

## 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	1064.5	1057.5	1059.2	4.05
现货白银	---	17.99	17.62	-0.06
现货铂金	1357	1356	1346.5	10
现货钯金	335	331	324.9	-0.6

	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	成交量	持仓量
12 月期金	1055	1069.7	1052.2	1065	7.5	80303	498551-3962
12 月期银	1776.5	1807.5	1757.5	1784	2	17280	133797-147
东京金	3063	3084	3056	3056	-3	---	---
东京银	515.4	518.8	511.0	511.0	-1	---	---
东京铂金	3909	3940	3909	3926	26	---	---
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	0.26	0.31750	1 月期	0.65	0.57500
2 月期	0.27	0.34500	2 月期	0.65	0.57500
3 月期	0.30	0.35200	3 月期	0.66	0.57500
6 月期	0.40	0.49500	6 月期	0.70	0.58750
1 年期	0.63	0.67250	1 年期	0.70	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	0.31750	0.24500	-0.07250
2 月期	0.34500	0.25375	-0.09125
3 月期	0.35200	0.28438	-0.06812
6 月期	0.49500	0.59563	0.10063
1 年期	0.67250	1.23938	0.56688

## 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	230	231.85	230	231.3	1.38	0.60%	231.25	20942	
Au9995	230.15	231.8	230.15	231.26	1.28	0.56%	231.15	4806	
Au(T+N1)	230.9	230.9	230.9	230.9	1.1	0.48%	230.9	202	10
Au(T+N2)	--	--	--	--	--	--	--	--	4
AuT+D	230.35	231.98	230.35	231.11	1.28	0.56%	231.2	14606	97420
AgT+D	3863	3893	3863	3875	13	0.34%	3877	101840	336658
合约					延期交割申报（多：空）		中立仓申报（多：空）		
AuT+D					3323:2459		0:9129		
AgT+D					450:1500		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
SHAu10月	0	0	0	0	0	0	0	6
SHAu11月	228.89	228.99	228.89	228.99	0.74	228.96	8	94
SHAu12月	230.22	230.77	229.75	230.71	1	230.21	8506	22742
SHAu1月	229.35	230.6	229.35	229.91	0.27	229.9	136	172
SHAu2月	0	0	0	0	0	0	0	38
SHAu3月	0	0	0	0	0	0	0	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	1.2642	-0.29	3月期	1.7725	+0.09
1周	1.5767	-0.90	6月期	1.8707	+0.14
2周	1.6841	+0.20	9月期	2.1067	+0.18
1月期	1.7373	-0.10	1年期	2.2086	+0.08

### COMEX 黄金库存分布: (单位为盎司)

Brinks 533198+4000      Scotia 4449170-97      HSBC Bank 4343314---  
 MANFRA 14229---  
 总计 9339911+3903

### COMEX 白银库存分布: (单位为盎司)

Brinks 8392514-200517      Scotia 31217825+1019      HSBC Bank 62106980-7128  
 Delaware 14497775+6912  
 总计 116215094-199714

### COMEX 黄金期权行情

月份	执行价	看涨期权	看跌期权
09年10月份	1060	18.9	13.9
09年12月份	1060	33.4	28.4

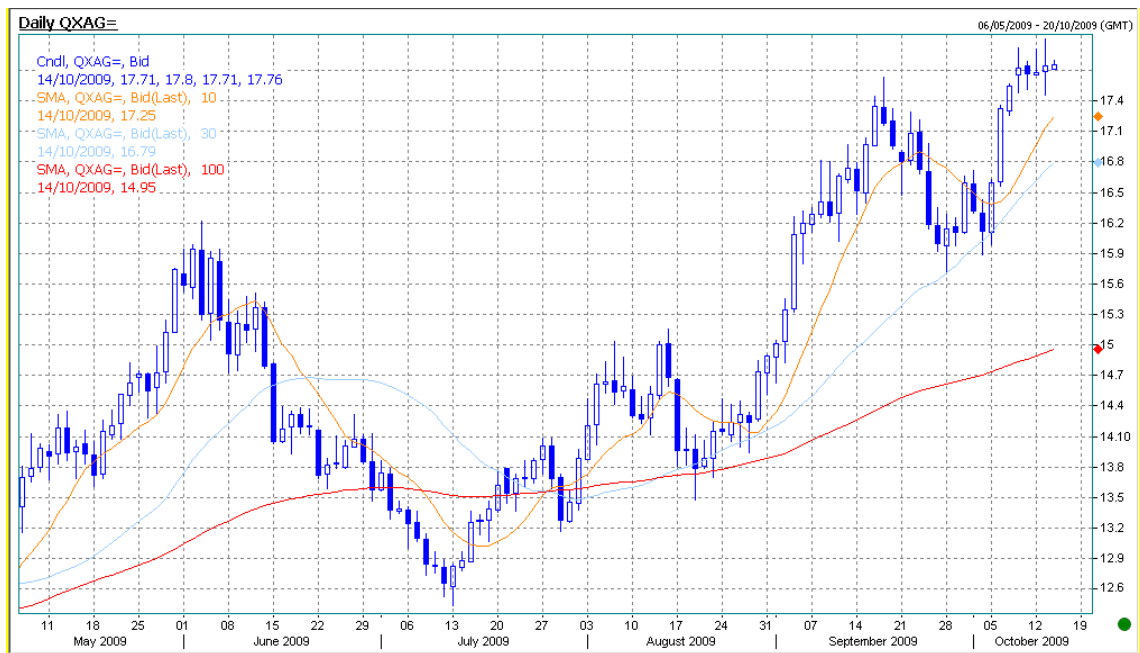
### COMEX 白银期权行情

月份	执行价	看涨期权	看跌期权
09年9月份	---	---	---
09年11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,盘中再创纪录高位

纽约商品期货交易所(COMEX)期金周二在震荡交投中收涨,盘中再创纪录高位,因美元疲弱促使投资者对冲美元计价资产贬值。

COMEX-12 月期金收高 7.50 美元,报每盎司 1,065 美元,交投区间为 1,052.20-1,069.70 美元,后者超过了 10 月 8 日触及的历史高位 1,062.70 美元。

美元触及 14 个月低位,因投资者再度关注美国利率前景,并评估美国政府是否真希望美元走强。

分析师表示,黄金目前被用作对冲因货币走软而非通胀的工具,因投资者担忧全球各国央行采取措施令本国货币贬值.

交易商称,由於超买,黄金市场仍有可能出现回调.

截止 10 月 12 日,COMEX 黄金期货未平仓合约减少,但仍接近 50 万口.截止周一,未平仓合约减少 3,962 口,至 498,551 口.

原油价格小幅上扬,至接近每桶 74 美元.

COMEX 预估成交量为 123,559 口.

在 1801GMT,现货金报每盎司 1,063.80 美元,之前交易日尾盘为 1,055.25 美元,伦敦金午後定盘价为 1,057.50 美元.

12 月白银期货收涨 2 美分,报每盎司 17.840 美元,交投区间从 17.565-18.075 美元.1700GMT,COMEX 预估成交量为 35,847 口.现货白银报 17.70 美元,之前交易日收报 17.68 美元.

1 月铂金(白金)期货收高 13.40 美元,报每盎司 1,360.70 美元.现货铂金报每盎司 1,353 美元,上一个交易日收报 1,336.50 美元.

12 月钯金期货收盘持平在每盎司 329.80 美元.现货钯金持平在 325.50 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 13

现货金 515GMT 报每盎司 1,059.20 美元,周一纽约尾盘报 1,055.25 美元.

金价触及 1,068.30 美元的纪录高位,因美元走软至 2008 年 8 月以来最低水平.铂金,钯,银和铑也升至逾一年最高位.

现货银报每盎司 17.62 美元,上日纽约尾盘报 17.68 美元.

现货铂金(白金)报每盎司 1,346.50 美元,上日纽约尾盘报 1,336.50 美元.

现货钯金从 325.50 美元跌至每盎司 324.90 元.

## 东京市况报告

### (亚洲金市) 金价大体持平,昨日测试历史高位後投资者锁定获利

金价周二大体持平,在昨日金价测试每盎司 1,060 美元上方的历史高位後,投资者锁定获利.

重要的企业财报季即将来临,汇市交投淡静,抑制了交易员大举建立黄金仓位的意愿,因近期金价涨势主要得益於美元疲势的推动.

0603GMT,现货金基本持平於每盎司 1,055.30 美元,周一曾高见 1,058.75,接近 10 月 8 日所及纪录高位 1,061.20 美元.

美国 12 月期金报每盎司 1,056.70 美元,较上日结算价微跌 0.08%.周一该期约上涨 8.90 美元.

香港 Heraeus 公司贵金属经理 Dick Poon 表示,1,060 美元成为近期技术阻力位後,预计金价当前为盘整模式,不过只要金价未跌破一千美元关口,整体趋势仍然看多.

"大多数客户看涨黄金.他们最大的担忧与汇市相关.他们有点担心美元."Poon 表示,其指的是美元疲弱的基本面.

美元兑一篮子主要货币周二窄幅波动,但兑澳元依然疲软,澳元稍早触及 14 个月高位,因市场乐观认为强劲的美国企业财报将支撑风险偏好.

全球最大黄金上市交易基金 SPDR Gold Trust 表示,周一其持仓量为 1,109.314 吨,自 10 月 7 日以来一直未变.

-----0604GMT-----

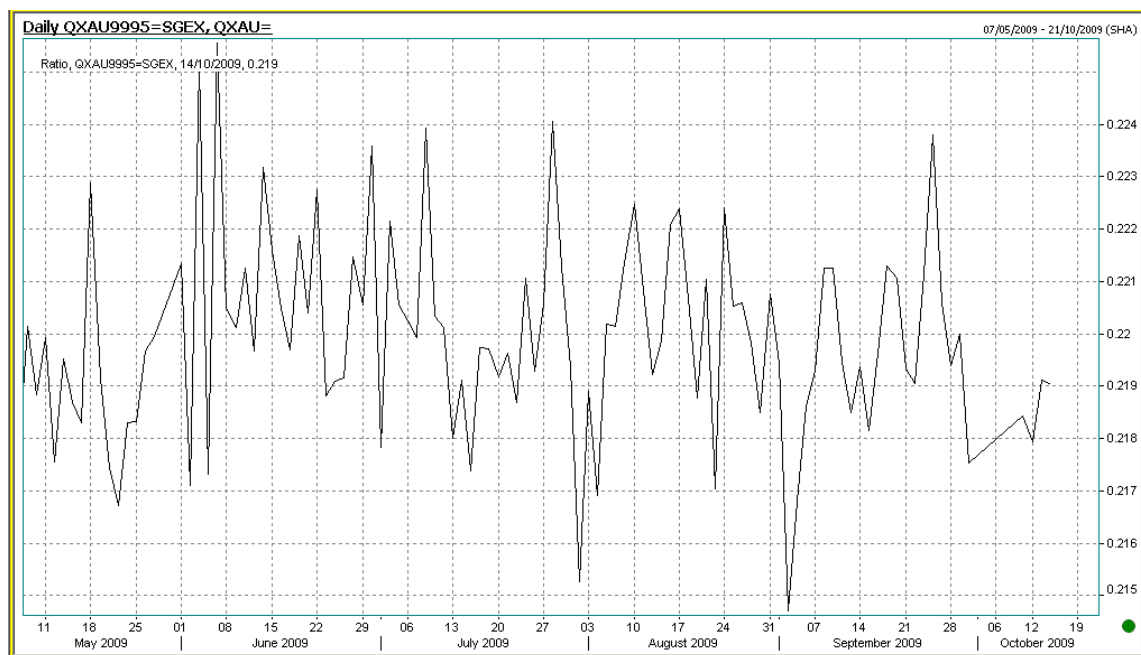
价格	变动	涨跌%	年初迄今 涨跌%	成交量
----	----	-----	-------------	-----

现货金	1055.40	0.15	+0.01	19.91	
现货银	17.77	0.09	+0.51	56.98	
现货铂金	1339.50	3.00	+0.22	43.72	
现货钯金	329.00	3.50	+1.08	78.32	
TOCOM 期金	3062.00	55.00	+1.83	19.01	53414
TOCOM 铂金期货	3887.00	66.00	+1.73	46.57	9282
TOCOM 期银	513.60	9.90	+1.97	60.85	398
TOCOM 钯金期货	957.00	42.00	+4.59	74.00	773
汇率					
欧元/美元	1.4787				
美元/日圆	89.91				

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	89.67/71	1.4854/57	1.5920/25	1.0312/17	0.9091/95
前日	89.79/83	1.4779/83	1.5800/02	1.0348/53	0.9073/77

## 人民币动态

CME 合约	OCT9	NOV9	DEC9	JAN10	FEB10
人民币兑美元	0.1465	0.14659	0.14679	0.14701	0.14732
美元兑人民币（折算）	6.8259	6.8217	6.8125	6.8023	6.7879

**（中国汇市）人民币兑美元收跌,技术性回调料难改本周偏强走势(更新版)**

中国外汇交易中心人民币兑美元周二在询价系统收报 6.8265 元,较上日收盘价 6.8234 元小幅下跌.交易员表示,昨日人民币汇价升幅明显,并创近五个月来收盘新高,但在对央行维稳策略未变的预期下,今日美元买盘开始逢低建仓,推动汇价回落调整.

但交易员们表示,考虑到本周美国可能探讨中国的汇率操纵问题,外部压力的增大料将推动人民币本周呈现稳中有升的走势.

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
6.8244	6.8279	6.8270	6.8275

上海一银行交易员称,"今天开盘后,美元接盘较多,推高了美元."

华南一银行交易员表示,美国财政部关于贸易夥伴国汇率的半年度报告将于本周四送交国会,导致投资者对人民币的升值预期有所升温,虽然由于昨日人民币升幅显大导致今日回落调整,但预计本周汇价在外部压力下,仍将维持偏强的走势.

分析人士称,近期人民币实际有效汇率随着美元走弱而出现贬值,人民币实际上面临着外部的升值压力.

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

海外无本金交割市场(NDF)美元兑人民币下滑,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 6.6690 元,上日收盘价为 6.6800 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 450 点,显示一年后的人民币汇率为 6.7815 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

### (美国数据) 10月11日止当周 ABC News 消费者信心指数下跌--ABC

周二公布的 ABC News 调查显示,10月11日止当周的美国消费者信心指数下跌至负 48,因美国人对购买环境及其个人财务的看法更趋悲观,之前一周该指数为负 45.

该指数范围从负 100 到 100,其纪录低位是 2008 年 12 月 1 日当周触及的负 54,指数在 2009 年 1 月 25 日当周再度触及该水准.

当周的 ABC News 消费者信心指数,是根据截至 10 月 11 日的四周中进行约 1,000 份调查结果编纂得出,误差在正负三个百分点.

## 外汇市场报导

### [纽约汇市] 美元兑欧元下滑,兑一篮子货币触及 14 个月低位

美元兑主要货币周二跌至 14 个月低位,因投资者押注美国将在亚洲和商品生产国带领的全球经济复苏中落后于其他国家.

欧元兑美元盘中升至去年 8 月以来的最高 1.49 美元.

对美国以外国家经济强劲复苏势头增强的希望提升原油价格至七周高位,并将金价推升至纪录新高,而市场对诸如加元和巴西雷亚尔等商品相关货币的需求仍然强劲.

投资者担忧疲弱的美国就业市场和迟滞复苏将令美国利率在 2010 年前保持在接近零的水平.

这令持有低收益美元不具吸引力,且一旦其他主要国家央行开始升息,则美元的吸引力将进一步消退.

美联储副主席科恩周二支持了美国利率目前将保持在低位的观点,称美国经济复苏迟滞意味着近期没有通胀上升的风险.

"人们对全球经济在第三季和之后复苏持乐观态度,因此资金流出美国,美元对主要货币,尤其是商品货币走软,"Mizuho Corporate Bank 的高级货币策略师 Hidetoshi Yanagihara 表示,"这种势头仍将持续一段时间,尤其是如果美联储保持利率在目前的水平不变."

欧元兑美元尾盘上扬 0.4%,至 1.4826 美元,稍早触及去年 8 月以来最高 1.4876 美元。

花旗集团技术策略师在一份给客户的报告中指出,1.4968 美元是欧元的下一个关键位。

英镑兑美元上扬 0.6%,至 1.5889 美元.美元兑日圆回落 0.1%,至 89.78 日圆。

美元兑加元也触及 14 个月低位 1.0268 加元,後反弹至 1.0360 加元,略高於周一纽约尾盘的  
水平。

加拿大总理哈珀周二对加元强势表示担忧,为最新表示此类担忧的官员.分析师称,加元兑美元  
元升向平价水平将促使加拿大政府入市干预,压低加元。

美元指数触及 14 个月最低。

**\*\*公司业绩和对美元强势的措辞受关注\*\***

本周将要公布的大公司包括,摩根大通於周三公布业绩,接下来是高盛和 IBM 将在周四公布  
业绩。

强劲的业绩可能进一步提升投资者的风险意愿,令美元弱势加剧。

美联储将於周三公布其 9 月议息会议纪录,投资者将仔细研读,从中寻找央行何时将收紧货  
币政策,或开始推出刺激计划的线索。

不过,许多投资者预计,除不时发表老生常谈的"强势美元"论调外,美国政府不会采取行动支  
撑美元,因美元走软应能扶助疲弱的经济,并提振出口收入。

"美国政府很安静,称美元走软不算什麼,因此人们认为,他们不希望为美元提供任何外部的  
支撑,"ING Capital Markets 外汇部董事 John McCarthy 表示。

## 股票及利率市场报导

### **[纽约股市] 道指和标普 500 指数收低,受强生及银行股下跌拖累**

美国股市周二道指和标普 500 指数收跌,因强生公布令人失望的营收数据引发对业绩强度  
的担忧,令标普 500 指数结束六日的连涨势头。

由於上两季企业大举削减成本,投资人一直希望看到企业第三季业绩将出现营收增长或改  
善财测。

尽管投资者对业绩期仍持乐观态度,但期望营收强劲可能为时过早.事实上,强生获利优於预  
估,但营收低於预期,令其股价下挫 2.4%,报 61.01 美元。

"人们正在观望,"Rehmann 财富管理分支首席管理 Ronald Knipping 说,"领先指标是显示将  
有营收增长,但现在还未有."

金融股受压,多间主要银行本周将公布业绩.高盛股价下跌 1.5%,至 187.23 美元,此前知名银  
行业分析师 Meredith Whitney 就高盛股价近期上涨,把高盛评级从"买入"调降至"中性",但指该公  
司仍然有强劲的基本面。

道琼工业指数收跌 14.74 点,或 0.15%,报 9,871.06 点;标准普尔 500 指数收挫 3 点,或 0.28%,  
报 1,073.19 点;Nasdaq 指数微升 0.75 点,或 0.04%,报 2,139.89 点。

Nasdaq 指数收高,此前思科(Cisco System)同意将以大约 29 亿美元收购 Starent Networks  
Corp 思科股价收高 0.5%,至 23.89 美元,无线电讯仪器生产商 Starent 股价劲涨 16.8%,报 33.91 美  
元。

医疗保健股下跌,此前参议院财务委员会批准大规模医疗改革计划

摩根士丹利医疗保健支付者指数(Morgan Stanley Healthcare Payor index)下跌 2.3%,因忧虑  
潜在的医疗保健改革可能意味着将影响医疗保险商的获利。

标普金融类指数下跌 1.1%,本周摩根大通,花旗集团高盛和美国银行将公布业绩。

今日成交量温和,纽约证交所成交为 11.4 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 20.7 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 13:17,Nasdaq 市场涨跌股家数比约为 4:5

**[纽约债市] 道指和标普 500 指数收低,受强生及银行股下跌拖累**

美国股市周二道指和标普 500 指数收跌,因强生公布令人失望的营收数据引发对业绩强度的担忧,令标普 500 指数结束六日的连涨势头。

由於上两季企业大举削减成本,投资人一直希望看到企业第三季业绩将出现营收增长或改善财测。

尽管投资者对业绩期仍持乐观态度,但期望营收强劲可能为时过早.事实上,强生获利优於预估,但营收低於预期,令其股价下挫 2.4%,报 61.01 美元。

"人们正在观望,"Rehmann 财富管理分支首席管理 Ronald Knipping 说,"领先指标是显示将有营收增长,但现在还未有."

金融股受压,多间主要银行本周将公布业绩.高盛股价下跌 1.5%,至 187.23 美元,此前知名银行业分析师 Meredith Whitney 就高盛股价近期上涨,把高盛评级从"买入"调降至"中性",但指该公司仍然有强劲的基本面。

道琼工业指数收跌 14.74 点,或 0.15%,报 9,871.06 点;标准普尔 500 指数收挫 3 点,或 0.28%,报 1,073.19 点;Nasdaq 指数微升 0.75 点,或 0.04%,报 2,139.89 点。

Nasdaq 指数收高,此前思科(Cisco System)同意将以大约 29 亿美元收购 Starent Networks Corp 思科股价收高 0.5%,至 23.89 美元,无线电讯仪器生产商 Starent 股价劲涨 16.8%,报 33.91 美元。

医疗保健股下跌,此前参议院财务委员会批准大规模医疗改革计划

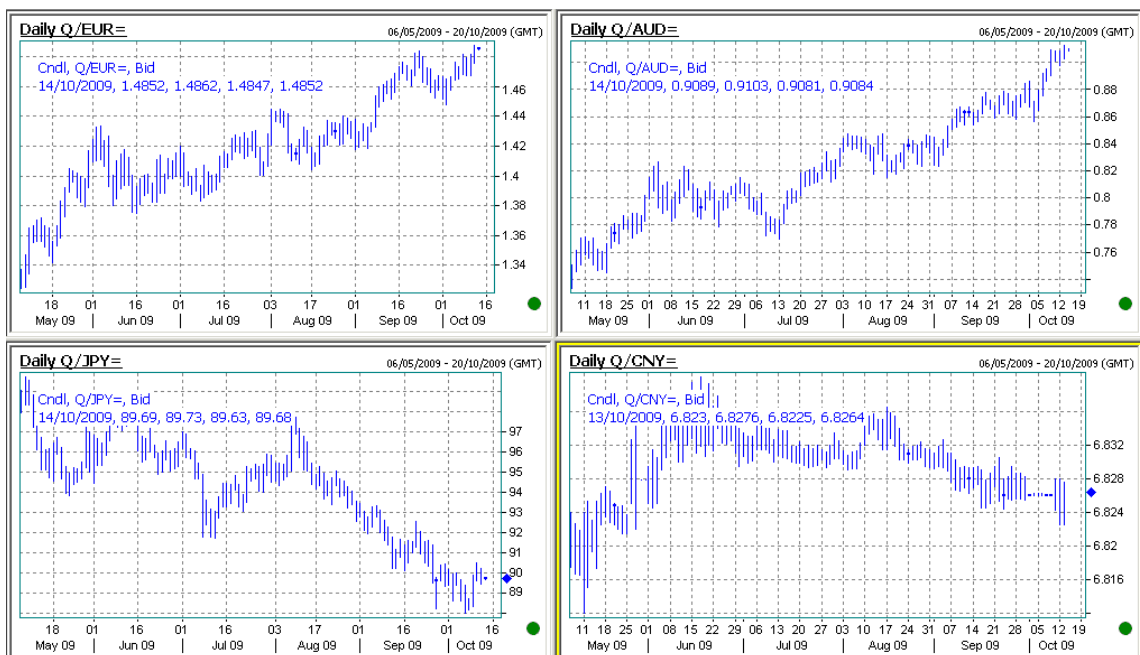
摩根士丹利医疗保健支付者指数(Morgan Stanley Healthcare Payor index)下跌 2.3%,因忧虑潜在的医疗保健改革可能意味着将影响医疗保险商的获利。

标普金融类指数下跌 1.1%,本周摩根大通花旗集团高盛和美国银行将公布业绩。

今日成交量温和,纽约证交所成交为 11.4 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 20.7 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 13:17,Nasdaq 市场涨跌股家数比约为 4:5。

**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，不得转载。

---

制作：经易黄金研究中心（上海） 忻佳毅 张雪松

