

从“追高被套”到“逆势加仓”

金价高位回撤令投资者分化明显

**有人“割肉”
有人“加仓”**

金价大跌之下,前期入场的积存金投资者损失惨重,不同心态的投资者也走出了截然相反的操作路径。

有人选择“割肉”止损。在广州从事媒体工作的陈默(化名),在近期“追高被套”。他告诉第一财经,自己年后在黄金快速上涨阶段入场,当时市场解读众多,错失恐惧情绪的驱动下,他开始分批配置,持仓最高达到50克黄金,购入价格在1100元/克至1200元/克之间。然而,不到一个月金价开始震荡,持仓市值不断缩水,截至目前实际亏损已超1万元。

“当时是一时上头参与进来,开始亏损后心态变得很差,频繁盯盘甚至影响了日常生活。不如及时止损退出。”陈默说。最近,他陆续清掉了手中的黄金仓位。

也有人选择逆势加仓。深圳投资者李威(化名)近期陷入进退两难的境地。他从去年下半年开始参与黄金市场,开通了银行积存金账户,随着金价持续上涨,他曾获得不错的浮盈,并陆续将收益复投。截至今年2月底,他的投资中约有30%配置在黄金,持仓约200克,市值约24万元。如今,这部分黄金市值已缩水至19万元,短短数月蒸发5万元。即便如此,他近期仍在小幅加仓,并计划将仓位提升至40%,理由是认为黄金后市仍有反弹空间。

近期,金价持续回撤。Wind数据显示,伦敦金现自4月17日触及4890美元/盎司的高点后震荡下行,6月8日伦敦金一度下探至4268美元/盎司,低于2025年末4325美元/盎司的收盘价。

国内银行积存金价格同步回落。以某股份行为例,其积存金价格于1月底达到1239元/克的高点后掉头向下,6月8日一度跌至947元/克,跌幅超过23%。



近期,金价的频繁波动令投资情绪产生明显分化。(CFP 供图)

有人“看空” 有人“看多”

在2022年至2025年被认为“进攻、退可守”的黄金配置,在美以冲突爆发后,为何表现却缺乏避险性?

华泰证券分析师易岷指出,一方面,虽然在全球财政可持续性下降的长期趋势下,黄金的配置价值结构性上升,但此前黄金需求已经有一段快速释放的过程,并形成某种意义上市场“强共识”。随着央行和私有部门大幅提升购金体量和金价快速重估,以市价计算,估算黄金在央行资产中的占比已经从2022年俄乌冲突爆发前的11.8%上升至2025年底的24.5%。另一方面,随着海峡封锁时间拉长,全球物资短缺的

压力持续上升,物理性短缺且需求较为“刚性”的能源,相比需求刚性较低的黄金,其价值进一步凸显。

易岷补充称,更为特殊的原因是,无论是海湾内基建受损的石油出口国,还是石油净进口国,现金流均收紧,但这些国家恰恰是此前中俄之外黄金最大买家。

长期来看,业内多持相对积极观点。南华期货贵金属新能源研究组负责人夏莹指出,此前黄金运行于4500美元/盎司附近的窄幅整理区间,市场正处于典型的“低波动率压缩”状态,市场缺乏打破均衡的方向性

驱动。核心矛盾在于:一方面,中东地缘局势反复和脆弱性;另一方面,美联储在油价高企、通胀走势不稳的背景下,政策预期缺乏清晰指引和美联储内部分歧。

夏莹认为,从中期维度,维持年内看多黄金的观点。通胀路径方面,根据历史经验,油价向核心CPI的传导存在约3个月滞后期。4月底油价见顶意味着核心CPI或在7—8月阶段性筑顶。若此判断兑现,8月杰克逊霍尔全球央行年会前后,美联储有望修正此前过于鹰派的前瞻性指引,并推动金价回暖。(一财)

商务部:支持中亚各国 扩大对华出口 非资源商品和农产品

本报讯 就推进中国—中亚经贸合作,商务部欧亚司副司长张栋9日在北京表示,未来将继续巩固能源、矿产等大宗商品贸易,支持中亚各国扩大对华出口非资源商品和农产品。

当日,商务部召开专题新闻发布会。张栋在会上称,我国已成为中亚国家第一大贸易伙伴及主要投资来源国。商务部将持续推动中国—中亚经贸合作向更深层次、更高水平迈进。

他提到,未来将推动共建“一带一路”倡议同中亚各国发展战略对接,落实好与中亚各国签署的政府间经贸合作规划,探讨建立贸易投资自由化便利化制度性安排,推动构建更紧密的经济伙伴关系。

同时,拓展服务贸易、数字贸易、跨境电商等新业态,加快中国—中亚贸易畅通合作平台建设,打造中国—中亚贸易新的增长点。

张栋还说,未来将加强绿色矿产合作,推进“探产供储销”全产业链协同。深化新能源、数字经济、人工智能、装备制造、现代农业等领域合作,促进贸易投资一体化发展。用好中国—中亚股权投资合作基金等投融资工具,助力中亚国家产业升级,共同打造可持续、有韧性、更畅通的区域供应链体系。(中新)

在美国已致3人永久失明 膳魔师全球多地召回

本报讯 国家市场监督管理总局网站显示,日前,膳魔师(中国)家庭制品有限公司(以下简称“膳魔师中国”)按照《消费品召回管理暂行规定》的要求,主动向国家市场监督管理总局和江苏省市场监督管理局报告了召回计划,将自即日起,召回2011年至2023年期间制造的部分SK3000、SK3020型高真空不锈钢食物罐,涉及数量为3995415件。

本次召回范围内的SK3000型、SK3020型高真空不锈钢食物罐,如消费者长时间在保温食物罐中存放易腐食品或饮料,打开时密封塞可能会有弹出风险,对使用者造成撞击伤害。

膳魔师中国将为受召回影响的消费者免费更换一件全新具有泄压阀的密封塞,以消除安全隐患,本次更换泄压阀密封塞所产生的运费,全部由膳魔师中国承担。

本次召回并非只针对中国市场。据美媒当地时间5月1日报道,膳魔师公司正召回超800万件食物罐和水瓶,因其存在一项危险缺陷,导致瓶塞猛烈弹出,造成部分消费者失明。

美国消费品安全委员会(CPSC)发布的召回公告显示,膳魔师公司召回的产品涉及580万件帝王系列不锈钢食物罐和230万件运动家系列食品与饮料瓶。召回的帝王系列不锈钢食物罐,型号为SK3000和SK3020,生产日期早于2023年7月。召回的运动家系列食品与饮料瓶,型号为SK3010。

美国消费品安全委员会表示,若在容器中长期存放易腐食品或饮料,开启时瓶塞可能会猛烈弹出,从而对消费者造成严重的撞击伤害和割伤风险。膳魔师公司已收到27起关于开启容器时塞子击中用户的报告。监管机构表示,其中3人因塞子击中眼睛而导致永久失明。

膳魔师公司还在澳大利亚、新西兰发起了召回,同样涉及SK3000、SK3020两款产品。(中新)

前5月工程机械热销 海内外市场同步增长

本报讯 记者8日从中国工程机械工业协会获悉,今年1至5月份,工程机械行业的主要产品国内、国际销量同比均实现了快速增长。

最新数据显示,今年1至5月份,我国共销售挖掘机126875台,同比增长24.7%。各类装载机共销售67162台,同比增长27.3%。两大类核心产品无论是国内销量,还是国际出口量均实现了同比两位数增长的态势。不仅如此,新能源工程机械销量也保持了较好的势头,以电动装载机为例,1至5月份累计销售20819台,同比增长90.9%。出口量1232台,同比增长208%。

中国工程机械工业协会负责人表示,从1至5月份工程机械行业主要产品的销量数据看,一方面国内工程机械市场在逐步回升,另一方面国际工程机械市场需求相对稳定,我国工程机械企业不断优化和完善海外布局,海外市场销售潜力进一步释放。同时,国内国际市场对以电动工程机械为代表的的新能源工程机械需求显著增加。

中国工程机械工业协会会长苏子孟表示,我国工程机械行业坚持高端化、智能化、绿色化、融合化发展方向,创新能力大幅增强,新型智能化、电动化设备在用设备替代速度加快。目前,我国工程机械技术水平、产品性能和售后服务能够较好地满足国内国际市场需要。

中国工程机械工业协会预计,2026年工程机械行业营业收入和贸易出口将继续保持稳定增长。新能源工程机械渗透率将显著提升,电动装载机等产品数量与应用范围会进一步扩大。(央视)

鸡蛋零售市场价格涨幅明显

食品加工企业称影响不大

近日,“鸡蛋价格暴涨四成”的话题登上热搜,鸡蛋“一天一个价”“同比涨八成”等引发网友讨论。记者近期走访市场发现,今年4月初以来,鸡蛋价格持续上涨,近两周涨价节奏明显加快,呈现“淡季不淡”的趋势。鸡蛋涨价背后,是上游产能的周期性波动。与消费者感受到明显涨价不同,一些鸡蛋加工上市企业表示目前涨价影响有限,鸡蛋加工食品的终端价格仍较为稳定。

鸡蛋“身价”暴涨

“最近鸡蛋一直在涨价,这两周每公斤涨2元左右。相比往年夏天也涨了很多。”近日在苏州一家农贸市场,多名鸡蛋摊位经营者向记者表示,鸡蛋零售价格出现明显上涨。“很多顾客都在问鸡蛋怎么越来越贵,其实我们拿货价格也变贵了,比如近期每箱批发价增加了五六元。”一位鸡蛋经营者说。

上海市民宋老先生常在线上平台选购肉禽蛋奶,他表示近期鸡蛋价格上涨明显,每板售价上涨数元。上海白领肖莉也留意到,一家生鲜平台上一款675克装土鸡蛋,4月初售价约21元,如今每盒已涨价3元左右。

根据农业农村部“全国农产品批发市场价格指数系统”监测,今年6月初鸡蛋批发价格为5.1元/斤,环比增加6.1%,同比增长32.1%。北京大型农产品批发市场新发地的监测数据显示,今年散鸡蛋价格在春节前后走高,随后回落至每斤3.5元



消费者在超市选购鸡蛋。(CFP 供图)

左右。进入三四月份,蛋价再度持续上行,整体保持上涨态势。

新发地的数据显示,6月7日散鸡蛋均价6.1元/斤,较两个月前涨幅超过五成。去年同期市场均价约3.5元/斤,同比涨幅七成。

记者了解到,由于不同市场经营者及平台对上游的价格把控能力不同,鸡蛋零售价格涨幅也不一致。一家生鲜平台的负责人对记者表示,当前鸡蛋零售市场价格同比增长90%左右,但该平台通过基地直采,部分商品是通过全年订单的形式采

购,当前售价同比平均涨幅在10%以内。

四季度产能或有所增加

二季度本来是鸡蛋的消费淡季,本轮涨价也让很多从业者有些意外。“本轮鸡蛋涨价的原因首先是鸡蛋存栏下降,新增供给不足。其次是市场库存较低,叠加‘五一’节日影响,市场的流通库存处于低位。”上述生鲜平台的负责人对记者分析道。

记者从业内了解到,鸡蛋养殖具有明

显的周期波动特点,去年鸡蛋市场整体供过于求,全年低价运行。受此影响,去年第四季度养殖户的鸡苗补栏意愿低迷,今年一季度的补栏也延续了谨慎态度,这使得当前在产蛋鸡存栏较低,市场整体处于供需平衡状态。

对于养殖户来说,蛋价上涨有助于扭转去年低价带来的亏损局面。晓鸣股份近期公开表示,2026年4月以来,受国内鸡蛋价格走高影响,带动鸡蛋养殖行业盈利修复并实现扭亏为盈,养殖单位补栏积极性提升,终端需求回暖对该公司鸡苗价格形成有力支撑。

鸡蛋是蛋制品、烘焙企业的重要原材料。面对本轮蛋价上涨,近日多家食品企业对记者表示目前受到的影响较小。克明食品方面对记者谈到,近期鸡蛋价格略有上涨,目前没有影响到该公司产品价格。“公司提前做好了采购计划,有提前备货一部分。”

此外,记者以投资人身份致电蛋制品企业欧福蛋业,对方表示目前鸡蛋采购价格有一些上涨,但该公司主要对接大型鸡蛋供应商,所以影响不大,终端产品的价格也比较稳定。桃李面包的证券事务代表也提到,截至目前,蛋价上涨尚未对该公司造成明显影响。

至于后期鸡蛋价格走势,上述生鲜平台的负责人对记者表示,结合当前流通库存与产能现状,短期内蛋价高位格局难以逆转。不过自今年二季度起,养殖户补栏意愿持续提升,预计四季度市场整体产能将有所增加。(一财)

OpenAI 秘密递表

AI三巨头抢滩美股IPO

本报讯 当地时间6月8日,OpenAI宣布已于近期提交保密版S-1注册声明。OpenAI表示,目前尚未确定具体的上市时间表,作为一家非上市公司可能更便于推进某些事项,上市进程可能需要一段时间。

OpenAI指出,由于涉及复杂的利弊权衡,本次披露旨在保留选择权,以便在时机成熟时能够尽快推进上市。同时,OpenAI强调,声明不构成任何证券的出售要约或购买要约邀请,将严格遵循证券法规定的注册要求进行。

目前,合计估值逼近4万亿美元三大超级IPO——SpaceX、Anthropic和OpenAI——已于同一时间汇架。

当地时间6月3日,马斯克旗下的SpaceX更新招股书,预计将于6月12日在纳斯达克上市,估值约1.8万亿美元。

当地时间6月1日,Anthropic宣布已秘密提交IPO申请。Anthropic此前新一轮融资投后估值达9650亿美元。Anthropic同样暂未披露上市的具体时间和募资规模,称将取决于市场状况与各类外部因素。

目前,OpenAI投后估值已达8520亿美元,上市估值有望达到1万亿美元。然而,公司此前曾向投资者预警,预计直至2030年才能实现盈利。

晨星首席股票分析师迈克尔·菲尔德

表示:“这些公司为赢得AI竞赛正在疯狂烧钱,而公开股权是当前成本最低的融资渠道,尤其在利率上升的环境下。”OpenVC创始人兼CEO David Shapiro指出,Anthropic年内估值幅度远超OpenAI,但从二级市场角度看OpenAI并未被抛弃,估值依然“极其成功”;且OpenAI二把手股价近期还略有跳升,投资者似乎把两者共同定价为大模型竞赛的“双赢者”。

不过,专家普遍认为,率先完成IPO的一方大概率截获更多正在收紧的AI资金池,而这块池子还可能已被排在最前面的SpaceX抢走一大口。分析指出,取决于SpaceX发行的市场反响,Anthropic

与OpenAI可能因巨额融资需求争相推进上市进程。

此前,OpenAI CEO山姆·奥特曼曾淡化上市的时间紧迫性,称其本质上是融资活动。如今看来,OpenAI也不得不加速推进。

D.A. Davidson公司董事总经理吉尔·卢里亚指出:“OpenAI最不希望看到的是公开市场资金被耗尽。不仅SpaceX和Anthropic在IPO排队中领先于它,大型上市竞争对手也可能各自通过公开发行再融资数百亿美元。”不过,也有部分专家担心,科技公司与风险投资正将过多资金投入一项仍处萌芽期且尚未验证的技术。(澎湃)