

股指期货价差日报



期货经营许可证：证监许可【2011】1292号
2024年7月24日

叶青宁 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	-2.78	-3.76	81.90%	56.20%
	IH期现价差	-14.35	-17.62	23.30%	14.50%
	IC期现价差	25.23	14.64	98.70%	98.90%
IF跨期价差	IM跨期价差	-15.83	21.68	60.00%	62.40%
	次月-当月	-2.60	-1.20	90.50%	54.80%
	季月-当月	-36.60	-0.40	45.90%	30.80%
	远月-当月	-90.80	-0.40	26.20%	21.80%
	季月-次月	-34.00	0.80	11.00%	19.60%
	远月-季月	-88.20	0.80	6.10%	14.90%
IH跨期价差	远月-季月	-54.20	0.00	2.80%	11.40%
	次月-当月	-5.00	-5.20	31.10%	35.10%
	季月-当月	-7.00	-5.40	29.90%	41.80%
	远月-当月	-39.00	-7.40	19.20%	22.50%
	季月-次月	-2.00	-0.20	41.30%	46.40%
	远月-次月	-34.00	-2.20	26.60%	24.20%
IC跨期价差	远月-季月	-32.00	-2.00	15.90%	12.10%
	次月-当月	0.60	6.60	98.70%	95.10%
	季月-当月	-98.20	9.00	86.80%	51.10%
	远月-当月	-213.60	11.40	92.20%	44.80%
	季月-次月	-98.80	2.40	59.80%	28.70%
	远月-次月	-214.20	4.80	69.60%	28.10%
IM跨期价差	远月-季月	-115.40	2.40	82.70%	32.30%
	次月-当月	-11.00	11.80	90.00%	91.30%
	季月-当月	-178.40	10.20	60.00%	22.10%
	远月-当月	-348.00	0.00	45.00%	21.70%
	季月-次月	-167.40	-1.60	30.00%	7.40%
	远月-次月	-327.00	-11.80	30.00%	10.50%
跨品种比值	远月-季月	-169.60	-10.20	17.20%	17.20%
	中证500/沪深300	1.7848	0.0186	97.50%	81.40%
	中证500/上证50	2.7352	0.0394	97.10%	84.80%
	沪深300/上证50	1.5325	0.0062	82.30%	93.50%
	中证1000/沪深300	1.7618	0.0138	97.90%	72.40%
	IC/IF	1.7912	0.0231	97.90%	99.60%
	IC/IH	2.7404	0.0438	97.50%	99.50%
	IF/IH	1.5299	0.0048	83.60%	92.60%
IM/IF	1.7677	0.0198	97.90%	97.90%	

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-当月指合约价差，远月指该合约收盘价，其他合约价以收盘价；中证500/沪深300/中证1000/上证50指收盘价/沪深300收盘价/上证50收盘价；IC/IF=IC主力合约收盘价/IF主力合约收盘价，其他品种跨品种比值指以上类别，分位数指最近一年的分位数，分位数2是指从上市以来的百分位数。



数据来源：Wind、广发期货研究所，行情数据均来自交易所品种。

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，不构成任何投资建议，也不代表广发期货或其关联机构的立场。在任何情况下，本报告仅供参考，不构成任何投资建议。本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何品种买卖的出价或报价。投资有风险，风险自担。本报告仅供广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经授权不得复制或进行任何形式的发布、复制、传播、转载。如有任何侵权行为，我们将依法追究。

知识赋能，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2月24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	2026-02-13	TS基差	1.1262	0.0268	0.0232	7.60%
	2026-02-13	TF基差	0.6645	0.0683	0.0997	16.40%
	2026-02-13	T基差	1.0164	0.0655	0.0455	35.30%
TS跨期价差	2026-02-13	TL基差	2.5462	0.0407	-0.0341	88.80%
	2026-02-13	当季-下季	---	-0.0600	-0.0100	14.10%
	2026-02-13	当季-隔季	---	-0.0740	-0.0160	15.10%
TF跨期价差	2026-02-13	下季-隔季	---	-0.0140	-0.0060	17.60%
	2026-02-13	当季-下季	---	-0.1350	-0.0550	15.50%
	2026-02-13	当季-隔季	---	0.0650	-0.0850	29.70%
T跨期价差	2026-02-13	下季-隔季	---	0.2000	-0.0300	49.70%
	2026-02-13	当季-下季	---	-0.0500	-0.0400	14.40%
	2026-02-13	当季-隔季	---	-0.0350	-0.0750	16.10%
TL跨期价差	2026-02-13	下季-隔季	---	0.0150	-0.0350	21.10%
	2026-02-13	当季-下季	---	-0.1700	-0.0400	-
	2026-02-13	当季-隔季	---	0.0500	-0.0600	-
跨品种价差	2026-02-13	下季-隔季	---	0.2200	-0.0200	-
	2026-02-13	TS-TF	---	-3.5390	0.0680	8.40%
	2026-02-13	TS-T	---	-6.0690	0.0580	9.80%
	2026-02-13	TF-T	---	-2.5300	-0.0100	11.20%
	2026-02-13	TS-TL	---	-10.4040	-0.1620	-
	2026-02-13	TF-TL	---	-6.8650	-0.2300	-
2026-02-13	T-TL	---	-4.3350	-0.2200	-	

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撰写，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2月24日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁

Z0016628

国内期货收盘价

品种	2月13日	2月12日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2604合约	1110.10	1126.12	-16.02	-1.42%	元/克
AG2604合约	19782	20626	-844	-4.09%	元/千克
PT2606合约	523.80	537.50	-13.70	-2.55%	元/克
PD2606合约	416.80	429.05	-12.25	-2.86%	元/克

外盘期货收盘价

品种	2月23日	2月20日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	5247.90	5130.00	117.90	2.30%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	88.00	84.57	3.43	4.06%	美元/盎司
NYMEX铂金主力合约	2165.70	2171.40	-5.70	-0.26%	美元/盎司
NYMEX钯金主力合约	1771.50	1786.50	-15.00	-0.84%	美元/盎司

现货价格

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	5225.66	5111.13	114.54	2.24%	美元/盎司
伦敦银	88.14	84.63	3.52	4.16%	美元/盎司
现货铂金	2145.00	2121.00	24.00	1.13%	美元/盎司
现货钯金	1738.72	1748.00	-9.28	-0.53%	美元/盎司
上金所黄金T+D	1108.50	1122.92	-14.42	-1.28%	元/克
上金所白银T+D	19270	19670	-400	-2.03%	元/千克
上金所铂金9995	525	541	-16	-2.96%	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	-1.60	-3.20	1.60	46.10%	/
白银TD-沪银主力	-512	-956	444	60.60%	/
伦敦金-COMEX金	-25.51	-21.99	-3.52	30.60%	/
伦敦银-COMEX银	0.28	0.25	0.03	91.80%	/

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	59.64	60.66	-1.02	-1.69%	/
上期所金/银	56.12	54.60	1.52	2.78%	/
NYMEX铂/钯	1.22	1.22	0.01	0.58%	/
广期所铂/钯	1.26	1.25	0.00	0.32%	/

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.03	4.08	-0.05	-1.2%	%
2年期美债收益率	3.43	3.48	-0.05	-1.4%	%
10年期TIPS国债收益率	1.77	1.80	-0.03	-1.7%	%
美元指数	97.74	97.74	0.00	0.00%	/
离岸人民币汇率	6.8894	6.8972	-0.0079	-0.11%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	105072	105072	0	0.00%	千克
上期所白银库存	353559	349633	3926	1.12%	千克
COMEX黄金库存	33774507	33920235	-145728	-0.43%	盎司
COMEX白银库存	364003133	366257039	-2253907	-0.62%	盎司
COMEX黄金注册仓单	17143289	17176866	-33577	-0.20%	盎司
COMEX白银注册仓单	88191059	88191059	0	0.00%	盎司
SPRD黄金ETF持仓	1086	1079	7.72	0.72%	吨
SLV白银ETF持仓	15830	15518	312.77	2.02%	吨

贵金属观点

* 展望节后，市场或进一步对特朗普关税的影响进行定价，尽管投资性质的金银进口关税被豁免，但政策本身对美元资产冲击下美元指数应声回落，不确定性因素增加使投资者对贵金属配置需求将持续增强，从而利多金银等价格。周二国内开市有望大幅高开并呈现偏强震荡，建议黄金在20日均线上方保持做多思路。此外，当周还需要关注特朗普发表国情咨文及英伟达财报等事件的影响，市场波动可能再次上升。白银在实物供应偏紧的情况下受资金情绪影响容易出现“大涨大跌”，因此期货单边操作需做好仓位控制，或逢低构建期权牛市价差组合。

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，报告内信息仅供参考，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、刊布，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
2026年2月24日

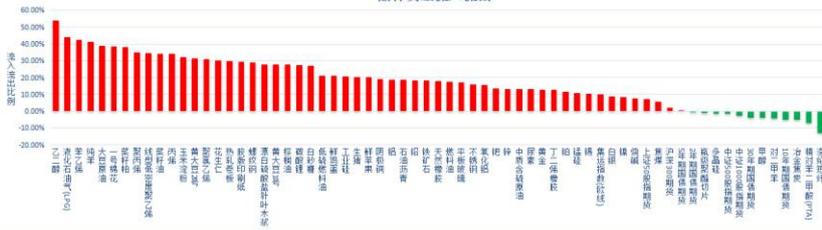
广发期货
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

资金流向

数据日期：20260213 说明：节假日前后保证金比例有所调整

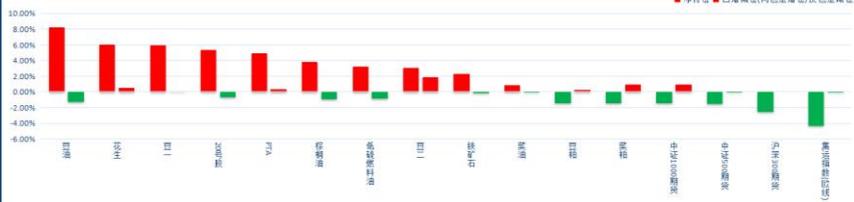
品种资金流入流出



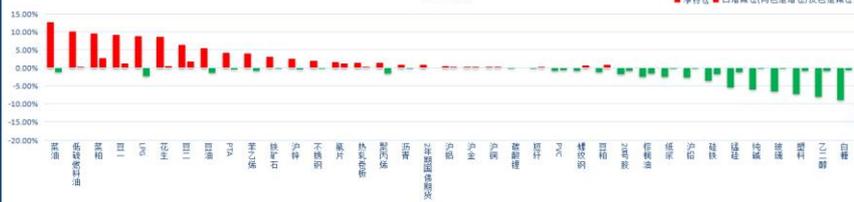
重点席位持仓变化

数据日期：20260213 说明：纵轴百分比=净持仓除以总持仓(单边)、日增减仓除以总持仓(单边)

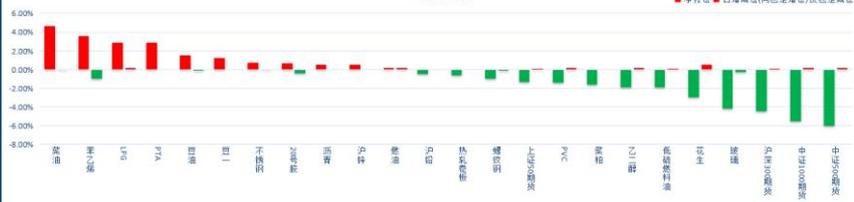
摩根大通



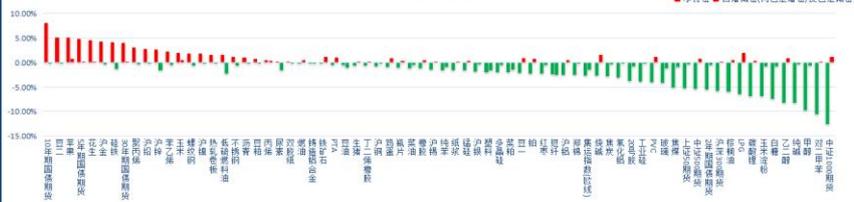
乾坤期货



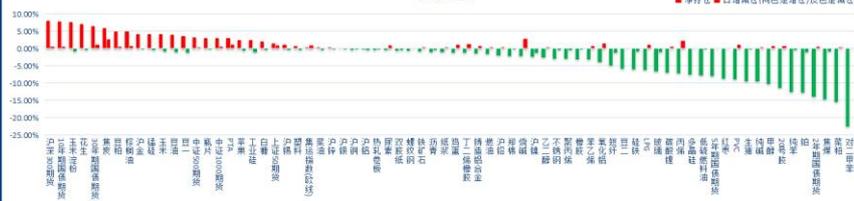
瑞银期货



中信期货



国泰君安



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，请注明出处为“广发期货”，广发期货有限公司期货广大投资者：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