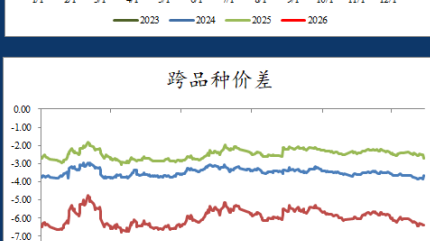
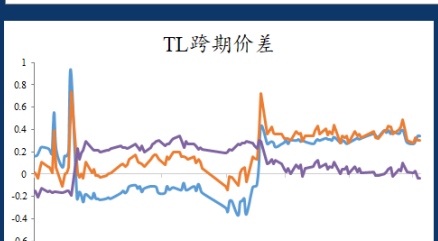
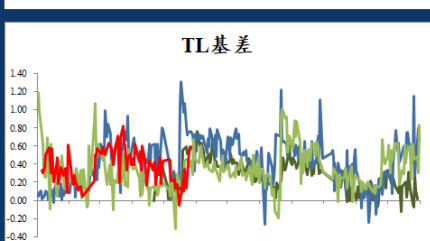
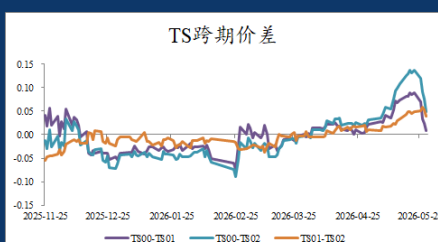
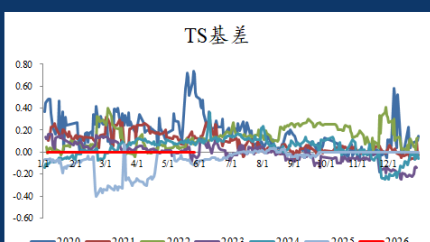
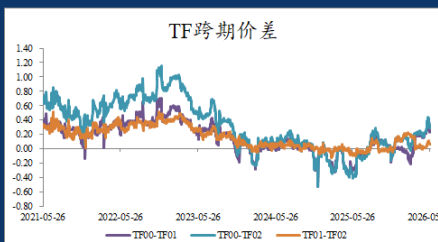
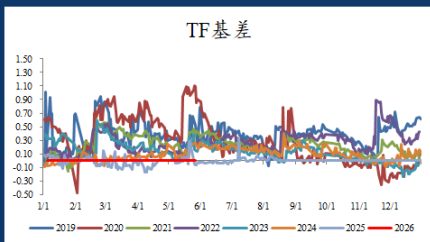
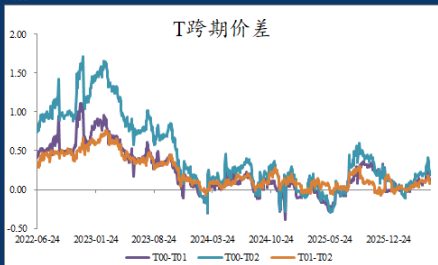
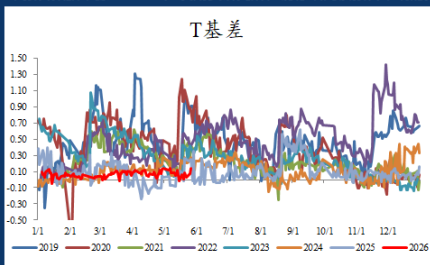


国债期货价差日报

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	2026-05-27	TS基差	1.1837	0.0310	0.0103	10.50%
	2026-05-27	TF基差	1.0956	0.1349	0.0759	25.90%
	2026-05-27	T基差	1.1884	0.1337	0.0606	40.00%
	2026-05-27	TL基差	1.2616	0.5906	0.0314	37.00%
TS跨期价差	2026-05-27	当季-下季	---	0.0080	-0.0160	27.60%
	2026-05-27	当季-隔季	---	0.0480	-0.0280	31.80%
	2026-05-27	下季-隔季	---	0.0400	-0.0120	35.50%
TF跨期价差	2026-05-27	当季-下季	---	0.2500	0.0100	55.60%
	2026-05-27	当季-隔季	---	0.3150	0.0150	46.80%
	2026-05-27	下季-隔季	---	0.0650	0.0050	36.70%
T跨期价差	2026-05-27	当季-下季	---	0.1050	-0.0300	36.00%
	2026-05-27	当季-隔季	---	0.1900	-0.0250	34.30%
	2026-05-27	下季-隔季	---	0.0850	0.0050	31.70%
TL跨期价差	2026-05-27	当季-下季	---	0.3400	0.0400	-
	2026-05-27	当季-隔季	---	0.3000	-0.0300	-
	2026-05-27	下季-隔季	---	-0.0400	-0.0700	-
跨品种价差	2026-05-27	TS-TF	---	-3.6680	0.1810	5.90%
	2026-05-27	TS-T	---	-6.3730	0.0010	5.60%
	2026-05-27	TF-T	---	-2.7050	-0.1800	6.90%
	2026-05-27	TS-TL	---	-10.9980	-0.1440	-
	2026-05-27	TF-TL	---	-7.3300	-0.3250	-
	2026-05-27	T-TL	---	-4.6250	-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5月28日

叶倩宁 Z0016628

国内期货收盘价

品种	5月27日	5月26日	涨跌	涨跌幅	单位
AU2608合约	983.56	995.00	-11.44	-1.15%	元/克
AG2608合约	18251	18684	-433	-2.32%	元/千克
PT2606合约	477.65	487.40	-9.75	-2.00%	元/克
PD2606合约	326.90	330.35	-3.45	-1.04%	元/克

外盘期货收盘价

品种	5月27日	5月26日	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX黄金主力合约	4454.90	4507.30	-52.40	-1.16%	美元/盎司
COMEX白银主力合约	74.89	77.27	-2.38	-3.09%	
NYMEX铂金主力合约	1932.50	1970.80	-38.30	-1.94%	
NYMEX钯金主力合约	1389.00	1391.00	-2.00	-0.14%	

现货价格

品种	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
伦敦金	4455.90	4507.02	-51.12	-1.13%	美元/盎司
伦敦银	74.57	76.93	-2.36	-3.07%	
现货铂金	1919.00	1947.00	-28.00	-1.44%	
现货钯金	1380.50	1384.80	-4.30	-0.31%	
上金所黄金T+D	981.88	991.76	-9.88	-1.00%	元/克
上金所白银T+D	18222	18600	-378	-2.03%	元/千克
上金所铂金9995	483	490	-7	-1.44%	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	-1.68	-3.24	1.56	46.10%	/
白银TD-沪银主力	-29	-84	55	60.60%	
伦敦金-COMEX金	1.00	-0.28	1.28	97.00%	
伦敦银-COMEX银	-0.32	-0.34	0.02	21.40%	

比价

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
COMEX金/银	59.49	58.33	1.16	1.99%	/
上期所金/银	53.89	53.25	0.64	1.20%	
NYMEX铂/钯	1.39	1.42	-0.03	-1.80%	
广期所铂/钯	1.46	1.48	-0.01	-0.97%	

利率与汇率

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
10年期美债收益率	4.48	4.50	-0.02	-0.4%	%
2年期美债收益率	4.00	4.01	-0.01	-0.2%	%
10年期TIPS国债收益率	2.09	2.10	-0.01	-0.5%	%
美元指数	99.23	99.15	0.08	0.08%	/
离岸人民币汇率	6.7788	6.7852	-0.0064	-0.09%	/

库存与持仓

	现值	前值	涨跌	涨跌幅	单位
上期所黄金库存	111669	111669	0	0.00%	千克
上期所白银库存	993726	989206	4520	0.46%	
COMEX黄金库存	28408162	28390850	17312	0.06%	盎司
COMEX白银库存	315712897	314513682	1199216	0.38%	
COMEX黄金注册仓单	15629154	15705348	-76194	-0.49%	
COMEX白银注册仓单	81699825	81568711	131114	0.16%	
SPRD黄金ETF持仓	1035	1035	0.00	0.00%	吨
SLV白银ETF持仓	15178	15178	0.00	0.00%	

贵金属观点

* 消息面变化使贵金属走势较为反复，关注美伊谈判进程、通胀相关数据公布及美联储官员表态，供应增加需求弱化使黄金跌破4月以来低位价格将偏弱运行下方测试200日均线4380美元附近支撑，期货单边以反弹做空为主，长线多头逢高买入看跌期权。
* 关注白银价格期限结构及市场风险偏好对资金流向的影响，走势跟随黄金测试73美元左右的支持，总体在73-78美元区间震荡。
* 短期铂金跟随金银波动但总体表现偏弱下方测试在1900美元的支持，建议逢高卖出虚值看涨期权，钯金在供应相对宽松情况下表现弱于铂金价下跌过程中将测试1350美元支撑。

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，报告内官仅供参考，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！



关注微信公众号

知识图强，求实奉献，客户至上，合作共赢