

### 每日评述

## 2014年06月12日

通联期货研究发展中心

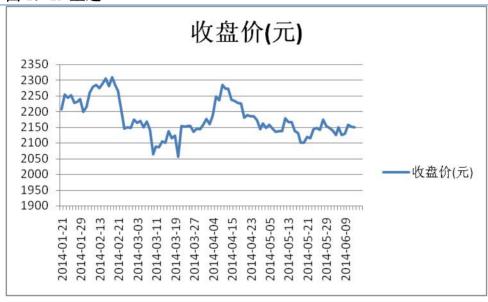
联系人: 冯子石

金融期货日报

fengzishi@tlqh.com.cn

# 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	2150. 4	-2.6	-0. 12%	491061	84436	-98941	-2505
TF 主力	94. 380	-0. 116	-0. 12%	1348	7273	-846	-204

# 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	2153. 41	2150. 4	3. 01
TF 主力	100. 8631	94. 380	2. 35

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

公开市场净投放加上央行定向降准释 放资金,对市场资金起到一定的稳定作用。由于市场对央行全面降准有预期,预期落空加上 IPO 重启,加重了市场对资金面的负面情绪。目前行情多空博弈严重。静待基本面上的变化。

暂时观望为主。

#### 4.2 国债期货

近期期债陷入高位震荡,成交萎缩,但持仓扔维持在高位。当前资金面仍然宽松。本周净投放概率较大。 中期仍然维持多头思路。

清仓做多。

**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。