

# 股指期货价差日报

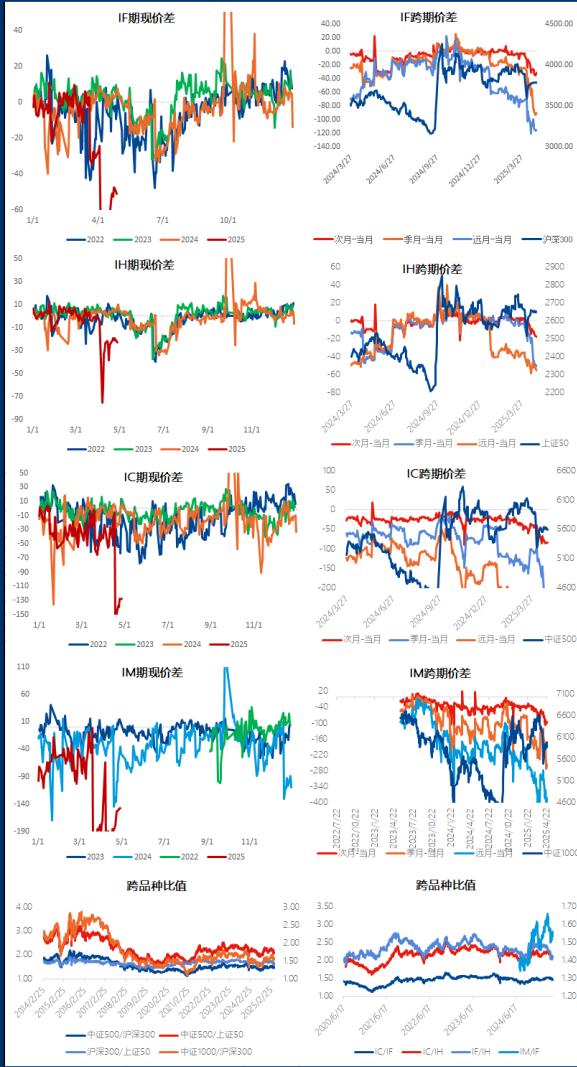
广发期货  
OF FUTURES

投资咨询业务资格：证监许可[2011]1292号  
2025年4月29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	-51.02	-3.23	5.30%	4.70%
	IH期现价差	-23.23	-2.42	9.40%	5.40%
	IC期现价差	-127.30	1.29	2.80%	1.10%
	IM期现价差	-148.06	4.85	85.00%	4.00%
IF跨期价差	次月-当月	-31.60	4.00	3.20%	10.90%
	季月-当月	-90.00	3.20	1.20%	8.60%
	远月-当月	-114.80	1.60	1.20%	14.40%
	季月-次月	-58.40	-0.80	0.40%	8.10%
	远月-次月	-83.20	-2.40	1.60%	16.50%
	远月-季月	-24.80	-1.60	28.20%	32.00%
IH跨期价差	次月-当月	-17.40	-0.40	10.60%	13.20%
	季月-当月	-50.80	-1.60	0.40%	7.90%
	远月-当月	-55.00	-2.20	1.20%	16.90%
	季月-次月	-33.40	-1.20	1.60%	8.90%
	远月-次月	-37.60	-1.80	14.30%	24.60%
	远月-季月	-4.20	-0.60	26.60%	53.90%
IC跨期价差	次月-当月	-85.00	-1.40	2.00%	7.20%
	季月-当月	-211.20	-0.40	2.00%	13.20%
	远月-当月	-304.00	-0.60	2.00%	24.60%
	季月-次月	-126.20	1.00	2.40%	19.00%
	远月-次月	-219.00	0.80	7.70%	29.10%
	远月-季月	-92.80	-0.20	32.30%	50.60%
IM跨期价差	次月-当月	-99.20	-0.80	15.00%	1.00%
	季月-当月	-256.80	3.40	30.00%	0.80%
	远月-当月	-382.40	2.60	35.00%	2.00%
	季月-次月	-157.60	4.20	30.00%	2.00%
	远月-次月	-283.20	3.40	35.00%	5.90%
	远月-季月	-125.60	-0.80	85.00%	20.60%
跨品种比值	中证500/沪深300	1.4804	-0.0055	55.70%	38.80%
	中证500/上证50	2.1116	-0.0128	36.40%	33.40%
	沪深300/上证50	1.4264	-0.0033	9.40%	29.90%
	中证1000/沪深300	1.5541	-0.0143	67.60%	37.30%
	IC/IF	1.4665	-0.0040	44.60%	51.80%
	IC/IH	2.0818	-0.0105	31.10%	41.30%
	IF/IH	1.4196	-0.0033	8.60%	20.50%
	IM/IF	1.5357	-0.0119	56.40%	56.40%

备注：期现价差=主力合约收盘价-现货指数收盘价；次月-当月=次月连合约收盘价-3月连合约收盘价，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，其他跨品种价差比值以此类推。分位数是最近一年的百分位数，分位数2是期货上市以来的百分位数。



数据来源：Wind、广发期货研究所。请仔细阅读报告尾部免责声明。

## 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。本报告若涉及个股或品种的预测性言论，均不构成任何担保，投资者应谨慎对待，自行决策，并承担可能的投资风险。任何情况下，报告内容仅供仅供参考，报告中的观点或所表达的意见并不构成所描述品种买卖的建议或依据。投资者据此操作，风险自负。本报告尚未发送给广发期货的客户及其他专业人士，仅供广发期货所有，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、而注册发出为“广发期货”。



# 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4月29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	2025-04-28	TS基差	2.1256	-0.1410	0.0038	62.20%
	2025-04-28	TF基差	1.9827	-0.0182	0.0505	56.50%
	2025-04-28	T基差	2.2421	-0.1021	0.0086	74.20%
	2025-04-28	TL基差	1.2364	0.2542	0.1984	34.20%
TS跨期价差	2025-04-28	当季-下季	—	-0.2340	0.0380	1.70%
	2025-04-28	当季-隔季	—	-0.3960	0.0540	3.80%
	2025-04-28	下季-隔季	—	-0.1620	0.0160	3.60%
TF跨期价差	2025-04-28	当季-下季	—	-0.3200	-0.0300	7.40%
	2025-04-28	当季-隔季	—	-0.3500	-0.0350	11.40%
	2025-04-28	下季-隔季	—	-0.0300	-0.0050	19.40%
T跨期价差	2025-04-28	当季-下季	—	-0.1700	-0.0200	7.30%
	2025-04-28	当季-隔季	—	-0.1050	-0.0200	12.70%
	2025-04-28	下季-隔季	—	0.0650	0.0000	26.50%
TL跨期价差	2025-04-28	当季-下季	—	-0.3300	-0.0500	-
	2025-04-28	当季-隔季	—	-0.1600	-0.0600	-
	2025-04-28	下季-隔季	—	0.1700	-0.0100	-
跨品种价差	2025-04-28	TS-TF	—	-3.5950	0.0560	3.40%
	2025-04-28	TS-T	—	-6.5200	-0.0340	0.80%
	2025-04-28	TF-T	—	-2.9250	-0.0900	0.00%
	2025-04-28	TS-TL	—	-17.8600	-0.4640	-
	2025-04-28	TF-TL	—	-14.2650	-0.5200	-
	2025-04-28	T-TL	—	-11.3400	-0.4300	-

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，报告中的信息所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或要价，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”。



关注官方微信

# 贵金属期现日报



投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号

2025年4月29日

叶倩宁 Z0016628

## 国内期货收盘价

品种	4月28日	4月25日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2506合约	780.04	787.20	-7.16	-0.91%	元/克
AG2506合约	8168	8280	-112	-1.35%	元/千克

## 外盘期货收盘价

	4月28日	4月25日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	3354.80	3330.20	24.60	0.74%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	33.08	33.02	0.05	0.17%	美元/盎司

## 现货价格

品种	4月28日	4月25日	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	3343.56	3318.76	24.80	0.75%	美元/盎司
伦敦银	33.14	33.08	0.05	0.17%	美元/盎司
上金所黄金T+D	778.22	784.93	-6.71	-0.85%	元/克
上金所白银T+D	8173	8270	-97	-1.17%	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	-1.82	-2.27	0.45	57.00%	
白银TD-沪银主力	5	-10	15	91.50%	
伦敦金-COMEX金	-11.24	-11.44	0.20	66.00%	/
伦敦银-COMEX银	0.06	0.06	0.00	95.20%	

## 比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	101.43	100.85	0.58	0.57%	
上期所金/银	95.50	95.07	0.43	0.45%	/

## 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	4.23	4.29	-0.06	-1.4%	%
2年期美债收益率	3.67	3.74	-0.07	-1.9%	%
10年期TIPS国债收益率	0.00	2.02	-2.02	-100.0%	%
美元指数	98.94	99.58	-0.65	-0.65%	/
离岸人民币汇率	7.2850	7.2889	-0.0039	-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	15648	15648	0	0.00%	
上期所白银库存	934421	923596	10825	1.17%	千克
COMEX黄金库存	41619690	41705859	-86169	-0.21%	
COMEX白银库存	497746292	497908242	-161950	-0.03%	盎司
COMEX黄金注册仓单	20773417	20773417	0	0.00%	
COMEX白银注册仓单	163205362	163205362	0	0.00%	
SPRD黄金ETF持仓	946	946	0.00	0.00%	吨
SLV白银ETF持仓	13956	13956	0.00	0.00%	

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29日

叶倩宁 Z0016628

## 现货报价

上海-欧洲未来6周运价参考	4月29日	4月28日	涨跌	涨跌幅	单位
MAERSK马士基	1671	1792	-121	-6.75%	美元/FEU
CMA达飞	3254	3294	-40	-1.21%	
MSC地中海	2110	2110	0	0.00%	
ONE海洋网联	1637	1637	0	0.00%	
EMC长荣	2015	2048	-33	-1.61%	

## 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%	
SCFI (美东)	3257.0	3251.0	6.0	0.18%	

## 期货价格及基差

合约	4月28日	4月25日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2602	1315.2	1312.0	3.2	0.24%	点
EC2504	1442.0	1440.6	1.4	0.10%	
EC2506 (主力)	1385.0	1365.1	19.9	1.46%	
EC2508	1570.8	1613.0	-42.2	-2.62%	
EC2510	1300.7	1304.9	-4.2	-0.32%	
EC2512	1466.8	1476.1	-9.3	-0.63%	
基差 (主力)	44.4	143.3	-99.0	-69.03%	

## 基本面数据

运力供给	4月28日	4月27日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3218.99	3218.93	0.06	0.00%	万TEU
红海绕航情况	8月27日	8月20日	上年同期	同比上年	
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4月29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
宏观数据	欧元区	17:00		欧元区4月工业景气指数、经济景气指数
	美国	22:00		美国3月JOLTS职位空缺(万人) 美国4月谘商会消费者信心指数
农产品	巴西			Conab公布第一次巴西2025/26年度甘蔗产量调查结果

## 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	聚酯	17:00	CCF	华东主港地区MEG到港预报(万吨)
	铁矿			45港、47港港口库存
黑色有色	锰硅			钦州港锰矿分品种库存；钦州港锰矿疏港量
	多晶硅	19:00		中国多晶硅总库存
特殊商品	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

