

股指期货价差日报

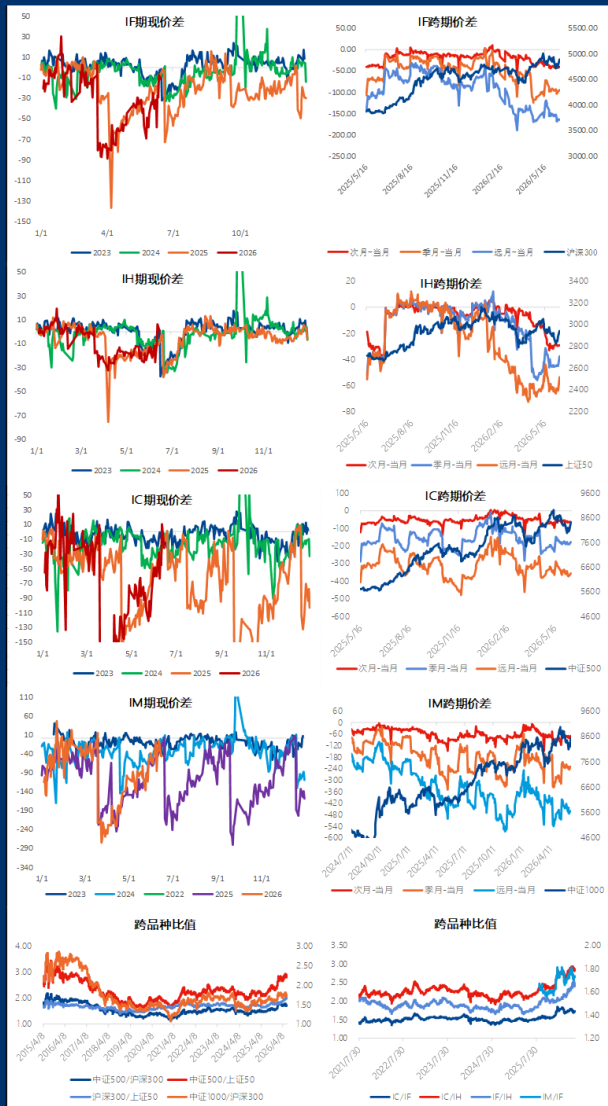
广发期货
GF FUTURES

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号
2026年6月16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 | -11.71 | -4.19 | 70.00% | 37.20% |
| | IH期现价差 | -0.05 | -6.45 | 66.80% | 54.70% |
| | IC期现价差 | -21.95 | -32.94 | 78.20% | 49.80% |
| | IM期现价差 | -46.03 | -40.03 | 65.00% | 43.00% |
| IF跨期价差 | 次月-当月 | -41.00 | 1.80 | 6.10% | 7.00% |
| | 季月-当月 | -95.40 | 2.60 | 11.80% | 8.60% |
| | 远月-当月 | -165.60 | -3.20 | 3.60% | 6.70% |
| | 季月-次月 | -54.40 | 0.80 | 13.10% | 10.70% |
| | 远月-次月 | -124.60 | -5.00 | 7.70% | 7.60% |
| | 远月-季月 | -70.20 | -5.80 | 12.70% | 6.70% |
| IH跨期价差 | 次月-当月 | -29.40 | 0.20 | 6.50% | 7.60% |
| | 季月-当月 | -38.00 | 7.20 | 15.10% | 14.00% |
| | 远月-当月 | -54.00 | 10.40 | 21.30% | 12.90% |
| | 季月-次月 | -8.60 | 7.00 | 25.80% | 28.20% |
| | 远月-次月 | -24.60 | 10.20 | 36.40% | 31.80% |
| | 远月-季月 | -16.00 | 3.20 | 30.30% | 28.30% |
| IC跨期价差 | 次月-当月 | -66.20 | -0.20 | 20.00% | 11.00% |
| | 季月-当月 | -178.20 | 11.40 | 34.40% | 18.20% |
| | 远月-当月 | -356.80 | 11.40 | 28.20% | 11.20% |
| | 季月-次月 | -112.00 | 11.60 | 46.30% | 22.80% |
| | 远月-次月 | -290.60 | 11.60 | 29.00% | 12.40% |
| | 远月-季月 | -178.60 | 0.00 | 22.10% | 6.80% |
| IM跨期价差 | 次月-当月 | -71.80 | 2.20 | 60.00% | 18.60% |
| | 季月-当月 | -230.60 | 7.60 | 50.00% | 14.00% |
| | 远月-当月 | -462.60 | -0.80 | 20.00% | 6.50% |
| | 季月-次月 | -158.80 | 5.40 | 45.00% | 14.00% |
| | 远月-次月 | -390.80 | -3.00 | 10.00% | 5.30% |
| | 远月-季月 | -232.00 | -8.40 | 5.00% | 3.00% |
| 跨品种比值 | 中证500/沪深300 | 1.7186 | 0.0218 | 68.80% | 77.60% |
| | 中证500/上证50 | 2.8608 | 0.0566 | 90.90% | 89.70% |
| | 沪深300/上证50 | 1.6646 | 0.0120 | 95.00% | 99.50% |
| | 中证1000/沪深300 | 1.7420 | 0.0249 | 77.00% | 71.70% |
| | IC/IF | 1.7182 | 0.0164 | 70.00% | 94.70% |
| | IC/IH | 2.8533 | 0.0516 | 90.90% | 98.40% |
| | IF/IH | 1.6607 | 0.0143 | 95.00% | 99.10% |
| | IM/IF | 1.7367 | 0.0182 | 70.90% | 70.90% |

备注：期现价差=主力合约收盘价-现货指数收盘价；次月-当月=次月连续合约收盘价-当月连续合约收盘价；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；其他跨品种价差比值以此类推；分位数是最近一年的百分位数；分位数2是期货上市以来的百分位数。



数据来源：Wind、广发期货研究所，请仔细阅读相关风险提示。

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和完整性不作任何保证。本报告所载研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不构成广发期货的投资策略建议，在任何情况下，本报告中的信息或所引述的意见并不构成对任何证券买卖的出价或要约。投资者据此操作，风险自担。本报告仅在法律法规许可的范围内分发，未经广发期货许可，任何单位和个人不得擅自对本报告进行任何形式的发布、复制、转载、引用、刊载、重印或用于其他用途。广发期货保留所有权利。任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、转载、引用、刊载、重印或用于其他用途。

知识固强，求实奉献，客户至上，合作共赢

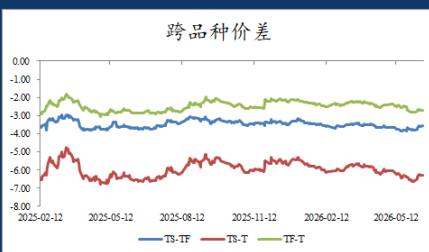
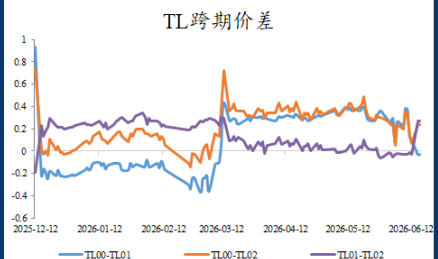
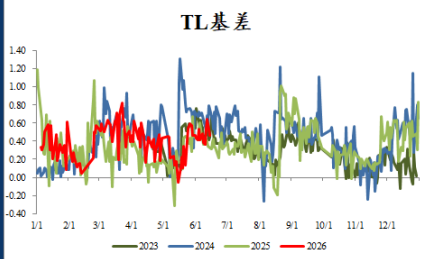
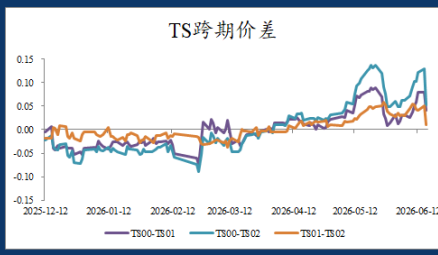
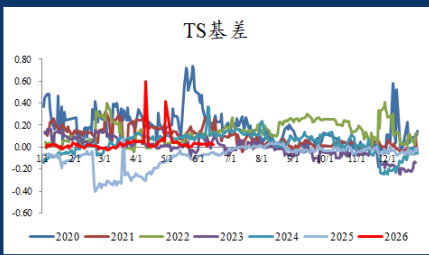
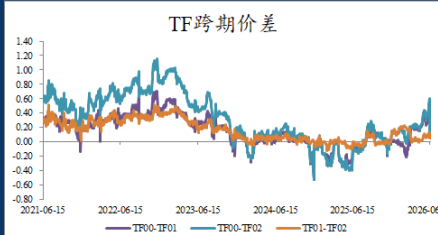
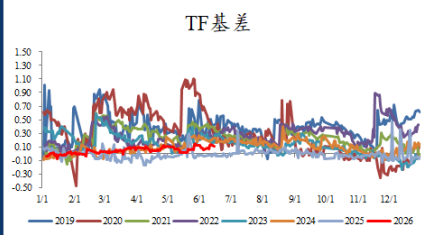
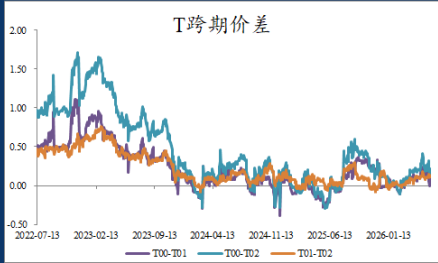
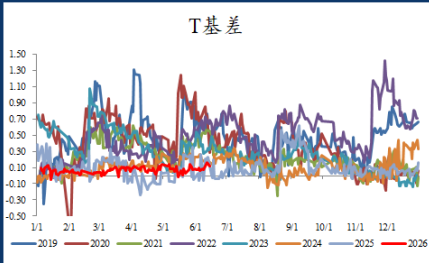
关注官方微信



国债期货价差日报

| 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 | 2026-06-15 | TS基差 | 1.2247 | 0.0197 | -0.0229 | 12.30% |
| | 2026-06-15 | TF基差 | 1.1821 | 0.1077 | -0.0303 | 28.30% |
| | 2026-06-15 | T基差 | 1.1701 | 0.1147 | -0.0503 | 39.40% |
| | 2026-06-15 | TL基差 | 1.3490 | 0.4625 | -0.1799 | 42.80% |
| TS跨期价差 | 2026-06-15 | 当季-下季 | --- | 0.0420 | -0.0380 | 35.70% |
| | 2026-06-15 | 当季-隔季 | --- | 0.0520 | -0.0780 | 32.50% |
| | 2026-06-15 | 下季-隔季 | --- | 0.0100 | -0.0400 | 25.20% |
| TF跨期价差 | 2026-06-15 | 当季-下季 | --- | 0.0800 | -0.2850 | 38.60% |
| | 2026-06-15 | 当季-隔季 | --- | 0.1350 | -0.3450 | 35.90% |
| | 2026-06-15 | 下季-隔季 | --- | 0.0550 | -0.0600 | 34.30% |
| T跨期价差 | 2026-06-15 | 当季-下季 | --- | 0.1100 | 0.1100 | 36.40% |
| | 2026-06-15 | 当季-隔季 | --- | 0.2150 | 0.0850 | 35.80% |
| | 2026-06-15 | 下季-隔季 | --- | 0.1050 | -0.0250 | 35.90% |
| TL跨期价差 | 2026-06-15 | 当季-下季 | --- | -0.0300 | -0.1300 | - |
| | 2026-06-15 | 当季-隔季 | --- | 0.2400 | 0.1700 | - |
| | 2026-06-15 | 下季-隔季 | --- | 0.2700 | 0.3000 | - |
| 跨品种价差 | 2026-06-15 | TS-TF | --- | -3.5790 | 0.0040 | 11.20% |
| | 2026-06-15 | TS-T | --- | -6.2990 | -0.0110 | 8.30% |
| | 2026-06-15 | TF-T | --- | -2.7200 | -0.0150 | 7.10% |
| | 2026-06-15 | TS-TL | --- | -10.8840 | -0.1160 | - |
| | 2026-06-15 | TF-TL | --- | -7.3050 | -0.1200 | - |
| 2026-06-15 | T-TL | --- | -4.5850 | -0.1050 | - | |

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符合专业资质人士，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”。



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6月16日

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

| 品种 | 6月15日 | 6月12日 | 涨跌 | 涨跌幅 | 单位 |
|----------|--------|--------|-------|-------|------|
| AU2608合约 | 938.94 | 911.62 | 27.32 | 3.00% | 元/克 |
| AG2608合约 | 16876 | 15972 | 904 | 5.66% | 元/千克 |
| PT2608合约 | 439.30 | 431.00 | 8.30 | 1.93% | 元/克 |
| PD2608合约 | 317.10 | 314.40 | 2.70 | 0.86% | 元/克 |

外盘期货收盘价

| 品种 | 6月15日 | 6月12日 | 涨跌 | 涨跌幅 | 单位 |
|-------------|---------|---------|-------|-------|-------|
| COMEX黄金主力合约 | 4331.00 | 4239.90 | 91.10 | 2.15% | 美元/盎司 |
| COMEX白银主力合约 | 70.06 | 68.12 | 1.94 | 2.85% | |
| NYMEX铂金主力合约 | 1774.20 | 1720.60 | 53.60 | 3.12% | |
| NYMEX钯金主力合约 | 1348.50 | 1296.50 | 52.00 | 4.01% | |

现货价格

| 品种 | 现值 | 前值 | 涨跌 | 涨跌幅 | 单位 |
|-----------|---------|---------|-------|-------|-------|
| 伦敦金 | 4309.56 | 4218.97 | 90.59 | 2.15% | 美元/盎司 |
| 伦敦银 | 69.99 | 68.01 | 1.98 | 2.91% | |
| 现货铂金 | 1799.00 | 1704.00 | 95.00 | 5.58% | |
| 现货钯金 | 1350.00 | 1284.00 | 66.00 | 5.14% | |
| 上金所黄金T+D | 938.24 | 907.39 | 30.85 | 3.40% | 元/克 |
| 上金所白银T+D | 16869 | 15800 | 1069 | 6.77% | 元/千克 |
| 上金所铂金9995 | 444 | 433 | 11 | 2.49% | 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 | -0.70 | -4.23 | 3.53 | 46.10% | / |
| 白银TD-沪银主力 | -7 | -172 | 165 | 60.60% | |
| 伦敦金-COMEX金 | -21.44 | -20.93 | -0.51 | 42.80% | |
| 伦敦银-COMEX银 | -0.08 | -0.11 | 0.04 | 56.80% | |

比价

| | 现值 | 前值 | 涨跌 | 涨跌幅 | 单位 |
|----------|-------|-------|-------|--------|----|
| COMEX金/银 | 61.82 | 62.24 | -0.42 | -0.68% | / |
| 上期所金/银 | 55.64 | 57.08 | -1.44 | -2.52% | |
| NYMEX铂/钯 | 1.32 | 1.33 | -0.01 | -0.86% | |
| 广期所铂/钯 | 1.39 | 1.37 | 0.01 | 1.06% | |

利率与汇率

| | 现值 | 前值 | 涨跌 | 涨跌幅 | 单位 |
|---------------|--------|--------|---------|--------|----|
| 10年期美债收益率 | 4.47 | 4.48 | -0.01 | -0.2% | % |
| 2年期美债收益率 | 4.07 | 4.09 | -0.02 | -0.5% | % |
| 10年期TIPS国债收益率 | 2.15 | 2.17 | -0.02 | -0.9% | % |
| 美元指数 | 99.66 | 99.80 | -0.14 | -0.14% | / |
| 离岸人民币汇率 | 6.7596 | 6.7641 | -0.0045 | -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 | 111663 | 111663 | 0 | 0.00% | 千克 |
| 上期所白银库存 | 871605 | 886061 | -14456 | -1.63% | |
| COMEX黄金库存 | 27949480 | 28013782 | -64302 | -0.23% | 盎司 |
| COMEX白银库存 | 319956185 | 319356733 | 599451 | 0.19% | |
| COMEX黄金注册仓单 | 15422462 | 15422462 | 0 | 0.00% | |
| COMEX白银注册仓单 | 85189165 | 85189165 | 0 | 0.00% | |
| SPRD黄金ETF持仓 | 1012 | 1014 | -1.43 | -0.14% | 吨 |
| SLV白银ETF持仓 | 14973 | 14962 | 11.25 | 0.08% | |

贵金属观点

* 短期美伊停战协议签署并进入最终谈判但过程中多方分歧且可能突发的摩擦或频繁出现使市场多空博弈将加剧，黄金短期迅速反弹但上方技术面在4500-4600美元区间面临多重均线的阻力，单边交易建议暂时离场暂时观望，关注6月18日美联储决议对货币政策风向的引导，卖出虚值看涨期权可继续赚取时间价值；白银价格来回摆动波动上升，期货单边保持观望，或在波动率相对较低情况下构建期权双买组合策略；铂钯铂钯总体跟随金银价格宽幅震荡，建议关注广期所铂金注册仓单数量变化，PT2608合约和远月合约之间价差在8月仓单集中注销的预期下或出现反套机会；钯金现货端溢价对反弹力度更大建议逢低做多。

数据来源：Wind、广发期货研究所。请仔细阅读报告末尾免责声明。

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！

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢



关注微信公众号