

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 1.52%，上证 50 股指上涨 0.59%，中证 500 股指上涨 2.39%，中证 1000 股指上涨 2.91%。发电设备、工程机械板块涨幅领先，资金呈现净流入。机场、餐饮旅游板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-58.76 亿元。欧洲股市回落，美国标普股指回落。IH 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。股指波动率反弹，VIX 回落。周三公布的美联储 9 月会议纪要显示，美联储官员对通货膨胀的速度感到惊讶，他们预计在物价回落之前将维持较高的利率。国内权益市场出现反弹，上证站稳 5DMA，股指多头小幅增持，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	2022/10/13	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	3784.31	1.52%	-1.16%
	上证 50 指数	点	2555.02	0.59%	-2.18%
	中证 500 指数	点	5820.45	2.39%	0.88%
	中证 1000 指数	点	6192.65	2.91%	-0.30%
	恒生指数	点	16701.03	-0.78%	-7.67%
	恒生 H 股指数	点	5692.42	-0.65%	-8.55%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3342.25	1.75%	-0.91%
	标准普尔 500 指数	点	3577.03	-0.33%	-5.45%
	东京日经 225 指数	点	26396.83	-0.02%	-2.21%
	伦敦金融时报 100 指数	点	6826.15	-0.86%	-3.21%

	巴黎 CAC40 指数	点	5818.47	-0.25%	-2.79%
	法兰克福 DAX 指数	点	12172.26	-0.39%	-2.76%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	3765.20	0.93%	-2.01%
	IH 主力合约结算价	点	2541.60	0.02%	-2.87%
	IC 主力合约结算价	点	5794.40	1.88%	0.07%
	IM 主力合约结算价	点	6135.00	2.31%	-1.69%
	IF 主力合约基差	点	19.11	21.82	32.80
	IH 主力合约基差	点	13.42	14.48	18.04
	IC 主力合约基差	点	26.05	28.95	46.93
	IM 主力合约基差	点	57.65	36.53	86.74
	IF/IH 主力合约比价	点	1.48	1.33%	1.30%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.65	-0.61%	-1.38%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.44	-0.81%	-1.33%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.74	0.00	0.00
	中债 10-1 利差	%	0.91	-0.02	0.05
	美债 10 年到期收益率	%	3.91	-0.02	0.29
	美债 10-2 利差	%	-0.37	0.00	0.11
	FR007	%	1.61	0.01	-0.45
	SHIBOR 3M	%	1.67	-0.01	0.00
波动率	沪深 300 指数	%	18.66	0.06	0.05

上证 50 指数	%	18.58	-0.03	-0.01
中证 500 指数	%	21.59	0.12	0.08
中证 1000 指数	%	25.51	0.17	0.17
CBOE VIX	%	33.57	-0.06	5.02

数据来源：新世纪研究院、WIND

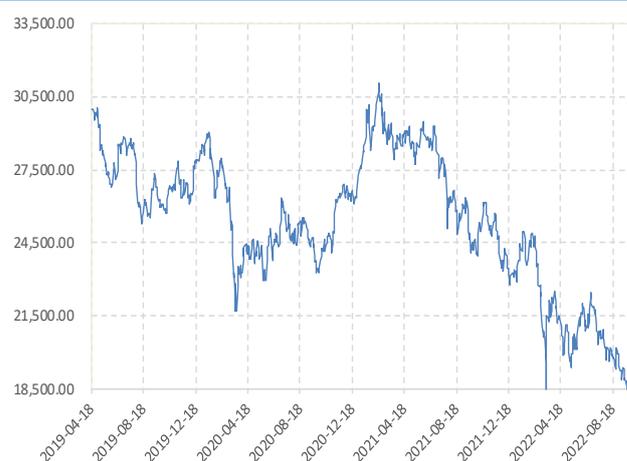
图表区

图 1： 期货标的股票指数 单点：点



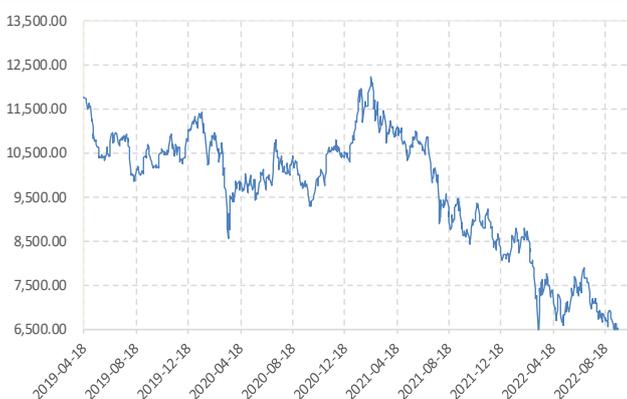
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



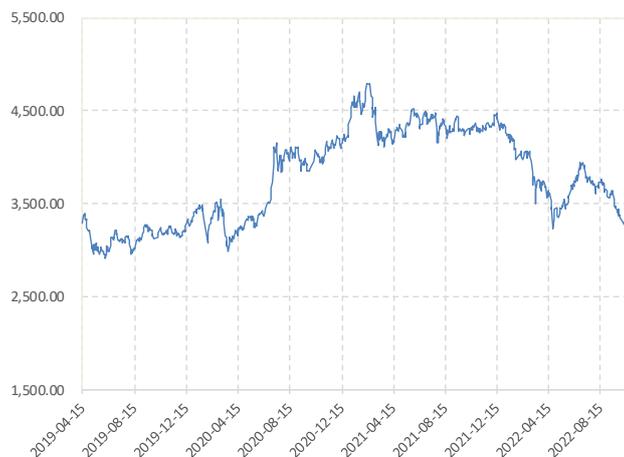
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



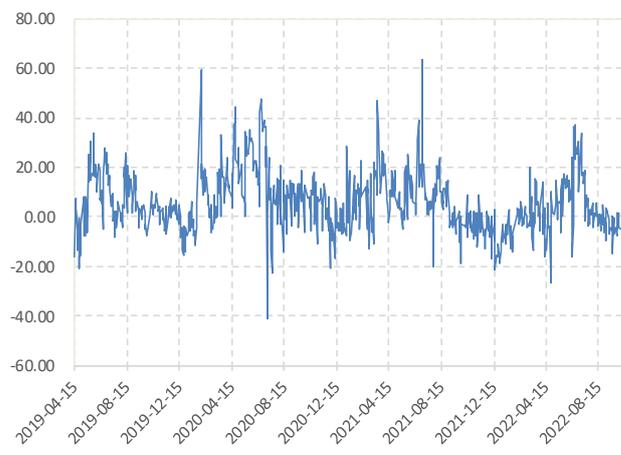
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



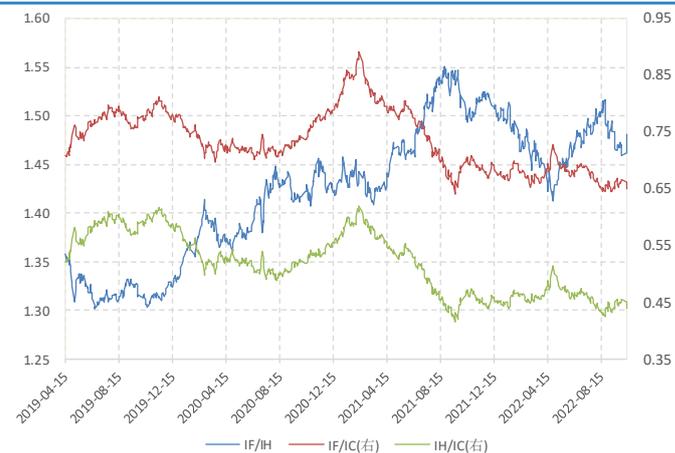
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 13: IC 主力合约基差 单点: 点



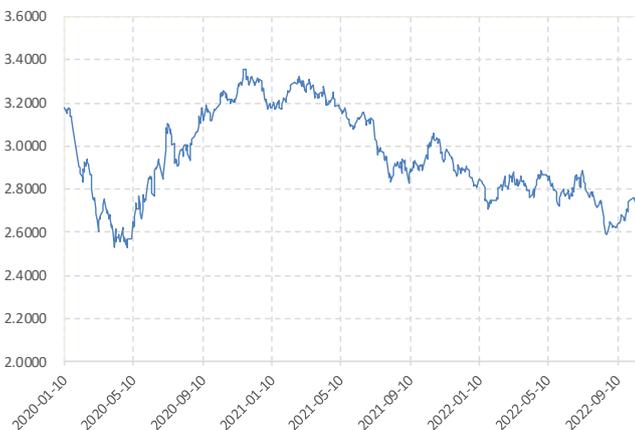
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



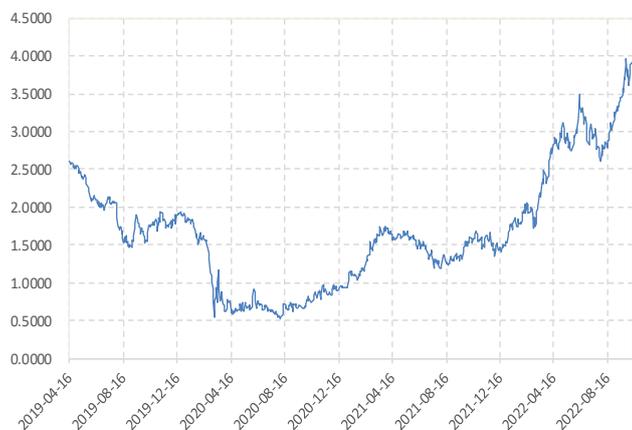
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 16: 中国国债 10-1 年期利差 单点: %



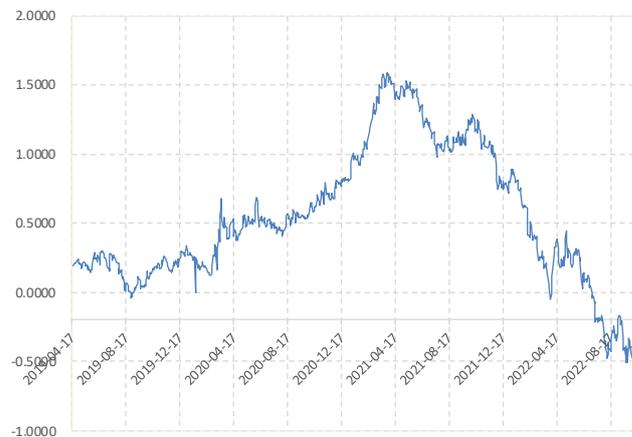
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



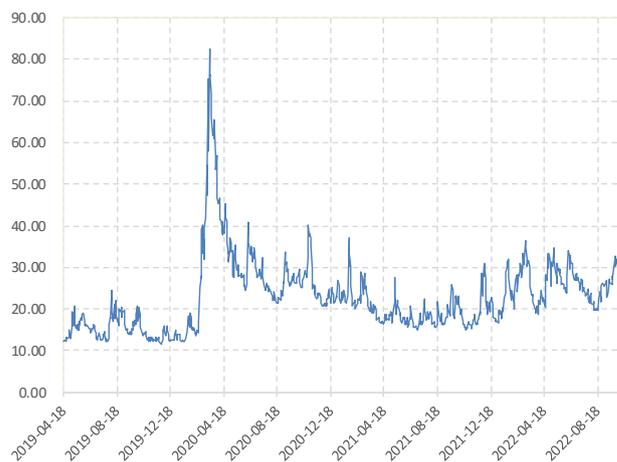
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



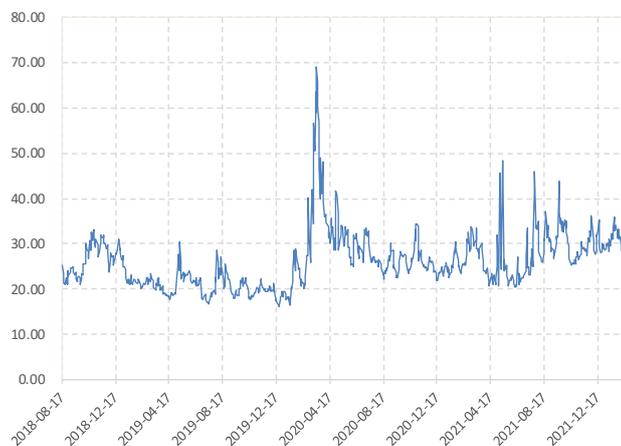
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>