

国际贵金属行情（单位：美元/盎司）

商 品	上午定盘价	下午定盘价	尾盘(纽约)	涨跌
现货黄金	1052	1058.75	1057.05	8.8
现货白银	---	17.89	17.81	0.14
现货铂金	1333	1340	1339.50	7.5
现货钯金	321	324	324.50	7

	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	成交量	持仓量
12 月期金	1050	1060.5	1048	1057.5	8.9	130506	502513+2326
12 月期银	1773.5	1799	1772	1782	13	27975	133944+831
东京金	3008	3017	2996	3013	8	---	---
东京银	503.0	504.9	501.0	504.9	1.9	---	---
东京铂金	3850	3853	3831	3853	28	---	---
东京钯金	---	---	---	---	---	---	---

伦敦现货贵金属对远期贴水率（%）

黄金	最新	平均	白银	最新	平均
1 月期	0.35	0.32400	1 月期	0.50	0.53000
2 月期	0.37	0.35000	2 月期	0.50	0.53000
3 月期	0.40	0.37000	3 月期	0.50	0.54000
6 月期	0.50	0.48800	6 月期	0.55	0.56000
1 年期	0.70	0.70400	1 年期	0.60	0.60000

贵金属出借利率（估值）

黄金	远期利率	Libor	出借利率
1 月期	0.32400	0.24438	-0.07962
2 月期	0.35000	0.25313	-0.09687
3 月期	0.37000	0.28438	-0.08562
6 月期	0.48800	0.60125	0.11325
1 年期	0.70400	1.25125	0.54725

国内贵金属行情

合约	开盘	最高	最低	收盘	涨跌	涨跌幅	结算价	成交量	持仓量
Au9999	229	230.12	229	229.95	0.95	0.41%	229.86	21150	
Au9995	229.9	230.1	229.45	229.99	1.02	0.45%	229.84	6582	
Au(T+N1)	229.8	229.8	229.8	229.8	0.4	0.17%	229.8	200	8
Au(T+N2)	--	--	--	--	--	--	--	--	4
AuT+D	230.01	230.15	229.49	229.9	0.39	0.17%	229.83	10192	97922
AgT+D	3870	3879	3847	3854	-2	-0.05%	3862	84456	313198
合约					延期交割申报（多：空）		中立仓申报（多：空）		
AuT+D					3287:4077		9714:0		
AgT+D					960:2190		0:0		

上海期货交易所黄金行情

合约	开盘	最高	最低	收盘	涨跌	结算价	成交量	持仓量
SHAu9月	0	0	0	0	0	0	0	6
SHAu10月	228.9	228.9	227.71	228.2	-1.16	228.25	8	96
SHAu11月	229.63	230.37	229.3	229.75	0.01	229.71	13658	25142
SHAu12月	230.7	230.7	229.03	229.35	-1.3	229.64	104	166
SHAu1月	229.03	230.82	228.81	228.81	-0.72	229.55	6	38
SHAu2月	229.45	230.95	229.31	230.95	9.13	229.75	8	24
SHAu3月	0	0	0	0	0	0	0	4

上海银行间同业拆放利率 (shibor)

期限	shibor	涨跌 (BP)	期限	shibor	涨跌 (BP)
1天	1.2671	-9.83	3月期	1.7716	+0.04
1周	1.5857	-9.51	6月期	1.8693	+0.03
2周	1.6821	+0.54	9月期	2.0149	+0.15
1月期	1.7374	+0.41	1年期	2.2078	+0.39

COMEX 黄金库存分布: (单位为盎司)

Brinks 529198+10000 Scotia 4449267--- HSBC Bank 4343314---
 MANFRA 14229---
 总计 9336008+10000

COMEX 白银库存分布: (单位为盎司)

Brinks 8593031+256014 Scotia 31216806+238936 HSBC Bank 62114108---
 Delaware 14490863-7071
 总计 116414808+487879

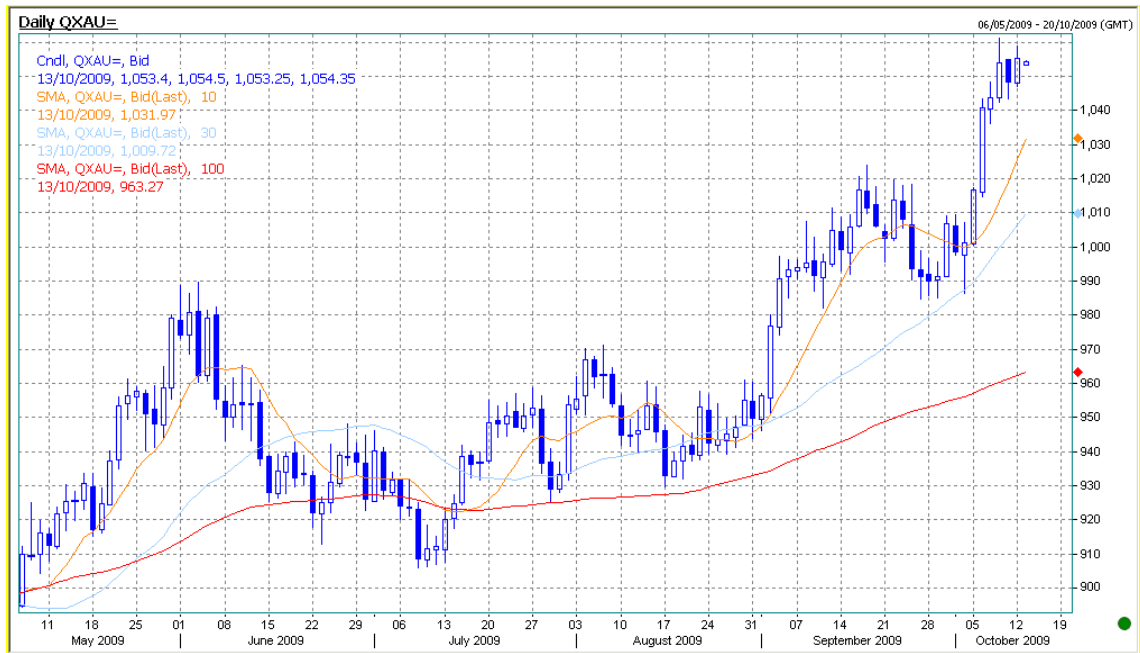
COMEX 黄金期权行情

月份	执行价	看涨期权	看跌期权
09年11月份	1055	18.5	16
09年12月份	1055	32.6	30.1

COMEX 白银期权行情

月份	执行价	看涨期权	看跌期权
09年11月份	---	---	---
10年1月份	---	---	---

黄金 K 线图



白银 K 线图



贵金属行情简报

纽约市况报告

(纽约金市) COMEX 期金因美元疲弱收涨,盘中升穿 1,060 美元

纽约商品期货交易所(COMEX)期金周一收涨,盘中一度升至 1,060 美元之上,因美元疲弱增强了黄金作为对冲美元贬值工具的吸引力。

COMEX-12 月期金收高 8.90 美元,报每盎司 1,057.50 美元,交投区间为 1,048-1,060.50 美元。上周四,12 月期金创下 1,062.70 美元的纪录高位,上周的升幅约 4%。

金价仍密切跟随汇市走势而动.黄金被用作对冲因美元走软而导致美元计价资产贬值的工具。

美元兑欧元跌至日低,因担忧美元作为主要储备货币的地位.

美国商品期货交易委员会公布的数据显示,截止 10 月 6 日当周,COMEX 黄金期货非商业性多头头寸增至历史高位 239,668 口,较前一周增加 3.6%.

COMEX 黄金期货未平仓合约高于 50 万口.截止 10 月 9 日,未平仓合约增加 2,326 口,至 502,513 口.

原油价格攀升近 2 美元,至每桶 73 美元之上.

COMEX 预估成交量为 63,429 口.

在 1832GMT,现货金报每盎司 1,054.95 美元,之前交易日尾盘为 1,048.25 美元,伦敦金午后定盘价为 1,058.75 美元.

12 月白银期货收涨 13 美分,报每盎司 17.820 美元,交投区间从 17.710-17.990 美元. COMEX 预估最终成交量为 15,252 口.现货白银报 17.73 美元,之前交易日收报 17.67 美元.

1 月铂金(白金)期货收高 7.90 美元,报每盎司 1,347.30 美元.现货铂金报每盎司 1,337 美元,上一个交易日尾盘报 1,332 美元.

12 月钯金期货收涨 6.05 美元,或 1.9%,报每盎司 329.80 美元.现货钯金报 323.50 美元,上一个交易日收报 317.50 美元.

伦敦市况报告

(欧洲金市) 伦敦贵金属收盘行情简报--10 月 12 日

现货金周一在欧洲市场尾盘升至每盎司 1,057.05 美元,周五纽约尾盘报 1,048.25 美元.

金价攀升,因美元兑欧元走软且油价上扬,推动金价向上周触及的纪录高位 1,061.20 美元回升.

现货银报每盎司 17.81 美元,周五纽约尾盘报 17.67 美元.

现货铂金(白金)报每盎司 1,339.50 美元,周五纽约尾盘报 1,332 美元.

现货钯金从 317.50 美元升至每盎司 324.50 美元

东京市况报告

(亚洲金市) 现货金小升至新高附近,美元走坚抑制涨势

现货金周一小升,逼近上周所创纪录高位;但美元弹升,加上消费大国--印度珠宝需求减少的疑虑,料将抑制金价涨势.

金价上周劲扬近 5%,因美元疲势推使行情迭创新高.

0428GMT 时,现货金报每盎司 1,049.80 美元,较纽约名义收盘价上涨 1.55 美元,与上周四所创新高 1,061.20 美元亦相去不远.现货金价今年迄今涨幅近 20%.

"美元仍为金价的关键要素,美元一旦展露反弹的迹象,金价就会面临一些压力.但目前还不致如此,"Phillip 期货公司分析师 Adrian Koh 表示.

"金价上周大涨过后,目前稍事歇息,走势尚不明确.我猜卖家目前在作壁上观,仍在等待更明确的讯号出现,而不希望在金价展开新一波涨势时被轧到."

美国 12 月期金再涨 2.60 美元,成为 1,051.20 美元,盘旋于上周新高约 1,062 美元附近.

美国商品交易管理委员会(CFTC)公布,截至 2009 年 10 月 9 日纽约商品期货交易所(COMEX)期金非商业性持仓净多头仓位升至 239,668 口,创历史新高,较前一周增加 3.6%.

-----0428 GMT-----

	价格	变动	涨跌%	年初迄今 涨跌%	30 日均价
现货金	\$1049.80	\$1.55	+0.15%	+17.03%	\$860.10
现货银	\$17.80	\$0.13	+0.74%	+48.58%	\$11.29
现货铂金	\$1332.50	\$0.50	+0.04%	+40.41%	\$948.98

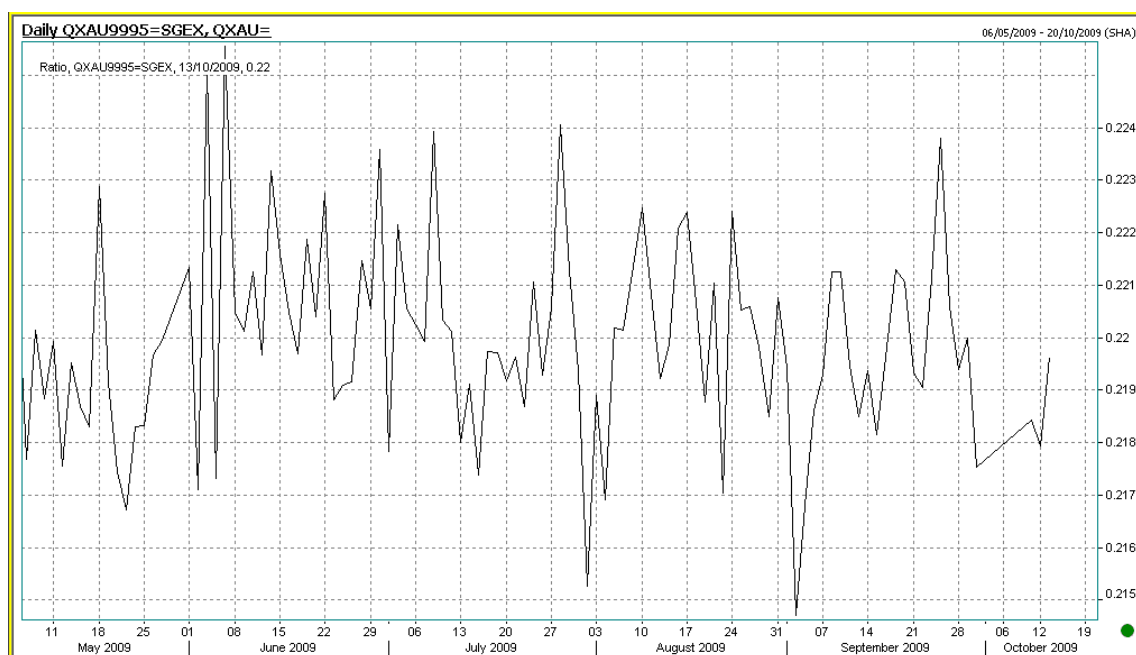
汇率

欧元/美元	\$1.471	\$0.157	+11.95%	+11.60%
美元/日圆	90.12	-0.26	-0.29%	+1.35%

附注: 现货月报价为美元/盎司; TOCOM 期约报价除期银为日圆/10 克外, 其余均为日圆/克。

套利专栏

黄金比价图 (上海: 伦敦)



金融动态

	日元	欧元	英镑	加元	澳元
今日	89.79/83	1.4779/83	1.5800/02	1.0348/53	0.9073/77
前日	89.76/80	1.4726/28	1.5839/45	1.0422/30	0.9036/41

人民币动态

CME 合约	OCT9	NOV9	DEC9	JAN10	FEB10
人民币兑美元	0.14652	0.14658	0.14689	0.14701	0.14724
美元兑人民币 (折算)	6.8250	6.8222	6.8078	6.8023	6.7916

(中国汇市) 人民币兑美元收创近五个月新高, 因美国施压增升值压力(更新版)

中国外汇交易中心人民币兑美元周一在询价系统收报 6.8234 元, 较上一交易日收盘价 6.8256 元续涨, 并创近五个月来收盘新高。

交易员表示, 美国可能在财政部本周公布的报告中将中国正式列为汇率操纵国, 导致近期人民币升值压力增大, 推动人民币小幅走升, 预计短期内人民币可能会维持偏强的走势。

人民币兑美元上次收盘高点为 5 月 22 日的 6.8232 元。

交易员并表示, 因国庆节休假的影响, 节后企业结汇量偏多, 银行累积了大量的美元头寸, 市场美元供给充足, 这也助长了人民币的升值压力。

美国劳工及制造业团体上周二向总统奥巴马提出呼吁,要求他实现竞选诺言,在财政部本周公布的报告中将中国正式列为汇率操纵国

以下为今日人民币兑美元最高价、最低价以及中间价

最高价 最低价 中间价 上日中间价

6.8230 6.8270 6.8275 6.8270

华东一银行交易员称,"今天从开市,(美元)就一直跌下来."

上海一银行交易员表示,经过国庆假期的连续休假,期间美元的弱势,刺激企业近期结汇速度加快,导致市场美元供给充足,人民币升值压力增大,预计短期内人民币还将维持小幅走强的态势.

由於长假期间国际美元兑一篮子货币急速下滑,境内外远期市场人民币汇率上涨较明显,显示对人民币未来的升值预期加大.10月1日-8日,因中国国庆节假期,中国外汇市场休市.

但北京一大型银行交易员也表示,近期人民币确有一定升值压力,但其未来的具体走势还需要密切关注美元汇率走势,各机构美元头寸,以及企业结售汇需求情况.

海外无本金交割市场(NDF)美元兑人民币上涨,北京时间 17:33,海外无本金交割美元兑人民币一年期 NDF 报价为 6.6800 元,上日收盘价为 6.6760 元.中国外汇交易中心美元兑人民币一年期掉期贴水中间价报 300 点,显示一年後的人民币汇率为 6.7934 元.

美国数据

美国经济指标

	当前值	前次值	下次公布时间 预估值	
失业率(%)	9.7(8月)	9.4(7月修正值)	--	--
非农业就业(万人)	-21.6(8月)	-27.6(7月修正值)	--	--
平均时薪(%)	+0.27(7月)	持平(6月修正值)	--	--
消费者物价指数(CPI)(%)	持平(7月初值)	+0.7(6月修正值)	--	--
不包括食品和能源 CPI(%)	+0.1(7月初值)	+0.2(6月修正值)	--	--
生产者物价指数(PPI)(%)	-0.9(7月初值)	+1.8(6月修正值)	--	--
不包括食品和能源 PPI(%)	-0.1(7月初值)	+0.5(6月修正值)	--	--
国内生产总值(GDP)(%)	-1(第二季终值)	-6.4(前一季度)	--	--
零售销售(%)	-0.1(7月初值)	0.8(6月修正值)	--	--
国际贸易收支(亿美元)	逆差 307.1(8月)	逆差 318.5(7月修正值)	--	--
雇佣成本(%)	+0.4(第二季)	+0.3(第一季)	--	--
耐久财(耐用用品)订单(%)	-2.4(8月修正值)	4.8(7月修正值)	--	--
工业生产(%)	0.5(7月初值)	-0.4(6月修正值)	--	--
设备利用率(%)	68.5(7月初值)	68.2(6月修正值)	--	--
初请失业金人数(万人)	53(9/19日当周)	55.1(9/12日当周修正值)	--	--
联邦预算(亿美元)	赤字 1114(8月)	赤字 1806.8(7月)	--	--
领先指标(%)	+0.6(8月)	+0.9(7月)	--	--
个人所得(%)	持平(7月)	-1.1(6月修正值)	--	--
个人消费支出(PCE)(%)	持平(7月)	0.6(6月修正值)	--	--
营建许可(万户)	56.4(7月)	57(6月)	--	--
消费信贷(亿美元)	-119.8(8月)	-189.8(7月修正值)	--	--
企业库存(%)	-1.1(6月)	-1.2(5月修正值)	--	--

营建支出(%)	-0.2(月)	0.1(6月修正值)	--	--
消费者信心	53.1(9月)	54.5(8月修正值)	--	--
房屋开工(万户)	58.1(7月)	58.7(6月修正值)	--	--
成屋销售(万户)	510(8月)	524(7月修正值)	--	--
新屋销售(万户)	42.9(8月)	42.6(7月修正值)	--	--
工厂订单(%)	0.3(7月)	0.9(6月修正值)	--	--
供应管理协会非制造业指数	48.4(8月)	46.4(7月)	--	--
供应管理协会制造业指数	52.9(8月)	48.9(7月)	--	--
趸售(批发)库存(%)	-1.4(7月)	-2.1(6月修正值)	--	--
出口物价(%)	+0.7(8月)	-0.3(7月修正值)	--	--
进口物价(%)	+2.0(8月)	-0.7(7月修正值)	--	--
实质所得(%)	持平(3月)	-0.2(2月修正值)	--	--
单位劳工成本(%)	-5.9(第二季初值)	-2.7(第一季修正值)	--	--
非农业生产率(%)	+6.6(第二季初值)	+0.3(第一季修正值)	--	--

红色: 最新经济数据 蓝色: 最新预估值与发布日期

外汇市场报导

[纽约汇市] 美元兑欧元走软,投资者关注美国公司业绩

美元兑多数货币周一走低,因投资者规避美元,买入收益较高的货币和资产,他们认为美国公司,尤其是部分大型银行的业绩将超过预期。

因经济乐观情绪升温,部分投资者卖出美元,买入其他货币和诸如股票和商品等资产。

对美国公司业绩强于预期的希望,以及对全球经济复苏的信心推动美国原油价格上扬,并推动标普 500 指数连续第六天收涨。

不过,市场成交清淡,许多交易商因假期离场,美国今日为哥伦布日假期,加拿大为感恩节。

日本市场也因假休市。

"由于假日的原因,本周首日市场交投清淡,且投资者在部分金融公司公布业绩前调整头寸,"Travellex Global Business Payments 的货币交易员 Joe Manimbo 表示。

摩根大通和高盛将于本周公布业绩,这两家公司的业绩尤其受到关注。

欧元兑美元上扬 0.4%,至 1.4780 美元.欧元兑日圆升 0.4%,至 132.77 日圆.美元兑瑞郎下跌 0.5%,至 1.0266 瑞郎。

美元兑日圆基本持平在 89.83 日圆,但英镑兑美元触及五个月低位 1.5729 美元,之前英国经济和商业研究中心(CEBR)周一表示,英国利率在 2011 年之前将保持在 0.5%的水准,直到 2014 年才会调升至 2%。

英镑兑美元尾盘走低 0.2%,至 1.5798 美元。

美元上周五受到提振,且债券收益率上扬,因美联储主席贝南克在周四晚间发表的讲话中称,一旦经济复苏站稳脚跟,央行将升息,并将撤走注入金融系统的巨额资金。

对美联储可能提前升息的希望周一消退,欧元一度回升至 1.48 美元之上,距离约 1.4842 美元的年内高位不远。

"投资者再度考虑贝南克的讲话,他们斟酌何种因素可能加快升息的步伐,并意识到不存在这样的因素,"Interactive Brokers Group 高级分析师 Andrew Wilkinson 指出。

他表示,这意味着欧元在向 2008 年 8 月触及的 1.50 美元攀升的过程中应再度上探多个年内高位。

加元走势也是如此,兑美元周一触及 14 个月新高.美元兑加元尾盘回落 0.7%,至 1.0351 加元。

部分投资者担心创记录的美国预算赤字以及超宽松货币和财政政策导致的通胀风险将损

及美元,并推高长期利率。

这也令外国央行担忧,他们担心如果本国货币兑美元过度走强,将损及其经济,并令出口减少。

圣路易斯联储总裁布拉德周日表示,美国经济的中期通胀风险将高於预期。

股票及利率市场报导

【纽约股市】标准普尔 500 指数连涨六日,能源股跟随油价走强

美国股市标普 500 指数周一连续第六日上涨,收於年内最高收位,因能源股跟随油价上扬。

但午後升势失去一些动能,道琼工业指数和 Nasdaq 指数收盘变动不大,因投资人在业绩期深入前锁定获利.许多市场人士因哥伦布日离场,交投清淡令波动性加大。

"审慎气氛愈发浓厚,投资人开始锁定获利,希望在未来几日权重企业公布业绩後不会有大跌。"Wedbush Morgan 高级交易商 Michael James 表示。

本周市场焦点将为大型银行业绩,包括摩根大通,花旗集团,高盛和美国银行<BAC.N>.标准普尔金融类股指数收高 0.9%。

本周将公布业绩的其它重量级企业包括英特尔和谷歌

由於上两季企业大举削减成本和裁员,分析师将从最新的财报和财测指引中寻找营收成长的迹象。

"我认为所有人将关注的是,我们已看到公司在削减成本方面取得的进展,现在需要看到这些进展如何且何时转化成收入开始流入。"Swarthmore Group 投资组合经理人 Kurt Brunner 表示。

电动工具生产商 Black & Decker Corp 跳升 7.6%,报 50.82 美元,此前该公司上调第三季财测,指因付运强於预期。

道琼工业指数收高 20.86 点,或 0.21%,报 9,885.80 点;标准普尔 500 指数收升 4.70 点,或 0.44%,报 1,076.19 点;Nasdaq 指数下跌 0.14 点,或 0.01%,报 2,139.14 点。

标准普尔 500 指数触及 1,079.46 点的今年高位,之後缩减涨幅,但仍录得 2007 年月底和 6 月初连涨六日以来的最长升势。

分析师表示,该指数在约 1,800 点水准将面临阻力。

美国原油期货收高 1.50 美元,报 73.27 美元,带动雪佛龙和埃克森美孚分别大涨 1.3% 和 1.2%,对道指的贡献最大。

谷歌升 1.5%,报 524.04 美元,此前多位分析师在该公司周四公布业绩前上调该股目标价。

今日成交量低於均值,纽约证交所成交 9.4681 亿股,低於去年日均预估成交量为 14.9 亿股。Nasdaq 市场成交量约为 17.9 亿股,高於去年 22.8 亿股的日均成交量。

纽约证交所上涨股和下跌股之比约为 8:7,Nasdaq 市场涨跌股家数比约为 6:7

【纽约债市】公债价格下跌,因担心美联储收紧货币政策

美国公债价格周五下跌,此前美国联邦储备理事会(FED,美联储)表示,不会让当前宽松的货币政策失控,提升市场对美联储将较之前预期的更快加息的担忧。

美联储主席贝南克周四稍晚的言论导致公债市场录得一个月以来最大单日跌幅,尽管公债之前连涨八周,令人留下深刻印象。

美联储接近零利率的政策已扶助美元跌至 14 个月低点,且周四长债标售成绩黯然,提醒政府官员,疲弱的美元限制了外国投资人对美国资产的兴趣。

美国联邦储备理事会(FED)主席贝南克周四警告称,联储必须长时期保持对经济的支撑举措,但也并非无限制保持,因担心引发通胀急升。

他的讲话在债市造成回响,推高指标公债收益率(殖利率)升至两周高位。

"贝南克说,最终当经济复苏,美联储将撤走相应的政策,这说法不应带来意外,但(债市)却有反应,"Stone & McCarthy Research Associates 分析师 John Canavan 说。

两年期公债价格下跌 5/32,收益率由周四尾盘的 0.90% 升至 0.98%.

指标 10 年期公债价格大跌 1-1/32,收益率由周四尾盘的 3.26% 上升至 3.38%,此为 9 月 25 日以来最高.10 年期公债价格可望录得逾一个月以来表现最差的一天.

30 年期公债价格重挫 2-7/32,收益率为 4.22%,进一步远离上周五触及的五个月低位 3.89%.30 年期公债的收益率可望录得逾三个月以来单日最大涨幅.

交易商也利用三天长周末假期之前的最後机会出售公债.周一为哥伦布纪念日,债市休市一天.

贝南克发表美联储一连串声明以来的最新言论,似乎目的是警告市场不要预期宽松的货币状况将永远持续下去,因为美联储有捍卫通胀的需要.

路透访问主要的一级市场交易商调查显示,预期在美国失业率在今年底或明年初触顶之前,美联储不会升息.

不过,美国官员似乎正走钢丝,因他们也重申经济稳定是其首要任务.

事实上,在今次 70 年以来最差的经济衰退及贝南克挟着研究 1930 年代美国大萧条的专家的名声,一些分析师说美联储收紧货币政策依然是很遥远的事.

在 1930 年代,美国政府相信经济最差的情况已成过去,於是开始缩减紧急措施,之後在 1937-38 年美国经済滑回衰退.

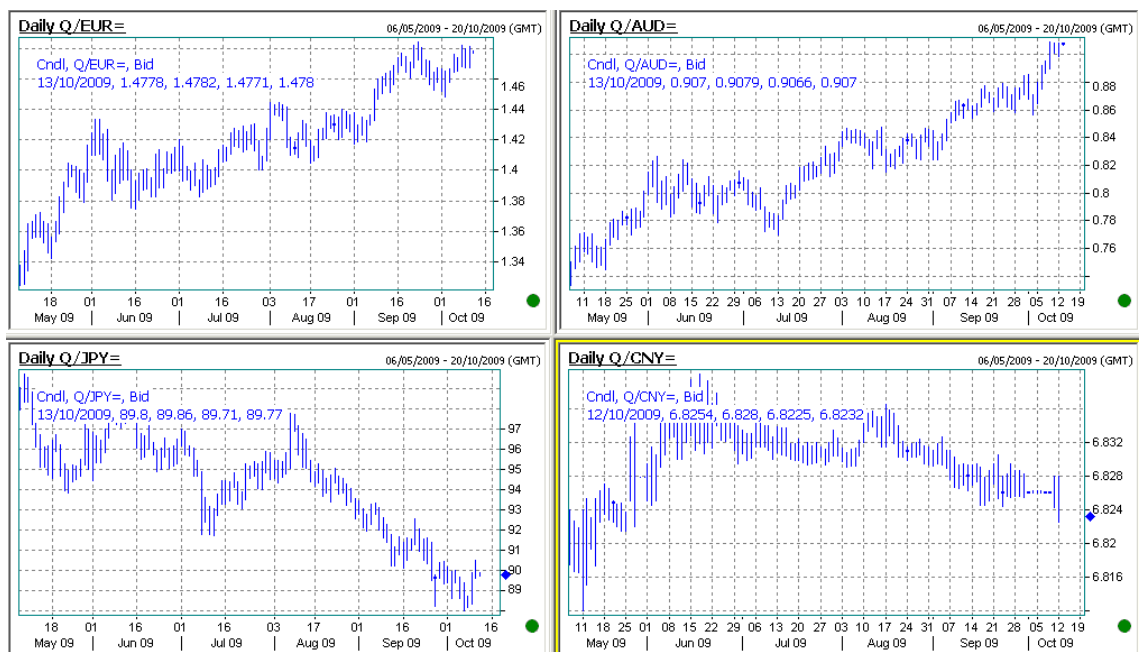
"市场似乎对贝南克昨晚指当经济复苏站稳脚步,美联储将升息的言论反应过大,"RBC Capital Markets 的分析师在研究报告中说.

"虽然我们确相贝南克将准备好一旦恰当的时机出现,将会迅速作出反应,特别是贝南克的学术背景是研究美国大萧条,但若相信美联储即将加息是为时过早,"该报告说.

-----2014GMT-----

	价格	变动	收益率%
两年期公债<US2YT=RR>	100-2/32	(- 6/32)	0.972
五年期公债<US5YT=RR>	100-4/32	(-19/32)	2.348
10 年期公债<US10YT=RR>	102-1/32	(-1-5/32)	3.382
30 年期公债<US30YT=RR>	104-21/32	(-2-14/32)	4.224

数据图表 (美元兑欧元; 美元兑澳元; 美元兑日元; 美元兑人民币)



本报告仅作参考之用。不管在何种情况下，本报告都不能当作购买或出售报告中所提及的商品的依据。报告是针对商业客户和职业投资者准备的，所以不得转给其他人员。尽管我们相信报告中数据和资料的来源是可靠的，但我们不保证它们绝对正确。我们也不承担因根据本报告操作而导致的损失。未经允许，不得以任何方式转载。

© 2006-2010 年 经易金业有限公司

制作：经易黄金研究中心（上海） 忻佳毅 张雪松

