

股指期货价差日报

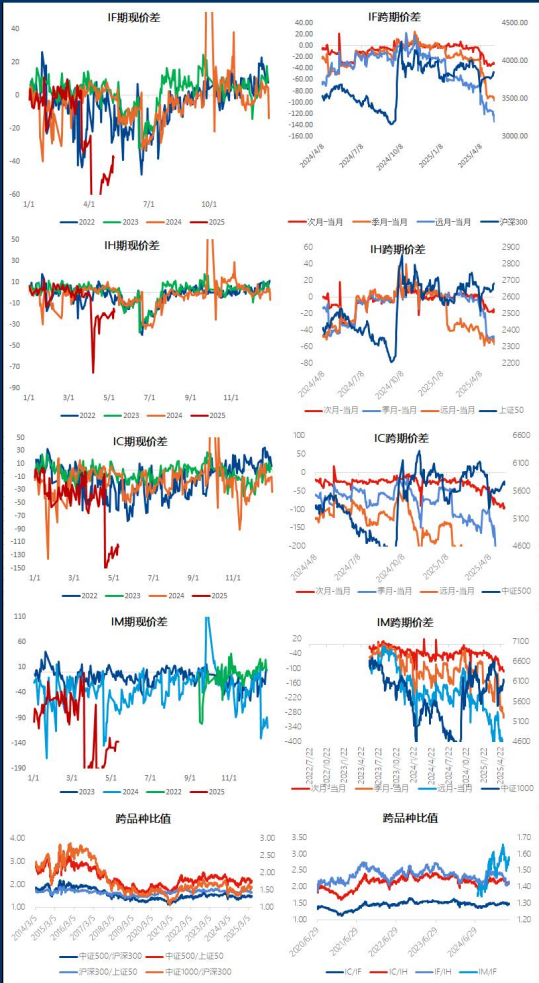
广发期货
GF FUTURES

期货咨询业务资格：证监许可〔2011〕1292号
2025年5月12日

叶青宁 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	-37.56	-0.66	8.60%	7.80%
	IH期现价差	-17.81	-3.10	14.70%	10.30%
	IC期现价差	-116.92	-3.12	4.90%	2.10%
	IM期现价差	-136.88	2.40	85.00%	4.90%
IF跨期价差	次月-当月	-31.60	-1.80	4.50%	11.00%
	季月-当月	-96.60	-6.20	0.40%	7.40%
	远月-当月	-133.40	-12.20	0.40%	10.50%
	季月-次月	-65.00	-4.40	0.40%	6.60%
	远月-次月	-101.80	-10.40	0.40%	10.70%
	远月-季月	-36.80	-6.00	24.10%	22.40%
	次月-季月	-17.40	-3.20	11.80%	13.10%
	季月-远月	-51.60	-4.20	0.40%	7.60%
IH跨期价差	远月-当月	-56.60	-5.20	1.20%	16.10%
	季月-当月	-34.20	-1.00	0.80%	8.10%
	远月-次月	-39.20	-2.00	8.60%	22.70%
	远月-季月	-5.00	-1.00	26.60%	52.10%
	次月-季月	-97.60	-5.60	0.80%	3.30%
	季月-远月	-246.60	-9.80	0.40%	6.60%
	远月-当月	-351.60	-12.40	0.40%	16.90%
	季月-次月	-149.00	-4.20	0.40%	12.00%
IC跨期价差	远月-次月	-254.00	-6.80	0.40%	22.30%
	远月-季月	-105.00	-2.60	17.20%	39.00%
	次月-季月	-111.00	-2.20	5.00%	0.50%
	季月-远月	-296.60	1.00	10.00%	0.20%
	远月-当月	-435.40	0.00	10.00%	0.20%
	季月-次月	-185.60	3.20	10.00%	0.20%
	远月-次月	-324.40	2.20	10.00%	0.20%
	远月-季月	-158.80	-1.00	35.00%	12.80%
跨品种比值	中证500/沪深300	1.4876	-0.0109	61.80%	41.20%
	中证500/上证50	2.1318	-0.0230	43.80%	35.50%
	沪深300/上证50	1.4330	-0.0049	18.80%	34.90%
	沪深300/沪深300	1.5813	-0.0170	77.40%	41.80%
	中证1000/沪深300	1.4716	-0.0116	51.20%	54.20%
	IC/IF	2.1022	-0.0218	36.80%	42.60%
	IF/H	1.4285	-0.0035	15.90%	26.30%
	IM/IF	1.5610	-0.0163	67.30%	67.30%
	IC/H	1.4285	-0.0035	15.90%	26.30%
	IF/H	1.4285	-0.0035	15.90%	26.30%

备注：期现价差=主力合约收盘价-现货指数收盘价，次月-当月=次月合约收盘价-当月主力合约收盘价，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，其他跨品种价差以此类推。分位数1表示最接近的分位数，分位数2表示历史上同以来的分位数。



数据来源：Wind、广发期货研究所、信创通/信安期货信息库等。

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。本报告所载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，本报告仅供参考，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报价，投资者据此操作，风险自担。本报告在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，仅供广发期货内部参考，未经广发期货书面许可，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、再引用、再传播、再分发或再加工。

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5月12日

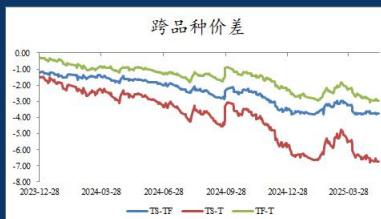
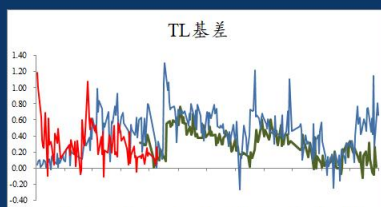
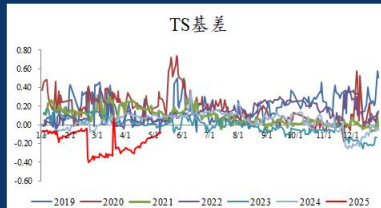
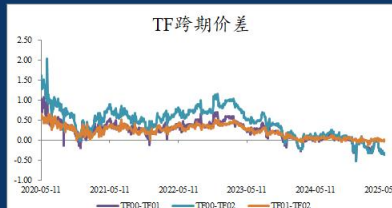
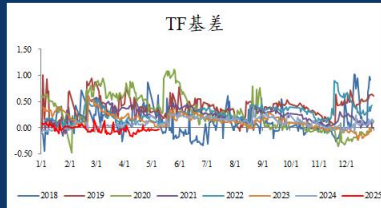


熊睿健 Z0019608

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	2025-05-09	TS基差	1.4395	-0.0873	-0.0147	18.40%
	2025-05-09	TF基差	2.3406	-0.0337	-0.0046	66.00%
	2025-05-09	T基差	2.1207	-0.0672	0.0010	71.10%
	2025-05-09	TL基差	1.9490	0.1114	-0.1520	68.10%
TS跨期价差	2025-05-09	当季-下季	——	-0.1920	0.0560	2.80%
	2025-05-09	当季-隔季	——	-0.3420	0.0660	4.80%
	2025-05-09	下季-隔季	——	-0.1500	0.0100	4.00%
	2025-05-09	当季-下季	——	-0.3400	-0.0050	6.90%
TF跨期价差	2025-05-09	当季-隔季	——	-0.3600	-0.0350	11.20%
	2025-05-09	下季-隔季	——	-0.0200	-0.0300	20.30%
	2025-05-09	当季-下季	——	-0.1550	0.0000	7.80%
	2025-05-09	当季-隔季	——	-0.0950	-0.0100	13.00%
T跨期价差	2025-05-09	下季-隔季	——	0.0600	-0.0100	25.40%
	2025-05-09	当季-下季	——	-0.5500	-0.0800	-
	2025-05-09	当季-隔季	——	-0.4400	-0.1500	-
	2025-05-09	下季-隔季	——	0.1100	-0.0700	-
跨品种价差	2025-05-09	TS-TF	——	-3.7490	0.0690	1.70%
	2025-05-09	TS-T	——	-6.7140	-0.0160	0.10%
	2025-05-09	TF-T	——	-2.9650	-0.0850	0.10%
	2025-05-09	TS-TL	——	-18.0240	0.0440	-
	2025-05-09	TF-TL	——	-14.2750	-0.0250	-
	2025-05-09	T-TL	——	-11.3100	0.0600	-

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在不同观点、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”。



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【2011】1292号
2025年5月12日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

品种	5月9日	5月8日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2506合约	788.42	790.78	-2.36	-0.30%	元/克
AG2506合约	8168	8094	74	0.91%	元/千克

外盘期货收盘价

	5月9日	5月8日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	3329.10	3310.40	18.70	0.56%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	32.88	32.61	0.28	0.84%	

现货价格

品种	5月9日	5月8日	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	3326.46	3305.52	20.95	0.63%	美元/盎司
伦敦银	32.72	32.45	0.27	0.84%	
上金所黄金T+D	785.30	787.53	-2.23	-0.28%	元/克
上金所白银T+D	8150	8100	50	0.62%	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	-3.12	-3.25	0.13	20.80%	/
白银TD-沪银主力	-18	6	-24	55.80%	
伦敦金-COMEX金	-2.64	-4.89	2.25	91.50%	
伦敦银-COMEX银	-0.16	-0.16	0.00	66.00%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	101.25	101.53	-0.28	-0.28%	/
上期所金/银	96.53	97.70	-1.17	-1.20%	

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	4.37	4.37	0.00	0.0%	%
2年期美债收益率	3.88	3.90	-0.02	-0.5%	%
10年期TIPS国债收益率	2.08	2.08	0.00	0.0%	%
美元指数	100.42	100.63	-0.21	-0.21%	/
离岸人民币汇率	7.2402	7.2437	-0.0035	-0.05%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	17238	15648	1590	10.16%	千克
上期所白银库存	934459	931982	2477	0.27%	
COMEX黄金库存	39154147	39131283	22864	0.06%	盎司
COMEX白银库存	503581350	502800099	781250	0.16%	
COMEX黄金注册仓单	21669737	21690215	-20478	-0.09%	
COMEX白银注册仓单	167509625	166981544	528081	0.32%	
SPRD黄金ETF持仓	938	940	-1.73	-0.18%	吨
SLV白银ETF持仓	14021	13959	62.23	0.45%	

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5月12日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

现货报价

上海-欧洲未来6周运价参考	5月12日	5月11日	涨跌	涨跌幅	单位
MAERSK马士基	1588	1563	25	1.60%	美元/FEU
CMA达飞	2035	2324	-289	-12.44%	
MSC地中海	1892	2374	-482	-20.30%	
ONE海洋网联	2098	2098	0	0.00%	
EMC长荣	1937	1934	3	0.16%	

集运指数

结算价指数	5月5日	4月28日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS (欧洲航线)	1379.07	1429.39	-50.3	-3.52%	点
SCFIS (美西航线)	1320.69	1230.28	90.4	7.35%	
上海出口集装箱运价	5月9日	4月30日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFI综合指数	1345.17	1340.93	4.2	0.32%	点
SCFI (欧洲)	1161	1200	-39.0	-3.25%	
SCFI (美西)	2347	2272	75.0	3.30%	美元/TEU
SCFI (美东)	3335	3283	52.0	1.58%	

期货价格及基差

合约	5月9日	5月8日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2602	1282.0	1286.8	-4.8	-0.37%	点
EC2604	1173.0	1173.0	0.0	0.00%	
EC2506 (主力)	1249.8	1283.0	-33.2	-2.59%	
EC2508	1528.8	1556.4	-27.6	-1.77%	
EC2510	1260.8	1273.2	-12.4	-0.97%	
EC2512	1445.8	1458.6	-12.8	-0.88%	
基差 (主力)	129.3	146.4	-17.1	-11.69%	

基本面数据

运力供给	5月11日	5月10日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3222.25	3222.25	0.00	0.00%	万TEU
外贸相关指标	4月	3月	环比	百分比变化	单位
港口准班率 (上海)	29.02	33.43	-4.41	-13.19%	%
港口挂靠情况 (上海)	317.00	332.00	-15.00	-4.52%	个
月度出口金额	3156.90	3139.12	17.78	0.57%	亿美元
海外经济	4月	3月	环比	百分比变化	单位
欧元区制造业PMI指数	50.40	50.90	-0.50	-0.98%	点
欧盟消费者信心指数	-16.00	-13.90	-2.10	-15.11%	
美国制造业PMI指数	48.70	49.00	-0.30	-0.61%	
OECD综合领先指标	4月	3月	环比	百分比变化	单位
G7集团	100.35	100.36	-0.01	-0.01%	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对不同观点、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

交易日历

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号
2025年5月12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
农产品	美国			USDA出口检验、作物生长、月度供需报告
	巴西			巴西secex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
农产品				农业农村部月度供需
能源化工	原油	14:00	隆众资讯	山东地炼原油到港量（万吨）
	聚酯	17:00	CCF	华东主港地区MEG港口库存（万吨）
黑色有色	铁矿			铁矿石发运、到港数据
	锰硅			全球锰矿发运量、锰矿到港量等
				港口锰矿库存；天津港分品种锰矿库存
	铜	15:00后		SMM电解铜社会库存总数
特殊商品	天然橡胶	15:00后		干胶第三方库存(青岛)
				干胶保税库港口入库率(青岛)、出库率(青岛)
				干胶内贸货物港口入库率(青岛)、一般贸易港口出库率(青岛)
	多晶硅	19:00		硅片周度产量、库存
	玻璃	晚上		玻璃产销率

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

资金流向及重点席位持仓变化日报

跟踪品种持仓周报：跟踪品种【201】19925
2025年5月12日

广发期货
GF FUTURE
行情：20016620



数据来源：Wind、广发期货研究所。请仔细阅读报告免责声明及声明。

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成熟观点、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，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何品种投资建议或提供投资建议，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专业人士使用，未经授权或许可，禁止对任何机构和个人提供，未经授权或许可，禁止对任何机构和个人提供，未经授权或许可，禁止对任何机构和个人提供。广发期货有限公司版权所有。入市有风险，入市需谨慎！

知识图谱，求实奉献，客户至上，合作共赢

