

## 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 股指上涨 0.83%，上证 50 股指上涨 1.64%，中证 500 股指上行 0.61%，中证 1000 股指回落 0.33%。煤炭、海运板块涨幅领先，资金呈现净流入，发电设备、电工电网板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入 16.71 亿元。欧洲股市震荡，美国标普股指反弹。四大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。股指波动震荡，VIX 回落。周四多位美联储官员释放鹰派信号，重申应继续为压制高通胀而加息，暗示达到本轮利率高峰后还应保持利率高位，不会很快降息。近期降低风险偏好，今日股指多头减持，国债期货观望。	上证 50	多头减持
		沪深 300	多头减持
		中证 500	多头减持
		中证 1000	多头减持
		2 年期国债	观望
		5 年期国债	观望
		10 年期国债	观望

### 数据中心

股指期货					
	名称	单位	2022/8/26	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4116.24	0.83%	-1.53%
	上证 50 指数	点	2752.56	1.64%	-0.24%
	中证 500 指数	点	6322.70	0.61%	-2.26%
	中证 1000 指数	点	7016.31	-0.33%	-4.56%
	恒生指数	点	19968.38	3.63%	1.03%
	恒生 H 股指数	点	6848.89	4.31%	2.22%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3658.22	0.74%	-1.89%
	标准普尔 500 指数	点	4199.12	1.41%	-1.98%
	东京日经 225 指数	点	28479.01	0.58%	-1.60%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7479.74	0.11%	-0.82%

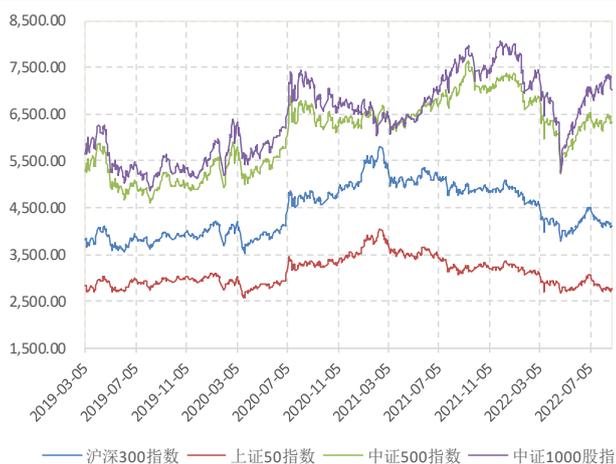
	巴黎 CAC40 指数	点	6381.56	-0.08%	-2.68%
	法兰克福 DAX 指数	点	13271.96	0.39%	-3.11%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4100.60	0.55%	-1.90%
	IH 主力合约结算价	点	2747.40	1.35%	-0.41%
	IC 主力合约结算价	点	6250.20	0.08%	-3.42%
	IM 主力合约结算价	点	6913.80	-0.91%	-5.62%
	IF 主力合约基差	点	15.64	11.42	15.74
	IH 主力合约基差	点	5.16	7.87	4.46
	IC 主力合约基差	点	72.50	32.92	75.29
	IM 主力合约基差	点	102.51	40.70	76.87
	IF/IH 主力合约比价	点	1.49	-1.19%	-2.28%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.66	0.30%	1.01%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.44	0.55%	1.33%
	利率	中债 10 年到期收益率	%	2.64	0.02
中债 10-1 利差		%	0.81	0.01	-0.06
美债 10 年到期收益率		%	3.03	-0.08	0.15
美债 10-2 利差		%	-0.32	-0.07	0.02
FR007		%	1.70	0.25	0.20
SHIBOR 3M		%	1.59	0.00	-0.01
波动率	沪深 300 指数	%	18.86	0.02	0.03

上证 50 指数	%	19.06	0.06	-0.04
中证 500 指数	%	21.20	-0.01	0.23
中证 1000 指数	%	24.86	-0.01	0.32
CBOE VIX	%	22.38	-0.44	2.82

数据来源：新世纪研究院、WIND

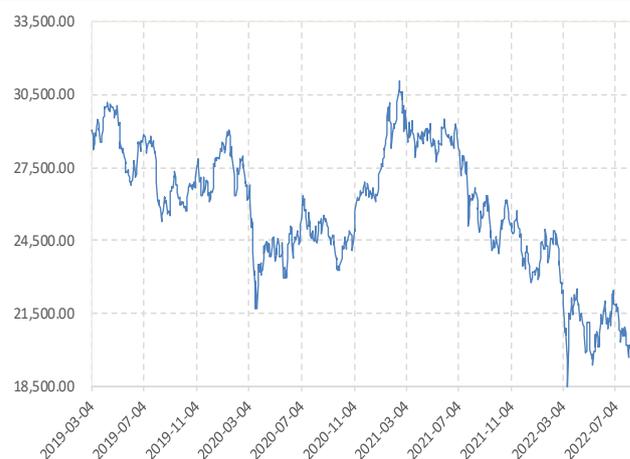
## 图表区

图 1： 期货标的股票指数 单点：点



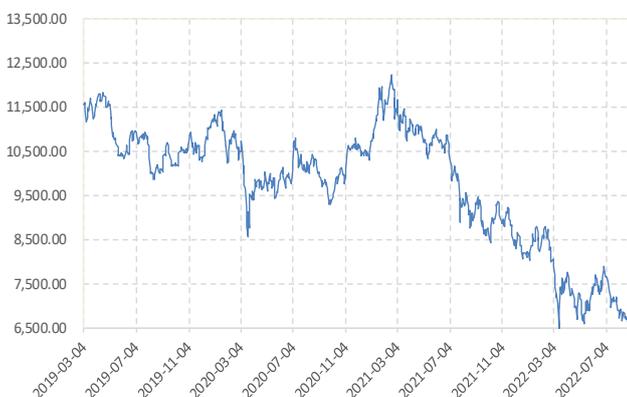
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



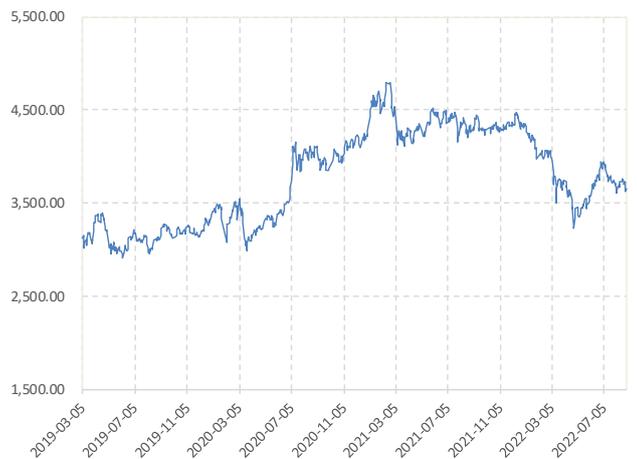
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



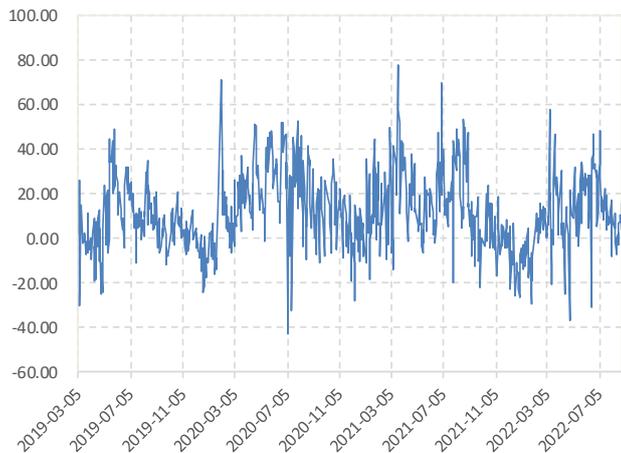
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



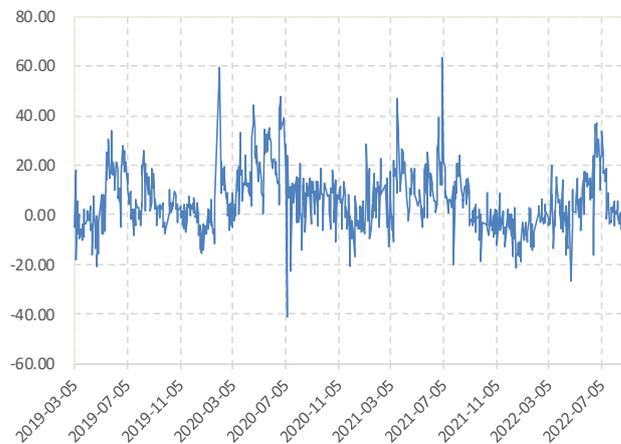
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



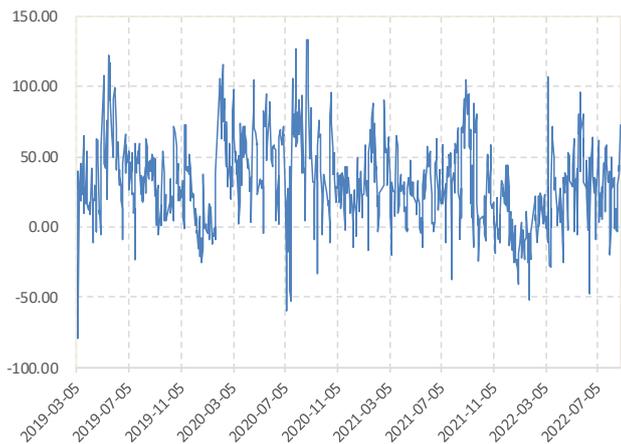
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 12: IH 主力合约基差 单点: 点



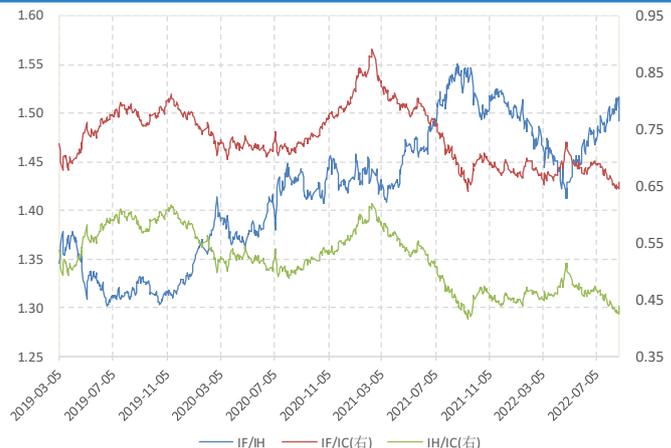
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 13: IC 主力合约基差 单点: 点



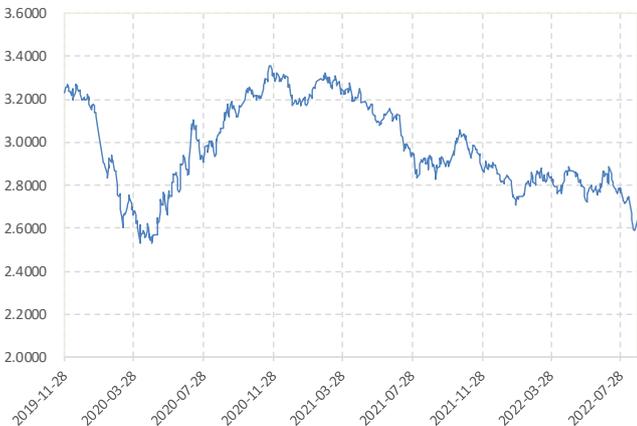
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 14: 股指期货主力合约比价 单点: 点



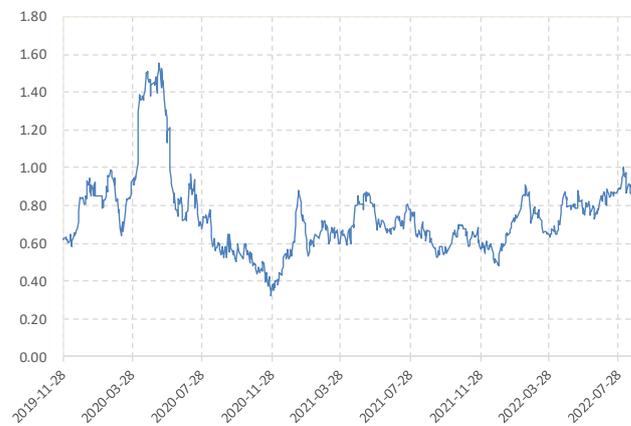
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



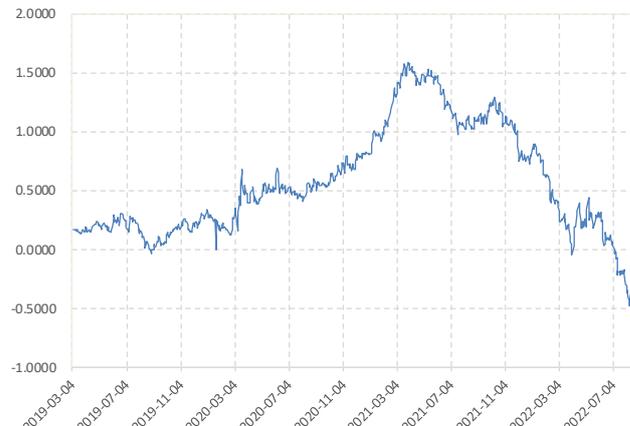
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



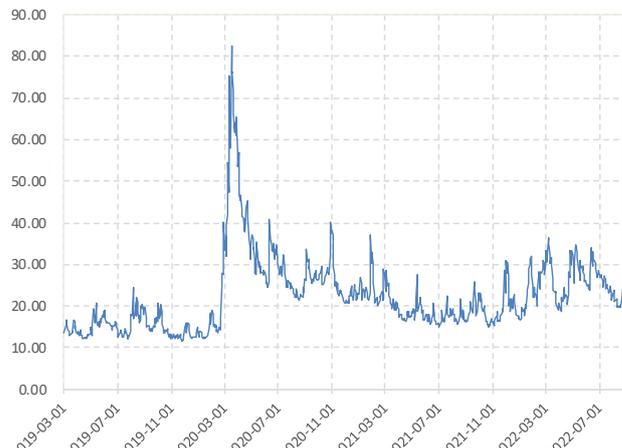
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



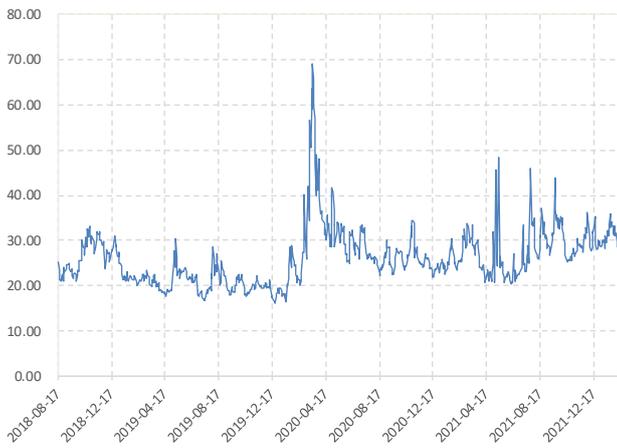
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>