

股指期货价差日报

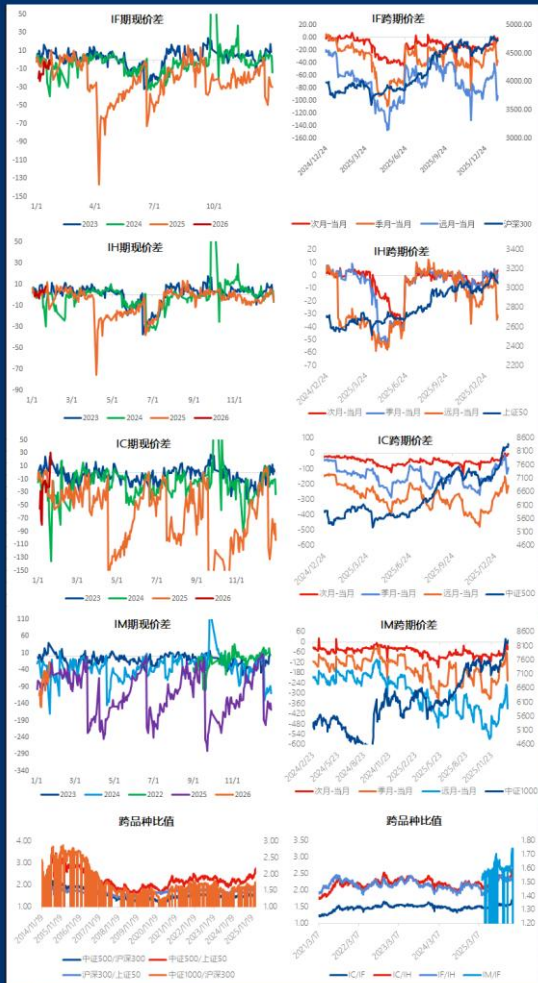
广发期货
GF FUTURES

投资咨询业务资格：证监会许可【2011】1292号
2024年1月23日

叶普宁 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	-4.31	-4.04	78.60%	52.70%
	IH期现价差	8.07	1.65	97.50%	92.20%
	IC期现价差	12.41	-18.48	99.10%	96.00%
	IM期现价差	-16.75	45.27	90.00%	61.60%
IF跨期价差	次月-当月	-2.60	-1.20	87.70%	54.20%
	季月-当月	-39.00	-2.60	39.70%	28.60%
	远月-当月	-96.00	-3.80	20.40%	19.90%
	季月-次月	-36.40	-1.40	8.10%	18.10%
	远月-次月	-93.40	-2.60	3.60%	13.10%
	远月-季月	-57.00	-1.20	0.80%	10.20%
IH跨期价差	次月-当月	4.20	0.40	96.30%	77.30%
	季月-当月	0.60	0.40	69.60%	61.50%
	远月-当月	-31.20	2.00	40.50%	32.30%
	季月-次月	-3.60	0.00	29.00%	41.20%
	远月-次月	-35.40	1.60	26.60%	23.00%
	远月-季月	-31.80	1.60	22.10%	12.80%
IC跨期价差	次月-当月	-4.00	-1.80	98.30%	92.90%
	季月-当月	-94.40	9.00	89.70%	53.60%
	远月-当月	-208.80	6.40	93.40%	47.30%
	季月-次月	-90.40	10.80	67.60%	32.30%
	远月-次月	-204.80	8.20	73.30%	31.20%
	远月-季月	-114.40	-2.60	81.10%	33.30%
IM跨期价差	次月-当月	-25.40	12.40	85.00%	70.10%
	季月-当月	-198.80	7.80	20.00%	17.70%
	远月-当月	-366.00	14.20	30.00%	18.70%
	季月-次月	-173.40	-4.60	20.00%	9.50%
	远月-次月	-340.60	1.80	20.00%	18.50%
	远月-季月	-167.20	6.40	85.00%	80.90%
跨品种比值	中证500/沪深300	1.7756	0.0098	99.50%	80.90%
	沪深300/上证50	2.7472	0.0281	99.50%	85.30%
	沪深300/中证50	1.5472	0.0073	95.00%	97.30%
	中证1000/沪深300	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!
	IC/IF	1.7799	0.0074	99.50%	99.90%
	IC/IH	2.7440	0.0205	99.50%	99.90%
	IF/IH	1.5417	0.0051	97.10%	98.40%
	IM/IF	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!

备注：期现价差=主力合约收盘价-远月合约收盘价；次月-当月=次月合约收盘价-当月合约收盘价；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/IH=IC主力合约收盘价/IH主力合约收盘价；其他跨品种价差以此类推；分位数=最近一年的分位数；分位数2=最近一年以来的分位数。



数据来源：Wind、广发期货研究部，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。本报告仅供参考，不作为任何投资建议。本报告不构成任何投资建议，也不构成任何品种买卖的出价或报价。投资者据此操作，风险自担。本报告在发布前，广发期货研究部及其他专业人士、研究员、分析师、交易员、风控人员、IT人员、运营人员、客服人员、其他人员均对本报告进行了严格的审核。

知识图谱，求实奉献，客户至上，合作共赢



国债期货价差日报

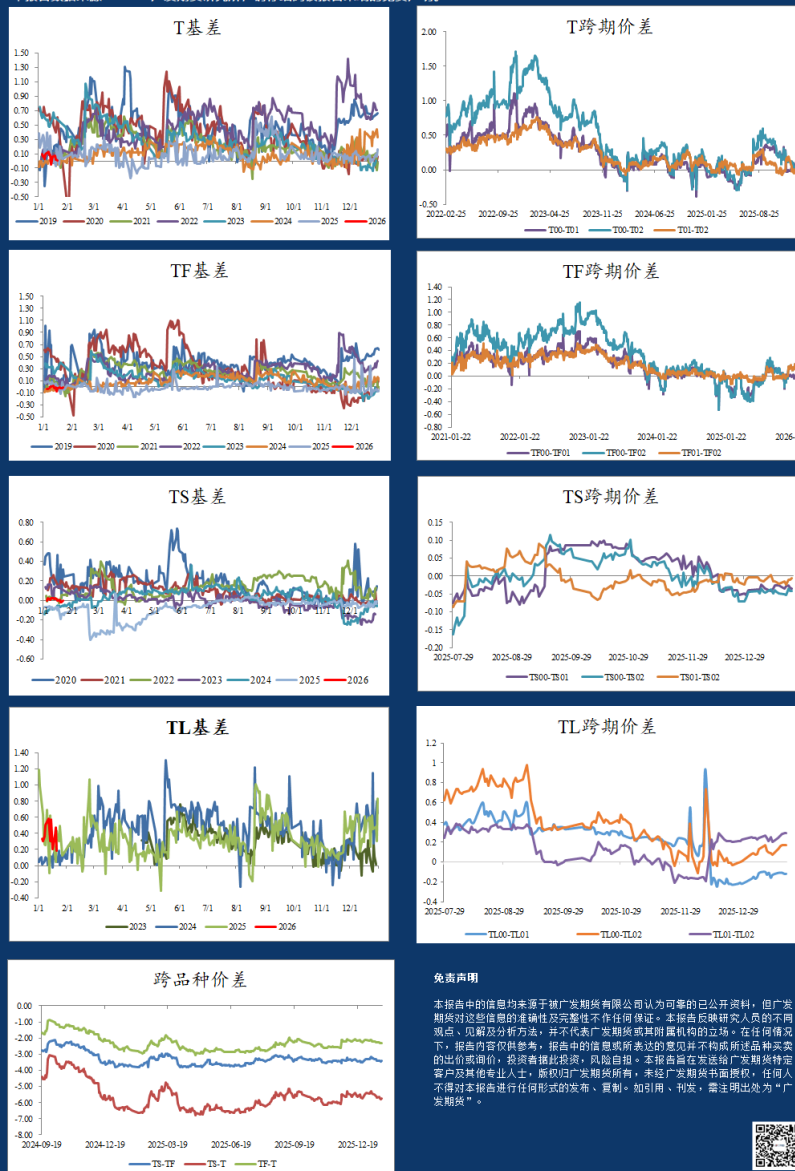
投资咨询业务资格：证监会许可【2011】1292号
2026年1月23日



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	2026-01-22	TS基差	1.4233	0.0012	0.0193	17.70%
	2026-01-22	TF基差	1.4873	-0.0070	0.0175	37.60%
	2026-01-22	T基差	1.6004	0.0051	-0.0085	55.10%
TS跨期价差	2026-01-22	TL基差	2.0488	0.2203	0.0317	75.50%
	2026-01-22	当季-下季	——	-0.0360	-0.0040	17.60%
	2026-01-22	当季-隔季	——	-0.0420	0.0000	17.50%
TF跨期价差	2026-01-22	下季-隔季	——	-0.0060	0.0040	19.50%
	2026-01-22	当季-下季	——	-0.0100	-0.0150	25.40%
	2026-01-22	当季-隔季	——	0.1800	-0.0050	39.90%
T跨期价差	2026-01-22	下季-隔季	——	0.1900	0.0100	48.60%
	2026-01-22	当季-下季	——	0.0300	0.0200	26.10%
	2026-01-22	当季-隔季	——	0.0200	0.0000	21.40%
TL跨期价差	2026-01-22	下季-隔季	——	-0.0100	-0.0200	16.40%
	2026-01-22	当季-下季	——	-0.1200	-0.0100	-
	2026-01-22	当季-隔季	——	0.1700	0.0000	-
跨品种价差	2026-01-22	下季-隔季	——	0.2900	0.0100	-
	2026-01-22	TS-TF	——	-3.4270	0.0230	11.60%
	2026-01-22	TS-T	——	-5.7420	0.0280	13.20%
	2026-01-22	TF-T	——	-2.3150	0.0050	14.60%
	2026-01-22	TS-TL	——	-9.7620	0.0580	-
	2026-01-22	TF-TL	——	-6.3350	0.0350	-
	2026-01-22	T-TL	——	-4.0200	0.0300	-

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23日



叶倩宁

Z0016628

国内期货收盘价

品种	1月22日	1月21日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2604合约	1087.58	1092.30	-4.72	-0.43%	元/克
AG2604合约	23339	23131	208	0.90%	元/千克
PT2606合约	633.85	628.50	5.35	0.85%	元/克
PD2606合约	483.75	485.80	-2.05	-0.42%	元/克

外盘期货收盘价

品种	1月22日	1月21日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	4938.40	4836.20	102.20	2.11%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	96.22	92.96	3.26	3.51%	
NYMEX铂金主力合约	2627.10	2478.80	148.30	5.98%	
NYMEX钯金主力合约	1945.50	1874.50	71.00	3.79%	

现货价格

品种	1月22日	1月21日	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	4938.35	4832.97	105.38	2.18%	美元/盎司
伦敦银	96.20	93.10	3.10	3.33%	
现货铂金	2633.10	2502.00	131.10	5.24%	
现货钯金	1904.00	1869.00	35.00	1.87%	
上金所黄金T+D	1083.92	1085.93	-2.01	-0.19%	元/克
上金所白银T+D	12545	12209	336	2.75%	元/千克
上金所铂金9995	624	628	-3	-0.50%	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	-3.66	-6.37	2.71	7.20%	/
白银TD-沪银主力	-10794	-10922	128	88.30%	
伦敦金-COMEX金	-0.05	-3.23	3.18	94.80%	
伦敦银-COMEX银	-0.01	0.15	-0.16	69.70%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	51.33	52.03	-0.70	-1.35%	/
上期所金/银	46.60	47.22	-0.62	-1.32%	
NYMEX铂/钯	1.35	1.32	0.03	2.11%	
广期所铂/钯	1.31	1.29	0.02	1.28%	

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.26	4.26	0.00	0.0%	%
2年期美债收益率	3.61	3.60	0.01	0.3%	%
10年期TIPS国债收益率	1.95	1.92	0.03	1.6%	%
美元指数	98.28	98.77	-0.49	-0.50%	/
离岸人民币汇率	6.9640	6.9601	0.0038	0.06%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	102009	99990	2019	2.02%	千克
上期所白银库存	589052	600779	-11727	-1.95%	
COMEX黄金库存	36144280	36142880	1400	0.00%	盎司
COMEX白银库存	418161704	422313658	-4151955	-0.98%	
COMEX黄金注册仓单	18846066	18864397	-18330	-0.10%	
COMEX白银注册仓单	114262775	116026432	-1763657	-1.52%	
SPRD黄金ETF持仓	1080	1078	2.00	0.19%	吨
SLV白银ETF持仓	16104	16166	-62.02	-0.38%	

数据来源：Wind、广发期货研究所。请仔细阅读报告尾端免责声明。

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”。

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！

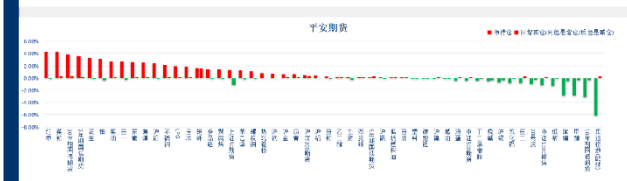
知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢



关注微信公众号

广发期货
GF FUTURES

叶倩兮 Z0016628

[illegible]

知识因强，求实奉献，客户至上，合作共赢

