

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。其他牌期价差以此类推，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。其他牌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

投资咨询业务资格：证监会许可【2011】1292号
2026年1月15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	2026-01-14	TS基差	1.3180	0.0196	0.0083	12.90%
	2026-01-14	TF基差	1.4635	-0.0035	0.0193	36.70%
	2026-01-14	T基差	1.3385	0.0792	-0.0009	44.90%
	2026-01-14	TL基差	1.5197	0.3068	-0.1324	51.80%
TS跨期价差	2026-01-14	当季-下季	——	-0.0260	0.0000	19.20%
	2026-01-14	当季-隔季	——	-0.0440	-0.0040	17.20%
	2026-01-14	下季-隔季	——	-0.0180	-0.0040	16.00%
	2026-01-14	当季-下季	——	0.0100	-0.0100	29.40%
TF跨期价差	2026-01-14	当季-隔季	——	0.1200	-0.0100	35.60%
	2026-01-14	下季-隔季	——	0.1100	0.0000	40.80%
	2026-01-14	当季-下季	——	0.0650	-0.0100	30.60%
	2026-01-14	当季-隔季	——	0.0300	-0.0550	21.80%
T跨期价差	2026-01-14	下季-隔季	——	-0.0350	-0.0450	13.40%
	2026-01-14	当季-下季	——	-0.1100	0.0200	-
	2026-01-14	当季-隔季	——	0.1000	-0.0100	-
	2026-01-14	下季-隔季	——	0.2100	-0.0300	-
跨品种价差	2026-01-14	TS-TF	——	-3.3210	-0.0260	15.90%
	2026-01-14	TS-T	——	-5.5960	-0.0760	15.60%
	2026-01-14	TF-T	——	-2.2750	-0.0500	15.00%
	2026-01-14	TS-TL	——	-8.9360	0.0840	-
	2026-01-14	TF-TL	——	-5.6150	0.1100	-
	2026-01-14	T-TL	——	-3.3400	0.1600	-

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

集运产业期现日报



投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号
2026年1月15日

叶倩宁 Z0016628

集运指数

结算价指数	1月12日	1月5日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS（欧洲航线）	1956.39	1795.83	160.6	8.94%	点
SCFIS（美西航线）	1323.98	1250.12	73.9	5.91%	
上海出口集装箱运价	1月9日	12月26日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFI综合指数	1647.39	1656.32	-8.9	-0.54%	点
SCFI（欧洲）	1719	1690	29.0	1.72%	美元/TEU
SCFI（美西）	2218	2188	30.0	1.37%	美元/FEU
SCFI（美东）	3128	3033	95.0	3.13%	

期货价格及基差

合约	1月14日	1月13日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2602	1718.0	1720.4	-2.4	-0.14%	点
EC2604（主力）	1230.5	1199.7	30.8	2.57%	
EC2506	1424.1	1413.5	10.6	0.75%	
EC2508	1532.6	1529.9	2.7	0.18%	
EC2510	1118.0	1107.4	10.6	0.96%	
EC2512	1350.3	1372.1	-21.8	-1.59%	
基差（主力）	423.8	426.5	-2.7	-0.63%	

基本面数据

运力供给	1月14日	1月13日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3369.48	3369.64	-0.16	0.00%	万TEU
外贸相关指标	12月	11月	环比	百分比变化	单位
港口准班率（上海）	41.81	40.00	1.81	4.53%	%
港口挂靠情况（上海）	354.00	345.00	9.00	2.61%	个
月度出口金额	3577.80	3303.51	274.29	8.30%	亿美元
海外经济	12月	11月	环比	百分比变化	单位
欧元区:综合PMI	51.50	52.80	-1.30	-2.46%	点
欧盟消费者信心指数	-12.50	-12.40	-0.10	-0.81%	
美国制造业PMI指数	47.90	48.20	-0.30	-0.62%	
OECD综合领先指标	12月	11月	环比	百分比变化	单位
G7集团	100.57	100.51	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