

股指期货价差日报

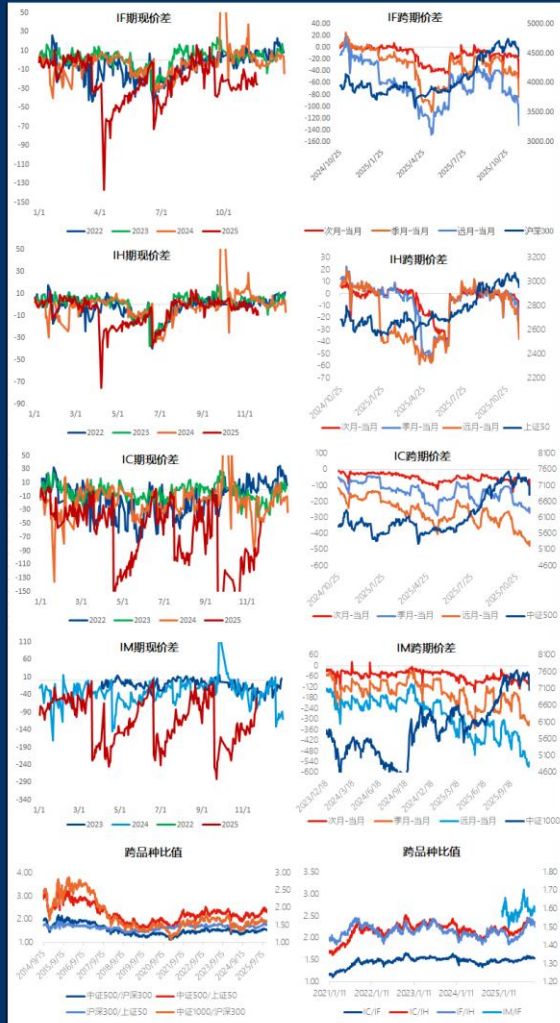
广发期货
GF FUTURES

数据咨询电话: 020-87551111 2011 1292号
2025年11月24日

叶普宁 Z0016628

价差	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	-25.21	0.54	36.80%	18.00%
	IH期现价差	-9.45	-3.76	27.40%	22.40%
	IC期现价差	-47.41	14.54	47.90%	22.00%
	IM期现价差	-49.50	12.20	95.00%	38.60%
IF跨期价差	次月-当月	-52.80	-34.00	0.40%	4.60%
	季月-当月	-83.80	-32.00	6.90%	10.30%
	远月-当月	-131.00	-34.00	2.80%	11.00%
	季月-次月	-31.00	2.00	18.40%	21.30%
	远月-次月	-78.20	0.00	9.80%	18.40%
	远月-季月	-47.20	-2.00	9.00%	14.50%
	次月-季月	-24.20	-18.20	10.20%	9.10%
IH跨期价差	季月-当月	-31.80	-18.80	17.20%	18.70%
	远月-当月	-37.60	-14.20	23.30%	26.60%
	季月-次月	-7.60	-0.60	12.20%	32.40%
	远月-次月	-13.40	4.00	32.30%	43.10%
	远月-季月	-5.80	4.60	29.50%	44.80%
	次月-季月	-104.40	-41.00	1.60%	0.60%
	季月-远月	-268.80	-26.80	1.20%	1.40%
IC跨期价差	远月-当月	-477.00	-28.60	0.40%	0.60%
	季月-次月	-164.40	14.20	7.70%	6.00%
	远月-次月	-372.60	12.40	2.80%	1.50%
	远月-季月	-208.20	-1.80	0.80%	1.30%
	次月-远月	-112.00	8.20	5.00%	1.10%
	季月-远月	-327.40	9.20	20.00%	0.60%
	远月-季月	-555.80	11.20	15.00%	0.30%
IM跨期价差	季月-次月	-215.40	1.00	65.00%	2.20%
	远月-次月	-443.80	3.00	40.00%	0.90%
	远月-季月	-228.40	2.00	30.00%	0.70%
跨品种比值	中证500/沪深300	1.5308	-0.0162	67.60%	55.80%
	中证500/上证50	2.3064	-0.0411	73.30%	62.10%
	沪深300/上证50	1.5067	-0.0107	78.20%	83.50%
	中证1000/沪深300	1.5870	-0.0210	36.40%	43.80%
	IC/IF	1.5288	-0.0134	71.30%	75.40%
	IC/IH	2.2977	-0.0336	74.10%	79.00%
	IF/IH	1.5030	-0.0088	78.20%	79.60%
	IM/IF	1.5848	-0.0154	47.60%	47.60%

备注: 期现价差=主力合约收盘价-现货收盘价; 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; IC/IF=IC主力合约收盘价/IF主力合约收盘价, 其他跨品种价差以此类推; 分位数: 1表示过去一年中的分位数, 分位数2表示过去一年中的分位数。



数据来源: Wind、广发期货研究所, 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, 不作为任何投资建议。本报告中的信息均仅供参考, 不作为任何投资建议。本报告中的信息均仅供参考, 不作为任何投资建议。

知识增强, 求真务实, 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
2025年11月24日



唐睿健 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	2025-11-21	TS基差	1.3218	0.0034	0.0098	13.30%
	2025-11-21	TF基差	1.1301	0.0280	0.0286	26.90%
	2025-11-21	T基差	1.4088	0.0825	-0.0011	48.10%
	2025-11-21	TL基差	1.2956	0.1414	-0.0207	36.40%
TS跨期价差	2025-11-21	当季-下季	——	0.0500	0.0080	33.50%
	2025-11-21	当季-隔季	——	0.0040	0.0160	21.50%
	2025-11-21	下季-隔季	——	-0.0460	0.0080	13.90%
TF跨期价差	2025-11-21	当季-下季	——	-0.0500	-0.0400	21.20%
	2025-11-21	当季-隔季	——	-0.0400	-0.0500	23.90%
	2025-11-21	下季-隔季	——	0.0100	-0.0100	27.00%
T跨期价差	2025-11-21	当季-下季	——	0.1900	-0.0500	41.80%
	2025-11-21	当季-隔季	——	0.2150	-0.0450	33.70%
	2025-11-21	下季-隔季	——	0.0250	0.0050	21.60%
TL跨期价差	2025-11-21	当季-下季	——	0.2000	-0.0100	-
	2025-11-21	当季-隔季	——	0.2000	0.0700	-
	2025-11-21	下季-隔季	——	0.0000	0.0800	-
跨品种价差	2025-11-21	TS-TF	——	-3.3950	0.0780	11.50%
	2025-11-21	TS-T	——	-5.9700	0.0530	10.70%
	2025-11-21	TF-T	——	-2.5750	-0.0250	9.90%
	2025-11-21	TS-TL	——	-13.1100	0.2980	-
	2025-11-21	TF-TL	——	-9.7150	0.2200	-
	2025-11-21	T-TL	——	-7.1400	0.2450	-

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。



贵金属期现日报

投资咨询业务资格：证监许可【2010】1292号

2025年11月24日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

品种	11月21日	11月20日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2512合约	926.94	932.56	-5.62	-0.60%	元/克
AG2512合约	11680	12050	-370	-3.07%	元/千克

外盘期货收盘价

品种	11月21日	11月20日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	4062.80	4076.70	-13.90	-0.34%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	49.66	50.36	-0.70	-1.38%	

现货价格

品种	11月21日	11月20日	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	4064.28	4076.62	-12.34	-0.30%	美元/盎司
伦敦银	49.99	50.64	-0.66	-1.29%	
上金所黄金T+D	922.68	930.00	-7.32	-0.79%	元/克
上金所白银T+D	11697	12030	-333	-2.77%	元/千克

基差

	现值	前值	涨跌	历史1年分位数	单位
黄金TD-沪金主力	-4.26	-2.56	-1.70	17.20%	/
白银TD-沪银主力	17	-20	37	97.90%	
伦敦金-COMEX金	1.48	-0.09	1.56	99.60%	
伦敦银-COMEX银	0.33	0.29	0.04	95.90%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	81.81	80.96	0.85	1.05%	/
上期所金/银	79.36	77.39	1.97	2.55%	

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.06	4.10	-0.04	-1.0%	%
2年期美债收益率	3.51	3.55	-0.04	-1.1%	%
10年期TIPS国债收益率	1.82	1.86	-0.04	-2.2%	%
美元指数	100.15	100.22	-0.07	-0.07%	/
离岸人民币汇率	7.1054	7.1178	-0.0124	-0.17%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	90426	90426	0	0.00%	千克
上期所白银库存	519271	535090	-15819	-2.96%	
COMEX黄金库存	36764181	36937025	-172844	-0.47%	盎司
COMEX白银库存	460702562	461910306	-1207744	-0.26%	
COMEX黄金注册仓单	19312888	19379250	-66361	-0.34%	
COMEX白银注册仓单	151627711	152343922	-716211	-0.47%	
SPRD黄金ETF持仓	1041	1039	1.14	0.11%	吨
SLV白银ETF持仓	15258	15247	11.28	0.07%	

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。在任何情况下，本报告内容仅供参考，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

资金流向及重点席位持仓变化日报

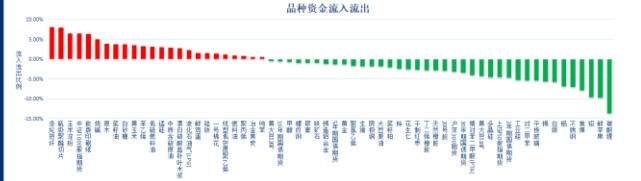
投资咨询业务资格：证监许可〔2011〕1292号
2025年11月24日

广发期货
GF FUTURES

期货号 Z0016628

资金流向

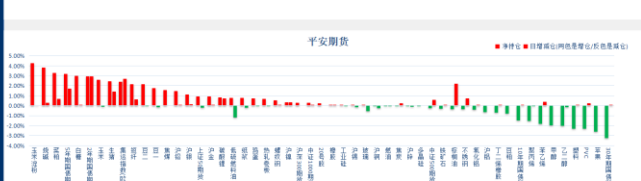
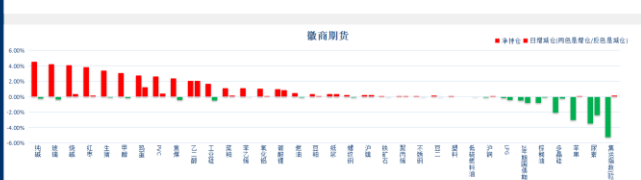
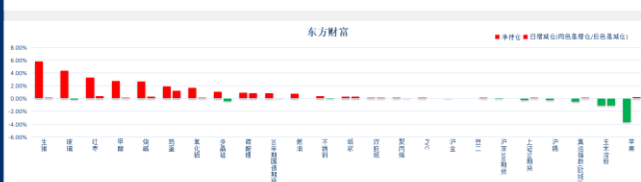
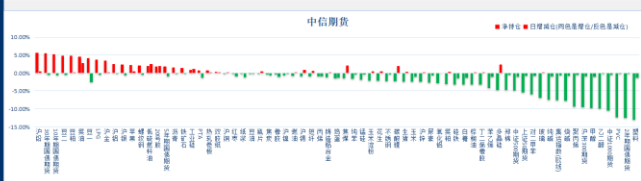
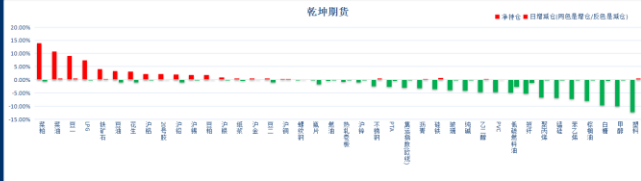
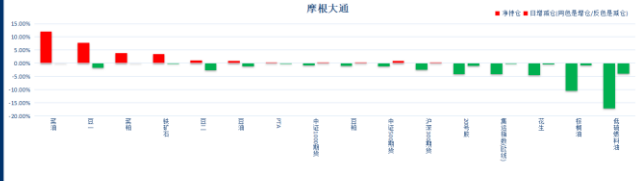
数据日期：20251121



重点席位持仓变化

数据日期：20251121

说明：涨幅百分比=净持仓数/前日持仓数(单位：日) 涨幅百分比=净持仓数/前日持仓数(单位：日)



数据来源：Wind、广发期货研究所，请仔细阅读报告免责声明。

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，不构成投资建议。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专业人士，版权归广发期货所有。未经广发期货书面许可，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用、转载。违反上述行为广发期货、广发期货有限公司概不承认，特此声明。

知识图谱，求实奉献，客户至上，合作共赢

