

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 股指上涨 1.35%，上证 50 股指上涨 2.15%，中证 500 股指上涨 0.49%。稀土、光伏板块资金流入，教育、海运等板块资金流出，北向资金净买入额为 123.98 亿元。欧洲股市下跌，美国标普股指下跌。国内货币市场 FR007 持平，SHIBOR3M 下降 1bp。股票指数波动率窄幅回落，COBE VIX 反弹，CBOE 中国 ETF 波动率反弹。三大股指期货主力合约基差回落，三大股指期货主力合约基差为正值。北向资金大幅流入，市场情绪显著回暖，今日股指多头持有，国债多头继续持有。	股指多头持有 国债多头持有

数据中心

股指期货					
	名称	单位	2021/7/16	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	5151.46	1.35%	1.24%
	上证50指数	点	3411.29	2.15%	1.13%
	中证500指数	点	6932.41	0.49%	2.72%
	恒生指数	点	27996.27	0.75%	3.11%
	恒生H股指数	点	10174.27	1.08%	3.58%
	MSCI中国A股指数	点	4468.03	1.26%	1.75%
	标准普尔500指数	点	4360.03	-0.33%	0.91%
	东京日经225指数	点	28279.09	-1.15%	0.57%
	伦敦金融时报100指数	点	7012.02	-1.12%	-0.27%
	巴黎CAC40指数	点	6493.36	-0.99%	1.51%
	法兰克福DAX指数	点	15629.66	-1.01%	1.36%
股指期货	IF主力合约结算价	点	5146.00	1.36%	1.35%
	IH主力合约结算价	点	3410.20	2.24%	1.38%
	IC主力合约结算价	点	6920.00	0.15%	2.79%
	IF主力合约基差	点	5.46	-0.42	-5.39

	IH主力合约基差	点	1.09	-2.89	-8.37
	IC主力合约基差	点	12.41	23.46	-3.85
	IF/IH主力合约比价	点	1.51	-0.01	0.00
	IF/IC主力合约比价	点	0.74	0.01	-0.01
	IH/IC主力合约比价	点	0.49	0.01	-0.01
利率	中债10年到期收益率	%	2.99	0.03	-0.05
	中债10-1利差	%	0.71	0.02	-0.01
	美债10年到期收益率	%	1.37	-0.05	0.04
	美债10-2利差	%	1.08	-0.06	-0.03
	FR007	%	2.20	0.00	0.10
	SHIBOR 3M	%	2.41	-0.01	-0.03
波动率	沪深300指数	%	20.94	-0.04	-0.20
	上证50指数	%	20.94	-0.03	-0.23
	中证500指数	%	19.65	-0.03	-0.07
	CBOE VIX	%	17.01	0.68	-1.99
	CBOE 中国ETF波动率	%	24.92	0.29	1.02

图表区

图 1： 期货标的的股票指数 单位：点



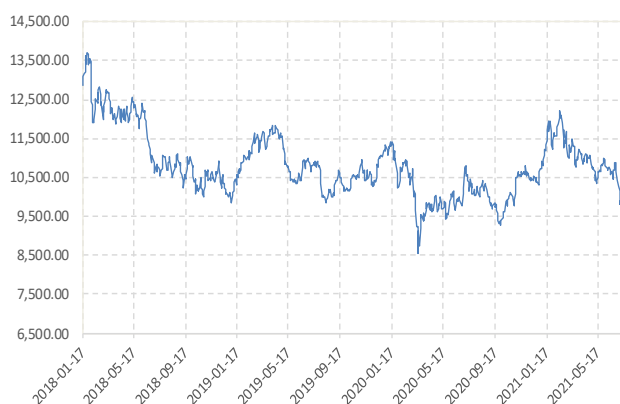
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



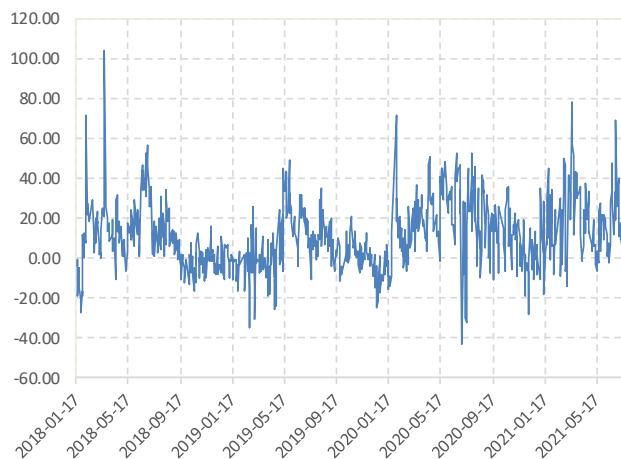
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单位: 点



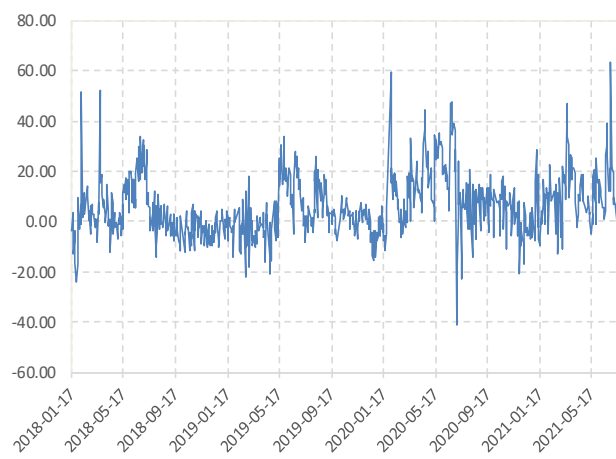
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单位: 点



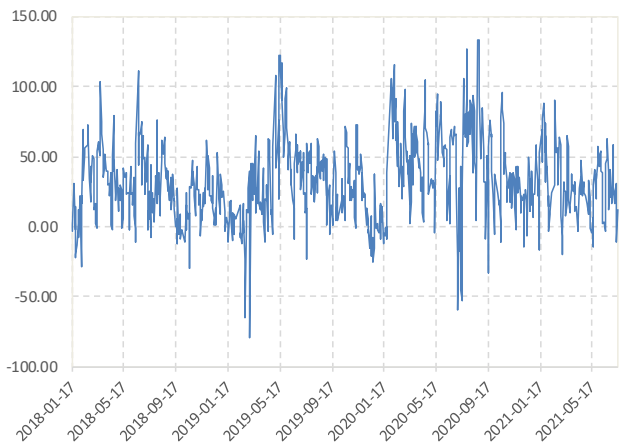
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



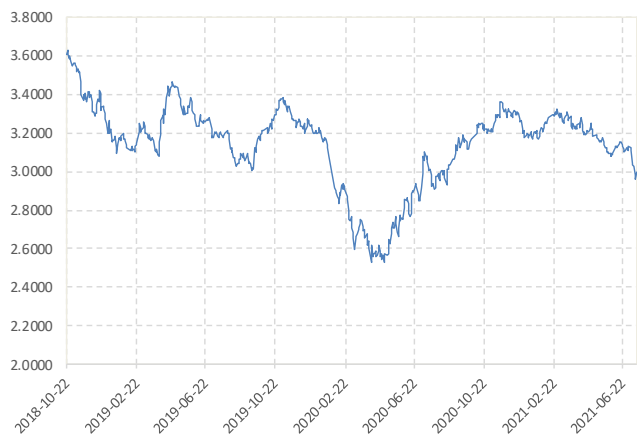
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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：%



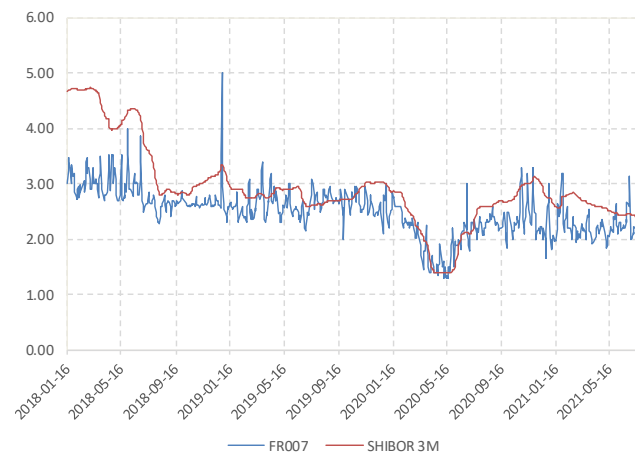
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 18： 美国国债 10-2 年期利差 单位：%



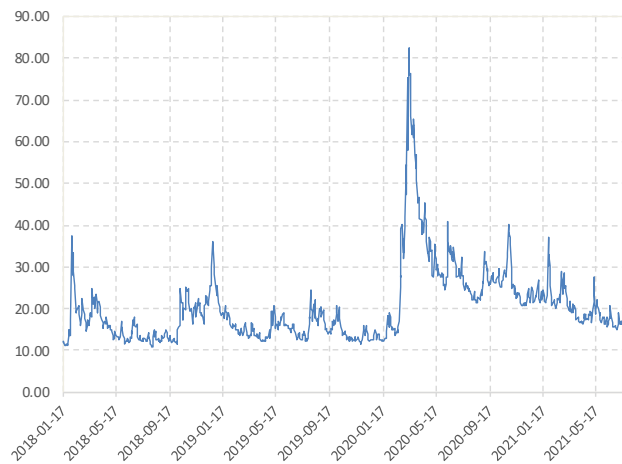
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 19： FR007 和 SHIBOR 3M 单位：点



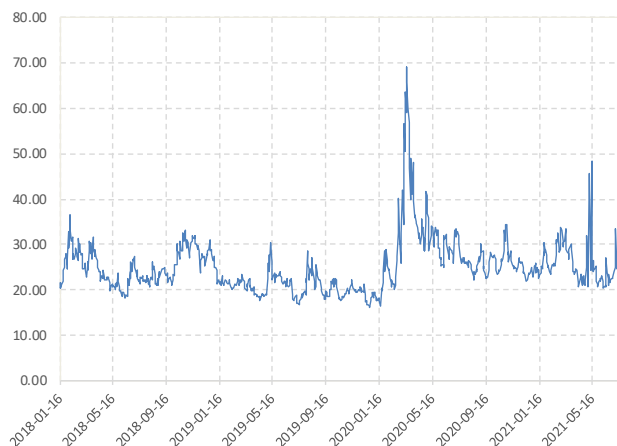
数据来源：新世纪研究院、WIND

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>