

美方称将继续推进对华301调查

商务部回应:望美方不要借机“生事”“挑事”

本报讯 近日,美国贸易代表格里尔表示,将继续推进对中国履行中美第一阶段经贸协议情况301调查,并可能采取关税措施。中国商务部新闻发言人25日表示,中方已认真履行协议义务,望美方不要“甩锅推责”,更不要借机“生事”“挑事”。

发言人称,中美第一阶段经贸协议2020年初生效后,中方秉持契约精神,努力克服突如其来的疫情冲击及随之而

来的供应链受阻、全球经济衰退等多重不利因素影响,认真履行协议义务,在加强知识产权保护、推动金融和农产品市场开放等方面已如期完成协议承诺,在扩大贸易合作方面也充分履约。

发言人指,反观美方,对华加严出口管制、限制双向投资,持续升级经贸及其他领域打压限制措施,阻碍双边正常贸易和投资活动,违反协议精神,破坏协议执行的氛围与条件。有关是非曲直,中方

已在2025年4月9日发布的《关于中美经贸关系若干问题的中方立场》白皮书中进行了全面、详细的阐述。

发言人说,去年以来,中美双方先后举行5轮经贸磋商,取得一系列重要成果,就延长对等关税暂停期、农产品贸易、出口管制、减少投资限制等达成多项共识。在此过程中,双方就中美第一阶段经贸协议也进行了多次沟通。中方希望美方客观、理性看待第一阶段协议的实

施问题,不要“甩锅推责”,更不要借机“生事”“挑事”。

发言人强调,中方愿与美方一道,以两国元首重要共识为指引,用好中美经贸磋商机制,着眼未来,聚焦落实双方现有经贸共识成果,积极挖掘双方利益契合点,共同“向前看”。如果美方执意推进相关调查,甚至以调查为由出台关税等限制性措施,中方将采取一切必要措施,坚决捍卫自身合法权益。(中新)

七部门发布新版《鼓励进口服务目录》

本报讯 商务部等七部门25日公布新版《鼓励进口服务目录》,目录主要包含研发设计服务、节能环保服务、环境服务、咨询服务、其他专业服务和医疗与健康服务六大板块。

据编制说明,目录的制订遵循以下原则:一是国内急需,进口服务更好满足高质量发展要求,生产性服务有利于加快形成和发展新质生产力及绿色低碳转型,生活性服务有利于满足人民群众对美好生活的需要;二是与服务行业主管部门既有鼓励支持的进口领域相衔接;三是国内禁止开放和有损国家安全的服务进口领域不纳入。

据此,商务部、国家发展改革委、财政部、生态环境部、国家知识产权局(2019年第14号公告同时废止)。(上证)

特朗普新关税政策影响几何

作为此前“对等”关税的替代方案,美国总统特朗普正在实施的15%追加关税可能会对不同国家和地区产生截然不同的影响,因为与“对等”关税不同,新的关税税率是统一的。这意味着巴西、中国和印度等一直以来承受较高关税国家的负担将会减轻,而英国等此前享受较低税率的国家,关税负担将会提高。

根据瑞士贸易研究机构全球贸易预警组织发布的一份报告估计,在对美出口额排名前20位的国家和地区中,巴西受益最大,其关税税率将降低13.6个百分点。其次是中国,税率降幅达到7.1个

百分点,印度紧随其后,降幅为5.6个百分点。

另一方面,此前与美国达成10%“对等”关税协议的英国的关税税率将面临最高2.1个百分点的升幅。在所有此前以15%税率达成协议国家和地区中,日本、韩国、欧盟的税率将分别上升0.4、0.6和0.8个百分点。报告指出,“由于追加关税是统一的,这意味着各国(地区)之间的差距将会缩小”。

特朗普此前依据《国际紧急经济权力法》对多国征收“对等”关税,但这些措施被美国最高法院裁定为非法。随后,他

于20日宣布依据《1974年贸易法》第122条加征10%的关税,并于21日宣布将其提高至15%。

大多数美国经济学家并未察觉到存在“根本性支付问题”,他们认为这个理由是借口。看来,特朗普是在拖延时间。他现有大约5个月的时间来争取众议员和参议员的支持。

尽管如此,对特朗普而言形势仍可能变得严峻。尽管他所在的共和党在国会占多数席位,但关税问题在党内存在争议,毕竟从历史上看,该党一直自视为自由贸易的捍卫者。(参消)

纽约州要求特朗普政府——退还135亿美元关税

本报讯 当地时间2月24日,央视记者获悉,在美国最高法院裁定特朗普政府大规模关税措施违法后,纽约州州长凯茜·霍楚尔呼吁联邦政府退还135亿美元关税收入。

霍楚尔表示,这些关税在过去一年使纽约州普通家庭平均增加约1751美元支出,并对小企业造成冲击,称其为“对消费者和企业的变相勒索”,要求全额退款。

此前,加州州长和伊利诺伊州州长也提出类似要求。白宫则回应称,特朗普利用关税“兑现了承诺”,批评民主党州长的呼吁是“毫无意义的政治操作”。(央视)

上海发布楼市“沪七条”

本报讯 马年春节后,上海市成为首个优化调整楼市政策的一线城市。

2月25日,上海市住房和城乡建设管理委员会等五个部门联合印发《关于进一步优化调整本市房地产政策的通知》(以下简称《通知》),并提出了七条新举措(以下简称“沪七条”),自2月26日起施行。

此次出台的“沪七条”,进一步降低了多个群体的购房门槛。

“沪七条”明确,缩短非沪籍居民购买外环内住房所需缴纳社保或个税年限为满1年及以上,此前规定为须连续缴纳3年及以上。同时,此次新政还允许缴纳社保或个税满3年及以上的非沪籍居民在外环内增购1套住房。

对于持《上海市居住证》满5年及以上的非沪籍居民,可以在上海市限购1套住房,无须提供缴纳社保或个税证明。非沪籍居民自购房之日前在上海市连续缴纳社保或个税满1年及以上的,在外环外购买住房不限套数,在外环内限购1套住房;连续缴满3年及以上的,在外环内限购2套住房。持《上海市居住证》满5年及以上的,在全市范围内限购1套住房。

在降低购房门槛的同时,“沪七条”还对住房公积金、个人房产税等作出调整。

具体来看,首套房公积金贷款最高额度从160万元提高至240万元,叠加多子女家庭和购买绿色建筑最高贷款额度上浮政策(最高上浮35%),最高额度可达324万元;同时,购买第二套住房的最高贷款额度也相应提高。此外,公积金贷款的适用条件进一步放宽,落实“认房不认贷”举措;多子女家庭购买第二套住房的,公积金最高贷款额度上浮20%。

值得注意的是,新政还调整优化了个人住房房产税政策,自2026年1月1日起,沪籍居民家庭中的子女成年后,购买住房属于成年子女家庭唯一住房的,暂免征收个人住房房产税。(中经)

巴拿马强行接管长江和记两港口

香港特区政府严正抗议 中方坚决维护企业权益



当地时间2月24日,巴拿马警方人员在巴尔博亚港(太平洋侧)入口处警戒。(CFP供图)

当地时间2月23日,巴拿马政府强行接管了香港长江和记实业(以下简称“长江和记”)在巴拿马运河运营的两座港口。此举引发香港特区政府以及长江和记的强烈不满和严正抗议。香港特区政府发布新闻公报称,香港商务及经济发展局局长丘应桦24日就上述情况,向巴拿马驻港总领事提出严正抗议。中国外交部发言人毛宁同日表示,中方将坚决维护企业正当合法权益。

占巴拿马港口系统总吞吐量的38%

据新加坡《联合早报》报道,今年1月底,巴拿马最高法院以所谓“违宪”为由,宣布授权长江和记旗下巴拿马港口公司运营巴拿马港口码头的合同无效,相关裁决于本月23日正式生效。

巴拿马总统穆利诺23日下令,以所谓“紧急社会公共利益需要”为由,对巴尔博亚港和克里斯托瓦尔港实施“临时接管”,强行将港口管理与运营权移交巴拿马国家海事局。穆利诺声称,接管是为了确保“港口持续、安全和高效运作”,仅涉及港口可移动设备,“不意味着所有权的最终丧失”;待接管事由消

除后,政府将归还资产并支付相应补偿,除非设备被出售给新买家。

据埃菲社报道,被接管的两个港口均在巴拿马运河沿线5座主要港口之列。2025年,这两座港口共处理377万个集装箱,占巴拿马港口系统总吞吐量的38%。此前,长江和记旗下子公司对这两个港口享有特许经营权,该经营权初次签订于1997年,并在2021年获得续约25年。

报道称,上述两个港口分别将由丹麦马士基集团的子公司以及地中海航运公司旗下的TIL巴拿马公司临时接

管,临时港口经营权期限为18个月。另据巴拿马方面表示,接下来政府将启动公开招标程序,最终将两座港口的特许经营权授予两家独立企业,同时对港口设备进行估值,确定后续处置步骤。

有媒体记者23日在巴尔博亚港看到,港区外部大门已被关闭,港内工作人员仍穿着长江和记的制服,巴拿马港口公司的标识依然悬挂,港口表面上去运行正常。不过,一名熟悉相关进程的消息人士透露,长江和记旗下巴拿马港口公司的部分主要管理人员,已在过去几周陆续撤离相关港口。

已对相关货运造成实际影响

24日,长江和记发表声明,披露了此次事件的更多细节:巴拿马政府代表23日在未获邀请的情况下,强行进入由巴拿马港口公司运营的两个货柜码头,告知公司代表其特许经营权已不复存在,巴拿马港口公司必须立即终止运营,并要求公司员工全部调离。

声明指出,巴拿马方面还威胁员工不得与长江和记及巴拿马港口公司沟通,且必须严格遵守政府指示,否则将面临刑事指控。目前,巴拿马政府已全面控制两个货柜码头,其相关行动和指示已迫使巴拿马港口公司无法继续运营。长江和记重申,巴拿马政府上述一系列行动均属非法,且对巴尔博亚港和克里斯托瓦尔港的运营秩序、卫生与安全构成严重风险,巴拿马政府须就其强行没收行为所引发的一切损害及损失承担全部责任。

声明同时表示,巴拿马港口公司与长江和记将继续就该无效裁决、强行接管港口行动,以及巴拿马港口公司特许经营权被迫终止等事宜,咨询法律顾问意见,研究所有可行应对途径,并就此事保留一切对相关方追究法律责任的权利。根据长江和记此前发布的公告,其旗下公司已于本月3日依据相关特许经营合约及国际商会仲裁规则,对巴拿马启动仲裁程序。埃菲社称,此次仲裁的索赔金额达20亿美元。

一名在巴拿马长期经营的中国商人24日告诉记者,港口遭强行接管已对相关货运造成实际影响:中国发往巴拿马的货物出现明显延期,码头拥堵导致物流成本与运价大幅上涨;回程货物因运量较少,所受影响相对有限。该商人表示,巴拿马民众普遍不认同政府强行接管港口的行为,认为政府这一决策受制于外部势力,且将带来巨额经济损失。(环报)

证券情报站

A股马年开年“两连涨” 周期股延续强势

本报讯 A股25日延续涨势,三大指数集体走强,实现农历马年开年“两连涨”。截至当天收盘,上证指数报4147点,涨幅为0.72%;深证成指报14475点,涨幅为1.29%;创业板指报1411点。沪深两市成交额约24625亿元,超3700只个股上涨,连续两日百股涨停,市场赚钱效应显著回升。

昨日行情核心驱动力来自流动性宽松与资金高低切换。盘面风格快速转向顺周期与资源涨价主线,前期高位科技题材出现分化,资金从AI应用、CPO、影视院线等板块撤出,大举涌入有色、稀土、化工、油气、钢铁等低估值周期板块。稀土永磁、磷化工、小金属全线爆发;半导体设备、储能、电力设备等成长赛道同步活跃,与周期板块形成共振,托举指数震荡上行。

板块分化折射出当前市场的防御性进攻逻辑。一方面,全球资源品价格回暖叠加国内经济复苏预期升温,周期股盈利修复确定性提升;另一方面,春节后资金更倾向于布局基本面扎实、位置偏低的板块,规避高位题材回调风险。

机构观点

财信证券:短期内,A股市场大概率以震荡为主,重点关注确定性较高的方向,如业绩向好等板块。中期来看,当前经济基本面、宏观政策、海外市场等暂不支持A股走出趋势性行情,建议合理控制仓位,静待宏观因素进一步明朗,等待市场自发选择突破方向以及主战场。

东莞证券:大盘技术面仍属弱势反弹,趋势反转需要持续放量并有有效突破上方均线压制。春节假期,全球主要资产呈现普涨态势,AI与资源品成为市场焦点。历史数据显示,A股在春节后往往迎来高胜率窗口,指数上涨概率显著提升。(北青 澎湃)

人民币汇率开年走强

专家提醒切勿盲目“赌”方向

汇市情绪偏高,进一步助推人民币涨势。

尽管人民币表现亮眼,但多位专家提醒,人民币汇率走势受多重因素驱动,不要赌人民币汇率单边升值或贬值。未来人民币走势仍需观察结汇需求变化,基本面预期及美元走向,市场参与者应保持理性,切勿盲目押注单边行情。

从外部因素看,美联储新主席人选沃什主张的“降息+缩表”政策组合,给美元走势带来新的不确定性。王青认为,2026年美元指数有望企稳,沃什政策主张的实际影响值得高度关注。这也意味着,今年人民币对美元被动升值的动能或将明显减弱。银河证券也表示,若紧缩预期升温,美元可能阶段性走强,人民币被动升值空间短期内或面临收窄压力。

从内部因素来看,随着季节性效应逐步消退,企业结汇动能也可能回落。明明表示,客结汇需求在季节性释放后,短

期内动力或将减弱。国家外汇管理局副局长、新闻发言人李斌近日亦表示,受季节性等因素影响,岁末年初企业收款和结汇增加较快,随着需求逐步释放,近期企业收款和结汇增长放缓。

王青进一步提醒,若人民币汇率出现脱离基本面的急涨急跌,监管部门稳汇市工具会果断出手,释放清晰政策信号。“历史经验表明,这些政策工具能够起到有效引导市场预期、防范汇率超调风险的作用。”王青说。

中国人民银行日前发布的2025年第四季度中国货币政策执行报告重申,坚持以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度,保持汇率弹性,发挥汇率调节宏观经济和国际收支自动稳定器功能,强化预期引导,防范汇率超调风险,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。(上证)



(CFP供图)

本报讯 人民币汇率开年强势,2026年以来在岸、离岸人民币汇率累计升值幅度分别达1.53%和1.41%。

此轮人民币持续走强,是多重因素共振的结果。业内人士分析认为:一方面,外部环境边际改善,为包括人民币在内的非美货币提供了上行空间;另一方面,春节前后企业结汇需求集中释放,为汇率注入

季节性动能。中信证券首席经济学家明明对记者表示,春节前后美元指数整体震荡运行,叠加客结汇需求释放与市场预期共同作用,推动人民币汇率持续偏强,顺利突破6.90关口。

东方金诚首席宏观分析师王青对记者表示,以离岸人民币领涨为标志,这段时