

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 0.49%，上证 50 股指下跌 0.75%，中证 500 股指下跌 0.1%，中证 1000 股指反弹 0.24%。燃气、能源设备板块涨幅领先，资金呈现净流入，酒类、办公用品板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-92.28 亿元。欧洲股市下跌，美国标普股指下跌。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。股指波动回落，VIX 反弹。美国多项经济数据走弱，7 月新屋销售总数年化 51.1 万户，为 2016 年 1 月以来新低，8 月 S&P Global 制造业 PMI 初值为 51.3，创 2020 年 7 月以来新低。近期降低风险偏好，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	2022/8/24	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4161.08	-0.49%	-0.40%
	上证 50 指数	点	2735.67	-0.75%	-1.21%
	中证 500 指数	点	6466.40	-0.10%	0.02%
	中证 1000 指数	点	7306.02	0.24%	-0.25%
	恒生指数	点	19503.25	-0.78%	-1.65%
	恒生 H 股指数	点	6648.85	-0.69%	-1.18%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3713.82	-0.43%	-0.37%
	标准普尔 500 指数	点	4128.73	-0.22%	-4.10%
	东京日经 225 指数	点	28452.75	-1.19%	-1.44%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7488.11	-0.61%	-0.64%

	巴黎 CAC40 指数	点	6362.02	-0.26%	-3.50%
	法兰克福 DAX 指数	点	13194.23	-0.27%	-5.15%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4150.40	-0.56%	-0.59%
	IH 主力合约结算价	点	2735.60	-0.73%	-1.19%
	IC 主力合约结算价	点	6422.40	-0.21%	-0.52%
	IM 主力合约结算价	点	7239.40	0.50%	0.15%
	IF 主力合约基差	点	10.68	3.09	8.05
	IH 主力合约基差	点	0.07	-0.70	-0.59
	IC 主力合约基差	点	44.00	6.92	34.62
	IM 主力合约基差	点	66.62	-18.76	-29.20
	IF/IH 主力合约比价	点	1.52	0.25%	0.91%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.65	-0.23%	-0.05%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.43	-0.22%	-0.29%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.61	0.02	-0.03
	中债 10-1 利差	%	0.81	0.00	-0.09
	美债 10 年到期收益率	%	3.05	0.02	0.23
	美债 10-2 利差	%	-0.24	0.05	0.19
	FR007	%	1.45	-0.05	0.05
	SHIBOR 3M	%	1.59	0.00	0.00
波动率	沪深 300 指数	%	18.79	-0.04	-0.01

上证 50 指数	%	19.05	-0.03	-0.03
中证 500 指数	%	21.03	-0.01	-0.02
中证 1000 指数	%	24.60	0.00	-0.08
CBOE VIX	%	24.11	0.31	4.42

数据来源：新世纪研究院、WIND

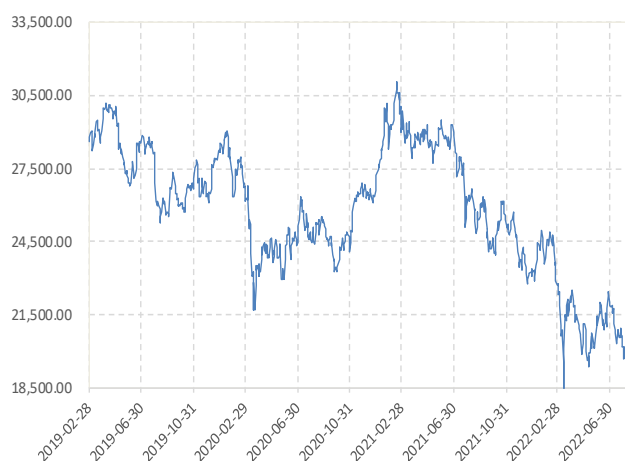
图表区

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



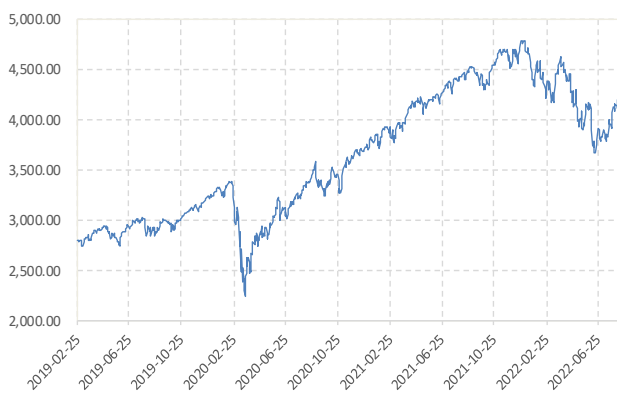
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



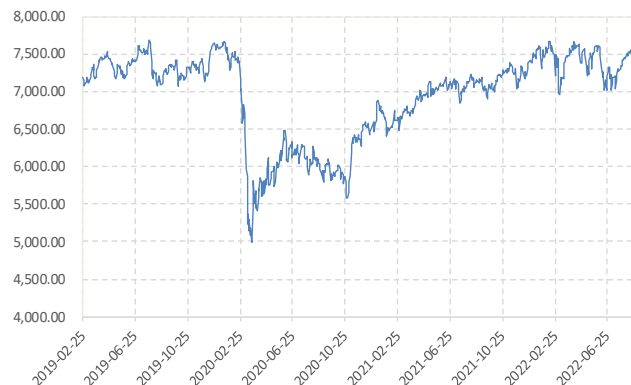
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



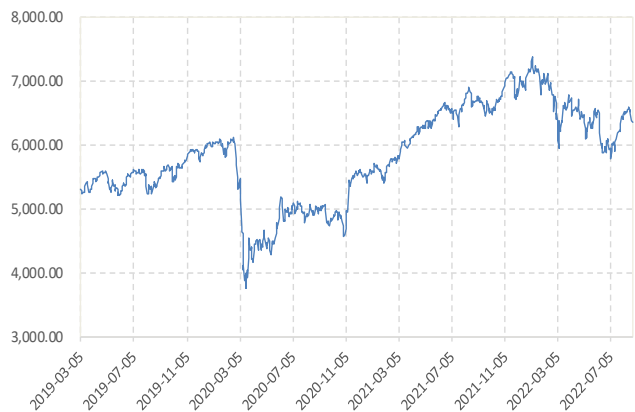
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



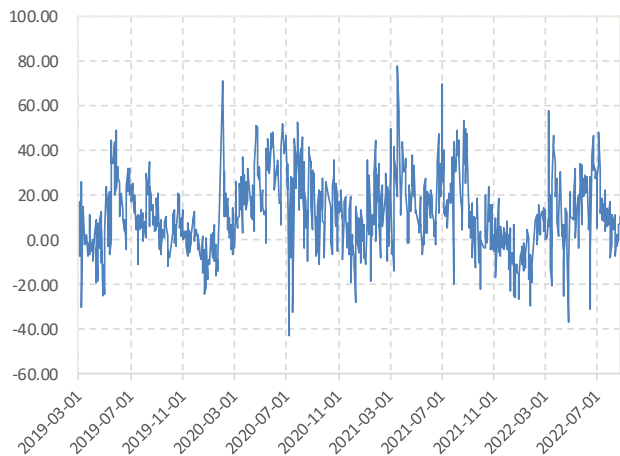
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



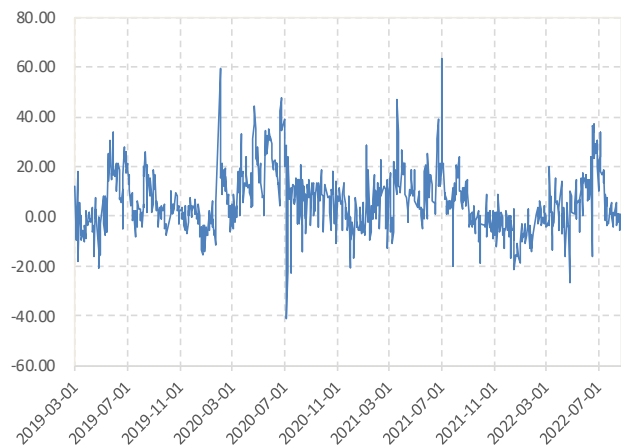
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



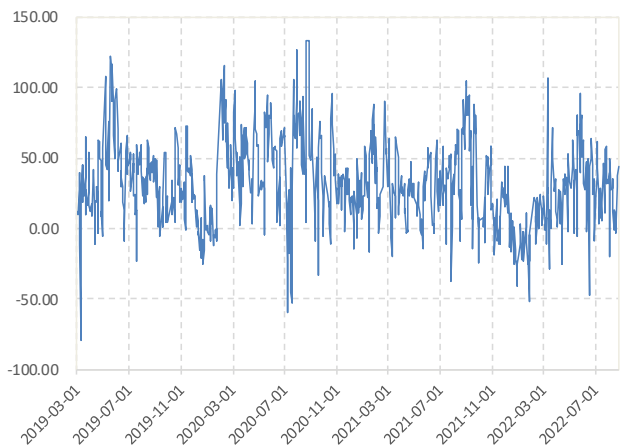
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



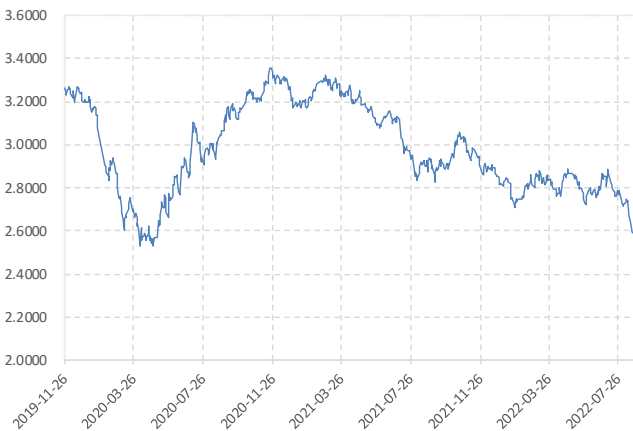
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



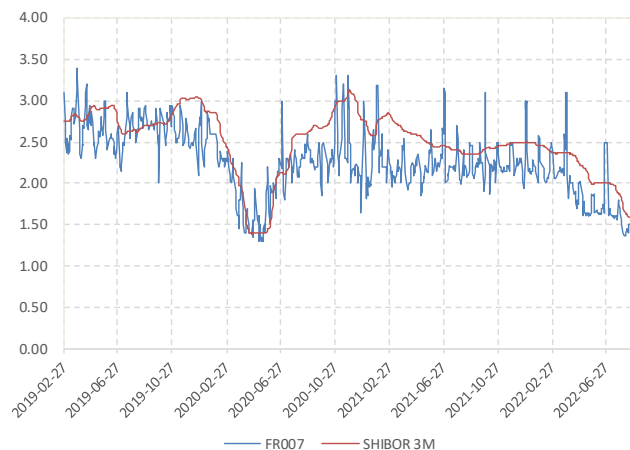
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



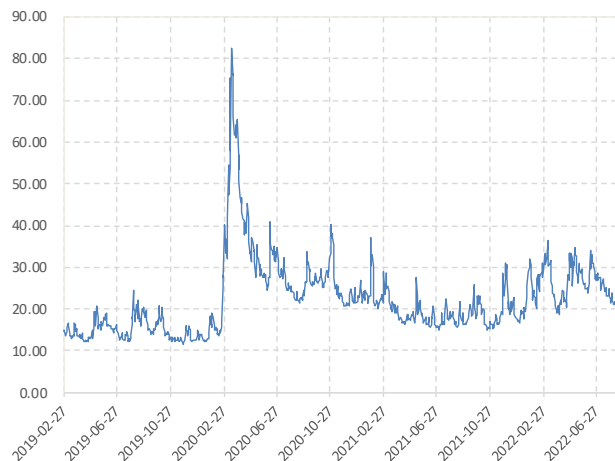
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



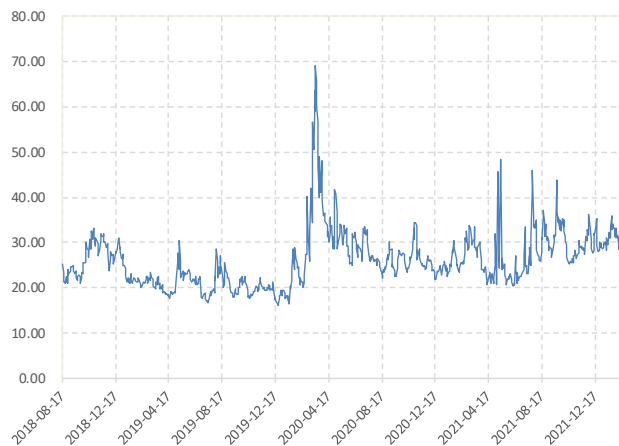
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>