

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0.41%，上证50股指下行0.43%，中证500股指回落0.24%。工程机械、锂矿板块涨幅领先，资金呈现净流入，餐饮旅游、机场板块跌幅领先，资金呈现净流出。欧洲股市反弹，美国标普股指反弹。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，VIX回落。美国6月ISM制造业PMI 53，为2020年6月以来新低，低于预期。欧元区6月CPI初值同比升8.6%再创历史新高。国内权益市场仍较为稳健，今日股指多头继续持有，暂勿加仓，国债走弱，国债多头观望。	股指多单持有 国债多单观望

数据中心

股指期货					
	名称	单位	2022/7/4	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4466.72	-0.41%	1.64%
	上证50指数	点	3045.27	-0.43%	2.37%
	中证500指数	点	6438.54	-0.24%	1.10%
	恒生指数	点	21859.79	-0.62%	2.75%
	恒生H股指数	点	7666.88	-0.36%	2.73%
	MSCI中国A股指数	点	3917.23	-0.35%	1.64%
	标准普尔500指数	点	3825.33	1.06%	-2.21%
	东京日经225指数	点	25935.62	-1.73%	-2.10%
	伦敦金融时报100指数	点	7168.65	-0.01%	-0.56%
	巴黎CAC40指数	点	5931.06	0.14%	-2.34%
	法兰克福DAX指数	点	12813.03	0.23%	-2.33%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4439.20	-0.76%	1.73%
	IH主力合约结算价	点	3022.80	-0.84%	2.50%
	IC主力合约结算价	点	6415.20	-0.30%	1.12%
	IF主力合约基差	点	27.52	15.71	-3.65

	IH主力合约基差	点	22.47	12.47	-3.09
	IC主力合约基差	点	23.34	3.86	-0.55
	IF/IH主力合约比价	点	1.47	0.00	-0.01
	IF/IC主力合约比价	点	0.69	0.00	0.00
	IH/IC主力合约比价	点	0.47	0.00	0.01
利率	中债10年到期收益率	%	2.85	0.01	0.06
	中债10-1利差	%	0.87	0.03	0.05
	美债10年到期收益率	%	2.88	-0.10	-0.25
	美债10-2利差	%	0.04	-0.02	-0.05
	FR007	%	1.75	-0.75	-0.75
	SHIBOR 3M	%	2.00	0.00	0.00
波动率	沪深300指数	%	19.59	0.00	0.05
	上证50指数	%	20.06	0.00	0.06
	中证500指数	%	20.87	-0.01	0.07
	CBOE VIX	%	26.70	-2.01	-0.53
	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



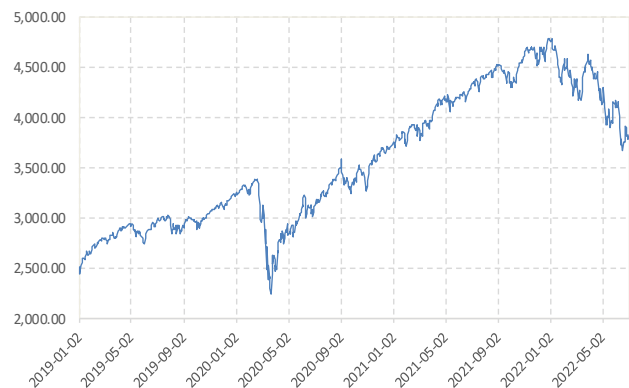
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



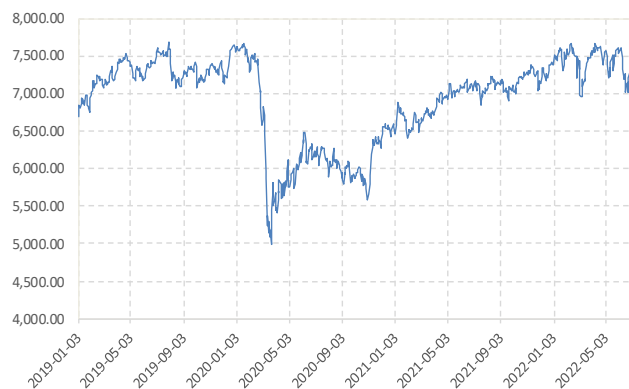
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



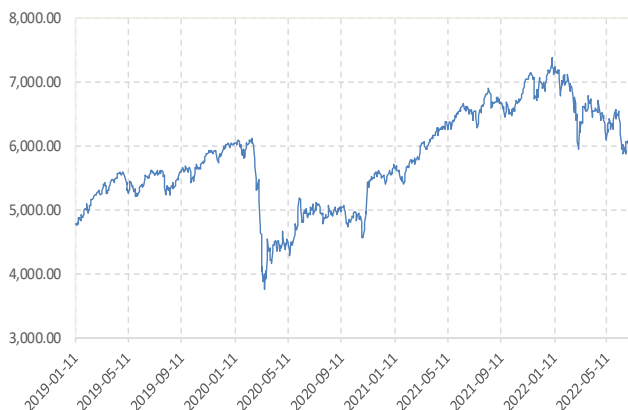
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 6: 伦敦金融时报 100 指数 单点: 点



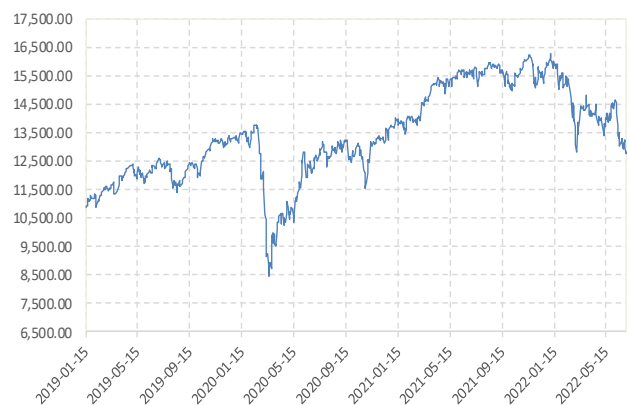
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



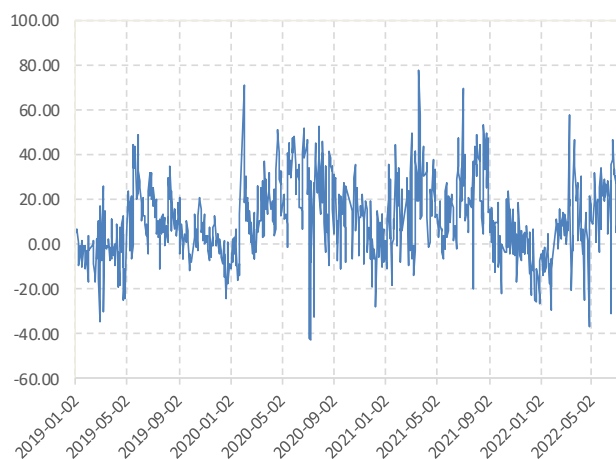
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



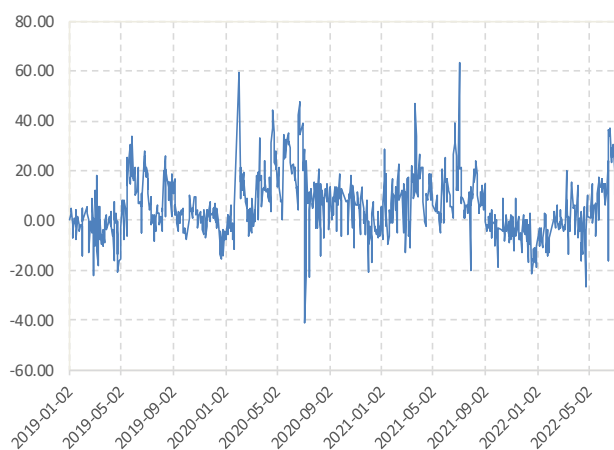
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



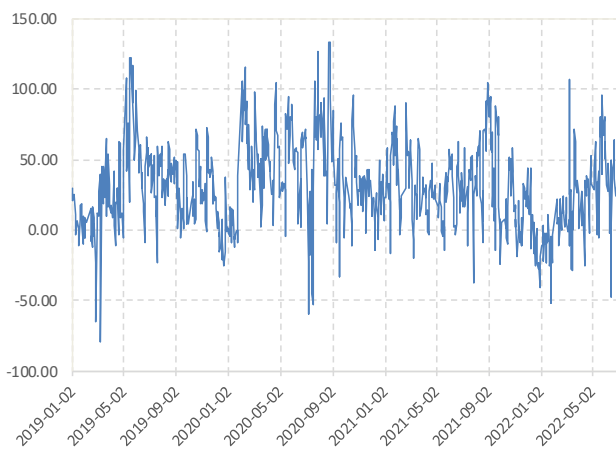
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



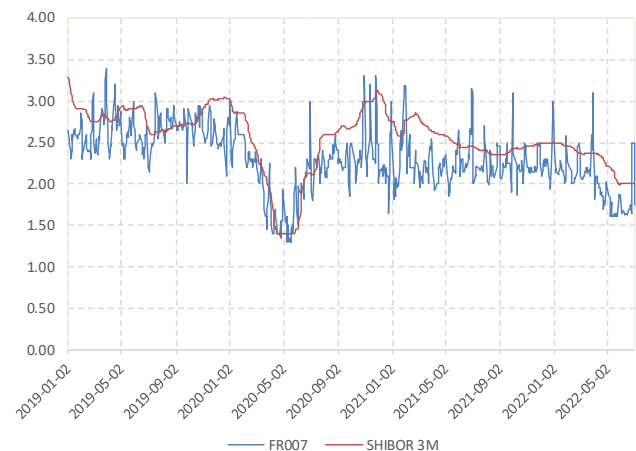
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



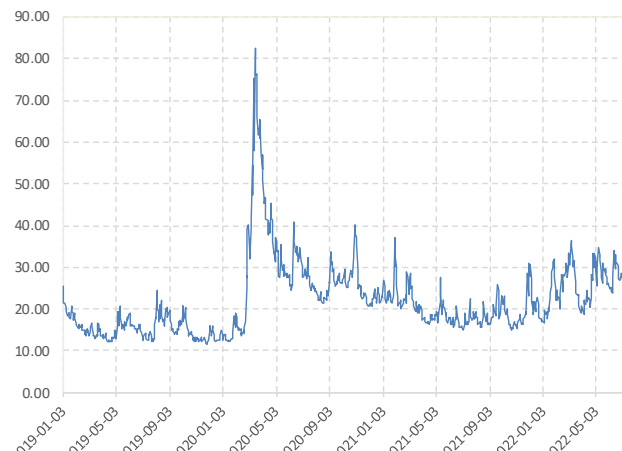
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



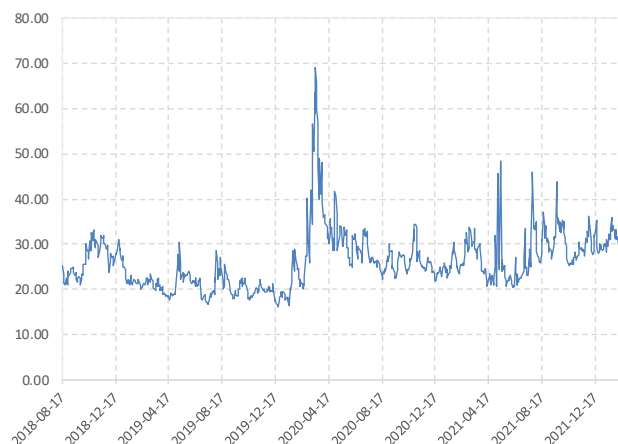
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>