商务部回应扩大自美采购农产品:

持开放态度,对等降税落地是前提

本报讯 商务部新闻发言人黄玲在5日举行的例行新闻发布会上回答有关进口美国农产品的提问时表示,中美农产品贸易是双边经贸合作的重要组成部分。扩大两国在农业领域合作,既可以丰富两国民众的餐桌,也能给两国企业和农民提供稳定的经济收入,为双方带来实实在在的好处。中方一直对扩大自美采购农产品持开放态度,但前提是双方达成的"300亿对300亿"对等降税安排落地。希望美方与中方共同努力,通过共同降低关税、减少非关税壁垒、扩大市场准入等方式,为两国农产品贸易创造更多有利条件。

欧盟自11月1日起对低价值进口商品征收2欧元手续费,此前已于7月开始征收3欧元关税。黄玲在发布会上对此表示,中方高度关注欧方有关新规。跨境电商作为国际贸易的新业态、新模式,为全球企业和消费者提供了多元化选择。希望欧方审慎评估相关政策影响,为中欧在电商等领域合作创造有利条件。

近日,中国与瑞士签署了自贸协定升级议定书,黄玲表示,下一步,双方将分别履行各自国内程序,推动议定书早日生效实施。黄玲介绍,议定书生效后,双方在货物、服务、投资等具体领域将实现更高水平的市场准入。双方最终实施零关税的产品可覆盖超过99%的双边贸易额。瑞士的咖啡、机床、手表、医疗等产品将在中国迎来更加广阔的市场前景,中国的葵花子等含油子仁以及植物油、宠物食品等产品也将以更优惠的关税待遇进入瑞士市场。瑞方在自然人移动、中医药、设备维修和保养等领域作出多项新承诺,中方对瑞方开放与制造相关的服务和专业设计等部门,并在金融、海运、空运等领域作出高水平承诺。 (新华 央视)

停战预期之外,全球原油过剩压力也来了

雪上加霜 油价何去何从

油价连续第四个交易日下跌,两大基准原油此前一个交易日双双暴跌超8%,创下8月31日以来新低。市场押注的逻辑只有一条:中期选举惨败、被民主党国会捆住手脚的特朗普,打不动了。但就在"战争降温"的预期中,花旗警告白宫可能转向行政权力升级冲突,欧亚集团更是把"继续僵局"的概率上调了一倍——油价的平静之下,真正的博弈才刚刚开始。



油价四连跌 开始为"战争结束"定价

据报道,11月5日,布伦特原油期货跌幅0.85%,报每桶93.82美元;美国WTI原油期货跌幅1.36%,报86.92美元。此前一个交易日,两大基准油价均暴跌超过8%,收于8月31日以来的最低水平。

斯帕塔大宗商品公司高级石油分析师June Goh表示:"市场正在评估中期选举对特朗普伊朗战争下一步动作的影响,正在为战争结束的可能性定价。"

两位接近海湾政府圈子的消息人士周三透露,实力受损的特朗普面对一个能够约束其军事选项的民主党国会,有了更大的动机去寻求达成协议。在他们看来,对伊朗发动全面攻击的可能性已经下降。

如果冲突得到解决,受战争影响的中东石油供应有望恢复——尽管分析师警告,前路仍充满不确定性。分析师称,作为海湾石油供应关键通道的霍尔木兹海峡,原油运输量已恢复至接近战前水平,只是运输成本更高了。

油市重回过剩 库存数据止跌回升

摩根大通在周三的报告中指出,海湾供应的恢复已推动全球石油市场在经历数月的战争扰动后重新转为供应过剩。该行估算,9月市场过剩量达110万桶/日,10月扩大至140万桶/日,几乎追平去年130万桶/日的平均水平。

这个结论,可以从贸易流量和库存数据两个维度得到印证。全球原油进口量9月平均为每日4300万桶,同比增加50万桶;10月进一步攀升至每日4490万桶,同比增加130万桶。

库存数据同样指向同一方向。韩国战略石油储备从6月低点5000万桶回升至6700万桶,创5年新高;欧洲OECD成员国过去3周也累计增加约1100万桶原油库存。综合来看,全球库存目前约为79.99亿桶,较8月增加2300万桶,较9月增加1200万桶。

过剩从何而来?该行在报告中将市场重返过剩归因于3个相互叠加的力量:中东供应持续恢复,拉丁美洲增产填补缺口,全球需求大幅萎缩。

原油与成品油 一个在涨库一个在失血

不过,这轮过剩并非均衡。报告特别指出,原油和成品油正在走向截然不同的方向。

原油层面,全球已基本补上了战争造成的供应缺口。中东原油流量的恢复叠加其他地区的增产,不仅填补了缺口,甚至开始形成过剩,推动原油库存在8月急剧下滑后,于9月起重新回升。

成品油层面,情况则截然相反。中东炼厂和加工设施本应供应的柴油、汽油、液化石油气等产品,无法靠全球其他地区的炼化产能简单替代——因为这些产能本来就不够。缺口最终不是通过增供来弥补,而是通过需求的急剧萎缩来消化。

结果是:原油库存在重建,成品油库存却在持续下滑。目前全球成品油库存约为30亿桶,接近历史季节性区间低位,其中美国是库存下降的主要来源。该行估算,10月成品油库存持平甚至略有下降,延续了自今年2月以来的持续下滑趋势。 (华闻 凤财)

火速收复4000、4100美元关口

国际金价反弹还是反转?

本报讯 国际金价深度回调后迎来快速修复反弹。11月5日,现货黄金拉升,盘中突破4100美元/盎司,最高触及4140美元上方。4日,伦敦现货黄金收报4061.30美元/盎司,日内涨超3.3%,COMEX黄金期货收涨3.34%。

从11月3日盘中下探3894美元/盎司,到11月5日盘中突破4140美元/盎司,三个交易日内国际金价反弹幅度超过6%。

中国外汇投资研究院研究总监李钢表示,本轮反弹直接触发因素,是美国中期选举结果落地后,市场开始押注美国后续重大政策推进难度加大。多家美国主流媒体预测,美国民主党在3日举行的中期选举中大获全胜。市场重估财政扩张与美联储政策路径;美元指数回落、原油走弱,短期通胀和加息压力预期缓和。

李钢认为,金价此前从高位大幅回落,最低一度探至3900美元/盎司下方,部分投机多头离场,超跌本身存在修复需求。

在李钢看来,黄金中长期支撑逻辑未发生根本变化,全球央行持续购金、美元信用分散化、主要经济体财政债务风险等战略性需求依然存在。

"本轮黄金反弹更倾向于市场对前期过度悲观的一次重新定价,并非单纯的技术性修复;但不能直接认定新一轮趋势性上涨已开启。"李钢认为,短期反弹有望延续,但行情大概率仍以修复为主,难以重启长期涨势;只有后续通胀和就业数据推动美联储政策预期实质性转向,新一轮上涨周期才有望启动。

苏商银行特约研究员武泽指出,美联储利率预期将主导金价短期波动,央行购金则构筑起金价长期价格底部。

武泽伟认为,如果美国通胀保持粘性、就业数据强劲,美联储维持高利率不变,美债实际收益率居高不下,黄金持有成本抬升,价格将持续承压。"若通胀回落、就业走弱,市场降息预期升温,将打开金价上行空间。全球央行持续推进储备多元化,官方购金需求稳定,能够持续承接金价回调抛压。"武泽伟说。

武泽伟表示,央行购金节奏不会跟随短期行情频繁调整,仅会在金价阶段性大幅回落时加大买入力度,为金价筑牢底部支撑。 (中新)

证券情报站

跟风买盘减弱

A股修复行情节奏生变

本报讯 周四A股市场在早盘低开后迅速走高,但午市后出现冲高受阻的态势。上证指数一度站上3700点,超4800只个股上涨,成交温和放大至2.14万亿元。截至收盘,上证综指涨0.1%,报3689.91点;深证成指涨1.19%,报11471.09点;创业板指涨0.87%。

盘面上,光伏、人工智能、能源金属、通信工程等板块涨幅居前,油气开采、煤炭、电信服务、航海装备等板块跌幅居前。

市场观察 全球权益资产大分化

在本周周中,全球权益资产出现了大分化态势。一是主要经济体股指走势分化。虽然隔夜美股大幅反弹,但周四的亚太股市出现了极其清晰的分化走势。其中,以港股恒生指数、A股主要股指为代表的人民币资产走势强劲,恒生科技指数更是因中概股的拉升而成为周四全球股指的亮点。日经225指数、韩国KOSPI指数大幅走低。

二是股指内部的分化。在隔夜美股市场上,光伏、创新药、传统云厂商等方向的资产强劲上涨,但以AI硬件为代表的费城半导体指数大跌,以A股为代表的人民币资产亦如是,以CPO为代表的AI硬件主线、能源股、红利资产在周四持续低迷。光伏、创新药、中概股则大幅走高。

如此走势,一方面显示出全球资本仍然保持着强大的映射能力,另一方面则显示出海外不确定因素明朗后,全球资本对未来的产业演绎有了新的诠释方向,比如说地缘冲突或将结束,全球能源价格将下降,通胀预期压力降低,所以,黄金等受高利率压制的资产全线反弹。再比如说AI数据中心建设或将受限,所以,全球AI硬件主线全线回落。

机构观点 修复行情节奏或有所改变

金百临咨询:上述行情走向对A股市场的后续走势来说,无疑会带来一定的挑战。因为当前A股以AI硬件主线为代表的TMT方向,公募基金仍处在超配态势。不过,稳市资金的护盘行为仍然较为清晰,宽基ETF在尾盘再度放量就证明了这点。因此短线A股虽有阻力,但仍有望延续当前的修复行情。只是因为外围AI硬件叙事以及A股内在的筹码结构问题,使得修复行情的力度不宜过于期待。操作中,一方面是避开筹码结构问题较为清晰的方向,另一方面则是优化对行业边际改善的品种(比如化工、药店、医疗器械、创新药)以及红利资产的配置比重。

中金公司:后市不排除短期大涨后的超短期波动,但市场阶段低点可能正在过去,当前至12月A股有望迎来修复行情。在总量增长弹性有限、结构性高景气与市场风险偏好波动加大并存的环境下,"科技+红利"的哑铃型结构有望成为兼顾盈利增长弹性、股东现金回报与组合稳定性的配置选择。 (澎湃)

商务部:对原产于美国的进口正丙醇

继续征收反补贴税

据新华社电 商务部5日发布公告,决定自2026年11月6日起,对原产于美国的进口正丙醇继续征收反补贴税,实施期限为5年。

2020年11月17日,商务部发布2020年第47号公告,决定自2020年11月18日起对原产于美国的进口正丙醇征收反补贴税,税率为34.2%至37.7%,实施期限为5年。2025年11月17日,应中国正丙醇产业申请,商务部发布2025年第75号公告,决定自2025年11月18日起,对原产于美国的进口正丙醇所适用的反补贴措施进行期终复审调查。

2026年11月5日,商务部发布公告,公布对原产于美国的进口正丙醇所适用反补贴措施的期终复审裁定,裁定如果终止反补贴措施,原产于美国的进口正丙醇的补贴可能继续或再度发生,对中国正丙醇产业造成的损害可能继续或再度发生,决定对原产于美国的进口正丙醇继续征收反补贴税,实施期限为5年。征收反补贴税的产品范围是原反补贴措施所适用的产品,与商务部2020年第47号公告中的产品范围一致。

正丙醇直接使用或酯化为醋酸正丙酯,大量用于食品包装生产以及作为食品包装的印刷油墨溶剂,醋酸正丙酯还是新能源汽车锂电池电解液的重要组分。

用数字人民币发薪 你关心的问题在这

本报讯 近日,扬州大学、南通大学、江苏师范大学等多所江苏高校相继发布通知,在职在编人员工资将逐步通过数字人民币钱包发放。消息一出迅速冲上热搜,引发热议。

工资发到数字人民币钱包,是发了另一种钱吗?

不是。数字人民币是央行发行的法定货币,和纸币、硬币等价。实名开立的数字人民币钱包里的资金,和银行存款一样,都会计活期利息,也同样受存款保险保障,可以把数字人民币钱包当成一种新型银行账户。

工资发到数字人民币钱包,和发到微信、支付宝有何不同?微信、支付宝更像是"搬运钱的工具",必须绑定银行卡,或绑定数字人民币钱包,然后才能花钱。而数字人民币本身就是货币,可以直接通过数字人民币App使用,也可以装入各种工具里使用。

从数字人民币钱包兑回绑定银行卡,免收手续费,资金实时到账,跨行转账也一样。

工资走数字人民币发放会影响银行流水、公积金吗?

不会影响。数字人民币是法定货币,收入的真实性、合法性不受发放渠道改变影响。社保缴费基数、公积金缴存基数,以单位申报的工资总额为准,和工资发放到哪个账户无关。只要单位按真实工资申报,换数字人民币发放,不会改变缴存基数。

为何越来越多地方试点,用数字人民币发工资?

此次江苏省高校通知之前,多地已经落地数字人民币代发工资。数字人民币发工资主要优势有两点:

发放效率更高。传统工资代发路径是"单位 — 代发银行 — 个人银行卡",链条长、环节多;数字人民币发薪,可以直达个人数币钱包。资金流向可追溯、更透明。在面向进城务工群体发薪时,能够更好保障薪资专款专用,减少资金在中间环节被不当截留的风险,不过这需要签署合约才能生效。(湖报)

日本软银收购ABB机器人计划受挫

本报讯 日本首富、软银集团创始人兼CEO孙正义斥资近54亿美元吞并ABB机器人部门的计划受挫。

ABB集团官网11月5日发布的一则声明称,软银向其告知,中国外商投资安全审查工作机制办公室已禁止软银收购ABB在中国的机器人业务。"该交易需获得监管部门批准并满足惯例成交条件,监管部门审批流程由软银负责",ABB称,双方正在密切沟通,并积极推进交易事宜。

2025年10月,双方宣布达成协议,ABB将旗下机器人业务部门出售给软银集团,交易企业价值为53.75亿美元。这是近年来全球工业自动化和机器人领域最重磅、也最引人注目的并购交易。作为工业机器人四巨头之一,ABB的机器人业务市场份额全球第二。2024年,该部门的销售收入达23亿美元,约占ABB集团总收入的7%,运营息税摊销前利润率为12.1%。孙正义认为,该收购是实现其押注的"物理人工智能"愿景的关键组成部分。

中国是ABB全球最大的机器人交付市场,ABB机器人交付中国客户的机器人超九成在本地生产。位于上海的超级工厂,是ABB集团全球三大机器人制造基地之一。与此同时,ABB机器人在华拥有近300人的研发团队。

《金融时报》援引接近软银人士的消息称,ABB在中国的业务是促成上述交易的重要因素。软银还是OpenAI的主要投资者,机器人数据安全或为监管部门的重要考量。 (澎湃)