

黄金：地域紧张局势缓解，黄金高位回落

一、每日数据监测

金石期货 JINSHI FUTURES		黄金每日数据跟踪			
		8月2日	8月3日	涨跌量	涨跌幅
期货及现货电子盘收盘价	沪金2212	389.16	387.30	-1.86	-0.48%
	黄金T+D	387.82	385.24	-2.58	-0.67%
	Comex黄金2208	1,789.3	1,776.2	-13.1	-0.73%
	伦敦金现货	1,772.4	1,779.8	7.3	0.41%
期货成交量	沪金2212	101,254	147,045	45,791	
	Comex黄金2212	131,463	169,496	38,033	
期货持仓量	沪金2212	146,991	147,914	923	
	Comex黄金2212	388,500	388,478	-22	
ETF	SPDR黄金ETF成交量	4,444,478	4,681,368	236,890	
	SPDR黄金ETF持仓量（吨）	1,005.87	1,002.97	-2.90	
库存	沪金库存（千克）	3,171	3,171	0	
	COMEX黄金库存（金衡盎司）	30,242,260	30,049,842	-192,418	
价差	黄金T+D对沪金2212价差	1.34	2.06	0.72	
	沪金2212对2306价差	-2.66	-2.60	0.06	
	黄金T+D对伦敦金价差	3.39	-2.79	-6.18	
汇率	美元兑人民币（CNY即期）	6.7688	6.7526	-0.0162	-0.24%
	美元兑离岸人民币（CNH即期）	6.7843	6.7784	-0.0059	-0.09%
	欧元兑美元	1.0262	1.01665	-0.00955	-0.93%
	美元兑日元	131.61	133.165	1.555	1.18%
	英镑兑美元	1.22535	1.21645	-0.0089	-0.73%

数据来源：wind、文华财经、金石期货研究所

二、宏观、行业资讯概览

1、中物联：7月中国物流业景气指数为48.6%，中国物流与采购联合会8月2日发布的2022年7月份中国物流业景气指数为48.6%，较上月回落3.5个百分点；中国仓储指数为53.1%，较上月回落0.8个百分点。

2、多位美联储官员释放鹰派信号，誓言抗击通胀。鸽派旧金山联储主席称，解决高通胀问题还有很长一段路要走。鸽派芝加哥联储主席预计，9月加息50个基点、甚至可能75个基点，希望此后的11月和12月到明年初放缓加息、回归一次加25个基点。

3、7月财新中国服务业PMI升至55.5，为2021年5月以来新高，中国7月财新服务业PMI为55.5，连续第二个月位于扩张区间，创2021年5月以来新高，预期为53.9，前值为54.5。中国7月财新综合PMI为54，前值为55.3。

4、国家发改委召开上半年发展改革形势通报会强调，要推动稳增长各项政策效应加快释放，充分发挥投资关键作用，加快政策性开发性金融工具资金投放并尽快形成实物工作量。

5、欧佩克+观察员对美国总统拜登增加石油产量的呼吁能否实现表示怀疑。

6、澳洲联储加息 50 个基点至 1.85%，符合市场预期，为连续第 3 次加息 50 个基点。

7、美股三大指数续跌，道指跌 1.23%，标普 500 指数跌 0.67%，纳指跌 0.16%。卡特彼勒跌 5.86%，波音跌 3.45%，领跌道指。微软跌 1.15%，特斯拉涨 1.11%。热门中概股逆市上扬，爱奇艺涨超 6%，阿里巴巴、拼多多涨超 2%。

8、欧美 10 年期国债收益率：美债收益率涨 17.3 个基点报 2.753%，与 2 年期美债收益率倒挂 31 基点；英债收益率涨 6.2 个基点报 1.864%，德债收益率涨 3.9 个基点报 0.812%。

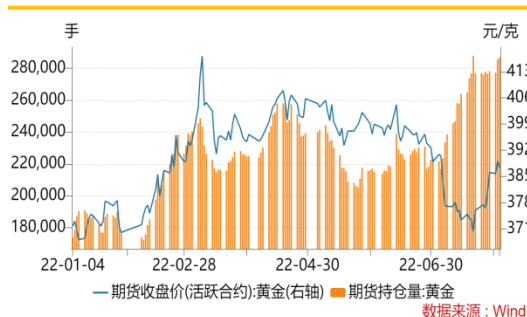
9、汇率：美元指数涨 0.89%报 106.33，美元兑日元涨 1.18%报 133.17，欧元兑美元跌 0.94%报 1.0167，离岸人民币兑美元涨 59 个基点报 6.7784。

三、分析及观点

核心逻辑：今日黄金主力高开后回落，日盘有所收回，收大阴线吞噬昨日 K 线。收 387.3 元/克，跌 0.48%；COMEX 黄金主力合约昨日收 1776.2 美元/盎司，收跌 0.64%。美联储官员表态再显鹰派，为 9 月加息造势，说明通胀压力仍存。另外，局部地缘缓和，黄金也顺势回调。此前美联储加息利空落地，资产负债表缩债不及预期，市场认为美联储最鹰派时候已经过去，黄金沉浸在后市鸽派预期的修复过程中，投资者关注是否这种情绪仍然存在，否则本轮黄金反弹或接近尾声。

四、相关数据图表

图 1：沪金主力合约收盘价及持仓量



数据来源：wind、金石期货研究所

图 2：COMEX 黄金主力合约收盘价



数据来源：wind、金石期货研究所

图 3：美元对人民币汇率



图 4：美元对日元汇率



数据来源: wind、金石期货研究所

数据来源: wind、金石期货研究所

图 5：英镑对美元汇率

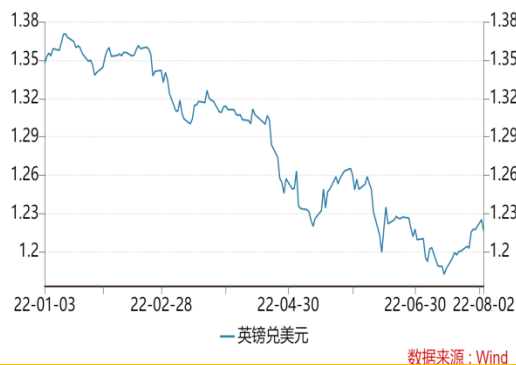


图 6：美元指数



数据来源: wind、金石期货研究所

数据来源: wind、金石期货研究所

图 7：沪金 /INE 原油



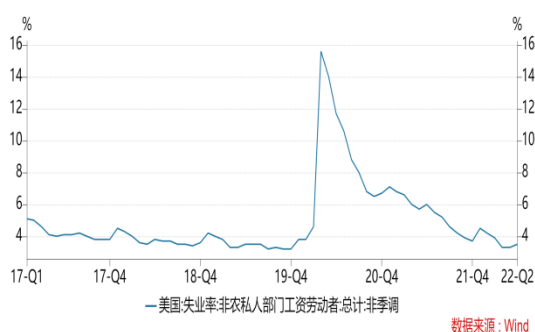
图 8：美国实际利率-伦敦黄金现货对比



数据来源: wind、金石期货研究所

数据来源: wind、金石期货研究所

图9：美国非农失业率



数据来源: wind、金石期货研究所

图10：伦敦黄金现货-美国CPI数据对比



数据来源: wind、金石期货研究所

作者: 钱龙 期货从业资格号: F3077614; 投资咨询证书号: Z0017608

免责条款:

本报告中的信息均来源于已公开的资料, 尽管我们相信报告中资料来源的可靠性, 但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更, 在任何情况下, 我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法, 如与金石期货公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论, 未免发生疑问, 本报告所载的观点并不代表了金石期货公司的立场, 所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外, 本报告所载资料、意见及推测只是反映金石期货公司在本报告所载明的日期所做出的判断, 仅供参考, 不作为任何投资建议。如有任何投资者因使用本报告而遭受损失, 本公司概不承担任何责任。