

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	沪金主力合约收盘价(日,元/克)	910.400	23.9↑	沪银主力合约收盘价(日,元/千克)	15105	+732.00↑
	主力合约持仓量:沪金(日,手)	201,524.00	+18608.00↑	主力合约持仓量:沪银(日,手)	15,626.00	-3166.00↓
	主力合约成交量:沪金	295,465.00	+131602.00↑	主力合约成交量:沪银	709,794.00	+45862.00↑
	仓单数量:沪金(日,千克)	113616	-6↓	仓单数量:沪银(日,千克)	1,271,758	25913↑
现货市场	上金所黄金现货价	904.92	20.70↑	华通一号白银现货价	14,530.00	286.00↑
	沪金主力合约基差(日,元/克)	-5.48	-3.22↓	沪银主力合约基差(日,元/克)	-575.00	-446.00↓
供需情况	SPDR黄金ETF持仓(日,吨)	1009.30	3.43↑	SLV白银ETF持仓(日,吨)	15,130.82	-6.41↓
	黄金CFTC非商业净持仓(周,张)	182070.00	-1840.00↓	白银CFTC非商业净持仓(周,张)	22,217.00	-1248.00↓
	供应量:黄金:总计(季,吨)	1268.89	15.82↑	供应量:白银:总计(年,吨)	33,167.00	-747.00↓
	需求量:黄金:总计(季,吨)	941.79	-67.60↓	需求量:白银:总计(年,吨)	34,606.00	-560.00↓
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↑	CBOE黄金波动率指标	23.50	-0.15↓
	标普500/黄金价格比	1.89	0.01↑			
宏观消息	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	美国财长贝森特释放霍尔木兹海峡开放信号,地缘缓和信号提振市场情绪,贵金属市场今日盘中强势反弹。截至收盘,沪金2610合约涨3.10%报910.40元/克,沪银主力2610合约涨7.08%报15105元/千克。宏观数据方面,美国6月JOLTS职位空缺从5月的753.7万降至735.9万,低于预期市场,离职率于上月持平;美国7月ISM制造业PMI大幅回升,为连续七个月录得扩张。地缘方面,美国财长贝森特表示,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,但伊朗方面此前表示拒绝美方提议,后续不确定性仍存。美联储方面,纽约联储主席威廉姆斯表示,当前货币政策处于合适位置,年内通胀有望回落,美联储无需急于调整利率;美联储7月FOMC会议维持利率不变,沃什表示若条件适当将毫不犹豫加息,整体基调中性偏鹰。展望后市,贵金属或延续震荡筑底格局,短线反弹有望延续。FOMC落地后加息预期有所降温,美元指数高位回落,无息资产的成本端有所缓和。当前市场的核心变量依旧围绕美伊停火谈判的预期展开,尽管近期美方释放缓和信号,但特朗普政府的相关表态仍存在反复可能,霍尔木兹海峡的通行争端亦尚未根本性平息。操作上建议逢低轻仓布局多单,严格控制风险。					 更多观点请咨询!
周度重点关注	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					

研究员: 廖宏斌 期货从业资格号F30825507 期货投资咨询从业证书号 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。