

## 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 股指反弹 0.85%，上证 50 股指上涨 1.12%，中证 500 股指反弹 0.56%，中证 1000 股指反弹 0.63%。制药、教育军工板块涨幅领先，资金呈现净流入，军工、汽车零部件板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-32.05 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指回落。四大股指期货主力合约基差反弹，四大股指期货主力合约基差转为正值。股指波动率震荡，VIX 回落。英国央行宣布加息 50 个基点至 1.75%，警告称英国经济将在四季度步入衰退。美联储官员表示 9 月份美联储可能加息 75 个基点也不是没有道理的，但很有可能是 50 个基点，美联储将以数据为指导。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	2022/8/5	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4101.54	0.85%	-2.94%
	上证 50 指数	点	2741.09	1.12%	-3.04%
	中证 500 指数	点	6158.73	0.56%	-2.98%
	中证 1000 指数	点	6960.31	0.63%	-2.66%
	恒生指数	点	20174.04	2.06%	-2.18%
	恒生 H 股指数	点	6879.69	2.12%	-2.86%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3629.74	0.73%	-2.99%
	标准普尔 500 指数	点	4151.94	-0.08%	1.95%
	东京日经 225 指数	点	27932.20	0.69%	0.42%

	伦敦金融时报 100 指数	点	7448.06	0.03%	1.40%
	巴黎 CAC40 指数	点	6513.39	0.64%	2.75%
	法兰克福 DAX 指数	点	13662.68	0.55%	2.87%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4090.00	0.51%	-3.05%
	IH 主力合约结算价	点	2740.00	0.92%	-3.04%
	IC 主力合约结算价	点	6108.60	-0.24%	-3.24%
	IM 主力合约结算价	点	6872.00	-0.62%	——
	IF 主力合约基差	点	11.54	13.76	4.66
	IH 主力合约基差	点	1.09	5.36	-0.22
	IC 主力合约基差	点	50.13	49.42	15.17
	IM 主力合约基差	点	88.31	86.24	——
	IF/IH 主力合约比价	点	1.49	-0.61%	-0.03%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.67	0.50%	0.13%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.45	0.52%	0.09%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.72	0.00	-0.07
	中债 10-1 利差	%	0.97	0.02	0.08
	美债 10 年到期收益率	%	2.68	-0.05	0.00
	美债 10-2 利差	%	-0.35	0.02	-0.18
	FR007	%	1.40	0.00	-0.30
	SHIBOR 3M	%	1.73	-0.04	-0.13

波动率	沪深 300 指数	%	19.52	0.01	0.08
	上证 50 指数	%	19.81	0.03	0.00
	中证 500 指数	%	21.26	-0.03	0.19
	中证 1000 指数	%	25.17	-0.07	0.14
	CBOE VIX	%	21.44	-0.51	-0.89

数据来源：新世纪研究院、WIND

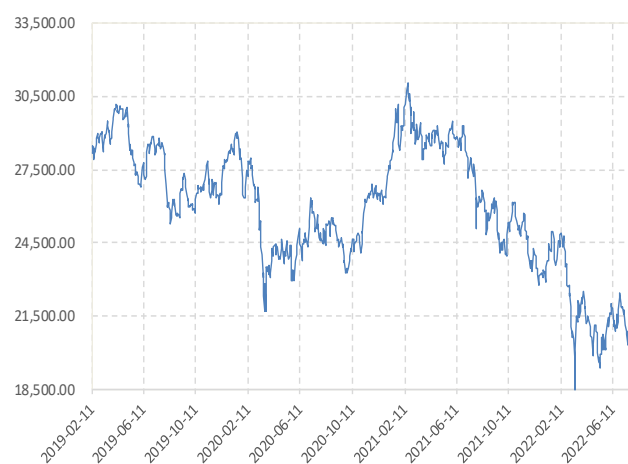
## 图表区

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



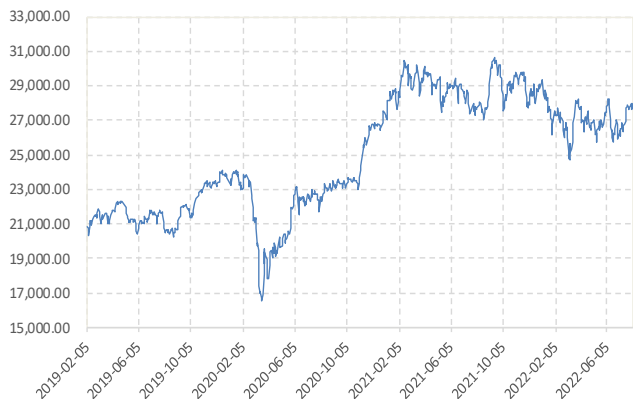
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 4： 标普 500 指数 单点：点



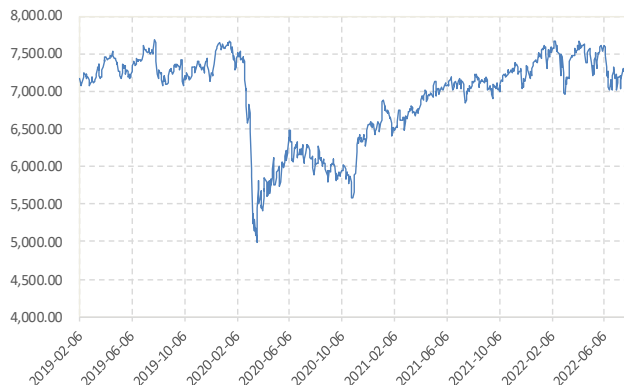
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



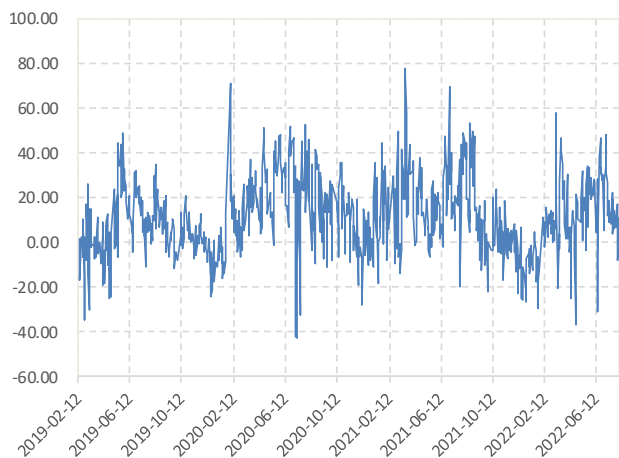
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



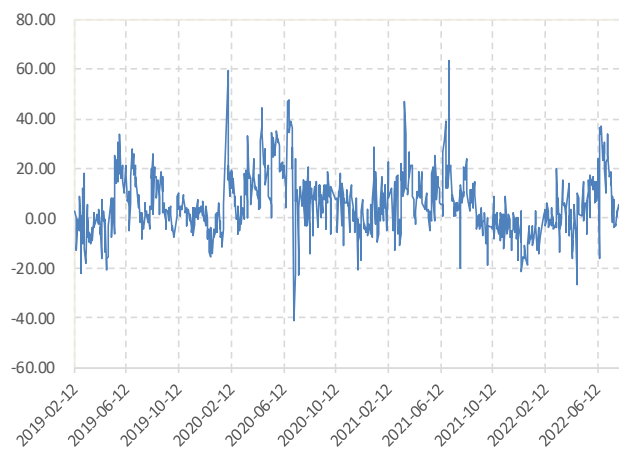
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



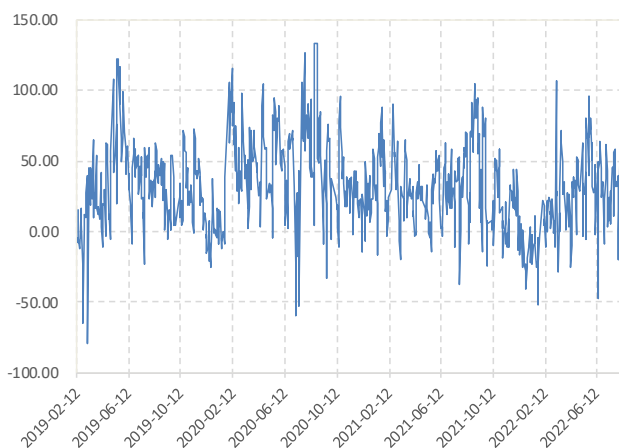
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 12: IH 主力合约基差 单点: 点



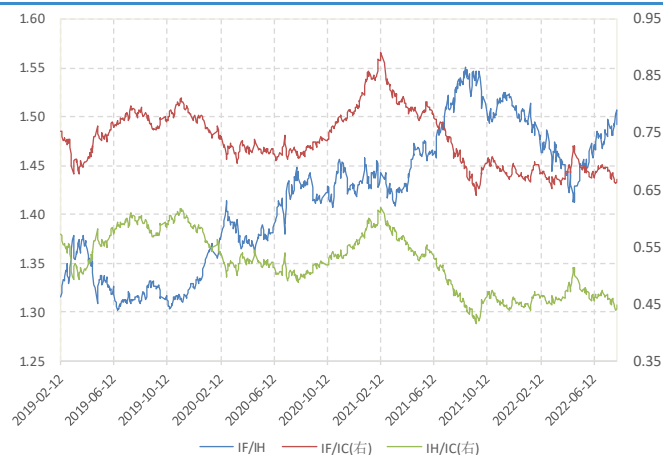
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 13: IC 主力合约基差 单点: 点



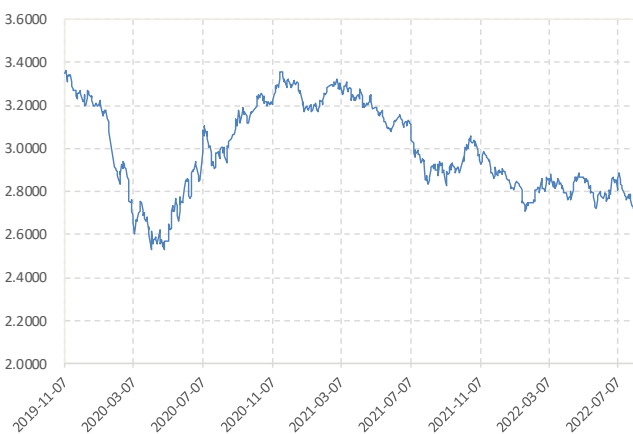
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



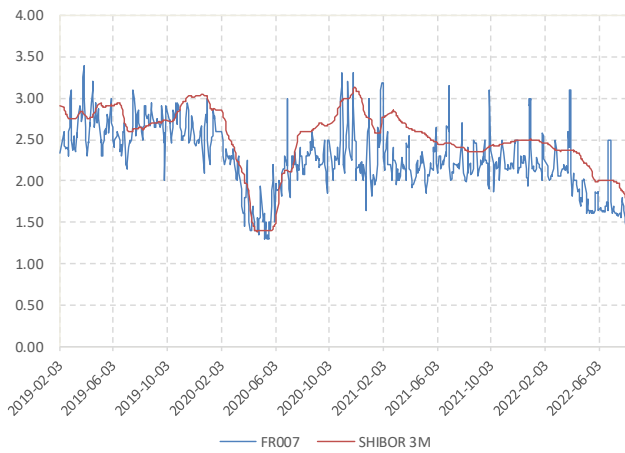
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



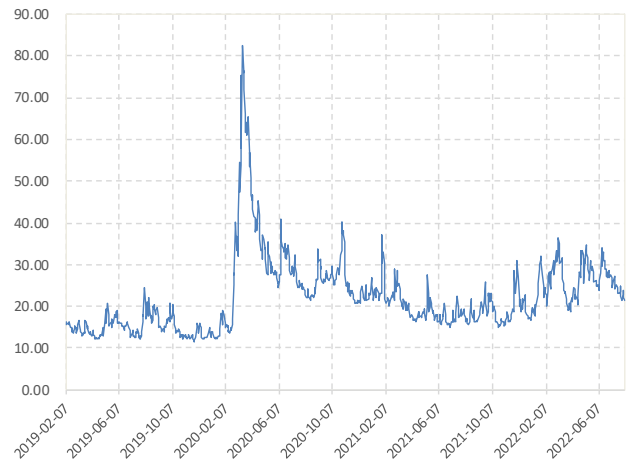
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



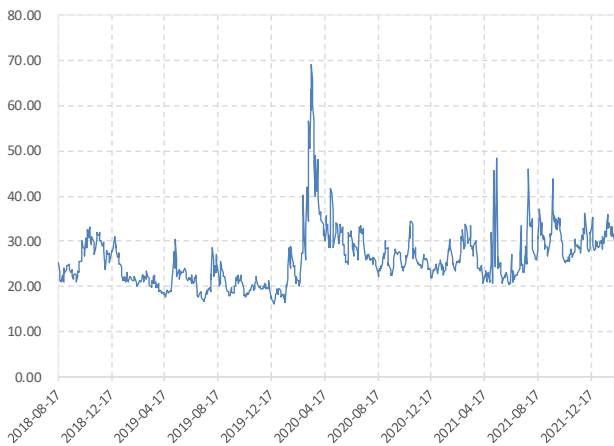
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



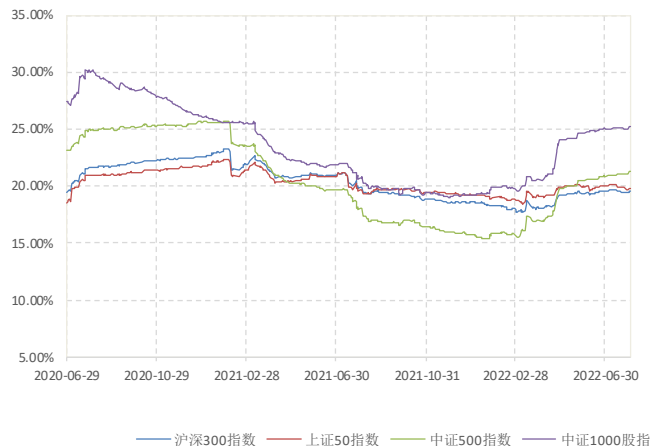
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>