

股指期货每日观察

核心观点

品种	逻辑	操作建议
股指期货	沪深 300 股指回落 0.09%，上证 50 股指回落 0.2%，中证 500 股指反弹 0.17%。血液制品、储能板块资金流入，海运、石油化工等板块资金流出，北向资金净买入额为 30.64 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指回升。国内货币市场 FR007 反弹 4bps，SHIBOR3M 持平。股票指数波动率窄幅回落，COBE VIX 回落，CBOE 中国 ETF 波动率反弹。三大股指期货主力合约基差小幅盘整，三大股指期货主力合约基差为正值。外围市场纷纷反弹，市场波动性回落，今日股指多头回补，国债多头继续持有。	股指多头回补 国债多头持有

数据中心

股指期货	名称	单位	2021/7/21	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	5108.99	-0.09%	-0.64%
	上证50指数	点	3378.63	-0.20%	-0.39%
	中证500指数	点	6901.13	0.17%	-0.87%
	恒生指数	点	27259.25	-0.84%	-2.52%
	恒生H股指数	点	9864.57	-0.94%	-2.46%
	MSCI中国A股指数	点	4423.62	-0.02%	-0.87%
	标准普尔500指数	点	4323.06	1.52%	-1.06%
	东京日经225指数	点	27388.16	-0.96%	-4.63%
	伦敦金融时报100指数	点	6881.13	0.54%	-3.42%
	巴黎CAC40指数	点	6346.85	0.81%	-3.23%
	法兰克福DAX指数	点	15216.27	0.55%	-3.63%
股指期货	IF主力合约结算价	点	5091.00	-0.06%	-0.80%
	IH主力合约结算价	点	3372.40	-0.21%	-0.54%
	IC主力合约结算价	点	6865.20	0.16%	-1.08%
	IF主力合约基差	点	17.99	-1.30	7.69
	IH主力合约基差	点	6.23	0.46	5.29

	IC主力合约基差	点	35.93	0.99	14.48
	IF/IH主力合约比价	点	1.51	0.00	0.00
	IF/IC主力合约比价	点	0.74	0.00	0.00
	IH/IC主力合约比价	点	0.49	0.00	0.00
利率	中债10年到期收益率	%	2.98	-0.01	0.00
	中债10-1利差	%	0.77	0.01	0.05
	美债10年到期收益率	%	1.19	-0.12	-0.19
	美债10-2利差	%	1.03	0.05	-0.13
	FR007	%	2.20	0.04	0.00
	SHIBOR 3M	%	2.40	0.00	-0.02
波动率	沪深300指数	%	20.18	-0.06	-0.86
	上证50指数	%	19.88	-0.05	-1.17
	中证500指数	%	19.06	-0.15	-0.65
	CBOE VIX	%	19.73	-2.77	2.61
	CBOE 中国ETF波动率	%	23.14	0.01	-10.32

图表区

图 1： 期货标的的股票指数 单位：点



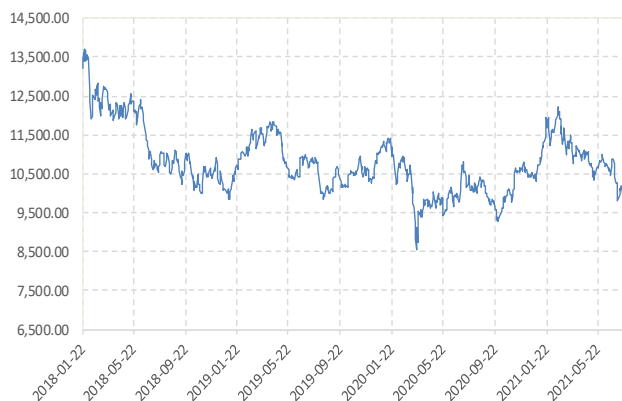
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 2： 恒生指数 单位：点



数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3: 恒生 H 股 单位: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 4: 标普 500 指数 单位: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单位: 点



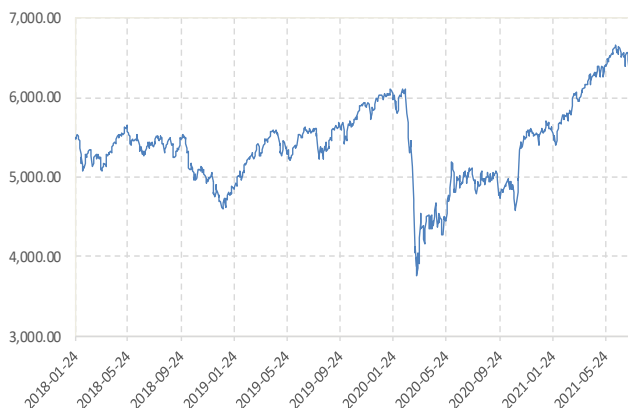
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 6: 伦敦金融时报 100 指数 单位: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 7: 巴黎 CAC40 指数 单位: 点



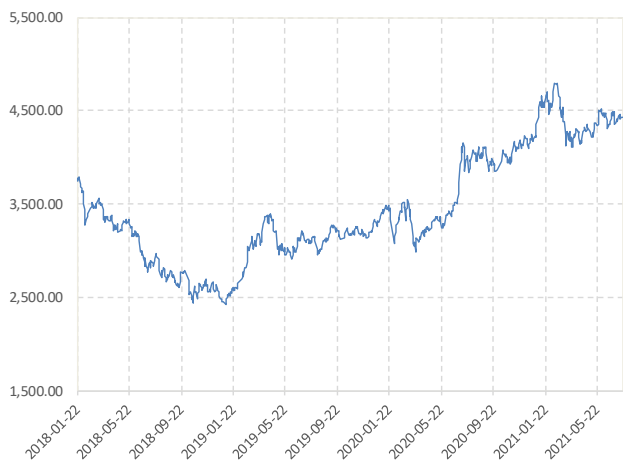
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 8: 法兰克福 DAX 指数 单位: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 9: MSCI 中国 A 股 (人民币) 指数 单位: 点



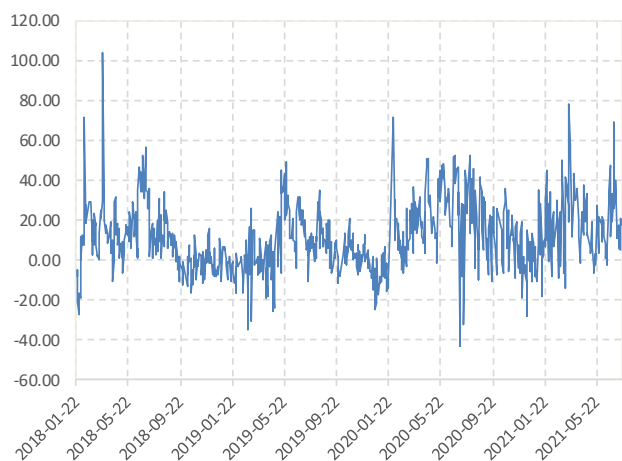
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单位: 点



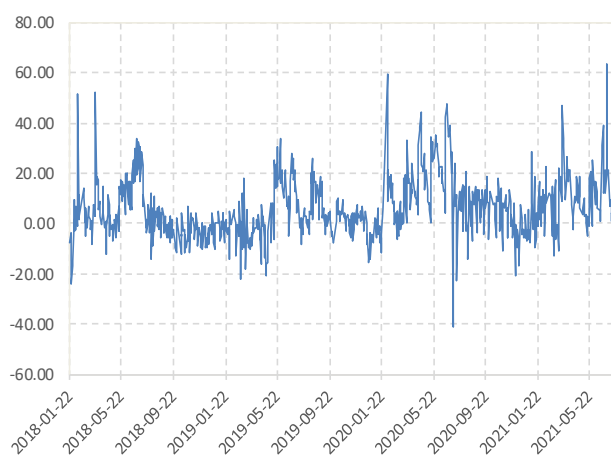
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单位: 点



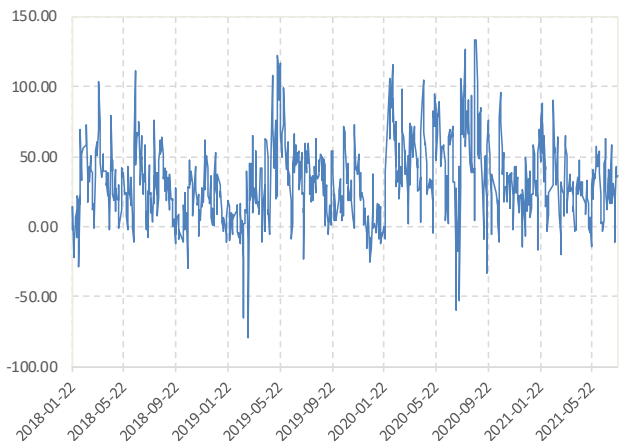
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 12: IH 主力合约基差 单位: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 13: IC 主力合约基差 单位: 点



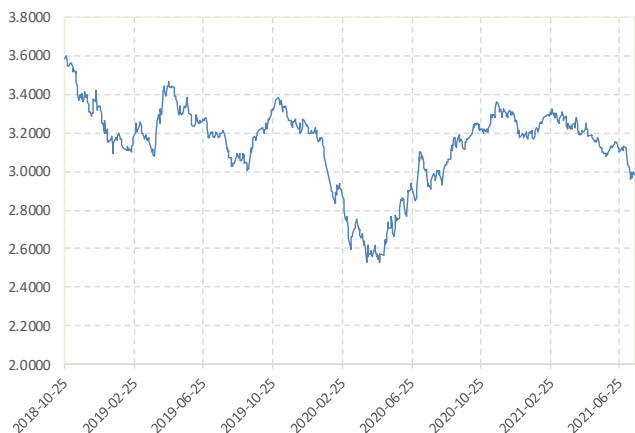
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 14: 股指期货主力合约比价 单位: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 15: 中国国债 10 年期收益率 单位: %



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 16: 中国国债 10-1 年期利差 单位: %



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 17: 美国国债 10 年期收益率 单位: %



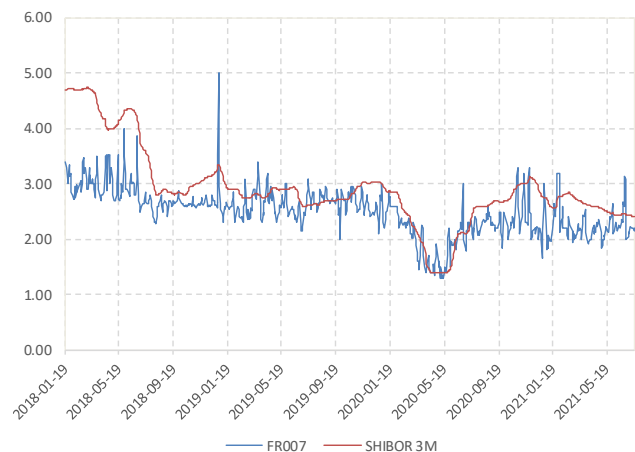
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单位: %



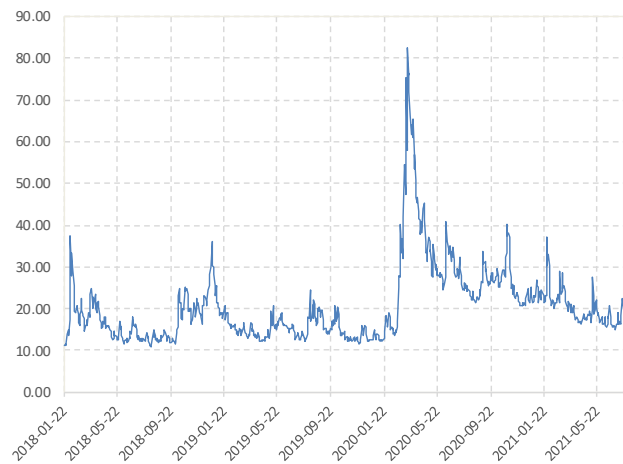
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单位: 点



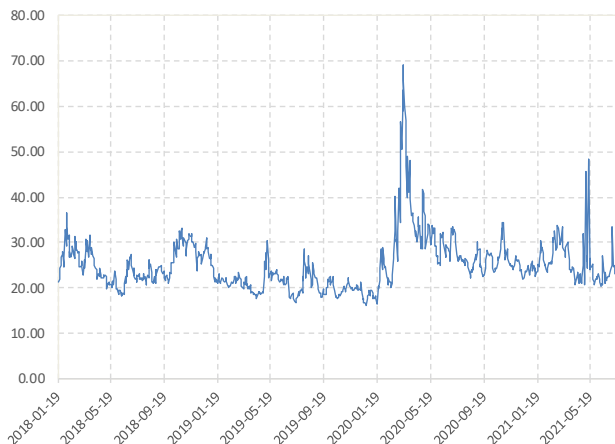
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 20: CBOE VIX 单位: 点



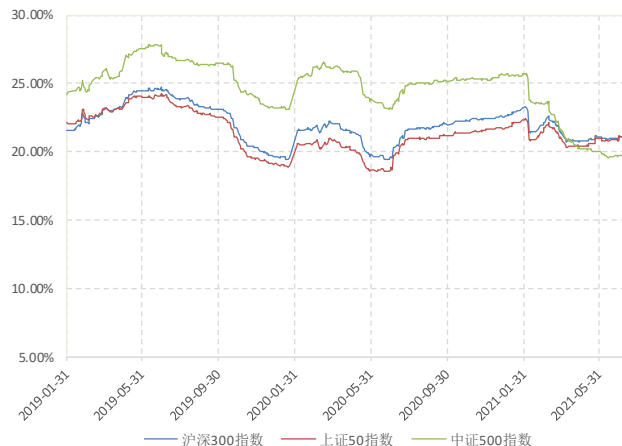
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 21: CBOE 中国 ETF 波动率 单位: 点



数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 22: 股指波动率 单位: 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>