

股指期货价差日报

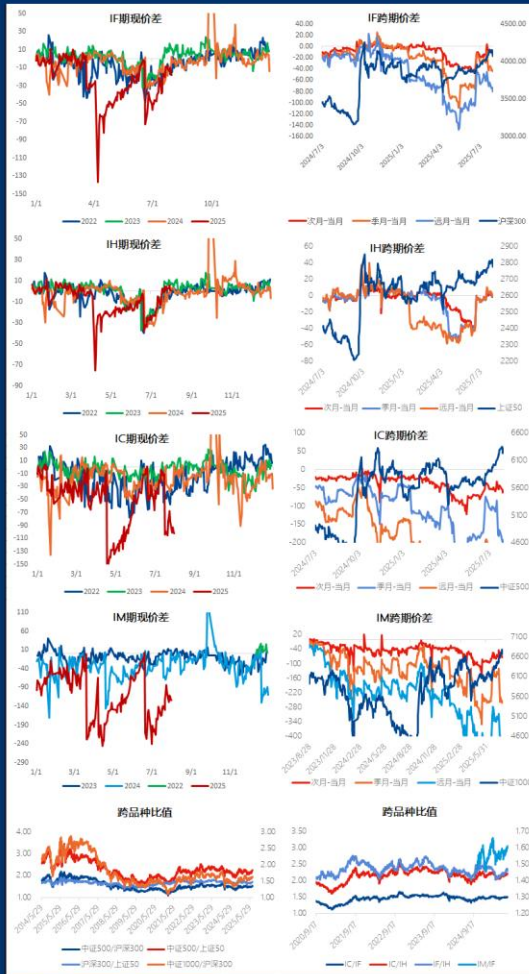
广发期货
GF FUTURES

期货咨询业务资格：证监许可【2011】1292号
2025年8月1日

叶普宁 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	-18.59	-3.75	30.30%	24.00%
	IH期现价差	1.01	0.36	63.90%	63.40%
	IC期现价差	-102.34	-3.06	7.70%	2.40%
	IM期现价差	-123.19	-8.90	60.00%	10.10%
IF跨期价差	次月-当月	-13.40	-2.80	25.80%	31.00%
	季月-当月	-44.40	-2.60	20.00%	24.90%
	远月-当月	-79.80	-7.20	21.30%	23.40%
	季月-次月	-31.00	0.20	14.30%	21.00%
	远月-次月	-66.40	-4.40	21.70%	22.70%
	远月-季月	-35.40	-4.60	34.40%	23.60%
	次月-季月	-0.40	1.00	51.60%	57.60%
	季月-远月	1.20	2.40	59.00%	64.50%
IH跨期价差	远月-当月	0.60	0.40	58.10%	68.10%
	季月-次月	1.60	1.40	66.80%	67.70%
	远月-次月	1.00	-0.60	51.60%	64.90%
	远月-季月	-0.60	-2.00	51.60%	61.50%
	次月-远月	-63.40	-7.60	18.80%	16.60%
	季月-远月	-207.60	-15.40	7.30%	12.50%
	远月-季月	-335.60	-19.60	3.20%	16.40%
	季月-远月	-144.20	-7.80	3.20%	12.60%
IC跨期价差	远月-次月	-272.20	-12.00	2.00%	17.90%
	远月-季月	-128.00	-4.20	8.10%	26.00%
	次月-远月	-74.20	-2.80	10.00%	8.90%
	季月-远月	-260.40	0.00	10.00%	2.30%
	远月-季月	-428.80	-3.00	5.00%	2.70%
	季月-次月	-186.20	2.80	20.00%	13.0%
	远月-次月	-354.60	-0.20	10.00%	0.20%
	远月-季月	-168.40	-3.00	50.00%	6.60%
跨品种比值	中证500/沪深300	1.5277	0.0066	94.20%	54.80%
	中证500/上证50	2.2429	0.0032	87.70%	54.80%
	沪深300/上证50	1.4682	-0.0043	61.40%	58.90%
	中证1000/沪深300	1.6344	0.0160	92.60%	52.60%
	IC/IF	1.5095	0.0069	84.00%	70.50%
	IC/IH	2.2053	0.0012	73.70%	63.00%
	IF/IH	1.4609	-0.0059	56.90%	46.70%
	IM/IF	1.6113	0.0149	90.60%	90.60%

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；季月-当月=季月合约收盘价-当月合约收盘价；远月-当月=远月合约收盘价-当月合约收盘价；季月-次月=季月合约收盘价-次月合约收盘价；远月-次月=远月合约收盘价-次月合约收盘价；远月-季月=远月合约收盘价-季月合约收盘价；其他跨品种价差比值以此类推。分位数是最近一年的分位数，分位数2是指历史上出现过的百分位。



数据来源：Wind、广发期货研究所，部分数据仅供参考，不作为投资建议。

免责声明

本报告中的信息均来源于广发期货研究所认为可靠的公开资料，但广发期货研究所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，也不构成任何要约或要约邀请。本报告仅供参考，不作为任何投资建议。本报告不构成任何要约或要约邀请。本报告仅供参考，不作为任何投资建议。本报告不构成任何要约或要约邀请。

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8月1日

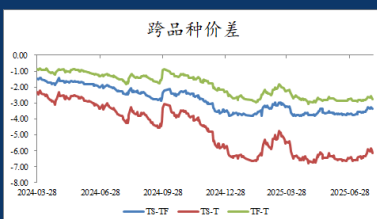
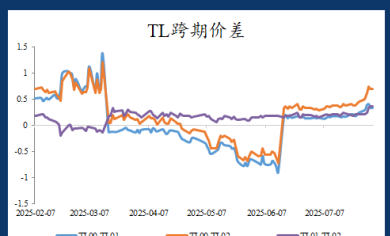
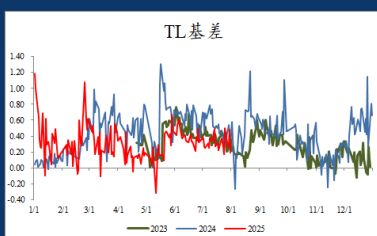
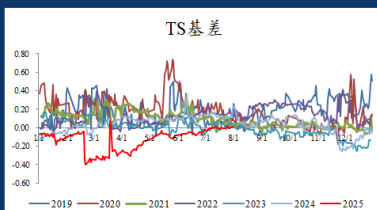
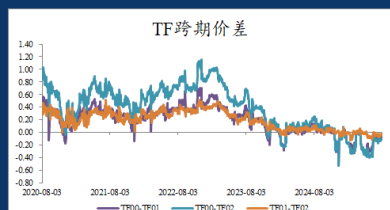
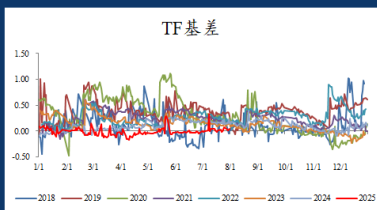
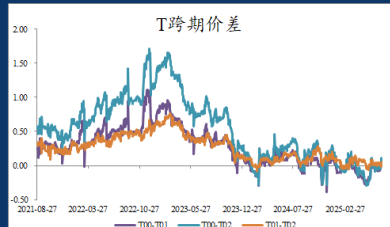
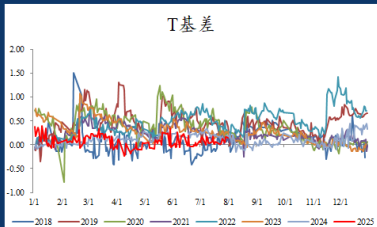


熊睿健 Z0019608

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	2025-07-31	TS基差	1.4689	0.0139	0.0077	19.10%
	2025-07-31	TF基差	1.3703	0.0440	0.0101	33.50%
	2025-07-31	T基差	1.5543	0.1395	-0.0225	53.10%
	2025-07-31	TL基差	1.6212	0.1957	-0.2880	54.90%
TS跨期价差	2025-07-31	当季-下季	——	-0.0680	-0.0200	13.10%
	2025-07-31	当季-隔季	——	-0.1380	-0.0220	12.90%
	2025-07-31	下季-隔季	——	-0.0700	-0.0020	13.30%
TF跨期价差	2025-07-31	当季-下季	——	-0.0800	-0.0350	18.90%
	2025-07-31	当季-隔季	——	-0.1100	-0.0100	21.00%
	2025-07-31	下季-隔季	——	-0.0300	0.0250	21.10%
T跨期价差	2025-07-31	当季-下季	——	0.0300	-0.0600	26.70%
	2025-07-31	当季-隔季	——	0.0850	-0.0300	26.00%
	2025-07-31	下季-隔季	——	0.0550	0.0300	25.80%
跨品种价差	2025-07-31	当季-隔季	——	0.3300	-0.0700	-
	2025-07-31	当季-下季	——	0.6900	-0.0400	-
	2025-07-31	下季-隔季	——	0.3600	0.0300	-
	2025-07-31	TS-TF	——	-3.3730	-0.0790	9.60%
	2025-07-31	TS-T	——	-6.1330	-0.1690	8.30%
	2025-07-31	TF-T	——	-2.7600	-0.0900	4.70%
	2025-07-31	TS-TL	——	-16.7680	-0.7440	-
	2025-07-31	TF-TL	——	-13.3950	-0.6650	-
	2025-07-31	T-TL	——	-10.6350	-0.5750	-
	2025-07-31	T-TL	——	-10.6350	-0.5750	-

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，并不代表广发期货及其附属机构的立场。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、加引用、刊发，需注明出处为“广发期货”。



广发期货

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1日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

品种	7月31日	7月30日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2510合约	770.28	773.78	-3.50	-0.45%	元/克
AG2510合约	9008	9192	-184	-2.00%	元/千克

外盘期货收盘价

	7月31日	7月30日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	3342.30	3327.90	14.40	0.43%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	36.79	37.18	-0.38	-1.04%	

现货价格

品种	7月31日	7月30日	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	3289.71	3275.05	14.66	0.45%	美元/盎司
伦敦银	36.66	37.10	-0.43	-1.16%	
上金所黄金T+D	766.58	769.48	-2.90	-0.38%	元/克
上金所白银T+D	8960	9166	-206	-2.25%	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	-3.70	-4.30	0.60	16.40%	/
白银TD-沪银主力	-48	-26	-22	10.80%	
伦敦金-COMEX金	-52.59	-52.85	0.26	1.10%	
伦敦银-COMEX银	-0.13	-0.08	-0.05	75.60%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	90.85	89.52	1.33	1.48%	/
上期所金/银	85.51	84.18	1.33	1.58%	

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	4.38	-0.01	-0.2%	%
2年期美债收益率	3.94	3.94	0.00	0.0%	%
10年期TIPS国债收益率	1.98	1.96	0.02	1.0%	%
美元指数	100.05	99.97	0.08	0.08%	/
离岸人民币汇率	7.2096	7.2123	-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	35643	33462	2181	6.52%	千克
上期所白银库存	1208033	1208094	-61	-0.01%	
COMEX黄金库存	38675474	38514461	161012	0.42%	盎司
COMEX白银库存	505219644	504338309	881335	0.17%	
COMEX黄金注册仓单	20920935	20590780	330154	1.60%	
COMEX白银注册仓单	191541788	190956508	585279	0.31%	
SPRD黄金ETF持仓	955	955	-0.86	-0.09%	吨
SLV白银ETF持仓	15062	15150	-87.59	-0.58%	

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

广发期货
GF FUTURES

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号
2025年8月1日

叶倩宁 Z0016628

现货报价

上海-欧洲未来6周运价参考	8月1日	7月31日	涨跌	涨跌幅	单位
MAERSK马士基	3124	3093	31	1.00%	美元/FEU
CMA达飞	3708	3667	41	1.12%	
MSC地中海	3469	3444	25	0.73%	
ONE海洋网联	3143	3143	0	0.00%	
EMC长荣	3636	3643	-7	-0.19%	

集运指数

结算价指数	7月28日	7月21日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS (欧洲航线)	2316.56	2400.50	-83.9	-3.50%	点
SCFIS (美西航线)	1284.01	2421.94	-1137.9	-46.98%	
上海出口集装箱运价	7月25日	7月18日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFI综合指数	1592.59	1646.90	-54.3	-3.30%	点
SCFI (欧洲)	2090	2079	11.0	0.53%	
SCFI (美西)	2067	2142	-75.0	-3.50%	美元/FEU
SCFI (美东)	3378	3612	-234.0	-6.48%	

期货价格及基差

合约	7月31日	7月30日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2602	1484.7	1532.0	-47.3	-3.09%	点
EC2604	1324.1	1386.1	-62.0	-4.47%	
EC2506	1462.5	1514.2	-51.7	-3.41%	
EC2508	2121.6	2139.0	-17.4	-0.81%	
EC2510 (主力)	1425.1	1468.7	-43.6	-2.97%	
EC2512	1692.3	1738.0	-45.7	-2.63%	
基差 (主力)	854.1	802.4	51.7	6.44%	

基本面数据

运力供给	8月1日	7月31日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3273.40	3273.40	0.00	0.00%	万TEU
外贸相关指标	6月	5月	环比	百分比变化	单位
港口准班率 (上海)	34.57	42.50	-7.93	-18.66%	%
港口挂靠情况 (上海)	324.00	320.00	4.00	1.25%	个
月度出口金额	3252.33	3158.85	93.48	2.96%	亿美元
海外经济	6月	5月	环比	百分比变化	单位
欧元区:综合PMI	51.00	50.60	0.40	0.79%	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	49.00	48.50	0.50	1.03%	
OECD综合领先指标	6月	5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。请仔细阅读报告尾页免责声明。

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

交易日历

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号
2025年8月1日 星期五



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7月制造业PMI终值
		17:00		欧元区7月CPI年率初值、月率初值
	美国	20:30		美国7月失业率 美国7月季调后非农就业人口(万人) 美国7月平均每小时工资年率、月率
		21:45		美国7月标普全球制造业PMI终值
		22:00		美国7月ISM制造业PMI 美国7月密歇根大学消费者信心指数终值 美国7月一年期通胀率预期终值
				USDA油籽压榨
				CFTC持仓报告
农产品	美国			

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	硅铁			硅铁周产，开工率，60家样本企业硅铁库存
	锰硅			锰硅日产、周产库存
	铁矿			247家样本钢厂日均铁水、钢厂铁矿石库存；港口库存
	铜	15:00后		中国:现货粗炼费(TC):铜冶炼厂 国内南方粗铜加工费(周)-平均价
		19:00后		SMM中国电解铜制杆周度开工率
宏观数据	国内	9:45		中国7月财新制造业PMI
能源化工	聚酯	17:00	CCF	亚洲/中国PX开工率 下游聚酯产品库存(天) 短纤开工率、库存(天)
			TTEB	下游纱厂开工率、成品库存(天)、原料备货(天)
			钢联	瓶片厂内库存可用天数(天)
特殊商品	玻璃	晚上		玻璃产销率
	多晶硅	19:00		多晶硅行业平均成本
	工业硅	19:00		工业硅周度产量、开工率、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！

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢

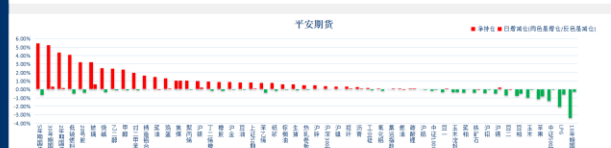


关注微信公众号

投资咨询业务资格：证监许可〔2011〕1292号
2025年8月1日

投资咨询业务资格
2025年8月1日

叶倩宁 Z0016628



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，并不构成广发期货及其分支机构向任何机构或个人提供的投资建议。报告中的陈述或意见并不构成对商品品种或金融产品的买卖或减持、投资建议或指导，仅供参考。本报告旨在为适合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，必须注明出处为“广发期货”。广发期货有限公司版权所有，未经授权，不得转载。

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢

