

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 0.7%，上证 50 股指下跌 0.8%，中证 500 股指下跌 0.14%，中证 1000 股指下跌 0.46%。贵金属、软件板块涨幅领先，资金呈现净流入。酒类、日用化工板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入 9.59 亿元。欧洲股市震荡，美国标普股指下跌。四大股指期货主力合约基差回落，四大股指期货主力合约基差为负值。股指波动率盘整，VIX 反弹。美国第三季度实际 GDP 年化季率初值升 2.6%，市场预期升 2.4%。美国季度 GDP 今年以来首次正增长，缓解了对经济衰退的担忧，相关通胀指标环比回落。市场对欧美央行加息预期均下调，风险偏好有所提升。国内权益市场仍处盘整，股指多头轻仓持有，国债期货多头减持。	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	多单减持
		5 年期国债	多单减持
		10 年期国债	多单减持

数据中心

股指期货					
	名称	单位	2022/10/28	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	3631.14	-0.70%	-3.30%
	上证 50 指数	点	2381.26	-0.80%	-4.81%
	中证 500 指数	点	5963.00	-0.14%	0.24%
	中证 1000 指数	点	6461.61	-0.46%	0.50%
	恒生指数	点	15427.94	0.72%	-5.24%
	恒生 H 股指数	点	5242.86	0.49%	-4.89%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3267.26	-0.62%	-2.32%
	标准普尔 500 指数	点	3807.30	-0.61%	3.86%
	东京日经 225 指数	点	27345.24	-0.32%	1.25%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7073.69	0.25%	1.87%

	巴黎 CAC40 指数	点	6244.03	-0.51%	2.58%
	法兰克福 DAX 指数	点	13211.23	0.12%	3.48%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	3643.60	-0.17%	-3.09%
	IH 主力合约结算价	点	2386.40	-0.37%	-4.64%
	IC 主力合约结算价	点	5987.80	0.50%	0.44%
	IM 主力合约结算价	点	6484.80	0.13%	0.64%
	IF 主力合约基差	点	-12.46	-19.56	-7.78
	IH 主力合约基差	点	-5.14	-10.45	-4.03
	IC 主力合约基差	点	-24.80	-38.20	-12.26
	IM 主力合约基差	点	-23.19	-38.68	-9.49
	IF/IH 主力合约比价	点	1.53	0.30%	2.45%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.61	-0.41%	-2.22%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.40	-0.35%	-2.13%
	利率	中债 10 年到期收益率	%	2.71	-0.01
中债 10-1 利差		%	0.94	0.01	-0.01
美债 10 年到期收益率		%	3.96	-0.08	-0.28
美债 10-2 利差		%	-0.34	0.01	0.04
FR007		%	2.20	0.00	0.60
SHIBOR 3M		%	1.74	0.01	0.04
波动率	沪深 300 指数	%	18.97	0.00	0.12

上证 50 指数	%	19.02	0.00	0.24
中证 500 指数	%	21.32	0.00	0.01
中证 1000 指数	%	25.02	-0.01	-0.05
CBOE VIX	%	27.39	0.11	-2.59

数据来源：新世纪研究院、WIND

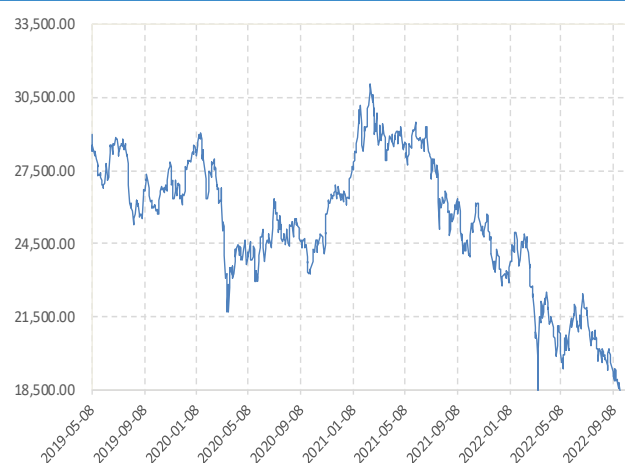
图表区

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



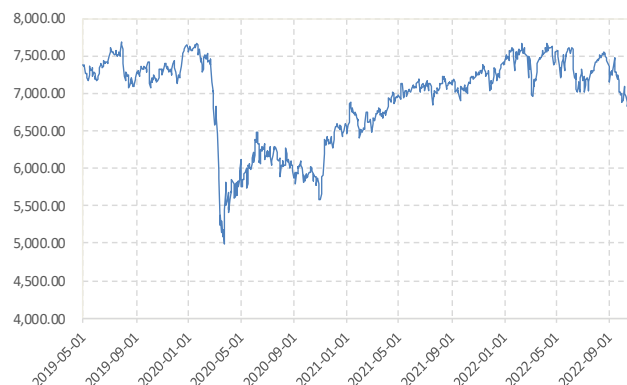
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



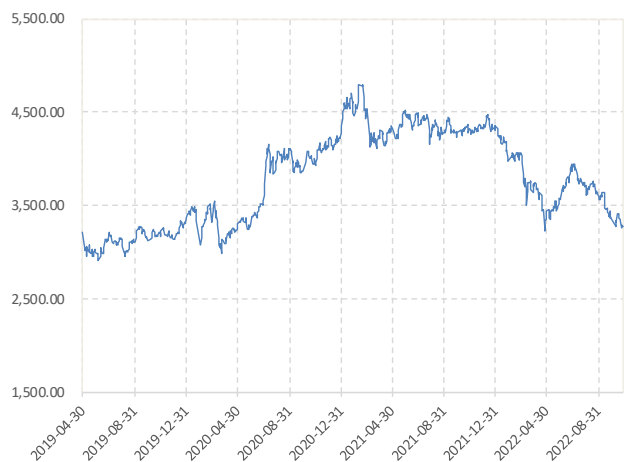
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



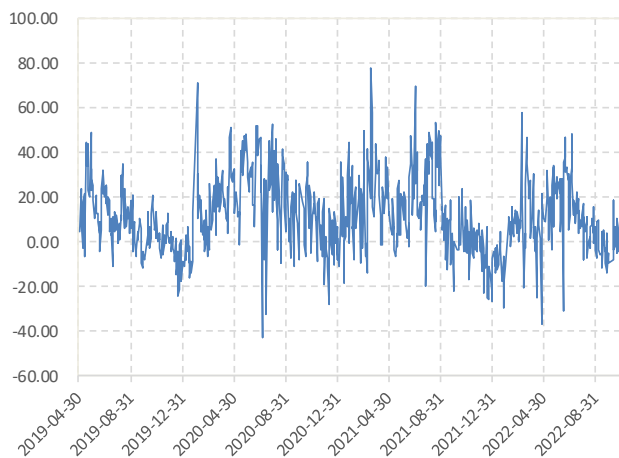
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单点: 点



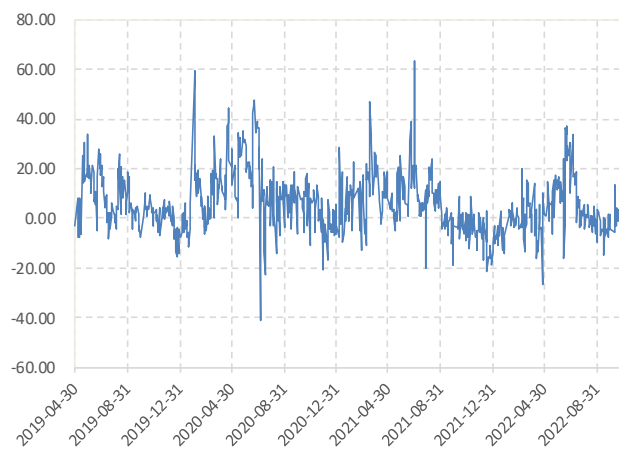
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



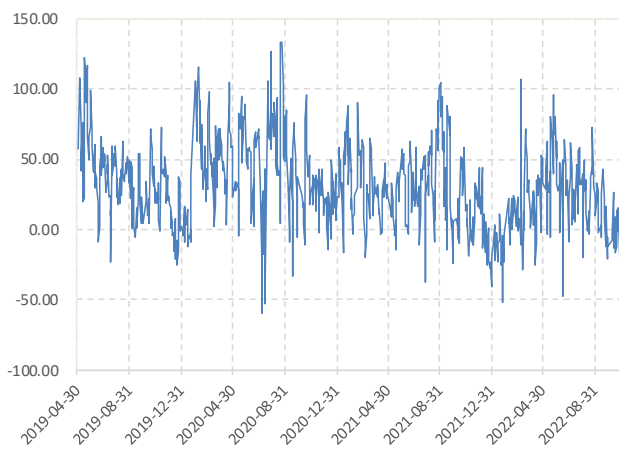
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



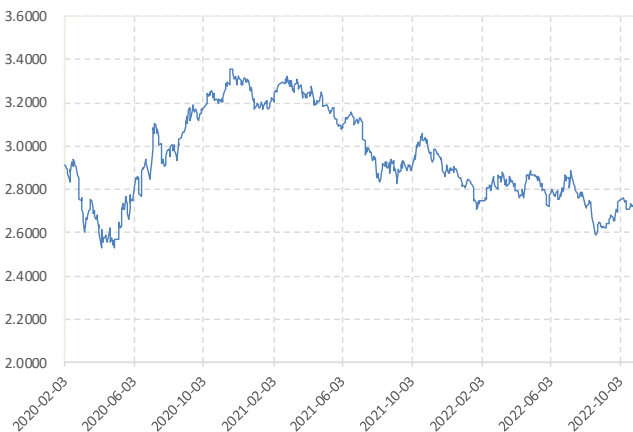
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



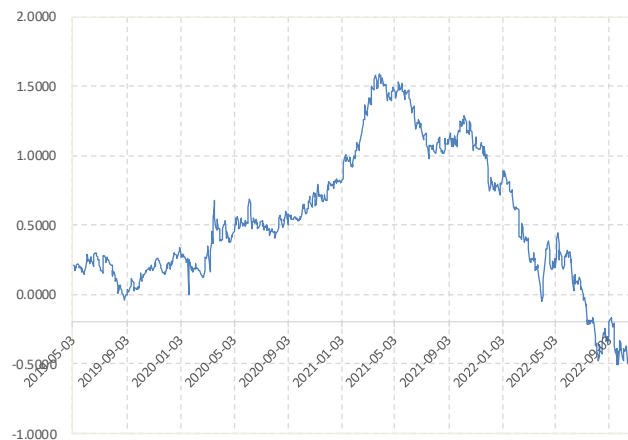
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



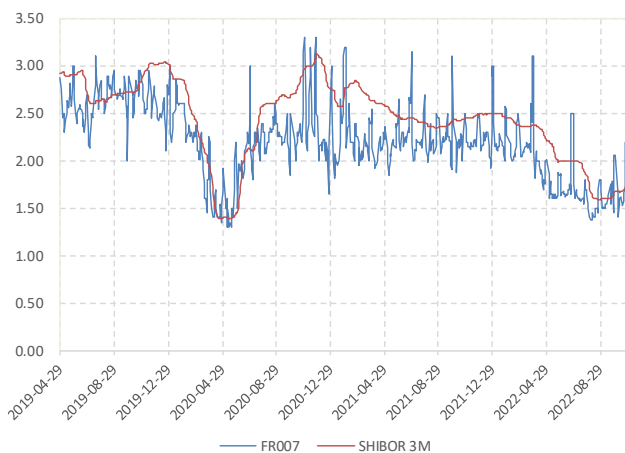
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



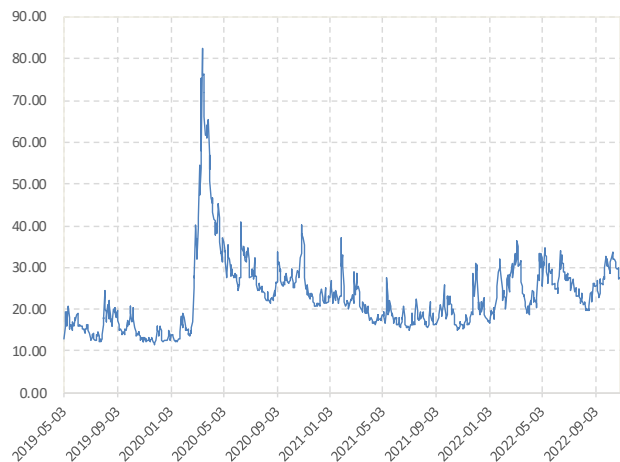
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



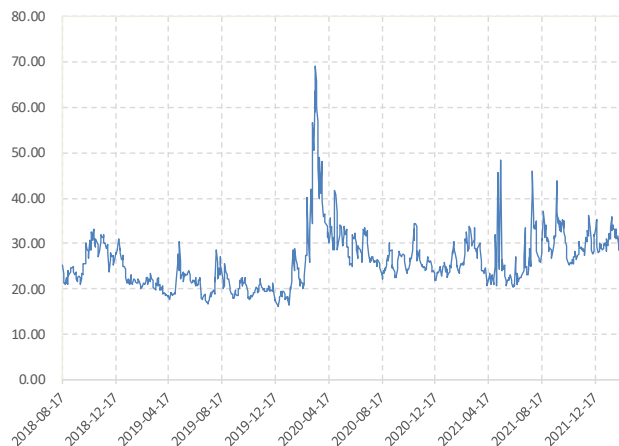
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>