

新西兰央行宣布加息 25 个基点

欧洲和日本央行加息预期“升温”

9月2日,新西兰央行宣布加息25个基点。有分析指出,新西兰央行会后发布的声明比预期更“鸽派”。与此同时,欧洲央行的加息预期也正在升温。另外,日本央行鹰派代表、审议委员高田创警告称,9月加息已是大概率,加息幅度可能超出市场预期的25个基点。

加息后汇率直线跳水

9月2日,新西兰央行宣布,将官方现金利率(OCR)上调25个基点至2.75%。这是该央行继今年7月加息后,连续第二次上调关键利率,符合市场预期。

利率决定公布后,新西兰元汇率直线跳水,新西兰元兑美元一度大跌1.11%,截至北京时间9月2日15:30,跌幅为0.98%,报0.5834。

经济学家普遍认为,新西兰央行的声明比预期更为温和或更“鸽派”,金融市场减少了对该央行未来加息的押注。

新西兰央行在声明中表示,委员会认为,在支持经济增长和就业的同时,逐步退出货币刺激是合适的,以便让通胀回归2%的目标区间,未来的决策将取决于委员会对中期通胀风险平衡的

判断。

从最新披露的经济数据来看,排除燃油价格冲击的短期扰动外,截至今年6月季度的新西兰年化CPI通胀率已降至2.9%,多数核心通胀指标已回归至新西兰央行设定的1%至3%目标区间。

委员会表示,中东战争导致通货膨胀飙升,但若不计入燃油价格飙升,通胀率正在回落。

报告称,燃油价格上涨将不再计入年度通胀计算,加上经济疲软和官方现金利率逐步提高,到2027年底,通胀率将达到预期的2%。

报告称,强劲的输出提振了部分经济体和地区的收入和投资,但疲软的收入增长、就业不稳定和房价停滞不前等因素抵消了这一利好,抑制了家庭支出。

前瞻性利率指引显示,新西兰央行可能在今年剩余的两场货币政策会议中至少再加息25个基点,将OCR上调至

3%,到明年年中可能还会加息两次。

金融分析人士指出,新西兰央行选择连续加息,旨在向金融市场明确锚定长期通胀预期,确保整体通胀能在2027年底前稳定降至2%的目标中位水平。

ASB高级经济学家马克·史密斯表示,新西兰央行的决定是阻力最小的方案,但新西兰央行仍然对通胀风险和全球不确定性保持警惕。

市场预计欧洲央行“加息概率超95%”

与此同时,市场对欧洲央行的加息预期也正在升温。9月2日消息,欧洲央行管委、德国央行行长约阿希姆·纳格尔表示,市场认为9月加息的可能性超过95%;对透露9月之后的任何信号持谨慎态度,存在诸多不确定因素,局势令人不安。

受此影响,欧洲主要股指开盘集体下跌,截至9月2日发稿时,英国富时100指数跌0.34%,法国CAC40指数跌0.25%,德国DAX30指数跌0.27%,欧洲斯托克50指数跌0.13%。

受伊朗战争和全球能源供应中断的影响,欧元区能源价格8月飙升14%,欧元区21国的年通胀率加速至3.3%,远高于欧洲央行2%的目标。

欧洲央行经济学家周二在一份报告中写道,能源价格上涨是欧元区通货膨胀的主要驱动因素。

欧洲央行管委、爱尔兰央行行长加布里埃尔·马赫卢夫表示,如果通胀“开始向不利方向发展”,欧洲央行必须做好进一步加息的准备。

马赫卢夫表示,欧元区通胀率高于3%,而经济增长又较夏季前市场预期“小幅走强”,这令他感到“不安”。“我们下周将要作出的决议不会让任何人感到意外。”

马赫卢夫预计,欧洲央行还会将欧元区2026年经济增长预测小幅上调。好于预期的国内生产总值增速,是促使下周决议“十分明确”的因素之一。(券商中国)

IMF 总裁：全球经济前景仍面临高不确定性

据新华社电 国际货币基金组织(IMF)总裁格奥尔基耶娃9月1日在二十国集团财长和央行行长会议上致辞说,今年全球经济3%的预期增速背后是增长的严重分化,增长前景依然面临高不确定性。发达经济体债券收益率走高推升全球利率水平,这令人担忧。

格奥尔基耶娃说,全球公共部门债务占国内生产总值(GDP)的比重接近100%,这已超过二战后的高位并预计将进一步攀升。很多国家的通胀回落过程已经停滞,不断增加的财政压力在推高核心债券收益率,财政和货币政策的相互影响令市场担忧。最后,人工智能未来对生产力和金融稳定的影响依然未知。

格奥尔基耶娃表示,全球利率持续走高尤其令人担忧。主要发达经济体债券收益率升至多年高位,带动全球融资成本普遍上升。一些新兴市场虽然与发达经济体的利差有所收窄,但这一利好已被全球基准利率上升带来的融资成本增加抵消。

与此同时,发展中国家的外部融资环境进一步收紧。融资减少、借贷成本上升和债务再融资压力加大相互叠加,进一步挤压了许多发展中国家特别是低收入国家用于基础设施、医疗和教育等领域的资金空间。

美 10 年期国债收益率创两年多来新高

据新华社电 受国际油价进一步上涨和多个主要经济体国债遭投资者抛售影响,美国10年期国债收益率9月1日继续走高,当日收盘价升至2023年10月18日以来的高点。

数据显示,美国10年期国债收益率1日盘中突破4.8%,收盘时上涨4.1个基点,收于4.797%;30年期国债收益率当日上涨3.3个基点,收于5.277%。

瑞银金融服务公司全球股市负责人兼美洲地区首席投资官乌尔丽克·霍夫曼-布尔夏迪表示,中东战事爆发6个月,仍然看不到霍尔木兹海峡重新开放的清晰路径,外界对通胀的担忧依然处于高位。美联储货币政策前景的不确定性、财政方面的担忧以及人工智能相关债券发行的增多均让债券市场承压。债券收益率的波动性很可能在近期持续。

富国银行投资研究所全球股市和真实资产板块负责人萨梅尔·萨马纳表示,长期国债收益率上涨速度过快值得警惕。不过,国债收益率的上涨尚未达到转折点。

美国财富管理机构LNW首席投资官罗纳德·阿尔巴阿里说,如果美国10年期国债收益率突破5%并持续高于这一心理点位,可能导致市场将其视为风险资产并大规模抛售。

美国30年期国债收益率8月17日盘中升至5.31%,创2007年6月以来新高。美国财政部8月19日发表声明说,计划将10年至30年期国债回购规模扩大至少一倍,旨在为长期国债市场提供更多流动性支持。目前,市场关注这一计划于9月9日开始生效后的实际影响。

英 30 年期国债收益率升至 1998 年以来高点

据新华社电 受全球债券市场抛售、能源价格上涨以及国内通胀压力上升等因素影响,英国长期国债收益率9月1日显著走高,其中30年期国债收益率上升至1998年以来高点。

数据显示,英国30年期国债收益率当日盘中最高触及5.9%,为1998年以来最高水平;10年期国债收益率盘中一度升至约5.25%,为2008年金融危机以来最高水平。

长期国债收益率持续攀升,意味着英国政府中长期融资成本进一步上升。除英国外,美国、德国、日本等主要经济体的国债收益率当日均普遍上行。针对全球债券市场出现新一轮抛售的原因,市场分析认为,中东局势再度紧张推动国际能源价格上涨,加剧投资者对全球通胀反弹的担忧,并强化部分主要央行进一步收紧货币政策的预期。同时,部分国家政府债务规模处于高位,未来债券发行需求较大,也进一步加大了债券市场压力。

除全球因素外,英国债市还面临额外的国内通胀和财政压力。一方面,能源和其他成本上涨正在向消费端传导;另一方面,英国政府借款仍高于官方预测,债务利息支出压力持续受到市场关注。

英国政府定于10月28日公布新一份财政预算。目前,英国首相安迪·伯纳姆领导的内阁正寻求推出扩大投资、缓解生活成本压力等一系列经济举措。市场人士认为,国债收益率走高将进一步增加英国政府债务融资和利息支出压力,并压缩财政政策空间。

新潮运动“破圈”

——暑期体育消费的新增长极

太湖之畔,黄色小球在标准场地来回飞跃,击球声清脆作响,一场苏州教职工匹克球公开赛近日落幕,百余名选手挥汗如雨,观众围满场边;南京金牛湖、无锡蠡湖、北京亮马河上,桨板、皮划艇点缀水面,晚风中游人从容挥桨,岸边霓虹倒映波光;上海耀雪冰雪世界内,身着雪服的游客畅快飞驰,与室外高温反差强烈……

这个夏天,匹克球、桨板、室内滑雪等一批新潮运动加速从“小众”走向“大众”,以轻量化、休闲化、强社交的特质,点燃消费热情。

当“避暑”遇上“潮运动”

今年暑期,持续高温让“去哪儿纳凉”成为不少市民的刚需。在人们对健康与趣味的双重追求下,“避暑不遛动”悄然成为新风尚。

室内匹克球“接住”了这一需求。在苏州川流匹克球(华东)产业示范基地,暑期推出的29.9元/4小时的畅打优惠,吸引大批附近居民前来体验。“约上邻居朋友,一起挥拍出汗,释放工作压力,感觉特别棒。”家住附近的李爽说。

在南京金鹰空中体育公园,11片标准匹克球场上数十名市民分散对战。“在51楼打匹克球、看城景,这种感觉太特别了。”匹克球爱好者张莹说。该场馆负责人介绍称,商圈夜间球场几乎场场爆满,年轻群体成为暑期匹克球消费主力。

冰雪场馆同样人气爆棚。在上海耀雪冰雪世界、无锡热雪奇迹等室内雪场,夏季客流持续上涨。太仓阿尔卑斯雪世界品牌营销总经理李玲说:“今年以来累计接待游客突破35万人次,暑期超20万人次。很多家庭把周末滑雪当作‘避暑度假’,滑雪夏令营期火爆,7月至8月培训课程全部排满。”

不少城市河道与湖泊成了天然“空调房”。在淮安里运河龙首湾驿站,数十块桨板星罗点点散落水面。“暑期玩桨板人数日均百人左右,同比增长400%,还有山东、北京的游客来体验。”驿站负责人吴燕说。无锡蠡湖水上运动基地单日接待超300人次、营收突破2万元,周末客流直接翻倍。

消费数据印证了火热程度。某电商平台数据显示,7月1日至19日“桨板”日均搜索量环比增长31%;近四个月桨板销售额同比暴涨203%,匹克球销售额同比激增229%。线上旅行平台数据显示,7月全国室内滑雪订单量同比翻倍。

“10分钟上手,半小时‘上头’。”谈到匹克球的火爆,苏州川流体育副总经理张秉承如此概括。日常体验成本数十元,融合网球规则、乒乓球拍和羽毛球场地特色,初学者也能很快找到回合感。“我第一次打匹克球,虽然姿势不好看,但能来回打起来,很满意。”首次体验完的市民陈芳慧直呼意犹未尽。

桨板同样对“小白”友好。“充气五分钟后,人就能站在水面。第一次站上去很紧张,但划出去几十米就上瘾了。”即将开启大学生涯的桨板体验者王鑫说。桨板适合从6岁到80多岁的全年龄段人群,一位教练告诉记者:“新手容易

业内人士指出,新潮运动带动的远不止运动本身的消费,一条“场馆运营、赛事引流、文旅消费”的产业链正加速形成。

赛事是这条链上的重要引擎。苏州川流匹克球基地今年5月开业以来,已承接各类专业及大众赛事超15场。“五一”期间全国十余省市近600名选手参赛,形成“一人参赛、全家游玩”的文体旅融合模式。基地规划每年举办赛事90场以上,预计拉动相关消费2.2亿元。

扬州一场腰旗橄榄球公开赛吸引全国600名选手参赛,选手亲友团赛后纷纷游览瘦西湖、品鉴扬州炒饭,深度感受当地文旅特色。太仓阿尔卑斯雪世界举办青少年滑雪公开赛,同步

低门槛的“圈粉”密码

落水,但这恰是魅力所在,它允许失误,让人在亲水玩乐中消解压力。”

滑雪的门槛也在降低。近年来,室内滑雪场数量持续增长,让越来越多南方人能在四季享受冰雪乐趣。无锡热雪奇迹暑期专门辟出4000平方米娱雪区——北欧风格的梦幻雪屋前排队起长队,120米长的冰滑梯上惊呼与欢笑声此起彼伏,50多米长的巨龙冰雕晶莹剔透,成为全场“出片”打卡点。不少游客坦言:“在初级道和娱雪区玩玩雪、拍拍照,同样很快乐。”

价格亲民和上手容易只是新潮运动走红的表象。更深层原因在于,这些运动精准契合当代都市人的情感需求。

激活一条链赋能一座城

举行“萌宠滑雪赛”“万人泼雪节”等文娱活动,暑期带动周边酒店预订量同比增长超四成。

产业端同样火热。河南鹤壁依托橡塑产业基础,匹克球器材制造迅猛发展,全市统筹建设近1600块场地,成为国内球场密度最高的城市之一。山东威海水上装备制造订单激增,已形成覆盖原材料研发、模具设计、总装制造、跨境销售的完整产业链。

从制造业到服务业,传统商业也受益升级。金鹰体育负责人牛勇说,如今购物场景向体验式消费转型,体育成为场景融合绝佳载体,正形成“商圈休闲+潮流运动”的夜间消费闭环。“我们匹克球场馆开业两个月,已吸引

“当前群众体育需求已超越单纯的强身健体,更追求情绪解压、社交属性与自我表达。”江苏省匹克球推广委员会相关负责人陆玉林说。匹克球爱好者唐晓雯的感受颇具代表性:“匹克球速度比网球慢很多,击球声很治愈。双打时天然形成‘聊天距离’,边打球边聊天,特别放松。”

社交媒体也放大了这种情绪共鸣。某社交平台上,匹克球相关笔记超120万条,相关话题播放量达8.2亿次。短视频平台上,桨板上的落日剪影、雪场里的清凉笑脸被反复传播。“很多人刷到视频后专程从周边城市赶来。”苏州独墅湖一位桨板教练说。

多家银行、保险公司及科技企业以匹克球会友,推进商务社交。”

新潮运动凭借灵活场景优势,还能盘活城市闲置资源。南京大蓝鲸匹克球中心由长期空置低效地块改造而成;无锡地铁河埭口换乘站利用闲置地下通道,打造出江苏首个地铁站匹克球场。北京亮马河、成都锦江等城市河道通过综合治理,变身桨板、皮划艇云集的“网红”打卡地。

“不少地区将闲置场地改造成新潮运动的场馆设施,既丰富了全民健身供给,也为城市空间活化提供了解决方案。”陆玉林说,体育场景正渗透城市各个角落,构建起“处处可运动、时时能健身”的新格局。(新华)

在广西阳朔县一处峡谷瀑布,一名女子在专业教练指导下,体验瀑降运动。(新华)