

股指期货价差日报

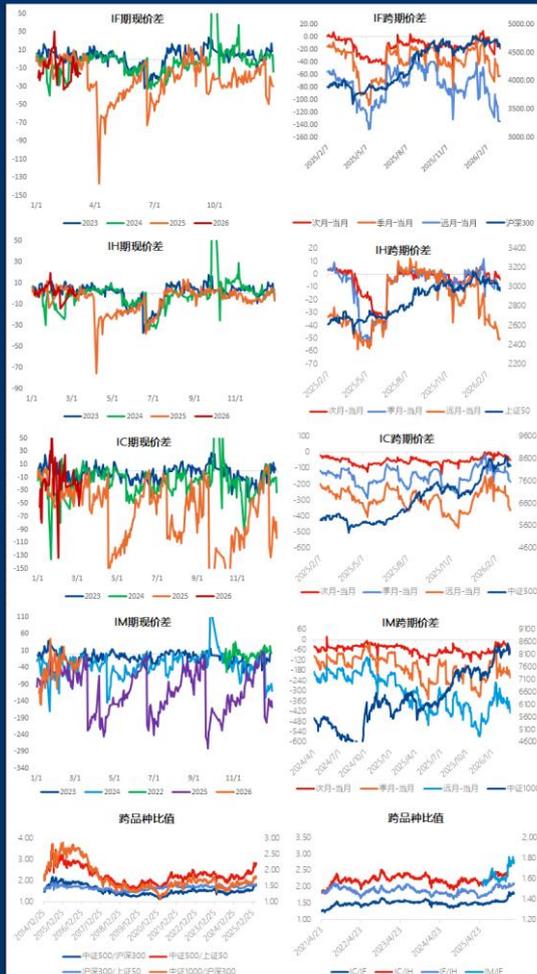


期货日报业务电话：证监会可【2011】0292号
2026年3月10日

叶善宁 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	-16.26	-1.82	59.40%	28.50%
	IH期现价差	-0.59	2.11	61.80%	52.10%
	IC期现价差	-12.48	25.25	84.00%	63.80%
	IM期现价差	-12.87	4.06	75.00%	66.50%
	次月-当月	-19.00	-5.80	22.90%	24.00%
IF跨期价差	季月-当月	-62.20	0.80	19.20%	18.20%
	远月-当月	-134.60	-0.80	2.40%	10.30%
	季月-次月	-43.20	6.60	8.10%	15.20%
	远月-次月	-115.60	5.00	1.20%	8.50%
	远月-季月	-72.40	-1.60	0.40%	5.30%
IH跨期价差	次月-当月	-4.40	-2.40	34.00%	36.50%
	季月-当月	-10.60	2.00	24.50%	36.30%
	远月-当月	-49.80	1.20	9.40%	14.80%
	季月-次月	-6.20	4.40	19.20%	33.20%
	远月-次月	-45.40	3.60	1.20%	12.70%
IC跨期价差	远月-季月	-39.20	-0.80	0.40%	4.90%
	次月-当月	-47.00	-7.60	67.60%	33.20%
	季月-当月	-185.20	-13.40	29.00%	15.00%
	远月-当月	-365.20	-20.40	19.60%	9.60%
	季月-次月	-138.20	-5.80	18.00%	12.20%
IM跨期价差	远月-次月	-318.20	-12.80	15.10%	7.70%
	远月-季月	-180.00	-7.00	18.00%	6.00%
	次月-当月	-60.80	3.40	5.00%	23.90%
	季月-当月	-220.20	-7.80	5.00%	12.80%
	远月-当月	-426.00	-13.00	5.00%	9.10%
跨品种比值	季月-次月	-159.40	-11.20	35.00%	11.10%
	远月-次月	-365.20	-16.40	5.00%	6.00%
	远月-季月	-205.80	-5.20	8.50%	8.50%
	中证500/沪深300	1.7339	0.0000	95.90%	81.50%
	中证500/上证50	2.7343	0.0007	97.10%	87.90%
	沪深300/上证50	1.5577	0.0004	99.10%	98.60%
	中证1000/沪深300	1.7775	0.0075	96.70%	73.70%
	IC/IF	1.7975	0.0061	96.70%	99.40%
	IC/IH	2.7906	0.0072	97.50%	99.50%
	IF/IH	1.5525	-0.0013	98.70%	99.70%
IM/IF	1.7810	0.0135	97.40%	97.40%	

备注：期现价差=主力合约收盘价-远月合约收盘价；次月-当月/季月-当月/远月-当月指当月与远月合约的价差，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；分位数指最近一年的百分位数，分位数2是指历史上以来的百分位数。



数据来源：Wind、广发期货研究所，请仔细核对数据准确性。

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。本报告仅供参考，不构成投资建议，也不构成任何要约或承诺。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。广发期货保留对本报告进行任何形式修改的权利。如有任何疑问，请联系广发期货研究所。

知识圈强，求实奉献，客户至上，合作共赢



国债期货价差日报

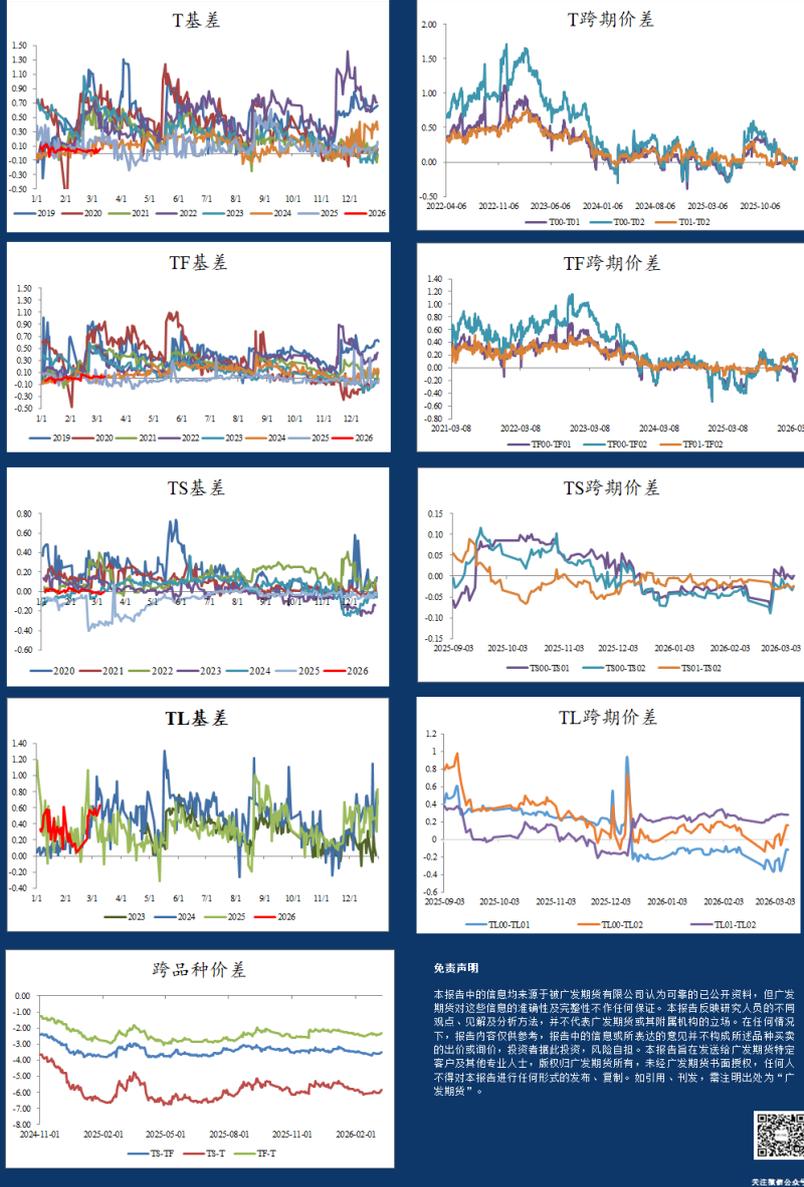
投资咨询业务资格：证监会许可【2011】1292号
2026年3月10日



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	2026-03-09	TS基差	1.3549	0.0002	0.0201	14.90%
	2026-03-09	TF基差	1.4030	0.0355	0.0231	34.50%
	2026-03-09	T基差	1.4444	0.0575	0.0474	49.30%
TS跨期价差	2026-03-09	TL基差	0.9875	0.6279	0.1228	21.90%
	2026-03-09	当季-下季	---	0.0000	0.0060	25.60%
	2026-03-09	当季-隔季	---	-0.0240	0.0100	20.00%
TF跨期价差	2026-03-09	下季-隔季	---	-0.0240	0.0040	15.70%
	2026-03-09	当季-下季	---	-0.0150	-0.0050	25.40%
	2026-03-09	当季-隔季	---	0.1450	0.0000	37.90%
T跨期价差	2026-03-09	下季-隔季	---	0.1600	0.0050	44.80%
	2026-03-09	当季-下季	---	0.0450	0.0300	28.60%
	2026-03-09	当季-隔季	---	0.0600	0.0400	24.70%
TL跨期价差	2026-03-09	下季-隔季	---	0.0150	0.0100	21.40%
	2026-03-09	当季-下季	---	-0.1200	0.2400	-
	2026-03-09	当季-隔季	---	0.1600	0.2300	-
跨品种价差	2026-03-09	下季-隔季	---	0.2800	-0.0100	-
	2026-03-09	TS-TF	---	-3.5200	0.0940	9.90%
	2026-03-09	TS-T	---	-5.8500	0.1840	13.30%
	2026-03-09	TF-T	---	-2.3350	0.0900	16.10%
	2026-03-09	TS-TL	---	-9.0600	1.2240	-
	2026-03-09	TF-TL	---	-5.5400	1.1300	-
	2026-03-09	T-TL	---	-3.2050	1.0400	-

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提供，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3月10日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

品种	3月9日	3月6日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2604合约	1140.00	1140.80	-0.80	-0.07%	元/克
AG2604合约	21547	21740	-193	-0.89%	元/千克
PT2606合约	549.35	560.50	-11.15	-1.99%	元/克
PD2606合约	412.70	421.50	-8.80	-2.09%	元/克

外盘期货收盘价

品种	3月9日	3月6日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	5148.70	5181.30	-32.60	-0.63%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	87.35	84.70	2.65	3.13%	
NYMEX铂金主力合约	2189.20	2151.80	37.40	1.74%	
NYMEX钯金主力合约	1712.50	1657.00	55.50	3.35%	

现货价格

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	5139.57	5168.01	-28.44	-0.55%	美元/盎司
伦敦银	86.98	84.48	2.50	2.96%	
现货铂金	2132.00	2109.00	23.00	1.09%	
现货钯金	1690.34	1626.00	64.34	3.96%	
上金所黄金T+D	1139.96	1138.46	1.50	0.13%	元/克
上金所白银T+D	21290	21350	-60	-0.28%	元/千克
上金所铂金9995	539	552	-13	-2.36%	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	-0.04	-2.34	2.30	46.10%	/
白银TD-沪银主力	-257	-390	133	60.60%	
伦敦金-COMEX金	-9.13	-13.29	4.16	75.60%	
伦敦银-COMEX银	-0.37	-0.22	-0.15	21.70%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	58.95	61.18	-2.23	-3.64%	/
上期所金/银	52.91	52.47	0.43	0.82%	
NYMEX铂/钯	1.28	1.30	-0.02	-1.56%	
广期所铂/钯	1.33	1.33	0.00	0.10%	

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.12	4.15	-0.03	-0.7%	%
2年期美债收益率	3.56	3.56	0.00	0.0%	%
10年期TIPS国债收益率	1.78	1.80	-0.02	-1.1%	%
美元指数	98.71	98.96	-0.24	-0.24%	/
离岸人民币汇率	6.8875	6.9093	-0.0218	-0.32%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	104934	105033	-99	-0.09%	千克
上期所白银库存	253370	255952	-2582	-1.01%	
COMEX黄金库存	32913615	33081878	-168264	-0.51%	盎司
COMEX白银库存	346287972	349145895	-2857923	-0.82%	
COMEX黄金注册仓单	16838617	16899870	-61253	-0.36%	
COMEX白银注册仓单	79988594	81733733	-1745139	-2.14%	
SPRD黄金ETF持仓	1071	1073	-2.61	-0.24%	吨
SLV白银ETF持仓	15711	15762	-50.71	-0.32%	

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所属机构的立场。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10日

罗鸣

Z0023753

现货报价

上海-欧洲未来6周运价参考	3月10日	3月7日	涨跌	涨跌幅	单位
MAERSK马士基	2347	2330	17	0.73%	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	3848	3848	0	0.00%	
OOCL东方海外	4031	4030	1	0.02%	

集运指数

结算价指数	3月9日	3月2日	涨跌	涨跌幅	单位
SCFIS (欧洲航线)	1545.46	1463.40	82.1	5.61%	点
SCFIS (美西航线)	1121.22	1045.08	76.1	7.29%	
上海出口集装箱运价	3月6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%	美元/TEU
SCFI (地中海)	2360	2305	55.0	2.39%	
SCFI (美西)	1940	1857	83.0	4.47%	美元/FEU
SCFI (美东)	2717	2691	26.0	0.97%	

期货价格及基差

合约	3月9日	3月6日	涨跌	涨跌幅	单位
EC2604 (主力)	2236.4	1892.2	344.2	18.19%	点
EC2605	2257.0	1892.4	364.6	19.27%	
EC2606	2494.0	2161.4	332.6	15.39%	
EC2607	2590.4	2269.5	320.9	14.14%	
EC2608	2422.6	2180.0	242.6	11.13%	
EC2610	1617.2	1459.0	158.2	10.84%	
EC2612	1861.0	1696.4	164.6	9.70%	
基差 (主力)	-690.9	-346.7	-344.2	99.27%	

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	3388.40	3388.34	0.06	0.00%	万TEU
外贸相关指标	2月	1月	环比	百分比变化	单位
港口准班率 (上海)	26.76	38.18	-11.42	-29.91%	%
港口挂靠情况 (上海)	299.00	351.00	-52.00	-14.81%	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	2月	1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

隔日特朗普认为伊朗战争基本结束，市场恐慌情绪大幅降温，油价巨震冲高回落。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，盘面面临短期见顶风险。关注新一期的MSK开仓价。主力合约04|临近交割月当前已升水现货指数，不确定性较大，建议投资者谨慎参与。6-10正套持有。

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或修改。

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢



关注微信公众号

