

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股指下跌0.8%，上证50股指下行0.91%，中证500股指反弹0.8%。造纸、稀土板块涨幅领先，资金呈现净流入。汽车、酒类板块跌幅领先，资金呈现净流出。欧洲股市回落，美国标普大跌。三大股指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。股指波动率震荡，CBOE VIX上升。随着世界各国央行上调利率，试图遏制不断上升的通胀，隔夜10年期美国国债收益率再度创出2018年以来的最高水平，美国股指大幅下跌，恐慌性抛售再度兴起。今日股指多头减持，国债利率盘整，国债多头轻仓持有。	股指多单减持 国债多单持有

数据中心

股指期货	名称	单位	2022/5/10	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	3877.44	-0.80%	-0.46%
	上证50指数	点	2695.13	-0.91%	-1.44%
	中证500指数	点	5608.52	0.80%	3.15%
	恒生指数	点	20001.96	-3.81%	-1.35%
	恒生H股指数	点	6809.52	-4.33%	-1.58%
	MSCI中国A股指数	点	3354.98	-0.46%	0.54%
	标准普尔500指数	点	3991.24	-3.20%	-3.95%
	东京日经225指数	点	26319.34	-2.53%	-1.43%
	伦敦金融时报100指数	点	7216.58	-2.32%	-4.35%
	巴黎CAC40指数	点	6086.02	-2.75%	-5.28%
	法兰克福DAX指数	点	13380.67	-2.15%	-4.01%
股指期货	IF主力合约结算价	点	3845.60	-1.12%	-0.73%
	IH主力合约结算价	点	2680.20	-1.26%	-1.62%
	IC主力合约结算价	点	5546.00	0.47%	3.01%
	IF主力合约基差	点	31.84	12.22	10.30

	IH主力合约基差	点	14.93	9.57	4.59
	IC主力合约基差	点	62.52	18.55	9.68
	IF/IH主力合约比价	点	1.43	0.00	0.01
	IF/IC主力合约比价	点	0.69	-0.01	-0.03
	IH/IC主力合约比价	点	0.48	-0.01	-0.02
利率	中债10年到期收益率	%	2.86	0.00	-0.03
	中债10-1利差	%	0.80	0.00	-0.04
	美债10年到期收益率	%	3.05	-0.07	0.06
	美债10-2利差	%	0.44	0.04	0.18
	FR007	%	1.78	0.18	-0.22
	SHIBOR 3M	%	2.19	-0.01	-0.04
波动率	沪深300指数	%	19.25	0.01	0.15
	上证50指数	%	20.00	0.02	0.18
	中证500指数	%	19.91	0.02	0.43
	CBOE VIX	%	34.75	4.56	2.41
	CBOE 中国ETF波动率	%	33.49	3.03	2.52

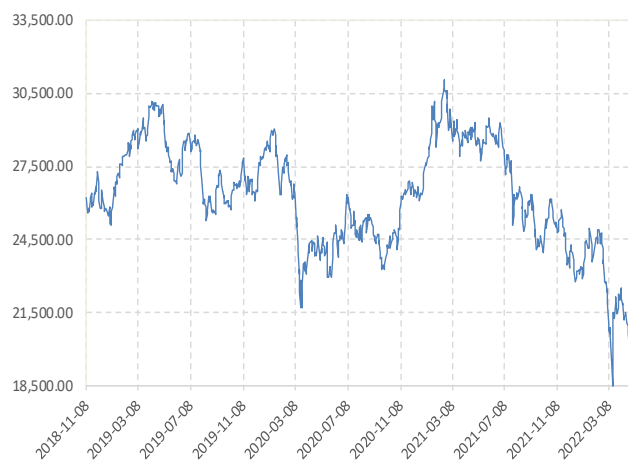
图表区

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



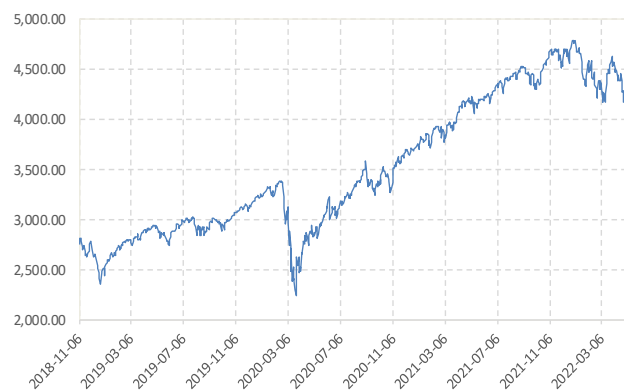
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3: 恒生 H 股 单点: 点



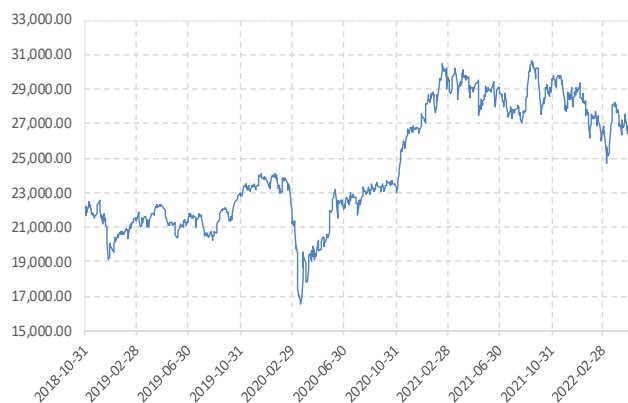
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 4: 标普 500 指数 单点: 点



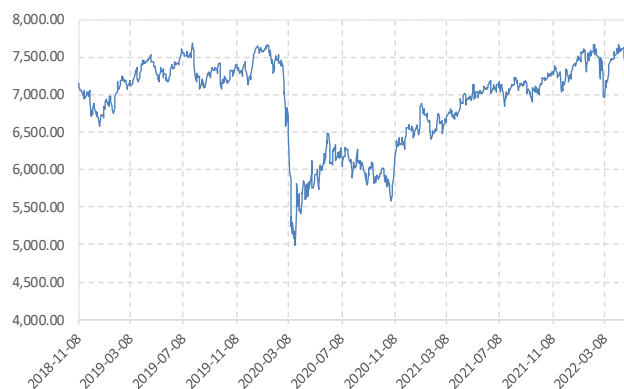
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



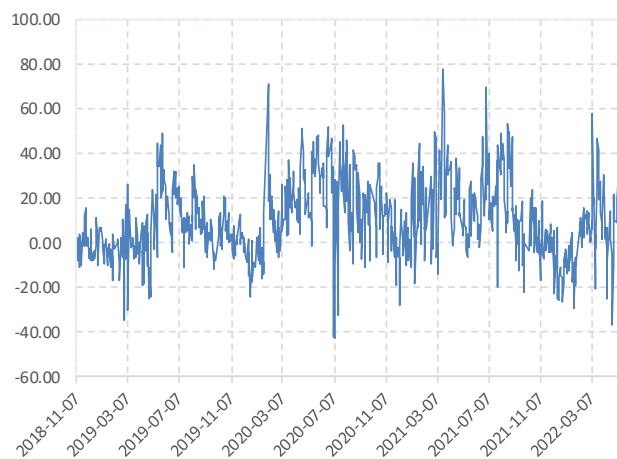
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



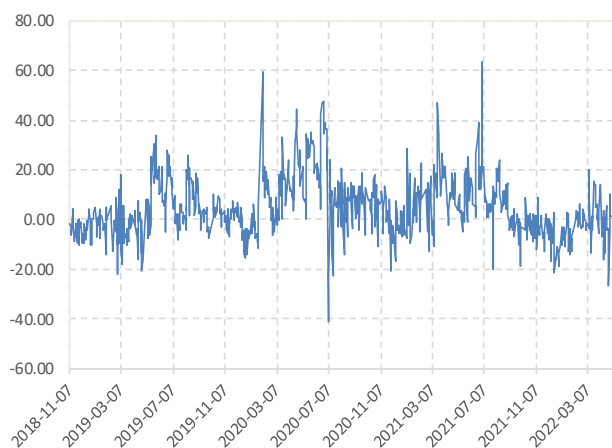
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



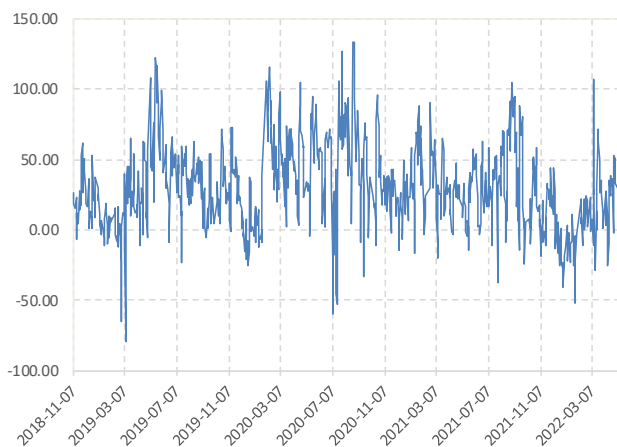
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



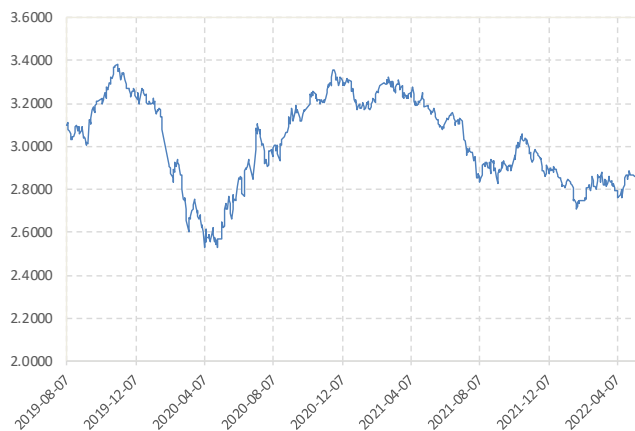
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



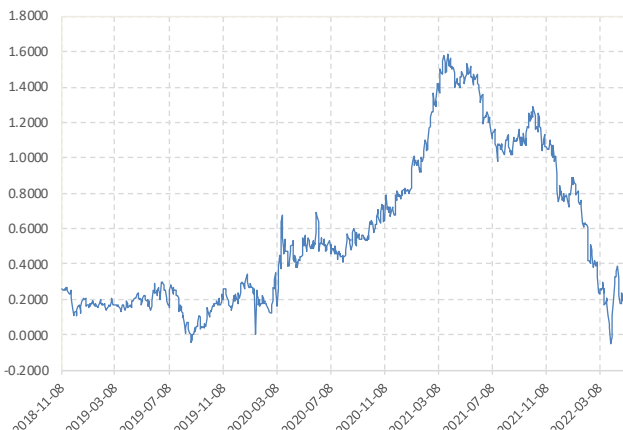
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



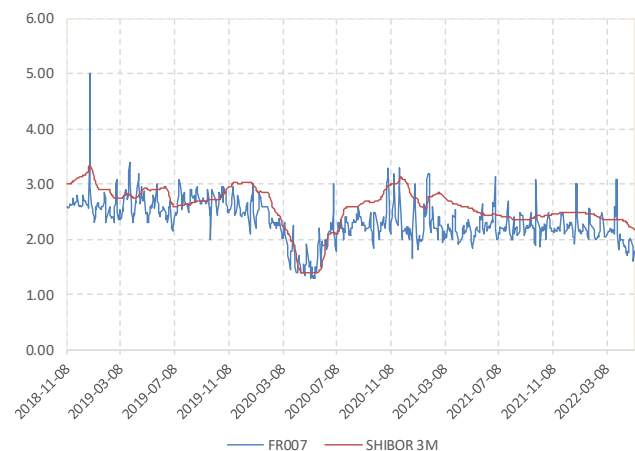
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



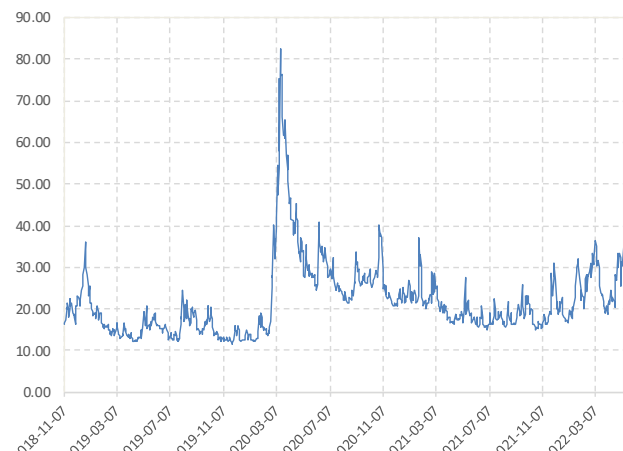
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



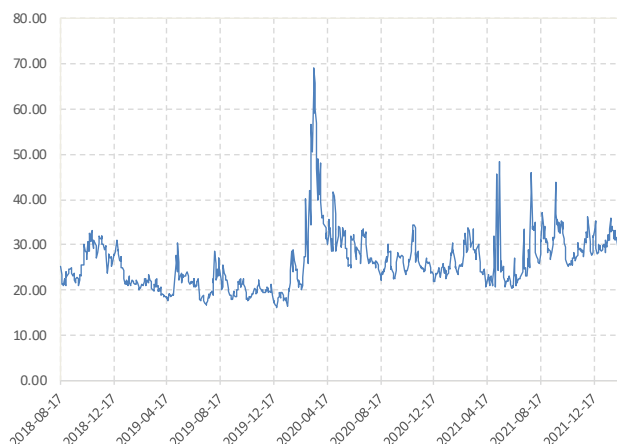
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>