股指期货价差日报

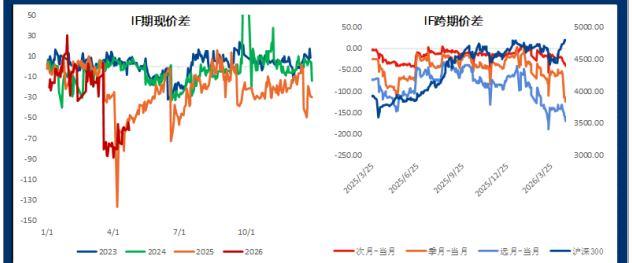
广发期货 GF FUTURES

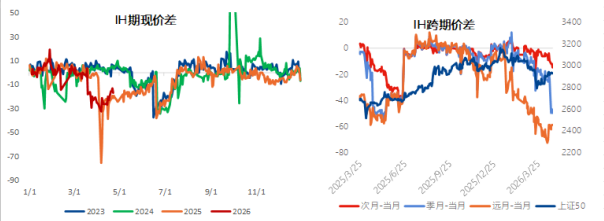
投资咨询业务资格：证监许可【2011】292号
2026年4月24日

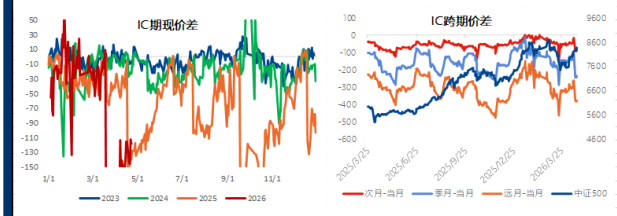
叶倩宁 Z0016628

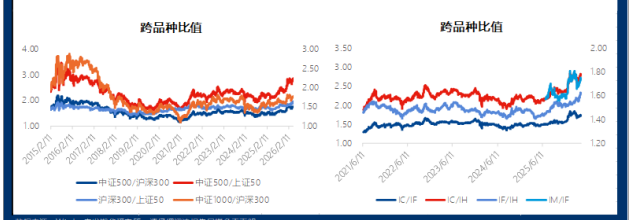
	品种	最新值	较前一日变化	历史1年分位数	全历史分位数
期现价差	IF期现价差	-61.93	-7.10	6.90%	4.10%
	IH期现价差	-16.73	-3.96	21.70%	12.10%
	IC期现价差	-118.21	-6.23	20.90%	2.70%
	IM期现价差	-143.54	14.90	90.00%	13.10%
IF跨期价差	次月-当月	-41.60	-6.80	3.20%	6.70%
	季月-当月	-124.60	-11.00	0.40%	5.00%
	远月-当月	-169.80	-10.20	1.20%	6.00%
	季月-次月	-83.00	-4.20	0.40%	4.40%
	远月-次月	-128.20	-3.40	2.80%	6.90%
	远月-季月	-45.20	0.80	32.30%	18.00%
IH跨期价差	次月-当月	-14.60	-2.40	16.80%	15.30%
	季月-当月	-49.80	-2.80	3.20%	7.10%
	远月-当月	-59.00	0.20	7.30%	11.10%
	季月-次月	-35.20	-0.40	1.20%	7.00%
	远月-次月	-44.40	2.60	13.90%	13.40%
	远月-季月	-9.20	3.00	35.60%	38.90%
IC跨期价差	次月-当月	-88.20	-6.60	6.50%	1.50%
	季月-当月	-237.20	0.60	8.60%	4.30%
	远月-当月	-376.00	7.00	18.40%	8.40%
	季月-次月	-149.00	7.20	17.20%	9.20%
	远月-次月	-287.80	13.60	26.60%	12.70%
	远月-季月	-138.80	6.40	53.20%	22.10%
IM跨期价差	次月-当月	-112.60	3.40	15.00%	1.30%
	季月-当月	-330.60	9.20	15.00%	0.50%
	远月-当月	-522.80	16.00	20.00%	1.60%
	季月-次月	-218.00	5.80	15.00%	1.60%
	远月-次月	-410.20	12.60	20.00%	3.10%
	远月-季月	-192.20	6.80	90.00%	12.90%
跨品种比值	中证500/沪深300	1.7331	-0.0121	82.30%	78.30%
	中证500/上证50	2.8331	-0.0251	98.30%	89.20%
	沪深300/上证50	1.6347	-0.0031	99.10%	99.90%
	中证1000/沪深300	1.7472	-0.0198	87.20%	71.80%
	IC/IF	1.7308	-0.0109	83.60%	97.10%
	IC/IH	2.8088	-0.0235	97.10%	99.40%
	IF/IH	1.6228	-0.0033	99.10%	99.80%
	IM/IF	1.7397	-0.0144	82.30%	82.30%

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1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，请仔细阅读报告尾页免责声明。

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"，

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢

关注广发期货

国债期货价差日报

广发期货 GF FUTURES

投资咨询业务资格：证监许可【2011】1292号

2026年4月24日

叶倩宁 Z0016628

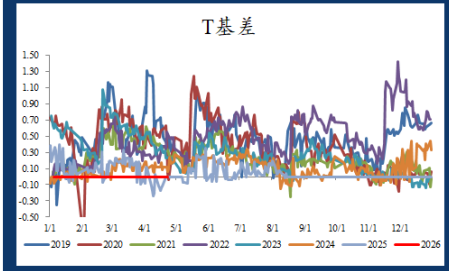
种类	日期	品种	IRR（%）	最新值	较前一交易日变化	上市以来百分位数
基差	2026-04-23	TS基差	1.0417	0.0461	0.0239	6.70%
	2026-04-23	TF基差	1.1432	0.0575	0.0139	26.90%
	2026-04-23	T基差	1.3528	0.0437	-0.0236	45.70%
	2026-04-23	TL基差	1.8804	0.1738	-0.2510	70.70%
TS跨期价差	2026-04-23	当季-下季	——	0.0100	0.0100	28.20%
	2026-04-23	当季-隔季	——	0.0260	0.0080	28.50%
	2026-04-23	下季-隔季	——	0.0160	-0.0020	28.10%
TF跨期价差	2026-04-23	当季-下季	——	0.1750	0.0100	48.60%
	2026-04-23	当季-隔季	——	0.1800	-0.0200	40.10%
	2026-04-23	下季-隔季	——	0.0050	-0.0300	25.00%
T跨期价差	2026-04-23	当季-下季	——	0.1000	0.0000	35.50%
	2026-04-23	当季-隔季	——	0.2100	0.0050	35.50%
	2026-04-23	下季-隔季	——	0.1100	0.0050	36.80%
TL跨期价差	2026-04-23	当季-下季	——	0.2700	-0.0200	-
	2026-04-23	当季-隔季	——	0.3400	0.0100	-
	2026-04-23	下季-隔季	——	0.0700	0.0300	-
跨品种价差	2026-04-23	TS-TF	——	-3.6440	0.0300	5.60%
	2026-04-23	TS-T	——	-6.1540	0.0900	8.90%
	2026-04-23	TF-T	——	-2.5100	0.0600	12.10%
	2026-04-23	TS-TL	——	-11.2340	0.3500	-
	2026-04-23	TF-TL	——	-7.5900	0.3200	-
	2026-04-23	T-TL	——	-5.0800	0.2600	-

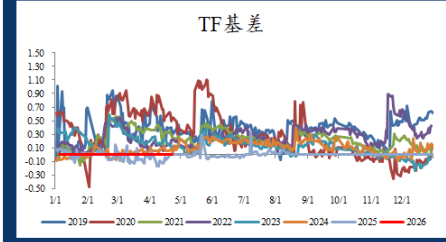
注：1.基差=CTD净价（中债估值）-期货结算价（主力合约）*转换因子

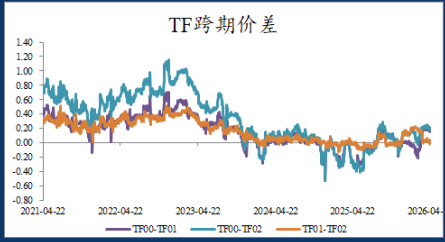
2.上市以来百分位数：基差部分指IRR自期货合约上市以来最新值的百分位数，其余均为价差最新值的百分位数

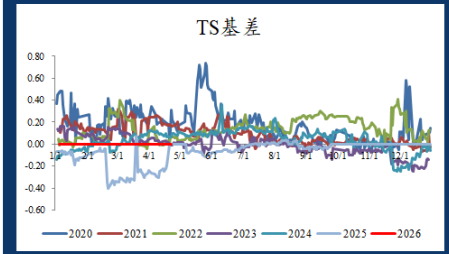
3.价差依据期货主力合约收盘价计算得出

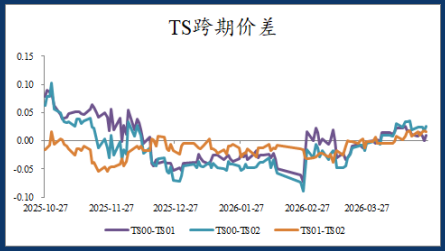
本报告数据来源：Wind 广发期货研究所，请仔细阅读报告末端的免责声明。

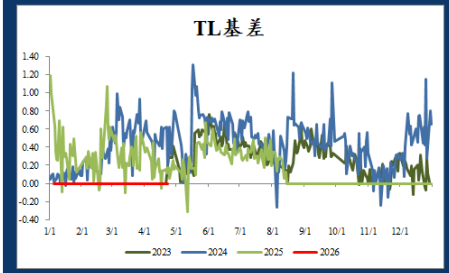


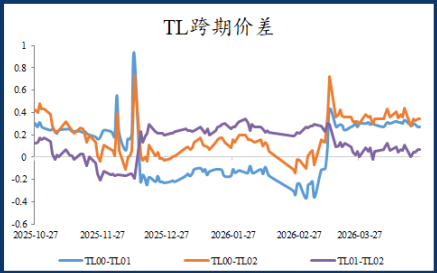


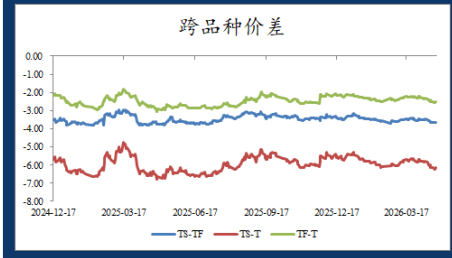












免责声明

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24日

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

品种	4月23日	4月22日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2606合约	1040.06	1051.40	-11.34	-1.08%	元/克
AG2606合约	18967	19586	-619	-3.16%	元/千克
PT2606合约	515.80	525.90	-10.10	-1.92%	元/克
PD2606合约	374.75	386.75	-12.00	-3.10%	

外盘期货收盘价

品种	4月23日	4月22日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	4708.60	4758.30	-49.70	-1.04%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	75.46	77.69	-2.23	-2.86%	
NYMEX铂金主力合约	2017.70	2087.70	-70.00	-3.35%	
NYMEX钯金主力合约	1473.50	1558.50	-85.00	-5.45%	

现货价格

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	4704.74	4739.53	-34.79	-0.73%	美元/盎司
伦敦银	75.42	77.68	-2.26	-2.91%	
现货铂金	2029.00	2082.00	-53.00	-2.55%	
现货钯金	1469.50	1549.50	-80.00	-5.16%	
上金所黄金T+D	1036.88	1048.54	-11.66	-1.11%	元/克
上金所白银T+D	18896	19543	-647	-3.31%	元/千克
上金所铂金9995	516	523	-7	-1.38%	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	-3.18	-2.86	-0.32	46.10%	/
白银TD-沪银主力	-71	-43	-28	60.60%	
伦敦金-COMEX金	-3.86	-18.77	14.91	84.10%	
伦敦银-COMEX银	-0.04	0.00	-0.04	59.40%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	62.40	61.25	1.15	1.87%	/
上期所金/银	54.84	53.68	1.15	2.15%	
NYMEX铂/钯	1.37	1.34	0.03	2.22%	
广期所铂/钯	1.38	1.36	0.02	1.22%	

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.34	4.30	0.04	0.9%	%
2年期美债收益率	3.83	3.79	0.04	1.1%	%
10年期TIPS国债收益率	1.92	1.92	0.00	0.0%	%
美元指数	98.83	98.61	0.22	0.23%	/
离岸人民币汇率	6.8359	6.8319	0.0041	0.06%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	109143	109143	0	0.00%	千克
上期所白银库存	648201	644273	3928	0.61%	
COMEX黄金库存	29442000	29550027	-108027	-0.37%	盎司
COMEX白银库存	316352646	316710146	-357500	-0.11%	
COMEX黄金注册仓单	15665992	15665992	0	0.00%	
COMEX白银注册仓单	79276990	79276990	0	0.00%	
SPRD黄金ETF持仓	1049	1051	-1.72	-0.16%	吨
SLV白银ETF持仓	15138	15203	-64.76	-0.43%	

贵金属观点	* 市场对地缘冲突逐步"脱敏"，贵金属的波动边际递减，但大规模抛售后央行和ETF等流出的现货需要等待市场逐步消化，高油价和通胀压力使美联储货币政策收紧存在打压，期间黄金上涨或下跌趋势缺乏持续性。目前地缘冲突反复叠加流动性扰动对黄金价格形成压力短期处于4600-4800美元区间窄幅波动，建议暂时观望，谨防周末消息带来大幅波动；白银跟随黄金区间窄幅震荡，上方在60日均线附近阻力，回调支撑位置在75美元附近，卖出虚值看涨期权可继续持有；铂金价格在20日均线上方窄幅波动支撑位在2000美元附近建议日内可逢低买入高位止盈，钯金在1500美元上下窄幅震荡。

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