

黄金：美财政部大规模发债，美黄金回落

一、每日数据监测

金石期货 JINSHI FUTURES		黄金每日数据跟踪			
		8月1日	8月2日	涨跌量	涨跌幅
期货及现货电子盘收盘价	沪金2310	457.58	457.18	-0.40	-0.09%
	黄金T+D	455.35	456.35	1.00	0.22%
	Comex黄金2308	2,003.7	1,981.6	-22.1	-1.10%
	伦敦金现货	1,970.7	1,947.2	-23.5	-1.19%
期货成交量	沪金2310	152,582	161,997	9,415	
	Comex黄金2308	135,519	163,069	27,550	
期货持仓量	沪金2308	209,774	177,472	-32,302	
	Comex黄金2308	377,004	380,919	3,915	
ETF	SPDR黄金ETF成交量	5,419,938	6,203,666	783,728	
	SPDR黄金ETF持仓量（吨）	912.93	909.18	-3.75	
库存	沪金库存（千克）	2,715	2,715	0	
	COMEX黄金库存（金衡盎司）	22,209,687	22,209,591	-96	
价差	黄金T+D对沪金2310价差	2.23	0.83	-1.4	
	沪金2310对2312价差	-1.00	-0.90	0.10	
	黄金T+D对伦敦金价差	3.72	9.56	5.84	
汇率	美元兑人民币（CNY即期）	7.1449	7.1781	0.0332	0.46%
	美元兑离岸人民币（CNH即期）	7.14635	7.1853	0.03895	0.55%
	欧元兑美元	1.09968	1.0984	-0.00128	-0.12%
	美元兑日元	142.277	143.337	1.06	0.75%
	英镑兑美元	1.28349	1.2775	-0.00599	-0.47%

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、据中国物流与采购联合会 8 月 2 日消息，中国物流与采购联合会和中储发展股份有限公司联合调查的中国仓储指数公布，2023 年 7 月份为 52.2%，较上月上升 1.5 个百分点，连续六个月位于 50%以上的扩张区间，显示仓储行业持续保持良好运行态势。

2、央行、国家外汇管理局召开 2023 年下半年工作会议。会议要求，因城施策精准实施差别化住房信贷政策，继续引导个人住房贷款利率和首付比例下行，更好满足居民刚性和改善性住房需求。指导商业银行依法有序调整存量个人住房贷款利率。

3、惠誉下调美国评级至 AA+，之前为 AAA 评级，前景展望稳定。惠誉表示，下调美国主权信用评级表明，拜登政府出现预料之中的财政恶化，预计美国整体政府预算赤字占 GDP 比重将膨胀至 6.3%。美国财长耶伦批评这是基于过时数据的任意之举。

4、美国 6 月 JOLTS 职位空缺 958.2 万人，与自主离职率均创两年多新低，裁员规模为去年年底以来最低；美国 7 月 ISM 制造业指数为 46.4，连续第九个月萎缩。

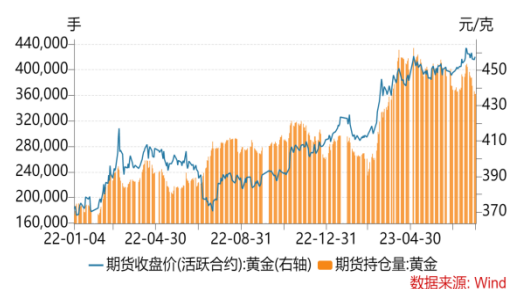
5、据 CME “美联储观察”：美联储 9 月维持利率在 5.25%-5.50% 不变的概率为 82.5%，加息 25 个基点至 5.50%-5.75% 区间的概率为 17.5%；到 11 月维持利率不变的概率为 65.5%，累计加息 25 个基点的概率为 30.9%，累计加息 50 个基点的概率为 3.6%。

三、分析及观点

核心逻辑：沪金主力今日窄幅震荡。收盘价 457.18 元/克，降 0.09%；COMEX 黄金主力合约昨日收 1981.6 美元/盎司，收跌 1.37%。昨晚公布的美国 7 月 ISM 制造业指数 46.4，为连续九个月萎缩，再次验证高利率环境下美制造业正陷入困境。与此同时，市场关注点放在美财政部三季度超大规模发债情况，据统计本轮发债规模仅次于 2020 年 2 季度，为历史第二，或给市场带来一定流动性的紧张；若发债情况不理想，恐也会波及经济。不过市场也会更加笃定 9 月继续暂停加息，维系金银高位震荡整理的判断，关注本周五即将公布的美非农就业数据。

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



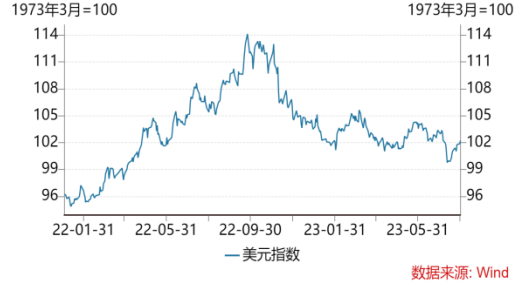
数据来源: wind、金石期货研究所

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

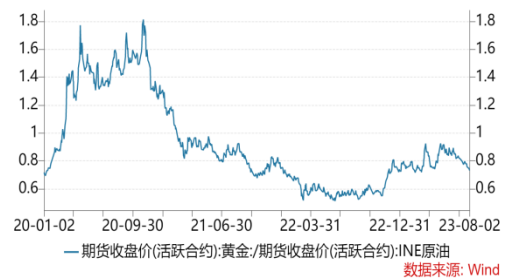
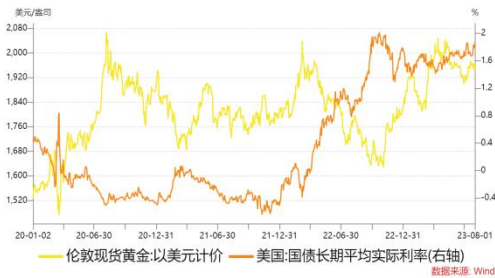


图 8：美国实际利率-伦敦黄金现货对比



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

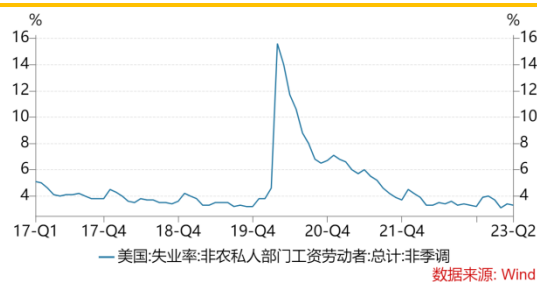


图 10：伦敦黄金现货-美国 CPI 数据对比



数据来源: wind、金石期货研究所

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。

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的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经金石期货公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“金石期货有限公司”，并保留我公司的一切权利。