

# 股指期货价差日报

广发期货

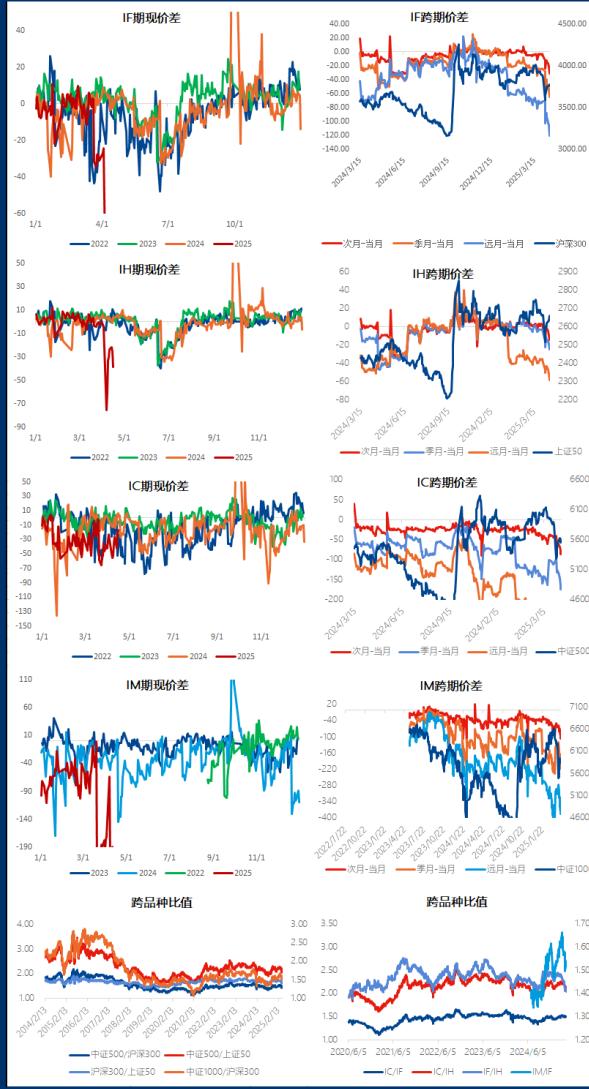
投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号

2025年4月17日

叶倩宁 Z0016628

价差	品种	最新值	较前一日变化	历史1年分位数	全历史分位数
期现价差	IF期现价差	-82.02	-11.19	1.20%	2.10%
	IH期现价差	-38.50	-12.70	1.20%	0.60%
	IC期现价差	-16.45	6.07	58.60%	59.00%
	IM期现价差	-232.35	1.28	15.00%	0.40%
IF跨期价差	次月-当月	-31.60	-9.60	2.40%	10.90%
	季月-当月	-64.60	-10.60	0.40%	16.10%
	远月-当月	-120.20	-14.60	0.40%	13.30%
	季月-次月	-33.00	-1.00	6.90%	19.70%
	远月-次月	-88.60	-5.00	0.40%	14.50%
	远月-季月	-55.60	-4.00	0.40%	10.80%
IH跨期价差	次月-当月	-14.80	-4.40	11.40%	15.70%
	季月-当月	-24.60	-5.20	16.80%	24.70%
	远月-当月	-59.00	-6.80	0.40%	15.80%
	季月-次月	-9.80	-0.80	10.60%	33.50%
	远月-次月	-44.20	-2.40	2.00%	18.40%
	远月-季月	-34.40	-1.60	13.90%	9.70%
IC跨期价差	次月-当月	-85.60	-8.20	0.80%	7.30%
	季月-当月	-173.80	-9.40	0.40%	21.80%
	远月-当月	-300.60	-4.00	0.40%	25.30%
	季月-次月	-88.20	-1.20	15.90%	33.70%
	远月-次月	-215.00	4.20	6.90%	30.00%
	远月-季月	-126.80	5.40	6.10%	29.50%
IM跨期价差	次月-当月	-106.00	-11.00	5.00%	0.60%
	季月-当月	-216.80	-9.20	10.00%	1.60%
	远月-当月	-385.40	-6.20	10.00%	1.00%
	季月-次月	-110.80	1.80	15.00%	12.50%
	远月-次月	-279.40	4.80	15.00%	5.40%
	远月-季月	-168.60	3.00	35.00%	1.80%
跨品种比值	中证500/沪深300	1.4729	-0.0167	46.70%	36.60%
	中证500/上证50	2.0902	-0.0363	31.10%	32.00%
	沪深300/上证50	1.4192	-0.0085	3.20%	26.10%
	中证1000/沪深300	1.5467	-0.0257	65.90%	36.10%
	IC/IF	1.5011	-0.0109	76.20%	67.40%
	IC/IH	2.1147	-0.0243	36.00%	44.30%
	IF/IH	1.4087	-0.0059	1.20%	17.00%
	IM/IF	1.5181	-0.0211	51.80%	51.80%

备注：期现价差=主力合约收盘价-现货指数收盘价，次月-当月=3月连合约收盘价-3月连合约收盘价，其他跨期价差以此类推。中证500/沪深300=中证500指数收盘价和沪深300指数收盘价的比值，IC/IF=IC主力合约收盘价/IF主力合约收盘价，其他跨品种比值以此类推。分位数是最近一年的百分位数，分位数2是期货上市以来的百分位数。



数据来源：Wind、广发期货研究所。请勿随意使用报告尾页免责声明。

## 免责声明

本报告所载的消息或信息来源于本公司认为可靠的公开资料，但广发期货对这些消息的准确性及完整性不作任何保证。本报告反映的是研究人员个人的判断，观点并不代表公司立场。在任何情况下，报告内容仅供参考，报告内容仅作为参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所涉及品种买卖的出价或报价。投资者据此操作，风险自担。本报告若在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，仅供该客户使用，未经广发期货书面授权，任何人不得将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“广发期货”。

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢



# 国债期货价差日报

广发期货  
GF FUTURES

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号

2025年4月17日

熊睿健 Z0019608

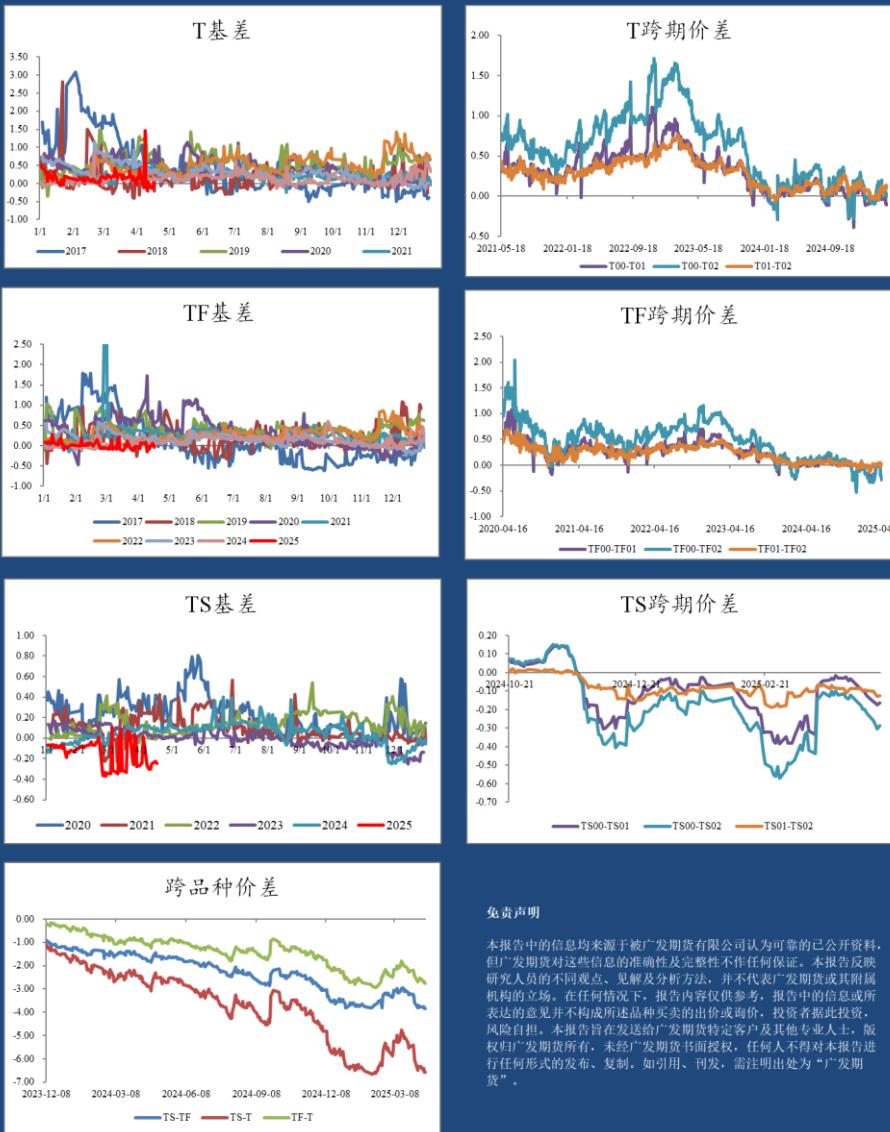
种类	日期	品种	IRR (%)	最新值	较前一交易日变化	上市以来百分位数
基差	2025-04-16	TS基差	2.3714	-0.2473	-0.0220	77.00%
	2025-04-16	TF基差	2.6673	-0.0335	-0.0661	66.20%
	2025-04-16	T基差	2.4223	0.0246	0.1683	71.70%
	2025-04-16	TL基差	2.8869	0.1475	0.0197	-
TS跨期价差	2025-04-16	当季-下季	—	-0.1620	0.0120	3.20%
	2025-04-16	当季-隔季	—	-0.2880	0.0160	4.80%
	2025-04-16	下季-隔季	—	-0.1260	0.0040	4.20%
TF跨期价差	2025-04-16	当季-下季	—	-0.2800	-0.0150	9.00%
	2025-04-16	当季-隔季	—	-0.2750	-0.0350	14.10%
	2025-04-16	下季-隔季	—	0.0050	-0.0200	22.80%
T跨期价差	2025-04-16	当季-下季	—	-0.1000	0.0050	9.50%
	2025-04-16	当季-隔季	—	0.0250	0.0250	20.70%
	2025-04-16	下季-隔季	—	0.1250	0.0200	34.50%
TL跨期价差	2025-04-16	当季-下季	—	-0.1700	-0.0500	-
	2025-04-16	当季-隔季	—	0.0300	-0.0300	-
	2025-04-16	下季-隔季	—	0.2000	0.0200	-
跨品种价差	2025-04-16	TS-TF	—	-3.8280	-0.0770	0.00%
	2025-04-16	TS-T	—	-6.5730	-0.1570	0.40%
	2025-04-16	TF-T	—	-2.7450	-0.0800	0.80%
	2025-04-16	TS-TL	—	-17.4780	-0.2420	-
	2025-04-16	TF-TL	—	-13.6500	-0.1650	-
	2025-04-16	T-TL	—	-10.9050	-0.0850	-

注：1. 基差=CTD净价（中债估值）-期货结算价（主力合约）\*转换因子

2. 上市以来百分位数：基差部分指IRR自期货合约上市以来IRR的百分位数，其余均为价差最新值的百分位数

3. 价差依据期货主力合约收盘价计算得出

本报告数据来源：Wind 广发期货研究所，请仔细阅读报告末端的免责声明。



## 免责声明

本报告中的信息均来源于被广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。在任何情况下，报告内容仅供参考，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，投资者据此投资，风险自担。本报告旨在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面授权，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“广发期货”。



# 贵金属期现日报



投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号

2025年4月17日

叶倩宁 Z0016628

## 国内期货收盘价

品种	4月16日	4月15日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2506合约	781.60	764.44	17.16	2.24%	元/克
AG2506合约	8233	8158	75	0.92%	元/千克

## 外盘期货收盘价

	4月16日	4月15日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	3357.70	3246.90	110.80	3.41%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	32.76	32.31	0.45	1.41%	美元/盎司

## 现货价格

品种	4月16日	4月15日	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	3342.48	3229.86	112.63	3.49%	美元/盎司
伦敦银	32.75	32.30	0.45	1.38%	美元/盎司
上金所黄金T+D	780.70	762.00	18.70	2.45%	元/克
上金所白银T+D	8230	8139	91	1.12%	元/千克

## 基差

	现值	前值	涨跌	历史1年分位数	单位
黄金TD-沪金主力	-0.90	-2.44	1.54	81.90%	/
白银TD-沪银主力	-3	-19	16	84.30%	
伦敦金-COMEX金	-15.22	-17.05	1.83	51.20%	
伦敦银-COMEX银	-0.01	0.00	-0.01	93.70%	

## 比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	102.49	100.51	1.99	1.98%	/
上期所金/银	94.94	93.70	1.23	1.31%	

## 利率与汇率

区域	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.29	4.35	-0.06	-1.4%	%
2年期美债收益率	3.77	3.84	-0.07	-1.8%	%
10年期TIPS国债收益率	2.12	2.16	-0.04	-1.9%	%
美元指数	99.27	100.17	-0.90	-0.90%	/
离岸人民币汇率	7.2995	7.3298	-0.0303	-0.41%	/

## 库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	15678	15678	0	0.00%	千克
上期所白银库存	962534	952708	9826	1.03%	
COMEX黄金库存	43617474	44012358	-394884	-0.90%	
COMEX白银库存	498568814	498846934	-278120	-0.06%	
COMEX黄金注册仓单	21920491	22057744	-137253	-0.62%	
COMEX白银注册仓单	160344338	159602929	741409	0.46%	
SPRD黄金ETF持仓	957	953	4.02	0.42%	
SLV白银ETF持仓	14103	14066	36.78	0.26%	
					吨

数据来源：Wind、广发期货研究所。请仔细阅读报告尾端免责声明。

### 免责声明

本报告中的信息均来源于被广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。在任何情况下，报告内容仅供参考，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，投资者据此投资，风险自担。本报告旨在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面授权，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“广发期货”。

广发期货有限公司提醒广大投资者：期市有风险 入市需谨慎！

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢



关注微信公众号

# 集运产业期现日报



投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号

2025年4月17日

叶倩宁 Z0016628

## 现货报价

上海-欧洲未来6周运价参考	4月17日	4月16日	涨跌	涨跌幅	单位
MAERSK马士基	1934	1979	-45	-2.27%	美元/FEU
CMA达飞	2858	2830	28	0.99%	
MSC地中海	2110	2110	0	0.00%	
ONE海洋网联	2037	2037	0	0.00%	
EMC长荣	2408	2478	-70	-2.82%	

## 集运指数

结算价指数	4月14日	4月7日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS (欧洲航线)	1402.4	1422.4	-20.1	-1.41%	点
SCFIS (美西航线)	1587.8	1129.5	458.4	40.59%	
上海出口集装箱运价	4月11日	4月3日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFI综合指数	1394.7	1392.8	1.9	0.14%	点
SCFI (欧洲)	1356.0	1336.0	20.0	1.50%	
SCFI (美西)	2202.0	2313.0	-111.0	-4.80%	
SCFI (美东)	3226.0	3306.0	-80.0	-2.42%	

## 期货价格及基差

合约	4月16日	4月15日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2602	1300.0	1314.4	-14.4	-1.10%	点
EC2504	1427.0	1439.3	-12.3	-0.85%	
EC2506 (主力)	1540.6	1600.1	-59.5	-3.72%	
EC2508	1626.5	1695.0	-68.5	-4.04%	
EC2510	1306.0	1305.8	0.2	0.02%	
EC2512	1452.0	1488.0	-36.0	-2.42%	
基差 (主力)	-138.3	-177.7	39.4	-22.19%	

## 基本面数据

运力供给	4月16日	4月15日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3212.09	3207.93	4.16	0.13%	万TEU
红海绕航情况	8月27日	8月20日	上年同期	同比上年	
苏伊士运河7日平均	132.86	137.64	447.32	-70.30%	万吨
南非好望角7日平均	639.23	736.08	436.56	46.42%	
外贸相关指标	3月	2月	环比	百分比变化	单位
港口准班率 (上海)	33.43	51.71	-18.28	-35.35%	%
港口挂靠情况 (上海)	332.00	263.00	69.00	26.24%	个
月度出口金额	3139.10	2151.73	987.37	45.89%	亿美元
海外经济	3月	2月	环比	百分比变化	单位
欧元区制造业PMI指数	50.90	50.60	0.30	0.59%	点
欧盟消费者信心指数	-13.90	-12.90	-1.00	-7.75%	
美国制造业PMI指数	49.00	50.30	-1.30	-2.58%	
OECD综合领先指标	3月	2月	环比	百分比变化	单位
G7集团	100.47	100.44	0.03	0.03%	点

数据来源：Wind、GeekRate、联合国港口监测、iFind，广发期货研究所。请仔细阅读报告尾端免责声明。

### 免责声明

报告中的信息均来源于被广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告反映研究员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。报告所载资料、意见及推测仅反映研究员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。在任何情况下，报告内容仅供参考，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，投资者据此投资，风险自担。本报告旨在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面授权，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“广发期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢



关注微信公众号

# 交易日历



投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号

2025年4月17日

叶倩宁 Z0016628

## 海外数据/资讯

板块	国家/地区	时间	数据来源	经济指标/财经事件
宏观数据	欧元区	20:15		欧元区至4月17日欧洲央行存款机制利率、主要再融资利率
	美国	20:30		美国至4月12日当周初请失业金人数(万人)
能源化工	美国	22:30		美国至4月11日当周EIA天然气库存(亿立方英尺)
	美国			USDA出口销售
农产品	美国			美棉On-Call周报
	巴西			Conab公布第四次巴西2024/25年度甘蔗产量调查结果

## 国内数据/资讯

板块	品种	时间	数据来源	经济指标/财经事件
宏观数据		9:00	隆众资讯	中国3月Swift人民币在全球支付中占比
		15:30		山东地炼产能利用率、综合炼油利润(元/吨)
	原油	17:00		中国独立炼厂产能利用率、汽油和柴油产销率、生产库容率、产量
能源化工	聚酯	17:00	CCF	PTA开工率
				下游聚酯开工率
				乙二醇开工率
黑色有色			隆众资讯	瓶片开工率
				114家样本钢厂进口烧结矿库存、日耗
				合金厂锰矿库存天数(每半月)
				SMM电解铜社会库存总数
				汾渭周度煤焦数据
				钢联周度煤焦数据 钢联铁水数据
				钢联周度产量、库存、表需数据
				钢联周度钢厂开工率、产能利用率、铁水产量
特殊商品	碳酸锂	晚上		碳酸锂周度产量、库存
				半钢轮胎和全钢轮胎产能利用率(中国)、厂内库存可用天数(山东)
				玻璃开工率、日熔量、厂库库存、沙河经销商库存
				玻璃产销率
	纯碱			纯碱开工率、周度产量、厂库库存
				浮法日熔量、光伏日熔量
				玻璃厂库存天数

数据来源：Wind、广发期货研究所。请仔细阅读报告尾端免责声明。

### 免责声明

本报告中的信息均来源于被广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。在任何情况下，报告内容仅供参考，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，投资者据此投资，风险自担。本报告旨在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面授权，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“广发期货”。

广发期货有限公司提醒广大投资者：期市有风险 入市需谨慎！

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢



关注微信公众号