



华泰期货
HUATAI FUTURES

期货研究报告 | 金融期货市场流动性日报 2024-12-30

股指期货资金流入，国债期货资金流入

研究院 量化组

研究员

高天越

☎ 0755-23887993

✉ gaotianyue@htfc.com

从业资格号: F3055799

投资咨询号: Z0016156

李逸资

☎ 0755-23887993

✉ liyizi@htfc.com

从业资格号: F03105861

投资咨询号: Z0021365

李光庭

☎ 0755-23887993

✉ liguangting@htfc.com

从业资格号: F03108562

投资咨询号: Z0021506

联系人

黄煦然

☎ 0755-23887993

✉ huangxuran@htfc.com

从业资格号: F03130959

投资咨询业务资格:

证监许可【2011】1289号

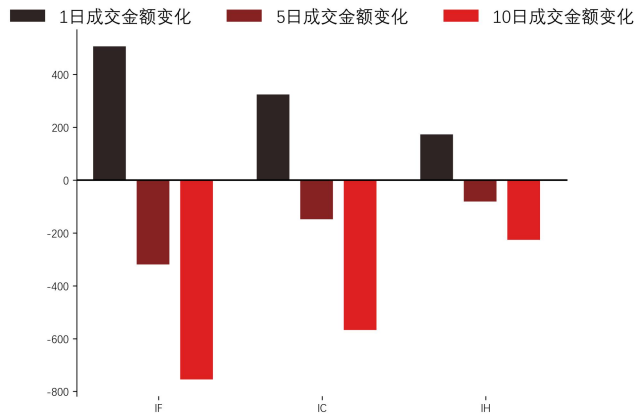
股指期货流动性情况

2024年12月27日, 沪深300期货(IF)成交1438.11亿元, 较上一交易日增加54.35%; 持仓金额3412.42亿元, 较上一交易日增加7.7%; 成交持仓比为0.42。中证500期货(IC)成交1142.93亿元, 较上一交易日增加39.55%; 持仓金额2681.84亿元, 较上一交易日增加5.94%; 成交持仓比为0.43。上证50(IH)成交502.62亿元, 较上一交易日增加52.67%; 持仓金额933.32亿元, 较上一交易日增加6.34%; 成交持仓比为0.54。

国债期货流动性情况

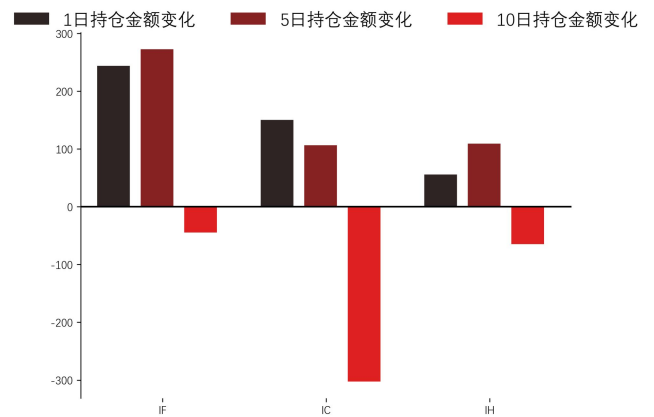
2024年12月27日, 2年期债(TS)成交828.33亿元, 较上一交易日减少5.45%; 持仓金额1380.77亿元, 较上一交易日增加3.27%; 成交持仓比为0.6。5年期债(TF)成交681.11亿元, 较上一交易日减少7.19%; 持仓金额1391.37亿元, 较上一交易日增加1.78%; 成交持仓比为0.49。10年期债(T)成交848.31亿元, 较上一交易日减少3.33%; 持仓金额2123.13亿元, 较上一交易日增加2.7%; 成交持仓比为0.4。

图 1： 股指期货成交金额变化 | 单位：亿元



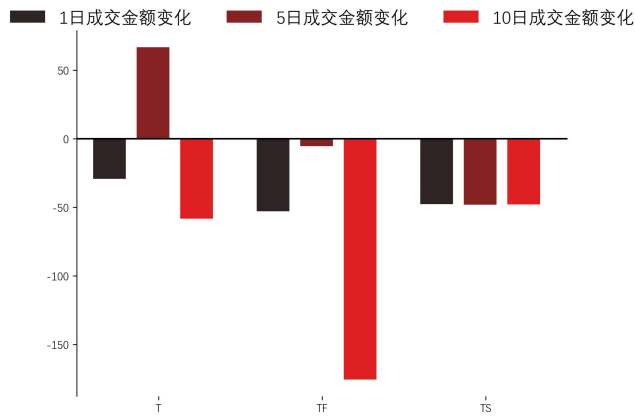
数据来源：天软 华泰期货研究院

图 2： 股指期货持仓金额变化 | 单位：亿元



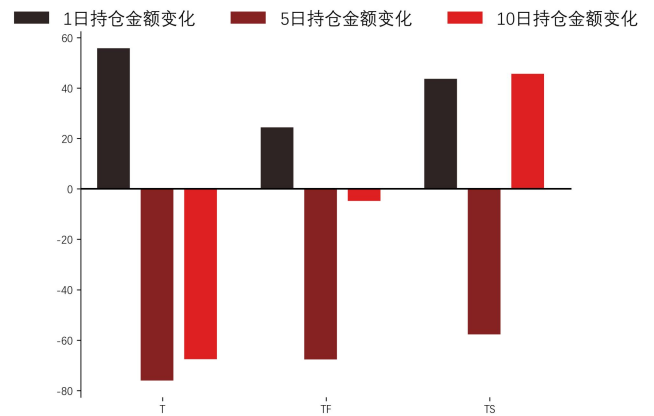
数据来源：天软 华泰期货研究院

图 3： 国债期货成交金额变化 | 单位：亿元



数据来源：天软 华泰期货研究院

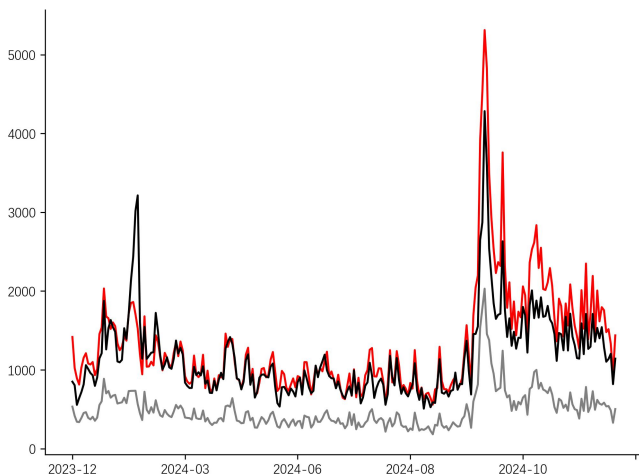
图 4： 国债期货持仓金额变化 | 单位：亿元



数据来源：天软 华泰期货研究院

图 5： 股指期货成交金额 | 单位：亿元

— IF成交金额 — IC成交金额 — IH成交金额



数据来源：天软 华泰期货研究院

图 6： 股指期货持仓金额 | 单位：亿元

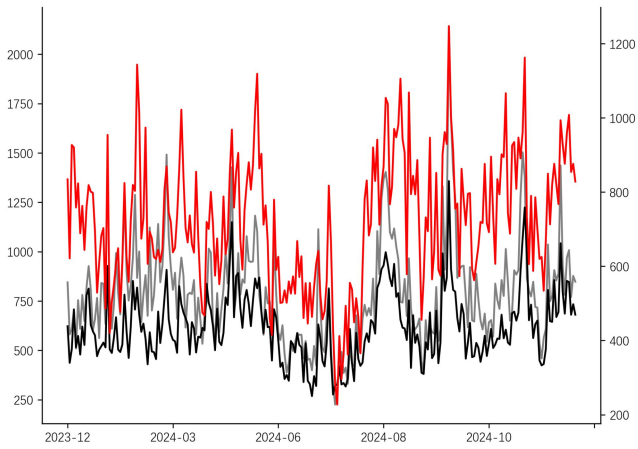
— IF持仓金额 — IC持仓金额 — IH持仓金额



数据来源：天软 华泰期货研究院

图 7： 国债期货成交金额 | 单位：亿元

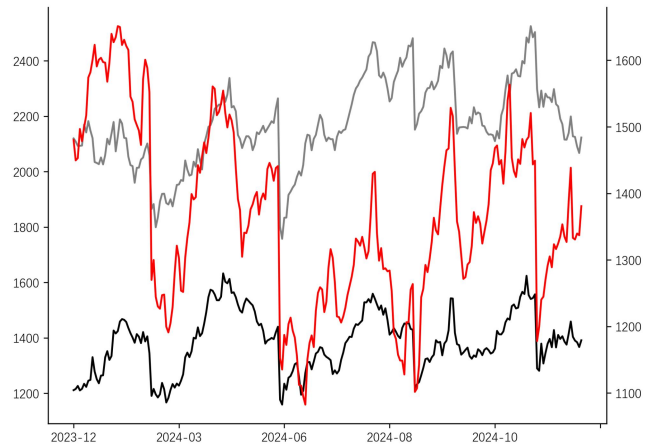
—— T成交金额 —— TF成交金额 —— TS成交金额（右轴）



数据来源：天软 华泰期货研究院

图 8： 国债期货持仓金额 | 单位：亿元

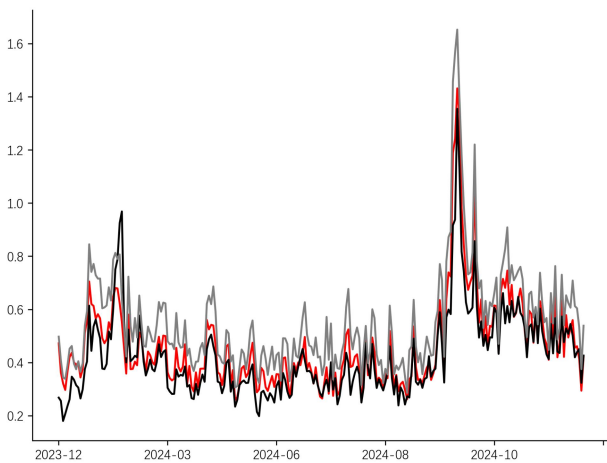
—— T持仓金额 —— TF持仓金额 —— TS持仓金额（右轴）



数据来源：天软 华泰期货研究院

图 9： 股指期货成交持仓比

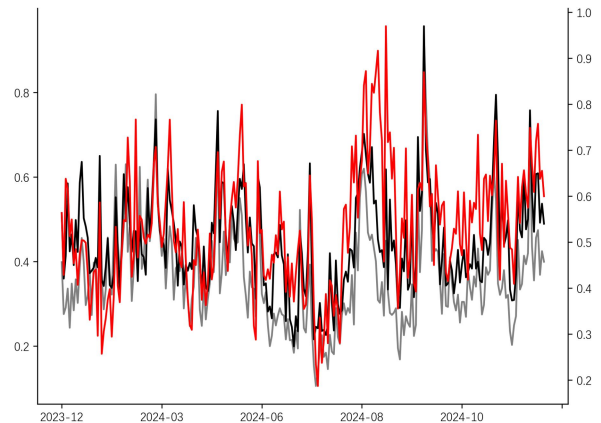
—— IF成交持仓比 —— IC成交持仓比 —— IH成交持仓比



数据来源：天软 华泰期货研究院

图 10： 国债期货成交持仓比

—— T成交持仓比 —— TF成交持仓比 —— TS成交持仓比（右轴）



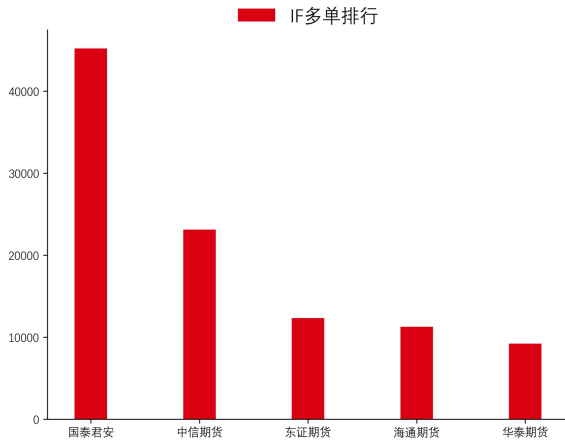
数据来源：天软 华泰期货研究院

表 1: 金融期货持仓排行

品种	合计	多单量	多单占比 (%)	空单量	空单占比 (%)	净多单	净空单
IF	前五名合计	101116.0	40.68	147441.0	59.32	0.0	46325.0
IF	前十名合计	139289.0	40.8	202113.0	59.2	0.0	62824.0
IF	前二十名合计	181595.0	43.04	240328.0	56.96	0.0	58733.0
IC	前五名合计	100975.0	47.63	111023.0	52.37	0.0	10048.0
IC	前十名合计	133362.0	47.56	147021.0	52.44	0.0	13659.0
IC	前二十名合计	163606.0	47.37	181774.0	52.63	0.0	18168.0
IH	前五名合计	43894.0	38.2	70999.0	61.8	0.0	27105.0
IH	前十名合计	59928.0	40.02	89810.0	59.98	0.0	29882.0
IH	前二十名合计	75426.0	42.83	100677.0	57.17	0.0	25251.0
TS	前五名合计	31842.0	48.11	34338.0	51.89	0.0	2496.0
TS	前十名合计	41231.0	46.83	46814.0	53.17	0.0	5583.0
TS	前二十名合计	51441.0	48.17	55347.0	51.83	0.0	3906.0
TF	前五名合计	69222.0	54.38	58063.0	45.62	11159.0	0.0
TF	前十名合计	86741.0	50.37	85459.0	49.63	1282.0	0.0
TF	前二十名合计	102680.0	48.46	109193.0	51.54	0.0	6513.0
T	前五名合计	106998.0	54.29	90101.0	45.71	16897.0	0.0
T	前十名合计	135923.0	52.07	125114.0	47.93	10809.0	0.0
T	前二十名合计	159985.0	50.05	159682.0	49.95	303.0	0.0

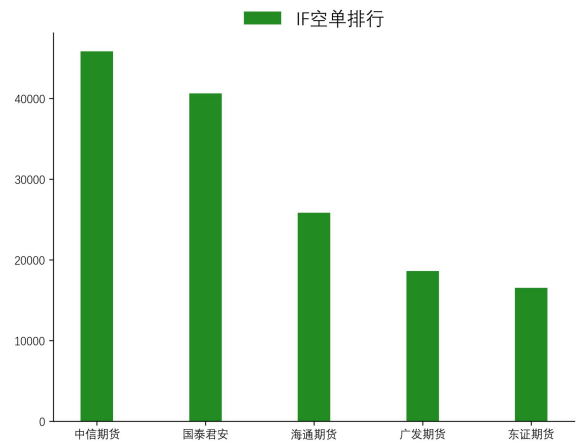
资料来源：华泰期货研究院

图 11: IF 多单持仓排行 |单位: 手



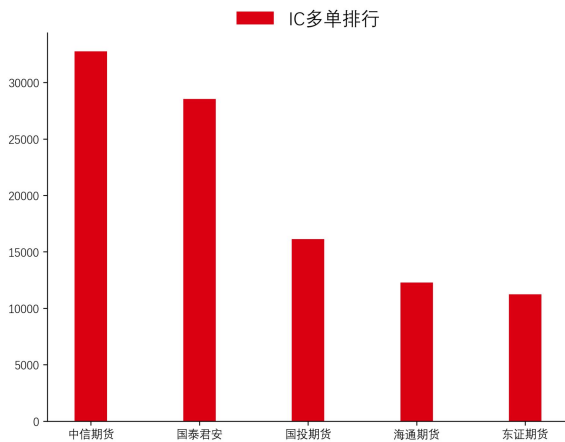
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 12: IF 空单持仓排行 |单位: 手



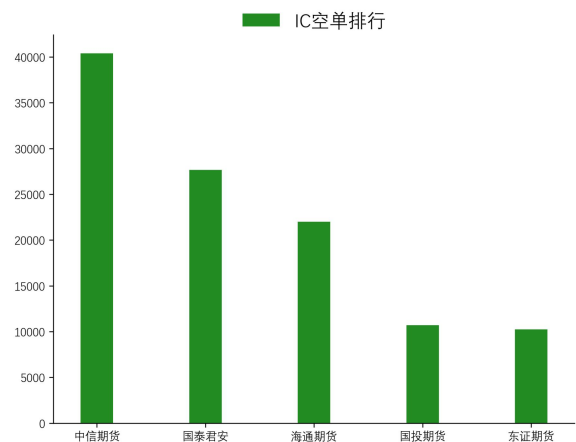
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 13: IC 多单持仓排行 |单位: 手



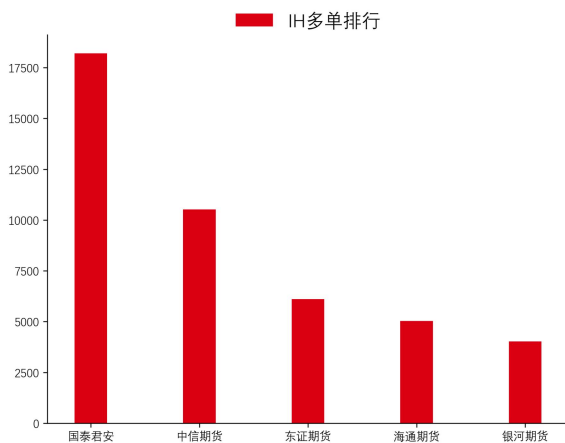
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 14: IC 空单持仓排行 |单位: 手



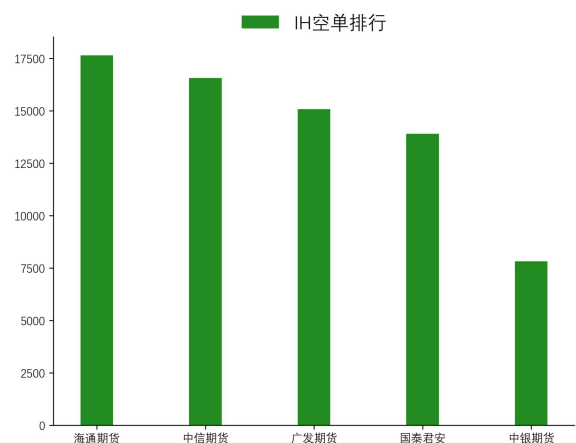
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 15: IH 多单持仓排行 |单位: 手



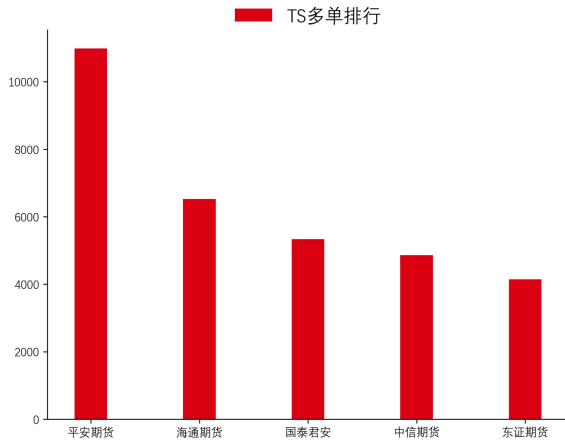
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 16: IH 空单持仓排行 |单位: 手



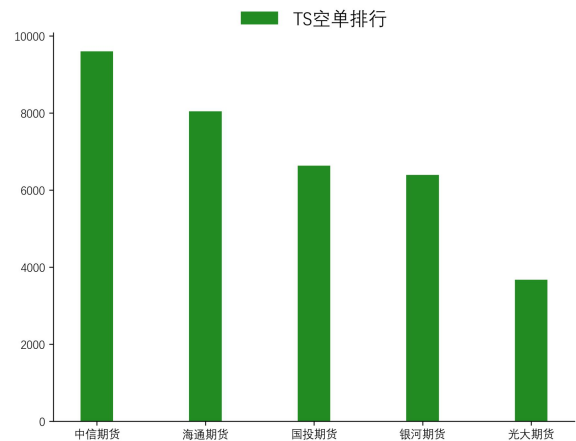
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 17: TS 多单持仓排行 |单位: 手



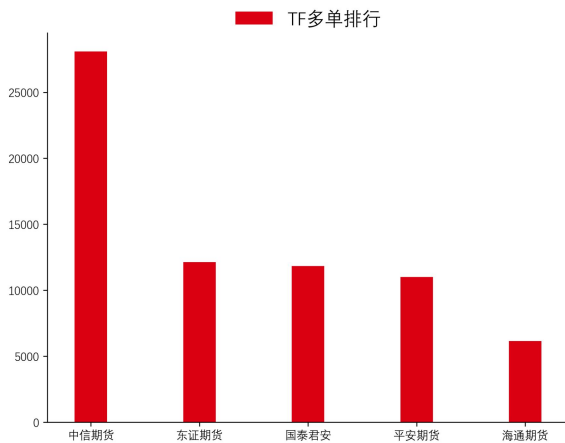
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 18: TS 空单持仓排行 |单位: 手



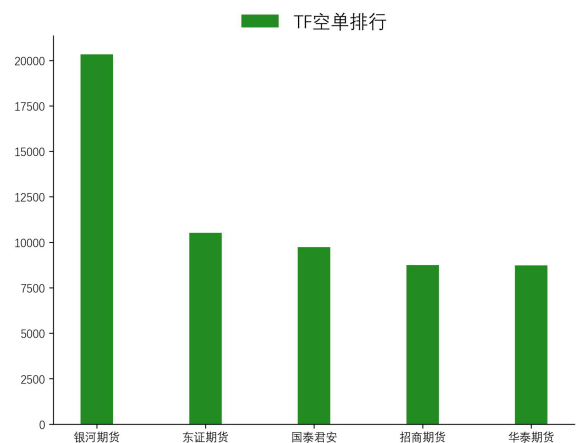
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 19: TF 多单持仓排行 |单位: 手



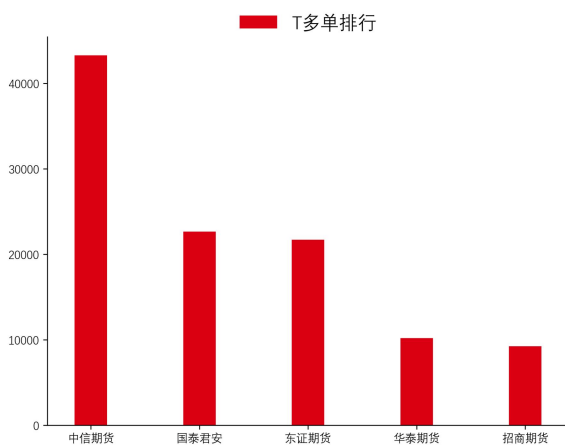
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 20: TF 空单持仓排行 |单位: 手



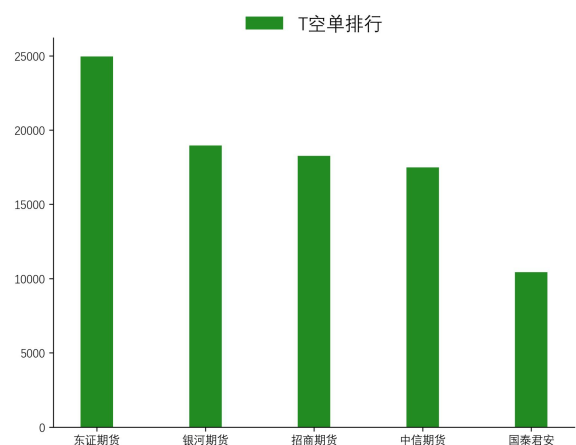
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 21: T 多单持仓排行 |单位: 手



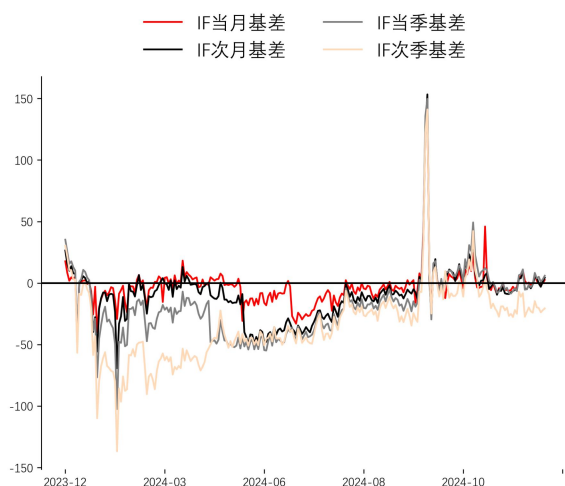
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 22: T 空单持仓排行 |单位: 手



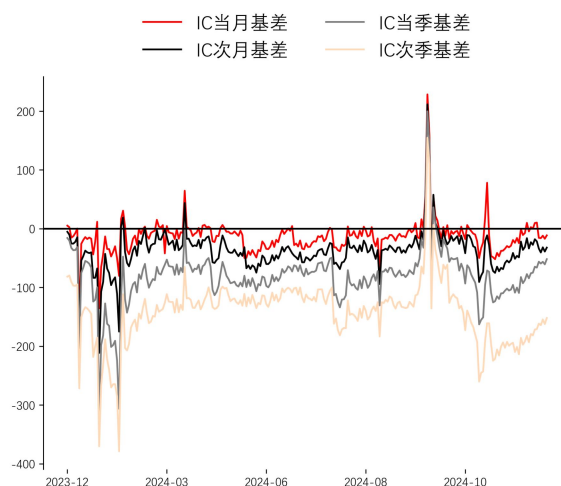
数据来源: Wind 华泰期货研究院

图 23: IF 基差 | 单位: 指数点



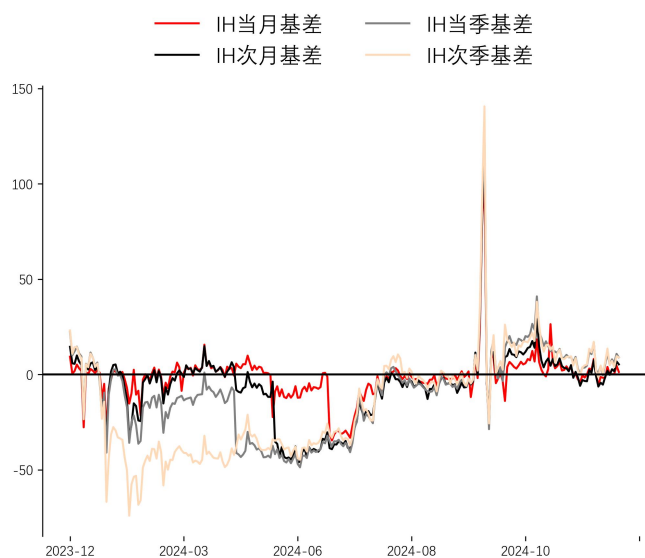
数据来源: 天软 Wind 华泰期货研究院

图 24: IC 基差 | 单位: 指数点



数据来源: 天软 Wind 华泰期货研究院

图 25: IH 基差 | 单位: 指数点



数据来源: 天软 Wind 华泰期货研究院

免责声明

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，投资者并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对投资者依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华泰期货研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

华泰期货有限公司版权所有并保留一切权利。

公司总部

广州市天河区临江大道1号之一2101-2106单元 | 邮编：510000

电话：400-6280-888

网址：www.htfc.com