

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

备注：期现价差=主力合约收盘价-现货指数收盘价；次月-当月=次月连续合约收盘价-当月连续合约收盘价。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1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。



知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢

国债期货价差日报

广发期货
GF FUTURES

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号

2025年11月13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	2025-11-12	TS基差	1.5571	-0.0174	-0.0021	24.30%
	2025-11-12	TF基差	1.7995	-0.0357	-0.0179	51.80%
	2025-11-12	T基差	1.5962	0.0920	0.0226	54.80%
	2025-11-12	TL基差	1.2079	0.2013	0.0122	31.80%
TS跨期价差	2025-11-12	当季-下季	——	0.0480	-0.0040	33.30%
	2025-11-12	当季-隔季	——	0.0300	-0.0080	24.90%
	2025-11-12	下季-隔季	——	-0.0180	-0.0040	15.80%
TF跨期价差	2025-11-12	当季-下季	——	0.0350	-0.0100	31.80%
	2025-11-12	当季-隔季	——	0.0150	0.0050	26.50%
	2025-11-12	下季-隔季	——	-0.0200	0.0150	21.90%
T跨期价差	2025-11-12	当季-下季	——	0.2300	-0.0050	43.90%
	2025-11-12	当季-隔季	——	0.2150	0.0250	33.50%
	2025-11-12	下季-隔季	——	-0.0150	0.0300	15.10%
跨品种价差	2025-11-12	当季-下季	——	0.2500	0.0000	-
	2025-11-12	当季-隔季	——	0.2700	-0.0200	-
	2025-11-12	下季-隔季	——	0.0200	-0.0200	-
	2025-11-12	TS-TF	——	-3.4980	-0.0250	9.00%
	2025-11-12	TS-T	——	-6.0480	-0.0350	9.70%
	2025-11-12	TF-T	——	-2.5500	-0.0100	10.10%
	2025-11-12	TS-TL	——	-13.9780	-0.1400	-
	2025-11-12	TF-TL	——	-10.4800	-0.1150	-
	2025-11-12	T-TL	——	-7.9300	-0.1050	-

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。



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【2010】1292号

2025年11月13日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

品种	11月12日	11月11日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2512合约	945.76	948.88	-3.12	-0.33%	元/克
AG2512合约	12073	11880	193	1.62%	元/千克

外盘期货收盘价

品种	11月12日	11月11日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	4201.40	4133.20	68.20	1.65%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	53.23	51.08	2.15	4.22%	

现货价格

品种	11月12日	11月11日	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	4194.61	4125.48	69.13	1.68%	美元/盎司
伦敦银	53.26	51.21	2.05	3.99%	
上金所黄金T+D	944.31	946.50	-2.19	-0.23%	元/克
上金所白银T+D	12092	11865	227	1.91%	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	-1.45	-2.38	0.93	74.20%	/
白银TD-沪银主力	19	-15	34	98.30%	
伦敦金-COMEX金	-6.80	-7.72	0.93	83.00%	
伦敦银-COMEX银	0.03	0.14	-0.11	85.60%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	78.93	80.92	-1.99	-2.47%	/
上期所金/银	78.34	79.87	-1.54	-1.92%	

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.08	4.13	-0.05	-1.2%	%
2年期美债收益率	3.56	3.58	-0.02	-0.6%	%
10年期TIPS国债收益率	1.81	1.84	-0.03	-1.6%	%
美元指数	99.48	99.48	0.00	0.00%	/
离岸人民币汇率	7.1125	7.1225	-0.0099	-0.14%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	89616	89616	0	0.00%	千克
上期所白银库存	583060	591884	-8824	-1.49%	
COMEX黄金库存	37543599	37575140	-31540	-0.08%	盎司
COMEX白银库存	478191872	478558059	-366187	-0.08%	
COMEX黄金注册仓单	19613942	19615103	-1161	-0.01%	
COMEX白银注册仓单	156395977	156441035	-45058	-0.03%	
SPRD黄金ETF持仓	1047	1046	0.28	0.03%	吨
SLV白银ETF持仓	15089	15089	0.00	0.00%	

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，本报告内容仅供参考，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价位，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，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

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11月13日

叶倩宁

Z0016628

集运指数

结算价指数	11月10日	11月3日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS (欧洲航线)	1504.80	1208.71	296.1	24.50%	点
SCFIS (美西航线)	1329.71	1267.15	62.6	4.94%	
上海出口集装箱运价	11月7日	10月31日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFI综合指数	1495.10	1550.70	-55.6	-3.59%	点
SCFI (欧洲)	1323	1344	-21.0	-1.56%	美元/TEU
SCFI (美西)	2212	2647	-435.0	-16.43%	美元/FEU
SCFI (美东)	2848	3438	-590.0	-17.16%	

期货价格及基差

合约	11月12日	11月11日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2602	1636.6	1690.5	-53.9	-3.19%	点
EC2604	1172.0	1187.8	-15.8	-1.33%	
EC2506	1364.7	1423.9	-59.2	-4.16%	
EC2508	1472.1	1545.0	-72.9	-4.72%	
EC2510	1129.9	1137.5	-7.6	-0.67%	
EC2512 (主力)	1749.4	1746.1	3.3	0.19%	
基差 (主力)	32.7	-40.2	72.9	-181.34%	

基本面数据

运力供给	11月12日	11月11日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3339.88	3338.67	1.20	0.04%	万TEU
外贸相关指标	10月	9月	环比	百分比变化	单位
港口准班率 (上海)	49.08	42.77	6.31	14.75%	%
港口挂靠情况 (上海)	326.00	311.00	15.00	4.82%	个
月度出口金额	3053.50	3285.65	-232.15	-7.07%	亿美元
海外经济	10月	9月	环比	百分比变化	单位
欧元区:综合PMI	52.50	51.20	1.30	2.54%	点
欧盟消费者信心指数	-13.50	-14.30	0.80	5.59%	
美国制造业PMI指数	48.70	49.10	-0.40	-0.81%	
OECD综合领先指标	10月	9月	环比	百分比变化	单位
G7集团	100.51	100.45	0.06	0.06%	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

资金流向及重点席位持仓变化日报

股指期货数据跟踪：数据许可【2011】1202号

2025年11月11日

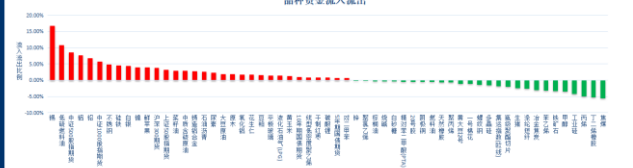
广发期货
GF FUTURES

研究员：20016628

资金流向

数据日期：20251112

品种资金流入流出



重点席位持仓变化

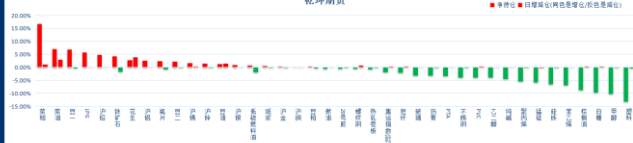
数据日期：20251112

说明：涨幅百分比=净持仓除以总持仓(单位：日增减仓除以总持仓(单位))

摩根大通



乾坤期货



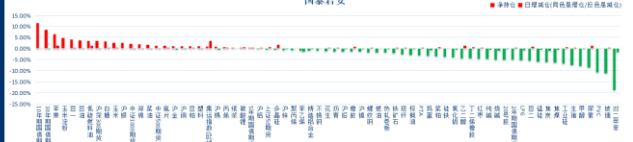
瑞银期货



中信期货



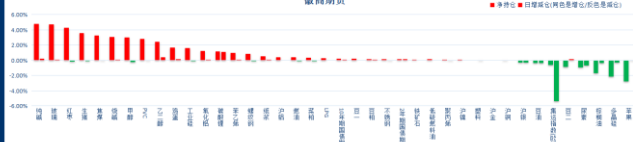
国泰君安



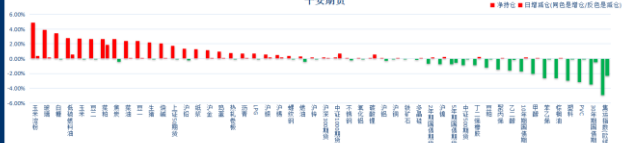
东方财富



徽商期货



平安期货



数据来源：Wind、广发期货研究所，通行期货营业部周频交易声明。

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。本报告是供研究人员使用的内部报告，仅供参考，不作为任何投资建议。本报告中的信息或所表达的意见并不构成对任何品种买卖的出价或报价。投资者据此操作，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，未经授权不得复制或传播。任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、如违约、刊登、需注明出处为广发期货。

广发期货有限公司版权所有 版权所有 入市有风险 入市需谨慎！

知识图谱，求实奉献，客户至上，合作共赢

