

通联期货研究发展中心

联系人: 冯子石

fengzishi@tlqh.com.cn

金融期货日报

一、金融期货走势

图 1: IF 主连



图 2：TF 主连



注：数据来源为 Wind 资讯

二、金融期货收盘汇总

简称	最新价格	涨跌	涨跌幅	成交量	期货持仓量	成交量变化	持仓量变化
IF 主力	2164.2	-9.2	-0.42%	308959	38661	-113619	-19549
TF 主力	94.520	0.044	0.05%	2140	7347	-1446	48

三、金融期货期现对比表

简称	现货价格	期货价格	期现价差
IF 主力	2160.24	2164.2	-3.96
TF 主力	100.4069	94.520	1.75

注：TF 主力基差=国债现货价格-期货价格×转换因子，这里我们选取的是 2014 年记账式附息（八期）国债，根据中金所的通知，其相对于 TF1409 的转换因子为 1.0438

四、结论

4.1 股指期货

成交萎缩, 观望情绪浓重。多空分歧继续加大, 市场有所震荡调整, 预计打新将吸引市场资金流入。国家统计局公布了 5 月房价数据, 房地产投资增速在不断放缓, 继续拖累经济。但国家保 7.5% 而推出的微刺激政策十分坚决。预计短期股指仍维持震荡行情, 上下空间都有限, 难有趋势性行情。

短线操作, 高抛低吸。

4.2 国债期货

央行今日进行了 300 亿元人民币 28 天期正回购公开市场操作, 本周到期正回购将自动向市场注资 650 亿元人民币。财政部 18 日招标发行的该 280 亿元 10 年期固息国债, 中标利率为 4.00%, 基本符合此前 4.01% 的市场预测均值, 近两日债市情绪略趋谨慎, 此前国开行长债招标也显降温迹象, 但由于季度末国债承销商面临的投标考核压力不小, 助推本期债需求。临近半年末资金面趋紧, 债市情绪谨慎, 期债承压。

观望为主。

免责声明: 本报告中的信息均来源于已公开的资料, 我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证, 不保证该信息未经任何更新, 也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。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品种买卖的出价或询价。本报告版权归通联期货研究发展中心所有。未获得通联期货研究发展中心书面授权, 任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发, 需注明出处为“通联期货发展研究中心”, 且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。