

股指期货价差日报

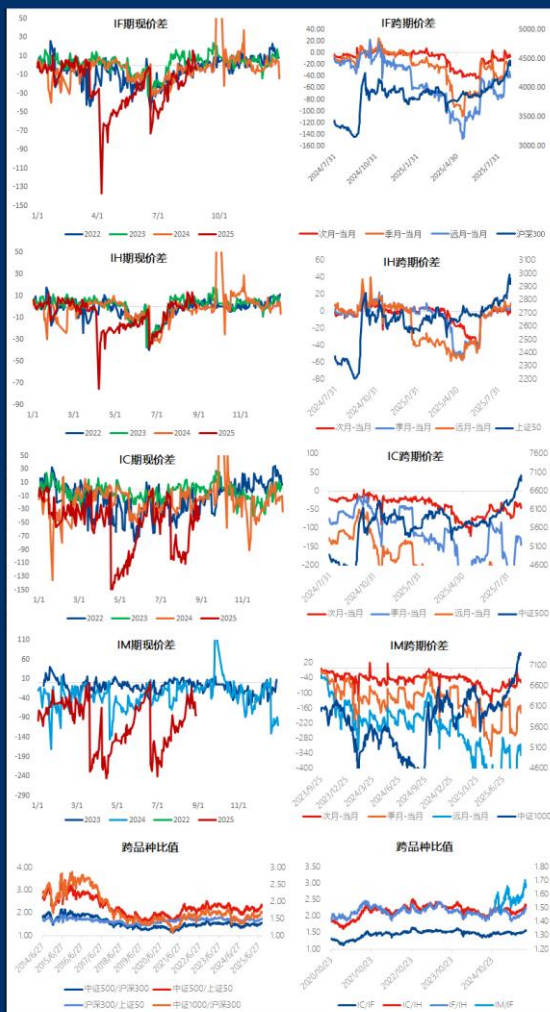
广发期货
GF FUTURES

期货交易管理条例：证监会【2011】22号
2025年8月29日

叶倩宇 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	-3.38	-1.26	58.10%	52.90%
	IH期现价差	-0.93	-2.75	46.30%	51.90%
	IC期现价差	-44.16	-19.40	35.20%	24.70%
	IM期现价差	-83.91	-34.61	30.00%	17.00%
IF跨期价差	次月-当月	-5.80	1.00	44.20%	45.40%
	季月-当月	-16.00	5.00	56.10%	44.20%
	远月-当月	-37.80	4.20	59.80%	42.50%
	季月-次月	-10.20	4.00	54.90%	41.60%
	远月-次月	-32.00	3.20	59.40%	40.80%
	远月-季月	-21.80	-0.80	65.50%	36.40%
	次月-季月	2.20	4.20	71.30%	67.90%
	季月-远月	3.60	0.80	69.60%	69.10%
IH跨期价差	次月-当月	9.60	4.00	89.70%	80.50%
	季月-当月	1.40	-3.40	61.80%	66.30%
	远月-当月	7.40	-0.20	90.50%	79.20%
	季月-次月	6.00	3.20	97.50%	83.90%
	远月-季月	-45.80	-1.80	38.10%	37.10%
	季月-远月	-144.20	-3.60	31.10%	29.50%
	远月-次月	-278.80	-15.40	27.40%	26.70%
	季月-次月	-98.40	-1.80	35.60%	28.90%
IC跨期价差	次月-当月	-233.00	-13.60	20.00%	24.30%
	季月-当月	-134.60	-11.80	3.20%	23.20%
	远月-当月	-57.40	-5.20	45.00%	18.90%
	季月-远月	-180.20	-13.60	50.00%	14.80%
	远月-次月	-346.20	-21.60	50.00%	12.60%
	季月-次月	-122.80	-8.40	50.00%	15.30%
	远月-季月	-288.80	-16.40	50.00%	12.10%
	季月-远月	-166.00	-8.00	50.00%	9.30%
跨品种比值	中证500/沪深300	1.5707	0.0061	98.30%	66.30%
	中证500/上证50	2.3681	0.0166	99.50%	68.90%
	沪深300/上证50	1.5077	0.0047	99.50%	85.90%
	中证1000/沪深300	1.6683	-0.0043	93.80%	57.00%
	IC/IF	1.5620	0.0023	98.70%	91.60%
	IC/IH	2.3539	0.0123	99.50%	91.90%
	IF/IH	1.5070	0.0057	99.50%	85.70%
	IM/IF	1.6508	-0.0114	91.70%	91.70%

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；其他跨品种价差以此类推；分位数1指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，部分数据由交易所提供或计算。

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。本报告所载的资料、意见及推测仅反映广发期货有限公司在某一特定时间点的观点，并不构成对任何投资建议，也不构成对任何投资建议的担保。本报告所载的资料、意见及推测仅供参考，不作为任何投资建议的依据。本报告所载的资料、意见及推测仅供参考，不作为任何投资建议的依据。本报告所载的资料、意见及推测仅供参考，不作为任何投资建议的依据。

知识增强，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：证监许可【2011】1292号
2025年8月29日

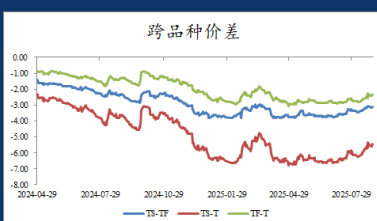
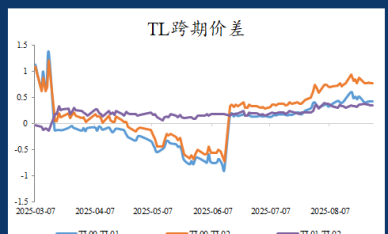
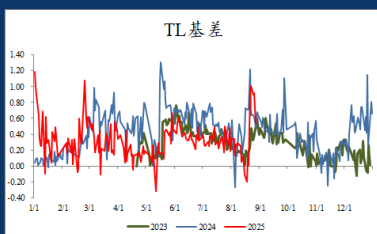
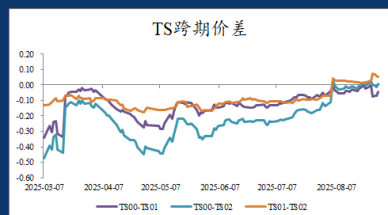
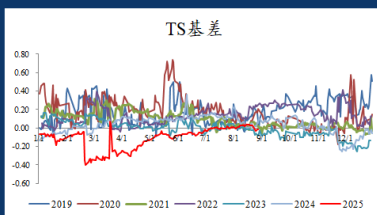
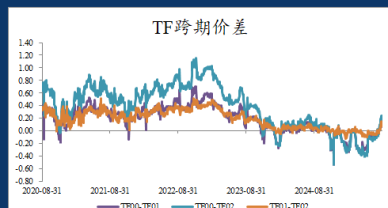
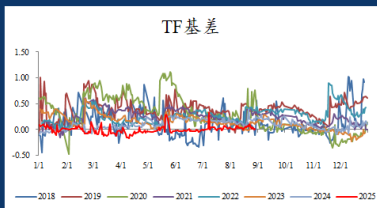
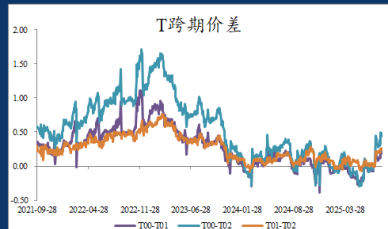
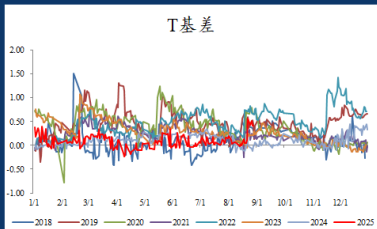


熊睿健 Z0019608

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	2025-08-28	TS基差	1.4342	-0.0173	0.0004	17.90%
	2025-08-28	TF基差	1.3943	0.0106	0.0114	34.50%
	2025-08-28	T基差	1.2436	0.4056	-0.0050	42.80%
	2025-08-28	TL基差	1.4037	0.5642	0.0283	43.00%
TS跨期价差	2025-08-28	当季-下季	——	-0.0440	0.0260	16.20%
	2025-08-28	当季-隔季	——	0.0080	0.0220	21.90%
	2025-08-28	下季-隔季	——	0.0520	-0.0040	32.20%
TF跨期价差	2025-08-28	当季-下季	——	0.1600	0.0900	45.60%
	2025-08-28	当季-隔季	——	0.2400	0.0450	41.20%
	2025-08-28	下季-隔季	——	0.0800	-0.0450	37.10%
T跨期价差	2025-08-28	当季-下季	——	0.2450	0.0650	45.50%
	2025-08-28	当季-隔季	——	0.4800	0.0400	45.60%
	2025-08-28	下季-隔季	——	0.2350	-0.0250	46.80%
跨品种价差	2025-08-28	当季-隔季	——	0.4200	0.0000	-
	2025-08-28	下季-隔季	——	0.7600	-0.0200	-
	2025-08-28	下季-隔季	——	0.3400	-0.0200	-
	2025-08-28	TS-TF	——	-3.0900	0.0940	13.80%
	2025-08-28	TS-T	——	-5.4250	0.1890	12.80%
	2025-08-28	TF-T	——	-2.3350	0.0950	11.30%
	2025-08-28	TS-TL	——	-14.0900	0.9040	-
	2025-08-28	TF-TL	——	-11.0000	0.8100	-
	2025-08-28	T-TL	——	-8.6650	0.7150	-

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。本报告是研究人员在不同观点、见解及分析基础上，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、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29日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁

Z0016628

国内期货收盘价

品种	8月28日	8月27日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2510合约	783.22	781.16	2.06	0.26%	元/克
AG2510合约	9377	9305	72	0.77%	元/千克

外盘期货收盘价

	8月28日	8月27日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	3476.90	3451.80	25.10	0.73%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	39.71	38.69	1.02	2.64%	

现货价格

品种	8月28日	8月27日	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	3415.80	3396.50	19.30	0.57%	美元/盎司
伦敦银	39.02	38.56	0.46	1.18%	
上金所黄金T+D	779.86	777.62	2.24	0.29%	元/克
上金所白银T+D	9347	9261	86	0.93%	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	-3.36	-3.54	0.18	24.40%	/
白银TD-沪银主力	-30	-44	14	35.30%	
伦敦金-COMEX金	-61.11	-55.31	-5.80	0.70%	
伦敦银-COMEX银	-0.69	-0.13	-0.56	6.60%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	87.56	89.22	-1.66	-1.86%	/
上期所金/银	83.53	83.95	-0.42	-0.51%	

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	4.22	4.24	-0.02	-0.5%	%
2年期美债收益率	3.62	3.59	0.03	0.8%	%
10年期TIPS国债收益率	1.81	1.81	0.00	0.0%	%
美元指数	97.87	98.19	-0.32	-0.33%	/
离岸人民币汇率	7.1209	7.1523	-0.0313	-0.44%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	39504	37503	2001	5.34%	千克
上期所白银库存	1178523	1165498	13025	1.12%	
COMEX黄金库存	38764636	38578730	185906	0.48%	盎司
COMEX白银库存	517194775	511505129	5689647	1.11%	
COMEX黄金注册仓单	21298594	21298594	0	0.00%	
COMEX白银注册仓单	193469254	191098097	2371157	1.24%	
SPRD黄金ETF持仓	967.9	962.5	5.44	0.57%	吨
SLV白银ETF持仓	15332.6	15274.7	57.90	0.38%	

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8月29日

叶倩宁 Z0016628

现货报价

上海-欧洲未来6周运价参考	8月29日	8月28日	涨跌	涨跌幅	单位
MAERSK马士基	2077	2093	-16	-0.76%	美元/FEU
CMA达飞	2303	2303	0	0.00%	
MSC地中海	2377	2372	5	0.21%	
ONE海洋网联	2343	2343	0	0.00%	
EMC长荣	2409	2436	-27	-1.11%	

集运指数

结算价指数	8月25日	8月18日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS（欧洲航线）	1990.20	2180.17	-190.0	-8.71%	点
SCFIS（美西航线）	1041.38	1106.29	-64.9	-5.87%	
上海出口集装箱运价	8月22日	8月15日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFI综合指数	1415.36	1460.19	-44.8	-3.07%	点
SCFI（欧洲）	1668	1820	-152.0	-8.35%	
SCFI（美西）	1644	1759	-115.0	-6.54%	美元/FEU
SCFI（美东）	2613	2719	-106.0	-3.90%	

期货价格及基差

合约	8月28日	8月27日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2602	1400.0	1440.8	-40.8	-2.83%	点
EC2604	1216.0	1248.8	-32.8	-2.63%	
EC2506	1374.0	1405.7	-31.7	-2.26%	
EC2508	1577.2	1588.0	-10.8	-0.68%	
EC2510（主力）	1285.0	1316.0	-31.0	-2.36%	
EC2512	1571.0	1620.5	-49.5	-3.05%	
基差（主力）	616.2	774.5	-158.3	-20.44%	

基本面数据

运力供给	8月29日	8月28日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3293.66	3293.66	0.00	0.00%	万TEU
外贸相关指标	7月	6月	环比	百分比变化	单位
港口准班率（上海）	32.58	34.57	-1.99	-5.76%	%
港口挂靠情况（上海）	310.00	324.00	-14.00	-4.32%	个
月度出口金额	3217.84	3251.40	-33.56	-1.03%	亿美元
海外经济	8月	7月	环比	百分比变化	单位
欧元区:综合PMI	51.10	50.90	0.20	0.39%	点
欧盟消费者信心指数	-14.80	-14.50	-0.30	-2.07%	
美国制造业PMI指数	48.00	49.00	-1.00	-2.04%	
OECD综合领先指标	7月	6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。



关注微信公众号

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢

交易日历

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号
2025年8月29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	美国	20:30		美国7月核心PCE物价指数年率、月率
				美国7月个人支出月率
		22:00		美国8月密歇根大学消费者信心指数终值
农产品	美国			美国8月一年期通胀率预期终值
				CFTC持仓报告

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			中国:现货粗炼费(TC):铜冶炼厂
		15:00后		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
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”。

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

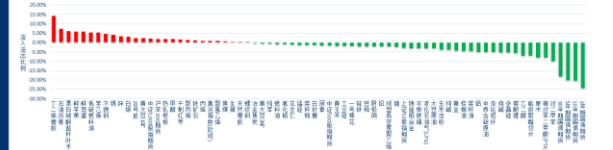
投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号
2025年8月29日

投资咨询业务资格：
2025年8月29日

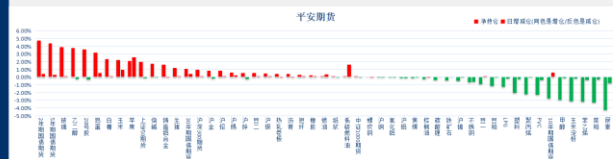
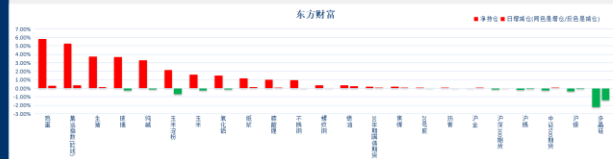
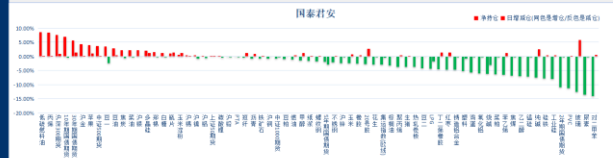
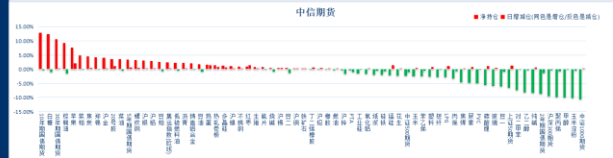
广发期货
GF FUTURE
叶倩宁 Z0016628

叶倩宁 Z0016628

品种资金流入流出



摩根大通



数据来源：Wind、广发期货研究所，请仔细阅读报告尾页免责声明。

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，并不表示广发期货及其附属机构在任何情况下，对任何特定投资所作的建议或意见。本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，不作为任何投资行为的依据，投资者据此操作，风险自担。本报告旨在发送给特定客户及其专业人士，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。如须引用，请注明出处为“广发期货”。
广发期货特定客户及专业人士注意：股市有风险，入市需谨慎。

知识围强，求实奉献，客户至上，合作共赢。

