

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 股指下跌 0.04%，上证 50 股指下跌 0.12%，中证 500 股指反弹 0.04%，中证 1000 股指反弹 0.28%。贵金属、煤炭板块涨幅领先，资金呈现净流入。海运、餐饮旅游板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入 34.29 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，IF 和 IC 股指期货主力合约基差为负值。股指波动率回落，VIX 反弹。美国第二季度 GDP 终值继续负增长、陷入技术性衰退，核心 PCE 指数二季度增速高于预期，为美联储保持激进加息铺平道路，权益市场下跌。国内市场临近节日，降低风险偏好，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	2022/9/30	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	3827.14	-0.04%	-1.09%
	上证 50 指数	点	2608.98	-0.12%	-0.78%
	中证 500 指数	点	5771.88	0.04%	-3.25%
	中证 1000 指数	点	6228.78	0.28%	-3.98%
	恒生指数	点	17165.87	-0.49%	-5.41%
	恒生 H 股指数	点	5912.25	-0.78%	-4.58%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3374.18	0.04%	-1.69%
	标准普尔 500 指数	点	3640.47	-2.11%	-3.13%
	东京日经 225 指数	点	26422.05	0.95%	-3.26%
	伦敦金融时报 100 指数	点	6881.59	-1.77%	-3.88%

	巴黎 CAC40 指数	点	5676.87	-1.53%	-4.08%
	法兰克福 DAX 指数	点	11975.55	-1.71%	-4.44%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	3832.00	-0.27%	-1.03%
	IH 主力合约结算价	点	2607.40	-0.35%	-0.99%
	IC 主力合约结算价	点	5777.20	-0.23%	-2.80%
	IM 主力合约结算价	点	6215.00	-0.40%	-3.47%
	IF 主力合约基差	点	-4.86	8.83	-2.40
	IH 主力合约基差	点	1.58	6.20	5.81
	IC 主力合约基差	点	-5.32	15.56	-27.40
	IM 主力合约基差	点	13.78	42.87	-35.10
	IF/IH 主力合约比价	点	1.47	0.12%	-0.05%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.66	-0.03%	1.19%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.45	-0.06%	0.82%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.74	0.04	0.09
	中债 10-1 利差	%	0.86	0.02	0.03
	美债 10 年到期收益率	%	3.76	0.04	0.06
	美债 10-2 利差	%	-0.40	-0.05	0.01
	FR007	%	2.06	0.37	0.41
	SHIBOR 3M	%	1.67	0.01	0.06
波动率	沪深 300 指数	%	18.56	-0.05	0.05

上证 50 指数	%	18.53	-0.07	-0.09
中证 500 指数	%	21.48	-0.03	0.24
中证 1000 指数	%	25.34	0.00	0.36
CBOE VIX	%	31.84	1.66	4.49

数据来源：新世纪研究院、WIND

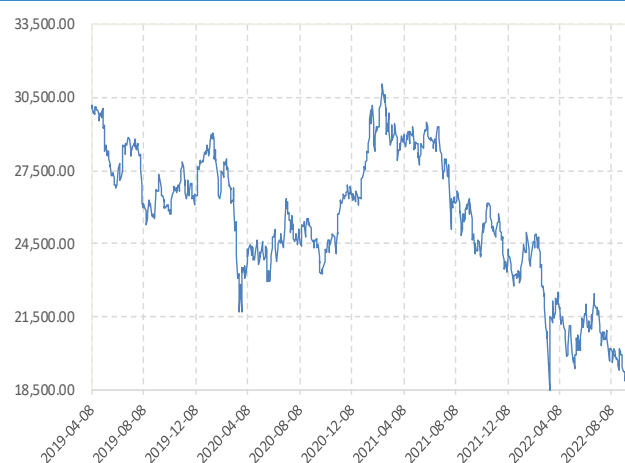
图表区

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



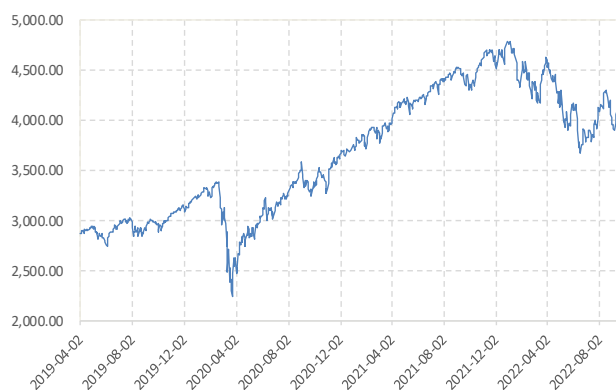
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3：恒生 H 股 单点：点



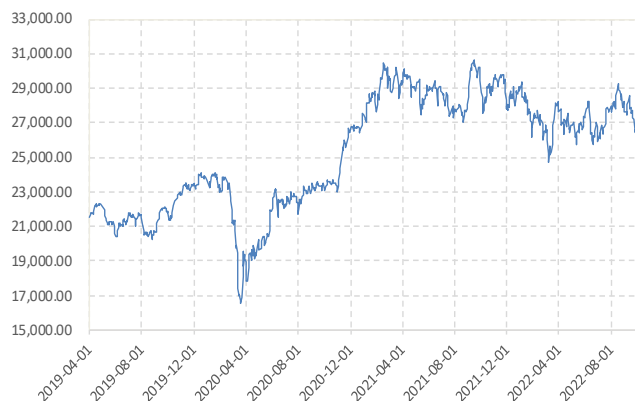
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 4：标普 500 指数 单点：点



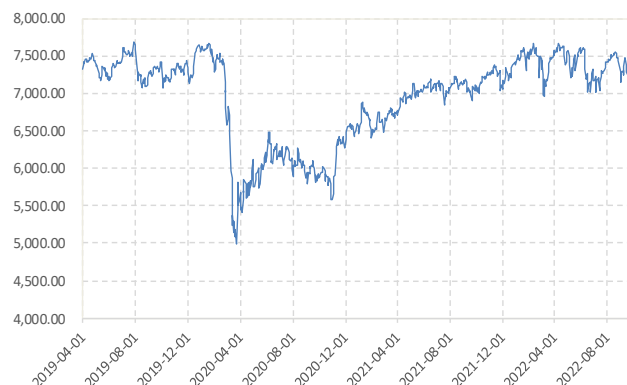
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



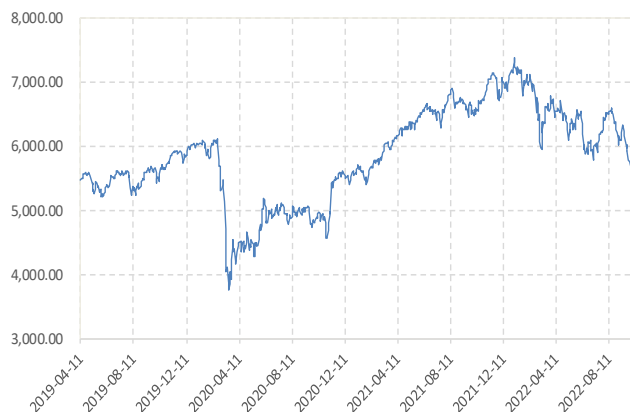
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



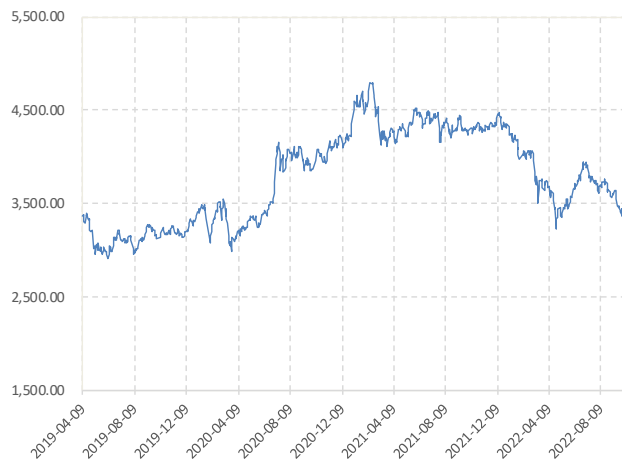
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



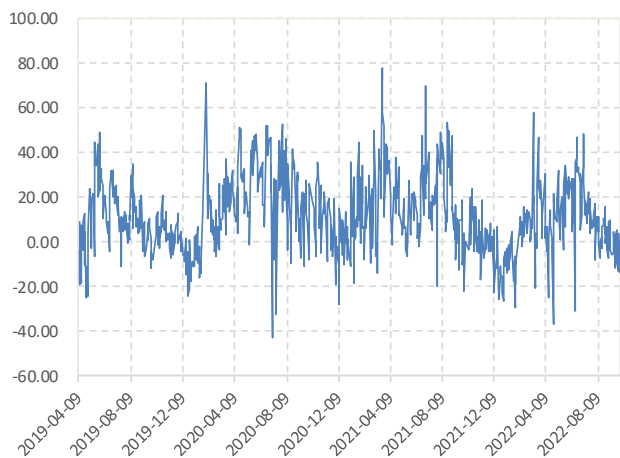
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



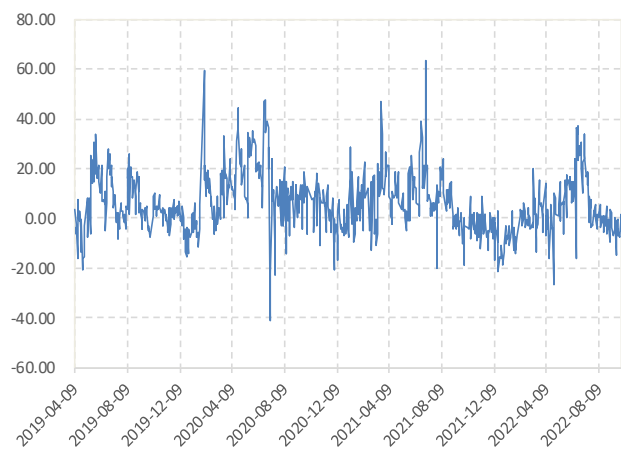
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



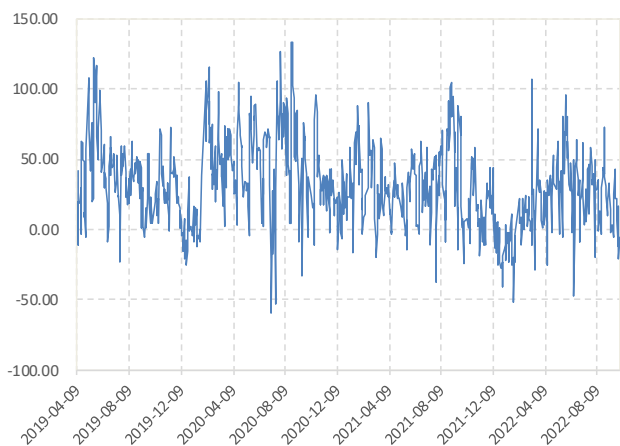
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



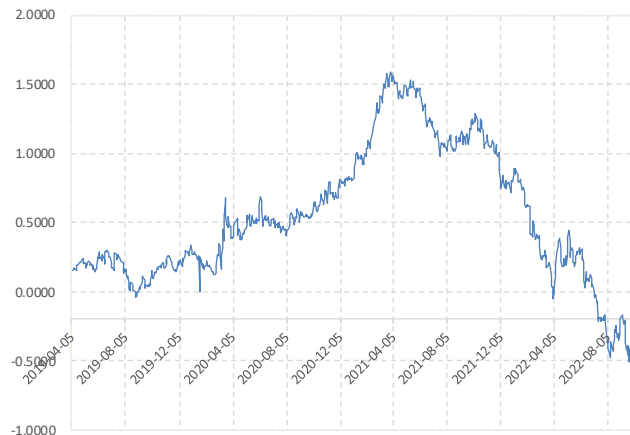
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



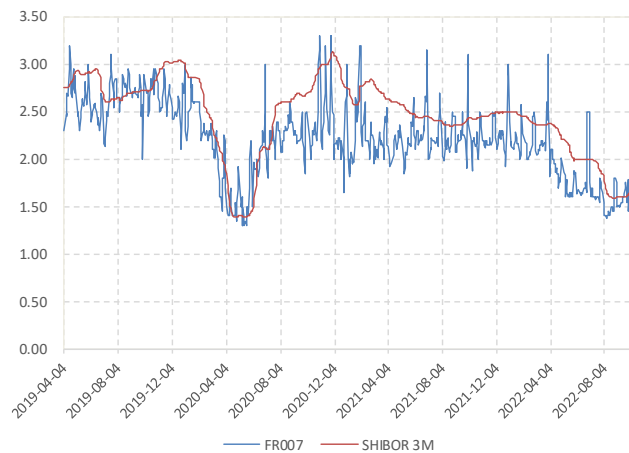
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



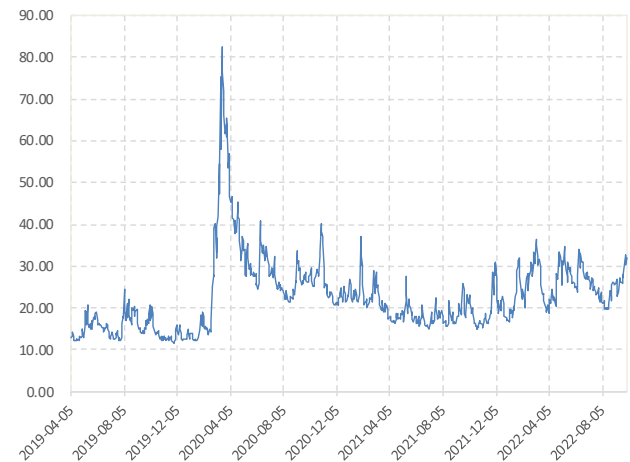
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



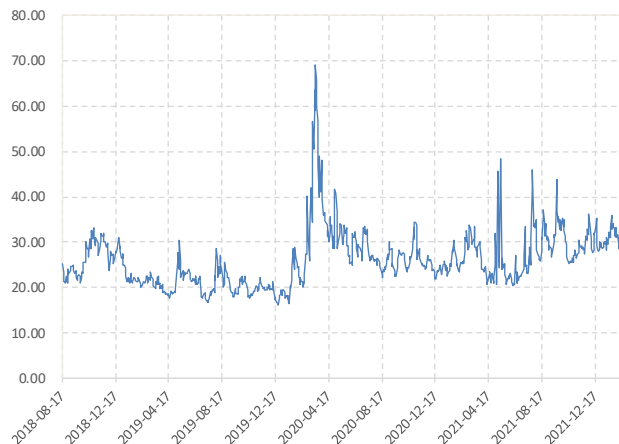
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>