

2024年7月30日，伦敦

二季度全球黄金需求创历史新高，推动金价上涨

世界黄金协会发布的 2024 年二季度《全球黄金需求趋势报告》显示，二季度全球黄金需求总量（包含场外交易）同比增长 4% 至 1,258 吨，创下有该项统计以来最强劲的二季度需求¹。二季度场外交易（OTC²）需求强劲，同比显著增长 53% 至 329 吨，为全球黄金需求提供助力。

场外交易需求的增加、全球央行的持续购金以及黄金 ETF 流出的放缓，共同推动二季度金价屡创新高。本季度黄金均价达到 2,338 美元/盎司，同比上涨 18%，且金价一度升至 2,427 美元/盎司的历史新高水平。

二季度，全球官方黄金储备增加了 184 吨，同比增长 6%，较一季度增速有所放缓。我们的[年度央行黄金储备调查](#)显示，各受访央行普遍认为，在复杂的经济和地缘政治环境下，出于保护投资组合及分散投资风险的需要，黄金储备在未来 12 个月内可能将持续增加。

全球黄金投资需求仍保持坚挺，同比小幅增长至 254 吨，但这背后却体现了不同的需求趋势。由于金币需求的急剧下降，二季度金条和金币投资减少 5% 至 261 吨。欧洲和北美地区一些市场出现了获利了结行为，这些地区较低的净需求量也抵消了亚洲地区强劲的零售投资需求。

二季度全球黄金 ETF 小幅流出 7 吨。亚洲地区基金继续流入态势；欧洲地区基金扭转了 4 月的大幅流出，在 5 月和 6 月期间转为流入；北美地区黄金 ETF 流出态势与上一季度相比明显放缓。

由于金价屡创新高，二季度全球金饰需求同比下降了 19%，至 391 吨。但较去年同期相比，今年上半年的金饰总需求仍具韧性，这主要得益于一季度高于预期的金饰需求表现。

此外，在人工智能热潮的推动下，二季度电子行业用金同比增长 14%，继而推动全球科技用金需求持续增长，同比跃升 11%。

二季度，全球黄金供应总量同比增长 4%，金矿产量增至 929 吨。回收金总量较 2023 年同期增长了 4%，为 2012 年以来最强劲的二季度表现。

世界黄金协会资深市场分析师 Louise Street 表示：

“今年以来，全球央行和场外交易市场需求强劲，推动金价不断攀升并屡创新高，屡屡成为新闻头条。在场外交易市场，机构投资者、高净值投资者以及家族办公室将黄金视为投资组合多元化的工具，对黄金的需求保持旺盛。另一方面，由于金价不断走高，二季度金饰需求大幅下滑，同时也促使一些个人投资者进行获利了结。

¹ 由于金饰消费需求急剧下降，抵消了其他领域的小幅增长，二季度不包含场外交易部分的全球黄金需求同比下滑 6%，至 929 吨。

² 场外交易（OTC，）是指不通过交易所进行的交易。在场外交易中，买卖双方直接进行交易。

“展望未来，关键问题在于：推动黄金在投资策略中继续占据主导地位的催化剂是什么？期待已久的美联储降息将至，西方市场投资者对黄金的兴趣重燃，黄金 ETF 流入量也随之增加。这部分投资的持续复苏或将改变 2024 年下半年的需求态势。近期印度已宣布下调进口关税，应当会为黄金需求的增长创造有利条件，毕竟高启的金价是阻碍当地消费者购金的一大因素。

“虽然黄金未来可能会遭遇一些逆风因素，但全球市场正迎来新变化，有望支撑并提升黄金需求。”

2024 年二季度《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，欢迎点击[官网](#)查阅。

2024 年二季度《全球黄金需求趋势报告》重要数据盘点：

- 2024 年二季度，伦敦金银市场午盘平均金价达创纪录的 2,338 美元/盎司，同比上涨 18%，环比增长 13%，且金价一度升至 2,427 美元/盎司的历史新高水平。
- 2024 年二季度，全球黄金需求总量（不含场外交易）为 929 吨，同比下降 6%；包含场外交易市场和其他来源的黄金总需求为 1,258 吨，同比上涨 4%，创下有该项统计以来最强劲的二季度需求。上半年，全球黄金需求总量为 2,441 吨。
- 2024 年二季度，全球官方黄金储备增加了 184 吨，同比增长 6%。上半年全球央行净购金 483 吨，比之前的上半年最高记录——2023 年上半年的 460 吨还高出 5%。
- 2024 年二季度，全球黄金投资需求为 254 吨，同比小幅增长 1%。全球金条金币总需求为 261 吨，同比下降 5%；上半年全球金币金条需求为 574 吨，比去年同期小幅下降。二季度，全球 ETF 基金总持仓小幅流出 7 吨至 3,105 吨，上半年全球黄金 ETF 共流出 120 吨，为 2013 年以来流出量最高的上半年。
- 2024 年二季度，金价屡创新高，全球金饰消费需求同比下降 19%，至 391 吨；2024 年上半年，全球金饰消费需求同比下降 10%，至 870 吨。上半年中国金饰消费需求为 271 吨，同比下降 17%。
- 2024 年二季度，科技行业用金需求量同比大涨 11%，至 81 吨，这主要源于电子行业用金需求的复苏——二季度电子行业用金需求同比大涨 14%，达 68 吨。上半年科技用金总量为 162 吨，同比增长 11%左右。
- 2024 年二季度，全球黄金总供应量达 1,258 吨，同比增长 4%。其中，金矿产量增至 929 吨，同比增长 3%。回收金总量为 335 吨，较 2023 年同期增长了 4%，为 2012 年以来最强劲的二季度表现。2024 年上半年，黄金总供应量为 2,441 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

张璇 爱德曼国际公关（中国）
电话：+86 132 6140 9689
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。