

消费需求持续释放 结构性增量孕育更多机会

在一系列扩内需、促消费政策作用下，商品消费需求潜力加快释放。

以前不久的国庆假期为例，出行意愿保持高涨，量维持高位、价回归平稳。经文化和旅游部数据中心测算，国庆节假日7天，全国国内出游人次按可比口径同比增长5.9%、较2019年同期增长10.2%，国内游客出游总花费按可比口径同比增长6.3%、较2019年同期增长7.9%。

多位券商行业首席分析师认为，政策加力配合节日气氛点燃消费热情，节假日消费需求持续释放。根据国家税务总局增值税发票数据，国庆假期消费相关行业日均销售收入同比增长25.1%，居民消费市场展现较强活力。基本生活类商品消费趋势较好，具体看，粮油食品收入增长16.4%，其中肉禽蛋奶、营养保健品收入增长12.7%、17.4%；综合零售销售收入同比增长9%，其中百货零售、超市、便利店收入增长34%、8.9%、4.4%。

国泰君安证券商贸零售及社会服务业首席分析师刘越男表示，旅游和本地生活等服务消费，以及消费品的国际化，在政策、需求端以及供给侧迎来诸多正面催化。

刘越男认为，从内需角度看，服务和情绪价值消费是结构性增量。消费从追求功能性，向追求情绪价值转变。性价比消费、情绪价值消费、服务消费成为三大消费方向。从外需角度看，消费品出海正处于从价格优势向建立品牌心智转化的阶段。从供给侧角度看，部分行业格局正在逐步改善，特别是龙头规模经济和效率优势驱动的格局改善，利润释放持续性更强。此外，改善的核心驱动力主要来自龙头效率优势和规模经济。在度过资本开支期以及更强的产业链定价权支撑下，企业自由现金流稳定性将持续提升。教育、本地生活、OTA、生鲜零售、本地出行等行业的格局改善最为典型。

另据商务部数据，国庆假期期间，全国重点零售和餐饮企业

销售额按可比口径同比增长4.5%，重点培育步行街和商圈客流量同比增长12.5%。具体到食品饮料行业，华创证券食品饮料首席分析师欧阳予认为，该行业需求韧性显现，为企业务实减压。中短期看，食品饮料企业估值修复方向明确，饮料和零食等子行业年内逆势增长，同时下半年部分刚需细分子行业龙头开始企稳改善。特别是在降息周期和宏观预期升温之下，食品饮料龙头估值修复仍有空间。

“食品饮料行业也将持续孕育新的结构性成长机会。”欧阳予表示，在消费中长期趋势之下，食品饮料行业近来已培育出一系列高成长性新赛道，如零食量贩业态、中餐供应链标准化、咖啡、无糖茶等细分新业态和赛道，带来产业投资的机会，这些赛道机会仍有待持续挖潜。未来也将有望持续涌现更多的结构性成长投资机会，如功能性食品和替代蛋白等新兴潜力赛道。

纺织服装行业作为可选消费

的重要组成部分，也有望释放弹性。申万宏源证券研究所纺织服装行业首席分析师王立平表示，2024年上半年服装零售趋于平稳。与此同时，消费者需求更加细分，从而子板块之间、品牌之间表现愈加分化。当前来看运动户外依然是成长性景气赛道。特别是随着行业增速趋于平稳，品牌之间竞争加剧，具备性价比、差异化定位变得愈发重要，国内品牌凭借性价比优势、本土化运营能力正在加速赶超国际品牌，2021年运动品牌崛起加速抢占市场份额、2023年国内中高端男装品牌抢夺空白市场、2024年高性价比品牌跑赢行业。接下来，政策端持续发力，内需消费有望持续复苏，服装品牌基本面有望触底回升。

也有业内人士认为，当下服务消费以及满足情绪价值的消费是结构性增量，各地将促消费和惠民生相结合，提振消费信心，市场销售总体持续恢复，持续孕育新的结构性成长机会。

（来源：人民网）

悲剧！研究称美国2024年 校园枪支暴力事件已致上百人死伤

综合外媒报道，枪支安全组织Everytown的研究数据日前显示，截至目前，美国2024年校园枪支暴力事件数量已超过2023年全年的事件总数。

据报道，数据显示，截至2024年9月30日，美国校园内已发生至少163起枪击事件，导致大约48人死亡、108人受伤。而在2023年全年，美国校园共发生158起枪击事件，造成至少45人死亡。

Everytown高级研究主任莎拉在一份声明中表示，“最重要的是记住，这些不仅仅是数字，而是人们的生活永远受到校园枪击的影响，校园本来应该是他们最不用担心发生任何形式暴力的地方。”

报道指出，美国校园枪支暴力频发的原因之一，可能在于武器的易于获取。美国特勤局此前的一项分析显示，76%的校园枪击

者从父母或亲戚家中拿到了枪支。

哈姆林大学犯罪学和刑事司法教授彼得森表示，美国枪支暴力问题的根源之一还在于根深蒂固的枪支文化，“这里拥有着比人口数量还多的枪支，这意味着更多接触枪支的机会。”他指出，在对枪支暴力的肇事者进行了大量采访后发现，其中许多人提到自己曾在8岁或10岁左右携带枪支。

对此，美国桑迪胡克学校枪击案幸存者帕拉迪斯近日在一份声明中指出，“学生们并不在询问，而是在发出呼吁，我们要求立法者明确他们的优先事项，因为杀死我们的不是什么书本——而是那些触手可及的枪支。”2012年，康涅狄格州桑迪胡克小学发生枪击案件，造成20余人遇害。

（来源：新华网）

以军打死约50名真主党成员 以媒报美考虑在以部署“萨德”反导系统

综合新华社驻外记者报道：以色列国防军12日称，过去一天打死约50名黎巴嫩真主党成员。据以媒报道，美国考虑在以色列部署“萨德”反导系统。

以色列国防军12日发表声明说，过去一天以军在黎巴嫩南部针对真主党军事设施及武装人员开展军事行动，打死约50名真主党成员，并通过空袭和炮击摧毁约200处真主党目标。

声明说，作战过程中以军发现多处地下隧道入口、大量存放武器的军事设施、火箭弹发射装置、迫击炮以及瞄准以色列北部社区和作战部队的反坦克导弹。此外，以军还缴获了黎真主党武装人员的战斗装备、武器和弹药。

根据声明，以军在黎巴嫩南部及腹地发动空袭，摧毁了数十个火箭弹及地对地导弹发射装置，一处位于黎巴嫩与叙利亚边境存放大量武器的地下军事设施也被摧毁。

据以军统计，11日至12日，以军打击了约280个属于黎真主

党和加沙地带巴勒斯坦伊斯兰抵抗运动（哈马斯）的目标，这些目标包括武器存储设施、军事指挥中心等。

另据黎巴嫩卫生部消息，以色列12日对黎真主党据点附近的3个村庄发动袭击，已造成15人死亡。

《以色列时报》12日报道说，一名美国官员向该报透露，拜登政府正考虑在以色列部署“萨德”反导系统，但目前尚未作出正式决定。多家以色列媒体早前称，美国将在以色列部署反弹道导弹系统，并派遣美军到以色列操作这一系统，此举意在为以色列应对伊朗导弹袭击做准备。

据美国国防部消息，美国国防部长奥斯汀与以色列国防部长加兰特12日通电话。奥斯汀对以军袭击联合国驻黎巴嫩临时部队（联黎部队）营地的相关报道表达严重关切，强调确保联黎部队和黎巴嫩武装部队安全的重要性，并表示应尽快从军事行动转向外交途径。

（来源：新华网）

大自然的画作 浙江钱塘江再现“潮汐树”景观

10月12日，浙江省嘉兴市，海宁钱塘江再现“潮汐树”自然景观。这些沙纹如同精致的版画，展现出大自然的鬼斧神工。

（来源：中新网）

