

加快培育服务消费新增长点！

国办出台12条政策举措

据新华社电 临近春节,各地年味渐浓,不仅年货等商品消费走俏,家政保洁、文旅出行等服务消费也在同步升温。为优化和扩大服务供给,促进服务消费提质惠民,国务院办公厅日前印发的《加快培育服务消费新增长点工作方案》29日对外发布,从激发重点领域发展活力、培育潜力领域发展动能、加强支持保障三方面提出12条政策举措。

方案划出了交通、家政、网络视听、旅居、汽车后市场、入境消费这些重点服务消费领域。

交通线也是风景线、文化带、产业廊。方案提出“制定出台促进铁路与旅游融合发展的专项支持政策”“加快车站、列车旅游化改造”“开发沉浸式、多元化邮轮消费产品”“加强公共码头和泊位等游艇基础设施和配套服务保障”等举措,从交通基础设施建设、运输服务有效供给等方面提出要求,为服务消费提供交通支撑保障。

2025年我国出入境人次创历史新高,“中国游”带火“中国购”,“入境流量”正加快转化为实实在在的“消费增量”。

方案专门就入境消费作出部署,提出“做好单方面免签国家试行期限延长相关工作,研究稳妥扩大单方面免签、过境免签、区域性免签政策适用范围”“加快入境签证全流程在线办理全球覆盖”“增加离境退税商店”等多项务实举措,为外国游客营造更加便利、舒适的消费环境。

“开展家政服务职业技能专项培训行动”“研究支持民营企业依法依规开展网络视听服务”“培育一批旅居目的地城市(区域)”“加强房车露营地建设”……

方案还就家政、网络视听、旅居、汽车后市场服务等领域提出具体举措,从优化服务供给、推进先行先试、创新消费场景、加强人才培养等方面发力,激发发展活力。



外籍游客在重庆市渝中区李子坝游玩(1月7日报)(新华社)

一张演出票解锁“游、购、吃、住”全场景,“村超”激活县域经济。针对演出、体育赛事、情绪式体验式服务等潜力领域,方案从健全激励机制、优化安全管理、培育优质品牌、建设平台载体等方面着手,培育发展动能。

在演出服务方面,方案提出,“优化演出管理,科学合理设置安全容量限制,持续推进跨地区巡演”“探索将具备条件且有意愿的演出团体、专业剧场调整为公益二类事业单位,建立健全激励机制”“加强对代抢、倒卖等行为的打击和惩

戒”等措施。

在体育赛事服务方面,方案明确,优化改进大型群众性活动安全管理,分级分类合理核定赛场安全容量,用于划设治安缓冲区的容量原则上不超过赛场可用座位数的10%。鼓励引进一批国外优秀体育赛事,支持地方举办群众性体育赛事等。

体验消费的场景种类繁多,也面临涉及领域宽泛、标准难以量化、维权更为复杂等挑战。

针对情绪式、体验式服务,方案提出,

创新监管方式,对新业态实施包容审慎监管,逐步完善相关监管要求;支持将具备条件的情绪式、体验式服务相关职业纳入国家职业分类体系等。

方案还围绕健全标准体系、加强信用建设、强化财政金融支持等提出一系列支持保障措施。

加快培育服务消费新增长点,顺应百姓从“买商品”到“享服务”“重体验”的新趋势,推动百姓美好生活需求与产业转型升级双向奔赴,必将激活消费一池春水,为高质量发展注入新动力。

深陷结构性困局 美元急速破位下行

近几个交易日,美元遭遇显著“抛压”。当地时间1月27日,美元指数急速破位下行,创近四年新低。

分析人士普遍认为,除去短期风险事件因素的干扰,美元正面临着深层次的结构性困境——美国政策不确定性上升、财政可持续性忧虑及美联储独立性受质疑等因素,正逐步侵蚀“美元信用”。

与此同时,在全球“去美元化”趋势加速背景下,黄金价格连创新高,一场对美元国际货币体系核心地位的系统性重估,正在全球市场上演。

美元持续走低

当地时间1月27日,美元指数大幅下跌,并创近四年新低。

本轮下跌的直接导火索,或是美国总统当日的一番表态。据新华社报道,美国总统特朗普27日表示,不认为美元已经下跌过度,并对当前美元表现予以肯定。这一表态进一步刺激美元指数快速下跌。

今年以来,美元延续了2025年的疲态,持续走低。

“市场对美联储政策独立性的担忧、地缘局势与避险资产迁移等多重因素共同成为抛售美元的催化剂。”东方金诚研究发展部高级副总监白雪表示,同时,美

国对多国发出的新关税威胁,加剧了全球贸易紧张局势,也从风险情绪和贸易结算层面扰动美元汇率。

此外,主要货币的波动也间接对美元指数构成压力。近日,市场猜测美国和日本或联手进行了汇率询价操作,可能联合对外汇市场进行干预。这一预期刺激日元对美元汇率近期大幅走强。

高盛外汇交易团队表示,美元走弱的三大支柱——日元、人民币和欧元——正同时朝着美元贬值方向移动。美国政府正对外汇市场采取更积极的干预姿态,向市场传递了强烈信号,显示本届政府对汇率水平的关注程度超过此前。

面临结构性困局

抛开短期风险事件影响,美元的趋势性走弱,由更深层次的结构性因素所驱动。“美元信用”崩塌的叙事,正在被重新点燃。

美元作为全球核心货币的几大信用支柱正遭遇结构性挑战。白雪表示:一是美国政策的不确定性正侵蚀市场对美元的制度性信任,同时,美联储的独立性受到质疑,其政策框架的稳定性和可预测性面临考验;二是美国财政与贸易账户的长期“双赤字”经济结构,形成“债务依

赖型”经济模式,这从根本上削弱了美元的价值稳定性、透支了美元的国家信用根基;三是制造业空心化、贫富分化加剧等结构性问题,削弱了美国经济的长期增长潜力和美元的支撑基础。

中信证券首席经济学家明明表示:“大而美”法案持续推高联邦支出,带来债务可持续性压力;美国政府在关税、外交等方面政策的不确定性,共同营造了一个复杂且不可预测的政策环境。在政策频繁变动与信用疑虑叠加的作用下,“去美元化”趋势正在加剧。

从市场层面看,美元指数的贬值趋势亦有相应的逻辑支撑。“首先,在美联储降息背景下,美债利率与其他主要经济体国债收益率之间的利差可能收窄,会削弱美元资产的吸引力,引发资本流出,从而打压美元汇率;其次,美元走弱也有助于缓解美国较高的名义债务压力。”渣打中国财富管理部首席投资策略师王昕杰表示。

市场系统性重估美元信用

美元走弱,黄金价格则连攀新高。

“这反映出,黄金价格的飙升已经超越传统避险情绪驱动,在美元信用面临结构性挑战的背景下,全球市场正在对美元信用进行系统性的重估,并寻求非

美元的价值储藏手段。”白雪说。

当前,全球去美元化正从趋势变为现实。国际货币基金组织数据显示,全球央行持有的美元储备占比已从20年前的约70%降至2025年第三季度的约57%。各国央行,特别是新兴经济体央行,正持续战略性地增持黄金,以分散储备风险。

在美联储今年大概率继续降息的背景下,短期内美元可能延续震荡偏弱格局。“但如果短期风险因素有所缓解,不排除美元有一定的反弹能力。”王昕杰提醒。

中长期看,美元可能进入一个新进式的弱势周期。白雪认为,美元面临的结构性挑战难以快速逆转,“去美元化”进程预计将缓慢但持续。“不过,由于美元在国际支付和金融系统中仍有深厚根基,其主导地位的衰落将是漫长的过程,其间不乏阶段性反复。”她表示。

“全球金融市场正面临一场由政策不确定性引发的信用重构。美元霸权的‘例外’光环正在逐步褪色。”中银证券全球首席经济学家管涛在其公开发表的研报中写道,倘若美国政府任由关税反复、央行独立性受损、财政赤字扩张等问题发酵,2025年以来的美元弱势将大概率演变为长期趋势,进而动摇美元在国际货币体系中的核心地位。(中证)

维持利率不变

美联储进入观望模式

据新华社电 由于美国宏观经济和就业指标有所改善,美国联邦储备委员会在28日结束的货币政策会议上决定维持利率不变,再次进入观望模式。

美联储决策机构联邦公开市场委员会当天发布的公告显示,现有指标显示美国经济前景的不确定性仍在高位。就业增长持续低迷,失业率有一些企稳迹象,通胀仍处较高水平。从通胀和就业形势看,暂时没有继续降息的迫切性。当天的决定也与鲍威尔在2025年12月货币政策会议后释放将暂停降息的信号一致。

鲍威尔在28日举行的记者会上表示,虽然新增就业岗位数量依然处于低位,但失业率已经显现出一些企稳迹象,通胀则仍然在一定程度上处于高位。

鲍威尔对通胀形势相对乐观。他说,虽然核心通胀在去年12月很可能达到3%水平,但这大体反映了关税导致的价格价格上涨,服务行业的通胀回落则在继续。

他说,在关税没有重大上调的情况下,预计关税对商品价格的影响将在今年年中触顶并开始回落。如果出现这种情况,美联储或将进一步放松货币政策。同时,如果有迹象显示劳动力市场没有企稳,美联储也会降息。

此外,美国联邦政府去年10月1日开始长达43天的创纪录“停摆”对宏观数据造成显著干扰。除了10月多个数据出现空白外,数据不完整也让后续数据的可靠性打折。分析人士认为,美联储需要等待更可靠的数据,并观察“停摆”结束后美国宏观经济的走势。

鉴于鲍威尔的美联储主席一职将于5月15日到期,此前美联储仅有3月和4月两次议息会议,舆论认为鲍威尔不大可能在剩余任期内作出降息决定。

曾长期在美联储任职的耶鲁大学管理学院教授威廉·英格利希认为,除非有重大意外,美联储很可能在一段时间内保持观望。

高盛集团资产管理部门固定收益和流动性解决方案业务全球共同负责人凯·黑格表示,美联储很可能会暂停降息,但受通胀回落等因素影响,预计美联储将在今年晚些时候重启降息。

安永会计师事务所全球战略咨询部门首席经济学家格雷戈里·达科预计,美联储今年会降息50个基点。

证券情报站

白酒板块掀涨停潮

本报讯 A股市场昨日全天震荡分化,上证50尾盘一度涨超2%。截至收盘,沪指涨0.16%,深成指跌0.3%,创业板指跌0.57%。沪深两市成交额3.23万亿元,较上一个交易日放量2646亿元。全市场超3500只个股下跌。

盘面上,白酒股掀涨停潮,贵州茅台涨逾8%;黄金股延续强势,多股续创新高;AI应用题材活跃,短剧游戏方向领涨;地产、保险、银行涨幅靠前。半导体、算力硬件、商业航天、人形机器人概念股回调明显。

具体来看,白酒板块午后爆发,泸州老窖、水井坊、舍得酒业、皇台酒业、酒鬼酒等近20股涨停。油气股延续强势,洲际油气7天5板,准油股份2连板,中曼石油4天3板。

机构观点

财通证券:指数上有压力,下有支撑,需要密切关注量能变化。

东吴证券:结合当前盘面表现与资金动向,若成交量能有效配合,短期市场仍有向上冲击阶段新高的可能性。(一财)

印尼股市暴跌 触发熔断机制

据新华社电 印度尼西亚股市29日开盘后不久,印尼雅加达综合指数迅速下跌约8%,触发熔断机制,引发市场关注和投资者担忧。

印尼股市大跌源于全球指数编制机构明晟公司(MSCI)日前发布公告,对印尼股市的可投资性表示担忧。公告说印尼市场在自由流通股数量、市场准入和信息透明度等方面仍存在结构性问题,并宣布暂时冻结相关指数调整。MSCI警告,若相关问题在未来数月内未能改善,印尼股票在新兴市场指数中的权重可能减少,并存在从新兴市场降级为前沿市场的风险。这一消息令国际投资者对印尼股票投资价值产生疑虑,引发市场集中抛售。

印尼证券交易所有关负责人28日表示,印尼证券交易所、印尼金融服务管理局及印尼中央证券托管机构将继续就MSCI提出的透明度问题保持沟通,努力回应市场关切。

国际投资银行高盛集团在研究报告中表示,MSCI对印尼市场可投资性的评估结果可能引发相关资金外流规模达到数十亿美元。高盛已将印尼股市评级下调至“减持”,并警告若印尼市场被重新分类为前沿市场,资金外流压力将明显上升。

日元汇率缘何暴跌暴涨

日元汇率在上周暴跌后,本周意外暴涨。23日东京外汇市场日元对美元汇率一度逼近160比1关口,28日则急升至152比1区间。业内人士认为,日美当局为维持汇率稳定联手施压汇市。日元汇率暴跌原因何在?美国与日本如何联手施压?日元汇率“地震”是否已结束?

日媒1月9日晚间传出日本首相高市早苗决意解散众议院、提前举行大选的消息,市场对日本财政状况恶化的忧虑再度升温。1月中旬起,日本金融市场频频上演长债价格暴跌、日元大幅贬值的债汇“双杀”。

在财源不明确的情况下,高市在19日傍晚的记者会上承诺减免消费税,引发20日日本各期限国债遭抛售,国债收益率大幅攀升,30年期和40年期国债收益率均创历史新高。

23日,市场高度关注日本央行结束货币政策会议后举行的记者会。由于央行行长植田和男并未在记者会上释放任何提振债市汇市的信息,日元汇率随后明显下跌,迅速逼近160日元兑1美元关口。

日本金融市场的剧烈震荡引发美国关注,美国财长贝森特公开表示日债抛售已累及美债。日本财务大臣片山皋月20日不得不在瑞士达沃斯就日本财政状况向贝森特进行解释说明。一些市场分析师认为,日美金融当局联手施压汇市,导致日元暴跌。

当日本超长债价格大跌、收益率飙升时,日本国债收益率对资金的吸引力增强,投资者原本配置在海外的资金会倾向于回流日本国内,可能引发日本投资者抛售美债。同时,日元大幅贬值也令

日本投资者购买美债的汇率对冲成本显著增加。

东京时间23日下午及纽约时间23日上午,东京和纽约外汇市场日元汇率分别出现短时间内大涨的行情。市场猜测日美或联手进行了汇率询价操作。汇率询价指有关金融货币当局通过央行向银行方面询问当前汇率和市场状况,被视为外汇干预的准备阶段,是比口头干预更强烈的市场干预信号。

伦敦金融中介公司人士在接受《日本经济新闻》采访时证实,美联储进行了汇率询价。路透社等媒体也报道了汇率询价消息。受此影响,日元汇率连日上涨。

一些市场分析人士认为,日本金融市场的危机并未结束,市场仍在警惕“高市冲击”。

高市上台后一再加剧市场对日本财政恶化的忧虑,先是编制巨额补充预算、推出大规模经济刺激计划,紧接着其内阁又批准了史上最大规模新财年预算案,其中用于偿还国债及利息的国债费再创新高。对于债务余额占国内生产总值比重已达240%的日本政府来说,减税、补贴、大规模财政支出势必进一步加重债务负担,加剧日元贬值。

日本媒体和专家去年就多次提及英国前首相特拉斯急推大规模减税政策造成的“特拉斯冲击”,忧虑高市强推积极财政政策会令市场上演“高市冲击”。眼下,日本众议院选举在即,高市率领的执政党与在野各党派都在挥舞财政扩张的旗帜。日本东短研究公司总裁加藤田近日表示,如果日本发生“高市冲击”,恐怕会比英国更严重。(新华)