

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 0.88%，上证 50 股指回落 0.86%，中证 500 股指回落 0.21%，中证 1000 股指反弹 0.1%。煤炭、军工板块涨幅领先，资金呈现净流入。航空、家居板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-36.49 亿元。欧洲股市回落，美国标普股指回落。IM 股指期货主力合约基差回落，IF 和 IH 股指期货主力合约基差为负值。股指波动下行，VIX 回落。美联储周三维持其激进立场，再次加息 75 个基点，并预计到 2022 年底将把短期利率提高至 4.4%。全球其他央行效仿美联储，在一夜之间实施了各自的大幅加息，权益市场承压。今日股指多单减持，国债期货多头持有。	上证 50	多单减持
		沪深 300	多单减持
		中证 500	多单减持
		中证 1000	多单减持
		2 年期国债	多单持有
		5 年期国债	多单持有
		10 年期国债	多单持有

数据中心

股指期货					
	名称	单位	2022/9/23	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	3869.34	-0.88%	-3.92%
	上证 50 指数	点	2629.37	-0.86%	-4.17%
	中证 500 指数	点	5965.89	-0.21%	-2.32%
	中证 1000 指数	点	6487.27	0.10%	-1.99%
	恒生指数	点	18147.95	-1.61%	-4.13%
	恒生 H 股指数	点	6195.90	-1.14%	-4.81%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3432.11	-0.67%	-3.48%
	标准普尔 500 指数	点	3757.99	-0.84%	-3.67%
	东京日经 225 指数	点	27153.83	-0.58%	-2.39%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7159.52	-1.08%	-1.62%

	巴黎 CAC40 指数	点	5918.50	-1.87%	-3.89%
	法兰克福 DAX 指数	点	12538.18	-1.79%	-3.23%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	3871.80	-0.93%	-3.74%
	IH 主力合约结算价	点	2633.60	-0.96%	-4.00%
	IC 主力合约结算价	点	5943.80	-0.22%	-2.35%
	IM 主力合约结算价	点	6438.40	0.22%	-0.90%
	IF 主力合约基差	点	-2.46	2.01	-7.17
	IH 主力合约基差	点	-4.23	2.76	-4.82
	IC 主力合约基差	点	22.09	0.30	1.29
	IM 主力合约基差	点	48.87	-7.33	-73.51
	IF/IH 主力合约比价	点	1.47	0.05%	0.38%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.65	-0.47%	-0.94%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.44	-0.33%	-0.76%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.66	0.00	-0.01
	中债 10-1 利差	%	0.83	0.01	-0.05
	美债 10 年到期收益率	%	3.70	0.19	0.25
	美债 10-2 利差	%	-0.41	0.10	0.01
	FR007	%	1.65	-0.09	0.05
	SHIBOR 3M	%	1.61	0.00	0.01
波动率	沪深 300 指数	%	18.51	-0.03	-0.03

上证 50 指数	%	18.62	-0.02	-0.03
中证 500 指数	%	21.24	-0.10	-0.03
中证 1000 指数	%	24.98	-0.07	-0.05
CBOE VIX	%	27.35	-0.64	1.08

数据来源：新世纪研究院、WIND

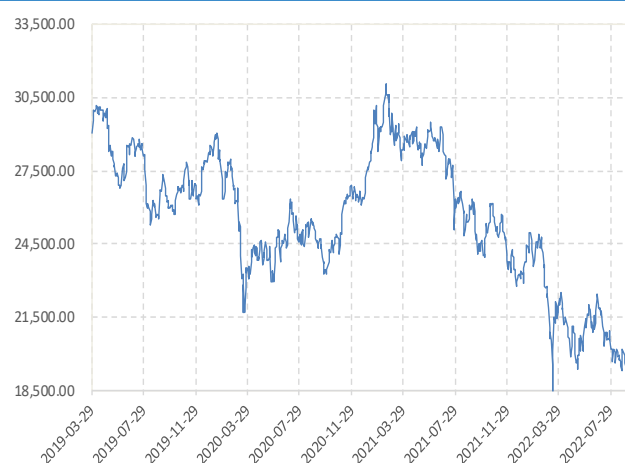
图表区

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



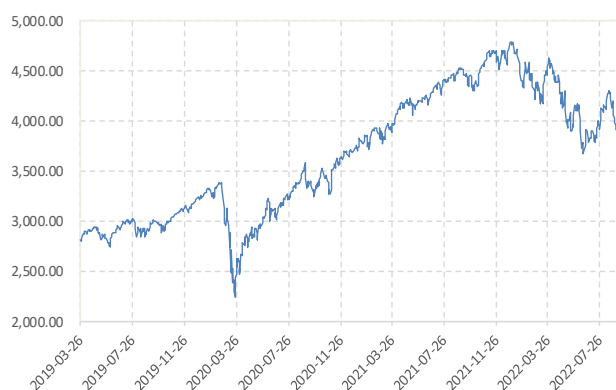
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3： 恒生 H 股 单点：点



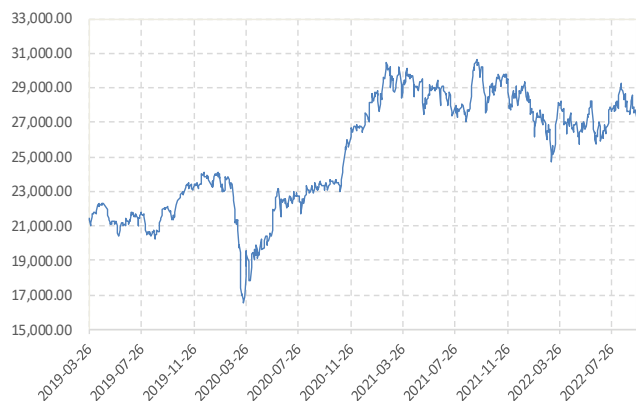
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 4： 标普 500 指数 单点：点



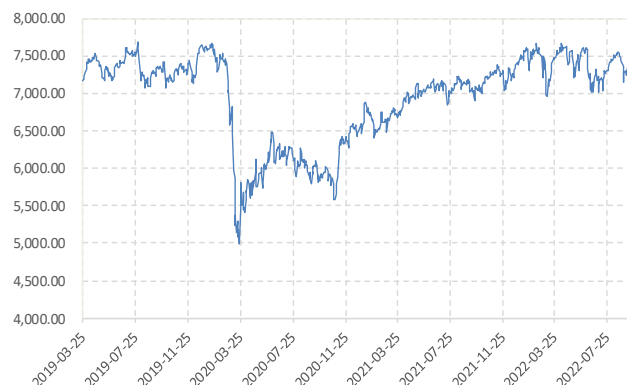
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



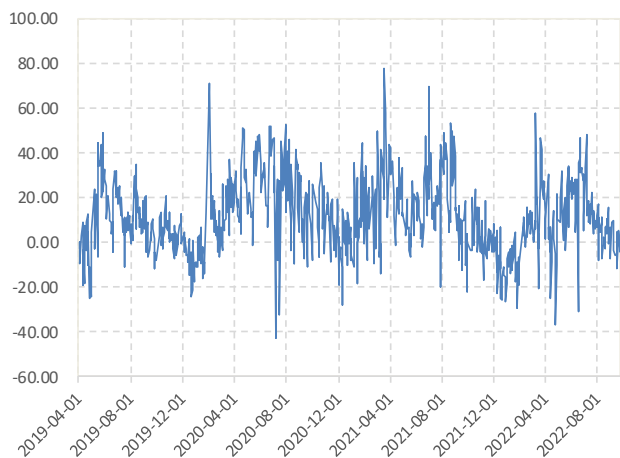
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



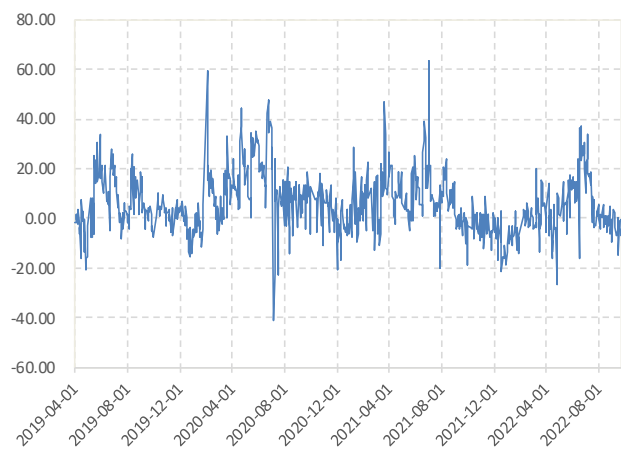
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



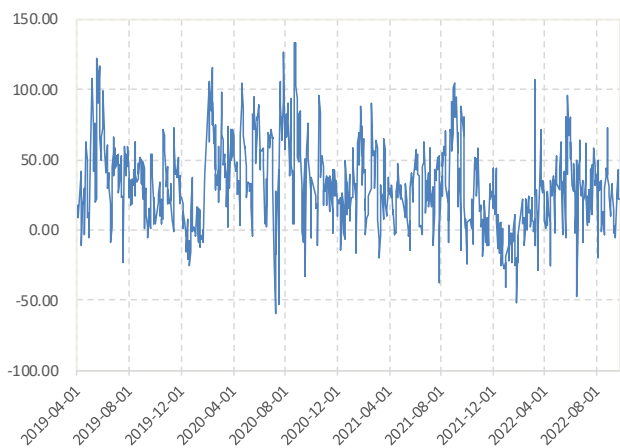
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



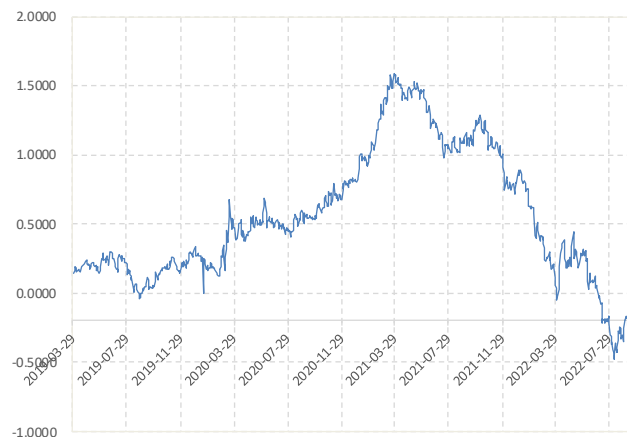
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



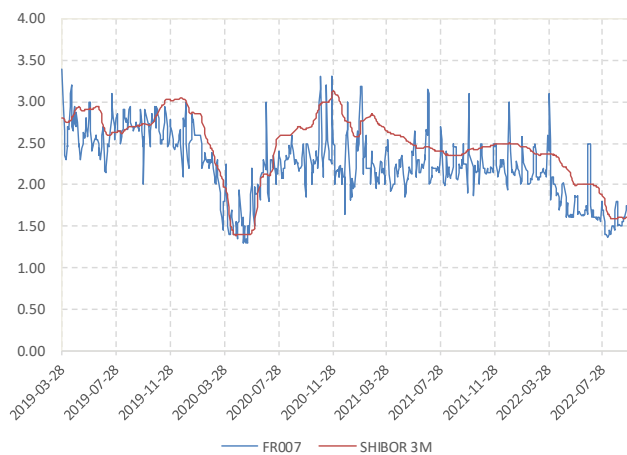
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



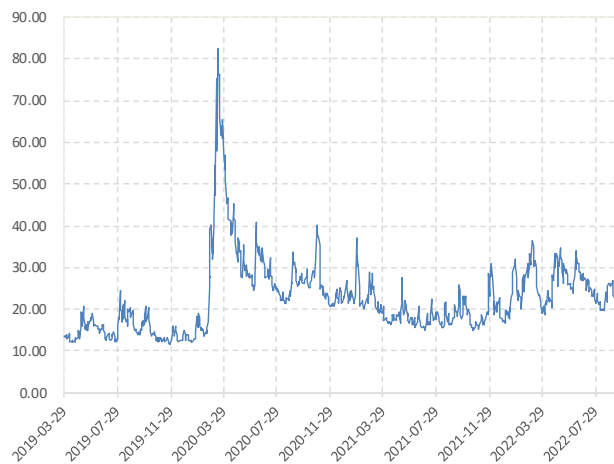
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



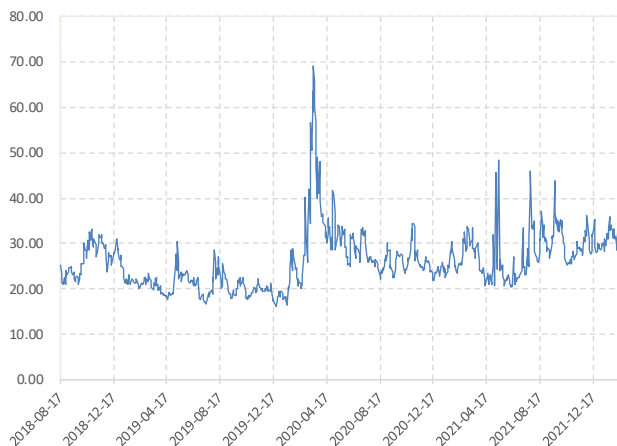
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>