

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 1.12%，上证 50 股指回落 1.2%，中证 500 股指下跌 0.31%，中证 1000 股指反弹 0.06%。原油化工、化纤设备板块涨幅领先，资金呈现净流入，动力电池、航空板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-62.36 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指反弹。四大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。股指波动率回落，VIX 回落。美国 7 月未季调 CPI 同比升 8.5%，低于预期。相对温和的美国通胀数据，促使市场对美联储激进加息的预期降温。9 月加息 75 基点的可能性已低于加息 50 基点的概率。今日股指多头增持，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	2022/8/11	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4109.74	-1.12%	1.05%
	上证 50 指数	点	2730.96	-1.20%	0.75%
	中证 500 指数	点	6322.06	-0.31%	3.23%
	中证 1000 指数	点	7212.08	0.06%	4.27%
	恒生指数	点	19610.84	-1.96%	-0.79%
	恒生 H 股指数	点	6644.13	-2.22%	-1.38%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3662.98	-0.97%	1.65%
	标准普尔 500 指数	点	4210.24	2.13%	1.33%
	东京日经 225 指数	点	27819.33	-0.65%	0.28%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7507.11	0.25%	0.83%

	巴黎 CAC40 指数	点	6523.44	0.52%	0.79%
	法兰克福 DAX 指数	点	13700.93	1.23%	0.83%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4098.40	-1.18%	0.72%
	IH 主力合约结算价	点	2725.40	-1.32%	0.38%
	IC 主力合约结算价	点	6287.20	-0.32%	2.67%
	IM 主力合约结算价	点	7158.20	0.05%	3.52%
	IF 主力合约基差	点	11.34	2.25	13.56
	IH 主力合约基差	点	5.56	3.29	9.84
	IC 主力合约基差	点	34.86	0.78	34.14
	IM 主力合约基差	点	53.88	0.88	51.80
	IF/IH 主力合约比价	点	1.50	0.21%	0.50%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.65	-0.56%	-1.26%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.43	-0.44%	-0.99%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.74	0.00	0.02
	中债 10-1 利差	%	0.93	-0.05	-0.02
	美债 10 年到期收益率	%	2.78	-0.02	0.05
	美债 10-2 利差	%	-0.45	0.03	-0.08
	FR007	%	1.40	0.03	0.00
	SHIBOR 3M	%	1.64	-0.01	-0.13
波动率	沪深 300 指数	%	18.98	-0.30	-0.54

上证 50 指数	%	19.23	-0.22	-0.55
中证 500 指数	%	21.17	-0.11	-0.12
中证 1000 指数	%	25.07	-0.14	-0.17
CBOE VIX	%	19.74	-2.03	-2.21

数据来源：新世纪研究院、WIND

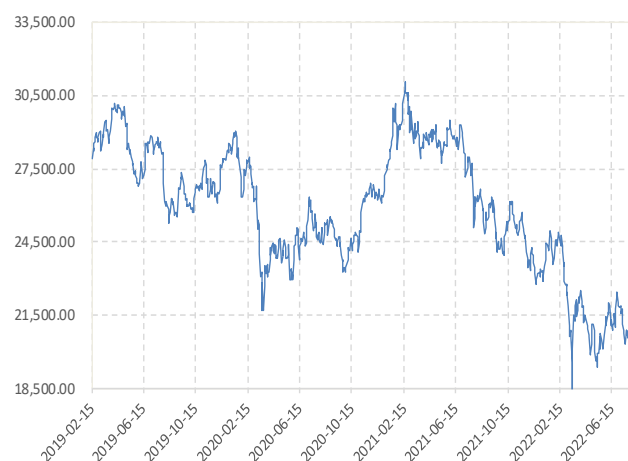
图表区

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



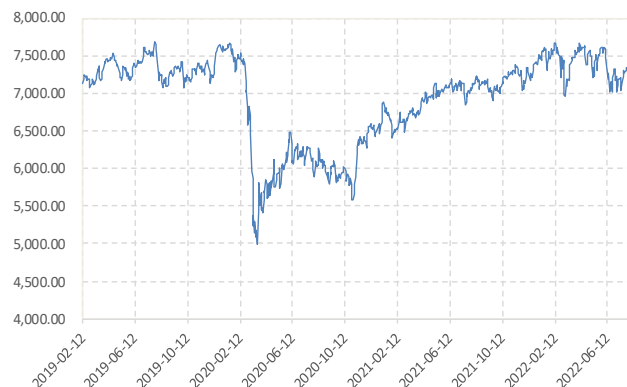
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



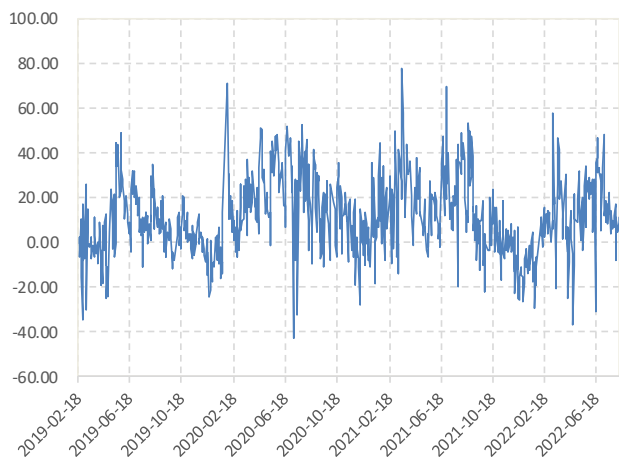
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



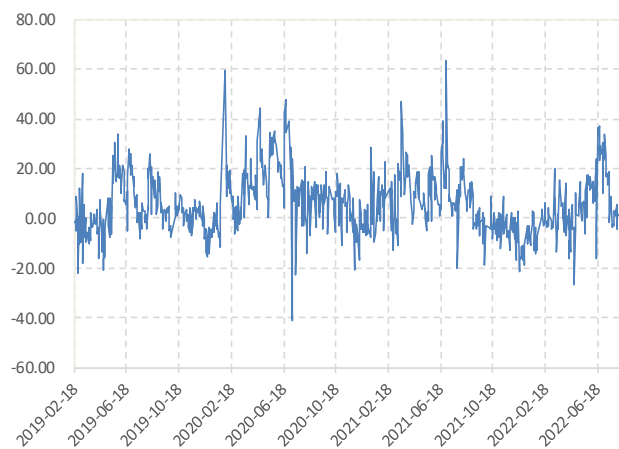
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



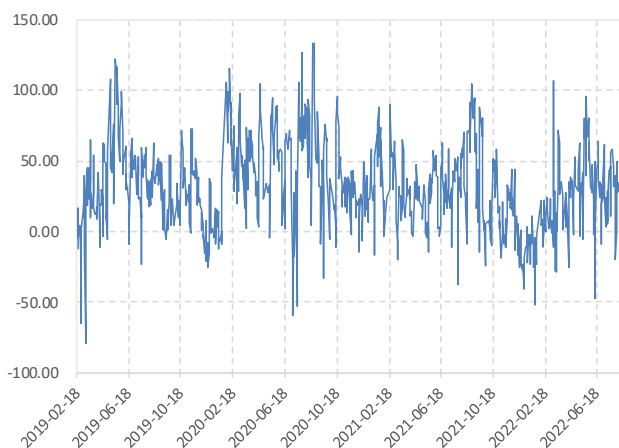
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



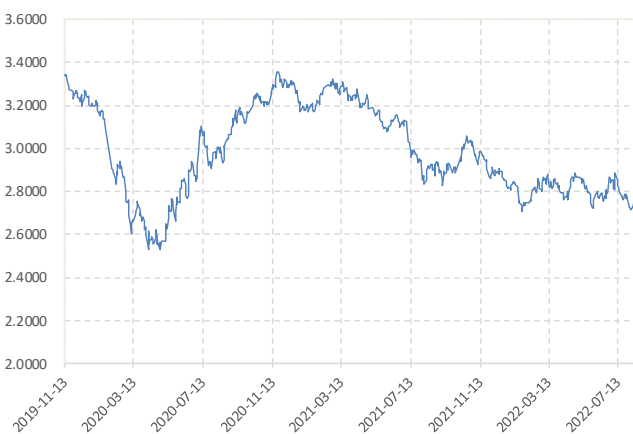
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



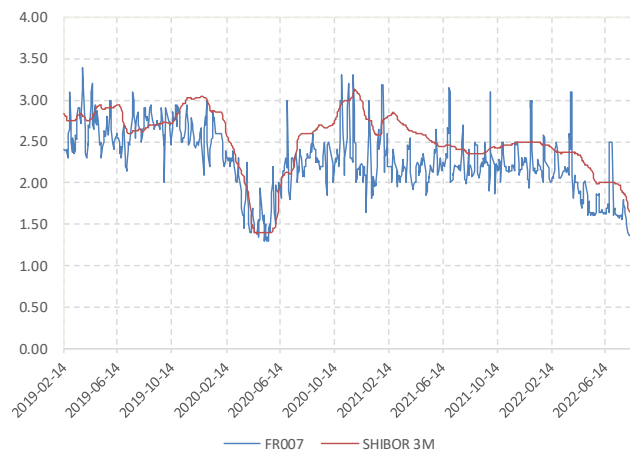
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



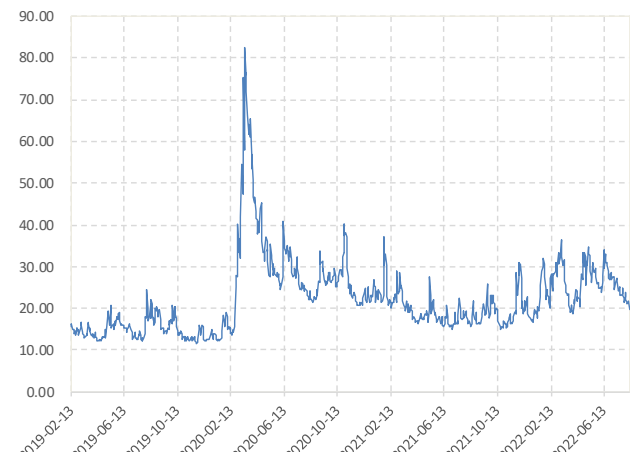
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



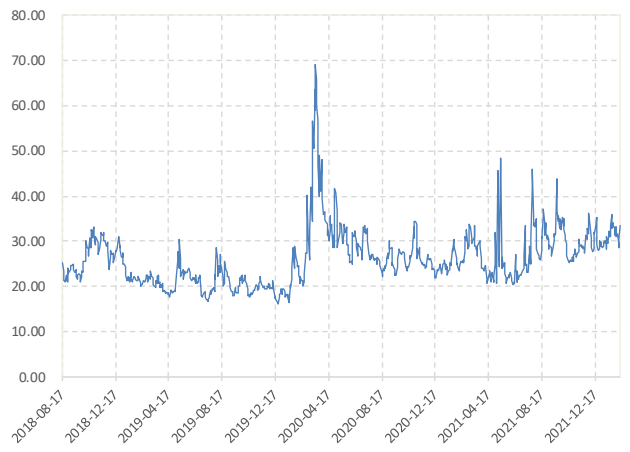
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



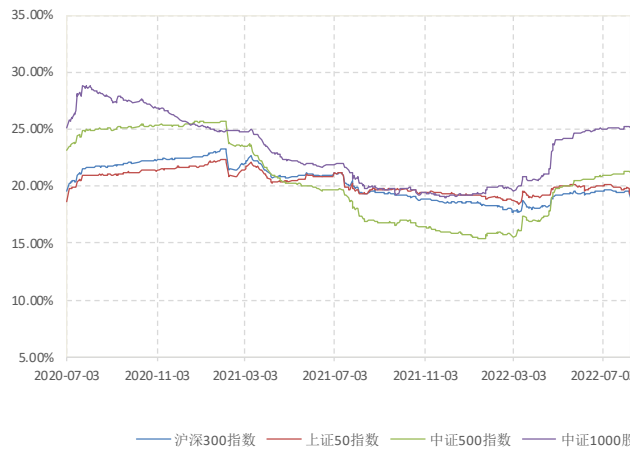
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>