

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 股指反弹 0.07%，上证 50 股指反弹 1.29%，中证 500 股指下跌 2.07%，中证 1000 股指回落 3.24%。酒类、保险板块涨幅领先，资金呈现净流入，能源设备、发电设备板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入 79 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 和 IF 股指期货主力合约基差为负值。股指波动反弹，VIX 反弹。美联储官员表示随着就业市场降温，年底失业率将超过 4%，重申倾向于在 2023 年初将利率提高到 4% 以上，得出通胀已经见顶的结论为时尚早，不认为美联储明年会降息。近期降低风险偏好，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	2022/9/1	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4078.84	0.07%	-0.09%
	上证 50 指数	点	2761.78	1.29%	1.98%
	中证 500 指数	点	6155.75	-2.07%	-2.05%
	中证 1000 指数	点	6750.74	-3.24%	-4.10%
	恒生指数	点	19954.39	0.03%	3.56%
	恒生 H 股指数	点	6865.12	0.36%	4.56%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3600.97	-0.63%	-0.84%
	标准普尔 500 指数	点	3955.00	-0.78%	-4.49%
	东京日经 225 指数	点	28091.53	-0.37%	-0.78%
伦敦金融时报 100 指数	点	7284.15	-1.05%	-2.72%	

	巴黎 CAC40 指数	点	6125.10	-1.37%	-4.10%
	法兰克福 DAX 指数	点	12834.96	-0.97%	-2.91%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4082.40	0.20%	0.10%
	IH 主力合约结算价	点	2763.80	1.28%	1.96%
	IC 主力合约结算价	点	6143.20	-1.89%	-1.63%
	IM 主力合约结算价	点	6731.00	-2.91%	-3.53%
	IF 主力合约基差	点	-3.56	-5.15	-7.78
	IH 主力合约基差	点	-2.02	0.12	0.69
	IC 主力合约基差	点	12.55	-11.98	-27.03
	IM 主力合约基差	点	19.74	-24.58	-42.07
	IF/IH 主力合约比价	点	1.48	-1.59%	-2.73%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.66	1.39%	1.15%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.45	1.41%	1.58%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.63	0.00	0.02
	中债 10-1 利差	%	0.85	0.03	0.05
	美债 10 年到期收益率	%	3.15	0.04	0.04
	美债 10-2 利差	%	-0.30	0.05	-0.05
	FR007	%	1.70	-0.05	0.25
	SHIBOR 3M	%	1.60	0.00	0.01
波动率	沪深 300 指数	%	18.73	-0.11	-0.11

上证 50 指数	%	18.96	-0.08	-0.04
中证 500 指数	%	21.18	-0.02	-0.02
中证 1000 指数	%	24.91	0.06	0.04
CBOE VIX	%	25.87	-0.34	3.05

数据来源：新世纪研究院、WIND

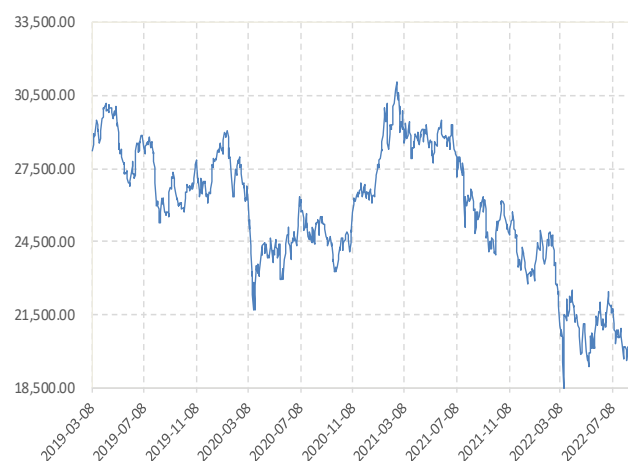
图表区

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



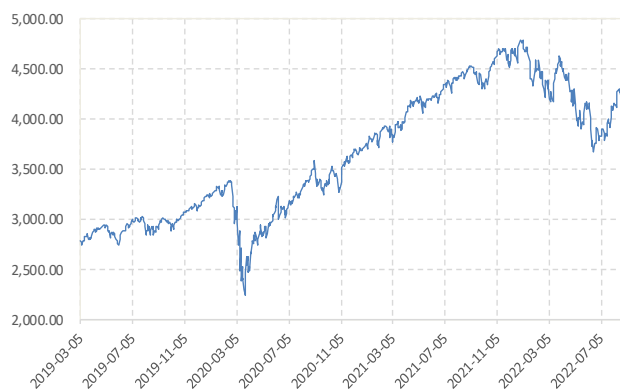
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



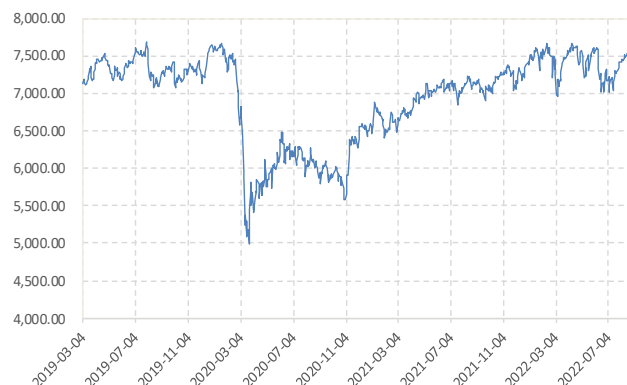
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



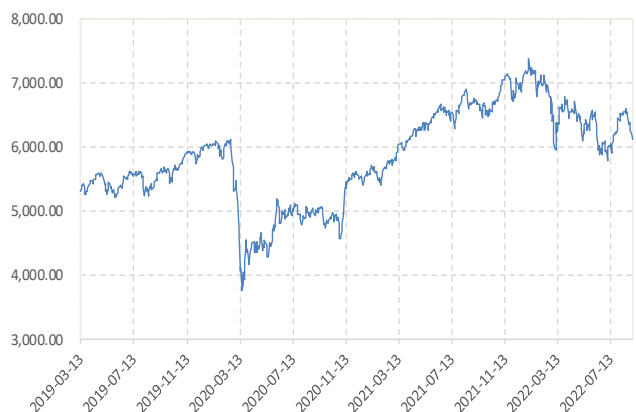
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



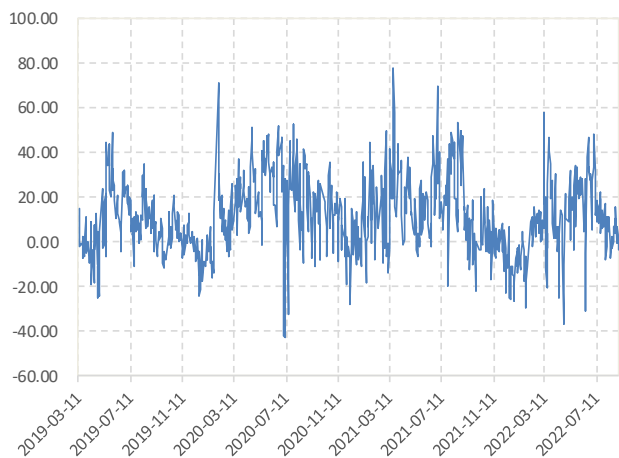
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



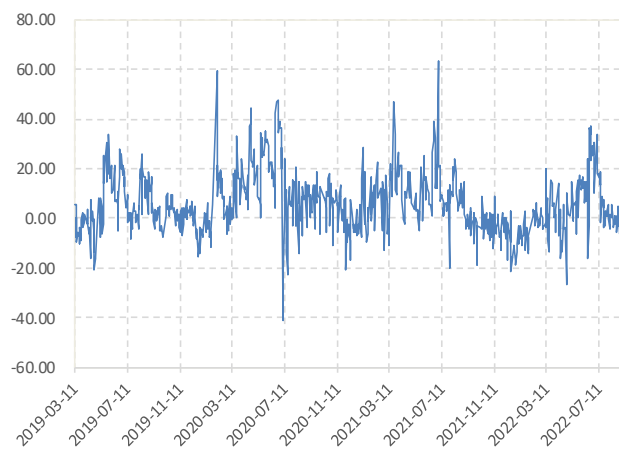
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



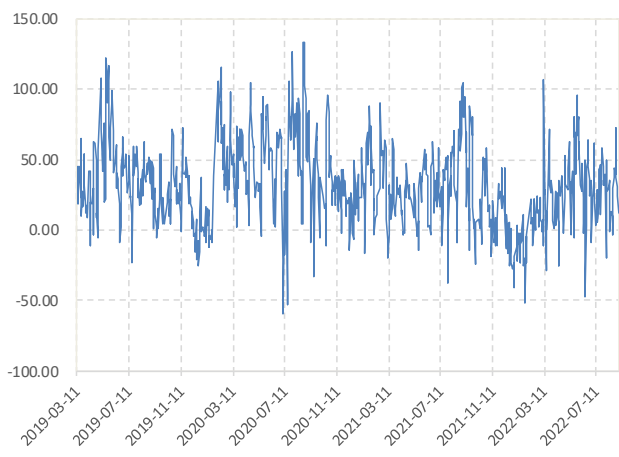
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



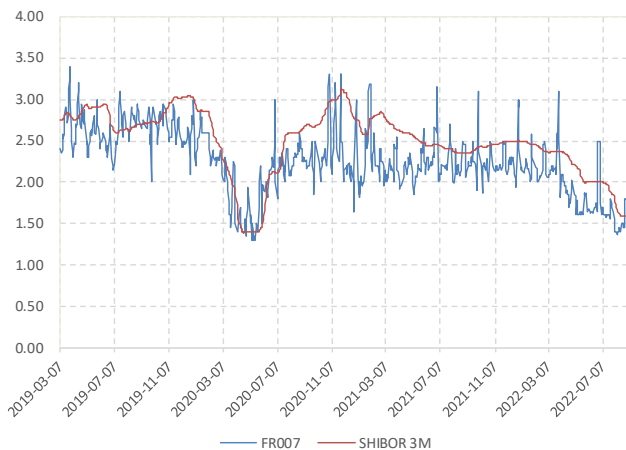
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



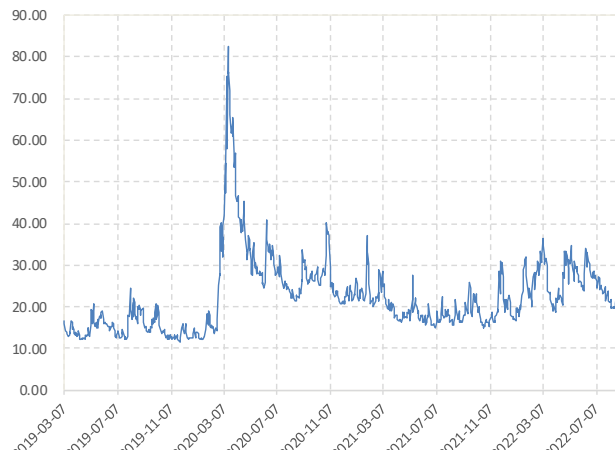
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



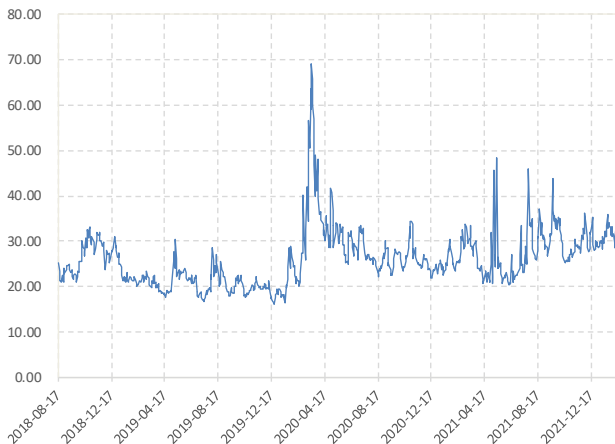
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



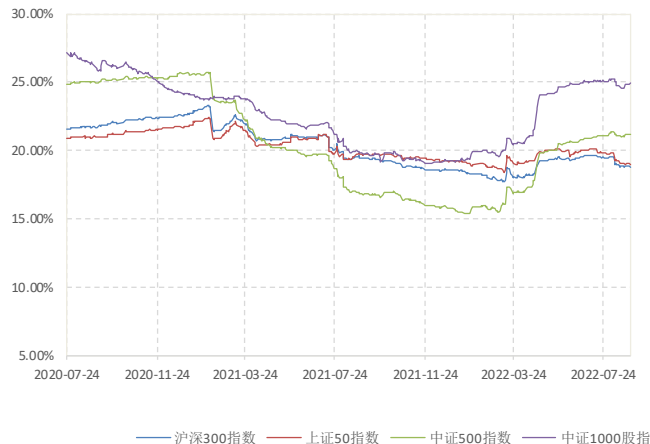
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>