

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 0.49%，上证 50 股指回落 0.87%，中证 500 股指反弹 0.38%，中证 1000 股指上涨 1.02%。发电设备、燃气板块涨幅领先，资金呈现净流入，餐饮旅游、酒类板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-37.38 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指上涨。IF 股指期货主力合约基差上升，四大股指期货主力合约基差为正值。股指波动率震荡，VIX 回落。美联储发布最新利率决议，将基准利率上调 75 个基点至 2.25%至 2.50%区间，符合市场预期。今日股指多头小幅增持，国债反弹至箱体高位，国债多头减持。	上证 50	多头增持
		沪深 300	多头增持
		中证 500	多头增持
		中证 1000	多头增持
		2 年期国债	多头减持
		5 年期国债	多头减持
		10 年期国债	多头减持

数据中心

股指期货					
	名称	单位	2022/7/28	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4225.04	-0.49%	-1.37%
	上证 50 指数	点	2829.92	-0.87%	-1.54%
	中证 500 指数	点	6332.23	0.38%	-1.22%
	中证 1000 指数	点	7099.43	1.02%	-0.15%
	恒生指数	点	20670.04	-1.13%	-1.05%
	恒生 H 股指数	点	7091.47	-1.30%	-1.22%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3739.10	-0.26%	-1.38%
	标准普尔 500 指数	点	4023.61	2.62%	1.61%
	东京日经 225 指数	点	27715.75	0.22%	0.13%

	伦敦金融时报 100 指数	点	7348.23	0.57%	1.16%
	巴黎 CAC40 指数	点	6257.94	0.75%	1.18%
	法兰克福 DAX 指数	点	13166.38	0.53%	-0.87%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4215.00	-0.51%	-1.15%
	IH 主力合约结算价	点	2827.40	-0.86%	-1.35%
	IC 主力合约结算价	点	6300.00	0.59%	-1.01%
	IM 主力合约结算价	点	7059.40	1.36%	——
	IF 主力合约基差	点	10.04	0.46	-9.57
	IH 主力合约基差	点	2.52	-0.12	-5.36
	IC 主力合约基差	点	32.23	-12.52	-14.48
	IM 主力合约基差	点	40.03	-22.99	——
	IF/IH 主力合约比价	点	1.49	0.54%	0.30%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.67	-0.73%	-0.10%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.77	0.00	0.00
	中债 10-1 利差	%	0.89	0.01	0.01
	美债 10 年到期收益率	%	2.78	-0.03	-0.26
	美债 10-2 利差	%	-0.18	0.03	0.03
	FR007	%	1.70	-0.05	0.10
	SHIBOR 3M	%	1.86	-0.01	-0.06

波动率	沪深 300 指数	%	19.47	0.00	-0.05
	上证 50 指数	%	19.87	0.01	0.00
	中证 500 指数	%	21.08	-0.01	0.00
	中证 1000 指数	%	25.05	0.01	-0.06
	CBOE VIX	%	23.24	-1.45	-0.64

数据来源：新世纪研究院、WIND

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



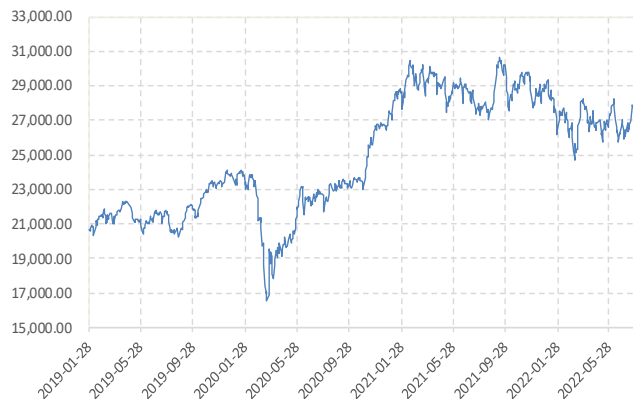
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 4： 标普 500 指数 单点：点



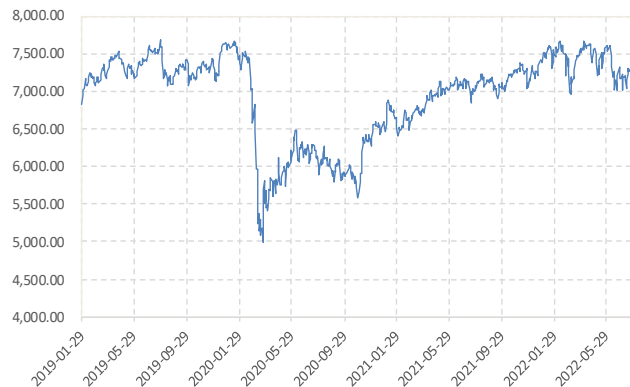
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5： 日经 225 指数 单点：点



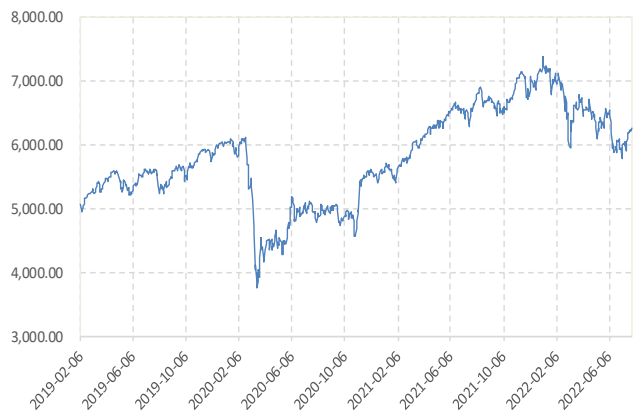
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



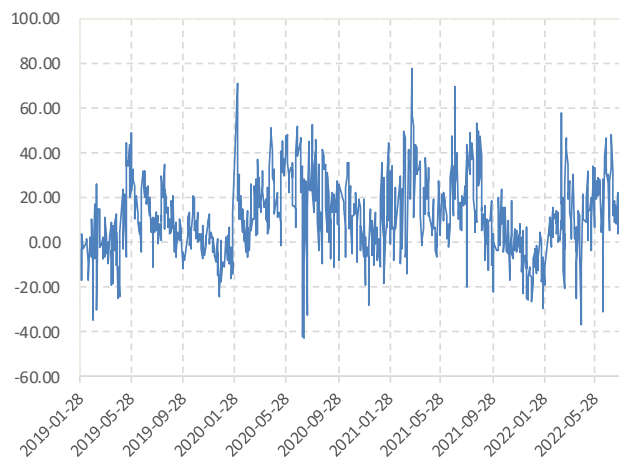
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 10： 股指期货主力合约结算价 单点：点



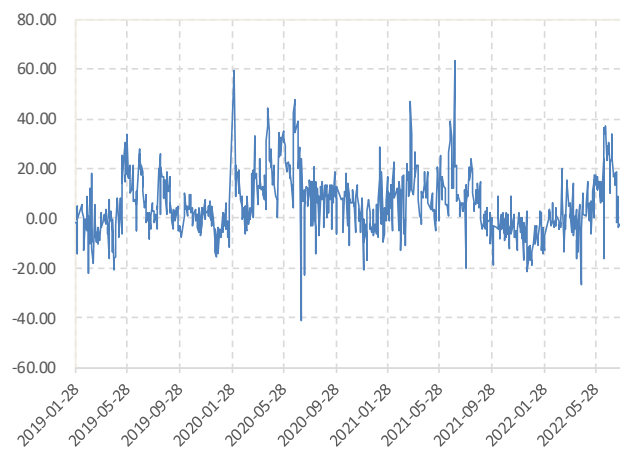
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



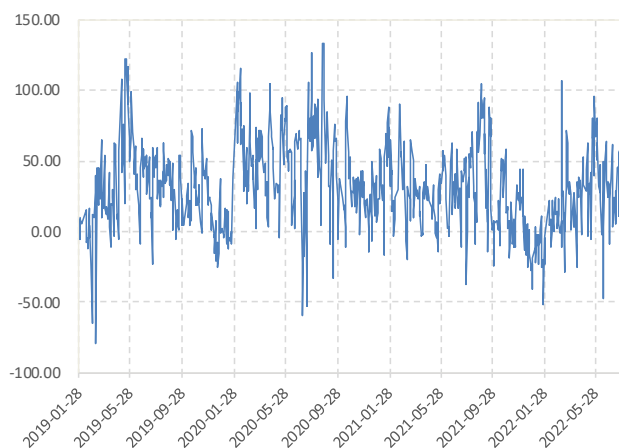
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



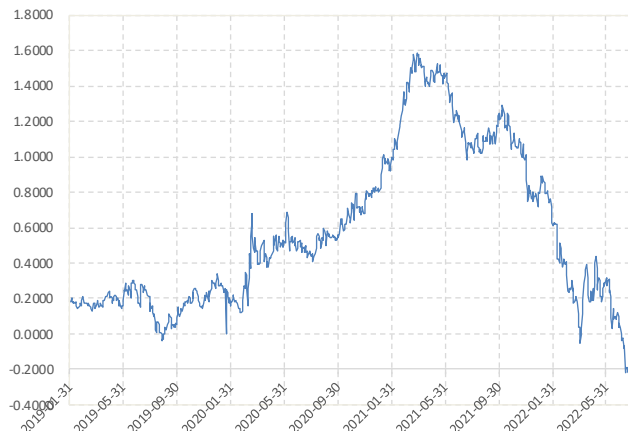
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



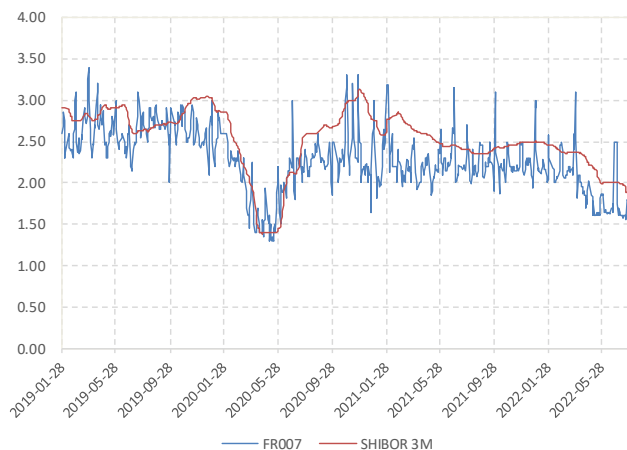
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



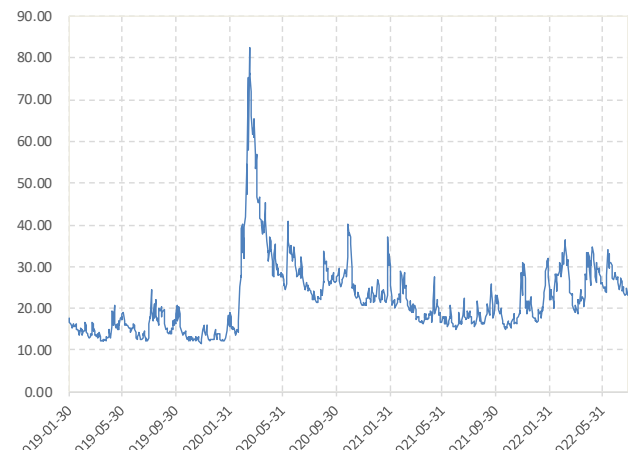
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



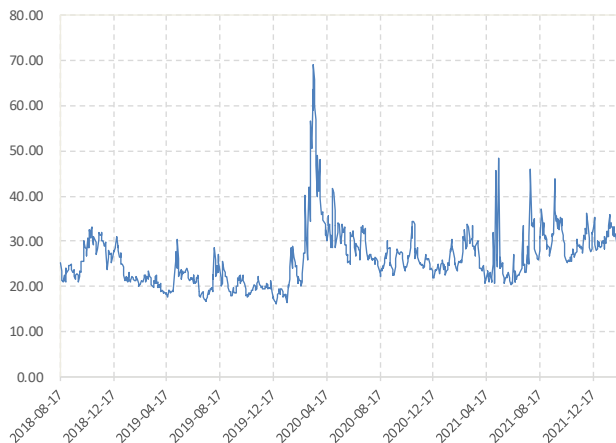
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



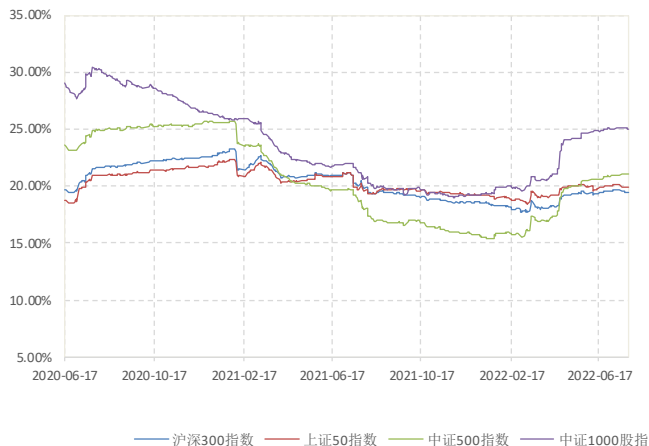
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>