

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 0.44%，上证 50 股指下跌 0.7%，中证 500 股指下跌反弹 0.19%，中证 1000 股指反弹 0.59%。化肥农药、汽车板块涨幅领先，资金呈现净流入，办公用品、能源设备板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入 21.45 亿元。欧洲股市下挫，美国标普股指回落。IC 和 IM 股指期货主力合约基差回落，IH 股指期货主力合约基差为负值。股指波动反弹，VIX 反弹。中美审计和好达成了协议。杰克逊霍尔全球央行年会上美联储主席鲍威尔在该年会上发表鹰派言论表达强硬加息态度，风险资产承压，联邦基金期货美联储在 9 月第三次加息 75 个基点的可能性接近 65%，较一个月前大幅上涨。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	2022/8/30	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4089.52	-0.44%	-2.20%
	上证 50 指数	点	2732.21	-0.70%	-0.88%
	中证 500 指数	点	6310.40	0.19%	-2.51%
	中证 1000 指数	点	7021.31	0.59%	-3.67%
	恒生指数	点	20023.22	-0.73%	1.86%
	恒生 H 股指数	点	6872.26	-0.70%	2.64%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3637.92	-0.31%	-2.46%
	标准普尔 500 指数	点	4030.61	-0.67%	-2.59%
	东京日经 225 指数	点	27878.96	-2.66%	-3.18%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7427.31	-0.70%	-1.63%

	巴黎 CAC40 指数	点	6222.28	-0.83%	-2.45%
	法兰克福 DAX 指数	点	12892.99	-0.61%	-2.55%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4082.80	-0.61%	-2.18%
	IH 主力合约结算价	点	2732.60	-0.92%	-0.83%
	IC 主力合约结算价	点	6279.20	0.30%	-2.43%
	IM 主力合约结算价	点	6953.80	0.61%	-3.95%
	IF 主力合约基差	点	6.72	6.98	-0.88
	IH 主力合约基差	点	-0.39	6.02	-1.16
	IC 主力合约基差	点	31.20	-6.77	-5.88
	IM 主力合约基差	点	67.51	-1.07	18.34
	IF/IH 主力合约比价	点	1.49	0.47%	-2.06%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.65	-0.59%	0.17%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.44	-0.54%	0.70%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.64	-0.01	0.05
	中债 10-1 利差	%	0.80	-0.02	-0.01
	美债 10 年到期收益率	%	3.12	0.08	0.09
	美债 10-2 利差	%	-0.30	0.03	-0.01
	FR007	%	1.80	0.00	0.30
	SHIBOR 3M	%	1.60	0.00	0.00
波动率	沪深 300 指数	%	18.84	0.00	0.00

上证 50 指数	%	19.04	0.01	-0.04
中证 500 指数	%	21.20	0.00	0.17
中证 1000 指数	%	24.86	0.01	0.26
CBOE VIX	%	26.21	0.65	2.41

数据来源：新世纪研究院、WIND

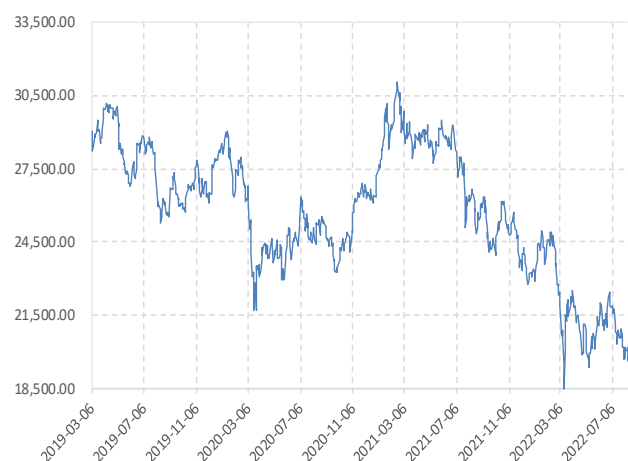
图表区

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



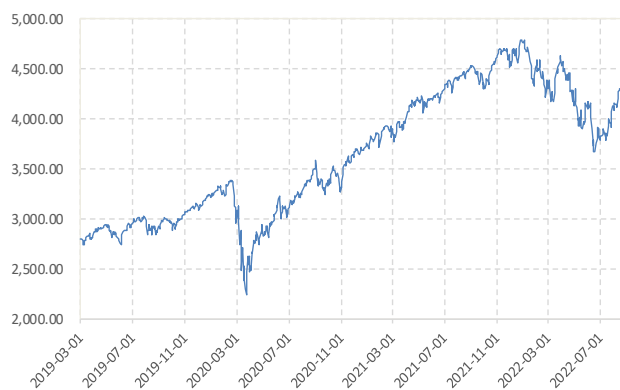
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



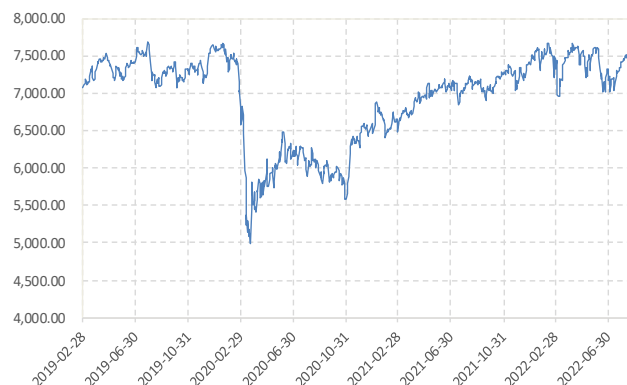
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



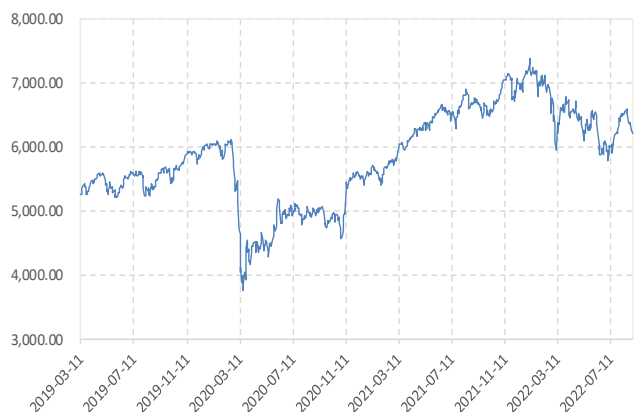
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



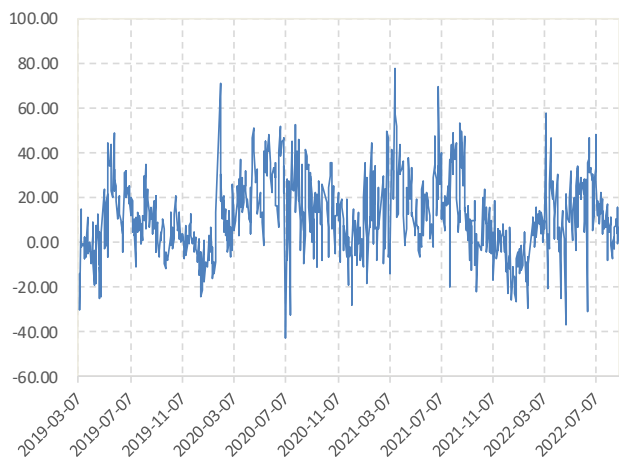
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



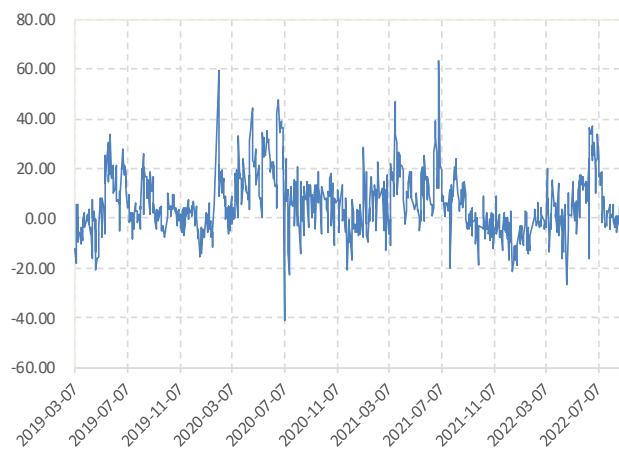
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



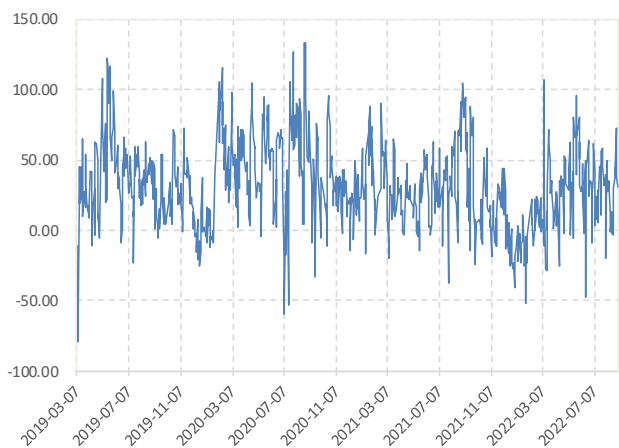
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



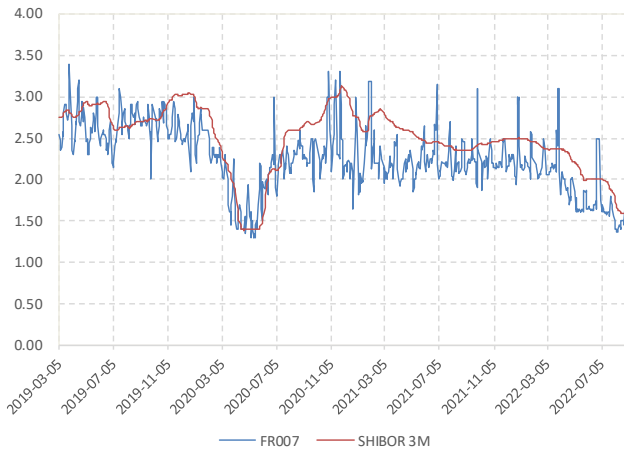
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



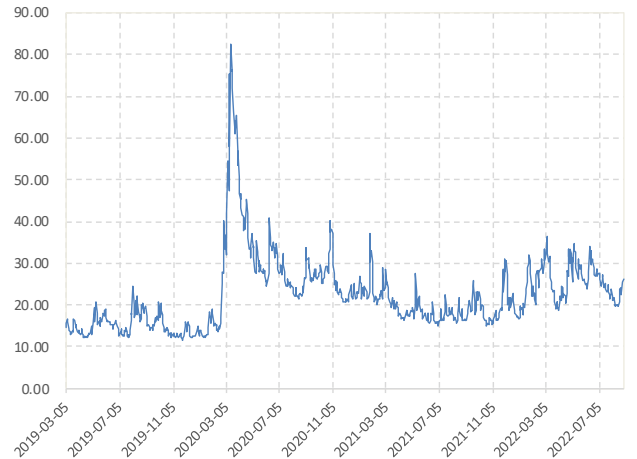
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



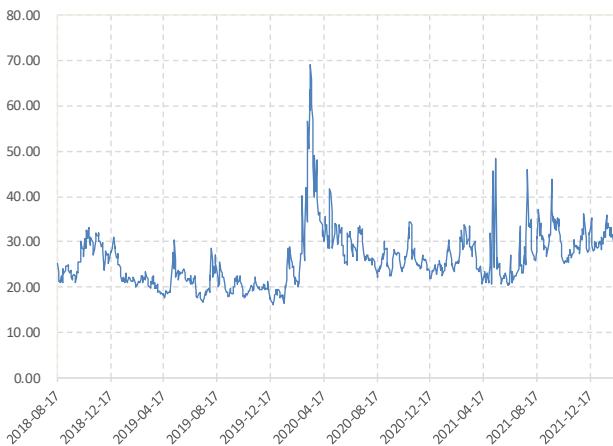
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>