

黄金：地缘风险基本平息，关注美联储官员发言

一、每日数据监测

金石期货 JINSHI FUTURES		黄金每日数据跟踪			
		6月21日	6月26日	涨跌量	涨跌幅
期货及现货电子盘收盘价	沪金2308	449.84	449.14	-0.70	-0.16%
	黄金T+D	451.20	449.65	-1.55	-0.34%
	Comex黄金2308	1,923.9	1,930.3	6.4	0.33%
	伦敦金现货	1,920.1	1,930.7	10.7	0.55%
期货成交量	沪金2308	144,371	161,997	17,626	
	Comex黄金2308	176,555	181,273	4,718	
期货持仓量	沪金2308	161,951	177,472	15,521	
	Comex黄金2308	368,320	363,373	-4,947	
ETF	SPDR黄金ETF成交量	7,943,934	5,345,342	-2,598,592	
	SPDR黄金ETF持仓量（吨）	929.70	927.10	-2.60	
库存	沪金库存（千克）	2,715	2,715	0	
	COMEX黄金库存（金衡盎司）	22,587,698	22,409,904	-177,793	
价差	黄金T+D对沪金2308价差	-1.36	-0.51	0.85	
	沪金2308对2310价差	-1.12	-1.26	-0.14	
	黄金T+D对伦敦金价差	8.00	2.37	-5.63	
汇率	美元兑人民币（CNY即期）	7.1788	7.17925	0.00045	0.01%
	美元兑离岸人民币（CNH即期）	7.19605	7.21665	0.0206	0.29%
	欧元兑美元	1.09558	1.08917	-0.00641	-0.59%
	美元兑日元	143.1145	143.678	0.5635	0.39%
	英镑兑美元	1.27444	1.27152	-0.00292	-0.23%

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、据界面新闻援引塔斯社 6 月 26 日消息，俄罗斯联邦安全局 26 日宣布，俄罗斯莫斯科、莫斯科州和沃罗涅日州解除反恐制度状态。
- 2、中指研究院 6 月 26 日研报指出，上市民营房企投资拿地的企业数量严重萎缩。2021 年-2023 年 1-5 月，上市民营房企拿地企业数量逐年大幅减少，从 58 家减少到当前的 8 家。
- 3、今天上午，审计署受国务院委托，向全国人大常委会报告了 2022 年度中央预算执行和其他财政收支的审计情况。报告显示，2022 年，中央一般公共预算收入总量 107552.14 亿元、支出总量 134052.14 亿元，赤字 26500 亿元，与预算持平。
- 4、央行今日进行 2440 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.90%，与此前持。因今日有 890 亿元逆回购到期，实现净投放 1550 亿元。

5、文旅部：假期国内旅游出游人次恢复至 2019 年的 112.8%，国内旅游收入为 2019 年的 94.9%；机构：国内民航旅客运输量超 450 万人次，同比增约 2.5 倍；端午档票房 9.09 亿元，影史第二。

6、中国央行公开市场上周逆回购净投放 5620 亿元，创近三个月新高，本周有 4160 亿逆回购到期。

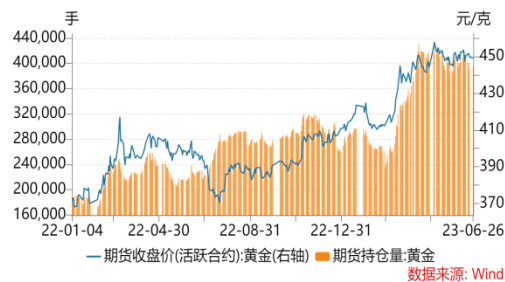
7、经济日报文章指出，当前，我国消费市场总体上延续恢复态势，必须坚定不移实施扩大内需战略，通过各种举措恢复和扩大消费。必须大力实施扩大内需战略，深入贯彻落实党中央决策部署，促进消费市场稳定恢复，从而充分发挥我国超大规模市场优势，采取更加有力的措施，使社会再生产实现良性循环。首先，多举措释放消费潜力，推进消费升级。其次，培育新型消费，创新消费场景。同时，积极发挥民营企业在恢复和扩大消费中的作用。我国经济韧性强、潜力大、活力足，最终消费占 GDP 的比重（消费率）与欧美发达国家相比，仍有很大提升空间。

三、分析及观点

核心逻辑：沪金主力今日继续窄幅震荡，收盘价 449.14 元/克，跌 0.16%；COMEX 黄金主力合约昨日收 1930.3 美元/盎司，收涨 0.34%。端午期间，外盘接连动荡，核心原因在于市场过于关注美联储主席鲍威尔在国会听证会上连续两日发表的讲话。鲍威尔表示，6 月只是“暂缓”加息，绝大多数 FOMC 成员都支持进一步加息，按更加温和的幅度继续加息可能是合理的；而另一名官员同时表态，降低通胀仍至关重要，对加息保持耐心。从利率概率预测来看，7 月加息已经升至 70%以上，而美联储也在逐渐引导这种预期，市场偏悲观的反馈实际上是对加息利空的提前反馈。而从美国近期公布的经济数据来看，整体好坏参半，一方面依然能看到经济存在韧性，一方面也存在衰退的担忧，后续不确定性逐渐加重。当前黄金下降之势已逐渐形成，端午期间俄罗斯内部的地缘风险被很快消弭，也没有对黄金形成推升，关注本周美联储官员发言。

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



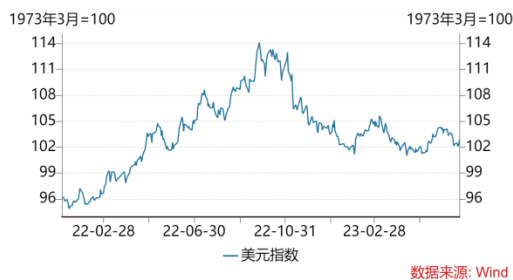
数据来源: wind、金石期货研究所

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



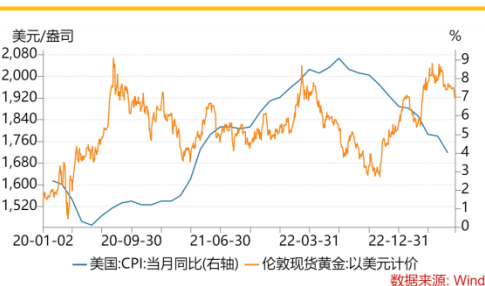
数据来源: wind、金石期货研究所

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。

