

股指期货每日观察

核心观点

品种	逻辑	操作建议
股指期货	<p>上一交易日，沪深 300 股指下跌 1.04%，上证 50 股指下跌 1.2%，中证 500 股指下跌 1.07%。军工、食品板块资金流入，燃气、餐饮旅游等板块资金流出，北向资金净买入额为 23.65 亿元。欧洲股市纷纷反弹，美国标普股指反弹。国内货币市场 FR007 持平，SHIBOR3M 持平。股票指数波动率上升，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反弹，三大股指主力合约基差为正值。今晚美联储大概率宣布缩减购债规模，重点关注加息节点，为降低风险事件影响，建议股指多头中低仓位持有，国债期货多头减持。</p>	股指多头持有 国债多头减持

数据中心

股指期货	名称	单位	2021/11/3	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4839.85	-1.04%	-2.48%
	上证50指数	点	3212.03	-1.20%	-2.37%
	中证500指数	点	6985.10	-1.07%	-1.65%
	恒生指数	点	25099.67	-0.22%	-3.60%
	恒生H股指数	点	8863.83	-0.40%	-4.27%
	MSCI中国A股指数	点	4276.66	-0.88%	-1.90%
	标准普尔500指数	点	4630.65	0.37%	1.22%
	东京日经225指数	点	29520.90	-0.43%	1.43%
	伦敦金融时报100指数	点	7274.81	-0.19%	-0.04%
	巴黎CAC40指数	点	6927.03	0.49%	2.37%
	法兰克福DAX指数	点	15954.45	0.94%	1.25%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4829.80	-1.34%	-2.53%
	IH主力合约结算价	点	3210.60	-1.48%	-2.52%
	IC主力合约结算价	点	6968.00	-1.10%	-1.24%
	IF主力合约基差	点	10.05	14.76	2.15

	IH主力合约基差	点	1.43	9.31	4.99
	IC主力合约基差	点	17.10	2.14	-29.73
	IF/IH主力合约比价	点	1.50	0.00	0.00
	IF/IC主力合约比价	点	0.69	0.00	-0.01
	IH/IC主力合约比价	点	0.46	0.00	-0.01
利率	中债10年到期收益率	%	2.97	-0.03	-0.07
	中债10-1利差	%	0.64	-0.03	-0.06
	美债10年到期收益率	%	1.56	-0.02	-0.07
	美债10-2利差	%	1.10	0.02	-0.06
	FR007	%	2.20	0.00	-0.30
	SHIBOR 3M	%	2.45	0.00	0.01
波动率	沪深300指数	%	18.83	0.01	0.07
	上证50指数	%	19.46	0.03	0.08
	中证500指数	%	16.44	0.01	0.05
	CBOE VIX	%	16.03	-0.38	0.05
	CBOE 中国ETF波动率	%	26.93	1.48	1.27

图表区

图 1：期货标的股票指数 单位：点

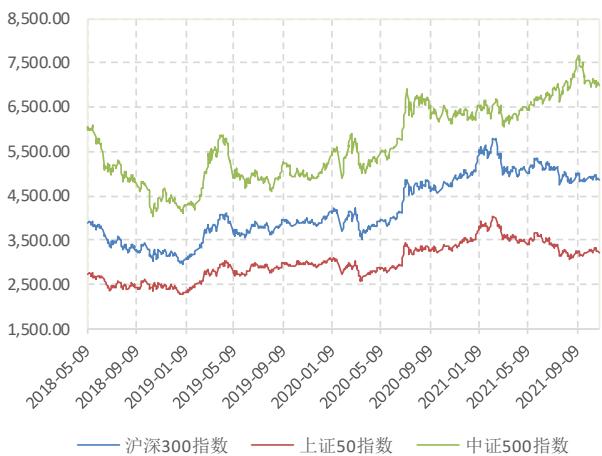
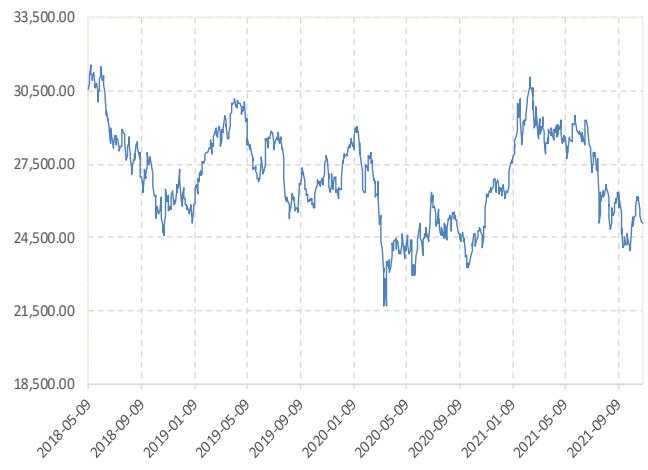


图 2：恒生指数 单位：点



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



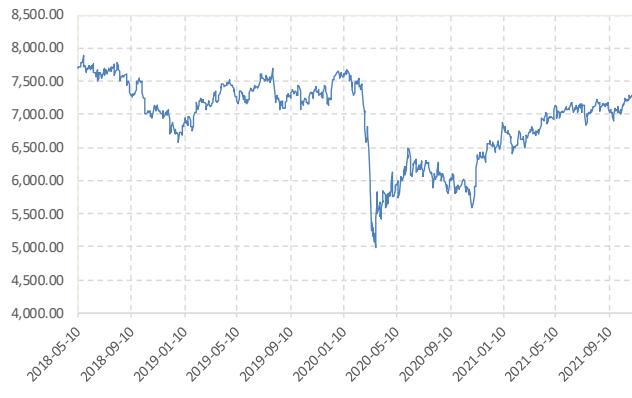
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 5: 日经 225 指数 单位: 点



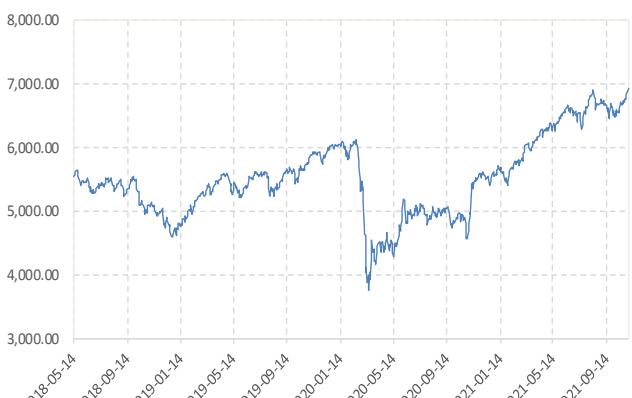
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 6: 伦敦金融时报 100 指数 单位: 点



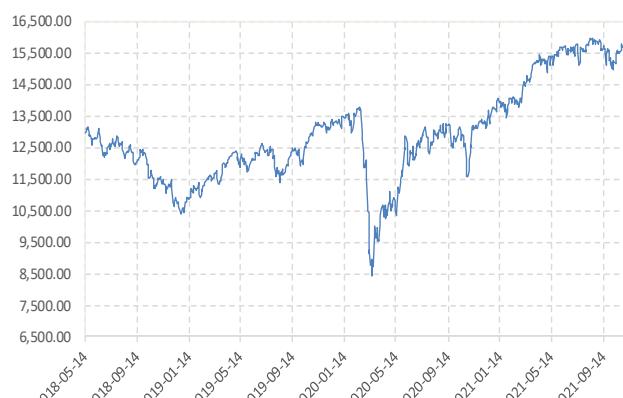
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 7: 巴黎 CAC40 指数 单位: 点



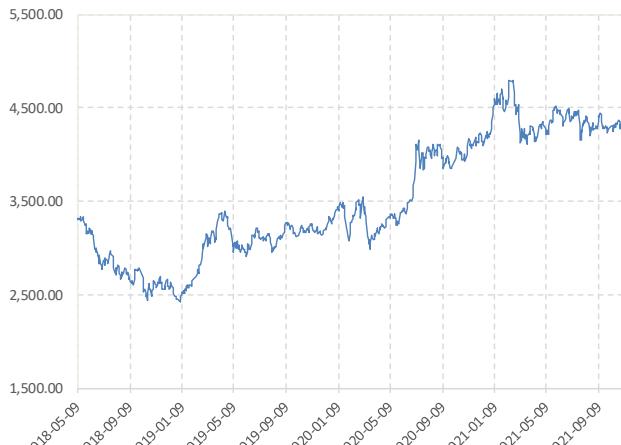
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 8: 法兰克福 DAX 指数 单位: 点



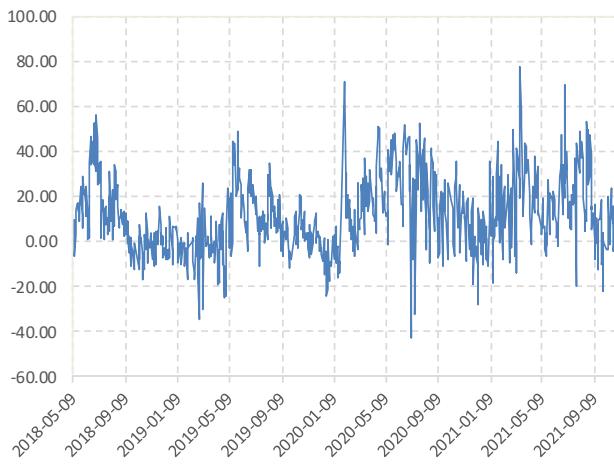
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 9: MSCI 中国 A 股 (人民币) 指数 单位: 点



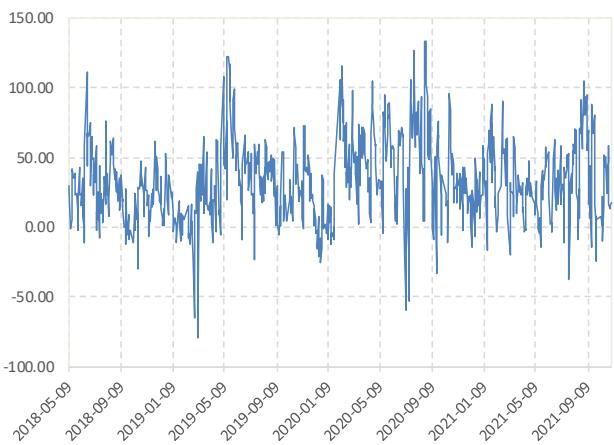
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单位: 点



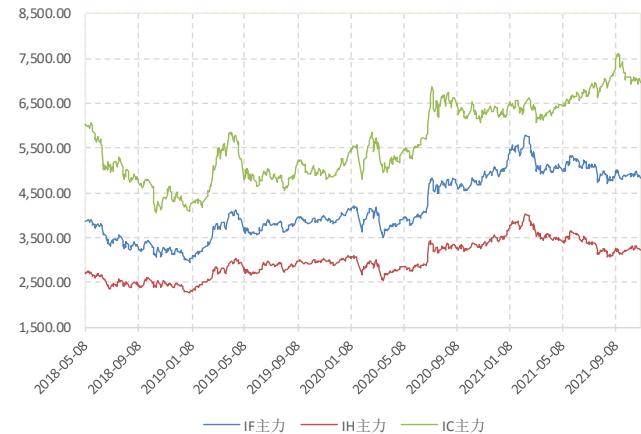
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 13: IC 主力合约基差 单位: 点



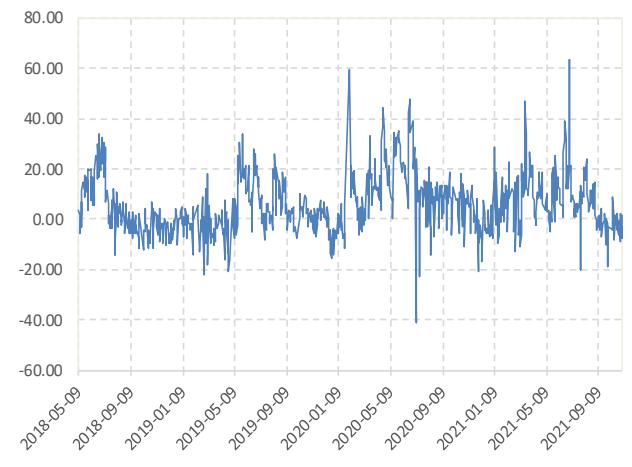
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单位: 点



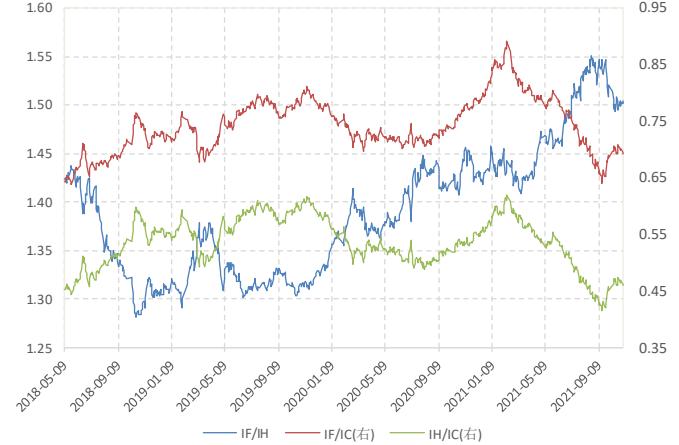
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 12: IH 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



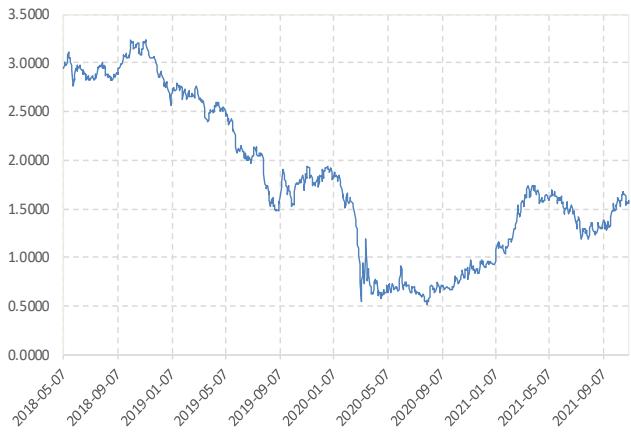
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 15：中国国债 10 年期收益率 单位：%



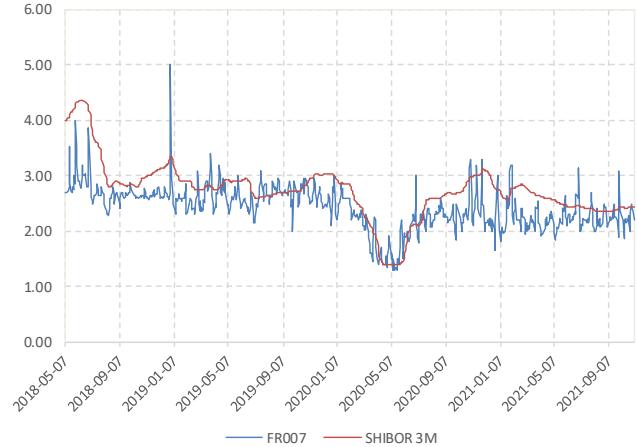
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 17：美国国债 10 年期收益率 单位：%



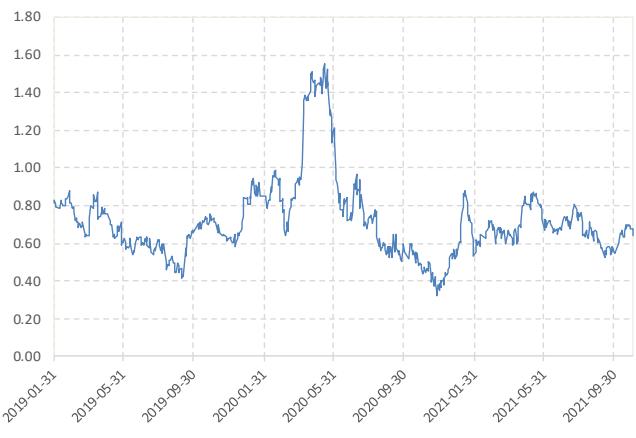
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 19：FR007 和 SHIBOR 3M 单位：点



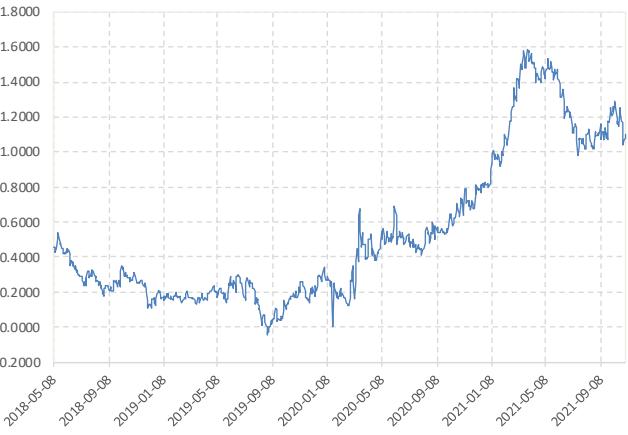
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 16：中国国债 10-1 年期利差 单位：%



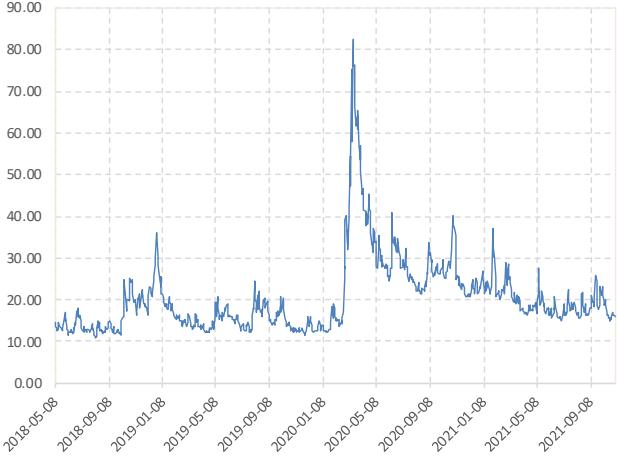
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 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 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

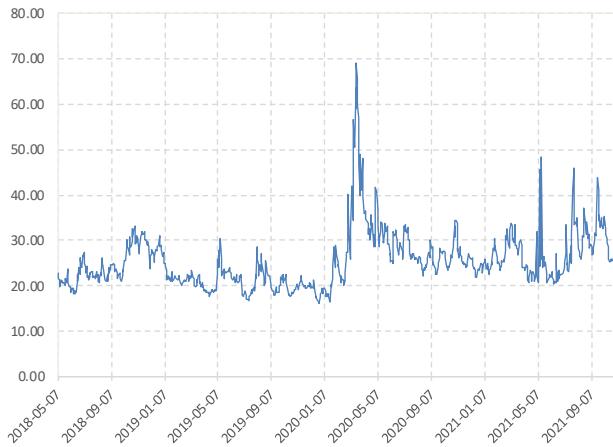
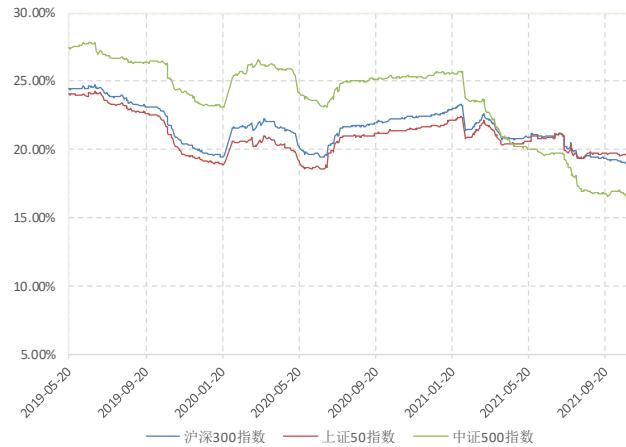


图 22：股指波动率 单位：点



数据来源：新世纪研究院、WIND

数据来源：新世纪研究院、WIND

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>