

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 0.2%，上证 50 股指回落 0.5%，中证 500 股指反弹 0.54%，中证 1000 股指上涨 0.21%。燃气、煤炭板块涨幅领先，资金呈现净流入，汽车、酒类板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-76.15 亿元。欧洲股市回落，美国市场休市。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。美国 8 月非农就业人数增加 31.5 万超出市场预期，显示美国劳动力市场仍然稳固，令市场担心该数据强化了美联储在 9 月份再次加息 75 个基点的理由。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	2022/9/6	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4015.43	-0.20%	-1.81%
	上证 50 指数	点	2697.77	-0.50%	-1.26%
	中证 500 指数	点	6182.65	0.54%	-2.02%
	中证 1000 指数	点	6791.09	0.21%	-3.28%
	恒生指数	点	19225.70	-1.16%	-3.98%
	恒生 H 股指数	点	6577.53	-1.42%	-4.29%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3560.30	-0.03%	-2.13%
	标准普尔 500 指数	点	3924.26	-1.07%	-3.29%
	东京日经 225 指数	点	27619.61	-0.11%	-0.93%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7287.43	0.09%	-1.88%

	巴黎 CAC40 指数	点	6093.22	-1.20%	-2.07%
	法兰克福 DAX 指数	点	12760.78	-2.22%	-1.03%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4005.60	-0.23%	-1.89%
	IH 主力合约结算价	点	2695.20	-0.47%	-1.37%
	IC 主力合约结算价	点	6150.00	0.34%	-2.06%
	IM 主力合约结算价	点	6738.20	0.19%	-3.10%
	IF 主力合约基差	点	9.83	1.01	3.11
	IH 主力合约基差	点	2.57	-0.90	2.96
	IC 主力合约基差	点	32.65	12.42	1.44
	IM 主力合约基差	点	52.89	1.47	-14.62
	IF/IH 主力合约比价	点	1.49	0.35%	-0.79%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.65	-0.37%	0.11%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.44	-0.35%	0.31%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.62	0.00	-0.02
	中债 10-1 利差	%	0.88	0.01	0.07
	美债 10 年到期收益率	%	3.20	-0.06	0.16
	美债 10-2 利差	%	-0.20	0.05	0.13
	FR007	%	1.50	-0.02	-0.30
	SHIBOR 3M	%	1.60	0.00	0.00
波动率	沪深 300 指数	%	18.61	-0.09	-0.23

上证 50 指数	%	18.77	-0.13	-0.27
中证 500 指数	%	21.18	0.01	-0.02
中证 1000 指数	%	24.91	0.00	0.05
CBOE VIX	%	25.99	0.52	-0.22

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



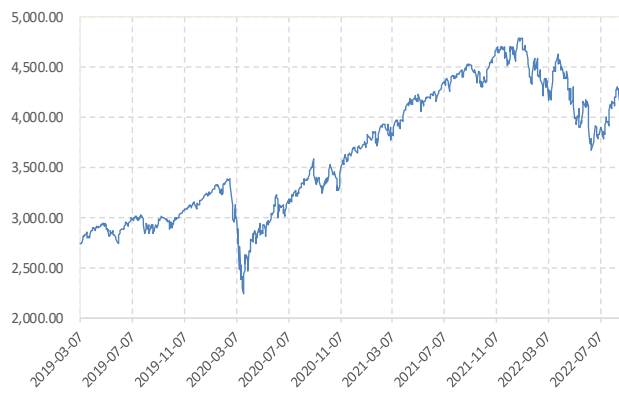
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



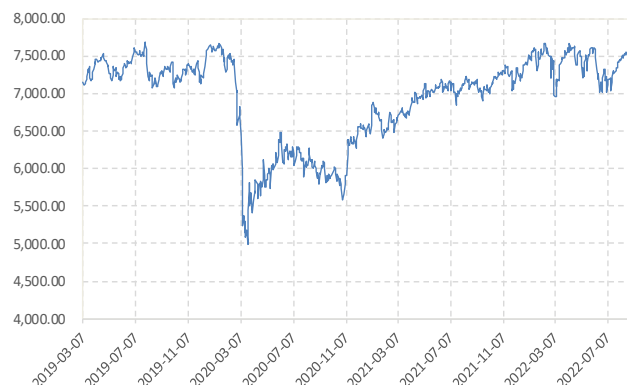
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



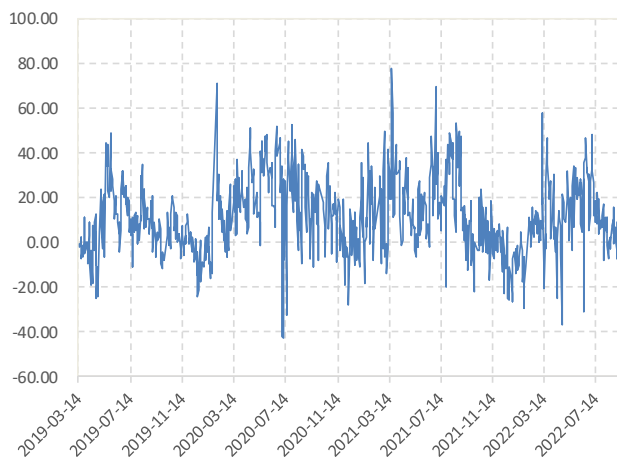
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



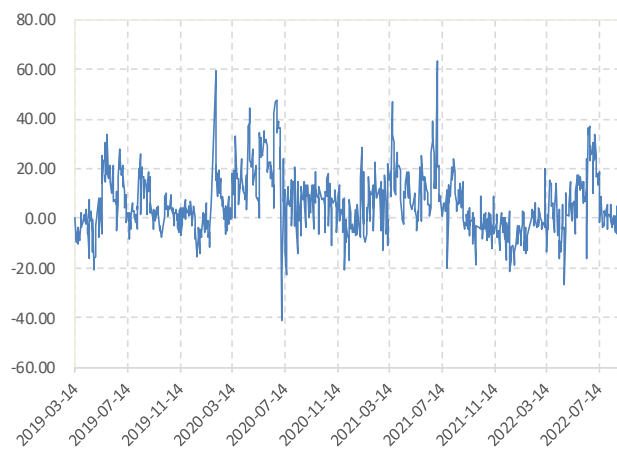
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



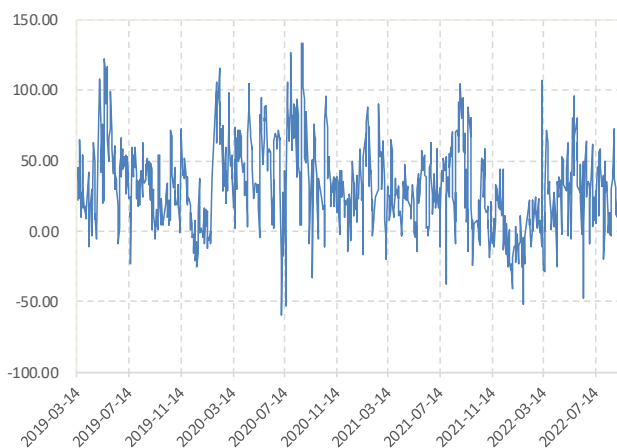
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



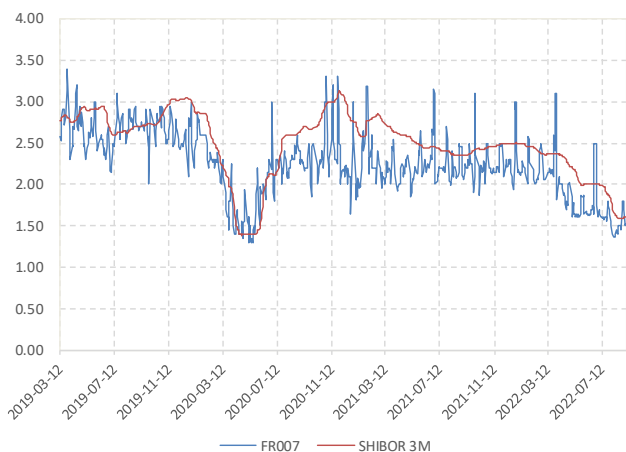
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



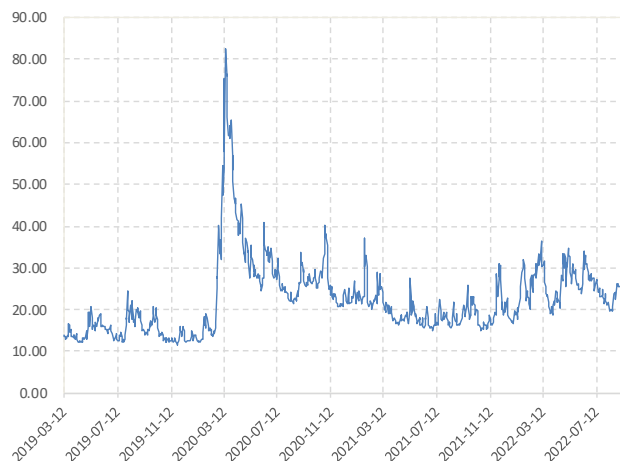
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



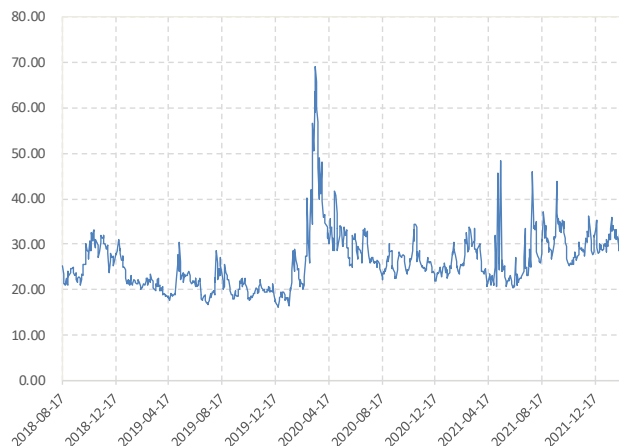
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>