

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）	958.540	8.6↑	沪银主力合约收盘价（日，元/千克）	16154	+406.00↑
	主力合约持仓量:沪金(日,手)	200,374.00	-3185.00↓	主力合约持仓量:沪银(日,手)	5,906.00	-12.00↓
	主力合约成交量:沪金	236,520.00	-80958.00↓	主力合约成交量:沪银	642,956.00	-203229.00↓
	仓单数量:沪金(日,千克)	113676	0↑	仓单数量:沪银(日,千克)	1,305,953	5003↑
现货市场	上金所黄金现货价	955.75	9.05↑	华通一号白银现货价	15,826.00	-205.00↓
	沪金主力合约基差(日,元/克)	-2.79	0.45↑	沪银主力合约基差(日,元/克)	-328.00	-611.00↓
供需情况	SPDR黄金ETF持仓（日，吨）	1022.67	1.71↑	SLV白银ETF持仓（日，吨）	15,313.54	106.82↑
	黄金CFTC非商业净持仓（周，张）	197634.00	15564.00↑	白银CFTC非商业净持仓（周，张）	22,280.00	63.00↑
	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	99.82	0.02↑	10年美债实际收益率	2.43	0.00↑
	VIX波动率指数	15.28	-0.18↓	CBOE黄金波动率指标	25.99	-1.91↓
	标普500/黄金价格比	1.76	-0.03↓			
宏观消息	1、巴基斯坦国防部长阿西夫表示，美国与伊朗已接近达成“某种安排”，局势再次朝着有利于达成和平安排或协议的方向发展。2、全美独立企业联合会（NFIB）的小企业乐观程度指数上升2.4点，达到99.8，为2025年8月以来的最高水平。3、美联储官员古尔斯比重申通胀仍是最大隐忧、劳动力市场指标表现不强。4、CME“美联储观察”：美联储到9月维持利率不变的概率为52.0%，累计加息25个基点的概率为48.0%。美联储到10月维持利率不变的概率为38.7%，累计加息25个基点的概率为49.0%，累计加息50个基点的概率为12.2%。					 更多资讯请关注！
观点总结	今日盘中，沪市贵金属震荡回升，沪金主力2610合约收涨0.67%报958.54元/克，沪银主力2610合约收涨1.85%报16154元/千克。宏观数据方面，美国7月非农意外转负，前值大幅下修，劳动参与率下降，美联储9月加息概率高位回落，贵金属市场触底反弹。地缘方面，美伊谈判呈现反复拉锯态势，巴基斯坦国防部长表示，美伊朝着有利于达成协议的方向发展，美方前期亦表示接近达成临时协议，但伊朗对此予以否认态度，“边打边谈”或成为年内常态。投资需求方面，黄金ETF净持仓较低位回升约20吨，中国央行7月增持64万盎司，为连续第21个月购金，且连续第5个月上调购金量；全球央行二季度净购金289吨创纪录，央行购金延续与ETF企稳为金价提供较强支撑。展望后市，短期不确定性仍存，若通胀难以顺利回落，长端利率偏高将限制贵金属上行空间。重点关注美国7月CPI，若通胀尤其是核心通胀延续回落，或进一步压缩加息预期，对金价形成支撑。伦敦金突破前高后，预计4150-4200美元区间或有较强支撑。操作上建议逢低布局多单，严格控制风险。					 更多观点请咨询！
周度重点关注	08-12 20:30 美国7月CPI通胀数据 08-13 20:30 美国7月PPI通胀数据 08-13 20:30 美国至8月8日当周初请失业金人数 08-14 20:30 美国7月零售销售数据 08-14 22:00 美国8月密歇根大学消费者信心指数初值					

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。