

# 股指期货价差日报

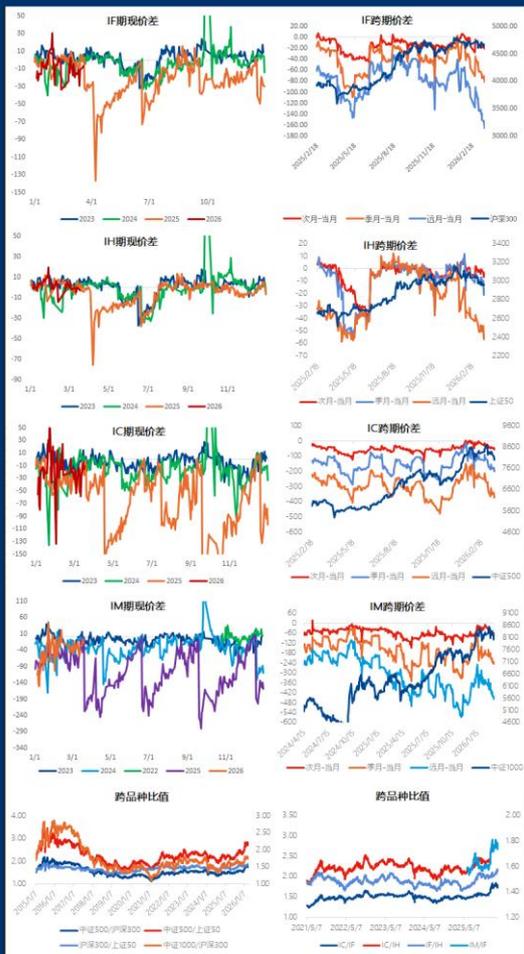


期货业务资格：证监会【2011】292号  
2024年3月19日

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	-6.93	1.71	79.00%	46.00%
	IH期现价差	-2.83	-1.25	48.30%	40.30%
	IC期现价差	-10.43	5.60	86.80%	67.70%
IF跨期价差	IM期现价差	-16.19	-10.34	70.00%	62.50%
	次月-当月	-20.60	-4.80	21.70%	22.10%
	季月-当月	-81.80	-10.80	7.70%	10.90%
	远月-当月	-165.20	-12.60	0.40%	6.50%
	季月-次月	-61.20	-6.00	2.80%	7.60%
	远月-次月	-144.60	-7.80	0.40%	4.60%
	远月-季月	-83.40	-1.80	0.40%	3.40%
IH跨期价差	次月-当月	-3.60	3.40	35.10%	39.50%
	季月-当月	-16.40	5.00	20.90%	23.40%
	远月-当月	-53.20	3.60	4.50%	13.00%
	季月-次月	-12.80	1.60	8.60%	21.30%
	远月-次月	-49.60	0.20	0.80%	10.60%
	远月-季月	-36.80	-1.40	3.60%	6.20%
	次月-季月	-55.00	-5.00	47.50%	20.70%
IC跨期价差	季月-当月	-201.60	-11.40	21.70%	10.70%
	远月-当月	-371.80	-4.00	17.60%	8.70%
	季月-次月	-146.60	-6.40	16.80%	10.10%
	远月-次月	-316.80	1.00	16.80%	7.90%
	远月-季月	-170.20	7.40	27.80%	9.90%
	次月-季月	-59.20	3.80	35.00%	24.90%
	季月-远月	-235.80	7.40	15.00%	10.70%
IM跨期价差	远月-当月	-457.80	-8.00	5.00%	4.90%
	季月-次月	-176.60	3.60	10.00%	6.30%
	远月-次月	-398.60	-11.80	5.00%	3.80%
	远月-季月	-222.00	-15.40	5.00%	5.10%
	中证500/沪深300	1.7381	0.0095	84.80%	78.70%
	中证500/上证50	2.7340	0.0291	90.10%	84.10%
	沪深300/上证50	1.5730	0.0082	97.90%	98.90%
跨品种比值	中证1000/沪深300	1.7381	0.0087	85.60%	70.00%
	IC/IF	1.7384	0.0101	85.60%	97.40%
	IC/IH	2.7330	0.0322	90.50%	98.30%
	IF/IH	1.5722	0.0094	98.70%	99.70%
	IM/IF	1.7372	0.0099	83.40%	83.40%

备注：期现价差=主力合约收盘价-和股指期货收盘价。跨月-当月=当月合约收盘价-和股指期货收盘价。其他跨期价差=远月合约收盘价-当月合约收盘价。中证500/沪深300=中证500股指期货收盘价和沪深300股指期货收盘价之比。IC/IF=IC主力合约收盘价/IF主力合约收盘价。其他跨品种价差比值=远月合约收盘价/当月合约收盘价。分位数=数据在历史上所处的分位数。



免责声明：本报告所载数据均来源于广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些数据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。投资者据此操作，风险自担。本报告版权属于广发期货有限公司，未经广发期货书面许可，任何人不得擅自对本报告进行任何形式的内容复制、转载或传播。如有侵权，请向广发期货投诉。

知识图谱，求实奉献，客户至上，合作共赢



# 国债期货价差日报

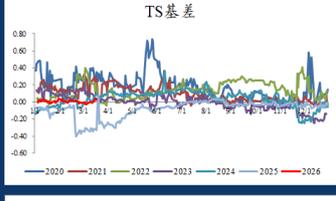
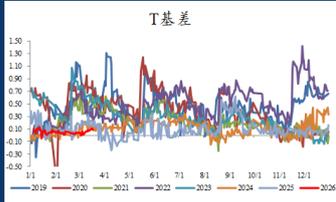


期货经营许可证：证监许可【2011】1282号  
2026年3月19日

叶倩宁 Z0016628

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	2026-03-18	TS基差	1.2341	0.0298	-0.0072	10.50%
	2026-03-18	TF基差	1.3470	0.0461	0.0035	32.40%
	2026-03-18	T基差	1.3073	0.0861	-0.0186	44.00%
	2026-03-18	TL基差	0.5154	0.7141	0.1142	8.80%
TS跨期价差	2026-03-18	当季-下季	---	-0.0220	0.0080	21.20%
	2026-03-18	当季-隔季	---	-0.0240	0.0060	20.10%
	2026-03-18	下季-隔季	---	-0.0020	-0.0020	21.70%
TF跨期价差	2026-03-18	当季-下季	---	0.1850	0.0150	49.70%
	2026-03-18	当季-隔季	---	0.2150	0.0200	42.70%
	2026-03-18	下季-隔季	---	0.0300	0.0050	29.60%
T跨期价差	2026-03-18	当季-下季	---	0.0550	0.0250	30.00%
	2026-03-18	当季-隔季	---	0.1050	0.0450	27.50%
	2026-03-18	下季-隔季	---	0.0500	0.0200	26.40%
TL跨期价差	2026-03-18	当季-下季	---	0.2900	0.0100	-
	2026-03-18	当季-隔季	---	0.4200	0.0400	-
	2026-03-18	下季-隔季	---	0.1300	0.0300	-
跨品种价差	2026-03-18	TS-TF	---	-3.4950	-0.0500	11.10%
	2026-03-18	TS-T	---	-5.7650	-0.0850	15.50%
	2026-03-18	TF-T	---	-2.2700	-0.0350	17.90%
	2026-03-18	TS-TL	---	-8.4800	-0.2500	-
	2026-03-18	TF-TL	---	-4.9850	-0.2000	-
2026-03-18	T-TL	---	-2.7150	-0.1650	-	

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，请仔细阅读报告末尾的免责声明。



### 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，本报告仅供参考，不作为任何投资建议。本报告在发送前广发期货特意为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，请注明出处为“广发期货”。



关注期货公众号

# 贵金属期现日报

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19日

叶倩宁 Z0016628

## 国内期货收盘价

品种	3月18日	3月17日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2604合约	1113.52	1116.20	-2.68	-0.24%	元/克
AG2606合约	19980	20308	-328	-1.62%	元/千克
PT2606合约	548.00	552.70	-4.70	-0.85%	元/克
PD2606合约	402.80	407.75	-4.95	-1.21%	元/克

## 外盘期货收盘价

品种	3月18日	3月17日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	4823.90	5011.30	-187.40	-3.74%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	75.42	79.46	-4.04	-5.08%	
NYMEX铂金主力合约	2019.10	2123.30	-104.20	-4.91%	
NYMEX钯金主力合约	1494.00	1618.00	-124.00	-7.66%	

## 现货价格

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	4813.53	5006.63	-193.10	-3.86%	美元/盎司
伦敦银	75.36	79.36	-4.00	-5.04%	
现货铂金	2021.65	2157.00	-135.35	-6.27%	
现货钯金	1476.32	1629.00	-152.68	-9.37%	
上金所黄金T+D	1111.73	1115.48	-3.75	-0.34%	元/克
上金所白银T+D	19966	20330	-364	-1.79%	元/千克
上金所铂金9995	541	549	-8	-1.45%	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	-1.79	-0.72	-1.07	46.10%	/
白银TD-沪银主力	-14	22	-36	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	63.96	63.07	0.89	1.42%	/
上期所金/银	55.73	54.96	0.77	1.40%	
NYMEX铂/钯	1.35	1.31	0.04	2.99%	
广期所铂/钯	1.36	1.36	0.00	0.37%	

## 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	4.20	0.06	1.4%	%
2年期美债收益率	3.76	3.68	0.08	2.2%	%
10年期TIPS国债收益率	1.86	1.83	0.03	1.6%	%
美元指数	100.30	99.56	0.74	0.74%	/
离岸人民币汇率	6.9016	6.8835	0.0181	0.26%	/

## 库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	106845	105315	1530	1.45%	千克
上期所白银库存	346920	353763	-6843	-1.93%	
COMEX黄金库存	32140344	32236075	-95732	-0.30%	盎司
COMEX白银库存	335075635	337892693	-2817058	-0.83%	
COMEX黄金注册仓单	16658999	16760535	-101536	-0.61%	
COMEX白银注册仓单	78903368	78903368	0	0.00%	
SPRD黄金ETF持仓	1067	1070	-2.57	-0.24%	吨
SLV白银ETF持仓	15264	15390	-125.35	-0.81%	

## 贵金属观点

美联储利率决议释放态度较为“鹰派”短期持续打击贵金属情绪，金价失守60日均线若无法回补可能下探至2月4650美元低位，建议买入平值看跌期权；白银在强美元的压制下与黄金同步偏弱震荡并在70美元附近寻求支撑；铂金跟随金银保持偏弱震荡或回踩至2000美元下方，钯金表现弱于铂金。

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。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！



关注微信公众号

知识因强，求实奉献，客户至上，合作共赢