

股指期货每日观察

核心观点

品种	逻辑	操作建议	
股指国债	<p>上一交易日，沪深 300 股指回落 0.12%，上证 50 股指反弹 0.06%，中证 500 股指下跌 0.69%，中证 1000 股指下跌 1.26%。机场、汽车板块涨幅领先，资金呈现净流入，互联网、休闲用品板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入 16.03 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，IH 股指期货主力合约基差为负值。股指波动回落，VIX 回落。美国 9 月 NAHB 房产市场指数 46，续刷 2020 年 5 月以来新低，预期 47，前值 49。高盛将 2023 年美国经济增长预测从 1.5% 下调至 1.1%，对 2022 年预测保持在 0% 不变。今日股指多单观望，国债期货多头小幅增持。</p>	上证 50	观望
		沪深 300	观望
		中证 500	观望
		中证 1000	观望
		2 年期国债	多单增持
		5 年期国债	多单增持
		10 年期国债	多单增持

数据中心

股指期货					
	名称	单位	2022/9/20	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	3928.00	-0.12%	-4.05%
	上证 50 指数	点	2679.59	0.06%	-2.83%
	中证 500 指数	点	5913.15	-0.69%	-6.39%
	中证 1000 指数	点	6399.80	-1.26%	-7.43%
	恒生指数	点	18565.97	-1.04%	-4.11%
	恒生 H 股指数	点	6338.30	-1.28%	-4.37%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3461.80	-0.28%	-4.83%
	标准普尔 500 指数	点	3899.89	0.69%	-5.12%
	东京日经 225 指数	点	27567.65	-1.11%	-2.29%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7236.68	-0.62%	-1.56%

	巴黎 CAC40 指数	点	6061.59	-0.26%	-4.29%
	法兰克福 DAX 指数	点	12803.24	0.49%	-4.47%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	3925.60	-0.47%	-4.25%
	IH 主力合约结算价	点	2680.60	-0.45%	-3.02%
	IC 主力合约结算价	点	5870.00	-1.01%	-7.11%
	IM 主力合约结算价	点	6298.20	-1.54%	-8.12%
	IF 主力合约基差	点	2.40	13.72	8.41
	IH 主力合约基差	点	-1.01	13.75	5.62
	IC 主力合约基差	点	43.15	18.25	45.58
	IM 主力合约基差	点	101.60	17.36	43.02
	IF/IH 主力合约比价	点	1.46	-0.02%	-1.87%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.67	0.36%	2.00%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.46	0.25%	1.92%
	利率	中债 10 年到期收益率	%	2.68	0.00
中债 10-1 利差		%	0.84	-0.03	-0.06
美债 10 年到期收益率		%	3.49	0.04	0.12
美债 10-2 利差		%	-0.46	-0.06	-0.25
FR007		%	1.70	0.07	0.15
SHIBOR 3M		%	1.60	0.00	0.00
波动率	沪深 300 指数	%	18.64	0.00	0.14

上证 50 指数	%	18.67	0.00	0.00
中证 500 指数	%	21.35	-0.06	0.17
中证 1000 指数	%	25.07	0.00	0.24
CBOE VIX	%	25.76	-0.54	1.89

数据来源：新世纪研究院、WIND

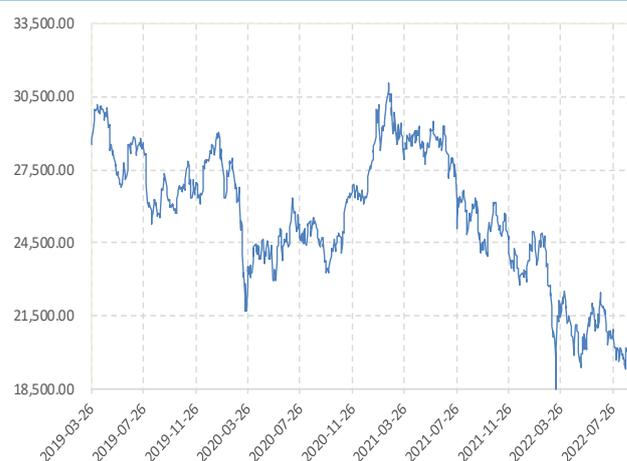
图表区

图 1： 期货标的股票指数 单点：点



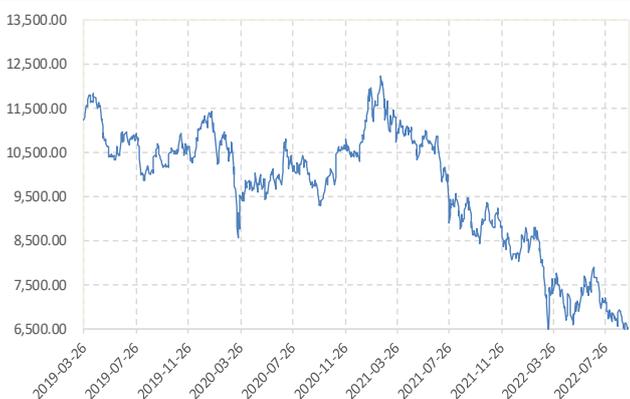
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



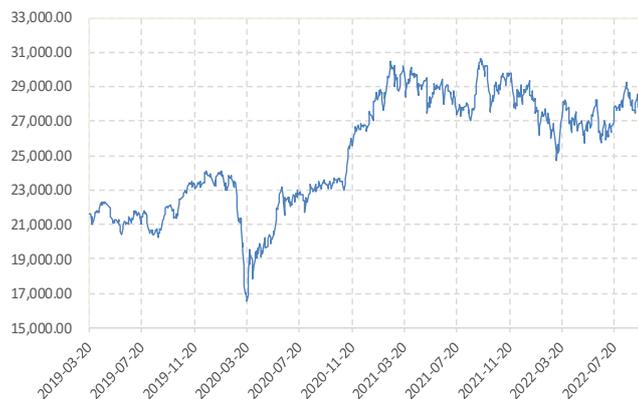
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



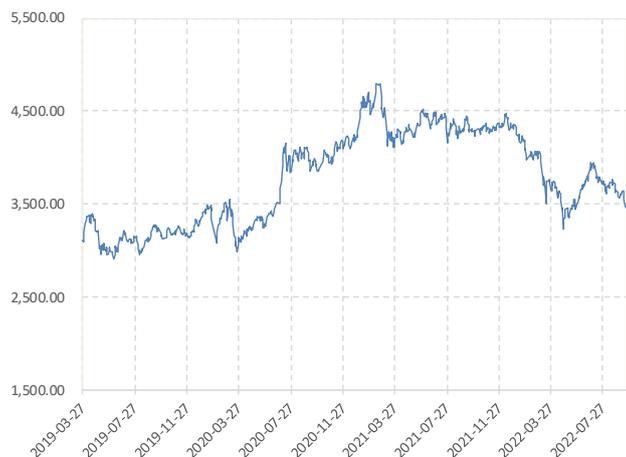
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



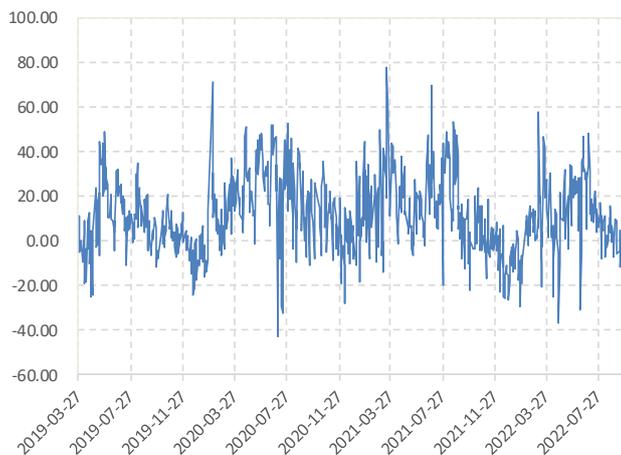
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



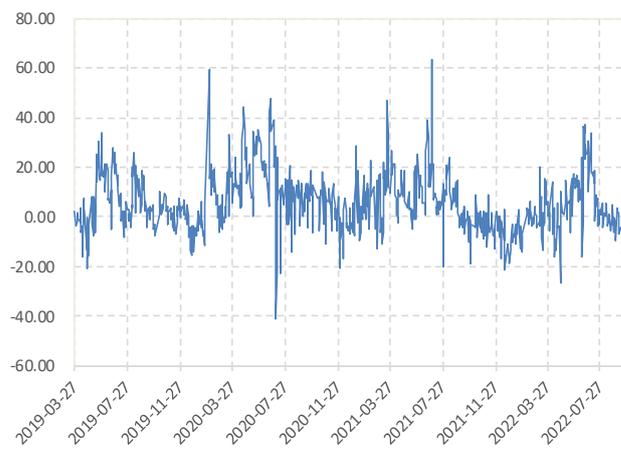
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



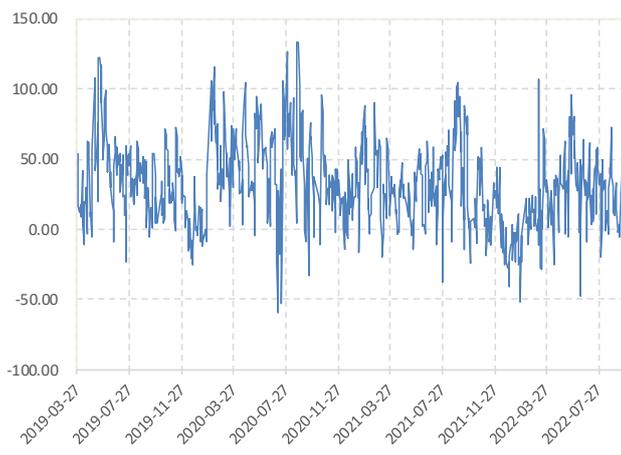
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 12: IH 主力合约基差 单点: 点



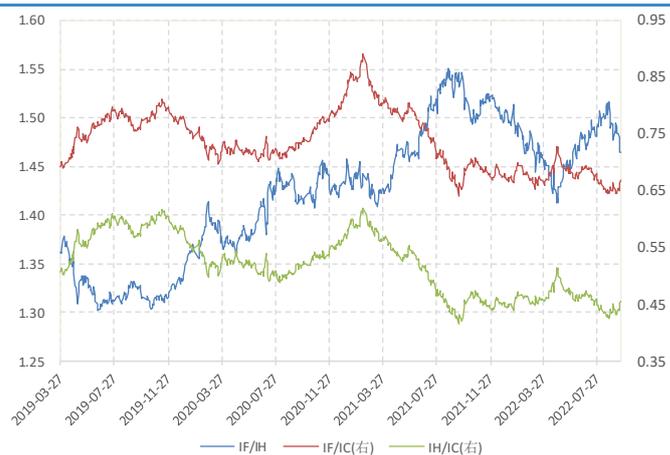
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 13: IC 主力合约基差 单点: 点



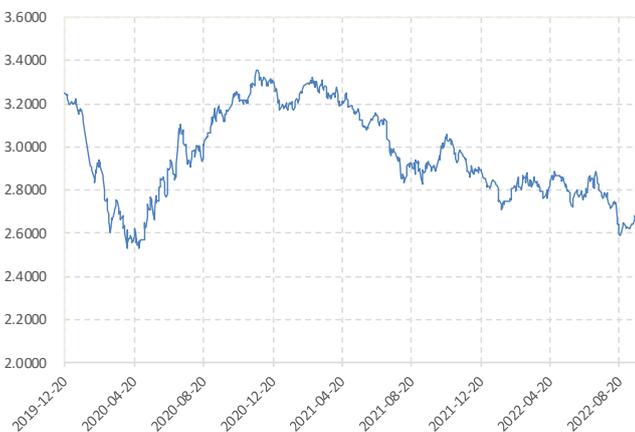
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



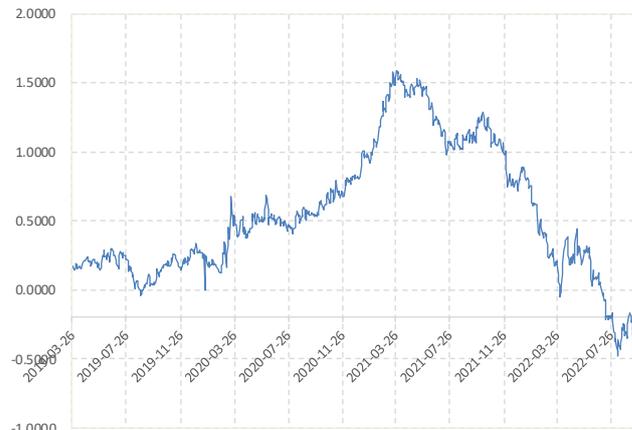
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



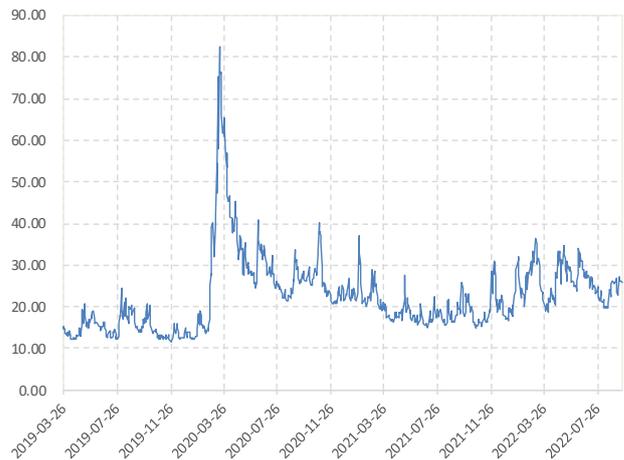
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



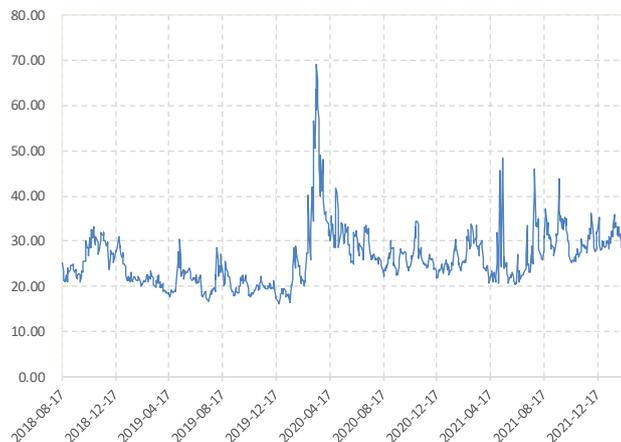
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>