

国债期货价差日报

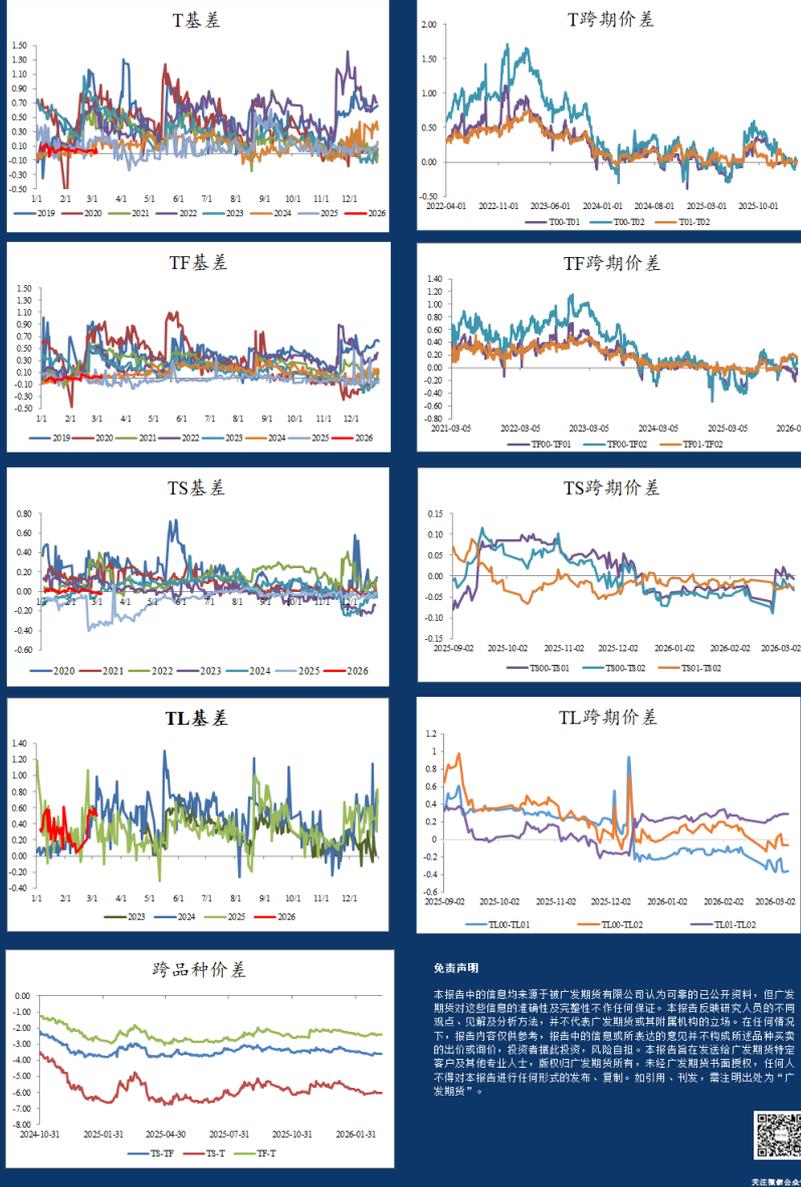


投资咨询业务资格：证监会许可【2011】1292号
2026年3月9日

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	2026-03-06	TS基差	1.4262	-0.0199	0.0092	18.60%
	2026-03-06	TF基差	1.4950	0.0124	-0.0275	38.20%
	2026-03-06	T基差	1.6175	0.0101	-0.0523	56.40%
TS跨期价差	2026-03-06	TL基差	1.3862	0.5051	-0.0238	43.50%
	2026-03-06	当季-下季	---	-0.0060	-0.0100	24.60%
	2026-03-06	当季-隔季	---	-0.0340	-0.0160	18.90%
TF跨期价差	2026-03-06	下季-隔季	---	-0.0280	-0.0060	15.00%
	2026-03-06	当季-下季	---	-0.0100	0.0500	26.00%
	2026-03-06	当季-隔季	---	0.1450	0.0300	37.50%
T跨期价差	2026-03-06	下季-隔季	---	0.1550	-0.0200	43.90%
	2026-03-06	当季-下季	---	0.0150	0.0100	24.50%
	2026-03-06	当季-隔季	---	0.0200	0.0100	21.50%
TL跨期价差	2026-03-06	下季-隔季	---	0.0050	0.0000	19.80%
	2026-03-06	当季-下季	---	-0.3600	-0.1400	-
	2026-03-06	当季-隔季	---	-0.0700	-0.1300	-
跨品种价差	2026-03-06	下季-隔季	---	0.2900	0.0100	-
	2026-03-06	TS-TF	---	-3.6140	-0.0010	6.50%
	2026-03-06	TS-T	---	-6.0390	0.0040	10.40%
	2026-03-06	TF-T	---	-2.4250	0.0050	13.70%
	2026-03-06	TS-TL	---	-10.2840	-0.0160	-
	2026-03-06	TF-TL	---	-6.6700	-0.0150	-
	2026-03-06	T-TL	---	-4.2450	-0.0200	-

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、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3月9日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

品种	3月6日	3月5日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2604合约	1140.80	1152.00	-11.20	-0.97%	元/克
AG2604合约	21740	21639	101	0.47%	元/千克
PT2606合约	560.50	563.95	-3.45	-0.61%	元/克
PD2606合约	421.50	428.00	-6.50	-1.52%	元/克

外盘期货收盘价

品种	3月6日	3月5日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	5181.30	5093.30	88.00	1.73%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	84.70	82.52	2.18	2.64%	
NYMEX铂金主力合约	2151.80	2128.20	23.60	1.11%	
NYMEX钯金主力合约	1657.00	1650.00	7.00	0.42%	

现货价格

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	5168.01	5084.69	83.32	1.64%	美元/盎司
伦敦银	84.48	82.26	2.22	2.70%	
现货铂金	2109.00	2149.00	-40.00	-1.86%	元/克
现货钯金	1626.00	1645.00	-19.00	-1.16%	
上金所黄金T+D	1138.46	1148.56	-10.10	-0.88%	元/克
上金所白银T+D	21350	21068	282	1.34%	元/千克
上金所铂金9995	552	554	-2	-0.41%	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	-2.34	-3.44	1.10	46.10%	/
白银TD-沪银主力	-390	-571	181	60.60%	
伦敦金-COMEX金	-13.29	-8.61	-4.68	58.30%	
伦敦银-COMEX银	-0.22	-0.26	0.04	34.60%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	61.18	61.72	-0.55	-0.88%	/
上期所金/银	52.47	53.24	-0.76	-1.43%	
NYMEX铂/钯	1.30	1.29	0.01	0.68%	
广期所铂/钯	1.33	1.32	0.01	0.92%	

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.15	4.13	0.02	0.5%	%
2年期美债收益率	3.56	3.57	-0.01	-0.3%	%
10年期TIPS国债收益率	1.80	1.82	-0.02	-1.1%	%
美元指数	98.96	99.04	-0.09	-0.09%	/
离岸人民币汇率	6.9093	6.9184	-0.0091	-0.13%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	105033	105033	0	0.00%	千克
上期所白银库存	255952	272721	-16769	-6.15%	
COMEX黄金库存	33081878	33100294	-18415	-0.06%	盎司
COMEX白银库存	349145895	351341925	-2196030	-0.63%	
COMEX黄金注册仓单	16899870	17003460	-103591	-0.61%	
COMEX白银注册仓单	81733733	81235306	498427	0.61%	吨
SPRD黄金ETF持仓	1073	1076	-2.57	-0.24%	
SLV白银ETF持仓	15762	15810	-47.90	-0.30%	

贵金属观点

* 黄金在20日均线5000美元的支撑位仍较关键，单边需谨慎观望，建议等待走勢明朗再操作，可观察标的的波动率是否回落，短期可逢高卖出1170元以上的虚值看涨期权。
* 白银价格在多重因素的影响下可能仍有下探压力，关注60日均线的支撑，在波动率收敛的情况下运行区间在80-90美元，建议卖出虚值看涨期权赚取时间价值。
* 铂钯走勢短期维持偏弱震荡，铂金价格在550元附近寻求支撑，钯金可能下探至410元附近，可滚动卖出虚值看涨期权。

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、转载，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3月9日

罗鸣 Z0023753

现货报价

上海-欧洲未来6周运价参考	3月7日	3月6日	涨跌	涨跌幅	单位
MAERSK马士基	2330	2240	90	4.02%	美元/FEU
CMA达飞	4193	4193	0	0.00%	
MSC地中海	2740	2740	0	0.00%	
ONE海洋网联	4035	2735	1300	47.53%	
OOCL东方海外	4030	4030	0	0.00%	

集运指数

结算价指数	3月2日	2月23日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS (欧洲航线)	1463.40	1573.51	-110.1	-7.00%	点
SCFIS (美西航线)	1045.08	1112.01	-66.9	-6.02%	
上海出口集装箱运价	3月26日	2月27日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFI综合指数	1489.19	1333.11	156.1	11.71%	点
SCFI (欧洲)	1452	1420	32.0	2.25%	
SCFI (地中海)	2360	2305	55.0	2.39%	美元/TEU
SCFI (美西)	1940	1857	83.0	4.47%	
SCFI (美东)	2717	2691	26.0	0.97%	美元/FEU

期货价格及基差

合约	3月6日	3月5日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2604 (主力)	1892.2	1768.0	124.2	7.02%	点
EC2605	1892.4	1805.0	87.4	4.84%	
EC2606	2161.4	1950.1	211.3	10.84%	
EC2607	2269.5	2066.4	203.1	9.83%	
EC2608	2180.0	2010.0	170.0	8.46%	
EC2610	1459.0	1394.9	64.1	4.60%	
EC2612	1696.4	1677.3	19.1	1.14%	
基差 (主力)	-428.8	-304.6	-124.2	40.77%	

基本面数据

运力供给	3月9日	3月8日	环比	百分比变化	单位
全球集装箱运力供给	3388.34	3388.34	0.00	0.00%	万TEU
外贸相关指标	1月	12月	环比	百分比变化	单位
港口准班率 (上海)	38.18	41.81	-3.63	-8.68%	%
港口挂靠情况 (上海)	351.00	354.00	-3.00	-0.85%	个
	12月	11月			
月度出口金额	3577.47	3301.63	275.84	8.35%	亿美元
海外经济	2月	1月	环比	百分比变化	单位
欧元区:综合PMI	51.90	51.30	0.60	1.17%	点
欧盟消费者信心指数	-11.70	-11.70	0.00	0.00%	
美国制造业PMI指数	52.40	52.60	-0.20	-0.38%	
OECD综合领先指标	1月	12月	环比	百分比变化	单位
G7集团	100.84	100.71	0.14	0.14%	点

集运欧线观点

中东战火持续，霍尔木兹海峡暂时封闭，小规模尝试复航红海的集装箱船只已转向好望角，持续关注是否对5-7月的排船构成影响。MSK开仓3月下运费于2200美金（环比+400美金），对应盘面1700点上下，中东战事持续升温，油价大幅上涨船东陆续推出燃油附加费（计入指数），各大船东大幅上调3月下旬船期报价，密切关注淡季背景下，涨价落地情况。短期船东大幅提涨较难证伪，同时受地缘影响已出现中远调配加班船的利空情况，预计盘面持续宽幅震荡。

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”，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