

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	2157.6	30.8	1.45%	857837	91667	65471	1385
TF 主力	94.416	-0.102	-0.11%	3990	7464	1799	157

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	2161.27	2157.6	3.67
TF 主力	100.9522	94.416	2.18

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 TF1406 的转换因子为 1.0461

四、结论

4.1 股指期货

今日消息面上：央行加大定向降准力度，城商行农商行再逢甘霖；CPI 反弹 PPI 降幅收窄，中国经济现更多企稳迹象；中国央行再度澄清立场，货币政策仍稳健。因此后市总体向好，反弹可期。

暂时维持多单思路。

4.2 国债期货

受银行发行优先股和 CPI 数据回升的压力，期债今日震荡下行。但总体资金面仍然宽松。预计期债还将维持盘整。

轻仓观望。

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。