

股指期货价差日报

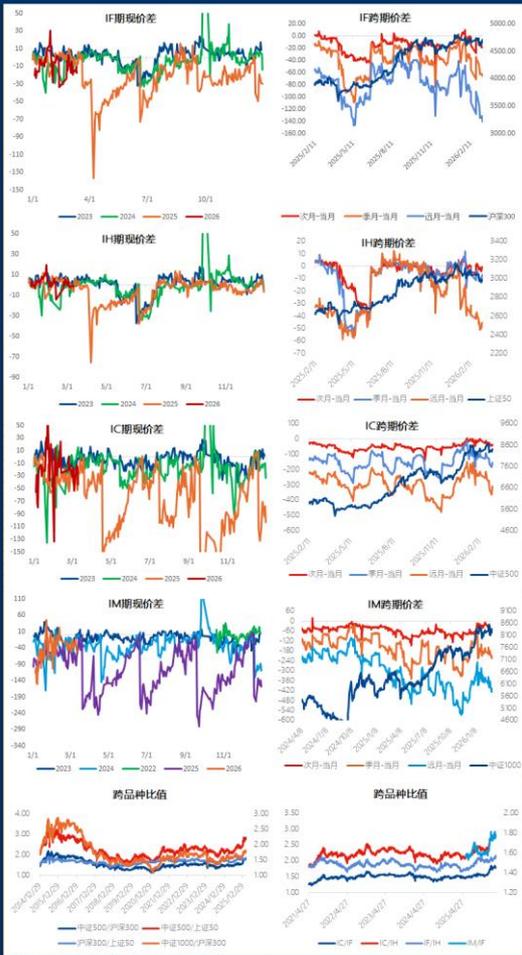


期货业务咨询：证监会许可[2011]1292号
2024年3月12日

叶善宁 Z0016628

品种	最新值	较前一日变化	历史百分位数	全历史百分位数	
期现价差	IF期现价差	-17.50	-6.74	56.90%	26.80%
	IH期现价差	-1.54	-1.11	55.70%	46.70%
	IC期现价差	-43.33	-26.63	56.90%	25.50%
IF跨期价差	IM期现价差	-50.53	-14.04	15.00%	33.70%
	次月-当月	-19.00	-1.40	22.90%	24.00%
	季月-当月	-65.80	-2.80	17.20%	16.70%
	远月-当月	-140.40	-9.40	1.20%	9.10%
	季月-次月	-46.80	-1.40	8.10%	13.40%
	远月-次月	-121.40	-8.00	0.40%	7.60%
IH跨期价差	远月-季月	-74.60	-6.60	0.40%	4.70%
	次月-当月	-2.40	0.60	63.50%	54.90%
	季月-当月	-6.80	1.60	34.40%	42.10%
	远月-当月	-45.60	0.40	12.70%	16.90%
	季月-次月	-6.40	1.00	17.20%	32.30%
	远月-次月	-45.20	-0.20	2.00%	12.90%
IC跨期价差	远月-季月	-38.80	-1.20	0.80%	5.00%
	次月-当月	-43.20	-4.60	72.50%	38.90%
	季月-当月	-160.60	-6.00	50.40%	22.60%
	远月-当月	-321.60	-11.20	32.30%	16.00%
	季月-次月	-117.40	-1.40	33.60%	18.60%
	远月-次月	-278.40	-6.60	24.50%	14.10%
IM跨期价差	远月-季月	-161.00	-5.20	32.30%	13.50%
	次月-当月	-68.00	-14.00	5.00%	19.10%
	季月-当月	-223.80	-12.80	5.00%	12.40%
	远月-当月	-426.80	-18.80	5.00%	9.00%
	季月-次月	-155.80	1.20	50.00%	13.60%
	远月-次月	-358.80	-4.80	10.00%	6.40%
跨品种比值	远月-季月	-203.00	-6.00	10.00%	9.00%
	中证500/沪深300	1.7862	-0.0129	93.80%	81.10%
	中证500/上证50	2.8149	-0.0057	97.50%	88.60%
	沪深300/上证50	1.5759	0.0081	99.50%	99.10%
	中证1000/沪深300	1.7778	-0.0084	96.30%	73.70%
	IC/IF	1.7837	-0.0160	93.40%	98.80%
IC/IH	2.8018	-0.0135	97.10%	99.40%	
IF/IH	1.5708	0.0065	99.50%	99.90%	
IM/IF	1.7736	-0.0089	95.80%	95.80%	

备注：期现价差=主力合约收盘价-股指期货收盘价；跨月-当月=当月主力合约收盘价-远月主力合约收盘价；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/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；百分位数据是近一年的百分位数，百分位数是数据从小到大排列的百分位数。



数据来源：Wind、广发期货研究院，行情数据仅供参考，不作为投资建议。

免责声明：本报告所载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。本报告所载信息仅供相关人员的不完整、片面及非专业参考，并不构成广发期货的任何投资建议。在任何情况下，本报告仅供参考，不构成任何投资建议。本报告所载信息仅供相关人员的不完整、片面及非专业参考，并不构成广发期货的任何投资建议。在任何情况下，本报告仅供参考，不构成任何投资建议。本报告所载信息仅供相关人员的不完整、片面及非专业参考，并不构成广发期货的任何投资建议。在任何情况下，本报告仅供参考，不构成任何投资建议。

知识图谱，求实奉献，客户至上，合作共赢



国债期货价差日报

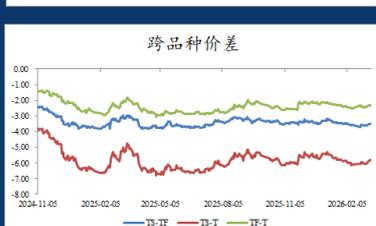
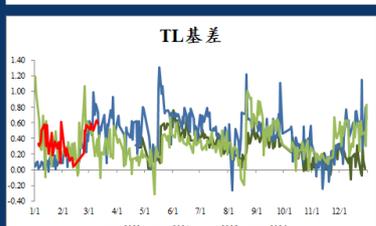
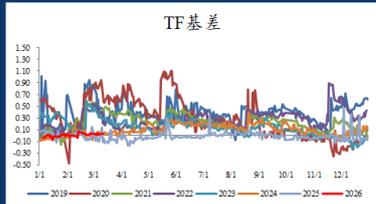
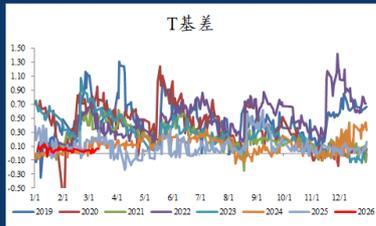


投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号
2026年3月12日

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	2026-03-11	TS基差	1.3717	-0.0043	0.0015	16.00%
	2026-03-11	TF基差	1.3959	0.0368	0.0072	34.20%
	2026-03-11	T基差	1.4881	0.0609	-0.0058	51.20%
	2026-03-11	TL基差	1.3919	0.5929	-0.0224	44.20%
TS跨期价差	2026-03-11	当季-下季	---	0.0000	-0.0200	25.60%
	2026-03-11	当季-隔季	---	-0.0240	-0.0060	20.00%
	2026-03-11	下季-隔季	---	-0.0240	0.0140	15.70%
TF跨期价差	2026-03-11	当季-下季	---	0.0250	0.0750	32.40%
	2026-03-11	当季-隔季	---	0.1900	0.0850	41.10%
	2026-03-11	下季-隔季	---	0.1650	0.0100	45.00%
T跨期价差	2026-03-11	当季-下季	---	0.0750	0.0400	32.10%
	2026-03-11	当季-隔季	---	0.0850	0.0300	25.90%
	2026-03-11	下季-隔季	---	0.0100	-0.0100	20.90%
TL跨期价差	2026-03-11	当季-下季	---	-0.1000	0.0100	-
	2026-03-11	当季-隔季	---	0.1300	-0.0100	-
	2026-03-11	下季-隔季	---	0.2300	-0.0200	-
跨品种价差	2026-03-11	TS-TF	---	-3.4950	0.0200	10.90%
	2026-03-11	TS-T	---	-5.8100	0.0350	14.10%
	2026-03-11	TF-T	---	-2.3150	0.0150	16.70%
	2026-03-11	TS-TL	---	-8.8000	0.2300	-
	2026-03-11	TF-TL	---	-5.3050	0.2100	-
2026-03-11	T-TL	---	-2.9900	0.1950	-	

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，请仔细阅读本报告未端的免责声明。



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。本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析结论，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的依据，并不构成任何品种类型的出价或报价。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”。



关注公众号

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12日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

品种	3月11日	3月10日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2604合约	1151.98	1150.00	1.98	0.17%	元/克
AG2604合约	22256	22758	-502	-2.21%	元/千克
PT2606合约	565.55	562.55	3.00	0.53%	元/克
PD2606合约	424.25	423.55	0.70	0.17%	元/克

外盘期货收盘价

品种	3月11日	3月10日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	5183.90	5198.70	-14.80	-0.28%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	85.91	88.57	-2.66	-3.00%	
NYMEX铂金主力合约	2173.20	2208.00	-34.80	-1.58%	
NYMEX钯金主力合约	1648.50	1677.50	-29.00	-1.73%	

现货价格

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	5182.88	5190.10	-7.22	-0.14%	美元/盎司
伦敦银	85.73	88.34	-2.61	-2.96%	
现货铂金	2205.00	2223.00	-18.00	-0.81%	
现货钯金	1632.89	1654.71	-21.82	-1.32%	
上金所黄金T+D	1150.30	1145.02	5.28	0.46%	元/克
上金所白银T+D	21999	22290	-291	-1.31%	元/千克
上金所铂金9995	557	559	-2	-0.37%	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	-1.68	-4.98	3.30	46.10%	/
白银TD-沪银主力	-257	-468	211	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	60.34	58.70	1.65	2.80%	/
上期所金/银	51.76	50.53	1.23	2.43%	
NYMEX铂/钯	1.32	1.32	0.00	0.16%	
广期所铂/钯	1.33	1.33	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	4.21	4.15	0.06	1.4%	%
2年期美债收益率	3.64	3.57	0.07	2.0%	%
10年期TIPS国债收益率	1.85	1.82	0.03	1.6%	%
美元指数	99.26	98.94	0.32	0.32%	/
离岸人民币汇率	6.8766	6.8813	-0.0047	-0.07%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	104910	104934	-24	-0.02%	千克
上期所白银库存	251859	259178	-7319	-2.82%	
COMEX黄金库存	32720709	32720709	0	0.00%	盎司
COMEX白银库存	344541802	345310443	-768641	-0.22%	
COMEX黄金注册仓单	16725381	16838520	-113139	-0.67%	
COMEX白银注册仓单	78347463	78483968	-136505	-0.17%	
SPRD黄金ETF持仓	1077	1074	3.71	0.35%	吨
SLV白银ETF持仓	15539	15655	-115.51	-0.74%	

贵金属观点

* 本周美国将集中公布通胀相关数据而美联储官员也将密集发声，地缘冲突等都会对市场形成反复扰动，黄金在20日均线上方企稳总体维持5000-5250美元区间震荡波动收窄，单边操作仍需谨慎，短期卖出1200元以上的虚值看涨期权可继续持有；
* 白银随着地缘冲突影响有所消化波动收窄，多周期均线收敛整体在80-90美元区间波动，建议卖出23000元上方虚值看涨期权赚取时间价值；
* 铂钯整体跟随金银波动铂钯价格在2000-2200美元区间波动，钯金价格在1590-1690美元区间波动。

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、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！

知识因强，求实奉献，客户至上，合作共赢



关注微信公众号

