

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 2.47%，上证 50 股指下跌 2.28%，中证 500 股指下跌 3.04%，中证 1000 股指下跌 3.43%。网络安全板块涨幅领先，资金呈现净流入。食品、林木板块跌幅领先，资金呈现净流出。北向资金净买入-20.32 亿元。欧洲股市震荡，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负值。股指波动率上升，VIX 回落。美国 9 月 PCE 物价指数同比升 6.2%，预期升 6.3%。美国 10 月密歇根大学消费者信心指数终值 59.9，预期 59.8。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	2022/10/31	日频变化	周频变化
股票指数	沪深 300 指数	点	3541.33	-2.47%	-5.39%
	上证 50 指数	点	2326.94	-2.28%	-6.44%
	中证 500 指数	点	5781.80	-3.04%	-2.94%
	中证 1000 指数	点	6239.93	-3.43%	-2.99%
	恒生指数	点	14863.06	-3.66%	-8.32%
	恒生 H 股指数	点	5028.98	-4.08%	-8.85%
	MSCI 中国 A 股指数	点	3179.98	-2.67%	-4.68%
	标准普尔 500 指数	点	3901.06	2.46%	3.95%
	东京日经 225 指数	点	27105.20	-0.88%	0.80%
	伦敦金融时报 100 指数	点	7047.67	-0.37%	1.12%

	巴黎 CAC40 指数	点	6273.05	0.46%	3.94%
	法兰克福 DAX 指数	点	13243.33	0.24%	4.03%
股指期货	IF 主力合约结算价	点	3550.60	-2.55%	-4.86%
	IH 主力合约结算价	点	2330.80	-2.33%	-6.14%
	IC 主力合约结算价	点	5791.80	-3.27%	-2.55%
	IM 主力合约结算价	点	6250.80	-3.61%	-1.85%
	IF 主力合约基差	点	-9.27	3.18	-20.16
	IH 主力合约基差	点	-3.86	1.28	-7.68
	IC 主力合约基差	点	-10.00	14.79	-23.68
	IM 主力合约基差	点	-10.87	12.32	-74.59
	IF/IH 主力合约比价	点	1.52	-0.35%	2.06%
	IF/IC 主力合约比价	点	0.61	0.45%	-1.49%
	IH/IC 主力合约比价	点	0.40	0.39%	-1.54%
利率	中债 10 年到期收益率	%	2.69	-0.02	-0.04
	中债 10-1 利差	%	0.93	-0.01	-0.04
	美债 10 年到期收益率	%	4.02	0.06	-0.19
	美债 10-2 利差	%	-0.39	-0.05	-0.11
	FR007	%	1.99	-0.21	0.32
	SHIBOR 3M	%	1.74	0.00	0.04
波动率	沪深 300 指数	%	19.11	0.14	0.32

上证 50 指数	%	19.13	0.10	0.44
中证 500 指数	%	21.53	0.21	0.22
中证 1000 指数	%	25.25	0.23	0.19
CBOE VIX	%	25.75	-1.64	-3.94

数据来源：新世纪研究院、WIND

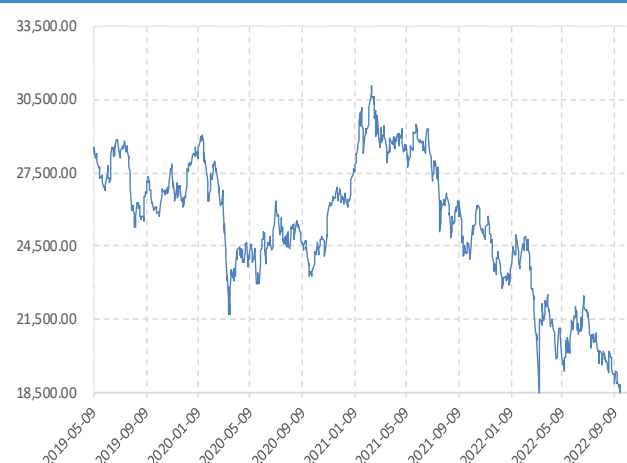
图表区

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



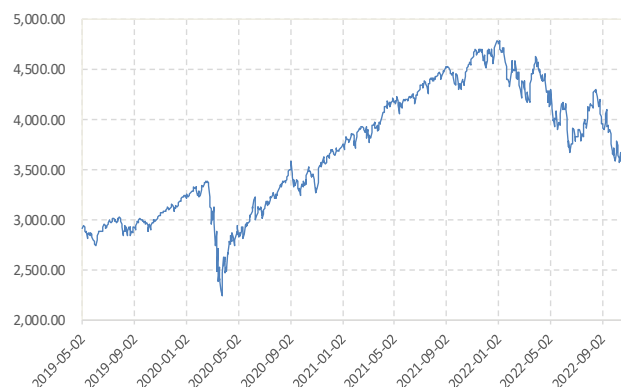
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



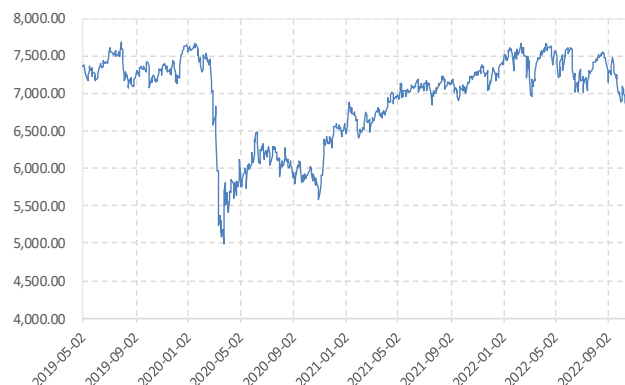
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



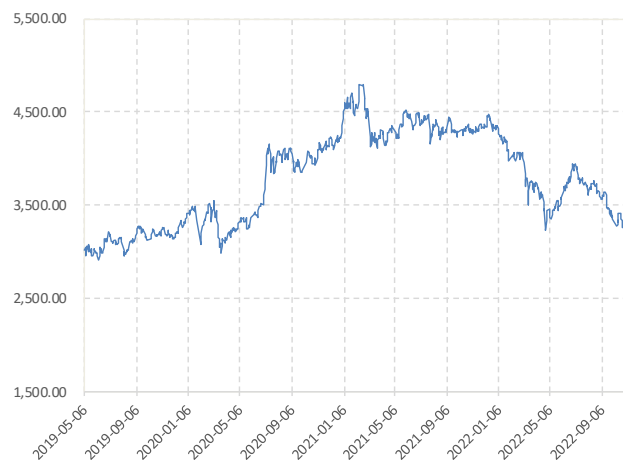
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



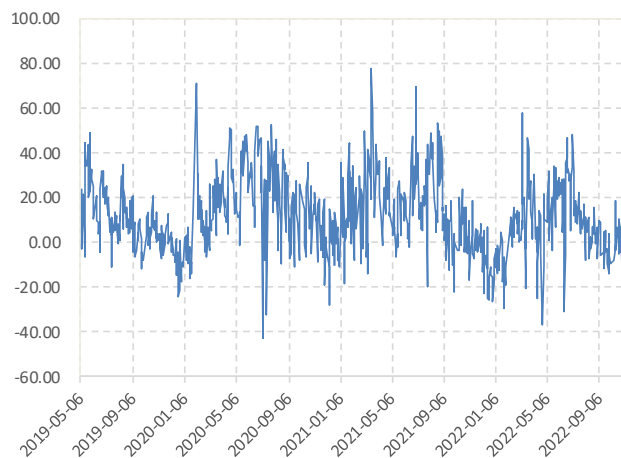
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 10： 股指期货主力合约结算价 单点：点



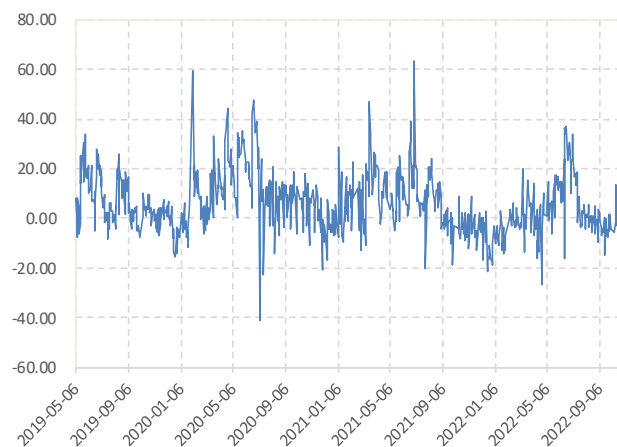
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单点: 点



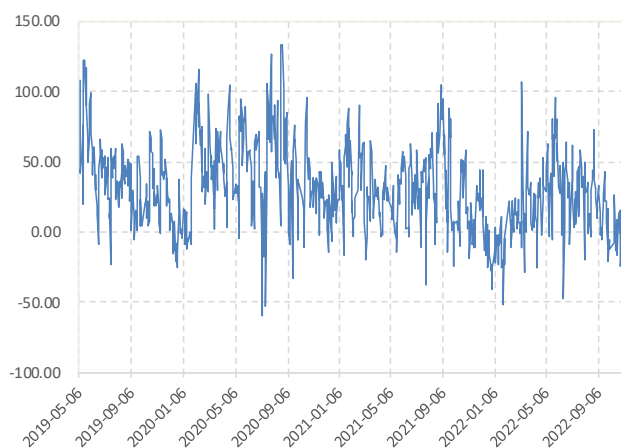
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



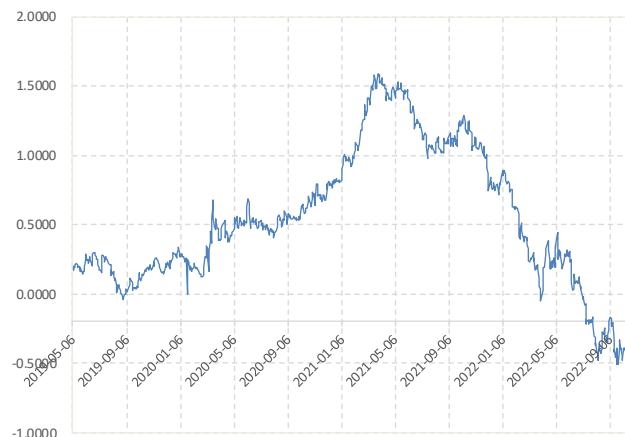
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单点: %



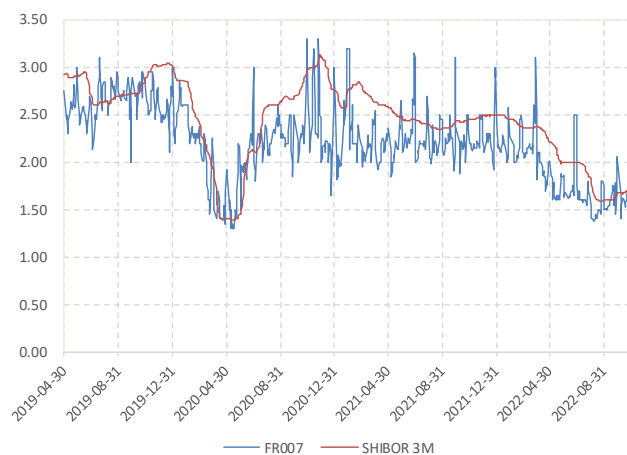
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单点: %



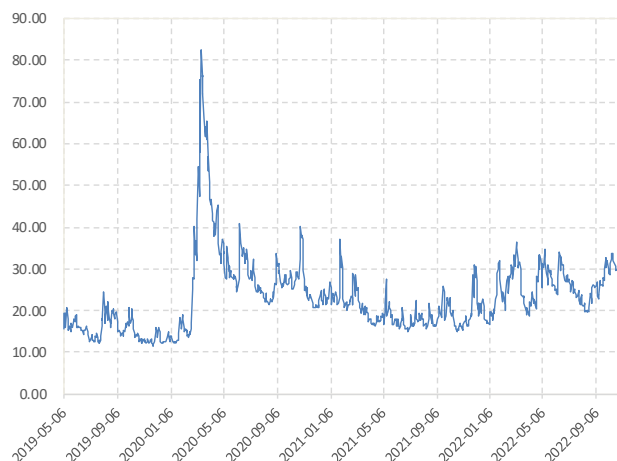
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单点: 点



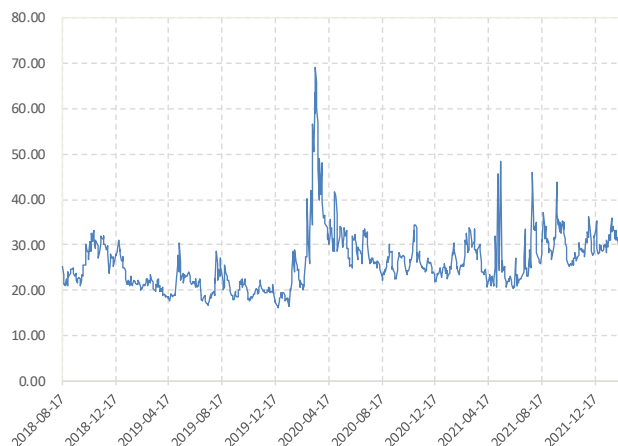
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>