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 股指回落 0.44%，上证 50 股指下行 0.71%，中证 500 股指反弹 0.09%。上海自贸区、白酒板块涨幅领先，资金呈现净流入。机场、纯碱板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入额为-27.03 亿元。欧洲股市回落，美国标普回落。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。股指波动率回落，CBOE VIX 回落。美国 4 月 PPI 同比升 11%超预期，显示通胀压力仍然高企，进一步强化了美联储激进收紧货币政策的理由，欧美多国股指下跌至一年来新低。今日股指多头观望，国债利率盘整，国债多头轻仓持有。	股指多单观望 国债多单持有

数据中心

股指期货					
	名称	单位	2022/5/13	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	3958.74	-0.44%	-1.28%
	上证50指数	点	2721.77	-0.71%	-2.83%
	中证500指数	点	5743.10	0.09%	0.99%
	恒生指数	点	19380.34	-2.24%	-7.14%
	恒生H股指数	点	6594.81	-2.58%	-7.61%
	MSCI中国A股指数	点	3437.01	-0.29%	-0.52%
	标准普尔500指数	点	3930.08	-0.13%	-5.23%
	东京日经225指数	点	25748.72	-1.77%	-3.99%
	伦敦金融时报100指数	点	7233.34	-1.56%	-3.60%
	巴黎CAC40指数	点	6206.26	-1.01%	-2.55%
	法兰克福DAX指数	点	13739.64	-0.64%	-1.17%
股指期货	IF主力合约结算价	点	3944.40	-0.77%	-1.41%
	IH主力合约结算价	点	2717.00	-0.93%	-2.97%
	IC主力合约结算价	点	5708.80	-0.56%	0.90%
	IF主力合约基差	点	14.34	13.12	5.13

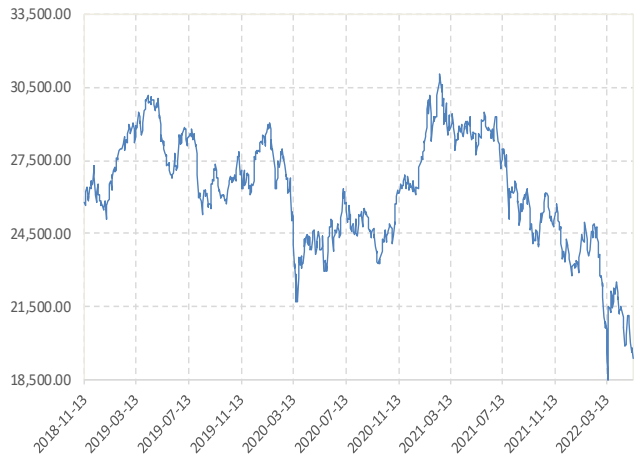
	IH主力合约基差	点	4.77	5.94	4.04
	IC主力合约基差	点	34.30	37.68	5.20
	IF/IH主力合约比价	点	1.45	0.00	0.02
	IF/IC主力合约比价	点	0.69	0.00	-0.02
	IH/IC主力合约比价	点	0.48	0.00	-0.02
利率	中债10年到期收益率	%	2.85	-0.01	-0.01
	中债10-1利差	%	0.81	0.01	0.03
	美债10年到期收益率	%	2.84	-0.07	-0.21
	美债10-2利差	%	0.28	0.03	-0.06
	FR007	%	1.60	-0.05	-0.23
	SHIBOR 3M	%	2.17	-0.01	-0.04
波动率	沪深300指数	%	19.32	-0.02	0.08
	上证50指数	%	20.01	-0.02	0.13
	中证500指数	%	19.98	0.00	0.15
	CBOE VIX	%	31.77	-0.79	0.57
	CBOE 中国ETF波动率	%	33.49	3.03	2.52

图表区

图 1： 期货标的股票指数 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

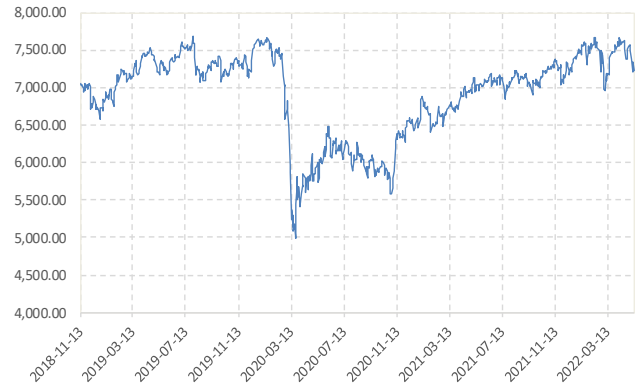
图 4： 标普 500 指数 单点：点

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

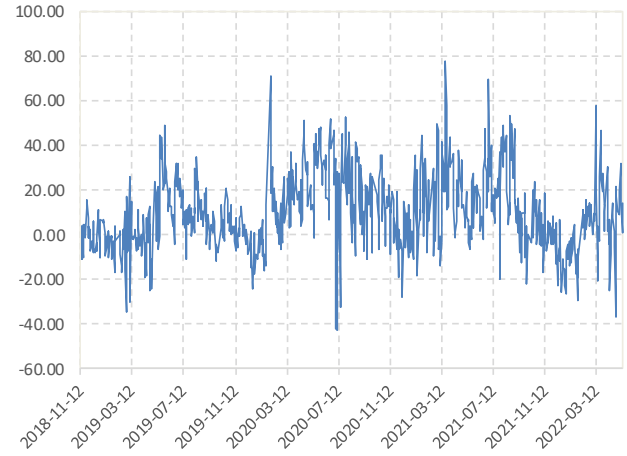
图 9： MSCI 中国 A 股（人民币）指数　　单点：点

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

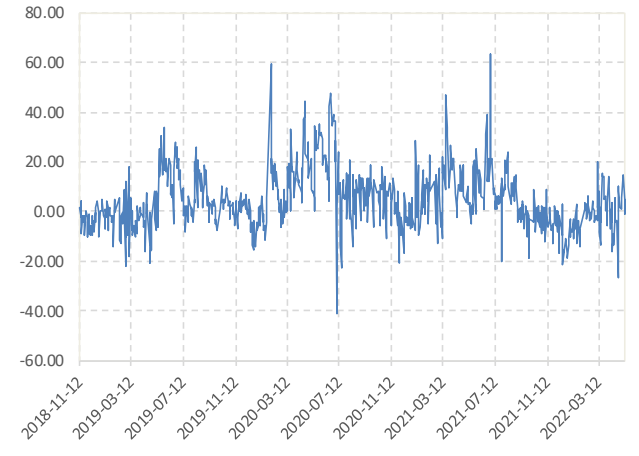
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 11： IF 主力合约基差　　单点：点



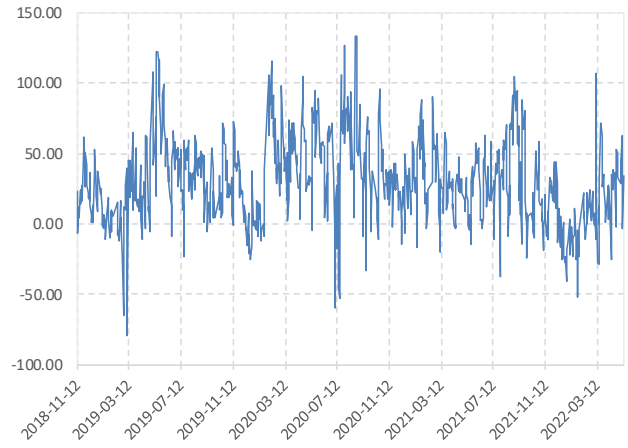
数据来源：新世纪研究院、WIND

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

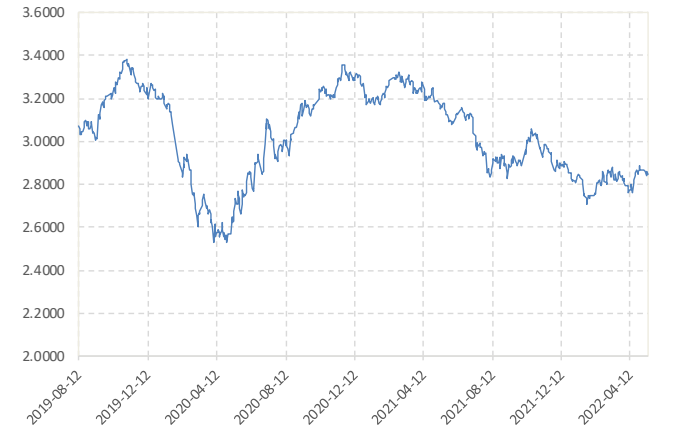


数据来源：新世纪研究院、WIND

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

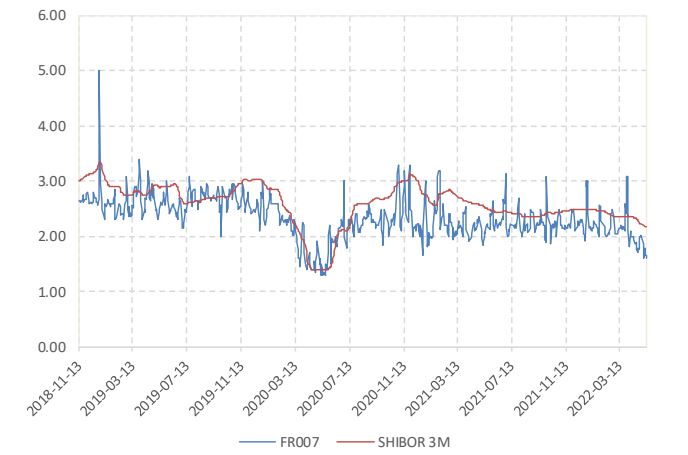
图 17： 美国国债 10 年期收益率 单点：%

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：%

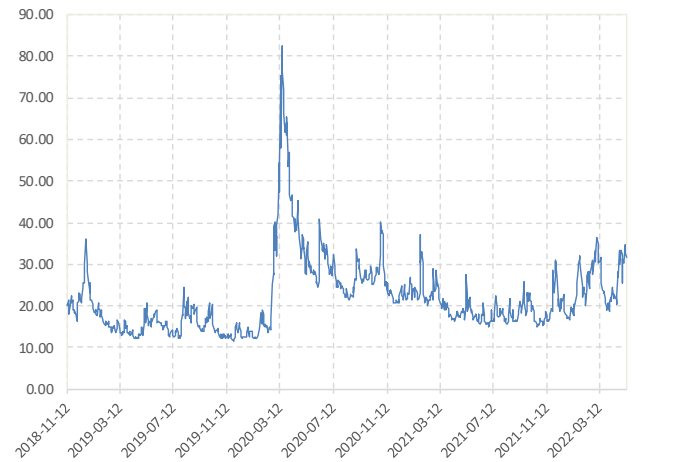
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 19： FR007 和 SHIBOR 3M 单点：点



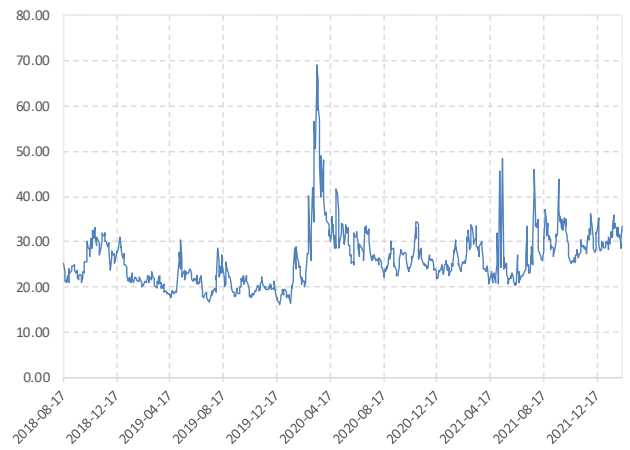
数据来源：新世纪研究院、WIND

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