

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股指震荡反弹0.5%，上证50股指反弹0.54%，中证500股指反弹0.63%。光模块、医疗服务等板块涨幅领先，资金呈现净流入。陆运、家具等板块跌幅领先，资金呈现净流出。两市北向资金净买入额为-1.94亿元。欧洲股市收跌，美国标普回落。IH期货主力合约基差反弹，三大股指期货主力合约基差为正值。股指波动率下行，CBOE VIX反弹，CBOE中国ETF波动率反弹。鲍威尔称目前美国劳动力市场非常强劲，通货膨胀率过高，美联储将采取必要措施，更加激进的加息将持续至通胀得到控制。建议今日将股指多头减持，国债利率出现盘整迹象，国债多头轻仓持有。	股指多单减持 国债多单轻仓

数据中心

股指期货	名称	单位	2022/3/24	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4276.52	0.50%	2.90%
	上证50指数	点	2916.51	0.54%	3.14%
	中证500指数	点	6398.10	0.63%	3.93%
	恒生指数	点	22154.08	1.21%	10.29%
	恒生H股指数	点	7635.13	1.28%	10.82%
	MSCI中国A股指数	点	3764.93	0.53%	3.04%
	标准普尔500指数	点	4456.24	-1.23%	2.26%
	东京日经225指数	点	28040.16	3.00%	10.63%
	伦敦金融时报100指数	点	7460.63	-0.22%	2.32%
	巴黎CAC40指数	点	6581.43	-1.17%	-0.11%
	法兰克福DAX指数	点	14283.65	-1.31%	-1.09%
	IF主力合约结算价	点	4241.80	0.67%	2.16%
股指期货	IH主力合约结算价	点	2902.20	0.53%	2.70%
	IC主力合约结算价	点	6348.20	0.83%	3.34%

	IF主力合约基差	点	34.72	-7.18	30.64
	IH主力合约基差	点	14.31	0.34	12.56
	IC主力合约基差	点	49.90	-12.41	36.43
	IF/IH主力合约比价	点	1.46	0.00	-0.01
	IF/IC主力合约比价	点	0.67	0.00	-0.01
	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	%	2.86	0.00	0.01
	中债10-1利差	%	0.66	0.00	-0.03
	美债10年到期收益率	%	2.32	-0.06	0.13
	美债10-2利差	%	0.19	-0.01	-0.05
	FR007	%	2.15	-0.03	-0.05
	SHIBOR 3M	%	2.37	0.00	0.00
波动率	沪深300指数	%	18.20	-0.01	-0.58
	上证50指数	%	19.21	0.00	-0.38
	中证500指数	%	17.02	-0.01	-0.31
	CBOE VIX	%	23.57	0.63	-3.10
	CBOE 中国ETF波动率	%	33.49	3.03	2.52

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



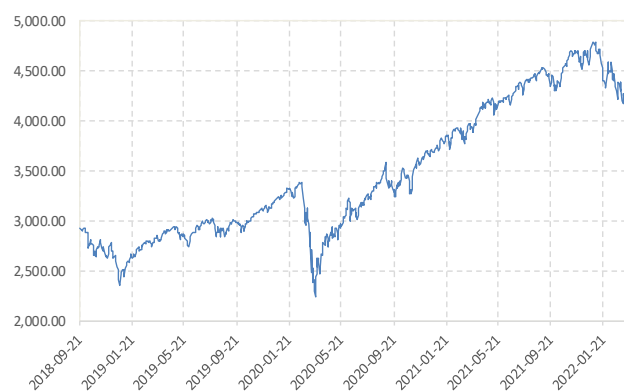
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3: 恒生 H 股 单点: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 4: 标普 500 指数 单点: 点



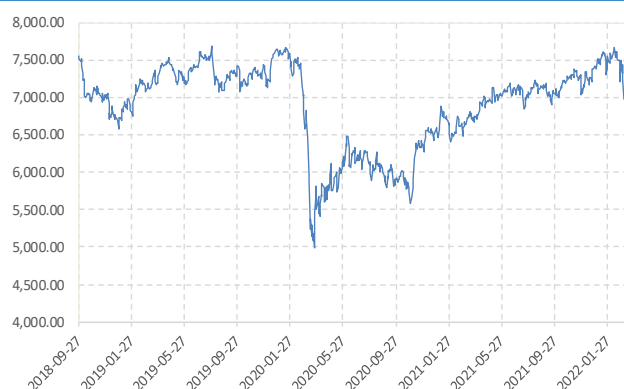
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



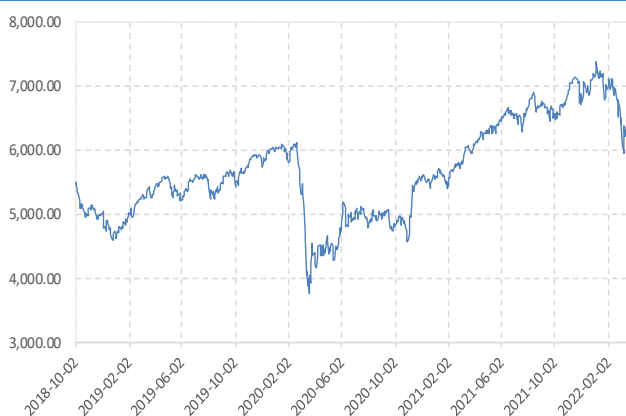
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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

图 7: 巴黎 CAC40 指数 单点: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 8: 法兰克福 DAX 指数 单点: 点



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



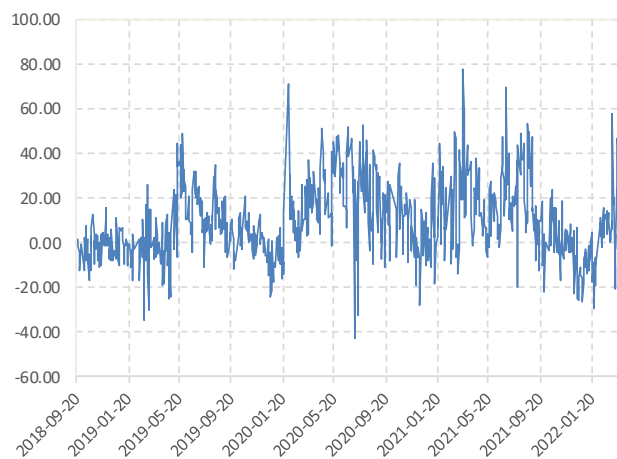
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



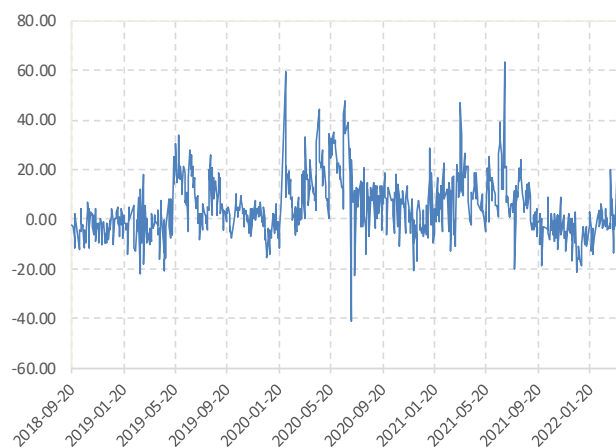
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



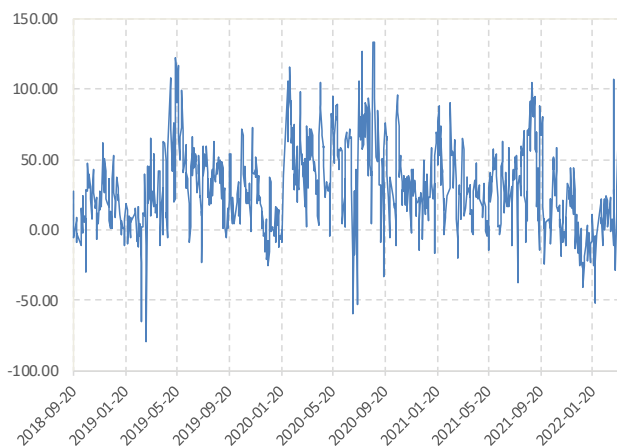
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



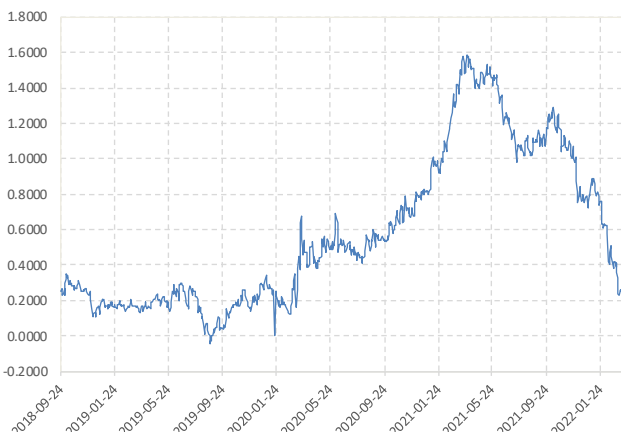
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



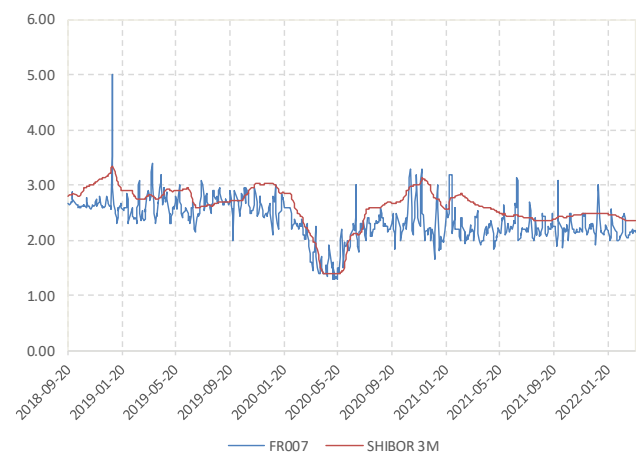
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



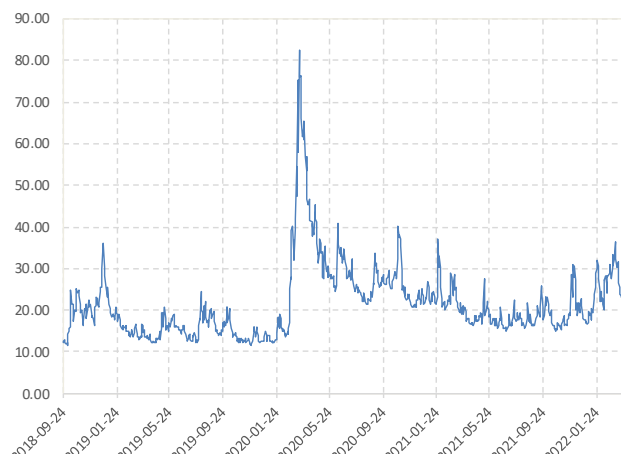
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



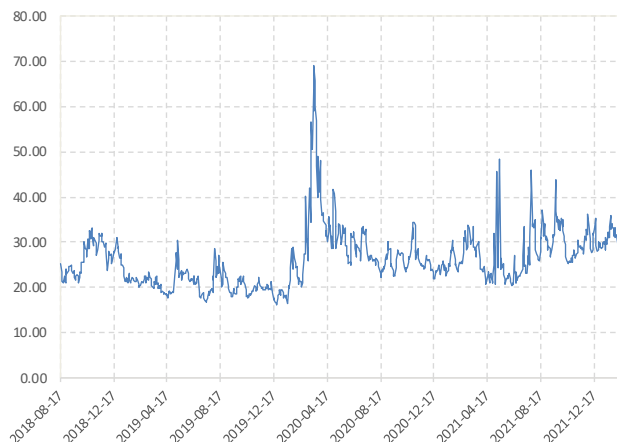
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>