

金价创半年新高,全球央行“囤金潮”继续…… 今年会不会是黄金之年?

今年第一周,黄金市场迎来上扬走势。周二现货黄金价格冲高涨至1864.9美元/盎司,刷新半年以来的价格纪录,随后回落至1840美元/盎司左右。

2020年疫情暴发后,国际黄金价格一路上行,曾历史性突破2000美元/盎司大关。2022年来,由于全球资本市场波动、各国央行政策转向等因素,市场对于配置黄金还是美元的看法不一,黄金价格一直处于高位震荡状态。

如今,受2023年经济衰退预期和各国央行加息放缓预期的影响,叠加中国市场黄金消费需求增长,多机构表示看好黄金2023年走势,并给出预测,金价将涨至1900美元/盎司以上区间。



商报图形
朱正非 制

1 中国市场黄金旺季到来

“元旦假日的时候出来玩的人很多,来店里买黄金的人也变多了。”豫园商圈东华美钻黄金饰品销售人员告诉记者,随着商圈展开活动,黄金饰品店的人流量有所升高。随着农历新年的逐渐临近,金饰店已开始上新新年定制款饰品。

一名黄金批发商表示,目前生意虽然还没恢复到疫情前的水平,但是相较11月份末、12月初已有好转。她表示近两年金价的上涨,改变了消费者对于黄金投资的想法,“相比钻石,现在人们更认可黄金的保值性。”

春节前后是中国市场黄金销售的传统旺季,据过去十年月均金银珠宝销售额数据显示,年底金银珠宝消费往往趋于增长,12月平均销售额将比10月份提升近20%。考虑到今年春节到来较早,销售高峰也可能提前到来。

世界黄金协会资深分析师贾舒畅表示,长期来看,国内疫情防控政策的优化将利好未来黄金消费。根据其对中国黄金市场的长期分析,经济增长是中国黄金消费的主要驱动力。而随着新冠疫情影响的消退,中国经济复苏或将加速,黄金消费也会被拉动。世界黄金协会预计2023年,中国市场黄金消费将逐步恢复至2021年水平。

2 全球央行或继续“囤金”

除中国市场黄金消费复苏,利好全球黄金饰品消费外,2023年机构和央行或许也将释放对黄金的需求。

2022年,国际金价经历大起大落,反映出市场对于黄金投资的矛盾情绪。在大幅加息的背景下,美元指数走强,长期债券收益率走高,导致机构配置黄金意愿较低,在黄金市场上呈现出来为黄金ETF和期货的净流出状态。黄金市场各方需求尚不统一,形成实物消费上涨、机构投资需求下降、央行购金爆发的格局。

但2023年,机构或将改变对配置黄金的看法,重回黄金市场。

财信证券有色金属分析师周策分析,微观来看,2022年12月份美联储加息放缓,美债实际利率上升空间有限,通胀仍处在较高水平,黄金或成为优势资产配置。同时,货币政策调整后,美元强势基础或将转弱,放缓对黄金的价格压制。宏观来看,黄金价格与经济周期呈负相关关系,当前全球经济龙头的美国已出现经济放缓迹象,经济下行风险增大,黄金避险需求突显。

另外,目前全球央行购金的需求尚未见到减弱迹象,央行们的“大手笔”仍将为黄金市场提供强有力支撑。根据世界黄金协会数据,自2022年第三季度,全球央行购金达到了创纪录的400吨后,10月、11月全球央行继续囤金,净购买84吨,反映出各国央行预购入黄金对冲经济风险的考虑。

值得注意的是,2022年12月初,中国人民银行宣布增加黄金储备32吨,撼动全球黄金市场。这是中国央行自2019年以来时隔三年首次宣布增加黄金储备。多机构认为,鉴于中国黄金储备深厚,总量已达1980吨,中国央行此次宣布购金意义重大,或旨在削弱对美元依赖。

银河期货贵金属研究员万一菁表示,“近几年,各国央行购金意愿较强,2022年增持尤其明显,在美联储加息加剧其他国家输入性通胀压力、资金外流压力、金融市场动荡风险下,各国央行多元化配置外汇储备的诉求增加,特别是恰逢2022年金价低位震荡之际,全球央行大举购金。2023年,各国央行有可能继续增持黄金。”

3 今年金价延续涨势?

除了各国央行的购金需求持续增加外,黄金市场的投资需求似乎也已缓慢复苏。截至今年1月5日,全球最大黄金ETF基金(SPDR)黄金持有量为916.77吨,较11月底时已经增持近8.68吨。

美国商品期货交易委员会(CFTC)持仓报告则显示,黄金短线看多情绪好转。截至2022年12月27日的CFTC报告显示,黄金非商业净多头寸增加3389张,已连续四周持续增长。

库存方面,2022年下半年以来,COMEX市场黄金库存下降。截至今年1月5日,COMEX黄金库存659.91吨,处于2020年5月份以来低位,库存的持续低位或将在中长线支撑贵金属价格。

北京黄金经济发展与研究中心研究员李跃锋表示,“无论是黄金ETF基金,还是投机类净多头持仓,目前均显示出有多头进入的迹象,但尚未形成趋势性增加。后期金价要实现突破性上涨,仍需投资需求的配合。”

著名的投机家道格·凯西曾表示,2023年将会是“黄金之年”;华尔街资深投资家、欧洲太平洋资产管理公司首席市场策略师彼得·希夫近期也表示,非常看好今年一年的黄金。

4 机构看多黄金配置

在各方需求的推动下,多家国际机构表示了对2023年黄金走势的看好。

花旗银行在其发布的2023年商品展望中预测,2023年年中随着欧美经济开始下行,黄金市场迎来交易高峰,金价将在年底升至1900美元/盎司以上水平。

投资公司AuAg ESG Gold Mining的ETF经理预计,2023年全球央行政策将逐步转向,并开启黄金“新的长期牛市”,2023年黄金价格可能会达到2100美元/盎司。

高盛研报显示,如果出现极端情况,全球央行继续以每季度400吨的速度购买黄金,那么2023年全球黄金价格可能会上涨25%。如果2023年央行每季度购进量维持在250吨的平均水平,2023年黄金价格可能会上涨12.5%。

鉴于对明年经济形势的悲观判断,部分机构甚至给出了更大胆的预测。丹麦盛宝银行研报预计,2023年金价最高将涨至3000美元/盎司,因为其预计2023年全球高通胀水平并不会得到缓解,极有可能出现经济极端情况,并助推黄金价格大涨。

综合上观新闻、证券日报等



数字人民币解锁新功能 手机“无网无电支付”

你是否遇到过手机没电,但又着急支付的情况?如今,数字人民币已让手机无电无网支付成为可能。

1月11日,记者独家获悉,数字人民币无网无电支付功能正式上线,在部分安卓手机用户中,数字人民币App硬钱包的“支付设置”,已经新增“无网无电支付”入口。今后,这一创新功能还将面向更多机型及场景有序开放。

部分机型已支持这一新功能

外出时手机没电,又没有充电宝应急,想坐车回家还没带现金;在地铁闸机口因手机没电无法进站,眼看着地铁呼啸而过;天气太热想去便利店买水,但又碰上手机没电,结果无法支付;在停车场着急离开,手机无电无法支付,最后耽误行程……还有无数个类似因手机没电造成的尴尬场景,相信你肯定遇到过。而无网无电支付,正是为解决此类特殊情况应运而生。

所谓数字人民币手机终端无电支付,其实就是指用户在手机关机的情况下,仍然可以使用手机“碰一碰”收款终端完成支付。具体操作上,需要在手机系统升级后,用户开通数字人民币App中的无电支付功能,并设置好关机后可支付次数和额度。

目前,主要包括小米、VIVO等部分机型支持该创新功能,“后续还将面向更多机型及场景有序开放。”

推广还需要多方联动破题

“终于能解决我没电的大问题了!”“什么时候开放到更多地区?”“试点看来又向前进了一大步。”……就数字人民币无电支付新功能,多位不同用户给出了热情反应,并期待能落地到更多地区。

尽管适用于小众场景,但在业内看来,这一创新功能的推出,有利于增强支付服务的可获得性,尤其是作为数字形态的法定货币,无网无电支付功能,也进一步体现了数字人民币具备现金的便利性。

值得一提的是,这一功能也受到了不同人群的肯定。目前,数字人民币按照载体可以分为软钱包和硬钱包,软钱包主要基于移动支付App使用,硬钱包则基于安全芯片等技术,以卡、可穿戴设备、手机等载体使用。

零壹研究院院长于百程认为,一般来说,硬钱包的优势一是操作简便,碰一碰即可支付,方便老年人等特定人群使用,二是可实现离线交易,在缺少网络的环境下使用。此次无网无电支付可以理解为硬钱包的一种技术功能,将成为数字人民币移动支付方式的重要补充。

博通咨询首席分析师王蓬博则补充,“除了对老年人适用外,同时也会受到年轻群体的欢迎,尤其是在地下室、停车场、山区甚至是地理灾害等特殊场景,都会比较受到重视,但具体还是要看其出现后的产品形态。”

不过在业内看来,目前,无电支付的推广也并非一蹴而就,除了官方功能的更新外,还需要手机厂商、应用场景、受理环境等多方联动破题。

据北京商报