□责任编辑:罗爱华 □美术编辑:曾剑峰
□电话:0595-22500297 传真:0595-22500225 E-mail:jjxwb@qzwb.com
泉州晚报 2026年11月3日 星期二

我国将采取正面清单方式

完善设施农业用地管理

据新华社电 我国将采取正面清单方式,从选址、规模、备案、登记、监管等方面完善设施农业用地管理,促进农民群众增产增收,助力农业现代化发展和乡村振兴。

自然资源部、农业农村部、国家林业和草原局印发的关于完善设施农用地管理的通知11月2日对外公布。通知推出设施农业使用土地正面清单,规定未对耕作层造成破坏的设施农业以及面积较小的农田水利、水肥一体化等设施,按原土地用途管理,无需办理用地手续;对耕作层造成破坏、直接为农业生产服务的生产和附属设施等,按设施农用地管理;未纳入设施农业使用土地正面清单的设施,办理建设用地审批手续。

通知提出,依托国土空间规划"一张图",明确设施农用地通则式选址要求,引导设施农业特别是规模化养殖业合理布局。设施农用地选址鼓励使用戈壁、荒漠、盐碱地等未利用地、存量建设用地和各类空闲土地,允许占用永久基本农田以外的耕地。为鼓励设施农用地更多直接用于农业生产,对生产设施规模不作限制,对不同类型的附属设施实行用地比例和规模上限控制。

通知强调,规范设施农用地备案并强化监管,由县级自然资源主管部门会同县级农业农村主管部门在国土空间规划"一张图"平台进行备案,对存在纳入设施农业使用土地负面清单情形的,注销设施农用地备案并依法依规严肃处置。省级自然资源主管部门要依托国土空间规划"一张图",建立设施农用地管理模块,实施全链条、全生命周期监管。

传统利多失灵

黄金为何"跌跌不休"?

近期黄金走势令交易员感到困惑:所有传统利多黄金的因素都在,金价却走出了一轮下跌行情。

美债收益率已从10月初5.36%的历史高位回落至5%下方,美元指数也从102.95的18个月高点温和回落至101.8附近;美联储10月29日议息会议按兵不动,按照常理这会给金价带来喘息之机。然而,现货黄金在决议后仍未反弹,围绕4000美元关口反复争夺,最终在10月30日跌破3900美元。

上一次出现资产相关性如此紊乱的组合,还要追溯到2008年全球金融危机时期。

对于近期黄金的反常走势,国际金融界知名的宏观市场策略师、外汇与大宗商品专家斯蒂芬·英尼斯(Stephen Innes)认为,这并不意味着危机重演,但他提醒市场:当关注点从宏观基本面转向资产负债表、去杠杆和现金需求时,传统资产定价关系可能暂时失灵。



(CFP供图)

流动性往往比基本面更重要

"除了基本面定价,资金面的抛售是这轮黄金跌幅被放大的直接推手。"国金证券首席经济学家宋雪涛指出,美股没有发生2008年式的恐慌暴跌,但AI叙事主导的股市共振式下跌,触发了局部去杠杆,杠杆投资者需要抛售资产换取现金以补充保证金。黄金既是长期储备资产,也是可以迅速变现的金融资产——当投资者急需现金时,这一高流动性优势反而让它成为被优先变现的对象。

英尼斯也提到了这一点:在常规避险行情中,实际收益率下降、美元走弱、股市承压都利好黄金;但当市场进入集中去杠杆阶段,投资者的首要任务不再是寻找最佳避险资产,而是筹集现金、降低总敞口、满足保证金要求。

苏商银行特约研究员武泽伟进一步从交易视角作了补充。他表示,前期做多黄金的交易过于拥挤,一旦预期转向,多头集中平仓进一步放大下行压力;黄金期货以保证金交易,资金成本与风控要求直接约束头寸规模,追加保证金或减仓的要求可能接踵而至。

除了去杠杆外,宋雪涛还提到了一个被忽视的干扰信号:日本央行可能进行了外汇干预。他指出,10月22日前后的美元汇率走势与日本央行历次干预时高度相似,如果这一汇率异动确为干预所致,美元偏弱就只是表观假象,黄金被抛售的真实推手仍是流动性紧张。

美债与黄金对冲的风险维度不同

对于"债涨、金跌"这一反常组合,宋雪涛认为,美债和黄金虽同被视为避险资产,但二者所对冲的风险维度完全不同。

他解释称,买美债,对冲的是美元体系内部的风险——美国经济增长走弱、权益市场估值回调、风险偏好下降。在美元体系稳定的前提下,美债的对立面是美股。近期市场对AI的质疑,恰恰集中在投资回报率与科技股估值:头部大模型企业收入增速放缓、信用风险发酵,资金选择卖出处于高位的科技股、买入美债避险,这笔钱始终没有跳出美元体系。因此美债比黄金更直接受益,收益率随之下行。

买黄金,对冲的则是美元体系本身的信用风险——财政赤字扩张、债务累积、货币信用稀释。宋雪涛强调,当前市场对AI的分歧,只是怀疑AI投资回报不及预期、科技股估值需要调整,尚未怀疑整个AI产业的发展和美国整体融资能力。对AI科技股的怀疑与对AI产业乃至美元信用的怀疑,是两个不同层次的交易;前者已经发生,并不意味着后者必然发生。欧洲经济政治环境同期恶化,反而凸显了美国体系的相对韧性,进一步压制了以买入黄金为代表的"做空美国"交易。

油价是压垮金价的"最后一根稻草"

美国劳工统计局最新数据显示,通胀仍处于较高水平。9月消费者价格指数(CPI)环比上涨0.6%,涨幅比上月扩大0.2个百分点;剔除食品和能源的核心CPI环比上涨0.3%,和上月持平。分项来看,油价是本轮通胀反弹的直接推手——9月能源分项环比上涨5.2%,其中汽油价格环比大涨9.1%,仅能源一项就贡献了当月CPI环比涨幅的一半以上。受中东冲突持续影响,国际油价居高不下,意味着能源对通胀的拉动短期内难以消退。

虽然美联储在10月28日—29日的会议上决定维持利率不变,但这并不意味着加息周期已经结束。比起按兵不动,市场更关注的是本次会议释放的信号:抗通胀任务尚未结束。美联储在政策声明中,对美国经济活动的描述从上次会议的"稳健(solid)增长"改为"强劲(strong)扩张",重申将坚定致力于实现2%的通胀目标,显示其抗通胀立场依然坚定。分析人士普遍预计,美联储大概率将在12月再次加息25个基点;2027年可能还有1—2次加息。

中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英指出,中东军事冲突持续,布伦特原油维持在100美元以上高位,无法对美国通胀实质性下降形成正面支撑,通胀结构性压力依旧存在。美联储后续加息是大概率事件,进而压制黄金价格,这一压制逻辑盖过了同期美债收益率短暂回落带来的利好。

底部可能还未到达

现货黄金价格自8月25日达到阶段性高点4697.07美元/盎司后,一路走低,目前在3900美元左右盘桓。分析人士认为,金价还在下跌或筑底的过程中,还没有出现确认"底部已经过去、可以进场"的反转迹象。

武泽伟认为,当前金价还没有迎来确定性的底部,短期仍处于磨底阶段,盲目抄底存在较大风险;袁正判断夯实底部大概率要等美国中期选举尘埃落定、12月加息落地前后,届时利率路径才可能出现逐步转向的窗口,在此之前金价更可能震荡磨底而非V型反转。

宋雪涛给出了更具操作意义的情景框架:若后续战争升级、油价冲高,却未推动加息预期进一步上升,意味着能源通胀向货币紧缩的传导受阻,实际利率可能下行。在这一情景下,若黄金仍因去杠杆和现金需求而下跌,就可能进入短期底部区域。不过,长期来看,黄金的配置价值仍相对确定,根本支撑是发达国家财政赤字扩张与债务累积对法币信用的持续侵蚀。

同时,宋雪涛还提出了一个衡量黄金长期配置空间的观察维度:黄金的配置空间与市场对AI的乐观程度负相关。他指出,对AI越乐观,意味着市场越相信AI能提升美国生产率、改善财政可持续性,美元信用越稳,黄金作为"对冲美元信用风险"资产的吸引力就越低;对AI越悲观,黄金的配置空间反而越大。因此,AI收入的能见度越高,黄金的配置空间越被压缩;能见度越低,空间越大。 (界面)

六大行大额存单发行全部重启

5年期产品利率1.60%

本报讯 据央视财经报道,随着邮储银行官方App正式上架大额存单产品,六大行大额存单的发行已全部重启。据了解,邮储银行于10月29日上架3个月期和6个月期共三款大额存单产品,均20万元起售。其中,两款6个月期产品年利率为1.05%,可转让;一款3个月期产品年利率为0.85%,不可转让。上述大额存单产品利率均显著高于该行同期限定期存款利率。

此前,沉寂一段时间的5年期大额存单集体"限量"回归。7月以来,中国银行、建设银行、农业银行等先后重启5年期个人大额存单发行,年化利率均为1.60%,20万元起存。此外股份行和中小银行也同步上架相关产品,5年期年化利率1.75%—1.80%。

2025年11月,六大国有银行曾集体下架五年期大额存单,一众中小银行也同步缩减中长期存款品类。在利率整体下行周期内,包括国有大行、股份制银行等在内的多数银行纷纷压降中长期限大额存单的发售,由此来降低负债成本、稳定净息差。

针对这一轮大额存单集体返场的原因,业内人士认为,这并非全行业利率反转的信号,而是各家银行基于自身资产负债结构、净息差情况做出的差异化经营选择。

博通咨询金融行业资深分析师王蓬博告诉记者,银行正在限量发售高息大额存单是因为,部分银行在负债端竞争中仍需依赖价格手段吸引稳定资金,同时通过"限量"控制规模以平衡成本与监管要求。这种差异化策略说明不同银行在流动性状况、客户基础和监管约束上存在差异,也体现出市场正从无序高息竞争向结构性、精细化定价的阶段过渡。

所谓大额存单是指由银行面向个人、非金融企业等投资人发行的、以人民币计价的记账式大额存款凭证,属一般性存款。相比定期存款提前支取会损失全部定期利息,大额存单储户在急需用钱时,可将存单转让给其他人,只需让渡少量利息,即可保住持有期间的大部分收益。

值得注意的是,今年大额存单市场的运行规则也在迎来重要调整。2026年6月,央行公示《大额存单管理办法(征求意见稿)》。新规拟下调大额存单认购门槛,同时拓宽产品业务办理渠道,明确存单转让、提前支取、赎回等业务,可通过银行自有平台及央行认可的合规第三方平台办理,进一步提升大额存单的市场流通性。 (界面)

相关链接

大额存单为何"抢手"

这个秋天,长期限大额存单杀了个"回马枪"。10月多家银行相继重新上架3年期、5年期大额存单。部分热门产品上线即被"蹲点"的储户抢空。

抢归抢,但一个微妙的事实摆在眼前:这轮返场的大额存单,利率已经谈不上诱人。民生银行3年期大额存单年利率1.74%,而同期限"安心存"定期存款利率1.75%,起存门槛只要1万元;5年期大额存单1.75%,同期限定存给到1.8%。恒丰银行3年期新客定存利率1.85%,反而比该行5年期大额存单的1.75%高出10个基点。几家国有大行5年期大额存单利率集中在1.60%,甚至跑不赢部分中小银行1万元起存的普通定存。

既然利率不再"高高在上",为什么还有人愿意把20万元起的大额资金锁进去,甚至掐着点抢?

"比理财稳当,比定存灵活。"储户邓阿姨给出了一个朴素的答案。手里20多万元积蓄定存到期后,她几经权衡,最后选择了5年期大额存单:"1.60%的利率在收益层面确实不高。但现在处于存款利率下行周期,与理财、基金等相比,它能给我提供一种保本保息的确定性。万一需要急用钱时,大额存单又可以较快转让出去,相比定期存款提前支取只能按活期计息,收益损失更小。"

兼顾确定性与流动性——这或许才是眼下大额存单真正的卖点。某国有大行资深客户经理介绍,大额存单起存门槛高于普通定期存款,但依托成熟的转让机制,变现渠道相对顺畅、流动性更优。通过转让机制,大额存单可在持有期内售出,既保住已计利息,又释放本金,适合作为普通储户的"流动性管理工具"。

但需留意的是,并非所有大额存单都支持转让。各家银行对长期限产品的流动性安排存在分化,大部分支持线上转让,另有部分仅可办理质押。储户办理业务之前,建议一定要认真阅读相关说明,详细了解转让规则等产品信息。 (川观)

本月起全国加油"交易即开票"

本报讯 国家税务总局印发《关于在成品油零售领域全面推广"交易即开票"有关事项的公告》(下称《公告》),《公告》明确,自2026年11月1日起,在全国成品油零售加油站全面推广"交易即开票",实现加油交易与发票开具无缝衔接。

根据该《公告》,"交易即开票"是指成品油零售加油站完成销售成品油交易后,按照交易数据通过税务部门乐企平台即时向购买方开具全面数字化电子发票。

税务总局征管和科技发展司有关负责人表示,推广"交易即开票"模式,可以深度绑定加油交易全流程,消费者完成加油支付后,自动生成发票并直接推送至消费者,可杜绝加油站拒开票、漏开票、错开票行为。

《公告》强调,税务机关严厉查处成品油零售加油站使用非本单位收款码收款等各类规避税收监管的行为。一经查实,将依法责令改正,并处1万元以下罚款,没收违法所得;构成偷税的,还将依法追缴其不缴或少缴的税款、滞纳金,并处罚款。 (21世纪)

美伊据悉寻求外交途径解决冲突

国际油价应声下跌

本报讯 本周以来,伊朗和卡塔尔恢复谈判,美国和伊朗再次寻求通过外交途径解决冲突,国际油价因此明显下跌。截至北京时间11月2日22点50分,国际基准布伦特原油期货下跌6.42%至106.15美元/桶,纽约原油期货价格下跌6.58%至97.27美元/桶。

KCM Trade首席市场分析师Tim Waterer表示,油价下跌反映了此前一周强劲上涨后的技术性回调,此外,周末外交进展以及中东地区未发生重大军事升级也缓解了油价压力。

尽管如此,地缘政治风险并未完全消退。Waterer指出,美国中期选举后,其与伊朗的局势可能日益紧张,或将布伦特原油价格推高至每桶120美元。

PVM石油协会分析师Tamas Varga也认为,中东地区针对船只和炼油厂的袭击仍在继续,这很难让人对未来美国和伊朗之间实现持久停火的前景抱有信心。 (财联)

主要产油国决定12月维持产量不变

据新华社电 石油输出国组织(欧佩克)11月1日发表声明说,7个"欧佩克+"主要产油国决定12月继续维持当前原油产量不变。

声明说,沙特阿拉伯、俄罗斯、伊拉克、科威特、哈萨克斯坦、阿尔及利亚和阿曼的代表当天举行线上会议,研判全球石油市场现状与前景。会议决定12月继续维持产量不变,与9月水平相同。

"欧佩克+"由欧佩克成员国与俄罗斯等非欧佩克产油国组成。今年4月至9月,主要产油国逐月增产,10月起暂停增产。

声明并未提及维持产量不变的原因,但有媒体报道,"欧佩克+"产油国仍在努力应对中东冲突造成的出口中断,因此在明年之前不会进行更多政策调整。各产油国需要在第四季度完成生产能力评估,进而确定2027年的产量配额。

中秘自贸协定升级

将进一步提升贸易便利化水平

据新华社电 11月1日,《中华人民共和国政府和秘鲁共和国政府关于升级〈中华人民共和国政府与秘鲁共和国政府自由贸易协定〉的议定书》正式生效。中秘各界人士表示,升级议定书生效是两国经贸合作的重要里程碑,将进一步提升贸易便利化水平,优化双向投资环境,为中秘全面战略伙伴关系发展注入新动力。

秘鲁是首个与中国签署一揽子自贸协定的拉美国家。中秘双方于2018年11月启动自贸协定升级谈判,于2024年11月14日签署升级议定书。升级议定书对原自贸协定进行升级,完善了原产地规则、海关程序与贸易便利化、卫生与植物卫生措施、知识产权、服务贸易、商务人员临时入境和投资等7个协定原有章节,新增了标准与合格评定合作、竞争政策、电子商务、全球供应链、环境与贸易等5个章节。双方还就服务贸易和投资负面清单谈判设置未来条款,旨在继续提高相关领域开放水平。

"中国是秘鲁最大贸易伙伴,2025年占秘鲁对外贸易总额的35%,并继续保持秘鲁最大出口目的地的地位。"秘鲁外贸和旅游部长罗赫尔斯·巴伦西亚说。

中秘自贸协定自2010年生效以来,对双边经贸合作发挥了重要促进作用。两国贸易额从2009年的64亿美元提高至2025年的504亿美元,增长了近7倍。今年以来,双边贸易继续保持增长态势。