

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)	631.3	3.34	沪银主力合约收盘价(日,元/千克)	7757	17
	主力合约持仓量:沪金(日,手)	80559	-4943	主力合约持仓量:沪银(日,手)	166220	-10486
	沪金主力前20名净持仓(日,手)	103144	209	沪银主力前20名净持仓(日,手)	106778	9827
	仓单数量:黄金(日,千克)	15147	0	仓单数量:白银(日,千克)	1339737	-19433
现货市场	上海有色网黄金现货价(日,元/克)	628.4	2.44	上海有色网白银现货价(日,元/千克)	7718	-4
	沪金主力合约基差(日,元/克)	-2.9	-0.9	沪银主力合约基差(日,元/千克)	-39	-21
供需情况	黄金ETF持仓(日,吨)	871.08	0	白银ETF持仓(日,吨)	14287.49	0
	黄金CFTC非商业净持仓(周,张)	247279	-350	白银CFTC非商业净持仓(周,张)	37889	-2274
	供应量:黄金:总计(季,吨)	1313.01	54.84	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)	1313.01	54.83	需求量:白银:全球总量(年,百万盎司)	1242.4	193.4
期权市场	历史波动率:20日:黄金(日,%)	9.23	-0.35	历史波动率:40日:黄金(日,%)	12.82	0.03
	平值看涨期权隐含波动率:黄金(日,%)	15.46	0.51	平值看跌期权隐含波动率:黄金(日,%)	15.45	0.5

行业消息

1.截至1月8日, SPDR黄金ETF持仓量为871.08吨, 较前一交易日维持不变。2.世界黄金协会报告称, 全球黄金ETF四年来首次录得年度资金流入(34亿美元), 2024年12月份录得7.78亿美元资金流入, 为2019年以来首次在12月录得资金流入, 亚洲和欧洲居首。3.CME“美联储观察”的数据显示, 美联储1月维持利率不变的概率为95.2%, 降息25个基点的概率为4.8%。到3月维持当前利率不变的概率为62.8%, 累计降息25个基点的概率为35.5%, 累计降息50个基点的概率为1.6%。



更多资讯请关注!

观点总结

沪市贵金属延续近期上涨趋势, 近期人民币黄金相对海外表现更为突出, 主要受益于央行加大购金力度导致的市場情绪提振, 以及人民币的持续贬值。近期地缘冲突持续, 乌克兰武装部队对俄罗斯石油储存设施发起打击, 以哈谈判陷入僵局, 整体避险情绪小幅上扬, 黄金具备一定支撑。美国最新公布的劳动力数据喜忧参半。上周的初请失业金人数创2024年2月以来新低, 凸显劳动力市场需求的稳健。但美国12月ADP就业人数却意外不达预期, 暗示美国就业市场可能开始降温。美联储理事沃勒预计关税不会对通胀产生重大影响, 支持在2025年进一步降息, 但降息的速度将取决于通胀的进一步进展, 整体基调偏中性。展望未来, 贵金属市场的多空博弈可能因特朗普关税政策不确定性而加剧, 短期内金价或维持震荡。目前市场一致预期美联储1月维持利率不变, 美联储整体基调维持偏鹰。近期特朗普偏激的言论和政策提议或将进一步提振市場的避险情绪。中长线来看, 新兴市场央行持续购金有望支撑黄金价格上行。操作上建议, 偏观望为主, 重点关注本周五的非农就业数据。



更多观点请咨询!

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

研究员: 廖宏斌 期货从业资格号F3082507 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。