

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)	869.820	-11.4↓	沪银主力合约收盘价(日,元/千克)	14032	-378.00↓
	主力合约持仓量:沪金(日,手)	137,368.00	-2541.00↓	主力合约持仓量:沪银(日,手)	4,246.00	-286.00↓
	主力合约成交量:沪金	212,970.00	-44078.00↓	主力合约成交量:沪银	724,165.00	-68050.00↓
	仓单数量:沪金(日,千克)	111648	0↑	仓单数量:沪银(日,千克)	822,698	-618↓
现货市场	上海所黄金现货价	868.80	-10.23↓	华通一号白银现货价	14,093.00	186.00↑
	沪金主力合约基差(日,元/克)	-1.02	1.19↑	沪银主力合约基差(日,元/克)	61.00	564.00↑
供需情况	SPDR黄金ETF持仓(日,吨)	1005.08	0.00↑	SLV白银ETF持仓(日,吨)	14,922.22	19.69↑
	黄金CFTC非商业净持仓(周,张)	181339.00	1119.00↑	白银CFTC非商业净持仓(周,张)	23,751.00	-793.00↓
	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	101.17	0.05↑	10年美债实际收益率	2.20	0.04↑
	VIX波动率指数	16.45	-1.20↓	CBOE黄金波动率指标	27.20	-0.50↓
	标普500/黄金价格比	1.86	0.01↑			
宏观消息	<p>1、伊朗外交部发言人巴加埃表示,伊方未来几天没有与美方开展任何谈判的计划。伊朗专家代表团将前往多哈跟进《谅解备忘录》执行情况,但这一访问与美方代表团对卡塔尔访问无关。美国总统特朗普坚称,会谈将于6月30日在卡塔尔多哈举行。2、克利夫兰联储行长哈马克表示,她没有看到很多证据表明利率正在抑制经济,并且美联储可能需要加息来将通胀降至2%的目标水平。3、美国劳工统计局公布数据显示,美国5月职位空缺数量小幅增至759.4万个,高于市场预期的730万个,连续第五次超出预期。离职率维持在1.9%不变,裁员人数小幅增加,招聘人数基本持平。4、美国谘商会数据显示,美国6月消费者信心指数为91.2,较5月下修后的90.6小幅上升0.6点,主要得益于油价回落缓解通胀担忧。不过,消费者对当前劳动力市场的看法明显转弱。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>临近美国6月非农数据公布,市场情绪趋于谨慎,沪市贵金属震荡走弱,沪金主力2608合约收跌0.59%报869.82元/克,沪银主力2608合约收跌0.44%报14032元/克。宏观数据方面,美国5月JOLTS职位空缺升至近两年新高,显示用工需求仍具韧性,整体延续“低招聘、低裁员”态势,消费者信心指数小幅抬升,但调查显示消费者求职难度有所增加,预示劳动力市场边际降温风险仍存。地缘方面,美伊双边同意暂停军事袭击,后续将围绕海峽复航问题展开谈判,但以以色列对黎巴嫩发动袭击,虽然战争尾部风险及油价运行中枢显著回落,但市场做多情绪难言乐观。短期来看,贵金属上行空间仍受鹰派联储、强美元及实际利率高位运行约束,趋势性反弹仍需等待更明确的宏观催化。一方面,美国经济数据仍具韧性,通胀同比维持近年高位,美联储在通胀压力下较难迅速转向宽松,美元及美债收益率对金银价格的压制短期仍难完全解除,6月非农数据表现在“世界杯效应”推动下或超市场预期,短线鹰派预期仍可能强化;另一方面,美伊谈判虽推动霍尔木兹海峡复航议程,油价中枢有望继续下行,进而缓解通胀反弹担忧,但若核问题及浓缩铀处置谈判迟迟未取得突破,不排除美伊恢复军事打击的可能性。中长期来看,新兴市场央行维持逢低购金节奏,央行购金及全球储备资产再配置逻辑尚未松动,仍为黄金提供底层支撑。整体而言,贵金属短期或维持宽幅震荡格局,操作上建议暂时观望为主。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
周度重点关注	<p>07-01 20:15 美国6月ADP就业人数 07-01 21:30 美联储主席凯文沃什发表讲话 07-01 21:45 美国6月标普全球制造业PMI终值 07-01 22:00 美国6月ISM制造业PMI 07-02 19:30 美国6月挑战者企业裁员人数 07-02 20:30 美国6月非农就业报告 07-02 20:30 美国至6月27日当周初请失业金人数 07-02 22:00 美国5月工厂订单月率</p>					

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。