

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 0.58%，上证 50 股指反弹 0.04%，中证 500 股指回落 1%，中证 1000 股指回落 1.67%。贵金属、房地产板块涨幅领先，资金呈现净流入。锂电、半导体板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-13.01 亿元。欧洲股市回落，美国标普股指回落。四大股指期货主力合约基差回落，IM 股指期货主力合约基差为正值。股指波动率反弹，VIX 反弹。美国 9 月失业率降至 3.5%，强劲就业支撑美联储加速加息预期，美债、美股和欧股全线杀跌。国内市场降低风险偏好，股指多单减持，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 | 2022/10/10 | 日频变化 | 周频变化 |
| 股票指数 | 沪深 300 指数 | 点 | 3804.89 | -0.58% | -1.33% |
| | 上证 50 指数 | 点 | 2610.12 | 0.04% | -0.75% |
| | 中证 500 指数 | 点 | 5714.06 | -1.00% | -2.98% |
| | 中证 1000 指数 | 点 | 6124.86 | -1.67% | -3.75% |
| | 恒生指数 | 点 | 17740.05 | -1.51% | 3.34% |
| | 恒生 H 股指数 | 点 | 6074.65 | -1.79% | 2.75% |
| | MSCI 中国 A 股指数 | 点 | 3346.49 | -0.82% | -1.85% |
| | 标准普尔 500 指数 | 点 | 3639.66 | -2.80% | 1.51% |
| | 东京日经 225 指数 | 点 | 27116.11 | -0.71% | 4.55% |
| | 伦敦金融时报 100 指数 | 点 | 6991.09 | -0.09% | 1.41% |

| | | | | | |
|------|--------------|---|----------|--------|--------|
| | 巴黎 CAC40 指数 | 点 | 5866.94 | -1.17% | 1.82% |
| | 法兰克福 DAX 指数 | 点 | 12273.00 | -1.59% | 1.31% |
| 股指期货 | IF 主力合约结算价 | 点 | 3814.40 | -0.46% | -1.32% |
| | IH 主力合约结算价 | 点 | 2614.40 | 0.27% | -0.77% |
| | IC 主力合约结算价 | 点 | 5726.60 | -0.88% | -2.67% |
| | IM 主力合约结算价 | 点 | 6122.40 | -1.49% | -3.33% |
| | IF 主力合约基差 | 点 | -9.51 | -4.66 | 0.06 |
| | IH 主力合约基差 | 点 | -4.28 | -5.86 | 0.51 |
| | IC 主力合约基差 | 点 | -12.54 | -7.22 | -18.74 |
| | IM 主力合约基差 | 点 | 2.46 | -11.31 | -27.82 |
| | IF/IH 主力合约比价 | 点 | 1.46 | -1.07% | -0.82% |
| | IF/IC 主力合约比价 | 点 | 0.67 | 0.28% | 0.90% |
| | IH/IC 主力合约比价 | 点 | 0.46 | 0.52% | 0.87% |
| 利率 | 中债 10 年到期收益率 | % | 2.76 | 0.00 | 0.07 |
| | 中债 10-1 利差 | % | 0.90 | 0.02 | 0.06 |
| | 美债 10 年到期收益率 | % | 3.89 | 0.06 | 0.06 |
| | 美债 10-2 利差 | % | -0.41 | -0.01 | -0.02 |
| | FR007 | % | 1.40 | -0.25 | -0.05 |
| | SHIBOR 3M | % | 1.67 | 0.00 | 0.04 |
| 波动率 | 沪深 300 指数 | % | 18.55 | -0.02 | 0.03 |

| | | | | |
|------------|---|-------|-------|-------|
| 上证 50 指数 | % | 18.49 | -0.04 | -0.10 |
| 中证 500 指数 | % | 21.49 | 0.01 | 0.23 |
| 中证 1000 指数 | % | 25.38 | 0.04 | 0.33 |
| CBOE VIX | % | 31.36 | 0.84 | -0.26 |

数据来源：新世纪研究院、WIND

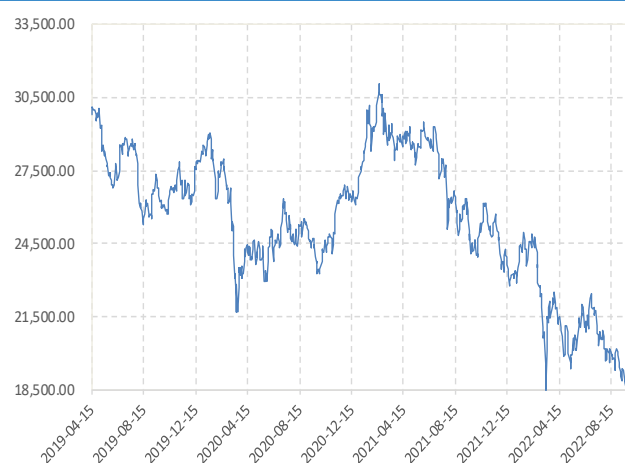
图表区

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



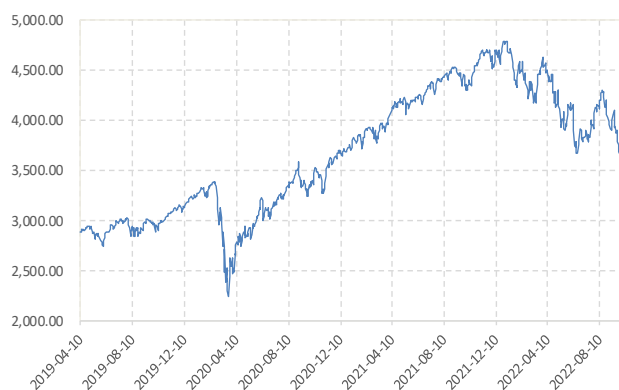
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3： 恒生 H 股 单点：点



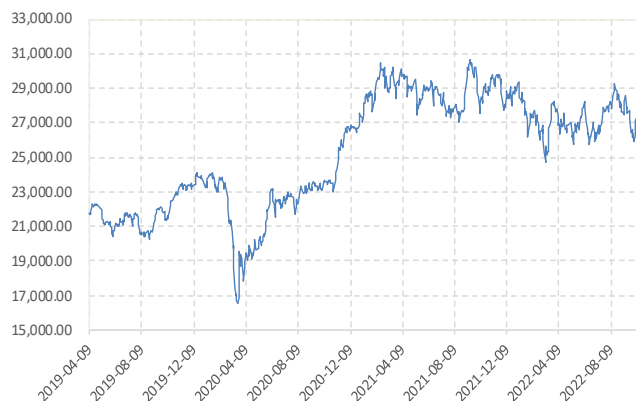
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 4： 标普 500 指数 单点：点



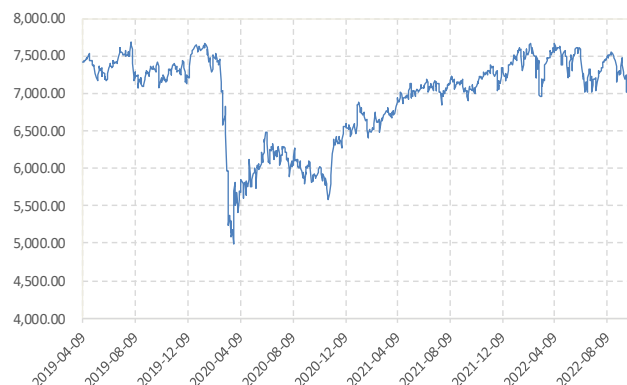
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单点: 点



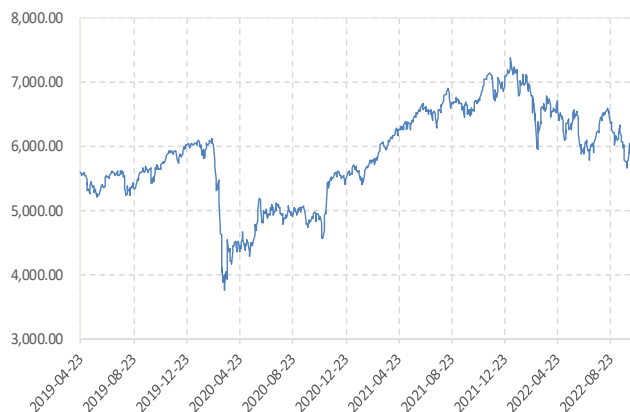
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



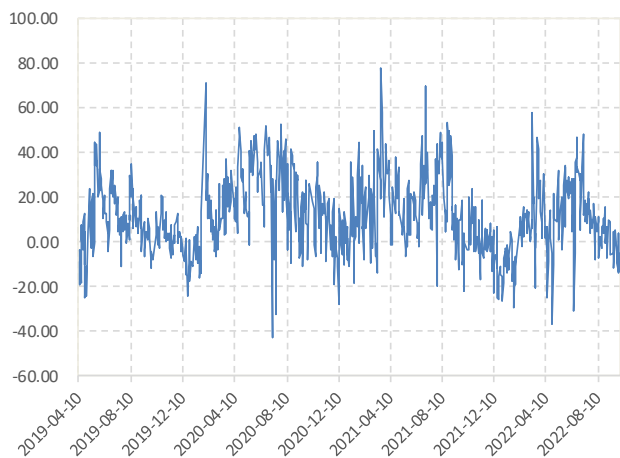
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



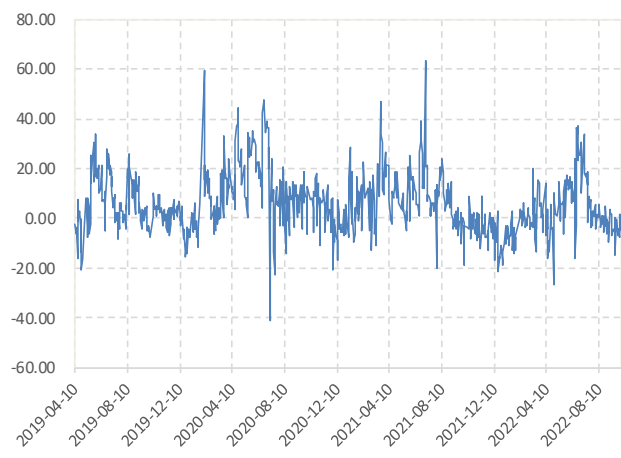
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



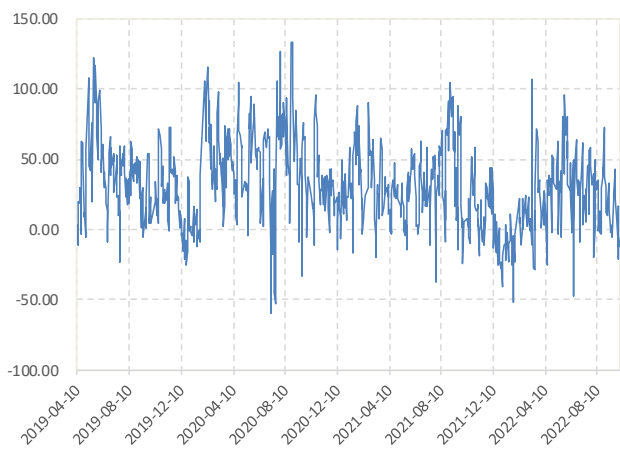
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



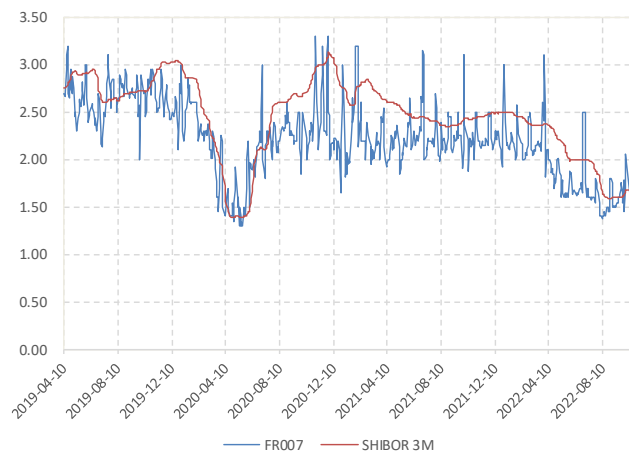
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



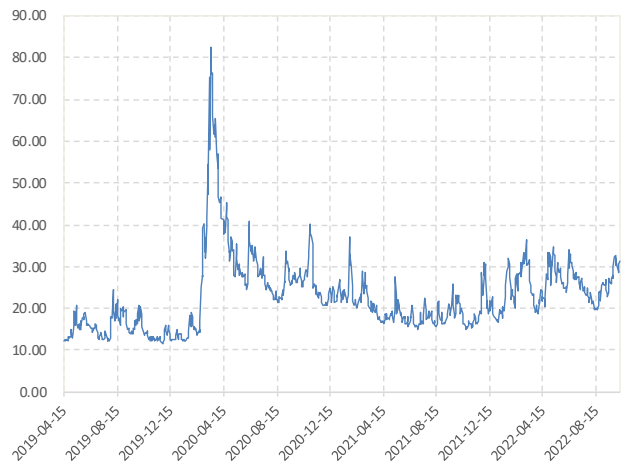
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



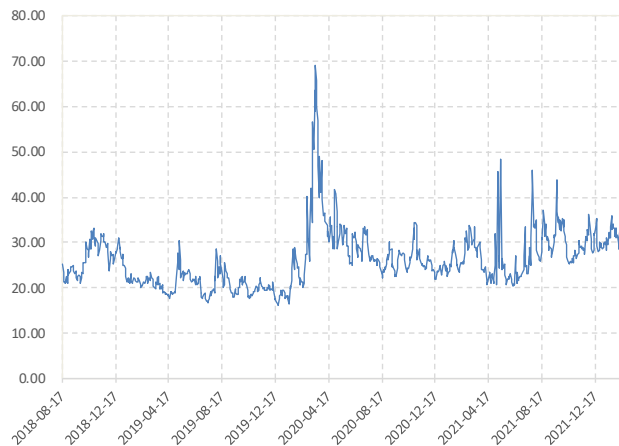
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>