

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 0.1%，上证 50 股指上涨 0.03%，中证 500 股指上涨 0.71%，中证 1000 股指上涨 1.03%。教育、工业母机板块涨幅领先，资金呈现净流入。煤炭、燃气板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-44.25 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指反弹。四大股指期货主力合约基差反弹，IC 股指期货主力合约基差为负值。股指波动率回落，VIX 回落。欧美股市集体收涨，中概股普遍上涨。A 股行情出现修复。把握近期本轮权益市场的上攻势头，股指多头继续增持，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	2022/10/18	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	3846.41	0.10%	3.37%
	上证 50 指数	点	2585.50	0.03%	1.59%
	中证 500 指数	点	6015.60	0.71%	6.74%
	中证 1000 指数	点	6472.45	1.03%	8.15%
	恒生指数	点	16612.90	0.15%	-3.51%
	恒生 H 股指数	点	5633.23	0.07%	-4.21%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3414.60	0.24%	4.32%
	标准普尔 500 指数	点	3677.95	2.65%	1.81%
	东京日经 225 指数	点	26775.79	-1.16%	-1.26%
	伦敦金融时报 100 指数	点	6920.24	0.90%	-0.56%

	巴黎 CAC40 指数	点	6040.66	1.83%	3.43%
	法兰克福 DAX 指数	点	12649.03	1.70%	3.06%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	3839.80	-0.13%	2.97%
	IH 主力合约结算价	点	2581.00	-0.26%	1.20%
	IC 主力合约结算价	点	6018.40	0.53%	6.65%
	IM 主力合约结算价	点	6466.60	0.87%	8.17%
	IF 主力合约基差	点	6.61	8.94	14.88
	IH 主力合约基差	点	4.50	7.41	9.85
	IC 主力合约基差	点	-2.80	10.56	4.69
	IM 主力合约基差	点	5.85	10.39	-0.65
	IF/IH 主力合约比价	点	1.49	0.19%	2.55%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.64	-0.42%	-2.28%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.43	-0.34%	-2.31%
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	0.03	0.02
	美债 10 年到期收益率	%	4.02	0.02	0.13
	美债 10-2 利差	%	-0.43	0.05	-0.02
	FR007	%	1.55	-0.05	0.01
	SHIBOR 3M	%	1.68	0.00	0.00
波动率	沪深 300 指数	%	18.82	-0.01	0.18

上证 50 指数	%	18.68	-0.09	0.04
中证 500 指数	%	21.50	-0.17	0.05
中证 1000 指数	%	25.47	-0.15	0.13
CBOE VIX	%	31.37	-0.65	-1.08

数据来源：新世纪研究院、WIND

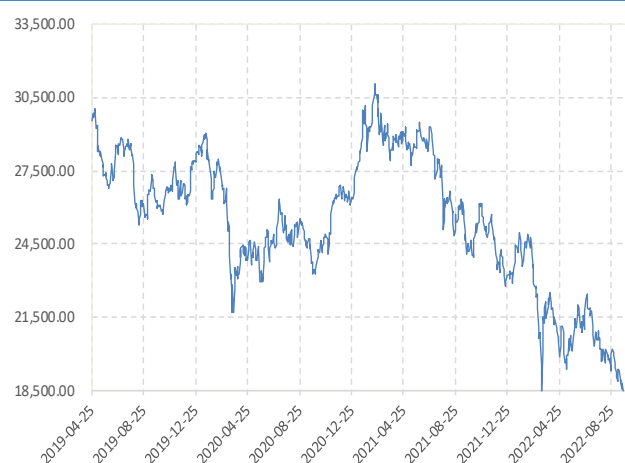
图表区

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



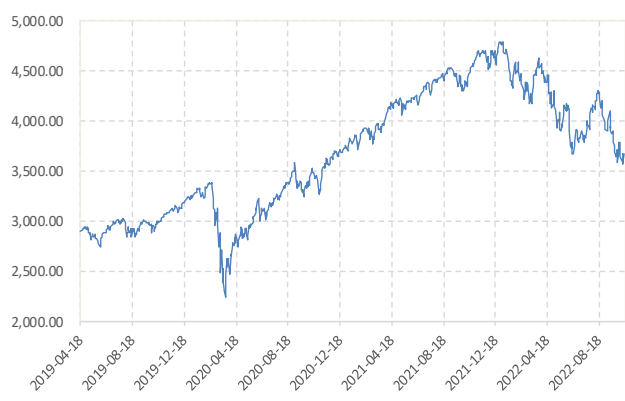
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



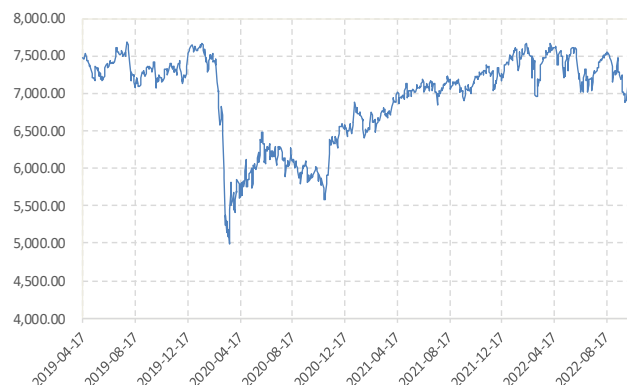
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



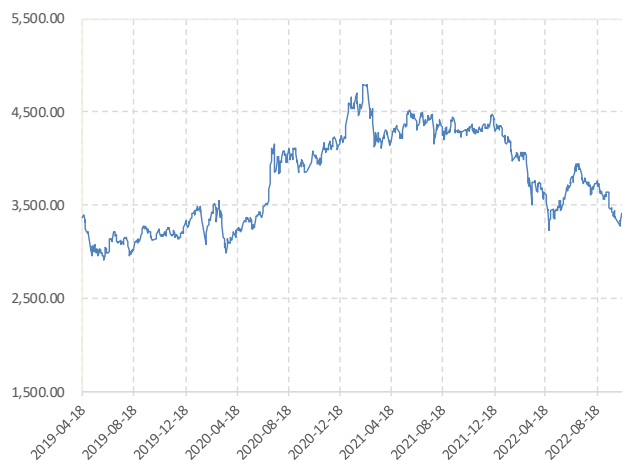
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



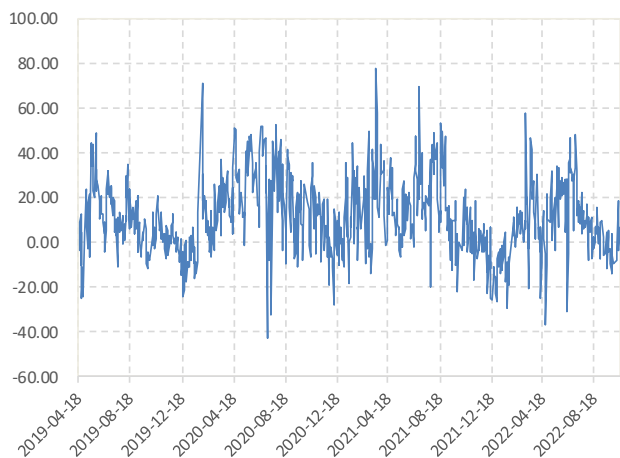
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



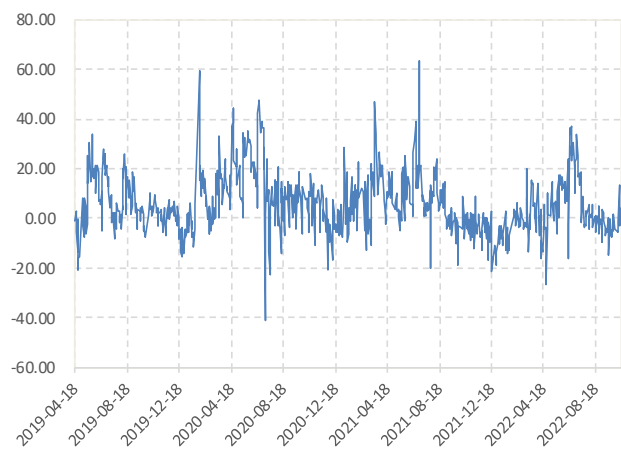
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



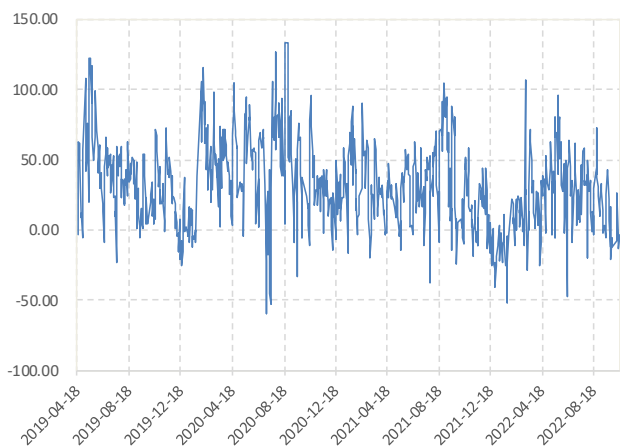
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



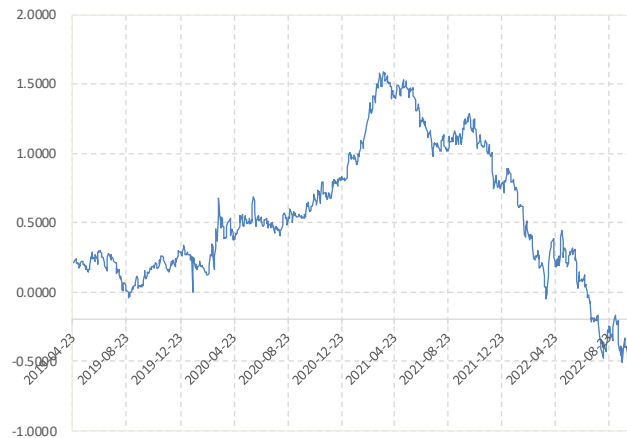
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



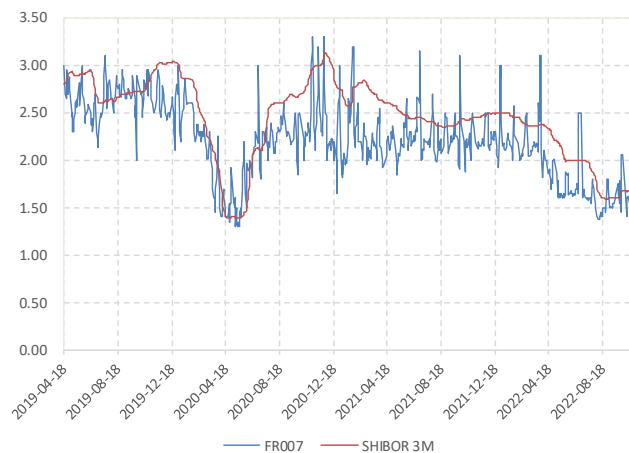
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



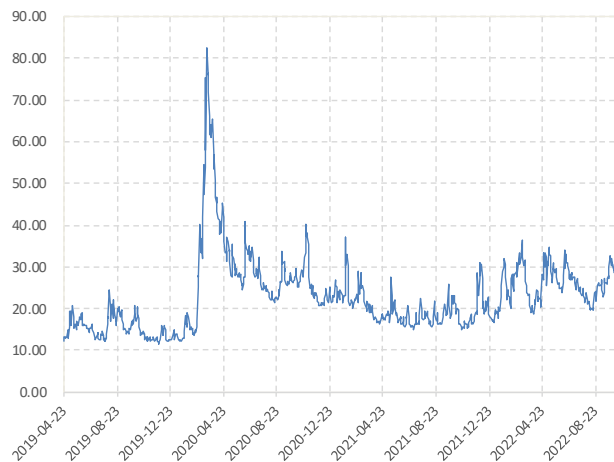
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



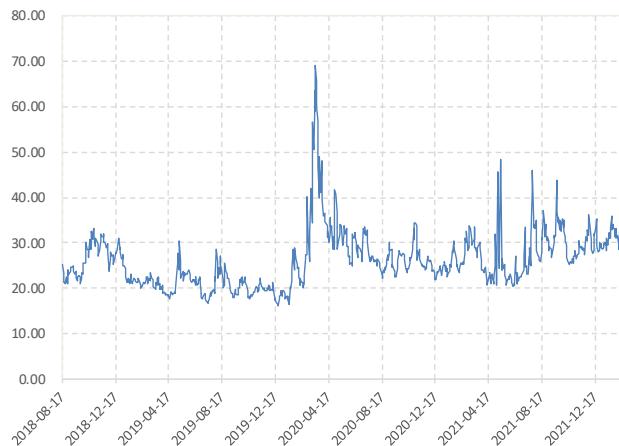
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>