

股指期货每日观察

核心观点

品种	逻辑	操作建议
股指期货	上一交易日，沪深300股指下跌0.12%，上证50股指反弹0.04%，中证500股指下跌0.82%。生物科技、文化传媒板块普遍资金流入，半导体、基本金属等板块资金流出，两市北向资金净买入额为33.82亿元。外围欧洲股市纷纷反弹，美国标普股指持平。国内货币市场FR007持平，SHIBOR3M反弹1bp。股票指数波动率窄幅波动，CBOE VIX反弹，CBOE中国ETF波动率回落。IF股指期货主力合约基差下降，三大股指期货主力合约基差为负值。北交所开市首日新股普涨，市场板块轮动，体现存量博弈，股指多头建议中低仓位持有，资金短期利率反弹，国债多头建议减持。	股指多头持有 国债多头减持

数据中心

股指期货	名称	单位	2021-11-16	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4882.38	-0.12%	0.71%
	上证50指数	点	3221.69	0.04%	0.80%
	中证500指数	点	7098.21	-0.82%	1.01%
	恒生指数	点	25390.91	0.25%	2.53%
	恒生H股指数	点	9085.60	-0.32%	3.32%
	MSCI中国A股指数	点	4310.55	-0.45%	0.52%
	标准普尔500指数	点	4682.80	0.00%	-0.40%
	东京日经225指数	点	29776.80	0.56%	0.91%
	伦敦金融时报100指数	点	7351.86	0.05%	0.70%
	巴黎CAC40指数	点	7128.63	0.53%	1.15%
	法兰克福DAX指数	点	16148.64	0.34%	0.64%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4889.20	-0.09%	0.81%
	IH主力合约结算价	点	3225.40	-0.04%	0.77%
	IC主力合约结算价	点	7099.40	-0.92%	1.02%

	IF主力合约基差	点	-6.82	-1.60	-5.00
	IH主力合约基差	点	-3.71	2.54	0.62
	IC主力合约基差	点	-1.19	7.60	-0.36
	IF/IH主力合约比价	点	1.52	0.00	0.00
	IF/IC主力合约比价	点	0.69	0.01	0.00
	IH/IC主力合约比价	点	0.45	0.00	0.00
利率	中债10年到期收益率	%	2.98	-0.01	0.05
	中债10-1利差	%	0.66	0.03	0.08
	美债10年到期收益率	%	1.63	0.05	0.18
	美债10-2利差	%	1.05	0.00	-0.07
	FR007	%	2.15	0.00	0.03
	SHIBOR 3M	%	2.46	0.01	0.01
波动率	沪深300指数	%	18.78	-0.01	-0.04
	上证50指数	%	19.49	0.00	0.05
	中证500指数	%	16.25	0.02	-0.12
	CBOE VIX	%	16.49	0.20	-0.73
	CBOE 中国ETF波动率	%	29.66	-0.77	3.30

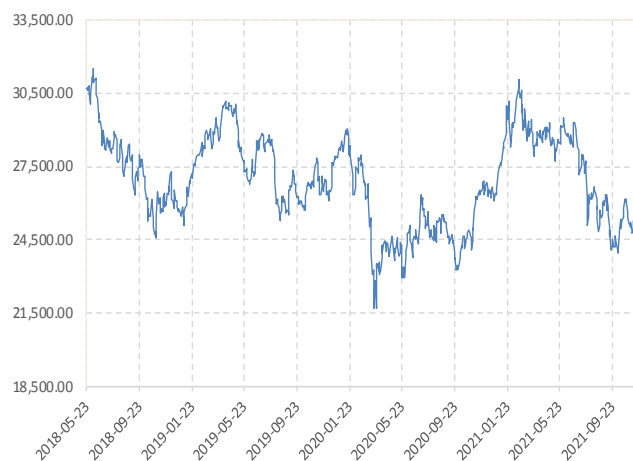
图表区

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



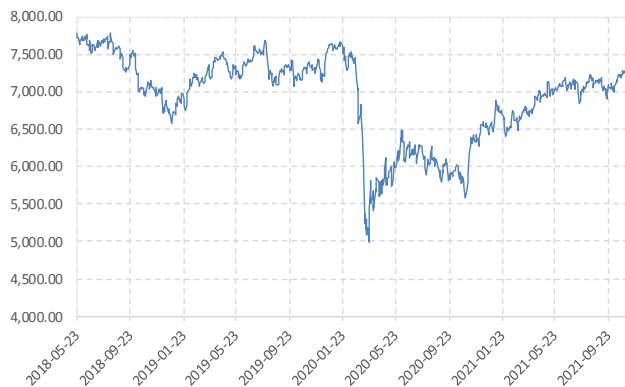
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



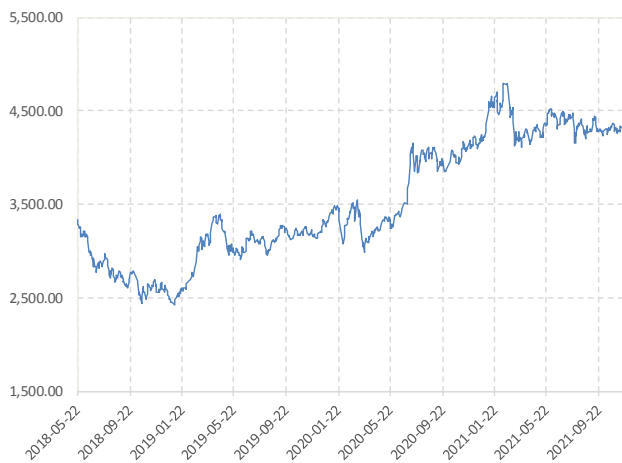
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



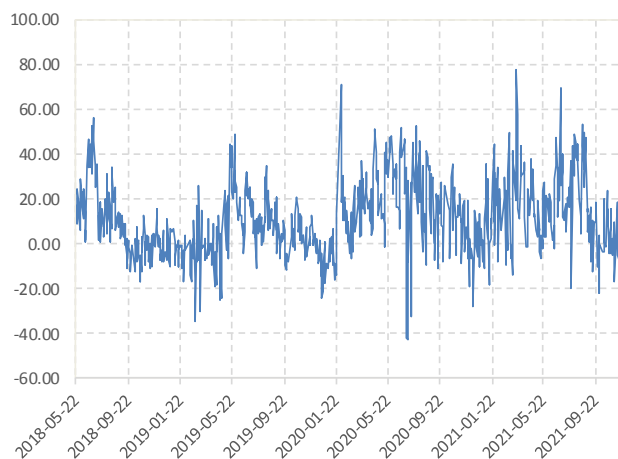
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单位: 点



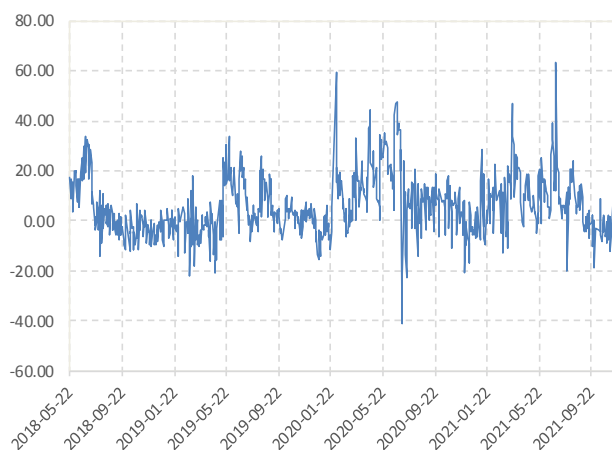
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单位: 点



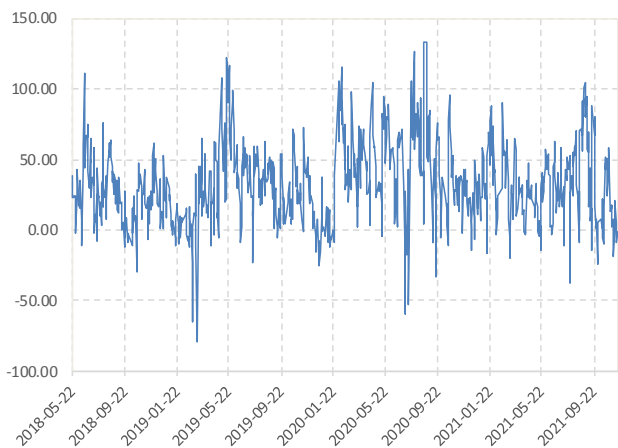
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



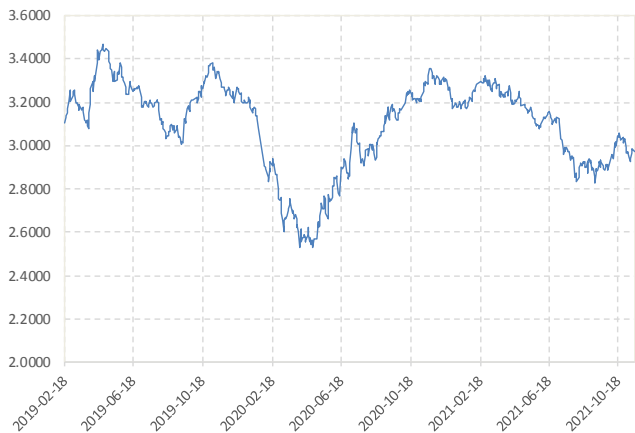
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



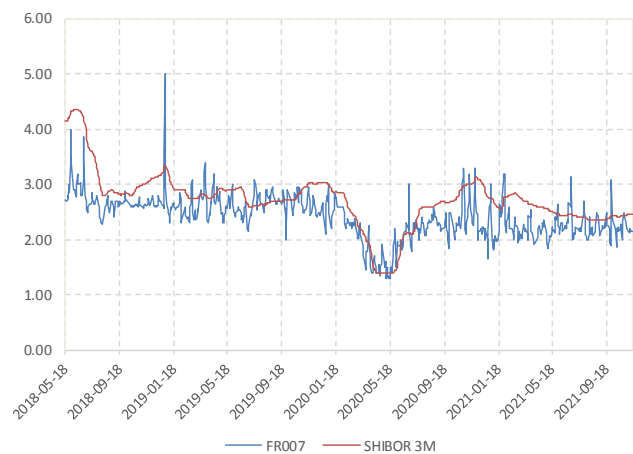
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单位: %



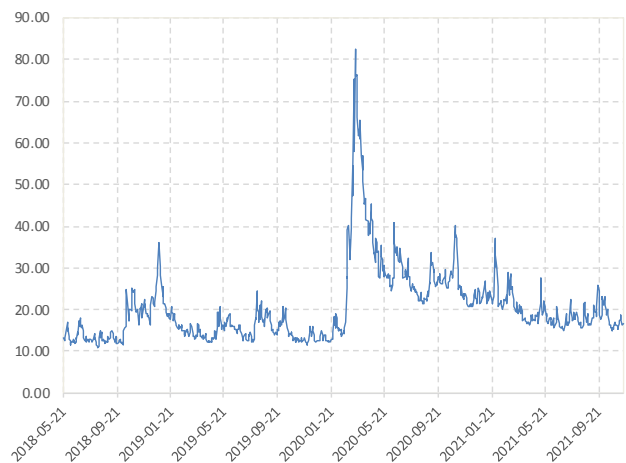
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单位: 点



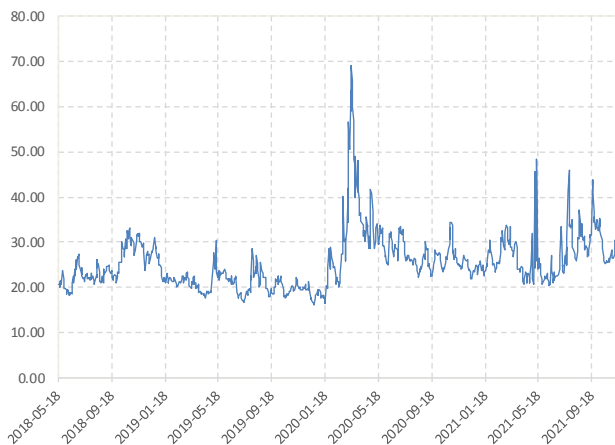
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>