

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 股指反弹 1.39%，上证 50 股指上涨 1.82%，中证 500 股指反弹 0.71%，中证 1000 股指上涨 0.24%。家居用品、锂矿板块涨幅领先，资金呈现净流入，农业、发电设备板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入 147.53 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回落，IM 股指期货主力合约基差为正值。股指波动回落，VIX 反弹。美国 8 月一年期通胀预期降至 5.7%，创去年 10 月来新低，前值 6.2%。8 月三年期通胀预期降至 2.8%，前值 3.2%。美元走软和市场对美国通胀见顶的信心增强，提振了风险偏好，推动欧美股市全线上涨。今日中证 500 和中证 1000 股指多单增持，国债期货观望。	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	2022/9/13	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4093.79	1.39%	1.74%
	上证 50 指数	点	2757.57	1.82%	1.71%
	中证 500 指数	点	6316.97	0.71%	2.72%
	中证 1000 指数	点	6913.58	0.24%	2.02%
	恒生指数	点	19362.25	2.69%	-0.46%
	恒生 H 股指数	点	6628.14	2.98%	-0.66%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3637.38	1.21%	2.13%
	标准普尔 500 指数	点	4110.41	1.06%	4.74%
	东京日经 225 指数	点	28542.11	1.16%	3.34%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7473.03	1.66%	2.55%

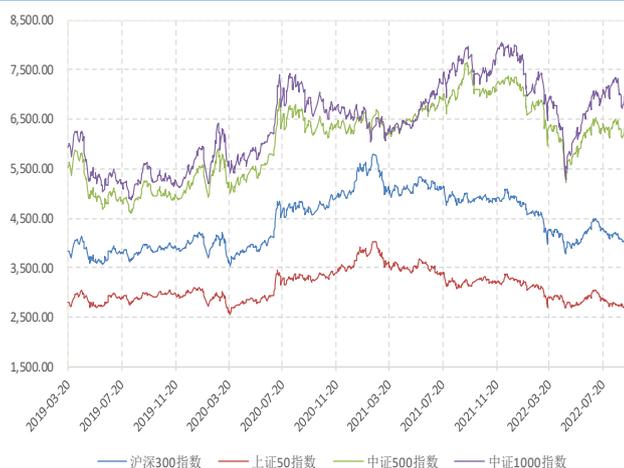
	巴黎 CAC40 指数	点	6333.59	1.95%	3.94%
	法兰克福 DAX 指数	点	13402.27	2.40%	5.03%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4099.80	1.46%	2.12%
	IH 主力合约结算价	点	2764.20	1.92%	2.08%
	IC 主力合约结算价	点	6319.40	0.75%	3.10%
	IM 主力合约结算价	点	6910.20	0.50%	2.75%
	IF 主力合约基差	点	-6.01	-2.70	-14.83
	IH 主力合约基差	点	-6.63	-2.91	-10.10
	IC 主力合约基差	点	-2.43	-2.80	-22.65
	IM 主力合约基差	点	3.38	-18.12	-48.05
	IF/IH 主力合约比价	点	1.48	-0.69%	0.05%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.65	0.45%	-0.63%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.44	0.50%	-0.44%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.64	0.01	0.02
	中债 10-1 利差	%	0.90	0.02	0.03
	美债 10 年到期收益率	%	3.37	0.04	0.17
	美债 10-2 利差	%	-0.21	0.02	-0.01
	FR007	%	1.55	0.05	0.03
	SHIBOR 3M	%	1.60	0.00	0.00
波动率	沪深 300 指数	%	18.50	-0.04	-0.20

上证 50 指数	%	18.67	-0.04	-0.23
中证 500 指数	%	21.17	0.01	0.00
中证 1000 指数	%	24.83	-0.03	-0.08
CBOE VIX	%	23.87	1.08	-2.12

数据来源：新世纪研究院、WIND

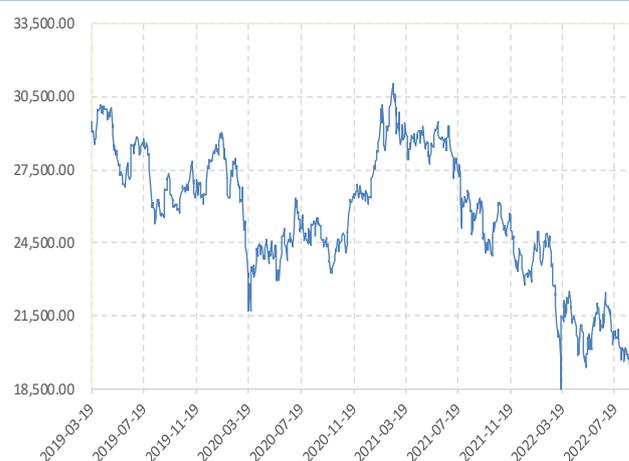
图表区

图 1： 期货标的股票指数 单点：点



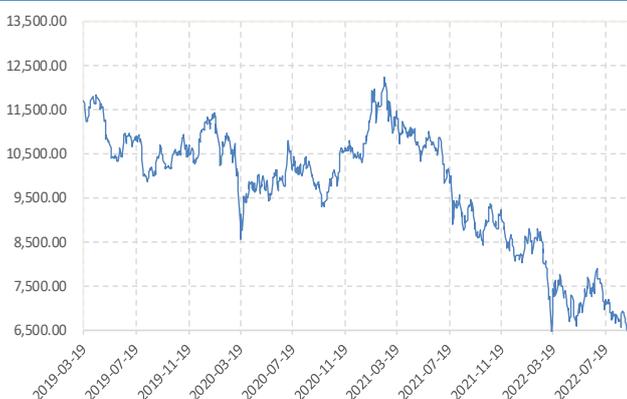
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



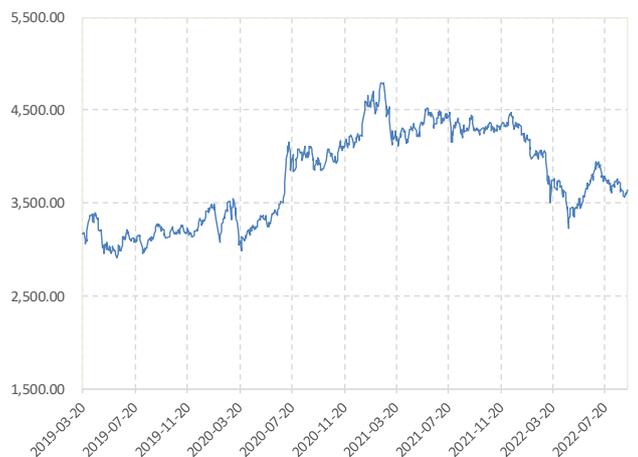
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 8: 法兰克福 DAX 指数 单点: 点



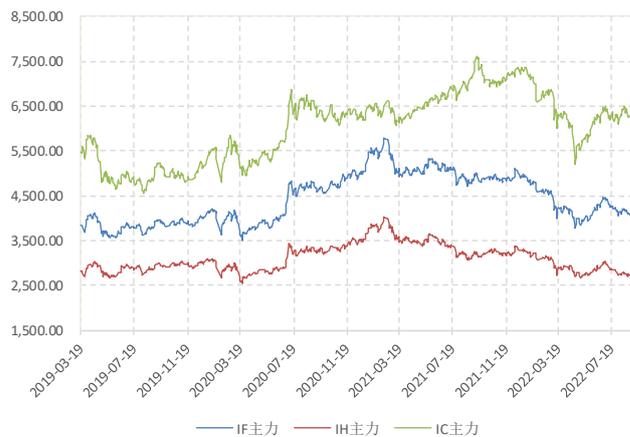
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 9: MSCI 中国 A 股 (人民币) 指数 单点: 点



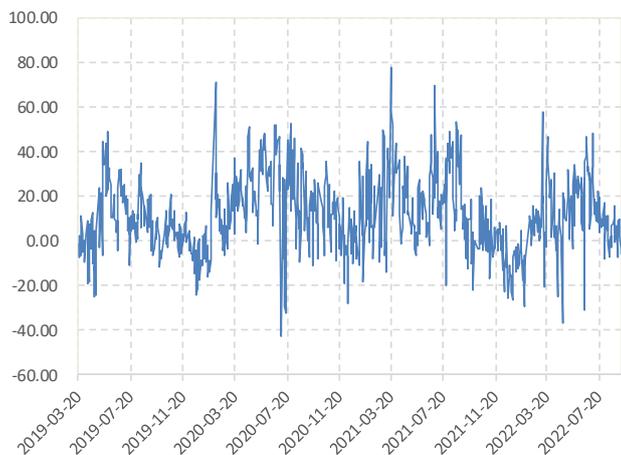
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



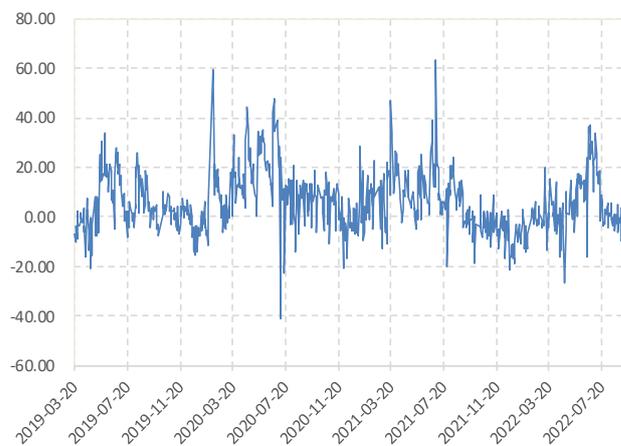
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



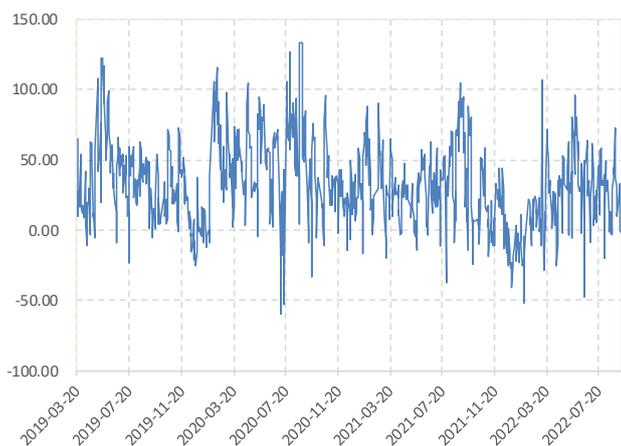
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 12: IH 主力合约基差 单点: 点



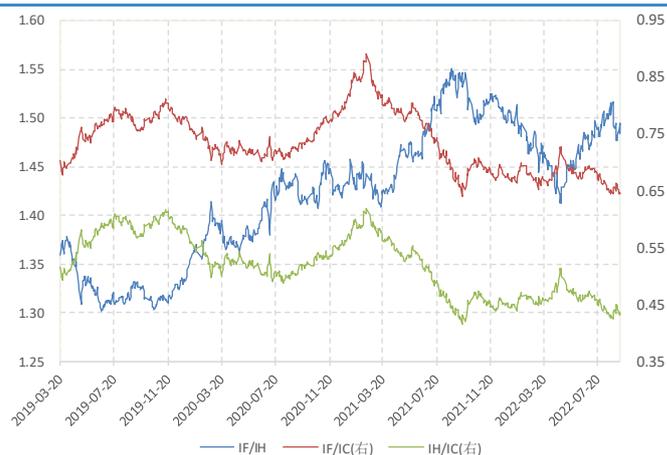
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



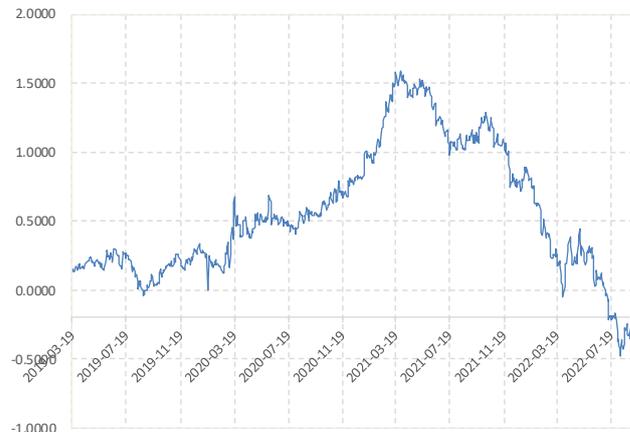
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



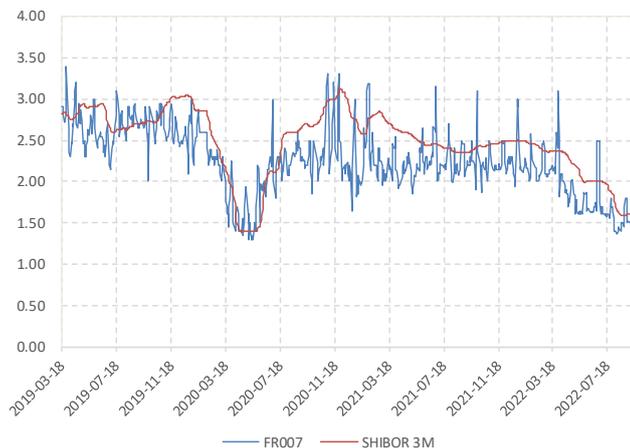
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



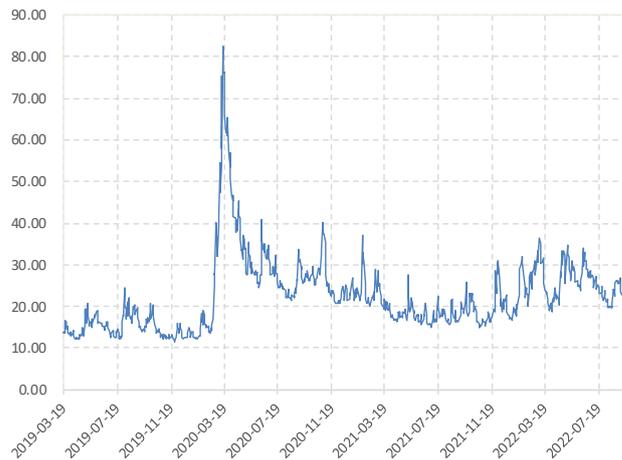
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



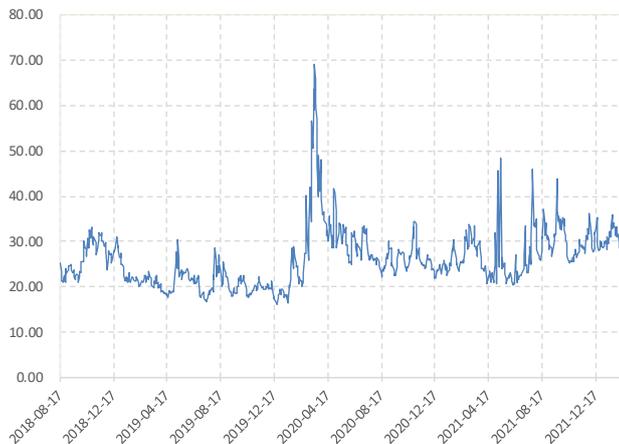
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



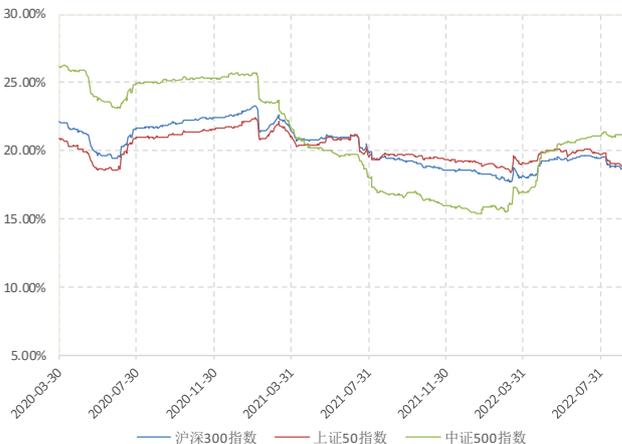
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>