

财眼

地缘局势搅动全球资产
中国权益资产吸引力或提升

受中东伊朗局势骤然升级影响,全球金融市场避险情绪急剧升温,原油、黄金价格大幅飙升,欧美股市普遍承压。3月2日,巴基斯坦股市出现恐慌性抛售,盘中一度下跌9.6%,触发暂停交易机制。A股三大指数展现出较强韧性,截至收盘,上证指数报4182.59点,涨0.47%;深证成指报14465.79点,跌0.20%;创业板指报3294.16点,跌0.49%。两市成交额达3.02万亿元,较前一交易日放量5326亿元,资金向避险与涨价主线集中。A股“三桶油”历史首次集体涨停。

■新快报记者 涂波

“三桶油”历史首次集体涨停

此次伊朗冲突升级并伴随霍尔木兹海峡通行受限,直接冲击全球能源与贸易体系。作为全球约30%海运原油的必经通道,海峡扰动引发供应恐慌,3月2日布伦特原油期货一度大涨13%,突破82美元/桶;国内原油期货主力合约收涨43.5元/桶,收盘价527.8元/桶,创阶段新高。A股“三桶油”历史首次集体涨停,中国石油创近11年新高。同时,避险需求推升了贵金属,如黄金、白银的价格。3月2日下午,伦敦现货黄金重回5400美元/盎司关口。A股黄金概念股科技20%涨停,西部黄金10%涨停。四川黄金、中金黄金等跟涨。

此外,原油作为化工、纺织、塑料、农资等行业基础原料,价格上行将沿产业链传

导,叠加航运成本上涨,全球输入性通胀压力显著加大。昨日,对应A股市场,运价上涨利好油运、干散货航运企业,中远海能、招商轮船等涨停。由于地缘风险提升安全需求,国防军工领域军工电子、装备制造板块受资金关注度上升。煤炭、化工、化肥行业,受能源替代效应与原料涨价带动产品价格上行,行业盈利预期改善。航空运输由于燃油成本占比高,国际原油跳涨影响航空公司成本,港股航空股集体下挫,A股航空板块同步承压。昨日航空运输指数跌逾3.5%,华夏航空跌超7%。

短期可关注“避险+涨价+低估值”

后期展望,招商基金资深策略分析师田悦认为:全球市场维度,能源和大宗商品

预计或先避险、后缓和,而长期风险犹存。短期内,地缘局势紧张,市场波动可能加剧。从国内市场看,A股慢牛格局仍在,人民币自2025年初以来一直处于温和升值通道中。全球资金过往对美股资产存在超配,今年以来美股科技板块呈现增长乏力态势,在目前人民币升值背景下,中国权益资产的吸引力或得到进一步提升。投资机会方面,巨丰投顾郭一鸣建议,短期配置围绕“避险+涨价+低估值”三条主线,聚焦确定性更强的方向:一是油气、黄金等资源品;二是油运、军工等受益赛道;三是高股息权重与稳增长相关板块。中长期看,若局势缓和,资金将回流科技制造、新能源、数字经济等政策支持方向;能源安全、供应链自主可控主题具备持续性配置价值。

昨日部分涨幅居前的
行业板块指数

| 指数简称 | 涨幅(%) | 领涨股 |
|------|-------|------|
| 油服工程 | 12.71 | 准油股份 |
| 贵金属 | 10.69 | 西部黄金 |
| 铜 | 7.94 | 金铜股份 |
| 钨 | 7.31 | 翔鹭钨业 |
| 氮肥 | 7.17 | 赤天化 |
| 航天装备 | 5.94 | 中天火箭 |
| 地面兵装 | 5.79 | 北方导航 |
| 粮食种植 | 5.53 | 苏垦农发 |
| 煤化工 | 5.45 | 金牛化工 |
| 航运 | 4.72 | 招商南油 |

来源:同花顺

SKP华南首店落子马场“地王”
广州重奢拼图补齐

广州“首店经济”迎来历史性时刻。3月2日,越秀集团与北京华联(SKIP)在北京正式签署战略合作协议,宣告SKP华南首店正式落户广州,选址备受瞩目的珠江新城马场地块。这不仅是一次企业与项目的签约,更是广州在国际消费中心城市培育建设进程中补齐高端商业短板的关键落子。

■新快报记者 陆妍思

“地王”与“店王”联姻,马场将成新增长极

根据合作协议,双方将采取“越秀开发建设+SKP运营管理”的强强联合模式,规划建设12.5万平方米的商业中心,引进全球高端时尚品牌,预计开业后将作为年销售额百亿元级的大湾区消费新地标。越秀集团负责项目的开发建设并长期持有,北京华联负责项目的高标准运营与管理。

SKP的到来被视为广州高端商业能级的一次决定性飞跃。作为全球知名的顶级百货品牌,北京SKP在2025年全年销售额达到242亿元,同比增长15%,单是老铺黄金一家门店就贡献了约30亿元销售额。该业绩使其蝉联全球单店销售额最高的高端时尚百货,展现了其强大的“首店效应”和品牌号召力。

此次合作的达成,建立在一次创纪录的土地竞拍之上。2月25日,经过243轮激烈竞价,耗时近9小时的鏖战,越秀集团以236亿元人民币的总价成功

摘得马场地块,创下广州自2010年以来单宗地块成交总额的最高纪录,成为名副其实的“地王”。

此次“地王”与“店王”的迅速联姻,显示了双方对项目前景的高度信心,珠江新城马场地块也即将变身“重奢+文体”双核商业体,其战略意义不言而喻。世邦魏理仕中国区战略顾问部商业咨询负责人钟廉军分析认为:“首店的进驻为商圈提供了强有力的背书,从而吸引更多首店和优质品牌继续加入,形成‘引进一个,带动一批’的集聚效应。”

政策红利加持,商圈“首发竞速”加剧

近年来,广州出台了“首发经济16条”,从助力首店选址到完善配套服务,对首店落户给予最高300万元奖励,对引进首店的机构每店奖励10万元,年最高200万元。随着《广州市重点商业功能区发展规划》的落地,广州“5+2+4+22”商圈格局逐渐成型。

局表示,已对企业进行约谈。

3月2日下午,新快报记者致电椰树集团总机,试图了解约谈进展及涉事广告是否撤下,总机接线员表示,“不太清楚”,品牌部电话无人接听。

早在2019年,2021年,椰树集团就曾因广告违规受到约谈或行政处罚。2024年,椰树集团因存在使用国家机关工作人员进行商业营销的情形,并使用“用椰子擦乳”“南太平洋美女很少‘飞机场’”等违背公序良俗的广告语,被罚款40万元。椰树集团2024年5月被罚后发布“一担心”“两不服”的回应,直指担心名牌被毁、担心砸掉员工饭碗、担心椰农椰子卖不出去;不服相关内容被判“商业广告”,辩称属于科普,甚至指出“法无禁止即可为”。

屡罚屡犯! 椰树内部广告“擦边”再被约谈

新快报讯 记者张晓菡报道 屡因“擦边”式营销引发争议的椰树集团,再度卷入舆论旋涡。近日,话题“#椰树追求胸大是让婴儿有奶吃#”冲上微博热搜,起因于椰树集团近期的一次开放工厂参观活动,有参观者曝出厂区悬挂了涉嫌低俗的宣传标语。

图片显示,一块蓝色大型广告牌上印有身穿吊带的女性模特形象,并配有“大大大”“椰树女员工胸这么大”“追求胸大是让婴儿有奶吃”等文字。事件曝光后迅速引发网络热议。

社交平台上,不少网友认为这些广告“太低俗”“辣眼睛”,有人指出“像虚假宣传,奶多奶少和胸的大小没有直接关系”。3月2日,海口市市场监督管理

广州市商务局数据显示,2021年广州获批开展国际消费中心城市培育建设以来,截至2025年10月,广州累计引进首店近1800家,举办首发、首秀、首展活动超6000场,“培育孵化型”首发模式成效显著。

“高层次首店集聚效应显著,正在形成强大的首发引力场。”广州市首发经济培育发展促进中心负责人李英表示,过去一年,广州顶级商业项目接连取得关键进展:广州太古汇以总价21亿元拿下文化中心地块,裙楼汇坊也在升级改造,双项目于2027年改造完成;去年12月,聚龙湾太古里首开区开业;今年1月,白鹅潭万象城主体结构封顶;去年完成品牌升级的广州K11在今年元旦实现假日客流增长36%、整体销售额上升25%的突破……SKP华南首店落户更直接补齐最后的“重奢拼图”,届时广州将集结太古汇、天环广场、K11、太古里、万象城、SKP等高端商业综合体。

对于椰树集团屡罚不改,甚至对抗监管的态度,有业内分析认为,核心原因或在于“黑红营销”带来的商业收益远高于违法成本。

近年来的负面舆情并未影响椰树集团业绩。公开数据显示,2023年,椰树实现总销量70万吨,同比增长10.26%;销售额50亿元,同比增长3.08%;上缴税金6.82亿元,同比增长15.39%。2024年,椰树集团产值达50.06亿元,同比增长0.12%;税金上缴6.91亿元,同比增长1.32%。几天前,椰树集团2026年开门红大会披露相关经营数据。1月至2月22日期间,公司产品销量同比增长10.93%,椰子水2025年销售同比增长33.25%。

光大永明人寿广东分公司
因数据不真实被罚

新快报讯 记者林广豪报道 近日,因财务数据不真实,光大永明人寿保险股份有限公司(下称“光大永明人寿”)广东分公司被国家金融监督管理总局广东监管局罚款12万元,1名有关责任人被警告、罚款1万元。2月25日,光大永明人寿针对上述处罚发布公告称,公司及时组织责任单位进行问题排查整改,将继续深入加强内控合规管理工作,强化合规教育培训,持续提升分支机构依法合规经营能力。

近年来,光大永明人寿多家省级分支因此类违规事项被罚。2025年8月,光大永明人寿辽宁分公司因财务数据不真实、跨区域经营保险业务被警告、罚款20.5万元。2024年5月,光大永明人寿四川分公司因财务数据不真实被罚款50万元。

有专家指出,险企分支机构财务数据不真实多是由于完成业绩考核、套取费用的个人利益驱动。此类行为将导致公司整体经营失真、利润被侵蚀,并因内控失效而引发监管处罚与声誉风险。

光大永明人寿成立于2002年4月,是光大集团控股的国有保险企业,现有股东包括中国光大集团股份公司、加拿大永明人寿保险公司等。偿付能力报告显示,光大永明人寿2025年保险业务收入188.55亿元,同比增长0.2%;净利润1.1亿元,同比扭亏为盈。截至2025年末,光大永明人寿净资产30.82亿元,同比下降37.7%。

截至2025年四季度末,光大永明人寿核心偿付能力充足率、综合偿付能力充足率分别为73.85%、129.01%,分别同比下降23.02个百分点、8.27个百分点。光大永明人寿表示,公司正在推进股东增资,拟计划一季度增资18.75亿元及以上。预测下季度上述两项指标分别约为85%、144%。

记者注意到,今年1月末,光大永明人寿公告称,依据公司高质量发展战略转型安排,公司于2026年1月30日零时起暂时停止互联网人身保险业务。