

股指期货价差日报

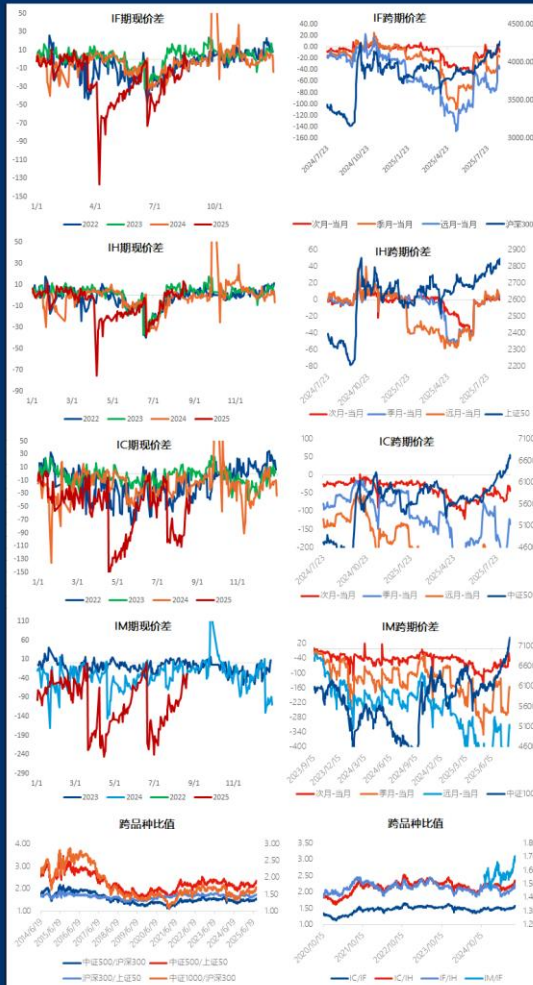
广发期货
GF FUTURES

股票咨询业务资格：证监会许可【2011】1252号
2025年8月21日

叶倩宇 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	-1.40	5.78	68.80%	58.30%
	IH期现价差	4.21	1.23	79.00%	80.70%
	IC期现价差	-32.87	22.44	48.30%	37.40%
	IM期现价差	-29.46	35.99	90.00%	46.90%
IF跨期价差	次月-当月	-8.60	-3.80	36.80%	39.70%
	季月-当月	-17.00	0.60	52.00%	43.30%
	远月-当月	-35.60	2.60	58.10%	42.80%
	季月-次月	-8.40	4.40	57.30%	44.20%
	远月-次月	-27.00	6.40	59.00%	43.10%
	远月-季月	-18.60	2.00	69.20%	38.90%
	次月-季月	0.00	-0.20	48.70%	58.30%
	季月-远月	2.60	-0.60	65.50%	67.70%
IH跨期价差	次月-当月	4.40	-1.20	75.00%	73.90%
	远月-当月	2.60	-0.40	74.50%	71.70%
	远月-次月	4.40	-1.00	78.20%	73.30%
	远月-季月	1.80	-0.60	82.70%	71.80%
	次月-季月	-37.00	6.40	47.10%	52.00%
	季月-远月	-126.00	11.00	40.90%	38.60%
	远月-远月	-245.20	14.80	36.40%	34.00%
	季月-远月	-89.00	4.60	41.80%	32.70%
IC跨期价差	次月-当月	-208.20	8.40	34.80%	30.70%
	远月-当月	-119.20	3.80	33.60%	30.40%
	次月-季月	-47.80	3.00	80.00%	31.00%
	季月-远月	-156.40	5.40	85.00%	22.60%
	远月-远月	-310.40	15.40	90.00%	19.80%
	季月-远月	-108.60	2.40	90.00%	20.40%
	远月-次月	-262.60	12.40	90.00%	16.60%
	远月-季月	-154.00	10.00	90.00%	15.70%
跨品种比值	中证500/沪深300	1.5751	-0.0007	99.10%	66.90%
	中证500/上证50	2.3632	-0.0032	99.10%	68.00%
	沪深300/上证50	1.5003	-0.0014	98.30%	82.90%
	中证1000/沪深300	1.7103	-0.0046	99.10%	63.10%
	IC/IF	1.5680	0.0026	99.50%	93.90%
	IC/IH	2.3482	0.0040	99.50%	91.20%
	IF/IH	1.4976	0.0001	98.70%	80.90%
	IM/IF	1.7040	0.0016	99.40%	99.40%

备注：期现价差=主力合约收盘价-当月合约收盘价；次月-当月=次月合约收盘价-当月合约收盘价；其他跨期价差以此类推；中证500/沪深300=中证500指数收盘价/沪深300指数收盘价；IC/IH=IC主力合约收盘价/IH主力合约收盘价；其他跨品种比值以此类推；分位数(1)是最接近一定的分位数；分位数(2)是距离上市以来的四分位数值。



数据来源：Wind，广发期货研究所，部分数据仅供参考，不作为交易依据。

免责声明
本报告所载数据来源于广发期货有限公司认可的公开资料，但广发期货对信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载研究人员的不同观点、结论及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。在任何情况下，本报告仅供参考，不作为任何投资建议。本报告中的信息或所引用的信息并不构成任何品种或合约的买卖建议。投资者据此操作，风险自担。本报告所载数据由广发期货研究所及附属专业人士，未经授权不得复制或传播。未经广发期货书面同意，任何人不得对本报告进行任何形式的翻印、复制、引用、刊登、再发布或用于广发期货。

知识图谱，求实奉献，客户至上，合作共赢

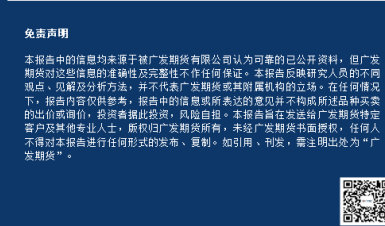


广发期货
GF FUTURES

熊客健 Z0019608

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最新值的百分位数,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

— 44 —



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。本报告仅供参考，不作为任何投资建议。本报告所载的信息、数据、结论及任何建议，均不构成对任何个人或机构的投资建议，也不构成对任何个人或机构的承诺。在任何情况下，本报告所包含的信息或观点不应替代客户的专业判断，投资者应谨慎决策。本报告所载的信息、数据、结论及任何建议，均不构成对任何个人或机构的承诺。在任何情况下，广发期货有限公司均不对本报告内容的真实性、准确性和完整性作出任何保证。客户使用本报告应结合自身的实际情况自行做出投资决策，广发期货有限公司不对本报告进行任何形式的发布、复制、引用、刊发，需注明出处为“广发期货”。



关注微信公众号

贵金属期现日报

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号
2025年8月21日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

品种	8月20日	8月19日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2510合约	772.68	775.06	-2.38	-0.31%	元/克
AG2510合约	9042	9187	-145	-1.58%	元/千克

外盘期货收盘价

	8月20日	8月19日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	3392.20	3358.90	33.30	0.99%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	37.90	37.33	0.57	1.51%	

现货价格

品种	8月20日	8月19日	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	3347.34	3315.51	31.82	0.96%	美元/盎司
伦敦银	37.86	37.38	0.48	1.28%	
上金所黄金T+D	769.83	772.40	-2.57	-0.33%	元/克
上金所白银T+D	9022	9183	-161	-1.75%	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	-2.85	-2.66	-0.19	31.70%	/
白银TD-沪银主力	-20	-4	-16	57.80%	
伦敦金-COMEX金	-44.86	-43.39	-1.47	5.90%	
伦敦银-COMEX银	-0.04	0.05	-0.09	87.00%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	89.52	89.98	-0.46	-0.51%	/
上期所金/银	85.45	84.36	1.09	1.29%	

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	4.30	-0.01	-0.2%	%
2年期美债收益率	3.74	3.75	-0.01	-0.3%	%
10年期TIPS国债收益率	1.94	1.95	-0.01	-0.5%	%
美元指数	98.24	98.28	-0.04	-0.04%	/
离岸人民币汇率	7.1815	7.1882	-0.0066	-0.09%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	36582	36333	249	0.69%	千克
上期所白银库存	1140199	1149446	-9247	-0.80%	
COMEX黄金库存	38563812	38629131	-65319	-0.17%	盎司
COMEX白银库存	508499193	508151486	347707	0.07%	
COMEX黄金注册仓单	21299848	21259713	40135	0.19%	
COMEX白银注册仓单	190400698	190400698	0	0.00%	
SPRD黄金ETF持仓	958.2	962.2	-4.01	-0.42%	吨
SLV白银ETF持仓	15305.8	15339.7	-33.89	-0.22%	

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，报告内容仅供作为参考，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8月21日

叶倩宁

Z0016628

现货报价

上海-欧洲未来6周运价参考	8月21日	8月20日	涨跌	涨跌幅	单位
MAERSK马士基	2364	2358	6	0.25%	美元/FEU
CMA达飞	2913	2879	34	1.18%	
MSC地中海	2597	2597	0	0.00%	
ONE海洋网联	2876	2801	75	2.68%	
EMC长荣	2745	2748	-3	-0.11%	

集运指数

结算价指数	8月18日	8月11日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS（欧洲航线）	2180.17	2235.48	-55.3	-2.47%	点
SCFIS（美西航线）	1106.29	1082.14	24.1	2.23%	
上海出口集装箱运价	8月15日	8月8日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFI综合指数	1489.68	1550.74	-61.1	-3.94%	美元/TEU
SCFI（欧洲）	1820	1961	-141.0	-7.19%	
SCFI（美西）	1759	1823	-64.0	-3.51%	
SCFI（美东）	2719	2792	-73.0	-2.61%	

期货价格及基差

合约	8月20日	8月19日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2602	1532.0	1535.4	-3.4	-0.22%	点
EC2604	1314.3	1323.1	-8.8	-0.67%	
EC2506	1480.0	1492.3	-12.3	-0.82%	
EC2508（主力）	2123.0	2127.3	-4.3	-0.20%	
EC2510	1355.0	1370.3	-15.3	-1.12%	
EC2512	1775.9	1775.0	0.9	0.05%	
基差（主力）	700.2	743.2	-43.0	-5.79%	

基本面数据

运力供给	8月21日	8月20日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3289.97	3289.97	0.00	0.00%	万TEU
外贸相关指标	7月	6月	环比	百分比变化	单位
港口准班率（上海）	32.58	34.57	-1.99	-5.76%	%
港口挂靠情况（上海）	310.00	324.00	-14.00	-4.32%	个
月度出口金额	3217.84	3251.40	-33.56	-1.03%	亿美元
海外经济	7月	6月	环比	百分比变化	单位
欧元区:综合PMI	50.90	50.60	0.30	0.59%	点
欧盟消费者信心指数	-14.50	-14.80	0.30	2.03%	
美国制造业PMI指数	48.00	49.00	-1.00	-2.04%	
OECD综合领先指标	7月	6月	环比	百分比变化	单位
G7集团	100.42	100.34	0.08	0.08%	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。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人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。



关注微信公众号

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢

交易日历

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号
2025年8月21日 星期四



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	16:00		欧元区8月制造业PMI初值
		22:00		欧元区8月消费者信心指数初值
	美国	2:00		美联储公布货币政策会议纪要
		20:30		美国至8月16日当周初请失业金人数(万人)
		21:45		美国8月标普全球制造业、服务业PMI初值
		22:00		美国7月谘商会领先指标月率
能源化工	美国	22:30		美国至8月15日当周EIA天然气库存(亿立方英尺)
农产品	美国			IGC月报
				USDA出口销售
				美棉On-Call周报

国内数据/资讯

板块	品种	时间	数据来源	经济指标/财经事件
黑色有色	钢材	下午		钢联周度产量、库存、表需数据
		晚上		钢联周度钢厂开工率、产能利用率，铁水产量
	锰硅			合金厂锰矿库存天数（每半月）
	双焦	上午		汾渭周度煤焦数据
		晚上		钢联周度煤焦数据 钢联铁水数据
	碳酸锂	晚上		碳酸锂周度产量、库存
	铁矿			114家样本钢厂进口烧结矿库存、日耗
	铜	15:00后		SMM电解铜社会库存总数
宏观数据	国内	9:00		中国7月Swift人民币在全球支付中占比
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
			隆众资讯	瓶片开工率
	原油	15:30	隆众资讯	山东地炼产能利用率、综合炼油利润（元/吨）
		17:00	隆众资讯	中国独立炼厂产能利用率、汽油柴油产销率、生产库容率、产量
特殊商品	玻璃	晚上		玻璃产销率
				玻璃开工率、日熔量、厂库库存、沙河经销商库存
	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
	天然橡胶			玻璃厂库存天数
				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)

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，报告内容仅供客户参考，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

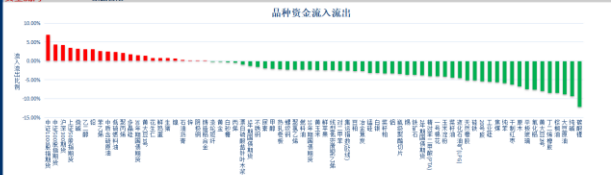
资金流向及重点席位持仓变化日报

报告内容仅供参考 数据日期：2025年8月21日

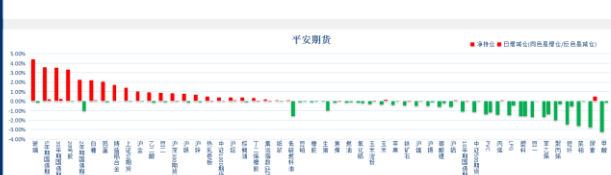
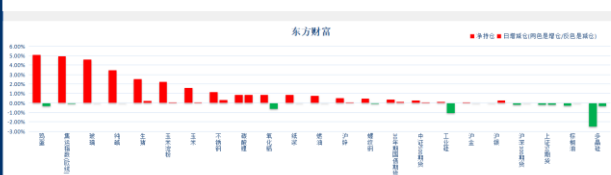
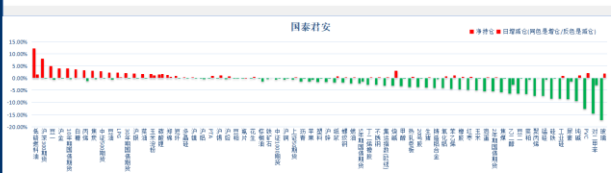
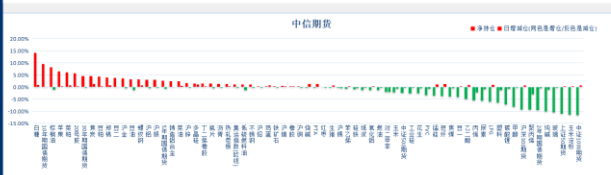
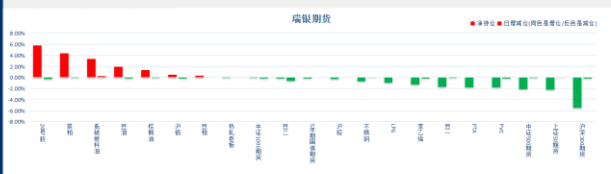
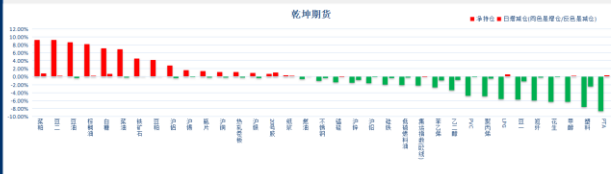
广发期货

期货号：20016629

资金流向 数据日期：20250820



重点席位持仓变化 数据日期：20250820 说明：多头持仓以净持仓(净多)表示，空头持仓以净持仓(净空)表示



数据来源：Wind、广发期货研究部，请仔细阅读免责声明。

免责声明

本报告中的信息均来源于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，并不构成广发期货的投资决策建议。本报告所载的任何信息、数据、图表等仅供参考，不作为任何投资建议。本报告所载的任何信息、数据、图表等仅供参考，不作为任何投资建议。本报告所载的任何信息、数据、图表等仅供参考，不作为任何投资建议。

知识图谱，求真务实，客户至上，合作共赢

