



期货 > 正文

行情 简称/代码/拼

创业板ETF和中证500ETF期权首日策略

2022年09月19日 08:48 市场资讯

新浪财经APP



老股民分享：K线这几种形态
代表主力出手

华融融达期货

投资研报

重磅利好！宁德时代首创把握重卡电动化新机遇，破卡脖子技术，引领国产

09-19 08:06

1.创业板和中证500的成分股分析

创业板和中证500的组成行业如图1和2所示。两者主要存在三点明显差异：

(1) 创业板的龙头效应强，且新兴科技企业占比较高；中证500成份股过于分散。

(2) 基于行业视角，创业板的电力设备、医药和电子占比达到了近70%；中证500的行业分布前五名相比于创业板指额外覆盖了有色金属和非银金融。

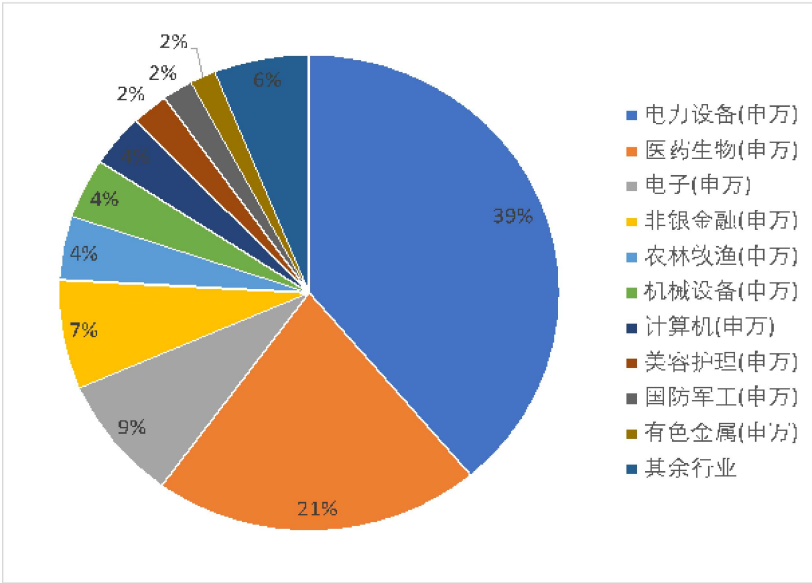
(3) 相比于中证500，创业板新兴科技企业占比较高，尤其是在医药和电力设备行业，具备更强的成长性。

突发！海南放大招！推助力刺激汽车消费！69条措施！外资、游资联手，

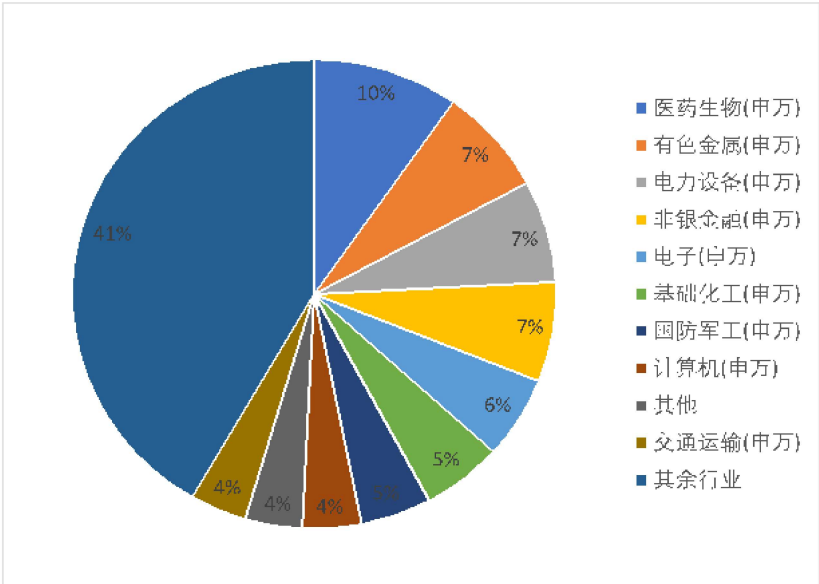
09-18 22:56

【独家·公告早知道】重研府战略合作：未来年产量球最大的新能源汽车智能

09-18 22:08



图一：创业板指行业分布



2.创业板和中证500的基本面分析

表1展示了创业板指数和中证500指数的估值情况。创业板指数当前PE分位数为30.00%；中证500指数当前PE分位数为14.90%。对比两个指数的估值情况，中证500和创业板指估值都不高，中证500处于低估值区域。

表 1:创业板指与中证 500 的估值对比 (20220916)

指数名称	PE-TTM	PE-TTM 的分位数
中证 500	21.21	14.90%
创业板指数	44.90	30.00%

3.创业板和中证500的波动率分析

表2展示了中证500和创业板指的历史波动率统计信息。创业板指数无论是20日波动率还是60日波动率都显著高于中证500指数，是风险程度最高的指数。2022年9月16日，中证500的20日历史波动率是16.18，略高于50分位数；创业板的20日历史波动率是21.38，略低于50分位数，两者波动率基本上都是处于合理水平。

表 2 中证 500 和创业板指的历史波动率统计 (10 年)

指数	周期	50%分位数	均值
中证 500	20 天	15.82	18.81
	60 天	17.03	19.27
创业板指数	20 天	22.09	23.65
	60 天	23.07	24.12

4.创业板和中证500的技术面分析

图3和图4展示了中证500和创业板指的K线图信息。目前，中证500刚刚跌破支撑位，处于下跌态势，创业板指数走出M头走势，很快会找到支撑。

申购日历

日期	股票名称
09-20	博菲电气
09-19	鸿日达
09-19	逸豪新材
09-19	硅烷科技
09-19	万润新能

新股

英诺激光上市！中1签赚
航宇科技上市！中1签赚
海泰科上市！中1签赚1



一：打新究竟有多暴利？一签可赚26万

最近访问

股票简称
爱康科技
东诚药业
300价值
五 粮 液

以下为:

三峡能源



图3：中证500的K线图



图4:创业板指的K线图

5.创业板和中证500的消息面分析

美联储将于北京时间9月22日凌晨公布利率决议，华尔街目前预计美联储加息100个基点的几率为20%，而宣布加息75个基点的几率为80%。很显然这个消息利空。

6.首日策略

综合以上分析，中证500和创业板指数未来一个月基本上以探底回升为主，但是下周以探底为主。所以推荐，熊市价差策略。

中证500ETF（6.075）：买10月6.0的认沽期权，卖10月5.75的认沽期权；

创业板ETF（2.297）：买10月2.3的认沽期权，卖10月2.25的认沽期权。

免责声明

本分析报告由华融融达期货股份有限公司提供，仅作为所服务的特定企业与机构一般用途而准备，未经许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布及分发本报告的全部或部分内容给其它任何人士。

如引用发布，须注明出处:华融融达期货股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。本报告引用的信息和数据均来自于公开资料及其它合法渠道，力求报告内容、引用资料和数据客观公正。尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性，本报告所提供的信息仅供参考，不作为投资决策的依据，客户应自主做出期货交易决策，独立承担期货交易后果。

新浪合作大平台期货开户 安全快捷有保障



海量资讯、精准解读，尽在新浪财经APP



股票
这种突
赶紧建

排行榜

新闻 证券

- 01 黄牛哭了！倒贴10成“头号做空目标
- 02 券商平均薪酬平均均薪酬116万元、
- 03 十大机构看后市：最稳妥右侧入场时
- 04 恒大汽车终于量产了？
- 05 【十大券商一周策会！右侧入场时机



北京家电搬家
10万级净化车间标准是
纳智捷降价了，点击即
数据可视化工具哪家好？
网络电话系统解决方案



文章关键词： 创业板 中证500 创业板指 华融 期货

我要反馈



来自入行多年老股民的忠告
炒股注意这几点!

网友评论

0条评论 | 0人参与



我有话要说...

登录 | 注册 发布

投顾排行榜

收起

人气榜		问股榜	
跟牛人买牛股		累计问诊38701次	
		立即问股	
		累计问股	
1	锦襜突骑	1	一个掘金者
	今日热度 300		4729
2	海通证券.盈投顾	2	板块寻龙
	4		2853
3	一个掘金者	3	锦襜突骑
	0		1333

APP专享直播

7X24小时

- 10:00:24 | 【光刻胶板块 光刻胶板块异动拉升，盛
- 10:00:18 | 【数字货币板 5%】数字货币概念股开
- 09:56:27 | 【钠离子电 涨停】传艺科技涨停，美
- 09:56:11 | 【创业板ETF 日上市 将吸引更多中
- 09:54:52 | 香港本地零 涨，周大福涨超4%，九

名博

- 徐小明：耐心等待市场
- 冯矿伟：三大指数在酝
- 王继洲：超跌反弹依然
- 趋势巡航：短期调整或

- 徐小明 凯恩斯 占豪
- wu2198 丁大卫 易先



建筑动画设计



物业公司



家用小型台球桌



品牌台球桌专卖

意见领袖



高善文

2022年
去?

灵活务实
种冲击

管涛：亚洲金融危机再

张瑜：亮点有三：基对

秦朔：让民企精神永不

蒋飞：八月经济增速过

光大证券雪姐：阳光早参-人民币汇率破“7”！对市场有何影响？

2/10



新浪财经公众号

24小时滚动播报最新的财经资讯和视频，更多粉丝福利扫描二维码关注（sinafinance）

相关新闻

加载中



房屋加固



家用小型台球桌



品牌台球桌专卖

投资助手

股票基金

期货

交易提示

操盘必读

限售解禁

数据中心

股价预测

板块行情

大宗交易

财报查询

类余额宝

基金净值



推拉帐篷厂家



建筑动画设计

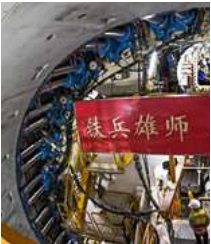


品牌台球桌专卖

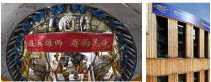
博客看市

- 钱老炮：本周会重演4.
- 股海光头520：蹊跷盘
- 彬哥看盘：市场迎来修
- 趋势巡航：今天还有一
- 沙屯农：道指3万点发
- 老封看盘：连跌后有初
- 趋势巡航：五大消息景
- 次序无敌：本周高点略
- 钱老炮：下周资金会扭
- 凯恩斯：中国消费股将
- 老封看盘：下周还有两
- 李飞：盘面充满了黑色
- 闵非：不破三千誓不抛
- 郭施亮：牛市旗手为何

天下财经



深江铁路珠江口隧道攻



推荐视频



董明珠还能为格力奋战多久？ | 《至少一个小...



冷友斌回应网友质疑：说价格高 对飞鹤不公...

股市汇精选

- 风飞天涯之讯：今日大
- 股缘传奇事：很多对这
- 吴里聊财经：A股创六
- 用户7741321358：千
- 财经-天津-股侠：巴菲
- 老梁有牛股：A股八-九
- 詹姆斯涂6476702397

投顾直播

海通证券·盈投顾

上周最后个交易日，
低，收盘沪指跌2.30
2.30%，创业板指收
现普跌态势，市场成
萎缩，量能有所收紧
4.16%，深成指跌5.
7.1%，三大指数本居
势，前期热门板块都
源及券商板块为跌幅
在等待机会，期待后
渐走向企稳。后市研
局发布8月经济数据，
比都有一定的增长。
数据主要的几个指标
明了整体经济都在稳
同时还是需要后续政
别是消费环比负增长
表现偏弱都需要改善
块相继收到消息面影
跌。但是不管是新能
后续的关于国务院发
收费的意见都是国际
设正常难点及必要进
只是因为目前情绪面
保持客观的态度，只

更

新浪财经意见反馈留

新浪简介 | 广告服务
联系我们 | 招聘信息
产品答疑 | 网站律师

Copyright © 1996-2022
All Rights Reserved 新浪

