

中国连续12个月增加黄金储备

11月7日,国家外汇管理局(下称“外汇局”)发布最新数据显示,截至2023年10月末,中国外汇储备规模为31012亿美元,较9月底下降138亿美元,环比降幅为0.44%。

外汇局表示,2023年10月,受主要经济体货币政策预期、宏观经济数据、地缘政治等因素影响,美元指数上涨,全球金融资产价格总体下跌。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用,当月外汇储备规模下降。中国经济保持恢复向好态势,经济发展的基本面没有改变,有利于外汇储备规模继续保持基本稳定。

人民币汇率未受影响

一位华尔街对冲基金经理向记者指出,10月中国外汇储备环比下降,符合市场规律。毕竟10月美元指数从106.23微涨至106.71,但由于全球股市有所回调,加之美债收益率不断上涨导致美债价格下跌,令众多国家外汇储备大概率环比下跌。

在他看来,由于中国外汇储备管理部门持有逾8000亿美元美国国债,10月美债收益率迭创新高(美债价格相应较大幅度回调),或许是拖累当月中国外汇储备环比下跌138亿美元的一大关键因素。

“尽管中国连续多月减持美债,但考虑到其持有美债的规模依然庞大,10月美债价格剧烈波动对当月中国外汇储备规模变化的影响力依然相当明显。”这位华尔街对冲基金经理向记者指出。所幸的是,11月美联储释放鸽派信号令美债收益率明显回落(美债价格反弹),加之美元指数回落至105.5附近,中国外汇储备很可能迅速收复失地。

记者注意到,尽管10月外汇储备环比回落,但它对人民币汇率的拖累效应日益减弱。

截至11月7日18时,境内在岸市场人民币兑美元汇率徘徊在7.2849附近,境外离岸市场人民币兑美元汇率则徘徊在7.2867附近,均较前一个交易日收盘价小幅回落。

连续12个月增持黄金

值得注意的是,截至10月末,中国黄金储备达到7120万盎司,较9月环比上升74万盎司,这是中国连续第12个月增加黄金储备。

多位业内人士表示,中国相关部门连续12个月增持黄金储备,仍然受到四重因素影响,一是大国博弈驱动中国加快外汇储备资产配置多元化步伐,黄金可以在外汇储备资产配置多元化过程起到良好的资产保护作用;二是相比发达国家,黄金储备占中国外汇储备的比重较低,中国仍然存在结构性提升黄金储备占比的需求;三是中国与越来越多国家推进跨境贸易本币结算,增持黄金储备有助于增强人民币汇率稳定性;四是鉴于西方国家将美元“武器化”,中国也需继续增持黄金,进一步提升外汇储备的绝对安全性。

受10月初巴以冲突骤然升级影响,全球黄金价格从3月以来最低点1810.3美元/盎司大涨至1983.8美元/盎司,令中国此次增持黄金储备收获相当可观的回报。

世界黄金协会中国区首席执行官王立新此前接受记者采访时指出,全球央行增持黄金,不是基于短期投资获利的需要,而是外汇储备资产配置结构持续优化的战略性考量。此外,过去数十年黄金提供了相对稳健的年化回报率,成为各国央行愿意长期配置黄金资产的一大因素。

记者多方了解到,随着中国持续增加黄金储备,今年中国俨然成为全球最大的黄金增持国。

10月31日,世界黄金协会发布的三季度《全球黄金需求趋势报告》显示,按今年前三季度计算,中国央行是全球增持黄金规模最大的央行,累计增持逾180吨黄金,远远超过排名第2位—第4位的新加坡、土耳其与印度。

王立新向记者直言,今年以来,全球央行增持黄金储备,仍然呈现两大特点,一是增持黄金储备的国家日益扩大,比如三季度欧洲的捷克与波兰都开始增持黄金储备,二是众多国家增持黄金的总量在不断增加,显示这些国家正持续积极地落实外汇储备资产配置的多元化。

令市场好奇的是,10月美债收益率一度上涨突破5%,不少国家外汇储备管理机构缘何依然偏好加仓黄金?

上述华尔街对冲基金经理向记者分析说,这背后,一是市场预期美联储会将高利率维持更长时间,令美债收益率持续高企(美债价格相应下跌),越来越多国家央行开始担心美债价格相应下跌将拖累外汇储备规模回落,反而逢高减持美债并买入黄金避险;二是西方国家对俄罗斯等国家采取冻结外汇储备的金融制裁措施,正迫使更多新兴市场国家持续减持美债资产并买入黄金,以确保外汇储备的绝对安全。

王立新向记者分析说,此前世界黄金

协会向全球众多央行调研了解到,后者之所以日益看重黄金在外汇储备的作用,主要是基于三点,一是黄金的安全性,可以起到防范黑天鹅事件等风险的作用;二是黄金的流动性,具有较高变现能力以充实外汇储备资金需求;三是它的回报率,全球央行不会因为不同类型资产短期回报率变化,而频繁调整其外汇储备资产构成,他们更倾向于进行战略性资产配置调整,充分考虑到黄金在未来全球宏观政治经济环境下所起到的风险防范与资产保值等作用。

他指出,受多方面因素影响,世界黄金协会预计全球央行在今年剩余时间内仍将保持强劲的购金需求,预示着2023年全年的央行购金需求总量有望依旧保持坚挺。

一位国内私募基金宏观经济学家直言,随着欧美经济开始出现衰退迹象,加之油价上涨令通胀风险再度来袭,越来越多国家央行将更加看重黄金的避险作用与资产保护功能,确保外汇储备规模相对平稳的波动。此外,随着巴以冲突骤然升级引发国际地缘政治风险加剧,越来越多新兴市场国家日益重视外汇储备的绝对安全性,黄金作为传统避险资产的配置价值进一步凸显。

他强调说,增持黄金储备将进一步提升中国外汇储备资产的安全性,有助于中国更从容地应对错综复杂的外部环境。

本报综合消息

哪些板块和标的有望成为A股反弹“主力军”

A股行情持续回暖中,哪些板块和标的有望成为反弹“主力军”呢?

11月初,作为A股重要投资线索的券商金股陆续出炉。整体来看,行业方面,医药、电子、机械等是券商11月金股中权重较大的几个行业,权重增加较多的行业则是医药、食品饮料和汽车等。

具体到个股方面,开源证券研报数据显示,根据全市场42家券商发布的金股去重统计后,宁德时代热度最高,合计被列入各家券商11月金股的次数最多。

医药板块最被看好

行业方面,国信证券研报指出,在对券商金股股票池进行去重后,从绝对占比来看,券商11月金股在医药、电子、机械、食品饮料和汽车等行业配置较高。

与此同时,开源证券研报统计结果也显示,11月券商金股权重最靠前的行业为医药生物,占比高达11.5%;电子、机械设备、计算机等紧随其后,占比分别为9.2%、7.9%和7.7%。

行业的权重增减方面,多家券商研报数据均显示,医药板块也是11月券商金股中权重增加最为明显的板块。

开源证券数据显示,相较10月份,11月份增加最多的行业为:医药生物、食品饮料、有色金属,增幅分别为2.1%、2.0%、1.8%。

无独有偶,国信证券研报数据也指出,从相对变化来看,券商8月金股在医药、基础化工和汽车行业增配较多。

降幅方面,轻工制造、纺织服饰、计算机等是权重减少最多的行业,降幅分别为2.3%、1.7%和1.3%。

“11月份券商金股的市值水平下降,估值水平上升,表明11月份券商金股转向成长风格。”开源证券称。

宁德时代最热

个股层面,开源证券数据显示,11月各家券商推荐的个股中,被推荐次数最靠前的是宁德时代,合计被推荐9次。山西汾酒、金山办公、恺英网络、石头科技等紧随其后,均被推荐了5次。

恒瑞医药、立讯精密、华泰证券等均被推荐了4次;华能国际、长安汽车、韦尔股份、药明康德、广汇能源、中航沈飞等,均被推荐了3次。

而在11月新进金股(相对10月新进金股名单)中,牧原股份排名第一,合计被各家券商推荐了3次。

神州数码、伟星新材、卡莱特、东睦股份、生益科技、昆药集团、中孚实业、闻泰科技、中炬高新、泰胜风能、智飞生物、珀莱雅、行动教育、海康威视等,均被推荐了2次。

市场人士称,在券商金股股票池中,如果前期市场的关注度相对较少,随着券商分析师将其推荐为金股,其获得的市场关注度将会明显提升。基于此,可寻找出市场前期关注度相对较少的券商金股。

“一定程度上,大部分券商在每月初披露的十大金股体现了分析师的一致预期。同时,券商金股还兼具了量化分析系统吸收基本面研究的前瞻性。”不过,上述券商金融工程首席进一步指出,“随着市场对券商金股关注度的提升,投资者想在券商金股组合中获得更多超额收益,仍需要对券商金股进行进一步优选。”

本报综合消息

巴以冲突 对国际油价冲击暂时有限

新华社瓦莱塔11月8日电(记者 陈文仙 刘昕宇 王君宝)新一轮巴以冲突爆发以来,国际石油价格波动有所加剧,但尚未出现急剧大幅涨跌行情。分析人士认为,巴勒斯坦和以色列并非重要油气出口国或重要运输通道,本轮冲突对全球石油市场的冲击目前较为有限。但如果冲突扩大到中东其他地区,并引发极端事件,或将带来油价急剧上涨和供应中断等风险。

世界银行在其最新大宗商品市场展望报告中指出,自巴以新一轮冲突爆发以来,国际油价上涨约6%,而农产品、大多数金属和其他商品的价格“几乎没有变化”。报告说,如果冲突没有进一步扩大,油价受到的影响应该有限,预计今年第四季度全球平均油价为每桶90美元,明年平均价格为每桶81美元,但如果冲突进一步升级,前景“将迅速变得黯淡”。

报告基于以往中东地区冲突事件提出三种不同风险情景:在“小规模中断”情景下,即全球石油供应每日减少50万至200万桶,油价将在今年第四季度攀升到每桶93美元至102美元;在“中等规模中断”情景下,即石油供应每日减少300万至500万桶,油价将涨到每桶109美元至121美元;在“大规模中断”情景下,即石油供应每日减少600万至800万桶,油价可能涨到每桶140美元至157美元。

世界银行首席经济学家因德米特·吉尔表示,如果巴以冲突进一步升级,全球经济将面临数十年来首次双重能源冲击,不仅来自乌克兰危机,还来自中东地区的冲突,因此“政策制定者需要保持警惕”。

国际能源署能源市场和安全部负责人日前表示,新一轮巴以冲突尚未造成石油供应中断,但如果冲突蔓延到包括伊朗在内的中东其他地区,将可能对市场产生更大影响。

厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强对记者表示,巴以冲突导致国际油价出现一定程度的波动,但影响有限。未来石油价格走势很大程度上将取决于冲突规模的变化。

上海石油天然气交易中心战略研究部负责人李雷说,当前油价面临多空因素交织的局面,未来油价走势很大程度上仍将取决于全球石油供需基本面。产油大国沙特和俄罗斯等减产的规模和期限,以及全球宏观经济表现等因素,将对未来一段时间内国际油价走势产生重要影响。

A股三大股指涨跌互现 成交额再破万亿元

A股三大股指11月8日集体低开。早盘两市快速走高,三大股指相继翻红后维持窄幅震荡格局。午后集体转跌,北向资金流出速度加快。探底后两市出现快速回暖,创指率先再度领涨。

从盘面上看,传统周期行业普遍疲软,大金融表现不佳;传媒板块全天强势,短剧、游戏概念持续火热,医疗、半导体设备、ChatGPT概念表现活跃。北交所个股大涨,超9成个股收红。

至11月8日收盘,上证综指跌0.16%,报3052.37点;科创50指数涨0.92%,报899.63点;深证成指跌0.04%,报10052.09点;创业板指涨0.02%,报2023.13点。

Wind统计显示,两市共2374只股票上涨,2727只股票下跌,平盘有193只股票。

两市成交10366亿元;共有76只股票涨幅在9%以上,7只股票跌幅在9%以上。

Wind数据显示,北向资金全天净卖出37.1亿元,午后一度减仓超60亿元;其中沪股通净卖出17.39亿元,深股通净卖出19.71亿元。本报综合消息

股市动态



本省股票昨日收盘

名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
*ST西钢	3.28	+4.79	140657
青海华鼎	4.52	-0.88	127586
青海春天	7.93	+0.25	44735
金瑞矿业	9.14	-1.08	8421
西部矿业	12.11	-1.47	173925
正平股份	3.85	-0.52	66780
盐湖股份	16.88	-0.59	140196
天佰德酒	14.61	-0.14	36555

沪市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
热景生物	51.54	+20.00
凤凰股份	4.24	+10.13
科美诊断	12.31	+10.11
太龙药业	7.87	+10.07
凤凰传媒	11.28	+10.050
龙溪股份	14.36	+10.04

深市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
富乐德	32.08	+20.02
海联讯	10.32	+20.00
中文在线	26.76	+20.00
三超新材	24.54	+20.00
强力新材	17.66	+19.97
唐德影视	14.30	+19.97

名称	收盘价	跌幅(%)
C麦加	65.07	-12.99
正裕工业	13.30	-10.01
天龙股份	39.23	-10.00
易德龙	28.15	-6.54
莲花健康	7.03	-6.27
上汽汽配	30.02	-5.92

名称	收盘价	成交额(万)
赛力斯	95.30	689006
四川长虹	6.58	601724
方正证券	9.09	540690
北汽蓝谷	7.82	496920
江淮汽车	20.08	433094
张江高科	24.51	427550

名称	收盘价	跌幅(%)
欧菲光	11.85	-60.042
新易盛	41.25	-54.8637
华力创通	29.77	-43.1043
光弘科技	33.11	-41.7988
高新发展	55.30	-38.1992
中文在线	26.76	-36.6154