

股指期货价差日报

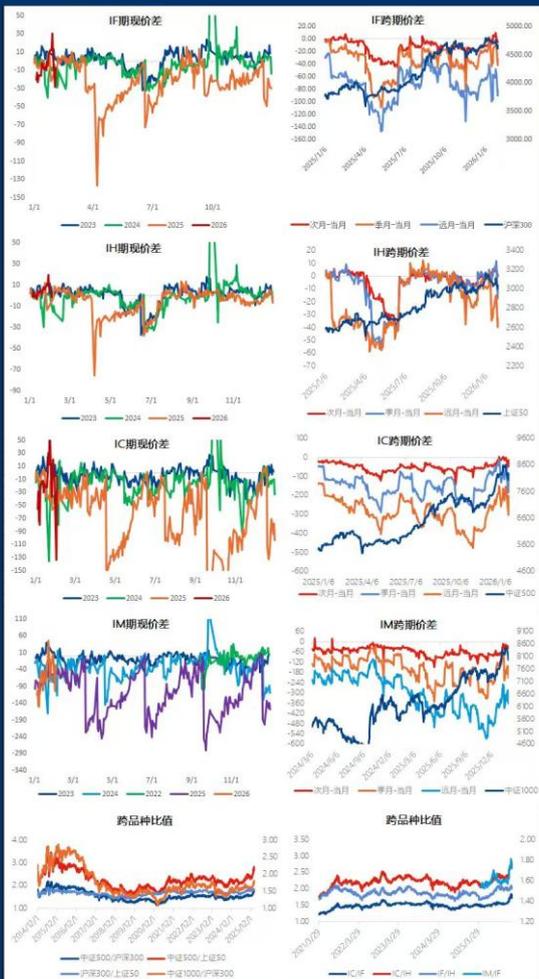


投资咨询业务资格：证监会许可【2011】1292号
2024年7月4日

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	-7.11	21.47	73.70%	45.00%
	IH期现价差	-1.58	-2.64	54.00%	47.10%
	IC期现价差	-4.70	129.15	91.80%	77.20%
	IM期现价差	-26.10	-109.37	60.00%	51.10%
IF跨期价差	次月-当月	-4.60	0.20	80.70%	50.00%
	季月-当月	-32.60	9.60	50.00%	33.10%
	远月-当月	-81.40	9.00	34.40%	24.00%
	季月-次月	-28.00	9.40	33.60%	24.00%
	远月-次月	-76.80	8.80	13.50%	19.20%
	远月-季月	-48.80	-0.60	9.00%	13.70%
	次月-季月	0.20	-0.40	63.50%	57.80%
IH跨期价差	季月-当月	-7.60	10.00	28.20%	41.30%
	远月-当月	-33.00	7.00	34.00%	29.50%
	季月-次月	-7.80	10.40	11.80%	30.00%
	远月-次月	-33.20	7.40	29.00%	25.20%
	远月-季月	-25.40	-3.00	23.30%	19.40%
	次月-季月	-13.80	34.00	95.40%	84.60%
	季月-季月	-106.20	79.60	80.70%	47.20%
IC跨期价差	远月-当月	-200.80	103.20	94.20%	49.90%
	季月-次月	-92.40	45.60	64.30%	30.90%
	远月-次月	-167.00	69.20	86.00%	38.70%
	远月-季月	-94.60	23.60	93.40%	48.80%
	次月-当月	-30.00	-16.40	45.00%	64.80%
	季月-当月	-182.00	-69.80	35.00%	20.60%
	远月-当月	-327.20	-75.60	50.00%	24.40%
IM跨期价差	季月-次月	-152.00	-53.40	30.00%	13.90%
	远月-次月	-297.20	-59.20	50.00%	19.00%
	远月-季月	-145.20	-5.80	95.00%	29.50%
	中证500/沪深300	1.7782	0.0333	97.10%	81.10%
	中证500/上证50	2.7308	0.0545	97.10%	84.60%
	沪深300/上证50	1.5357	0.0019	86.00%	94.60%
	中证1000/沪深300	1.7616	0.0300	97.90%	72.20%
跨品种比值	IC/IF	1.7799	0.0534	97.50%	99.50%
	IC/IH	2.7306	0.0999	97.50%	99.50%
	IF/IH	1.5341	0.0105	90.10%	94.90%
	IM/IF	1.7587	0.0389	97.90%	97.90%

备注：期现价差=主力合约收盘价-股指期货收盘价；次月-当月/季月-当月/远月-当月指合约收盘价-主力合约收盘价，其他跨期合约以类似类推；中证500/沪深300/中证500/上证50/沪深300指收盘价/收盘价之比；IC/IF=IC主力合约收盘价/IF主力合约收盘价，其他跨品种合约以类似类推；分位数=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，行情数据仅供参考，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可的公开资料，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，不作为任何投资建议。本报告所载信息所表达的并不构成对任何品种买卖的出价或报价。投资有风险，风险自担。本报告如有错误或遗漏，广发期货研究所概不负责。任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播、转载，否则将依法追究法律责任。

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2月4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	2026-02-03	TS基差	1.2825	0.0172	-0.0176	11.80%
	2026-02-03	TF基差	1.5293	-0.0105	-0.0219	39.40%
	2026-02-03	T基差	1.2073	0.0547	0.0123	40.70%
TS跨期价差	2026-02-03	TL基差	1.1032	0.2674	-0.0985	26.90%
	2026-02-03	当季-下季	---	-0.0300	-0.0120	18.60%
	2026-02-03	当季-隔季	---	-0.0420	0.0040	17.70%
TF跨期价差	2026-02-03	下季-隔季	---	-0.0120	0.0160	18.30%
	2026-02-03	当季-下季	---	-0.0250	0.0100	23.70%
	2026-02-03	当季-隔季	---	0.1600	-0.0150	38.40%
T跨期价差	2026-02-03	下季-隔季	---	0.1850	-0.0250	47.90%
	2026-02-03	当季-下季	---	0.0100	-0.0300	23.60%
	2026-02-03	当季-隔季	---	0.0150	-0.0500	21.10%
TL跨期价差	2026-02-03	下季-隔季	---	0.0050	-0.0200	19.80%
	2026-02-03	当季-下季	---	-0.1400	0.0000	-
	2026-02-03	当季-隔季	---	0.1600	-0.0400	-
跨品种价差	2026-02-03	下季-隔季	---	0.3000	-0.0400	-
	2026-02-03	TS-TF	---	-3.4910	-0.0210	9.70%
	2026-02-03	TS-T	---	-5.8460	0.0140	12.10%
	2026-02-03	TF-T	---	-2.3550	0.0350	14.30%
	2026-02-03	TS-TL	---	-9.5460	0.1240	-
	2026-02-03	TF-TL	---	-6.0550	0.1450	-
	2026-02-03	T-TL	---	-3.7000	0.1100	-

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。本报告由广发期货研究人员撰写，观点和见解仅供参考，并不构成投资建议。本报告旨在为广发期货特定客户及其他专业人士提供信息，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、复制或引用、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

2026年2月4日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

品种	2月3日	2月2日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2604合约	1093.78	1008.60	85.18	8.45%	元/克
AG2604合约	21446	24832	-3386	-13.64%	元/千克
PT2606合约	572.95	552.15	20.80	3.77%	元/克
PD2606合约	450.55	413.70	36.85	8.91%	元/克

外盘期货收盘价

品种	2月3日	2月2日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	4970.50	4680.90	289.60	6.19%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	84.92	79.27	5.65	7.13%	美元/盎司
NYMEX铂金主力合约	2212.50	2118.70	93.80	4.43%	美元/盎司
NYMEX钯金主力合约	1745.00	1724.00	21.00	1.22%	美元/盎司

现货价格

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	4946.17	4659.29	286.88	6.16%	美元/盎司
伦敦银	85.42	79.20	6.22	7.85%	美元/盎司
现货铂金	2247.00	2145.00	102.00	4.76%	美元/盎司
现货钯金	1734.64	1731.80	2.84	0.16%	美元/盎司
上金所黄金T+D	1096.34	1027.12	69.22	6.74%	元/克
上金所白银T+D	21600	23420	-1820	-7.77%	元/千克
上金所铂金9995	567	516	50	9.76%	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	2.56	18.52	-15.96	46.10%	/
白银TD-沪银主力	154	-1412	1566	60.60%	/
伦敦金-COMEX金	-24.33	-21.61	-2.72	33.50%	/
伦敦银-COMEX银	0.50	-0.06	0.56	95.90%	/

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	58.54	59.05	-0.52	-0.88%	/
上期所金/银	51.00	40.62	10.38	25.57%	/
NYMEX铂/钯	1.27	1.23	0.04	3.17%	/
广期所铂/钯	1.27	1.33	-0.06	-4.72%	/

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.28	4.29	-0.01	-0.2%	%
2年期美债收益率	3.57	3.57	0.00	0.0%	%
10年期TIPS国债收益率	1.92	1.94	-0.02	-1.0%	%
美元指数	97.39	97.61	-0.23	-0.23%	/
离岸人民币汇率	6.9350	6.9414	-0.0064	-0.09%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	103032	103029	3	0.00%	千克
上期所白银库存	449653	462623	-12970	-2.80%	千克
COMEX黄金库存	35755533	35625354	130179	0.37%	盎司
COMEX白银库存	403857528	405697594	-1840067	-0.45%	盎司
COMEX黄金注册仓单	18962352	18995041	-32689	-0.17%	盎司
COMEX白银注册仓单	103070933	104017537	-946605	-0.91%	盎司
SPRD黄金ETF持仓	1083	1087	-3.72	-0.34%	吨
SLV白银ETF持仓	16438	16547	-108.90	-0.66%	吨

贵金属观点

- * 短期随着市场情绪稳定黄金止跌反弹阶段底部有望逐步确立但多头信心仍待修复，可择机逢低配置。
- * 监管限制和宏观消息面情绪等因素影响反复银价或在75-95美元区间宽幅震荡，节前交易所再度提保机构或空仓观望使流动性和波动下降单边操作需谨慎。
- * 钯短期跟随黄金反弹价格将转入盘整阶段，建议暂时观望等待方向明朗。

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，并不代表广发期货或其附属机构的立场。在任何情况下，报告内信息仅供参考，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、转发，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
2026年2月4日

叶倩宁 Z0016628

集运指数

结算价指数	2月2日	1月26日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS (欧洲航线)	1792.14	1859.31	-67.2	-3.61%	点
SCFIS (美西航线)	1101.40	1294.32	-192.9	-14.91%	点
上海出口集装箱运价	1月30日	1月23日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFI综合指数	1316.75	1457.86	-141.1	-9.68%	点
SCFI (欧洲)	1418	1595	-177.0	-11.10%	美元/TEU
SCFI (美西)	1867	2084	-217.0	-10.41%	美元/FEU
SCFI (美东)	2605	2896	-291.0	-10.05%	美元/FEU

期货价格及基差

合约	2月3日	2月2日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2602	1737.8	1720.0	17.8	1.03%	点
EC2604 (主力)	1237.9	1184.6	53.3	4.50%	点
EC2506	1533.7	1513.1	20.6	1.36%	点
EC2508	1597.9	1607.9	-10.0	-0.62%	点
EC2510	1128.6	1130.0	-1.4	-0.12%	点
EC2512	1439.0	1405.0	34.0	2.42%	点
基差 (主力)	554.2	607.5	-53.3	-8.77%	点

基本面数据

运力供给	2月3日	2月2日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3379.78	3378.88	0.90	0.03%	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%	点
美国制造业PMI指数	52.60	47.90	4.70	9.81%	点
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

