

国际金价大反弹，地缘冲突影响将持续多久？

在地缘冲突的助推下,10月初一度逼近1800美元/盎司的金价大幅反弹。尽管美债收益率高企施压黄金,但中东冲突升级刺激了避险买盘,上周尾声国际金价涨破2000美元/盎司,为今年5月以来的首次,并且连续第三周周线上涨。10月31日,国际金价仍徘徊在2000美元/盎司附近。

自10月7日巴以冲突升级以来,金价已跃升近10%,对避险资产的需求推动金价从七个月低点反弹。

此外,地缘冲突的爆发令许多押注金价进一步下跌的投资者措手不及,迫使他们迅速回补空头头寸,进一步推升了金价。道明银行董事总经理兼大宗商品策略全球主管Bart Melek表示,随着以色列进军加沙,黄金空头回补正在激增,局势越来越有可能演变成一场更广泛的冲突。

在国际金价强势突破2000美元/盎司之后,接下来还能延续强劲表现吗?

黄金与实际利率负相关性被“打破”

鉴于经通胀调整的美债收益率处于十多年来的最高水平,黄金这一不生息资产通常应承受巨大的抛售压力。然而,这种关系在过去一年里已经在某种程度上瓦解,尽管实际利率飙升,但避险买盘和央行需求仍支撑金价高位震荡。

渣打中国财富管理部首席投资策略师王昕杰对21世纪经济报道记者表示,从更长的维度来看,黄金与美债实际利率呈负相关性,实际利率是持有黄金的机会成本,机会成本的提高会抑制投资人持有黄金的意愿。但是不排除短期之内风险事件驱动黄金和美债收益率同向而行,特别是在地缘危机造成市场紧张的环境下,比如2022年2月的俄乌冲突和当下的中东冲突,都会短期提振黄金。

据报道,当地时间10月28日晚,以色列战时内阁在特拉维夫举行新闻发布会。以色列总理内塔尼亚胡表示,随着27日晚更多以色列地面部队进入加沙地带,针对巴勒斯坦伊斯兰抵抗运动(哈马斯)的第二阶段作战已经开始。

在近期金价和美债收益率同步上涨背后,美债收益率利空不敌避险情绪利好。东海期货贵金属研究员刘晨业对21世纪经济报道记者分析称,今年在长期美债收益率上行的背景下,黄金价格承压。但近期地缘政治事件是市场主要关注的热点问题,短期内地缘政治扰动给金价注入较高的风险溢价,是金价大幅波动的主要原因。

美国债务问题则是另一个原因,Sprott Inc管

理合伙人Ryan McIntyre表示,黄金与债券收益率的负相关性正在被打破,越来越多的投资者开始担心美国政府的财政前景和不断增长的债务,美国债务已超过33万亿美元。“这不仅仅是关乎美国政府债务的规模,最可怕的是赤字,我更关注事情的发展轨迹,不断上升的赤字意味着美国的财政状况没有得到控制。”

警惕地缘冲突影响有限

去年俄乌冲突升级后国际金价也一度飙升,但地缘冲突的影响并未持续太久,随后美联储激进加息导致金价大幅回调。

这次中东冲突对黄金的提振能持续吗?在王昕杰看来,除非巴以冲突继续升级,继续助推黄金的避险需求,否则黄金会从应激情绪当中回归基本面。

嘉盛集团资深分析师Matt Simpson对记者分析称,在高利率背景下,不生息资产黄金原本表现的机会并不多,只是地缘政治冲突增加了黄金的吸引力,这也意味着,巴以冲突出乎意料的解决可能会导致黄金大幅下跌,因此投资者仍需要警惕。

由于地缘政治扰动给金价注入较高的风险溢价,短期内金价走势不确定性加大。刘晨业表示,通常来说,地缘冲突给金价带来的提振较难持续,主要取决于地缘冲突规模是否升级以及持续时间。值得注意的是,美国若对以提供援助,美国政府高额财政赤字以及债务情况或进一步恶化,经济



风险或继续酝酿,同时削减市场对美元信心,后市黄金存潜在利多因素。

美国财政状况堪忧可能将影响金价走势,11月1日美国财政部将公布最新发债计划,许多交易商预计本周三将公布的季度再融资操作规模为1140亿美元,继8月增至1030亿美元后再度大幅增长。

对此,OANDA高级北美市场分析师Edward Moya表示,市场可能会对美国财政部本周的季度发债计划尤为敏感。“美国财政部第四季度是否需要发行比预期更多的债券?随着更多供应进入市场,我们不知道需求将从何而来。这里有一些催化剂可能引发债券市场的重大问题,这可能对黄金有利。”

长期金价有望走高

尽管美联储预计会将高利率维持一段时间,但明年有望降息,实际利率回落最终将利多黄金。

刘晨业对记者分析称,中短期来看,美国经济韧性仍存,主要表现为制造业PMI有所回暖,服务业PMI一直维持在扩张区间,通胀同比增速明显回落,非农就业人数强劲。剔除短期地缘冲突扰动来看,中短期内美债收益率或继续维持在高位,金价或难有较强的上涨动力。但长期来看,市场预期美联储明年下半年或将降息,若明年美国经济增长压力明显上升导致美联储开启降息周期,金价运行重心有望进一步抬升。

特价房营销增多,效果如何?

2023年以来,房企针对不同项目采取差异化营销方式,“一项一策”贯穿在日常的营销活动中。根据CRIC监测数据显示,即便是集团、区域层面的营销,不同项目的折扣力度也不尽相同。

在这其中,特价房营销活动持续增加。

CRIC监测数据显示,2023年9月达到房企营销新高潮,从特价房的入市规模来看,双节假日营销期间特价房规模明显增大,根据房企官方宣传口径,多家房企在部分区域/城市推出上百套特价房源。

从市场反馈来看,特价房促销市场反应分化,对拥有一定流速的项目效果更明显。

房企营销力度逐渐加强

2023年三季度房企营销力度逐渐加强,整体来看7-8月房企营销保持常规节奏,但地方政策松绑加速提速,房企营销迎来“金九”小高潮。

自年中房企营销达到一波热度之后,7-8月房企营销主要以区域小范围为主。而随着8月底开始各城市“四限政策”的陆续松绑,房企营销力度开始加强。

一方面,房企营销频率、规模明显提升,中海地产、龙湖集团、美的置业等房企推出集团购房节,龙湖集团在9月还先后举办了“金秋购房节”“金秋车商节”,提振业绩的同时也为年末冲刺铺垫。

另一方面,为扩大客群,营销方式也变得更加多样化,从现房交付后再签署正式购房合同并支付尾款的“现房销售”,到淄博政府、房企和中介配合推出“以旧换新”活动、再到哈尔滨13家房企带着项目来到南京开展项目推介。除了常见的营销方式外,还出现了凭借当地政府的宽松政策制定新的营销活动。

据CRIC监测数据,2023年9月达到房企营销新高潮,尤其针对中秋国庆双节的节日营销,房企参与积极性较今年年中购房节进一步提高。从特价房的入市规模来看,双节假日营销期间特价房规模明显增大。

根据房企官方宣传口径,多家房企在部分区域/城市推出上百套特价房源,如保利发展在河北推出999套特价房源,特价房规模较年中购房节扩大近一倍。

还有部分房企虽然未对整体的特价房规模进行统计,但日均多套特价房的推量也不容小觑,如五矿地产的“中秋受家节”活动持续9日,其中长沙·万境松雅、湘潭·万境水岸、武汉·澜悦云玺每日推出5套特价房源,天津·未来城除一口特价房外,每日再推出7套总经理特惠房源,仅4个项目的特价房规模已经接近200套。

来源:财联社

马拉松赛事密集举行 户外产业活力加速释放

“赛事搭台,经济唱戏”。近期,多地马拉松赛事密集举行,活跃了体育消费市场,并带动相关产业发展。

溢出效应明显

马拉松赛事举办吸引了巨大的人流量和关注度,提升了城市曝光度,拉动了地区消费和相关产业发展。

以“跑”为媒,消费链条快速延展。为了让跑者充分领略美景,拉动旅游消费,多个城市利用马拉松赛事,在文体旅融合方面做足文章。以本届长沙马拉松为例,长沙在路线规划上下足了功夫:赛道以“一江两岸”为主线,将自然、人文景观与现代科技相结合,打造“长马”主题灯光秀,充分展现城市形象。

业内人士认为,以比赛促旅游大有文章可做。以“马拉松经济”为例,涉及运动装备、智能设备、健身培训以及营养健康等诸多产业链,各行业应在这张大网中找准自己的位置,准确捕捉消费点,满足大众体育及相关消费需求。

促进户外产业发展

马拉松赛事密集举行是我国户外运动产业恢复发展的一个缩影。

《中国户外运动产业发展报告(2022-2023)》显示,2022年-2023年,我国户外运动产业逐步恢复,并迎来历史性发展机遇,户外运动市场强劲增长,经营主体数量明显增加。2023年上半年,全国举办路跑赛事303场,总参赛人次达224万。

户外运动活跃度提升,相关企业数量明显增加。报告显示,截至2023年一季度末,全国户外运动相关企业达204万家,比2021年底增

施工通告

S16 荣潍高速(k259-k272 下行)(k262-k266 上行),S21 新潍高速(k17-k22),将于2023年11月3日至2023年12月15日,进行标识牌安装、标线及护栏安装。

G18 荣乌高速(K335+921-K352+291)、G2011 青新高速(K107+696-K109+075)、S21 新潍高速(K0+000-K22+412)将于2024年1月1日至2024年12月31日,进行路基、路面、桥涵、交通设施、绿化等项目的日常保养、保洁、防汛、除雪防滑和应急抢险等工作。

工程施工期间,请过往车辆按照施工标志指示减速慢行,注意行车安全。

青岛市公安局交通警察支队潍莱高速大队 青岛双圣建筑工程有限公司

2023年11月1日

长超过20%。同时,户外运动企业盈利能力以及投融资活跃度均持续提升。

艾媒咨询首席分析师张毅认为,我国户外运动各项目发展相对零散,尚未形成规模和产业,未来在场所保障、上下游产业链和高质量服务方面都有提升空间。

清华大学体育产业研究中心主任王雪莉表示,当前我国户外运动产业尚处于发展初期,市场潜力有待进一步释放,行业整体趋势向好,前景广阔。

政策支持力度加大

从政策层面看,为促进我国户外运动产业发展,政策支持力度明显加大。

去年11月,国家发展改革委、体育总局等八部门联合出台《户外运动产业发展规划(2022-2025年)》,开启了我国户外运动产业向高质量发展战略转型的新征程。

近日,国家发展改革委、体育总局等五部门联合印发的《促进户外运动设施建设与服务提升行动方案(2023-2025年)》提出,到2025年,推动我国户外运动产业总规模达到3万亿元。

国家体育总局局长、中华全国体育总会主席高志丹说,将大力支持户外运动产业发展,着力构建“五区三带”户外运动产业空间布局,加强户外运动场地设施建设,推进户外运动服务业提质增效,加快户外运动用品制造业转型升级,推动户外运动与其他行业融合发展。

专家认为,户外运动的发展具备很高的文旅附加价值,能够有效促进文体旅深度融合,为传统景区丰富内容、导入流量、提高消费黏性。

据《中国证券报》

美好时光 “纸”传祝福

新婚祝福 | 爱情祝福 | 升学祝福 | 生日祝福
纪念祝福 | 节日祝福

刊登价格	999元/期 (7.2*10cm)
299元/期 (7.2*3cm)	1314元/期 (14.6*6cm)
520元/期 (7.2*5cm)	1999元/期 (14.6*10cm)

祝福启事
咨询热线

0532-83861285

更正

本报2023年10月16日刊登的青岛时代市场经营服务有限公司通知中“股东姜敦珍”应为“股东江敦珍”,特此更正