

2024年1月31日，伦敦

2023年地缘政治经济不确定性推动全球黄金需求和金价上涨

由世界黄金协会最新发布的《全球黄金需求趋势报告》显示，2023年全年全球黄金需求（不含场外交易）为4,448吨，较表现强劲的2022年仅下降5%。如果将场外交易市场和其他来源的黄金需求考虑在内¹，2023年全年黄金需求则升至4,899吨，创下历年新记录。这一不易公开透明的需求来源所带动的投资需求也助力2023年平均金价达到1,940.54美元/盎司，较2022年高出8%，创历史新高。

全球央行购金兴趣依然高昂。2023年全球央行需求达1,037吨，冲至历史第二高位，较2022年仅减少45吨。

与强劲的场外需求和央行购金形成鲜明对比的是，2023年全球黄金ETF持仓总计减少244吨，连续第三年下滑，其中欧洲地区基金流出量最大。

全球金条与金币投资方面，西方和东方市场需求此消彼长，因此2023年金条金币需求总体保持稳定，仅有3%的小幅下滑。新冠疫情后中国需求同比28%的强劲复苏（至280吨），抵消了欧洲地区需求同比59%的大幅下滑。此外，印度（185吨）、土耳其（160吨）和美国（113吨）的金条与金币需求量也有显著增长。

在金价屡创新高的局面下，全球金饰市场仍显示出惊人的韧性，2023年金饰需求同比基本持平、小增3吨。中国是最重要的增长驱动引擎：疫后经济的复苏令中国市场全年的金饰需求出现10%的同比增长，抵消了印度同期6%的下降。

2023年黄金总供应量增长了3%。其中，2023年金矿产量与去年比基本持平，小幅增长1%。回收金总量则增长了9%。但鉴于去年高企的金价，这一增幅反而低于预期。

Louise Street，世界黄金协会资深市场分析师表示：

“2023年全球央行的持续购金再次有力地提振了黄金需求，并一定程度抵消了黄金市场其他领域需求的疲软，全年黄金需求远高于近十年的移动平均值。

“除货币政策外，地缘政治的不确定性通常也是黄金需求的关键驱动因素之一，我们预计2024年这一因素将对黄金市场产生显著影响。持续不断的地缘政治风险以及世界各地即将展开的60多场领导人选举，都可能促使投资者转向黄金，因为黄金作为避险资产在不确定性时期历来表现良好。

“据我们了解，黄金在危机时期的良好表现往往是全球央行购金的主要原因，这也预示着今年央行的购金需求很可能将保持旺盛态势，并可能助力抵消因金价上涨和经济增长放缓而导致的消费者需求疲软。”

¹ 场外交易数据捕捉了场外交易市场的黄金需求（该项数据不易获取）、大宗商品交易所的库存变化、任何未观察到的加工库存变化以及任何统计残差。它是黄金总供应与已观察到的总需求之间的差额。

2023 年四季度及全年《全球黄金需求趋势报告》中包含了金属聚焦公司提供的全面数据，欢迎搜索查阅。

2023 年四季度及全年《全球黄金需求趋势报告》重要数据盘点：

- 2023 年全年，全球黄金需求总量（不含场外交易）为 4,448 吨，较 2022 年下降 5%；包含场外交易市场和其他来源的黄金总需求为 4,899 吨，打破历年记录。
- 2023 年全年，全球央行购金需求达 1,037 吨，冲至历史第二高位，较 2022 年仅减少 45 吨。
- 2023 年全年，全球黄金投资需求为 945 吨，比 2022 年下降 15%。全球金条金币总需求为 1,190 吨，仅下降 3%。全球 ETF 基金持仓下滑 244 吨（与 2022 年相比下降 7%），约合 150 亿美元；而资产管理总规模因金价的上涨较 2022 年反而上涨了 6%，达 2,144 亿美元。
- 2023 年全年，在金价高企的背景下，全球金饰消费需求同比小幅增长 3 吨，至 2,093 吨。中国为增长主要动力，全年金饰消费需求达 630 吨，比 2022 年增长 10%。
- 2023 年全年，科技行业用金需求量同比下降 4%，至 298 吨，为有该项数据统计以来的最低年度需求；但 2023 年四季度科技用金复苏强劲，同比增长 12%，达 81 吨。
- 2023 年全年，全球黄金总供应量达 4,899 吨，与前一年相比增长 3%。其中，黄金回收录得 9% 的同比增长，达到 1,237 吨。金矿产量达 3,644 吨，同比增长 1%。

结束

扫描下方二维码，关注“世界黄金协会”官方微信、微博账号，获取最新资讯。



世界黄金协会官方微信

张虹 世界黄金协会
电话：+86 10 8592 5003
电子邮件：hong.zhang@gold.org



世界黄金协会官方微博

王晨昶 爱德曼国际公关（中国）
电话：+86 136 1128 2485
电子邮件：wgccn@edelman.com

关于世界黄金协会：

我们是一家致力于推广黄金作为重要战略资产、由会员组成的机构。我们努力打造一个负责任且开放包容的全球黄金供应链。通过各类可靠严谨的研究、分析、评论和洞见，我们的专业团队希望帮助公众了解黄金的实际应用案例和其他应用的可能性。



我们正为促进行业进步而不懈努力。通过影响行业政策和原则标准的制定，我们希望为构建一个充满活力、经久不衰、可持续发展的全球黄金市场贡献自己的力量。