

中国侨商资讯

周刊

CHINESE CHAMBER OF COMMERCE INFORMATION

2025年第32期 | 总第 746 期

2025年8月11日出版

本期导读

连小敏出席深学笃行阐释习近平经济思想 2025 年会暨共建“一带一路”专题研讨会

7月30日，由国家发改委区域开放司主办的深学笃行阐释习近平经济思想 2025 年会暨共建“一带一路”专题研讨会在京举办，中国侨联党组成员、副主席连小敏，国家发改委秘书长袁达等有关负责同志出席活动并讲话。

关于下半年经济工作 国务院多部门发声

7月31日国务院常务会议强调，要锚定全年发展目标任务，加力提升宏观政策效能，持续攻坚破解难题，下更大力气抓好党中央决策部署的贯彻落实。近期，国务院多部门对下半年工作进行部署。

多部门明确下半年工作重点 “稳增长” “调结构” 并进

近期，国家发展改革委、财政部、中国人民银行等多个部门对下半年工作进行部署。其中，有效释放内需潜力、培育壮大新质生产力、破除“内卷式”竞争成为共同的发力点。

中国侨商联合会



目 录

特别报道

连小敏出席深学笃行阐释习近平经济思想 2025 年会暨共建“一带一路”专题研讨会 1

商会动态

肯尼亚华侨华人联合会会长高玮拜访甘肃省侨商会 2

会员之声

中国驻泰国大使张建卫会见正大集团资深董事长谢国民 4

华侨华人

巴西侨界发布《纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年联合声明》..... 6

环球华商

第十五届“国际华商·清华论坛”暨《潮商名贤谱》首发式举行 10

签证信息

以色列旅行风险等级更新 中使馆提醒及时关注 12

特别报道

关于下半年经济工作 国务院多部门发声 13

政策速览

贯彻落实民营经济促进法 最高法最新发文 17

宏观经济

多部门明确下半年工作重点 “稳增长”“调结构”并进 20

楼市观察

多地部署下半年地产工作：力推楼市止跌回稳 聚焦城市更新 20

资本市场

政策与基本面双轮驱动 中国资产吸引国际资本增配 23

汽车产业

中国汽车第一省易主 25

世界经济

多项数据恶化 美国经济疲态显现 28

特别报道

连小敏出席深学笃行阐释习近平经济思想 2025 年会暨共建“一带一路”专题研讨会

7 月 30 日下午，由国家发改委区域开放司主办的深学笃行阐释习近平经济思想 2025 年会暨共建“一带一路”专题研讨会在京举办，中国侨联党组成员、副主席连小敏，国家发改委秘书长袁达，中国国际经济交流中心副理事长王一鸣以及外交部、商务部、国家开发银行等有关负责同志出席活动并讲话。

连小敏指出，华侨华人是连通中国与世界的天然纽带，是推动“一带一路”建设的见证者、参与者和贡献者。作为推进“一带一路”建设工作领导小组成员单位，中国侨联认真贯彻落实习近平总书记关于共建“一带一路”系列重要讲话精神和关于侨务工作的重要论述，着重发挥侨在推动高水平对外开放、增进中外民心相通等方面的独特优势，积极搭建共建共享平台，让侨胞既发挥优势、又分享红利，达到以利弘义的效果。一是聚焦重点任务、加强品牌引领，引导“一带一路”侨界力量服务区域高质量发展和中国式现代化建设；二是发挥侨胞所长、实行项目带动，引导侨界力量讲好中国故事、助力民心相通；三是加大宣传力度、强化典型示范，引导侨界力量投身“一带一路”建设、践行人类命运共同体理念。他表示，中国侨联将继续深入推进“4530”行动，为完善推进高质量共建“一带一路”机制，促进中国式现代化和世界现代化持续注入侨界新动能。

袁达在致辞中表示，12 年来，通过共建“一带一路”，中国对外开放通道网络持续完善、区域开放布局不断优化、制度型开放水平稳步提升；同时，共建“一带一路”聚焦“发展”这个根本性问题，以互联互通为主线，坚持真正的多边主义，激发了共建国家发展潜力，推动了全球治理体系朝着更加公正、合理的方向发展。实践充分证明，共建‘一带一路’为破解全球发展难题和完善全球治理体系作出积极贡献，开辟了世界各国共同实现现代化的新路径。

深学笃行阐释习近平经济思想 2025 年会由国家发展改革委主办，旨在与时俱进学习贯彻习近平经济思想，扎实推动经济高质量发展，本次研讨会为年会四场分论坛之一。

（来源：8 月 4 日中国侨联）

高峰出席中国侨联纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年学术研讨会

近日，中国侨联纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年学术研讨会在北京召开。中国侨联党组成员、副主席候选人高峰出席会议并致辞。华侨华人与抗战研



究领域的专家学者、中国侨联机关各部门和直属企事业单位有关负责同志及中国华侨华人研究所 30 余人参加会议。中国华侨华人研究所所长李熾恒主持会议。

高峰在致辞中指出，今年是中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年，铭记历史、缅怀先烈，不仅是重要的纪念，更是对历史责任的担当。他强调，华侨在中国抗战和世界反法西斯战争中的英勇付出不容忽视。在波澜壮阔的历史斗争中，海外侨胞始终与祖国同呼吸、共命运，以赤子之心和实际行动，谱写了气壮山河的爱国壮歌。华侨既是中华民族伟大抗战精神的重要组成部分，也是国际反法西斯统一战线的宝贵力量。中国侨联将继续支持相关研究工作，铭记历史，凝聚共识，让伟大的抗战精神和海外侨胞的英勇记忆在新时代绽放新的光芒。

在学术研讨环节，厦门大学教授李明欢，五邑大学原副校长、教授张国雄，《华侨华人历史研究》杂志主编张秀明，中共中央党史研究室宣教局原局长、研究员任贵祥，五邑大学侨乡文化与区域国别研究院院长、教授刘进，暨南大学国际关系学院、华侨华人研究院教授潮龙起，韩山师范学院潮学研究院研究员、中国侨乡文化（潮汕）研究中心主任黄晓坚，云南师范大学华侨华人研究所副所长、教授夏玉清等 8 位长期从事华侨历史、抗战史的知名专家作了主题发言。

（来源：8月4日中国侨联）

商会动态

肯尼亚华侨华人联合会会长高玮拜访甘肃省侨商会

7 月 28 日下午，肯尼亚华侨华人联合会、肯尼亚中国和平统一促进会会长高玮，专程莅临拜访甘肃省侨商联合会。

甘肃省侨联党组成员、副主席、秘书长安亚军，省侨商会会长李亚南，执行会长陈少龙，监事长陈翀，常务副会长、第三季度轮值会长杨建斌，秘书处办公室主任王今强代表商会热情接待并座谈交流。双方共聚一堂，在轻松友好的氛围中，重点围绕项目合作、互联互通等进行了广泛深入的交流，提出了有建设性和前瞻性的建议意见。

肯尼亚华侨华人联合会暨肯尼亚中国和平统一促进会成立于 2005 年，是东非地区第一家侨团。在座谈交流中，高玮会长详细介绍了肯尼亚的国情、投资环境、优势产业、特色产品等基本情况，表示希望与省侨商会加强联系，增进友谊，资源共享，优势互补，合作发展。同时，也诚挚邀请侨商侨企组团赴肯尼亚考察访问，他愿意搭建桥梁纽带，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。

李亚南会长对高玮会长的到访表示热烈欢迎，并简要介绍了省侨商会的基本情况。他说，加强与海外商会社团之间的联络和交往非常重要，希望今后加强联络联谊，推动双方

之间的友好往来，凝聚侨心、汇聚侨智、发挥侨力，强化内外联动，发挥双方的桥梁纽带作用，在文化旅游、房地产建设、光伏产业、中医药、人工智能、数字经济等领域搭建平台，开展海内外经贸交流合作，为侨商侨企开拓海外市场创造更多的商机。

（来源：8月7日甘肃省侨商会）

“港区双芯·智造引擎”河南省侨商会青委会走进港区 共探人工智能与智能终端产业发展新机遇

7月18日，河南省侨商联合会举办“港区双芯·智造引擎——河南省侨商联合会青年委员会走进港区人工智能&智能终端产业园”主题活动，河南省侨商联合会秘书长柴莉，副会长王培雷、赵静、王建棋，常务副会长单位代表刘涛，常务理事王晓欣、姚雨欣、黄宴斌，会员刘世杰，河南华邦电器炊具有限公司董事长王阿鹏、河南臻漾技术有限公司总经理付博、中创基业建设集团总经理李泽生等10余位侨界青年企业家代表深入产业一线，感受港区澎湃的创新活力与发展潜力。

活动首站，在豫发集团港区管理中心副总经理黄永锋及锦荣信息科技园项目负责人部鹏飞等的引导及介绍下，大家全面考察了锦荣信息技术产业园的整体规划和发展态势，重点参观了空港数字城市展厅，了解了航空港区在智慧城市建设、数字经济发展方面的宏伟蓝图与阶段性成果；参观了园区代表企业优佳教育，近距离感受了人工智能技术在教育场景的创新应用与市场潜力。

随后，在河南省航田产业园开发有限公司副总经理谷振雷的陪同下，大家来到航田数字健康产业园，在航田数字健康产业园科展中心，大家详细了解了园区在数字医疗、智能健康设备、生物医药等领域的产业定位、平台服务及引入的优秀项目，对港区在“数字+健康”产业的布局有了更深刻的认识。随后，大家还参观了已入驻园区的优秀项目固羿智能科技，了解了企业的业务方向及发展成就。

座谈由省侨商会副会长、金融部主任、青委会轮值主任赵静主持。她表示，组织此次活动旨在为侨界青年搭建一个走进河南发展前沿、对接优势产业资源的平台，希望青年企业家们能把握机遇，了解港区并积极参与港区建设。在自由交流环节，与会侨界青年企业家们踊跃发言，结合自身行业背景和参观感受，就产业政策、技术合作、市场拓展等问题进行了探讨。

河南省侨商会秘书长柴莉表示，此次活动很有意义，她鼓励青年企业家们把握时代机遇，发挥独特优势，将个人事业、企业发展融入国家与河南发展大局，实现互利共赢。省侨商会将继续发挥桥梁纽带作用，积极为侨商，特别是青年侨商参与河南、尤其是航空港区这样的开放高地建设铺路搭桥，做好服务。

（来源：8月7日河南省侨商联合会）



温州市华侨总商会组团参加知名侨领泰顺行活动

7月28日至29日，2025年温州市知名侨领泰顺行活动顺利举行，侨领们实地走访了解泰顺经济社会发展情况，探寻商机、谋求合作、共话未来。

温州市委统战部副部长、市侨办主任周燕伟，市委统战部侨务处处长、温州市华侨总商会秘书长詹振福，泰顺县委书记丁熠锋，县委常委、统战部部长李勤俭；温州市华侨总商会会长夏烈，执行会长夏光耀，常务副会长叶建伍、叶朝忠、朱桂林、李国胜、吴时敏、张星、陆日煜、林光武、周建国、唐留宗，副会长尤大甫、尤建乐、刘胜乐、孙康强、李金旺、张克服、陈丽君、林娜、林绿緺、周汝炎、周洪峰、姜振安、徐赣安、翁进东、缪严益、戴国荣等参加活动。

侨领一行走进交垟土楼、库村古村落、云岚牧场、乌有村，实地调研数字创客基地建设情况，对交垟土楼“酒水产业+多元业态”发展模式、库村古村落打造“古村落+数字技术”创新发展模式、云岚牧场“农业+文创+旅游”三产融合案例及乌有村“虚拟IP+实体体验”创新模式给予充分肯定。

此次活动，侨领们不仅领略了泰顺的生态之美、文化之韵，更见证了泰顺在数字经济、乡村振兴、文化传承等领域的发展成就。大家纷纷表示，将充分发挥侨商资源优势，积极搭建泰顺与海外合作的桥梁纽带，在产业对接、文旅推广、人才引进等方面深化务实合作，共同书写新时代侨力助推山区共富新篇章。（来源：8月6日温州市华侨商总会）

会员之声

中国驻泰国大使张建卫会见正大集团资深董事长谢国民

7月30日，中国驻泰国大使张建卫和夫人苗海燕在中国驻泰国大使馆会见正大集团资深董事长谢国民一行。这是张建卫大使7月29日履新泰国后的首场正式会见。

张建卫大使赞扬谢国民先生是中国改革开放的见证者和积极参与者，把中国的机遇作为正大的机遇，为中国经济发展作出了重要贡献。

谢国民集团资深董事长欢迎和祝贺张建卫大使抵泰履新，表示中国具有稳定的政治环境、开放的政策和巨大的市场，为经济发展创造了良好的基础。他始终看好中国发展前景，对中国未来充满信心。

张建卫大使表示，中泰两国政治高度互信，友好关系绵延千年。相信在两国领导人的战略引领下，在中泰各界的共同助力下，中泰全面战略合作伙伴关系将不断迈上新台阶。

会见结束后，张建卫大使和夫人苗海燕一行到访泰国曼谷正大集团总部，受到谢国民

集团资深董事长的热情接待。中国驻泰国大使馆公使吴志武、经商处公参江伟、公参兼总领事潘瑾、领事柳少泽、大使秘书李世星；正大集团谢吉人董事长夫人康水馨、CP Axtra 首席商业官兼万客隆超市首席执行官谢宇宸、正大集团资深副总裁兼中国战略发展与合作总裁黄伟伟等参加上述不同活动。

（来源：8月6日正大集团）

中国侨商联合会副会长邝远平、王晓芹赴庆阳考察对接项目

近日，中国侨商联合会副会长、华人创新集团有限公司党委书记、董事局主席、中国数据资产有限公司董事长邝远平，中国侨商联合会副会长、河北省国际华商会常务副会长、中侨实业集团有限公司董事长王晓芹带领侨商企业家考察团，赴庆阳市考察交流，实地调研超算中心、农文旅等项目。

考察团一行先后赴庆城县驿马工业集中区、岐黄中医药文化博物馆、板桥镇设施蔬菜基地，合水县工业集中区，以及全国一体化算力网络国家枢纽节点（甘肃·庆阳）展示中心、中国电信庆阳云计算大数据中心等地实地考察。

期间，庆阳市委常委、常务副市长刘长发组织发改、科技、工信、农业农村、文旅等10余个政府部门（单位）负责同志与邝远平一行座谈交流，希望考察团深入挖掘庆阳丰富的各类资源，抢抓发展机遇，助力庆阳的大数据产业、文化旅游、乡村产业等领域实现高质量发展。邝远平代表考察团一行感谢庆阳市的精心安排，并介绍此次考察收获和投资意向。他表示，中国数据资产有限公司，华人创新集团及旗下炎黄集团、乡村产业集团将充分发挥金融服务、大数据产业、产业园区开发运营、乡村产业规划、投资运营等方面的优势，紧密结合庆阳实际，探索在超算中心、产业基金设立、企业上市服务、数据专业人才引进、乡村产业振兴、农产品加工流通、农文旅协同发展等领域的合作，助力庆阳经济社会高质量发展。

此次考察活动是“兰洽会”活动成果的延续，得益于省侨联的牵线搭桥和袁斌才主席的亲自跟踪服务，各位侨商深受感动。一致表示今后将组织更多侨商与合作伙伴走进甘肃、了解甘肃、投资甘肃，促进地方国际合作和文化交流。

（来源：8月4日甘肃侨联）

完美公司荣膺“2025 卓越数字产业生态典型案例”

2025年7月29日，在圆满落幕的“破浪·共生——2025中国数字产业生态大会”上，完美（中国）有限公司（简称“完美公司”）凭借其在数字化创新及智能制造的卓越表现，成功入选“中经数字产业高质量发展优秀企业案例”，荣膺“2025 卓越数字产业生态典型案例”。

本次大会由《中国经营报》主办，汇聚权威专家学者与行业领军企业，共探数字文化产业高质量发展路径，擘画数字生态新蓝图。完美公司法务与公共事务中心北京办事处总

经理朱晓琳代表完美公司出席此次活动。

“中经数字产业高质量发展优秀企业案例”旨在发掘对构建健康、可持续数字生态做出突出贡献的标杆企业。完美公司从众多优秀企业中脱颖而出，其入选充分体现了业界对其引领作用的认可。

作为一家侨资企业，扎根中国 31 年来，完美公司始终深耕于大健康领域，致力成为健康美丽服务的卓越提供者。在数字化浪潮下，完美公司以创新驱动，通过数字化转型实现从传统制造向智能制造的跨越，构建了覆盖生产、营销、健康管理的全链路数智化体系。

智能制造筑基，打造数字化生产标杆。2017 年，完美公司集“智能化、数字化、绿色环保”于一体的完美华南基地投产，该基地采用自动化、智能化生产线，生产效率大幅提升，成为国家智能制造示范基地标杆。拳头产品“完美芦荟胶”以平均 6 支 / 秒的速度生产，每天有近 10 万支芦荟胶从这里被销往国内外消费者手中。2022 年，完美华南基地获智能制造能力成熟度三级认证，生产端数智化水平居行业前列。

加速数字化转型，构建全链路智能生态。完美公司 2019 年推出线上平台“油葱商城”，满足消费者个性化需求；2022 年与腾讯智慧零售合作，推出“完美数字化营销项目”，打通线上线下业务，提升私域运营效率；2023 年，完美公司制定“数字化营销三步走”战略蓝图，将建立以数据驱动成长的竞争优势，引领行业的愈发成熟的数字化生态建设。

数智赋能健康管理，引领行业创新。完美公司依托大健康生态数据化平台，提供个性化健康管理方案。同时，积极探索智能营销，推出油葱 IP、智能机器人小葱、400 智能语音等数字化营销工具，创新推出“完美轻创营”，通过企业微信沙龙小助手、油葱学堂等新型工具提升营销和社群营销效率。

此次“中经数字产业高质量发展优秀企业案例”，不仅是对完美公司过往成就的肯定，更是对其未来持续引领行业创新、赋能数字生态发展的期许。未来，完美公司将继续秉承创新精神，为推动中国数字产业迈向更高水平贡献力量。（来源：8 月 7 日广东省侨商联合会）

华侨华人

巴西侨界发布《纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年联合声明》

8 月 5 日，巴西侨界发布《纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年联合声明》，向为抗战胜利付出巨大牺牲的祖（籍）国人民和全球反法西斯战士致以崇高敬意。

《声明》指出，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。在这庄严的历史时刻，巴西侨界缅怀先烈，铭记历史，向为抗战胜利付出巨大牺牲的祖（籍）

国人民和全球反法西斯战士致以崇高敬意，发出郑重共同声明。

《声明》称，中国人民抗日战争是近代以来中国反抗外敌入侵首次取得完全胜利的民族解放战争，是中华民族从衰败走向复兴的重大转折点。这场伟大胜利彻底粉碎了日本军国主义的侵略野心，捍卫了国家主权和领土完整，为世界反法西斯战争的最终胜利作出了不可磨灭的贡献。

在日本军国主义长达 14 年的侵略中，中华儿女在中国共产党领导下，同仇敌忾、共赴国难，以巨大的民族牺牲赢得了战争胜利。抗日战争不仅是一场军事斗争，更是一场全民族觉醒与团结的伟大征程。无论是前线的浴血奋战，还是后方的全力支援，中华儿女用鲜血和生命铸就了坚不可摧的民族精神，展现了中华民族自立自强的坚定意志。这场胜利向世界宣告：任何侵略者都无法征服一个团结一致、顽强不屈的民族。

抗日战争的胜利深刻改变了中国的历史进程，奠定了中华民族复兴的基石。这不仅是中国胜利，也是世界反法西斯战争胜利的重要组成部分，为全球和平与正义事业树立了光辉典范。这一胜利激励着我们铭记历史，珍爱和平，坚定维护国家主权与尊严，为实现中华民族伟大复兴的中国梦而不懈奋斗。

《声明》表示，在世界反法西斯战争中，巴西作为南美洲唯一直接派兵参战的国家，派遣“巴西远征军”赴欧洲战场，并提供战略物资和军事基地，为盟军胜利作出重要贡献。抗战期间，巴西华侨华人心系祖（籍）国，成立“巴西华侨抗日救国后援会”等爱国团体，通过募捐、宣传等形式支援祖国抗战，展现了血脉相连的赤子情怀。

《声明》表示，抗战精神是海外侨胞宝贵的精神财富，激励着巴西华侨华人在异国他乡团结互助、拼搏进取。80 年后的今天，我们更加深刻认识到：祖（籍）国的强大是海外侨胞的坚强后盾，铭记历史是开创未来的动力。我们将继续发扬抗战精神，积极促进中巴友好交流，推动构建中巴命运共同体、人类命运共同体，坚决维护中国主权和领土完整，反对任何形式的军国主义复活和历史歪曲，支持祖（籍）国的统一大业。我们呼吁全球华侨华人传承爱国传统，支持祖（籍）国发展建设，为中华民族伟大复兴贡献力量。

《声明》提出，我们愿与巴西各界朋友一道，铭记历史，共护和平，让战争悲剧永不重演。铭记历史，缅怀先烈；珍爱和平，开创未来。

（来源：8月6日中国新闻网）

一纸烽火侨批诉说潮汕侨胞家国情

“烽火侨批家国情”纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年侨批档案专题展览活动 8 月 3 日至 9 月 30 日在汕头市举行。此次共展出侨批及相关资料图片 130 多幅，其中精选的抗战时期潮汕地区珍贵侨批档案，通过图文加实物形式，讲述抗战时期海外侨胞爱国爱乡的拳拳赤子之心和海内外潮汕儿女并肩作战、共御外辱、顽强不屈

的英勇抗战事迹。“侨批”是华侨华人通过民间渠道及后来的金融邮政机构寄给家乡眷属的书信和汇款合称，长期流行在海外华侨华人的侨居地与东南沿海侨乡之间，流传时间长达 150 多年。2013 年“侨批档案”入选联合国教科文组织“世界记忆名录”。

振盛兴批局创始人曾仰梅之子曾益奋表示，振盛兴批局由父亲于 1899 年创办。抗战时期，振盛兴批局千方百计通过水客经东兴汇路把侨批转入汕头，以解侨眷燃眉之急。当年在潮汕地区，有着数百万侨眷，依靠着家人通过侨批从海外寄回生活费。父亲曾仰梅在泰国响应爱国侨领蚁光炎号召，不仅自己捐资、发动亲人参与，还把振盛兴批局当成募捐点，发动侨胞为抗战捐款捐物，并将筹集到的资金和物资送到前线支持抗战。

“东兴汇路”开拓者之一赵开钜之子赵永兴表示，在抗日战争最艰难的时候，父母冒着生命危险于 1942 年春开辟“东兴汇路”，并交由母亲伍如英管理。他回忆，6 岁的时候，全家为了躲避日军追捕，在北部湾海域的渔船上飘了好几个月，一次日军飞机来轰炸，母亲坠海，险些失踪。但是父母没有放弃，依旧冒着生命危险一次次将侨批和抗战物资运回家乡。

汕头市政协文史研究员、侨批收藏家马学东表示，“东兴汇路”是这次侨批展的重要组成部分，是抗战最艰难的时候多方合作打造的一条抗战特殊侨批运输通道。“东兴汇路”带来的侨汇养活了潮汕以及福建南部几百万侨眷，同时它也是一条输血管，运送了海外华侨的捐款和物资，有力地支援了前线的抗战。我们要继承侨批精神、传播侨批精神。

（来源：8 月 5 日中国新闻网）

济南开埠博物馆：溯商埠史、观开放潮、品华商情

一座老商埠，半部济南近代史。承载着城市辉煌记忆的济南老商埠正被唤醒，既讲述着百年前的开放故事，也记录着华商群体的奋斗身影。济南开埠博物馆便是这段历史的重要见证者与呈现者。

济南开埠博物馆总建筑面积约 3700 平方米，设立“自开商埠”“新城崛起”“商埠百业”“商埠生活”“新生力量”“振兴开放”六大主题展区。一层以 1904 年自开商埠脉络为主线，通过老照片、商埠地图、老报纸、旧纸钞等展品，再现社会变迁，彰显济南敢为人先的精神；二层以沉浸式展陈还原昔日繁华，让游客在互动中穿越百年。这里既是“城市记忆库”，也映照着商埠区今日织补重塑的实践，见证中西合璧典范的活化新生。

1904 年，胶济铁路全线贯通，济南自开商埠。开埠后，济南整修道路、建造衙署、设立市场、开泉种树，商埠区逐渐形成近代城市风貌，开创城市建设新模式。与被迫开埠不同，济南自开商埠由中国自行管理，行政、司法独立，邮政、电报等事宜均自行筹办，这种先进理念让济南“遂不独为山东政治中心，更为山东工商业之要埠”，成为城市现代化转型的典范。

自主开埠塑造了济南“中西合璧、兼容并蓄”的气质。商埠区跳出老城形成“双中心”

结构，“东西为经、南北为纬”的棋盘式布局，至今影响着城市肌理。开埠后，“准各国洋商华商于划定界内租地而居”的政策，吸引多国领事馆、外资银行入驻，更催生了华商群体的崛起。他们开设店铺、兴办实业，与洋行、剧院共同构成商埠的繁华图景，中山公园、北洋大戏院等地标见证了这段多元文化交融的历史。

济南开埠博物馆正以独特方式串联起商埠的过往与现在，见证着城市在开放浪潮中的前行，也让华商群体的奋斗足迹愈发清晰可感。
(来源:8月5日中国侨网)

“凝心聚力·同圆梦想”2025年海外华侨华人代表人士 天府行走进成都

8月4日至5日，“凝心聚力·同圆梦想”2025年海外华侨华人代表人士天府行走进成都市。50余名海外华侨华人代表人士先后参访成都市大邑县建川博物馆、四川天府新区规划馆、成都科创生态岛、成都高新区科技企业，通过实地走访感受成都现代产业发展活力，在互动交流中探寻合作契机。

4日，活动行前座谈会在蓉举办。会上，四川省侨办主任朱永欧强调，“海外华侨华人要永葆爱国爱乡的赤子之心、战胜困难坎坷的壮志雄心、来川创业发展的坚定信心。”四川有丰富的资源禀赋与深厚文化底蕴，更有强劲发展的优势动能，为海内外英才提供了广阔空间。希望大家充分感受四川魅力、发现合作商机，在交流合作中携手共进，实现事业与地方发展的同频共振。

在建川博物馆，海外华侨华人代表们驻足于抗战文物展区与民俗文化陈列馆，通过实物史料重温民族记忆，深切体会巴蜀大地的家国情怀与文化根脉。

在四川天府新区规划馆，全息投影与动态沙盘生动展现了新区“公园城市”建设蓝图，代表们详细询问产业布局与政策支持，对新区的发展潜力表达浓厚兴趣。

在成都高新区，海外华侨华人代表们参访考察了新川 Robot 体验坊，了解机器人行业发展动态。走进智能物联网企业——成都宜泊信息科技有限公司，体验了智慧停车系统的技术创新成果，对当地科创企业的技术实力赞不绝口。

欧中健康联合促进总会执行主席、德国未来科技有限公司董事长郭卓明表示，华侨华人既是连接中外的重要桥梁，也是推动地方发展的活跃力量。“作为一家深耕生物医药领域的企业，今年我们正全力推进在四川天府新区的项目建设，计划打造三个专业实验室及一个现代化工厂，将力争为川渝生物医药产业升级，为四川打造具有国际领导力的产业集群，贡献更多侨界力量。”
(来源:8月6日中国侨网)



环球华商

第十五届“国际华商·清华论坛”暨《潮商名贤谱》首发式举行

近日，第十五届“国际华商·清华论坛”暨《潮商名贤谱》首发式在牛津大学商学院举办。本届论坛以“数字时代华商发展的机遇与挑战”为主题，汇集全球学者与商界领袖，共话数字经济时代的华商发展。

论坛开幕式上，清华大学华商研究中心主任龙登高与中国华侨华人研究所所长李熾恒分别致辞。两位专家强调，在数字经济蓬勃发展的新时代，海外华侨华人作为连接中外的桥梁，正展现出前所未有的商业智慧与文化影响力。华商研究不仅关乎商业实践，更是理解全球化背景下文化交融的重要窗口。

在“人工智能与数字经济”专题研讨环节，新加坡南洋理工大学协理副校长刘宏、英国萨里大学协理副校长熊榆等专家学者就数字技术革命下的地缘政治格局、产业变革路径、教育创新模式等议题展开深度对话，并分享了中国科技企业在欧洲的发展经验，引与会者热烈讨论。活动现场，《潮商名贤谱》完成全球首发仪式。正大集团副总裁李闻海在主旨演讲中，以谢易初和庄世平老先生的感人事迹，生动地诠释了“三江出海、一纸还乡”的潮商精神内核。论坛特别设置“汉学家谈儒商”专题，德国莱比锡大学教授白莎从比较文化视角，探讨了中国商业伦理的现代转型。德国齐柏林大学高级研究员宁洲明探讨了中国商业文化中“关系理性”与“交易理性”的双重逻辑，揭示了儒家伦理在当代企业家精神中的复兴。

“国际华商·清华论坛”搭建了东西方学术交流的桥梁，也开创出华商研究国际合作的新模式。本次论坛由清华大学华商研究中心与中国华侨华人研究所联合主办，牛津大学全球发展与展望研究院，南京工业大学浦江学院协办，吸引了来自英国及世界各地的百余位听众。

（来源：8月7日中国新闻网）

第138届广交会泰国推介会在曼谷举办

8月5日，由中国对外贸易中心主办的“第138届中国进出口商品交易会（广交会）泰国推介会”在泰国中华总商会大厦举行。泰国政商界代表约200人出席推介会。

泰国中华总商会主席林楚钦表示，广交会作为中国对外贸易的重要平台，多年来为促进泰中两国的经贸交流与合作做出了卓越贡献。在泰中建交50周年这一特殊节点，希望更多泰国企业能够借助广交会的平台，与中国企业开展深入合作。

中国驻泰国大使馆公参张杰表示，广交会始终是中国对外开放的重要窗口，也是全球企业共享中国发展机遇的重要平台。多年来，泰国企业积极参与广交会，通过这一平台将

优质的泰国商品推向中国市场，同时也从中国采购到高性价比的产品，实现了互利共赢。他鼓励泰国企业积极参与广交会，抓住机遇，拓展市场。

泰国投资促进委员会投资服务中心主任苏达空·德瓦昆女士表示，广交会为泰国企业提供了一个接触中国及全球市场的绝佳机会。她希望泰国企业能够充分利用这一平台，寻找新的合作伙伴，引进先进技术和产品，提升自身竞争力。

中国对外贸易中心集团有限公司运营总监徐健生表示，广交会将以品类全、质量优、信誉好的一站式采购平台，持续服务全球采购商。泰国采购商始终是广交会最稳定的客源之一，第 138 届广交会展展品质量更高、配套活动更丰富、参会服务更便利，欢迎广大泰国采购商参会。

在经验分享环节，泰华进出口商会理事长林俊然、广汽国际泰国销售公司总经理王浩勇分别介绍了参展经验，中国银行泰国交易银行部总经理王伟和中国南方航空公司曼谷营业部总经理赵阳介绍了各自机构为支持广交会提供的金融和航空服务，为参会企业和采购商提供了更多便利信息。

（来源：8月7日人民网）

泰官员：中资企业的本地化推动泰国工业化进程

日前，泰国泰华进出口商会青年部 2025 年度会员大会在曼谷万豪酒店举行，青年部主任陈丽璇主持了会议，泰华进出口商会理事长林俊然、副理事长兼秘书长陈金敦以及近百位嘉宾出席活动。

活动中，陈丽璇总结了过去一年的成绩，规划了未来一年的安排。她表示，今年是泰中建交五十周年，泰华进出口商会青年部要继续努力，推动泰中两国的经贸合作与文化交流，特别是要加强两国青年在科技创新方面的对接。林俊然理事长肯定了青年部过去一年的工作成绩，并对未来一年的工作提出新的要求。

本次活动特邀泰国投资促进委员会秘书长纳里特做专题报告，纳里特以“大变局时代泰国的投资机遇”为题，介绍了大变局时期带来的不稳定因素，分析了世界和泰国在投资方面的现状与发展趋势，强调了泰国的优势和潜力，以及泰国投资促进委员会为应对世界变局而推出的相应措施。

活动最后环节，纳里特与泰国青年企业家进行了深入的交流，他充分肯定了中资企业的积极贡献和乐于变革的企业家精神，他说，包括华为、比亚迪等科技企业在内，中资企业的本地化，必将有力推动泰国工业化进程。他也期待，两国青年企业家要看到未来 50 年工业的发展方向，敢于改变观念，加强交流，互利共赢，共同推动泰中两国科技合作与产业融合。

（来源：8月3日中国新闻网）



“海外侨胞故乡行一走进赤峰”活动在内蒙古赤峰举行

8月5日，“海外侨胞故乡行一走进赤峰”活动在赤峰市举行。来自俄罗斯、蒙古国、美国、德国、意大利、加拿大、日本等20个国家和地区的53名侨领侨商代表出席启动仪式。

内蒙古自治区侨联党组书记、主席王宏华表示，“侨”是桥梁，“乡”是纽带，各位侨胞身居海外，心系故土，始终是连接内蒙古与世界的重要力量。她希望侨胞们能把内蒙古的故事、赤峰的故事讲给世界听，把先进的理念、优质的资源引回家乡来，在内蒙古共绘发展蓝图、共享美好未来。

海外侨商侨领代表陈志刚、傲蕾雪原在发言中感慨道：“踏上这片土地，才真正理解‘中华文明五千年’的深刻内涵。”“我们不仅要作红山文化的传播者，更要成为家乡发展的参与者。”仪式现场还举行了内蒙古侨联海外委员聘书颁发仪式，进一步加强了海外侨胞与家乡的联系。此次“海外侨胞故乡行一走进赤峰”活动将持续至8月9日。其间，侨领侨商们将实地参观考察红山文化及新侨创新创业基地，并通过座谈交流等形式，深化与家乡的联系与合作。本次活动由内蒙古自治区侨联主办，赤峰市委统战部、赤峰市侨联承办。

（来源：8月6日中国侨网）

签证信息

以色列旅行风险等级更新 中使馆提醒及时关注

近日，中国领事服务网更新以色列旅行风险等级和安全提醒，请拟来以中国公民及在中国公民和机构及时关注。具体如下：

一、红色地区（极高风险）：纳哈里亚—采法特以北，加利利湖北、以东，阿什克隆以南，内提沃特以西。提醒中国公民近期暂勿前往上述地区。

二、橙色地区（高风险）：除上述红色地区以外其他地区。提醒中国公民近期谨慎前往上述地区，已在当地的人员和机构密切关注局势发展，保持高度警惕，加强安全防范和应急准备，确保人身和财产安全。

中国驻以色列使馆再次提醒，遇紧急情况及时报警并联系使馆。

（来源：8月8日中国侨网）

西双版纳机场口岸首次为老挝旅客签发临时入境许可

8月6日，西双版纳出入境边防检查站发布通报称，5日10时许，老挝旅客

Otkeovoradet Latdaphone、Khammana Viengthe 持西双版纳嘎洒国际机场口岸签发的临时入境许可顺利通关。这是西双版纳边检站自 1997 年担负该口岸出入境边防检查任务以来，首次为老挝籍旅客办理此类许可。

西双版纳嘎洒国际机场口岸位于云南省西双版纳傣族自治州景洪市。当日，执勤民警在严格核验旅客证件并确认其符合过境免签政策要求后，完成临时入境许可签发，实现“即到即办、快速通关”。数据显示，今年 1 至 8 月，该口岸中老航线出入境旅客量同比增长超 373 倍。

为保障旅客高效安全出入境，西双版纳边检站积极落实各项便民措施，优化通关手续办理，推行“提前预审 + 通道分流”模式，设立外语服务岗，开设绿色特殊通道，为旅客提供通关便利。

（来源：8 月 7 日中国新闻网）

特别报道

关于下半年经济工作 国务院多部门发声

7 月 31 日国务院常务会议强调，要锚定全年发展目标任务，加力提升宏观政策效能，持续攻坚破解难题，下更大力气抓好党中央决策部署的贯彻落实。

近期，国务院多部门对下半年工作进行部署。一起来看——

国家发展改革委

着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期，进一步做强内循环、优化外循环、搞好双循环，努力完成全年预期目标和“十四五”规划各项任务，为“十五五”良好开局打好基础。

以稳就业扩内需为重点做好政策预研储备，强化宏观政策取向一致性。

加大力度稳投资促消费，着力激发民间投资活力。高质量推动“两重”建设，提质增效实施“两新”政策，激发市场活力提振消费。

因地制宜培育壮大新质生产力，推动“人工智能 +”行动走深走实，推进低空经济高质量发展，激发数字经济创新活力。

纵深推进全国统一大市场建设，破除“内卷式”竞争，促进民营经济健康发展、高质量发展。

坚定不移扩大高水平对外开放，统筹做好“引进来”和“走出去”，高质量共建“一带一路”。

以碳排放双控全面转型推动绿色低碳发展。

全面推进区域城乡协调发展，深入实施区域协调发展战略，高质量开展城市更新，深化农业转移人口市民化，推进乡村全面振兴。

强化综合统筹和综合平衡，更大力度稳定就业，扎实维护粮食、能源、产业链供应链等重点领域安全，做好迎峰度夏、迎峰度冬能源电力保供工作。

加强安全生产和防灾减灾，强化重点行业领域风险隐患治理，深入落实助企帮扶政策，

加强普惠性、基础性、兜底性民生建设，完善“一老一小”等服务，加大民生商品保供稳价工作力度。

工业和信息化部

重点抓好落实扩大内需战略、加力推进重点产业链高质量发展行动、更大力度推动科技创新和产业创新融合发展、深化数字技术赋能应用、坚持绿色发展、促进信息通信业高质量发展、健全优质企业梯度培育体系、进一步全面深化改革等八方面工作。

实施新一轮十大重点行业稳增长行动。

制定增强消费品供需适配性助力扩大消费行动方案，加快人工智能终端、超高清视频、智能穿戴、无人机等技术开发和应用推广。

加快加力推进清理拖欠企业账款行动，建立健全涉企收费长效监管机制，推动惠企纾困政策落地落细。

加大力度补短板、锻长板、强保障，全力推进重点产业链自主可控，加强战略性矿产资源保障。

启动促进工业新兴产业发展培育壮大新动能行动，完善人形机器人、物联网、高端仪器仪表等产业发展政策。

制定数据要素赋能新型工业化、加快推进产业数字化转型的实施意见。

抓好制造业新型技术改造城市试点、中小企业数字化转型百城试点。

推动“人工智能+制造”行动走深走实，加强底座攻关和重点场景应用。

加强新能源汽车动力电池、电动自行车锂离子电池回收利用管理。

加强安全生产工作，全面完成危化品生产企业搬迁改造。

全面推广电信业务经营许可电子证照。

制订构建促进专精特新中小企业发展壮大机制政策文件，修订高新技术企业认定管理办法，探索建立优质企业主动发现机制，推动建立优惠政策免申即享机制。

巩固新能源汽车行业“内卷式”竞争综合整治成效，加强光伏等重点行业治理，以标准提升倒逼落后产能退出。

财政部

用好用足更加积极的财政政策，以促消费为重点支持扩大内需，加强民生保障，不断深化财税体制改革。

用好用足更加积极的财政政策，加大财政逆周期调节力度

加快发行和使用超长期特别国债、地方政府专项债券，尽早形成实物工作量。

落实好助企帮扶各项财税政策，有效改善经济微观循环。

统筹运用专项资金、税收优惠、政府采购和政府投资基金等政策工具，支持传统产业改造提升、新兴产业发展壮大和未来产业前瞻布局。

指导督促地方做好隐性债务置换工作，积极稳妥化解地方政府债务风险。

以促进消费为重点支持扩大内需，进一步释放国内市场潜力

不断完善支持养老、育幼、文化、旅游等服务消费的政策体系。

完善免税店政策，推动免税商品零售业务健康有序发展。

强化财政与金融政策协同联动，出台实施重点领域个人消费贷款和服务业经营主体贷款财政贴息政策，更好满足消费需求。

持续推进“两重”项目建设。

支持加快构建房地产发展新模式，实施城市更新行动，促进房地产市场持续健康发展。

加强民生保障，推动解决人民群众急难愁盼问题

加大稳就业政策实施力度，有力实施稳岗返还、税费减免、就业补贴等政策，强化重点群体就业保障。

抓紧实施育儿补贴制度，逐步推行免费学前教育，发放失能老年人养老服务补贴，更好满足人民群众在“一老一小”方面的服务需求。

不断深化财税体制改革，更好释放财政治理效能

人力资源社会保障部

从就业、社会保障、人才、劳动关系的工资收入分配、便民服务等五方面部署工作。

就业

抓好重点领域岗位挖潜扩容方案实施，会同相关部门培育壮大数字经济、绿色经济、银发经济、夜间经济等就业增长点。

鼓励创业带动就业，推进以科技为支撑的青年创业、以乡情为纽带的农民工返乡创业。

落实落细就业补贴、税费优惠、担保贷款等政策，推广一键申领、直补快办。

针对高校毕业生等青年、农民工特别是脱贫人口、失业人员不同特点，扎实推进专项行动，加大帮扶力度。

扎实开展大规模职业技能提升培训工作。

社会保障

稳步推进养老保险全国统筹、延迟法定退休年龄等改革。

协同相关部门推进落实个人养老金政策措施。

做好养老金调整工作。及时足额发放社保待遇。

人才

加强专业技术人才队伍建设。修订职称评审管理规定。研究出台养老服务师、修订社会工作者等职业资格制度文件。深入实施专业技术人才知识更新工程。开展专业技术人才人工智能通识继续教育。

加强技能人才队伍建设。大力推动“新八级工”职业技能等级制度落实落地，推进企



业自主评价提质扩面。会同有关部门制定修订一批国家职业标准。

劳动关系和工资收入分配

持续推进新就业形态劳动者权益保障。

研究完善最低工资标准调整机制。

便民服务

落实好“高效办成一件事”2025年度第二批重点清单，扎实做好员工录用、登记失业人员就业帮扶等事项。

中国人民银行

落实落细适度宽松的货币政策，加力支持科技创新、提振消费、小微企业、稳定外贸等，进一步深化金融改革和高水平对外开放，防范化解重点领域金融风险。

继续实施好适度宽松的货币政策

综合运用多种货币政策工具，保持流动性充裕，引导金融机构保持信贷合理增长。抓好各项货币政策措施的执行，畅通货币政策传导，提升货币政策实施效果。盘活存量，用好增量，提高资金使用效率。

突出服务实体经济重点方向

用好科技创新和技术改造再贷款政策，推动科技型中小企业贷款较快增长，加大“两重”“两新”等重点领域的融资支持力度。支持化解重点产业结构性矛盾，促进产业提质升级。合理保障外贸企业融资需求。

防范化解重点领域金融风险

持续做好金融支持地方政府融资平台化债工作。有序推进重点地区和机构风险处置。

稳慎扎实推进人民币国际化

推进金融市场改革开放

推进债券市场“科创板”建设和科技创新债券风险分担工具使用，扩大科技创新债券发行规模。完善金融市场和金融基础设施制度框架，加快推进票据法、公司债券管理条例等制定修订工作。深化贸易外汇业务管理改革，积极推进跨境投融资便利化。

中国证监会

全力巩固市场回稳向好态势，深化改革激发多层次市场活力，从资产端、资金端进一步固本培元，持续提升监管执法效能，精准防控资本市场重点领域风险，稳步推进高水平制度型开放。

全力巩固市场回稳向好态势

进一步健全稳市机制，增强市场监测监管和风险应对的有效性、前瞻性，加强预期引导。

深化改革激发多层次市场活力

推动科创板改革举措落地，推出深化创业板改革的一揽子举措，持续推进债券、期货

产品和服务创新。

从资产端、资金端进一步固本培元

大力推动上市公司提升投资价值,抓好“并购六条”和重大资产重组管理办法落实落地。更大力度培育壮大长期资本、耐心资本,大力推动中长期资金入市。

持续提升监管执法效能

突出打大、打恶、打重点,坚决惩治资本市场违法违规行。坚持突出重点、精准施策,防止一刀切、简单化。

精准防控资本市场重点领域风险

统筹化解处置房企债券违约风险和支持构建房地产发展新模式,稳步推动融资平台债务风险化解和市场化转型。

稳步推进高水平制度型开放

(来源:8月4日中国政府网)

政策速览

贯彻落实民营经济促进法 最高法最新发文

最高人民法院微信、央视新闻客户端8月8日,最高人民法院发布《关于贯彻落实〈中华人民共和国民营经济促进法〉的指导意见》从五部分提出司法保障民营经济发展壮大的具体举措,旨在破解民营经济发展中面临的难题,为民营经济健康发展提供更加有力的法治保障。为充分发挥审判职能作用,推动民营经济促进法精神内涵、基本理念和相关规则融入人民法院工作的全过程、各环节,《指导意见》全面总结人民法院审判执行工作实际,进一步细化裁判规则,健全完善工作机制,致力解决实际问题,确保法律正确实施、统一适用,从总体要求、依法平等对待、引导守法规范经营、严格公正司法、健全公正司法体制机制等五个方面,提出了深入贯彻落实民营经济促进法、促进民营经济健康发展的25条意见。

(意见原文)主要内容一是以依法平等保护增强信心。既多措并举,保证民营经济组织公平参与市场竞争,又坚持问题导向,助力民营经济组织拓宽融资渠道,促进解决账款拖欠问题,保护民营经济组织科技创新,促进新兴产业健康有序发展。二是引导规范经营夯实基础。通过颁布司法解释、发布典型案例、调研指导、案件审理等方式,惩治民营经济组织内部腐败等犯罪行为,引导民营经济组织规范内部治理、诚信合法经营,规范用工、保护消费者合法权益。推动民营经济进一步发展,服务保障民营经济组织安全“出海”。三是以严格公正司法稳定预期。要求依法加强产权司法保护,规范处置涉案财产,依法纠正涉企冤错案件,保护民营经济组织及其经营者人格权益,保护民营经济组织及其经营者合法权益。四是以善意文明司法激发活力。在立案、审判、执行全过程,优化诉讼服务,降

低民营经济组织解纷脱困成本。完善失信惩戒和信用修复机制，扎实开展规范涉企执法司法专项行动，有力有效整治不规范执行行为，最大限度降低对企业正常生产经营的影响。提升涉外审判效能、加强法治宣传，不断增强司法服务供给。（来源：8月8日中国政府网）

七部门发文推动脑机接口产业创新发展

日前，工业和信息化部等七部门印发《关于推动脑机接口产业创新发展的实施意见》。意见以提升脑机接口产业创新能力为主攻方向，加强前瞻谋划和政策引导，加快培育形成未来产业新赛道。

意见提出，到2027年，脑机接口关键技术取得突破，初步建立先进的技术体系、产业体系和标准体系。电极、芯片和整机产品性能达到国际先进水平，脑机接口产品在工业制造、医疗健康、生活消费等加快应用。产业规模不断壮大，打造2至3个产业发展集聚区，开拓一批新场景、新模式、新业态。到2030年，脑机接口产业创新能力显著提升，形成安全可靠的产业体系，培育2至3家有全球影响力的领军企业和一批专精特新中小企业，构建具有国际竞争力的产业生态，综合实力迈入世界前列。

意见提出，加强基础软硬件攻关，创新脑信号传感元件，突破关键脑机芯片，夯实软件工具底座。在突破关键脑机芯片方面，意见提出发展高通道、高速率脑信号采集芯片，强化模数转换、通道管理和噪声抑制，增强脑信号采集放大能力；研发高性能、超低功耗脑信号处理芯片，强化并行处理能力，推动感知、计算和调节等功能的一体化集成；研发超低功耗、高速率、高可靠的通信芯片，提升脑信号传输和抗干扰能力。

意见提出，发展壮大脑机接口领域领军企业，支持组建产业创新联合体，牵头承担国家科技重大专项等任务。推动产业集聚。引导创新要素向基础好、潜力大的地区汇聚，立足各地特色和产业优势，分级分类建设孵化器和产业园等，打造创新能力强、应用场景佳的优势集聚区，推动产业链上下游集聚发展。推动脑机接口与人工智能、新材料、机器人等领域企业合作，开展技术应用联合攻关，构建跨领域协作的创新环境。（来源：8月7日《中国证券报》）

七部门出台金融支持新型工业化指导意见

近日，中国人民银行、工业和信息化部、国家发展改革委、财政部、金融监管总局、中国证监会、国家外汇局联合印发《关于金融支持新型工业化的指导意见》。意见提出，实施“科技产业金融一体化”专项，开展“一月一链”投融资路演和“千帆百舸”专精特新中小企业上市培育；支持新一代信息技术、基础软件和工业软件、智能（网联）汽车、商业航天、生物医药等新兴产业符合条件的企业在多层次资本市场融资。下一步，中国人民

银行、工业和信息化部将会同有关部门全力推动意见各项举措落实落地，深化产融合作，完善金融支持新型工业化体系，为加快推进新型工业化提供更有力的金融支撑。

意见对照新型工业化重点领域，提出针对性支持举措。在提升产业科技创新能力和产业链供应链韧性方面，意见提出，优化金融政策工具，支持关键技术和产品攻关。发挥结构性货币政策工具激励作用，引导银行为集成电路、工业母机、医疗装备、服务器、仪器仪表、基础软件、工业软件、先进材料等制造业重点产业链技术和产品攻关提供中长期融资。对突破关键核心技术的科技企业，适用上市融资、并购重组、债券发行“绿色通道”。加大对首台（套）重大技术装备、首批次新材料、首版次软件和专精特新中小企业、高新技术企业、独角兽企业、重点产业链供应链企业新产品推广应用的支持力度。

引入长期资金和发展耐心资本，加快科技成果转化。意见明确，实施“科技产业金融一体化”专项，开展“一月一链”投融资路演和“千帆百舸”专精特新中小企业上市培育，优化硬科技属性评价体系，加强上市预期引导和政策激励，推动社会资本投早、投小、投长期、投硬科技。推动为高层次人才创新创业定制信贷融资、信息资源、财务顾问、管理咨询等一揽子金融服务。

在加强金融政策和产业政策协同联动方面，意见提出，强化政策激励和约束机制。深入实施科技创新和技术改造再贷款及贴息政策，用好用足碳减排支持工具、支小再贷款、再贴现等货币政策工具，支持新型工业化重点领域和中小企业发展。加强对制造业信贷的重点监测，督促银行落实落细各项政策要求，持续加强宏观信贷政策指导，营造良好金融市场秩序。完善绿色金融评价指标，不简单将“两高一资”行业融资规模作为评价标准。

（来源：8月6日新华网）

市场监管总局印发《关于推进国家碳计量中心建设的指导意见》

近日，市场监管总局印发《关于推进国家碳计量中心建设的指导意见》指出，到2030年底，聚焦重点行业和领域，依托计量技术机构、科研院所、高等院校、中央企业等，建设一批国家碳计量中心，加强碳计量政策研究和科技创新，补齐碳计量基准、计量标准和标准物质短板，强化碳计量检定和校准能力建设，制定一批碳计量技术规范，建立相对完善的碳计量量值传递溯源体系，服务我国经济社会可持续发展和碳达峰碳中和目标实现。

《指导意见》提出了国家碳计量中心8项重点任务，包括加强碳计量相关政策研究、建立碳计量量值溯源体系、开展碳计量技术研究应用、提升碳计量实测试验能力、开展碳计量技术服务、加强碳计量数据分析应用、推进碳计量国际交流合作和加强碳计量人才队伍建设。《指导意见》还明确了国家碳计量中心建设的主要程序，明确由市场监管总局负责国家碳计量中心的总体规划和布局，制定国家碳计量中心建设推进计划，优先在重点区域、重点领域和重点行业建设一批国家碳计量中心。

（来源：8月6日人民网）

宏观经济

多部门明确下半年工作重点 “稳增长”“调结构”并进

近期，国家发展改革委、财政部、中国人民银行等多个部门对下半年工作进行部署。其中，有效释放内需潜力、培育壮大新质生产力、破除“内卷式”竞争成为共同的发力点。专家表示，各部门加紧部署下半年经济工作，着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期。政策上既要保持连续性稳定性，落实落细更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，充分释放政策效应；也要增强灵活性预见性，要求宏观政策持续发力、适时加力。

进一步释放内需潜力

今年以来，为应对外部挑战，我国把做大做强国内大循环摆在更加突出的位置。国家统计局数据显示，上半年内需对 GDP 增长的贡献率为 68.8%，其中最终消费支出贡献率为 52%，是增长的主动力。

从近期多个部门的表态来看，国家发展改革委表示，今年第三批 690 亿元支持消费品以旧换新的超长期特别国债资金已下达完毕，将于 10 月份按计划下达第四批 690 亿元资金，届时将完成全年 3000 亿元的下达计划。此外，国家发展改革委还明确，加大力度稳投资促消费，拓展投资增量，强化政府投资项目全周期管理，着力激发民间投资活力，高质量推动“两重”建设，提质增效实施“两新”政策，激发市场活力提振消费。

工业和信息化部提出，制定增强消费品供需适配性助力扩大消费行动方案，加快人工智能终端、超高清视频、智能穿戴、无人机等技术开发和应用推广。

财政部提出，以促消费为重点支持扩大内需，进一步释放国内市场潜力。不断完善支持养老、育幼、文化、旅游等服务消费的政策体系。完善免税店政策，推动免税商品零售业务健康有序发展。强化财政与金融政策协同联动，出台实施重点领域个人消费贷款和服务业经营主体贷款财政贴息政策，更好满足消费需求。川财证券首席经济学家陈雳表示，相关部署凸显短期“稳增长”和长期“调结构”的齐头并进。例如，工信部扩容服务消费如低空经济试点、数字消费场景等；国家发展改革委注重重大战略、重大安全领域建设，如能源保供、粮食安全等，拓展有效投资。一系列支持政策推动下，将更好地发挥提振内需的作用。中国国际经济交流中心科研信息部副部长刘向东认为，一方面，需要深入实施提振消费专项行动，在保障改善民生中扩大消费需求；另一方面，要在扩大有效投资中激发民间投资活力。

培育壮大新质生产力

国家税务总局 8 月 4 日发布的数据显示，新质生产力加快培育。上半年，高技术产业销售收入同比增长 14.3%，保持快速增长，反映创新产业持续壮大。数字经济和实体经济加快融合，上半年，数字经济核心产业销售收入同比增长 10.1%，全国企业采购数字技术

金额同比增长 9.9%，反映出数字产业化、产业数字化进程持续加快。

与此同时，各部门围绕新质生产力培育、传统产业改造提升、新兴产业发展壮大等方面部署下半年工作。比如，国家发展改革委强调，因地制宜培育壮大新质生产力，推动“人工智能+”行动走深走实，推进低空经济高质量发展，激发数字经济创新活力。工信部提出，“推动‘人工智能+制造’行动走深走实，加强底座攻关和重点场景应用”“启动促进工业新兴产业发展培育壮大新动能行动，完善人形机器人、物联网、高端仪器仪表等产业发展政策”等。

财政部表示，统筹运用专项资金、税收优惠、政府采购和政府投资基金等政策工具，支持传统产业改造提升、新兴产业发展壮大和未来产业前瞻布局。国研新经济研究院创始院长朱克力表示，比如，国家发展改革委推动“人工智能+”与低空经济，即是在传统产业之外开辟新赛道。其中低空经济作为新质生产力的典型代表，通过无人机物流、城市空中交通等场景，可以重构物流效率和城市空间利用模式。这种部署说明政策端对培育低空经济、首发经济等新增长极的重视。

陕西巨丰投资资讯有限责任公司投资顾问总监郭一鸣表示，多部门工作部署点题新质生产力以及新兴产业，体现了对科技创新的重视。这也意味着产业结构将持续优化，新兴产业将不断成为经济增长的“新引擎”，传统产业也将借助新技术实现转型升级。此外，各部门也需紧密协作，形成多方位多层次的支持体系。

“反内卷”仍是关键词

“反内卷”也是多部门下一步工作的关键词。国家发展改革委提出，纵深推进全国统一大市场建设，破除“内卷式”竞争，深入推进招标投标制度改革，规范地方招商引资行为，推动要素顺畅流通，促进民营经济健康发展、高质量发展。

工信部明确，巩固新能源汽车行业“内卷式”竞争综合整治成效，加强光伏等重点行业治理，以标准提升倒逼落后产能退出。

中国人民银行表示，支持化解重点产业结构性矛盾，促进产业提质升级。

国盛证券首席经济学家熊园分析，多部门部署“反内卷”系列工作，覆盖快递、新能源汽车、光伏等行业。主要抓手包括规范精准定价、以标准提升倒逼落后产能退出、引导企业提升产品品质等。京东集团首席经济学家沈建光认为，多部门部署治理“内卷式”竞争的工作方案，有助于规范市场秩序，进而促进企业经营改善。（来源：8月6日《证券日报》）

楼市观察

多地部署下半年地产工作：力推楼市止跌回稳 聚焦城市更新

近期，多地对下半年工作进行部署安排。记者梳理发现，对于房地产相关领域，多地

一方面表态将持续推动楼市止跌回稳，另一方面也将城市更新列为下半年的工作重点。中指研究院政策研究总监陈文静表示，稳定房地产市场对于稳定宏观经济至关重要，6月13日召开的国务院常务会议明确指出要更大力度推动房地产市场止跌回稳，为地方政府指明了政策方向。此外，近期召开的中央城市工作会议锚定了城市发展新方向，城市更新的重要性明显提升，各地积极贯彻落实会议精神，发力高质量开展城市更新。

持续发力稳市场。今年以来，各地因城施策持续推动房地产市场止跌回稳，并取得积极成效。如云南省上半年新建商品房销售面积 978.47 万平方米，同比增长 4.0%。同时，库存持续消化，商品住宅去化周期缩短至 19 个月，供需趋于合理水平。国家统计局数据显示，上半年市场交易量有所改善，全国新建商品房销售面积同比下降 3.5%，比去年同期收窄 15.5 个百分点，比去年全年收窄 9.4 个百分点。在此背景下，多地将巩固房地产市场稳定态势列为下一阶段工作的重点。江苏省政府 8 月 5 日召开的促消费工作专题会议提出，要持续推动房地产市场止跌回稳，高质量开展城市更新，加大“好房子”建设供给，巩固扩大房票安置成效，更好释放住房消费需求。7 月 28 日，云南省住房和城乡建设厅党组成员、副厅长黄媛在云南省 2025 年上半年经济运行情况新闻发布会上表示，下一步将“促进房地产市场供求总量平衡、结构合理、价格稳定、健康发展”。7 月 17 日召开的 2025 年广东全省上半年经济形势分析会暨省委财经委会议在部署推动下半年经济工作时也要求，持续用力推动房地产市场止跌回稳。陈文静表示，激活需求方面，各地有望加大城中村改造的房票安置力度、购房补贴力度等；优化供给方面，各地应持续完善和落实专项债券收购存量闲置土地、收购存量商品房的配套政策，加速收储节奏。此外，完善“好房子”建设标准、规范计容规则，并在土地、金融等方面给予更大支持，也有利于通过优化供给释放需求潜力。

高质量推进城市更新。作为推动城市高质量发展、扩大内需的重要抓手，城市更新也成为各地下半年重点关注的工作内容。7 月 20 日，河南省发展改革委党组书记、主任马健在河南省人民政府新闻办公室举行的新闻发布会上表示，将深入落实中央城市工作会议部署，健全郑州都市圈推进机制，实施城市更新重点工程三年行动，加快城市基础设施生命线安全工程建设，稳步推进城中村和危旧房改造，让城市不仅有高度、更有温度。前述广东省召开的会议也要求，要认真落实中央城市工作会议精神，推动城市高质量发展，稳步推进城中村和老旧小区改造。58 安居客研究院院长张波表示，城市更新是房地产新旧转换的关键载体，也是推动住房品质升级，构建房地产发展新模式的重要一环。通过存量住房改造，如加装电梯、适老化改造和城中村整治等措施，既能缓解房地产库存压力，又能激活改善型住房需求。此外，也有省份将城市更新行动作为促投资工作的重要环节。如江苏省政府 7 月 28 日召开的促投资工作专题会议提出，推进城市更新行动，形成更多投资增量。张波分析称，2024 年全国城市更新完成投资约 2.9 万亿元，带动设备购置、建材消费等相关产业快速增长。未来在城市更新方面的机会将不断增多，例如在历史文化街区改

造中嵌入餐饮、休闲业态等。陈文静表示，未来城市更新相关用地政策、金融政策等有望逐步跟进落实，将为各地推进城市更新提供更多支持。地方政府一方面应充分利用和落实好国家政策，另一方面，需要摸底城市更新底盘，针对性释放政策利好，鼓励社会资本介入，积极探索适合当地发展的城市更新模式。

（来源：8月8日《证券日报》）

资本市场

政策与基本面双轮驱动 中国资产吸引国际资本增配

近期，国际资本圈掀起一轮增配中国资产的热潮。数据显示，主权财富基金、海外散户、家族办公室等各类国际资本正通过多种渠道加速配置中国股票。7月发布的《景顺全球主权资产管理研究》显示，近60%的主权财富基金将中国列为优先投资市场；根据成交额计算，中国股市已成韩国股民第二大海外投资目的地；瑞银最新调查显示，全球19%的家族办公室计划增配中国资产；7月，5只海外上市的中国ETF单月“吸金”合计超20亿美元，4只A股标的境外投资者持有比例超过24%……多位受访外资人士认为，政策面和基本面改善，是国际资本增配中国资产的主要原因之一。

中国资产迎来估值重塑

《景顺全球主权资产管理研究》显示，在首选新兴市场投资重点中，59%的受访者将中国列为高度或中度优先市场。这是自2024年以来的重大转变，表明投资者或对中国市场进行单独配置。

韩国股民对中国股票的投资热情也在持续攀升。韩国预托结算院（KSD）旗下SEIbro数据显示，截至7月25日，今年以来韩国股民交易中国股票（包含A股和港股）的累计成交额为57.64亿美元。从成交额来看，中国市场已成韩国股民第二大海外股票投资目的地。

近日，瑞银集团开展了一项覆盖全球的家族办公室调研，共计317位来自主要国家与地区的客户参与，包括美国、拉丁美洲、瑞士、欧洲、中东及亚太地区。调查结果显示，全球19%的家族办公室计划增配中国资产，比例较2024年上升3个百分点。

富途数据显示，7月，5只规模较大的海外中国股票ETF合计“吸金”逾20亿美元。其中，截至7月31日，中国海外互联网ETF-KraneShares资产规模为76.17亿美元，较6月底的63.74亿美元增长19.5%；MSCI中国ETF-iShares资产规模为70.29亿美元，较6月底的63.95亿美元增长9.91%；沪深300中国A股ETF-德银嘉实资产规模为20.7亿美元，较6月底的19.07亿美元增长8.55%。

此外，三倍做多富时中国ETF-Direxion和中国大盘股ETF-iShares规模较6月底均有不同程度增长。



主权财富基金认为，具有吸引力的当地回报、多元化效益及扩大外国投资者市场准入是其配置中国资产的驱动因素。

瑞银资产管理发表观点称，自 7 月 9 日以来，MSCI 中国指数回升约 8%。其间发布的中国二季度经济数据超预期，因此我们上调了全年预测。

惠理中国业务副总裁及惠理集团投资组合总监盛今表示，上半年，中国经济复苏超出市场预期。在海外不确定因素扰动下，中国快速出台了多项政策稳定预期、刺激经济，增强了国际投资者对中国经济发展的信心。

此外，中国在科技创新、新质生产力等方面不断取得突破，国际投资者对中国科技板块的估值修复抱有期待。在弱美元周期下，全球资金在寻求再平衡的过程中流向非美市场，中国资产凭借估值较低、成长性较强等特点，成为国际投资者的重要选择之一。

目前，中国在 AI 技术、半导体、新能源、航空航天等领域已具备全球竞争力。国际资本调整了过往自上而下的中国叙事，越来越关注中国企业的竞争力和基本面，推动中国资产估值逻辑重塑。

4 只 A 股标的外资持股超 24%

数据显示，截至 8 月 1 日，双环传动、思源电气、华明装备、宏发股份等 4 只 A 股标的境外投资者持有比例均超 24%。其中，思源电气的境外投资者持有比例高达 27.46%。

沪上一位外资基金经理表示，24% 的持股比例不仅是交易所信息披露的重要节点，也被视为外资对单一标的投资热情的“温度表”。当前外资对这类具有全球竞争力的细分领域龙头大举布局，反映了国际投资者对中国高端制造业转型升级成果的认可。

在该基金经理看来，外资对成长股的布局呈现高度选择性，其投资逻辑有三大核心要素：首先，标的企业在细分赛道建立难以复制的竞争壁垒；其次，展现可持续的业绩增长轨迹和优于行业的增速；最后，市场份额能够持续扩张。

进入下半年，外资机构也在积极调研 A 股上市公司。Wind 数据显示，截至 8 月 1 日，7 月以来外资机构合计调研 A 股上市公司 219 次，涉及 216 只个股。其中，被称为“华尔街最疯狂的赚钱机器”的 Point72 资产管理公司以 14 次调研次数位居榜首。具体来看：Point72 调研了华利集团、美的集团和胜宏科技等 13 家公司；高盛调研了海大集团、环旭电子、伟星新材等 3 家公司；花旗环球调研了新易盛、中际旭创和诺力股份等 3 家公司；瑞银集团调研了德福科技和一致魔芋。

外资青睐高息股与成长股

能够稳定分红的高息股和代表新兴产业发展方向的成长股，备受外资青睐。

联博基金副总经理、投资总监朱良表示，在中国经济转型过程中，两类资产的投资价值值得关注：一是现金流稳定、持续提高分红比例的优质企业；二是净资产收益率（ROE）可持续发展的行业龙头。

施罗德基金副总经理、首席投资官安昀表示，外资机构在 A 股市场青睐高股息红利股和高成长赛道股，体现了“防御 + 进攻”的双轨配置策略：一方面，高股息股凭借稳定的业务和充足的现金流，能提供抗周期波动的现金流保障，在不确定性中构筑安全垫；另一方面，投资高成长股代表了外资对中国经济转型升级下科技创新的长期押注。这种哑铃配置既通过高股息资产对冲市场波动风险，又通过成长股捕捉产业升级红利，形成风险收益的优化平衡。

此外，一些兼具稳定分红与适度增长的‘中间层’标的受到青睐，反映外资在追求确定性与成长性之间的灵活取舍。

盛今认为，高息红利股通常具有稳固的商业模式、优秀的公司治理、坚实的资产负债表和强劲的未来现金流创造能力，公司质地优良符合价值投资的标准，因此受到机构投资者认可。此外，近年来中国在科技创新、产业升级、资本市场改革等方面不断出台支持政策，半导体、AI 算力、高端制造等赛道涌现一批优秀的上市公司，这些也是外资加码中国资产的重要原因。

（来源：8 月 5 日《上海证券报》）

汽车产业

中国汽车第一省易主

韧性，是今年上半年中国经济的关键词。面对多重压力测试，中国经济增长并未失速，新质生产力领域投资持续升温，制造业展现出蓬勃活力。如，在上半年，安徽汽车产量达到 149.95 万辆，超过广东，位居全国第一，实现历史性突破。中国汽车产业格局的变化，彰显了中国经济深厚的潜力、广阔的韧性和回旋空间。很长时间，广东一直是中国汽车第一大省。自 2016 年以来，广东汽车产量一直保持全国第一，而且产量持续增大，截至今年，广东在第一位的位置上已近 10 年。拿 2024 年来说，广东省全年汽车产量 570.74 万辆，位居第一，且是断层式领先，产量是排在第二的安徽的两倍多。

安徽为何突然实现对广东的赶超，这其中有着多重因素。2025 年以来，在汽车产量上，安徽持续发力。在一季度各省份汽车产量排名中，安徽就曾以 76.17 万辆位居全国第一，超过第二位的广东（66.51 万辆）近 10 万辆。安徽汽车产量的登顶背后，也传递出结构质变的信号。这一点在新能源汽车领域体现得尤为鲜明和深刻。今年上半年，安徽新能源汽车产量达到 61.33 万辆，登顶全国第一，实现历史性突破。如果拉长时间的维度，安徽汽车和新能源汽车产量近年来更是呈现爆发式增长。从 2020 年的 10.5 万辆提升至 2024 年的 168.4 万辆，四年时间增长了 15 倍，排名由第 4 位至全国第 2 位。

值得注意的是，各省汽车产量变化跟统计口径调整也有很大关系。从 2025 年开始，

国家统计局调整汽车产量统计方式，由此前的“企业法人所在地”改为“生产地统计”。影响最大的变量便是比亚迪。此前比亚迪等车企在安徽的产量被计入广东（如比亚迪总部位于深圳），而 2025 年起产量则归入安徽。有分析指出，安徽超过广东的直接原因，除了国家统计局统计口径调整，也得益于安徽的产业布局红利。安徽当地官员也表示，“这是安徽汽车产业持续深耕、厚积薄发的结果。”

实际上，近 10 年来，安徽在新能源汽车赛道上进行了超前而坚定的战略布局。2020 年抄底跌落谷底的蔚来，2021 年比亚迪宣布合肥基地落地长丰，2023 年江淮汽车与华为签署《智能新能源汽车合作协议》……目前，安徽集聚了 7 家整车企业，引育规上限上零部件企业 3000 余家、后市场企业 1700 余家。从传统豪强奇瑞的转身焕新，到造车新势力蔚来的扎根生长；从比亚迪合肥基地的超级产能释放，到大众安徽加码新能源研发制造……一个涵盖整车、电池、零部件的新能源汽车全生态链在江淮大地加速成形。值得一提的是，安徽的汽车产业布局，并非省会合肥一家独大，而是在省内广泛分布，有效支撑区域经济发展。如，芜湖得益于本土企业奇瑞的持续发力，2024 年芜湖汽车产量占安徽全省 46.2%，汽车出口量占近 80%。新能源汽车产量达 29.9 万辆，同比更是激增 157.1%。再如，蚌埠逐步成为汽车零部件重要基地，在车载显示、汽车玻璃、新能源电池、车用传感器等领域不断实现突破。

从“汽势”到“气势”，安徽的突围，则印证了敢于拥抱变革、全力押注未来的区域，会在时代更迭中抢占先机。当前，汽车产业加速向智能化迈进，产业变革的竞争才刚刚开始，但传统汽车制造大省已经面临前所未有的“掉队”危机。“第一”宝座的易主，映射的不仅是区域排名的更迭，更是中国制造转型升级的缩影。（来源：8 月 6 日中国新闻社三里河）

上半年跨国车企普遍业绩不佳

近期，跨国车企纷纷发布财报，上半年业绩普遍下滑。在自身转型不力、外部风险高企的背景下，跨国车企业绩改善前景仍存较大挑战。在中国这个全球最大单一市场，多数车企仍在加大产品研发力度，寻求复苏。

多数车企利润显著下滑。最新财报显示，主要跨国车企今年上半年销售量持续低迷，在复苏之路上迎来利润剧跌的惨淡局面。宝马集团财报显示，上半年集团营收总计 676.85 亿欧元，较去年同期下降 8.0%；净利润 40.15 亿欧元，同比降幅达到 29.0%。大众集团二季度营业利润 38 亿欧元，同比下降 29%。大众旗下的奥迪财报显示，上半年营业收入 325.7 亿欧元，同比增长 5.3%；营业利润 10.87 亿欧元，同比下滑 45.2%。梅赛德斯-奔驰集团财报显示，二季度，奔驰营收为 331.5 亿欧元，同比下跌 9.8%；息税前利润同比下跌 68.56% 至 12.7 亿欧元，上年同期为 40.4 亿欧元。美国通用汽车上半年营收 911.41

亿美元，同比微增 0.2%，但净利润同比减少 20.9% 至 46.8 亿美元。二季度表现更为明显，净收入 471.22 亿美元，同比下降 1.8%；净利润 18.95 亿美元，同比下滑 35.4%。日系车企中，日产汽车在其第一财季（2025 年 4 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）出现亏损，净亏损 1157 亿日元。这是自 2020 年以来，日产汽车首次出现第一财季亏损的情况。

关税因素大幅拉高成本。车企业绩下滑的背后是技术转型高投入、贸易紧张引发的大额减记等因素。业内人士认为，下半年上述因素仍将存在，令业绩改善的前景承压。美国三大车企都已报告了巨额的关税成本。福特汽车表示，该公司二季度为关税支付了 8 亿美元。通用汽车称关税支出为 11 亿美元。Stellantis 集团表示，关税使该公司净利润减少了 3.5 亿美元。同时，福特还更新全年业绩指引，全年调整后息前利润将介于 65 亿美元至 75 亿美元之间，调整后的自由现金流预计为 35 亿美元至 45 亿美元（含资本支出约 90 亿美元），包含净关税因素造成的 20 亿美元不利影响。特斯拉在美国销售的所有汽车都在本土生产，大部分零部件在北美采购。特斯拉表示，关税使汽车部门付出了 2 亿美元的成本。大众汽车集团在业绩展望中强调，其预测区间的下限是基于美国 27.5% 高关税在下半年持续实施的假设；而上限则对应关税降至 10% 的情形。大众坦言，“关于关税政策的后续发展及可能产生的反向效应，目前仍存在高度不确定性。”由于上半年盈利能力因关税而大幅下滑，奥迪集团（旗下还包括宾利、兰博基尼和摩托车制造商杜卡迪）目前预计今年的营销回报率为 5% 至 7%，而此前预期为 7% 至 9%。

中国市场复苏成关键。就中国市场而言，多数跨国车企仍持续加强布局，力求通过智能化升级、发力混动技术等方式摆脱市场疲态，实现复苏。宝马在中国市场表现尤为不佳，上半年销售 317862 辆，同比下滑 15.5%，是全球各市场中降幅最大的。尽管如此，中国仍保持着宝马全球最大单一市场的地位。奥迪上半年在华销量为 28.76 万辆，同比下滑 10.2%，纯电动销量同比下滑 23.5%，为 7897 辆。不过，中国仍然是奥迪全球最大单一市场，占全球总销量的 36%。福特在中国连续八个季度盈利，上半年的出口业务销量和利润均实现同比增长。在电动化转型中进程较慢的跨国车企，正通过发力智能化寻求在中国市场复苏。例如，奥迪近日宣布搭载华为乾崮智驾系统；今年 7 月，宝马中国宣布与 Momenta 打造中国专属智能驾驶辅助解决方案，此前宝马就与多家中国科技巨头展开智能化合作。丰田、日产、大众等多家品牌均选择与 Momenta 牵手，引入其智能驾驶技术。与此同时，多家跨国车企正逐步加大“混动”“油电并行”战略。在放弃 2030 年全面纯电的战略目标后，沃尔沃在上海设计中心揭幕全新研发的 SMA 超级混动平台，并推出该架构首款车型——全新 XC70，标志着这一北欧品牌正式进军超级混动领域。“近年来，插混技术的发展势头迅猛，在多个市场取得了显著进展。相比之下，增程式技术的发展速度虽然没那么快，但也已经步入正轨，特别是在中国市场，其接受度高于其他国家和地区。”大众品牌首席执行官施文韬此前表示：“这些因素促使我们针对不同动力系统进行技术投入和产品布局。”不过，也有在华业务被迫收



缩的车企。奔驰表示，全球最大单一市场中国区的低迷表现直接影响了 2024 年的业绩，其营收、利润、销量均呈下滑态势。在中国市场，消费者选择了更实惠的国产电动车型。

（来源：8 月 7 日《经济参考报》）

世界经济

多项数据恶化 美国经济疲态显现

最新数据显示，近期美国劳动力市场降温、消费需求疲软、7 月制造业景气指数低于预期，美国经济疲弱信号显现。同时，美国关税政策变化不定对经济的影响正在逐步显现，未来将给美国经济增加更多不确定性。

7 月非农数据远低于预期

美国劳工部近日公布的数据显示，今年 7 月美国失业率环比升高 0.1 个百分点至 4.2%。当月非农业部门新增就业岗位为 7.3 万，为 9 个月最低，远低于市场预期的 11 万。值得注意的是，依据最新的企业和政府机构数据，美国 5 月和 6 月份非农业部门新增就业岗位数量从此前公布的 14.4 万和 14.7 万分别被大幅下调至 1.9 万和 1.4 万，共计减少 25.8 万个就业岗位，显示出美国就业市场明显降温。美国媒体直言，如此大的修正幅度令人“震惊”。

数据显示，7 月份美国联邦政府就业岗位延续下降势头，减少 1.2 万，与 1 月份高点相比累积减少 8.4 万。同时，美国 7 月份失业人数为 720 万，环比整体持平。不过，正在寻找首份工作的失业人数增加 27.5 万，达到 98.5 万。失业持续 27 周或更长时间的长期失业人数当月增加 17.9 万，达到 180 万，占总失业人数的 24.9%。数据还显示，7 月美国员工平均时薪环比和同比涨幅分别为 0.3% 和 3.9%，均比 5 月修正数据高 0.1 个百分点。当月劳动参与率为 62.2%，环比下降 0.1 个百分点。此外，企业招聘率降至七个月以来的最低点，劳动者离职率跌至 2%，反映出就业市场活力持续减弱，以及企业需求的实质性疲软。有分析人士称，最新非农就业数据表明，美国劳动力市场已不仅仅是“温和放缓”，而是“急速刹车”。美国政府关税政策带来的不确定性导致美国企业观望情绪加重，劳动力市场正在迅速恶化，或引发新一轮衰退担忧。

美国银行全球研究部经济学家表示，美联储主席鲍威尔此前暗示，只要失业率稳定，即便新增非农就业岗位数降为零也不会让其感到担忧。现在，这一观点正在面临检验。今年 5 月和 6 月新增非农就业岗位数的大幅下调，提高了美联储因就业市场恶化而被迫进行降息的可能性。据路透社报道，美国亚特兰大联储银行行长拉斐尔·博斯蒂克表示，就业数据意义重大，显示就业市场正从强劲水平放缓，经济增速也出现了显著放缓。不过，他认为就业数据不会改变美联储的决策；就业市场在很多方面仍然表现良好，目前尚未从企

业那里听到即将大规模裁员的消息。凯利投资经济与市场策略主管杰夫·舒尔兹表示，在就业增长陷入停滞、新一轮关税风暴即将来临的背景下，未来几个月出现负增长的非农就业数据完全有可能，这可能会引发市场对经济衰退的担忧。

美国制造业延续低迷

由于关税导致进口原材料价格上涨，7月份美国制造业连续第五个月萎缩，工厂就业人数降至五年来的最低水平。标普全球发布的数据显示，美国7月制造业采购经理人指数为49.8，低于6月的52.9。美国供应管理协会（ISM）公布的数据显示，其制造业PMI指数从6月份的49.0降至7月的48.0。PMI低于50表明制造业出现萎缩，制造业占美国经济的10.2%。其中，新订单分项指数从6月份的46.4升至47.1，但仍连续第六个月萎缩。产出指数从上月的50.3升至51.4，尽管产出上升，但工厂仍在继续裁员。就业指数从6月份的45.0降至43.4，为2020年7月以来的最低水平。美国供应管理协会指出，美国供应管理协会同时表示，美国制造商们仍面临更多不确定性，因为政府尚未宣布对药品、半导体、关键矿产和其他核心产业材料进口关税的调整措施。美国花旗银行经济分析团队指出，迄今为止，美国企业正在自行消化大部分关税政策成本，今后日子恐怕更难过。高盛集团近期发布的报告也显示，美国企业正压缩利润以消化关税成本，但迫于经营压力，最终恐怕还是会提高产品售价，把大部分关税直接成本转嫁给消费者。

此前，美国商务部发布的预估数据显示，今年第二季度美国经济环比增长3%，相比第一季度环比萎缩0.5%的表现显著反弹。不过，从具体数据来看，第二季度个人消费对经济增长的贡献比较有限，进口大幅下降才是拉动增长的重要数据，而二季度进口下降与一季度进口大幅增长有关。

安永－博智隆公司首席经济学家格雷格·达科表示，美政府政策不确定性、关税导致通胀压力上升开始对经济活动产生更明显的影响。具体来说，美关税政策不仅抑制了消费者支出，还导致企业普遍采取观望态度，对经济活动形成明显拖累。

牛津经济研究院副首席美国经济学家迈克尔·皮尔斯认为，美国消费者尚未完全消化关税对收入和购买力的冲击，随着美国消费者的实际收入增长放缓，消费支出的动力正在不断流失。其中非必需品品类，如家具行业等将受到明显影响。

美国耶鲁大学预算研究室近日发布的一份报告显示，当前美国消费者面临的总体平均有效关税税率为18.3%，为1934年以来最高水平。预算实验室对截至2025年7月31日实施的所有美国关税以及外国报复措施，包括将于8月7日生效的新“互惠”关税清单进行评估后，得出此结论。报告从，2025年所有关税措施导致美国物价水平短期内上涨1.8%，相当于当年平均每户家庭收入损失2400美元。因2025年所有关税措施，2025年、2026年美国实际国内生产总值（GDP）增速将每年下降0.5个百分点。长期来看，美国经济将持续萎缩。

（来源：8月6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。
