

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	2173.0	-19	-0.87%	422578	58210	-115462	-13113
TF 主力	94.520	-0.154	-0.16%	3586	7299	780	-348

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	2169.67	2173.0	-3.33
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

从周三开始，新股正式进入申购期，对于仓位较重的资金，暂时撤出部分资金去打新。另一方面，市场尚未形成共识，短线资金是有赚就撤，行情反复在所难免。今日的走势应属良性回撤。消息面上，据来自商务部的消息，未来几个月有望延续趋稳回升势头。未来国外需求回升，国家稳外贸政策效应发挥，外贸企业信心回升，下半年出口会好转。且政府已经放出信号力保今年 7.5% 的 GDP 增长。我们认为中期形势仍然向好。

多头思路为主。高抛低吸。

4.2 国债期货

中国央行公开市场今日将通过 28 天期正回购操作回笼 300 亿元人民币。对市场形成了一定的压力。同时目前经济企稳，股指稳步上升利空期债。短期震荡局面或将持续。但中长期来看资金面仍然宽松。

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。