

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3日

叶倩宁 20016628

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	2026-04-02	TS基差	1.0874	0.0549	-0.0022	7.10%
	2026-04-02	TF基差	1.0954	0.0906	0.0112	25.60%
	2026-04-02	T基差	1.1328	0.0918	-0.0031	38.00%
	2026-04-02	TL基差	1.3160	0.3937	-0.0656	39.70%
TS跨期价差	2026-04-02	当季-下季	---	0.0140	0.0160	28.80%
	2026-04-02	当季-隔季	---	0.0100	0.0160	25.80%
	2026-04-02	下季-隔季	---	-0.0040	0.0000	21.60%
TF跨期价差	2026-04-02	当季-下季	---	0.1900	0.0100	49.80%
	2026-04-02	当季-隔季	---	0.2150	0.0150	42.60%
T跨期价差	2026-04-02	当季-下季	---	0.0250	0.0050	28.80%
	2026-04-02	当季-隔季	---	0.0900	0.0250	34.60%
TL跨期价差	2026-04-02	当季-下季	---	0.1600	0.0550	32.00%
	2026-04-02	当季-隔季	---	0.0700	0.0300	29.50%
	2026-04-02	下季-隔季	---	0.3100	0.0200	-
跨品种价差	2026-04-02	TS-TF	---	-3.4690	0.0080	13.20%
	2026-04-02	TS-T	---	-5.6940	0.0130	17.40%
	2026-04-02	TF-T	---	-2.2250	0.0050	19.80%
	2026-04-02	TS-TL	---	-8.6840	0.1580	-
	2026-04-02	TF-TL	---	-5.2150	0.1500	-
	2026-04-02	T-TL	---	-2.9900	0.1450	-

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。本报告仅供研究人员的专业观点、见解及分析参考，并不构成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”。



关注微信公众号

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4月3日

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

品种	4月2日	4月1日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2606合约	1023.78	1053.18	-29.40	-2.79%	元/克
AG2606合约	17621	18918	-1297	-6.86%	元/千克
PT2606合约	486.90	509.25	-22.35	-4.39%	元/克
PD2606合约	362.85	375.50	-12.65	-3.37%	元/克

外盘期货收盘价

品种	4月2日	4月1日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	4702.70	4784.60	-81.90	-1.71%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	73.17	75.20	-2.03	-2.70%	
NYMEX铂金主力合约	1999.90	1965.50	34.40	1.75%	
NYMEX钯金主力合约	1515.00	1481.50	33.50	2.26%	

现货价格

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	4676.86	4758.26	-81.40	-1.71%	美元/盎司
伦敦银	73.01	75.06	-2.05	-2.73%	
现货铂金	1910.00	1960.00	-50.00	-2.55%	元/克
现货钯金	1503.00	1472.00	31.00	2.11%	
上金所黄金T+D	1026.49	1046.33	-19.84	-1.90%	元/克
上金所白银T+D	17680	18663	-983	-5.27%	元/千克
上金所铂金9995	485	501	-16	-3.26%	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	2.71	-6.85	9.56	46.10%	/
白银TD-沪银主力	59	-255	314	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	64.27	63.63	0.65	1.02%	/
上期所金/银	58.10	55.67	2.43	4.36%	
NYMEX铂/钯	1.32	1.33	-0.01	-0.50%	
广期所铂/钯	1.34	1.36	-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	4.31	4.33	-0.02	-0.5%	%
2年期美债收益率	3.79	3.81	-0.02	-0.5%	%
10年期TIPS国债收益率	1.97	2.02	-0.05	-2.5%	%
美元指数	100.01	99.55	0.45	0.46%	/
离岸人民币汇率	6.8895	6.8789	0.0106	0.15%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	107643	106644	999	0.94%	千克
上期所白银库存	338180	323319	14861	4.60%	
COMEX黄金库存	31179589	31533901	-354311	-1.12%	盎司
COMEX白银库存	327659954	327659954	0	0.00%	
COMEX黄金注册仓单	16365247	16524687	-159440	-0.96%	
COMEX白银注册仓单	76420296	76420296	0	0.00%	
SPRD黄金ETF持仓	1051	1051	0.00	0.00%	吨
SLV白银ETF持仓	15264	15271	-6.97	-0.05%	

贵金属观点

* 关注黄金ETF持仓的变化与配置资金的流向，价格阶段支撑在4500美元，清明假期谨防中东战争扩大的风险，单边持仓需注意仓位的管理，或适当使用衍生品对冲；短期美伊战争对白银仍有冲击但程度边际递减，阶段支撑仍在60-65美元附近，临近周末假期建议轻仓谨慎观望；铂金在1850-2000美元区间波动，钯金在1400-1600美元区间波动，钯金基本面相对更弱做多钯钼比可继续持有。

数据来源：Wind、广发期货研究所。请仔细阅读报告尾端免责声明。

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！

知识因强，求实奉献，客户至上，合作共赢



关注微信公众号