

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 1.11%，上证 50 股指下跌 0.86%，中证 500 股指下跌 0.8%，中证 1000 股指下跌 1.08%。海运、能源设备板块涨幅领先，资金呈现净流入，电工电网、休闲用品板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-14.14 亿元。欧洲股市回落，美国标普股指反弹。IF 股指期货主力合约基差反弹，IM 股指期货主力合约基差为正值。股指波动反弹，VIX 回落。美国 8 月 PPI 同比升 8.7%，预期升 8.8%，前值升 9.8%。国内政策方面推进重点项目建设，下调存款利率，助力市场回暖，今日股指多单轻仓持有，国债期货观望。	上证 50	观望
		沪深 300	观望
		中证 500	多头持有
		中证 1000	多头持有
		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	2022/9/15	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4065.36	-1.11%	0.32%
	上证 50 指数	点	2745.43	-0.86%	0.77%
	中证 500 指数	点	6249.96	-0.80%	-0.66%
	中证 1000 指数	点	6829.56	-1.08%	-1.30%
	恒生指数	点	18847.10	-2.48%	-1.85%
	恒生 H 股指数	点	6470.65	-2.45%	-1.30%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3608.41	-1.04%	0.11%
	标准普尔 500 指数	点	3946.01	0.34%	-0.85%
	东京日经 225 指数	点	27818.62	-2.78%	1.42%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7277.30	-1.47%	0.55%

	巴黎 CAC40 指数	点	6222.41	-0.37%	1.91%
	法兰克福 DAX 指数	点	13028.00	-1.22%	0.87%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4069.60	-1.12%	0.65%
	IH 主力合约结算价	点	2750.80	-0.83%	1.03%
	IC 主力合约结算价	点	6255.80	-0.65%	-0.13%
	IM 主力合约结算价	点	6822.40	-0.95%	-0.63%
	IF 主力合约基差	点	-4.24	0.44	-13.12
	IH 主力合约基差	点	-5.37	-0.81	-7.07
	IC 主力合约基差	点	-5.84	-9.66	-33.21
	IM 主力合约基差	点	7.16	-8.92	-46.69
	IF/IH 主力合约比价	点	1.48	-0.44%	-0.56%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.65	-0.31%	0.51%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.44	-0.08%	0.51%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.66	0.02	0.04
	中债 10-1 利差	%	0.89	0.00	0.00
	美债 10 年到期收益率	%	3.41	-0.01	0.14
	美债 10-2 利差	%	-0.37	-0.04	-0.19
	FR007	%	1.60	0.05	0.10
	SHIBOR 3M	%	1.60	0.00	0.00
波动率	沪深 300 指数	%	18.53	0.03	-0.05

上证 50 指数	%	18.65	0.02	-0.12
中证 500 指数	%	21.16	0.00	-0.05
中证 1000 指数	%	24.84	0.01	-0.02
CBOE VIX	%	26.16	-1.11	1.52

数据来源：新世纪研究院、WIND

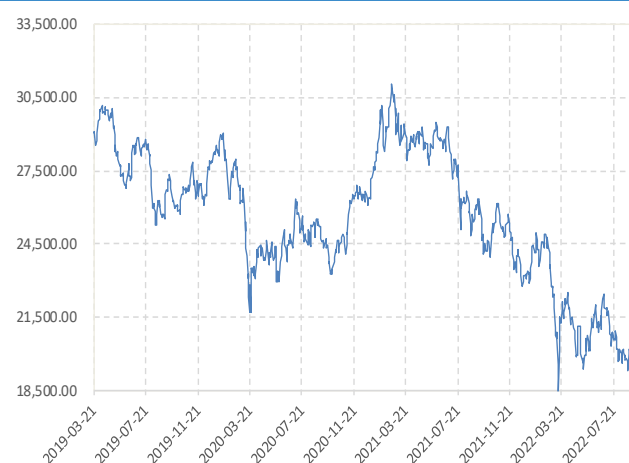
图表区

图 1： 期货标的的股票指数 单点：点



数据来源：新世纪研究院、WIND

图 2： 恒生指数 单点：点



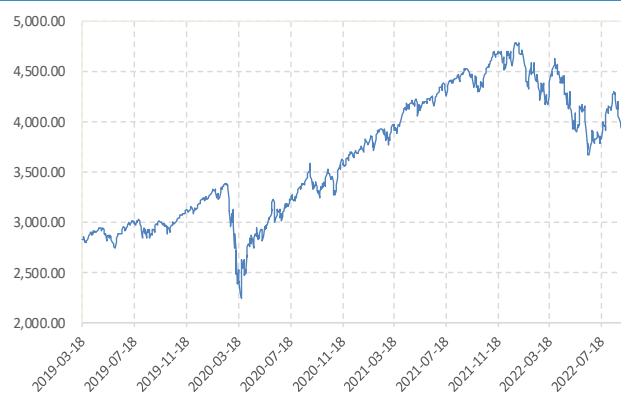
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



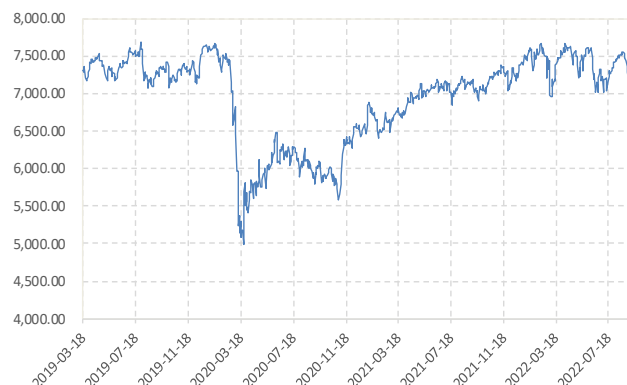
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5： 日经 225 指数 单点：点



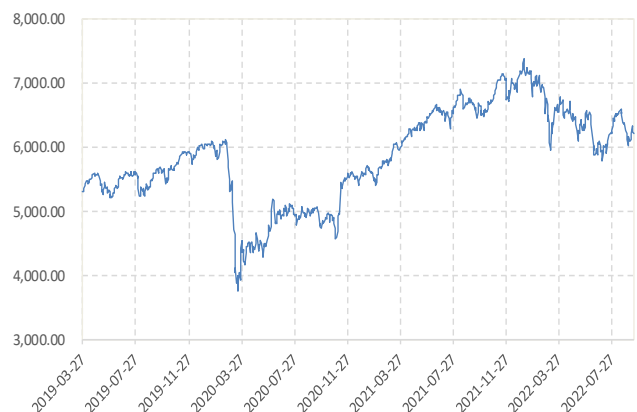
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



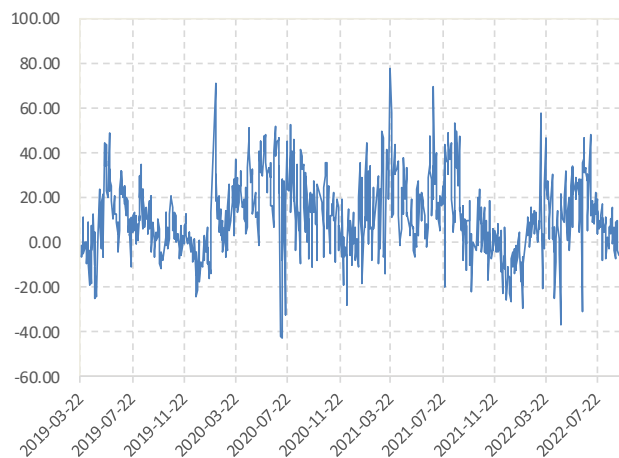
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 10： 股指期货主力合约结算价 单点：点



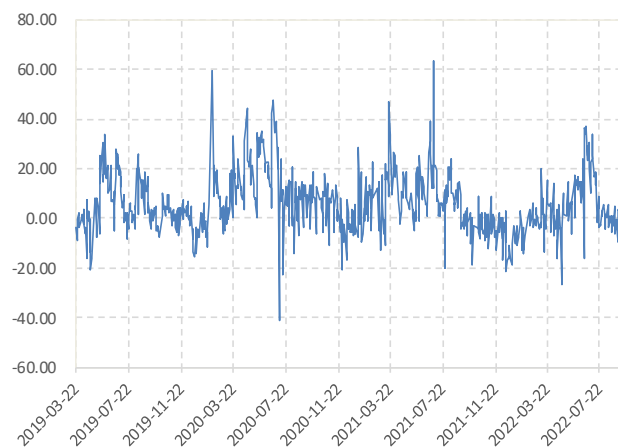
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



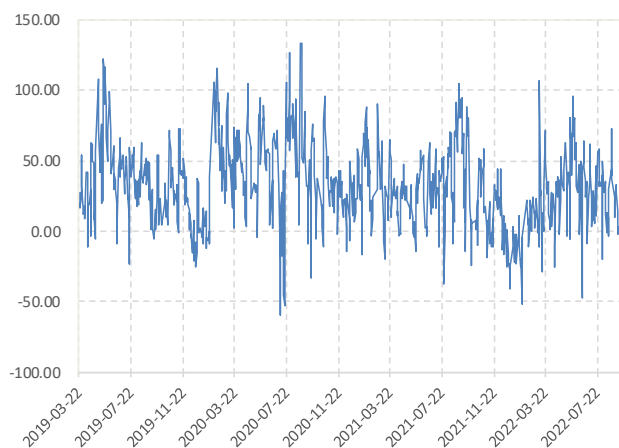
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



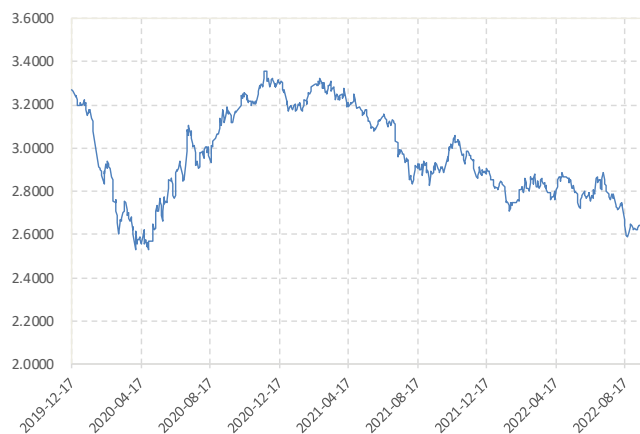
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



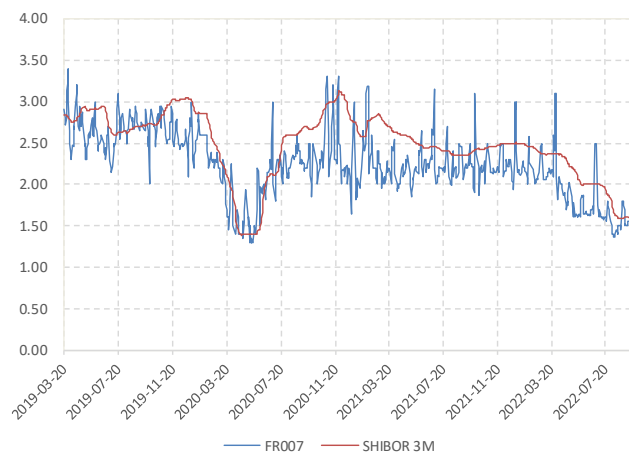
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



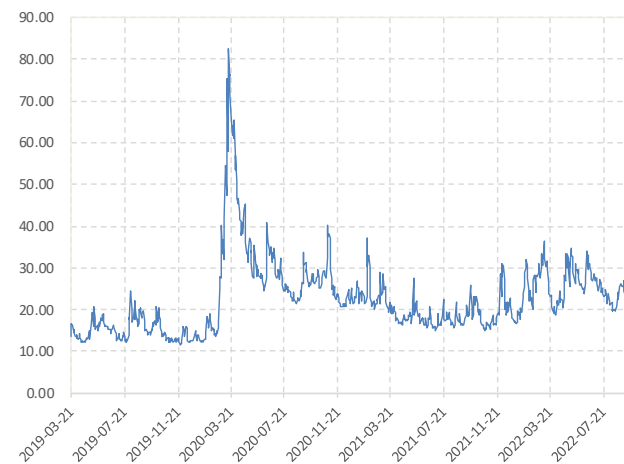
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



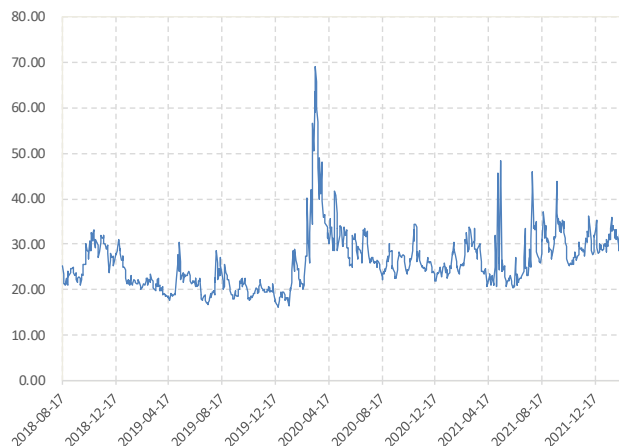
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>