

# 股指期货价差日报

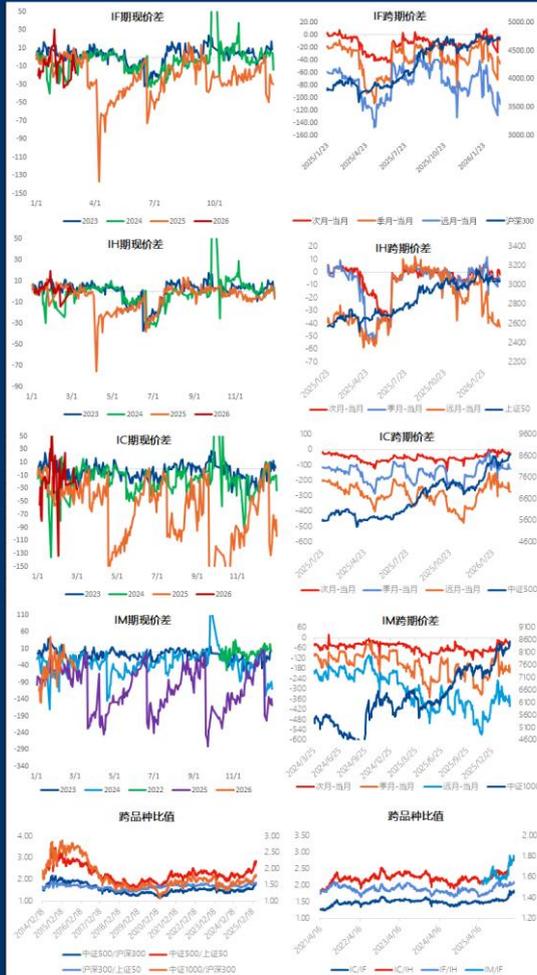


期货日报会员单位：证监会许可【2011】0292号  
2026年3月3日

叶倩宁 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	-17.47	-20.62	56.50%	26.80%
	IH期现价差	-0.67	-6.64	61.00%	51.50%
	IC期现价差	-31.33	-18.28	67.20%	38.20%
	IM期现价差	-53.17	17.77	75.00%	32.40%
IF跨期价差	次月-当月	-8.60	-1.20	69.60%	42.10%
	季月-当月	-46.00	-5.60	24.50%	24.50%
	远月-当月	-110.20	-11.00	10.60%	15.80%
	季月-次月	-37.40	-4.40	8.60%	17.80%
	远月-次月	-101.60	-9.80	2.40%	10.70%
	远月-季月	-64.20	-5.40	0.40%	7.90%
IH跨期价差	次月-当月	-2.00	-3.60	45.90%	46.60%
	季月-当月	-7.40	-3.00	29.90%	41.10%
	远月-当月	-42.60	-2.20	13.10%	19.40%
	季月-次月	-5.40	0.60	24.50%	35.70%
	远月-次月	-40.60	1.40	6.10%	16.20%
	远月-季月	-35.20	0.80	3.20%	7.80%
IC跨期价差	次月-当月	-24.00	1.20	89.30%	68.70%
	季月-当月	-125.00	-4.80	66.80%	36.90%
	远月-当月	-276.00	-6.80	61.00%	25.60%
	季月-次月	-101.00	-6.00	56.90%	27.10%
	远月-次月	-252.00	-8.00	33.10%	18.10%
	远月-季月	-151.00	-2.00	33.60%	16.90%
IM跨期价差	次月-当月	-43.60	0.00	75.00%	42.40%
	季月-当月	-193.20	-17.80	30.00%	19.40%
	远月-当月	-394.80	-32.40	10.00%	13.40%
	季月-次月	-149.60	-17.80	65.00%	15.80%
	远月-次月	-351.20	-32.40	10.00%	7.50%
	远月-季月	-201.60	-14.60	5.00%	9.00%
跨品种比值	中证500/沪深300	1.8310	-0.0070	99.10%	82.90%
	中证500/上证50	2.8421	-0.0066	99.10%	89.50%
	沪深300/上证50	1.5522	0.0023	97.10%	98.00%
	中证1000/沪深300	1.7927	-0.0247	98.30%	74.00%
	IC/IF	1.8312	-0.0029	98.70%	99.70%
	IC/IH	2.8324	-0.0064	98.70%	99.70%
	IF/IH	1.5468	-0.0011	97.10%	99.20%
	IM/IF	1.7880	-0.0218	97.90%	97.90%

备注：期现价差=主力合约收盘价-股指期货收盘价；次月-当月=次月合约收盘价-当月合约收盘价；其他跨期价差以类似逻辑。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；其他跨品种比值以类似逻辑。分位数指最近一年的分位数，分位数2是指历史上以来的分位数。



数据来源：Wind、广发期货研究所，请仔细核对数据准确性。

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参考，不构成任何投资建议，也不构成任何要约或要约邀请。投资者据此操作，风险自担。本报告不构成任何投资建议，仅供参考。广发期货版权所有，未经许可不得转载。

知识圈强，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  
2026年3月3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	2026-03-02	TS基差	1.3963	-0.0117	-0.0005	16.90%
	2026-03-02	TF基差	1.4458	0.0252	-0.0065	35.90%
	2026-03-02	T基差	1.5236	0.0348	-0.0064	52.30%
	2026-03-02	TL基差	1.4247	0.5116	-0.0570	46.40%
TS跨期价差	2026-03-02	当季-下季	---	0.0220	0.0220	30.10%
	2026-03-02	当季-隔季	---	-0.0060	0.0240	22.20%
	2026-03-02	下季-隔季	---	-0.0280	0.0020	15.00%
TF跨期价差	2026-03-02	当季-下季	---	-0.0900	0.0250	17.70%
	2026-03-02	当季-隔季	---	0.0800	0.0350	31.40%
	2026-03-02	下季-隔季	---	0.1700	0.0100	45.80%
T跨期价差	2026-03-02	当季-下季	---	-0.0300	-0.0850	16.70%
	2026-03-02	当季-隔季	---	-0.0250	-0.0850	16.90%
	2026-03-02	下季-隔季	---	0.0050	0.0000	19.80%
TL跨期价差	2026-03-02	当季-下季	---	-0.3700	-0.1300	-
	2026-03-02	当季-隔季	---	-0.1000	-0.0700	-
	2026-03-02	下季-隔季	---	0.2700	0.0600	-
跨品种价差	2026-03-02	TS-TF	---	-3.6160	-0.0670	6.30%
	2026-03-02	TS-T	---	-6.0660	-0.1270	10.00%
	2026-03-02	TF-T	---	-2.4500	-0.0600	12.80%
	2026-03-02	TS-TL	---	-10.2760	-0.6620	-
	2026-03-02	TF-TL	---	-6.6600	-0.5950	-
	2026-03-02	T-TL	---	-4.2100	-0.5350	-

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。本报告由广发期货研究人员提供，观点和见解仅供参考，并不构成投资建议。本报告旨在为广发期货特定客户及其他专业人士提供信息，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、复制或引用、刊发，需注明出处为“广发期货”。



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  
2026年3月3日

罗鸣 Z0023753

## 现货报价

上海-欧洲未来6周运价参考	3月3日	3月2日	涨跌	涨跌幅	单位
MAERSK马士基	1870	1850	20	1.08%	美元/FEU
CMA达飞	3493	2493	1000	40.11%	
MSC地中海	2640	2340	300	12.82%	
ONE海洋网联	2735	2735	0	0.00%	
OOCL东方海外	2430	2430	0	0.00%	

## 集运指数

结算价指数	3月2日	2月23日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS (欧洲航线)	1463.40	1573.51	-110.1	-7.00%	点
SCFIS (美西航线)	1045.08	1112.01	-66.9	-6.02%	
上海出口集装箱运价	2月27日	2月13日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFI综合指数	1333.11	1251.46	81.6	6.52%	点
SCFI (欧洲)	1420	1361.00	59.0	4.34%	美元/TEU
SCFI (地中海)	2305	2177.00	128.0	5.88%	
SCFI (美西)	1857	1787	70.0	3.92%	美元/FEU
SCFI (美东)	2691	2524	167.0	6.62%	

## 期货价格及基差

合约	3月2日	2月27日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2604 (主力)	1429.2	1224.4	204.8	16.73%	点
EC2605	1637.4	1405.1	232.3	16.53%	
EC2606	1885.1	1629.6	255.5	15.68%	
EC2607	2094.2	1836.9	257.3	14.01%	
EC2608	1980.4	1715.8	264.6	15.42%	
EC2610	1342.9	1161.0	181.9	15.67%	
EC2612	1666.5	1445.0	221.5	15.33%	
基差 (主力)	34.2	239.0	-204.8	-85.69%	

## 基本面数据

运力供给	3月3日	3月2日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3388.04	3388.04	0.00	0.00%	万TEU
外贸相关指标	1月	12月	环比	百分比变化	单位
港口准班率 (上海)	38.18	41.81	-3.63	-8.68%	%
港口挂靠情况 (上海)	351.00	354.00	-3.00	-0.85%	个
	12月	11月			
月度出口金额	3577.47	3301.63	275.84	8.35%	亿美元
海外经济	2月	1月	环比	百分比变化	单位
欧元区:综合PMI	51.90	51.30	0.60	1.17%	点
欧盟消费者信心指数	-11.70	-11.70	0.00	0.00%	
美国制造业PMI指数	52.40	52.60	-0.20	-0.38%	
OECD综合领先指标	1月	12月	环比	百分比变化	单位
G7集团	100.75	100.62	0.13	0.13%	点

### 集运欧线观点

中东战火持续，霍尔木兹海峡暂时封闭，小规模尝试复航红海的集装箱船只已转向好望角，对集运欧线04合约影响情绪大于基本面，对5-7月的排船构成影响。中东集运相关航线近期已上行，MSC修改3月上涨价函至大柜4000美金（上周的涨价函为3200美金），目前的战争局势对集运的外溢影响暂不好评估，淡季背景下涨价函落地成色为市场交易重点，关注其他船司是否跟进涨价函，以及今日MSK或开仓3月下旬运价给与市场中枢指引。盘面波动预计持续放大，观望或正套。

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，报告内官仅供参考，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

# 贵金属期现日报

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号  
2026年3月3日

广发期货  
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

## 国内期货收盘价

品种	3月2日	2月27日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2604合约	1197.22	1147.90	49.32	4.30%	元/克
AG2604合约	24431	23019	1412	6.13%	元/千克
PT2606合约	626.50	623.75	2.75	0.44%	元/克
PD2606合约	463.65	464.85	-1.20	-0.26%	元/克

## 外盘期货收盘价

品种	3月2日	2月27日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	5335.90	5296.40	39.50	0.75%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	89.61	94.39	-4.78	-5.06%	
NYMEX铂金主力合约	2318.60	2376.20	-57.60	-2.42%	
NYMEX钯金主力合约	1801.50	1828.00	-26.50	-1.45%	

## 现货价格

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	5321.43	5278.26	43.17	0.82%	美元/盎司
伦敦银	89.26	93.76	-4.50	-4.80%	
现货铂金	2329.00	2366.00	-37.00	-1.56%	
现货钯金	1774.50	1784.50	-10.00	-0.56%	
上金所黄金T+D	1199.51	1142.48	57.03	4.99%	元/克
上金所白银T+D	23952	22369	1583	7.08%	元/千克
上金所铂金9995	606	610	-4	-0.60%	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	2.29	-5.42	7.71	46.10%	/
白银TD-沪银主力	-479	-650	171	60.60%	
伦敦金-COMEX金	-18.14	-20.26	2.12	44.20%	
伦敦银-COMEX银	-0.63	-0.68	0.06	6.60%	

## 比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	59.55	56.11	3.43	6.11%	/
上期所金/银	49.00	49.87	-0.86	-1.73%	
NYMEX铂/钯	1.29	1.30	-0.01	-0.99%	
广期所铂/钯	1.35	1.34	0.01	0.70%	

## 利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.05	3.97	0.08	2.0%	%
2年期美债收益率	3.47	3.38	0.09	2.7%	%
10年期TIPS国债收益率	1.76	1.72	0.04	2.3%	%
美元指数	98.55	97.64	0.90	0.93%	/
离岸人民币汇率	6.9012	6.8612	0.0400	0.58%	/

## 库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	105060	105060	0	0.00%	千克
上期所白银库存	309436	306596	2840	0.93%	
COMEX黄金库存	33171136	33321135	-149999	-0.45%	盎司
COMEX白银库存	357565373	360332503	-2767130	-0.77%	
COMEX黄金注册仓单	17035093	17101112	-66018	-0.39%	
COMEX白银注册仓单	88775861	88423730	352131	0.40%	吨
SPRD黄金ETF持仓	1101	1101	0.00	0.00%	
SLV白银ETF持仓	15902	15992	-90.16	-0.56%	

## 贵金属观点

\* 对于中东动荡局势，若美国成功复制类似委内瑞拉的“闪电”战术实现摧毁伊朗政权的目的则有望提振美元，对贵金属在短暂时多信可能形成打压，但若美国无法短时间内达到目的并将中东地区“拖入”长期的动荡，避险需求下则贵金属未来上涨空间将更大。本周需密切关注中东局势变化，以及美国非农数据等对美联储降息预期的影响，总体黄金在20日均线上方易涨难跌，多单可继续持有，同时可逢高卖出虚值看涨期权对多头进行保护。

\* 白银方面，供应库存紧张及投资需求强劲等驱动银价中长期上涨的逻辑仍然成立，但短期交易所规则调整使实物交割需求减少且受资金态度谨慎将限制上涨动能，价格呈现震荡多周均线收放波动率回落，价格受到地缘风险等因素影响可能阶段冲高但上方100美元存在阻力，建议卖出对应的虚值看涨期权赚取时间价值。

\* 铂钯在宏观金融属性及供应预期偏紧格局的支撑下，工业需求平稳而投资需求略有升温，价格总体存在支撑，但资金对价格驱动时点节奏较难把握，建议卖出虚值看涨期权赚取时间价值。

数据来源：Wind、广发期货研究所。请仔细阅读报告免责声明。

## 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，报告内仅供投资者参考，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、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



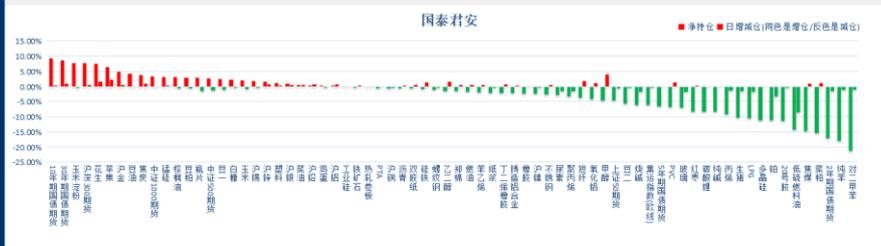
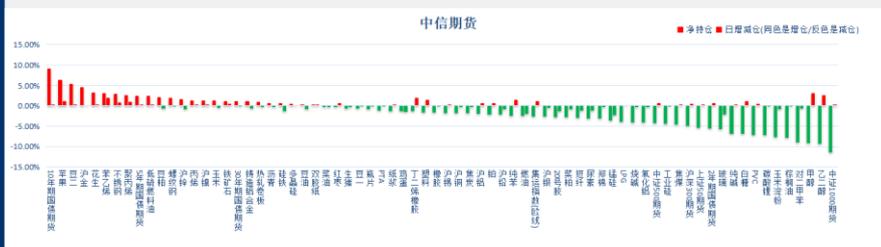
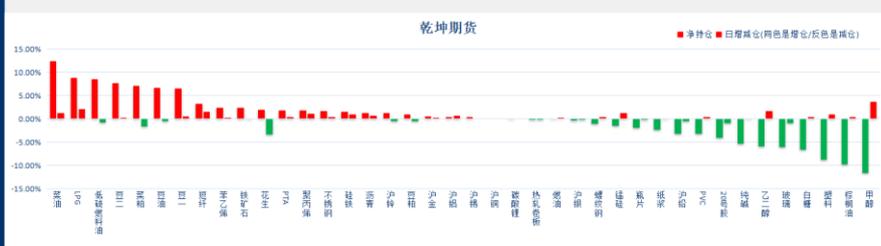
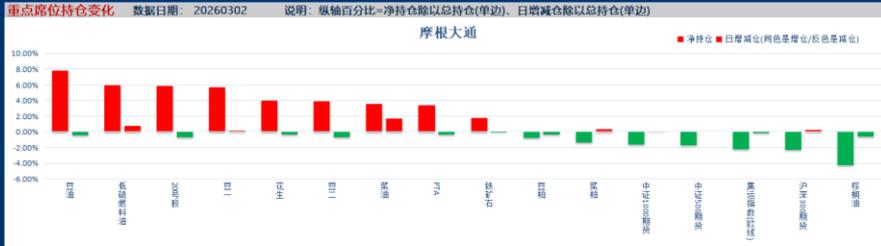
关注微信公众号

# 资金流向及重点席位持仓变化日报

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号  
2026年3月3日

广发期货  
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628



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，请注明出处为“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