

黄金：加央行意外加息，美黄金跌破 120 日均线

一、每日数据监测

金石期货 JINSHI FUTURES		黄金每日数据跟踪			
		6月6日	6月7日	涨跌量	涨跌幅
期货及现货电子盘收盘价	沪金2308	450.28	451.10	0.82	0.18%
	黄金T+D	448.79	449.32	0.53	0.12%
	Comex黄金2308	1,979.8	1,955.5	-24.3	-1.23%
	伦敦金现货	1,957.3	1,967.4	10.1	0.52%
期货成交量	沪金2308	122,413	161,997	39,584	
	Comex黄金2308	134,487	186,154	51,667	
期货持仓量	沪金2308	183,120	177,472	-5,648	
	Comex黄金2308	370,156	371,673	1,517	
ETF	SPDR黄金ETF成交量	4,955,125	9,021,726	4,066,601	
	SPDR黄金ETF持仓量（吨）	938.11	934.65	-3.46	
库存	沪金库存（千克）	2,739	2,739	0	
	COMEX黄金库存（金衡盎司）	22,872,831	22,920,989	48,158	
价差	黄金T+D对沪金2308价差	1.49	1.78	0.29	
	沪金2308对2310价差	-0.94	-1.02	-0.08	
	黄金T+D对伦敦金价差	0.77	-1.54	-2.31	
汇率	美元兑人民币（CNY即期）	7.1206	7.1253	0.0047	0.07%
	美元兑离岸人民币（CNH即期）	7.12895	7.1472	0.01825	0.26%
	欧元兑美元	1.06934	1.06988	0.00054	0.05%
	美元兑日元	139.638	140.163	0.525	0.38%
	英镑兑美元	1.24199	1.24349	0.0015	0.12%

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、据东方网，中国人民银行副行长、国家外汇管理局局长潘功胜在第十四届陆家嘴论坛（2023）上表示，向前看，中国外汇市场平稳运行仍然具备良好基础。一是中国经济运行总体保持稳中上行的态势，美国经济则有可能面临温和衰退，经济基本面对人民币汇率具有支撑作用。二是随着美联储加息周期接近尾声，美元走强较难持续，外溢影响有望减弱。总体看，我国外汇市场将有条件保持较为平稳的运行状态。多年来，我们在应对外部冲击中积累了不少经验，外汇市场宏观审慎政策工具也更加丰富。我们有信心、有条件、有能力维护好我国外汇市场的稳定运行。

2、证监会主席易会满今日在“第十四届陆家嘴论坛”开幕式上表示，近期，股票波动有所加大，板块热点轮动加快，关于量化交易、市场公平性、资金短线炒作、行业机构责任等讨论增多。证监会高度重视资本市场监管，将持续加强市场交易行为的监测监管，做好对量化交易等新型交易方式的跟踪分析，对内幕交易、市场操纵等违规行为坚决予以打击，切实维护良性健康的市场秩序和生态。

3、证监会主席易会满 6 月 8 日在第十四届陆家嘴论坛(2023) 上表示, 证监会将研究资本市场差异化的制度安排, 健全多层次资本市场体系, 加大股债融资并购重组、REITs 等产品创新和制度供给, 强化大宗商品期货价格影响力, 助力打造战略性新兴产业集群推进产业智能化、绿色化、融合化, 引导更多资源集聚到现代化产业体系关键领域。

4、据财联社, 除活期、定期存款挂牌利率出现调整外, 记者发现, 部分大行的大额存单利率今天也出现明显的下调, 3 年期大额存单利率多降至 3%以内。

5、中国 5 月末外汇储备 3.1765 万亿美元, 4 月末为 3.205 万亿美元; 中国 5 月末黄金储备 6727 万盎司, 4 月末为 6676 万盎司, 为连续第 7 个月增加黄金储备。

6、美国 4 月贸易逆差跃升 23%, 创 2015 年 4 月以来最大增幅, 达到六个月来最高水平 746 亿美元。

7、据 CME “美联储观察”: 美联储 6 月维持利率不变的概率为 74.8%, 加息 25 个基点的概率为 25.2%; 到 7 月维持利率在当前水平的概率为 34%, 累计加息 25 个基点的概率为 52.3%, 累计加息 50 个基点的概率为 13.8%。

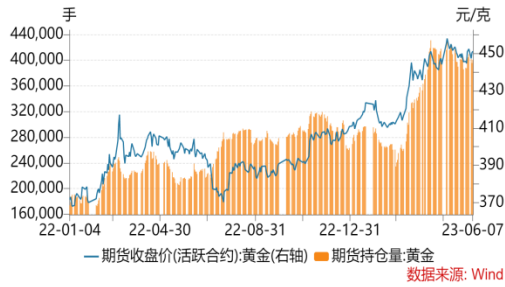
8、美国 4 月份消费者信贷增量创五个月来最大, 因信用卡余额和非循环信贷双双上升。美联储周三公布的数据显示, 4 月份消费者信贷总额增加了 230 亿美元。

三、分析及观点

核心逻辑: 沪金主力今日偏弱震荡, 依然位于近期震荡平台内, 收盘价 448.46 元/克, 跌 0.59%; COMEX 黄金主力合约昨日收 1960.3 美元/盎司, 收跌 1.31%。昨日加拿大央行打破连续两次按兵不动的状态, 意外加息 25 个基点至 4.75%, 市场原本预期维持不变, 这也使得市场对美联储 6 月议息会议上宣布加息的概率快速上升。另外, 从美联储官员表态来看普遍偏鹰派, 对加息暂停持开放态度, 但对年内降息希望不大。从加息结束到开启降息周期中间存在时间上的不确定性, 这也会带来多空的争论和分歧, 短期在不确定性的压力下价格容易出现回调。

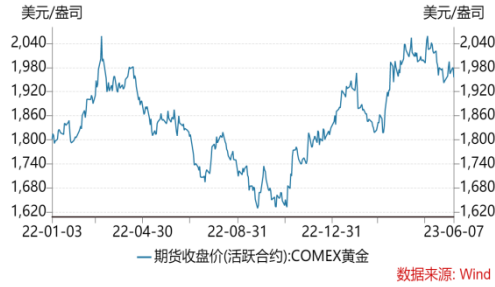
四、相关数据图表

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



数据来源: wind、金石期货研究所

图 4: 美元对日元汇率



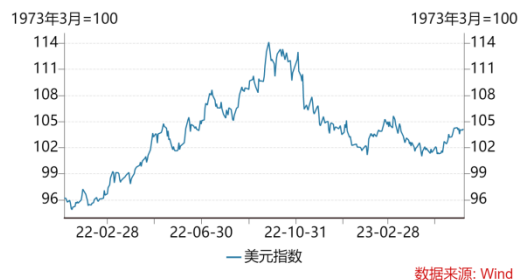
数据来源: wind、金石期货研究所

图 5: 英镑对美元汇率



数据来源: wind、金石期货研究所

图 6: 美元指数



数据来源: wind、金石期货研究所

图 7: 沪金 / INE 原油



数据来源: wind、金石期货研究所

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

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

关注金石期货微信公众号



金石期货公众号



金石期货投资咨询部公众号

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。

