

## 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 0.06%，上证 50 股指上涨 0.35%，中证 500 股指回落 0.29%，中证 1000 股指下跌 0.9%。煤炭、贵金属板块涨幅领先，资金呈现净流入，发电设备、通讯设备板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入 38.78 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指反弹。IM 股指期货主力合约基差下行，四大股指期货主力合约基差为正值。股指波动率回落，VIX 回落。密歇根大学 8 月份消费者信心指数初值升至 55.1，高于 7 月份的 51.5。运费下降和全球大宗商品价格下跌缓解了通胀趋势，但是美国紧张的劳动力市场会阻止通胀降至约 3% 以下，美联储将放松抑制通胀的措施还为时过早。今日股指多头持有，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	2022/8/15	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4191.15	-0.06%	0.82%
	上证 50 指数	点	2796.89	0.35%	0.81%
	中证 500 指数	点	6420.85	-0.29%	2.40%
	中证 1000 指数	点	7228.83	-0.90%	1.96%
	恒生指数	点	20175.62	0.46%	-0.13%
	恒生 H 股指数	点	6857.48	0.50%	-0.65%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3727.22	-0.19%	1.13%
	标准普尔 500 指数	点	4280.15	1.73%	3.26%
	东京日经 225 指数	点	28546.98	2.62%	2.20%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7500.89	0.47%	0.82%

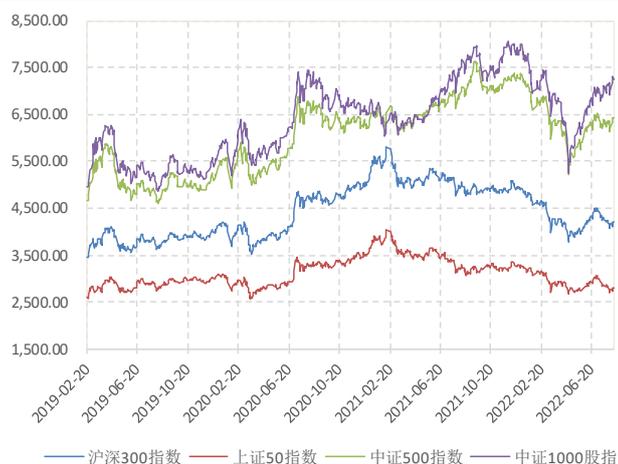
	巴黎 CAC40 指数	点	6553.86	0.14%	1.26%
	法兰克福 DAX 指数	点	13795.85	0.74%	1.63%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4198.60	0.09%	1.15%
	IH 主力合约结算价	点	2800.80	0.45%	1.02%
	IC 主力合约结算价	点	6421.80	-0.08%	2.86%
	IM 主力合约结算价	点	7228.80	-0.68%	2.52%
	IF 主力合约基差	点	11.34	2.25	13.56
	IH 主力合约基差	点	5.56	3.29	9.84
	IC 主力合约基差	点	34.86	0.78	34.14
	IM 主力合约基差	点	0.03	-15.85	-38.57
	IF/IH 主力合约比价	点	1.50	0.21%	0.50%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.65	-0.56%	-1.26%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.43	-0.44%	-0.99%
	利率	中债 10 年到期收益率	%	2.74	0.00
中债 10-1 利差		%	0.93	-0.05	-0.02
美债 10 年到期收益率		%	2.84	-0.03	0.01
美债 10-2 利差		%	-0.41	-0.05	0.00
FR007		%	1.45	0.05	0.05
SHIBOR 3M		%	1.62	-0.01	-0.08
波动率	沪深 300 指数	%	18.99	-0.10	-0.58

上证 50 指数	%	19.30	-0.02	-0.55
中证 500 指数	%	21.10	-0.10	-0.23
中证 1000 指数	%	24.75	-0.26	-0.48
CBOE VIX	%	19.53	-0.67	-1.62

数据来源：新世纪研究院、WIND

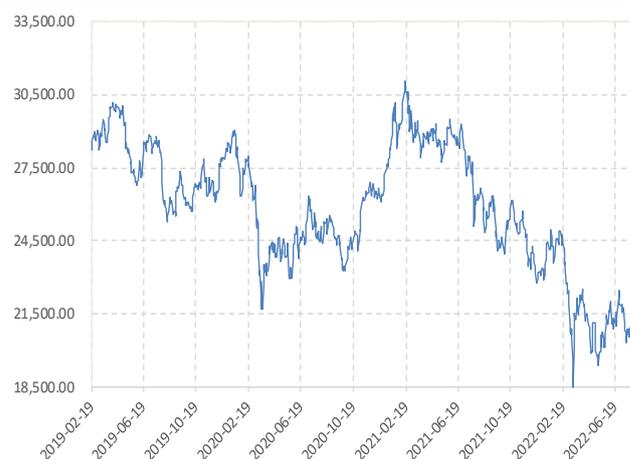
## 图表区

图 1：期货标的股票指数 单点：点



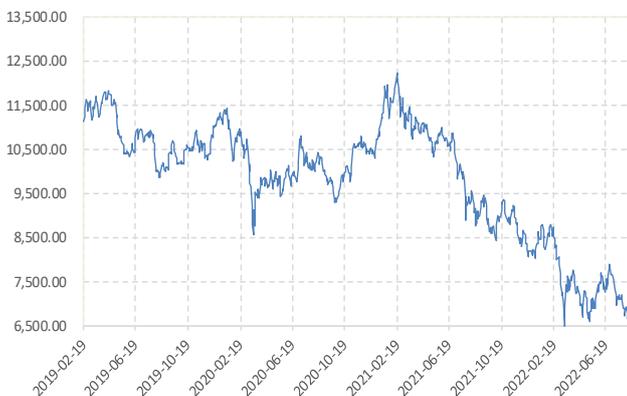
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



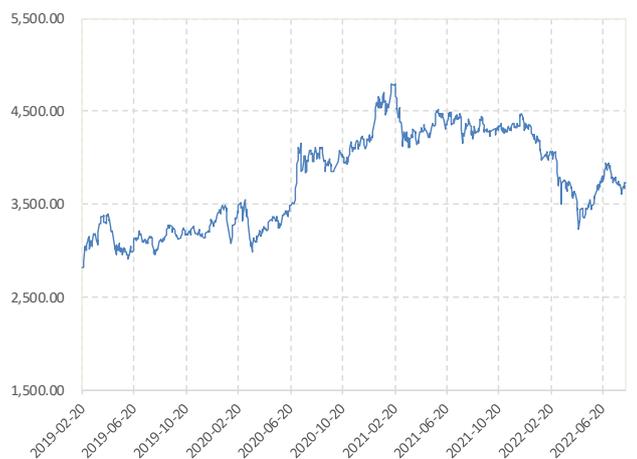
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



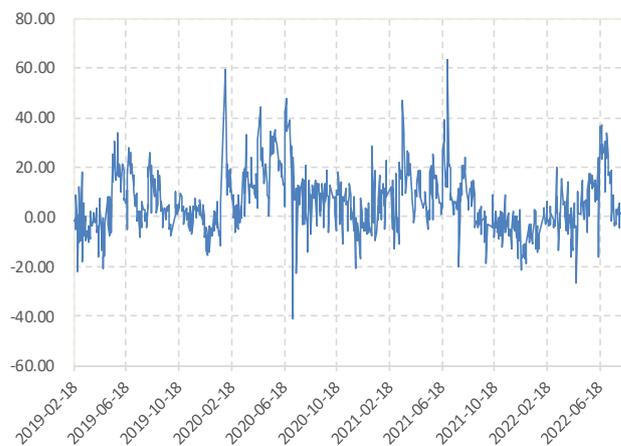
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



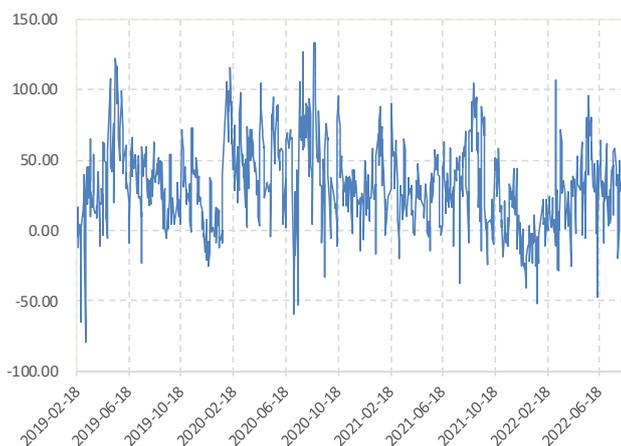
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 12: IH 主力合约基差 单点: 点



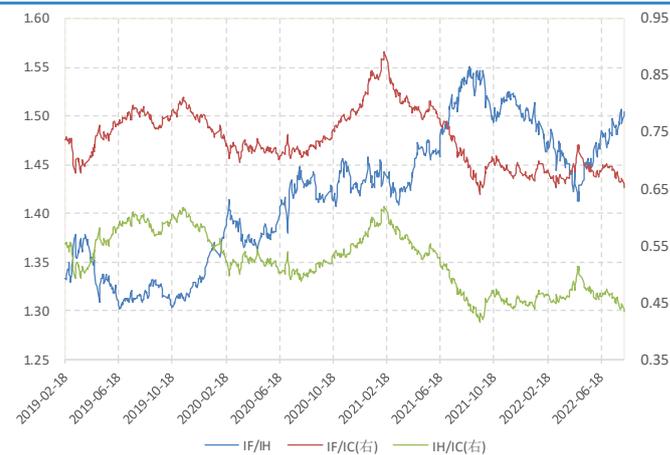
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 13: IC 主力合约基差 单点: 点



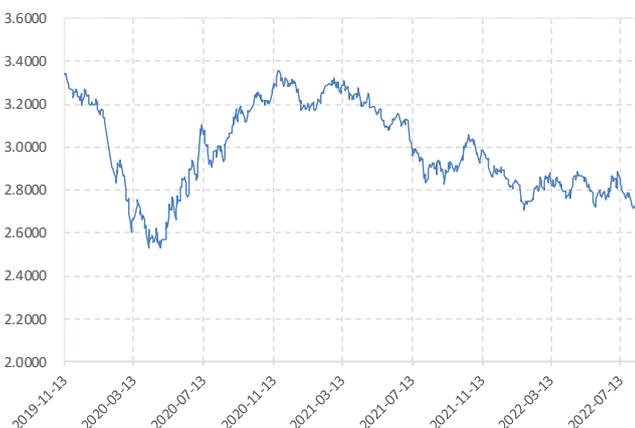
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



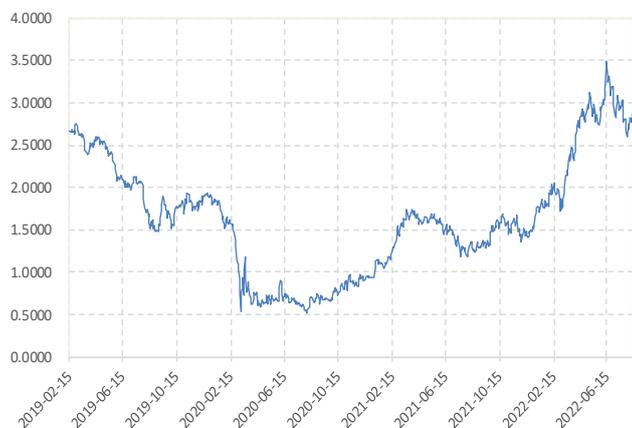
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 16: 中国国债 10-1 年期利差 单点: %



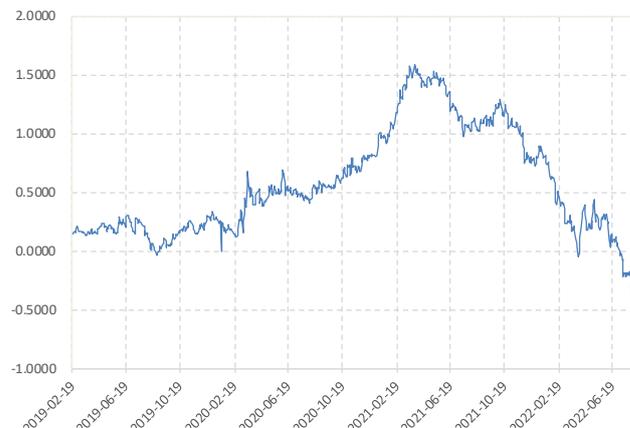
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



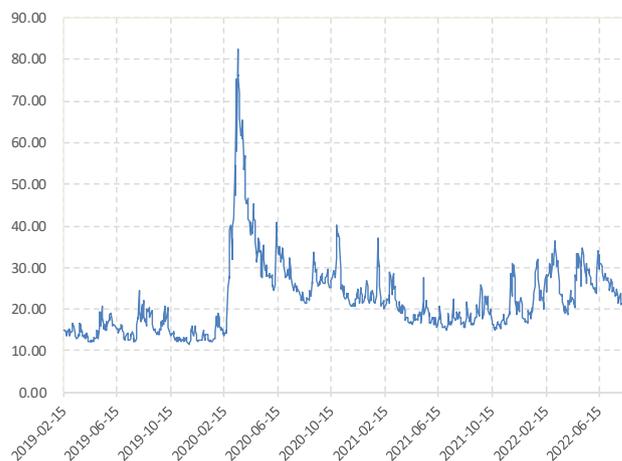
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



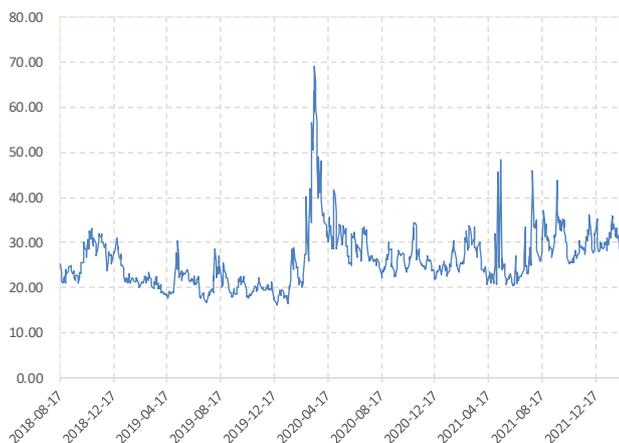
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>