

建设国际化消费环境

我国15城迎国家级试点

本报讯 全国15座城市,将在“国际化消费”领域迎来国家级的政策支持。

商务部、财政部日前公示“国际化消费环境建设试点城市拟入选名单”,全国共15座城市入围。

此次试点城市入选条件,包括符合条件的国际消费中心城市及其他消费带动作用强、发展潜力大、境外旅客较多的地市级及以上城市。

公示名单上,北京、上海、广州、天津、重庆在列。早在2021年,国务院已批准这5座城市率先开展国际消费中心城市培育建设。经过四年多的培育,这些城市的探索已取得积极成效。据商务部介绍,截至今年7月,5个城市的社会消费品零售总额占全国比重超过八分之一,消费品进口

占全国比重达一半以上,离退税销售额占全国比重七成左右。

除了此前确定建设国际消费中心的5座试点城市外,此次新增入选的10城中,深圳和成都均为万亿级消费城市,社会消费品零售总额在2024年均突破1万亿元。

西安、南京、长沙、武汉、杭州既是在省的省会城市,且经济增速位居全国前列,有较强的综合实力。兵马俑、黄鹤楼、西湖……这些城市同时拥有享誉世界的旅游资源,因而成为海外游客入境游的热门城市。

昆明、青岛和厦门则具有显著的区位优势。昆明是面向南亚东南亚开放的重要门户,地处中国—东盟自由贸易区、大湄公河次区域、泛珠三角经济圈“三圈”交汇点。青岛是除北京之外的“北方消费第二城”。

厦门是东南沿海重要中心城市,交通便利,海港优势明显,还有深厚的侨乡资源。

因而,有分析指出,此次新增的试点城市可被视作未来国际消费中心城市建设的“后备力量”。

事实上,对于建设国际消费中心城市,很多城市早已积极响应,并提出具体的行动计划。一部分城市通过挖掘自身优质产业资源,形成独特的供给能力。例如杭州数字经济占比高,发展数字消费有基础。有些则依托独特地理和文化优势,打造具有地方特色的消费体验。例如昆明瞄准“南亚东南亚入境消费第一城”,为南亚东南亚居民开展商贸、旅游等活动提供出入境便利。重庆将发展夜间经济作为国际消费中心城市培育建设的重要内容。数据显示,2024年

重庆社会消费品零售总额达1.57万亿元,其中60%以上的消费发生在夜间。

据财政部、商务部9月底公布的《关于开展国际化消费环境建设工作的通知》,未来国际化消费环境建设将支持:一是丰富高品质消费供给。包括创新“商旅文体健”多元融合消费场景,建设入境消费友好型商圈,培育一批有国际影响力的本土品牌。二是优化涉外支付服务。主要体现在外卡POS机覆盖密度和外币兑换点的建设力度上。三是提升国际化服务水平。包括完善便利设施配套以及多语种服务。

眼下,不少城市已围绕上述发展方向作出具体部署。一个更具国际吸引力、更便捷友好、更具特色的消费中国,将在这些城市的探索中更加清晰。(中新)

中法高级别经济财金对话

何立峰同莱斯屈尔举行视频通话

据新华社电 中法高级别经济财金对话中方牵头人、国务院副总理何立峰24日应约同对话法方牵头人、法国经济、财政和工业、能源与数字主权部部长莱斯屈尔举行视频通话,就近期中法经济财金合作和双方共同关心的问题深入交换意见。

何立峰表示,中方愿与法方一道,深化经济财金领域交流合作,推动中法经贸合作不断取得新成果,为世界经济注入更多稳定性和正能量。

莱斯屈尔表示,法方愿与中方加强经贸投资等经济财金领域务实合作,推动两国经贸关系取得更大进展。

长期存款加速退场

超七家银行下架5年定存

本报讯 “我们五年期定期存款已经下架没有了,暂时没有关于上线的通知。”梅州客商银行客服人员告诉界面新闻记者。近日,该银行公告称,由于政策调整,已下架五年期定期存款产品,并终止了相关自动续存服务。

此次中小银行下架5年定期存款并非个例,而是呈现出“多点爆发、逐步蔓延”的特征。据界面新闻记者不完全统计,仅2025年10月以来,就有内蒙古、广东等地多家中小银行加入调整行列。

某小型民营银行人士对记者表示:“我们也是迫不得已。以前小银行要靠较高利率吸引储户,但现在这种模式已难以为继。”

据统计,目前已有7家银行下架五年期定期存款,包括梅州客商银行、网商银行、苏商银行、中关村银行、亿联银行、华瑞银行和新安银行。部分银行如蓝海银行、华通银行,虽然APP上仍显示有五年期定存,但实际处于“售罄”状态,客户已无法购买。

融360数字科技研究院高级分析师艾亚文表示,主要是银行及市场对未来利率走势有进一步下降的预期,部分银行根据自身负债结构调整揽储策略,减少长期负债成本,停售长期定期存款产品。市场利率大概率还会继续下行,未来银行存款利率长期趋势是向下的。

苏商银行特约研究员薛洪言告诉记者,部分村镇银行和民营银行调整存款业务,其核心驱动因素源于银行经营压力与政策环境的双重作用。当前银行业普遍面临净息差收窄的挑战,中小银行在此背景下尤为承压。利润空间的持续压缩,使得银行为缓解负债成本压力,不得不通过下调存款利率、缩减长期限产品来优化负债结构。(界面)

证券情报站

A股缩量上涨 逾4200只个股飘红

本报讯 A股本周一缩量上涨,主要股指悉数飘红。个股涨多跌少,当天市场逾4200只个股上涨。截至当天收盘,上证指数报3836点,涨幅为0.05%;深证成指报12585点,涨幅为0.37%;创业板指涨0.31%。两市成交额约1727.8亿元,较上一个交易日缩量约2379亿元。

从盘面上看,军工、卫星导航、低空经济、AI应用、云计算、6G、电商概念股表现活跃;锂电池产业链再度回调,锂矿方向领跌;海南本地股走弱。

值得一提的是,摩尔线程智能科技(北京)股份有限公司(下称“摩尔线程”)昨日启动申购,发行价为每股114.28元,创下今年A股最高的发行价格。

据媒体报道,近日,16只科技主题基金集中获批,具体来看,包括华泰柏瑞基金、易方达基金、景顺长城基金等7家基金公司旗下的科创创业人工智能ETF(交易所交易基金),这也是首批科创创业人工智能ETF。上述基金将很快启动发行,预计将至少给市场带来30亿元的增量资金。

机构观点

中信证券:全球风险资产的波动表面是流动性问题,本质是风险资产对于AI单一叙事过于依赖,当产业发展速度(尤其是商业化)跟不上二级市场节奏时,适当的估值修正也是一种纾解风险的方式。可能或更多地现“急跌慢涨”,对需要增配权益的投资者而言,当下风险的提前释放给了年末重新增配A股/港股、布局2026年的契机。

中信建投:短期A股市场存在反弹诉求。但在美联储降息预期降温与地缘政治风险的扰动下,市场风格或延续谨慎。考虑到监管层多次强调“坚决防止市场大起大落、急涨急跌”,市场并不具备持续下跌的基础,目前或许正是逢低布局的良机。(中新 澎湃)

“00后”为啥又开始爱逛街了？

让“流量”变“留量”

不少商场在改造后客流提升,但如何保持竞争优势、实现持续盈利,让“流量”变“留量”,仍是实体商业需要解决的深层课题。

业内人士指出,一些商场在改造中定位模糊,有的扎堆跟风二次元等热点,导致同质化严重;有的改造仅限于硬件层面,经营思维依然停留在“老把式”,缺乏运营支撑的“爆改”项目,往往只能靠初期热度维持数月,最终因流量枯竭而再次被市场淘汰。

在张孟久看来,无论哪种业态,关键是读懂“人”的需求。“每个垂直领域都可能是一片蓝海,最重要的是以优质商品和服务,满足目标客群的期待。”

改造的高成本也是现实挑战。外立面改造、智能化运营体系升级、品牌池更新带来的招商折损等都会增加运营成本,“投入高、回报慢”成为不少商场面临的新难题。

邹蕴涵建议,商场可以利用人工智能等新技术,分析消费行为偏好、销售数据等指标,实现精准营销,进一步提升运营效率和盈利能力。

“我们将会同有关部门,在现代商贸流通体系试点城市建设中,指导各地统筹使用中央财政资金,充分发挥各类金融工具作用,推动城市商业设施优化调整、改造升级,为城市商业转型提质提供长效支持。”商务部流通发展司一级巡视员张祥说。

传统商场变得时尚、轻盈

孟久说,今年以来商场销售额和客流显著提升。

当前,不少传统百货正通过提升“IP浓度”、打造二次元业态等方式,吸引年轻消费者“重返商场”。例如,上海百联ZX创趣场聚焦二次元经济,引入动漫周边、IP主题餐厅等新业态,2024年举办各类活动近700场,全年销售额同比增长70%,客流同比上升40%,会员数超26万。

2024年,我国限额以上零售业单位

中,百货店、品牌专卖店零售额分别下降2.4%、0.4%。商场频频“爆改”,是传统商场面临业态陈旧、缺乏活力困境而做出的应对之举。

“消费需求向更加多元化、个性化、品质化发展,各地商场创新业态、丰富供给,不仅是摆脱经营困境之举,更能通过供给侧创新更好满足人民的美好生活需要。”国家信息中心经济预测部宏观经济研究室副主任邹蕴涵说。

人工智能泡沫引担忧

今年以来,人工智能基础设施投资激增,美国科技股上涨行情创下纪录。第三季度,相关企业业绩表现稳健,甚至宣布加码投资,然而市场对人工智能的投资热情有所降温。

美国芯片制造商英伟达19日公布的三季度营收、利润均超预期,对四季度业绩预测也高于预期。英伟达处理器对于建设人工智能基础设施至关重要,其业绩表现被视为此轮投资热潮的“风向标”。一些分析师却认为,其最新财报不足以完全消除市场不断加深的对人工智能泡沫的担忧。

得益于人工智能服务需求上升,亚马逊、“字母表”公司、微软和元宇宙平台公司三季度业绩高于预期,均上调资本支出预期,加码人工智能基础设施投资。四家公司预计今年资本支出总计超3800亿美元,但各自股价对巨额投资反应不一。

分析人士指出,大型科技公司在人工智能方面进行巨额投资,相关收益充满不确定性。市场研究机构电子商务市场研究公司分析师雅各布·伯恩认为,企业可能难以迅速利用超大规模数据中心提供的产能、能源、土地、电网接入等物理瓶颈也可能带来阻碍。

美国银行对200余名基金经理的最新调查显示,超半数受访者认为人工智能股票存在泡沫,以“科技股七巨头”为代表的科技企业投资过度,市场资金过于集中。

澳大利亚“对话”网站文章认为,在高估值环境下,一旦人工智能发展逊于预期,金融市场将面临沉重打击。

英国《经济学人》文章指出,受科技巨头估值推动,标普500股票指数周期调整市盈率已达到2000年互联网泡沫时期以来的最高水平,人工智能泡沫破裂会带来全球经济衰退的风险。

泡沫、壁垒、裁员

——从跨国企业季报看世界经济风险与挑战

跨国企业三季度财报季接近尾声,欧美日等发达经济体主要企业业绩喜忧参半。分析人士认为,当前欧美市场对人工智能(AI)泡沫担忧有所上升,关税壁垒压缩企业盈利空间,美国消费低迷叠加大规模裁员,为世界经济增长带来更多风险挑战。

高关税壁垒拖累业绩

美国关税政策冲击在三季度更加凸显,欧洲及日本众多出口导向型企业三季度业绩及全年预期明显受损,美国企业也在承担关税带来的额外成本。

彭博信息研究公司数据显示,随着财报季接近尾声,明晟欧洲指数每股收益增长率达到5.7%,高于预期。但关税风险切实体现在欧企财报中。

欧洲奢侈品公司在高关税重压下步入下行通道。法国路威酩轩集团核心时装与皮革制品部门前三季度收入同比下降约8%,法国时尚集团开云旗下核心品牌古驰前三季度营收同比下降约22%。

美国消费类企业三季度承受明显压力,国内消费者情绪低迷,大型企业相继宣布大幅裁员,为美国经济蒙上阴影。

美国包装食品品牌卡夫亨氏公司首席执行官卡洛斯·艾布拉姆斯-里维拉表示,进入圣诞季,消费者情绪处于几十年来“最糟糕的状态之一”。

分析人士认为,美国消费状况严重分化,富裕消费者维持或增加消费,低收入消费者被迫削减支出。可口可乐首

席运营官恩里克·布劳恩说,中低收入消费者正面临更大压力。

美国消费者新闻与商业频道报道,对就业市场的担忧是美消费者信心下降的重要原因。

美国就业咨询公司查林杰-格雷-克里斯马斯公司报告显示,今年前9个月,美国裁员人数近100万,为2020年以来同期裁员总数最高。

高盛数据显示,自9月初以来,包括亚马逊公司、联合包裹运送服务公

消费低迷叠加裁员潮

司和零售巨头塔吉特百货公司在内的至少17家标普500指数成分公司累计裁员约8万人。

美国行业金融机构海军联邦信贷联盟首席经济学家希瑟·朗说,美国就业市场数月以来处于停滞状态,若裁员情况加剧,消费者会更“紧捂钱包”。

美国联邦储备委员会理事会成员克里斯托弗·沃勒日前警告,由于消费者信心下滑,加之裁员规模令人震惊,美国可能出现经济衰退。