

股指期货价差日报

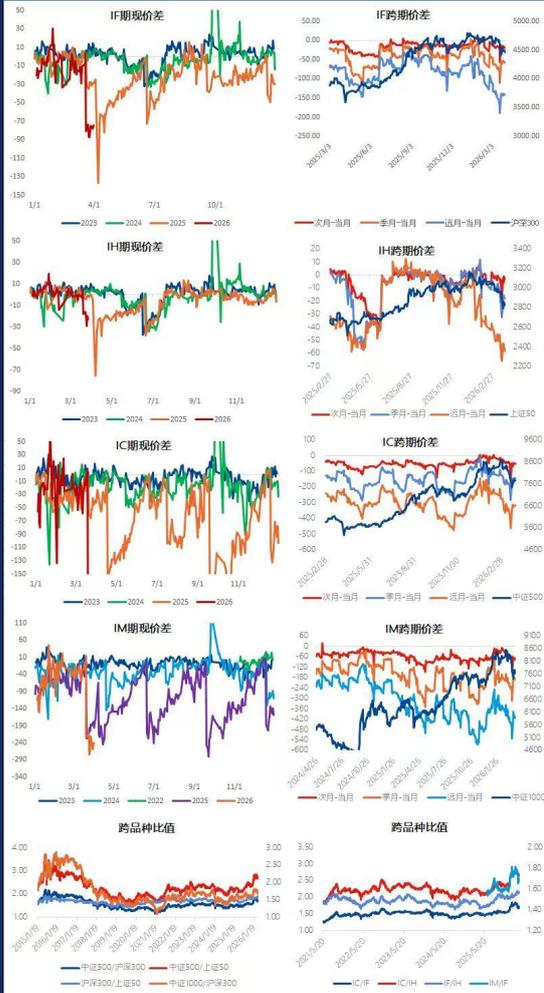


期货咨询业务资格：证监许可[2011]1292号
2024年4月1日

叶倩宁 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	-74.25	3.70	4.00%	2.50%
	IH期现价差	-22.91	-3.03	10.60%	5.70%
	IC期现价差	-193.12	-14.71	2.80%	0.30%
	IM期现价差	-240.45	18.08	20.00%	0.90%
IF跨期价差	次月-当月	-20.40	-1.00	23.30%	22.20%
	季月-当月	-58.00	0.40	24.10%	19.80%
	远月-当月	-140.40	1.80	5.30%	9.40%
	季月-次月	-37.60	1.40	16.30%	18.30%
	远月-次月	-120.00	2.80	6.50%	8.30%
	远月-季月	-82.40	1.40	3.60%	3.70%
IH跨期价差	次月-当月	-3.00	-0.20	43.40%	41.70%
	季月-当月	-18.20	-1.00	21.30%	26.60%
	远月-当月	-58.80	-1.80	1.60%	11.30%
	季月-次月	-15.20	-0.80	9.00%	18.40%
	远月-次月	-55.80	-1.60	0.40%	9.10%
	远月-季月	-40.60	-0.80	0.40%	4.10%
IC跨期价差	次月-当月	-52.20	-3.00	56.50%	24.70%
	季月-当月	-146.20	-2.40	58.60%	27.20%
	远月-当月	-319.60	-3.40	37.20%	16.90%
	季月-次月	-94.00	0.60	64.30%	30.70%
	远月-次月	-267.40	-0.40	34.00%	16.00%
	远月-季月	-173.40	-1.00	26.60%	8.70%
IM跨期价差	次月-当月	-75.60	-3.60	15.00%	12.00%
	季月-当月	-194.20	-7.80	60.00%	19.80%
	远月-当月	-413.60	-0.40	50.00%	11.70%
	季月-次月	-118.60	-4.20	60.00%	25.60%
	远月-次月	-338.00	3.20	65.00%	12.20%
	远月-季月	-219.40	7.40	40.00%	6.10%
跨品种比值	中证500/沪深300	1.7261	0.0076	83.10%	78.20%
	中证500/上证50	2.7367	0.0096	90.90%	84.20%
	沪深300/上证50	1.5855	-0.0015	98.70%	99.30%
	中证1000/沪深300	1.7293	0.0089	83.10%	69.10%
	IC/IF	1.6968	-0.0160	81.10%	96.70%
	IC/IH	2.6480	-0.0403	82.70%	96.90%
	IF/IH	1.5605	-0.0089	93.40%	98.80%
	IM/IF	1.6864	-0.0149	74.00%	74.00%

备注：期现价差=主力合约收盘价-股指期货收盘价；次月-当月=次月合约收盘价-当月主力合约收盘价；其他跨期价差以此类推；中证500/沪深300=中证500指数收盘价和沪深300指数收盘价的比值；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；分位数是最近一年的百分位数，分位数是期货上市以来的百分位数。



数据来源：Wind，广发期货研究所，请仔细阅读报告信息披露声明。

免责声明

本报告中的信息均来源于广发期货有限公司认可的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载研究人员的观点和结论，仅供参考，并不构成投资建议或任何形式的投资建议。投资者据此操作，风险自担。本报告旨在提供广发期货对客户及其他专业人士，除广发期货外，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内容的发布、复制、传播、转载、再编辑或再发布。

知识图强，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4月1日

广发期货
GF FUTURES

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	2026-03-31	TS基差	1.1202	0.0494	-0.0112	7.40%
	2026-03-31	TF基差	1.2543	0.0588	-0.0352	29.50%
	2026-03-31	T基差	1.4165	0.0502	-0.0483	48.30%
	2026-03-31	TL基差	1.3527	0.3936	-0.1216	42.10%
TS跨期价差	2026-03-31	当季-下季	——	0.0020	0.0060	27.00%
	2026-03-31	当季-隔季	——	-0.0020	-0.0040	23.70%
	2026-03-31	下季-隔季	——	-0.0040	-0.0100	21.20%
TF跨期价差	2026-03-31	当季-下季	——	0.2000	-0.0050	51.00%
	2026-03-31	当季-隔季	——	0.2400	0.0050	44.10%
	2026-03-31	下季-隔季	——	0.0400	0.0100	31.60%
T跨期价差	2026-03-31	当季-下季	——	0.0700	-0.0050	32.00%
	2026-03-31	当季-隔季	——	0.1350	0.0100	29.80%
	2026-03-31	下季-隔季	——	0.0650	0.0150	28.90%
TL跨期价差	2026-03-31	当季-下季	——	0.3100	0.0100	-
	2026-03-31	当季-隔季	——	0.3600	-0.0200	-
	2026-03-31	下季-隔季	——	0.0500	-0.0300	-
跨品种价差	2026-03-31	TS-TF	——	-3.5670	-0.0210	8.40%
	2026-03-31	TS-T	——	-5.8620	-0.0160	13.20%
	2026-03-31	TF-T	——	-2.2950	0.0050	17.40%
	2026-03-31	TS-TL	——	-9.1520	-0.0960	-
	2026-03-31	TF-TL	——	-5.5850	-0.0750	-
	2026-03-31	T-TL	——	-3.2900	-0.0800	-

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被广发期货有限公司认可的已公开资料，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4月1日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

品种	3月31日	3月30日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2606合约	1020.10	1014.88	5.22	0.51%	元/克
AG2606合约	18126	17707	419	2.37%	元/千克
PT2606合约	493.10	497.50	-4.40	-0.88%	元/克
PD2606合约	361.40	357.30	4.10	1.15%	元/克

外盘期货收盘价

品种	3月31日	3月30日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	4699.60	4540.40	159.20	3.51%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	75.35	70.18	5.16	7.36%	
NYMEX铂金主力合约	1962.30	1892.90	69.40	3.67%	
NYMEX钯金主力合约	1488.50	1413.50	75.00	5.31%	

现货价格

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	4669.13	4513.52	155.61	3.45%	美元/盎司
伦敦银	75.11	70.04	5.07	7.24%	
现货铂金	1950.00	1887.00	63.00	3.34%	元/克
现货钯金	1448.00	1430.00	18.00	1.26%	
上金所黄金T+D	1015.68	1008.96	6.72	0.67%	元/克
上金所白银T+D	18031	17560	471	2.68%	元/千克
上金所铂金9995	495	490	5	1.10%	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	-4.42	-5.92	1.50	46.10%	/
白银TD-沪银主力	-95	-147	52	60.60%	
伦敦金-COMEX金	3.66	2.92	0.74	99.20%	
伦敦银-COMEX银	-0.05	-0.07	0.02	59.70%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	62.37	64.70	-2.32	-3.59%	/
上期所金/银	56.28	57.32	-1.04	-1.81%	
NYMEX铂/钯	1.32	1.34	-0.02	-1.56%	
广期所铂/钯	1.36	1.39	-0.03	-2.01%	

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.30	4.35	-0.05	-1.1%	%
2年期美债收益率	3.79	3.82	-0.03	-0.8%	%
10年期TIPS国债收益率	2.00	2.04	-0.04	-2.0%	%
美元指数	99.88	100.51	-0.62	-0.62%	/
离岸人民币汇率	6.8879	6.9164	-0.0285	-0.41%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	106644	106644	0	0.00%	千克
上期所白银库存	368667	374427	-5760	-1.54%	
COMEX黄金库存	31533901	31536505	-2604	-0.01%	盎司
COMEX白银库存	327820669	327589421	231248	0.07%	
COMEX黄金注册仓单	16563243	16618535	-55291	-0.33%	盎司
COMEX白银注册仓单	76429739	76024857	404881	0.53%	
SPRD黄金ETF持仓	1047	1046	1.15	0.11%	吨
SLV白银ETF持仓	15274	15288	-14.08	-0.09%	

贵金属观点

* 随着地缘局势对市场影响逐步被消化，若黄金ETF持仓止跌回升反映配置资金的信心改善，在4400-4500美元区间可尝试逢低做多，关注20日均线的阶段阻力；
* 短期美伊战争缓解白银有望随着黄金站稳70美元上方，在资金情绪提振下可把握波段上涨机会，上方阻力在85美元；
* 铂金在1850-2015美元区间中枢上行，钯金在1400美元上方震荡整理，钯金基本面相对更弱做多铂钯比可继续持有。

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，未经广发期货书面许可，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”。

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