

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 0.21%，上证 50 股指下跌 0.6%，中证 500 股指上涨 0.33%，中证 1000 股指上涨 0.56%。制药、发电设备板块涨幅领先，资金呈现净流入。日用化工、机场板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-37.57 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指反弹。IF 和 IH 股指期货主力合约基差回落，四大股指期货主力合约基差为正值。股指波动率反弹，VIX 回落。美国 9 月工业产出环比升 0.4%，制造业产出环比升 0.4%，美国 10 月 NAHB 房产市场指数 38，为 2020 年 5 月以来最低把握。外围权益市场继续收涨，把握近期本轮权益市场的上攻势头，股指多头继续持有，国债期货多头持有。	上证 50	多单持有
		沪深 300	多单持有
		中证 500	多单持有
		中证 1000	多单持有
		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	2022/10/19	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	3838.27	-0.21%	2.97%
	上证 50 指数	点	2569.97	-0.60%	1.18%
	中证 500 指数	点	6035.67	0.33%	6.18%
	中证 1000 指数	点	6508.50	0.56%	8.16%
	恒生指数	点	16914.58	1.82%	0.49%
	恒生 H 股指数	点	5756.31	2.18%	0.47%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3413.08	-0.04%	3.91%
	标准普尔 500 指数	点	3719.98	1.14%	3.65%
	东京日经 225 指数	点	27156.14	1.42%	2.86%
	伦敦金融时报 100 指数	点	6936.74	0.24%	0.75%

	巴黎 CAC40 指数	点	6067.00	0.44%	4.01%
	法兰克福 DAX 指数	点	12765.61	0.92%	4.46%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	3832.40	-0.19%	2.73%
	IH 主力合约结算价	点	2567.00	-0.54%	1.02%
	IC 主力合约结算价	点	6027.40	0.15%	5.98%
	IM 主力合约结算价	点	6491.40	0.38%	8.25%
	IF 主力合约基差	点	5.87	-0.75	8.58
	IH 主力合约基差	点	2.97	-1.53	4.02
	IC 主力合约基差	点	8.27	11.08	11.17
	IM 主力合约基差	点	17.10	11.25	-4.02
	IF/IH 主力合约比价	点	1.49	0.52%	2.49%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.64	-0.22%	-2.01%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.43	-0.30%	-2.09%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.71	0.00	-0.04
	中债 10-1 利差	%	0.92	-0.01	-0.01
	美债 10 年到期收益率	%	4.01	-0.01	0.08
	美债 10-2 利差	%	-0.42	0.01	-0.05
	FR007	%	1.52	-0.03	-0.08
	SHIBOR 3M	%	1.69	0.00	0.01
波动率	沪深 300 指数	%	18.81	0.00	0.21

上证 50 指数	%	18.68	0.00	0.08
中证 500 指数	%	21.50	0.00	0.03
中证 1000 指数	%	25.48	0.01	0.13
CBOE VIX	%	30.50	-0.87	-3.13

数据来源：新世纪研究院、WIND

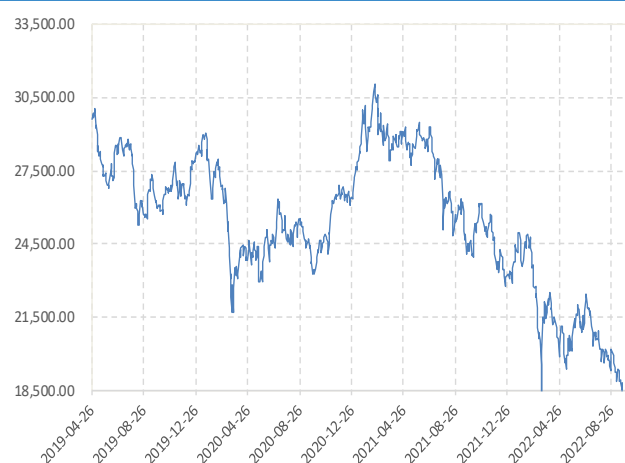
图表区

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



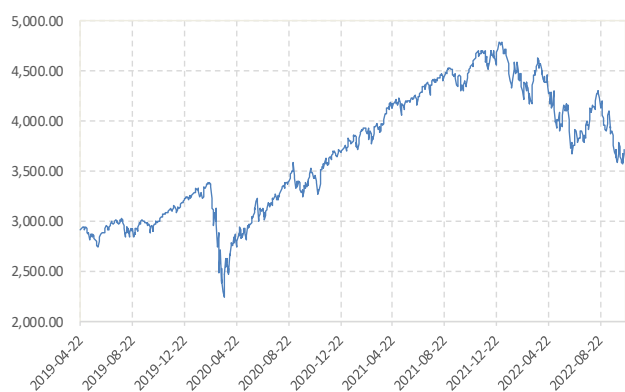
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3： 恒生 H 股 单点：点



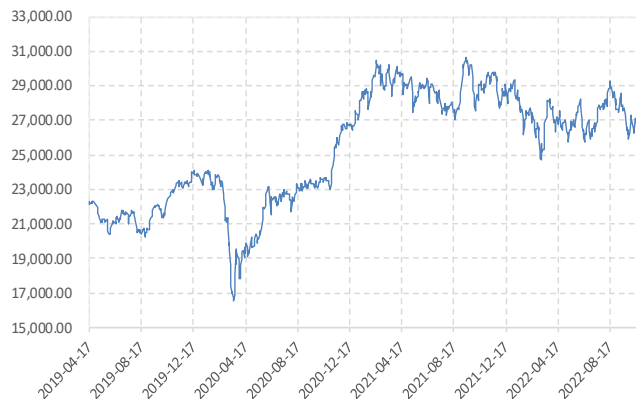
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 4： 标普 500 指数 单点：点



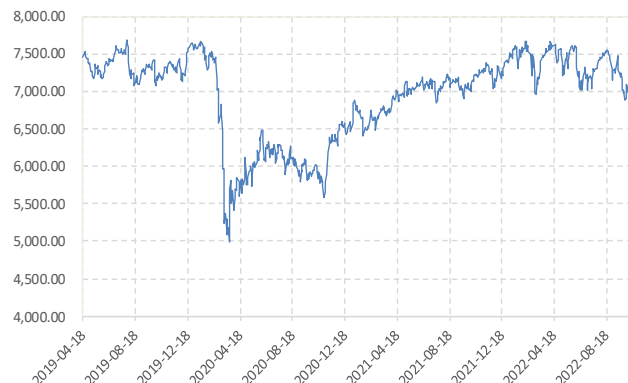
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



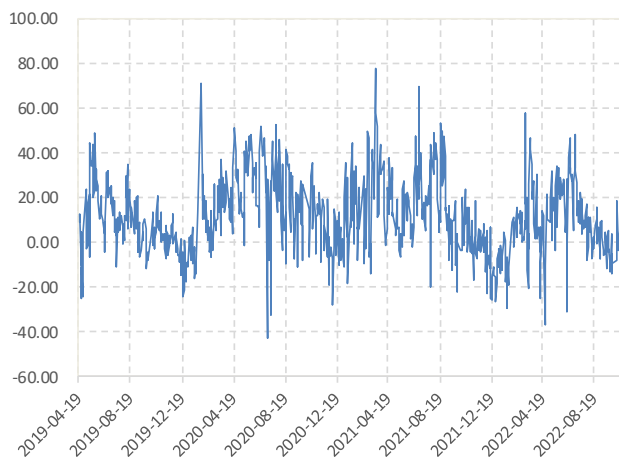
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



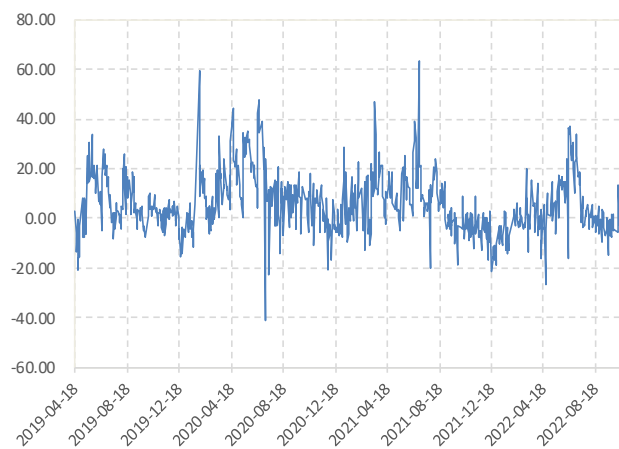
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



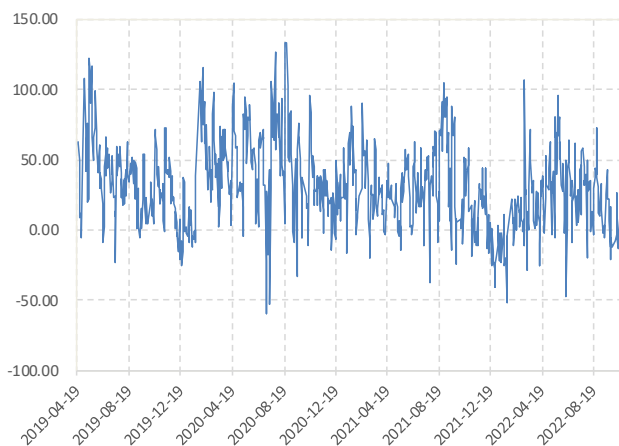
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



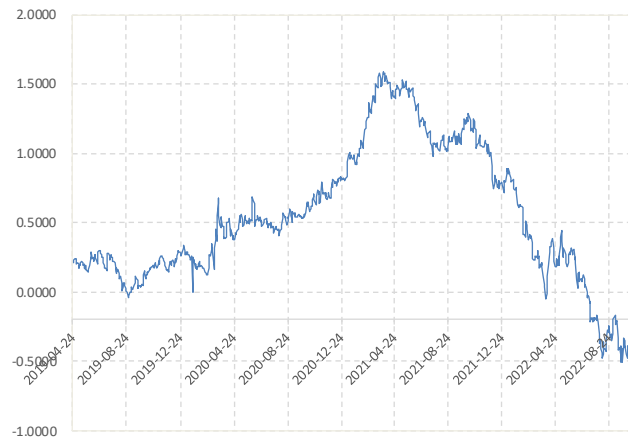
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



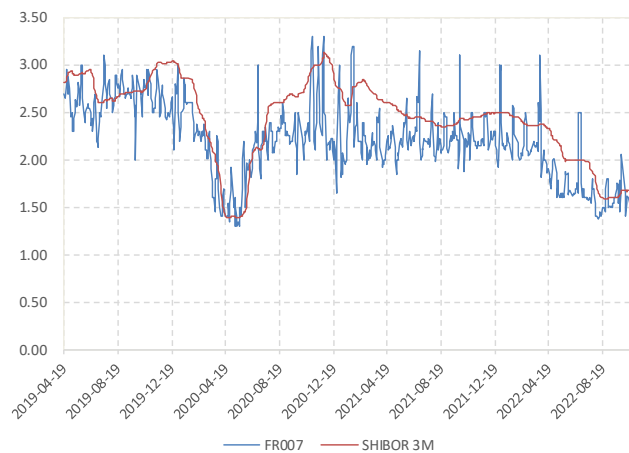
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



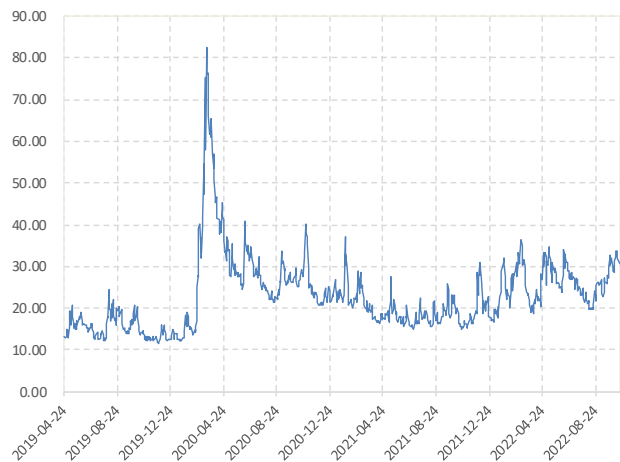
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



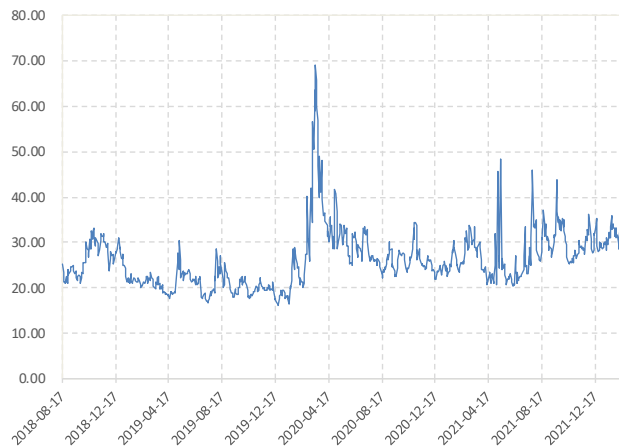
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>