

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 0.21%，上证 50 股指下跌 0.47%，中证 500 股指反弹 0.84%，中证 1000 股指反弹 1.21%。煤炭、化纤板块涨幅领先，资金呈现净流入，餐饮旅游、保险板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-10.75 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指回落。IF 和 IH 股指期货主力合约基差回落，四大股指期货主力合约基差为正值。股指波动率回落，VIX 上升。市场认为 7 月强劲非农就业报告公布后美联储加息节奏将更为激进。贝莱德称美联储可能不得不再次加息 75 个基点，除非本周 CPI 显示出明显疲软迹象，而目前看来这种可能性非常小。今日股指多头持有，国债反弹至箱体高位，国债多头减持。	上证 50	多头持有
		沪深 300	多头持有
		中证 500	多头持有
		中证 1000	多头持有
		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	2022/8/9	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4148.07	-0.21%	-0.97%
	上证 50 指数	点	2761.16	-0.47%	-0.74%
	中证 500 指数	点	6323.07	0.84%	-0.38%
	中证 1000 指数	点	7176.11	1.21%	-0.06%
	恒生指数	点	20045.77	-0.77%	-0.60%
	恒生 H 股指数	点	6821.52	-1.17%	-0.80%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3688.49	0.07%	-0.78%
	标准普尔 500 指数	点	4140.06	-0.12%	0.52%
	东京日经 225 指数	点	28249.24	0.26%	0.91%

	伦敦金融时报 100 指数	点	7482.37	0.57%	0.93%
	巴黎 CAC40 指数	点	6524.44	0.80%	1.36%
	法兰克福 DAX 指数	点	13687.69	0.84%	1.54%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4143.40	-0.18%	-0.68%
	IH 主力合约结算价	点	2760.60	-0.43%	-0.57%
	IC 主力合约结算价	点	6294.00	0.81%	-0.21%
	IM 主力合约结算价	点	7130.60	1.12%	0.01%
	IF 主力合约基差	点	4.67	-1.44	-12.40
	IH 主力合约基差	点	0.56	-1.18	-4.73
	IC 主力合约基差	点	29.07	1.76	-10.75
	IM 主力合约基差	点	45.50	6.90	-4.95
	IF/IH 主力合约比价	点	1.50	0.38%	-0.16%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.66	-0.65%	-0.31%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.44	-0.55%	-0.16%
	利率	中债 10 年到期收益率	%	2.73	0.01
中债 10-1 利差		%	0.95	-0.05	0.06
美债 10 年到期收益率		%	2.77	-0.06	0.17
美债 10-2 利差		%	-0.44	-0.03	-0.14
FR007		%	1.37	-0.03	-0.18
SHIBOR 3M		%	1.67	-0.03	-0.16

波动率	沪深 300 指数	%	19.54	-0.03	0.13
	上证 50 指数	%	19.83	-0.02	0.14
	中证 500 指数	%	21.34	0.01	0.24
	中证 1000 指数	%	25.24	0.01	0.20
	CBOE VIX	%	21.29	0.14	-1.55

数据来源：新世纪研究院、WIND

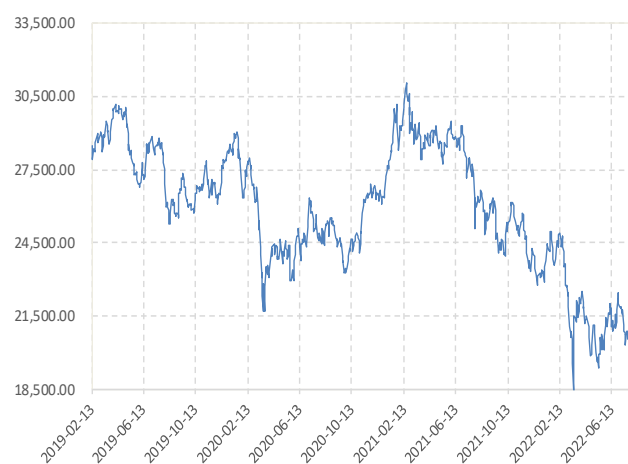
图表区

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



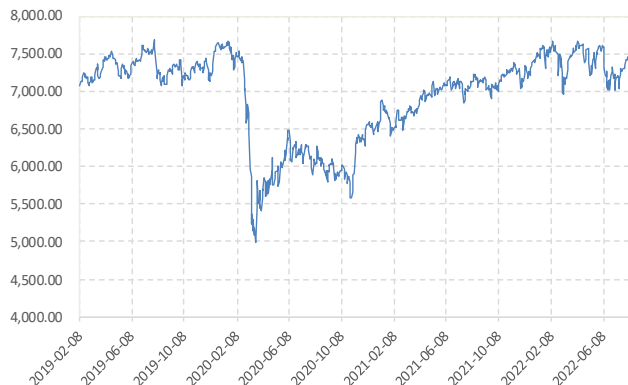
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



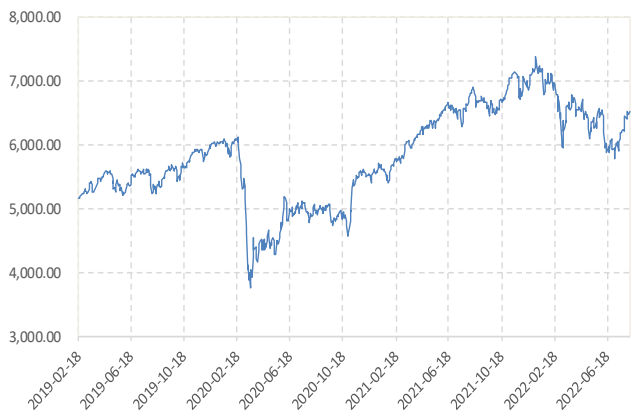
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



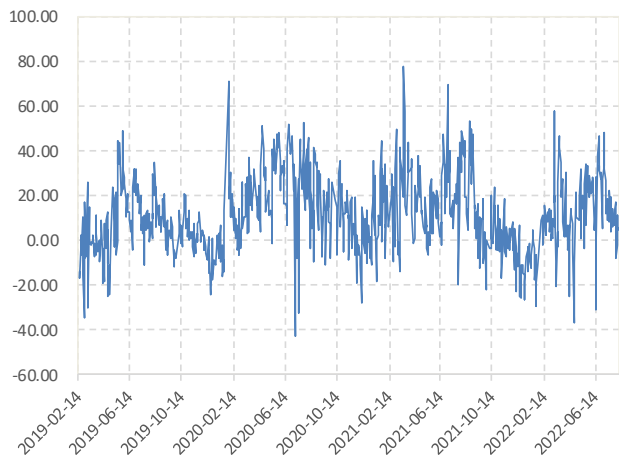
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



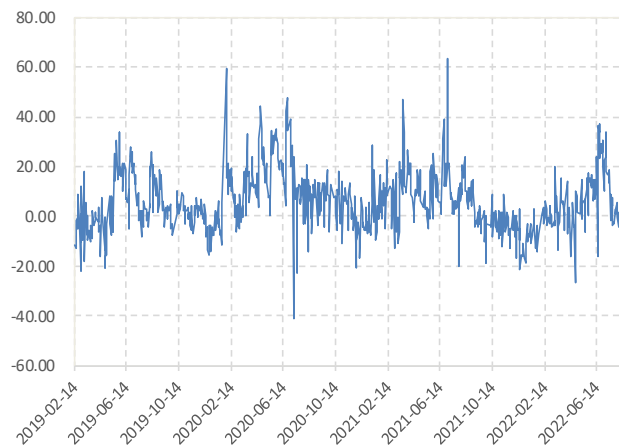
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



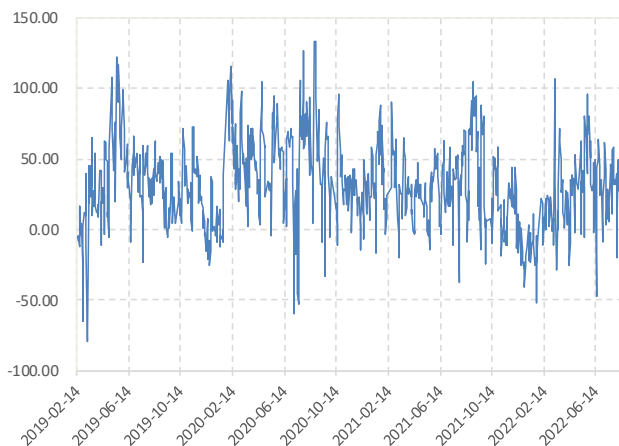
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



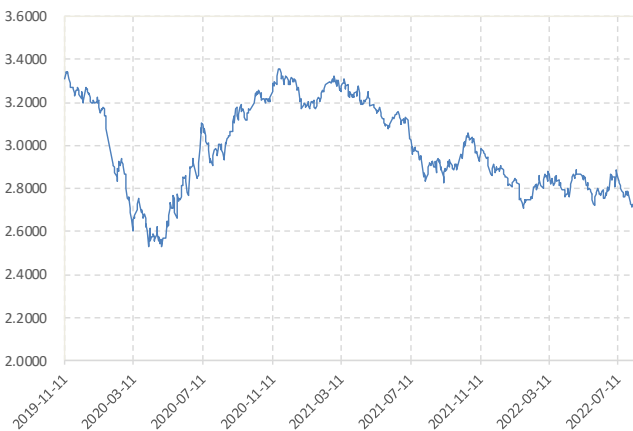
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



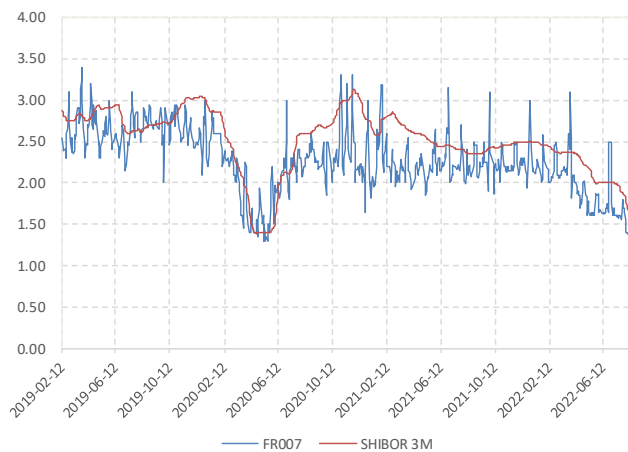
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



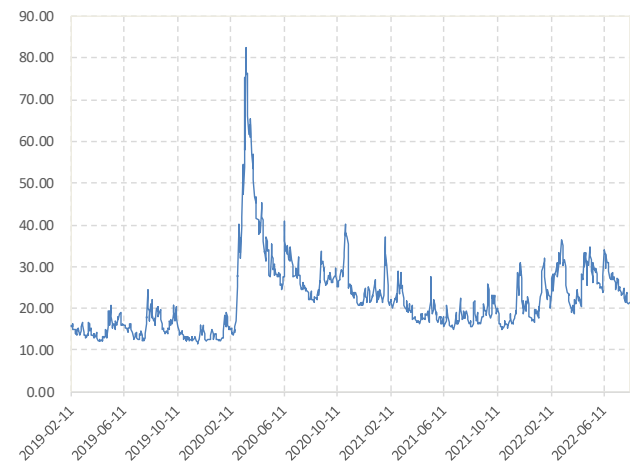
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



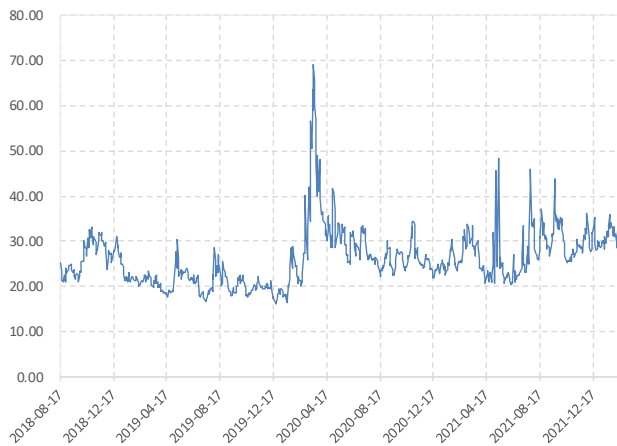
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



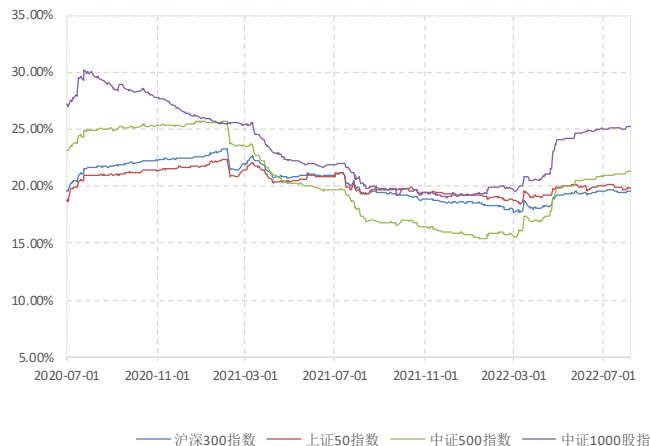
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>