

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 1.35%，上证 50 股指上涨 1.21%，中证 500 股指反弹 1.81%，中证 1000 股指反弹 1.86%。半导体、贵金属板块涨幅领先，资金呈现净流入，发电设备、煤炭板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入 29.34 亿元。欧洲股市回落，美国标普股指回落。IH 股指期货主力合约基差反弹，四大股指期货主力合约基差为正值。股指波动率反弹，VIX 回落。美国非农数据超预期强劲，美联储 9 月加息 75 个基点的可能性从之前的可能性为 40.5% 上升至 62%，大概率加息 75 个基点。今日股指多头小幅增持，国债反弹至箱体高位，国债多头减持。	上证 50	多头增持
		沪深 300	多头增持
		中证 500	多头增持
		中证 1000	多头增持
		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	2022/8/8	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4156.91	1.35%	-0.32%
	上证 50 指数	点	2774.34	1.21%	-0.64%
	中证 500 指数	点	6270.51	1.81%	-0.38%
	中证 1000 指数	点	7090.00	1.86%	-0.39%
	恒生指数	点	20201.94	0.14%	0.23%
	恒生 H 股指数	点	6902.18	0.33%	0.24%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3685.73	1.54%	-0.25%
	标准普尔 500 指数	点	4145.19	-0.16%	0.36%
	东京日经 225 指数	点	28175.87	0.87%	1.35%

	伦敦金融时报 100 指数	点	7439.74	-0.11%	0.22%
	巴黎 CAC40 指数	点	6472.35	-0.63%	0.37%
	法兰克福 DAX 指数	点	13573.93	-0.65%	0.67%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4150.80	1.49%	-0.17%
	IH 主力合约结算价	点	2772.60	1.19%	-0.60%
	IC 主力合约结算价	点	6243.20	2.20%	-0.30%
	IM 主力合约结算价	点	7051.40	2.61%	——
	IF 主力合约基差	点	6.11	-5.43	-6.19
	IH 主力合约基差	点	1.74	0.65	-1.19
	IC 主力合约基差	点	27.31	-22.82	-4.80
	IM 主力合约基差	点	38.60	-49.71	——
	IF/IH 主力合约比价	点	1.50	0.44%	0.65%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.66	-0.47%	0.09%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.44	-0.44%	-0.13%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.72	0.01	-0.04
	中债 10-1 利差	%	1.00	0.04	0.11
	美债 10 年到期收益率	%	2.83	0.15	0.16
	美债 10-2 利差	%	-0.41	-0.06	-0.19
	FR007	%	1.40	0.00	-0.25
	SHIBOR 3M	%	1.70	-0.03	-0.15

波动率	沪深 300 指数	%	19.57	0.05	0.15
	上证 50 指数	%	19.85	0.04	0.13
	中证 500 指数	%	21.33	0.07	0.25
	中证 1000 指数	%	25.23	0.06	0.20
	CBOE VIX	%	21.15	-0.29	-0.18

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



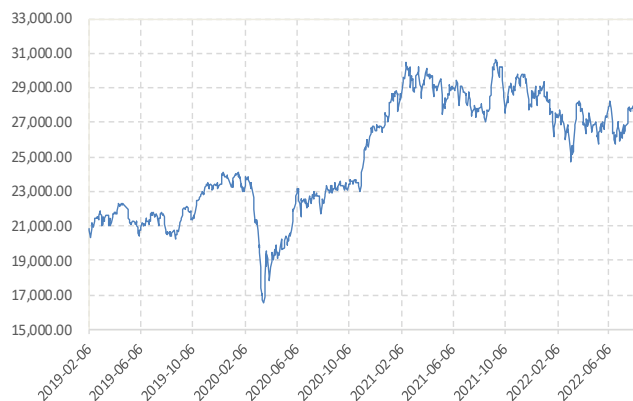
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 4： 标普 500 指数 单点：点



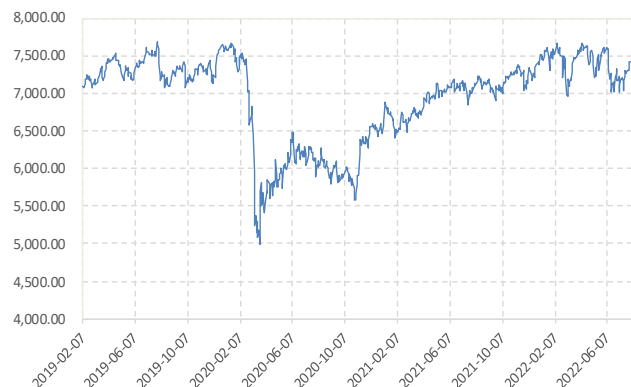
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



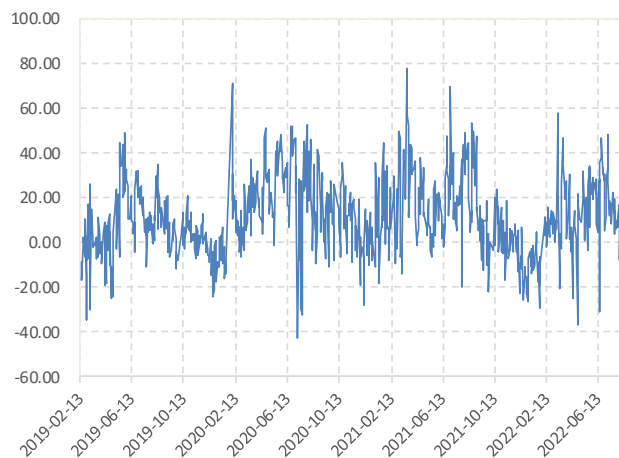
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



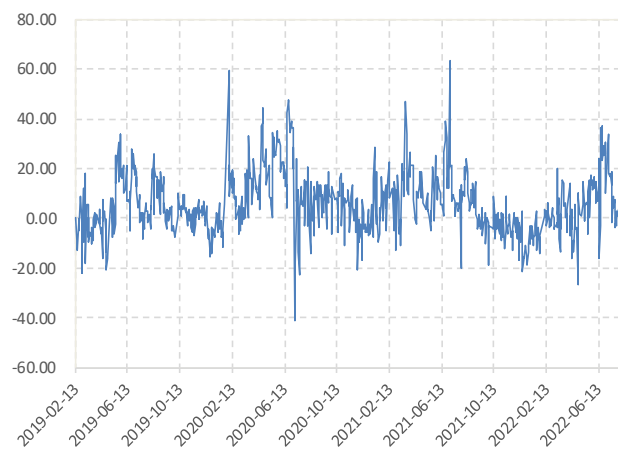
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



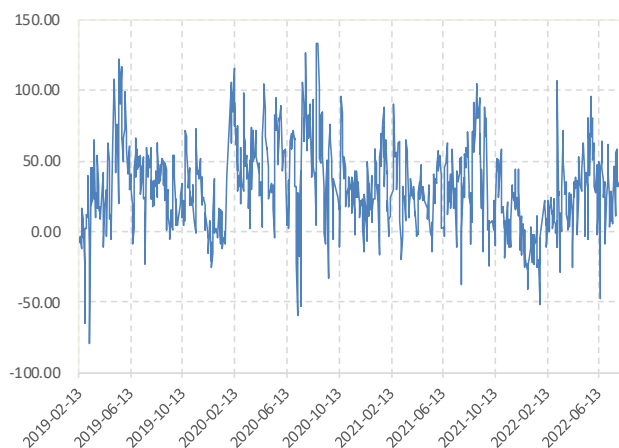
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



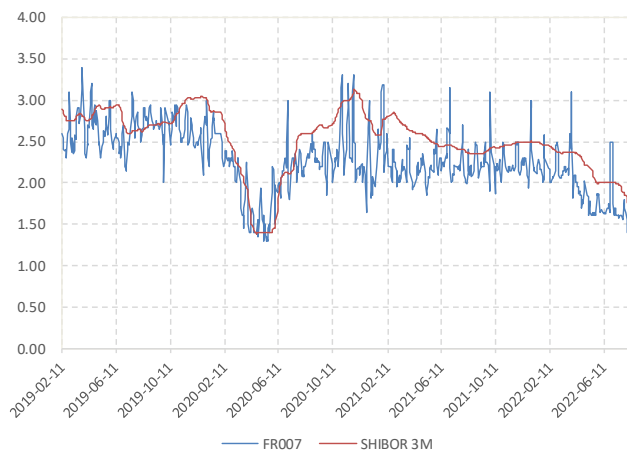
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



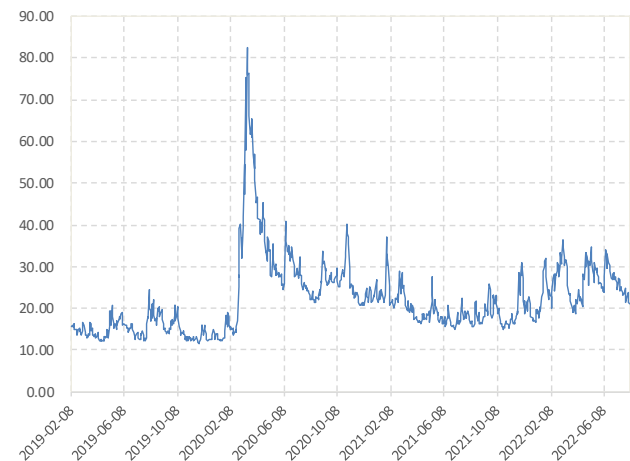
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



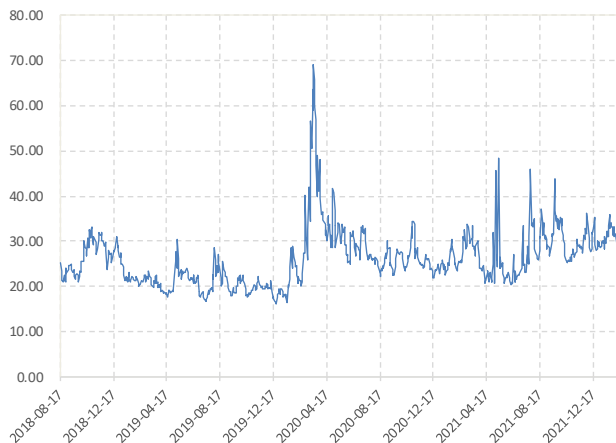
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



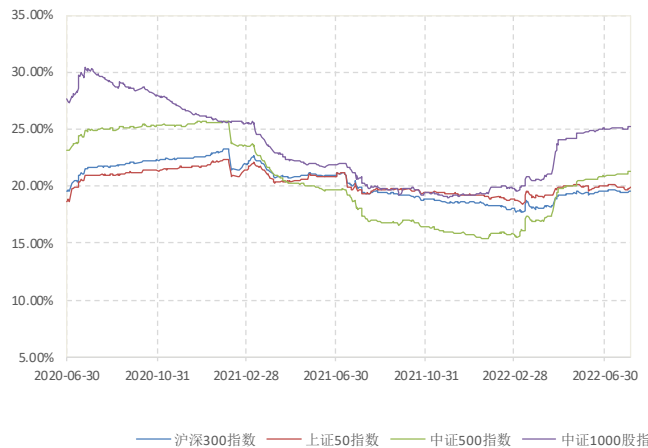
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>