

黄金：市场风险偏好收紧，内盘平稳震荡

一、每日数据监测

金石期货 JINSHI FUTURES		黄金每日数据跟踪			
		8月7日	8月8日	涨跌量	涨跌幅
期货及现货电子盘收盘价	沪金2310	455.64	455.64	0.00	0.00%
	黄金T+D	453.57	454.84	1.27	0.28%
	Comex黄金2312	1,978.2	1,971.7	-6.5	-0.33%
	伦敦金现货	1,942.5	1,931.7	-10.8	-0.55%
期货成交量	沪金2310	171,277	161,997	-9,280	
	Comex黄金2312	153,034	101,170	-51,864	
期货持仓量	沪金2308	200,039	177,472	-22,567	
	Comex黄金2312	369,909	368,150	-1,759	
ETF	SPDR黄金ETF成交量	5,298,374	4,474,832	-823,542	
	SPDR黄金ETF持仓量（吨）	906.00	903.69	-2.31	
库存	沪金库存（千克）	2,715	2,715	0	
	COMEX黄金库存（金衡盎司）	22,202,871	22,260,357	57,486	
价差	黄金T+D对沪金2310价差	2.07	0.8	-1.27	
	沪金2310对2312价差	-0.98	-0.96	0.02	
	黄金T+D对伦敦金价差	7.79	10.38	2.59	
汇率	美元兑人民币（CNY即期）	7.1731	7.1898	0.0167	0.23%
	美元兑离岸人民币（CNH即期）	7.1883	7.20305	0.01475	0.21%
	欧元兑美元	1.10095	1.10024	-0.00071	-0.06%
	美元兑日元	141.757	142.4755	0.7185	0.51%
	英镑兑美元	1.27498	1.27798	0.003	0.24%

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、澎湃新闻从知情人士处确认，截至目前，碧桂园仍未能支付应该于8月7日支付的两笔美元债的票息。两笔债券在新加坡交易所上市，发行规模均为5亿美元，期限分别为5.5NC3.5和10NC5，到期日分别为2026年2月6日和2030年8月6日。碧桂园内部人士表示，受近期销售额与再融资环境持续恶化，叠加各类资金监管的影响，公司账面可动用资金持续减少，出现了阶段性流动压力。公司高度重视债务风险化解，公司目前仍在积极优化资金安排，努力保障债权人的合法权益。

2、德国7月CPI环比增长0.3%，预期增长0.3%，前值增长0.3%；7月CPI同比增长6.2%，预期增长6.2%，前值增长6.2%。

3、以美元计价，中国7月份进口同比下降12.4%，7月份出口同比下降14.5%，7月贸易顺差806亿美元。以人民币计价，中国7月份出口同比下降9.2%，7月份进口同比下降6.9%，7月贸易顺差5757亿元人民币。

4、中国 7 月外汇储备为 32043 亿美元，较 6 月末上升 113 亿美元。中国 7 月末黄金储备 6869 万盎司，增加 74 万盎司，为连续第九个月增加。

5、美联储威廉姆斯表示还未确定是否需要进一步加息，不排除在 2024 年初降息的可能，但具体取决于经济数据；美联储鲍曼预计需要进一步加息以降低通胀至目标水平；美联储博斯蒂克预计 9 月没必要再加息，明年下半年之前不用降息。

三、分析及观点

核心逻辑：沪金主力夜盘小幅跳水后震荡收回，保持小幅震荡运行，收盘价 455.64 元/克，收平；COMEX 黄金主力合约截至 15:00 小幅回落，跌破 200 日均线，昨日收 1971.7 美元/盎司，收跌 0.33%。上周五晚间公布的 7 月新增非农就业 18.7 万人，小幅低于市场预期值 20 万，为连续两个月低于市场预期，但失业率降至 3.5%，低于预期的 3.6%，时薪环比增速 0.4%，高于市场预期的 0.3%，平均周工时小幅下降，这也成为通胀韧性的佐证。经济和就业韧性再次激发市场对通胀回升的预期，相应的也映射到对美联储政策的预期，不过美联储内部对是否加息分歧较大，但也一致性认为年内保持紧缩。另外，市场也聚焦在美财政部发债情况，风险偏好有所收紧。短期来看，金银交易逻辑聚焦在热点事件（美发债、重要经济数据、重要人物讲话等），主线并不明朗，维系金银高位震荡整理的判断，不排除进一步下行的可能性。

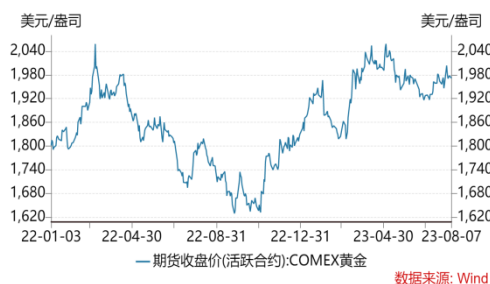
四、相关数据图表

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



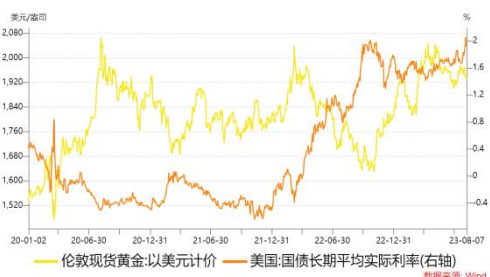
数据来源: wind、金石期货研究所

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

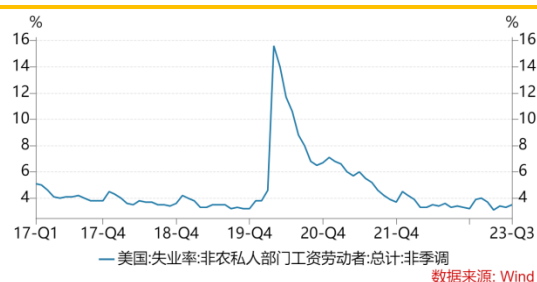


图 10：伦敦黄金现货-美国 CPI 数据对比



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。