

股指期货每日观察

核心观点

品种	逻辑	操作建议	
股指国债	<p>上一交易日，沪深 300 股指回落 0.69%，上证 50 股指下跌 0.31%，中证 500 股指下跌 1.19%，中证 1000 股指回落 1.59%。农业、电力板块涨幅领先，资金呈现净流入，半导体、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 17.13 亿元。欧洲股市下跌，美国标普股指下跌。IF 和 IC 股指期货主力合约基差反弹，IF 和 IC 股指期货主力合约基差为正值。股指波动反弹，VIX 反弹。美国多项经济数据走弱，美联储会议纪要提示过度紧缩风险，9 月大概率加息 50bps。今日股指多头减持，国债期货观望。</p>	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	2022/8/22	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4151.07	-0.69%	-0.96%
	上证 50 指数	点	2750.63	-0.31%	-1.65%
	中证 500 指数	点	6391.72	-1.19%	-0.45%
	中证 1000 指数	点	7234.41	-1.59%	0.08%
	恒生指数	点	19773.03	0.05%	-2.00%
	恒生 H 股指数	点	6719.88	0.29%	-2.01%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3695.37	-0.90%	-0.85%
	标准普尔 500 指数	点	4228.48	-1.29%	-1.21%
	东京日经 225 指数	点	28930.33	-0.04%	1.34%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7550.37	0.11%	0.66%

	巴黎 CAC40 指数	点	6495.83	-0.94%	-0.89%
	法兰克福 DAX 指数	点	13544.52	-1.12%	-1.82%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4144.00	-0.87%	-1.30%
	IH 主力合约结算价	点	2756.00	-0.09%	-1.60%
	IC 主力合约结算价	点	6361.60	-1.70%	-0.94%
	IM 主力合约结算价	点	7277.50	-1.01%	0.67%
	IF 主力合约基差	点	7.07	7.17	14.52
	IH 主力合约基差	点	-5.37	-6.06	-1.46
	IC 主力合约基差	点	30.12	32.91	31.06
	IM 主力合约基差	点	-43.09	-42.53	-43.13
	IF/IH 主力合约比价	点	1.50	-1.17%	0.46%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.65	0.55%	-0.24%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.43	0.70%	-0.29%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.60	-0.01	-0.15
	中债 10-1 利差	%	0.86	-0.01	-0.04
	美债 10 年到期收益率	%	2.98	0.10	0.14
	美债 10-2 利差	%	-0.27	0.07	0.14
	FR007	%	1.50	0.00	0.05
	SHIBOR 3M	%	1.60	0.00	-0.03
波动率	沪深 300 指数	%	18.83	0.00	-0.17

上证 50 指数	%	19.10	0.00	-0.19
中证 500 指数	%	21.00	0.03	-0.10
中证 1000 指数	%	24.59	0.05	-0.16
CBOE VIX	%	20.60	1.04	1.07

数据来源：新世纪研究院、WIND

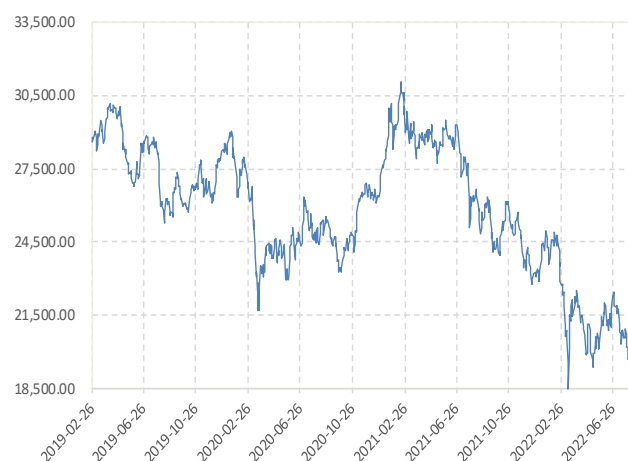
图表区

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



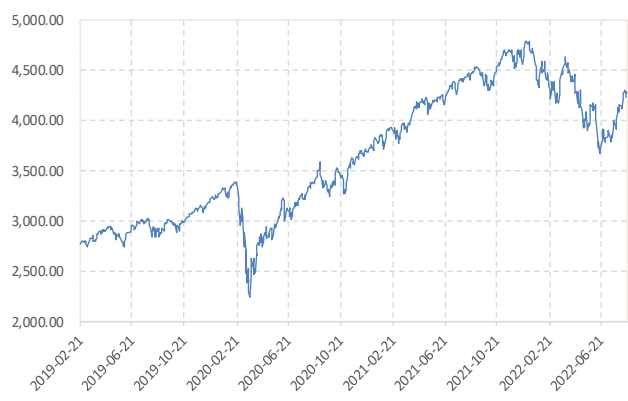
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



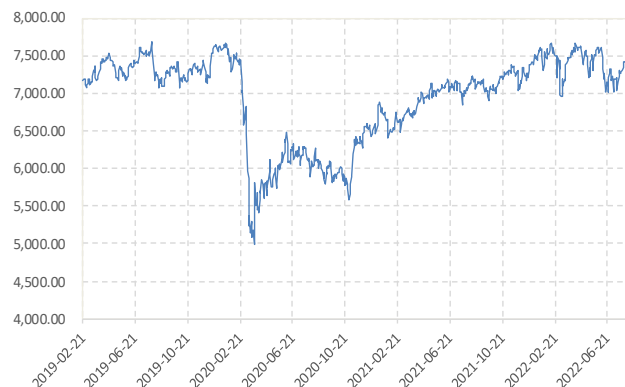
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



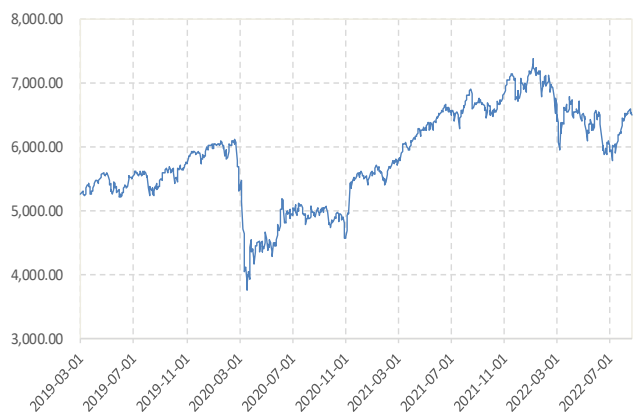
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



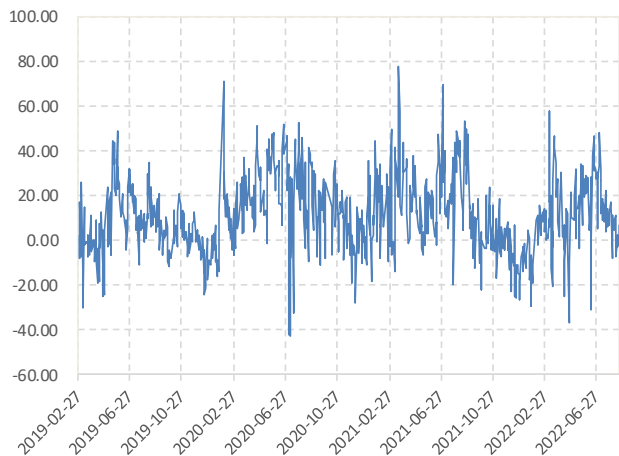
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



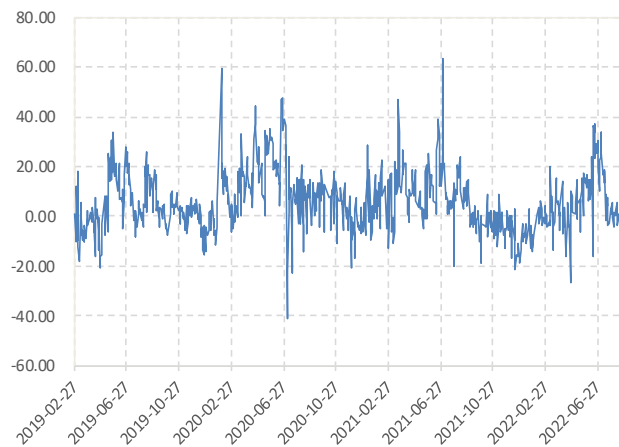
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



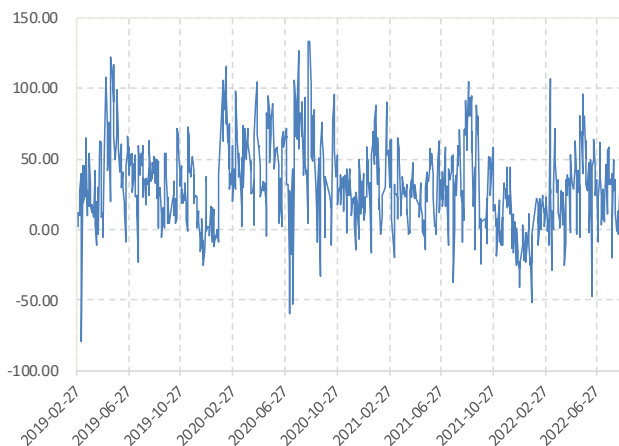
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



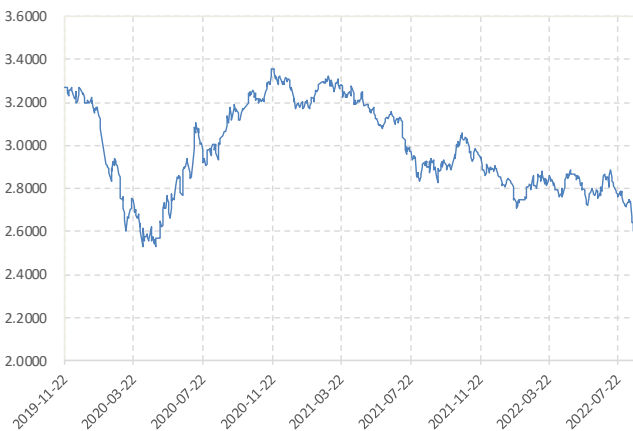
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



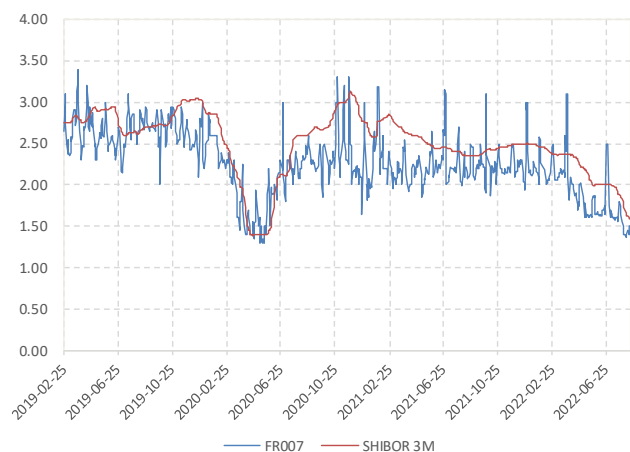
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



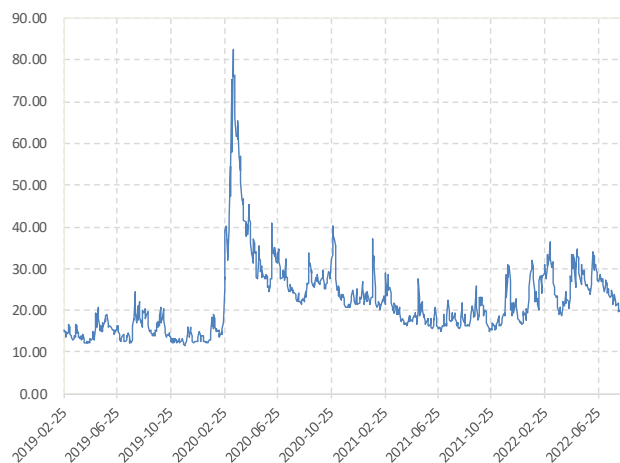
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



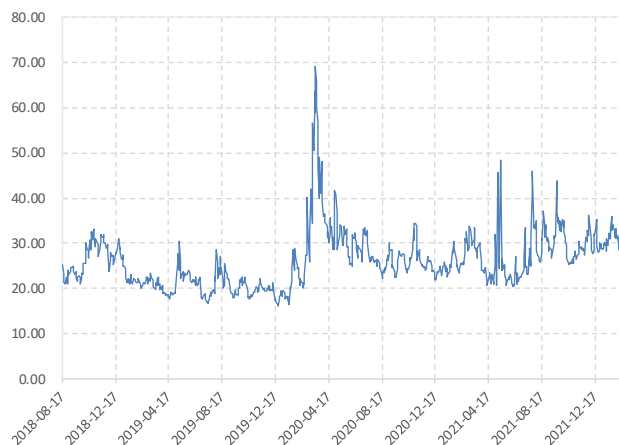
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



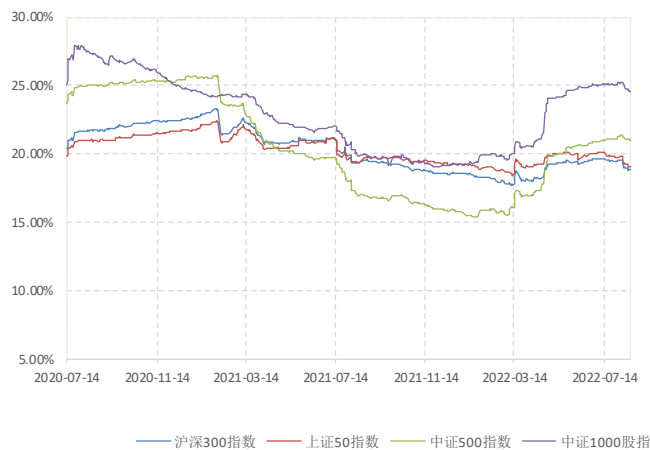
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>