

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 0.45%，上证 50 股指回落-0.38%，中证 500 股指反弹 0.84%，中证 1000 股指上涨 0.89%。汽车、光刻胶板块涨幅领先，资金呈现净流入，房地产、陆运跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入 24.49 亿元。欧洲股市回落，美国标普股指回落。四大股指期货主力合约基差上升，四大股指期货主力合约基差为正值。股指波动率回落，VIX 反弹。全球基金经理对全球经济增长和盈利预期降至历史性最低点，全球基金经理组合现金水平却升至 2001 年以来最高，权益资产配置降至雷曼破产以来最低水平。今日股指多头小幅减持，国债反弹至箱体高位，国债多头减持。	上证 50	多头持有
		沪深 300	多头持有
		中证 500	多头持有
		中证 1000	多头持有
		2 年期国债	多头减持
		5 年期国债	多头减持
		10 年期国债	多头减持

数据中心

股指期货					
	名称	单位	2022/8/2	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4188.68	0.45%	-0.57%
	上证 50 指数	点	2781.68	-0.38%	-1.96%
	中证 500 指数	点	6347.22	0.84%	1.86%
	中证 1000 指数	点	7180.45	0.89%	3.33%
	恒生指数	点	20165.84	0.05%	-1.93%
	恒生 H 股指数	点	6876.71	-0.13%	-2.83%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3717.61	0.61%	0.07%
	标准普尔 500 指数	点	4118.63	-0.28%	3.83%
	东京日经 225 指数	点	27993.35	0.69%	1.06%

	伦敦金融时报 100 指数	点	7413.42	-0.13%	1.47%
	巴黎 CAC40 指数	点	6436.86	-0.18%	3.20%
	法兰克福 DAX 指数	点	13479.63	-0.03%	2.04%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4171.60	0.33%	-0.84%
	IH 主力合约结算价	点	2776.40	-0.47%	-2.25%
	IC 主力合约结算价	点	6307.40	0.73%	2.17%
	IM 主力合约结算价	点	7130.00	0.56%	——
	IF 主力合约基差	点	17.08	4.78	11.23
	IH 主力合约基差	点	5.28	2.35	8.22
	IC 主力合约基差	点	39.82	7.71	-18.21
	IM 主力合约基差	点	50.45	23.22	——
	IF/IH 主力合约比价	点	1.50	1.19%	2.14%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.66	-0.26%	-2.01%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.44	-0.53%	-1.99%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.73	-0.03	-0.06
	中债 10-1 利差	%	0.89	0.00	0.02
	美债 10 年到期收益率	%	2.60	-0.07	-0.21
	美债 10-2 利差	%	-0.30	-0.08	-0.11
	FR007	%	1.55	-0.10	-0.25
	SHIBOR 3M	%	1.83	-0.02	-0.06

波动率	沪深 300 指数	%	19.41	-0.02	-0.08
	上证 50 指数	%	19.69	-0.03	-0.16
	中证 500 指数	%	21.09	0.02	-0.02
	中证 1000 指数	%	25.05	0.02	-0.04
	CBOE VIX	%	22.84	1.51	-0.52

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



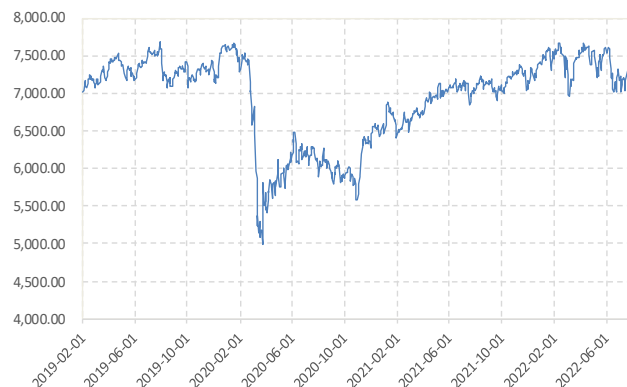
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



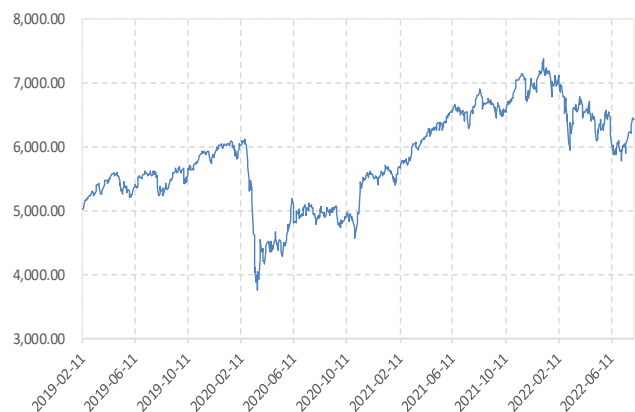
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



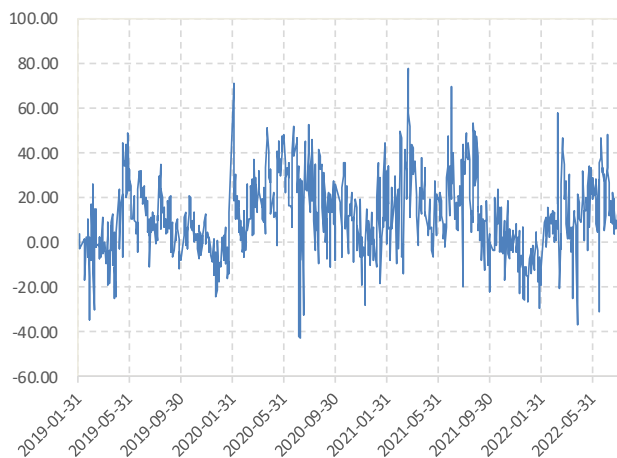
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



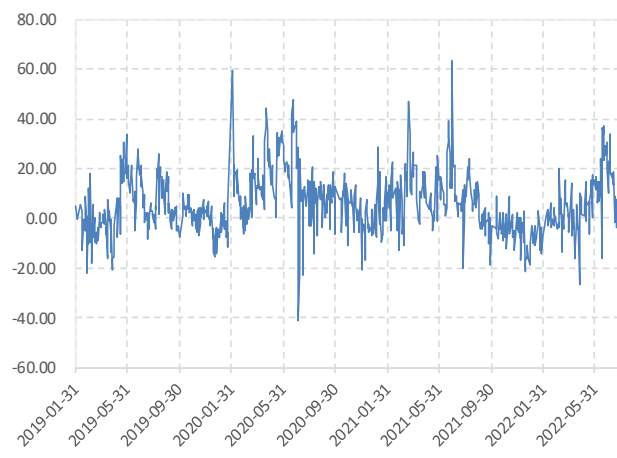
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



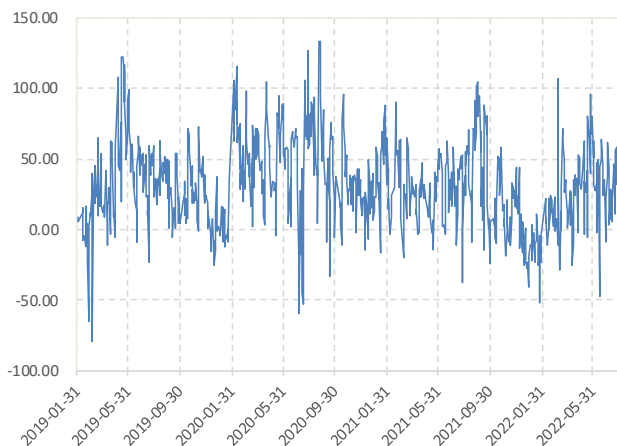
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



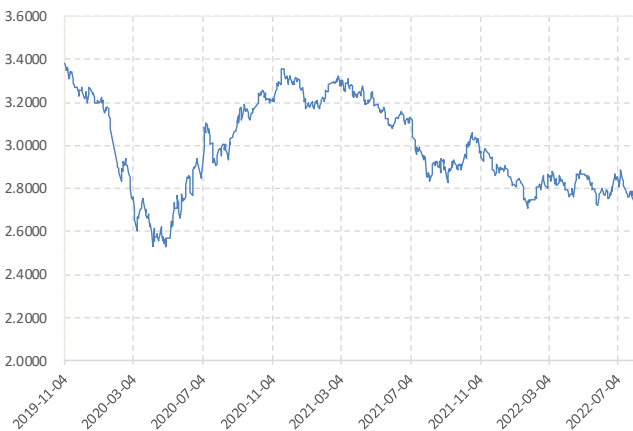
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



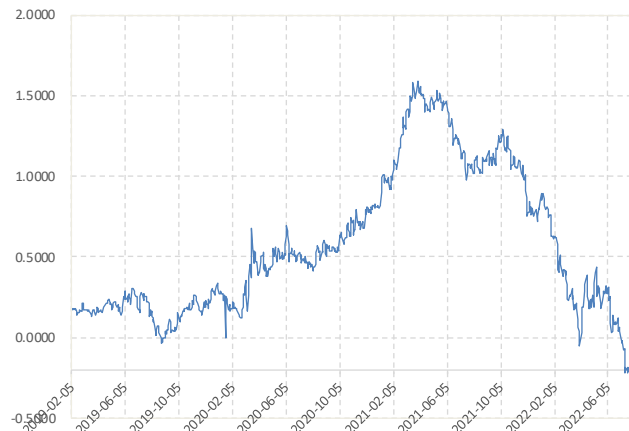
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



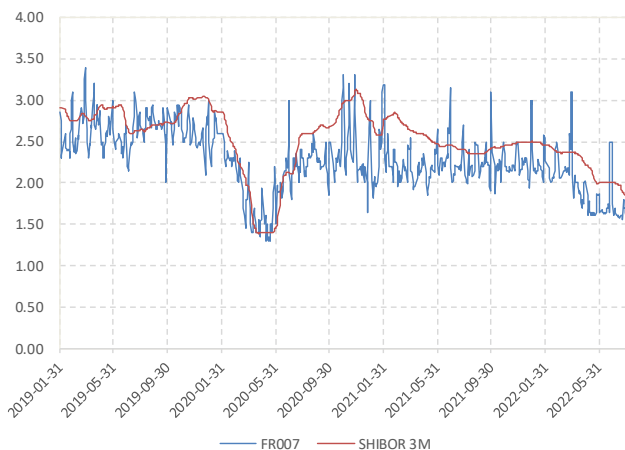
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



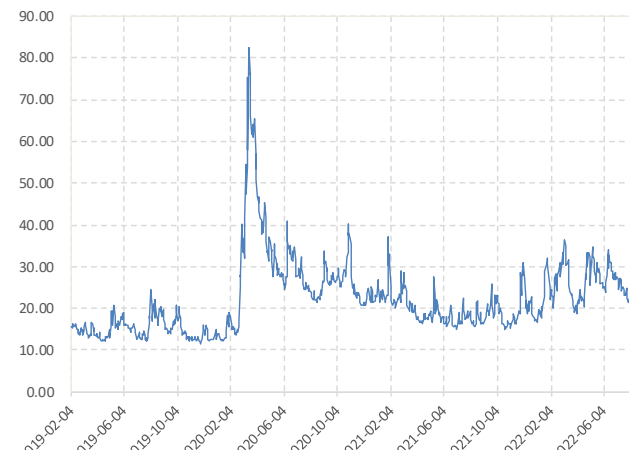
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



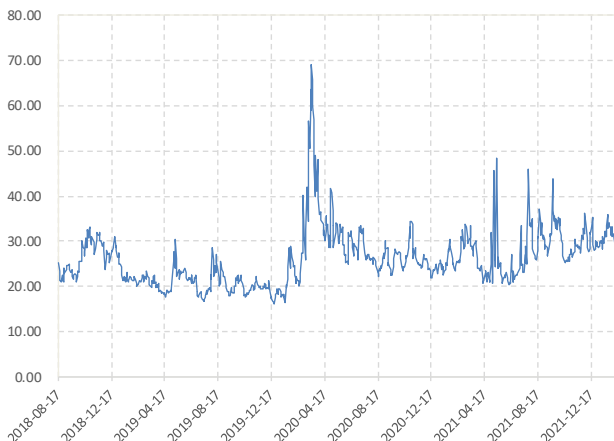
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



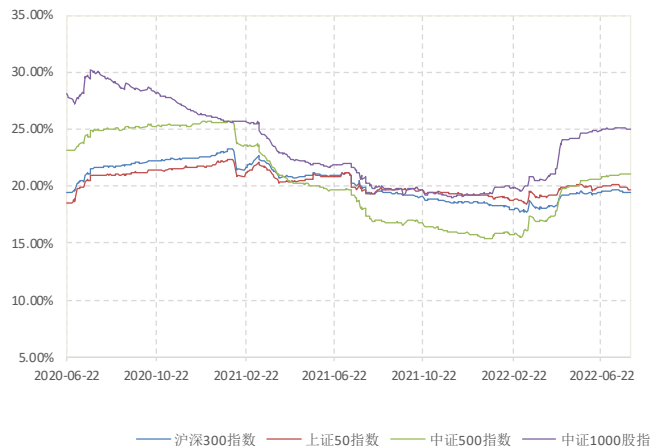
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>