

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0.33%，上证50股指反弹0.14%，中证500股指下跌0.75%。文化传媒、重型机械板块涨幅领先，资金呈现净流入，锂电、光伏板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入12.36亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指小幅回落。三大股指期货主力合约基差回落，三大股指期货主力合约基差为正值。股指波动率持平，VIX回落。非农就业报告数据向好，以及近期大宗商品价格下跌使美国经济实现所谓的“软着陆”的可能性有所增加。外围权益市场走稳，今日股指多头轻仓继续持有，国债反弹，国债多头增持。	股指多单持有 国债多单增持

数据中心

股指期货	名称	单位	2022/7/11	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4428.78	-0.33%	-0.85%
	上证50指数	点	2993.31	0.14%	-1.71%
	中证500指数	点	6404.44	-0.75%	-0.53%
	恒生指数	点	21725.78	0.38%	-0.61%
	恒生H股指数	点	7551.70	0.17%	-1.50%
	MSCI中国A股指数	点	3885.50	-0.53%	-0.81%
	标准普尔500指数	点	3899.38	-0.08%	3.01%
	东京日经225指数	点	26517.19	0.10%	2.24%
	伦敦金融时报100指数	点	7196.24	0.10%	0.38%
	巴黎CAC40指数	点	6033.13	0.44%	1.72%
	法兰克福DAX指数	点	12987.85	1.10%	1.36%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4416.60	0.00%	-0.51%
	IH主力合约结算价	点	2976.20	0.18%	-1.54%
	IC主力合约结算价	点	6400.80	-0.43%	-0.22%
	IF主力合约基差	点	12.18	-14.49	-15.34

	IH主力合约基差	点	17.11	-1.30	-5.36
	IC主力合约基差	点	3.64	-20.95	-19.70
	IF/IH主力合约比价	点	1.48	0.00	0.02
	IF/IC主力合约比价	点	0.69	0.00	0.00
	IH/IC主力合约比价	点	0.46	0.00	-0.01
利率	中债10年到期收益率	%	2.89	0.03	0.04
	中债10-1利差	%	0.88	0.03	0.01
	美债10年到期收益率	%	3.09	0.08	0.11
	美债10-2利差	%	-0.03	-0.01	-0.09
	FR007	%	1.60	-0.05	-0.15
	SHIBOR 3M	%	1.99	0.00	-0.01
波动率	沪深300指数	%	19.64	0.00	0.05
	上证50指数	%	20.08	0.00	0.03
	中证500指数	%	20.93	0.01	0.06
	CBOE VIX	%	24.64	-1.44	-2.06
	CBOE 中国ETF波动率	%	33.49	3.03	2.52

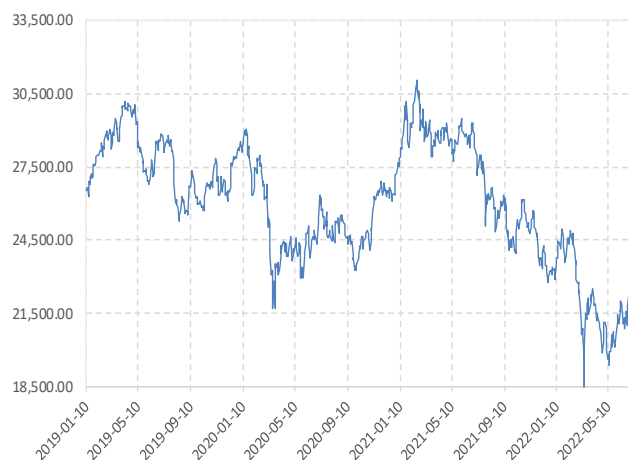
图表区

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



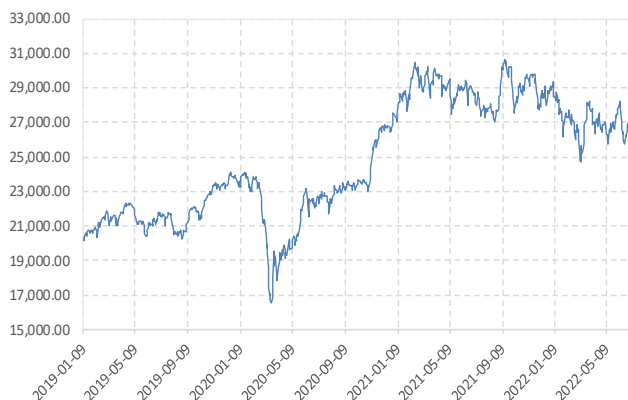
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 4: 标普 500 指数 单点: 点



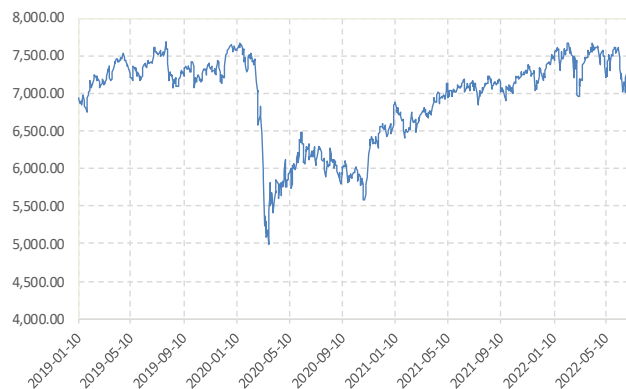
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



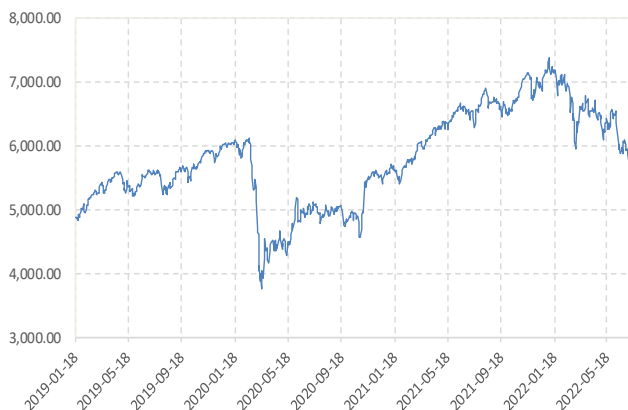
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



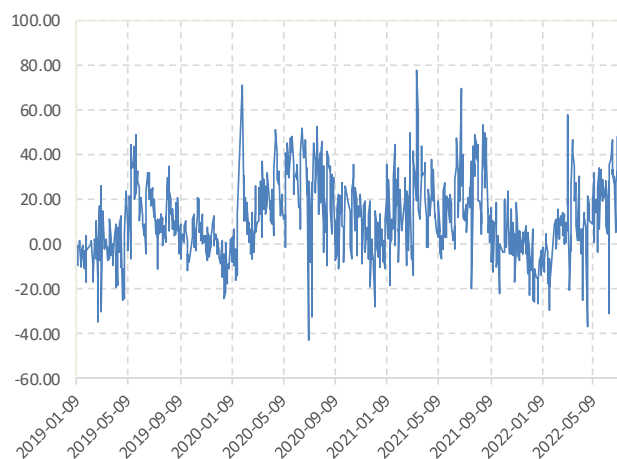
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



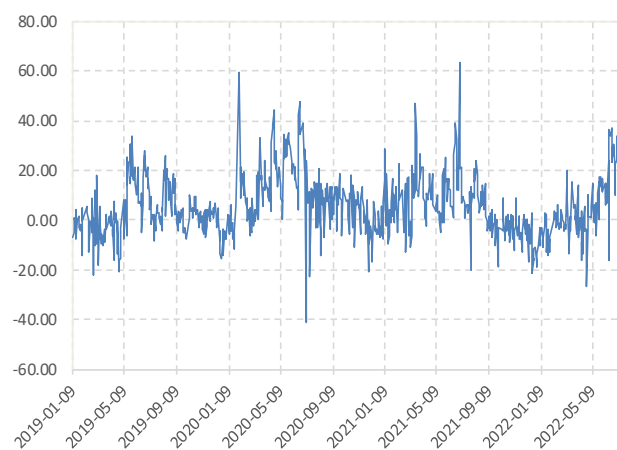
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



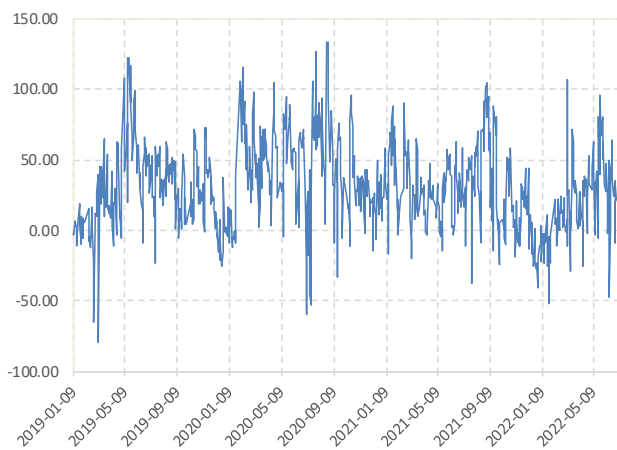
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 12: IH 主力合约基差 单点: 点



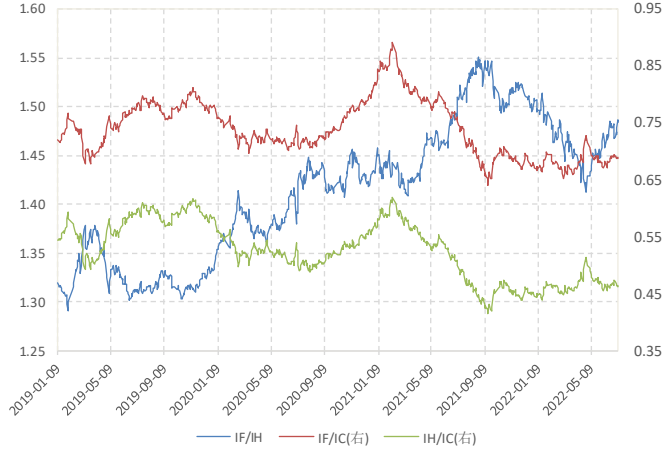
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



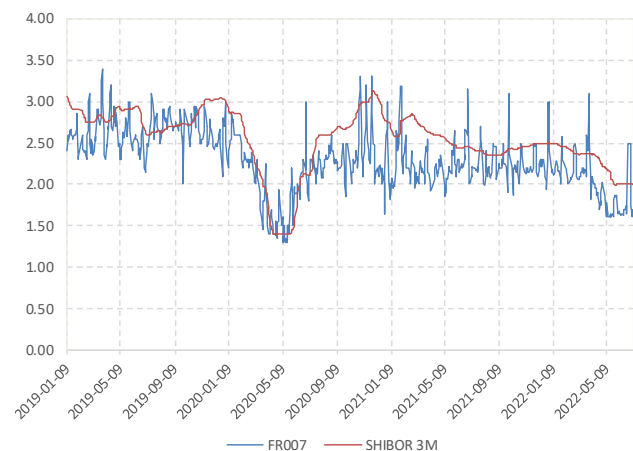
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



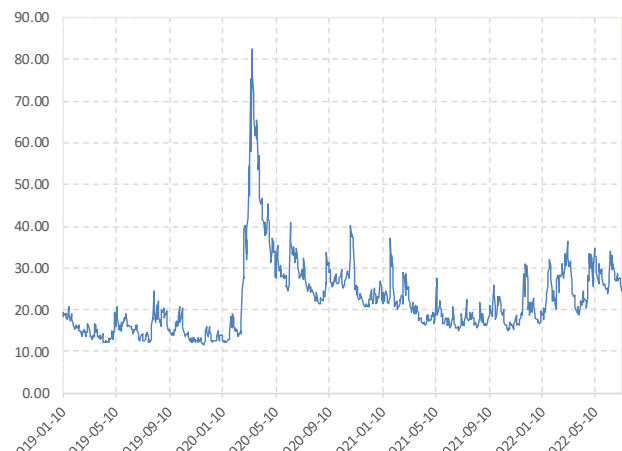
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



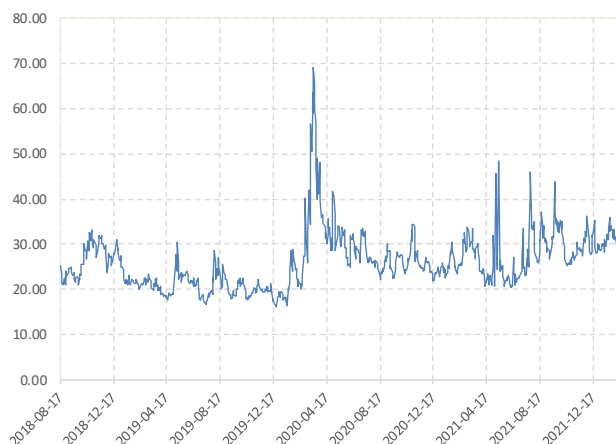
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>