

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	铂金主力合约收盘价(日,元/克)	405.55	-6.90↓	钯金主力合约收盘价(日,元/克)	304.10	-4.30↓
	主力合约持仓量:铂金(日,手)	10387.00	-277.00↓	主力合约持仓量:钯金(日,手)	3179.00	+90.00↑
现货市场	上交所铂金现货价(Pt9995)	411.35	-4.51↓	长江钯金现货平均价	304.00	3.00↑
	铂金主力合约基差(日,元/克)	5.80	2.39↑	钯金主力合约基差(日,元/克)	-0.10	7.30↑
供需情况	铂金CFTC非商业多头持仓(周,张)	9966.00	-243.00↓	钯金CFTC非商业多头持仓(周,张)	3003.00	-342.00↓
	供应量:铂金:总计(年,吨):2025预计	220.40	-0.80↓	供应量:钯金:总计(年,吨):2025预计	293.00	-5.00↓
	需求量:铂金:总计(年,吨):2025预计	261.60	25.60↑	需求量:钯金:总计(年,吨):2025预计	287.00	-27.00↓
宏观数据	美元指数	100.87	0.01↑	10年美债实际收益率(%)	2.26	0.01↑
	VIX波动率指数	15.81	-0.34↓			
行业消息	<p>1、欧元区6月综合PMI终值由初值49.5上修至50,结束连续两个月收缩;服务业PMI终值上修至49.4。德国综合PMI终值升至49.5,服务业PMI终值升至48.6,较初值46.8显著上修。法国综合PMI、服务业PMI均小幅下修。2、据CME“美联储观察”:美联储7月维持利率不变的概率为77%,累计加息25个基点的概率为23%。美联储到9月维持利率不变的概率为41.9%,累计加息25个基点的概率为47.6%,累计加息50个基点的概率为10.5%。3、7月6日,乌克兰基辅市军政管理局负责人特卡琴科通报称,当日俄方袭击已致9人死亡、46人受伤。报道称,袭击还致公寓楼等建筑物遭到严重破坏,伤者中包括5名儿童当日早些时候基辅响起多次爆炸声,当地官员称俄军正在发射弹道导弹。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>今日盘中,广期所铂钯主力合约震荡走弱。宏观数据方面,美国6月非农新增就业明显不及预期,且前值大幅下修,显示劳动力市场招聘动能边际降温,推动9月加息概率回落,美元指数高位承压,铂钯金跟随金银延续底部反弹,广期所铂钯主力合约周内收涨,持仓量周环比小幅减少。经历前期较为充分的震荡整理,且伴随加息概率逐步回落,铂钯价格大幅下行空间有限,整体走势或继续跟随金银波动,美元走势、美国6月CPI数据表现以及美伊后续谈判进展,为后续走势的关键变量。从基本面来看,铂钯供需格局延续分化:铂金虽受汽车催化剂需求下滑拖累,但供给端扩张有限,2026年预计连续第四年短缺,供需缺口约37.1万盎司,汽车催化剂需求同比下降,但电子电气、玻璃等领域提供支撑,库存去化仍对价格形成托底。钯金则结构性压力更突出,2026年预计供需过剩21.4万盎司,为2012年以来首次趋势性过剩,受电动化、OEM减载及ETF净流出拖累明显。整体而言,铂金方面供需结构收窄但需求端结构较为完整,钯金则进入需求下行与过剩确认阶段,短期铂钯走势或继续由宏观面主导。操作上建议,短线仍以观望为主,中长线等待金价进一步企稳信号。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
重点关注	<p>07-06 22:00 美国6月ISM非制造业PMI 07-07 20:30 美国5月贸易帐 07-08 22:00 美国5月批发库存终值 07-09 02:00 美联储FOMC货币政策会议纪要 07-09 03:00 美国5月消费信贷 07-09 20:30 美国至7月5日当周初请失业金人数 07-09 22:00 美国6月成屋销售数据</p>					

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!

研究员: 廖宏斌 期货从业资格号 F30825507 期货投资咨询证书号 Z0020723 助理研究员: 徐鼎烽 期货从业资格号 F03144

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料,瑞达期货股份有限公司力求准确可靠,但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证,据此投资,责任自负。本报告不构成个人投资建议,客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发,需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。