

聚焦金价新高

国际金价创出近8年新高 专家预计下半年有望刷新历史记录

■本报记者 王宁

2012年12月份,国际金价在多头资金不断推升下,创出了1804.5美元/盎司的阶段新高,随后便一路下探。时隔近8年之后,7月15日亚洲时段,纽约商品交易所(COMEX)黄金8月合约收报于1817.6美元/盎司,创出近8年新高。

多位分析人士告诉《证券日报》记者,国际金价突破1800美元/盎司关口,一方面在于市场乐观预期下ETF、投机资金等不断流入;另一方面,投资者对于基本面还存在一定担忧,尤其是美国疫情加剧造成的经济复苏预期下降等。整体来看,金价下半年仍有刷新2011年高点1920美元/盎司记录的可能,目前支撑金价上涨的基本面因素较为稳固。

月内持稳于1800美元盎司关口

进入7月份,COMEX黄金期价便突破1800美元/盎司关口,月内一直持稳于该价位上方。与此同时,现货黄金的看涨目标升至1830美元/盎司一线。

文华财经报价显示,7月15日亚洲时段,COMEX黄金8月主力合约盘中收报于1817.6美元/盎司,而9月、10月和12月合约,其盘中报价更是维持在1820美元/盎司上方,反映了投资者对于国际金价后市的一致看好。

从报价数据来看,国际金价持稳于1800美元/盎司关口,创出了近8年来新高。而在2011年10月份,国际金价曾一举创出1921.5美元/盎司的历史纪录,此后开始下跌。2012年12月份金价突破了1804.5美元/盎司的关口后再度回调,此后一路震荡下滑,直到金价近乎跌破1000美元/盎司支撑位之时方才企稳。今年7月初,国际金价在时隔近8年之际,再次强势突破1800美元/盎司关口。

“6月下旬以来,美国疫情防控不力致使病例再度显著增加,美国经济在经历了5月份和6月份的快速反弹

后受到压制走弱,市场的乐观预期开始修正。ETF和投机资金流入黄金市场,助推黄金期价突破1800美元/盎司并开始盘整,该关口也是2012年以来的高点。”东证衍生品研究院贵金属高级分析师徐颖告诉《证券日报》记者,金价在1800美元/盎司上方盘整的原因主要有三方面:一是前期多头资金获利了结;二是多空双方对于三季度或下半年经济复苏存在一定分歧,市场在等待更多信号指引;三是美联储资产负债表规模回落至7万亿美元以下,减少了短期投资者的做多意愿,但美联储的资产购买还在继续,扩表方向并未改变。

南华期货贵金属分析师薛娜则对《证券日报》记者表示,“虽然美国新增确诊病例仍在屡创新高,但新增死亡病例数在下降,市场情绪前期比较乐观,黄金ETF持仓因此小幅下降。但是,不断增加的病例数还是影响到了美国经济重启,黄金ETF近两日已有继续增仓的迹象。”

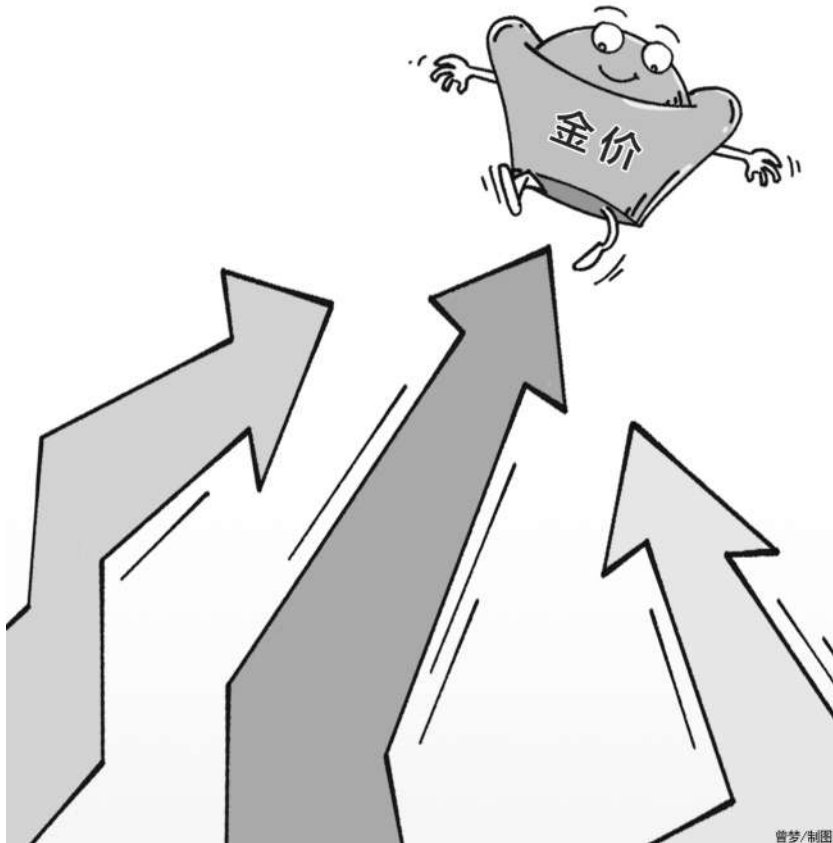
薛娜表示,黄金实物消费此前比较弱,现货价格一直大幅低于期货,大幅升水状态下套利交易活跃,令COMEX黄金期货库存大幅增加。当前黄金价格在1800美元/盎司附近,期现价差基本已经修复。

下半年金价大概率继续上涨

近日,全球最大的黄金上市交易基金SPDR Gold Trust称,本周二黄金持仓量较前一日增加2.92吨至1206.89吨,周一为1203.97吨。以盎司计,黄金持仓量从3870.87万盎司增至3880.27万盎司。

与此同时,美国商品期货交易委员会(CFTC)最新公布的数据显示,截至7月10日当周,黄金投机净多头回升至181528手,约为565吨,环比前一周增加0.84%,多头和空头持仓分别回升至688吨和123吨;净多头持仓自6月中旬开始,已从12万手左右见底回升。

徐颖分析认为,从历史数据来看,当前的投机仓位并不拥挤。过去几年



金价在上涨过程中,投机净多头的峰值在29万手左右,相当于900吨,目前持仓水平是峰值的60%。因此,持仓量还有进一步回升空间,尤其是金价站稳1800美元/盎司关口后,会吸引短线投机资金的进一步流入。

对于三季度或下半年走势,分析人士普遍认为,黄金仍有大概率上涨空间,并有可能刷新历史纪录。

徐颖告诉记者,下半年美国经济复苏过程将会是波折而缓慢的,同时,当前美国政府债务高企、实体经济仍面临一定的通缩压力,失业率也维持在双位数,黄金兑美元升值的空间是比较广阔的;整体来看,下半年金价仍有10%的上涨空间,突破前期高点只是时间问题。

“黄金大概率将继续上涨。”薛娜表示,未来美国很难控制住疫情蔓延,

在这种背景下,管理基金持有的黄金多头或将增加,疫情的蔓延对于经济的影响可能也会逐步体现,黄金ETF持仓也将同步增加。

世界黄金协会发布最新观点表示,今年投资者将黄金视作一种重要的投资组合对冲资产。

展望未来,市场对全球经济从新冠疫情中恢复的预期正从快速反弹(V型反弹)变成缓慢反弹(U型反弹),甚至可能因为疫情反复肆虐而遭受多次冲击(W型反弹)。不管出现何种模式的经济复苏,疫情都可能会对资产配置产生持续性的影响,也将继续强化黄金作为战略资产的作用。高风险、低成本和积极价格势能三大因素,将共同支撑黄金抵消经济收缩引发的消费疲软。

特斯拉市值突破3200亿美元 马斯克放言年内实现L5级自动驾驶

■本报记者 龚梦泽

今年以来,各种利好因素使市场对特斯拉的投资乐观情绪积聚。作为有史以来最值钱的汽车公司,特斯拉股价的晋升势头似乎无法阻挡。7月14日,特斯拉开盘后即极速拉升,从开盘价1659美元一度飙升16%,创下1794.99美元的历史新高,市值也突破3200亿美元,超过宝洁公司成为美国市值排名第10的股票。

目前特斯拉的市值,已经超过了第二名丰田汽车(市值1763.7亿美元)、第三名大众(市值809.8亿美元)以及第四名本田(市值455.5亿美元)的市值之和,成为了当之无愧的汽车公司市值之王。

今年以来,特斯拉股价累计涨幅超过280%。市值从1000亿美元到2000亿美元,用时不到半年;而从2000亿美元到3000亿美元的突破,仅用了不到两周时间。这甚至使得特斯拉CEO埃隆·马斯克本人在推文发出“Wow(哇哦)”的惊叹。

随着特斯拉股价的疯涨,马斯克也有望拿到第二笔巨额“工资”。

今年5月底,特斯拉6个月的平均市值达到了1000亿美元,马斯克解锁了第一笔169万股股权激励,价值近8亿美元。数据显示,特斯拉去年的销售额和息税折旧及摊销前利润分别达到200亿美元和15亿美元;而其30天的平均市值也在一段时间内远高于1500亿美元。

这意味着,如果特斯拉在接下来6个月平均市值不出现意外大跌,马斯克将可认领折合24亿美元的169万份期权,并可以随意行权。对此,马斯克早些时候在谈及所持有的特斯拉股权时曾表示,他最终可能套现部分股票,以推进他的另一家公司SpaceX的发展。

在资本市场上春风得意的马斯克近日再放猛料。在7月初举行的2020世界人工智能大会(WAIC)上,他公开表示:“特斯拉已经非常接近5G自动驾驶了,我们可以利用特斯拉现有硬件,只需要改进软

件,就有信心在今年完成L5级别的基本功能。”

事实上,由于目前自动驾驶L5技术受到法律、技术等限制,尚未有机构能够完全实现。对此,马斯克认为,特斯拉尚未完全发挥出自动驾驶电脑的能力。“实际上几个月前我们才审慎地启动了芯片的第二套系统,完全实现自动驾驶可能还需要至少一年左右的时间。”

此外,7月11日,特斯拉还宣布将其最新款车型Model Y的价格下调3000美元。特斯拉官网数据显示,Model Y目前的起售价为49990美元,较之前52990美元的价格下降了近6%。对于此次新的调价举动,特斯拉官方尚未发表评论,也没有解释调价的原因。

新浪汽车财经专栏作家林示就特斯拉此次降价对《证券日报》记者表示,此次降价是特斯拉产品线今年5月份Model 3、Model X和Model S降价后的第二次降价。“在产量增长和成本控制住的情况下,特斯拉有降价的习惯。尤其疫情期间,特斯拉通过降价可以保持较好的销量水平。”林示认为,在Model S和Model X销量触及天花板的背景下,Model Y或将成为特斯拉的销售主力,特斯拉正在尽力使其销量保持高位。

罗兰贝格全球合伙人方寅亮在接受《证券日报》记者采访时表示,特斯拉国内销量高涨的主要原因是缺乏竞争对手,30万元纯电动汽车、国际品牌、科技背书、超跑定位等因素,导致在目前很难找到第二款同类型产品。此外,一线城市牌照优势有利于特斯拉相对高端的定位。再加上降价导致本土化积蓄的需求放大,购买力自然得以释放。

目前特斯拉Model Y尚未国产化,仍以进口形式销售。

记者登陆特斯拉中国官网显示,Model Y起售价仍然是48.8万元。特斯拉正在其上海超级工厂内建设Model Y生产线。按照计划,Model Y车型最快或将会在今年年底投入生产。

金价直逼历史高位 京城金店忙调价 消费者买金忙

■本报记者 昌校宇

全球主要股市不断冲高的同时,黄金价格也站上了历史高位。

从3月中旬以来,黄金价格一直没有停下上涨的脚步。截至7月15日16时记者发稿,第一黄金网显示伦敦金现货价格维持在1800美元/盎司以上,而国际黄金价格的历史最高点是2011年9月的1921.15美元/盎司,显然当下国际黄金价格已直逼历史高位。

7月15日,《证券日报》记者走访京城多家知名黄金卖场及金店发现,黄金价格的一路高涨,也点燃了消费者的购买热情。

上午11时,北京市西城区的周大福(西单珠宝专营店)店内,已有多位消费者到店选购商品。工作人员王娜(化名)告诉记者:“7月15日,中国内地周大福的足金饰品价格为529元/克,工艺金条、金章价格为519元/克。从7月1日起至今,足金饰品价格最低为524元/克,最高为529元/克。”

当记者问及“近期周大福黄金价

格有无打折活动”时,王娜透露,“各个门店的活动不一样,基本都是配合所在商场不定期举办一些优惠活动。我们门店的活动是7月份的每个周末,足金饰品价格每克减20元。”

紧接着周大福(西单珠宝专营店)的老凤祥(西单专卖店)门店负责人陈女士向记者透露:“受疫情影响,消费者进店率较低,再加上黄金并非生活必需品,且近期不属于结婚旺季,所以黄金销量一般。”

“不过,从3月中旬起,近4个月以来足金饰品价格一直在稳步攀升。”陈女士介绍道,7月15日,老凤祥的足金饰品价格为525元/克,与3月份平均价格相比,每克价格大概涨了60元左右,涨幅超13%。

下午3时,记者到菜百首饰(西城总店)发现,购买足金饰品的客流量明显增多。门店一层有近20个饰品、币章、摆件等专区,其中超半数专区与黄金相关。门店服务台工作人员告诉记者:“现在门店每日的客流量为4000—5000人次,较6月中旬的进店人次大幅增长。”

随后,记者在菜百首饰官方微信公众账号上看到,“今日金价”分别为足金466元/克、足金999‰(原千足金)477元/克、饰品金条450元/克及足金摆件498元/克。虽然上述商品价格与第一黄金网上公布的3月份菜百金价平均相差50元左右,但依然阻挡不了大家买买买。记者在店内的半个小时内看到,在足金999项链、耳饰专区挑选商品的消费者较多,多数消费者询价后立即购买,但也有消费者询价后表示“年初看中的饰品已经涨了很多,准备继续观望。”

菜百工作人员向《证券日报》记者透露:“虽然黄金价格上涨,但总体销量不降反增。其中,婚庆类产品销量较高,古法、珐琅等新工艺产品也博得消费者的喜爱。”

对于黄金价格的后续走势,苏宁金融研究院研究员陆胜斌在接受《证券日报》记者采访时分析道,今年以来,黄金价格屡创新高。一方面,美联储低利率有望维持到2022年,而10年期通货膨胀预期不断走高(目前已经突破1.4%,距离美联储2%的目标仍有

一定距离),美元实际利率预计将会伴随通胀预期继续上行而降低,从而推升黄金价格。

另一方面,为刺激经济,全球主要央行向市场投放大量基础货币,并通过信用扩张衍生出更多的信贷。这在推升通胀预期的同时,会造成全球货币同时出现信用贬值,而代表货币相对强度的汇率或美元指数难以体现这一整体的信用下沉。当全球货币整体出现贬值信号时,黄金的相对价值凸显。综合来看,在流动性和通胀预期的双重助力下,黄金价格未来仍有望继续上涨。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东也预测黄金价格会维持高位波动,继续冲高的概率较大。他向《证券日报》记者表示,由于疫情对经济冲击,各国货币政策集体放松,避险资金不仅推高股市持续上涨而且还提高黄金价格。从当前形势看,疫情蔓延速度虽有所放缓,但经济恢复还需要过程,货币政策转向也有待时日,所以黄金价格后续走势仍会受到流动性宽松的支撑。

猪肉价格回升 大中型养殖场积极补栏保供应

■本报记者 李正

“今天去楼下超市,看到腔骨又卖到40元/斤了,好像价格又涨回去了。”7月15日,家住北京朝阳门地区的毛先生无奈地向《证券日报》记者说。

据毛先生介绍,上周逛超市时注意到,在销售猪肉区域挑选的消费者相比之前少了很多,上前询问销售人员时才了解到,一度回落的猪肉价格,最近又上涨了。

猪肉价格什么时候回升的?回升幅度有多大?带着种种疑问,记者来到了位于三元桥地区的某中型超市一探究竟。在猪肉摊位前的一排价格标签中,记者看到,平时常吃的五花肉和里脊肉价格是40元/斤,瘦肉较多的前臀尖价格为35元/斤。在猪肉摊位的交谈中记者了解到,猪肉价格上涨已经有段时间了。

卓创资讯生猪行业分析师李晶在

接受《证券日报》记者采访时表示,猪肉价格的回升期是从5月下旬开始的,至今仍在回升。

据李晶介绍,造成此次猪肉价格回暖的主要原因,从供给端看有三个方

其一,南方的生猪养殖正处于存栏数较少的阶段,前期补栏的产能正在以仔猪或种猪的形式存栏,尚未达到出栏水平,大部分中小养殖场甚至没有合适的猪出栏,需要从北方的生猪市场往南方调,造成了南北方猪肉价格的同时上涨。

其二,很多养殖场为了提升6月份和7月份的整体盈利,会选择把猪养的比较大,以提高单头猪的盈利。比如往年同期的猪正常出栏体重在120公斤左右,现在猪的出栏体重都在130公斤以上,造成了出栏周期的延迟。

其三,部分养殖户看涨短期行情,会选择从市场上购买活猪进行二次育

肥,买进已经可以投放到市场的生猪,养到150公斤再出栏,从中赚取短期的投资价差。

从需求端来看,6月份以来,大中型的院校陆续开学,对需求有一定的拉动。同时,国家对于进口肉类的检疫比较严格,国内的鲜肉需求相对提高。此外,由于降雨增多,对生猪运输和屠宰的企业影响不小。

“目前,资金比较充足的养殖场补栏积极性是很高的,还需要等待产能恢复。”李晶说。

位于四川省达州市的德康生猪养殖有限公司负责人在接受《证券日报》记者采访时表示,目前公司生猪养殖业务并未受到新冠疫情的影响,生猪养殖工作始终保持在疫情之前的水平。

“现在市场的需求量相比之前没有什么变化,供给需求比较平衡。”该负责人说。

李晶称,现在对于规模型的养殖场,产能的补充速度还是比较快,中型养殖场也在积极补栏,而小型养殖户的补栏积极性相对较差。一方面由于现在仔猪价格明显升高,补栏成本较高;另一方面,由于非洲猪瘟疫苗尚未研制成功。

对于今年下半年生猪价格的预期走势,李晶表示,6月份至8月份是季节性的存栏低位,预计7月份和8月份,猪肉价格处于高位震荡,从8月份开始将出现下滑,9月份至11月份处于下滑期。12月份开始,考虑到天气对生猪价格的影响比较大,不利于生猪调运,同时,猪肉消费随春节等节假日的来临进入旺季,猪肉价格会再次出现小幅度的回升。



有助于公司未来的发展。

近日,在SMM举办的《2020(第五届)中国国际锂电高峰论坛暨中国国际锂电产业链高峰论坛》大会上,伊维经济研究院研究部总经理吴辉在演讲中指出,除中国之外,欧洲和美国在疫情之后的复苏将成为全球重要的新能源汽车销售市场。预计叠加小型电池和储能电池,全球锂离子电池需求量将接近900Gwh。

战略合作将分三步走

“此次和悍马重庆合作,是为了充分利用各自优势,紧密沟通,加强合作,共同开展技术研发和市场推广,提高市场竞争力。”上述公司负责人对《证券日报》记者表示,此次合作符合公司重整后的发展战略和经营规划,有利于恢复公司在动力电池制造领域的市场地位,有利于提升公司的盈利能力和综合竞争力。

据《证券日报》记者了解,悍马重庆由深圳市鑫禧投资发展有限公司与英国MEV公司共同合资组建,负责悍马新能源汽车在全球范围的投资、生产、研发及销售,公司全资子公司悍马(合肥)新能源汽车制造有限公司为进入中国合资后的首个生产基地,成立时间为2019年8月2日,工厂位于安徽合肥市巢湖国家级经济开发区,目前拥有悍马MINI SUV新能源汽车G1(G1.5)、G2系列生产线,其产能为5万台/年,对应的动力电池的装机量为7.5亿WH。目前已销售约400台G1悍马SUV新能源汽车。

根据协议,双方的合作将分三步走,目前瑞沃能与悍马重庆处在合作的第一阶段,已签定了《战略合作协议》,并将根据《战略合作协议》推动合作项目的实施。后续拟开展第二阶段(签定并实施《联合定制开发协议》,完成产品开发、电池配套实现战略合作的有效支撑)及第三阶段(签定并实施《合作运营协议》)的合作。

牵手悍马重庆 新生后的坚瑞沃能签定合作大单

■本报记者 殷高峰

经过破产重整获得新生的坚瑞沃能,在经营恢复上再落一子。

7月14日,坚瑞沃能发布公告称,公司与悍马(重庆)新能源科技发展有限公司(以下简称“悍马重庆”)建立企业间战略合作伙伴关系,并签订《悍马(重庆)新能源科技发展有限公司与陕西坚瑞沃能股份有限公司战略合作协议》。

根据协议,拟共同合作开发悍马G1.5定制运营车型,并在车辆的电池配套、投放运营及电池回收等方面展开全面合作。

提升公司盈利能力

“公司作为该项目专属合作方,预计在未来五年内将使用不低于30亿WH的电池产品,大约配套20万台车。”坚瑞沃能相关负责人对《证券日报》记者表示,本次签订的战略合作协议若后续能顺利执行,预计将在未来5年内给公司贡献约24亿元的收入。

同时,双方还将以联合定制开发为基础,建立全面战略合作伙伴关系,整合双方优势资源,共同推动悍马G1.5定制运营车型在国内的投放运营,并拟组建悍马地方联合运营主体。

根据协议,针对悍马重庆高端及定制车型相关的电池需求,坚瑞沃能可优先参与配套及参与研发。

“在破产重整获得新生后,在新能源汽车发展加速的背景下,坚瑞沃能有望重新进入发展正轨。”西安朝华管理科学学院院长单元庄在接受《证券日报》记者采访时表示,我国新能源汽车产业从示范推广到产业化落地,现已逐步迈入市场化发展阶段,目前已逐步迈入市场化发展阶段,这意味着,新能源汽车的需求会进一步加大,坚瑞沃能在锂离子电池领域已经有一定的技术经验积累,此次合作