

撰写人:许方莉 从业资格证号:F3073708 投资咨询从业证号:Z0017638

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)	441.16	-1.34	沪银主力合约收盘价(日,元/千克)	5582	-27
	主力合约持仓量:沪金(日,手)	123763	-13897	主力合约持仓量:沪银(日,手)	516856	-35864
	沪金主力前20名净持仓(日,手)	33801	-3218	沪银主力前20名净持仓(日,手)	103786	7180
	仓单数量:黄金(日,千克)	2754	0	仓单数量:白银(日,千克)	1840916	-9018
现货市场	上海有色网黄金现货价(日,元/克)	441.6	-3.09	上海有色网白银现货价(日,元/千克)	5581	-48
	沪金主力合约基差(日,元/克)	0.44	-1.75	沪银主力合约基差(日,元/千克)	-1	-21
供需情况	黄金ETF持仓(日,吨)	923.68	-2.89	白银ETF持仓(日,吨)	14414.62	-20.01
	黄金CFTC非商业净持仓(周,张)	189893	-2852	白银CFTC非商业净持仓(周,张)	26595	2877
	供应量:黄金:总计(季,吨)	1217.04	1.81	供给量:白银:总计(年,百万金衡盎司)	987.8	-21.4
	需求量:黄金:总计(季,吨)	1217.04	1.81	需求量:白银:全球总量(年,百万盎司)	963.4	-28.4
期权市场	历史波动率:20日:黄金(日,%)	11.56	-0.08	历史波动率:40日:黄金(日,%)	13.11	0.05
	平值看涨期权隐含波动率:黄金(日,%)	17.57	0.15	平值看跌期权隐含波动率:黄金(日,%)	17.59	0.16
行业消息	1、随着美联储从上周末起正式步入了5月议息会议前的“噤声期”，债券交易员或许并无法从市场最近的平静中得到多少慰藉，原因很简单——这种平静不太可能持续下去。对利率预期变化最为敏感的两年期美国国债收益率，在过去一周的交易时段保持在相对狭窄的区间，这标志着上月银行业危机爆发后最初的市场巨震已有所停歇，不过，这一黑天鹅事件给市场带来的巨大不确定性的却并没有消失。在准备一周后再次加息之际，美联储官员目前正面临着一个棘手的平衡问题，他们要权衡通胀仍过高的证据和近期银行业动荡后贷款萎缩的影响。从5月会议“噤声期”前的密集表态看，美联储官员们已默认下周将再次加息，此举将使联邦基金利率自2007年以来首次升至5%以上。然而，政策制定者一直没有明确表态——在此之后他们还需要采取多少措施来控制通胀。                     2、近日一项针对83家央行的年度调查发现，逾三分之二的受访者认为，全球央行将在2023年继续增持黄金。这83家央行总共管理着7万亿美元的外汇资产。《汇丰外汇储备管理趋势调查》显示，大多数接受调查的外汇储备管理者们将地缘政治风险列为他们最重要的担忧之一，仅次于高通胀。                     超过40%的受访者将地缘风险列为头号风险因素之一，而去年的调查中这一比例为23%。                     由于俄乌冲突等地缘风险加剧，约三分之一的受访者已经改变或计划改变他们购买的资产。					
观点总结	今日沪市贵金属期价收跌，沪银跌幅更大。美国4月Markit制造业PMI初值为50.4，预期49，3月终值49.2，3月初值49.3；服务业PMI初值为53.7，预期51.5，3月终值52.6，3月初值53.8；综合PMI初值为53.5，预期51.2，3月终值52.3，3月初值53.3。美PMI数据均超预期强劲，通胀担忧重燃，美元指数及美债收益率短线上涨，但近期美国经济数据的疲软加强了市场担忧衰退的预期，避险属性仍然支撑贵金属价格，多空因素交织下贵金属高位震荡。操作上建议，轻仓震荡交易为主，注意操作节奏与风险控制。					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！

## 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。