

商务部回应稀土出口许可相关问题:

中方将与欧方一道促进双方两用物项贸易发展

本报讯 商务部新闻发言人何亚东15日表示,中方将与欧方一道,继续发挥出口管制对话机制作用,促进双方两用物项贸易发展。
当日,商务部召开例行新闻发布会。针对稀土出口许可相关问题,何亚东称,

中方愿继续为对欧稀土出口许可审批提供便利,也希望欧方为对等解决两用领域对华重点许可个案提供便利。中方将与欧方一道,继续发挥出口管制对话机制作用,促进双方两用物项贸易发展。
发布会上,何亚东还强调,双方在混动

汽车领域达成的谅解是对等互利的,是基于双方在世贸组织规则框架下强调并确认的三大原则,也就是全流程合规、尊重事实和非歧视。有关共识有力维护了中国企业的实际利益,避免了中欧贸易摩擦局面升级。
“这充分说明,中欧通过基于规则的共

识而进行的磋商不仅能够解决问题,而且会深化互利合作,推动中欧贸易向上平衡、向前发展。”何亚东说。双方是在符合世贸组织规则框架下达成的谅解。关于具体细节,中欧双方将继续保持沟通。中方也将就此开放、透明地听取业界意见。 (中新)

第140届广交会开展 吸引境外采购商约34万名

据新华社电 第140届中国进出口商品交易会(广交会)15日开展,全程共有3万多家企业参展,约34万名境外采购商到会采购。作为中国外贸的“晴雨表”和“风向标”,本届广交会迎来创办70周年的重要时刻,呈现出“向新、向智、更专更优”的特点。

广交会是全球少有的品类齐全、便捷高效的一站式贸易平台,同时汇聚最新的产品和技术。本届广交会3万多家参展企业中,专精特新、单项冠军等优质企业超过1.1万家。64%的参展企业应用工业互联网、人工智能等新技术;新产品和绿色产品占比分别达到23.2%、26%,均创历史新高;新品首发活动将超700场,首发数量增长15%。

顺应货物、服务融合,贸易投资一体化发展的新趋势,第140届广交会首次实现10大类生产性服务业全覆盖,为企业提供一站式服务,36.5%的参展企业实施了“产品+服务”的模式转型。

本届广交会进一步提高数字化、智能化水平,首次推出22个智慧应用场景和16项AI特色应用,精度1米展位级导航首次覆盖全馆。中国对外贸易中心主任朱咏说:“我们始终与展客商共同书写广交故事,共同维护多边贸易体制、推动建设开放型世界经济。”

“广交会是全球采购网络的核心枢纽,我们愿继续做中国制造的长期伙伴。”西班牙英格列斯百货公司中国区总经理费雷尔说。

第140届广交会于10月15日至11月4日分三期在广州举办,三期主题分别是“先进制造”“品质家居”“美好生活”。70年来,广交会已经成为我国规模最大、历史最长、商品最全、客商最多、成交最好的国际贸易盛会。

股市暴跌,韩国紧急开会救市

韩国股市周四遭遇重创,两大主要股指盘中双双暴跌逾8%,自7月29日以来首次同日触发熔断机制。韩国金融服务委员会(FSC)于当日下午2时30分召开紧急应对会议,就股市急跌态势及市场波动加剧展开研判,并讨论金融市场稳定措施。

金融服务委员会在与市场相关机构及专家举行会议后发表声明称,当局将密切监测国内外市场动态,准备必要时随时采取行动。

金融服务委员会明确表示,将对包括散布虚假信息、市场操纵及非法卖空在内的市场扰乱行为采取严厉执法行动。金融服务委员会委员长李元建要求金融机构克制盲目信贷扩张,并做好投资者保护与风险管理工



韩国金融服务委员会紧急召开应对会议(华日)

监管层紧急介入

韩国股市此次下跌的直接诱因在于市场对美国人工智能产业投资回报与融资条件的担忧蔓延至韩国市场。隔夜公布的美国9月消费者物价指数(CPI)高于市场预期,美国国债收益率随之上行,AI基础设施企业的融资压力愈发凸显,投资者情绪明显转弱。

面对急剧升温的市场波动,金融服务委员会迅速启动紧急应对机制。本次会议将就股市急跌背景及当前市场状况进行全面审视,并就金融市场稳定措施展开讨论。

金融服务委员会在声明中表示,当局已就市场异常波动做好应急准备,一旦形势需要将迅速启动相应预案。声明未具体说明应急措施的内容,但强调监控范围将同时覆盖国内与海外市场。

据彭博社报道,此次紧急会议召集了市场相关机构及行业专家共同参与,与会各方对近期市场调整的节奏和幅度表达了关切,认为资产价格的下行速度已超出基本面所能充分解释的范畴。

金融服务委员会明确表示,将对包括散布虚假信息、市场操纵及非法卖空在内的市场扰乱行为采取严厉

执法行动。上述表态延续了韩国监管层近期对市场违规行为的强硬立场。非法卖空此前已多次成为韩国监管当局的重点整治对象,当局将其视为加剧市场波动、损害投资者信心的重要因素之一。

据报道,外国投资者当日在KOSPI市场净卖出2.9013万亿韩元,连续第八个交易日维持净卖出态势。与此同时,个人投资者与机构投资者分别净买入1.2170万亿韩元和1.2701万亿韩元,在一定程度上承接了外资的抛售压力。

金融服务委员会委员长李元建在会议上向金融机构发出明确信号,要求其避免不加甄别地扩大信贷,同时切实强化客户保护机制和内部风险管理体系。

据韩国交易所数据,KOSDAQ市场于当日12时23分率先触发一级熔断,KOSPI指数随后于12时38分较上一交易日下跌8%至5528.05点,证券市场交易暂停20分钟。此前,两市程序化卖单“侧挂车”机制已相继启动,但卖压并未因此缓解,最终导致熔断触发。分析认为,监管层此次高规格紧急响应,表明当局正密切关注市场波动对金融稳定的潜在影响。

摩根大通:存储股回调带来买入机会

摩根大通亚太股票研究团队认为,韩国三季度业绩期将于10月19日当周正式启动,存储芯片股近期的大幅回撤正在创造中期买入机会,科技与金融板块有望成为本轮业绩期的主要胜负手。

据摩根大通分析师杰伊·权等人10月15日发布的最新研报,三星电子初步业绩符合预期,LG电子不及预期,LG新能源超预期,三组先兆信号已为本轮业绩期定下基调。

报告称,杰伊·权在走访亚洲逾百位投资者后指出,存储股近一个月、近三个月分别下跌约6%和15%,同期费城半导体指数(SOX)则分别上涨约10%和下跌约4%,两者走势的大幅背离构成了鲜明对比。

摩根大通认为,正是这种情绪分化与价格背离,为“久期交易”提供了良好入场点。所谓久期交易,即押注存储上行周期“更长、更高”的中期逻辑。杰伊·权表示,从中期视角来看,风险回报已

转向有利,建议投资者在近期回调中逢低积累。

基于上述判断,摩根大通给出未来六个月的核心超配标的:三星电子与SK海力士、铠侠、三星电机、ISU及ISC。这一组合覆盖了存储芯片本身及其上下游配套环节,体现出摩根大通对整个存储产业链中期复苏的系统性布局思路,而非单押某一环节。

摩根大通同时给出了上述判断的验证框架。结果层面,需观察10月19日当周起陆续发布的业绩中,科技与寿险板块的盈利兑现度是否优于被列为负面的行业。机制层面,存储现货价格、AI相关订单及资本开支的边际变化,是否能够支撑“上行周期更长”的久期判断,将是关键跟踪指标。

该行认为,反证条件同样明确:若存储供需继续走弱、催化剂持续缺席,或业绩期出现普遍下修,摩根大通表示需要撤回上述判断。 (华日)

美国人工智能投资潮引发三大风险

近年来,美国人工智能投资热潮持续升温,巨额资本开支在推动技术竞逐的同时,也给金融市场和实体经济带来风险。从企业融资需求激增、长期利率承压,到股债市场波动相互传导,再到融资成本上升影响住房和企业投资,美国人工智能“投资潮”给市场带来的冲击已经远远超过科技行业,正向更广领域扩散。

分析人士指出,若巨额投入未能如期转化为商业回报,相关风险可能进一步累积,并对美国金融稳定和经济增长构成挑战。

推高中长期国债收益率

近期,美国中长期国债收益率明显上行,10年期、30年期国债收益率均触及二十多年来高位。不少分析人士认为,尽管存在其他因素,但大型科技企业集中发债导致的市场资金紧张是当前美国国债收益率面临的重大外部挤压。

大型科技企业正投入巨资建设数据中心和计算基础设施。咨询机构摩根士丹利的数据显示,今年以来,元宇宙、甲骨文等已在全球债券市场融资约2500亿美元。美国科以西简讯网站的数据显示,大型科技公司的债券发行总额预计将飙升至创纪录的3200亿美元,同比增长约60%。

有机构估算,企业相关资本开支按年化计算已达7500亿至8500亿美元,明年可能继续飙升至接近1万亿美元的水平。

分析人士指出,科技企业发债规模扩大,正给债券市场带来供给压力,投资者要求更高回报作为补偿,企业融资成本因此可能上升。

随着AI相关企业发债规模扩大,企业不仅需要支付更高的融资溢价,还通过资金竞争和投资者调整持仓,与美国国债“竞争”资金。摩根士丹利9月发布分析指出,AI企业大量发行公司债,可能促使部分投资者出售美债调整持仓,推高美债收益率。

美国人工智能投资潮的另一重风险,是市场对未来的乐观预期可能超出企业实际盈利能力,一旦企业难以将技术优势转化为实际收益,投资者可能重新评估其价值,引发股价回调。

2026年6月5日,美股科技股因人工智能融资和估值担忧遭遇抛售,纳斯达克指数单日下跌约4%,创2025年4月以来最大单日跌幅。

美国人工智能投资潮还可能冲击其国内实体经济。美债收益率上升会抬高企业融资成本,并可能推高房贷等长期贷款利率。若融资成本持续走高,企业可能推迟扩产或削减投资,进而影响就业和经济活动。

当前,美债收益率是全球金融市场的重要定价基准,其上升可能抬高企业融资成本,并传导至房贷等长期贷款领域。明尼阿波利斯联储货币政

引发资本市场“泡沫”担忧

英国央行金融政策委员会9月指出,人工智能相关债务发行快速增长,使更多投资者和融资市场暴露于该产业发展变化之中。企业负债增加、融资安排不透明及部分融资中的循环安排,可能增加风险评估难度,并在市场预期落空时放大损失。

股债市场风险还可能相互强化。如果投资者下调对科技企业盈利前景的预期,股价下跌可能削弱市场信心;

融资压力冲击实体经济

策顾问阿尔迪斯·麦凯指出,AI数据中心投资迅速扩大,可能增加长期资金需求、推高实际利率。

由于美债收益率是房贷利率的重要定价参考,长期利率上升可能增加购房成本,将美国国内部分购房者挤出信贷市场,还将影响住房交易及建筑、装修等相关行业。

此外,风险还可能通过美元融资渠道向海外传导。依赖美元借款的海外企业和新兴市场经济体,可能在美

元融资成本上升或全球风险偏好下降时面临更高的再融资成本。若人工智能相关股票和债券大幅调整,持有这些资产的投资者也可能蒙受损失,并进一步调整资产配置。

瑞银集团估算,大型云计算企业资本开支虽仍在增长,但未来几年增速可能明显下降。市场关注点正从投资规模转向投入能否持续、回报能否兑现。

元融资成本上升或全球风险偏好下降时面临更高的再融资成本。若人工智能相关股票和债券大幅调整,持有这些资产的投资者也可能蒙受损失,并进一步调整资产配置。

分析人士指出,若人工智能投资和融资持续扩张,而实际回报长期不及预期,科技股调整、企业债融资收紧和实体经济投资放缓可能相互叠加,放大金融市场波动。

(新华)



金融护盘 震荡持续

本报讯 受日韩股市大跌影响,昨日A股早盘低开,上证指数盘中一度跌破3700点,创1年多来新低,深证成指失守12000点,亦创14个月新低,北证50跌逾3%破1000点大关,创2年新低。超5100只个股下跌,成交小幅放大至1.65万亿元。

盘面上,酿酒、电信服务、医疗美容、券商等板块逆市飘红,航海装备、通信设备、金属新材料、培育钻石等板块跌幅居前。

午后,大金融集体护盘,券商股率先拉升,板块指数午后一度由跌直线拉升至涨近1%,银行、券商板块指数则在临近收盘双双翻红。华林证券强势涨停,锦龙股份、交通银行、中国平安均逆市上涨。白酒股也逆市走强,皇台酒业开盘后仅约7分钟直线涨停,金种子酒、金徽酒、今世缘、山西汾酒等涨幅居前,贵州茅台涨2.1%,创近1个月来新高,进一步巩固“股王”之位。

Wind实时监测数据显示,主力资金积极抄底,申万电子行业获得逾104亿元净流入,医药生物获得逾35亿元净流入,电力设备、非银金融、食品饮料、传媒等均获得超20亿元净流入,家用电器则连续8个交易日获得净流入。

个股方面,宁德时代获得逾15亿元主力资金净流入,贵州茅台获得逾14亿元净流入,新易盛获得逾13亿元净流入,澜起科技、冰山冷热、东方财富、兆易创新等均获得超6亿元净流入。

机构观点

华安证券:短期市场交投情绪偏弱,负面利空事件持续压制风向尚好,预计震荡过程还将持续半个月左右。震荡结束后,年内将出现一波持续1个月左右的吃饭行情。(金时)