

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 0.87%，上证 50 股指下跌 0.95%，中证 500 股指下跌 0.38%，中证 1000 股指反弹 0.31%。储能、电池板块涨幅领先，资金呈现净流入，餐饮旅游、生物科技板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-46.13 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指反弹。IF 和 IH 股指期货主力合约基差反弹，IH 股指期货主力合约基差为正值。股指波动回落，VIX 回落。美联储官员表示核心服务通胀仍在上升，将继续加息至合适的水平，年底前利率需要略高于 3%，9 月加息 50 或 70 个基点是合理的。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	2022/8/19	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4180.10	-0.87%	-0.32%
	上证 50 指数	点	2759.29	-0.95%	-1.00%
	中证 500 指数	点	6468.81	-0.38%	0.46%
	中证 1000 指数	点	7351.44	0.31%	0.78%
	恒生指数	点	19763.91	-0.80%	-1.59%
	恒生 H 股指数	点	6700.42	-0.81%	-1.80%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3728.81	-0.71%	-0.14%
	标准普尔 500 指数	点	4283.74	0.23%	1.82%
	东京日经 225 指数	点	28942.14	-0.96%	4.04%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7541.85	0.35%	1.02%

	巴黎 CAC40 指数	点	6557.40	0.45%	0.19%
	法兰克福 DAX 指数	点	13697.41	0.52%	0.02%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4180.20	-0.93%	-0.35%
	IH 主力合约结算价	点	2758.60	-1.07%	-1.06%
	IC 主力合约结算价	点	6471.60	-0.37%	0.69%
	IM 主力合约结算价	点	7352.00	0.36%	1.01%
	IF 主力合约基差	点	-0.10	2.34	1.16
	IH 主力合约基差	点	0.69	3.24	1.83
	IC 主力合约基差	点	-2.79	-0.90	-15.15
	IM 主力合约基差	点	-0.56	-3.44	-16.45
	IF/IH 主力合约比价	点	1.52	0.21%	1.09%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.65	-0.37%	-0.68%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.43	-0.30%	-0.76%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.60	-0.04	-0.13
	中债 10-1 利差	%	0.87	-0.05	0.00
	美债 10 年到期收益率	%	2.88	-0.01	0.01
	美债 10-2 利差	%	-0.34	0.05	0.02
	FR007	%	1.50	0.00	0.10
	SHIBOR 3M	%	1.60	0.00	-0.03
波动率	沪深 300 指数	%	18.82	-0.01	-0.27

上证 50 指数	%	19.10	0.02	-0.21
中证 500 指数	%	20.97	-0.07	-0.23
中证 1000 指数	%	24.54	-0.11	-0.46
CBOE VIX	%	19.56	-0.34	-0.64

数据来源：新世纪研究院、WIND

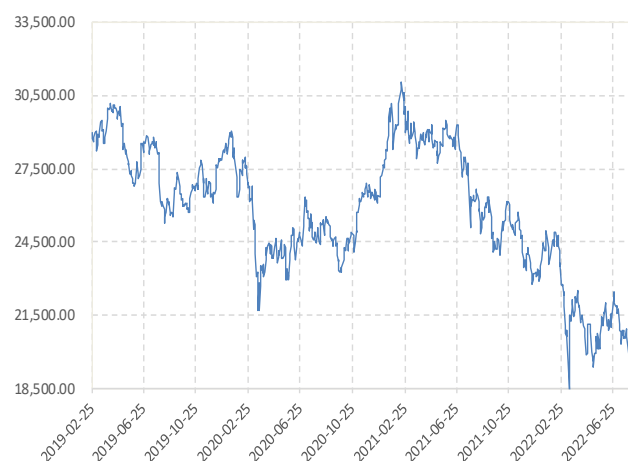
图表区

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



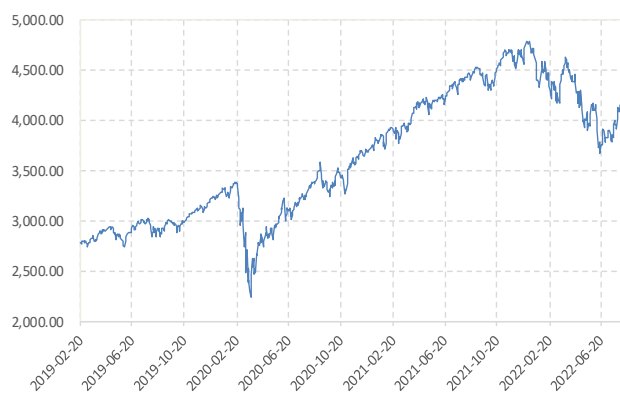
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



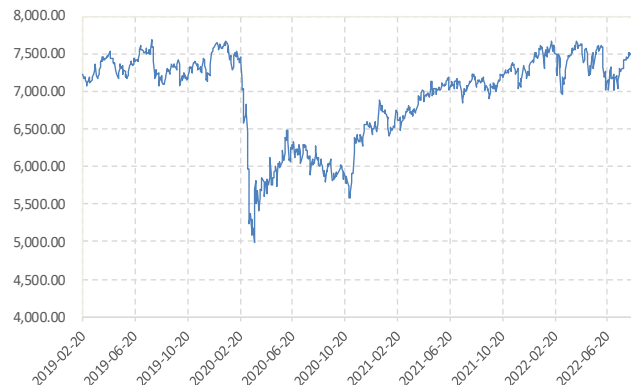
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



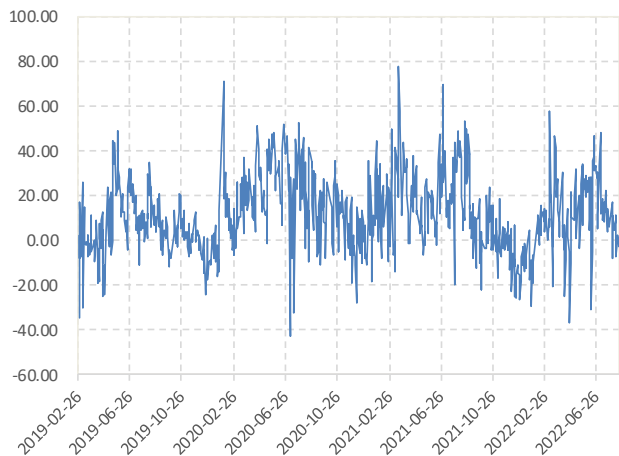
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



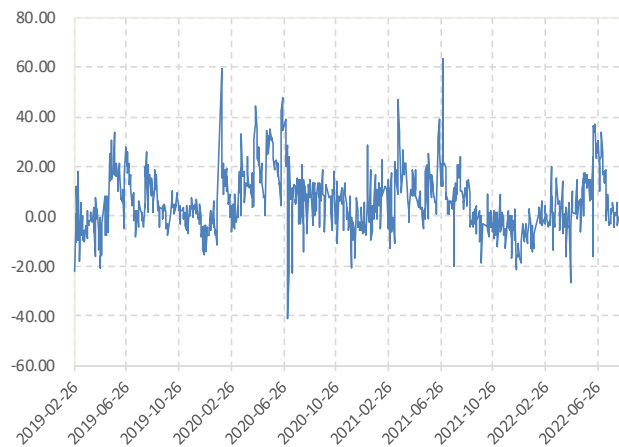
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



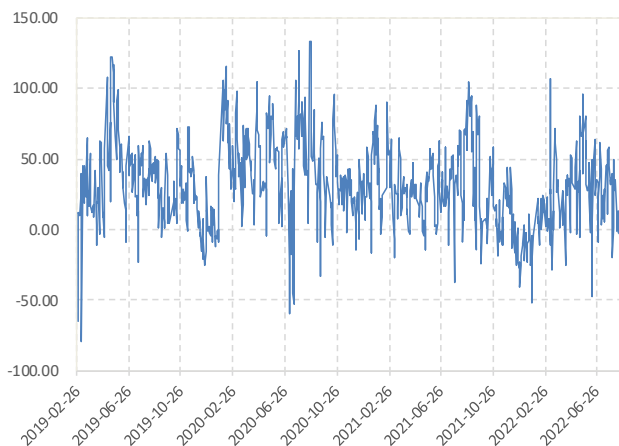
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



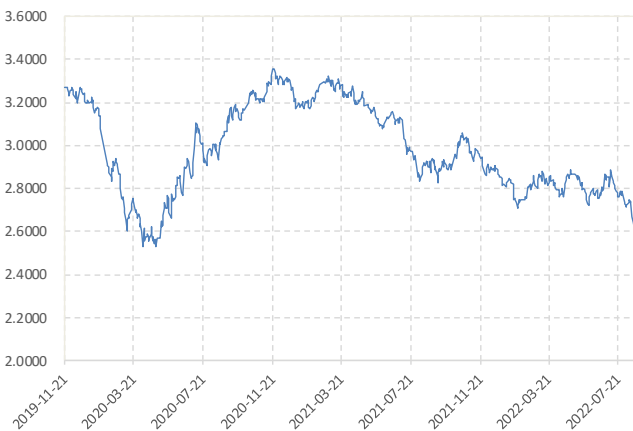
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



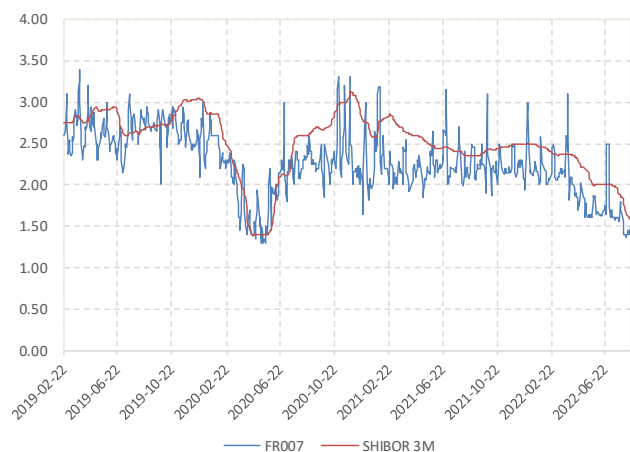
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



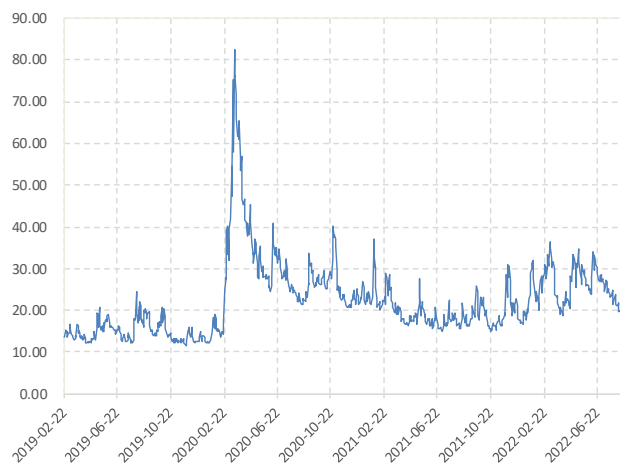
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



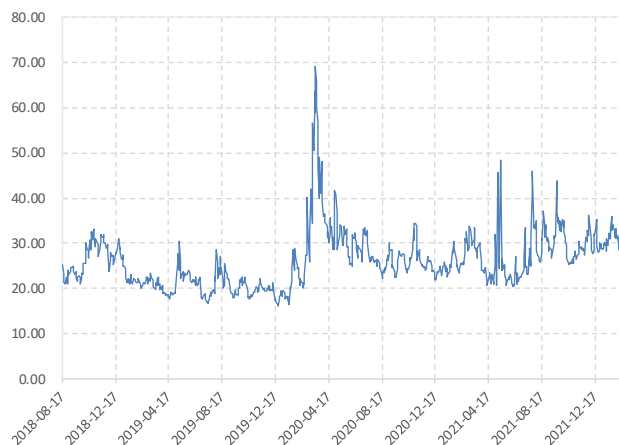
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



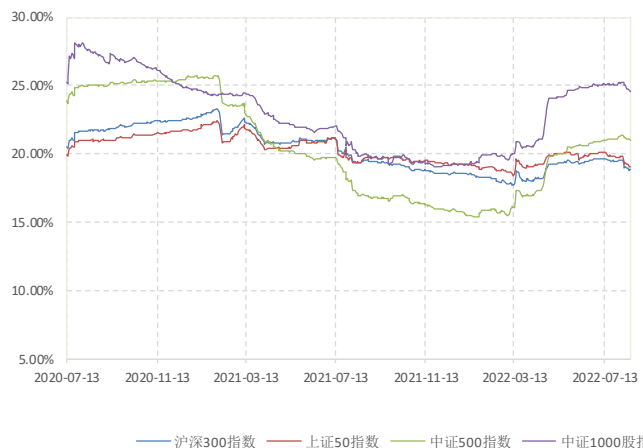
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>