

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 1.61%，上证 50 股指下跌 1.95%，中证 500 股指下跌 1.04%，中证 1000 股指下跌 0.73%。海运、港口板块涨幅领先，资金呈现净流入。餐饮、饲料板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-60.02 亿元。欧洲股市下跌，美国标普股指下跌。四大股指期货主力合约基差回落，IH 股指期货主力合约基差为正值。股指波动率回落，VIX 反弹。欧元区 9 月 CPI 终值同比升 9.9%，创纪录新高。英国 9 月通胀数据意外加速上行，英国央行 11 月加息 75 基点起步。市场对央行鹰派加息预期上升，外围权益市场纷纷收跌。国内权益市场攻势减弱，股指多头减持，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	2022/10/20	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	3776.53	-1.61%	-0.21%
	上证 50 指数	点	2519.90	-1.95%	-1.37%
	中证 500 指数	点	5972.72	-1.04%	2.62%
	中证 1000 指数	点	6461.15	-0.73%	4.34%
	恒生指数	点	16511.28	-2.38%	-1.14%
	恒生 H 股指数	点	5597.79	-2.75%	-1.66%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3363.82	-1.44%	0.65%
	标准普尔 500 指数	点	3695.16	-0.67%	3.30%
	东京日经 225 指数	点	27257.38	0.37%	3.26%
	伦敦金融时报 100 指数	点	6924.99	-0.17%	1.45%

	巴黎 CAC40 指数	点	6040.72	-0.43%	3.82%
	法兰克福 DAX 指数	点	12741.41	-0.19%	4.68%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	3778.60	-1.40%	0.36%
	IH 主力合约结算价	点	2518.60	-1.89%	-0.90%
	IC 主力合约结算价	点	5989.60	-0.63%	3.37%
	IM 主力合约结算价	点	6470.80	-0.32%	5.47%
	IF 主力合约基差	点	-2.07	-7.93	-21.17
	IH 主力合约基差	点	1.30	-1.66	-12.12
	IC 主力合约基差	点	-16.88	-25.15	-42.93
	IM 主力合约基差	点	-9.65	-26.76	-67.31
	IF/IH 主力合约比价	点	1.50	0.73%	1.88%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.63	-0.50%	-1.89%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.42	-0.54%	-1.81%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.71	0.00	-0.04
	中债 10-1 利差	%	0.93	0.01	0.02
	美债 10 年到期收益率	%	4.14	0.13	0.23
	美债 10-2 利差	%	-0.41	0.01	-0.04
	FR007	%	1.58	0.06	-0.03
	SHIBOR 3M	%	1.69	0.01	0.02
波动率	沪深 300 指数	%	18.85	0.04	0.19

上证 50 指数	%	18.78	0.09	0.19
中证 500 指数	%	21.36	-0.13	-0.23
中证 1000 指数	%	25.22	-0.25	-0.29
CBOE VIX	%	30.76	0.26	-2.81

数据来源：新世纪研究院、WIND

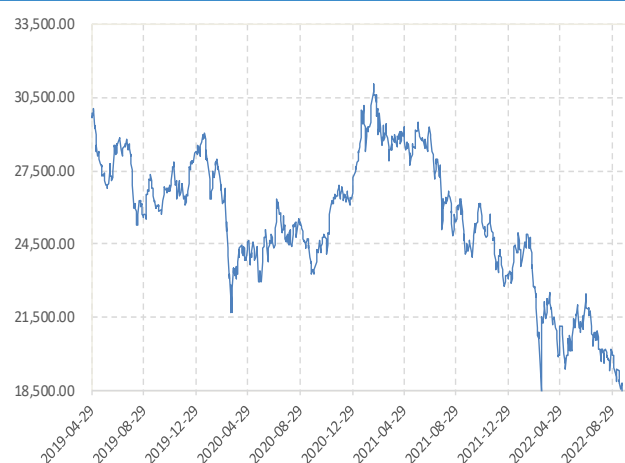
图表区

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



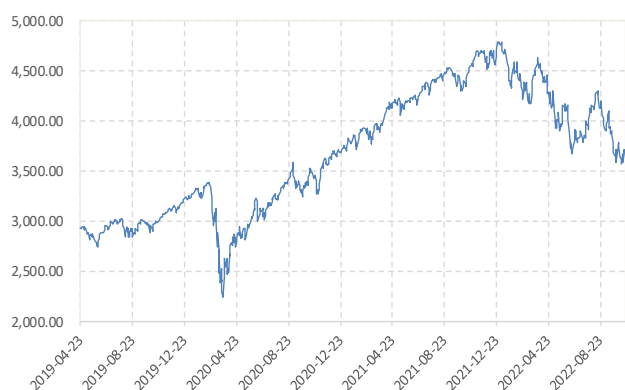
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3： 恒生 H 股 单点：点



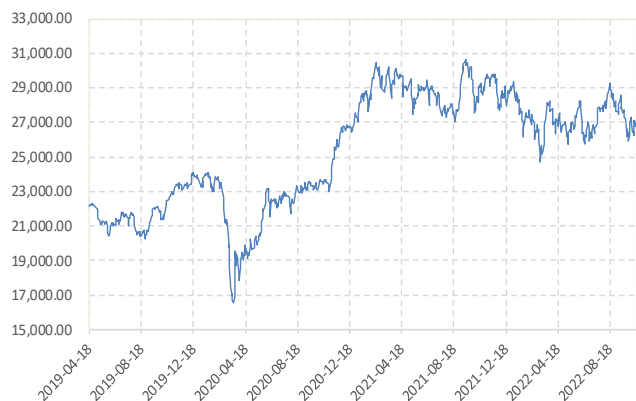
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



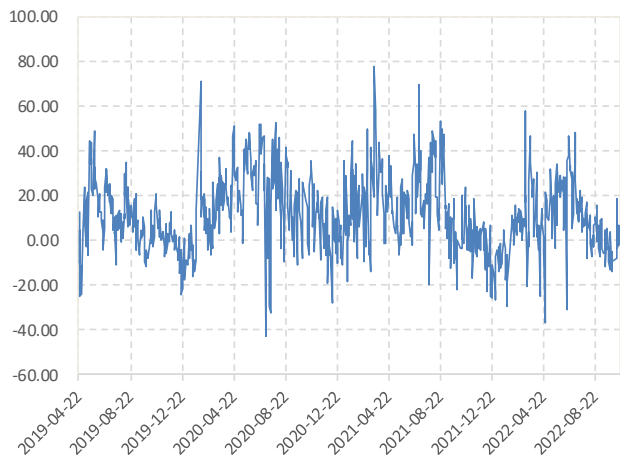
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



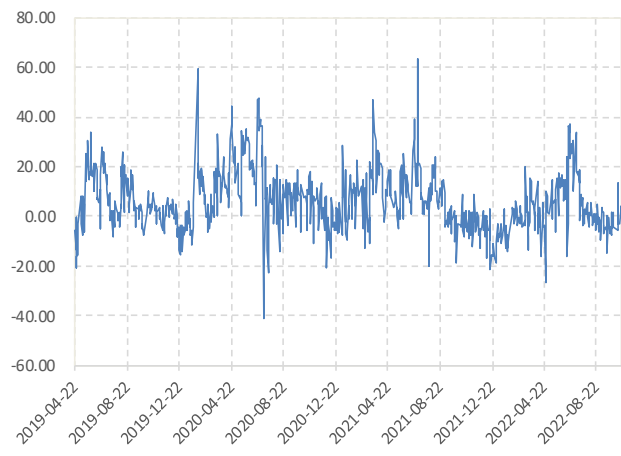
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



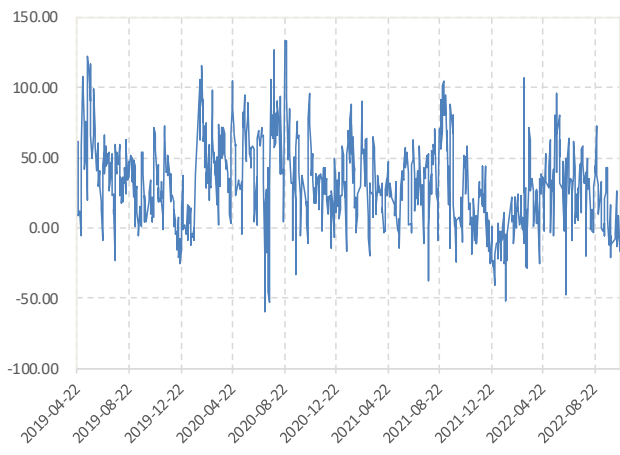
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



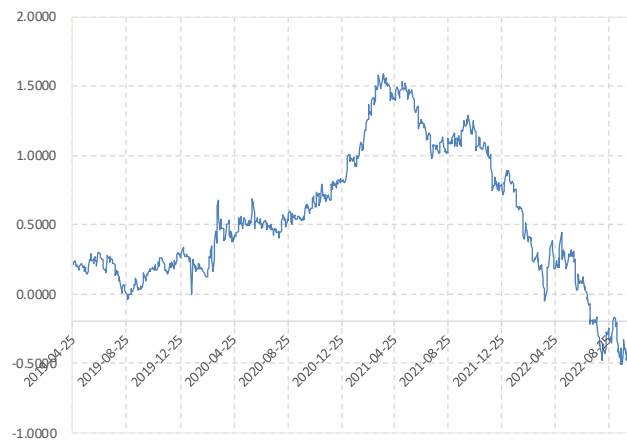
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



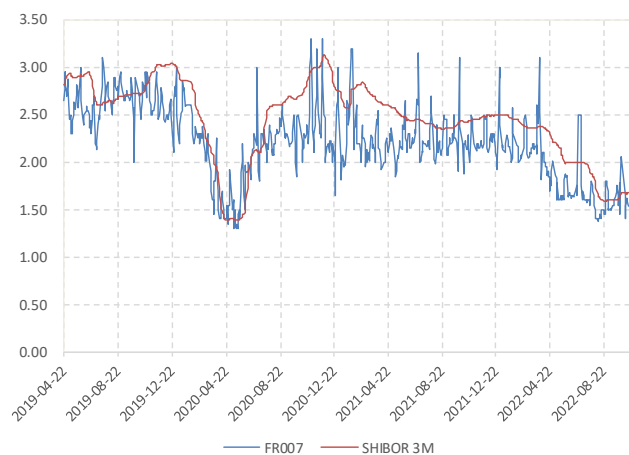
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



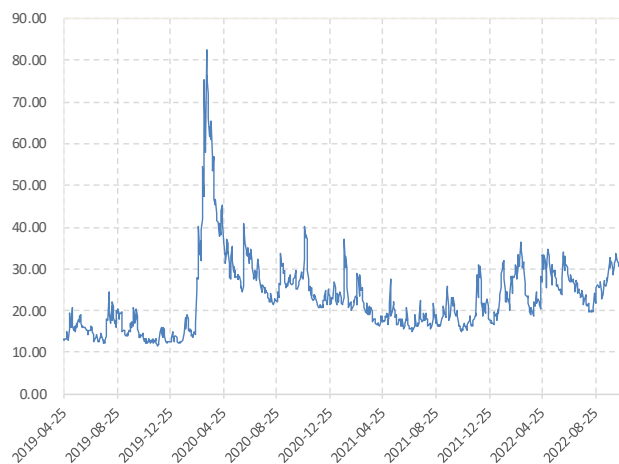
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



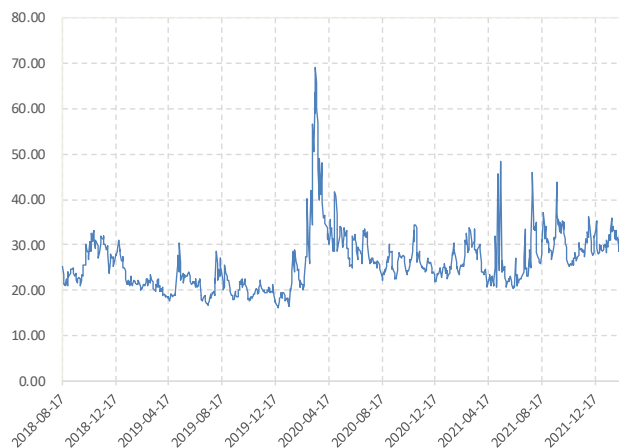
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>