

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 股指下跌 0.51%，中证 500 股指反弹 0.16%，中证 1000 股指上涨 0.63%。工业机械、汽车零部件板块涨幅领先，资金呈现净流入，文化传媒、日用化工板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入 33.74 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指上行。四大股指期货主力合约基差上升，IH 股指期货主力合约基差为负值。股指波动回落，VIX 回落。美国 7 月贸易帐逆差 706 亿美元，创 2021 年 10 月以来最小逆差。美联储官员提到在紧缩周期的某个时刻，风险将变得更加双向，此表态缓解市场对于近期加息强度的担忧，美国权益市场反弹。今日中证 500 和中证 1000 股指多单增持，国债期货观望。</p>	上证 50	观望
		沪深 300	观望
		中证 500	多头增持
		中证 1000	多头增持
		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	2022/9/8	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4054.98	0.07%	-0.58%
	上证 50 指数	点	2710.69	-0.51%	-1.85%
	中证 500 指数	点	6301.56	0.16%	2.37%
	中证 1000 指数	点	6963.52	0.63%	3.15%
	恒生指数	点	19044.30	-0.83%	-4.56%
	恒生 H 股指数	点	6513.22	-0.65%	-5.13%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3610.66	0.17%	0.27%
	标准普尔 500 指数	点	3979.87	1.83%	-0.16%
	东京日经 225 指数	点	27430.30	-0.71%	-2.35%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7237.83	-0.86%	-0.64%

	巴黎 CAC40 指数	点	6105.92	0.02%	-0.31%
	法兰克福 DAX 指数	点	12915.97	0.35%	0.63%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4052.40	0.22%	-0.73%
	IH 主力合约结算价	点	2712.00	-0.40%	-1.87%
	IC 主力合约结算价	点	6287.40	0.37%	2.35%
	IM 主力合约结算价	点	6917.80	0.76%	2.78%
	IF 主力合约基差	点	2.58	-6.30	6.14
	IH 主力合约基差	点	-1.31	-3.01	0.70
	IC 主力合约基差	点	14.16	-13.21	1.62
	IM 主力合约基差	点	45.72	-8.13	25.98
	IF/IH 主力合约比价	点	1.49	0.92%	1.72%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.64	-0.10%	-2.00%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.43	-0.33%	-1.86%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.62	0.00	-0.01
	中债 10-1 利差	%	0.87	-0.01	0.03
	美债 10 年到期收益率	%	3.27	-0.06	0.16
	美债 10-2 利差	%	-0.18	-0.01	0.17
	FR007	%	1.51	0.01	-0.19
	SHIBOR 3M	%	1.60	0.00	0.00
波动率	沪深 300 指数	%	18.54	-0.04	-0.19

上证 50 指数	%	18.71	-0.06	-0.24
中证 500 指数	%	21.18	-0.02	0.00
中证 1000 指数	%	24.85	-0.01	-0.06
CBOE VIX	%	24.64	-2.27	-1.23

数据来源：新世纪研究院、WIND

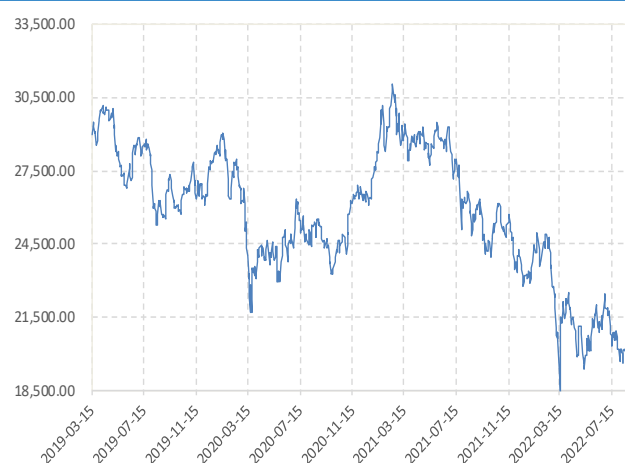
图表区

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



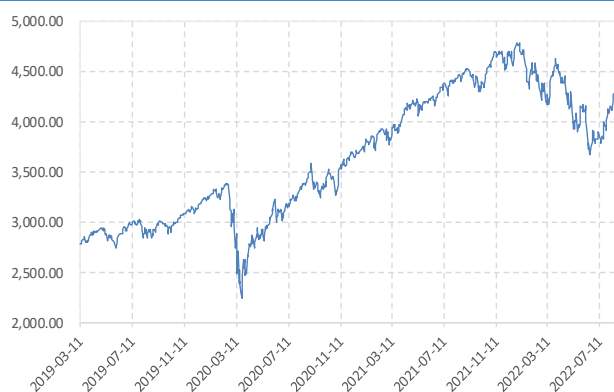
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



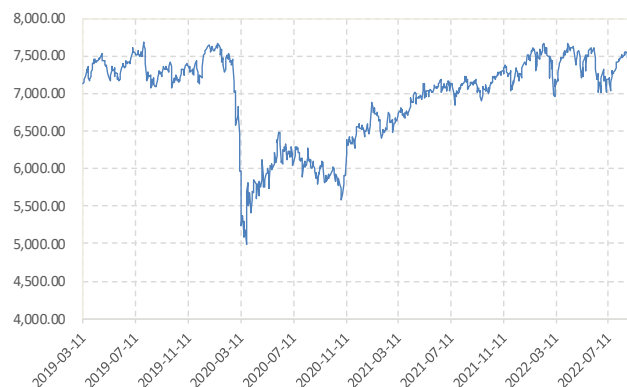
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



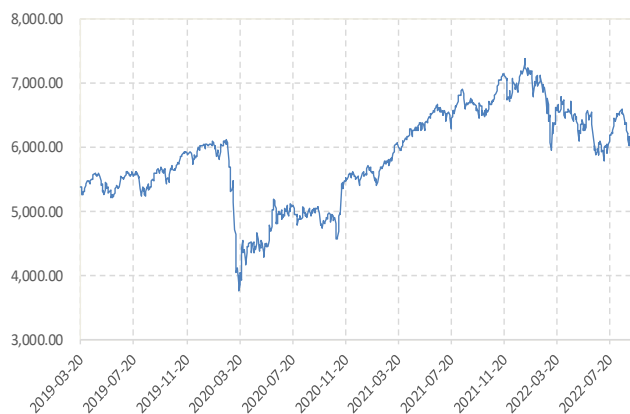
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



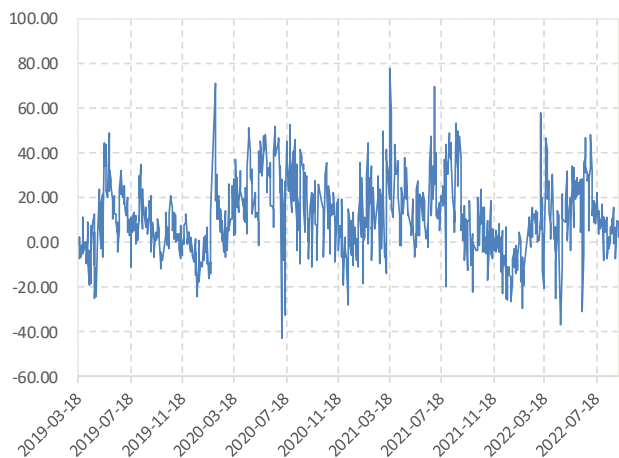
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



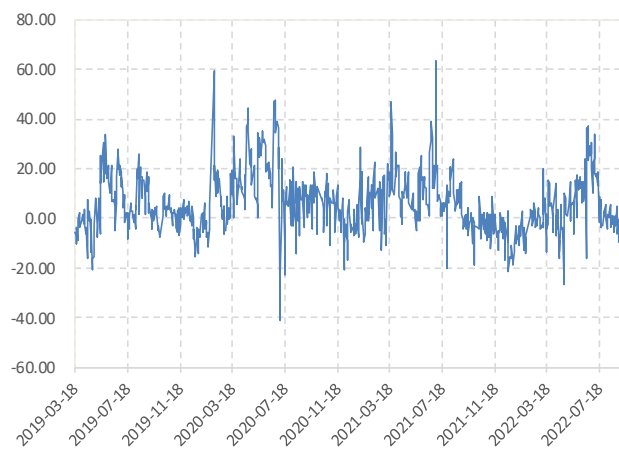
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



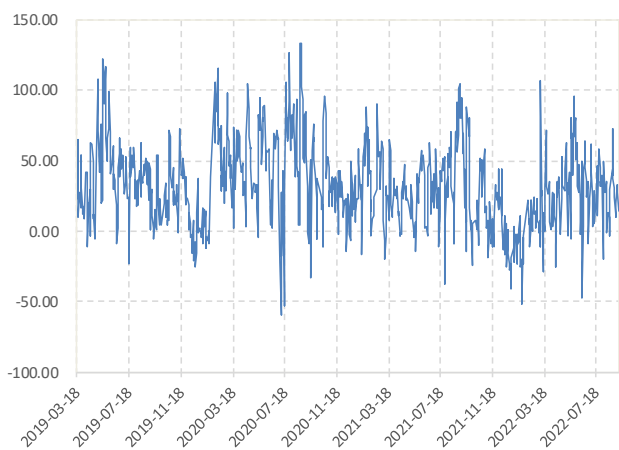
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



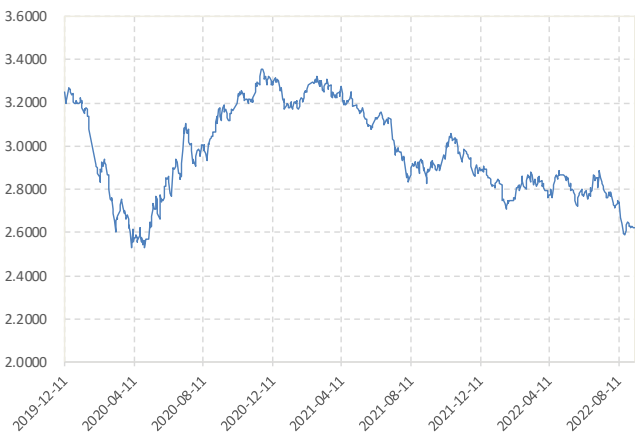
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



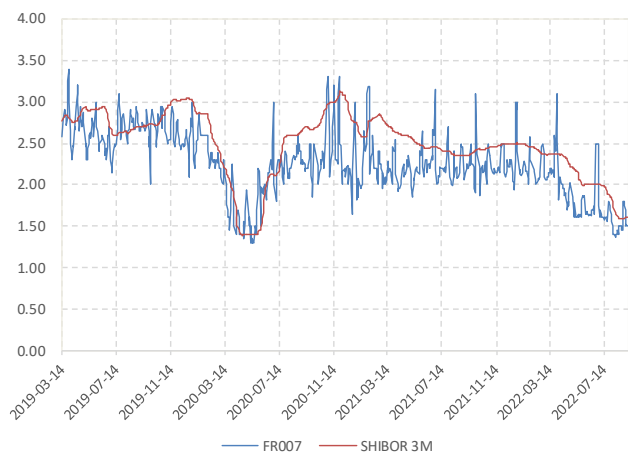
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



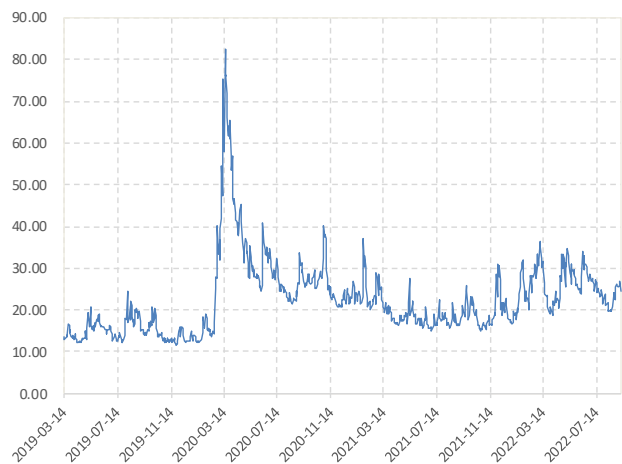
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



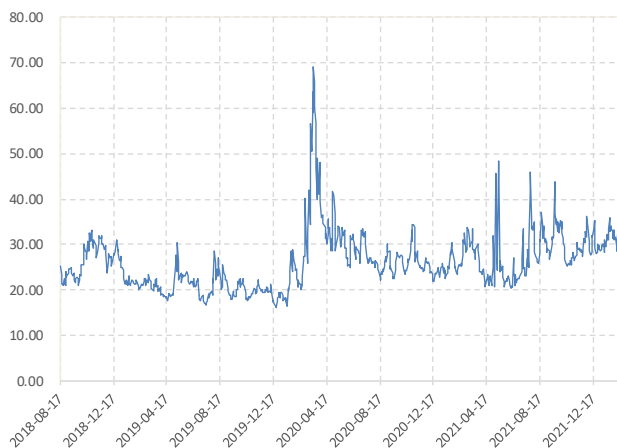
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>