

股指期货价差日报

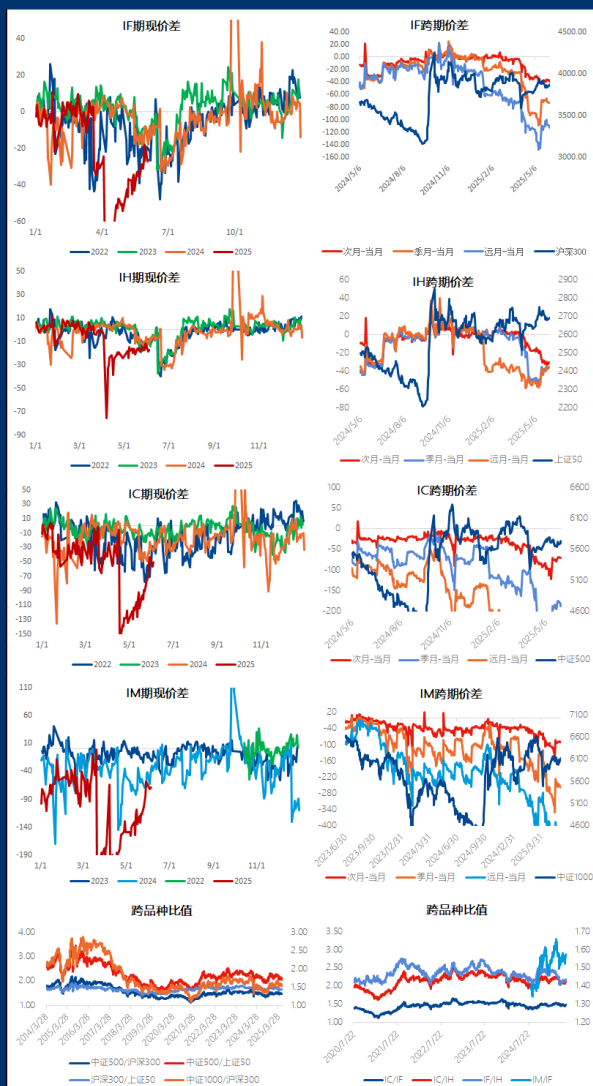
广发期货
OF FUTURES

期货咨询业务资格：证监许可〔2011〕1292号
2025年6月5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	-26.34	0.87	22.10%	15.90%
	IH期现价差	-17.22	1.47	19.20%	11.10%
	IC期现价差	-50.21	6.23	18.40%	19.80%
	IM期现价差	-69.17	2.86	80.00%	14.90%
IF跨期价差	次月-当月	-39.20	-2.00	3.20%	7.50%
	季月-当月	-73.00	0.00	7.30%	13.30%
	远月-当月	-112.20	-3.40	7.70%	15.40%
	季月-次月	-33.80	2.00	7.70%	19.70%
	远月-次月	-73.00	-1.40	12.20%	20.40%
	远月-季月	-39.20	-3.40	26.20%	20.60%
IH跨期价差	次月-当月	-30.20	0.40	7.70%	6.40%
	季月-当月	-36.20	-0.40	11.00%	16.10%
	远月-当月	-36.00	-1.00	22.50%	32.30%
	季月-次月	-6.00	-0.80	15.50%	41.10%
	远月-次月	-5.80	-1.40	34.40%	55.60%
	远月-季月	0.20	-0.60	54.90%	66.20%
IC跨期价差	次月-当月	-69.80	0.80	12.70%	14.30%
	季月-当月	-188.40	-5.20	9.40%	18.10%
	远月-当月	-317.20	-7.60	5.30%	21.40%
	季月-次月	-118.60	-6.00	7.30%	21.10%
	远月-次月	-247.40	-8.40	3.60%	23.10%
	远月-季月	-128.80	-2.40	5.30%	27.40%
IM跨期价差	次月-当月	-91.20	-3.00	60.00%	4.70%
	季月-当月	-257.40	-4.40	35.00%	2.40%
	远月-当月	-438.00	-9.20	30.00%	0.80%
	季月-次月	-166.20	-1.40	35.00%	2.10%
	远月-次月	-346.80	-6.20	10.00%	0.20%
	远月-季月	-180.60	-4.80	5.00%	0.10%
跨品种比值	中证500/沪深300	1.4834	0.0050	61.00%	40.30%
	中证500/上证50	2.1328	0.0136	50.40%	36.10%
	沪深300/上证50	1.4378	0.0043	31.10%	38.60%
	中证1000/沪深300	1.5827	0.0069	77.00%	42.60%
	IC/IF	1.4805	0.0064	64.30%	57.80%
	IC/IH	2.1278	0.0149	51.20%	45.90%
	IF/IH	1.4372	0.0039	30.70%	32.50%
	IM/IF	1.5756	0.0074	78.20%	78.20%

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，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。其他跨品种价差比值以此类推。分位数是最近一年的分位数，分位数2是期货上市以来的分位数。



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。本报告在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，除因广发期货所有、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、知引用、刊、或、再出版或为广发期货。

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6月5日

广发期货
GF FUTURES

熊睿健 Z0019608

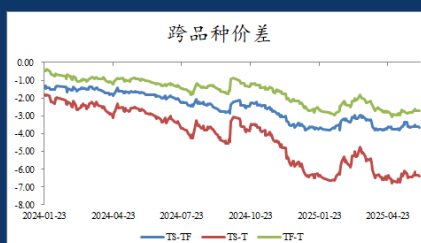
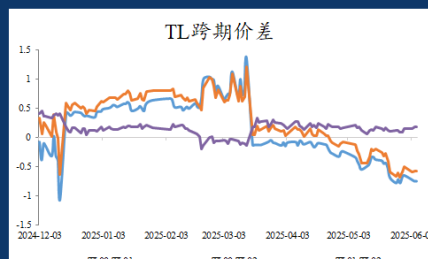
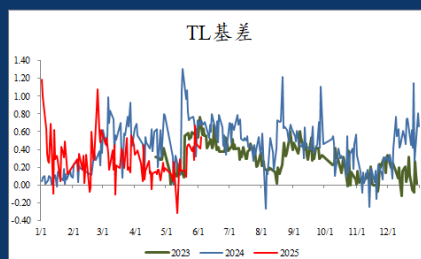
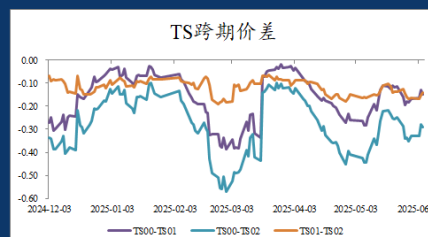
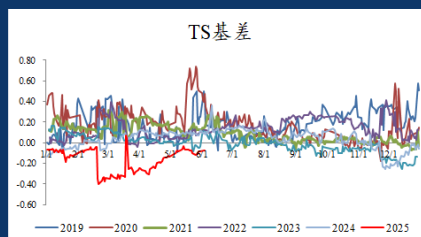
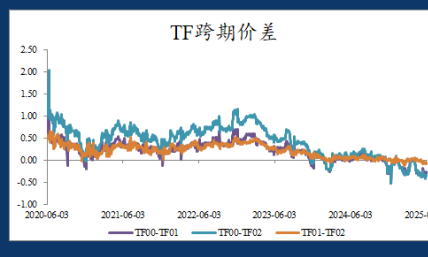
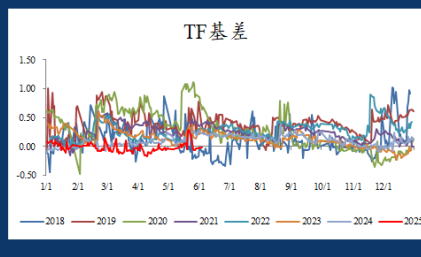
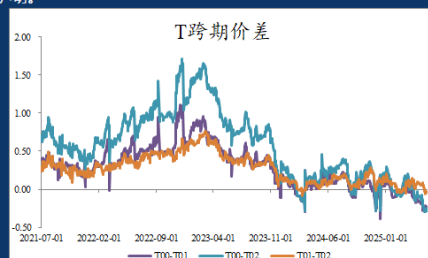
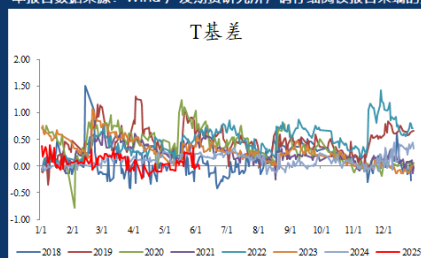
种类	日期	品种	IRR (%)	最新值	较前一交易日变化	上市以来百分位数
基差	2025-06-04	TS基差	1.8552	-0.0786	-0.0045	41.20%
	2025-06-04	TF基差	1.7865	-0.0235	-0.0060	50.30%
	2025-06-04	T基差	1.7830	-0.0580	-0.0811	61.20%
	2025-06-04	TL基差	1.3484	0.5351	0.1237	39.80%
TS跨期价差	2025-06-04	当季-下季	——	-0.1480	-0.0200	5.70%
	2025-06-04	当季-隔季	——	-0.2900	-0.0100	6.00%
	2025-06-04	下季-隔季	——	-0.1420	0.0100	5.00%
	2025-06-04	当季-下季	——	-0.2850	-0.0150	9.40%
TF跨期价差	2025-06-04	当季-隔季	——	-0.3500	0.0150	11.70%
	2025-06-04	下季-隔季	——	-0.0650	0.0300	16.70%
	2025-06-04	当季-下季	——	-0.2450	-0.0200	6.10%
	2025-06-04	当季-隔季	——	-0.2850	-0.0350	7.30%
T跨期价差	2025-06-04	下季-隔季	——	-0.0400	-0.0150	13.30%
	2025-06-04	当季-下季	——	-0.7500	-0.0200	-
	2025-06-04	当季-隔季	——	-0.5800	0.0100	-
	2025-06-04	下季-隔季	——	0.1700	0.0300	-
跨品种价差	2025-06-04	TS-TF	——	-3.6390	-0.0310	3.40%
	2025-06-04	TS-T	——	-6.3690	-0.0360	3.00%
	2025-06-04	TF-T	——	-2.7300	-0.0050	2.80%
	2025-06-04	TS-TL	——	-17.1740	-0.0760	-
	2025-06-04	TF-TL	——	-13.5350	-0.0450	-
	2025-06-04	T-TL	——	-10.8050	-0.0400	-

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。本报告自应供研究人员的不观点、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报价，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

2025年6月5日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁

Z0016628

国内期货收盘价

品种	6月4日	6月3日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2508合约	782.42	783.10	-0.68	-0.09%	元/克
AG2508合约	8463	8456	7	0.08%	元/千克

外盘期货收盘价

品种	6月4日	6月3日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	3397.40	3376.90	20.50	0.61%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	34.66	34.68	-0.02	-0.06%	美元/盎司

现货价格

品种	6月4日	6月3日	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	3371.89	3352.89	19.00	0.57%	美元/盎司
伦敦银	34.46	34.50	-0.04	-0.12%	美元/盎司
上金所黄金T+D	779.68	778.12	1.56	0.20%	元/克
上金所白银T+D	8441	8405	36	0.43%	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	-2.74	-4.98	2.24	27.70%	/
白银TD-沪银主力	-22	-51	29	48.90%	
伦敦金-COMEX金	-25.51	-24.01	-1.50	20.20%	
伦敦银-COMEX银	-0.20	-0.18	-0.02	56.00%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	98.03	97.39	0.65	0.67%	/
上期所金/银	92.45	92.61	-0.16	-0.17%	

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.37	4.46	-0.09	-2.0%	%
2年期美债收益率	3.87	3.96	-0.09	-2.3%	%
10年期TIPS国债收益率	2.06	2.14	-0.08	-3.7%	%
美元指数	98.81	99.28	-0.47	-0.47%	/
离岸人民币汇率	7.1717	7.1924	-0.0207	-0.29%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	17247	17247	0	0.00%	千克
上期所白银库存	1087210	1068846	18364	1.72%	
COMEX黄金库存	38353044	38327997	25046	0.07%	盎司
COMEX白银库存	495973597	495085219	888378	0.18%	
COMEX黄金注册仓单	20800286	21417119	-616832	-2.88%	
COMEX白银注册仓单	158100510	158100510	0	0.00%	
SPRD黄金ETF持仓	936	936	0.00	0.00%	吨
SLV白银ETF持仓	14552	14417	135.72	0.94%	

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6月5日

叶倩宁 Z0016628

现货报价

上海-欧洲未来6周运价参考	6月5日	6月4日	涨跌	涨跌幅	单位
MAERSK马士基	2305	2305	0	0.00%	美元/FEU
CMA达飞	4146	4214	-68	-1.61%	
MSC地中海	2640	2640	0	0.00%	
ONE海洋网联	2745	2698	47	1.74%	
EMC长荣	3509	3509	0	0.00%	

集运指数

结算价指数	6月2日	5月26日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS (欧洲航线)	1252.82	1247.05	5.8	0.46%	点
SCFIS (美西航线)	1718.11	1719.79	-1.7	-0.10%	
上海出口集装箱运价	5月30日	5月23日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFI综合指数	2072.71	1586.12	486.6	30.68%	点
SCFI (欧洲)	1587	1317	270.0	20.50%	美元/TEU
SCFI (美西)	5172	3275	1897.0	57.92%	美元/FEU
SCFI (美东)	6243	4284	1959.0	45.73%	

期货价格及基差

合约	6月4日	6月3日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2602	1399.8	1358.8	41.0	3.02%	点
EC2604	1239.2	1181.9	57.3	4.85%	
EC2506	1970.3	1894.1	76.2	4.02%	
EC2508 (主力)	2199.1	2100.2	98.9	4.71%	
EC2510	1383.0	1339.0	44.0	3.29%	
EC2512	1570.1	1539.3	30.8	2.00%	
基差 (主力)	-717.5	-647.1	-70.4	10.88%	

基本面数据

运力供给	6月5日	6月4日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3242.11	3242.11	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	3156.92	3136.59	20.33	0.65%	亿美元
海外经济	5月	4月	环比	百分比变化	单位
欧元区制造业PMI指数	50.20	50.40	-0.20	-0.40%	点
欧盟消费者信心指数	-14.50	-15.90	1.40	8.81%	
美国制造业PMI指数	48.50	48.70	-0.20	-0.41%	
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6月5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	美国	2:00		美联储公布经济状况褐皮书
	欧元区	17:00		欧元区4月PPI月率
	美国	19:30		美国5月挑战者企业裁员人数(万人)
	欧元区	20:15		欧元区至6月5日欧洲央行存款机制利率、主要再融资利率
	美国	20:30		美国至5月31日当周初请失业金人数(万人)
		22:00		美国4月贸易帐(亿美元)
能源化工	美国	22:30		美国5月全球供应链压力指数
农产品	美国			美国至5月30日当周EIA天然气库存(亿立方英尺)
	巴西			巴西Secex月报
	美国			USDA出口销售
	印尼			美棉On-Call周报
				GAPKI印尼棕榈油供需

国内数据/资讯

板块	品种	时间	数据来源	经济指标/财经事件
宏观数据		9:45		中国5月财新服务业PMI
黑色有色	钢材	下午		钢联周度产量、库存、表需数据
		晚上		钢联周度钢厂开工率、产能利用率，铁水产量
	锰硅			合金厂锰矿库存天数（每半月）
	双焦	上午		汾渭周度煤焦数据
		晚上		钢联周度煤焦数据 钢联铁水数据
	碳酸锂	晚上		碳酸锂周度产量、库存
能源化工	铁矿			114家样本钢厂进口烧结矿库存、日耗
	铜	15:00后		SMM电解铜社会库存总数
	聚酯	17:00	CCF	PTA开工率
				下游聚酯开工率
				乙二醇开工率
			隆众资讯	瓶片开工率
特殊商品	原油	15:30	隆众资讯	山东地炼产能利用率、综合炼油利润（元/吨）
		17:00	隆众资讯	中国独立炼厂产能利用率、汽油柴油产销率、生产库容率、产量
	玻璃	晚上		玻璃产销率
				玻璃开工率、日熔量、厂库库存、沙河经销商库存
	纯碱			纯碱开工率、周度产量、厂库库存
				浮法日熔量、光伏日熔量
	多晶硅	19:00		玻璃厂库存天数
	天然橡胶			电池片月度产量
				半钢轮胎和全钢轮胎产能利用率(中国)、厂内库存可用天数(山东)

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

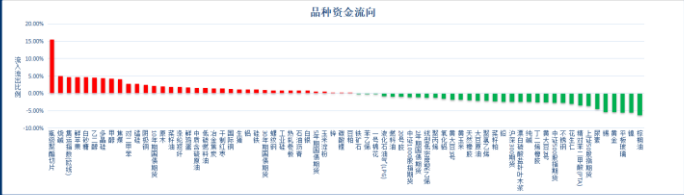
资金流向及重点席位持仓变化日报

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1502号
2025年6月5日

广发期货
GF FUTURES
许可证号 Z0016628

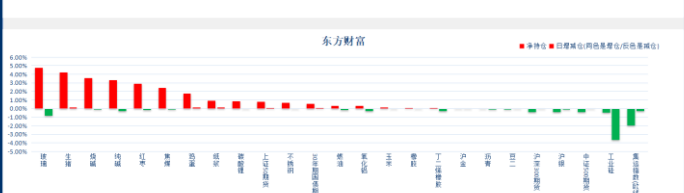
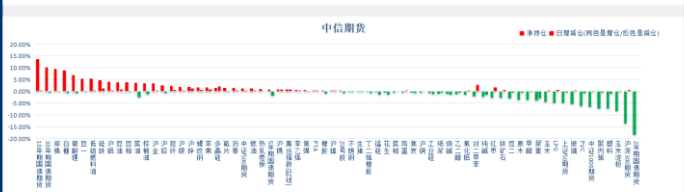
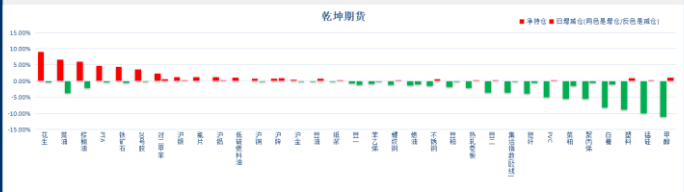
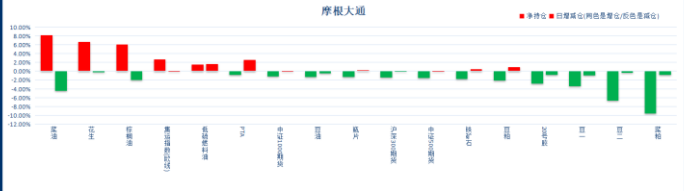
资金流向

数据日期：20250604



重点席位持仓变化

数据日期：20250604 说明：纵轴百分比=该品种净持仓或日报减仓除以该品种总持仓(等边)



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确定观点、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的买卖出价或报价。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专业人士使用，未经授权或许可，禁止在公众媒体或网络公开传播。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、如引用、刊发，需注明出处为广发期货。广发期货有限公司版权所有。期货市场有风险，入市需谨慎！

知识图谱，求实奉献，客户至上，合作共赢

