

股指期货价差日报

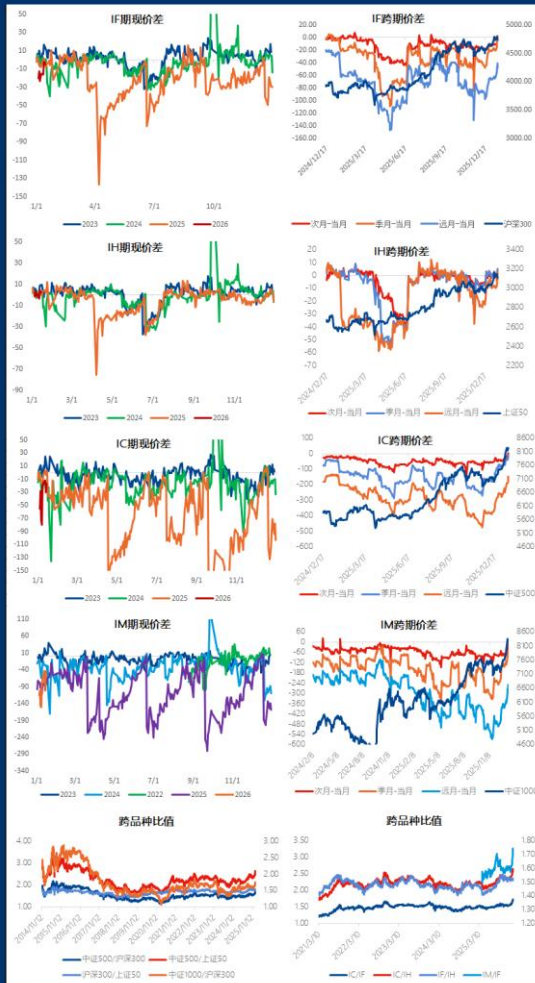
广发期货
GF FUTURES

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号
2024年1月16日

叶善宁 Z0016628

	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	-4.83	-2.90	77.80%	51.60%
	IH期现价差	2.42	0.50	78.60%	70.30%
	IC期现价差	-16.47	13.43	86.80%	58.50%
	IM期现价差	-45.38	-58.44	85.00%	37.00%
IF跨期价差	次月-当月	-0.40	-3.00	90.90%	59.20%
	季月-当月	-5.40	-7.80	98.30%	55.80%
	远月-当月	-48.60	-7.80	85.20%	39.40%
	季月-次月	-5.00	-4.80	95.40%	52.20%
	远月-次月	-48.20	-4.80	74.50%	33.70%
	远月-季月	-43.20	0.00	30.70%	18.20%
IH跨期价差	次月-当月	-0.20	0.60	61.40%	56.60%
	季月-当月	3.40	-1.60	90.90%	68.70%
	远月-当月	0.20	-2.80	79.50%	66.20%
	季月-次月	3.60	-2.20	97.50%	74.00%
	远月-次月	0.40	-3.40	72.50%	61.70%
	远月-季月	-3.20	-1.20	52.00%	51.40%
IC跨期价差	次月-当月	2.60	5.00	99.50%	96.70%
	季月-当月	-10.60	12.60	99.50%	96.30%
	远月-当月	-149.00	33.20	98.30%	66.90%
	季月-次月	-13.20	7.60	99.50%	94.10%
	远月-次月	-151.60	28.20	98.30%	56.30%
	远月-季月	-138.40	20.60	38.10%	22.00%
IM跨期价差	次月-当月	-14.00	6.40	95.00%	88.90%
	季月-当月	-59.40	-12.60	95.00%	79.20%
	远月-当月	-247.60	-3.60	95.00%	37.40%
	季月-次月	-45.40	-19.00	85.00%	70.40%
	远月-次月	-233.60	-10.00	95.00%	33.40%
	远月-季月	-188.20	9.00	99.00%	9.70%
跨品种比值	中证500/沪深300	1.7307	-0.0044	99.10%	79.00%
	中证500/上证50	2.6479	0.0041	99.50%	82.10%
	沪深300/上证50	1.5300	0.0062	84.00%	93.10%
	中证1000/沪深300	1.7344	-0.0069	98.70%	69.60%
	IC/IF	1.7290	-0.0005	99.10%	99.80%
	IC/IH	2.6405	0.0080	99.50%	99.90%
	IF/IH	1.5272	0.0051	86.40%	92.50%
	IM/IF	1.7266	0.0059	98.90%	98.90%

备注：期现价差=主力合约收盘价-远月合约收盘价；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，其他跨品种价差以此类推。分位数：最近一年的分位数，分位数2是指历史上所有的分位数。



数据来源：Wind、广发期货研究部。请仔细甄别数据使用性质。

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。本报告仅供参考，不作为任何投资建议。本报告不构成任何投资建议，也不代表广发期货或其关联机构的立场。在任何情况下，本报告仅供参考，不作为任何投资建议。本报告不构成任何投资建议，也不代表广发期货或其关联机构的立场。在任何情况下，本报告仅供参考，不作为任何投资建议。本报告不构成任何投资建议，也不代表广发期货或其关联机构的立场。在任何情况下，本报告仅供参考，不作为任何投资建议。

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
2026年1月16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	2026-01-15	TS基差	1.3432	0.0150	-0.0046	13.90%
	2026-01-15	TF基差	1.8720	-0.0721	-0.0686	55.20%
	2026-01-15	T基差	1.9553	-0.0479	-0.1271	68.60%
	2026-01-15	TL基差	0.0699	0.5772	0.2704	4.20%
TS跨期价差	2026-01-15	当季-下季	——	-0.0260	0.0000	19.30%
	2026-01-15	当季-隔季	——	-0.0480	-0.0040	16.50%
	2026-01-15	下季-隔季	——	-0.0220	-0.0040	15.70%
	2026-01-15	当季-下季	——	0.0000	-0.0100	26.90%
TF跨期价差	2026-01-15	当季-隔季	——	0.1400	0.0200	37.00%
	2026-01-15	下季-隔季	——	0.1400	0.0300	43.10%
	2026-01-15	当季-下季	——	0.0900	0.0250	33.40%
	2026-01-15	当季-隔季	——	0.0400	0.0100	22.40%
T跨期价差	2026-01-15	下季-隔季	——	-0.0500	-0.0150	12.20%
	2026-01-15	当季-下季	——	-0.1600	-0.0500	-
	2026-01-15	当季-隔季	——	0.0900	-0.0100	-
	2026-01-15	下季-隔季	——	0.2500	0.0400	-
跨品种价差	2026-01-15	TS-TF	——	-3.3840	-0.0630	12.70%
	2026-01-15	TS-T	——	-5.6590	-0.0630	14.60%
	2026-01-15	TF-T	——	-2.2750	0.0000	15.00%
	2026-01-15	TS-TL	——	-8.8140	0.1220	-
	2026-01-15	TF-TL	——	-5.4300	0.1850	-
	2026-01-15	T-TL	——	-3.1550	0.1850	-

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。



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

2026年1月16日



叶倩宁

Z0016628

国内期货收盘价

品种	1月15日	1月14日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2602合约	1035.20	1040.62	-5.42	-0.52%	元/克
AG2604合约	22665	22763	-98	-0.43%	元/千克
PT2606合约	609.05	622.80	-13.75	-2.21%	元/克
PD2606合约	478.60	505.10	-26.50	-5.25%	元/克

外盘期货收盘价

品种	1月15日	1月14日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	4620.50	4633.90	-13.40	-0.29%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	92.21	93.19	-0.98	-1.05%	
NYMEX铂金主力合约	2415.80	2402.70	13.10	0.55%	
NYMEX钯金主力合约	1865.50	1882.50	-17.00	-0.90%	

现货价格

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	4615.52	4626.10	-10.58	-0.23%	美元/盎司
伦敦银	92.40	93.00	-0.61	-0.65%	
现货铂金	2408.00	2397.00	11.00	0.46%	
现货钯金	1812.00	1845.00	-33.00	-1.79%	
上金所黄金T+D	1033.92	1037.61	-3.69	-0.36%	元/克
上金所白银T+D	22684	22765	-81	-0.36%	元/千克
上金所铂金9995	597	599	-2	-0.34%	元/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	-1.28	-3.01	1.73	46.10%	/
白银TD-沪银主力	19	2	17	60.60%	
伦敦金-COMEX金	-4.98	-7.80	2.82	87.80%	
伦敦银-COMEX银	0.19	-0.18	0.37	90.00%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	50.11	49.73	0.38	0.77%	/
上期所金/银	45.67	45.72	-0.04	-0.09%	
NYMEX铂/钯	1.29	1.28	0.02	1.46%	
广期所铂/钯	1.27	1.23	0.04	3.21%	

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.17	4.15	0.02	0.5%	%
2年期美债收益率	3.56	3.51	0.05	1.4%	%
10年期TIPS国债收益率	1.88	1.86	0.02	1.1%	%
美元指数	99.34	99.08	0.27	0.27%	/
离岸人民币汇率	6.9631	6.9712	-0.0080	-0.12%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	100152	100152	0	0.00%	千克
上期所白银库存	638399	628696	9703	1.54%	
COMEX黄金库存	36132901	36214886	-81985	-0.23%	盎司
COMEX白银库存	433382110	434360443	-978332	-0.23%	
COMEX黄金注册仓单	18838070	19282815	-444745	-2.31%	
COMEX白银注册仓单	122741960	122991367	-249407	-0.20%	
SPRD黄金ETF持仓	1075	1074	0.57	0.05%	吨
SLV白银ETF持仓	16062	16242	-180.44	-1.11%	

贵金属观点

* 市场或将更多受到美国经济数据对美联储政策预期影响和地缘局势扰动，综合来看短期消息面影响减弱行情维持偏强震荡但波动回落，黄金在20日均线上方多单继续持有，可卖出虚值看跌期权可赚取时间价值。
* 白银方面，国家在4月1日启取消光伏出口退税或再次带来“抢出口”影响，银粉需求前置加剧供应结构性短缺，短期波动仍反复建议保持逢低轻仓买入思路，多头逢高则需及时锁定收益。
* 铂钯在宏观和供需基本面上偏强且价格相对黄金仍有低估的情况下资金推动价值重塑，预期中长期有望持续震荡上行，短期看市场投机情绪减弱波动收窄但仍跟随黄金偏强震荡，铂金建议择机在20日均线附近逢低轻仓买入。

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！

知识因强，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
2026年1月16日

叶倩宁 Z0016628

集运指数

结算价指数	1月12日	1月5日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS (欧洲航线)	1956.39	1795.83	160.6	8.94%	点
SCFIS (美西航线)	1323.98	1250.12	73.9	5.91%	
上海出口集装箱运价	1月9日	12月26日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFI综合指数	1647.39	1656.32	-8.9	-0.54%	点
SCFI (欧洲)	1719	1690	29.0	1.72%	美元/TEU
SCFI (美西)	2218	2188	30.0	1.37%	美元/FEU
SCFI (美东)	3128	3033	95.0	3.13%	

期货价格及基差

合约	1月15日	1月14日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2602	1719.0	1718.0	1.0	0.06%	点
EC2604	1202.7	1230.5	-27.8	-2.26%	
EC2506	1421.8	1424.1	-2.3	-0.16%	
EC2508	1524.9	1532.6	-7.7	-0.50%	
EC2510	1111.0	1118.0	-7.0	-0.63%	
EC2512 (主力)	1351.0	1350.3	0.7	0.05%	
基差 (主力)	431.5	423.8	7.7	1.82%	

基本面数据

运力供给	1月15日	1月14日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3369.42	3369.48	-0.06	0.00%	万TEU
外贸相关指标	12月	11月	环比	百分比变化	单位
港口准班率 (上海)	41.81	40.00	1.81	4.53%	%
港口挂靠情况 (上海)	354.00	345.00	9.00	2.61%	个
月度出口金额	3577.80	3303.51	274.29	8.30%	亿美元
海外经济	12月	11月	环比	百分比变化	单位
欧元区:综合PMI	51.50	52.80	-1.30	-2.46%	点
欧盟消费者信心指数	-12.50	-12.40	-0.10	-0.81%	
美国制造业PMI指数	47.90	48.20	-0.30	-0.62%	
OECD综合领先指标	12月	11月	环比	百分比变化	单位
G7集团	100.58	100.52	0.06	0.06%	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

广发期货
GF FUTURES

叶倩兮 Z0016628



免责声明

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢

