

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)	896.040	-1.9↓	沪银主力合约收盘价 (日, 元/千克)	14950	-47.00↓
	主力合约持仓量:沪金(日,手)	159,725.00	-9285.00↓	主力合约持仓量:沪银(日,手)	15,480.00	-536.00↓
	主力合约成交量:沪金	241,146.00	+28580.00↑	主力合约成交量:沪银	676,228.00	-62728.00↓
	仓单数量:沪金(日,千克)	111642	9↑	仓单数量:沪银(日,千克)	852,293	-1663↓
现货市场	上金所黄金现货价	894.39	-4.54↓	华通一号白银现货价	14,820.00	-578.00↓
	沪金主力合约基差(日,元/克)	-1.65	-2.68↓	沪银主力合约基差(日,元/克)	-130.00	-531.00↓
供需情况	SPDR黄金ETF持仓 (日, 吨)	1017.64	-4.56↓	SLV白银ETF持仓 (日, 吨)	14,941.91	-81.58↓
	黄金CFTC非商业净持仓 (周, 张)	180220.00	6383.00↑	白银CFTC非商业净持仓 (周, 张)	24,544.00	2330.00↑
	供应量:黄金:总计(季,吨)	1230.94	-79.28↓	供应量:白银:总计(年,吨)	33,167.00	-747.00↓
	需求量:黄金:总计(季,吨)	1195.87	-134.77↓	需求量:白银:总计(年,吨)	34,606.00	-560.00↓
宏观数据	美元指数	101.36	0.37↑	10年美债实际收益率	2.29	0.01↑
	VIX波动率指数	19.49	2.21↑	CBOE黄金波动率指标	27.41	1.26↑
	标普500/黄金价格比	1.78	0.00↑			
宏观消息	1、美国总统特朗普在社交媒体发文称，伊朗已完全同意未来长期接受最高级别的涉核检查。基于伊朗作出“重大让步”，美方允许霍尔木兹海峡保持开放，不再实施海上封锁。 2、美国6月标普全球制造业PMI初值升至55.7，创2022年5月以来新高；服务业PMI初值升至51.3，为四个月高位；综合PMI初值升至52.2，创五个月新高。企业采购库存创历史第二高，但工厂就业人数跌至六年最低。 3、欧元区6月制造业PMI初值小幅下降至51.3，但服务业PMI从5月的47.7升至48.9，拉动综合PMI反弹至49.5，超出预期。					 更多资讯请关注！
观点总结	今日盘中，沪市贵金属大幅低开震荡回升，沪金主力2608合约收跌1.48%报896.04元/克，沪银主力2608合约跌3.83%报14950元/千克。宏观方面，美国6月标普全球制造业PMI升至55.7，高于前值和预期，创2022年5月以来新高，表明制造业景气度自去年8月持续改善，并较2月低点加速扩张，边际抬升加息预期；美联储6月FOMC维持利率按兵不动，半数官员预判2026年至少加息一次，整体基调明显偏鹰，美元及美债收益率偏强运行，对金价上行构成持续阻力。地缘方面，美伊双边达成协议文件，霍尔木兹海峡有望恢复免费通行，但谈判过程仍未涉及核、浓缩铀处置等关键议题，且以色列-黎巴嫩冲突变数仍存，市场整体情绪仍偏谨慎。展望后市，当前金价上行空间仍受美联储鹰派基调制约，进一步突破或需等待超预期的核谈判成果、美国通胀端和劳动力数据的放缓信号，美伊谈判取得一定进展，亦使得地缘尾部风险回落，油价运行中枢有望进一步回落，缓解通胀反弹隐忧。中长期来看，新兴国家央行维持逢低购金节奏，央行购金的底层支撑逻辑尚未松动。操作上建议，短期建议观望，长线策略仍以分批逢低布局为主。伦敦金上方阻力位4150、4200美元/盎司，下方支撑位4100美元/盎司；伦敦银阻力位67、70美元/盎司，支撑位60美元/盎司。					 更多观点请咨询！
周度重点关注	06-24 20:30 美国第一季度经常帐 06-24 22:00 美国5月新屋销售总数年化 06-25 20:30 美国至6月20日当周初请失业金人数 06-25 20:30 美国第一季度实际GDP年化季率终值 06-25 20:30 美国5月耐用品订单初值 06-25 20:30 美国5月PCE物价指数 06-26 22:00 美国6月密歇根大学消费者信心指数终值					

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。