

广发期货:期金持仓转为净空结构

020-81863773

[市场表现]

	COMEX 金	COMEX 银	沪金	沪银
涨跌	0.91%	0.92%	-0.23%	0.26%
收盘价	1,191.80	14.78	270.80	3,538.00

[隔夜新闻]

CFTC 数据显示,截至 8 月 7 日当周,投机者所持 COMEX 黄金期货和期权净空头头寸增加 13,991 手合约,至 77,273 手合约。

美国截至 8 月 11 日当周初请失业金人数为 21.2 万人,低于前值 21.3 万人和预期 21.5 万人,连续第二周下滑,暗示着贸易紧张局势尚未对就业市场造成负面影响。

美国 7 月新屋开工总数年化为 116.8 万户,低于前值 117.3 万户和预期 126 万户,美国 7 月新屋开工总数年化表现不及预期。

美国 7 月营建许可总数为 131.1 万户,高于前值 129.2 万户和预期 131 万户。

美国 7 月零售销售环比 0.5%,预期 0.1%,前值由 0.5%修正为 0.2%;零售销售(除汽车)环比 0.6%,预期 0.3%,前值由 0.4%修正为 0.2%;零售销售(除汽车与汽油)环比 0.6%,预期 0.4%,前值由 0.3%修正为 0.2%。

美国 7 月 CPI 环比 0.2%,预期 0.2%,前值 0.1%;CPI 同比 2.9%,预期 2.9%,前值 2.9%。核心 CPI 环比 0.2%,预期 0.2%,前值 0.2%;核心 CPI 同比 2.4%,为 2008 年 9 月以来最大升幅,预期 2.3%,前值 2.3%。

美国 7 月 PPI 月率为 0%,低于前值 0.3%和预期 0.2%公布,PPI 指数 7 个月来首次持平,因商品成本温和上涨被服务业成本下滑所抵消,但潜在的生产者通胀继续推高。

[行情分析]

上周五,COMEX 期金价格低位反弹,日间涨幅达 0.91%,导致周度跌幅收窄至 2.18%。美元指数则结束五个交易日连涨,上周五延续下行且跌幅有所扩大。此轮金价的触发式下跌主要来源于强美元周期加深市场对新兴市场危机的担忧,进而引发资金回流二次巩固美元汇率。最近一周失业救济金首申人数略低于预期以及前值,对就业市场表现带来支撑。但房地产板块的表现则喜忧参半,其核心问题未在 7 月份得到根本性改善。持仓方面,非商业空头持仓再创新高,尽管多头有所回升,但仍无法改变净空持仓的格局,市场看跌情绪浓厚。维持黄金弱性震荡的预期,下方支撑 1125 美元,建议空仓观望。