

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 0.13%，上证 50 股指下跌 0.51%，中证 500 股指反弹 0.34%，中证 1000 股指反弹 0.76%。储能、电源设备板块涨幅领先，资金呈现净流入，日用化工、机场板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入 13.91 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指反弹。四大股指期货主力合约基差反弹，IH 股指期货主力合约基差为负值。股指波动率震荡，VIX 回落。由于通胀数据显示见顶信号，投资者预期美联储激进政策基调或将转向，三大股指升至 5 月以来高位，风险偏好回暖刺激资金大举回流，市场波动率降至年内低位。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	2022/8/16	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4185.68	-0.13%	0.91%
	上证 50 指数	点	2782.67	-0.51%	0.78%
	中证 500 指数	点	6442.81	0.34%	1.89%
	中证 1000 指数	点	7283.50	0.76%	1.50%
	恒生指数	点	20040.86	-0.67%	-0.02%
	恒生 H 股指数	点	6814.47	-0.63%	-0.10%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3729.88	0.07%	1.12%
	标准普尔 500 指数	点	4297.14	0.40%	3.79%
	东京日经 225 指数	点	28871.78	1.14%	2.47%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7509.15	0.11%	0.36%

	巴黎 CAC40 指数	点	6569.95	0.25%	0.70%
	法兰克福 DAX 指数	点	13816.61	0.15%	0.94%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4185.20	-0.32%	1.01%
	IH 主力合约结算价	点	2783.20	-0.63%	0.82%
	IC 主力合约结算价	点	6430.00	0.13%	2.16%
	IM 主力合约结算价	点	7262.40	0.46%	1.85%
	IF 主力合约基差	点	0.48	7.93	-4.20
	IH 主力合约基差	点	-0.53	3.38	-1.09
	IC 主力合约基差	点	12.81	13.76	-16.27
	IM 主力合约基差	点	21.10	21.07	-24.40
	IF/IH 主力合约比价	点	1.50	0.47%	0.28%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.65	-0.29%	-0.74%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.43	-0.33%	-0.58%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.67	-0.07	-0.06
	中债 10-1 利差	%	0.92	0.02	-0.03
	美债 10 年到期收益率	%	2.79	-0.05	0.02
	美债 10-2 利差	%	-0.41	0.00	0.03
	FR007	%	1.41	-0.04	0.04
	SHIBOR 3M	%	1.61	-0.02	-0.06
波动率	沪深 300 指数	%	18.98	-0.01	-0.56

上证 50 指数	%	19.24	-0.06	-0.59
中证 500 指数	%	21.10	0.00	-0.24
中证 1000 指数	%	24.75	0.00	-0.49
CBOE VIX	%	19.95	0.42	-1.34

数据来源：新世纪研究院、WIND

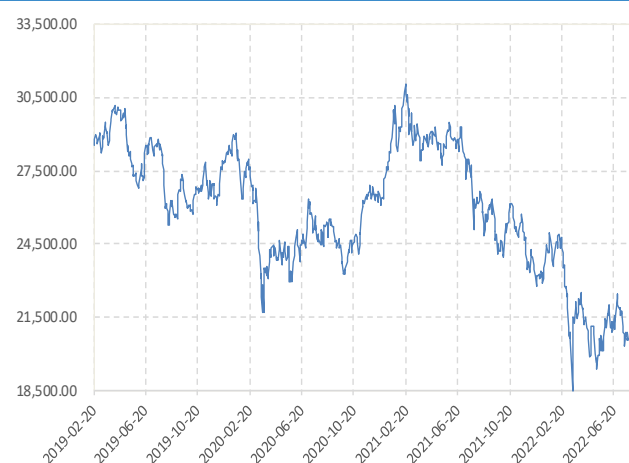
图表区

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



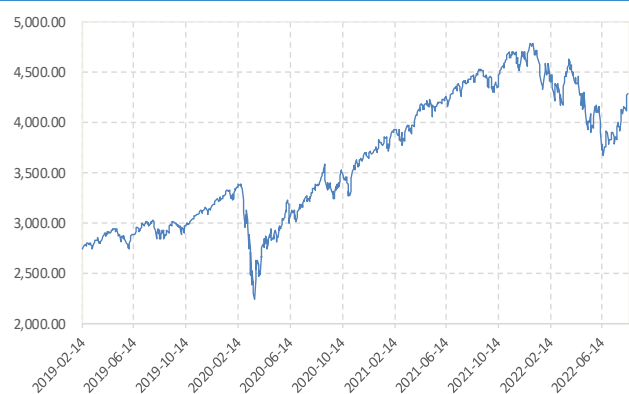
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



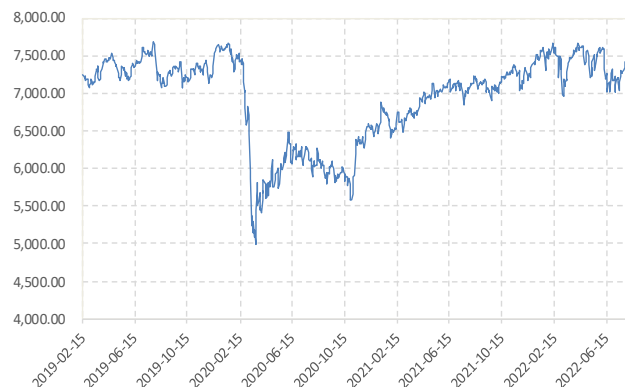
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5： 日经 225 指数 单点：点



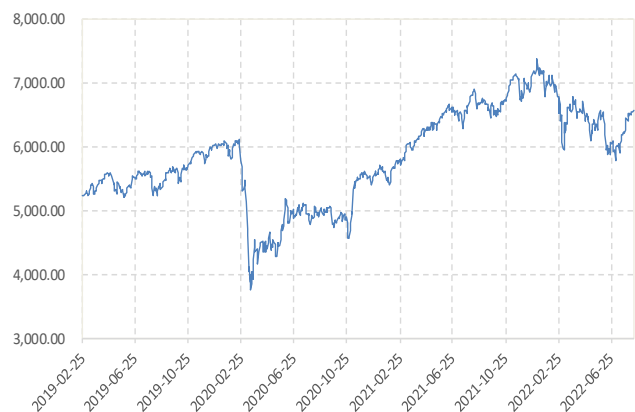
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



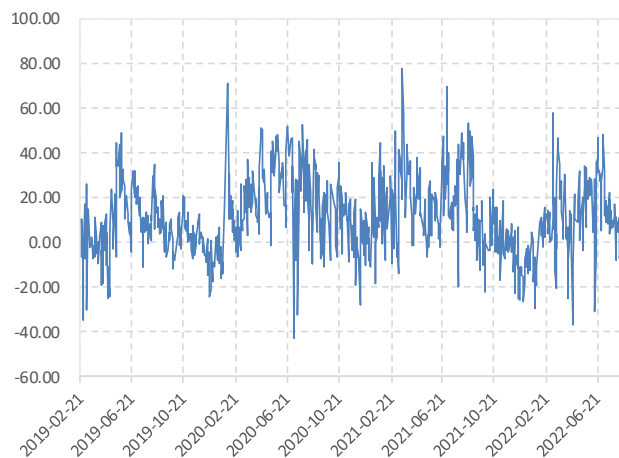
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 10： 股指期货主力合约结算价 单点：点



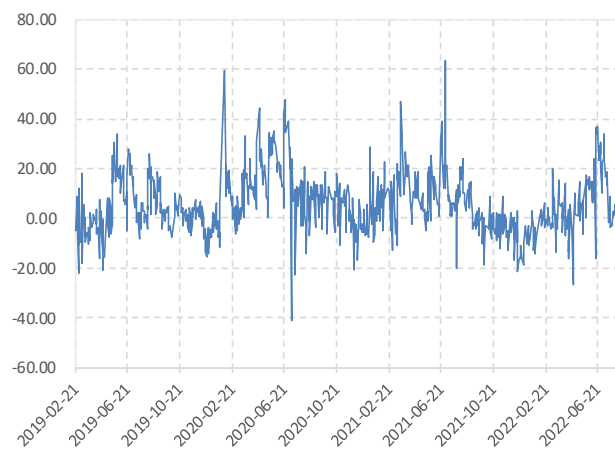
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



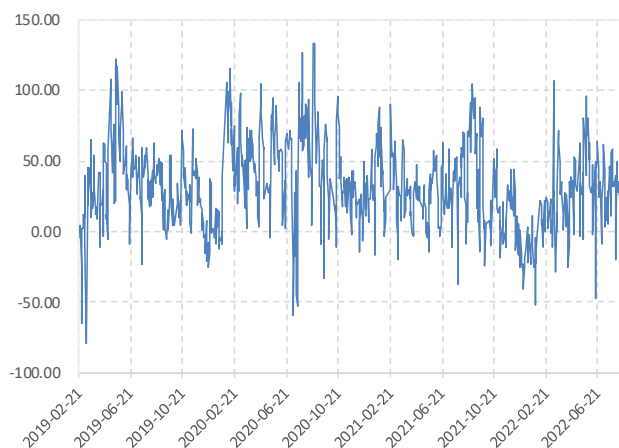
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



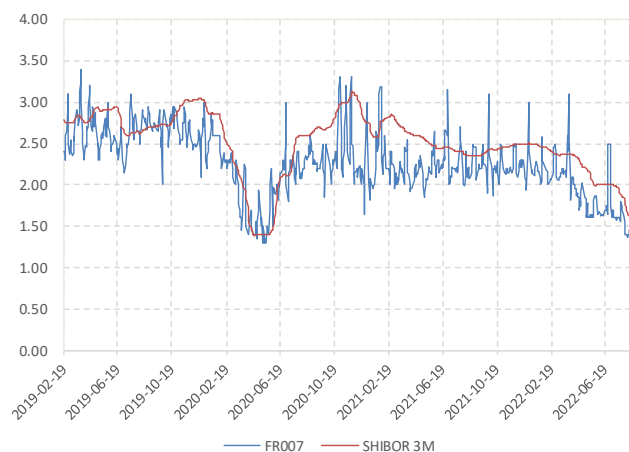
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



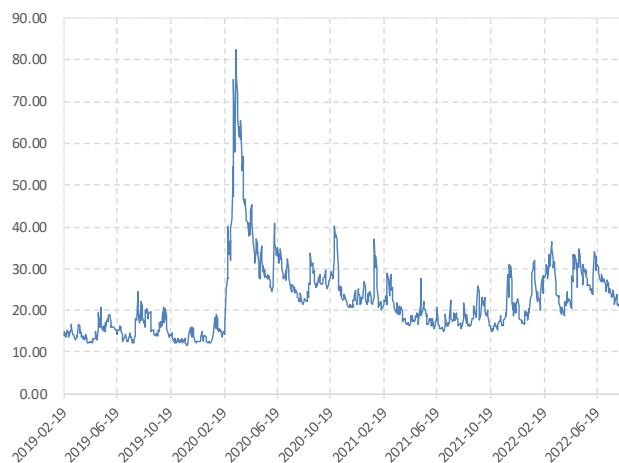
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



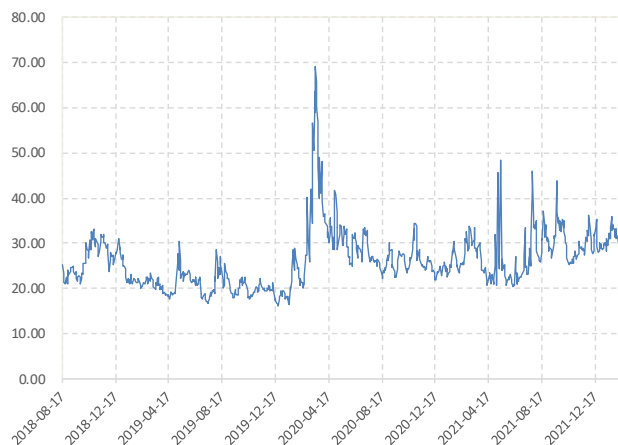
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单点: 点



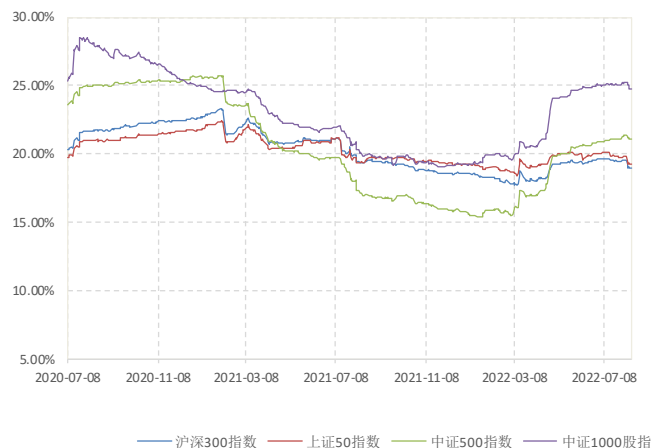
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>