

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 0.19%，上证 50 股指下跌 0.48%，中证 500 股指反弹 0.35%，中证 1000 股指反弹 0.56%。海运、农业板块涨幅领先，资金呈现净流入，日用化工、餐饮旅游板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入 8.67 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指反弹。IC 和 IM 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负值。股指波动回落，VIX 回落。美联储正试图在控制通胀和放慢经济增速之间取得平衡，但是减缓加息步伐不意味着降息，当前外围权益市场仍然应视为反弹而非反转。今日股指多头减持，国债期货观望。	上证 50	多头减持
		沪深 300	多头减持
		中证 500	多头减持
		中证 1000	多头减持
		2 年期国债	观望
		5 年期国债	观望
		10 年期国债	观望

数据中心

股指期货					
	名称	单位	2022/8/17	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4177.84	-0.19%	0.52%
	上证 50 指数	点	2769.26	-0.48%	0.19%
	中证 500 指数	点	6465.19	0.35%	1.95%
	中证 1000 指数	点	7324.62	0.56%	1.63%
	恒生指数	点	19830.52	-1.05%	-0.86%
	恒生 H 股指数	点	6727.94	-1.27%	-0.98%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3727.61	-0.06%	0.78%
	标准普尔 500 指数	点	4305.20	0.19%	4.43%
	东京日经 225 指数	点	28868.91	-0.01%	2.19%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7536.06	0.36%	0.64%

	巴黎 CAC40 指数	点	6592.58	0.34%	1.58%
	法兰克福 DAX 指数	点	13910.12	0.68%	2.77%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4175.20	-0.24%	0.68%
	IH 主力合约结算价	点	2768.60	-0.52%	0.25%
	IC 主力合约结算价	点	6455.80	0.40%	2.35%
	IM 主力合约结算价	点	7305.60	0.59%	2.11%
	IF 主力合约基差	点	2.64	2.16	-6.45
	IH 主力合约基差	点	0.66	1.19	-1.61
	IC 主力合约基差	点	9.39	-3.42	-24.69
	IM 主力合约基差	点	19.02	-2.08	-33.98
	IF/IH 主力合约比价	点	1.51	0.43%	0.64%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.65	-0.42%	-1.08%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.43	-0.40%	-0.90%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.64	-0.03	-0.10
	中债 10-1 利差	%	0.90	-0.02	-0.07
	美债 10 年到期收益率	%	2.82	0.03	0.02
	美债 10-2 利差	%	-0.43	-0.02	0.05
	FR007	%	1.40	-0.01	0.03
	SHIBOR 3M	%	1.60	-0.01	-0.05
波动率	沪深 300 指数	%	18.80	-0.18	-0.47

上证 50 指数	%	19.08	-0.16	-0.37
中证 500 指数	%	21.05	-0.05	-0.23
中证 1000 指数	%	24.68	-0.07	-0.53
CBOE VIX	%	19.69	-0.26	-2.08

数据来源：新世纪研究院、WIND

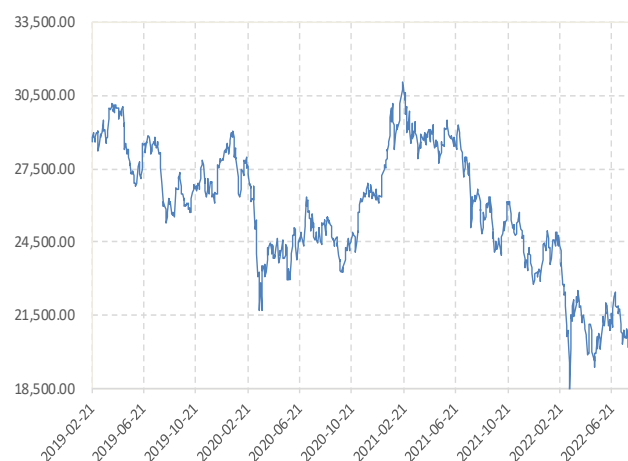
图表区

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



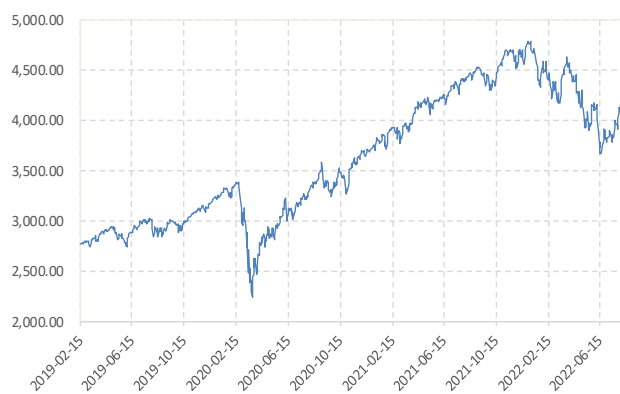
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



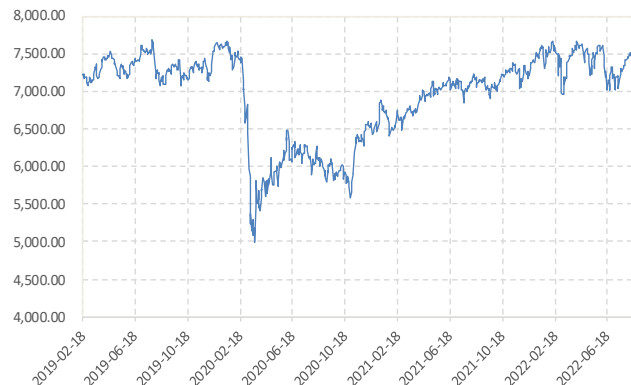
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



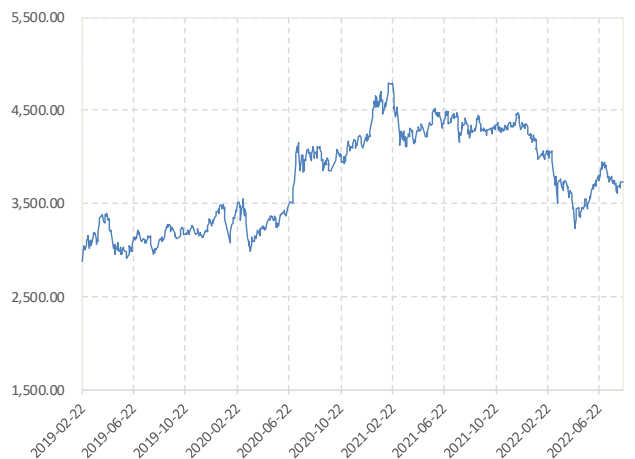
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



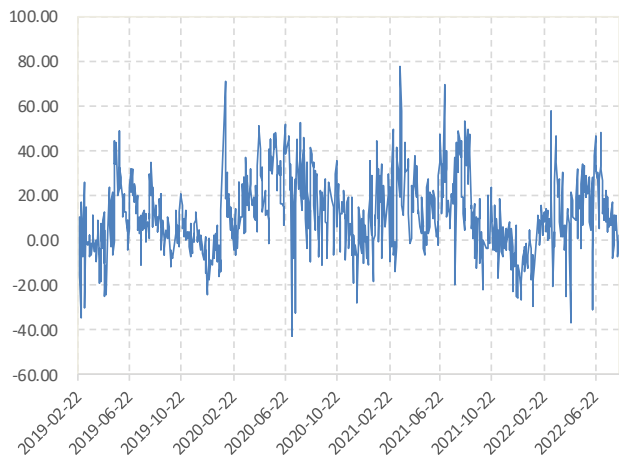
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



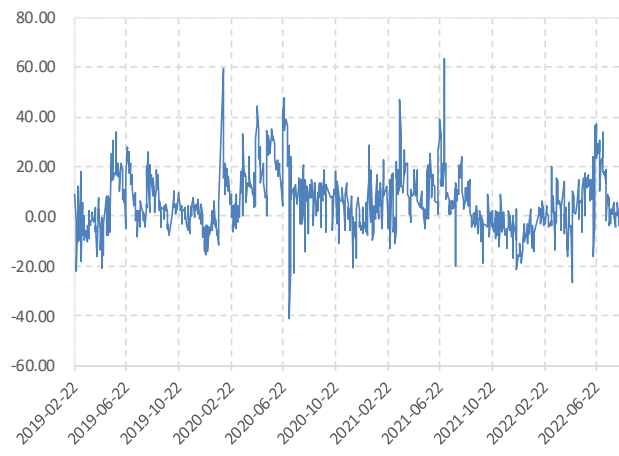
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



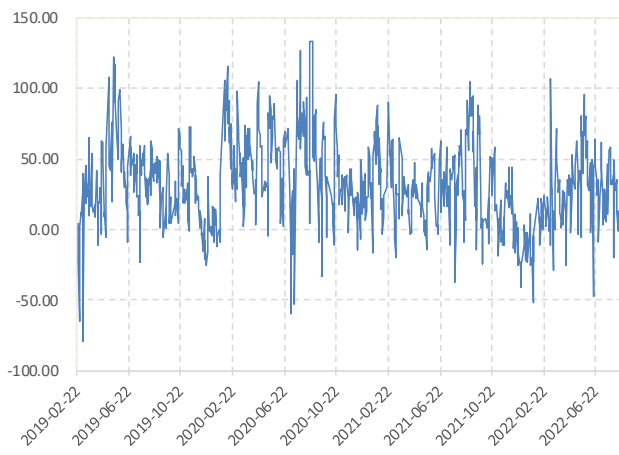
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



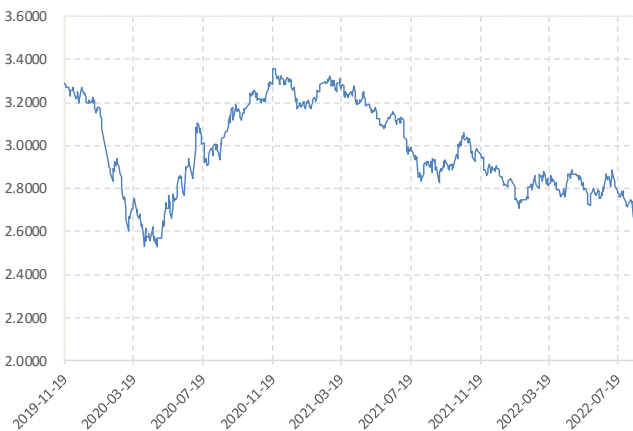
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



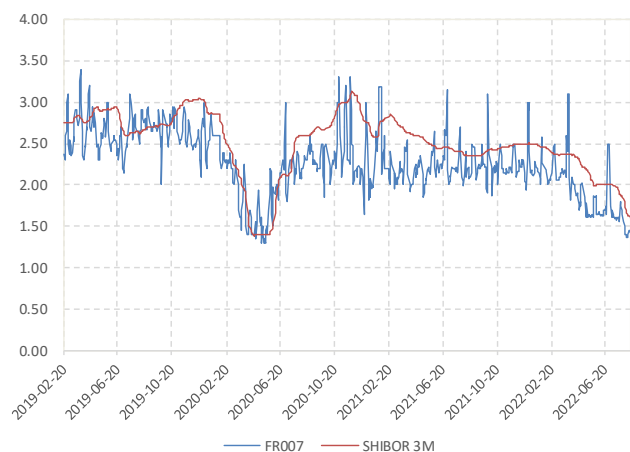
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



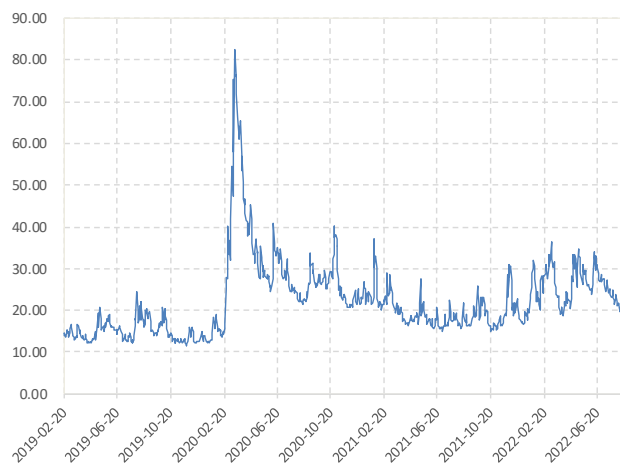
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



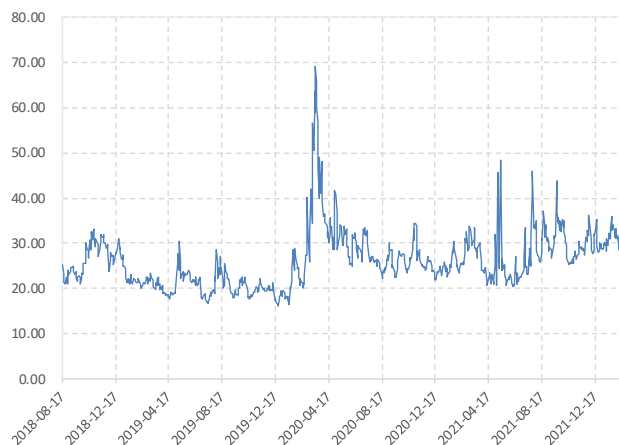
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



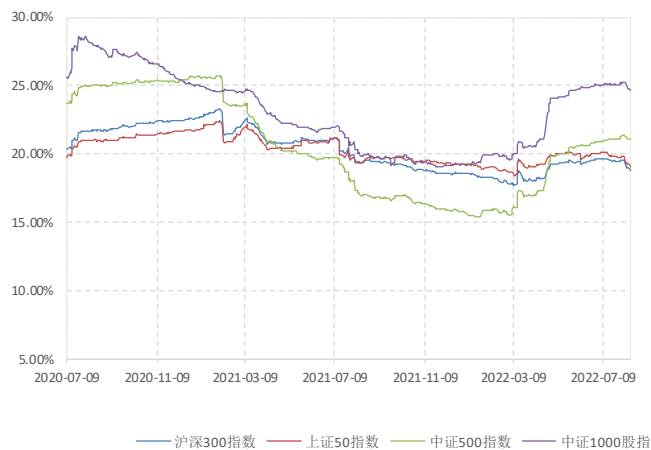
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>