

中国侨商资讯

CHINESE CHAMBER OF COMMERCE INFORMATION

2025年第29期 | 总第 743 期

2025年7月21日出版

本期导读

第一届“一带一路”华侨华人合作发展大会在渝开幕

7月17日上午，第一届“一带一路”华侨华人合作发展大会在渝开幕。本届大会由中国侨联、重庆市政府、四川省政府共同举办，以“侨聚新丝路 携手向未来”为主题，着力发挥广大侨胞在推动中国高水平对外开放、高质量发展，推动中外交流、参与民间交往中的独特作用。

中央定调城市发展方向 城市更新、房地产发展站上新起点

时隔十年，中央城市工作会议再度召开，此次中央城市工作会议于7月14日至15日在北京举行。在业内专家看来，此次中央城市工作会议指明了城市高质量发展的方向，城市发展逐步进入新的发展阶段。

12位智库专家解读上半年经济“成绩单”

国家统计局7月15日发布的数据显示，上半年国内生产总值660536亿元，按不变价格计算，同比增长5.3%。多位智库专家指出，在国际形势急剧变化、外部压力明显加大的情况下，中国经济顶压前行、稳定运行，交出了一份含金量高、含新量升、含绿量足的“成绩单”。

中国侨商联合会



目 录

特别报道 - - 第一届“一带一路”华侨华人合作发展大会

第一届“一带一路”华侨华人合作发展大会在渝开幕 1

商会动态

云南省侨商联合会联合主办的企业重组及投资机遇交流会在昆明举行 7

会员之声

王琳达亲切接待泉州市侨界青年联合会考察团 9

华侨华人

第 17 届影响世界华人盛典将在京举行 10

移民签证

国家移民管理局：今年上半年 3.33 亿人次出入境 12

协定生效 “免签朋友圈”再扩容 12

留学海归

首部《中国出国留学蓝皮书 2025》权威发布 14

特别报道

中央定调城市发展方向 城市更新、房地产发展站上新起点 15

专题报道

12 位智库专家解读上半年经济“成绩单” 17

宏观经济

做强国内大循环再举“发令枪” 扩内需存量增量政策或一起上 24

楼市观察

收购存量房工作落地见效 持续巩固房地产市场稳定态势 26

投资中国

外企加码在华研发投入 推动实现“在中国 为全球”战略愿景 27

世界经济

美联储政策分歧扩大 美元资产持续承压 28

特别报道 - - 第一届“一带一路”华侨华人合作发展大会

第一届“一带一路”华侨华人合作发展大会在渝开幕

7月17日上午，第一届“一带一路”华侨华人合作发展大会在渝开幕。本届大会由中国侨联、重庆市政府、四川省政府共同举办，以“侨聚新丝路 携手向未来”为主题，着力发挥广大侨胞在推动中国高水平对外开放、高质量发展，推动中外交流、参与民间交往中的独特作用。大会邀请了来自110余个国家和地区的500余名华人华侨代表与会，覆盖5大洲，国际性和代表性强，充分体现了大会开放合作、共赢发展的平台定位。

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。海外6000多万华侨华人，有三分之二分布在“一带一路”共建国家，他们是联通海内外的天然桥梁和纽带，在共建“一带一路”中具有独特优势。

作为“一带一路”建设工作领导小组成员单位，中国侨联扎实推进侨界服务“一带一路”建设工作“4530”行动，适时启动“侨助千企万品出海”行动。举办首届“一带一路”华侨华人合作发展大会，就是贯彻落实习近平总书记关于群团工作、侨务工作和共建“一带一路”工作的重要论述、指示批示精神，团结引领海内外华侨华人投身“一带一路”建设的创新探索与务实举措。

重庆市委书记袁家军，全国政协副主席、台盟中央主席苏辉出席开幕式。

重庆市委副书记、市长胡衡华，中国侨联副主席连小敏，四川省委常委、统战部部长普布顿珠，新加坡丰益国际集团董事长兼首席执行官郭孔丰致辞。市人大常委会主任王炯，市政协主席程丽华出席。

开幕式前，袁家军、胡衡华会见了中国侨联副主席程红、连小敏等国内外重要嘉宾。袁家军代表市委、市政府对各位嘉宾来渝参会表示欢迎。他说，2013年习近平总书记提出共建“一带一路”倡议以来，共建国家和地区在基础设施建设、经贸往来、人文交流等方面合作取得系列重要成果，共建“一带一路”倡议已成为深受欢迎的国际公共产品和国际合作平台。

本届大会将为高质量共建“一带一路”注入新活力，也为中国西部地区开放发展增添新动能。重庆是长江上游最大的临江城市，工业基础坚实，生态资源丰富，长江黄金水道通达世界，中欧班列联通欧亚，陆海新通道辐射东南亚，发展空间十分广阔。

当前，全市上下正在深学笃行习近平总书记视察重庆重要讲话重要指示精神，聚焦做实“两大定位”、发挥“三个作用”，坚持以科技创新引领构建“33618”现代制造业集群体系，持续扩大高水平对外开放，突出人工智能与数字重庆相互赋能提升超大城市现代化治理水平，奋力谱写中国式现代化重庆篇章。重庆愿与海外侨商侨领和广大侨胞持续深化

经贸、产业、科技创新等领域合作，打造更多互利共赢标志性成果，为高质量共建“一带一路”作出积极贡献。

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：1场集体会见；1场开幕式暨全体大会；4个单场活动——“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”；5条参访线路——会后安排重庆区县、四川、新疆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。

大会坚持弘扬和平合作、开放包容、互学互鉴、互利共赢的丝路精神，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，邀请了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。

程红代表中国侨联感谢有关各方对侨联工作的大力支持。她说，中国侨联愿同各方一道，把此次大会同服务大局、服务发展、服务侨胞结合起来，打造服务共建“一带一路”倡议、践行人类命运共同体理念的宣传平台，团结侨胞参与共建“一带一路”的引领平台和多方共赢的合作平台，为推动成渝地区高质量融入共建“一带一路”注入强大侨动力。

澳门创世企业集团董事长刘艺良、玖龙纸业公司董事长张茵、正大集团资深副董事长谢毅等在发言中表示，将积极推动与会各方在商贸、物流、文旅、农业和青年交往等领域务实合作，更好服务和融入高质量共建“一带一路”。

上午11时20分许，袁家军宣布：第一届“一带一路”华侨华人合作发展大会开幕。

苏辉在开幕式上讲话指出，2013年，习近平总书记统筹中华民族伟大复兴战略全局和世界百年未有之大变局，顺应全球治理体系变革的时代要求，提出共建“一带一路”的宏伟倡议。十多年来，共建“一带一路”成为全球规模最大、范围最广、影响最深的国际经济合作平台。这个过程中，中国侨联充分发挥团结、联系、服务的作用，围绕推进更高水平对外开放和畅通国内国际双循环，在中国与共建国家之间架起了合作桥梁。希望广大华侨华人把握历史机遇，着眼推进中国式现代化，携手推动高质量共建“一带一路”走深走实。要发挥独特优势，着眼深化高水平对外开放，以互联互通拓展高质量共建“一带一路”新路径。要坚定同心奋进，着眼构建人类命运共同体，以相知相亲绘就高质量共建“一带一路”新图景，为实现祖国统一、民族复兴，为促进世界和平安宁和共同发展不断作出新的更大的贡献。

胡衡华在致辞时说，重庆处在“一带一路”和长江经济带的联结点上，习近平总书记赋予重庆奋力打造新时代西部大开发重要战略支点、内陆开放综合枢纽“两大定位”。我们要遵照习近平总书记重要指示要求，积极服务融入新发展格局，切实加强政策沟通、设施联通、贸易畅通、资金融通、民心相通，努力在推进共建“一带一路”中发挥带动作用。

海外华侨华人是推动“一带一路”建设的重要参与者、积极贡献者。重庆愿以本次大会为契机，与各方一道，共建华侨华人合作之桥，共享“一带一路”发展机遇，共商智能网联新能源汽车、数字经济、现代生产性服务业、食品及农产品加工业等领域合作，共促中外人文交流互鉴，携手谱写丝绸之路繁荣发展新篇章。

连小敏说，中国的改革开放、中国的发展建设离不开一大批心系桑梓、心系祖国的华侨华人。希望广大侨胞赓续传统、把握机遇，为强国建设和民族复兴作出侨界新贡献；胸怀大局、深入参与，在高质量共建“一带一路”中彰显新优势；发挥所长、务实对接，在助力成渝地区高质量发展中展现新作为，共同书写无愧于时代的崭新华章。

普布顿珠说，共建“一带一路”是习近平总书记亲自谋划、亲自部署、亲自推动的重大倡议，是我国实行高水平对外开放的重大举措。近年来，四川坚决扛起“两高地、两基地、一屏障”和“一极一源”使命任务，经济社会展现出良好发展态势。真诚期待大家来川共享发展机遇、共促开放合作、共拓人文交流，携手谱写高质量共建“一带一路”新篇章。

郭孔丰说，丰益国际集团对中国未来发展充满信心。重庆地处长江上游，地理位置优越，营商环境良好，是食品加工的优选之地。我们将继续把重庆作为重要战略布局区域，发挥品牌、研发等优势，加大投资力度，为健康中国建设贡献力量。

开幕式还举行了共建“一带一路”侨力量十佳案例发布、“一带一路”华商组织协作网启动、演讲和经贸推介等活动，一批代表性项目签约落地。

全国政协、国家部委相关司局、涉侨平台负责人；海内外侨商侨企和侨界人士代表；兄弟省市区有关部门和侨联负责人；重庆市领导，有关区县、市级部门和人民团体负责人等参加相关活动。

（来源：新重庆－重庆日报、一带一路门户网 综合整理）

第一届“一带一路”华侨华人合作发展大会 促成 66 个项目签约 金额 437.905 亿元

7月17日，第一届“一带一路”华侨华人合作发展大会在渝开幕，来自110余个国家和地区的500余名华侨华人代表与会，参会侨胞代表覆盖五大洲。

“一带一路”华商组织协作网络启动

本次大会以高质量共建“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，促进和带动共建“一带一路”国家华侨华人共享发展机遇、共谋发展创新、共商和谐共赢。

中国政府友谊奖获得者、中国侨商联合会荣誉会长、新加坡丰益国际集团董事局主席

兼首席执行官郭孔丰致辞称，益海嘉里是丰益国际的子公司，未来将继续加大在中国的投资力度，聚焦于粮油精深加工、中央厨房、大健康食品等业务；益海嘉里将继续把重庆作为重要战略布局区域，加大在重庆的投资力度。

“一带一路”华商组织协作网络在会上正式启动。该协作网络将整合全球华商资源，促进经贸、文化、科技等多领域交流。同时，聚焦发挥华商网络的独特优势，为全球华商参与“一带一路”共建提供强力支撑。其首批成员为来自五大洲 72 个国家和地区的侨商侨团组织。

签约项目聚焦跨境贸易等领域

此次大会共促成 66 个项目签约，签约金额 437.905 亿元。其中，全国重点省市签约项目和联盟成员合作项目 16 个，重庆市内重点项目 50 个。

开幕式现场签约项目 17 个，总签约金额 229.465 亿元。项目聚焦跨境贸易、绿色能源、现代制造业、数字经济等领域，其中既有与“一带一路”共建国家的深度交流合作，又有玖龙纸业、益海嘉里等知名侨资企业在渝追加投资，彰显重庆作为内陆开放高地的大吸引力 and 高质量发展潜力。

在开幕式后举行的共建“一带一路”专题演讲中，正大集团资深副董事长谢毅表示，近年来，重庆的食品及农产品加工产业展现出强劲的增长势头，正大集团对在重庆的事业发展充满信心，愿意携手各界同仁，以“侨”为桥，充分发挥侨资企业桥梁纽带作用，通过深化产业合作、强化科技创新等方式，推动数字农业、智慧养殖等创新应用。

良性互动：侨胞与重庆“双向奔赴”

重庆作为本次大会的举办地，高度重视发挥侨胞作用，近年来积极举办“一带一路”侨商合作发展大会，开展世界名校“侨”重庆、“侨建新重庆”等品牌活动，推动形成了侨胞与重庆“双向奔赴”的良性生态。

得益于优质的营商环境和为侨服务的良好氛围，重庆正成为侨务资源的集聚地和侨胞投资兴业的热土。目前，重庆市有各级各类“侨胞之家”134 个，侨联分会、侨联小组 380 余个，市级涉侨平台 8 个，与海外上千个侨团密切联系，基本构建起上下联动、内外互通的侨联组织网络。

“一带一路”华侨华人合作发展大会以精准服务“成渝地区双城经济圈建设”国家战略为重点，创新建立“川渝轮值”举办机制，引导全球侨务资源持续注入川渝，提升侨务资源服务中心大局效能。第二届“一带一路”华侨华人合作发展大会将在四川举办。

“侨助千企万品出海”联盟成立 跨境贸易等多领域签约落地

作为第一届“一带一路”华侨华人合作发展大会专项活动之一，7 月 17 日下午，“侨助千企万品出海”经贸交流专场在重庆市渝州宾馆举行。活动汇聚了海内外侨界精英、政企代表共约 200 人，推动“侨助千企万品出海”行动落地见效，助力中国企业深度融入全球产业链。

本次活动由中国侨联经济科技部联合重庆市政府侨务办、重庆市侨联、渝中区人民政府共同承办。“侨助千企万品出海”联盟成立是该活动的一大亮点。据了解,该联盟的成立,是中国侨联落实“侨助千企万品出海”行动的关键举措,旨在整合全球侨界资源,为中国企业与产品“出海”搭建高效协作平台,助力共建“一带一路”经贸交流向纵深发展。

作为非实体化协作平台,联盟以“资源共享、供需对接”为核心原则,依托海内外华侨华人深耕市场形成的商业网络、跨文化沟通优势及资源积累,推动实现信息共享、活动联动与渠道对接,高效响应国际贸易需求。其成员涵盖国内重点省级侨联、侨商组织,海外侨界工商社团、跨国侨资企业、国际展销平台、跨境电商平台及涉外律所等,将构建起覆盖全球的侨界协同网络。

会上还同步举行了重点项目签约仪式和联盟成员合作签约仪式。本次签约项目涵盖跨境贸易、产业合作创新交流、法律服务等多个领域,充分体现了广大华侨华人在“出海”拓市中的独特资源与渠道优势,彰显了重庆在“一带一路”建设中的枢纽作用。

“华侨华人是连接中国与世界的‘天然桥梁’。”中国侨联相关负责人表示,联盟将充分激活侨界资源潜力,推动国内国际双循环相互促进,让更多中国企业借侨力、拓市场,在全球产业链供应链中展现更大作为。

此外,在投资推介和出海经验分享环节,企业家代表们用鲜活案例解码市场机遇,分享破局之道。寰泰集团、中冶赛迪企业负责人分别围绕绿色能源合作、国际工程建设、跨境算力网络等领域,分享“走出去”的实践成果与创新路径,为更多企业提供可借鉴的出海样本。同时,现场还特设展示区及洽谈区,通过重点企业产品展台、跨境电商平台演示、“渝企出海”成果展等形式,直观呈现出海资源与合作机遇。(来源:7月17日第1眼TV-华龙网)

加强侨商对接川渝优势产业“侨助高质量发展”投资交流专场举行

7月17日,由重庆市侨联、四川省侨联、沙坪坝区人民政府、大足区人民政府联合承办的“侨助高质量发展”投资交流专场在重庆渝州宾馆举行。活动通过“政策推介+项目签约+企业分享+商务洽谈”等环节,为海内外侨商提供与川渝优势产业深度对接的机会。共建“一带一路”国家的海内外嘉宾、重庆民营企业负责人、重庆市相关单位等约200人参加活动,共话合作机遇。

在政策推介环节,重庆部分区县纷纷亮出优势资源。据沙坪坝区人民政府党组成员、副区长何怀东介绍,沙坪坝区抢抓新能源汽车风口,大力实施“工业再造”,新能源汽车产业强势增长,汽车制造业产值突破543.3亿元、增长144.4%;依托114个省部级生物医学创新平台,形成“研发—转化—制造”全链条生态,2024年生命健康产业产值突破300亿元;深耕“满天星”行动计划,加快建设汽车软件、信创软件、人工智能生态圈,

2024 年软信产业产值达 115 亿元。

大足区人民政府副区长尹道勇表示，目前，大足区正迈入文旅发展快车道，今年上半年景区购票游客达 120 万人次，持续保持 20% 以上的增长速度。随着成渝中线高铁即将建成通车，大足拥有距成都 30 分钟、重庆 15 分钟车程的区位优势，各种配套日益完善，正全力打造世界级旅游景区。

企业分享环节中，“走出去”代表性侨资企业分享了参与“一带一路”建设特别是海外产业园、工业园建设的经验做法，帮助更多国内企业找到参与“一带一路”建设的商机和渠道，在供应链、产业链、价值链补链强链中发挥积极作用。其中，赛力斯集团股份有限公司副总裁康波以“智慧重塑豪华 推动‘渝车出海’高质量发展”为题作主题分享。他表示，中国品牌走向国际化、全球化，首先要通过贸易合作建立渠道基础“走进去”，然后通过推进本地化生产和研发“走上去”，之后通过实现技术标准和品牌价值的全球输出“走出来”。

盛泰光电科技股份有限公司副总经理孙爱国以“科技赋能 链动双城”为题作分享。他建议，要深化人才引进，链接海外顶尖侨智，精准提升本地技术实力，对接建立侨界高端人才库，推动项目落地，支持联合研发，吸引海归人才回国发展。另外，活动现场还举行了“侨助高质量发展”投资项目签约仪式，签约项目 10 个，涵盖数字经济、智能制造、生物医药、文旅康养等多个领域，既有“出海”共建“一带一路”国家的项目，又有国际国内的双向“投资”项目，签约金额达 33.53 亿元。

重庆市经济信息委党组成员、副主任杨帆会上表示，重庆是全国首个港口型、陆港型、空港型、生产服务型、商贸服务型“五型”国家物流枢纽城市，西部陆海新通道覆盖 127 个国家和地区 567 个港口，中欧班列贯通欧亚大陆。作为“一带一路”与长江经济带联结点，重庆正以通道带物流、以物流带经贸、以经贸带产业，广聚全球人才、链接全球资源、参与全球合作。

（来源：7 月 17 日第 1 眼 TV- 华龙网）

重庆努力将“一带一路”侨商合作发展大会 打造成为西部侨务经贸合作的重要平台

近年来，重庆充分发挥独特优势，引导华侨华人深度参与“一带一路”建设，形成具有“辨识度”的侨务工作实践。发布会上，重庆市政府侨务办主任王建国介绍了三个方面的工作。

第一个方面是打造高能级侨务品牌，以“侨”为桥赋能开放合作。重庆立足“一带一路”节点城市优势，推动侨资侨智与地方发展深度融合。比如，策划举办“一带一路”侨商合作发展大会，累计促成项目签约落地重庆数百亿元，成为西部侨务经贸合作的重要平台；打造“创业中华”引才品牌，迭代推出世界名校“侨”重庆活动，成立世界名校校友联盟，设立重庆侨创中心，累计引入高端人才 500 余名；开展“侨建新重庆”系列活动，举办“渝

侨经济圆桌会”“侨商区县行”活动，引导侨商侨企深度参与现代化新重庆建设，助力重庆与马来西亚吉隆坡市、越南河内市等 10 余个共建“一带一路”国家城市缔结友好。

第二个方面是构建全链条服务体系，优化涉侨法治化营商环境。重庆注重以法治护航侨企发展，创新建立涉侨权益保护机制。建立“法侨检侨”协作机制，市检察院联合市侨联，出台关于进一步加强新时代涉侨检察工作意见，提出 19 项护侨惠侨措施；市侨联、市检察院、市知识产权局建立涉侨知识产权创造保护合作机制，联合发布《实施意见》，推荐 10 家重点侨企纳入第三批市级知识产权综合保护联系点，构建多方联动知识产权保护格局。精准服务侨企需求，开展“法护发展·侨助创新”“在渝侨企恳谈会”等活动，提供融资对接、法律咨询等支持。近年来，累计帮助侨企侨胞协调解决诉求困难上百起。强化政策落地效能，启动“侨团助渝企·出海谋发展”活动，依托西部陆海新通道、中欧班列等开放平台和众多海外侨团，为侨企提供物流、通关便利，带动侨企出海发展。

第三个方面是创新文化传播载体，以“城市 IP”吸引侨胞共建共享。讲好重庆故事，推动“山水之城”成为侨胞情感纽带和投资热土。用好全市 14 家中国华侨国际文化交流基地“金字招牌”，先后在长寿、大足、荣昌、重庆师范大学等区县和高校开展“中国寻根之旅”夏令营，500 余名海外华裔青少年赏巴山渝水、品巴渝文化。同时，借助与国内主流媒体、新媒体及海外华文媒体的联动，让活动主题海内外“出圈”“出彩”。海外侨胞慕名赴渝观光打卡，已经成为一种新时尚，广大侨商慕名来渝投资考察也成为一种新趋势。

王建国表示，通过品牌化、法治化、文化传播三大路径，将侨务工作深度融入“一带一路”建设，既彰显了“天时地利人和”的独特优势，也为侨胞参与服务国家战略提供了“重庆样本”。

（来源：7 月 10 日新重庆—重庆日报）

商会动态

云南省侨商联合会联合主办的企业重组及投资机遇交流会在昆明举行

7 月 15 日，为进一步认真贯彻《中华人民共和国民营经济促进法》，落实省发改委、省司法厅、省工商联、省侨联的工作安排，积极为民营经济困难企业提供更加优质高效的资源、信息、法律、金融服务，引导民营企业完善内部治理、借助市场化重组机制，以实际行动助力民营经济健康发展，由昆明市律师协会、云南省民营企业家协会、云南省侨商联合会联合主办的“乘春城律舟，助企业重组破茧——民营经济促进法下困境企业重组及投资机遇交流会”在春城昆明举行。昆明市律师行业党委书记胡昌坤、云南省民营企业家协会党委书记花泽飞、云南省侨联副主席万妍娟、经科部部长黄秋雁，云南省侨商联合会会长尹元江、名

誉会长武克钢等领导、专家出席会议。本次交流会由昆明市律师协会根据《充分发挥律师行业协会作用，助力优化营商环境“暖心行动”工作方案》发起，云南省民营企业家协会、云南省侨商联合会共同主办，昆明市律师协会资产处置委员会、云南震序律师事务所承办，多家协会、商会及金融机构联合承办，吸引法律界、企业界，以及中国银行、兴业银行等金融机构、省市政府部门的 220 余位代表，共同探讨困境企业重组的新路径与新机遇。

助力困境企业重组破茧，这是一个关乎经济韧性与民生福祉的大课题，是指对于生存或发展陷入困境的企业，通过系统性的资源整合、债务调整、股权重构或业务重塑等手段，恢复其持续经营能力和价值的一系列法律与商业操作。云南作为面向南亚东南亚的开放前沿，民营经济作出重大贡献，部分民营企业面临债务、转型、市场等多重困境。昆明市律师行业党委书记胡昌坤表示：《中华人民共和国民营经济促进法》的出台，为民营经济注入“强心剂”。他呼吁各方以“促进法”为指引，努力构建“企业自救、行业互助、政府引导”纾困新格局，助力更多企业涅槃重生，为云南高质量发展增添新的动力。

交流会上，云南震序律师事务所名誉主任、全国优秀律师马军律师，以案例分析的方式深入浅出地解读国家《民营经济促进法》，深入探讨了民营企业在当下法治环境中的生存与发展逻辑，为企业应对复杂局面提供思路。云南省民营企业家协会花泽飞书记围绕《促进法》实施背景下，困境企业的重组路径与投资机遇展开，聚焦困境企业重组路径，强调“民企兴则国家兴”，从多个维度阐述了困境企业重组和投资机遇挖掘的相关内容。昆明市律师协会资产处置委员会主任张琳律师围绕“困境企业重组中的投资机遇与挑战”展开论述，分析了不良资产的业务价值、困境企业的定义、投资价值与盘活潜力分析；以资源优化、政策赋能及云南多地园区（物流、大数据等）的园区经济机会为困境企业提供重组路径，使困境企业“向死而生”。昆明市律师协会资产处置委员会副主任张冰冰律师，详细解读了庭外重组的适用场景与独特优势，指出其灵活性高、保密性强、效率高等特点，能够调整债务结构和资产结构，推动企业的持续经营，为企业提供更灵活的纾困路径。昆明市律师协会资产处置委员会副主任刘啸，分享了困境企业重组的实操经验，强调重组是通过对资产或业务的盘活再造，解决债务、缴税和就业等问题，是加速民族伟大复兴、守护百姓幸福的光明之路。

在随后的圆桌论坛会上，爱尔信集团副总裁张利彪，云南省民营企业家协会金融顾问杨波，云南凯旋利工贸集团有限公司董事长李玉明，云南红葡萄产业集团董事长，云南省工商联副主席兼云南省民营企业家协会副会长、云南省侨商联合会名誉会长、港资资深企业家武克钢等领导与专家们，围绕“民营经济促进法下企业重组的投资机遇与挑战”主题畅所欲言、各抒己见，从不同的角度展开了热烈讨论，提出各自观点与建议意见，为企业重组实践提供了多元视角。中国中信金融资产管理股份有限公司云南省分公司，在推介中介绍了其在不良资产处置、困境企业纾困等领域的实践成果，展示了资管公司在整合资源、化解风险方面的专业能力，为困境企业重组提供了新的思路与合作方向。

昆明市律师协会会长冀蓓红表示，本次交流会成功搭建起“法律－企业－金融”的对话桥梁，不仅加深了各方对困境企业重组政策与实务的理解，更有力推动了合作网络的构建。未来需继续完善庭外重组与司法程序的衔接机制，大力培育专业重组服务力量，为更多困境企业提供“破茧重生”的机会，以法治护航民营经济稳健前行、携手共进。云南省侨商联合会会长企业天城集团、云南红葡萄产业集团，副会长企业香港华融嘉达投资公司、联纵云南投资控股（集团）、大马南洋茶业、昆明互创国际、昆明长和天城康复医院、云南航浦科技公司，理事单位云南启博电梯公司、云南智迦达文化传播公司、云南载德服饰贸易公司、云南崇法法律服务公司等侨企代表，以及秘书处工作人员参加会议。

（来源：7月18日中国侨商联合会）

会员之声

王琳达亲切接待泉州市侨界青年联合会考察团

2025年7月7日，福建省泉州市侨联兼职副主席、泉州市侨界青年联合会创会会长黄华春率团一行19人访问怡海，怡海集团董事局主席王琳达在怡海幸福大学亲切会见，双方共话情谊、展望未来合作与发展。

王琳达主席与泉州市侨界青年联合会一行合影留念考察团先后参观了怡海幸福大学、“侨之家·怡海社区”、怡海教育、社区商业、优佳养老中心，活力四射的社区文化、便捷温馨的公共服务设施……处处体现怡海“全心全意为社区居民服务”的实践深耕，这些凝聚王琳达主席多年心血的成就，令考察团成员赞叹不已。

王琳达主席带领黄华春会长一行参观怡海社区黄华春会长一行对怡海社区在教育、慈善、养老、商业、便民服务及社区治理等方面的卓越贡献深感钦佩。泉州作为海上丝绸之路的起点，拥有丰富的历史文化底蕴和独特的侨乡资源，他表示，希望与怡海集团进一步加强交流合作，共同为侨界青年的成长成才和地方经济的繁荣发展贡献力量。

王琳达主席对泉州杰出侨界青年代表的到访表示热烈欢迎。她高度肯定泉州市侨界青年联合会在凝聚侨界新生代、服务地方发展方面所展现出的蓬勃生机与社会担当。勉励在场青年才俊要充分发挥桥梁纽带作用，勇于创新、奋力拼搏，将个人发展与回馈桑梓紧密结合，在服务社会、凝聚侨心中实现更大价值，促进中外交流合作发展。

这份来自前辈楷模的深切关怀与殷切期盼令考察团成员深受感动与鼓舞，大家纷纷表示将以王琳达主席“大爱”精神和怡海十字箴言“爱心、激情、认真、创新、坚持”为标杆，将所见所闻所学化为强大动力，为侨界事业和国家建设倾注更多青春力。

（来源：7月16日中国侨商联合会）

华侨华人

第 17 届影响世界华人盛典将在京举行

“世界因你而美丽——第 17 届影响世界华人盛典”将于 7 月 18 日在北京举行。新一届“影响世界华人大奖”“影响世界华人终身成就大奖”和“影响世界华人特别致敬大奖”的获奖者将分享他们的故事，传递华人荣耀。

“世界因你而美丽——影响世界华人盛典”由凤凰卫视集团联合海内外多家华语媒体机构发起，聚焦在世界舞台闪耀的华人榜样，推举及表彰在不同领域成就卓越、具有世界影响力的杰出华人典范。

“影响世界华人盛典”自 2007 年至今已连续举办十六届，成为提升国际传播、凝聚华人力量的重要品牌活动。

过去十余年，已有百余位杰出华人登上华人盛典的舞台，包括钱学森、饶宗颐、贝聿铭、屠呦呦、金庸、杨振宁、袁隆平、李安、张艺谋、姚明、丁肇中等。

在今天的华人盛典上，汇聚了图灵奖得主、中国科学院院士、清华大学交叉信息院及人工智能学院院长姚期智，著名作家、青春版昆曲《牡丹亭》总制作人白先勇，香港首位中国工程院院士、香港理工大学杰出讲座教授、国际院士科创中心创始主席陈清泉，演员、歌手费翔，环球航海家、第一位完赛旺代环球的中国人徐京坤等重磅嘉宾，与全球华人共享荣耀时刻。同时，本届盛典还有两个团队获奖者，多位重磅嘉宾将亲临现场，向现场观众和全球华人分享他们在各自领域不断拼搏、持续探索的故事与感悟。（来源：7 月 17 日中国新闻网）

安徽省 5 年来新增 94 家华侨国际文化交流基地

7 月 16 日，从安徽省第八次归侨侨眷代表大会上获悉，安徽省 5 年来新增国家和省级华侨国际文化交流基地 94 家。

安徽省侨联主席王汪苗在大会上作报告时介绍，安徽省侨联连续多年举办世界制造业大会侨创项目对接暨巢湖侨创会，共邀请 60 多个国家和地区的侨商参加项目对接，签约项目 244 个、总投资 808 亿元人民币。在聚集“侨力量”助力侨企发展方面，安徽省侨联推动安徽省侨商联合会新发展会员 600 多家，现有会员近千家，推动 2 家会员企业成功上市；成立安徽省侨联新侨创新创业联盟，首次挂牌基地 21 家。

5 年来，安徽省侨联组织不断拓展安徽“朋友圈”，深化与 100 多个国家和地区侨（社）团的交流合作，新增海外皖籍侨（社）团 45 个。截至目前，已建成海外皖籍侨（社）团 107 家，填补中亚地区等皖籍侨（社）团空白。同时，打造基层为侨服务阵地，安徽省侨联争取各

类资金建设省级“侨胞之家”270个，其中星级“侨胞之家”94个。

王汪苗说，今后五年，安徽省侨联将不断拓宽联络联谊渠道，健全以地缘、学缘、业缘为主要特征，覆盖“老侨新侨”的联谊联络网络，谋划“侨聚江淮”活动，深化老朋友交往，扩大新朋友来往。“大力开展新侨工作，打造‘侨青筑梦’品牌，加强与海外华裔新生代代表人士联系，壮大海外新生力量。”

（来源：7月17日中国新闻网）

环球华商

海外华商再赴链博会 老友“链”上寻新机

第三届链博会于2025年7月16日至20日在北京举办，参会的海外华商中，既有整合跨国产品矩阵的链主企业，也有深耕跨国产业链的行业代表。日前，多位参加链博会的华商“老友”接受中新社记者连线采访，讲述自己的链博故事。

金光集团APP(中国)副总裁翟京丽表示，“高阻隔牛皮纸、无氟防油食品卡、未来世界复印纸……本届链博会，我们首次整合中国与印尼全系列产品矩阵，重点展示‘双循环跨国制造长链’和‘绿智赋能生态链’两大板块的实践成果，旨在展现‘侨企’和‘链主’双重角色下的社会责任。”2024年，金光集团APP首次参加链博会，并成为首批加盟先进制造链展区的展商。这场“初体验”让翟京丽对链博会的资源整合力、全球影响力感触颇深。再度参展链博会，翟京丽表示，链博会展示了中国推动全球产业链与供应链稳定发展、实现共赢的理念，为海内外企业共建高效供应链提供了平台机遇。“在全球产业链、供应链加速重构，区域经济一体化深化的背景下，链博会连年举办意义深远。”翟京丽表示，中国供应链的国际化水平越来越高，链的可感知性与可触及性越来越强，产业链正加速向共赢链升级。

泰国华商中心主任刘少毅是第三次参加链博会。他介绍，今年会场“6链1展区”的布局设置，让产业链上下游企业交流更便捷、合作对象匹配更精准。作为本届链博会的主宾国，泰国的参展规模与企业数量均有显著提升。刘少毅表示，此次泰国参展企业覆盖汽车制造、电子科技、农产品加工及新兴行业等多个领域，既包含发展成熟的大中型企业，也有充满活力的初创型企业。

“参展企业希望借助链博会，加强与中国及全球各国在产业链、供应链上的合作。”刘少毅说，具体来看，在绿色农业领域，依托泰国农产品的优良品质，企业期待进一步拓展中国市场，并通过加强农业技术交流合作推动农业现代化；在数字科技领域，借力泰国近年积极发展数字经济的势头，企业希望与中国开展技术合作与人才交流，助力泰国相关产业升级。链博会为这些合作需求搭起了平台。

澳中文化与经济促进会常务主席李卫是第二次参与链博会。李卫从事葡萄酒行业多年，

他介绍，从种植、酿造、物流、包装到终端销售，葡萄酒行业产业链长，每一环都影响着产品的品质与市场竞争力。在链博会，从田间地头到用户餐桌的每一环都能找到“链上伙伴”。

“链博会不是单一展品的堆砌，而是全链条协同与深度对接。这种供需精准对接加跨界融合的产业生态，是其他展会难以比拟的。”李卫表示，他最关注创新链专区，期待在这里接触到数字化物流、绿色低碳材料、柔性生产等新方案。

目前，李卫已与农业科技、智能物流、新型包装材料等上下游企业初步达成合作意向。他希望在包装礼盒、数字化供应链方面继续寻求合作。链博会的价值不只是促成成交，更在于为产业链注入创新活水与协同动力。

（来源：7月17日中国新闻网）

移民签证

国家移民管理局：今年上半年 3.33 亿人次出入境

国家移民管理局 7 月 16 日举行新闻发布会，通报 2025 年上半年移民管理主要数据及成效。国家移民管理局新闻发言人吕宁介绍，上半年，全国移民管理机构累计查验出入境人员 3.33 亿人次，同比上升 15.8%；其中内地居民 1.59 亿人次、港澳台居民 1.36 亿人次，同比分别上升 15.9%、12.2%；外国人 3805.3 万人次、同比上升 30.2%。累计查验出入境交通运输工具 1779.5 万架（列、艘、辆）次，同比上升 15.4%；其中飞机 48.5 万架次、列车 5.3 万列次、船舶 21.9 万艘次、机动车 1703.8 万辆次，同比分别上升 19.7%、5.2%、3.7%、15.5%。

共签发普通护照 1064.8 万本、内地（大陆）居民往来港澳台证件签注 4745.6 万张（件）次，签发港澳台居民来往内地（大陆）通行证 116.1 万张；签发外国人签证证件 88.7 万证次。移民局政务服务平台为中外出入境人员提供查询等政务服务 8987 万人次，为港澳台居民、海外华侨和外国人免费提供身份核验服务 3059 万人次；国家移民管理机构 12367 服务平台受理中外人员咨询等 351.9 万人次，涉及全球 100 多个国家和地区，平均满意率达 99.55%。

（来源：7月16日中国新闻网）

协定生效 “免签朋友圈”再扩容

继 7 月 16 日中国与阿塞拜疆互免签证协定生效后，17 日中国与马来西亚互免签证协定正式生效。随着中国“免签朋友圈”不断扩容，暑期出境游市场迎来了爆发式增长。

“免签朋友圈”再扩容

回顾近期，中国“免签朋友圈”不断壮大。

4月2日，中国与萨摩亚互免签证协定生效；
6月1日，中国与乌兹别克斯坦互免签证协定生效；
7月16日，中国与阿塞拜疆互免签证协定生效；
7月17日，中国与马来西亚互免签证协定生效；
7月25日，中国和密克罗尼西亚联邦互免签证协定也将生效。

截至目前，中国已与158个国家签署互免签证协定。

随着免签政策持续落地，中国护照“含金量”进一步提升，中国公民“说走就走”的目的地清单不断拉长，推动出境游热度持续攀升。

国际航线再加密

跨境游的持续升温，也带动国际航空市场强势回暖。暑运以来，各大航空公司纷纷加大国际航班运力投入。

南方航空暑期开通北京大兴至东京成田航线，加密北京大兴至塔什干航线，新开、加密班次总量达192班次。

国航通过增班、更换大机型等方式，在北京首都国际机场增投运力，主要覆盖欧洲、美洲、亚洲航线，如伦敦、巴黎、罗马、利雅得、伊尔库茨克、东京等热门航线。

东方航空7月以来开通烟台—东京、上海—松山、上海—阿拉木图、上海—熊本、上海—哥本哈根等新航线。东航执飞的中东和北非地区航点囊括了迪拜、阿布扎比、伊斯坦布尔、开罗等热门旅游城市。东航每周计划执行国际及地区航班量超300班，为旅客暑期出行提供更多便利选择。

多家旅游平台数据显示，暑期出境游热度远超预期。

据航班管家预测，今年暑运期间，中国民航旅客运输量预计达1.5亿人次，国际航班预计达12.3万班次，同比增长14.1%。

航旅纵横数据显示，截至7月15日，暑运期间（7月16日—8月31日）出入境机票预订量超过719万张，比去年同期增长约8%。与此同时，出境游性价比也悄然提升。

据飞猪数据，今年暑期出境游商品均价较去年下降约5%，让出境游更具吸引力。

全年出境游人次有望超2019年

同程研究院首席研究员程超功表示，今年上半年，出境游市场增长势头强劲，与入境游形成了“双向奔赴”的良好局面。国际航班供给的增加以及相关国家对华签证便利化举措的加速落地，有效拉动了民众的出境游消费需求，非一线城市居民出境游需求增幅相对更大。

程超功表示：综合出入境数据及整体的市场环境，今年的出境游市场整体增长势头良好，全年的出境游人次将在去年的基础上继续实现突破，并有望超过2019年水平。

（来源：7月17日中国新闻社《国是直通车》）

留学海归

首部《中国出国留学蓝皮书 2025》权威发布

近期,《中国出国留学蓝皮书 2025》正式出版发布。《中国出国留学蓝皮书 2025》由教育部留学服务中心与全球化智库(CCG)基于多年跟踪研究基础编写完成,是全国首部全面分析中国出国留学现状与环境的报告。

蓝皮书全书共五篇、十五章。第一篇系统梳理了中国留学发展大事记,分析出国留学的主要趋势;第二篇展示了全球与中国留学发展的主要数据;第三篇创建了“留学环境评价指标体系”,对过去 10 年中国留学人员数量较多、增长较快的 28 个国家的留学环境进行综合评估;第四篇提供了从留学准备到留学回国的全过程指导;第五篇汇总了留学生活相关指南与中国主要驻外使领馆通讯录。

本书基于中国出国留学相关的近百个数据项,包括教育部年度出国留学人员统计数据、教育部留学服务中心国(境)外学历学位认证数据,联合国教科文组织(UNESCO)、经济合作与发展组织(OECD)、世界银行(World Bank)等国际组织和 28 个国家政府部门的数十个数据库。教育部留学服务中心与全球化智库(CCG)还结合针对留学人员、计划出国留学人员、国内雇主的问卷调查数据,对中国出国留学的现状与环境进行了系统分析和全面评估,为留学人员及其家庭提供科学的决策支持,也为出国留学发展和中外教育交流合作提供数据支撑和趋势分析。

蓝皮书的主要发现如下:

一、中国出国留学呈现五大新动向

(一)留学群体大众化,90% 以上为自费留学,留学人员家庭背景及留学资金来源多样。

(二)留学动机多元化,从单一的学习先进科技知识转向充分结合个人成长与社会发展的多元立体化需求。

(三)留学目的地全球化,英国、美国等依然是最主要的留学目的国,但亚洲及“一带一路”共建国家的吸引力逐步增强。

(四)留学专业选择市场化,专业选择既体现个人的兴趣和发展规划,也顺应全球人才市场的需求变化,选择与 AI 相关的计算机、数学、物理、统计学等专业的留学人员占比持续上升。

(五)留学回国普遍化,留学回国人员数量增长速度超过了国内高校毕业生,就业市场中留学回国人员占比不断提高。

二、一站式规划指南:出国留学必须知道的“七件事”

蓝皮书创新提出出国留学“七件事”,为广大留学人员出国前做好充分准备、避坑避险;

在国外平平安安、学有所成；回国后发挥作用、报效祖国，提供了留学服务中心一站式服务体系中关键、精准、优质的品牌服务事项。

三、三大维度 25 项指标，28 国留学环境权威评测

留学环境评价指标体系包括“质量与就业”“安全与成本”“信任与开放”3 项一级指标，以及科研与创新能力、治安情况、学历互认与审查等 25 项二级指标。

（来源：7 月 14 日 CCG 全球化智库）

特别报道

中央定调城市发展方向 城市更新、房地产发展站上新起点

时隔十年，中央城市工作会议再度召开，此次中央城市工作会议于 7 月 14 日至 15 日在北京举行。在业内专家看来，此次中央城市工作会议指明了城市高质量发展的方向，城市发展逐步进入新的发展阶段。“城市更新”写入总体要求，加快构建房地产发展新模式、稳步推进城中村和危旧房改造等成为城市工作重点任务。这些政策对房地产市场的发展会产生直接影响，各项重点任务不断落实也将为企业参与推动城市高质量发展提供新机会。

以推进城市更新为重要抓手

中国城市规划学会副理事长赵燕菁表示，此次会议最大的亮点在于中央做出的一个重要判断——“我国城镇化正从快速增长期转向稳定发展期，城市发展正从大规模增量扩张阶段转向存量提质增效为主的阶段”，这意味着存量已经超过增量，存量提质增效成为城市增长的主要方向。未来所有的城市政策将会围绕这一判断做出根本性转变。此次会议部署的城市工作 7 个方面的重点任务几乎都是针对存量而不是增量，体现了“城市内涵式发展”的战略取向。

会议提出，以建设创新、宜居、美丽、韧性、文明、智慧的现代化人民城市为目标，以推动城市高质量发展为主题，以坚持城市内涵式发展为主线，以推进城市更新为重要抓手，大力推动城市结构优化、动能转换、品质提升、绿色转型、文脉赓续、治理增效，牢牢守住城市安全底线，走出一条中国特色城市现代化新路子。中指研究院政策研究总监陈文静表示，此次会议在总体要求中强调要“以推进城市更新为重要抓手”，表明城市更新在城市发展中的重要性明显提升。

陈文静表示，此次会议将进一步强化地方政府对城市更新的重视程度，也有利于放大城市更新在稳投资、扩内需方面的作用，未来相关部门有望落地更多配套政策，地方政府也将深入探索适合当地发展的城市更新模式。在此过程中，政府有望完善相关举措，鼓励多元主体参与，政策加持将为企业参与城市更新释放新机遇。

在广东省住房政策研究中心首席研究员李宇嘉看来，总体目标的提出旨在告别外延式

土地开发，让房地产发展模式更加侧重于内涵式发展。他表示：一是城市各片区内部空间、功能、服务等调整或完善，改进效率，比如调整建筑物或土地用途、低效或零星土地资源盘活和整合、原有空间植入新业态（比如文旅）等，即通过更新释放存量空间，这是城市建设的宝贵增量；二是老旧小区、城中村改造、旧商业或工业区赋能，补齐安全、公共设施等短板，降低居住消费成本，提升居住消费欲望和潜力，房地产转向存量盘活，房企转向服务业。

58安居客研究院院长张波表示，对于房地产业来说，内涵式发展的重点是“加快构建房地产发展新模式”，这一表述延续了房地产调控的政策主线，并在实施路径上更强调供需双向改革。用“双轨制”重构住房供给结构，商品房建设需“严控增量、优化存量、提高质量”，同时以需定建扩大保障性住房供给。以推进城市更新为重要抓手，一方面强化供给端优化，在改造过程中同步推进低效用地再开发，提升城市空间利用效率；另一方面，城市更新会对房地产需求端形成刺激，并通过货币化安置等手段直接增加购房需求。

拉开新一轮城市治理和高质量发展大幕

此次会议部署了城市工作7个方面的重点任务。其中在着力建设富有活力的创新城市方面，会议提出，精心培育创新生态，在发展新质生产力上不断取得突破；依靠改革开放增强城市动能，高质量开展城市更新，充分发挥城市在国内国际双循环中的枢纽作用。

张波认为，此次会议将“高质量开展城市更新”列为重点任务，也是在原有基础上强调高品质的重要性。一方面“建设安全、舒适、绿色、智慧的好房子”是房地产高质量发展的方向，房地产也将从规模扩张转向品质竞争，头部房企加速布局绿色科技；另一方面，推进商品住房销售制度改革，优化预售资金监管，这些举措旨在降低交付风险、提升住房品质。

上海易居房地产研究院副院长严跃进表示，这意味着各地在国内国际双循环体系中，要重视城市的功能和作用，既要把握城市作为宜居生活的重要载体，也要充分认识到城市功能对经济稳增长的积极作用，让城市的功能和国内国际双循环体系有较好的结合。严跃进表示，双循环体系最为关键的就是要把握要素和市场。从要素角度看，要将城市的各项资源进行统筹。尤其是此次提及的人口、产业、城镇、交通等要素，各地应统筹好此类要素，高质量做好城市发展的各项工作。

同策研究院联席院长宋红卫表示，此次会议拉开了新一轮城市治理和高质量发展的大幕，对房地产行业长短期发展都是利好。短期来看，以推进城市更新为重要抓手，稳步推进城中村和危旧房改造。从过往经验来看，城市更新往往能够带动房价的止跌回稳，在高品质好房子的产品引领下，新房市场有望温和复苏。从长期来看，城市产业结构优化，经济实力增强，居民收入水平上升，是支撑房价长期稳定的基础。

（来源：7月17日《上海证券报》）

专题报道

编者按:在国际形势急剧变化、外部压力明显加大的情况下,中国经济顶压前行、稳定运行,交出了一份含金量高、含新量升、含绿量足的“成绩单”,实现了5%以上的增长,充分体现了中国经济的韧性和活力,不仅在全球主要经济体中名列前茅,也为完成今年经济社会目标任务打下良好基础、实现“十四五”圆满收官提供重要支撑。

12 位智库专家解读上半年经济“成绩单”

国家统计局7月15日发布的数据显示,上半年国内生产总值660536亿元,按不变价格计算,同比增长5.3%。分季度看,一季度国内生产总值同比增长5.4%,二季度增长5.2%。从环比看,二季度国内生产总值增长1.1%。多位智库专家指出,在国际形势急剧变化、外部压力明显加大的情况下,中国经济顶压前行、稳定运行,交出了一份含金量高、含新量升、含绿量足的“成绩单”。受美国单边关税政策扰动全球供应链等因素影响,二季度经济增速较一季度有所放缓,但仍实现了5%以上的增长,充分体现了中国经济的韧性和活力,不仅在全球主要经济体中名列前茅,也为完成今年经济社会目标任务打下良好基础、实现“十四五”圆满收官提供重要支撑。

5.3%：经济增长稳中向好

从经济增长看,上半年GDP同比增长5.3%,比去年同期和全年均提升0.3个百分点。中国宏观经济研究院高级顾问专家、国家发展和改革委员会市场与价格研究所原所长杨宜勇指出,上半年GDP同比增长5.3%,较2024年同期增速小幅回升,呈现三大趋势性特点:一是新旧动能转换加速,二是需求结构再平衡,三是宏观风险进一步缓释。

中国国际经济交流中心科研信息部副部长、研究员刘向东说,上半年经济形势延续去年四季度回升向好势头,呈现总体平稳、稳中向好的趋势性特点。具体体现为生产增长较快、服务加速增长;消费形势明显转好;制造业投资平稳增长;贸易结构持续优化;核心CPI温和回升;就业形势总体稳定;居民收入稳步增长。中共中央党校(国家行政学院)经济学教研部教授蔡之兵指出,上半年国内生产总值同比增长5.3%。其中,一季度国内生产总值同比增长5.4%,二季度增长5.2%,连续三个季度经济增速均超过了5%,充分表明我国经济平稳态势和长期向好趋势。

从发展动力看,一方面,工业尤其是装备制造业和高技术制造业的较高增速是经济平稳发展的重要保障。上半年,全国规模以上工业增加值同比增长6.4%。制造业增长7.0%,而装备制造业和高技术制造业增加值更是分别同比增长10.2%和9.5%,增速分别快于全部规模以上工业3.8和3.1个百分点。另一方面,出口贸易的持续增长也为经济发展提供

充足动力。上半年，我国货物出口总额同比增长 7.2%，机电产品出口更是增长 9.5%，占出口总额的比重已经达到 60.0%，表明我国出口贸易在保持规模优势的前提下，还实现了卓有成效的结构优化。

从发展主体看，民营经济发展活力进一步迸发，有力支撑我国经济平稳发展。上半年，私营企业工业增加值增长 6.7%，高于国有控股企业 4.2% 的增速、外商及港澳台投资企业 4.3% 的增速。在对外贸易上，民营企业进出口增长 7.3%，占进出口总额的比重为 57.3%，比上年同期提高 2.3 个百分点。当然，也要看到，上半年的房地产投资、居民消费、CPI 等部分指标的表现还有较大改善空间。

无论是基于实现年度增长目标，还是满足经济高质量发展转型的需要，下半年应该采取精准举措破除部分制约经济高质量发展的障碍。一是进一步明确房地产发展新模式的内涵和操作思路，释放更为清晰和积极的信号，加快房地产行业高质量发展转型，为房地产投资提供更为强大的动力。二是进一步采取更为有力的促消费政策，从生育补贴、消费补贴、设备更新补贴、文旅活动开发等多方面同时着手，激发整个社会的消费活力。三是进一步推动全国统一大市场建设，更好发挥政府作用，避免低价无序竞争，引导企业形成“优质优价、高质高价”的竞争格局，破除“价格下跌—利润减少—生产放缓—投资下降—收入承压—消费下降”的恶性循环。

中国社会科学院经济研究所副研究员刘磊指出，上半年，中国国内生产总值同比增长 5.3%，超出年初设定的 5% 增长目标。前两个季度的环比增速分别为 1.2% 和 1.1%，显示出经济在复杂外部环境下的稳健表现。

上半年经济运行的亮点主要体现在三个方面。首先，居民名义可支配收入和名义消费增速长期领先于名义 GDP，上半年分别增长 5.3% 和 5.2%，反映出中国经济动能持续转换，有利于经济的长期健康和稳定发展。其次，工业生产持续增长，装备制造业、高技术产业和制造业增速保持强劲增长，体现了产业升级和创新驱动的成果，也是中国经济动能转换的重要体现。再次，出口表现强劲，彰显了中国制造业在全球供应链中的韧性和竞争力。

展望下半年，应进一步加大宏观调控力度，继续实施积极的财政政策和宽松的货币政策，适时调整政策工具，应对潜在的经济下行压力。建议对政府部门资产负债表进行全面系统评估，精准测算财政政策空间，快速且准确地出台相应财政和货币政策，缓解经济衰退压力，推动物价水平回归正增长。

总体来看，2025 年上半年中国经济在复杂多变的国际国内环境中展现出较强韧性和活力。下半年应持续实施有效政策，推动经济高质量发展，实现全年稳增长目标。**中国民生银行首席经济学家兼研究院院长温彬称**，上半年经济同比增长 5.3%，符合市场预期，为实现全年目标任务打下良好基础。

从产业角度看，二季度第一产业增加值同比增长 3.8%，较一季度加快 0.3 个百分点；

第二产业增加值同比增长 4.8%，较一季度放缓 1.1 个百分点；第三产业增加值同比增长 5.7%，较一季度加快 0.4 个百分点。第二产业增加值较一季度放缓较为明显，其中工业增加值较一季度小幅放缓，但建筑业增加值受基建投资和房地产开发投资拖累压制，回落幅度更为明显。从需求角度看，5 月以来，随着中美关税谈判取得实质性进展，中国对美直接出口先降后升，加上抢转口因素，上半年按美元计出口同比增长 5.9%，高于一季度的 5.7%。在以旧换新政策拉动下，二季度社会消费品零售增速反弹，上半年累计同比增长 5.0%，高于一季度的 4.6%。但固定资产投资受到需求不足和价格低迷拖累，上半年同比增长 2.8%，明显低于一季度的 4.2%，是导致二季度经济增速放缓的主要因素。

6.4%：工业经济发展动力十足

数据显示，上半年，全国规模以上工业增加值同比增长 6.4%。

中国科学院科技战略咨询研究院研究员万劲波认为，上半年，全国规模以上工业增加值同比增长 6.4%，全国高技术制造业增加值同比增长 9.5%，展现出我国工业经济发展的强大韧性和高技术制造业发展的强劲动力。

虽然外部不稳定、不确定因素较多，但作为制造大国，我国拥有完整工业体系，持续壮大新质生产力具备良好产业基础和诸多有利条件，包括高效能治理体系和显著制度优势、现代化创新体系和坚实产业基础、丰富应用场景和广阔市场空间、充沛人才资源和企业资源等。要以增强产业链供应链韧性和活力为目标，持续提升企业创新能力和国际竞争力，促进重点领域产业发展迈向价值链高端，促进新技术、新产品、新服务、新场景、新业态、新模式、新产业加速涌现，以高质量发展的确定性应对外部不确定性。

结合当前形势，提出四点建议。一是以推动传统产业深度转型升级作为发展新质生产力的主阵地，深入实施制造业重大技术改造升级和大规模设备更新工程，加大力度推动落后产能出清。二是以发展战略性新兴产业作为打造新兴支柱产业、壮大新质生产力的主要途径，巩固提升优势产业全产业链竞争优势。三是以超前布局未来产业作为抢占全球未来科技和产业制高点、发展新质生产力的战略先导，建立未来产业投入增长机制，开辟量子科技、生物制造、未来能源等新领域新赛道，加快塑造发展新动能新优势。四是以实体经济和数字经济深度融合作为发展新质生产力的重要支撑，加快信息技术、绿色技术等使能技术全方位全链条普及应用，深入实施智能制造工程，推进重点行业数字化、智能化转型。实施“人工智能+”行动，促进数字产业化和产业数字化。

5.5%：服务业增长动力增强

数据显示，上半年，服务业增加值同比增长 5.5%，比一季度加快 0.2 个百分点。对外经济贸易大学经济学院副教授刘哲希表示，上半年我国服务业增加值同比增长 5.5%，增速比一季度提高 0.2 个百分点，比去年提高 0.5 个百分点，服务业增长动力不断增强，对宏观经济运行的支撑与带动作用持续强化。

服务业增长的加快主要源于三个方面的驱动。一是新质生产力加快培育发展对现代生产性服务业的带动牵引，工业与服务业之间形成了较好的互动。上半年服务业中信息传输、软件和信息技术服务业同比增速达到了 11.1%，高于服务业整体增速达 5.6 个百分点，增速比一季度进一步加快了 0.8 个百分点，这是驱动服务业增长加快的核心动力源，也体现了我国产业结构的升级优化与发展质量的提升。二是与居民消费相关的租赁和商务服务业，交通运输、仓储和邮政业，批发和零售业等行业继续稳健增长，且增速均持续高于服务业整体增速，是支撑服务业稳中向好的基本盘。三是金融业增长持续加快。在持续稳定和活跃资本市场的相关政策作用下，今年以来我国资本市场展现较为强劲的韧性和抗风险能力，推动了金融业增长不断加快。6 月份，金融业生产指数达到了 7.3%，超过服务业生产指数 1.3 个百分点。

但也要看到，在外部环境不确定性增多与国内有效需求仍有不足等多重因素的影响下，上半年服务业商务活动指数持续徘徊于荣枯线附近，二季度服务业企业的业务活动预期指数有所下降。因此，需要进一步加强政策从供需两端加强对服务业的支撑，有效降低企业成本、拓宽对服务业的需求，夯实服务业增长加快的势头，从而更好地推动我国宏观经济运行稳中有进、持续向好。

5.0%：消费市场稳中有进

数据显示，上半年，社会消费品零售总额 245458 亿元，同比增长 5.0%，比一季度加快 0.4 个百分点。上海社会科学院经济研究所副研究员谢赓青表示，上半年，中国消费市场呈现稳步复苏态势，整体运行稳中有进。上半年社会消费品零售总额同比增长 5.0%，展现出较强的市场韧性。从消费结构来看，服务消费和以旧换新政策带动效应显著，全国网上零售额达 74295 亿元，同比增长 8.5%，线上线下渠道协同发力共同推动消费增长。

值得关注的是，全国居民人均消费支出达到 14309 元，同比增长 5.3%，其中教育文化娱乐消费支出增长 11.8%，生活用品及服务消费支出增长 9.0%，显示出消费升级趋势持续深化。价格指标释放积极信号。6 月份居民消费价格指数（CPI）同比由降转涨，小幅上涨 0.1%，结束了连续 4 个月的下降态势。这一转涨主要得益于工业消费品价格回升，特别是文娱耐用消费品、家用纺织品和家用电器价格同比分别上涨 2.0%、2.0% 和 1.0%，反映出以旧换新等促消费政策正在发挥实效，市场需求逐步回暖。

当前消费市场呈现出三大结构性亮点。其一，线上消费保持稳健增长，上半年实物商品网上零售额增长 6.0%，占社零总额比重达 24.9%，其中食品类增长 15.7%，展现出强劲的线上消费活力。其二，政策驱动领域表现突出，以旧换新政策带动家用电器、文化办公用品、通讯器材等商品零售额增速均超过 20%，体育娱乐用品类增速达 22.2%。其三，服务消费持续领跑，教育文化娱乐等新兴消费领域保持增长，成为拉动消费增长的重要引擎。

为进一步激活消费这一经济增长“主引擎”，建议从以下方面着力。在需求端，要通过优化个税政策、扩大社保覆盖等措施提升居民消费能力，重点加强对低收入群体的精准

补贴。在供给端，要深化结构性改革，加快智能家居等产品升级换代，重点支持数字消费、绿色消费等新兴领域发展；。在市场环境方面，要完善县域商业基础设施和冷链物流网络，强化消费者权益保护，为消费升级创造更好条件。随着各项政策效应持续释放，消费市场有望保持平稳向好发展态势，为经济高质量发展提供坚实支撑。

2.8%：投资增长有一定支撑

上半年，全国固定资产投资（不含农户）248654 亿元，同比增长 2.8%。国家发展改革委投资研究所综合室主任、研究员杜月称，上半年，固定资产投资增长 2.8%，投资增速放缓受多重因素影响。一是价格因素有所影响。固定资产投资是名义增速，其增速不仅反映实际投资规模的增长，也反映投资品价格的变动。如扣除价格因素影响，投资实际增速为 5.3%，相对稳定。二是季节性因素短期扰动。2025 年 6 月我国气温创下历史同期最高纪录，发生多次较强区域暴雨过程，高温和强降雨天气导致户外施工无法正常进行，也影响了当月的投资增长。三是房地产投资不振拖累。如扣除房地产开发投资，全国固定资产投资增长 6.6%，其他民间投资增长 5.1%，保持稳定态势。

同时，上半年投资仍呈现一些亮点。“两重”建设全面铺开、工作提速，专项债加快发行，推动基础设施投资同比增长 4.6%，高于全部投资 1.8 个百分点。大规模设备更新行动深入推进，设备工器具购置投资增速同比增长 17.3%，制造业同比增长 7.5%，对全部投资增长的贡献率超过 50%。

下半年，投资增长有一定支撑。在基础设施方面，上半年发行的超长期特别国债、地方政府专项债和即将出台的新型政策性金融工具，可对基础设施投资保持增长。同时，先行和高频数据呈现回暖态势，水泥发运率、石油沥青装置开工率、螺纹钢开工率等指标在 6 月以来表现较好，建筑业 6 月的商务活动指数较 5 月有所上升。在制造业方面，制造业 PMI、新订单和在手订单都是连续 2 个月回升，出口上半年增长 7.3%，预计短期内制造业投资可继续保持较好增长态势。因此，建议下半年加快“两重”专项债等建设资金落实，尽快出台新型政策性金融工具，加大未开工大项目的工作协调和要素保障力度，推动下半年投资保持合理增速。

2.8%：多措并举稳定 PPI

上半年，全国工业生产者出厂价格（PPI）同比下降 2.8%。南京大学长江产业研究院特约研究员、苏州大学商学院教授缪锦春指出，PPI 的持续负增长，不仅是供需关系的重大失衡，更是一种全行业“低利润”运行模式的必然结果，意味着当前经济运行面临一些压力。结合当前形势，提出如下对策建议。

在企业部门层面，政府要发挥产业政策牵引作用，瞄准经济景气度 PPI 指数的回升，通过供给侧结构性改革，优化市场出清、扼制产能扩张冲动、治理低价无序竞争，打破“企业内卷、员工低收、消费不足、需求疲软”的循环。

在供应链层面，针对小微配套厂商因价格被压、账期拉长而陷入的困境，政府应推动建立各类产业的链主，促进上下游企业之间的合作与协同发展，提高产业链的整体效率和竞争力，稳定工业品的供应和需求关系，保护小微企业盈利空间，稳定 PPI。

在消费者层面，建议政府加大国补力度，通过刺激消费，增加居民消费能力，推动消费市场繁荣，扩大市场需求，推动企业生产和销售，提升 PPI。

在国家层面，运用产业扶持政策，同时鼓励民间投资，拉高相关产业的 PPI，如支持人工智能、5G 通信、生物医药等产业发展，带动上下游产业链的发展，通过制定产业发展规划、给予产业补贴、提供技术指导等，推动产业升级和结构调整，提高产业竞争力。

5.2%：就业形势总体平稳

上半年，全国城镇调查失业率平均值为 5.2%，比一季度下降 0.1 个百分点。**中共中央党校（国家行政学院）社会和生态文明教研部教授李志明**指出，上半年中国就业市场在复杂环境中呈现出“总体平稳、结构分化”的特征。

一方面，失业率稳中有降，经济与就业的协同性增强。上半年全国城镇调查失业率平均值为 5.2%，较一季度下降 0.1 个百分点；6 月单月失业率降至 5.0%，处于年度目标区间（5.0%–5.5%）低位。纵向看，月度失业率波动收窄至 0.4 个百分点内，显著优于往年同期，表明宏观政策托底效应显现。上半年 GDP 同比增长 5.3%，内需贡献率达 68.8%（最终消费占 52%）。上半年高技术产业增加值增长 9.5%、2024 年“三新”经济占比达 18%，为新岗位创造提供动能。另一方面，就业结构性挑战仍存。5 月全国城镇不包含在校生的 16—24 岁青年失业率仍达 14.9%，叠加 1222 万高校毕业生（加上往年未就业高校毕业生跨期求职，实际求职人数或超 1300 万），供需矛盾紧张。同时，部分中小微企业信心仍显不足、经营成本高，制约扩岗意愿，就业质量也存在隐忧。

总的来看，上半年就业“稳”的态势为新旧动能转换争取了窗口期，但就业结构性挑战等问题仍需攻坚。下半年的核心任务，是将宏观政策的“水”精准引至企业经营的“田”中，把产业升级的“火”转化为稳定就业的“暖流”。通过政策落地增效、产业与教育深度耦合，在结构性阵痛中筑牢民生底线，为经济高质量发展提供人力支撑。

5.4%：居民收入跑赢 GDP

上半年，全国居民人均可支配收入 21840 元，同比名义增长 5.3%，扣除价格因素实际增长 5.4%。国家发展改革委经济研究所财政税收研究室主任、研究员李清彬指出，上半年居民收入实现了平稳增长，与稳中向好的经济运行态势、总体稳定的就业形势密不可分。一个鲜明的关键词是“延续”。

一是“同步”态势延续。上半年全国居民人均可支配收入实际增长 5.4%，比 GDP 实际增速快 0.1 个百分点，表明人民群众能够持续共享经济发展成果，获得感不断增强。二是农村快于城镇态势延续。农村居民人均可支配收入同比实际增长 6.2%，比城镇快 1.5

个百分点，城乡居民人均可支配收入倍差比去年同期有所缩小。三是各来源收入增长态势延续。工资性收入、经营净收入、财产净收入、转移净收入都延续了平稳增长态势，特别是财产净收入增速较去年同期明显提升，背后反映出房地产、资本市场等的有效改善。

下半年要保持居民收入与经济增长同步，一是稳住经济大局。要用好用足更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，提升实施效能，并根据形势变化及时推出增量储备政策，全力巩固经济基本面，夯实居民收入增长的根基。二是千方百计稳就业。落实好进一步加大稳就业政策支持力度的相关政策，全方位促进稳岗、扩岗，并针对脆弱群体重点施策兜牢底线。不断提高中低收入群体收入。三是持续巩固房地产市场稳定态势、持续稳定和活跃资本市场。这不仅可以直接增加居民财产性收入，更通过财富效应提振信心、拉动消费，进而再增收，实现良性循环。

（来源：7月15日智库头条）

国际投行上调中国经济增速预期

国家统计局7月15日发布数据显示，上半年国内生产总值（GDP）同比增长5.3%，增速比去年同期和全年均提升0.3个百分点。鉴于中国上半年GDP表现高于预期，7月15日以来，多家国际投行研究团队上调了对中国经济增速的预期。在上调原因中，“出口韧性”“政策支持”是外资机构密集提及的关键词。伴随着稳健的经济增长步伐，外资机构对中国股市也日益乐观。

上调中国2025年全年经济增速预测

野村中国首席经济学家陆挺及研究团队表示，维持对中国今年下半年和2026年GDP增长的预测不变，同时为了反映第二季度GDP增长超出预期，将2025年全年GDP增长预测小幅上调。

摩根士丹利中国首席经济学家邢自强及团队同样在最新报告中称，第二季度中国经济表现强劲，因此将其2025年全年实际GDP增长预测上调30个基点。

瑞银投资银行高级中国经济学家张宁表示，中国二季度GDP同比增长5.2%，表现依然稳健。二季度的经济增长得益于以旧换新补贴支持下社零表现改善，以及出口增长表现稳健。

张宁称，总体而言，我们上调中国2025年全年GDP增速预测。上半年GDP增长得益于出口韧性强、低基数下以旧换新补贴政策提振、政府债券提前发行以及计划中的政策支持措施落地。我们预计下半年CPI小幅上升，人民币汇率短期内可能会走强，但外部不确定性或导致美元对人民币在2025年底来到7.1至7.2。

市场期待增量政策的进一步支持

谈及2025年下半年经济增长的关键驱动力，增量政策的进一步支持是市场的主要期待。张宁预计，下半年，政府可能推动全年广义财政计划的剩余部分落地，包括计划中的

以旧换新补贴。货币政策方面，预计下半年央行将下调政策利率 20 至 30 个基点，并且出台更多措施促进房地产去库存。额外的政策支持措施可能取决于经济数据，新增财政政策或于三季度末或四季度推出。

景顺亚太区全球市场策略师赵耀庭表示，下半年可能需要更多的政策支持，特别是在提振家庭消费和稳定房地产市场方面。赵耀庭认为，中国上半年 GDP 表现高于预期，这一增长动能主要由强劲的出口活动推动。自 2018 年以来，中国一直在积极推动出口市场多元化，这有助于在全球贸易不确定性持续的情况下，保持出口韧性。不过，稳定的全球贸易环境仍非常重要，中国仍深植于全球价值链之中，约占全球价值链活动的 41%。下半年达成的任何贸易协议，都将有助于增强市场确定性，并助力制造商和出口商更有效地制定计划。

中国资产颇具投资潜力

资本市场方面，赵耀庭认为，投资者对中国股市的情绪日益乐观。投资者最初是受到更强有力的国内政策支持的推动，随着中国人工智能领域的突破，市场情绪进一步升温。而且，科技板块的涨势不仅限于 AI 领域，电动车和机器人领域也在积聚动能。赵耀庭表示，尽管近期中国股市上涨，但中国股票的估值相较于全球和区域内市场仍具有吸引力。我们预计下半年中国将有更多增量政策出台，中国市场有进一步上行的潜力。

看好中国资本市场的还有威灵顿投资。7 月 16 日，该机构发表评论称，随着全球基金经理纷纷削减美国股票配置，投资者日益关心的是，下一个投资标的在哪里？威灵顿投资表示，尽管可能涉及多个方面，但‘中国’无疑是答案之一。截至 2025 年初，外国投资者对中国股票的配置略有回升，但仍低于 2020 年的高点。在我们看来，即使短期内无法排除关税进一步波动的可能性，但中国资产仍然颇具投资潜力。

威灵顿投资给出了看好中国资产迎来重估的十大关键理由：具有吸引力的估值和上行潜力；基本面持续改善；更具韧性的经济模式；政策转向支持私营部门；反周期的消费韧性；房地产市场趋于稳定；地方政府的财政支持；多元化投资的优势；对美国资本市场的依赖减弱；深化与美国以外的全球贸易联系。

（来源：7 月 17 日《上海证券报》）

宏观经济

做强国内大循环再举“发令枪” 扩内需存量增量政策或一起上

今年以来，中央政府层面已多次部署做强国内大循环工作：7 月 16 日召开的国务院常务会议明确，研究做强国内大循环重点政策举措落实工作；5 月 15 日国务院召开做强国内大循环工作推进会；“大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求”，也是 2025 年政府工作报告提出的重点任务。

东方金诚首席宏观分析师王青表示，当前以促消费为核心，部署壮大内循环，有很强的迫切性和必要性。这也符合经济增长动能转换的大方向。

中国财政学会绩效专委会副主任委员张依群表示，把做强国内大循环摆在更加突出的位置，积极应对外部环境的不确定性，以消费带动投资，促进产业结构转型和产业技术升级，推动经济转型和高质量发展。同时，激发内需消费动能，补足民生领域短板，提升居民生活水平，用大循环推动消费经济良性循环。

扩内需存量政策将加快落地

专家表示，为做强国内大循环，推动形成扩内需强劲合力，下半年存量政策将加快落地。

民生银行首席经济学家温彬认为，扩内需存量政策还有较大空间。以财政政策为例，下半年全口径下广义财政空间还有超 7 万亿元，其中赤字、专项债、超长期特别国债额度分别剩余 4.03 万亿元、2.24 万亿元和 7450 亿元，余量充足。在财政资金到位后，下半年的 1380 亿元以旧换新专项资金也将于 7 月和 10 月分两批下达。

新型政策性金融工具被认为是下半年最值得期待的政策工具。据悉，目前新型政策性金融工具相关实施方案已在征求意见，一些地方正对标征求意见稿储备项目，本轮新型政策性金融工具资金额度或为 5000 亿元。

政策性金融工具作为准财政工具，将成为地方政府债务化解周期、拉动有效投资的政策选择，意在解决项目建设资本金不足的问题。中国银河证券首席经济学家、研究院院长章俊表示，本轮政策性金融工具的投资领域可能包括消费基础设施、“两新”、“两重”等。具体投向可能涉及数字经济、人工智能、低空经济、绿色低碳转型、农业农村、交通物流、市政和产业园等。

下半年增量政策有望适时推出

日前已有多个部门透露，政策“工具箱”丰富，正在加强政策储备，会根据市场变化适时推出。在王青看来，下半年会适时推出新的扩内需增量措施，可能包括增发超长期特别国债，较大幅度上调以旧换新支持资金额度，以旧换新政策覆盖范围也会继续拓展，推动促消费效应进一步扩大。

王青表示，下半年促消费有可能不再限于耐用消费品，不排除把一般消费品和服务消费纳入进来的可能；大规模设备更新支持资金额度也会上调，这有助于保持制造业投资增速处于较快增长水平。视情况需要也可采取增发一定额度专项债等措施，推动基建投资适度提速。此外，章俊预计，从制度上推动全国统一大市场建设的步伐也会加快，如破解地方保护，建立“负面清单”清理区域准入壁垒；通过促进数据要素流通赋能供应链协同；加强物流基础设施建设，打通制约商品和服务流通的堵点痛点。

（来源：7 月 18 日《上海证券报》）

楼市观察

收购存量房工作落地见效 持续巩固房地产市场稳定态势

今年以来,各地发力巩固房地产市场稳定态势、构建“市场+保障”房地产发展新模式,持续推进收购存量商品房相关工作。7月9日,郑州市住房保障和房地产管理局发布《关于征集收购存量商品房用作保障性住房项目的公告》,明确收购存量商品房用作保障性住房进行配售或配租,面向郑州市征集符合条件的房源项目。上海易居房地产研究院副院长严跃进表示,将存量商品房转化为保障性住房,不仅助力房地产市场的库存去化,避免资源的闲置浪费,也构建了“商品房—保障性住房”的动态转化机制。这种机制使得资源能够在不同需求之间灵活调配,既满足了商品房市场的合理需求,又保障了中低收入群体的住房需求。当前,收购存量商品房已成为各地统筹盘活存量房产、稳定房地产市场的重要抓手。各地在收购存量商品房资金来源、房源用途等方面创新举措,以更好推进收购工作落地。

6月份,广西壮族自治区人民政府办公厅发布的《广西提振消费专项行动实施方案》提出,统筹盘活各类房源,拓宽收购房源用途,用好专项债券、保障性住房再贷款等政策工具,2025年力争收购存量商品房2.5万套。在广东,拓宽收购房源用途、将收购存量商品房与城中村改造相结合的创新举措已落地见效。去年11月份,广东省首笔用于收购存量住房作安置房的专项借款资金落地广州市九佛街道“五村七片”城中村改造项目。截至今年5月30日,该项目已完成房票认购近1000套,去化商品房面积近10万平方米,认购金额超16亿元。广东省住房政策研究中心首席研究员李宇嘉分析称,收购存量商品房用作安置房一方面能加快村民回迁进程,另一方面也能更好地匹配存量供给与住房需求,有效盘活房地产市场。

在收购存量商品房资金来源方面,各地在用好住房租赁团体购房贷款、保障性住房再贷款的同时,也通过地方政府专项债券筹集成本更低、期限更长的资金。据中指研究院统计,今年5月份,浙江、四川先后发布用于收购存量商品房的专项债17.5亿元、1.7亿元,合计收购11个项目。严跃进表示,通过专项债资金的注入,能够加速已建成商品房的去化速度,减少库存积压带来的风险隐患。同时,叠加保障性住房再贷款这一政策工具,两者相互配合、协同发力,去库存效率将明显提升,有助于进一步稳定房地产市场,防范系统性金融风险的发生,保障经济社会的平稳运行。未来,对于收购存量商品房的金融支持力度有望进一步加大。6月末召开的中国人民银行货币政策委员会2025年第二季度例会提出,着力推动已出台金融政策措施落地见效,加大存量商品房和存量土地盘活力度,持续巩固房地产市场稳定态势。李宇嘉建议,为进一步推动收购存量商品房工作落地,各地可以做好“以需定购”工作,摸排居民对于房源及配套设施的需求,选择与需求匹配的收购标的,并合理制定收购价格。

(来源:7月14日《证券日报》)

投资中国

外企加码在华研发投入 推动实现“在中国 为全球”战略愿景

在全球产业链深度重构的背景下，多家工业领域外企正加速在华设立创新研发中心，利用中国市场的转型创新潜力、庞大的产业规模、先进技术应用场景和人才资源，进一步深耕中国市场，推动提升自身在行业内的全球竞争力。

近日宣布成立“中国智能创新中心”的 AVEVA 剑维软件副总裁及中国区总经理崔静怡表示，中国广泛而丰富的工业应用场景与巨大潜力，为数字化解决方案的“迭代和打磨”提供了绝佳的平台。公司积累的丰富经验，不仅帮助本地企业降本增效，更助力他们走出国门，让中国创新的工业智能解决方案惠及全球工业领域发展。

近期，在华加码研发投入的贝内克长顺汽车内饰材料（张家港）有限公司亚太区副总裁卡斯滕·克内尔也表示，中国的新能源汽车市场正呈现爆发式增长，不仅规模全球领先，更成为全球的技术标杆。公司加大对研发中心的投入，目标是实现产品的深度本土化。公司在中国开发更多产品，既能服务于本地市场，未来也将服务于全球市场。公司将源自中国的创新成果推向全球，从以前的“在中国 为中国”，逐步实现“在中国 为全球”的战略愿景。

世界 500 强企业德国大陆集团在张家港投资 2 亿元建设的亚太区研发中心年内将投入运营；舍弗勒公司大中华区第二研发中心日前宣布入驻湖南湘江新区，与其在湘潭的生产基地形成新的“研发 - 制造”生态圈；索恩格电动系统全球新能源研发中心落户长沙经开区，加快了其拥抱新能源汽车行业浪潮的步伐；博世电驱动系统（中国）产业化研发中心计划年底在湖南投入运行……这些公司都瞄准了中国快速发展的汽车市场。

荷兰半导体生产商恩智浦日前也表示，中国市场销售额占公司销售总额的三分之一，中国不仅拥有长足发展的市场，还引领全球汽车产业的发展趋势，在中国深入本土化进程，更利于保障恩智浦在全球的竞争力。中国工业市场年复合增长率为 8%，汽车市场年复合增长率达到 10% 以上。更重要的是，在当下的中国，众多新质生产力的代表力量正在不断涌现，比如，76% 的电池在中国生产，全球最大机器人企业中的 56% 在中国。

德国汽车工业协会（中国）首席代表兼总经理张琳日前表示，今年一季度，德国汽车工业协会对 70 家会员企业进行调研，其中近 70% 明确在 2025 年及以后会加大对华投资，而在这些企业中，超过 78% 的企业将重点投资领域聚焦在研发板块。

剑维软件高级副总裁、全球战略与产品线转型负责人考姆·麦卡锡表示，中国已成为全球创新的引擎，汇聚了顶尖人才、高素质的专业团队，而这些优势在创新过程中至关重要。剑维软件拥有丰富的经验与专业知识，公司将把这些资源整合起来，携手中国企业进一步开拓创新，共同创造非凡成果。



外资企业纷纷选择在华投资、增设研发中心，一个重要原因在于，他们看重 AI、大数据等前沿技术与应用场景结合的高效性，而这种效率可迅速提升企业所在行业的生产力水平。麦卡锡表示，中国具备发展人工智能应用的优势，现代化基础设施体系全面构建，为高质量发展筑牢根基，为数据中心建设、绿色能源协同发展保驾护航；另外，中国完善的教育体系为科技创新储备了大量人才。尤其在能源应用领域，中国相比欧洲展现出显著优势。这一优势为剑维在工业领域运用人工智能技术提供了坚实基础——通过 AI 实现知识挖掘、海量数据价值提炼、故障预测与处理，从而助力企业客户提质增效。

尽管在化工、工业设计、造船等领域剑维占据超过半数市场份额，但公司的持续发展离不开客户与合作伙伴的支持。通过共建本地化共生发展体系，公司正在不断满足中国客户日益增长的需求，而这种基于长期共赢的合作模式在实践中不断走向成熟。

（来源：7月15日《经济参考报》）

世界经济

美联储政策分歧扩大 美元资产持续承压

由于美国通胀前景不明，使得美联储内部对未来降息节奏的分歧日益加剧。与此同时，美国政府和相关部门对货币政策不满的声量也在上升，多重因素共同推高了美国经济政策的不确定性，引发市场震荡加剧，美元资产面临持续的抛售压力，全球范围内的去美元化进程或进一步提速。

美联储决策分歧持续扩大

特朗普政府的关税政策正在影响美联储的降息决策过程。以芝加哥联储主席奥斯坦·古尔斯比为代表的美联储官员近日警告称，美国总统特朗普公布的新关税政策进一步扰乱了通胀前景，这使得他更难支持特朗普的降息要求。他在接受采访时表示，在特朗普暂停了4月份提出的关税政策后，人们对关税可能推高物价的担忧一度大幅缓解，使得美联储有望很快再次降息。然而，最新一轮关税措施可能会引发新的通胀担忧，这可能迫使美联储在获得更明确的信息前维持观望态度。值得一提的是，古尔斯比今年拥有对货币政策的投票权，他的政策立场偏向“鸽派”，是支持大约在7月降息的首批官员之一，其观点与美联储理事沃勒和鲍曼的观点一致。

根据美国最新一轮关税政策，从8月1日起，美国将对加拿大和巴西的进口产品分别征收35%和50%的关税。古尔斯比警告说，这可能会再次引发通胀担忧，并迫使美联储维持谨慎态度，直至情况更加明朗。古尔斯比还警告称，反复无常的政策给价格走势带来了不确定性，这“只会让情况更加糟糕”。他指出，新的声明使解读经济状况变得“混乱”，

商界人士对即将到来的通胀很担忧，而通胀走势目前尚未显现在数据中。古尔斯比还强调，尽管面临这些挑战，他仍然对美联储不受政治压力的独立性拥有信心。

最新公布的6月份美联储货币政策会议纪要显示，其内部就降息时点出现分歧。根据会议纪要，多名官员认为今年晚些时候降息是合适的，理由是劳动力市场走弱，而关税带来的通胀压力是更加温和且暂时的。但这份会议纪要还显示，有相当一部分美联储官员认为，即使在未来几个月，在关税造成更大影响之前，通胀率回落至2%的美联储目标的趋势也不充分，因此没有理由降息。会议纪要显示，只有两位美联储官员可能支持在7月份降息。美联储主席鲍威尔在近期的公开露面中没有发表任何为7月降息铺路的言论，投资者认为9月是美联储官员最有可能考虑恢复降息的时间。尽管许多官员和经济学家预计，在本周起陆续公布的6月和7月数据中，物价将会显现上涨态势，但截至目前，与关税政策相关的消费者物价上涨迹象尚未出现。

美联储主席面临多方责难

美联储货币决策的不确定性不仅来自政策分歧，还来自国内政界的杂音，尤其是鲍威尔是否称职、是否能够顺利干到任期结束，成为各界关注的焦点。对于辞职传闻，美联储发言人拒绝置评，仅重申鲍威尔此前在4月4日的表态，即他打算完成其到2026年5月的任期。这场风波的导火索是，鲍威尔被指在国会就美联储总部翻新项目细节作证时存在误导。根据美联储2025年预算文件，该项目成本已高达25亿美元，较最初19亿美元的估算激增约30%。该项目因其高昂的成本和奢华的规划而备受批评。

据报道，自从4月曝光此事以来，鲍威尔“一直感受到压力”并且变得愈发“疲惫”。白宫预算管理办公室负责人方特在给鲍威尔的一封信中对此提出质疑。他在信中写道：“美国总统特朗普对您管理美联储系统的方式感到极度困扰，您没有试图整顿美联储的财政状况，反而推进了对华盛顿总部的浮夸改造。”另外，特朗普多次“敲打”美联储降息力度不够，他近期明确指出，美联储设定的利率至少偏高3个百分点。特朗普在社交媒体发帖批评美联储主席鲍威尔，称利率每高一个百分点，每年就会给美国增加3600亿美元的再融资成本。据美国消费者新闻与商业频道报道，特朗普正考虑在鲍威尔明年离任前为美联储任命一位“影子主席”，以向美联储施压，迫使其降息。

由于特朗普加大了对货币政策的干预力度，下一任美联储主席将面临更多难题。在上述消息传出后，美股三大指数上周最后一个交易日盘中一度短线跳水。有分析称，市场的负面反应凸显了投资者对美联储潜在领导层变动的敏感性，尤其是在经济不确定时期。美国经济政策的不确定性引发的市场震荡，加速了全球投资者对美元资产的减持。参与金砖国家合作讨论的马来西亚政府官员明确表示，贸易领域“去美元化”对多国十分迫切。投资机构人士也纷纷表示，随着美国关税政策带来市场震荡加剧，美元资产被抛售的趋势将可能持续。

（来源：7月15日《经济参考报》）



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。
