

黄金：纽约 7 月制造业指数大幅回落，盘面偏强上行

一、每日数据监测

金石期货 JINSHI FUTURES		黄金每日数据跟踪			
		7月17日	7月18日	涨跌量	涨跌幅
期货及现货电子盘收盘价	沪金2310	455.34	456.94	1.60	0.35%
	黄金T+D	452.43	454.19	1.76	0.39%
	Comex黄金2308	1,959.3	1,959.0	-0.3	-0.02%
	伦敦金现货	1,953.7	1,949.6	-4.1	-0.21%
期货成交量	沪金2310	204,571	161,997	-42,574	
	Comex黄金2308	199,150	161,963	-37,187	
期货持仓量	沪金2308	209,437	177,472	-31,965	
	Comex黄金2308	282,369	240,346	-42,023	
ETF	SPDR黄金ETF成交量	5,388,475	4,072,832	-1,315,643	
	SPDR黄金ETF持仓量（吨）	914.66	912.93	-1.73	
库存	沪金库存（千克）	2,733	2,733	0	
	COMEX黄金库存（金衡盎司）	22,275,816	22,275,816	0	
价差	黄金T+D对沪金2310价差	2.91	2.75	-0.16	
	沪金2310对2312价差	-0.86	-0.82	0.04	
	黄金T+D对伦敦金价差	4.41	6.32	1.90	
汇率	美元兑人民币（CNY即期）	7.1413	7.1713	0.03	0.42%
	美元兑离岸人民币（CNH即期）	7.15785	7.1786	0.02075	0.29%
	欧元兑美元	1.12285	1.12378	0.00093	0.08%
	美元兑日元	138.793	138.7105	-0.0825	-0.06%
	英镑兑美元	1.30952	1.30739	-0.00213	-0.16%

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、商务部等 13 部门印发关于促进家居消费若干措施的通知。其中提到，鼓励金融机构在依法合规、风险可控前提下，加强对家居消费的信贷支持，合理确定贷款利率和还款期限，优化审批流程，完善金融服务，推广线上即时办理。鼓励金融机构加强与家居生产企业、家居卖场、家装企业等合作，为经营商户和供应链上下游企业提供融资支持。支持符合条件的家居卖场等商业网点项目发行基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）。继续支持城镇老旧小区居民提取住房公积金用于加装电梯等自住住房改造，政策支持范围扩大到本人及配偶双方父母自住住房加装电梯等改造。

2、海关总署最新数据显示，2023 年 6 月中国出口空调 410 万台，同比增长 13.2%；出口冰箱 611 万台，同比增长 28.1%；出口洗衣机 243 万台，同比增长 60.6%；出口液晶电视 870 万台，同比增长 13%。

3、国家发改委政策研究室主任金贤东今日在发布会上表示，下一步，我们将会同人民银行、金融监管总局，在现有工作的基础上，加力推动扩大制造业中

长期贷款投放工作常态化、机制化，进一步积极谋划实招、硬招、高招，扎实推动金融支持制造业发展提质增效。重点是做到“三个持续”。一是持续督促指导银行加强服务。继续引导金融机构加大制造业中长期贷款投放力度，精准支持制造业高端化、智能化、绿色化发展。二是持续做好重点领域项目融资对接。三是持续加强产业政策和金融政策协同配合。围绕加快建设以实体经济为支撑的现代化产业体系，系统优化完善金融支持制造业高质量发展的体制机制，做好相关政策宣传解读和工作培训，不断提高金融服务实体经济的质量和效益。

4、国家发改委政研室主任金贤东在 7 月例行新闻发布会上指出，将完善消费政策。今年以来，我们就构建高质量充电基础设施体系、更好支持新能源汽车下乡等出台了一系列政策，我们将持续推动这些政策落地见效，改善基础设施和服务环境，下大力气稳定汽车等重点领域消费。同时，针对当前消费领域存在的突出问题，我们将抓紧制定出台恢复和扩大消费的政策，围绕稳定大宗消费、促进汽车消费和电子产品消费、拓展农村消费、优化消费环境等方面，出台一批务实管用的政策举措并推动尽快落地见效。

5、国家统计局发布的 2023 年二季度和上半年国内生产总值初步核算结果显示，二季度房地产 GDP 同比下跌 1.2%；金融业 GDP 同比增长 7.7%，二季度住宿和餐饮业 GDP 同比增长 17.5%。

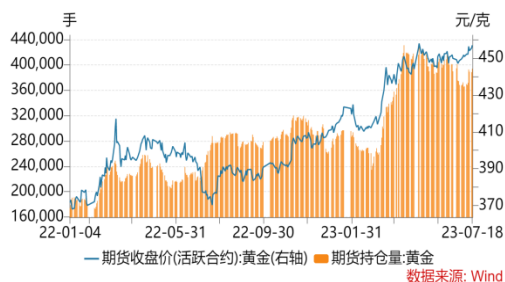
6、中国上半年 GDP 同比增长 5.5%，二季度同比增 6.3%；6 月社会消费品零售增长 3.1%，规模以上工业增加值增 4.4%；上半年房地产开发投资同比降 7.9%。

三、分析及观点

核心逻辑：沪金主力合约今日继续偏强上行，收盘高于 7 月 13 日的小高点，收盘价 456.94 元/克，涨 0.35%；COMEX 黄金主力合约昨日收 1959 美元/盎司，收跌 0.42%。美国纽约联储公布的 7 月制造业指数从 6 月的 6.6%降至 1.1%，显示该地区制造业增长几近停止，物价支付指数也随之下降，显示通胀进一步降温，市场进一步押注美联储 7 月之后结束加息周期。本周美联储进入缄默期，官员们也不在表态，市场或维系较乐观的风险偏好，黄金或持续表现偏强。

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



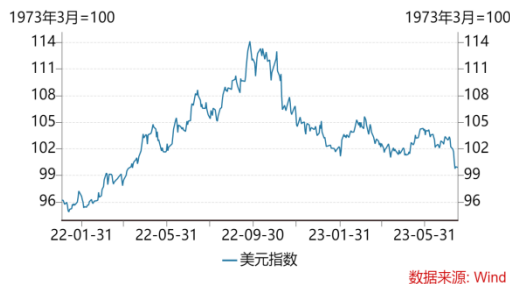
数据来源: wind、金石期货研究所

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



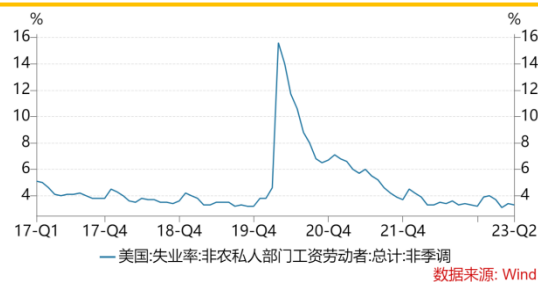
数据来源: wind、金石期货研究所

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。

