

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 股反弹 0.19%，上证 50 股指反弹 0.9%，中证 500 股指下跌 1.45%。医疗保健、海运板块资金流入，贵金属、半导体等板块资金流出，北向资金净买入额为 80.53 亿元。欧洲股市反弹，美国标普股指下跌。国内货币市场 FR007 反弹 20bps，SHIBOR3M 持平。股票指数波动率回落，COBE VIX 回落，CBOE 中国 ETF 波动率上升。三大股指期货主力合约基差大幅上升，三大股指期货主力合约基差均转为正值。国内权益市场出现企稳，短期资金利率连续反弹，市场较为脆弱，今日股指多头轻仓持有，国债期货多头减持。	股指多头轻仓 国债多头减持

数据中心

股指期货					
	名称	单位	2021/7/29	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4760.48	0.19%	-7.46%
	上证50指数	点	3154.64	0.90%	-6.90%
	中证500指数	点	6621.98	-1.45%	-5.19%
	恒生指数	点	25473.88	1.54%	-6.43%
	恒生H股指数	点	9071.10	2.16%	-7.73%
	MSCI中国A股指数	点	4163.24	0.00%	-6.82%
	标准普尔500指数	点	4400.64	-0.02%	0.96%
	东京日经225指数	点	27581.66	-1.39%	-0.26%
	伦敦金融时报100指数	点	7016.63	0.29%	0.26%
	巴黎CAC40指数	点	6609.31	1.18%	2.24%
	法兰克福DAX指数	点	15570.36	0.33%	0.96%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4744.00	-0.57%	-7.48%
	IH主力合约结算价	点	3154.40	0.26%	-6.83%
	IC主力合约结算价	点	6621.40	-2.01%	-4.62%
	IF主力合约基差	点	16.48	36.37	-0.16

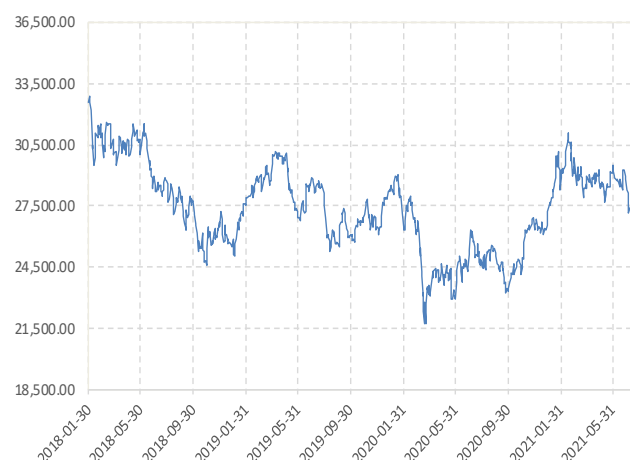
	IH主力合约基差	点	0.24	20.06	-2.48
	IC主力合约基差	点	0.58	38.53	-41.56
	IF/IH主力合约比价	点	1.50	-0.01	-0.01
	IF/IC主力合约比价	点	0.72	0.01	-0.02
	IH/IC主力合约比价	点	0.48	0.01	-0.01
利率	中债10年到期收益率	%	2.95	0.01	-0.02
	中债10-1利差	%	0.74	-0.04	-0.03
	美债10年到期收益率	%	1.26	0.01	-0.04
	美债10-2利差	%	1.06	0.01	-0.02
	FR007	%	2.70	0.20	0.48
	SHIBOR 3M	%	2.40	0.00	0.00
波动率	沪深300指数	%	19.91	-0.61	-0.23
	上证50指数	%	19.74	-0.53	-0.14
	中证500指数	%	18.06	-0.61	-0.89
	CBOE VIX	%	18.31	-1.05	0.40
	CBOE 中国ETF波动率	%	41.50	10.56	14.50

图表区

图 1： 期货标的的股票指数 单位：点



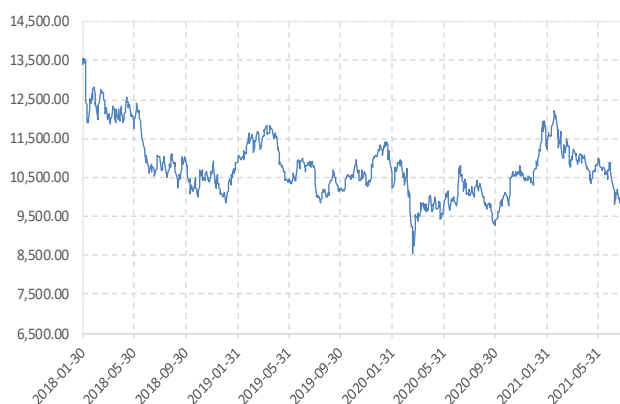
图 2： 恒生指数 单位：点



数据来源：新世纪研究院、WIND

数据来源：新世纪研究院、WIND

图 3: 恒生 H 股 单位: 点



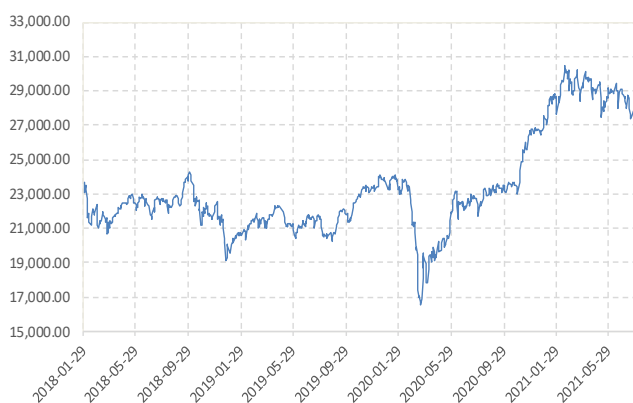
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



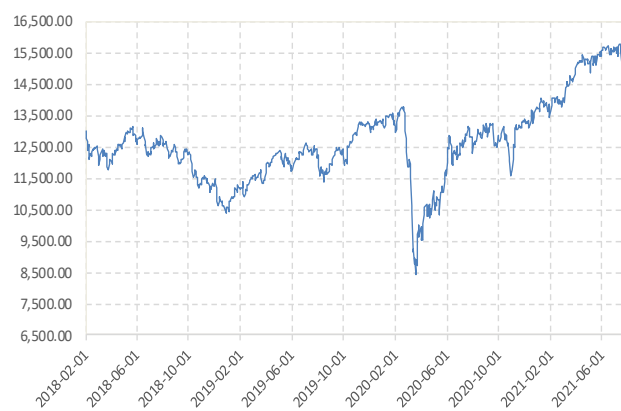
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 7: 巴黎 CAC40 指数 单位: 点



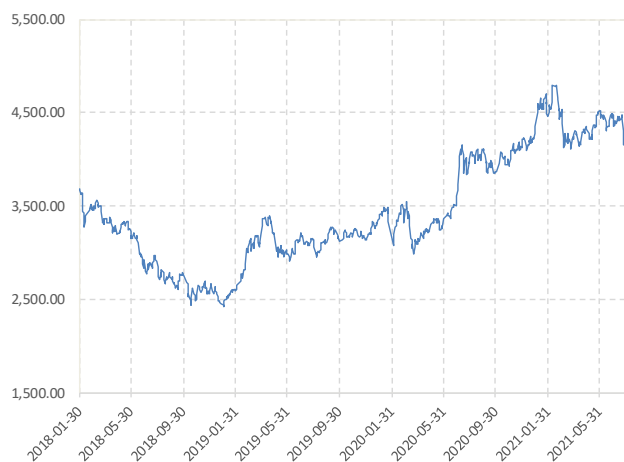
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



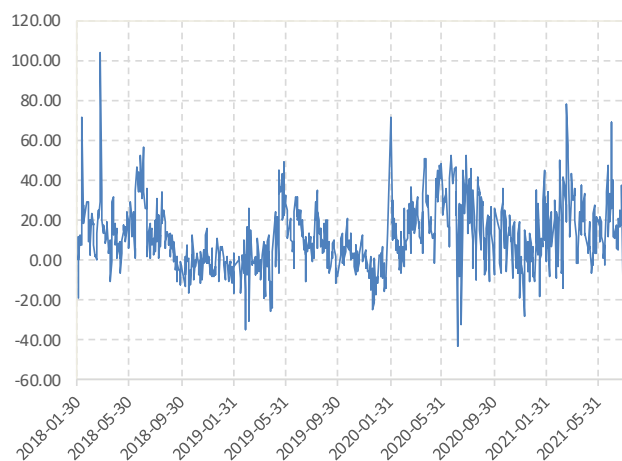
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单位: 点



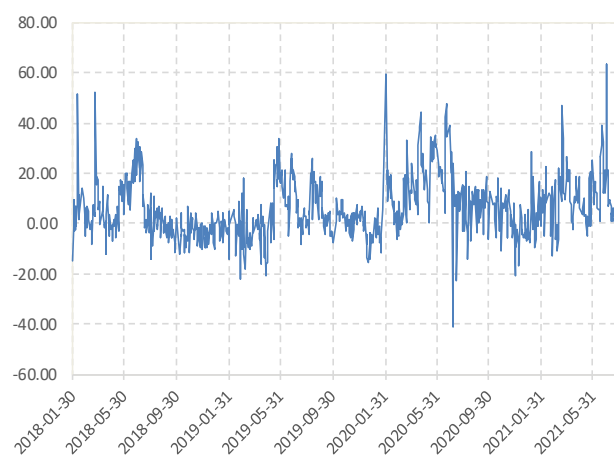
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单位: 点



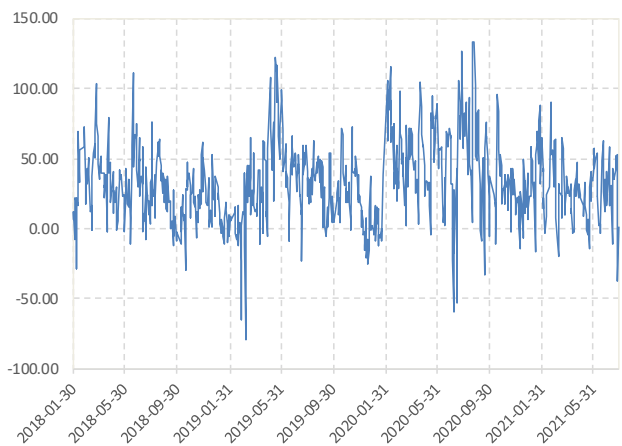
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



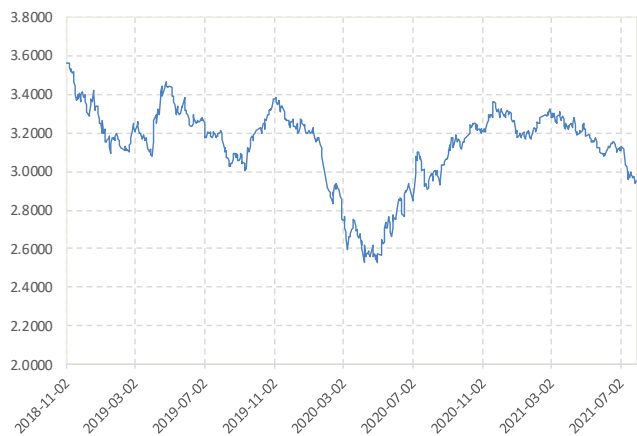
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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：%



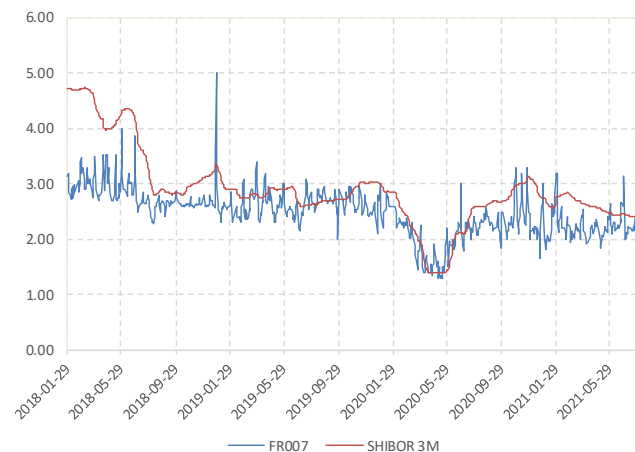
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 18： 美国国债 10-2 年期利差 单位：%



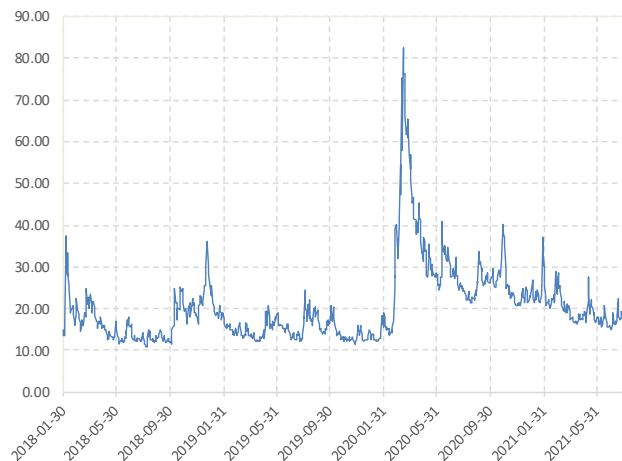
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 19： FR007 和 SHIBOR 3M 单位：点



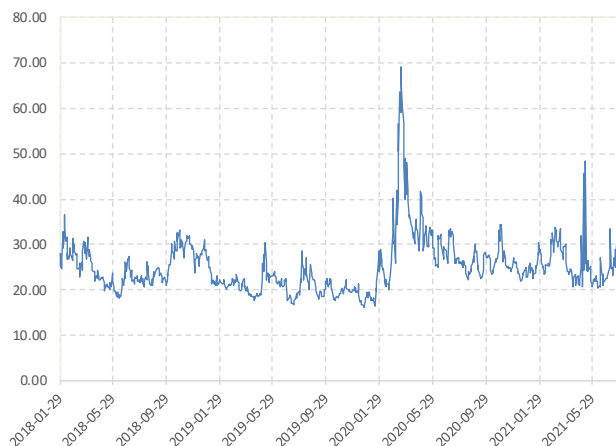
数据来源：新世纪研究院、WIND

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>