

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	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，但持仓仍维持在高位。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。