

股指期货价差日报

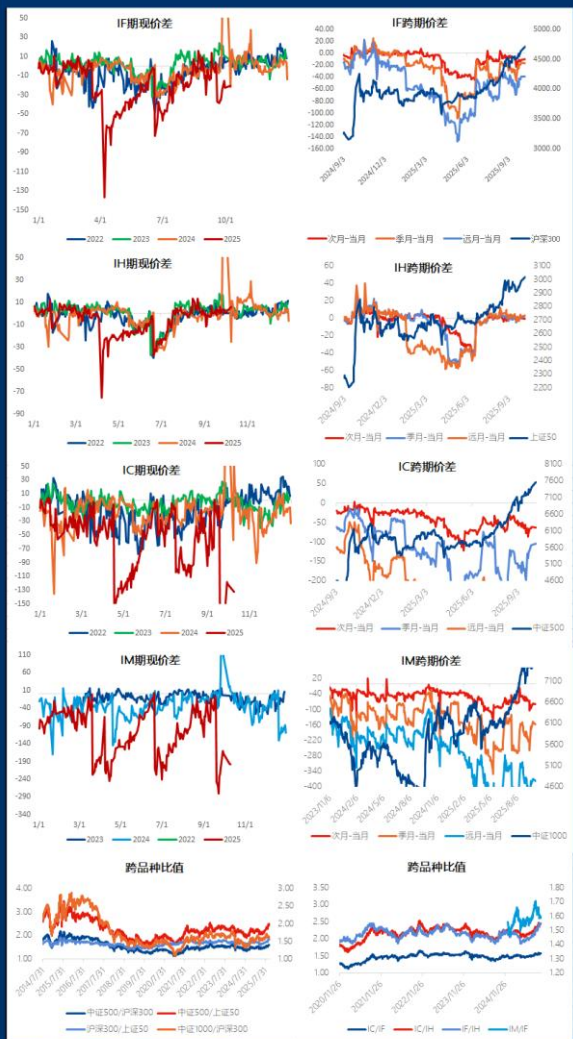
广发期货
GF FUTURES

数据仅供参考 投资有风险 2025年10月10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	-20.28	2.41	34.80%	22.30%
	IH期现价差	5.40	5.34	83.10%	85.30%
	IC期现价差	-133.12	-11.15	4.90%	0.60%
	IM期现价差	-198.45	-29.69	35.00%	3.70%
IF跨期价差	次月-当月	-9.60	1.80	39.70%	38.60%
	季月-当月	-17.20	-0.80	61.80%	43.80%
	远月-当月	-39.40	-0.20	68.00%	42.60%
	季月-次月	-7.60	-2.60	65.90%	45.90%
	远月-次月	-29.80	-2.00	68.80%	42.50%
	远月-季月	-22.20	0.60	70.40%	36.30%
	次月-季月	-0.80	-0.60	40.50%	54.50%
	季月-远月	2.20	1.80	60.60%	66.40%
IH跨期价差	次月-当月	3.20	1.80	65.50%	71.00%
	季月-当月	3.20	2.40	74.50%	72.30%
	远月-当月	4.00	2.40	77.00%	71.90%
	远月-季月	1.00	0.00	74.50%	67.70%
IC跨期价差	次月-当月	-62.40	-1.20	25.40%	16.50%
	季月-当月	-104.60	3.40	65.10%	49.10%
	远月-当月	-263.40	9.80	41.30%	29.20%
	季月-次月	-42.20	4.60	85.60%	70.60%
	远月-次月	-201.00	11.00	50.40%	32.90%
	远月-季月	-158.80	6.40	5.30%	14.70%
	次月-季月	-80.60	-3.20	40.00%	7.80%
	季月-远月	-157.80	-7.40	80.00%	24.60%
IM跨期价差	次月-当月	-378.40	-8.80	70.00%	11.00%
	季月-当月	-77.20	-4.20	80.00%	42.90%
	远月-次月	-297.80	-5.60	60.00%	12.80%
	远月-季月	-220.60	-1.40	10.00%	0.20%
跨品种比值	中证500/沪深300	1.6029	0.0057	99.10%	69.70%
	中证500/上证50	2.4991	0.0192	99.50%	76.80%
	沪深300/上证50	1.5591	0.0065	99.50%	98.70%
	中证1000/沪深300	1.6240	-0.0083	74.10%	51.20%
	IC/IF	1.5815	0.0028	98.30%	95.40%
	IC/IH	2.4507	0.0116	98.70%	98.70%
	IF/IH	1.5496	0.0046	99.50%	99.80%
	IM/IF	1.5887	-0.0151	60.60%	60.60%

备注：期现价差=主力合约收盘价-现货收盘价；次月-当月=次月主力合约收盘价-当月主力合约收盘价；季月-远月=季月主力合约收盘价-远月主力合约收盘价；中证500/沪深300=中证500指数收盘价/沪深300指数收盘价之比；IC/IF=IC主力合约收盘价/IF主力合约收盘价；其他跨品种价差比值以此类推。分位数1是最接近一年的百分位数，分位数2是最近一年以来的百分位数。



数据来源: Wind, 广发期货研究所, 仅供参考不作为投资建议, 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、见解及分析结论, 并不代表广发期货的立场。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表达的观点并不构成对任何品种的买入或卖出建议, 投资者据此操作, 风险自担。本报告不作为任何品种的买入或卖出建议, 仅供参考。本报告仅供广发期货有限公司使用, 不得用于其他目的。任何人对本报告进行任何形式的使用, 均须征得广发期货有限公司同意。本报告版权归广发期货有限公司所有。

知识图谱, 求实奉献, 客户至上, 合作共赢



国债期货价差日报

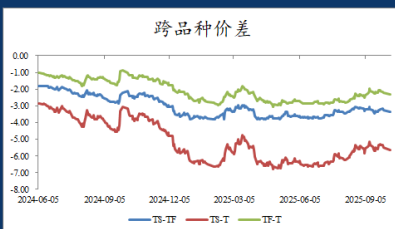
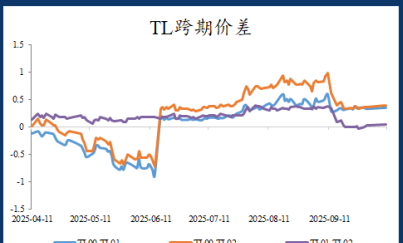
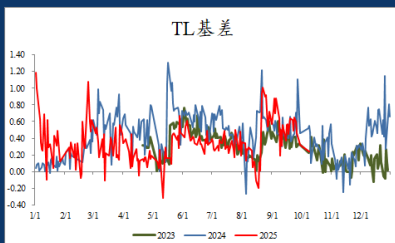
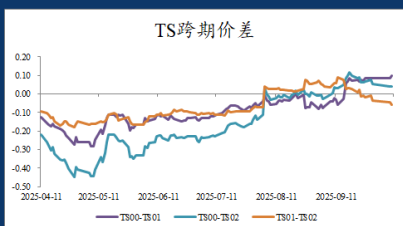
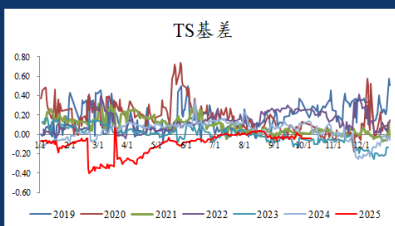
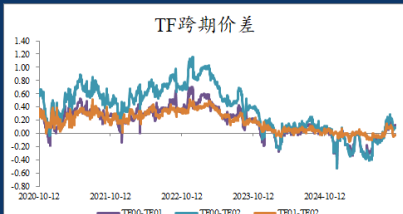
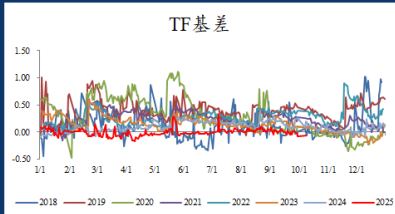
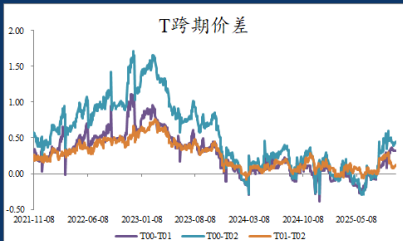
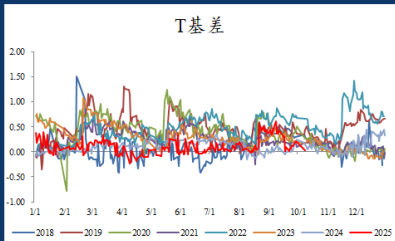
投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号
2025年10月10日



熊睿健 20019608

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	2025-10-09	TS基差	1.5802	-0.0385	-0.0013	25.00%
	2025-10-09	TF基差	1.7342	-0.0580	0.0173	48.90%
	2025-10-09	T基差	1.6100	0.0310	-0.1644	55.50%
	2025-10-09	TL基差	1.9054	0.2382	-0.0815	70.50%
TS跨期价差	2025-10-09	当季-下季	——	0.0980	0.0120	45.50%
	2025-10-09	当季-隔季	——	0.0420	0.0020	26.40%
	2025-10-09	下季-隔季	——	-0.0560	-0.0100	13.60%
	2025-10-09	当季-下季	——	0.1200	0.0100	42.30%
TF跨期价差	2025-10-09	当季-隔季	——	0.0900	0.0350	32.40%
	2025-10-09	下季-隔季	——	-0.0300	0.0250	20.40%
	2025-10-09	当季-下季	——	0.3250	0.0100	52.40%
	2025-10-09	当季-隔季	——	0.4500	0.0600	44.80%
T跨期价差	2025-10-09	下季-隔季	——	0.1250	0.0500	36.00%
	2025-10-09	当季-下季	——	0.3500	0.0200	-
	2025-10-09	当季-隔季	——	0.3900	0.0400	-
	2025-10-09	下季-隔季	——	0.0400	0.0200	-
跨品种价差	2025-10-09	TS-TF	——	-3.3360	-0.0780	11.30%
	2025-10-09	TS-T	——	-5.6510	-0.1780	11.70%
	2025-10-09	TF-TL	——	-2.3150	-0.1000	11.80%
	2025-10-09	TS-TL	——	-12.1360	-0.6080	-
	2025-10-09	TF-TL	——	-8.8000	-0.5300	-
	2025-10-09	T-TL	——	-6.4850	-0.4300	-

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
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。本报告仅供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，投资者据此操作，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”。



关注期货公众号

贵金属期现日报

投资咨询业务资格：证监许可【2010】1292号

2025年10月10日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

品种	10月9日	9月29日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2512合约	914.32	866.52	47.80	5.52%	元/克
AG2512合约	11169	10939	230	2.10%	元/千克

外盘期货收盘价

品种	10月9日	10月8日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	3991.10	4060.60	-69.50	-1.71%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	47.66	48.44	-0.78	-1.62%	

现货价格

品种	10月9日	9月29日	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	3975.95	4040.42	-64.47	-1.60%	美元/盎司
伦敦银	49.21	48.86	0.35	0.71%	
上金所黄金T+D	911.38	862.50	48.88	5.67%	元/克
上金所白银T+D	11176	10878	298	2.74%	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	-2.94	-4.02	1.08	38.90%	/
白银TD-沪银主力	7	-61	68	95.10%	
伦敦金-COMEX金	-15.15	-20.18	5.03	53.80%	
伦敦银-COMEX银	1.55	0.42	1.13	100.00%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	83.75	83.83	-0.08	-0.09%	/
上期所金/银	81.86	79.21	2.65	3.34%	

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.14	4.13	0.01	0.2%	%
2年期美债收益率	3.60	3.58	0.02	0.6%	%
10年期TIPS国债收益率	1.80	1.78	0.02	1.1%	%
美元指数	99.40	98.85	0.56	0.56%	/
离岸人民币汇率	7.1380	7.1503	-0.0124	-0.17%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	70728	57429	13299	23.16%	千克
上期所白银库存	1186846	1148624	38222	3.33%	
COMEX黄金库存	39940670	40097505	-156836	-0.39%	盎司
COMEX白银库存	526124328	528182976	-2058648	-0.39%	
COMEX黄金注册仓单	21812144	21795092	17052	0.08%	
COMEX白银注册仓单	186512979	188874655	-2361676	-1.25%	
SPRD黄金ETF持仓	1013	1015	-1.14	-0.11%	吨
SLV白银ETF持仓	15452	15416	36.70	0.24%	

数据来源：Wind、广发期货研究所。请仔细阅读报告尾页免责声明。

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价位，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10月10日

叶倩宁 Z0016628

现货报价

上海-欧洲未来6周运价参考	10月10日	10月9日	涨跌	涨跌幅	单位
MAERSK马士基	1835	1858	-23	-1.24%	美元/FEU
CMA达飞	2501	2247	254	11.30%	
MSC地中海	2012	1915	97	5.07%	
ONE海洋网联	1980	1955	25	1.28%	
EMC长荣	2029	1992	37	1.86%	

集运指数

结算价指数	10月6日	9月29日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS（欧洲航线）	1046.50	1120.49	-74.0	-6.60%	点
SCFIS（美西航线）	876.82	921.25	-44.4	-4.82%	
上海出口集装箱运价	9月26日	9月19日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFI综合指数	1114.52	1198.21	-83.7	-6.98%	点
SCFI（欧洲）	971	1052	-81.0	-7.70%	美元/TEU
SCFI（美西）	1460	1636	-176.0	-10.76%	美元/FEU
SCFI（美东）	2385	2557	-172.0	-6.73%	

期货价格及基差

合约	10月9日	9月30日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2602	1406.0	1642.8	-236.8	-14.41%	点
EC2604	1119.9	1254.2	-134.3	-10.71%	
EC2506	1277.5	1469.3	-191.8	-13.05%	
EC2508	1438.6	1608.7	-170.1	-10.57%	
EC2510（主力）	1119.9	1110.6	9.3	0.84%	
EC2512	1688.0	1731.9	-43.9	-2.53%	
基差（主力）	-231.0	-348.8	117.8	-33.77%	

基本面数据

运力供给	10月10日	10月9日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3320.03	3320.03	0.00	0.00%	万TEU
外贸相关指标	8月	7月	环比	百分比变化	单位
港口准班率（上海）	18.31	32.58	-14.27	-43.80%	%
港口挂靠情况（上海）	344.00	310.00	34.00	10.97%	个
月度出口金额	3218.10	3216.15	1.95	0.06%	亿美元
海外经济	9月	8月	环比	百分比变化	单位
欧元区:综合PMI	51.20	51.00	0.20	0.39%	点
欧盟消费者信心指数	-14.30	-14.80	0.50	3.38%	
美国制造业PMI指数	49.10	48.70	0.40	0.82%	
OECD综合领先指标	9月	8月	环比	百分比变化	单位
G7集团	100.49	100.42	0.07	0.07%	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。



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

股指期货持仓数据：截至昨日（2025）1202号

2025年10月10日

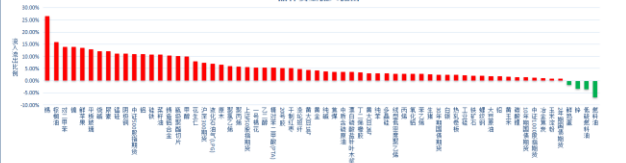


研报号：20251020

资金流向

数据日期：20251009

品种资金流入流出



说明：该表为昨日股指期货品种的持仓变化比例，仅供参考。

重点席位持仓变化：数据日期：20251009 说明：横轴百分比为净持仓比例（净持仓/总持仓），日增减仓比例以总持仓（净持仓）

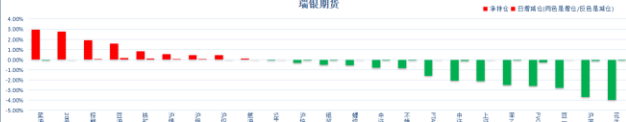
摩根大通



乾坤期货



瑞银期货



中信期货



国泰君安



东方财富



徽商期货



平安期货



数据来源：Wind、广发期货研究所。请仔细阅读本报告免责声明。

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。本报告是供研究人员的不成熟观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其所属机构的立场。在任何情况下，本报告仅供参考，不构成任何投资建议。投资者据此操作，风险自担。本报告如被非法复制、传播、修改、删除、篡改、泄露、冒用、转载、引用、发布、传播、使用、或用于其他任何目的，广发期货将依法追究法律责任。任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用、刊印、或用于其他任何目的。广发期货有限公司版权所有。所有权利保留。入市有风险，入市需谨慎。

知识因强，求实奉献，客户至上，合作共赢

