

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 0.86%，上证 50 股指回落 1.06%，中证 500 股指下跌 0.47%，中证 1000 股指回落 0.5%。煤炭、家用电器板块涨幅领先，资金呈现净流入，机场、餐饮旅游板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-8.42 亿元。欧洲股市下挫，美国标普股指反弹。IF 和 IH 股指期货主力合约基差回落，IM 股指期货主力合约基差为正值。股指波动回落，VIX 回落。美国 8 月 ISM 制造业 PMI 为 52.8，欧美股指连续震荡收低，市场对欧美央行加息和全球衰退的担忧持续，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	2022/9/2	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4043.74	-0.86%	-1.76%
	上证 50 指数	点	2732.40	-1.06%	-0.73%
	中证 500 指数	点	6126.77	-0.47%	-3.10%
	中证 1000 指数	点	6717.10	-0.50%	-4.26%
	恒生指数	点	19597.31	-1.79%	-1.86%
	恒生 H 股指数	点	6742.04	-1.79%	-1.56%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3573.80	-0.75%	-2.31%
	标准普尔 500 指数	点	3966.85	0.30%	-5.53%
	东京日经 225 指数	点	27661.47	-1.53%	-2.87%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7148.50	-1.86%	-4.32%

	巴黎 CAC40 指数	点	6034.31	-1.48%	-5.44%
	法兰克福 DAX 指数	点	12630.23	-1.60%	-4.84%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4050.80	-0.77%	-1.21%
	IH 主力合约结算价	点	2742.00	-0.79%	-0.20%
	IC 主力合约结算价	点	6117.40	-0.42%	-2.12%
	IM 主力合约结算价	点	6679.20	-0.77%	-3.39%
	IF 主力合约基差	点	-7.06	-3.50	-22.70
	IH 主力合约基差	点	-9.60	-7.58	-14.76
	IC 主力合约基差	点	9.37	-3.18	-63.13
	IM 主力合约基差	点	37.90	18.16	-64.61
	IF/IH 主力合约比价	点	1.48	0.02%	-1.52%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.66	-0.24%	0.61%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.45	-0.17%	0.87%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.62	-0.01	-0.01
	中债 10-1 利差	%	0.85	0.00	0.04
	美债 10 年到期收益率	%	3.26	0.11	0.23
	美债 10-2 利差	%	-0.25	0.05	0.07
	FR007	%	1.50	-0.20	-0.20
	SHIBOR 3M	%	1.60	0.00	0.01
波动率	沪深 300 指数	%	18.71	-0.02	-0.15

上证 50 指数	%	18.94	-0.02	-0.12
中证 500 指数	%	21.18	-0.01	-0.03
中证 1000 指数	%	24.91	0.00	0.05
CBOE VIX	%	25.56	-0.31	3.18

数据来源：新世纪研究院、WIND

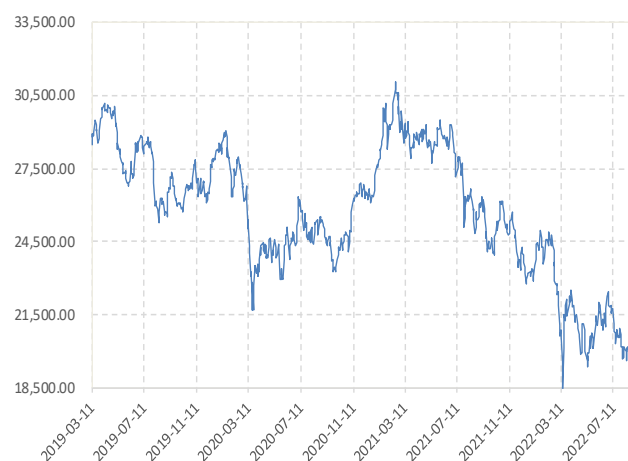
图表区

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



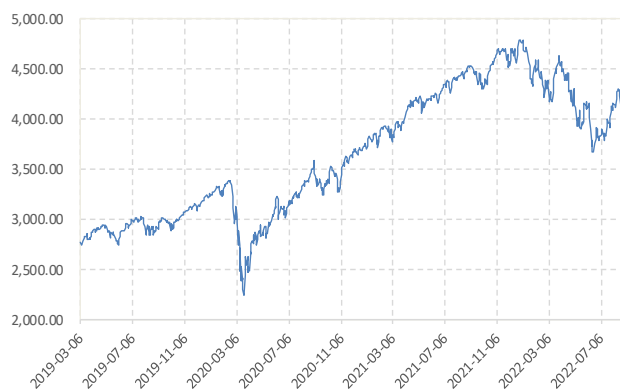
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3： 恒生 H 股 单点：点



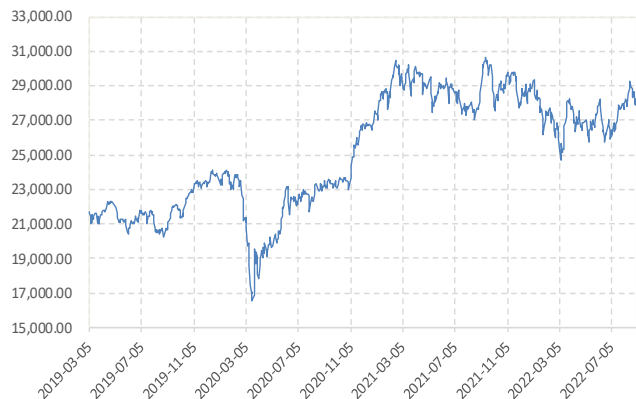
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 4： 标普 500 指数 单点：点



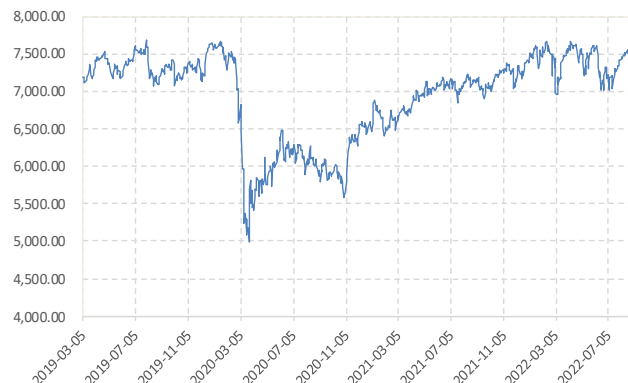
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



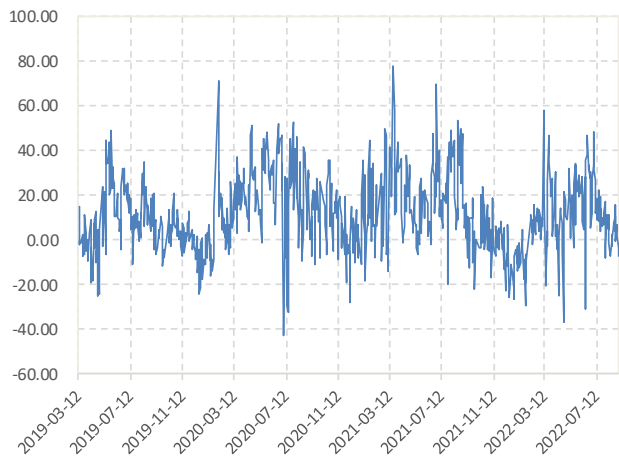
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



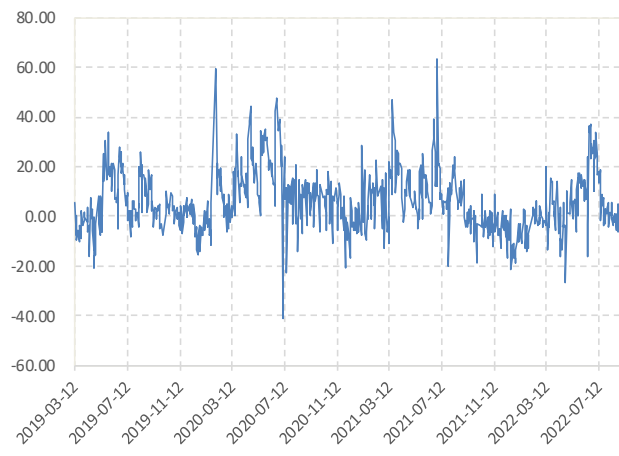
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



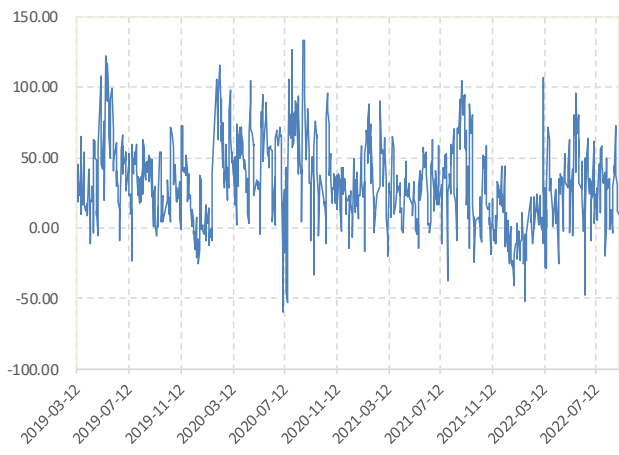
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



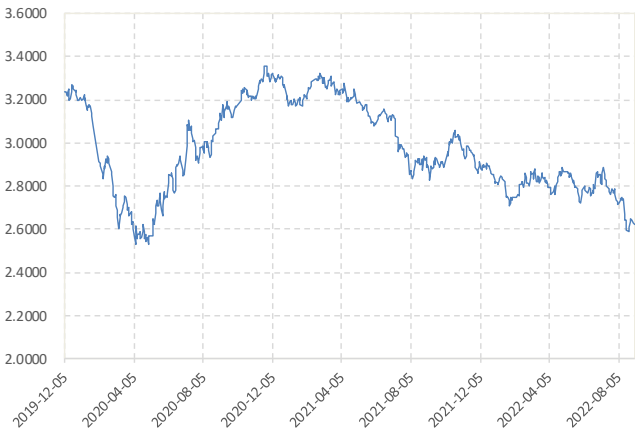
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



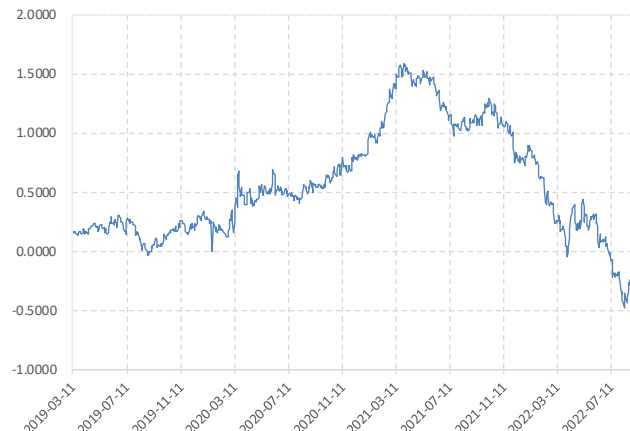
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



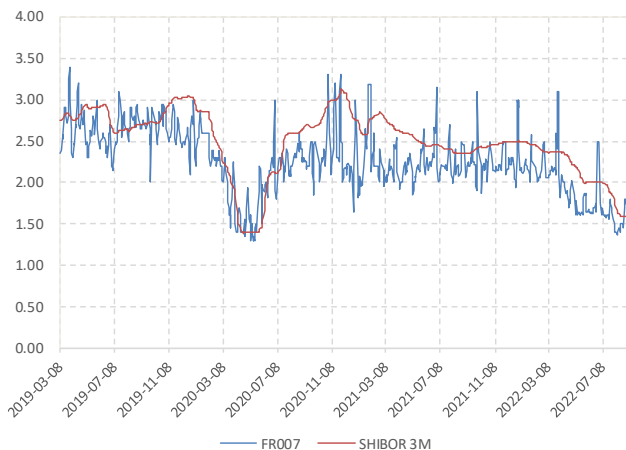
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



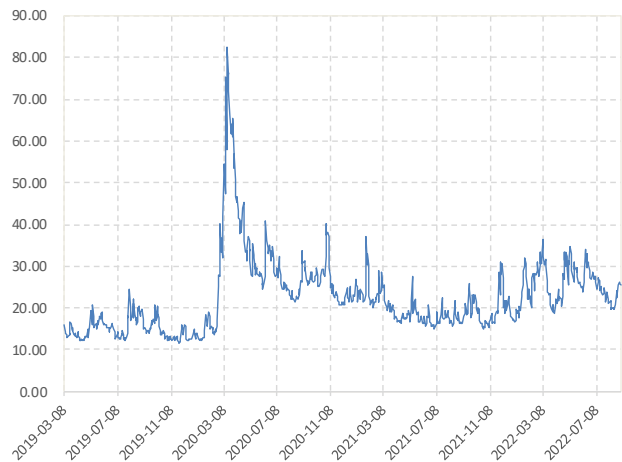
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



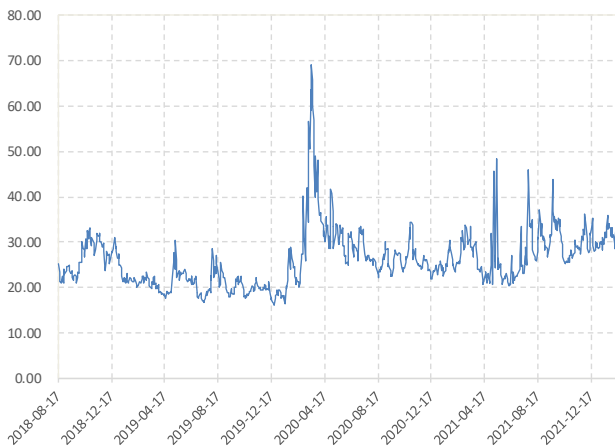
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



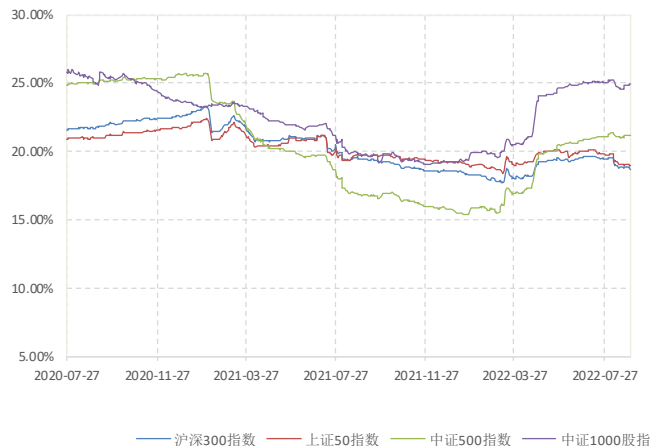
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>