

股指期货每日观察

核心观点

品种	逻辑	操作建议	
股指国债	<p>上一交易日，沪深 300 股指下跌 0.32%，上证 50 股指下跌 0.57%，中证 500 股指反弹 0.13%，中证 1000 股指反弹 0.04%。教育、大基建板块涨幅领先，资金呈现净流入。日用化工、光刻胶板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-89.23 亿元。欧洲股市下跌，美国标普股指反弹。四大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正值。股指波动率回落，VIX 回落。旧金山联储主席戴利近日表示，美联储应该避免因为加息太激进而让美国经济陷入“主动低迷”，应该开始谈论放慢加息的速度了。市场预期美联储放慢加息节奏，美股大幅反弹。国内权益市场攻势减弱，股指多头轻仓持有，国债期货多头持有。</p>	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	2022/10/24	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	3742.89	-0.32%	-2.59%
	上证 50 指数	点	2487.22	-0.57%	-3.77%
	中证 500 指数	点	5956.88	0.13%	-0.28%
	中证 1000 指数	点	6432.33	0.04%	0.40%
	恒生指数	点	16211.12	-0.42%	-2.27%
	恒生 H 股指数	点	5517.44	0.09%	-1.99%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3336.21	-0.26%	-2.06%
	标准普尔 500 指数	点	3752.75	2.37%	4.74%
	东京日经 225 指数	点	26890.58	-0.43%	-0.74%
	伦敦金融时报 100 指数	点	6969.73	0.37%	1.62%

	巴黎 CAC40 指数	点	6035.39	-0.85%	1.74%
	法兰克福 DAX 指数	点	12730.90	-0.29%	2.36%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	3732.00	-0.73%	-2.93%
	IH 主力合约结算价	点	2483.40	-0.77%	-4.03%
	IC 主力合约结算价	点	5943.20	-0.31%	-0.73%
	IM 主力合约结算价	点	6368.60	-1.16%	-0.66%
	IF 主力合约基差	点	10.89	15.57	13.22
	IH 主力合约基差	点	3.82	4.93	6.74
	IC 主力合约基差	点	13.68	26.22	27.04
	IM 主力合约基差	点	63.73	77.42	68.27
	IF/IH 主力合约比价	点	1.50	0.05%	1.69%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.63	-0.27%	-1.43%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.42	-0.19%	-1.44%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.73	0.01	0.02
	中债 10-1 利差	%	0.97	0.02	0.06
	美债 10 年到期收益率	%	4.21	-0.03	0.21
	美债 10-2 利差	%	-0.28	0.10	0.20
	FR007	%	1.67	0.07	0.07
	SHIBOR 3M	%	1.70	0.00	0.02
波动率	沪深 300 指数	%	18.79	-0.05	-0.03

上证 50 指数	%	18.69	-0.09	-0.08
中证 500 指数	%	21.32	0.00	-0.35
中证 1000 指数	%	25.06	0.00	-0.55
CBOE VIX	%	29.69	-0.29	-2.33

数据来源：新世纪研究院、WIND

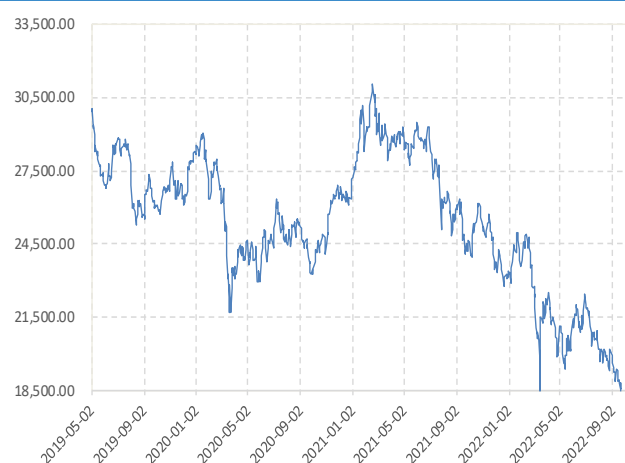
图表区

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



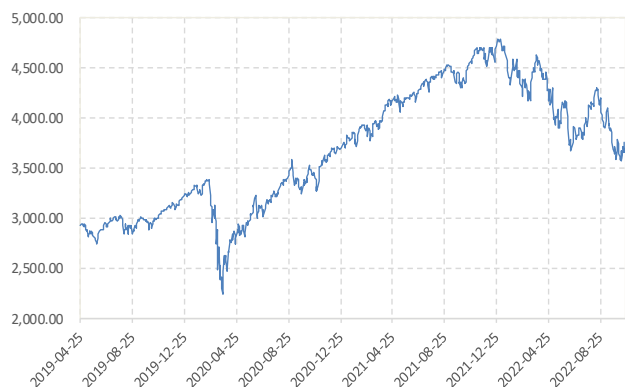
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3： 恒生 H 股 单点：点



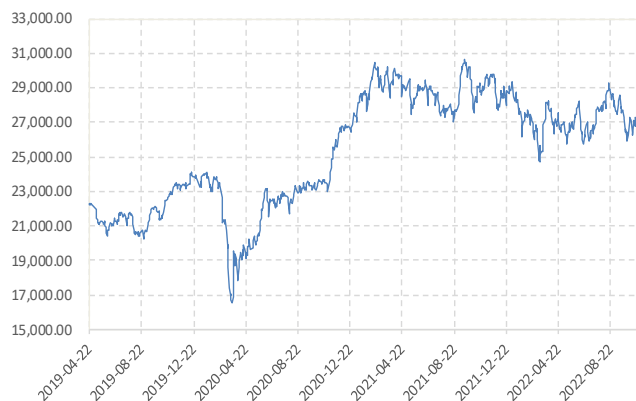
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 4： 标普 500 指数 单点：点



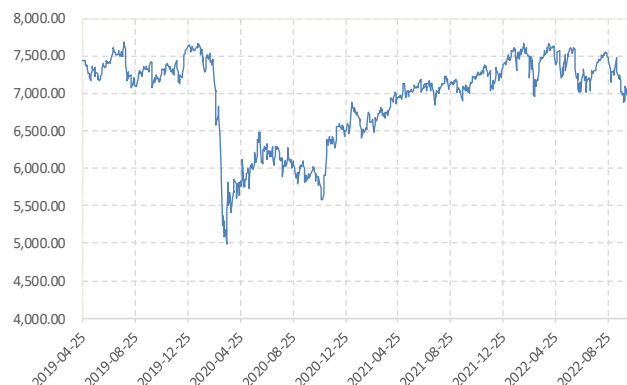
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



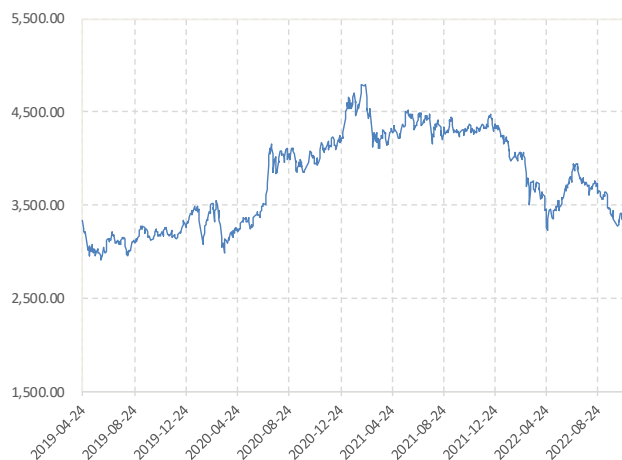
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



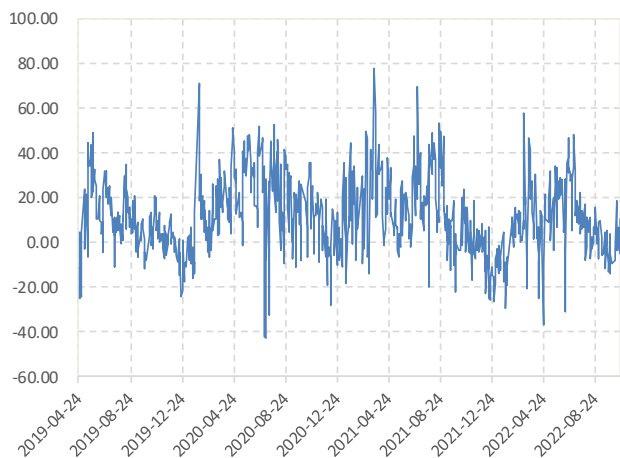
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



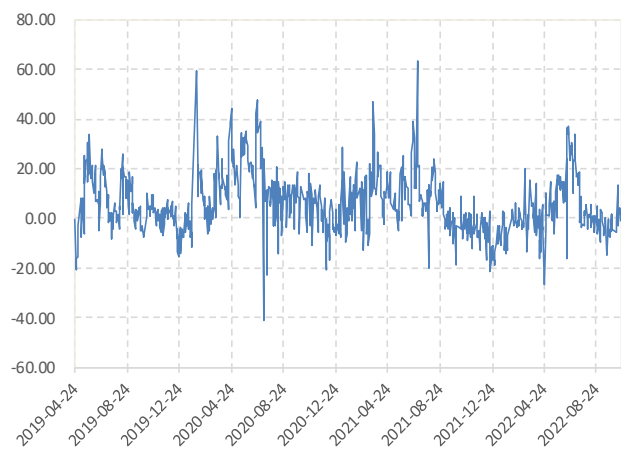
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



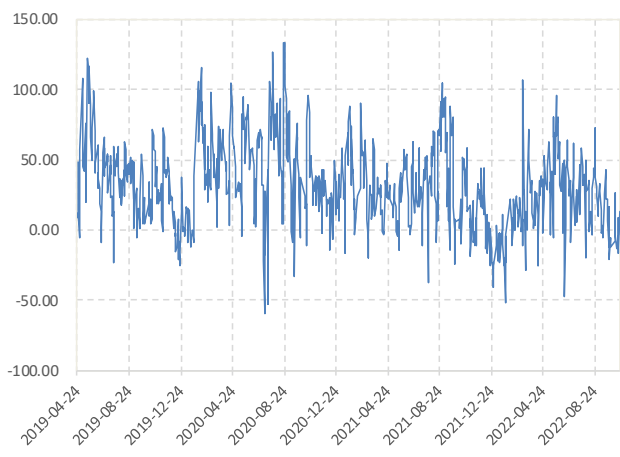
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



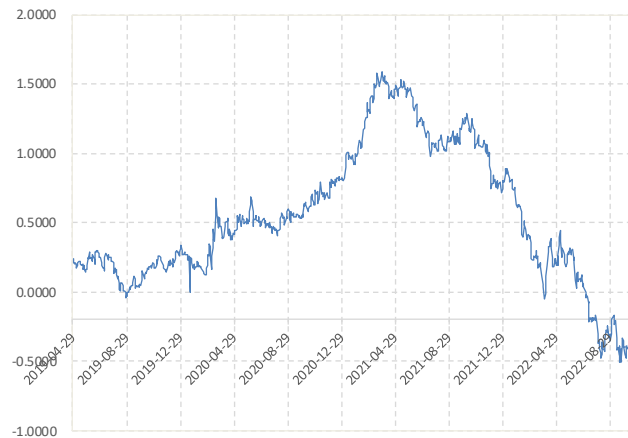
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



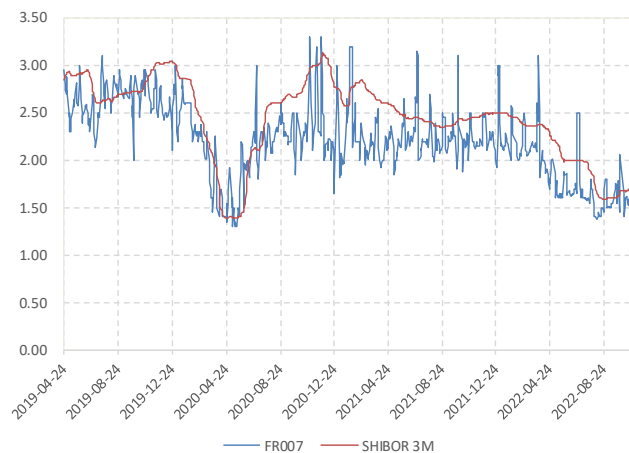
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



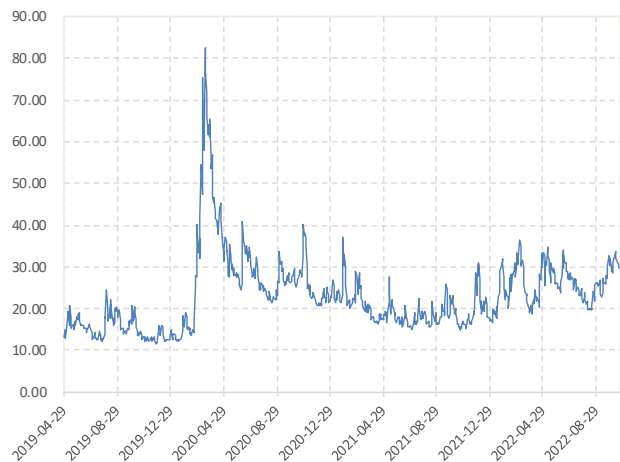
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



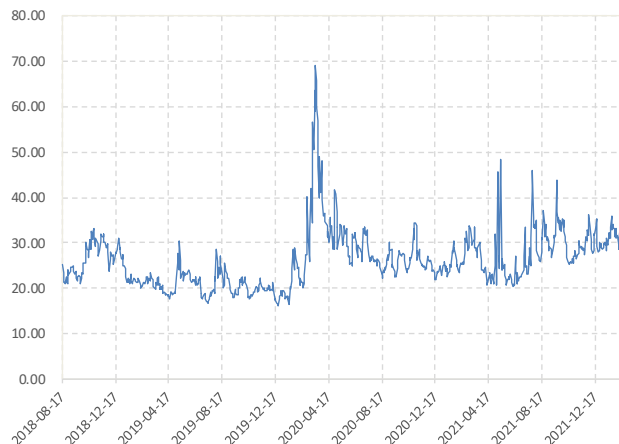
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>