

通联期货研究发展中心

联系人: 冯子石

fengzishi@tlqh.com.cn

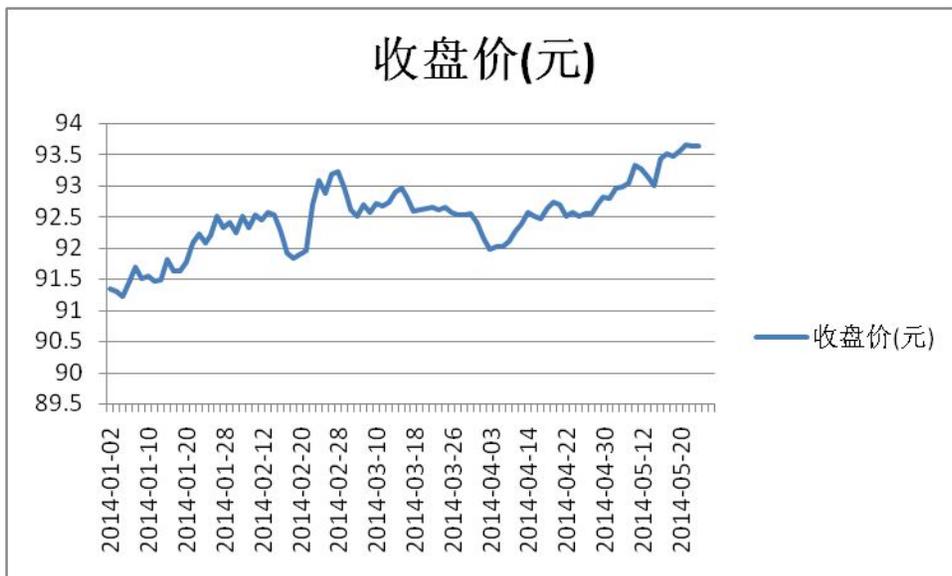
金融期货日报

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	2143.2	24.2	1.14%	722236	105268	-68953	-5777
TF 主力	93.642	-0.002	0.00%	1066	4721	-599	108

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	2148.41	2143.2	5.21
TF 主力	100.1251	93.642	2.1662

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

由于房地产市场流传放松限购消息，大盘开始走强。从持仓分部来看，在 2134 附近有明显换手，短期或有一定支撑，但从仓量和成交来看，当前市场做多的信心尚显不足，且地产股会受到业绩下滑、库存压力的影响，反弹高度或相对受限。

短线按照震荡操作模式，不宜采用趋势策略。

4.2 国债期货

今日货币市场利率波动较小，跨月资金仍然小幅紧张。本周公开市场净投放 1200 亿元人民币，创四个月来单周最高。今日发行的 50 年期国债中标利率略低于预期，显示了长期国债市场的小幅回暖。汇丰制造业 PMI 数据的向好对国债形成了一定程度的打压。

期债后市操作以震荡思路为主。

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。