

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	2142.4	4.8	0.22%	581199	109779	-38086	-5776
TF 主力	94.506	0.010	0.01%	526	7396	-402	57

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	2150.26	2142.4	7.86
TF 主力	100.8531	94.506	2.21

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

最新经济数据显示国内经济形势有止跌企稳的迹象，政策方面的利好频频，从而限制了期指下方的空间。与此同时，新股赚钱效应凸显，资金偏爱炒作新股或次新股，导致权重股上涨动力不足，因而期指反弹空间有限。

谨慎做多。

4.2 国债期货

今日国债期货主力合约 TF1409 日内窄幅震荡。近日财政部部长楼继伟表示，要适当扩大财政赤字，保持一定的刺激力度。但他重申，不会采取短期大规模刺激政策来推动经济增长。本周公开市场净投放 120 亿资金，上周为净投放 150 亿资金，规模均较小。虽然公开市场投放资金规模缩小，但目前来看月末资金面整体平稳，市场流动性尚无需担忧。月底过后资金面可能会恢复宽松，但是不意味着国债收益率马上就会下跌，短期内国债可能还会继续维持窄幅震荡的态势。

暂时观望。

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。