

中国侨商资讯

CHINESE CHAMBER OF COMMERCE INFORMATION

2025年第28期 | 总第 742 期

2025年7月14日出版



本期导读

中国侨联党组理论学习中心组（扩大）召开学习贯彻习近平总书记“7·29”重要指示精神工作经验交流会暨集体学习会
7月7日，中国侨联党组理论学习中心组（扩大）召开学习贯彻习近平总书记“7·29”重要指示精神工作经验交流会，深入学习习近平总书记关于党的建设的重要思想，重温习近平总书记“7·29”重要指示精神和在纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利70周年大会上的重要讲话精神。

国新办发布会聚焦我国“十四五”时期经济社会发展
“十四五”时期，我国经济社会发展取得哪些成就？主要指标完成情况如何？国务院新闻办公室7月9日举行“高质量完成‘十四五’规划”首场新闻发布会，国家发展改革委有关负责人介绍了有关情况。

瑞银：当前全球市场最关注的10个问题
瑞银在最新研报中回答了当下投资者最关心的10个全球经济问题，涵盖了从关税冲击到美元贬值等核心市场担忧。

中国侨商联合会



目 录

特别报道

中国侨联党组理论学习中心组（扩大）召开学习贯彻习近平总书记“7·29”重要指示 精神工作经验交流会暨集体学习会.....	1
---	---

特别报道

国新办发布会聚焦我国“十四五”时期经济社会发展.....	4
------------------------------	---

商会动态

“创业中华·筑梦陇原”2025 侨领侨商投资贸易洽谈暨“侨助千企万品出海”行动甘肃 启动仪式在兰州举办.....	5
---	---

会员之声

正大集团资深董事长谢国民一行赴河南胖东来商贸集团参观交流.....	8
-----------------------------------	---

华侨华人

探寻马来西亚霹雳州锡矿上的华人奋斗史.....	10
-------------------------	----

环球华商

500 余名侨界人士将齐聚重庆 寻觅中国西部发展机遇.....	13
---------------------------------	----

双向合作

中国人民银行与埃及中央银行签署双边金融合作等谅解备忘录.....	16
----------------------------------	----

政策速览

国办发文明进一步加大稳就业政策支持力度.....	17
--------------------------	----

宏观经济

高频数据稳中有升 二季度经济韧性足.....	23
------------------------	----

世界经济

6 月份全球制造业 PMI 指数持续上升.....	25
---------------------------	----

全球市场

瑞银：当前全球市场最关注的 10 个问题.....	27
---------------------------	----

特别报道

中国侨联党组理论学习中心组（扩大）召开学习贯彻习近平总书记“7·29”重要指示精神工作经验交流会暨集体学习会

7月7日,中国侨联党组理论学习中心组（扩大）召开学习贯彻习近平总书记“7·29”重要指示精神工作经验交流会,深入学习习近平总书记关于党的建设的重要思想,重温习近平总书记“7·29”重要指示精神和在纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利70周年大会上的重要讲话精神。跟进学习习近平总书记在中共中央政治局第二十一次集体学习时的重要讲话精神和有关中央文件,坚持学查改不放松,确保学有质量、查有力度、改有效果。切实增强学习贯彻二十届三中全会精神的政治自觉、思想自觉、行动自觉,以高度的政治责任感和使命感,推动改革实践在侨联落地落实。副主席程红,党组成员、副主席候选人高峰参加学习。党组成员、副主席、直属机关党委书记连小敏主持会议并讲话。侨联机关及企事业单位副局级以上领导干部参加学习,有关部门负责同志作了交流发言。

会议指出,要深入学习习近平总书记关于党的自我革命的重要思想,坚持把狠抓作风建设贯穿始终,勇于直面问题,督促整改到位。一是深刻认识自我革命的历史必然性与时代价值。二是坚持把狠抓作风建设作为自我革命的重要抓手。三是持续巩固和扩大作风建设成果,推动学习教育整改取得实效。

会议强调,要学习贯彻习近平总书记“7·29”重要指示精神,以高质量机关党建促进侨联高质量发展,推动改革实践落地落实。一是深刻领会“7·29”重要指示的核心要义和实践要求,牢牢把握政治方向。牢固树立政治机关意识,把党的政治建设摆在首位,深刻领悟“两个确立”的决定性意义,增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”,确保侨联各项工作始终同党中央保持高度一致。二是深刻领会高质量机关党建是推动侨联事业发展的关键举措,切实筑牢组织保障。要发挥高质量党建“定盘星”的作用,坚持不懈用党的创新理论武装头脑。要发挥高质量党建服务中心工作“助推器”的作用,找准党建服务保障中心工作的切入点和着力点。要发挥高质量党建“大熔炉”的作用,按照“六个一批”的要求,聚焦建设高素质专业化的侨联干部队伍。要发挥高质量党建涵养政治生态“净化器”的作用,营造崇廉尚实、担当作为的浓厚氛围。三是深刻领会侨联改革是推动侨联事业发展的强大动力,持之以恒将改革进行到底。

会议提出,要深刻领会习近平总书记关于团结奋斗系列论述的价值内涵,凝神聚力,担当作为,切实提高侨联机关干事创业精气神。一是深刻领会团结奋斗的时代价值与侨联使命。侨联的根基在侨、力量在侨。唯有团结奋斗,才能最广泛地凝聚起海内外中华儿女的磅礴力量。二是在团结奋斗中锤炼担当作为的过硬作风。要提升“善作善成”的能力本领,



用“辛苦指数”换取侨胞的“幸福指数”和“满意指数”。三是切实提振干事创业的“精气神”。要坚定信心，保持昂扬锐气。要振奋精神，激发蓬勃朝气。要团结协作，凝聚浩然正气。要务实笃行，涵养沉稳静气。

7月8日，中国侨联党组理论中心组（扩大）举办第十一次学习会暨习近平文化思想专题辅导讲座，邀请中共中央党校原副校长、中国侨联顾问李君如教授作专题辅导讲座。会上，李君如以习近平文化思想为主题，系统介绍了习近平文化思想蕴含的科学真理和价值导向，从始终坚持习近平文化思想的“魂”和“根”、始终坚持习近平文化思想的价值观、始终坚持明体达用和体用贯通的习近平文化思想特点等三方面作了深度解读。中国侨联机关全体党员、干部，直属事业单位六级职员及以上、直属企业和社会组织班子成员及中层代表等共约150人参加了辅导讲座。

辅导讲座后，连小敏同志为全会党员、干部作了深入贯彻中央八项规定精神学习教育专题党课。

（来源：7月10日中国侨联）

中国侨联召开深入贯彻中央八项规定精神学习教育警示教育会

7月7日下午，中国侨联召开深入贯彻中央八项规定精神学习教育警示教育会，深入学习领会习近平总书记关于加强党的作风建设的重要论述和重要指示批示精神，通报违反中央八项规定及其实施细则精神典型案例和近年来侨联发生的违反“四风”问题典型案例，以作风建设新成效纵深推进全面从严治党。副主席程红，党组成员、副主席候选人高峰出席会议。驻部纪检监察组有关同志列席会议。党组成员、副主席、直属机关党委书记连小敏主持会议并讲话。

会议指出，要深入学习领会习近平总书记重要论述，进一步增强学习教育的主动性和坚定性。一要深刻认识到深入贯彻中央八项规定精神学习教育是坚定拥护“两个确立”、坚决做到“两个维护”的必然要求；二要深刻认识到深入贯彻中央八项规定精神学习教育是推进全面从严治党的有力举措；三要深刻认识到深入贯彻中央八项规定精神学习教育是践行新时代党的群众路线的有效途径；四要深刻认识到深入贯彻中央八项规定精神学习教育是推动侨联事业高质量发展的重要保证。

会议要求，要深刻吸取反面典型案例教训，以案为鉴、以案促改。一要深刻吸取理想信念丧失的教训，着力培育“一尘不染”的党性修养，筑牢信仰之基、补足精神之钙、把稳思想之舵。二要深刻吸取纪律意识淡薄的教训，努力形成“两袖清风”的廉洁自觉，时刻绷紧纪律规矩这根弦。三要深刻吸取公私关系不正的教训，始终坚持“三思而行”的政治清醒，多思“贪欲害”，常破“心中贼”。四要深刻吸取管理不严的教训，务必保持“四季如一”的战略定力，坚决打赢作风建设攻坚战、持久战、总体战。

会议强调，要坚决扛起管党治党政治责任，推动学习教育成果转化为侨联高质量发展新成效。要从巩固党的执政地位、实现党的初心使命的高度，把深入贯彻中央八项规定精神学习教育作为深刻领悟“两个确立”的决定性意义，坚决做到“两个维护”的实际行动，凝聚共识，要进一步筑牢改进作风的思想根基；建章立制，进一步健全作风建设常态化长效化制度机制；压实责任，进一步形成上下一心抓作风建设的良好局面；强化监督，进一步保持整治歪风邪气的高压态势；切实在纠“四风”树新风、建设风清气正的政治机关上走在前、做示范。

机关全体党员、干部，直属事业单位六级职员及以上、直属企业和社会组织班子成员及中层代表共约 130 余人参加会议。

（来源：7 月 7 日中国侨联）

程红出席飞虎队抗战记忆与和平守望特展开幕式

7 月 4 日，由中国华侨历史博物馆、昆明市文化和旅游局、昆明市博物馆、昆明市侨联、昆明市档案馆共同主办的“螺旋桨切割云层的声音——飞虎队抗战记忆与和平守望特展”在中国华侨历史博物馆开幕。中国侨联副主席程红出席开幕式，向所有为中国人民抗日战争和世界反法西斯战争胜利作出卓越贡献的英烈致以崇高敬意，并宣布展览开幕。

2025 年是中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年。80 年前，中国人民经过 14 年艰苦奋战，取得抗战伟大胜利，也宣告了世界反法西斯战争的完全胜利。在这场战争中，飞虎队远渡重洋来到中国，与中国军民并肩抗击日本侵略者，他们的英勇事迹成为中美两国人民共同抗击侵略的典范。

开幕式上，中国华侨历史博物馆副馆长（主持工作）宁一在致词中表示，侨博将继续围绕华侨历史文化主题策划展览，挖掘华侨文化遗产的时代价值，搭建中外民间文化交流平台，让华侨文化遗产中的爱国主义精神、国际主义精神与和平理念焕发新的光彩。

中国华侨历史博物馆永久顾问、美国华人收藏家、美国飞虎队研究院院长陈灿培讲述收藏飞虎队文物的缘起与经历，表示华侨华人作为连接中美两国的重要桥梁，在传承飞虎队精神、促进民间友好往来中发挥着独特作用。飞虎队后裔代表、云南省飞虎队研究会常务副会长兼秘书长甘云讲述了华侨飞行员陈炳靖与何永道英勇作战的历史事迹。

开幕式上，陈灿培向中国华侨历史博物馆捐赠华侨抗战文物，南侨机工郭六成之子郭振华、孙女郭文丽向中国华侨历史博物馆捐赠南侨机工郭六成使用过的实物，程红代表侨博分别接受捐赠并颁发证书。

展览共分为“抗战背景”“枯苗望雨”“搏击长空”“烽火逸情”“同舟共济”“历久弥新”“飞虎队在云南的遗址”7 个部分，共展出中国华侨历史博物馆、昆明市博物馆藏 100 余件 / 套飞虎队相关文物。



北京市侨联党组书记周景晓、中国华侨华人研究所所长李曦恒，中国侨联文化交流部副部长郭启华，中国侨联办公厅二级巡视员、机关服务中心副主任李舰舶，中国华侨公益事业管理服务中心副主任马鑫，北京市侨联领导李登新、李晓菲、洪鑫、苏泳、刘峰，飞虎队后裔、抗日英烈后裔、北京市黄埔军校同学会、在京归侨联谊会代表等百余人出席开幕式。展览将持续到9月7日。

(来源:7月5日中国侨联)

连小敏出席部分省（区、市）侨联干部培训（贵州）班 开班式

7月9日，部分省（区、市）侨联干部培训（贵州）班在贵州省委党校开班。中国侨联党组成员、副主席，直属机关党委书记连小敏出席开班式并作辅导报告。贵州省委常委、统战部部长郭强出席开班式并致辞。

连小敏代表中国侨联，对来自辽宁省、山东省、新疆维吾尔自治区、中央和国家机关、北京市朝阳区、广东省梅州市的230位侨联干部表示欢迎。他表示，本期培训班的主要任务是学思想、重实践，通过认真重温习近平总书记“7·9”重要讲话精神和“7·29”重要指示精神，深入学习贯彻习近平总书记在中央党的群团工作会议上的重要讲话精神，深刻领悟“两个确立”的决定性意义，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，继续推进深入贯彻中央八项规定精神学习教育在侨联系统走深走实，全面理解加强党的作风建设、进一步全面深化群团改革的重大意义和内在要求，为推进中国式现代化作出侨界新贡献。

连小敏指出，早在1995年4月，时任福州市委书记的习近平就发表了《“大侨务”观念的确立》署名文章，首次提及“大侨务”观念。要深入学习贯彻习近平总书记关于侨务工作的重要论述，努力构建大侨务工作格局，使侨务工作从主要依靠侨务部门来推动转变为更多依靠涉侨部门、社会力量和侨界内生动力来推动。要强化基层组织建设，打造高素质专业化侨联干部队伍，做好“贴心人”“实干家”，发挥好侨务工作“主要力量”的作用，以进一步全面深化改革为动力推动新时代侨联事业高质量发展。

郭强表示，当前，全省上下正在深入学习贯彻习近平总书记视察贵州重要讲话精神，牢记嘱托、感恩奋进。近年来，贵州基础设施发生巨大变化，生态环境持续改善，综合经济实力迈上新台阶，各项事业发展站在新的历史起点上。期待中国侨联继续关心支持贵州经济社会发展，组织引导更多的侨资侨智来贵州投资兴业，助力贵州谱写新时代发展新篇章。

中国侨联干部培训中心、贵州省侨联、贵州省委党校负责同志参加开班式。

(来源:7月10日中国侨联)

特别报道

编者按：“十四五”时期，我国经济社会发展取得哪些成就？主要指标完成情况如何？国务院新闻办公室7月9日举行“高质量完成‘十四五’规划”首场新闻发布会，国家发展改革委有关负责人介绍了有关情况。

国新办发布会聚焦我国“十四五”时期经济社会发展

7月9日，国务院新闻办公室在北京举行“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会的首场发布会，国家发展改革委主任郑栅洁、国家发展改革委副主任李春临、国家发展改革委副主任周海兵、国家发展改革委秘书长袁达介绍“十四五”时期经济社会发展成就，并答记者问。

经济实力显著增强

国家发展改革委主任郑栅洁表示，5年前制定的规划纲要各项主要指标中，经济增长、全员劳动生产率、全社会研发经费投入等指标进展符合预期；常住人口城镇化率、人均预期寿命、粮食和能源综合生产能力等8项指标进展超过预期；规划确定的战略任务全面落地，部署的102项重大工程顺利推进。郑栅洁表示，这五年取得了新的开创性的进展、突破性的变革、历史性的成就，中国已成为世界发展最稳定、最可靠、最积极的力量。

“十四五”以来，我国经济总量连续跨越110万亿元、120万亿元、130万亿元，今年预计达到140万亿元左右；增量预计超过35万亿元，相当于经济大省广东、江苏、山东经济总量的总和，也超过了世界排名第三国家的经济总量。中国对世界经济增长的贡献率保持在30%左右，是世界经济增长的主要贡献者。前4年，我国经济增速平均在5.5%。

内需始终是中国经济发展的主动力和稳定锚。过去4年，内需对经济增长的平均贡献率为86.4%；最终消费对经济增长的平均贡献率达到56.2%，比“十三五”期间提高8.6个百分点。郑栅洁说，中国还是全球第一制造业大国、第一货物贸易大国、第一外汇储备大国、第一能源生产大国、第一人力资源大国，拥有世界上规模最大的中等收入群体、社会保障体系，建成了全球数量最多的5G基站。

实体经济是国民经济的根基所在。“十四五”以来，我国每年制造业增加值都超过30万亿元，连续15年稳坐全球制造业“头把交椅”，200多种主要工业品产量世界第一。郑栅洁说，回过头来看“十四五”，中国的综合国力应该可以用“突飞猛进”来形容。

创新取得重大突破

第一艘国产电磁弹射航母福建舰下水，全球第一座第四代核电站石岛湾基地投入商业运行，第一座中国空间站“天宫”全面建成运营……发布会上，一个又一个“大国重器”

彰显中国创新的重大突破。国家发展改革委秘书长袁达表示，“十四五”期间，我国科技和产业创新成果层出不穷，创新成为推动高质量发展的主要驱动力。

研发投入加速增长。2024年，全社会研发经费投入规模比“十三五”末增长近50%，增量达到1.2万亿元；研发投入强度提高到2.68%，接近OECD国家平均水平。

关键核心技术攻关加速突破。2024年，集成电路年产量比“十三五”末增长72.6%，越来越多的产品装上“中国芯”；核电、高铁、船舶与海洋工程等装备取得新突破。

新兴产业加速壮大。2024年，我国高技术制造业增加值比“十三五”末增长42%，数字经济核心产业增加值增长73.8%，占GDP比重达到10.4%，提高2.6个百分点。我国累计在研创新药达到4000余款，约占全球30%。

人才创新活力加速迸发。我国人力资源总量、科技人力资源总量、研发人员总量世界第一，科学、技术、工程、数学专业毕业生每年超过500万。

郑栅洁说，事实证明，“脱钩断链”、打压遏制只会增强我们自立自强的决心和能力，只会加速我们自主创新的进度和突破。

绿色成为发展底色

“绿水青山就是金山银山理念深入人心，绿色已经成为当代中国的鲜明底色。”郑栅洁表示，这五年，中国绿色发展的成效集中体现在增绿、治污、用能、循环四个方面。

“增绿”全球最多。森林覆盖率提高到25%以上，新增森林面积相当于1个陕西省的面积，贡献了全球新增绿化面积的四分之一；

“治污”成效显著。空气质量优良天数比例稳定在87%左右，比“十三五”时期提高3个百分点，长江、黄河两条“母亲河”干流全线达到二类水质标准；

“用能”更加清洁。新能源发电装机规模历史性超过煤电，建成了全球最大清洁发电体系，每用3度电就有1度是绿电；

“循环”快速发展。每年生产钢材中，20%以上的原料来自废钢循环利用，节能降碳成效显著。

“‘十四五’期间，我国经济社会发展全面绿色转型取得明显成效。”国家发展改革委副主任周海兵表示，2024年，我国单位GDP能耗比“十三五”末下降11.6%，是全球能耗强度下降最快的国家之一。全国新能源汽车保有量达到3140万辆，比“十三五”末的492万辆增长5倍多。

民生福祉持续改善

“十四五”以来，经济发展、科技进步的成果，实打实地转化为群众的获得感和幸福感。我国建成了全球规模最大的教育体系、社会保障体系、医疗卫生体系，义务教育巩固率和基本养老保险、基本医疗保险参保率都在95%以上。

夯实民生之基，持续加大稳就业促增收力度。“十四五”以来，每年城镇新增就业稳

定在 1200 万人以上。居民收入增长与经济增长基本同步，城乡收入相对差距进一步缩小。

聚焦民生之需，推动公共服务和社会保障惠及全民。2024 年，我国各级教育普及程度达到或超过中高收入国家平均水平，新增劳动力平均受教育年限超过 14 年。每千人口拥有的执业医师数从 2.9 人增长到 3.6 人。

回应民生之盼，加力解决人民群众的烦心事操心事。402 种药品新增进入国家医保药品目录。全国跨省异地就医直接结算从无到有、惠及 4 亿多次。高质量“一老一小”服务体系加快构建，全国护理型养老床位的占比提高到 64.6%；在 300 多个地级市和人口大县建设了托育综合服务中心。

周海兵表示，我们将继续把造福人民作为根本价值取向，坚持在发展中保障和改善民生，聚焦解决人民群众急难愁盼，把民生实事办实办好，使发展成果更多更公平惠及全体人民。

改革目标任务总体如期完成

“十四五”时期是聚力改革攻坚的重要历史交汇期，党的十八届三中全会提出的改革目标任务总体如期完成。

国家发展改革委副主任李春临说，“我们聚焦重点领域和关键环节，接续推进党的二十届三中全会明确的改革任务，成效主要体现在‘畅循环’‘激活力’‘提效率’‘增效能’四个方面。”

畅通经济循环，加快建设全国统一大市场。迭代发布 5 版市场准入负面清单，清单事项从 151 项减到了 106 项，集中清理 4218 件妨碍全国统一市场和公平竞争的规定和做法。

激发经营主体活力，不断优化发展环境。接续推进国企改革三年行动和改革深化提升行动，国有企业核心功能、核心竞争力持续增强。组建了民营经济发展局，推动出台实施民营经济促进法。

提高资源配置效率，着力突破重点行业改革难点。在要素资源领域，构建数据基础制度，组建了国家数据局；初步建成全国统一电力市场体系。在招标投标领域，全面推行远程异地评标和数字证书（CA）互认，保障公共资源“公平善用”。

提升综合改革效能，鼓励地方先行先试。支持上海浦东、深圳、厦门等综合改革试点积极探索，分 4 批推广 88 条创新举措，为全国提供更多可复制的改革经验。

对外开放是中国的基本国策，吸引和利用外资是对外开放的重要组成部分。

2021 年至今年 5 月，外商累计对华直接投资 4.7 万亿元，超过了“十三五”期间的总额。外资企业贡献了中国 1/3 的进出口、1/4 的工业增加值、1/7 的税收，创造了 3000 多万个就业岗位。

“回顾‘十四五’这五年，遇到的困难问题比预计的要多，取得的成果成效比预期的要好。”郑栅洁说，展望未来，“十五五”发展前景将更加光明。（来源：7 月 10 日新华网）

商会动态

“创业中华·筑梦陇原”2025 侨领侨商投资贸易洽谈 暨“侨助千企万品出海”行动甘肃启动仪式在兰州举办

7月7日，“创业中华·筑梦陇原”2025 侨领侨商投资贸易洽谈暨“侨助千企万品出海”行动甘肃启动仪式在兰州举办。甘肃省政协副主席郭天康，中国侨联经济科技部副部长、一级巡视员祁德贵，甘肃省侨联主席袁斌才出席活动并致辞。

此次活动作为“兰洽会”投资贸易促进活动之一，甘肃省侨联以“侨”为媒，整合海内外侨界资源，启动“侨助千企万品出海”甘肃行动，打造侨界服务企业出海平台体系，助力甘肃企业、优质产品“出海拓市”，走向全球，进一步推动甘肃海外招商引资、进出口贸易和对外开放迈向更高水平。

活动号召，海内外侨界人士要凝聚“侨”共识，共担新使命，当好中国式现代化的坚定同行者，在服务国家高质量发展大局中实现自身事业的更大跨越；要激发“侨”动能，共拓开放新格局，当好高水平对外开放的积极推动者，在化解贸易壁垒、对接海外需求、传播品牌价值等方面展现更大作为；要深化“侨”合作，共谱陇原新篇章，当好甘肃高质量发展的有力贡献者，为推动更多承载陇原特色的企业和产品走向世界注入强劲的“侨”动力。

活动还举行了“‘一带一路’甘肃侨界助力千企万品出海联盟”揭牌仪式，旨在搭建甘肃与“一带一路”沿线国家和地区之间的经贸合作、文化交流和技术转移桥梁，助力特色农业、生物医药、新能源等优势产业与特色产品走向海外发挥积极作用。省商务厅、省文旅厅作了有关招商引资、文旅资源及产业链推介，10余名海外侨商代表、出海企业代表作交流发言。与会嘉宾表示，甘肃发展潜力巨大，将以本次“侨助千企万品出海”行动为契机，以省侨联出海联盟为平台，积极推进“一带一路‘沿线国家与甘肃的合作，在促进技术转移、文化交流、经贸投资的同时，积极助力陇企陇货“走出去”。

省侨联还组织兰州、定西等7个市州的近30余家有“出海”意愿的企业进行产品展示。组织参会嘉宾实地考察甘肃陇神戎发药业股份有限公司、兰州西脉国际医疗股份有限公司和甘肃金味德拉面文化产业集团等企业。海外侨胞代表、省直有关单位负责同志出席活动。中国侨商联合会副会长林振勇等10余人受邀出席活动。（来源：7月10日甘肃侨联）

河南省洛阳市侨商联合会拜访甘肃省侨商联合会

7月8日，中国侨商联合会副会长、河南省洛阳市侨商联合会会长邝远平，河南省洛阳市侨联党组书记、主席华阳，四级调研员陈红超，洛阳市侨商联合会副会长韩明轩，秘

书长周佳，华人集团国际业务部副总经理李端一行，利用参加第三十一届兰洽会的机会，专程莅临拜访调研甘肃省侨商联合会。省侨商会会长李亚南，执行会长陈少龙，监事长陈翀，副会长张国芳、闻波、石建芳代表商会热情接待并座谈交流。

调研组一行参观了省侨商会会议室、办公室、侨胞之家、书画院等区域，对商会的办公环境、发展建设予以高度评价。双方共聚一堂，在友好融洽的氛围中，围绕招商引资、项目合作、侨商会的发展建设等深入探讨。在座谈交流中，邝远平介绍了洛阳市侨商联合会在组织架构、团队建设、公益事业、项目投资等方面的情况，表示愿意与省侨商会加强联系，互相学习，增进友谊，促进互联互通。他希望双方了解和寻找“一带一路”沿线的经贸信息和合作机遇，挖掘甘肃的独特资源，促进两地侨商侨企优势互补，资源共享，抱团发展，助力侨商侨企“走出去”，积极开拓海外市场，共同探索协同发展新路径，共享发展新机遇。

李亚南会长对远道而来的洛阳市侨界朋友致以诚挚的问候与热烈的欢迎！他说，天下侨商是一家！此次洛阳侨界朋友的到访，不仅深化了友谊，还提供了合作发展的新思路。他希望双方今后加强联络联谊，友好往来，探讨推动区域经济发展的新方法、新思路，充分发挥侨商会作用，共同搭建桥梁纽带，强化内外联动，开展海内外经贸文化交流合作，推动两地侨商侨企在产业互补、技术交流、市场对接等领域开展务实合作，实现互利共赢，助力甘肃、洛阳两地经济高质量发展。随后，李亚南和邝远平代表两地侨商会签署战略合作协议。双方未来将发挥各自优势，在技术支持、资源共享、宣传推广、考察学习等方面，搭建合作交流平台，互通信息，资源共享，推进双方会员企业的投资兴业和经贸合作。

（来源：7月9日甘肃省侨商联合会）

上海侨商会：沪鄂携手 共筑国际合作新桥梁

近日，上海市侨商联合会与湖北省联投集团欧洲科技投资有限公司达成深度合作，开启跨区域、跨国界合作发展的新篇章。

上海市侨商联合会自2021年由上海市侨商会和上海市华商联合会融合成立后，整合多方资源，在推动侨商发展、促进国际交流合作等方面成果显著。湖北省联投集团欧洲科技投资有限公司成功建设运营中比科技园，该园作为中国在欧洲的首个科技型境外园区，已累计签约入驻、服务和合作机构超60个，汇聚众多高科技企业，成为中欧科技交流重要平台。2014年，习近平主席访问比利时期间，与时任比利时首相迪吕波共同见证签署中比科技园合作协议，中比两国发表联合声明，明确指出要加快建设科技园，为其发展奠定坚实基础，开启中比科技合作的新时代。

上海市侨商联合会副会长、上海市欧美同学会荷比卢分会会长刘青表示，此次合作将充分发挥侨商和留学人员资源优势，推动产业对接，助力开拓国际市场新机遇。湖北省联投



集团欧洲科技投资有限公司董事会主席张敏容称，期待以中比科技园为依托，深化跨境合作，实现互利共赢。上海市侨商联合会理事范钦章表示，此次合作不仅为企业搭建了广阔的发展平台，更为不同区域间资源整合提供了新思路，将有力推动行业发展迈向新台阶。上海市侨商联合会会员、上海市欧美同学会荷比卢分会副秘书长范鹏希望借助此次合作，进一步促进海外人才与项目的交流互动，为双方合作注入创新动能。比利时驻上海总领事馆瓦隆大区外贸和外国投资总署林琳女士表示，将积极推动多方协作，为深化中比经贸往来、科技合作提供支持。上海市餐饮烹饪行业协会秘书长徐长宁，一村资本合伙人贾子昂，湖北焱鼎餐饮管理有限公司董事长张辉煌，武汉自变量生物科技有限公司总经理姚高明，联投欧洲科技投资有限公司科技合作总监李哲、政府事务总监周鑫等出席会议并就合作方向、资源互补等议题发表见解。未来，各方将积极参与“一带一路”建设，为提升国际竞争力贡献新力量。

（来源：7月10日上海市侨商联合会）

会员之声

正大集团资深董事长谢国民一行赴河南胖东来商贸集团参观交流

7月6日，正大集团资深董事长谢国民、首席执行官谢镕仁、资深副董事长兼中国区 CEO 杨小平一行赴河南胖东来商贸集团参观交流，这场横跨 3000 公里的产业对话，不仅是一次宝贵的学习取经之旅，更是一场关于“全球供应链本土化实践”的战略探索。

在河南胖东来商贸集团董事长于东来董事长的陪同下，谢国民集团资深董事长、谢镕仁集团首席执行官、杨小平集团资深副董事长兼中国区 CEO 一行参观了胖东来卖场、仓储区以及员工办公区。胖东来推行的员工共享机制与精细化运营模式，展现出了行业领先的运营效能，其管理经验对正大集团的零售事业发展具有重要参考价值。

谢国民集团资深董事长、谢镕仁集团首席执行官、杨小平集团资深副董事长兼中国区 CEO 一行还参观了胖东来中央厨房的生产车间、仓储设施等。从采购源头的严格筛选，到运输过程的精准调控，再到存储环节的科学管理，每一个细节都体现了胖东来对品质的极致追求。胖东来的实践为正大集团零售事业发展提供了新的技术思路和管理经验借鉴。

参观结束后，双方围绕管理理念、运营模式、企业发展规划等议题，展开了一场务实且富有成效的交流座谈。双方一致认为，胖东来“以人为本”的运营理念和服务体系所展现出的强大品牌影响力，为零售业全球化发展提供了重要启示，这种力量能够跨越国界，为全球零售业注入新的活力。正大集团的高管团队表示，此次中原之行的所见所闻极具价值，将把胖东来的零售创新经验进行系统梳理，助力正大 7-11、卜蜂莲花、万客隆、正大 CPFresh 等国际品牌服务升级。

正大集团资深副董事长谢毅，十三届汕头市政协主席、第二十二届国际潮团总会主席谢泽生，正大集团中国区财务长杨森源，正大集团首席执行官谢镕仁夫人张林芝，CP Aextra CEO Mr. Tanin Buranamanit, CP Lotus Thailand CEO Mr. Sompong Rungnirattisai, Makro COO Mrs. Uea-Angkun Tanvisut, Hypermarket Operations Senior Director Mr. Monchai Intarapornudom，正大集团资深副总裁何银友，CPFresh正大泰国水果品牌首席执行官郑智慧，正大集团农牧食品企业中国区副董事长王鸿章，正大优鲜事业线财务总监严强，以及泰国小老板团队和管培生等参加参观交流。

这场跨越地域的产业对话，展现了零售业全球化发展的新趋势，胖东来以中原智慧为全球零售体系提供了新的思考方向，正大集团则携国际资源深耕本土创新，致力于将全球先进的理念和技术与本土实际相结合。未来，随着双方合作的不断深入，正大集团和胖东来有望在更多领域实现资源共享、优势互补，共同推动零售业迈向新的高度，为消费者创造更多价值，为行业发展贡献更多力量。

（来源：7月11日正大集团）

王琳达率团在港开展教育关怀行动 共筑京港学子成长桥梁

值此香港回归祖国28周年的喜庆时刻，中国侨联常委、香港北京海外联谊会会长、怡海集团董事局主席、怡海教育集团创办人王琳达于7月3日带领港澳侨商协会、北京怡海公益基金会骨干成员，先后访问天主教佑华小学与明爱培立中心明爱培立学校，开展公益关怀活动，并与校方达成长期友好交流计划，为京港教育协同发展注入新动能。

在天主教佑华小学的访问中，王琳达主席一行深入校园，实地感受该校对中华优秀传统文化的重视——从教学楼内陈列的爱国教育主题展览，到走廊张贴的中华优秀传统文化氛围布置，处处彰显文化传承的匠心。行至操场时，代表团驻足观看学生足球训练课，王琳达主席一行加入课堂互动，与孩子们亲切交流并合影记录下活力瞬间。在随后举行的观塘区校长座谈会上，王琳达主席与25所学校校长代表共同商定港京教育战略合作协议。双方就未来学生互访计划达成广泛共识，积极组织京港中小学男子足球队、女子足球队的互访比赛，联动北京的优质教育资源，促进互动交流，以体育精神培育和弘扬爱国情怀。王琳达主席强调：“爱国情怀需从小滋养，京港学子共学共成长，方能筑牢文化认同的根基。”

步入明爱培立中心明爱培立学校，王琳达主席代表团被校园内充满人文关怀的设计深深触动。图书馆内所有书架棱角均包裹圆润护边，墙面采用舒缓的绿色基调，营造安全宁静的阅读环境；充满关爱的“羊群草地”活动区，与学校长期饲养的猫咪亲密互动，动物辅助治疗成为特殊教育的重要一环。王琳达主席细致观察教室的无障碍设施及个性化教具，对校方“以生命关怀生命”的实践深表钦佩：“从圆角桌椅到情感支持动物，每一处细节都折射出教育者的赤诚之心。”王琳达主席期望达成进一步帮扶计划。她表示，教育不仅仅是



知识的传授，更是心灵的滋养，明爱培立学校以人为本的教育理念，值得广泛推广和学习。此次公益行动不仅是“大爱”精神的传递，更标志着京港教育交流协作进入新阶段。从足球场上的欢声笑语到特教课堂的无声守护，王琳达主席以脚步丈量京港教育协作的深度与广度。未来，怡海将继续以公益为支点、以创新为引擎，携手港澳侨商力量深化两地教育融合，让教育之光跨越山海，照亮每个孩子的成长之路！（来源：7月9日怡海集团）

华侨华人

探寻马来西亚霹雳州锡矿上的华人奋斗史

从马来西亚首都吉隆坡驱车北上，两个小时左右便可抵达霹雳州近打河谷地区。曾经这里锡矿遍布，如今矿坑痕迹渐被岁月掩埋，但锈迹斑斑的矿车、斑驳残破的泵机仍默默记录着那段属于华人矿工与锡砂的记忆。

相传在 1848 年，马来半岛北部近打河谷的马来酋长在寻回迷失山野的大象时，发现其脚底沾着的泥土闪烁银光——这便是锡砂。自此，这片山林中掩藏的矿脉被意外揭开，商人、资本、劳工如潮水般汇聚。霹雳州，这片矿地也由此进入世界的视野，并开启一段华人开拓创业的历史。事实上，早在 19 世纪 20 年代，当地马来人便已开始小规模采锡，技术简陋、规模有限。19 世纪中叶以后，商人与资本的涌入正式拉开近打河谷锡矿产业蓬勃发展的历史序幕，吸引大批华人南下谋生。当时，华人的采矿技术更有效率，懂得治水、排水，来自中国东南沿海地区的劳动力也源源不断涌入。正是华人矿工的到来，推动当地锡矿产业迅速崛起。锄头声响、泵机轰鸣，矿井寸寸下探。一座座临时矿棚搭建起来，一条条街场沿着矿脉延展开来。拉律、近打、怡保……这些最初只是华人口耳相传的南下方向标，得益于锡矿开采而日渐崛起，从寂寂无名的山野，蜕变成一座座拔地而起的城镇。

19 世纪末，马来半岛锡矿产量跃居全球第一，而霹雳无疑是这片土地上的矿业心脏。彼时的华人已不再只是劳工，更是组织者、经营者、技术人员，构成完整矿业体系的主轴。

华人的付出和贡献也得到当地马来社区高度认可。马来西亚历史学家兰吉特·辛格·马尔希认为，华人在马来半岛锡矿产业的发展中扮演着不可或缺的角色。正是华人的资金与劳动力投入，加上早期富有进取心的马来酋长支持，使这里发展为 19 世纪末世界上最大的锡矿产地。也正是通过锡矿开采，使得这个丛林密布的国家转变为一个繁荣发展的经济体。

进入 20 世纪 80 年代，受全球经济萧条、铝金属等替代性材料逐渐普及等因素影响，全球锡价开始大幅下滑，矿场关闭，工人失业、街市冷清。昔日的矿区被绿意覆盖，旧工棚已经拆除，废弃矿湖倒映着天空。然而，矿井的轰鸣声虽已远去，但“锡”作为当地华人奋斗的象征却愈加清晰。

在近打锡矿（砂泵）博物馆的一角，记者看到一页泛黄的老报纸，上面印着一本名叫《锡日辉煌：砂泵采锡工业的历程与终结》的书籍封面。馆长介绍，这本书的作者出身矿工世家，祖孙五代见证了当地锡矿业的兴衰变迁。作者说他最大的愿望不是造高楼、开公司，而是建一座博物馆，把这段历史留给后人。（来源：7月11日《人民日报海外版》）

浙江杭州“侨助共富”聚侨力 绘就城乡共富新图景

7月10日，浙江省杭州市侨联推进“之江同心·侨助共富”工作交流会暨“侨助共富”乡村振兴产品市集展销活动在该市举行，旨在以侨为桥汇聚共富动能，用实干之举绘就乡村振兴新图景。

近年来，杭州市侨联紧紧围绕该市争当浙江高质量发展建设共同富裕示范区城市范例的目标，创新推进“百家侨企（团）助百村”“侨助工坊”“新侨美宿”“侨青入乡”四大行动，充分发挥“侨”的优势，持续为乡村振兴注入侨界活力。

过去一年，该市侨联系统以“之江同心·侨助共富”为统领，推动侨资、侨智、侨力如活水奔涌，在乡村振兴的田野上结出累累硕果——118个侨企结对109个乡村，注入帮扶资金16.73亿元；219家“侨助工坊”带动7000余位村民实现就业、促进增收；46家“新侨美宿”点亮山乡，9家跻身浙江省级精品民宿。

活动现场，杭州市“新侨美宿”代表、“侨青入乡”代表以及“侨助共富”代表分别分享实践经验，以鲜活故事诠释侨界与乡村共荣共生的生动实践。同期举办的“侨助共富”乡村振兴产品市集展销活动，集中展示了助力乡村振兴的丰硕成果，成为连通城乡、赋能增收的重要窗口。杭州市侨联相关负责人表示，下一步，杭州市侨联将凝聚思想共识，发挥带动引领“号召力”；深化协作联动，增强双向奔赴“驱动力”；创新发展模式，激活乡村振兴“内生力”。深耕资源对接、做优助富品牌、激活内生动力，推动“侨”与“乡村”双向赋能，为杭州打造共同富裕示范区城市范例贡献更多侨界力量。（来源：7月10日中国侨网）

尼山世界华侨华人论坛开幕 凝聚侨力促文明对话

7月9日，2025文化中国·尼山世界华侨华人论坛在曲阜尼山举办。来自23个国家的50位侨领侨商、专家学者围绕“华侨华人在全球现代化进程中的文化使命”等议题，为推进全球现代化贡献独特的“侨”智慧与“侨”力量。

中央统战部副部长、国务院侨务办公室主任陈旭指出，希望侨胞朋友们守护文明薪火，在传承创新中筑牢中华民族根脉，增强文化自信；弘扬“和合”智慧，在文明互鉴中凝聚人类命运共同体意识，增进各国民众对中国的理解和认同；汇聚民间力量，在跨文化传播

中展现真实立体的中国，推动中国与世界各国良好合作。

山东省副省长陈平表示，华侨华人作为中华文明的传承者，在推动文明交流互鉴中发挥着重要作用。希望广大华侨华人继续发挥好桥梁纽带作用，促进中外民间友好，推动更多新华侨华人和华裔新生代回乡交流，并诚挚邀请广大侨胞来鲁发展。

清华大学国学学院院长、国际儒学联合会副会长、尼山世界文明论坛学术委员会主任陈来作学术总结时表示，华侨华人的使命是以文化为纽带，连接中国与世界。华侨华人要重视弘扬中华文化与中外文明交流互鉴的结合，继续当好民心相通的桥梁，为推进全球现代化营造和谐人文环境。

(来源：7月10日新华网)

环球华商

500 余名侨界人士将齐聚重庆 寻觅中国西部发展机遇

首届“一带一路”华侨华人合作发展大会将于7月16日至17日在重庆举行，邀请来自110余个国家和地区的500余名华侨华人代表与会，覆盖5大洲，国际性和代表性强。

自从2013年共建“一带一路”倡议提出以来，共建“一带一路”始终坚持共商共建共享原则，合作领域不断拓展、合作范围不断扩大、合作层次不断提升，成为当今世界广受欢迎的全球公共产品与国际合作新平台。侨是我国对外开放和现代化建设中一支重要力量，是推动“一带一路”建设的重要参与者和贡献者。

本次大会由中国侨联、重庆市人民政府、四川省人民政府共同主办，以“侨聚新丝路 携手向未来”为主题，以高质量共建“一带一路”八项行动为指引，以互联互通为主线，统筹区域协作、内外合作，将“稳外资”“稳外贸”作为重要内容，聚焦国内国际市场资源联动，着力发挥广大侨胞在推动我国高水平对外开放、高质量发展，推动中外交流、参与民间交往中的独特作用，促进和带动“一带一路”共建国家华侨华人共享发展机遇、共谋发展创新、共商和谐共赢。

中国侨联经济科技部副部长(主持工作)许华坤介绍，本次大会围绕招商引资、经贸交流、民间交往等议题，采取“1+1+4+5”的内容体系，设置1场集体会见，1场开幕式暨全体大会，以及“侨助千企万品出海”“侨助高质量发展”“侨助民心相通·讲好中国故事”“海归青年创新创业交流”等4个单场交流活动，会后安排重庆区县、四川、新疆等5条参访对接路线，既有对接交流又有实地考察，为与会嘉宾搭建起多层次、多领域的交流合作平台。大会开幕式上，将首次发布共建“一带一路”侨力量十佳案例，启动“一带一路”华商组织协作网，举行来自全国的代表性项目签约和共建“一带一路”专题演讲，邀请26家海外华文媒体，“以侨为桥”汇聚中外智慧与力量，共筑开放合作新篇章。(来源：7月10日中新网)

第三十一届兰洽会闭幕：精准招商显实效 双向奔赴启新程

7月10日，为期5天的兰洽会闭幕。本届兰洽会共签约合同项目1181个，签约总额6500.82亿元，较上届增长7.64%，再创历史新高。项目主要涉及新能源及装备制造、特色农产品及食品加工、新材料、石化化工、数据信息、生物医药、文化旅游等重点领域，其中重大招商引资项目、“三个500强”企业项目比例明显提升，为甘肃高质量发展注入了强劲动能。

甘肃省经济合作中心主任陈锋彦表示，本届兰洽会精准招商实现新突破，聚焦构建现代化产业体系，积极承接东中部产业转移，围绕项目精准、链条精准、落地精准，精心组织中央企业与甘肃融合发展对接洽谈活动、新能源及新能源装备产业投资发展对接活动、长三角知名企业陇上行活动、知名闽商陇上行活动、中国中小企业协会项目投资对接活动、中国上市公司协会项目投资对接活动等14项重点招商引资活动，瞄准甘肃产业发展方向开展靶向招商对接。

作为甘肃省规模最大、规格最高、最具影响力的国际性经贸盛会，本届兰洽会汇聚全球前沿的科技发明、引领潮流的时尚精品、本土精致的农特产品、韵味悠长的手工艺品等，从产业合作到文化交流，从前沿科技到绿色经济，不仅是展示甘肃特色与发展成果的窗口，也为区域经济发展注入新活力，为深入推动甘肃与共建“一带一路”国家和兄弟省市实现互联互通、共建共享。

甘肃省经济合作中心副主任刘东表示，本届兰洽会签约项目中，工业领域项目过半，该领域项目签约金额3601亿元，占比55.4%，强工业效果持续显现；重点产业持续升温，新能源及装备制造、特色农产品及食品加工、新材料、数字信息、有色冶金、文化旅游康养、石油化工、绿色环保（含绿色矿山）等重点产业链签约额占签约总额的60%以上，甘肃14条重点产业链招商成效显著。

（来源：7月11日中国新闻网）

上海松江成立新侨创新创业联盟

近日，“松江区新侨创新创业联盟”成立仪式暨“新侨双创在上海 侨聚松江促发展”专场活动在上海临港松江科技城举行。本次活动由上海市委统战部、上海市侨联指导，松江区委统战部、松江区侨办、松江区侨联主办。

为进一步发挥“中国侨联新侨创新创业基地”的品牌效应，整合松江区新侨创新创业资源，松江区侨务部门联合临港松江科技城、正泰启迪智电港、G60松江·中安科创园、G60云智天地科创园、泉石里科创园、活水协同创新园等六家园区成立“松江区新侨创新创业联盟”。活动现场，“松江区新侨创新创业联盟”正式揭牌成立，并发布了《松江区新侨创新创业联盟合作机制》。

上海市侨联主席齐全胜表示，松江是新侨创新创业的热土，相关园区是上海首批获得中国侨联新侨创新创业基地称号的单位。松江新侨创新创业联盟通过务实的机制安排，为推动侨企创新发展提供有力支持。希望松江侨界推动更多海归人才集聚、更多创新项目落地，为深化国际科技创新中心建设贡献智慧力量。

松江区委常委、统战部部长朱大章表示，新侨是创新创业的重要力量，松江将进一步通过强化政策牵引、加强与新侨的联系、为新侨提供品牌服务的措施，为新侨在松江创新创业提供更多机遇和更广阔的舞台。

揭牌仪式后，“新侨双创在上海 侨聚松江促发展”专场活动拉开序幕。聚焦空间、资金、人才、产学研融合、企业出海等方面，6位园区负责人结合园区情况，为新侨创新创业人士详细介绍了为侨服务的特色政策。（来源：7月11日人民网）

力推“晋品出海” 侨乡晋江启动海外仓联盟

7月7日，中国知名侨乡、福建省“首富县”晋江启动海外仓联盟，并推出在线版海外仓名录，帮助企业精准对接海外仓资源，降低选仓成本，优化海内外供应链布局。

开拓海外市场，晋江优势独具。多年来，晋江立足产业优势、区位优势、侨乡优势，大力发展市场采购、跨境电商等外贸新业态，鞋服、建材陶瓷、伞业、食品、玩具等一大批晋江特色产品热销全球。

作为晋江海外仓联盟秘书单位，福建陆地港集团总经理李子兴介绍，联盟整合了晋江分布全球的海外仓资源，并设立中心集货仓，打造“仓储+物流+营销+服务”的一体化平台，一方面推动晋江制造与全球市场高效对接，另一方面将推动跨境电商货物出口数据本地留存。

当天发布的在线版海外仓名录已收录32家海外仓企业资料，涵盖美国、菲律宾、马来西亚、泰国等16个国家和地区的46个海外仓。企业通过线上平台，可便捷获取运营面积、服务范围等关键信息。同时，名录信息将实时更新，帮助企业紧跟海外仓动态。

（来源：7月8日中国新闻网）

双向合作

中国人民银行与埃及中央银行签署双边金融合作等谅解备忘录

7月10日，在中国国务院总理李强和埃及总理马德布利的共同见证下，中国人民银行行长潘功胜与埃及中央银行行长哈桑·阿布达拉签署《中国人民银行与埃及中央银行关于双边金融合作、推动本币结算及在中央银行数字货币和数字创新领域开展合作的谅解备忘录》。

本次谅解备忘录旨在加强双边金融合作，包括货币政策框架、金融市场、支付系统等领域的业务交流和信息共享；加强本币结算合作，促进两国经常账户交易和直接投资中的本币使用；加强央行数字货币与数字创新合作，包括信息交换、项目合作等。这一安排有助于加强双方主管领域交流合作与政策协调，为进一步释放两国金融合作潜力创造更好环境。

在埃期间，潘功胜与哈桑·阿卜达拉举行会谈，就两国经济金融形势与货币政策、双边金融合作等议题交换意见。潘功胜表示，中埃在金融经贸领域合作势头良好，双边贸易稳步增长。面对外部不确定性，中埃两国央行面临诸多共同挑战，双方应继续深化双边本币互换与结算、支付结算体系联通、金融市场投融资、金融机构互设等领域务实合作，为两国企业贸易、投融资提供更加高效、便利的服务，进一步巩固和深化中埃全面战略伙伴关系。

此外，在中埃两国央行行长见证下，中国银联股份有限公司和跨境银行间支付清算公司分别与其在埃合作伙伴签署谅解备忘录，以提升中国银联在埃多种场景的支付服务能力，并鼓励中埃·泰达苏伊士经贸合作区内银行通过人民币跨境支付系统（CIPS）办理跨境人民币业务。

（来源：7月11日中国新闻网）

浙江推动国际工程供应链协同 赋能企业高效出海

7月10日，“浙链全球－携手出海”活动启航暨国际供应链对接交流会在浙江杭州举办，旨在顺应全球经济一体化趋势，为促进外贸与外经企业协同发展搭建高效平台，助力浙江企业深度融入全球产业链供应链。

浙江不仅是外贸大省，也在国际工程等外经领域具有发展优势。浙江的国际工程企业通过多年的海外布局已建立起成熟的市场网络，外贸企业则在新能源、建材、机电等领域形成了完备的产业链，相关产品有着强劲的国际竞争力。

在此背景下，推动外贸企业和国际工程企业资源共享、优势互补，成为浙企构建出海新格局的关键。活动期间，“浙链全球－携手出海”国际供应链协同发展钱潮倡议正式发布。据悉，该倡议聚焦“机制助力、平台驱动、金融支持、人才培养、绿色引领、信息赋能”六大方向，提出了构建“1+11+N”协同机制等举措，将系统性增强浙企国际供应链协同能力和竞争力。与此同时，现场还发布了国际工程企业采购需求清单，涵盖电力设备与系统、工程机械、管道设备、金属材料等11大领域的近百种产品，为外贸与工程企业搭建起了精准对接的桥梁。在随后的自由洽谈环节，参会企业交流踊跃，达成多项初步合作意向。

浙江省商务厅相关负责人表示，今年浙江将以“浙链全球－携手出海”为载体，持续举办系列国际供应链对接交流活动，通过搭建高效合作平台助力外贸企业与国际工程企业携手，稳健开拓国际市场。同时，还将加强对出海企业的风险识别指引，落实金融支持，力争在助力企业“走出去”方面取得新突破。

（来源：7月11日中国新闻网）

吉林延吉—俄罗斯符拉迪沃斯托克客运班线开通

7月10日，吉林延吉—俄罗斯符拉迪沃斯托克国际客运班线开通。该线路全长399.2公里，其中中国境内128公里，俄方境内271.2公里，全程运行时间预计8小时50分。

该客运班线途经中国珲春市与俄罗斯克拉斯基诺，最终到达符拉迪沃斯托克。目前每天对发一个班次，中方始发时间为北京时间12:40，符拉迪沃斯托克发车时间为北京时间11:15。票价分为签证票价和团队票价两种，在150元到190元人民币之间，开通初期还有优惠票价。

该客运班线的开通，将为中俄游客提供更为便捷的跨境旅游通道，助力旅游企业打造更为优质的特色跨境旅游产品。同时也为中俄客商提供更为高效、经济的出行选择，从而降低商务成本，促进贸易洽谈、市场考察和项目合作。（来源：7月11日中国经济网）

政策速览

国办发文进一步加大稳就业政策支持力度

日前，国务院办公厅印发《关于进一步加大稳就业政策支持力度的通知》，从7个方面提出政策举措，着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期，推动经济高质量发展。

《通知》明确，支持企业稳定就业岗位。扩大稳岗扩岗专项贷款支持范围，深化政银合作，优化业务流程，进一步提升贷款便利程度。提高相关企业失业保险稳岗返还比例，中小微企业返还比例由不超过企业及其职工上年度实际缴纳失业保险费的60%最高提至不超过90%，大型企业返还比例由不超过30%最高提至不超过50%。相关企业生产经营确有困难的，可按规定申请阶段性缓缴养老保险、失业保险、工伤保险单位缴费部分。

《通知》提出，激励企业扩岗吸纳就业。扩大社会保险补贴范围，对重点行业领域的中小微企业吸纳重点群体就业并按规定为其缴纳有关费用的，按照个人缴费额的25%给予社会保险补贴。扩大以工代赈政策覆盖范围和项目实施规模，广泛吸纳重点群体就业。

《通知》要求，做好技能培训，提升就业能力。支持相关企业通过在岗培训等多种方式稳定职工队伍，优先组织相关失业人员开展职业技能培训，按规定给予差异化职业培训补贴。鼓励技工院校招收相关失业人员，适当放宽招生年龄限制，帮助提升职业技能。

《通知》明确，优化就业服务。加强企业用工指导，开展就业岗位定向投放活动，完善困难毕业生实名帮扶机制，支持为困难人员提供专业化就业服务。强化就业援助兜牢底线，失业人员可在常住地公共就业服务机构办理失业登记，按规定申请享受就业创业政策。

《通知》强调，各地各部门要强化稳就业政治责任，跟踪调度存量政策落实，不断完善

稳就业的政策工具箱。强化资金使用监管，统筹用好就业补助资金、失业保险基金等支持落实稳就业政策。加强就业影响评估，构建就业友好型发展方式。（来源：7月10日《人民日报》）

财政部进一步加强国有商业保险公司长周期考核

日前，财政部发布《关于引导保险资金长期稳健投资 进一步加强国有商业保险公司长周期考核的通知》对国有商业保险公司长周期考核经营效益类指标的净资产收益率、（国有）资本保值增值率等指标进行调整，以持续引导国有商业保险公司长期稳健经营，更好发挥保险资金的市场稳定器和经济发展助推器作用。具体而言，一是将《财政部关于引导保险资金长期稳健投资 加强国有商业保险公司长周期考核的通知》（财金〔2023〕89号）（以下统称《办法》）中，经营效益类指标的“净资产收益率”由“3年周期指标+当年度指标”相结合的考核方式调整为“当年度指标+3年周期指标+5年周期指标”相结合的考核方式。其中，当年度指标为“当年净资产收益率”，权重为30%；3年周期指标为“3年周期净资产收益率”，权重为50%；5年周期指标为“5年周期净资产收益率”，权重为20%。二是将《办法》中经营效益类指标的“（国有）资本保值增值率”由“当年度指标”调整为“当年度指标+3年周期指标+5年周期指标”相结合的考核方式。其中，当年度指标为“当年（国有）资本保值增值率”，权重为30%；3年周期指标为“3年周期（国有）资本保值增值率”，权重为50%；5年周期指标为“5年周期（国有）资本保值增值率”，权重为20%。

《通知》指出，国有商业保险公司要提高资产负债管理水平，加强资产和负债在期限结构、成本收益、现金流等方面匹配管理，进一步优化资产配置，合理确定权益投资比例，把握好投资收益和风险平衡，实现所有者权益稳定增长和国有金融资本保值增值。

《通知》要求，国有商业保险公司要注重稳健经营，坚持长期投资、价值投资、稳健投资，完善内部中长期考核机制，加强投资组合管理，挖掘收益稳健、风险可控、具有升值潜力和稳定现金流回报的优质投资标的，努力增厚长期稳定收益，更好发挥保险资金长期资本、耐心资本的“压舱石”作用，积极服务实体经济高质量发展。此外，《通知》指出，国有商业保险公司要增强投资管理能力，严格执行并不断健全内部投资管理制度，完善投资决策程序和风险评估体系，做好投资项目尽职调查、收益分析、风险评估等工作，进一步加强投资风险管理、交易管理和投后管理。

该通知自印发之日起施行。《通知》提出，国有商业保险公司自开展2025年度绩效评价工作开始，按照《办法》及该通知执行。其他商业保险公司可参照执行。《办法》与该通知不一致的，以该通知为准。

（来源：7月11日央广网）

九部门发文推进实施家政兴农行动

近日，商务部、国家发改委等 9 部门发布《2025 年家政兴农行动工作方案》，从四方面提出了 14 项具体任务，持续促进家政服务业提质扩容，助力推进乡村振兴。

在支持农村劳动力在家政领域就业方面，开展生活服务招聘季活动，指导各地工会开展“工会帮就业行动”，推动家政进社区，持续开展家政劳务对接行动。

在提升农村劳动力在家政领域就业能力方面，推进家政服务员技能升级，推进家政职业教育发展，深化家政服务业产教融合，完善家政服务标准体系。

在完善农村劳动力在家政领域就业保障方面，加强住房保障，为进城家政服务员平等享有基本公共服务、尽快融入当地社会创造有利条件，强化社会保障。

在做好农村劳动力在家政领域创业就业服务方面，支持家政等专业高校毕业生、进城家政服务员及妇女等群体就业创业，增强家政从业青年职业荣誉感、归属感，加强税费政策宣传培训，促进家政服务企业享受政策红利。

小小家政业，一头连着家庭，一头连着就业。中央一号文件提出，推进家政兴农行动。根据有关行业协会和机构测算，2024 年全国家政服务业营业收入达 1.23 万亿元。当前，随着人民生活水平持续提高，包括家政在内的服务消费进入快速增长阶段，家政这个“小支点”将进一步撬动兴农这篇“大文章”。
(来源:7月7日人民网)

六部门：组织开展 2025 年度国家绿色数据中心推荐工作

近日，工业和信息化部、国家发展改革委、商务部等六部门联合发布组织开展 2025 年度国家绿色数据中心推荐工作的通知。其中提出，在工业、信息通信、能源、互联网、金融、公共机构 6 个领域，推荐一批能效水平高且绿色低碳、布局合理、技术先进、管理完善的绿色数据中心，数据中心类型包括智能计算中心、通用数据中心、超算中心。

通知要求，推荐的数据中心原则上应达到《绿色数据中心评价》(GB/T 44989—2024)二级及以上等级。电能利用效率不高于 1.30，达到《数据中心能效限定值及能效等级》(GB40879—2021)中的 2 级及以上水平。采用的服务器能效应达到《塔式和机架式服务器能效限定值及能效等级》(GB 43630—2023)等规定的节能水平及以上。风电、光伏等可再生能源利用率不低于数据中心所在省(区、市)可再生能源电力消纳责任权重，积极利用储能、氢能等技术，具有较强用电负荷调节匹配能力。

通知提出，推荐的数据中心规模应不小于 3000 个标准机架(公共机构、金融领域数据中心除外)，上架率不低于 60%，算力资源使用率处于行业先进。所有者具有独立法人资格，数据中心产权清晰，具有明确、完整的物理边界，拥有独立的供配电和制冷系统，

且截至申报日已全系统连续稳定运行 1 年以上。数据中心符合国家新型基础设施绿色高质量发展有关规划和布局要求，实现集约化、绿色化、智能化建设。2022 年以后建设的数据中心，原则上应位于全国一体化算力网络枢纽以及国家明确的算电协同试点区域范围内。

（来源：7 月 9 日人民网）

三部门发文明确零碳园区建设路径图

近日，国家发展改革委、工业和信息化部、国家能源局近日发布的《关于开展零碳园区建设的通知》，明确零碳园区建设的基本条件，并部署了 8 方面重点任务，支持有条件的地区率先建立一批零碳园区，为有计划、分步骤推进各类园区低碳化、零碳化改造指明了方向。

此次《通知》指出，支持有条件的地区率先建成一批零碳园区，逐步完善相关规划设计、技术装备、商业模式和管理规范，有计划、分步骤推进各类园区低碳化零碳化改造，助力园区和企业减碳增效，为实现碳达峰碳中和目标提供坚实有力支撑。

具体来看，《通知》部署了加快园区用能结构转型、大力推进园区节能降碳、调整优化园区产业结构、强化园区资源节约集约、完善升级园区基础设施、加强先进适用技术应用、提升园区能碳管理能力、支持园区加强改革创新 8 方面重点任务。同时，《通知》明确了零碳园区建设的基本条件和指标体系。国家发展改革委有关负责人表示，我国园区数量众多，各类园区体量规模、产业结构、用能特点差异较大，“零碳 / 近零碳”标准难以统一。为此，《通知》创新提出了将“单位能耗碳排放”作为评判零碳园区的核心指标，引导园区在保障企业发展和用能的前提下，努力使碳排放达到“近零”水平。除核心指标外，《通知》还设置了清洁能源消费占比等 5 项引导性指标，从能源结构、循环经济、节约资源等方面提出了要求。

（来源：7 月 9 日《经济参考报》）

量化交易新规 7 月 7 日正式实施

今年 4 月 3 日，沪深北交易所同步发布《程序化交易管理实施细则》，对程序化交易报告管理、交易行为管理、信息系统管理、高频交易管理等作出细化规定，将于 7 月 7 日开始正式实施。高频交易一直是各类程序化交易新规关注的重点，此前发布的《实施细则》明确了瞬时申报速率异常、频繁瞬时撤单、频繁拉抬打压以及短时间大额成交等异常交易行为的构成要件以及投资者发生程序化异常交易行为时交易所可采取的措施。

《实施细则》还提到，程序化交易导致证券交易出现重大异常波动的，交易所可以按照业务规则采取限制交易、强制停牌等处置措施，并向中国证监会报告；严重影响证券市场稳定的，可以按照业务规则采取临时停市等处置措施并公告。同时《实施细则》还明确



了投资者交易行为存在单个账户每秒申报、撤单的最高笔数达到 300 笔以上或者单个账户单日申报、撤单的最高笔数达到 20000 笔的情形属于高频交易。针对高频交易，频繁申报、撤单等“幌骗交易”的行为，监管明确对其进行差异化收费。

三大交易所在《实施细则》中明确，围绕强监管、防风险、促高质量发展主线，坚持“趋利避害、突出公平、从严监管、规范发展”的监管目标导向，对程序化交易报告管理、交易行为管理、信息系统管理、高频交易管理等作出细化规定，突出制度公平性，确保此前已经实施的管理规定落地见效。

（来源：7月7日光明网）

宏观经济

高频数据稳中有升 二季度经济韧性足

高频数据是观察经济运行态势的重要工具。《经济参考报》记者日前从国家信息中心大数据发展部获悉，二季度，我国消费、投资、工业生产、企业经营等多领域高频数据继续改善。其中，线下消费热度指数同比增长 25.5%，主要家电品类网络零售额同比上升 28.0%；重点领域投资持续发力，全国项目中标金额环比增长 23.4%；创新动能加速释放，初创企业、技术创新型企业经营活力指数同比分别增长 38.3%、28.2%。

“以旧换新”带动消费热潮 多指标彰显内需潜力

随着盛夏来临，各地打造的主题集市、夜市等迎来消费热潮，暑期旅游也进入旺季，带动夏日消费潜能加速释放。国家信息中心数据显示，二季度线下消费热度指数同比增长 25.5%。从整个上半年来看，这一数据同比增长 18.9%。餐饮、住宿等居民生活服务消费的持续改善尤其令人关注。二季度，生活服务消费热度指数同比增长 13.2%，其中休闲娱乐业、餐饮业、住宿业同比分别增长 28.1%、9.5%、7.3%。上半年，生活服务消费热度指数同比增长 15.7%，其中休闲娱乐业、餐饮业、住宿业同比分别增长 47.4%、12.0%、5.5%。

国家发展改革委国家信息中心大数据发展部大数据分析处处长杨道玲介绍说，今年以来，在“国补”加持下，家电等消费品“以旧换新”掀起热潮，对增强消费活力发挥了关键作用。据监测，在“以旧换新”带动下，二季度主要家电品类网络零售额同比上升 28.0%，上半年同比增长 14.9%，其中 6 月更是同比增长 36.1%，延续了今年以来快速增长的良好势头。与此同时，重点领域投资也在持续发力。国家信息中心监测分析招中标数据显示，1 月至 6 月，全国项目中标金额同比增长 23.3%，其中二季度全国项目中标金额环比增长 23.4%，同比增长 37.7%。经济大省继续发挥“挑大梁”作用，二季度江苏、广东、浙江、山东、四川等省的项目中标金额占比合计超四成。

展望下半年，专家表示，内需尤其是基建托底经济的必要性上升。由于资金来源仍然充

裕，投资项目不断扩充，下半年基建投资增速有望回升。中国民生银行首席经济学家温彬说，从项目来源看，今年是‘十四五’规划收官之年，102项重大建设项目将会加快推进。此外，今年还将用超长期特别国债支持沿长江交通基础设施、农业转移人口市民化、高标准农田等一批重大项目建设。从资金来源看，下半年新增专项债还剩超2.2万亿元规模，超长期特别国债下半年还剩余7450亿元发行空间，总体可用于基建投资的资金规模将超过上半年。

外贸“抢出口”效应增强 超大规模市场优势凸显

从外贸数据来看，“抢出口”效应增强。国家信息中心数据显示，6月我国至美东、墨西哥航线的出口集装箱运价指数分别环比大幅上升37.6%、29.9%，增速较5月提高32.3个和19.6个百分点。温彬说，上半年，美国关税政策扰动之下，我国出口以强大韧性抵御住了外部不确定性。战术上，我国把握时间窗口，启动‘抢出口’‘抢转口’；战略上，推动贸易伙伴多元化。

宏观数据显示，5月我国货物进出口总额同比增长2.7%，其中出口增长6.3%。国家统计局新闻发言人付凌晖表示，我国外贸多元化发展下，对东盟、共建“一带一路”国家进出口持续增长；尽管部分劳动密集型产品出口有所放缓，但技术含量较高的机电产品出口扩大。这些因素都支撑了贸易增长，也体现出我国经济规模超大、产业体系齐全、综合竞争力强的优势。

展望下半年，广开首席产业研究院院长兼首席经济学家连平表示，中国出口虽仍有可能继续承压，但也存在一些有利因素，如各国群起抵制可能迫使美国延长关税豁免期等。温彬表示，下阶段，我国将加快构建以国内大循环为基础、以多元市场为支点、以产业出海为通道、以科技创新为引擎的外贸战略新格局，全面增强外部冲击下的抗压性与主动性，在全球经贸秩序重构中争取更大发展空间。

工业生产总体稳定 创新动能加速释放

从生产端看，国家信息中心数据显示，二季度我国工业生产总体稳定，创新动能加速释放。工业园区生产热度指数平稳上行，二季度同比增长21.2%，上半年同比增长15.8%。其中6月同比增长22.2%，生产活力维持在高位。用工热度温和上升，基于代表性工业城市招工数据构建的工价指数二季度同比增长1.9%，其中6月同比增长4.0%。数据还显示，二季度初创企业、技术创新型企业经营活力指数同比分别增长38.3%、28.2%，上半年这一指数则分别增长29.8%、24.0%，增速维持高位，反映初创型与创新型企业发展势头强劲、活力迸发。连平称，今年以来，我国加大力度培育新质生产力，战略性新兴产业、未来产业等发展不断取得新的成果。特别是人工智能领域发展迅速，在智能手机与消费电子、智能制造、人形机器人等领域的应用精度与广度逐步提升。温彬说，未来，我国将持续推进高水平科技自立自强。今年陆家嘴论坛上，监管层释放了将会继续推动科技创新和产业创新融合发展等积极信号。从创设债市科技板、科技创新债券风险分担工具等角度来看，政策支持力度仍在加大。

（来源：7月11日《经济参考报》）

向“新”发力“两重”等重点项目牵引投资稳中有升

近日，国家发展改革委安排超 3000 亿元支持 2025 年第三批“两重”建设项目。至此，今年 8000 亿元“两重”建设项目清单已全部下达完毕。与此同时，多地重大工程项目建设“进度条”加快。根据公开信息统计，2025 年以来多家上市公司中标项目涉及各类重点项目，主要聚焦于电网升级、轨道交通、高端能源装备等领域。对此，专家表示，宏观政策持续发力，资金支持力度加大，在“两重”项目牵引下，各大项目建设加快推进，下半年投资增长将保持稳中有升。

“两重”项目持续刷新“进度条”

作为亚洲最大的地下综合交通枢纽工程，北京城市副中心站综合交通枢纽建设已进入冲刺阶段，计划在 2025 年底基本建成。距离北京千里之外的甘肃兰州“两重”项目“进度条”也在持续推进。记者从兰州市发展改革委获悉，“两重”政策推进以来，兰州市谋划储备项目 493 个，总投资 1045.33 亿元，截至 6 月中旬获得国家资金支持 30 亿元，撬动投资 66 亿元。2025 年 1 至 5 月，固定资产投资完成额同比增长 6% 以上，发展态势强劲。

多地多领域重点投资也在加快落地。近期，交通运输部、水利部等部门通报了一批重大工程项目进展。其中，水利部发布最新数据显示，今年 1 至 5 月，全国水利基础设施建设进展顺利，在建水利项目 3.1 万个，水利建设投资达 4089.7 亿元，继续保持高投资水平。专家表示，一大批“两重”项目持续推进，对稳定经济运行、优化产业结构、保障国家安全、增进民生福祉等方面发挥关键作用。

国家统计局投资司首席统计师罗毅飞表示，随着地方政府专项债券和超长期特别国债发行使用加快，“两重”建设加快推进，基础设施投资平稳增长。1 月至 5 月，基础设施投资同比增长 5.6%，增速比全部投资高 1.9 个百分点；对全部投资增长的贡献率为 34.5%，比 1 月至 4 月提高 1.9 个百分点。

社会民间各类资本向“新”发力

在“两重”等重大项目带动下，今年上半年投资向“新”领域发力，新产业、新模式投资活跃。民间资本、相关上市公司均积极参与其中。根据公开信息统计，2025 年以来多家上市公司中标重要项目，主要聚焦于电网升级、轨道交通、高端能源装备等领域。

近几个月来，A 股中有一批上市公司也在加码投资新兴产业，向“新”发力。其中，威迈斯公告，公司计划使用部分超募资金 1.9 亿元向全资子公司芜湖威迈斯增资，用于投资建设“新能源汽车电驱总成产品生产基地项目”；天山电子公告，计划投资 2.28 亿元，用于建设檀圩园区车载液晶显示模组生产线等 2 个新项目；精智达公告称，拟用超募资金投入建设先进封装设备研发项目，投资额近 3 亿元……

东方金诚首席宏观分析师王青表示，民间投资较快增长均为新兴产业领域，包括新能

源汽车、智能驾驶、人工智能以及计算机通信、通用设备、专用设备制造业等，预计今年后几个月，相关领域的民间投资会进一步回升。从地方看，各地持续优化投资结构、提升投资效益，着力提升投资项目“含金量、含绿量、含科量、含智量、含新量”，努力实现投资规模与效益“双增长”。以广东为例，2025年深入推进“广东强芯”、核心软件攻关等工程，打造中国集成电路第三极。得益于中央与地方协同发力，2025年1月至5月，制造业投资同比增长8.5%，增速比全部投资高4.8个百分点；对全部投资增长的贡献率为56.5%。其中，高技术制造业投资中，航空、航天器及设备制造业投资增长24.2%，计算机及办公设备制造业投资增长21.7%。

投资政策“组合拳”持续发力

宏观政策持续用力、有效提振了预期信心。中国政策科学研究会经济政策委员会副主任徐洪才等专家向记者表示，8000亿元“两重”建设项目清单已全部下达完毕，将对下半年投资起到进一步的牵引作用。

国家发展改革委农村经济司负责人关锡璠近日表示，国家发展改革委修订了水利领域中央投资支持政策，明确了超长期特别国债和中央预算内投资的各自支持领域。中央投资支持比例平均提高约20个百分点，支持范围扩展到新建中型灌区、中型引调水等工程类型，并将中型工程的中央投资支持比例提高到大型工程的同等水平。截至6月底，国家发展改革委已将水利领域年度中央投资全部下达完毕。

王青表示，总体上看，上半年投资增速呈现稳中有升态势，其中1月至5月固定资产投资增速为3.7%，比去年全年加快0.5个百分点。可以预期，今年上半年投资增速略有加快，主要拉动力来自逆周期调节发力下，基建投资增速上行。投资作为政府把控能力最强的政策工具，上半年根据经济形势变化，基建投资在对冲外部波动等方面较好发挥了宏观经济“稳定器”作用，也是今年更加积极的财政政策前置发力的一个具体体现。

王青表示，预计下半年有可能上调支持“两重”投资的超长期特别国债发行规模，用于项目建设的地方政府新增专项债和国企稳增长扩投资专项债发行额度也可能上调，这将给基建投资提速提供充足资金保障。中诚信国际研究院院长袁海霞也表示，下半年将成为全年经济的关键期，应把握好政策窗口期，以扩内需、稳价格、促科技为抓手，短期加大超常规逆周期调节力度。

（来源：7月7日《上海证券报》）

世界经济

6月份全球制造业 PMI 指数持续上升

7月6日，中国物流与采购联合会发布数据显示，2025年6月份全球制造业 PMI 为

49.5%，较5月份上升0.3个百分点，连续2个月环比上升，但仍在50%以下。中国物流信息中心分析师武威表示，综合指数变化，2025年6月份，全球制造业仍运行在收缩区间，但指数连续小幅上升意味着全球制造业恢复力度有所提升。在美国加征关税政策暂停期间，世界各国加快推进经济恢复的意愿较强。分区域看，亚洲制造业在扩张区间运行，仍是全球经济稳定恢复的重要支撑力量；美洲、非洲和欧洲制造业均在收缩区间，但恢复力度较5月份均有不同程度上升。武威认为，在全球经贸环境不明朗和地缘政治冲突持续存在的影响下，全球经济恢复仍面临下行压力。世界银行最新一期《全球经济展望》报告将2025年全球经济增长预期从今年1月份的2.7%下调至2.3%。未来充满不确定性成为当前全球各国在探讨经济恢复路径中达成的基本共识。面对不确定性，加强多边合作，夯实全球市场需求基础，是保障全球经济稳定恢复的确定性方向。同样可以确定的是，全球化发展路径可能会因诸多不确定性因素影响而调整，但通过以普惠、包容和创新为内涵的全球化发展大方向不会改变。

欧洲、美洲制造业保持在收缩区间

数据显示，2025年6月份，美洲制造业PMI为48.6%，较5月份上升0.2个百分点，连续4个月低于49%，显示美洲制造业保持在收缩区间，恢复力度较弱。ISM（美国供应链管理协会）报告显示，2025年6月份，美国制造业PMI为49%，较5月份上升0.5个百分点，结束连续4个月环比下降走势，连续4个月低于50%。武威表示，在需求相对较弱的情况下，美国制造业企业加快生产进度，或许是为了规避因关税不确定性影响所带来的成本上升压力。如果美国在关税暂停期过后，继续选择加征对等关税，不仅对全球经济恢复带来不利影响，也会对美国通胀和经济恢复带来更加严重的冲击。美联储在降息问题上也因此继续保持谨慎立场。2025年6月份，欧洲制造业PMI为48.8%，较5月份微幅上升0.1个百分点，连续6个月小幅上升，但指数水平仍未突破49%。武威分析称，为了改变欧洲经济持续弱势恢复的状况，欧洲央行或将通过更多的支持政策来刺激经济恢复。

亚洲、非洲制造业恢复力度有所提升

数据显示，6月份亚洲制造业PMI为50.7%，较5月份上升0.3个百分点。武威分析称，指数变化显示，亚洲制造业持续保持在扩张区间，且恢复力度较5月份提升，较好支撑了全球经济恢复，区域内主要国家均有积极变化。武威表示，坚持开放和包容的发展理念和践行多边合作是亚洲主要新兴国家能够保持持续增长的重要前提。中韩自贸协定以及中国与东盟经贸往来的持续推进是践行多边合作的例证。亚洲区域内的持续融合发展是保持亚洲经济恢复稳定和抵御不确定性影响的重要保障。同时，为了预防美国加征关税带来的不确定性影响，亚洲主要国家央行正在考虑放松货币政策空间，以缓冲其对经济恢复带来的影响。值得关注的是，2025年6月份，非洲制造业PMI为49.7%，较5月份上升1个百分点，结束连续2个月环比下降走势，但仍在50%以下。武威表示，非洲制造业恢复力度较5月份

有所提升,但整体仍在收缩区间。在没有改变依赖自然资源出口的外向型增长模式的情况下,非洲经济恢复受全球经济增长波动的影响依然较大。非洲各国在保持政局稳定的前提下,要尽量减少外部依赖,加强区域内融合,加快转型升级,培育经济增长内生动力。

(来源:7月7日《证券日报》)

全球市场

瑞银：当前全球市场最关注的 10 个问题

瑞银在最新研报中回答了当下投资者最关心的 10 个全球经济问题,涵盖了从关税冲击到美元贬值等核心市场担忧。7 月 8 日,据追风交易台消息,瑞银研究团队发布重磅报告,针对投资者最关心的十大问题进行深度解析。报告显示,当前全球经济面临复杂的交织挑战,美国关税相当于对进口商征收 1.5%GDP 的税收,全球增长追踪估值仅为 1.3% 年化增长率,处于历史第 8 个百分位的低位。瑞银还在报告中称,美元贬值和各国央行政策调整成为当前市场焦点。尽管瑞银对美元持周期性看跌观点,但预计这不会是长期美元贬值趋势的开始。关税对通胀的影响预计将在 7 月 CPI 数据中显现,而美联储面临通胀与就业的双重压力。瑞银指出,欧洲股市相对美股具备估值优势,欧洲股市估值相对美国股市出现异常折价,按行业调整后的市盈率比美国低 25%,远超历史 7% 的正常水平。该行维持基准配置美股、超配欧股的策略建议。瑞银还在报告中提到,特朗普“大漂亮法案”对美国的影响,全球央行普遍转向宽松政策应对关税冲击带来的增长放缓,中国下半年经济刺激政策的展望等。

问题 1：关税对全球增长的冲击已经显现

报告称,目前美国实施的关税相当于对美国进口商征收约 1.5% 的 GDP 税,即使有贸易协议,关税也没有明显下降的趋势。美国财政部数据显示,按照 6 月的关税收入来计算,每年征收超过 3000 亿美元的关税收入。据追风交易台消息,大摩此前也在报告中称,美国关税收入年化已达 3270 亿美元,占 GDP 的 1.1%。瑞银表示,4 月份,在关税公告发布后,全球硬数据和软数据出现急剧分化(达到 27 年来的最高差距),硬数据显示年化增长 3.6%,而软数据仅显示 1.3%。但 5 月份开始趋同,因为硬数据恶化的速度快于软数据改善的速度。瑞银称,该行全球增长跟踪综合数据显示,全球增长仅为 1.3% 年化增长率,这仅处于历史第 8 个百分位。值得注意的是,美国信心指数下跌幅度超过其他地区,而欧洲调查数据基本持平,尽管两地面临相似的政策不确定性水平。在美国,调查数据已比 12 月水平低 1.5 个标准差。

问题 2：这次美元抛售与以往有何不同？

瑞银对美元持周期性看空观点,但不认为这是长期贬值趋势的开始。瑞银分析师认为,

美元贬值主要受三个因素驱动：对美元下行对冲需求增强、美国经济周期性放缓，以及世界其他地区趋势增长改善。目前第一个因素已在发挥作用，第二个因素即将显现。外国投资者持有 31.3 万亿美元美国长期证券，其中 6.3 万亿美元由官方账户持有。瑞银估算，如果外汇对冲比率提高 5 个百分点，将产生 1.25 万亿美元的美元抛售流量，远超美国年度外部赤字。然而，瑞银强调，当前的美元抛售并不具备过去美元长期下行周期的必要条件——世界其他地区增长改善和风险溢价降低。这将限制本轮美元贬值周期的范围和持续时间。

问题 3：关税对通胀的滞后影响

尽管美国已实施大规模关税，相当于使 PCE 价格上涨 1.1%，但官方 CPI 和 PCE 数据中尚未明显体现。瑞银认为，这种滞后主要由四个因素造成：装船日期豁免、企业库存缓冲、中间品和资本品的价格传导缓慢，以及 CPI 的双月抽样方法。瑞银预计直到 7 月 CPI 数据（8 月发布）才会看到关税对主要通胀指标的显著影响。该行称，在特朗普 1.0 时期，2018-2019 年通用洗衣机 20% 关税的经验表明，关税实施后需要 2-3 个月才能在 CPI 中显现明确影响。目前实施的 10% 通用关税最具通胀性，预计影响时点与此类似。

问题 4：出口商（全球）如何应对美国关税？

报告称，第一季度以及 4 月 /5 月可能部分存在的关税前置效应表明，尚未达到因价格上涨、数量下调的稳定状态。美国和中国报告的贸易数据存在持续差距，集装箱运输数据与官方贸易数据之间也存在分歧。然而，几乎没有证据表明外国出口商通过降低出口价格来吸收关税。4 月份美国进口价格仅下降 0.5%，5 月份持平，这表明外国出口商几乎没有通过降低出口价格来吸收关税。瑞银认为，外国出口商可能确实吸收了美元贬值对其利润的影响，美国进口商承担了主要关税成本。目前，也没有看到转运的明确迹象，但现在还为时尚早。

问题 5：美国财政前景是否推高了全球收益率？

当前，美国预算赤字变化的绝大部分来自 2017 年减税政策的延期，这在选举后就被预期。瑞银对美债的长期供应非常担忧，但历史上需求波动往往远大于供应波动。如果经济放缓的担忧继续上升，国内对美债的需求应该会上升到足以轻松吸收这些供应的程度。瑞银认为，10 年期国债收益率的底部应该在 2.75%，即使在极度紧张的环境下。

问题 6：资金流出美国的证据是什么？

外国投资者正在减少对美国资产敞口的观点已在市场参与者中广泛蔓延。瑞银表示，4 月份美国 TIC 数据提供了抛售美国资产的证据，但尚不清楚这种轮动是否持续到 4 月之后。数据显示外国投资者净卖出 506 亿美元美国长期证券，包括 188 亿美元股票和 408 亿美元国债。瑞银认为，美元持续贬值可能反映了全球投资者提高了对美国资产的外汇对冲比率。澳大利亚养老基金和加拿大养老基金的外汇对冲数据显示，当前对冲比率仍处于历史低位，有进一步上升空间。瑞银称，迄今为止，在并购公告数据中没有看到明确证据来验证联邦政府关于超过 10 万亿美元 FDI 投资承诺流入美国的说法。

问题 7：与欧洲相比，美国股市有多“例外”？

当全球 GDP 放缓时，美国通常表现优异，但这次 GDP 放缓以美国为中心，欧元区意外表现远好于美国，但这并未完全反映在市场走势中。美国相对欧元区表现异常糟糕的方面：估值（相对欧盟异常昂贵），财政状况和家庭超额储蓄，具体如下：美国股市相对欧洲的板块调整后市盈率比欧洲高 25%，而历史均值仅为 7%。欧洲的总收益率（股息加回购）现为 4.4%，而美国为 2.8%。欧洲的财政状况和家庭超额储蓄都明显好于美国，欧洲的超额储蓄约为 GDP 的 10%，而美国仅为 2%。瑞银表示，美国相对欧元区不再“例外”的方面：回购（占市值百分比）和 GDP 增长（2026 年略低于欧盟）。

问题 8：“大漂亮法案”对美国增长有帮助还是伤害？

瑞银表示，该法案在 2026 年前增加赤字，之后转为收窄，10 年内总计减少赤字 4000 亿美元。该行预计，“大漂亮法案”在 2026 年前为增长贡献约 45 个基点，之后财政拖累开始显现。该法案扩大了 2017 年税改的商业条款，包括完全费用化、研发税收抵免和扣除变化，学生贷款削减是重要的近期资金来源。

问题 9：各国央行如何应对全球关税升级？

关税冲击的实际影响与预期存在显著差异，主要表现为美元贬值和缺乏报复性措施。这从根本上改变了经济结果，包括央行政策取向。对于美联储以外的央行，当前状况比此前担心的滞胀情形要简单得多。关税冲击明确构成负面增长冲击，可能还是通缩冲击。自 4 月 2 日以来，发达市场 1 年期 1 年期利率平均下降 30 个基点，新兴市场下降约 50 个基点。瑞银的深度分析模型显示，G3 央行中欧央行情绪转向最为鸽派，日本央行开始担忧增长。美联储则面临两难境地。如果通胀上升幅度超过失业率，美联储政策规则建议应加息。但如果关税主要是一次性价格水平冲击，美联储可能选择优先应对更高失业率。目前迹象表明美联储倾向于支持劳动力市场。

问题 10：中国实施了多少刺激措施，还有多少即将出台？

中国在 3 月全国人大会议上设定了“5% 左右”的 GDP 增长目标，并宣布了适度的政策刺激措施。广义财政赤字扩大至占 GDP 的 1.5-2%，货币和信贷政策设定为“适度宽松”，瑞银预期政策利率将下调 30-40 个基点。政策实施方面，央行 5 月份下调政策利率 10 个基点，降准 50 个基点，并宣布新的再贷款工具支持消费和创新。上半年政府债券净发行强劲，推动 6 月份信贷增长达到 8.8% 的同比增速。瑞银估计中国上半年广义财政赤字同比扩大至占 GDP 的 1.1%。预计下半年将交付其余计划财政刺激（0.5-1%GDP），并可能推出超过 0.5%GDP 的额外财政刺激，时点可能在三季度末。此外，瑞银预计还会有 20-30 个基点的政策利率下调。

（来源：7 月 9 日 华尔街见闻）



主办：中国侨商联合会

编辑部地址：北京市朝阳区建外街道金和东路 20 号院
世界华商中心 6 层

邮编：100020

邮箱：huashanghui@VIP.126.com

网址：<http://www.qiaoshang.org.cn>

准印证号：京内资准字 1013--L0040 号

※ 免责声明：本刊所选资讯和本刊编辑撰写的资讯分析并不代表本刊立场，也不构成投资建议。
