

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)	1039.420	7.31↑	沪银主力合约收盘价(日,元/千克)	18820	+378.00↑
	主力合约持仓量:沪金(日,手)	173,811.00	-5400.00↓	主力合约持仓量:沪银(日,手)	8,215.00	-6645.00↓
	主力合约成交量:沪金	182,039.00	-50369.00↓	主力合约成交量:沪银	577,430.00	-136736.00↓
	仓单数量:沪金(日,千克)	109143	0↑	仓单数量:沪银(日,千克)	718,961	29439↑
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	18,708.00	-40.00↓
	沪金主力合约基差(日,元/克)	-1039.42	-1040.55↓	沪银主力合约基差(日,元/克)	-112.00	-418.00↓
供需情况	SPDR黄金ETF持仓(日,吨)	1046.62	-2.57↓	SLV白银ETF持仓(日,吨)	15,154.69	16.90↑
	黄金CFTC非商业净持仓(周,张)	164006.00	1480.00↑	白银CFTC非商业净持仓(周,张)	23,720.00	158.00↑
	供应量:黄金:总计(季,吨)	1302.80	-0.19↓	供应量:白银:总计(年,吨)	33,167.00	-747.00↓
	需求量:黄金:总计(季,吨)	1345.32	79.57↑	需求量:白银:总计(年,吨)	34,606.00	-560.00↓
宏观数据	美元指数	98.53	-0.27↓	10年美债实际收益率	1.89	-0.03↓
	VIX波动率指数	18.71	-0.60↓	CBOE黄金波动率指标	25.88	-1.99↓
	标普500/黄金价格比	1.52	0.01↑			
行业消息	<p>1、据美方官员及知情人士透露,伊朗已通过巴基斯坦向美国转交新谈判方案。该方案与此前披露的三阶段框架一致,依次涉及结束战争、霍尔木兹海峡安排及核谈判。伊朗提出的停战条件包括:对霍尔木兹海峡实施新法律安排、索赔、防止挑畔方再动武及解除海上封锁。2、密歇根大学公布终值数据,受美以对伊战争推高能源价格并加剧经济不确定性影响,美国4月消费者信心指数从3月的53.3降至49.8,虽略高于初值,仍创下自1978年有数据以来最低水平。3、美国司法部突然宣布撤销针对美联储及美联储主席鲍威尔的刑事调查,将该事项移交美联储监察长办公室处理。此举为美国总统特朗普提名的下一任美联储主席人选沃什确认程序扫清关键障碍。受此消息影响,美联储年内降息预期升温。4、日本3月核心CPI同比上升1.8%,升幅超过2月的1.6%,为时隔五个月首次提速。日本央行密切关注的“核心-核心CPI”同比上涨2.4%,仍保持在央行2%目标之上。5、据CME“美联储观察”:美联储4月维持利率不变的概率为100%。美联储到6月累计降息25个基点的概率为4.7%,维持利率不变的概率为95.3%。</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且伴随波动率逐步收敛,沪金主力2606合约收涨0.07%报1039.42元/克,沪银主力2606合约收跌0.11%报18820元/千克。地缘方面,美伊第二轮和谈计划破裂,周末期间双边谈判亦未能收获实质性成果,原油价格持续偏强运行,美元指数亦获得避险资金青睐,金银价格近期承压运行。最新消息显示,伊朗已通过巴基斯坦向美国转交由三阶段组成的谈判方案,使得市场风险情绪边际回暖,金银价格获得短暂支撑。往前看,美伊局势不确定性依然高企,贵金属短期或维持震荡拉锯走势。一方面,美伊停火谈判仍然是主要风险点,目前来看达成实质性协议的可能性偏低且双边立场时有反复,能源价格与通胀预期仍存在继续走高的风险,并通过“美元中枢上移、降息预期承压、市场流动性趋紧”路径对金价形成施压。中长期而言,美国财政扩张背景下的美元信用弱化叙事尚未消退,央行逢低购金需求虽边际放缓,但中长期配置逻辑仍具韧性,逢低买盘需求料维持较强韧性。技术面,伦敦金短线或围绕4600-4700美元/盎司区间拉锯,RSI显示短期动能偏弱且市场情绪偏空,关注上方阻力位4800、4900美元/盎司;伦敦银跟随金价波动为主,短期或于74-76美元/盎司区间博弈,关注下方支撑位70美元/盎司,上方阻力位80美元/盎司。操作上建议,中长线逢低布局黄金,白银暂时观望</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
周度重点关注	<p>04-28 22:00 美国4月谘商会消费者信心指数            04-29 20:30 美国3月耐用品订单初值            04-29 20:30 美国3月新屋开工总数年化            04-29 20:30 美国3月商品贸易帐初值            04-30 02:00 美联储FOMC利率决议/政策声明            04-30 02:30 美联储主席鲍威尔召开货币政策新闻发布会            04-30 20:30 美国第一季度实际GDP年化季率初值            04-30 20:30 美国3月PCE物价指数            04-30 20:30 美国至4月25日当周初请失业金人数            04-30 22:00 美国2月谘商会领先指标月率</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

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。