

## 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 0.94%，上证 50 股指下跌 0.06%，中证 500 股指下跌 2.27%，中证 1000 股指下跌 3.08%。地产、银行板块涨幅领先，资金呈现净流入，半导体、电工电网板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-41.33 亿元。欧洲股市回落，美国标普股指回落。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。股指波动反弹，VIX 反弹。美联储最有可能下周加息 75 个基点，在美联储继续激进加息的预期高涨之际，市场更加担忧美联储引发衰退的前景，今日股指多单减持，国债期货观望。	上证 50	观望
		沪深 300	观望
		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	2022/9/16	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	4027.12	-0.94%	-0.69%
	上证 50 指数	点	2743.79	-0.06%	1.22%
	中证 500 指数	点	6107.80	-2.27%	-3.07%
	中证 1000 指数	点	6619.19	-3.08%	-4.94%
	恒生指数	点	18930.38	0.44%	-0.60%
	恒生 H 股指数	点	6508.99	0.59%	-0.06%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3556.01	-1.45%	-1.51%
	标准普尔 500 指数	点	3901.35	-1.13%	-2.62%
	东京日经 225 指数	点	27875.91	0.21%	-0.67%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7282.07	0.07%	0.28%

	巴黎 CAC40 指数	点	6157.84	-1.04%	0.52%
	法兰克福 DAX 指数	点	12971.99	-0.43%	0.52%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	4022.40	-1.16%	-0.74%
	IH 主力合约结算价	点	2743.20	-0.28%	1.15%
	IC 主力合约结算价	点	6087.00	-2.70%	-3.19%
	IM 主力合约结算价	点	6496.80	-3.93%	-5.30%
	IF 主力合约基差	点	4.72	8.96	2.14
	IH 主力合约基差	点	0.59	5.96	1.90
	IC 主力合约基差	点	20.80	26.63	6.63
	IM 主力合约基差	点	122.39	55.63	19.27
	IF/IH 主力合约比价	点	1.47	-1.31%	-2.79%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.66	1.03%	1.63%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.45	1.09%	1.93%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.67	0.00	0.04
	中债 10-1 利差	%	0.89	0.00	0.01
	美债 10 年到期收益率	%	3.45	0.04	0.16
	美债 10-2 利差	%	-0.42	-0.05	-0.23
	FR007	%	1.60	0.00	0.09
	SHIBOR 3M	%	1.60	0.00	0.00
波动率	沪深 300 指数	%	18.55	0.02	0.00

上证 50 指数	%	18.65	-0.01	-0.06
中证 500 指数	%	21.27	0.11	0.09
中证 1000 指数	%	25.03	0.19	0.18
CBOE VIX	%	26.27	0.11	2.66

数据来源：新世纪研究院、WIND

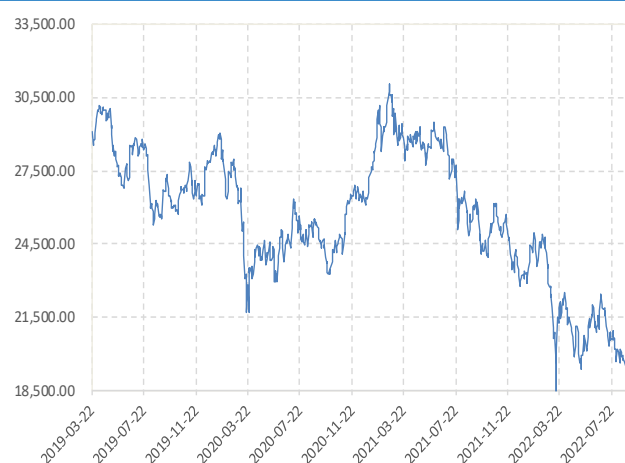
## 图表区

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



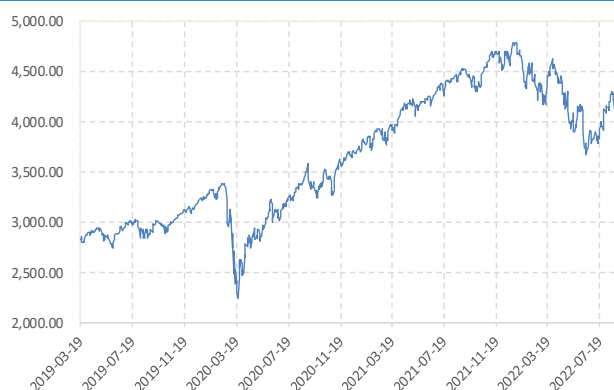
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



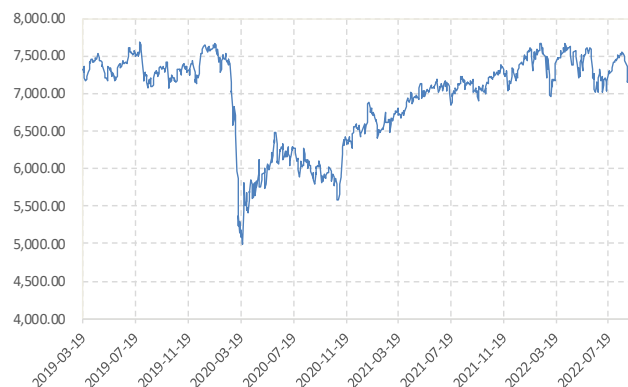
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



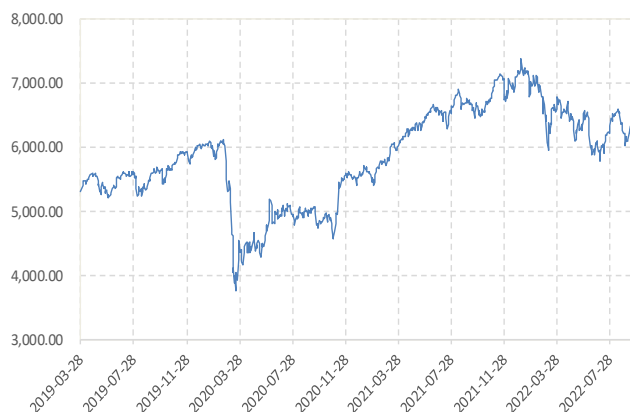
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



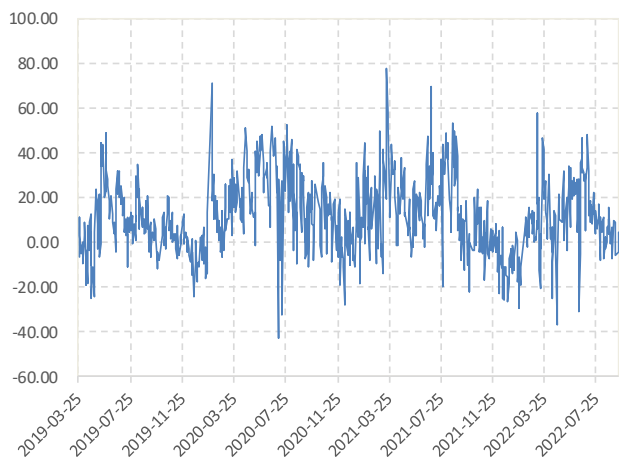
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



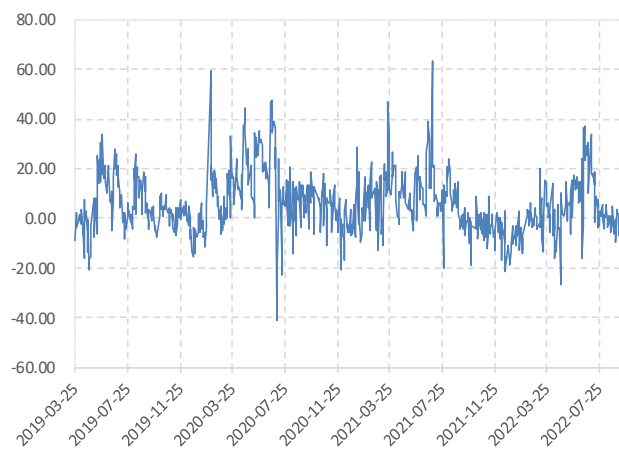
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



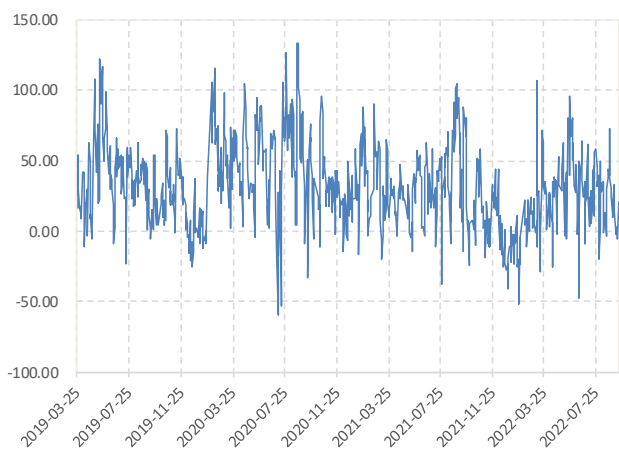
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



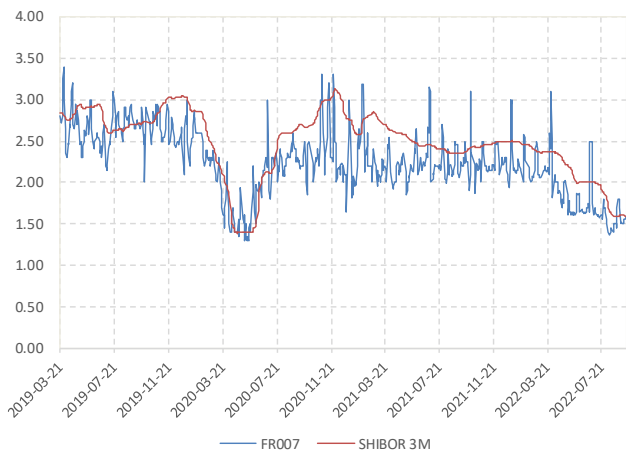
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



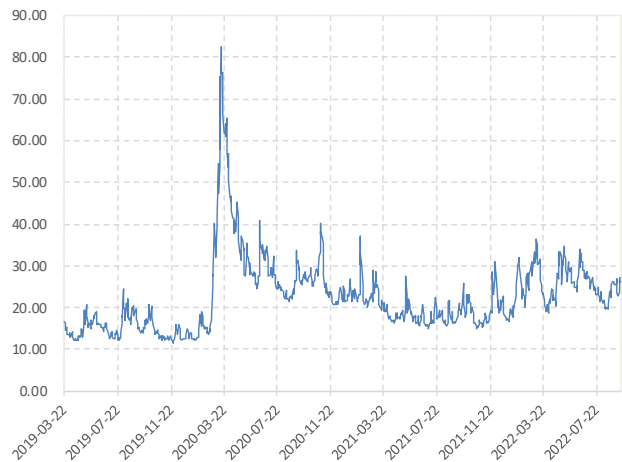
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



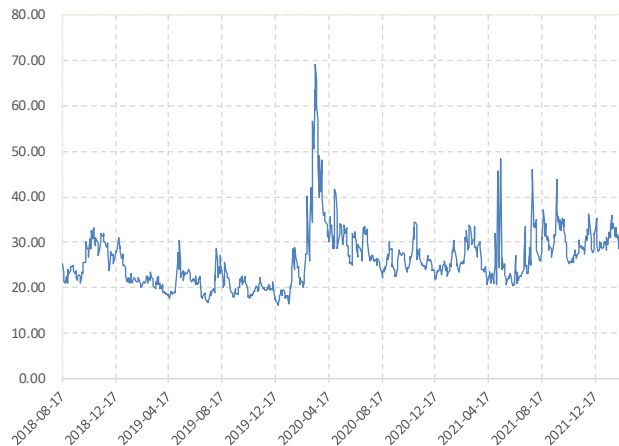
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>