

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)	942.940	1.21	沪银主力合约收盘价(日,元/千克)	16865	+149.00↑
	主力合约持仓量:沪金(日,手)	171,271.00	-236.00↓	主力合约持仓量:沪银(日,手)	14,113.00	-793.00↓
	主力合约成交量:沪金	176,370.00	-16776.00↓	主力合约成交量:沪银	504,536.00	-42631.00↓
	仓单数量:沪金(日,千克)	111663	0↓	仓单数量:沪银(日,千克)	851,619	-16710↓
现货市场	上金所黄金现货价	0.00	0.00↑	华通一号白银现货价	16,736.00	128.00↑
	沪金主力合约基差(日,元/克)	-942.94	-941.70↓	沪银主力合约基差(日,元/克)	-129.00	-21.00↓
供需情况	SPDR黄金ETF持仓(日,吨)	1012.21	0.00↑	SLV白银ETF持仓(日,吨)	14,972.85	0.00↑
	黄金CFTC非商业净持仓(周,张)	173837.00	-2183.00↓	白银CFTC非商业净持仓(周,张)	22,214.00	-1712.00↓
	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	99.55	-0.12↓	10年美债实际收益率	2.14	-0.01↓
	VIX波动率指数	16.41	0.21↑	CBOE黄金波动率指标	25.18	-1.29↓
	标普500/黄金价格比	1.73	-0.00↓			
行业消息	<p>1、美国总统特朗普称,将在6月19日前实现霍尔木兹海峡全面重开,预计美国和伊朗协议谈判的第二阶段将快速推进。特朗普表示,俄罗斯应该与乌克兰达成协议,美国可能很快恢复对俄罗斯石油制裁。2、北京时间6月18日凌晨,美联储新任掌门人沃什将主持他上任以来的首次联邦公开市场委员会(FOMC)会议,并召开年内首次新闻发布会。市场普遍预计,美联储将在本次会议上维持利率不变,而关于通胀和利率路径的措辞、是否取消点阵图、是否重启缩表以及鲍威尔将如何投票,都将成为关注焦点。3、日本央行如期加息25个基点至1%,为31年来最高利率水平。同时,日本央行还决定从2027年4月起暂停缩减购债规模,将每月日本国债购买速度维持在2万亿日元左右。4、美国5月进口价格指数环比上涨1.9%,与4月份修正后的涨幅持平。但进口价格同比上涨6.7%,创下近四年来最大涨幅。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>今日盘中贵金属市场震荡运行,美伊进入最终协议磋商阶段,届时将针对关键议题展开深入谈判,短期内军事停火有助于平缓市场情绪,但伊方就霍尔木兹海峡恢复航运表态与美方有所出入,后续市场走势仍将取决于浓缩铀处置以及伊朗核问题的谈判进展。宏观数据方面,美国5月PPI同比小幅超出市场预期,反映出上游价格压力尚未全面扩散,潜在通胀动能有所收敛。市场当前仍维持年内50%以上的加息概率,但核心通胀趋缓态势边际减弱市场隐忧。往前看,美伊延长停火期限有望提振市场风险偏好及流动性,但黄金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,或是6月FOMC会议沃什鹰派发言不及预期。伴随最鹰派预期的逐步定价反映,金价继续大幅下探的可能性或相对有限。中长期来看,我国央行维持逢低购金节奏,单月增持规模进一步提高,央行购金的中期支撑逻辑并没有明显松动。操作上建议,整体策略仍以分批逢低布局为主,短线注意市场情绪及流动性变化所导致的回落风险。伦敦金上方阻力位4400、4500美元/盎司,下方支撑位4200、4040美元/盎司;伦敦银阻力位72、75美元/盎司,支撑位65美元/盎司。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
周度重点关注	<p>06-17 20:30 美国5月零售销售 06-17 22:00 美国4月商业库存 06-18 02:00 美联储FOMC利率决议及经济预测(SEP) 06-18 02:30 美联储主席沃什召开货币政策新闻发布会 06-18 20:30 美国至6月13日当周初请失业金人数 06-18 20:30 美国6月费城联储制造业指数</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

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。