

股指期货价差日报

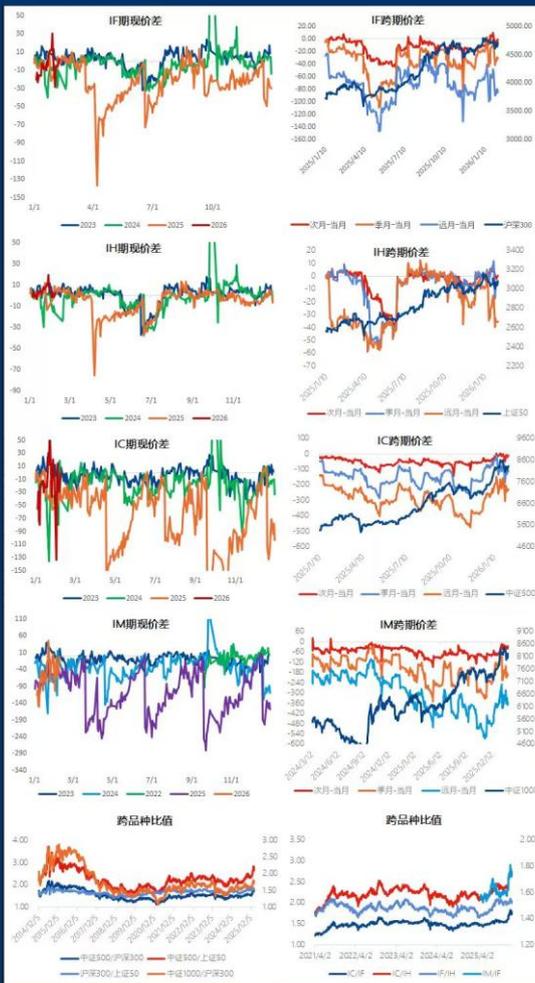


投资咨询业务资格：证监会许可【2011】1292号
2024年7月19日

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	2.14	8.14	91.30%	70.50%
	IH期现价差	2.22	3.88	78.20%	68.80%
	IC期现价差	0.32	29.33	94.60%	84.80%
	IM期现价差	-1.18	-32.50	85.00%	82.30%
IF跨期价差	次月-当月	-1.40	0.80	91.80%	57.00%
	季月-当月	-31.40	-1.80	52.80%	34.10%
	远月-当月	-85.20	-5.20	31.50%	23.10%
	季月-次月	-30.00	-2.60	26.20%	22.40%
	远月-次月	-83.80	-6.00	6.90%	16.50%
	远月-季月	-53.80	-3.40	3.60%	11.50%
	次月-季月	0.40	1.20	67.20%	58.80%
IH跨期价差	季月-当月	-4.60	-1.00	40.50%	47.10%
	远月-当月	-35.40	0.40	29.90%	27.20%
	季月-次月	-5.00	-2.20	24.50%	36.70%
	远月-次月	-35.80	-0.80	20.40%	21.80%
	远月-季月	-30.80	1.40	18.00%	13.40%
	次月-季月	-10.40	12.80	95.90%	88.10%
	季月-远月	-106.80	18.20	79.50%	46.90%
IC跨期价差	远月-当月	-226.80	13.80	86.80%	39.70%
	季月-次月	-96.40	5.40	62.20%	29.50%
	远月-次月	-216.40	1.00	67.20%	27.60%
	远月-季月	-120.00	-4.40	72.50%	29.50%
	次月-季月	-23.40	2.00	70.00%	73.70%
	季月-远月	-192.80	1.60	40.00%	19.40%
	远月-远月	-365.80	-13.40	30.00%	18.90%
IM跨期价差	季月-次月	-169.40	-0.40	30.00%	7.00%
	远月-次月	-342.40	-15.40	15.00%	8.90%
	远月-季月	-173.00	-15.00	23.00%	16.00%
	中证500/沪深300	1.7612	0.0069	95.40%	80.40%
	中证500/上证50	2.6969	0.0153	95.40%	83.40%
	沪深300/上证50	1.5313	0.0027	81.10%	93.20%
	中证1000/沪深300	1.7448	0.0109	95.00%	70.90%
跨品种比值	IC/IF	1.7605	0.0101	95.40%	99.20%
	IC/IH	2.6951	0.0215	95.40%	99.20%
	IF/IH	1.5309	0.0034	85.20%	93.20%
	IM/IF	1.7438	0.0207	95.30%	95.30%

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-当月非季合约收盘价，其他跨期合约类似；其他跨品种比值类似。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，其他跨品种比值类似。分位数是最近一年的百分位数，分位数2是历史上百分位数。



数据来源：Wind、广发期货研究所，行情数据均来自交易所。

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。本报告不构成任何投资建议，投资者据此操作，风险自担。本报告如有错误或遗漏，广发期货概不负责。任何人士不得对本报告进行任何形式的不当转载、引用、传播、再发布或用于其他目的。

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：证监会许可【2011】1292号
2026年2月10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	2026-02-09	TS基差	1.4639	-0.0034	-0.0163	20.60%
	2026-02-09	TF基差	1.5478	-0.0110	-0.0101	40.20%
	2026-02-09	T基差	1.5061	0.0248	-0.0161	51.70%
	2026-02-09	TL基差	2.4230	0.1170	-0.0947	85.20%
TS跨期价差	2026-02-09	当季-下季	---	-0.0300	-0.0060	18.60%
	2026-02-09	当季-隔季	---	-0.0480	-0.0180	16.60%
TF跨期价差	2026-02-09	下季-隔季	---	-0.0180	-0.0120	16.20%
	2026-02-09	当季-下季	---	-0.0600	0.0100	20.40%
T跨期价差	2026-02-09	当季-隔季	---	0.1450	0.0200	37.60%
	2026-02-09	下季-隔季	---	0.2050	0.0100	50.30%
TL跨期价差	2026-02-09	当季-下季	---	-0.0100	0.0050	18.90%
	2026-02-09	当季-隔季	---	0.0350	0.0200	22.50%
跨品种价差	2026-02-09	下季-隔季	---	0.0450	0.0150	25.30%
	2026-02-09	当季-下季	---	-0.1100	0.0300	-
	2026-02-09	当季-隔季	---	0.1600	0.0300	-
	2026-02-09	下季-隔季	---	0.2700	0.0000	-
	2026-02-09	TS-TF	---	-3.5410	-0.0460	8.00%
	2026-02-09	TS-T	---	-6.0060	-0.0360	10.40%
跨品种价差	2026-02-09	TF-T	---	-2.4650	0.0100	12.20%
	2026-02-09	TS-TL	---	-10.2460	-0.1260	-
	2026-02-09	TF-TL	---	-6.7050	-0.0800	-
	2026-02-09	T-TL	---	-4.2400	-0.0900	-

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。本报告反映研究人员在不同观点、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2月10日

广发期货
GF FUTURES

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

品种	2月9日	2月6日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2604合约	1125.94	1090.12	35.82	3.29%	元/克
AG2604合约	20873	18799	2074	11.03%	元/千克
PT2606合约	545.05	506.00	39.05	7.72%	元/克
PD2606合约	438.15	410.50	27.65	6.74%	元/克

外盘期货收盘价

品种	2月9日	2月6日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	5084.20	4988.60	95.60	1.92%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	83.05	77.53	5.52	7.13%	
NYMEX铂金主力合约	2122.10	2097.40	24.70	1.18%	
NYMEX钯金主力合约	1751.50	1712.00	39.50	2.31%	

现货价格

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	5058.69	4966.61	92.08	1.85%	美元/盎司
伦敦银	83.33	77.78	5.55	7.14%	
现货铂金	2095.00	2054.00	41.00	2.00%	
现货钯金	1735.50	1693.00	42.50	2.51%	
上金所黄金T+D	1118.84	1091.49	27.35	2.51%	元/克
上金所白银T+D	19503	18197	1306	7.18%	元/千克
上金所铂金9995	544	528	16	3.03%	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	-7.10	1.37	-8.47	46.10%	/
白银TD-沪银主力	-1370	-602	-768	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	61.22	64.35	-3.13	-4.86%	/
上期所金/银	53.94	57.99	-4.05	-6.98%	
NYMEX铂/钯	1.21	1.23	-0.01	-1.10%	
广期所铂/钯	1.24	1.23	0.01	0.92%	

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.22	4.22	0.00	0.0%	%
2年期美债收益率	3.48	3.50	-0.02	-0.6%	%
10年期TIPS国债收益率	1.87	1.88	-0.01	-0.5%	%
美元指数	96.85	97.61	-0.76	-0.78%	/
离岸人民币汇率	6.9152	6.9298	-0.0146	-0.21%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	104052	104052	0	0.00%	千克
上期所白银库存	318546	349900	-31354	-8.96%	
COMEX黄金库存	35294113	35370105	-75993	-0.21%	盎司
COMEX白银库存	390466006	394511408	-4045402	-1.03%	
COMEX黄金注册仓单	18258989	18370216	-111227	-0.61%	
COMEX白银注册仓单	102256629	102547549	-290920	-0.28%	
SPRD黄金ETF持仓	1080	1076	3.43	0.32%	吨
SLV白银ETF持仓	16191	16191	0.00	0.00%	

贵金属观点

* 春节后黄金若出现利空消息价格不排除再度测试60日均线支撑，持仓过节需控制仓位并及时对冲下跌风险，在确定企稳后则可逢低尝试分批买入，关注金银比回升；
* 银价在波动率仍高企情况下价格存在多次测试60日均线可能，若资金情绪稳定则短期在70-90美元区间波动，单边建议谨慎观望，等待市场降波卖出虚值期权；
* 铂钯跟随黄金波动走势仍较反复，建议节前暂时观望或在日内短线逢低买入波段操作。

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

