

国际能源署成员国

同意加快释放1亿桶石油储备

据新华社电 国际能源署7日发表声明说,其成员国政府同意加快落实今年3月宣布的石油储备释放计划。若此前承诺但尚未释放的储备全部投放市场,预计还可释放约1亿桶石油。声明还说,针对当前柴油市场供应紧张的情况,其成员国同意在条件允许的情况下优先投放柴油。

根据声明,截至目前,国际能源署成员国已依照今年3月达成的集体行动计划释放约3.25亿桶石油,部分国家释放规模已超过此前承诺。国际能源署成员国目前仍持有约11亿桶公共应急石油储备,其中包括超过2亿桶柴油。如有需要,可进一步动用这些储备以稳定市场供应。

国际能源署表示将继续与各成员国政府保持协调,跟进3月集体行动的落实情况,并将在下周举行的理事会会议上再次研判当前能源市场形势。

就在当天,法国总理塞巴斯蒂安·勒

科尔尼在总理府发表电视讲话时宣布,法国政府将在未来三个月内从战略储备中释放1000万桶柴油至国内市场,预计可使加油站柴油零售价每升降12至18欧分。勒科尔尼说,这批柴油在国际油价大幅上涨前购入,将按成本价向法国燃油经销商供应,从而推动终端零售价格下降。

受中东局势持续紧张、全球石油及成品油供应趋紧等因素影响,法国燃油价格近一个月明显上涨。9月20日,法国柴油均价创历史新高。为缓解高油价对居民和企业造成的压力,法国政府近期宣布总额4.5亿欧元的燃油援助措施,包括扩大针对高里程驾驶者的补贴范围,并继续向农业、建筑业、渔业等受油价上涨影响较大的行业提供支持。

国际原油期货价格8日大幅上涨,伦敦布伦特原油期货价格盘中一度涨超4%,至每桶104.26美元。



德国柏林水上警察局的一般船只驶过一处石油产品储存设施 (CFR 供图)

继续释放石油储备 能稳住国际油价吗？

面对持续高企的油价,国际机构正密集释放政策信号。国际货币基金组织(IMF)预计高油价将持续至2027年,国际能源署(IEA)发表声明说,其成员国政府同意加快落实今年3月宣布的石油储备释放计划。释放石油储备,是否能够稳定高油价？

高油价继续维持：有据可依

全球化智库高级研究员、中国国际贸易学会常务理事何伟文在接受采访时表示,在中东地区冲突不断的背景下,国际货币基金组织做出高油价将持续至2027年的判断是有根据的。

今年初美以伊冲突爆发后,国际能源署估计2026年全球原油供应量将降至日均1.01亿桶,实际上,8月、9月均未达到,缺口较大。目前难以判断今年年底能否补上缺口。

三个因素影响全球原油供应。第一是霍尔木兹海峡局势,美伊谈判反反复复,但因为美国面临中期选举问题,大概率美伊会慢慢缓和。第二是胡塞武装不会封锁曼德海峡的问题,这个问题不确定性很大。近期红海地区冲突再起,导致油价回升。第三是俄乌冲突,乌克兰大量袭击俄罗斯炼油厂,这是确定因素,冲突肯定会持续。

进一步释放石油储备：极有可能

在油价持续高企的情况下,国际能源署成员国同意加快释放石油储备。何伟文认为,这无法改变目前的供求关系。

全球每日能源需求量约1亿桶,抛售一天的需求量作用有限。今年以来,国际能源署已分4批抛售,每批1亿桶,其中3批已抛完,第4批已经抛售2500万桶,还剩7500万桶。七国集团会议决定

再释放1亿桶,实际总量不大。国际能源署的抛售主要起安慰作用,类似打一针“止痛针”,但问题依然存在,油价高位态势还会持续。

国际能源署还表示,如有需要可进一步动用石油储备。何伟文认为,从目前的情况来看,继续动用石油储备几乎是“板上钉钉”。

油价高位将持续,基本因素依然存在,因此国际能源署肯定还会继续释放储备。但能够释放多少呢?目前国际能源署各成员国战略储备合计约11亿桶,不可能全部释放,大概释放一小半。但这不解决根本供求问题。

稳定油价的其他措施：仍然有限

何伟文分析认为,造成油价高企的中东地区冲突短期内难以解决,若要稳定油价,除了释放石油储备之外,还需关

注包括中东局势在内的多重因素。

当前中东原油中断障碍有两个方面:霍尔木兹海峡和曼德海峡。霍尔木兹海峡大概率会慢慢缓和,曼德海峡则不确定,因此中东局势能否缓和,目前尚难看清。

中东以外有两条线。一是跨大西洋线,主要供应来源为美国和南美。美国今年出口增加明显,但量有限。南美是很大的补充。巴西及其他南美国家增长很快,9月巴西原油出口单月达1170万吨,创历史记录,同比增长42%。二是欧亚大陆线,主要依靠俄罗斯原油。受俄乌冲突影响,俄罗斯原油今年增长乏力。更重要的是,俄罗斯成品油出口大幅减少,成品油供应中断对世界能源市场威胁更大。

再就是替代能源的寻找。目前绿色能源已起到一定作用,但对全球而言仍然作用有限。(宗环)

2005年汇改以来 人民币对美元汇率 累计升值23%

本报讯 央行昨日发布的《中国人民银行关于人民币汇率的政策立场》(下称“立场”)指出,2005年汇改以来,人民币汇率双向浮动,对美元汇率累计升值23%,在国际主要货币中总体保持强势。

立场显示,从双边汇率看,人民币对美元汇率从2005年7月汇改的8.27元升值至当前的6.7元左右,累计升值23%;从多边汇率看,2005年汇改以来,国际清算银行测算的人民币名义有效汇率升值超50%,实际有效汇率升值35%。

2010年以后,人民币汇率升值贬值周期交替,双向浮动特征更加明显,汇率弹性明显增强。人民币对美元汇率已经历三轮升值周期和三轮贬值周期,总体运行在6.04—7.35元的宽幅区间,每轮升值贬值周期人民币汇率波动幅度均在10%以上。

从近期看,2025年以来,人民币汇率双向浮动、有序升值,对美元汇率累计升值约9%。特别是2026年以来,美元指数和美债收益率较快上行,非美货币普遍贬值,人民币对美元汇率总体延续升值走势。

立场同步提示,向前看,影响人民币汇率的因素较为多元,推动升值和贬值的因素都存在,汇率走向还有不确定性。(中新)

会议纪要显示 美联储今年 或将再一次加息

据新华社电 美国联邦储备委员会7日公布的9月货币政策会议纪要显示,多数美联储官员认为,美联储在今年年底前再一次提高基准利率“可能是合适的”,但加息决定将依赖于新的市场信息和对总体风险的评估。

纪要显示,尽管美联储官员同意上调利率,但对加息原因的考虑存在差异。有与会官员表示,加息有助于阻止能源市场冲击以及人工智能相关需求引发的行业性物价上涨,降低通胀压力。也有与会官员表示,当前利率不具有约束性或仅具有温和约束性,应及时调整利率以适应市场情况。

与会美联储官员整体预期通胀近期仍将处于高位,认为通胀上行风险仍然存在。纪要说,与会官员讨论了导致近期长期国债收益率上涨的潜在因素等议题。

美联储9月16日结束为期两天的货币政策会议,宣布将联邦基金利率目标区间上调25个基点,到3.75%至4%。

英国长期国债 收益率再度攀升

据新华社电 受国际油价上涨、全球债券市场抛售以及主要央行加息预期升温等因素影响,英国长期国债收益率7日再度大幅走高,其中30年期国债收益率升至1998年以来最高水平。

当天,英国30年期国债收益率盘中一度突破6.03%,创28年来新高;10年期国债收益率一度升至约5.50%,接近2007年以来最高水平。同时,美国等主要经济体国债收益率也普遍走高,全球债券市场承压。

市场分析认为,中东局势持续紧张、国际能源价格再度上涨,是推动本轮债券收益率上升的重要因素。近期布伦特油价重回每桶100美元以上,加剧市场对全球通胀的担忧。投资者预计,英国央行11月加息的概率已超过90%,到2027年底累计加息可能超过100个基点。欧洲央行和美联储进一步加息的预期也有所升温。

英国政府将于10月28日公布新的财政预算案。财政大臣约翰·希利表示,财政纪律将是这份预算的核心。分析人士指出,在通胀压力仍存、融资成本走高的背景下,英国政府在维护财政可信度的同时推动经济增长和缓解生活成本压力的难度进一步加大。

通胀压力加剧 印度央行 3年多来首次加息

据新华社电 印度储备银行(央行)7日宣布,决定将作为基准利率的回购利率上调25个基点至5.50%。这是印度央行自2023年2月以来首次加息。

印度央行行长桑贾伊·马尔霍特拉表示,当前通胀压力加剧,今后将根据经济形势变化继续加息或维持利率不变。

印度央行当天还将2026—2027财年印度经济增长预期由此前的6.7%上调至7.1%,并预计本财年消费者价格指数涨幅为5.2%。

回购利率是印度央行向商业银行提供短期资金时采用的主要政策利率。印度央行货币政策委员会定期评估国内通胀和经济增长形势,并据此决定政策利率水平。



科技股抛压增强 拖累A股

本报讯 节后第一个交易日,A股“开门红”落空。截至收盘,上证指数跌0.79%,深证成指跌2.07%,创业板指跌3.15%,北证50跌2.65%。全市场成交16943亿元,超3700只个股下跌。油气开采及服务、电池、银行等板块涨幅居前,半导体、汽车芯片、CPO(共封装光学)、玻璃基板、存储芯片等板块跌幅居前。其中“股王”联讯仪器股价大跌8.19%,报1420元/股。

近期A股市场的科技股面临前所未有的压力。一方面是全球主要经济体之间的科技领域战略竞争,使得当前A股科技领域的出口面临越来越多的限制。另一方面则是,高油价使得美国通胀“黏性”持续增强,国债收益率迅速走高,如此就抬升了全球云厂商龙头上市公司的AI基建融资成本,进而使得资本市场对AI开支速度或将放缓的预期再度升温,这又给A股的科技资产带来了新的压力。

短线A股市场的确面临着较大的压力,不仅是科技资产筹码进一步出清所带来的抛压,还在于发达经济体债券高收益率所带来的全球风险资产流动性抽离预期,这可能也是港股在近期持续低迷的诱因之一。而港股的持续低迷,也会影响全球资本对A股投资机会的重新审视。所以,近期人民币资产走势的确有些压力。

但是,A股市场的流动性在近期可能会有所修复。一是因为,当前我国国债收益率一直处在相对低位区域,且有进一步回落的可能性。二是中秋、国庆长假后,A股市场进入到正常的持续性交易周期,这也会对流动性带来一定的修复能量。在此过程中,率先回归A股的流动性主要聚焦于高股息股,包括银行股、石油股、港口股、能源股等。产品价格上涨的化工股、产业突破信息渐趋增多的创新药股等方向也有望成为增量流动性关注的重点。

(金百临咨询)

一汽、丰田、广汽—— 签署全新战略合作框架协议

本报讯 10月8日,据“中国一汽”微信公号,中国第一汽车股份有限公司(以下简称“中国一汽”)、丰田汽车公司(以下简称“丰田汽车”)、广州汽车集团股份有限公司(以下简称“广汽集团”)在广州举行全新战略合作框架协议签约仪式。

中国一汽表示,日前,中国一汽与广汽工业已签署战略合作框架协议。后续,双方将依托资产资本联动,以科技创新为驱动力,逐步深化拓展合作边界,推动产业资源跨区域高效协同,携手实现经营基盘的强化和企业价值的

向上。在这一背景下,中国一汽、丰田汽车、广汽集团经友好协商,决定建立全新的三方战略合作框架,推动合资事业持续健康发展。

经三方共同协商,广汽集团拟通过发行股份方式购买中国一汽持有的一汽丰田50%股权。交易完成后,一汽丰田仍将作为独立运营主体存续,中国一汽将成为广汽集团重要战略股东。下一阶段,一汽丰田与广汽丰田将共同肩负合资企业研发、采购、生产、销售等职能。此次合作既是中国一汽与广汽集团

深化合作的重要组成部分,也将进一步巩固中国一汽、丰田汽车、广汽集团的长期合作关系。

本次交易将直接推动“南北丰田”协同运营,稳固合资业务盈利基本盘。2000年一汽丰田正式成立,丰田品牌开始扎根中国、全面开展本土化生产和销售;2004年,广汽丰田正式成立。

丰田汽车公司2025年度在中国市场的总销量超178万辆。其中,一汽丰田2025年累计销量达到80.55万辆,广汽丰田累计销量为75.6万辆。(澎湃)

金价失守900元 金饰克价跟降 节后黄金门店继续“放价”抢客

本报讯 国庆长假结束后,黄金零售端出现新变化:足金饰品克价下降,节日优惠依旧保持。业内人士表示,大盘持续下行叠加金九银十的传统消费窗口,共同促成了零售市场调价与促销并行的局面。

金价回调 节日促销“延期”

10月8日,国庆假期后首个交易日,上海黄金交易所Au99.99开盘报890.5元/克,金价维持在900元关口下方。盘面下行快速传导至消费终端,多家主流黄金品牌集体下调足金饰品挂牌价格。其中老凤祥足金饰品报1247元/克、周生生足金饰品报1248元/克,均较前一日下调4元/克;老庙黄金挂牌金价1243元/克、菜百首饰1242元/克、周大生1249元/克,较前一日下调6元/克;中国黄金足金饰品报1217元/克,较前一日下调19元/克,降幅最大。

与此同时,与往年节后促销全面退场不同,多家金店国庆档的克减、折扣优惠依旧在延续,线下门店的价格调整并未随假期一同止步。其中,老凤祥某门店目前计价足金饰品可享每克立减

60元,国庆档期则为克减80元。店员表示,可结合实际订单情况申请,给到和国庆假期同等力度的折扣。周生生则完全保留假期原本的让利规则,计价黄金每克立减100元,一口价金饰8.3至8.8折,部分转运珠低至7折。店员表示,当前的优惠活动还会持续一段时间。老庙黄金则小幅调低了常规让利。门店目前计价金每克立减90元,一口价单品单件9折、两件8.5折,国庆期间计价金可享每克立减100元。即便常规优惠缩水,店员表示顾客仍可申请按国庆的优惠标准执行。

消费观望 行业竞争加剧

对于节后品牌选择延续优惠、保留议价空间的现象,要客研究院院长周婷分析,这并非行业营销特例,而是市场环境倒逼下的必然选择。“在金价跟随上金所盘面浮动的规则下,线下金店并无自主定价权,终端降价属于被动跟随市场走势;而门店可自主调控的只有优惠力度,让利空间主要来自工费与品牌溢价。”

事实上,本轮金价回调在中秋之前

便已启动。在此之前,多家主流品牌足金饰品挂牌价一度突破1400元/克,创下近三个月新高。伴随沪金盘面持续走弱,黄金市场自中秋前夕开启首轮价格回调,各大品牌金饰克价集中跳水,单克最高跌幅超30元,终端零售价整体回落至1300元/克以下,叠加大额节日让利,直接激活中秋消费市场。

周婷表示,以往金价涨跌与门店优惠并不同步,核心原因在于金价上行周期行业利润充足,涨价行情本身就能刺激消费。而当前黄金市场处于高位震荡状态,叠加消费观望情绪浓厚、行业竞争加剧、门店库存积压的三重压力,常态化优惠已成为门店撬动成交的必要方式。本轮金价回调,为消费者营造了抄底氛围,盘面降价叠加门店促销,形成双重消费刺激,也是行业承压之下的理性经营选择。

但她同时指出,这种依托行情调整的常态化促销只能解决短期客流和销量问题,行业突围的核心还是要回归品牌精细化运营,引导消费者为品牌价值买单,而非单纯为低价买单。守住自身品牌溢价与定价能力,才能抵御金价波动、穿越行业周期。(商文)