

## 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 0.57%，上证 50 股指下跌 0.73%，中证 500 股指下跌 0.4%，中证 1000 股指下跌 0.49%。半导体、能源设备板块涨幅领先，资金呈现净流入。海运、煤炭板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-62.23 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指下跌。IC 股指期货主力合约基差反弹，四大股指期货主力合约基差为负值。股指波动率回落，VIX 回落。美国 9 月成屋销售总数年化 471 万户，为 2020 年 5 月以来新低。美国 9 月大企业联合会领先指标环比降 0.4%，预期降 0.3%。美联储官员轮番发表鹰派讲话后，美债收益率进一步攀升，令美股承压下跌。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	2022/10/21	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	3754.93	-0.57%	0.06%
	上证 50 指数	点	2501.50	-0.73%	-0.88%
	中证 500 指数	点	5948.86	-0.40%	2.03%
	中证 1000 指数	点	6429.70	-0.49%	2.84%
	恒生指数	点	16280.22	-1.40%	-0.66%
	恒生 H 股指数	点	5512.30	-1.53%	-0.87%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3344.75	-0.57%	0.63%
	标准普尔 500 指数	点	3665.78	-0.80%	-0.11%
	东京日经 225 指数	点	27006.96	-0.92%	2.93%
	伦敦金融时报 100 指数	点	6943.91	0.27%	1.37%

	巴黎 CAC40 指数	点	6086.90	0.76%	3.53%
	法兰克福 DAX 指数	点	12767.41	0.20%	3.33%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	3759.60	-0.50%	0.09%
	IH 主力合约结算价	点	2502.60	-0.64%	-0.94%
	IC 主力合约结算价	点	5961.40	-0.47%	2.16%
	IM 主力合约结算价	点	6443.40	-0.42%	3.18%
	IF 主力合约基差	点	-4.67	-2.61	-0.95
	IH 主力合约基差	点	-1.10	-2.41	1.66
	IC 主力合约基差	点	-12.54	4.34	-7.67
	IM 主力合约基差	点	-13.70	-4.04	-20.92
	IF/IH 主力合约比价	点	1.50	0.20%	1.54%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.63	-0.02%	-1.31%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.42	-0.07%	-1.32%
	利率	中债 10 年到期收益率	%	2.72	0.02
中债 10-1 利差		%	0.95	0.02	0.02
美债 10 年到期收益率		%	4.24	0.10	0.27
美债 10-2 利差		%	-0.38	0.03	0.12
FR007		%	1.60	0.02	-0.02
SHIBOR 3M		%	1.70	0.01	0.02
波动率	沪深 300 指数	%	18.84	-0.01	0.18

上证 50 指数	%	18.79	0.01	0.17
中证 500 指数	%	21.32	-0.04	-0.26
中证 1000 指数	%	25.06	-0.16	-0.46
CBOE VIX	%	29.98	-0.78	-1.96

数据来源：新世纪研究院、WIND

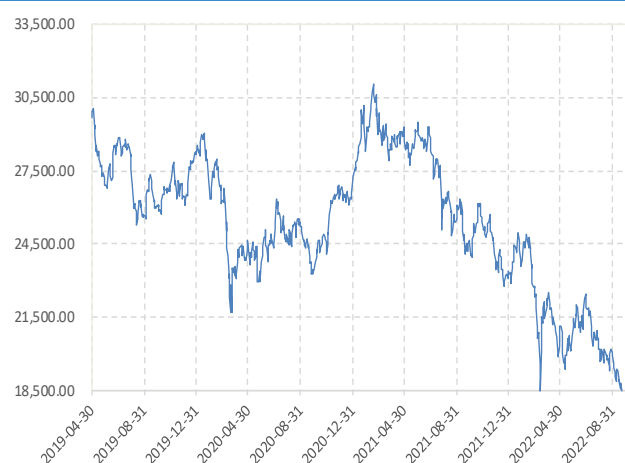
## 图表区

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



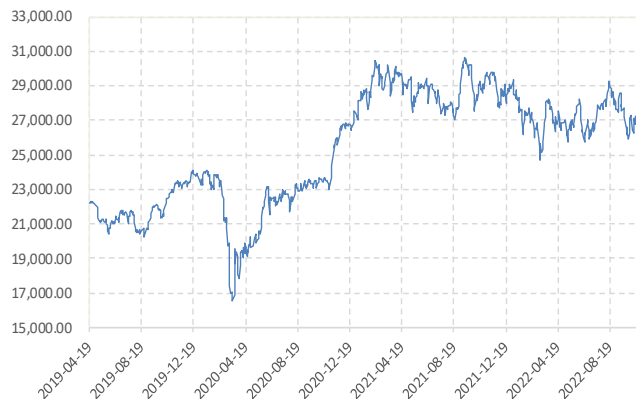
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 4： 标普 500 指数 单点：点



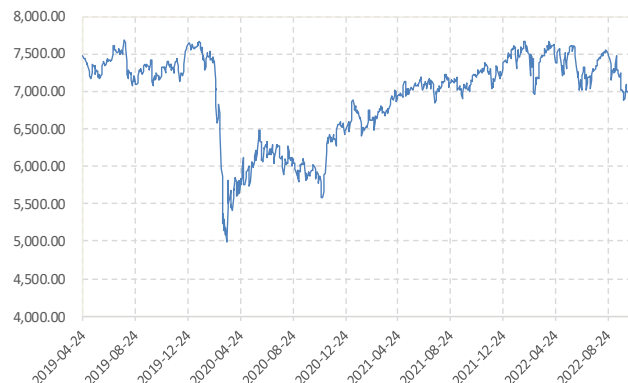
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



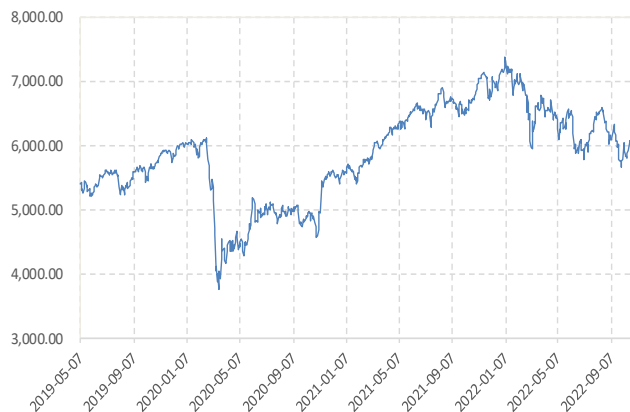
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



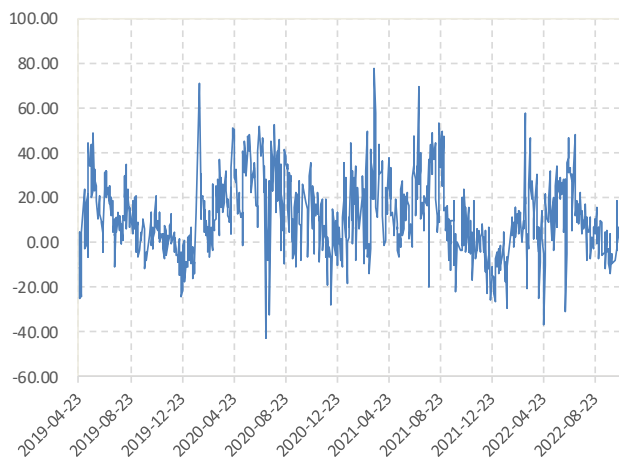
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



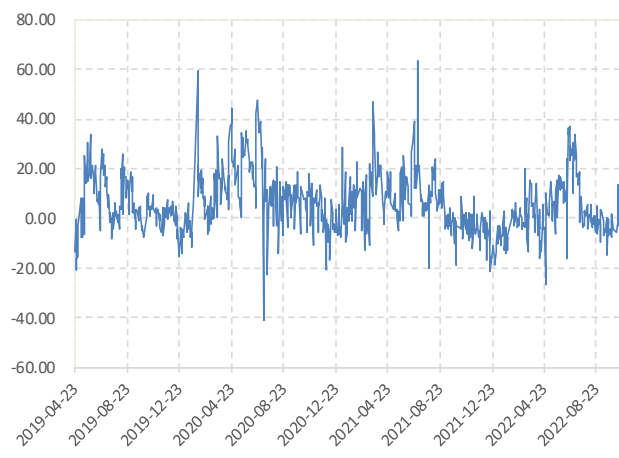
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



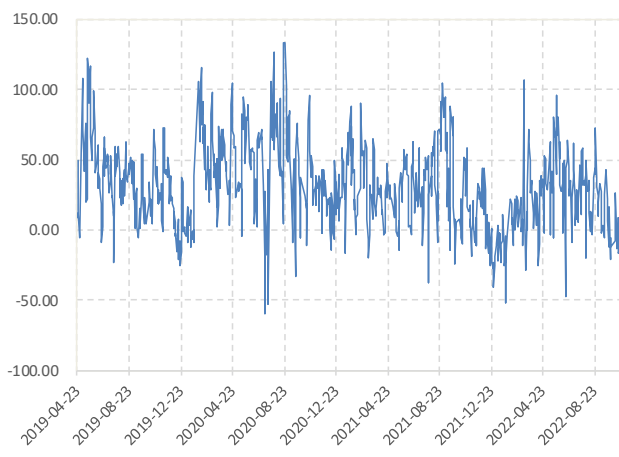
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



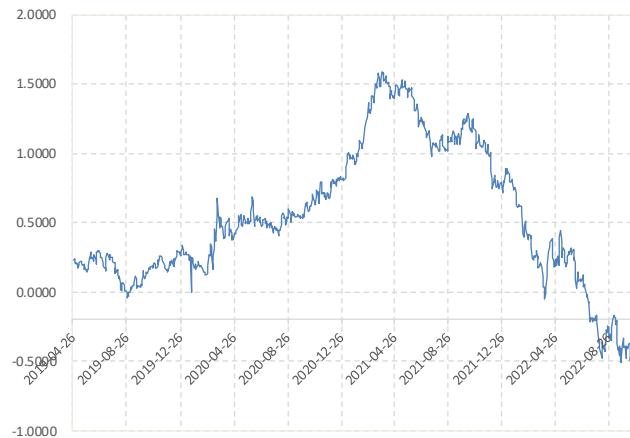
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



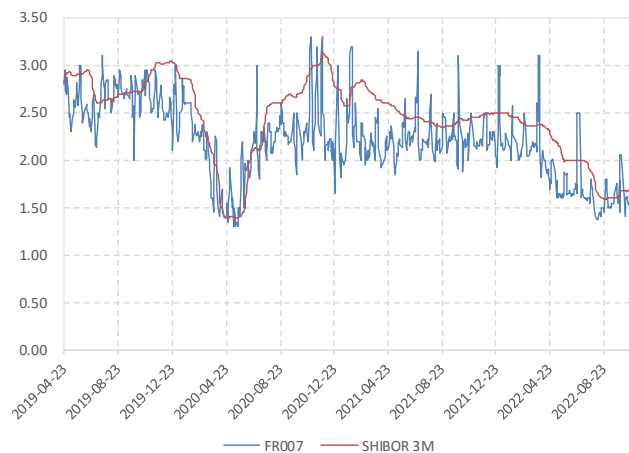
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



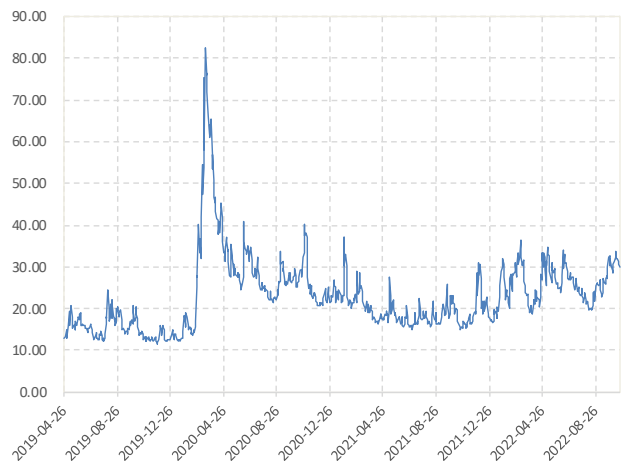
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



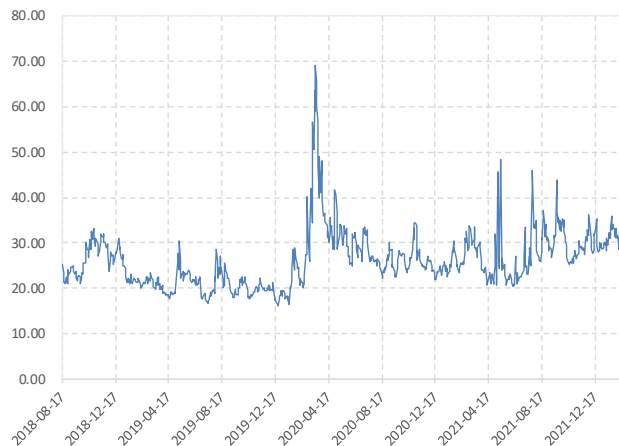
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>