

商务部:

坚决反对美将中国企业列入所谓涉疆法案实体清单

据新华社电 针对美国国土安全部宣布将3家中国实体增列至“维吾尔强迫劳动预防法”实体清单,商务部新闻发言人29日表示,中国不存在强迫劳动,新疆各族群众劳动就业自由平等,劳动权益依法

得到有效保障。美方相关措施毫无事实依据,美方持续操弄“人权”议题,打着“人权”的幌子行单边保护主义和霸凌主义之实。中方对此强烈谴责,坚决反对。

发言人说,美方不久前已将大量中国

实体列入所谓涉疆法案实体清单,中方向美方提出严正交涉,并坚决予以反制。但美方不知悔改,不顾中方坚决反对,继续实施新的制裁措施,将中国生物医药技术企业列入制裁清单。美方列单做法背离两

国元首达成的共识,严重破坏中美经贸关系稳定,也有违人道主义精神。美方应立即停止政治操弄和抹黑攻击,停止对中国企业的无理打压。中方将采取必要措施,坚定维护自身利益。



三大指数集体下跌 四大行股价齐创历史新高

本报讯 A股三大指数昨日集体下跌,截至收盘,上证指数跌0.82%,深证成指跌2.92%,创业板指跌4.45%,北证50跌3.88%,科创50指数跌4.27%。全市场成交额15707亿元,较上日缩量714亿元,全市场超4700只个股下跌。

板块题材上,风电设备、银行、保险、煤炭开采加工、影视院线板块涨幅居前;元件、CPO、通信设备、半导体、电机板块跌幅居前。

盘面上,风电设备板块低开高走,天顺风能涨停,海力风电、泰胜风能、大金重工涨幅居前。银行板块逆市上涨,青岛银行盘中涨超8%,成都银行、瑞丰银行、齐鲁银行涨幅居前。商业航天板块表现活跃,中国卫星、上海沪工、西部材料等多股涨停,飞沃科技、电科蓝天、西测测试涨幅居前。元件板块全天下挫,沪电股份、东山精密、奥士康、景旺电子等股跌停,生益电子、胜宏科技、澳弘电子跌幅居前。CPO板块亦表现低迷,天孚通信触及跌停,联特科技、光库科技、仕佳光子跌幅居前。半导体板块低开低走,先导基电跌停,盛美上海、富满微、摩尔线程等多股跌超10%。

经历了前天的放量普涨后,在美联储议息会议靴子落地的情况下,A股未能延续强势,全天低开低走,市场成交量也再度萎缩。虽然午后一度出现小幅度拉升,但承接资金明显顶不住市场抛压,最终市场再度收出了中阴线,并且几乎把前天的涨幅全部击穿,实在是令人错愕。

从盘面上看,AI硬件产业链全线崩塌,而四大行股价齐创历史新高,工商银行、建设银行总市值双双突破3万亿元,避险情绪与拥挤交易逆转的特征极为突出。

机构观点

招商证券:A股成文明显缩量、换手率降至接近历史大底水平,考虑到ETF放量托底后历史上市场反弹概率较高,短期或以震荡筑底和结构性机会为主,建议维持均衡配置并重点关注未来两周的重要节点。未来3—6个月行业配置的核心思路在于:高利率阶段关注分子端的优势,其次看筹码结构是否健康;利率转跌优先考虑科技宽度;待后续国内政策接力再进一步向内需扩散。

(星图)

美联储为何选择“按兵不动”

美国联邦储备委员会28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维持在3.75%至4%不变。观察人士认为,当前美国通胀形势恶化、物价上涨压力仍存,美联储却选择“按兵不动”,凸显其在货币政策制定上的困境。

为何“按兵不动”

当天,联邦公开市场委员会以10:2的投票结果作出维持基准利率不变的决定。美联储理事莉萨·库克和美国克利夫兰联储银行行长贝丝·哈马克在投票中主张继续加息25个基点。

美联储在声明中表示,通胀仍处于高位,累积更多信息将有助于委员会确定合适的货币政策,以确保通胀回落至2%的目标水平。

分析人士指出,在美国中期选举临近之际,避免政治麻烦是美联储此次维持利率不变的重要原因。芝加哥商品交易所集团董事、经济学家马克·肖尔说,美联储有着不在临近选举时调整利率的传统。

面临哪些困境

分析人士指出,美联储的目标是最大程度实现就业和物价稳定,但造成当前美国通胀上升的根源并非依靠货币政策就能解决,美联储需要在降通胀与稳就业之间进行艰难权衡。

美国消费者新闻与商业频道网站28日刊文说,通胀水平高于美联储目标值已有5年多时间,自今年9月美联储加息以来,物价上涨的速度反而有所加快。

美国智库全球发展中心董事会主席穆罕默德·埃尔-埃里安表示,由于通胀数据高于预期,美联储不得不在维持利率不变的同时使用相当强硬的言辞。

此外,美联储可能希望对中期选举后可能发生的政策走向变化进行评估。富国银行投资研究所日前发布研究报告指出,如果共和党在中期选举后继续控制国会,美国或将出台更多对内减税、对外增加关税的措施,以及实施更严格的移民政策,这将刺激需求、抑制商品和劳动力供给,进而加剧通胀上行风险。

穆迪分析公司首席经济学家马克·赞迪认为,中期选举后,如果出现政府和国会由不同政党控制的情况,白宫出台更多加重财政赤字政策的概率或将降低,这有助于小幅缓解通胀压力,降低加息需求。

“问题是,现在这是错误的政策指引。”埃尔-埃里安认为,通胀和国债收益率走高的解决方案应该是遏制财政支出而非收紧货币政策,进一步加息将冲击住房、汽车贷款和消费贷款等领域。

《华尔街日报》刊文指出,美联储面临的挑战是历史性投资潮与中东战事等引发的供应紧张“相叠加”,而加息不能直接解决这一问题。

美联储主席沃什在记者会上承认,自他今年5月上任以来,美联储尚未实现物价稳定。过去几周,原油期货价格走高,自己“无能为力,也只能加以留意”。



10月28日,在美国首都华盛顿,美国联邦储备委员会主席鲍威尔出席记者会。(新华社)

延后加息有何代价

分析人士认为,随着美国通胀形势持续恶化,美联储此次“按兵不动”可能意味着未来需要更多次或更大幅度加息。

道明证券分析师认为,如果通胀数据再次表现糟糕,同时就业市场表现强劲,市场对美联储一次性加息50个基点的预期将上升。

美国银行全球研究部高级美国经济学家阿迪蒂亚·巴韦此前表示,自美联储

9月议息会议以来,通胀形势已经恶化,如果10月维持利率不变,预计美联储将在今年12月和明年3月分别加息一次。如果明年通胀仍是困扰,美联储或将多次加息。

美国有线电视新闻网28日刊文说,美联储选择等待是在进行“一场豪赌”,不急于加息可能会被证明是有先见之明,也可能迫使美联储在12月对经济实施某种“休克疗法”。(新华社)

31省份居民“花钱”数据出炉

消费已成为促进我国经济增长的主要引擎。各地消费支出构成有何差别,主要有哪些特点?

记者根据近日发布的《中国统计年鉴2026》,梳理了31个省份2025年居民人均消费支出构成发现,有12个省份食品烟酒支出占消费支出比重超过30%,主要来自西部和南方地区。而在衣着消费支出占比方面,北方地区普遍高于南方地区。

南方饮食消费支出较多

数据显示,2025年,全国居民人均消费支出29476元。分省份来看,有7个省份居民人均消费支出超过3万元,分别是上海、北京、浙江、江苏、广东、天津和福建,全部来自东部地区。

从居民人均消费支出构成看,消费支出包括了八大方面:食品烟酒、衣着、居住、生活用品及服务、交通通信、教育文化

娱乐、医疗保健、其他用品及服务。

受生活成本、物价因素的影响,相比绝对值,一个领域的支出占消费支出的比重,更能衡量当地居民对该项支出的偏好度。

其中,民以食为天,食品烟酒支出是消费支出中占比较大的一个领域。数据显示,2025年,全国居民人均食品烟酒消费支出8631元,增长2.6%,占人均消费支出的比重为29.3%。分省份来看,去年有8个省份人均食品烟酒消费支出过万元,分别是上海、浙江、广东、福建、江苏、天津、北京和海南。

从人均食品烟酒支出占居民人均消费支出的比重来看,去年共有12个省份该比重超过30%,分别是海南、西藏、安徽、广东、福建、四川、新疆、重庆、江西、云南、广西和青海,主要来自西部和南方地区。

整体来看,由于天气相对暖和,夜生

活丰富,南方省份在饮食方面的消费支出较多一些。

东北医疗保健消费支出占比较高

人均居住支出是仅次于人均食品烟酒支出的一个消费大项。数据显示,2025年,全国人均居住消费支出6397元,增长2.1%,占人均消费支出的比重为21.7%。这一比重比2020年下降了2.9个百分点。

居住支出与地区房价、房租价格、城镇化水平等因素紧密相关。数据显示,在人均居住支出占人均消费支出比重方面,北京、上海、福建、江苏、广东、浙江位居前六,全部来自东部沿海发达地区,且城镇化率均超70%。

在人均交通通信支出方面,2025年,全国居民人均交通通信消费支出4306元,增长8.3%,占人均消费支出的比重为14.6%。分省份看,北京、上海居民人均交

通通信支出占人均消费支出的比重低,分别只有11.1%和11.2%,其中一大因素在于两地作为城市经济体,城区人口规模大,大多数居民生活在都市区,地铁等公共交通十分发达,公共交通出行占比高。同时两地整体收入高,花在其他方面的支出多一些,降低了居民人均出行成本。

相比之下,内蒙古、青海人均交通通信支出占消费支出的比重位居前两位,这里面的一个因素是,这些地方居住较为分散,地广人稀,交通通信支出占比也会多一些。

医疗保健方面,2025年全国人均医疗保健消费支出2573元,增长1.0%,占人均消费支出的比重为8.7%。分省份来看,人均医疗保健消费支出占消费支出比重最高的是黑龙江,占比13.3%。此前,吉林这一占比位列第三。整体来看,老龄化程度较高的东北地区,在医疗保健方面的消费支出占比也比较高。(财联)

欧盟石油进口账单飙升

受到中东紧张局势的影响,欧洲国家今年的石油进口支出大幅增加。消费者已面临汽柴油价格的上涨。如今,欧盟的进口账单显示了成本上升的惊人幅度。

支出不断攀升

数据显示,2026年第二季度,欧盟每月平均在石油进口上花费276亿欧元,较2025年的每月177亿欧元增长了55.8%。这意味着欧盟每月多支付了99亿欧元。但是石油进口量几乎保持不变,仅从2025年的每月3630万吨增至3670万吨,增幅为1.2%。

其中主要原因在于原油价格上涨。二季度,每吨进口石油的成本从487欧元上升至750欧元,重回2022年的峰值水平。相比之下,2025年年底每吨成本为435欧元,今年第一季度价格升至498欧元。

英国邓迪大学的牟效毅教授指出,“2026年第二季度布伦特原油月均价比2025年同期高出49.5%,即每桶油价上涨34美元。”他指出,2025年约有2000万桶石油及石油产品每日通过霍尔木兹海

峡出口,约占全球日均消费量的20%,”而当全球供应量近20%被削减时,价格必须上涨以平衡市场。”

欧洲对外关系委员会(ECFR)高级政策研究员卡达思强调,美伊之间的战争已扰乱了全球市场的石油生产和供应,推动了油价上涨。

卡达思还表示,“在过去一些单周里,霍尔木兹海峡的油轮运输量曾出现过恢复到战前水平的情况,但随后又因各种原因再次下降。”

卡达思指出,这种中断对欧盟造成了严重冲击,因为欧盟90%至95%的石油依赖来自欧盟以外地区。根据欧盟统计局数据,2024年这一依赖度高达96.6%。

欧洲能源与气候政策研究所(IEECP)高级专家艾希哈默表示,中东紧张局势对能源供应的下降或不安全影响最大,此外,强劲的全球需求也导致各国

对石油资源的争夺。

2026年第二季度,欧盟在石油进口上的支出达到827亿欧元,较上年同期的503亿欧元增加324亿欧元,而进口量仅略有上升,从1.052亿吨增至1.102亿吨。

值得一提的是,石油几乎贡献了欧盟能源进口支出增长的全部增量。2026年第二季度,欧盟能源进口支出达1156亿欧元,较2025年同期的814亿欧元增加342亿欧元;其中石油进口增量324亿欧元,占总增量的95%。

相比石油,其他能源产品的支出变化不大。天然气进口增加16亿欧元,煤炭进口增加4亿欧元,而液化天然气进口则略有下降,减少2亿欧元。

压力转嫁消费者

牟效毅教授警告称,随着消费者在油

价上支出的增加,他们在食品和其他日常用品的消费将减少。

他预计,“随着柴油在重型运输和公交车中被广泛使用,食品、公共交通及其他日常商品的价格将会上涨。”卡达思则指出,各行业受影响程度不同,“交通运输、供暖、农业以及能源密集型制造业将立即面临压力,把更高的货运、公用事业和化石燃料成本转嫁给最终消费者;而以服务业为主的行业则会相对不受影响。”

专家们还预计石油进口成本不会很快下降。当被问及未来几个月石油成本是否会保持高位时,牟教授表示称,“遗憾的是会的,因为我们看不到结束冲突的实际途径。”

卡达思则预计,与冲突相关的成本将在未来数月内持续存在,并可能一直延续到2027年。(财联)