

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)	441.15	37.10↑	钯金主力合约收盘价(日,元/克)	329.65	+25.85↑
	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	上金所铂金现货价(Pt9995)	441.27	31.50↑	长江钯金现货平均价	319.00	21.00↑
	铂金主力合约基差(日,元/克)	0.12	-5.60↓	钯金主力合约基差(日,元/克)	-10.65	-4.85↓
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	99.89	-0.06↓	10年美债实际收益率(%)	2.40	-0.03↓
	VIX波动率指数	16.50	0.64↑			
行业消息	1、美国财长：8月5日或同伊朗达成协议以开放霍尔木兹海峡。伊朗据悉软化立场，考虑允许欧洲参与霍尔木兹海峡排雷。另有消息称伊朗拟向欧洲国家收取海峡维护费用，阿曼认为依赖海湾能源的船东愿意付费。2、伊朗：与阿曼就霍尔木兹海峡谈判取得“积极进展”，双方谈判全部结束后将向外界公布最终结果。3、消息称沙特拟通过幕后外交缓和与胡塞武装的矛盾，沙特官员否认。4、费城联储主席保尔森表示，将对货币政策走向保持开放态度，核心通胀能否持续回落是其判断的关键依据。5、据CME“美联储观察”：美联储到9月维持利率不变的概率为41.6%，累计加息25个基点的概率为58.4%。美联储到10月维持利率不变的概率为30.5%，累计加息25个基点的概率为53.9%，累计加息50个基点的概率为15.5%。					 更多资讯请关注！
观点总结	美伊局势趋缓推动油价回落，广期所铂钯合约盘中跟随风险资产大幅反弹。地缘层面，美国财政部长贝森特称，美国可能于8月5日与伊朗达成协议以开放霍尔木兹海峡；美国国务卿鲁比奥表示，与伊朗就重新开放霍尔木兹海峡进行的谈判“已经取得进展”，全球权益市场低位反弹，铂钯市场同步补涨。基本面来看，铂金矿端供应扩张有限，电子电气、玻璃等领域需求形成补充，氢能产业链需求快速扩张亦构成新增需求增长点；钯金则面临更为明显的结构性压力，供需结构或迎来2012年以来首次过剩。展望后市，经历前期较为充分的震荡整理与资金去杠杆化，铂钯大幅下行空间相对有限，叠加全球AI交易叙事降温，对铂钯价格形成间接提振。操作上建议，逢低轻仓布局多单，重点关注美伊谈判进展及油价对通胀预期的传导。					 更多观点请咨询！
	08-05 20:15 美国7月ADP就业人数 08-05 22:00 美国7月ISM非制造业PMI 08-06 20:30 美国至8月1日当周初请失业金人数 08-07 20:30 美国7月非农就业报告					

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 F03144963

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。