

股指期货价差日报

广发期货
GF FUTURES

投资咨询业务资格：证监会许可【2011】1292号
2024年1月26日

叶青宁 Z0016628

	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	6.70	11.01	97.10%	82.50%
	IH期现价差	5.61	-2.47	93.00%	85.70%
	IC期现价差	68.03	55.63	99.50%	99.80%
	IM期现价差	45.86	-0.07	95.00%	99.50%
IF跨期价差	次月-当月	5.20	7.80	99.10%	73.80%
	季月-当月	-16.40	22.60	90.90%	46.50%
	远月-当月	-57.00	39.00	75.00%	34.70%
	季月-次月	-21.60	14.80	90.00%	30.80%
	远月-次月	-62.20	31.20	46.70%	26.00%
	远月-季月	-40.60	16.40	44.60%	20.80%
	次月-季月	5.40	1.20	97.90%	83.50%
IH跨期价差	季月-当月	3.60	3.00	92.60%	69.00%
	远月-当月	-26.40	4.80	41.30%	37.50%
	季月-次月	-1.80	1.80	38.50%	47.50%
	远月-次月	-31.80	3.60	31.50%	26.40%
	远月-季月	-30.00	1.80	22.90%	14.60%
	次月-季月	2.00	6.00	99.10%	96.20%
	季月-远月	-77.40	17.00	93.80%	65.30%
IC跨期价差	远月-当月	-165.20	43.60	99.10%	63.50%
	季月-次月	-79.40	11.00	71.70%	37.90%
	远月-次月	-167.20	37.60	96.30%	47.60%
	远月-季月	-87.80	26.60	97.50%	56.40%
	次月-季月	-15.20	3.60	90.00%	87.10%
	季月-远月	-165.60	9.60	25.00%	25.20%
	远月-次月	-312.60	4.00	70.00%	28.30%
IM跨期价差	季月-次月	-150.40	6.00	25.00%	14.50%
	远月-季月	-237.60	0.40	30.00%	18.60%
	远月-当月	-147.20	-5.60	95.00%	28.40%
	中证500/沪深300	1.8267	0.0511	99.50%	62.50%
	沪深300/上证50	2.8330	0.0858	99.50%	89.10%
	沪深300/中证50	1.5509	0.0037	97.10%	97.90%
	中证1000/沪深300	1.8013	0.0423	99.50%	73.50%
跨品种比值	IC/IF	1.8386	0.0587	99.50%	99.90%
	IC/IH	2.8502	0.1061	99.50%	99.90%
	IF/IH	1.5502	0.0085	99.50%	99.80%
	IM/IF	1.8085	0.0514	99.40%	99.40%

备注：期现价差=主力合约收盘价-远月合约收盘价；次月-当月=次月主力合约收盘价-当月主力合约收盘价；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指数收盘价之比。IC/IF=IC主力合约收盘价/IF主力合约收盘价；其他跨品种比值以此类推。分位数：最近一年的分位数，分位数2是历史上所有的分位数。



数据来源：Wind、广发期货研究部、国信证券期货研究所。

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。本报告所载研究人员的不同观点、结论及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。在任何情况下，本报告仅供参考，不构成任何投资建议。本报告中的信息或所表述的观点并不构成任何投资建议，投资者据此操作，风险自担。本报告如有错误或遗漏，广发期货概不负责。广发期货保留所有权利，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复制或传播。如有任何疑问，请联系广发期货。

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：证监会许可【2011】1292号
2026年1月26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	2026-01-23	TS基差	1.4225	0.0013	0.0001	17.60%
	2026-01-23	TF基差	1.5723	-0.0194	-0.0123	41.50%
	2026-01-23	T基差	1.4463	0.0427	0.0376	49.50%
TS跨期价差	2026-01-23	TL基差	0.9768	0.3603	0.1400	21.30%
	2026-01-23	当季-下季	——	-0.0320	0.0040	18.40%
	2026-01-23	当季-隔季	——	-0.0440	-0.0020	17.30%
TF跨期价差	2026-01-23	下季-隔季	——	-0.0120	-0.0060	18.00%
	2026-01-23	当季-下季	——	-0.0200	-0.0100	24.00%
	2026-01-23	当季-隔季	——	0.1500	-0.0300	37.80%
T跨期价差	2026-01-23	下季-隔季	——	0.1700	-0.0200	46.10%
	2026-01-23	当季-下季	——	0.0100	-0.0200	23.30%
	2026-01-23	当季-隔季	——	0.0300	0.0100	21.80%
TL跨期价差	2026-01-23	下季-隔季	——	0.0200	0.0300	21.60%
	2026-01-23	当季-下季	——	-0.1700	-0.0500	-
	2026-01-23	当季-隔季	——	0.1300	-0.0400	-
跨品种价差	2026-01-23	下季-隔季	——	0.3000	0.0100	-
	2026-01-23	TS-TF	——	-3.4620	-0.0350	10.60%
	2026-01-23	TS-T	——	-5.7770	-0.0350	12.80%
	2026-01-23	TF-T	——	-2.3150	0.0000	14.60%
	2026-01-23	TS-TL	——	-9.8820	-0.1200	-
	2026-01-23	TF-TL	——	-6.4200	-0.0850	-
	2026-01-23	T-TL	——	-4.1050	-0.0850	-

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【2011】1292号

2026年1月26日



叶倩宁

Z0016628

国内期货收盘价

品种	1月23日	1月22日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2604合约	1115.64	1087.58	28.06	2.58%	元/克
AG2604合约	24965	23339	1626	6.97%	元/千克
PT2606合约	685.90	633.85	52.05	8.21%	元/克
PD2606合约	497.95	483.75	14.20	2.94%	元/克

外盘期货收盘价

品种	1月23日	1月22日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	4983.10	4938.40	44.70	0.91%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	103.26	96.22	7.05	7.32%	
NYMEX铂金主力合约	2773.20	2627.10	146.10	5.56%	
NYMEX钯金主力合约	2047.00	1945.50	101.50	5.22%	

现货价格

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	4981.31	4938.35	42.96	0.87%	美元/盎司
伦敦银	103.34	96.20	7.14	7.42%	
现货铂金	2705.00	2507.00	198.00	7.90%	
现货钯金	1976.00	1850.00	126.00	6.81%	
上金所黄金T+D	1110.35	1083.92	26.43	2.44%	元/克
上金所白银T+D	24988	23366	1622	6.94%	元/千克
上金所铂金9995	682	624	57	9.14%	元/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	-5.29	-3.66	-1.63	46.10%	/
白银TD-沪银主力	23	27	-4	60.60%	
伦敦金-COMEX金	-1.79	-0.05	-1.74	92.20%	
伦敦银-COMEX银	0.08	-0.01	0.09	82.20%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	48.26	51.33	-3.07	-5.98%	/
上期所金/银	44.69	46.60	-1.91	-4.10%	
NYMEX铂/钯	1.35	1.35	0.00	0.33%	
广期所铂/钯	1.38	1.31	0.07	5.13%	

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.24	4.26	-0.02	-0.5%	%
2年期美债收益率	3.60	3.61	-0.01	-0.3%	%
10年期TIPS国债收益率	1.92	1.95	-0.03	-1.5%	%
美元指数	97.51	98.28	-0.77	-0.79%	/
离岸人民币汇率	6.9487	6.9640	-0.0153	-0.22%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	102009	102009	0	0.00%	千克
上期所白银库存	581090	589052	-7962	-1.35%	
COMEX黄金库存	36144280	36144280	0	0.00%	盎司
COMEX白银库存	416424863	418161704	-1736840	-0.42%	
COMEX黄金注册仓单	18845680	18846066	-386	0.00%	
COMEX白银注册仓单	114262775	114262775	0	0.00%	
SPRD黄金ETF持仓	1087	1080	6.87	0.64%	吨
SLV白银ETF持仓	16090	16104	-14.10	-0.09%	

贵金属观点

* 未来市场或更多受到美国经济数据对美联储政策预期影响和地缘局势扰动，综合来看短期行情维持偏强震荡，黄金在20日均线上方动能增强多单继续持有，可卖出虚值看跌期权可赚取时间价值。
* 白银方面，资金情绪等因素驱动下短期银价走势偏强难以言顶但市场波动较大，建议关注交易所等风险控制措施，保持回调轻仓做多思路并适时锁定盈利。
* 铂钯在宏观金融属性及供应偏紧格局从支撑下，随着黄金上涨走势与之形成联动价格中枢持续上抬。当前在人民币升值背景下外盘价格相对国内表现更强，在去年12月高点阻力较大情况下建议铂钯期货逢高做虚值期权双卖赚取降波收益。

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，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，投资者据此操作，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、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
2026年1月26日

叶倩宁 Z0016628

集运指数

结算价指数	1月19日	1月12日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS (欧洲航线)	1954.19	1956.39	-2.2	-0.11%	点
SCFIS (美西航线)	1305.27	1323.98	-18.7	-1.41%	
上海出口集装箱运价	1月23日	1月16日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFI综合指数	1457.86	1574.12	-116.3	-7.39%	点
SCFI (欧洲)	1595	1676	-81.0	-4.83%	美元/TEU
SCFI (美西)	2084	2194	-110.0	-5.01%	美元/FEU
SCFI (美东)	2896	3165	-269.0	-8.50%	

期货价格及基差

合约	1月23日	1月22日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2602	1717.7	1707.6	10.1	0.59%	点
EC2604 (主力)	1138.3	1137.7	0.6	0.05%	
EC2506	1412.9	1399.1	13.8	0.99%	
EC2508	1495.5	1498.4	-2.9	-0.19%	
EC2510	1093.0	1086.4	6.6	0.61%	
EC2512	1338.5	1350.0	-11.5	-0.85%	
基差 (主力)	815.9	816.5	-0.6	-0.07%	

基本面数据

运力供给	1月25日	1月24日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3372.94	3372.94	0.00	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	3577.47	3301.63	275.84	8.35%	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	51.50	0.00	0.00%	点
欧盟消费者信心指数	-11.70	-12.50	0.80	6.40%	
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	100.58	100.52	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

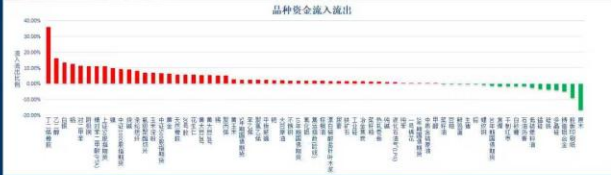
资金流向及重点席位持仓变化日报

股票简称: 东方财富 | 股票代码: 300059 | 2025年1月26日

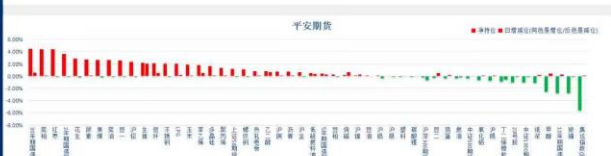
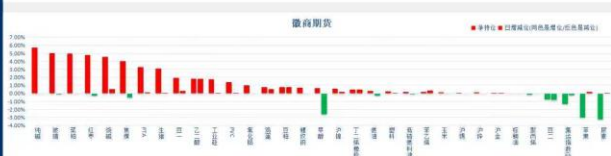
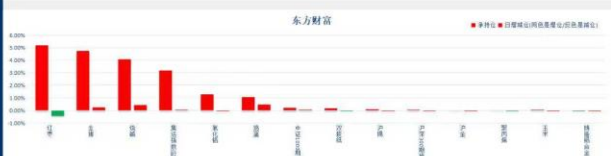
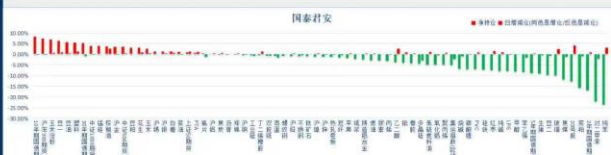
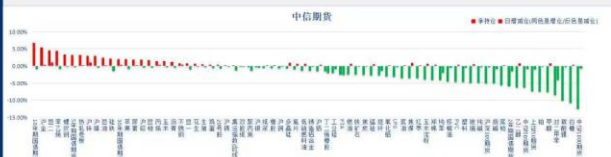
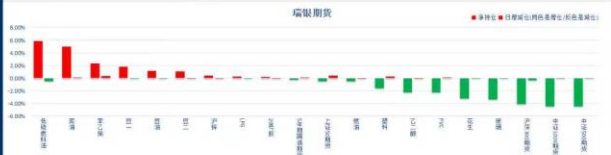
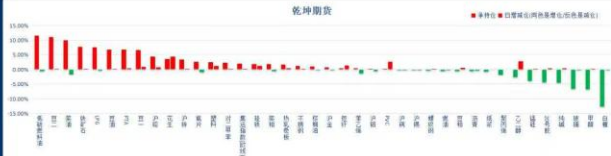
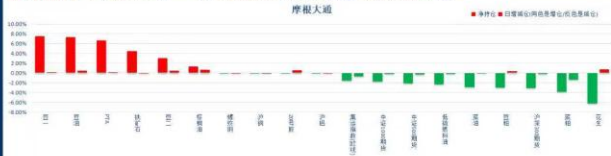
广发期货
GF FUTURES

席位号: 20016628

资金流向 | 数据日期: 20250123



重点席位持仓变化 | 数据日期: 20250123 | 说明: 席位持仓比=持仓仓位/总持仓(单位: 日增减仓以总持仓(单位))



数据来源: Wind, 广发期货研究所, 仅供参考, 不作为投资建议。

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。本报告所载研究人员的不同观点、结论及分析方法, 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, 不构成任何投资建议。本报告所载信息, 仅供参考, 不作为投资建议。本报告所载信息, 仅供参考, 不作为投资建议。本报告所载信息, 仅供参考, 不作为投资建议。

知识图谱, 求真务实, 客户至上, 合作共赢

