

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 1.95%，上证 50 股指回落 1.83%，中证 500 股指回落 2.79%，中证 1000 股指回落 3.1%。机场板块涨幅领先，资金呈现净流入，教育、环保跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-23.11 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回落，四大股指期货主力合约基差为负值。股指波动率上升，VIX 反弹。联储官员表示关于通货膨胀的工作“远未接近完成”，需要兑现提高利率的承诺，将根据未来的数据来决定是否可以放慢加息步伐，会继续提高利率并维持一段时间，预计美国经济将放缓。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	2022/8/3	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4107.02	-1.95%	-3.27%
	上证 50 指数	点	2730.76	-1.83%	-4.34%
	中证 500 指数	点	6170.00	-2.79%	-2.19%
	中证 1000 指数	点	6957.98	-3.10%	-0.99%
	恒生指数	点	19689.21	-2.36%	-5.82%
	恒生 H 股指数	点	6702.07	-2.54%	-6.72%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3636.71	-2.18%	-2.99%
	标准普尔 500 指数	点	4091.19	-0.67%	4.34%
	东京日经 225 指数	点	27594.73	-1.42%	-0.22%

	伦敦金融时报 100 指数	点	7409.11	-0.06%	1.41%
	巴黎 CAC40 指数	点	6409.80	-0.42%	3.19%
	法兰克福 DAX 指数	点	13449.20	-0.23%	2.69%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4115.20	-1.35%	-2.86%
	IH 主力合约结算价	点	2731.20	-1.63%	-4.24%
	IC 主力合约结算价	点	6190.40	-1.85%	-1.16%
	IM 主力合约结算价	点	6975.40	-2.17%	——
	IF 主力合约基差	点	-8.18	-25.25	-17.75
	IH 主力合约基差	点	-0.44	-5.73	-3.08
	IC 主力合约基差	点	-20.40	-60.22	-65.16
	IM 主力合约基差	点	-17.42	-67.87	——
	IF/IH 主力合约比价	点	1.51	0.42%	2.13%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.66	0.34%	-1.16%
利率	IH/IC 主力合约比价	点	0.44	0.10%	-1.42%
	中债 10 年到期收益率	%	2.73	0.00	-0.04
	中债 10-1 利差	%	0.93	0.04	0.05
	美债 10 年到期收益率	%	2.75	0.15	-0.06
	美债 10-2 利差	%	-0.31	-0.01	-0.10
	FR007	%	1.50	-0.05	-0.25
	SHIBOR 3M	%	1.80	-0.03	-0.07

波动率	沪深 300 指数	%	19.50	0.09	0.03
	上证 50 指数	%	19.76	0.07	-0.09
	中证 500 指数	%	21.27	0.18	0.18
	中证 1000 指数	%	25.24	0.19	0.21
	CBOE VIX	%	23.93	1.09	-0.76

数据来源：新世纪研究院、WIND

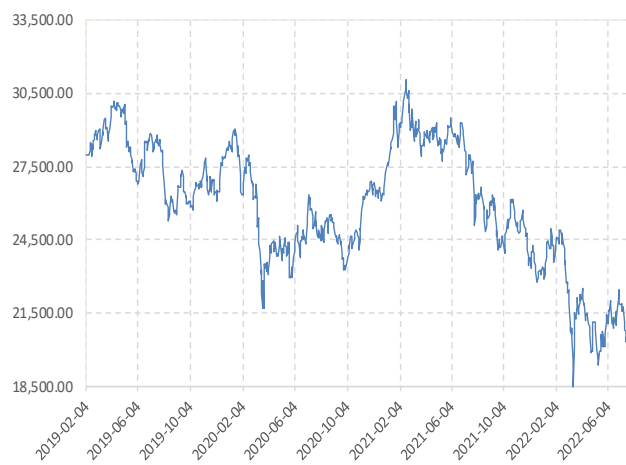
图表区

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



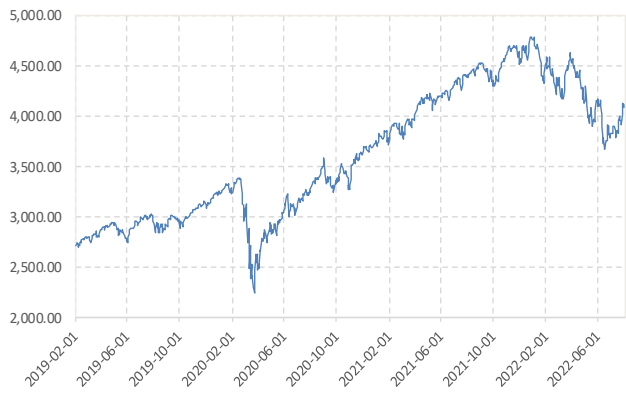
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3： 恒生 H 股 单点：点



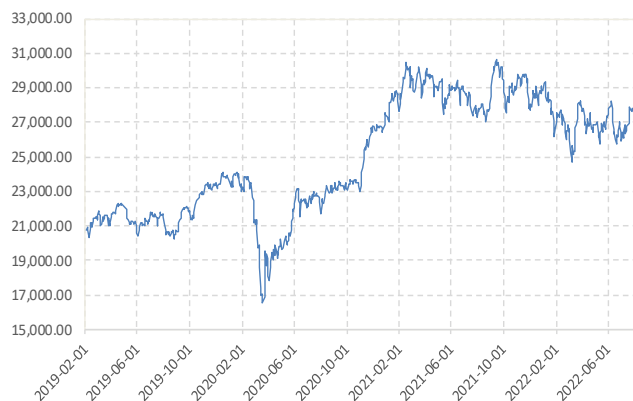
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 4： 标普 500 指数 单点：点



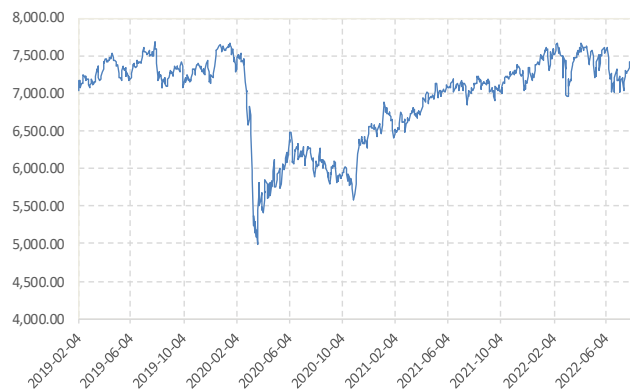
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



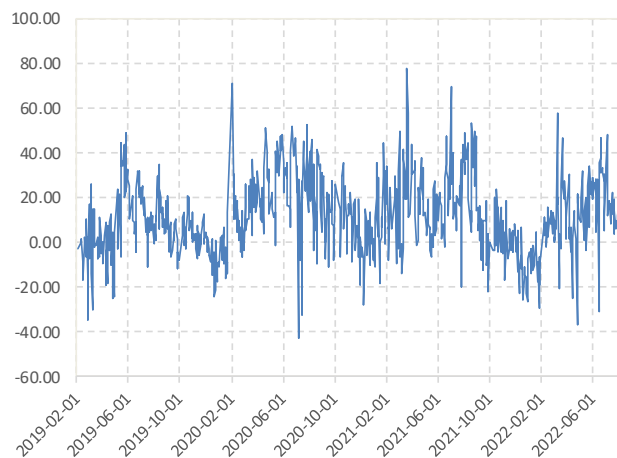
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



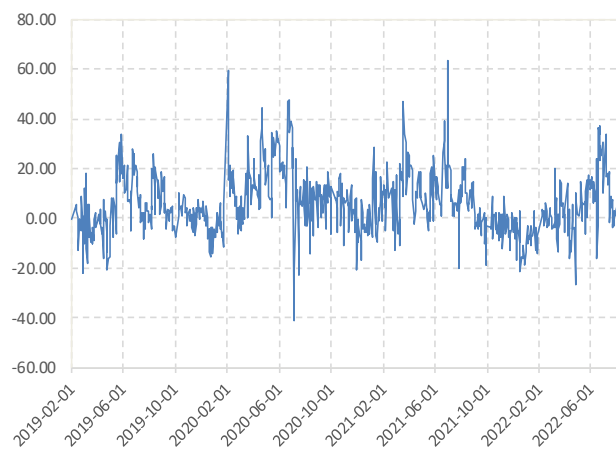
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



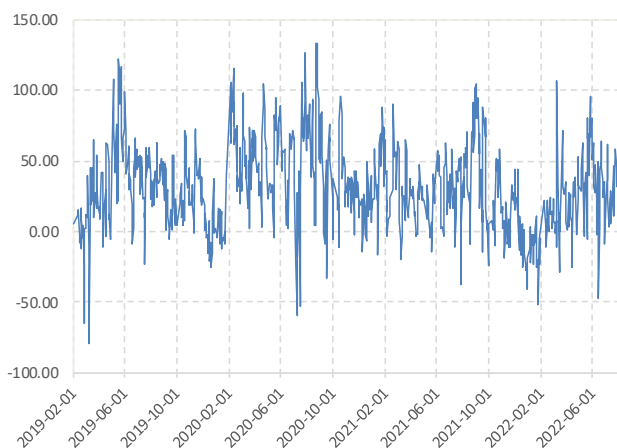
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 12: IH 主力合约基差 单点: 点



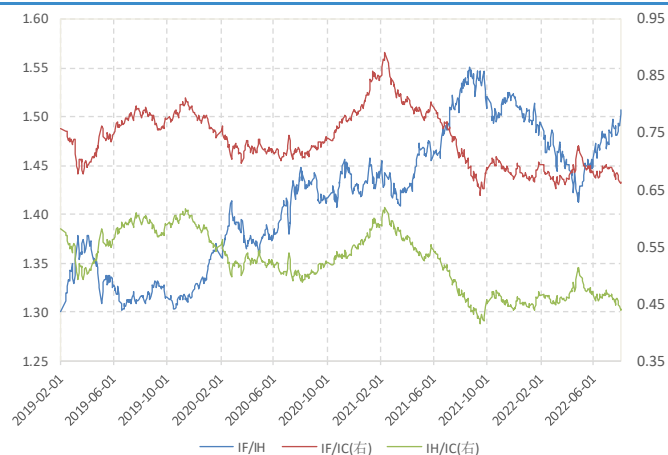
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 13: IC 主力合约基差 单点: 点



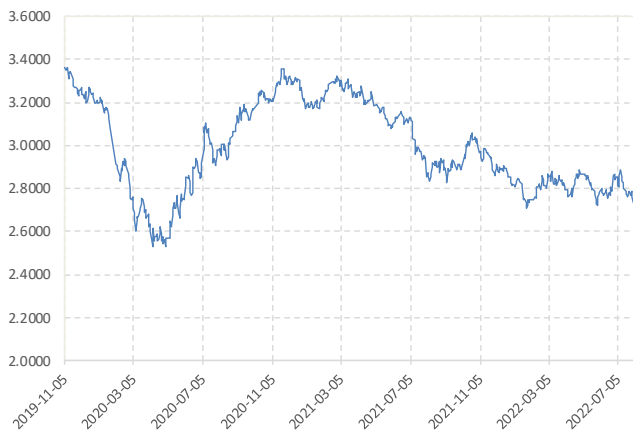
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



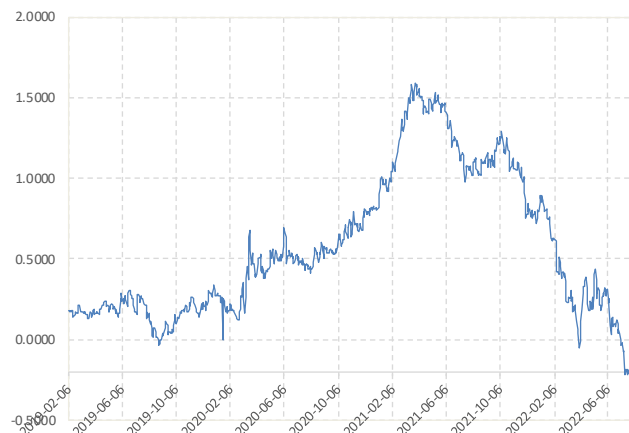
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



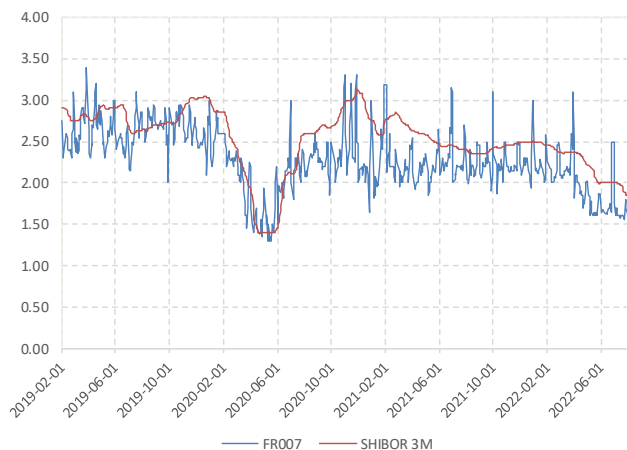
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



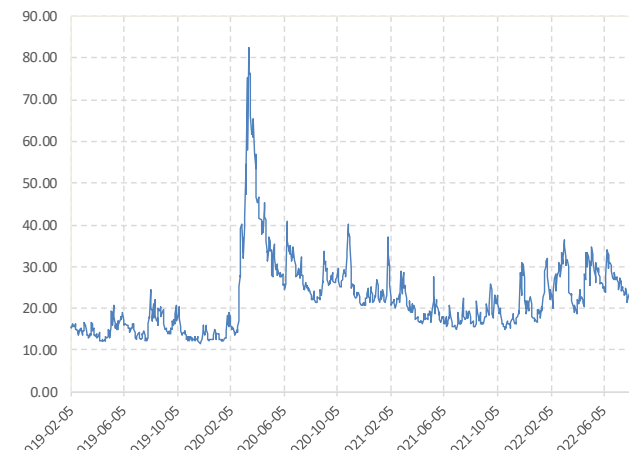
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



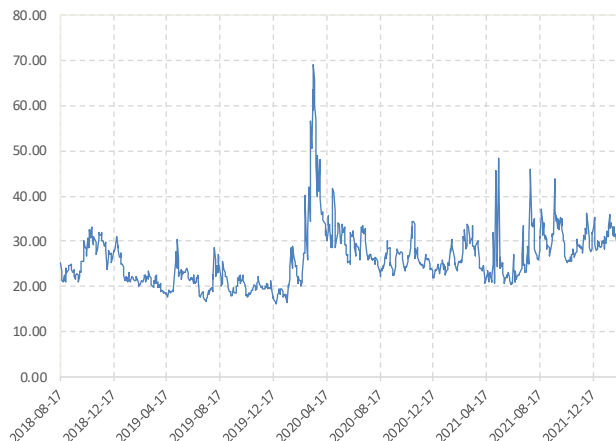
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



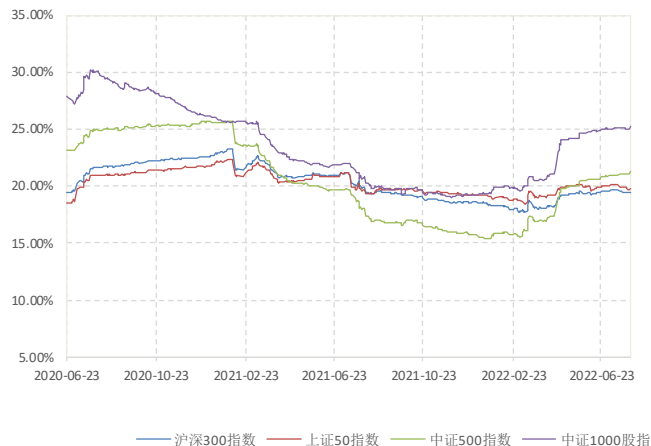
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>