

股指期货每日观察

核心观点

品种	逻辑	操作建议
股指国债	上一交易日，沪深300股指震荡下跌0.36%，上证50股指下跌0.57%，中证500股指反弹0.47%。东数西算、IDC等板块涨幅领先，资金呈现净流入。建材、餐饮旅游板块下跌，资金流出。两市北向资金净买入额为-35.21亿元。欧洲股市下跌，美国休市。三大股指期货主力合约基差反弹，IH股指期货主力合约基差为负。股指波动率下滑。俄乌局势再度紧张，避险情绪迅速升温，降低风险偏好，股指多头保持低仓位，国债利率出现盘整上行迹象，国债多头减持。	股指多单轻仓 国债多单减持

数据中心

股指期货					
	名称	单位	2022/2/22	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4634.31	-0.36%	1.82%
	上证50指数	点	3144.86	-0.57%	1.32%
	中证500指数	点	6867.11	0.47%	2.56%
	恒生指数	点	24170.07	-0.65%	-1.57%
	恒生H股指数	点	8455.99	-0.96%	-1.89%
	MSCI中国A股指数	点	4063.47	-0.17%	2.29%
	标准普尔500指数	点	4348.87	0.00%	0.00%
	东京日经225指数	点	26910.87	-0.78%	-0.62%
	伦敦金融时报100指数	点	7484.33	-0.39%	-0.63%
	巴黎CAC40指数	点	6788.34	-2.04%	-0.93%
	法兰克福DAX指数	点	14731.12	-2.07%	-2.53%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4621.40	-0.43%	1.70%
	IH主力合约结算价	点	3146.60	-0.63%	1.35%
	IC主力合约结算价	点	6843.20	0.30%	2.23%
	IF主力合约基差	点	12.91	3.08	5.43
	IH主力合约基差	点	-1.74	1.84	-1.13

	IC主力合约基差	点	23.91	11.29	22.02
	IF/IH主力合约比价	点	1.47	0.00	0.00
	IF/IC主力合约比价	点	0.68	0.00	0.00
	IH/IC主力合约比价	点	0.46	0.00	0.00
利率	中债10年到期收益率	%	2.83	0.04	0.02
	中债10-1利差	%	0.87	0.02	0.02
	美债10年到期收益率	%	1.92	-0.05	0.00
	美债10-2利差	%	0.45	-0.03	0.03
	FR007	%	2.15	0.05	0.13
	SHIBOR 3M	%	2.39	-0.01	-0.03
波动率	沪深300指数	%	17.92	-0.04	-0.31
	上证50指数	%	18.77	-0.02	-0.23
	中证500指数	%	15.71	-0.01	-0.24
	CBOE VIX	%	27.75	0.00	0.00
	CBOE 中国ETF波动率	%	33.49	0.00	0.00

图表区

图 1： 期货标的的股票指数 单点：点



数据来源：新世纪研究院、WIND

图 2： 恒生指数 单点：点



数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3： 恒生 H 股 单点：点

图 4： 标普 500 指数 单点：点



数据来源：新世纪研究院、WIND



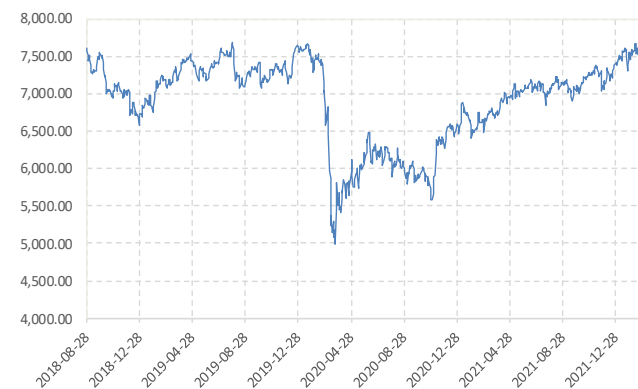
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5： 日经 225 指数 单点：点

图 6： 伦敦金融时报 100 指数 单点：点



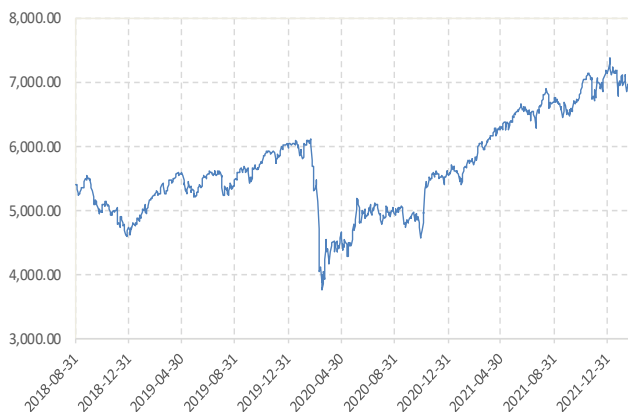
数据来源：新世纪研究院、WIND



数据来源：新世纪研究院、WIND

图 7： 巴黎 CAC40 指数 单点：点

图 8： 法兰克福 DAX 指数 单点：点



数据来源：新世纪研究院、WIND



数据来源：新世纪研究院、WIND

图 9: MSCI 中国 A 股 (人民币) 指数 单点: 点



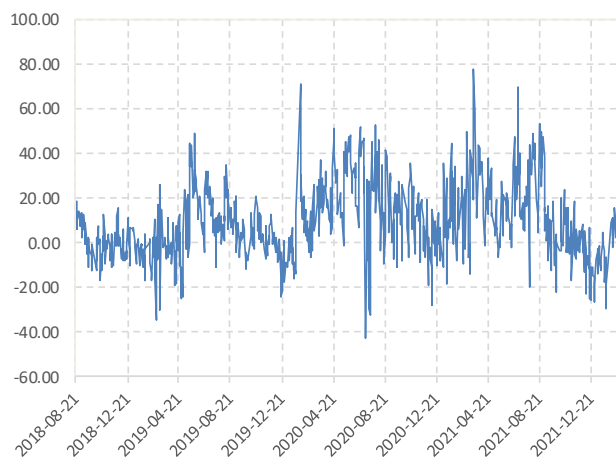
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



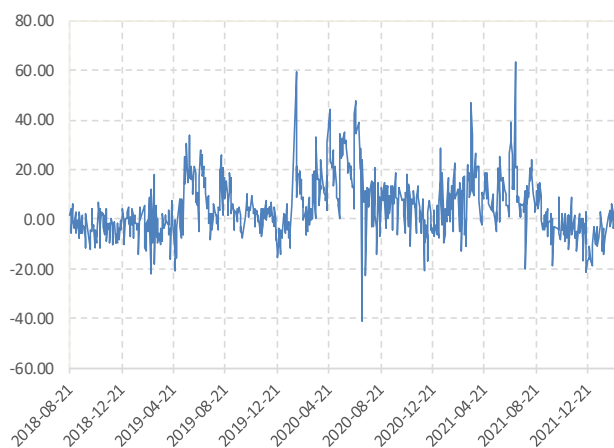
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



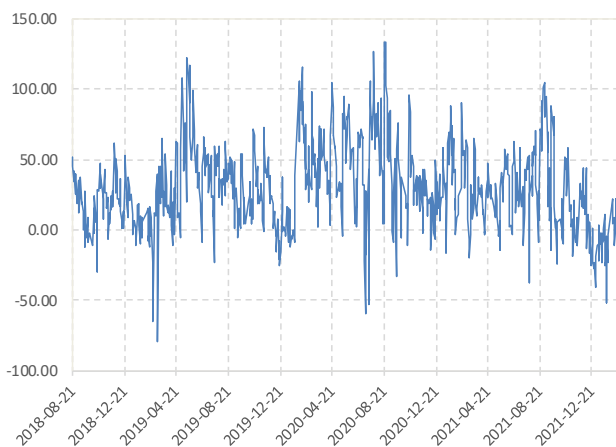
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 12: IH 主力合约基差 单点: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 13: IC 主力合约基差 单点: 点



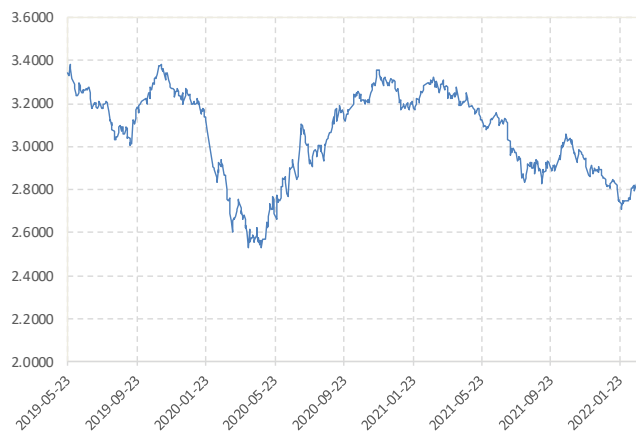
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 14: 股指期货主力合约比价 单点: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 15: 中国国债 10 年期收益率 单点: %



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 16: 中国国债 10-1 年期利差 单点: %



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



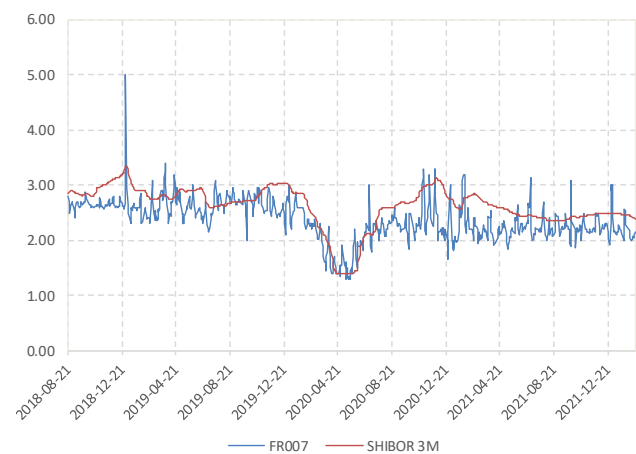
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



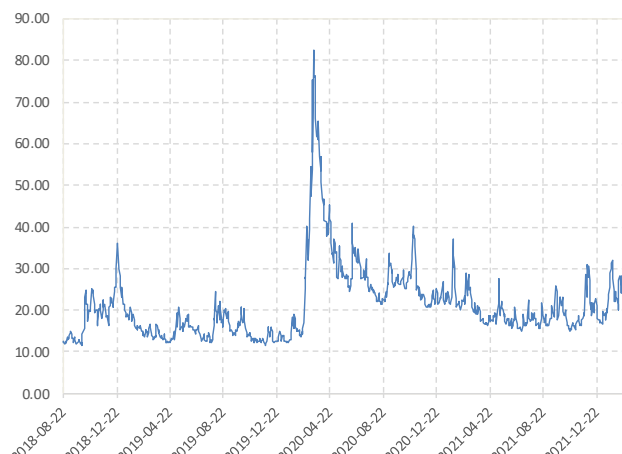
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



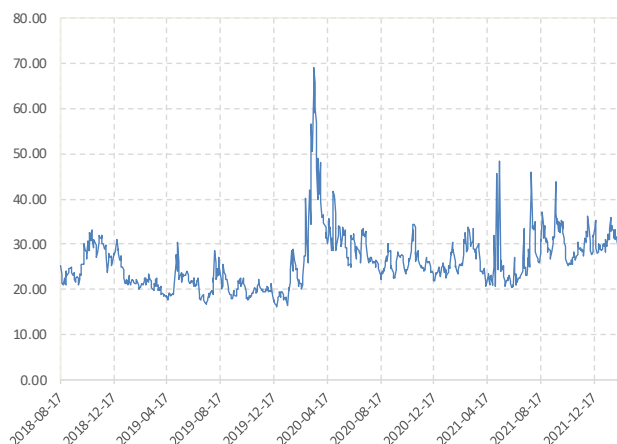
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 21: CBOE 中国 ETF 波动率 单点: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 22: 股指波动率 单点: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

免责声明

1. 本报告中的信息均来源于可信的公开资料或实地调研资料, 我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正, 但文中的观点、结论和建议仅供参考, 在任何情况下, 报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货

买卖的出价或征价, 投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关, 请投资者务必独立进行交易决策。我公司不对交易结果做任何保证, 不对因本报告的内容而引致的损失承担任何责任。

2. 市场具有不确定性, 过往策略观点的吻合并不保证当前策略观点的正确。公司及其他研究员可能发表与本策略观点不同甚至相反的意见。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断, 可随时更改且无需另行通告。

3. 在法律范围内, 公司或关联机构可能会就涉及的品种进行交易, 或可能为其他公司交易提供服务。

4. 本报告版权仅为浙江新世纪期货有限公司所有。未经事先书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用, 否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。

新世纪期货研究院

地址: 杭州市下城区万寿亭 13 号

邮编: 310003

电话: 0571-85106702

网址: <http://www.zjncf.com.cn>