

## 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 股指上涨 2.39%，上证 50 股指上涨 2.42%，中证 500 股指上涨 2.45%，中证 1000 股指上涨 2.47%。医疗、生物板块涨幅领先，资金呈现净流入。电信、机场板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入 74.72 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指回落。IF 股指期货主力合约基差反弹，四大大股指期货主力合约基差为负值。股指波动率反弹，VIX 反弹。IMF 表示全球经济增长的放缓程度可能超过先前的预期。国内党的二十大胜利召开，A 股行情出现修复。把握近期本轮权益市场的上攻势头，股指多头继续增持，国债期货多头持有。	上证 50	多单增持
		沪深 300	多单增持
		中证 500	多单增持
		中证 1000	多单增持
		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	2022/10/17	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	3842.47	2.39%	0.99%
	上证 50 指数	点	2584.68	2.42%	-0.97%
	中证 500 指数	点	5973.44	2.45%	4.54%
	中证 1000 指数	点	6406.46	2.47%	4.60%
	恒生指数	点	16587.69	1.21%	-6.50%
	恒生 H 股指数	点	5629.30	1.23%	-7.33%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3406.38	2.49%	1.79%
	标准普尔 500 指数	点	3583.07	-2.37%	-1.55%
	东京日经 225 指数	点	27090.76	3.25%	-0.81%
	伦敦金融时报 100 指数	点	6858.79	0.12%	-1.89%

	巴黎 CAC40 指数	点	5931.92	0.90%	1.11%
	法兰克福 DAX 指数	点	12437.81	0.67%	1.34%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	3844.80	2.35%	0.80%
	IH 主力合约结算价	点	2587.60	2.42%	-1.03%
	IC 主力合约结算价	点	5986.80	2.60%	4.54%
	IM 主力合约结算价	点	6411.00	2.66%	4.71%
	IF 主力合约基差	点	-2.33	1.40	7.18
	IH 主力合约基差	点	-2.92	-0.15	1.37
	IC 主力合约基差	点	-13.36	-8.50	-0.82
	IM 主力合约基差	点	-4.54	-11.77	-7.01
	IF/IH 主力合约比价	点	1.49	-0.10%	2.69%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.64	-0.15%	-2.39%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.43	-0.07%	-2.43%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.71	-0.02	-0.06
	中债 10-1 利差	%	0.91	-0.02	0.01
	美债 10 年到期收益率	%	4.00	0.03	0.17
	美债 10-2 利差	%	-0.48	0.02	-0.08
	FR007	%	1.60	-0.02	0.20
	SHIBOR 3M	%	1.68	0.00	0.01
波动率	沪深 300 指数	%	18.83	0.16	0.28

上证 50 指数	%	18.77	0.15	0.28
中证 500 指数	%	21.67	0.09	0.18
中证 1000 指数	%	25.62	0.09	0.23
CBOE VIX	%	32.02	0.08	0.66

数据来源：新世纪研究院、WIND

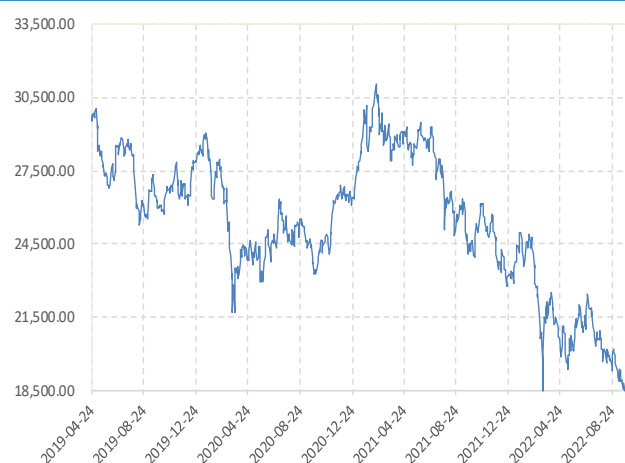
## 图表区

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



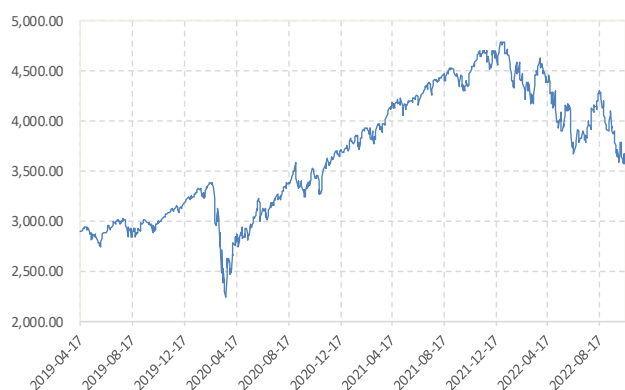
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3： 恒生 H 股 单点：点



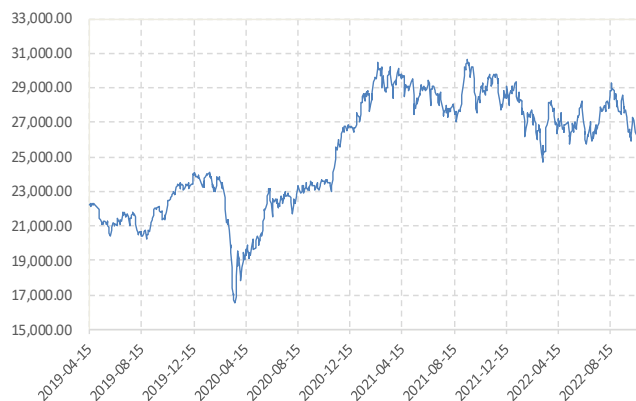
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 4： 标普 500 指数 单点：点



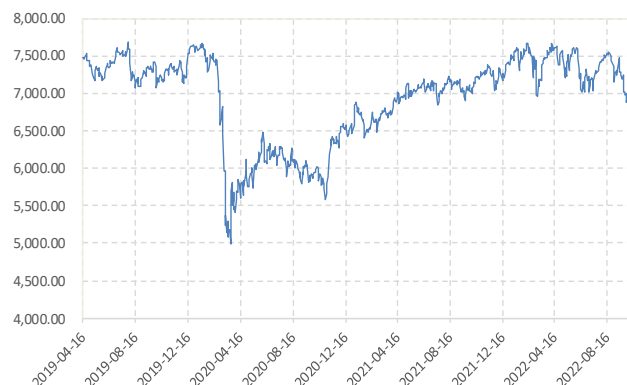
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



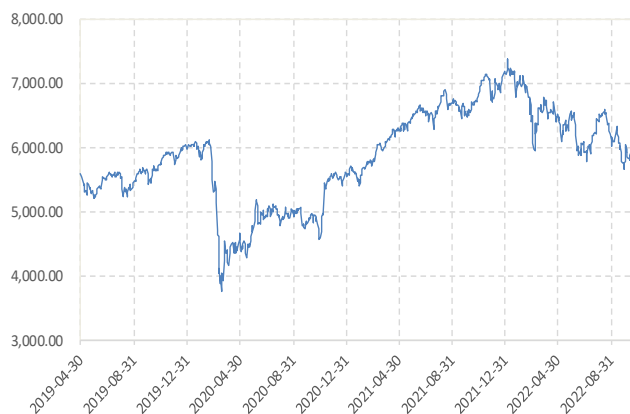
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



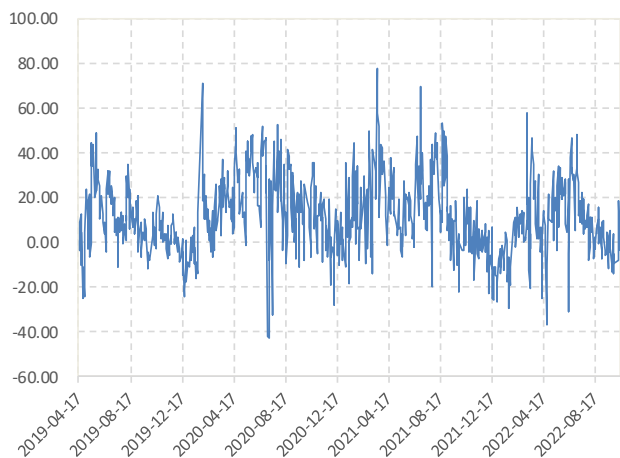
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



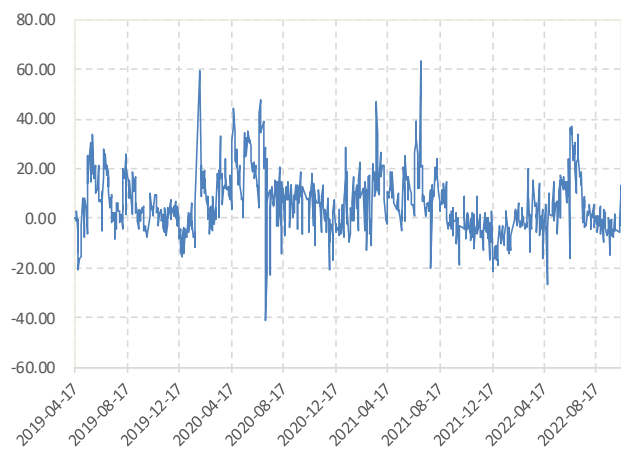
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



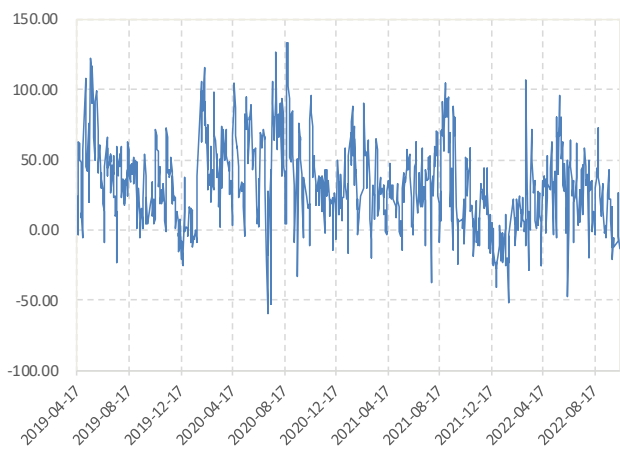
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



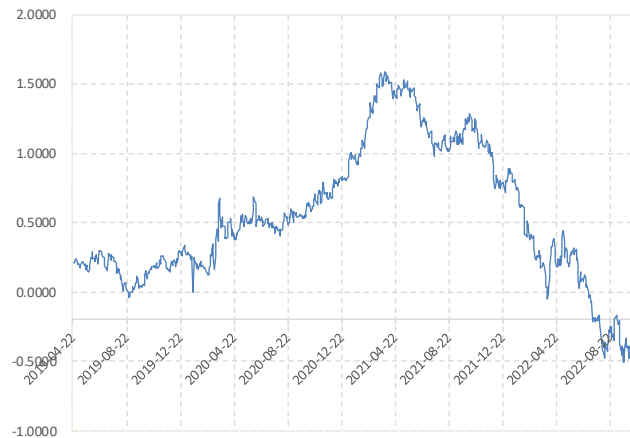
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



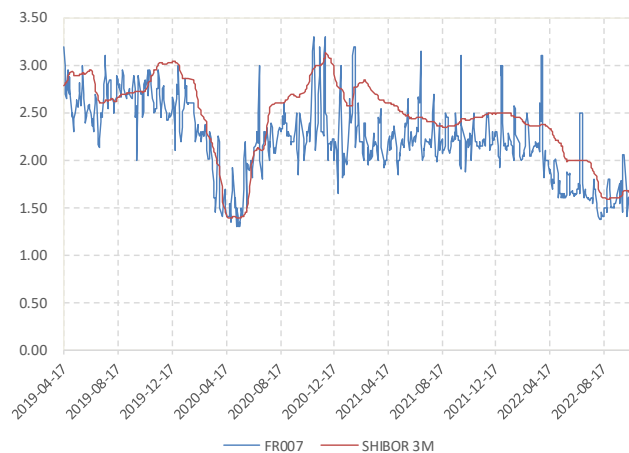
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



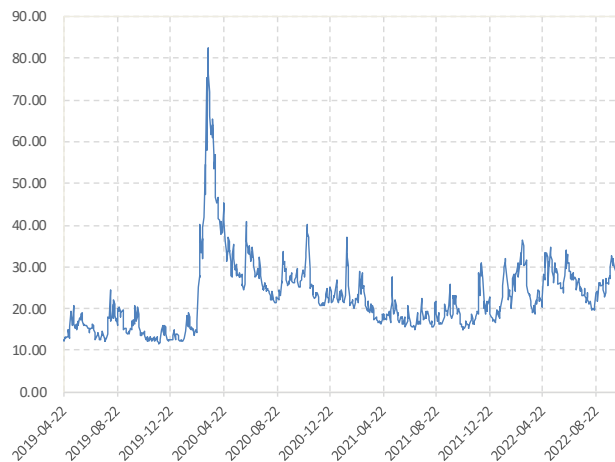
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



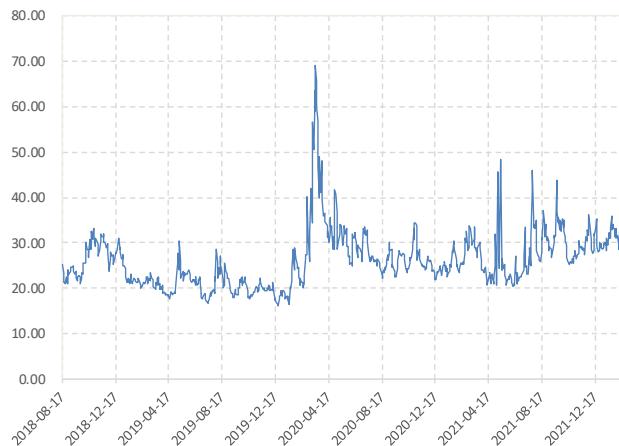
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>