

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股指反弹0.12%，上证50股指下跌0.16%，中证500股指反弹0.5%。机场、锂电板块普遍资金流入，疫苗、软饮料等板块资金流出，两市北向资金净买入额为-10.03亿元。外围欧洲股市互有涨跌，美国标普股指反弹。国内货币市场FR007回落3bps，SHIBOR3M持平。股票指数波动率窄幅下降，CBOE VIX反弹，CBOE中国ETF波动率回落。三大股指期货主力合约基差反弹，三大股指期货主力合约基为负值。市场企稳，波动率下行，股指多头继续持有，资金短期利率下探，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	2021-11-9	日频变化	周频变化
股票指数	沪深300指数	点	4848.18	0.12%	-0.87%
	上证50指数	点	3196.27	-0.16%	-1.68%
	中证500指数	点	7026.97	0.50%	-0.48%
	恒生指数	点	24763.77	-0.43%	-1.55%
	恒生H股指数	点	8793.73	-0.31%	-1.19%
	MSCI中国A股指数	点	4288.13	0.39%	-0.61%
	标准普尔500指数	点	4701.70	0.09%	1.91%
	东京日经225指数	点	29507.05	-0.35%	2.13%
	伦敦金融时报100指数	点	7300.40	-0.05%	0.16%
	巴黎CAC40指数	点	7047.48	0.10%	2.24%
	法兰克福DAX指数	点	16046.52	-0.05%	1.52%
股指期货	IF主力合约结算价	点	4850.00	-0.19%	-0.93%
	IH主力合约结算价	点	3200.60	-0.40%	-1.79%
	IC主力合约结算价	点	7027.80	0.24%	-0.26%
	IF主力合约基差	点	-1.82	15.03	2.89

	IH主力合约基差	点	-4.33	7.72	3.56
	IC主力合约基差	点	-0.83	18.06	-15.78
	IF/IH主力合约比价	点	1.52	0.00	0.01
	IF/IC主力合约比价	点	0.69	0.00	0.00
	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	%	2.92	-0.02	-0.07
	中债10-1利差	%	0.58	-0.04	-0.09
	美债10年到期收益率	%	1.51	0.06	-0.07
	美债10-2利差	%	1.06	-0.06	-0.01
	FR007	%	2.12	-0.03	-0.08
	SHIBOR 3M	%	2.45	0.00	0.00
波动率	沪深300指数	%	18.82	-0.01	0.00
	上证50指数	%	19.44	-0.04	0.02
	中证500指数	%	16.37	0.01	-0.06
	CBOE VIX	%	17.22	0.74	0.81
	CBOE 中国ETF波动率	%	26.36	-0.42	0.91

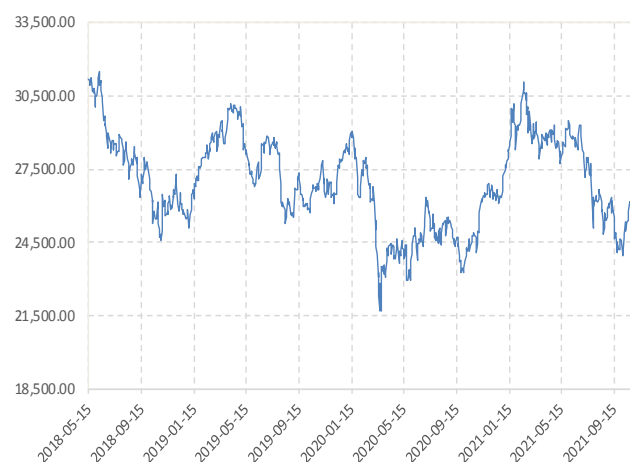
图表区

图 1： 期货标的的股票指数 单位：点



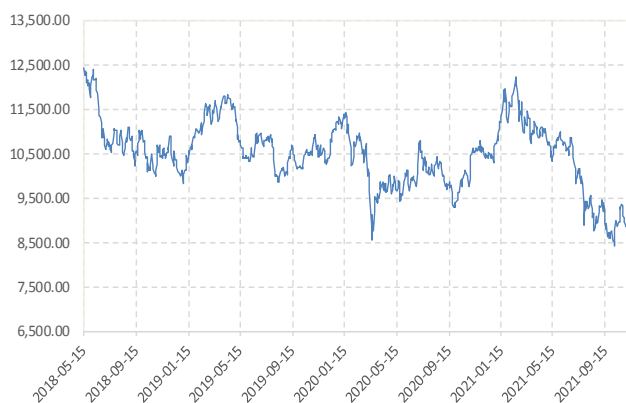
数据来源：新世纪研究院、WIND

图 2： 恒生指数 单位：点



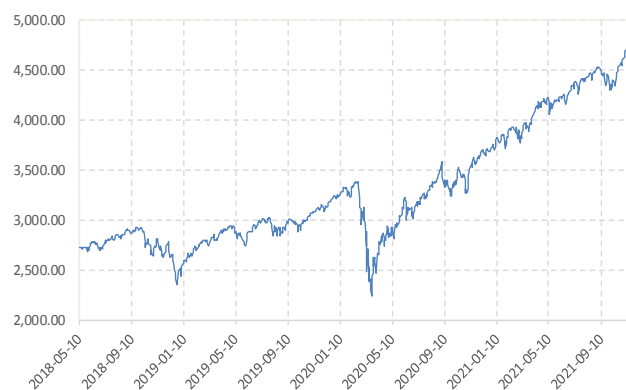
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



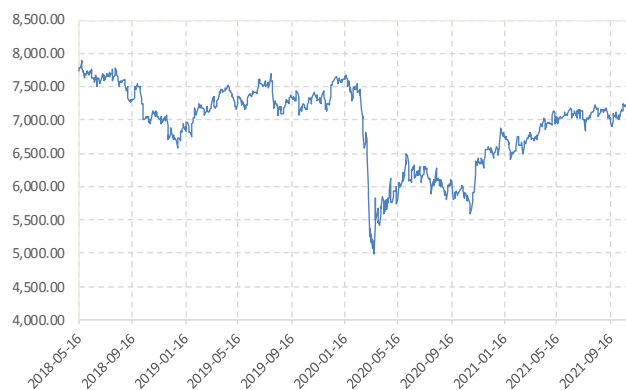
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



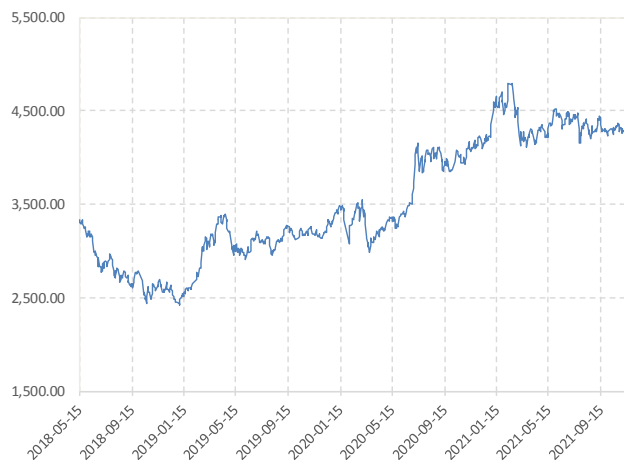
数据来源：新世纪研究院、WIND

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



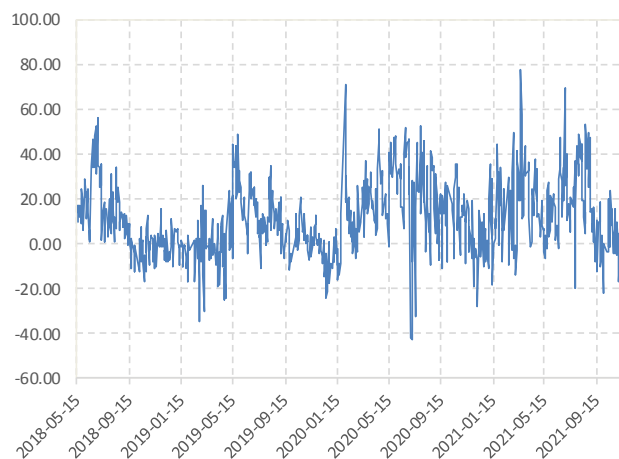
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 10: 股指期货主力合约结算价 单位: 点



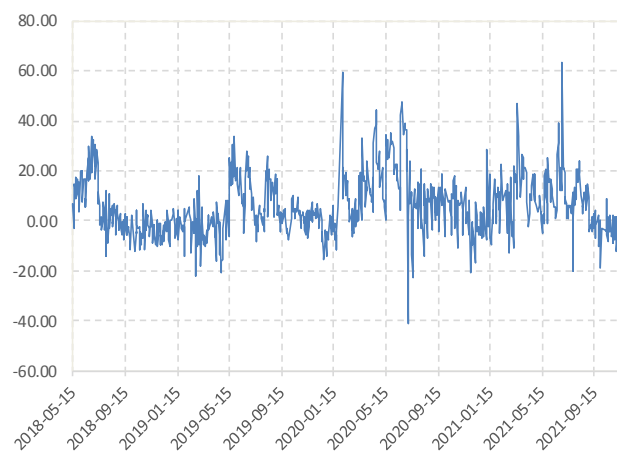
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 11: IF 主力合约基差 单位: 点



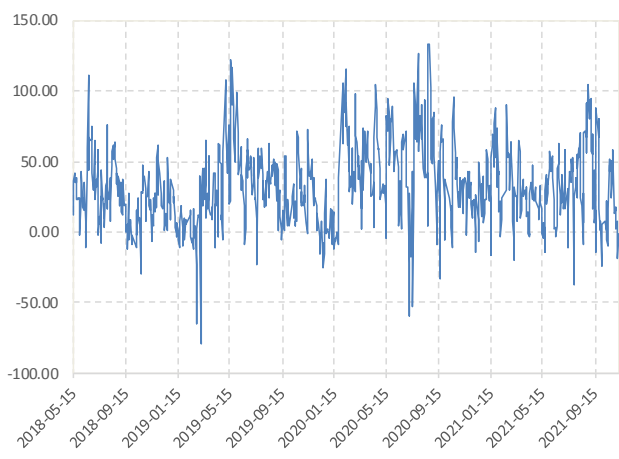
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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



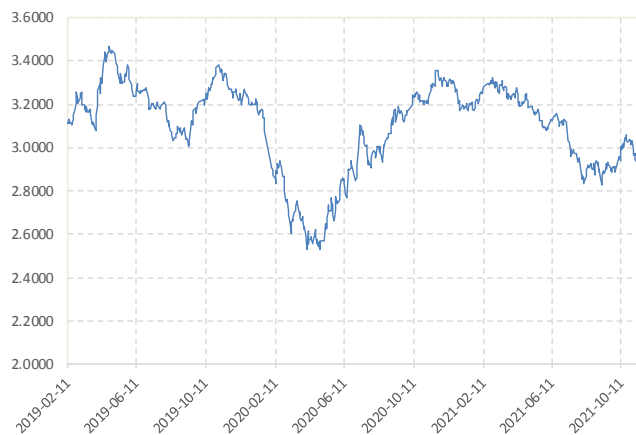
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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: %



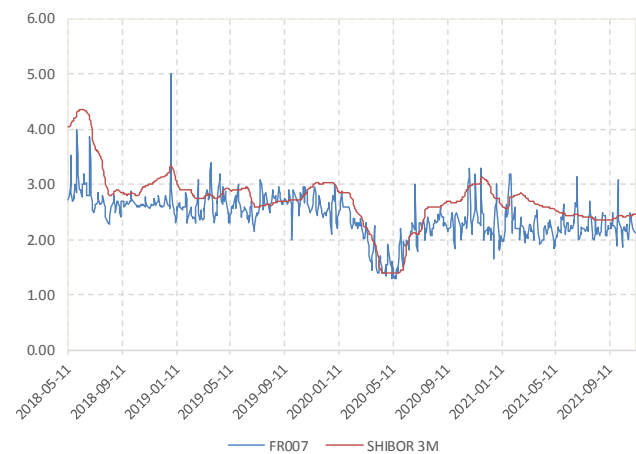
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 18: 美国国债 10-2 年期利差 单位: %



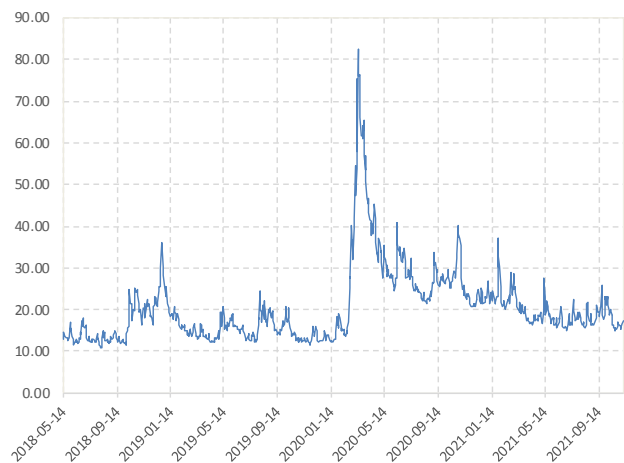
数据来源: 新世纪研究院、WIND

图 19: FR007 和 SHIBOR 3M 单位: 点



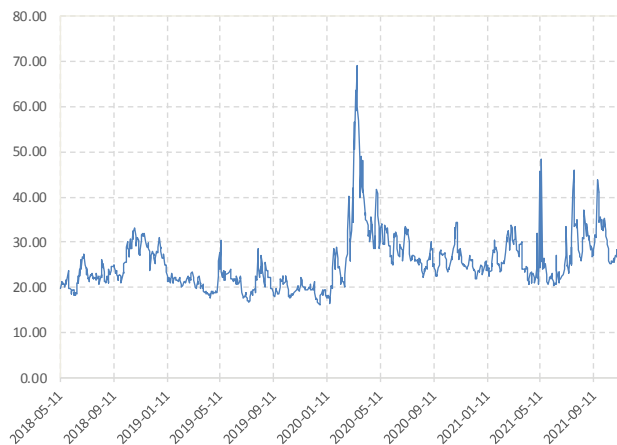
数据来源: 新世纪研究院、WIND

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>