

股指期货价差日报

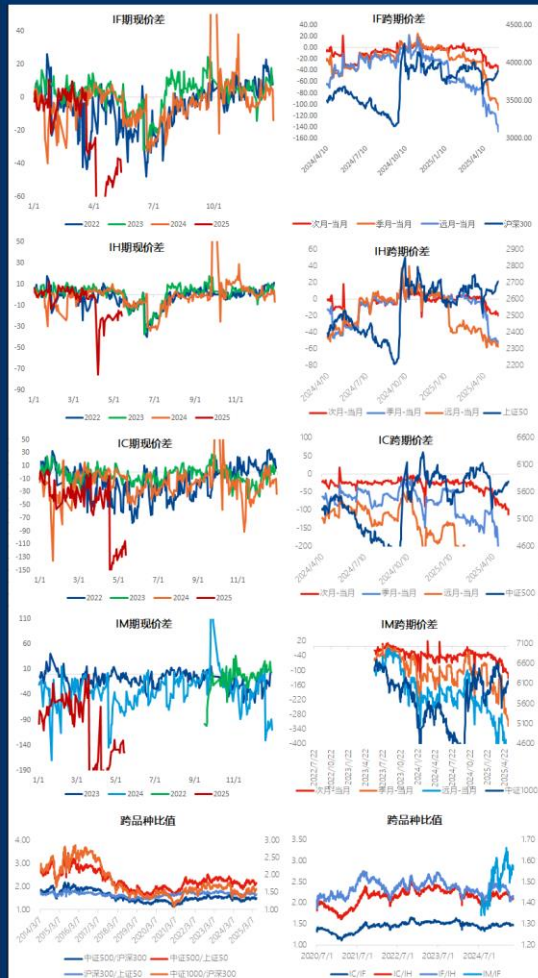
广发期货
GF FUTURES

期货日报业务稽核：证监会【2011】1292号
2025年5月14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	-45.26	-7.65	8.10%	5.60%
	IH期现价差	-19.86	-3.84	13.50%	8.80%
	IC期现价差	-127.07	-21.39	4.00%	1.20%
	IM期现价差	-154.41	-23.95	45.00%	3.90%
IF跨期价差	次月-当月	-41.00	-9.00	0.40%	6.70%
	季月-当月	-108.80	-10.40	0.40%	6.00%
	远月-当月	-147.00	-11.60	0.40%	8.30%
	季月-次月	-67.80	-1.40	0.40%	6.10%
	远月-次月	-106.00	-2.60	0.40%	10.10%
	远月-季月	-38.20	-1.20	24.10%	21.20%
	次月-季月	-20.40	-3.20	10.60%	10.80%
	季月-远月	-54.40	-3.80	0.40%	7.00%
IH跨期价差	远月-当月	-57.60	-2.80	0.80%	15.60%
	季月-次月	-34.00	-0.60	0.80%	8.20%
	远月-次月	-37.20	0.40	18.00%	25.00%
	远月-季月	-3.20	1.00	31.10%	56.40%
	次月-季月	-112.60	-14.60	0.40%	1.10%
	季月-远月	-275.20	-13.80	0.40%	3.60%
	远月-远月	-384.80	-16.60	0.40%	12.70%
	季月-次月	-162.60	0.80	0.80%	8.40%
IC跨期价差	远月-次月	-272.20	-2.00	0.40%	20.20%
	远月-季月	-109.60	-2.80	15.50%	35.70%
	次月-季月	-130.20	-15.60	5.00%	0.40%
	季月-远月	-324.60	-16.40	5.00%	0.10%
	远月-远月	-466.80	-17.40	5.00%	0.10%
	季月-次月	-194.40	-0.80	5.00%	0.10%
	远月-次月	-336.60	-1.80	5.00%	0.10%
	远月-季月	-142.20	-1.00	25.00%	11.60%
IM跨期价差	中证500/沪深300	1.4839	-0.0052	58.10%	39.90%
	沪深300/上证50	2.1350	-0.0087	45.40%	35.90%
	沪深300/上证50	1.4388	-0.0008	27.00%	38.80%
	中证1000/沪深300	1.5787	-0.0065	75.40%	41.10%
	IC/IF	1.4683	-0.0079	46.70%	52.40%
	IC/IH	2.1035	-0.0137	37.20%	42.60%
	IF/IH	1.4326	-0.0016	20.00%	29.40%
	IM/IF	1.5572	-0.0097	62.60%	62.60%

备注：期现价差=主力合约收盘价-基期指数收盘价；次月-当月=当月合约收盘价-当月季季合约收盘价；跨月价差=当月合约收盘价-跨月合约收盘价；中证500/沪深300=中证500指数收盘价/沪深300指数收盘价；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=IC/IF、IC/IH、IF/IH、IM/IF。分位数1是最近一年的百分位数，分位数2是最近上市以来的百分位数。



数据来源：Wind、广发期货风控部、信产信通部报告数据整理。

免责声明

本报告中的信息均来源于广发期货有限公司认可的已公开资料，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、结论及分析方法，并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。本报告所载信息不构成任何投资建议，投资者据此操作，风险自担。本报告所载信息仅供广发期货特定客户及其他专业人士，未经授权，不得复制或传播。任何人对本报告进行任何形式的不当转载、引用、复制、传播、分发、销售等，均视为侵权。本报告版权归广发期货所有。

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：证监会许可【2011】1292号
2025年5月14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	2025-05-13	TS基差	1.6873	-0.0598	0.0030	29.00%
	2025-05-13	TF基差	1.7098	0.0039	0.0284	47.40%
	2025-05-13	T基差	1.5531	0.1025	0.1865	53.80%
	2025-05-13	TL基差	1.4649	0.1655	0.4816	47.40%
TS跨期价差	2025-05-13	当季-下季	——	-0.1700	0.0460	3.90%
	2025-05-13	当季-隔季	——	-0.3180	0.0500	5.30%
	2025-05-13	下季-隔季	——	-0.1480	0.0040	4.40%
	2025-05-13	当季-下季	——	-0.3100	0.0250	7.70%
TF跨期价差	2025-05-13	当季-隔季	——	-0.3300	0.0550	12.00%
	2025-05-13	下季-隔季	——	-0.0200	0.0300	20.30%
	2025-05-13	当季-下季	——	-0.1750	0.0200	7.20%
	2025-05-13	当季-隔季	——	-0.1150	0.0300	12.20%
T跨期价差	2025-05-13	下季-隔季	——	0.0600	0.0100	25.40%
	2025-05-13	当季-下季	——	-0.4500	0.0400	-
	2025-05-13	当季-隔季	——	-0.3400	0.1000	-
	2025-05-13	下季-隔季	——	0.1100	0.0600	-
跨品种价差	2025-05-13	TS-TF	——	-3.6090	0.0050	3.70%
	2025-05-13	TS-T	——	-6.3690	-0.1150	2.60%
	2025-05-13	TF-T	——	-2.7600	-0.1200	1.60%
	2025-05-13	TS-TL	——	-16.9540	-0.4900	-
	2025-05-13	TF-TL	——	-13.3450	-0.4950	-
	2025-05-13	T-TL	——	-10.5850	-0.3750	-

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。



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14日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁

Z0016628

国内期货收盘价

品种	5月13日	5月12日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2508合约	767.68	772.28	-4.60	-0.60%	元/克
AG2506合约	8219	8232	-13	-0.16%	元/千克

外盘期货收盘价

品种	5月13日	5月12日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	3254.50	3241.80	12.70	0.39%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	33.09	32.80	0.30	0.90%	美元/盎司

现货价格

品种	5月13日	5月12日	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	3249.48	3235.58	13.90	0.43%	美元/盎司
伦敦银	32.89	32.58	0.32	0.98%	美元/盎司
上金所黄金T+D	763.40	758.15	5.25	0.69%	元/克
上金所白银T+D	8214	8124	90	1.11%	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	-4.28	-14.13	9.85	7.20%	/
白银TD-沪银主力	-5	-108	103	81.10%	
伦敦金-COMEX金	-5.02	-6.22	1.20	85.90%	
伦敦银-COMEX银	-0.20	-0.22	0.02	61.20%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	98.35	98.85	-0.50	-0.50%	/
上期所金/银	93.40	93.81	-0.41	-0.44%	

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.49	4.45	0.04	0.9%	%
2年期美债收益率	4.02	3.98	0.04	1.0%	%
10年期TIPS国债收益率	2.17	2.16	0.01	0.5%	%
美元指数	100.98	101.81	-0.83	-0.82%	/
离岸人民币汇率	7.1968	7.1996	-0.0027	-0.04%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	17238	17238	0	0.00%	千克
上期所白银库存	932184	924953	7231	0.78%	
COMEX黄金库存	39270532	39117173	153359	0.39%	盎司
COMEX白银库存	503481115	504719463	-1238348	-0.25%	
COMEX黄金注册仓单	21661578	21669737	-8159	-0.04%	
COMEX白银注册仓单	167509625	167509625	0	0.00%	
SPRD黄金ETF持仓	937	939	-2.58	-0.27%	吨
SLV白银ETF持仓	14000	14029	-29.70	-0.21%	

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30日



叶倩宁 Z0016628

现货报价

上海-欧洲未来6周运价参考	4月30日	4月29日	涨跌	涨跌幅	单位
MAERSK马士基	1684	1671	13	0.78%	美元/FEU
CMA达飞	2434	3254	-820	-25.20%	
MSC地中海	1955	2110	-155	-7.35%	
ONE海洋网联	1637	1637	0	0.00%	
EMC长荣	2011	2015	-4	-0.20%	

集运指数

结算价指数	4月28日	4月21日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS（欧洲航线）	1429.4	1508.4	-79.1	-5.24%	点
SCFIS（美西航线）	1230.3	1368.4	-138.1	-10.09%	
上海出口集装箱运价	4月25日	4月18日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFI综合指数	1347.8	1370.6	-22.7	-1.66%	点
SCFI（欧洲）	1260.0	1316.0	-56.0	-4.26%	
SCFI（美西）	2141.0	2103.0	38.0	1.81%	美元/TEU
SCFI（美东）	3257.0	3251.0	6.0	0.18%	

期货价格及基差

合约	4月29日	4月28日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2602	1272.2	1315.2	-43.0	-3.27%	点
EC2604	1190.5				
EC2506（主力）	1275.6	1385.0	-109.4	-7.90%	
EC2508	1470.5	1570.8	-100.3	-6.39%	
EC2510	1230.6	1300.7	-70.1	-5.39%	
EC2512	1418.0	1466.8	-48.8	-3.33%	
基差（主力）	153.8	123.4	30.4	24.59%	

基本面数据

运力供给	4月29日	4月28日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3219.92	3218.99	0.92	0.03%	万TEU
红海绕航情况	8月27日	8月20日	上年同期	同比上年	单位
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	3139.12	2150.55	988.57	45.97%	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	50.10	50.90	-0.80	-1.57%	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	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。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14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
能源化工	美国	4:30		美国至5月9日当周API原油库存(万桶)
		22:30		美国至5月9日当周EIA原油库存(万桶)、战略石油储备库存(万桶)

国内数据/资讯

板块	品种	时间	数据来源	经济指标/财经事件
能源化工	原油	14:30	隆众资讯	中国港口商业原油库存 (万吨)
黑色有色	双焦	晚上		钢联523矿山/周度产销情况调研
特殊商品	玻璃	晚上		玻璃产销率
	纯碱			交割库库存

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！

知识因强，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

数据日期: 20250513

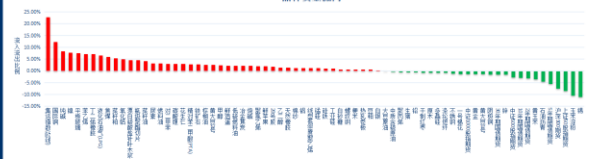
广发期货
GF FUTURES

持仓量: 20016628

资金流向

数据日期: 20250513

品种资金流向

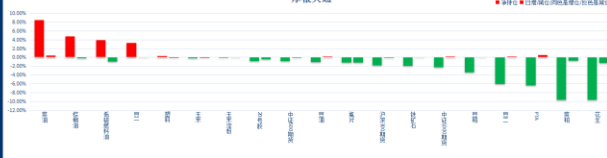


重点席位持仓变化

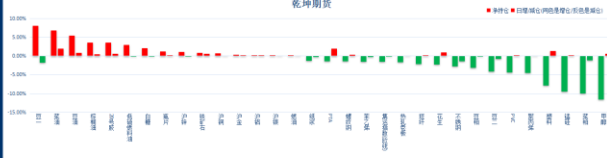
数据日期: 20250513

说明: 席位持仓比例=商品品种持仓量/期货持仓量以商品品种持仓率(%)

摩根大通



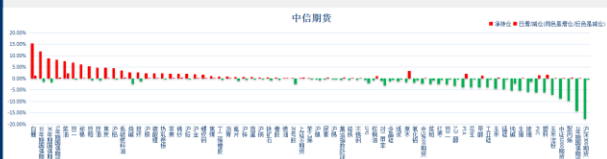
乾坤期货



瑞银期货



中信期货



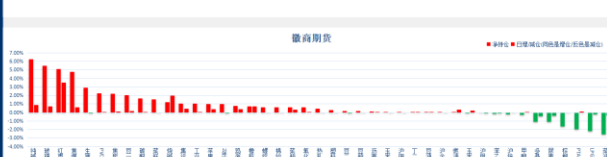
国泰君安



东方财富



徽商期货



平安期货



数据来源: Wind、广发期货研究所、期货交易所持仓和成交龙虎榜

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所属机构的立场。在任何情况下, 本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。本报告旨在传达广发期货持仓变化及持仓变化人士, 仅供参考, 不作为投资建议。本报告由广发期货研究所, 未经授权, 不得复制或传播。任何人对本报告进行任何形式的使用、复制、引用、转载、分发、传播, 均须事先获得广发期货研究所的书面许可。广发期货有限公司(简称: 广发期货) 版权所有。 期货市场有风险, 入市需谨慎。

知识因强, 求实奉献, 客户至上, 合作共赢

