

中国侨商资讯

周刊

CHINESE CHAMBER OF COMMERCE INFORMATION

2025年第34期 | 总第 748 期

2025年8月25日出版

本期导读

中国侨联十一届五次常委会议在京召开

8月15日，中国侨联十一届五次常委会议在京召开。会议以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，深入学习贯彻习近平总书记关于侨务工作和群团工作的重要论述等内容。

海外侨界开展多元活动纪念抗战胜利 80 周年

在纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年之际，多国华侨华人以影像展播、文艺演出、座谈交流等形式举行纪念活动，呼吁人们珍爱和平、共创未来。

外资重估中国

8月22日，A股上涨，沪指突破 3800 点，再创 10 年新高。2025 年，全球资本配置正在悄悄发生转变，美元走弱等不确定性推动资金从美国市场流向估值洼地，而中国因经济韧性与产业红利，成为外资增配的主要目的地之一。

中国侨商联合会



目 录

特别报道

中国侨联十一届五次常委会议在京召开	1
-------------------------	---

商会动态

江苏省侨商总会召开五届四次会长办公会议 总结部署阶段性工作	3
-------------------------------------	---

会员之声

吴剑平获 2024 年度贵州省“改革奋斗者”荣誉称号量	5
-----------------------------------	---

华侨华人

海外侨界开展多元活动纪念抗战胜利 80 周年	7
------------------------------	---

环球华商

“数字金融侨企服务基地”在南京正式成立	8
---------------------------	---

留学海归

托福发布资源包 助力学子备考	10
----------------------	----

双向合作

多方代表齐聚昆明 共议南亚东南亚跨境消费合作新局	11
--------------------------------	----

中国股市

破 3800 点 A 股十年新高	12
------------------------	----

政策速览

财政部：规范 PPP 存量项目建设和运营	15
----------------------------	----

宏观经济

助力实现“十四五”经济发展目标 扩消费稳投资强研发 三大方向持续发力	17
--	----

民营经济

中共国家发展和改革委员会党组：坚定推动民营经济走高质量发展之路	24
---------------------------------------	----

世界经济

鲍威尔暗示美联储可能降息 美股齐涨	29
-------------------------	----

特别报道

中国侨联十一届五次常委会议在京召开

8月15日，中国侨联十一届五次常委会议在京召开。会议以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，深入学习贯彻习近平总书记关于侨务工作和群团工作的重要论述，落实中央书记处重要指示要求，总结2025年上半年工作、部署下半年任务，团结凝聚广大归侨侨眷和海外侨胞为“十四五”圆满收官，为以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业贡献智慧和力量。中国侨联党组成员、副主席连小敏受中国侨联主席会议委托讲话，中央纪委国家监委驻中央统战部纪检监察组组长刘军川与中国侨联常委集体谈心谈话，中国侨联副主席程红作总结讲话，中国侨联党组成员、副主席候选人高峰主持会议。

会议指出，今年以来，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，中国侨联与各级侨联组织一道，坚持党对侨联工作的全面领导，聚焦保持和增强政治性、先进性、群众性，全面落实十一代会部署，在深入贯彻中央八项规定精神学习教育、落实中央巡视整改任务、精心组织纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利80周年等大事要事上聚焦发力，在加强侨界思想政治引领、服务高质量发展、拓展海外联谊、弘扬中华文化、依法维护侨益、服务参政议政等重点工作上积极作为，在深化侨联改革、加强基层组织建设、完善制度机制等治理能力建设上深耕厚植，在全面推进侨联党的建设、干部队伍建设、党风廉政建设等根本保障上坚持不懈，集中力量打造“一带一路”华侨华人合作发展大会、中国侨商投资大会、中国侨智发展大会等品牌载体，不断深化创业中华、亲情中华、侨连五洲、追梦中华、侨爱心工程等品牌项目，侨联围绕中心、服务大局、服务侨胞优势作用不断彰显，各项工作取得新进展新成效。

会议对2025年下半年侨联工作进行了部署。强调各级侨联组织和侨联干部要更加紧密地团结在以习近平同志为核心的党中央周围，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，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”，认真贯彻十一代会党中央致词要求。**一是要认真学习宣传贯彻好即将召开的党的二十届四中全会精神。**切实在思想和行动上贯彻党中央决策部署，深刻把握“十五五”时期战略目标和重大任务，研究谋划“十五五”时期侨联事业发展的目标任务和重大项目、重要举措，坚持以加强和改进侨务工作、完善侨务工作机制为先导，通过规划引领侨联事业高质量发展，为“十五五”时期中国式现代化建设作出侨界新贡献。**二是要突出主题主线，强化侨界思想政治引领。**开展“追梦中华”主题宣传活动，组织中国侨联讲师团宣讲，广泛宣传“十四五”时期我国经济社会发展取得的开创性进展、突破性变革、历史性成就，

生动展示奋进的中国、创新的中国、幸福的中国。隆重纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年，举办侨界主题展览和系列文化宣传活动，弘扬伟大抗战精神，传承弘扬新时代“嘉庚精神”。**三是要进一步抓重点、强品牌，团结动员广大侨胞为“十四五”收官、新征程党和国家事业发展作贡献。**坚持“两个并重”、“两个拓展”、“两个建设”，织好“两张网”，构建“两项机制”。更好服务高质量发展，紧扣稳就业、稳企业、稳市场、稳预期，促进国内国际双循环，举办中国侨商投资（海南）大会、第三届中国侨智发展大会，丰富“创业中华”品牌内涵。创新推动海外联谊，突出侨联民间性、群众性特点，深耕“侨连五洲”品牌，积极培育友我力量。大力拓展文化交流，开展“亲情中华”海外文化交流活动、“亲情中华·中国寻根之旅”夏（冬）令营，提高侨界文化活动的质量、效果和影响。积极参与社会建设，大力实施“侨爱心工程”品牌项目，助力乡村全面振兴和现代化人民城市建设。**四是要狠抓中央巡视整改工作，在高质量完成巡视整改任务上见真章、求实效。**继续在驻部纪检监察组的监督指导下，在深化问题整改上再发力，紧盯时间节点，攻坚克难，确保按期高质量完成集中整改任务；在健全长效机制上再完善，把制度成果体现到治理效能上，不断提升侨联工作的规范化、科学化水平；在推动成果转化上再深化，聚焦主责主业，进一步落实改革举措，创新工作方式，拓展工作领域，提升服务大局、服务侨胞的能力和水平，以钉钉子精神推动巡视整改走深走实，确保整改任务全面完成、取得实效。**五是要竭诚为侨服务，当好贴心人实干家。**持续开展暖侨助侨惠侨行动，侨商会要坚持为会员服务，积极回应侨商侨企的关切诉求。深入推动法侨、检侨合作持续向基层延伸，构建新时代维护侨益机制，推动涉侨纠纷多元化解。树立“大侨务”观念，继续推动教育、卫健、金融等系统行业性侨联组织建设，重视侨界社团建设，建好高校侨联组织，提升“侨胞之家”建设质效，健全完善为侨服务体系。做好明年纪念中国侨联成立 70 周年系列活动组织谋划工作。**六是要坚持严的基调，以高质量党建引领保障侨联事业高质量发展。**认真贯彻习近平总书记“7·9”重要讲话精神和“7·29”重要指示精神，以高质量党建促进侨联事业高质量发展，推进改革任务落实。把中央八项规定精神作为长期坚持的铁规矩、硬杠杠，深入查找问题、剖析根源、持续整改，确保学习教育善始善终、取得实效。深化“党建引领·侨心向党”党建品牌，持续创建“四强”党支部。着力打造高素质专业化侨联干部队伍，增强侨联干部服务群众本领。驰而不息正风肃纪反腐，继续开展“深化涉侨纪律教育年”活动，综合发挥党的纪律教育约束、保障激励作用，让侨联干部在遵规守纪中改革创新、干事创业。

会议要求，各级侨联组织要牢记“国之大者”，胸怀“侨之关切”，加强政治建设，坚持正确政治方向，聚焦中心任务，把握下半年工作重点，优化机制方法，提升工作落实效能，锤炼过硬作风，务求取得工作实效，以“时时放心不下”的责任感和积极担当作为的精神，锐意进取，攻坚克难，确保全年各项目标任务圆满完成，在以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴的宏伟进程中，书写侨联事业发展新篇章，以优异成绩为决胜“十四五”、

谋划“十五五”作出侨界新贡献、体现侨联新担当！

刘军川在集体谈心谈话中，结合纪检监察职责和侨联工作实际，围绕如何正确看待当前全面从严治党和反腐败斗争形势、如何正确履行中国侨联常委职责谈了看法和认识，强调要以历史眼光和战略高度深刻认识全面从严治党和反腐败斗争取得的历史性、开创性成就，坚定拥护“两个确立”，坚决做到“两个维护”。从坚定听党话、跟党走的思想自觉、政治自觉、行动自觉，为强国建设民族复兴凝聚侨界团结奋斗的磅礴力量，为广大归侨侨眷和海外侨胞作出表率等3个方面，对全体常委履职尽责推动新时代侨联事业高质量发展提出了明确要求。

中国侨联兼职副主席谭铁牛、余国春、刘艺良、吴焕炎、纪斌、李兴钰、郭占力、李占勇、陈洁英、梁谋、李丰、郭启民、齐志，秘书长陈迈，中国侨联常委，不是中国侨联常委的各省级侨联党组书记、主席，以及中国侨联机关各部门、各单位负责同志参加会议。

常委会议前，8月14日，召开了中国侨联十一届五次主席会议。

（来源：8月16日中国侨联）

商会动态

江苏省侨商总会召开五届四次会长办公会议 总结部署阶段性工作

8月13日，江苏省侨商总会召开五届四次会长办公会议。省侨联党组成员、副主席兼秘书长张霓，省侨商总会会长潘龙泉，监事长陈禹等出席会议，轮值会长陈锦江主持会议。

会议听取了商会秘书处2025年上半年工作情况汇报，对下半年工作作了安排。会议认为，2025年上半年，省侨商总会坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，各项工作成效显著。一是政治引领有力有效，深化理论学习，组织“思政侨声”学习会等活动10余场，举办第3期青年侨商成长营，发布江苏侨界企业家筑梦计划，筑牢思想根基；二是服务大局走深走实，承办淮年华商大会、侨界外贸新动能培育活动等，组织参与多场国内外交流活动，为侨商搭建合作桥梁；三是服务会员落深落细，开展“同心益企”服务直通车活动，创新联学模式，整合金融、健康等资源，增强会员归属感；四是商会管理创新创优，推进数字化转型，优化会员服务机制，完善制度建设，提升治理效能。

讨论中，与会会领导对商会阶段性工作给予充分肯定。潘龙泉指出，上半年商会在全体成员的共同努力下，政治引领更加有力、服务大局更加精准、会员联系更加紧密。他表示，下半年，商会将紧扣党政所需、侨商所盼，对标“六度商会”目标，聚焦对外经贸交流、“三访三送”、精准服务等重点任务，深化服务、创新机制，不断提升凝聚力、影响力，让商会真正成为侨商信赖的“娘家”。陈禹对商会上半年规范管理和效能提升的成效给予高度评价，

他建议,要加强与海外侨团、会员企业之间的常态化联系,深化侨界产业、科技与经贸合作,推动更多会员需求精准对接,切实提升商会影响力。张霓希望商会继续延伸服务手臂,持续优化数字化平台的实用性,让数据赋能会员发展。省侨联将持续协调各方资源,为商会发展提供坚实保障。陈锦江表示,将认真履行轮值会长职责,聚焦重点工作扎实推进,以创新思维拓展服务空间,带领商会在助力侨商发展上取得新突破。(来源:8月20日江苏省侨商总会)

上海侨商会：一带一路 侨商作为 ——走进阿根廷（上海）创新中心专题活动举行

8月13日,“侨商侨企在行动:一带一路 侨商作为——走进阿根廷(上海)创新中心”专题活动在上海市侨商联合会副会长金麟任首席执行官的阿根廷(上海)创新中心举行。上海市侨联党组书记、主席齐全胜出席并讲话,上海市侨商联合会副会长陆贤、胡雷激、龚冠华、金麟、理事林周恩、崔光镐、詹金龙等出席,秘书长谷苏南主持活动。

金麟介绍了阿根廷(上海)创新中心8年来发展情况。阿根廷(上海)创新中心是一个集商贸服务、科技推广、文化展示于一体的综合性创新型服务平台,致力于为尚不具备独立开拓国际市场能力的阿根廷中小企业进入中国市场提供服务,为开展商贸业务合作、促进国际投资交流等提供一站式支持,依托平台推动贸易发展、深化项目合作、促进人文交流。中心业务目前在向西语系国家拓展,并逐步加强服务中国企业出海力度。

现场交流环节,陆贤、胡雷激,林周恩、崔光镐,会员朱小玲围绕如何更好地促进侨商侨企交流与合作等议题,与嘉宾作深入交流探讨。

齐全胜表示,市侨商联合会举办多种形式的“侨商侨企在行动”考察、交流活动,有助于服务会员企业、服务发展大局。通过交流,大家可彼此启发,促成后续的深入合作。他表示,市侨联将支持侨界社会组织继续积极牵线搭桥,促进优质资源链接,为侨商侨企服务,助推“五个中心”建设和高质量发展。

市侨联副主席候选人姜颖,党组成员、社会组织联合支部书记戴礼浩,市侨联海外联络一部,海外联络二部相关负责人等参加活动。(来源:8月21日上海市侨商联合会)

河南省侨商会举办“全球加密货币支付新革命”出海沙龙

8月15日,河南省侨商联合会“全球加密货币支付新革命”主题出海沙龙活动在郑州成功举行。本次活动特别邀请到歌斐全球BU产品高级经理、香港SFC持牌人周权莅临现场分享,吸引了众多关心金融科技与跨境贸易发展的侨商企业家,大家共探加密货币与稳定币技术如何重塑全球支付格局,为河南企业出海注入新动能。河南省侨商联合会党

支部书记罗建中，常务副会长刘喜顺、胡淇皓，秘书长柴莉，副会长兼金融部主任赵静，会长单位代表郑驰，以及常务理事等近 20 人参加本次活动。

在沟通交流环节，与会嘉宾围绕加密货币支付的合规路径、风险管理、实际应用场景以及未来发展趋势等前沿问题展开了热烈讨论和思想碰撞。对于大家提出的问题，周权也一一进行了解答。现场互动频繁，气氛活跃，充分展现了河南侨商群体对金融科技新趋势的高度敏锐性和务实探索精神。

柴莉介绍了本次活动的背景及价值。她表示，省侨商会一直强调服务会员，在当前趋势下，积极助力会员企业出海拓展国际市场，鉴于会员企业对稳定币话题的关注度和需求，省侨商会金融部充分发挥资源优势，策划了本次活动，希望切实解决会员企业疑虑，展现商会平台价值。柴莉表示，秉持“开门办会，智慧服务”原则，商会将继续吸纳优质的专业化资源，持续为会员提供高效、专业、精准服务，也希望各位会员凝心聚力，共同推动商会发展再上新台阶。活动最后，全体与会嘉宾合影留念，为这场聚焦未来支付的智慧盛宴画上圆满句号。本次沙龙的成功举办，不仅为河南侨商及本土企业理解并应用加密货币支付技术打开了新视野，也彰显了河南省侨商联合会在服务侨商、链接全球、推动创新方面的积极作为，助力河南企业在全中国数字经济浪潮中抢占先机。（来源：8月19日河南省侨商联合会）

会员之声

吴剑平获 2024 年度贵州省“改革奋斗者”荣誉称号

日前，中共贵州省委改革办、贵州省人力资源和社会保障厅发布了《关于表彰 2024 年度“贵州改革奖”优秀成果、先进集体及先进个人的决定》。贵州侨商会会长、贵州百孚实业集团有限公司董事长吴剑平获 2024 年度贵州省“改革奋斗者”称号。

吴剑平积极响应国家乡村振兴战略，投身贵州黔东南地区农业农村发展。他带领团队深入基层，探索出一条以改革创新为驱动的实践路径，构建了包含乡村振兴会客厅、乡村振兴创新实践与教农文旅康产业融合探索点，以及非遗传承等多种类教育实践基地的“1+2+5”综合体系，并凭借开放合作理念，有效推动“黔货出山出海”。相关实践被纳入贵州省社会主义学院实践课题，并荣获中国民营企业社会责任优秀案例。在具体实践中，吴剑平着力于培育地方特色农产品品牌，探索形成“企业 + 合作社 + 基地”的联农带农模式带动农户增收。同时，积极推动一二三产业融合发展，特别是在教育、农业、文化、旅游、康养等领域的融合探索，并引入数字化技术提升产业效能，参与改善乡村基础设施。

面向未来，吴剑平表示将持续围绕高质量发展和新质生产力要求，开发新项目带动更多村民参与共富。重点将深化教育、农业、文化、旅游、康养等产业融合，完善产业链条，



让更多群体受益。同时，着力推进农特产品深加工，提升附加值，精准发挥联农带农作用，助力贵州农特产品拓宽市场。在现有创新模式基础上，他计划推动带动万家农户参与合作、吸引万家企业机构结盟、培育万名创新创业人才的“3个1万”目标，努力打造服务国内国际双循环、体现新质生产力的乡村振兴示范样板。（来源：8月22日光明网）

邝远平为 2025 年湖北省转业军官授课

8月15日，受湖北省退役军人事务厅和华中科技大学经济学院邀请，全国最美退役军人，退役军人事务部咨询专家，退役军人事务部退役军人培训中心特聘教授，华中科技大学兼职教授，华人集团党委书记、董事局主席邝远平，在武汉市委党校为2025年湖北省转业军官适应性和公共类专业培训班授课。授课主题为“不忘初心牢记使命全心全意为人民服务”。来自湖北省各地市州的750名转业军官参加，现场气氛热烈，好评如潮。

邝远平教授指出，党中央和国务院高度重视退役军人工作，为退役军人提供了广阔的舞台和无限的空间。退役军人经过人民军队大熔炉的考验，已然是战无不胜的尖兵。邝远平教授鼓励退役军人积极投身中国式现代化建设，为国家发展壮大贡献力量。此外，邝远平教授还详细介绍了新质生产力的概念及其在经济发展中的核心地位。他说，新质生产力是创新驱动的核心，是竞争力提升的源泉，是转型升级的关键。为了发展新质生产力，他提出了构建新型产业体系和优化经济结构、制定和完善科技创新政策法规、引进和培养创新人才、建立资源配置优化机制等实现路径。他强调，退役军人也是创新人才中一股不可忽视的力量，应该在新质生产力的发展中发挥重要作用。

授课尾声，邝远平教授分享了自己的创业历程。从国企改革到猴王大酒店的扭亏为盈，再到创立华人创新集团有限公司，以及出国学习并学成归来后成为爱国侨商，担任中国侨商联合会副会长、湖北省及武汉市侨联副主席，他把国外的先进理念、前沿思想、成熟技术以及宝贵资金带回国内，并积极投身国家建设事业，他的每一步都充满了挑战和机遇。他用自己的亲身经历告诉退役军人，只要有梦想，并不断坚持，就能在创业路上取得成功。同时，他还介绍了自己在创业投资过程中的成功案例，鼓励退役军人要勇于尝试新事物，敢于创新。

课后，学员们积极主动和邝远平互动交流，分享学习心得体会。武警武汉支队转业干部谭长安表示：“有幸聆听了您的讲座，我心激荡，深受启发。您为国为民的情怀，永葆本色的初心，实事求是的作风，放眼世界的格局，都令人敬佩之至。”武警十堰支队转业干部熊逊说：“今天上午听了您的授课，深受触动。您跌宕起伏的创业历程，深刻诠释了‘退役不褪色’的军人本色，为我们所有退役军人照亮了奋进前行的道路。”

（来源：8月20日中华网）

华侨华人

海外侨界开展多元活动纪念抗战胜利 80 周年

在纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年之际，多国华侨华人以影像展播、文艺演出、座谈交流等形式举行纪念活动，呼吁人们珍爱和平、共创未来。

日前，莫桑比克侨界举行纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年座谈会。座谈会播放 1945 年日本投降仪式、中国军民抗战纪实和开国大典等历史实录视频，以影像唤醒记忆。中非文化促进会副主席张华谢表示，中国与莫桑比克建交 50 周年之际，两国文化交流工作者将坚持正确的二战史观，捍卫二战胜利成果，持续推进双方文化交流与民间互动，为深化两国友好合作添砖加瓦。

8 月 18 日，俄罗斯中国和平统一促进会暨俄罗斯华侨华人联合总会在莫斯科举行“铭记历史·开创未来——纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年”旅俄侨界座谈会。俄罗斯华侨华人青年联合会会长吴昊表示，抗战时期，无数青年以“天下兴亡，匹夫有责”的信念奔赴战场。当下，青年一代要铭记中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利的伟大历史意义，弘扬伟大抗战精神；更要继承先辈爱国传统，通过文化交流交往，让抗战精神在新时代焕发蓬勃活力。

在韩国首尔，纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年旅韩侨学界座谈会不久前举行。韩国中华总商会执行会长郑朝辉在现场表示，抗战期间，两国民众情谊深厚、合作紧密。上世纪初期，朝鲜半岛沦为日本殖民地，大批独立运动者流亡到中国，成立多个抗日团体，与中国军队并肩作战，最终赢得反法西斯战争的伟大胜利。这份在战火中结下的深厚情谊，至今仍在两国人民间延续。

在加拿大卡尔加里，纪念抗战胜利 80 周年图片展及电影展开幕式 19 日晚举行。活动期间，“将历史真相与民族精神传承给下一代”，成为当地教育与文化界人士的普遍共识。卡尔加里爱心学校校长王吉林表示，我们有责任向下一代传递准确的历史知识和正确的价值观。孩子们需要了解，中国曾为反法西斯战争做出巨大贡献，更要铭记并传承这段民族的集体记忆。

（来源：8 月 22 日中国新闻网）

惠侨服务暖侨心 浙江文成聚力打造“山水侨城”

作为著名侨乡，文成拥有 23.1 万华侨华人。如今，伯温文化、侨乡记忆与畲族风情在当地交相辉映，叠加持续改善的交通区位，让文旅、康养、特色农业成为侨资青睐的发展赛道。对此，文成以生态禀赋与精准服务的双重优势，持续凝聚侨心、汇聚侨力，为“山



水侨城”建设注入澎湃动能。

从山间“侨家乐”到城镇咖啡厅，华侨投资的新业态正悄然改变着当地面貌。为打通侨资回归“最后一公里”，该县正构建起全链条服务体系。其中，文成县政务服务中心设立侨商侨企特色板块，依托“51881890”热线与“前台受理+全窗支撑”模式，提供14项高频事项“一站式”办理，特殊群体可享上门服务；为侨服务“全球通”平台整合五大功能，覆盖16个部门131项涉侨事项，帮助华侨实现“跨境办事不用跑”。另外，针对许多华侨的“急难愁盼”，文成精准施策——出台落户新政后，98名存在身份信息不一致情形的华侨顺利扎根；文成县公安部门推出“跨境云导办”，2024年办结涉侨户籍业务700余件，高峰期开设涉侨专窗，提供“夜间+周末+上门”服务；文成县级外国人签证点自去年7月启用以来，已为外籍人士办理签证、居留等手续近500件，为“侨二代”“侨三代”回乡创业铺路。

“山水侨城”的底蕴，因“侨”而愈发深厚。文成县侨联相关负责人表示，下一步我们将聚焦华侨普遍关注的热点问题，不断优化各类为侨服务供给，不断推出多载体、多形式的关心关爱广大华侨侨眷的暖心举措，全面升级文成为侨服务公共体系。（来源：8月20日新华网）

环球华商

“数字金融侨企服务基地”在南京正式成立

近日，由南京侨商联合会、南京市数字金融研究会联合主办的“数字金融侨企服务基地”成立仪式在侨智港举行。双方会员代表、在宁9家公证和金融机构代表30余人参加活动。南京市侨联党组书记杨雯懿出席仪式。杨雯懿指出，数字金融作为数字经济核心构成，正以前所未有的态势重塑金融格局，成为连接金融与实体企业的“高速路”。此次活动既是对发展大势的呼应，又是为侨企纾困赋能的务实之举，希望金融机构当好“创新者”、侨企善做“拥抱者”、侨联做好“护航者”，三方共同努力，为引导侨企与金融机构实现“双向奔赴”，写好数字金融高质量发展“大文章”作出侨界的贡献。

侨商联合会常务副会长、中侨法律咨询服务江苏有限公司董事长马明表示，侨商联合会作为连接侨联、政府部门、侨企和金融机构的桥梁，在数字金融服务会员方面能够发挥关键作用。他围绕搭建服务平台、助力产业转型、共建金融生态、深化国际合作四个维度，提出了具体的实践路径建议。

数字金融研究会副会长、南京农业大学金融学院院长张龙耀则表示，该基地将打破传统金融服务的固有边界，依托“需求清单动态管理”等创新机制，推动侨企实际需求与数字金融资源实现精准对接与高效匹配。

侨商联合会秘书长、江苏沔德科技文化产业有限公司董事长周非，数字金融研究会秘

书长王英杰共同签署战略合作协议,并为“数字金融侨企服务基地”揭牌。侨商联合会副会长、南京和康医养健康管理有限公司董事长冉玉红和张龙耀共同为 8 家金融机构和南京石城公证处颁发证书。

活动邀请到北京大学教授、数字金融研究中心副主任沈艳,作中国数字金融服务出海情况专题授课。沈艳建议,基地在未来运行过程中,可推行贸易融资、跨境支付等金融服务线上化场景应用,以促进侨企的进出口发展。在交流环节,与会侨商分享各自的数字化转型现状,对基地提供的“全周期金融顾问”和“一站式跨境法律保障”服务充满期待。金融机构代表一致表示,基地为精准触达侨企、创新开发产品提供了高效平台,将全力投入赋能侨企成长。南京石城公证处表态将为侨企构建跨境法律“防护盾”,系统化防范国际业务风险,让侨企“出海”更有底气。下一步,基地将推出“全程陪跑”服务模式,组建“顾问团”,建立“联络人”机制,还将通过举办主题银企对接会、系列培训活动等方式,构建多元联动的惠企生态体系,为加速侨企发展注入不竭动能。(来源:8月20日南京侨商联合会)

湖北启动“侨助千企万品出海”行动

8月18日,湖北“侨助千企万品出海”行动在武汉启动,10个项目现场签约,涉及农产品出口、海外仓建设、跨境贸易、物流服务等领域。“海外侨胞联通中外,具有丰富的人脉资源、跨文化沟通优势,是促进湖北与世界经贸往来的重要力量。”湖北省侨联党组书记冯伟表示,此次行动旨在整合侨界资源与力量,从信息、资源、安全三方面实施系列措施,助力湖北企业出海。根据行动方案,湖北将依托海外湖北侨社、海外仓、法律服务机构,新建海外社团工作站、乡情驿站;组建百人专家团,吸纳涉外律师、认证机构、侨社专业人士,为企业出海提供服务。

聚焦拓展出海路径,湖北将组织企业组团参加侨界重点经贸展会活动,举办侨商荆楚行、出海企业出访等活动;针对重点出海意向企业,将通过“出海服务专家团”,为企业制订“出海服务包”,并举办产业链专场对接会。

围绕护航企业安全出海,湖北将开展“安全护航”系列讲座,依托海外远程公证服务站为企业出海提供“互联网+公证服务”;利用有关协作机制,协助提供出海相关法律服务。力争通过此次行动,到2027年底,在海外布局20个侨助千企万品出海服务节点,覆盖欧洲、东盟、中东等重点区域;服务1000家出海企业,促成100项跨境合作项目。

湖北省非洲民间商会会长徐晖表示,湖北与非洲在汽车、电子、生物医药、农业等方面,具有广阔合作空间。将响应“侨助千企万品出海”行动,发挥商会100多家会员企业力量,助力湖北与非洲企业在贸易、投资、技术等方面合作。(来源:8月21日中国侨网)

留学海归

托福发布资源包 助力学子备考

近期，ETS（美国教育考试服务中心）发布托福考试备考资源，帮助中国考生为升级后的托福考试做准备。托福考试将在 2026 年采用多阶段自适应测试，并引入全新评分机制。根据考生答题表现，实时调整试题难度，打造更高效、定制化的考试体验。在此次调整中，阅读部分新增了新闻、杂志及网络平台等多样化文本素材，旨在构建更多元的学术阅读能力评估体系。听力部分新增对话题型，更全面地评估考生在不同情境下的听力应用能力。考生可通过官方渠道获取两套完整的模拟测试。

ETS 相关负责人表示，托福考试变革希望能更加精准地测评考生真实能力。简化的评分机制设计，不仅提升效率，更增强结果透明度。在引入变革后，托福考试所考察的核心能力要求保持不变。考生无需大幅调整原有备考计划。对于考生来说，专注于提升真实情景中的英语沟通表达能力依旧是备考的首要目标。（来源：8 月 21 日《人民日报海外版》）

澳大利亚高校推出合并新计划

近日，澳大利亚西澳州政府提出了一项高等教育改革计划，拟将西澳大学、科廷大学、莫道克大学、埃迪斯科文大学 4 所公立大学整合为两所“旗舰型高校”。这一计划引发广泛关注。此次改革计划是澳大利亚西澳州政府对高等教育未来趋势的积极回应。此前，南澳州的阿德莱德大学与南澳大学已宣布合并，计划于 2026 年正式运行。西澳的“双校模式”可看作是对邻州改革的借鉴与升级，在保留各校特色的基础上实现规模效应最大化。

拟合并的 4 所高校中，西澳大学（UWA）是澳大利亚八大名校成员，具有深厚的研究传统和学术声誉。此次改革中，西澳大学将作为核心枢纽，联合科廷大学或莫道克大学，构建以研究为导向的大学。而埃迪斯科文大学（ECU）则可能独立运营或寻求其他合作路径。

相关专家表示，合并可能为学校带来全球排名的跃升，也为其科研合作、资源共享、课程优化提供坚实基础。随着大学综合实力的增强，其吸引全球顶尖学者、科研团队和国际生源的能力也将大幅提升。对于留学生而言，一所排名靠前、资源丰富、研究实力强劲的大学更具吸引力，学生可以“升级”成为澳大利亚八大名校学生，在就业市场上的竞争力将大幅增强。

（来源：8 月 21 日《人民日报海外版》）

双向合作

多方代表齐聚昆明 共议南亚东南亚跨境消费合作新局

8月20日，南亚东南亚入境消费第一城全球首发大会暨南亚东南亚跨境消费联盟成立仪式在昆明举行。来自政府、企业及学术机构的多方代表齐聚春城，围绕全球入境消费市场新趋势、昆明在南亚东南亚的区位优势与发展机遇等，共议南亚东南亚跨境消费合作新局，助力昆明建设成为南亚东南亚入境消费第一城。

昆明地处中国西南，是中国面向南亚、东南亚、西亚、南欧和非洲五大区域开放的前沿通道，也是亚洲5小时航空圈的中心。随着中国入境免签政策持续放宽、新开及复航国际航线等，昆明已成为中国对南亚东南亚航线覆盖最广的城市之一。2024年，昆明市南亚东南亚入境游客规模位居全国前列。

中共昆明市委常委、市人民政府副市长陈凯杰表示，昆明始终积极推动入境消费、退税免税等业务的开展。希望通过本次活动凝聚各方合作共识，形成更多合作成果，进一步推动昆明入境消费升级。

南亚东南亚跨境消费联盟首届理事长单位、恒隆地产有限公司内地业务董事陈颖嘉介绍，联盟将通过扩充成员单位、加强社会宣传推广、丰富跨境消费商品、优化多语种服务和公共标识等举措，全面提升昆明入境消费体验。

南亚东南亚跨境消费联盟由昆明市域内相关服务企业、金融机构及消费维权组织等组成，通过定期发布特色入境消费榜单、组织联盟企业推出优惠活动包、打造“昆明与南亚东南亚国家入境消费月”IP等举措，为入境旅客提供实用消费参考，激发市场消费活力。

（来源：8月21日中国新闻网）

中老泰三国依托跨境铁路打造区域经济带新格局

8月19日，中老泰铁路沿线物流与旅游促进大会在泰国孔敬府举行，与会各国各界代表呼吁政府和业界加强合作，充分开发中老泰铁路潜能。本次大会由中国驻孔敬总领事馆及云南省人民政府外事办公室主办，湄公学院承办，各国各界近300名代表与会，共同探讨如何加强跨境贸易与旅游便利化、提升物流效率、优化区域旅行体验，特别是聚焦中老泰铁路对泰国东北部发展的带动作用。

中国驻孔敬总领事刘红梅在大会上表示，泰国东北部在区位、产业和发展方面具备明显优势，潜力巨大。作为中南半岛核心地带的泰东部地区，是中老泰铁路关键节点所在地，必将在区域互联互通网络中发挥枢纽作用。



泰国旅游与体育部副部长乍格蓬表示，中老泰铁路已成为东南亚地区协同发展的重要纽带，把区域内多元文化、自然资源及创意目的地串联起来。泰国将借此推动跨境旅游和贸易物流发展，使曼谷、清迈、乌隆他尼、廊开、孔敬等新兴旅游城市共同融入可持续发展的旅游网络。

老挝方面也分享了铁路带来的显著效益。老挝国家铁路公司总经理道金达·西哈拉表示，中老泰铁路已成为老挝转型的重要引擎，铁路的开通降低运输成本、扩大贸易流量、创造旅游新机遇，使老挝从“陆锁国”变为“陆联国”。

大会还在现场设置 25 个展位，并发布了网络调查评出的“泰东北十大最受欢迎旅游目的地”。会议期间还举行旅游与物流分组讨论及商务对接会，为与会者搭建合作平台。

（来源：8 月 22 日新华网）

中国股市

破 3800 点 A 股十年新高

8 月 22 日，沪指突破 3800 点，续创 10 年新高。近期，A 股主要指数连创新高。与此同时，深成指、创业板指创下 2 年多来新高，全市场成交额持续超 2 万亿元。

A 股板块表现。股市向好，投资者加速入场。“00 后”在网上搜集开户指南，老股民忙着找回账号密码，券商营业部又开始门庭若市。7 月份，上交所 A 股新开户数达 196.36 万户，环比增长 19%，同比增长 71%。央行公布 7 月金融数据显示，非银存款新增 2.14 万亿元，住户存款减少 1.1 万亿元，被视为存款“搬家”信号。

主要股指走出漂亮曲线，是什么因素在推动？南开大学金融发展研究院院长田利辉表示，这正是政策、资金与情绪多重共振的结果。首先，政策组合拳注入信心。央行降准降息、财政贴息与资本市场改革共同作用，释放流动性并优化配置结构。其次，资金流入催动行情。十年期国债收益率屡创新低，固收类资产吸引力相对下降，促使保险资金等加速增配权益类资产。数据显示，截至二季度末，人身险和财产险公司的股票余额为 3.07 万亿元，较年初增长 26.38%，增速明显高于保费收入和资金运用增长幅度。其中二季度净增加 2513 亿元。再次，市场情绪得到提振。中美暂停关税战、人民币企稳等因素共同推升风险偏好，外资回流意愿增强。高盛集团 Prime Brokerage 数据显示，全球对冲基金正以 6 月底以来的最快速度买入中国股票。前海开源基金首席经济学家杨德龙表示，今年我国在科技创新领域实现重大突破，机器人、AI 大模型、创新药等领域快速发展，证明了我国在第四次科技革命中有望与美国齐头并进，共同抓住科技机遇，实现生产力跃升，这也提升了外资对中国资产的信心，吸引更多的外资流入。杨德龙认为，目前，A 股行情正在从局部牛市逐步转向全面牛市，

从之前少数板块上涨逐步扩散到更多板块跟进，赚钱效应将更加明显。从中长期看，田利辉称，如果经济数据持续改善与政策红利延续，指数有望挑战更高点位。若美联储 9 月开启降息，全球进入宽松周期，风险资产估值修复空间将进一步打开。不过，需要警惕中报季波动、外部地缘政治扰动及技术性调整压力。一个持续活跃、信心充沛的资本市场是实体经济发展的助推器。这将让更多符合国家战略方向的新兴产业、专精特新企业有望获得直接融资支持，加速科技创新与产业升级。同时，居民财富通过资本市场实现增值也反哺消费，释放内需潜力。金融与实体经济的良性循环，将为经济持续回升向好提供有力支撑。

（来源：8 月 22 日中新社三里河公众号）

外资重估中国

8 月 22 日，A 股上涨，沪指突破 3800 点，再创 10 年新高。

多重利好共振下的资产价值重估

2025 年，全球资本配置正在悄悄发生转变，美元走弱等不确定性推动资金从美国市场流向估值洼地，而中国因经济韧性与产业红利，成为外资增配的主要目的地之一。

国内政策积极发力对资本市场形成双重驱动。在“更加积极有为的宏观政策”持续发力下，2025 年上半年，中国经济顶住外部压力实现 5.3% 的 GDP 增速，展现出超预期的韧性。另一方面，央行通过降准降息等工具保持流动性合理充裕。产业新动能加速壮大，AI 硬件和大模型、机器人以及创新药等新质生产力加速成长，成为吸引外资的新磁极。

在这轮由“政策托底 + 科技突破”共同驱动的价值重估中，外资对中国资产的态度正从“可交易”转向“可投资”，北向资金上半年净流入超 800 亿元，折射出国际资本对中国经济转型升级的长期信心。

估值修复叠加资金回流，中国资产成为美元流动性外溢的价值洼地。

2025 年伊始，美国经济不确定性大幅上升，在欧洲加速财政刺激的背景下，美国经济的相对优势削弱，在美元走弱的驱动下，资金开始流向美国以外地区。摩根大通资产管理公司指出：“从估值角度看，无论是 A 股还是港股市场，中国股市相对发达市场的估值都有明显折价”。从被动资金流向看，在亚洲新兴经济体中，外资流入香港市场的资金最多，年初至今超过 190 亿美元，凸显外资机构对于中国相关资产价值重估的认可。

外部扰动下仍显韧性的中国经济

2025 年上半年，虽然外部扰动不断，但得益于消费与投资端的政策支持，叠加出口订单的前置效应，中国经济呈现出超预期的韧性。

根据彭博社，在二季度 GDP 增速高于市场预期后，至少 9 家外资投行将中国 2025 年全年经济增长预测调升至 4.8%–5.1%。2025 年 7 月美国银行的全球基金经理调查显示，

自贸易摩擦缓和后，海外机构对中国的增长预期连续 4 个月改善，表明在外部担忧缓解的背景下，机构投资者对中国经济增长的信心再次得到增强。

出口的不确定性与尚未缓解的生产者价格压力仍是外资机构对中国经济的主要担忧。部分机构认为上半年较好的经济数据或制约短期内出台更大规模刺激政策的可能性。摩根士丹利认为债务和人口结构的约束下，新的周期性需求刺激措施或较为有限，对需求复苏的上行空间相对谨慎。

成长龙头和高股息双主线驱动的哑铃策略

投资策略方面，港股因其机构占比高、投资者结构更成熟而成为外资配置中国相关资产的首要工具。此外，香港银行间利率持续处于低位，且 IPO 储备充足，有望继续吸引全球资金流入，助推港股下半年表现。从行业维度上，外资更为青睐港股科技和消费板块的结构性机会。

外资机构认为中国成长股的核心吸引力在于中国在科技研发上的竞争优势，AI、高端制造和半导体等领域已取得突破性进展。瑞银等机构认为，中国企业在 AI 应用、创新药等领域的商业化速度已超越欧美，形成全产业链闭环优势。

国际资本因“害怕错过中国科技进步红利（FOMO）”而加速增持，年初以来恒生科技指数挂钩的 ETF 净流入超过 70 亿美元，带动恒生科技指数年内涨幅超过 20%。在持续加码的研发投入下，中国企业的毛利率有望显著提升，将显著改善现金流与盈利，并带动人均消费增长。这使得外资对中国科技股的定位逐渐从“交易型”转向“配置型”。

虽然目前以地产代表的内需经济仍在止跌回稳的过程中，外资机构普遍捕捉到以情绪消费为代表的新型消费结构性机会。Z 世代主导的“情绪价值”消费模式崛起，潮玩、医美、国风茶饮等赛道成为增长核心。从去年开始，国潮原创 IP 已经完成本土验证，并快速向东南亚和欧美输出。有美国资管公司认为中国 IP 蕴含的普世情感价值，使其有潜力能够成为全球文化符号，有望在海外兑现更大潜力，并为公司带来超预期增长。

A 股市场因其估值低、资金结构好、潜在收益高，亦成为外资愿意积极配置的核心资产。

从估值看，当前 AH 溢价水平处于历史低位，从估值上 A 股相对 H 股有一定吸引力。从资金结构看，受益于国有资本机构护市托底效应，A 股波动相对更低；且政策仍支持公募基金与国有险资持续流入股市。从收益维度看，A 股市场容量更深，行业覆盖更全面使其对经济复苏的捕捉更加充分；此外，当前股息率具备吸引力，相对国债收益率具有潜在利差优势。今年以来国际资金加速向 A 股高股息行业流入，北向资金中，外资银行和券商二季度增配最多的行业为大金融、有色金属和医药；银行因其股息率较高，成为外资增配的首选行业。

多家外资机构认为，“哑铃策略”是当前中国权益配置的重要视角：一端关注成长龙头，一端聚焦高股息优质蓝筹，以期在中国权益内部兼顾成长与收益双重机会。

长期配置价值与风险并存：外资对中国市场的重新定位

虽然地缘政治和盈利风险仍然存在，但外资总体对中国基本面信心回升，认为中国市场具有产业优势集聚、高收益潜力、低估值的多重吸引力，并在今年明显增加对中国资产的配置。

在全球资金再配置的背景下，外资将中国市场视为美元宽松周期下的“优选项”，投资逻辑从短期交易转向长期价值挖掘，随着中国经济进一步企稳向好，未来国内外投资者可以期待在中国市场获取更多的投资收益。

作者：刘安澜 中金公司资产管理部多资产研究员

崔海亮 中金公司资产管理部董事总经理

（来源：8月22日中新社三里河公众号）

政策速览

财政部：规范 PPP 存量项目建设和运营

8月20日，国务院办公厅转发财政部《关于规范政府和社会资本合作存量项目建设和运营的指导意见》要求，统筹发展和安全，坚持问题导向、分类施策、降本增效，规范PPP存量项目建设和运营，支持提升公共服务和民生保障水平。

保障合理融资需求。为保障在建项目顺利建设，意见要求，分类分级推进实施。地方政府要根据经济社会发展需要、项目性质和财力状况，按照轻重缓急合理排序，优先实施具有一定收益的项目，持续保障项目建成完工。2024年底前未开工的项目原则上不再采取PPP存量项目模式实施。同时，保障合理融资需求。金融机构应当按照市场化、法治化原则客观评估，依法合规积极支持在建项目融资。对已签订贷款协议的项目，要依法履约，根据项目资金需求，在符合放款条件、风险可控前提下及时发放贷款。对未签订贷款协议的项目，要在充分尽职调查基础上，合理确定贷款规模、利率、期限、抵质押品等信贷条件。要优化信贷审批流程，不得无故终止，不得要求地方政府或相关部门出具承诺或证明文件。为推动已运营项目平稳运行，意见提出，依法履约按效付费。地方政府对已运营项目要按合同依法履约，将政府支出责任按规定纳入预算管理。要按绩效结果及时付费，不得以拖延竣工验收时间、延迟绩效评价等方式拖欠付费。经认定涉及拖欠企业账款的，要按照国家有关规定及时妥善解决。社会资本方要按合同约定提供符合相关质量和标准要求的公共服务。推动实现降本增效。鼓励支持社会资本方、金融机构、政府方平等沟通、互惠让利，科学优化PPP存量项目实施内容、合作期限、融资利率、收益指标等要素，共同降低项目运营成本，提高公共服务供给效率，实现持续稳健运营。社会资本方要综合采取创新运营模式、引入先进技术、改进管理手段等多种方式，持续提高项目公司运营专业化水平，

合理压减运营成本；要结合项目实际情况，灵活采取拓宽收入渠道、盘活闲置低效资产等多种方式，有效提升项目收益。

加大财政支持力度在强化政策支持方面，意见提出，加大财政支持力度。对符合条件的在建项目，地方政府可统筹运用一般债券、专项债券等资金，用于 PPP 存量项目建设成本中的政府支出。对已运营项目，地方政府要将运营补贴等政府支出责任纳入预算管理，合理确定保障序列，严格执行支出计划，不得挪用本应用于 PPP 存量项目支出的预算资金或擅自改变资金用途，可安排使用相关地方政府专项债券资金，有序处理社会资本方垫付建设成本问题，推动 PPP 存量项目持续稳健运营。同时，整合资金和政策资源。地方政府要统筹用好中央转移支付资金、地方自有资金，合理用于 PPP 存量项目建设成本和运营补贴。相关部门和地方政府要结合 PPP 存量项目实际和经济社会发展需要，将支持 PPP 存量项目建设和运营纳入增量政策中统筹实施。为加强组织保障，意见明确，加强预算和债务管理。财政部门要按照预算管理程序将政府承担的项目建设和运营补贴支出纳入预算管理，推动财政资源精准配置、高效利用。强化地方政府债务管理，地方政府通过发行政府债券筹集建设资金的，举债一律不得突破法定限额，确保财政安全和可持续。严肃财经纪律，加大财会监督力度，管好用好财政资金。（来源：8月21日《中国证券报》）

国家外汇管理局在 16 省市开展绿色外债业务试点

为深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，积极支持绿色金融发展，日前，国家外汇管理局决定，在上海、北京、天津、河北、江苏、浙江、安徽、福建、山东、湖北、广东、四川、宁波、厦门、青岛、深圳 16 省市开展绿色外债业务试点，鼓励非金融企业将跨境融资金用于绿色或低碳转型项目。试点政策主要针对境内非金融企业从非居民融入本、外币资金且专项用于支持符合中国人民银行等部门相关规定条件的绿色或低碳转型项目，允许这类项目更少占用企业全口径跨境融资风险加权余额，从而扩大投资绿色发展或低碳转型项目企业的跨境融资规模上限，同时相关外债登记由银行直接办理，提升绿色外债业务办理便利化水平，有利于吸引全球金融资源向我国绿色低碳发展等领域有序聚集。（来源：8月21日新华网）

三部门联合发布《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理暂行办法》

8月22日，工信部官网消息，工信部、国家发展改革委、自然资源部等三部门联合发布《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理暂行办法》提到，稀土生产企业应当严格遵守法律、行政法规和国家有关规定，在总量控制指标范围内从事稀土开采和稀土冶炼分离。稀土生产企业对本企业总量控制指标执行情况负责。

国家对稀土开采（含稀土矿产品等）和对通过开采、进口以及加工其他矿物所得的各类稀土矿产品（含独居石精矿）的冶炼分离实行总量调控管理。工信部会同自然资源部、国家发展改革委负责全国稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理。县级以上地方人民政府工业和信息化、自然资源主管部门按照职责分工负责本行政区域内稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理。工信部会同自然资源部、国家发展改革委根据国民经济发展目标、国家稀土资源储量和种类差异、稀土产业发展、生态保护、市场需求等因素，研究拟定年度稀土开采和稀土冶炼分离总量控制指标，报国务院批准。

稀土生产企业应当及时向住所地的县级人民政府工业和信息化、自然资源主管部门报送月度、年度总量控制指标执行情况。县级以上地方人民政府工业和信息化、自然资源主管部门应当汇总本行政区域内稀土生产企业月度、年度总量控制指标执行情况，及时报送上一级人民政府工业和信息化、自然资源主管部门。

稀土生产企业应当建立稀土产品流向记录制度，如实记录稀土产品流向信息，并于每月10日前将上年度稀土产品流向信息录入工业和信息化部会同有关部门建立的稀土产品追溯信息系统。稀土生产企业应当履行网络和数据安全保护义务，建立健全企业内部网络和数据安全管理制度，提升企业网络和数据安全保护水平，保障企业网络和数据安全。稀土生产企业违反本办法规定，受到行政处罚的，核减下一年度总量控制指标。（来源：8月22日《中国证券报》）

宏观经济

助力实现“十四五”经济发展目标 扩消费稳投资强研发 三大方向持续发力

“十四五”期间，中国经济在消费、投资、研发三大方向持续发力，成效显著。消费领域，社零总额稳步增长，品质消费与新型消费亮点频现；投资领域，重大项目推进有力，高技术产业投资增速领先，民间资本活力持续释放；研发领域，投入规模稳居全球前列，关键核心技术不断突破，新兴产业加速壮大。三者协同发力，将助力实现“十四五”经济发展目标。

消费向新而行

社零总额从2020年的39.1万亿元提升到2024年的48.3万亿元，年均增长5.5%，今年则有望超过50万亿元；过去四年最终消费对中国经济增长的平均贡献率达56.2%，比“十三五”期间提高8.6个百分点……“十四五”期间，消费主引擎和稳定器作用增强，新产品、新模式、新场景蓬勃发展。

“焕新”，新型消费亮点纷呈——

当前，谷子经济、潮玩盲盒等新潮流新风尚兴起，国货“潮品”畅销国内外，老字号

焕发新活力，数字消费、品质电商、首发经济、“IP+ 消费”等新增长点茁壮成长。

“提质”，品质消费走进千家万户——

新能源汽车自动泊入停车位，搭载 AI 语音交互功能的智能家居让生活更舒心，人工智能加速融入消费者日常生活。服务消费进入快速增长阶段，家政、健身、旅游、美容等服务消费发展壮大……2020 年至 2024 年，居民服务性消费支出年均增长 9.6%。

决胜“十四五”，打好收官战，需继续发挥消费“主引擎”作用，一系列政策“组合拳”持续发力。第三批 690 亿元支持消费品“以旧换新”超长期特别国债资金已下达完毕，10 月份将下达第四批 690 亿元资金；个人消费贷款贴息和服务业经营主体贷款贴息两项政策出台，供需协同发力提振消费……

毕马威中国发布的三季度中国经济观察报告显示，下半年，伴随稳就业和扩消费政策持续发力，服务消费和新型消费不断拓展，消费仍将保持一定韧性，继续发挥中国经济增长的主引擎作用。商务部服务贸易和商贸服务业司负责人王波表示，下半年，随着个人消费贷款贴息等各项扩消费政策持续叠加发力，超大规模市场活力和潜力将进一步激发。

投资向优发力

合池铁路是“十四五”重大工程项目之一，池州长江公铁大桥是该项目中的重要部分。目前，其 4 号主塔塔柱已完成第 30 节段混凝土浇筑，高度突破 176 米，即将进入中塔柱合龙阶段。预计大桥的建成将对长三角一体化高质量发展产生深远影响。

这是投资持续发挥拉动中国经济增长的缩影。过去四年，投资积累的资本形成对中国经济增长的平均贡献率为 30.2%。今年上半年，资本形成总额对经济增长贡献率为 16.8%，拉动 GDP 增长 0.9 个百分点。

投资向优，一方面，体现在聚力推动高技术产业发展壮大、促进产业优化升级上。

数据显示，今年上半年，装备制造业投资同比增长 6.3%，高于全部固定资产投资增速 3.5 个百分点；高技术服务业投资同比增长 8.6%，高于全部固定资产投资增速 5.8 个百分点……

国家发展改革委秘书长袁达表示，“‘十四五’期间，投资更加注重增强发展后劲，比如高技术产业投资增速持续多年快于整体投资增速，一大批国家重大科研基础设施等纷纷落成。”投资向优，另一方面，则是体现在更加注重调动民间资本积极性、激发民间投资活力上。

“十四五”期间，在核电、铁路等领域推出了一批重大项目吸引民资入股，有的核电项目民间资本参股比例达到 20%；组建民营经济发展局，推动出台实施民营经济促进法，完善与民营企业的常态化沟通交流和问题解决机制……

国家发展改革委副主任李春临表示，国家发展改革委将持续强化部门协同、央地联动，确保“十四五”规划 102 项重大工程圆满收官。同时，科学谋划“十五五”重大工程项目，为推进中国式现代化建设提供更加坚实的保障。

创新活力强劲

在刚刚落幕的 2025 世界机器人大会上，优必选带来全新一代工业人形机器人 WalkerS2，具备国内首个端到端“类人眼”双目立体视觉感知；宇树科技最新升级的 G1 格斗款人形机器人与 7 月刚发布的 R1 人形机器人联袂登场，带来刺激的格斗比赛……

今年以来，从人工智能大模型热潮到机器人马拉松，中国一系列科技成果令世界瞩目。“十四五”期间，创新的重要性进一步凸显。创新势能向经济动能持续转化。

研发投入加速增长。从整体看，2024 年全社会研发经费投入占 GDP 的比重达 2.68%，规模增至 3.6 万亿元，稳居全球第二。从主体看，企业是研发投入高增长的主要力量，企业研发投入占比超过 77%。

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%，增加约 1900 亿块，越来越多的产品装上了“中国芯”；核电、高铁、船舶与海洋工程等装备取得新突破，人工智能、量子科技、载人航天、深空探测等领域创造了多个全球“首次”和“第一”。

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 10.4%，提高 2.6 个百分点。国家统计局总经济师付凌晖表示，“新兴产业是培育新质生产力的重要阵地，科技创新和产业创新深度融合，高质量创新供给增加，持续为新兴产业发展提供推动力。”

海南大学经济研究中心主任廖群表示，“‘十五五’期间应力争科技创新创出一个新的高度，大幅缩小与世界高标准的差距，同时在领先领域增强优势。要加强原创性和基础研究，加速培养科技人才，尤其是 AI 相关的专业人才，进一步推进我国的科技创新体制改革，建立与国际接轨的科技创新体制机制。”

（来源：8 月 18 日《中国证券报》）

内需、科技将成为“十五五”规划两大主线

“十五五”时期是到 2035 年基本实现社会主义现代化承前启后的关键时期。

7 月召开的中央政治局会议指出，“十五五”时期是基本实现社会主义现代化夯实基础、全面发力的关键时期，要“推动事关中国式现代化全局的战略任务取得重大突破”“确保基本实现社会主义现代化取得决定性进展”，进一步指明了未来五年的历史方位与目标任务。

从外部环境看，“十五五”时期大国竞争、大国博弈可能会进一步加剧。与“十四五”时期相比，未来五年外部环境将面临更多不确定性，国际秩序可能面临重塑，地缘政治冲突和安全风险也会增多。

从内部环境看，有效需求不足仍然是“十五五”时期的主要矛盾。当前有效需求不足主要是内需不足，内需不足又主要是居民消费不足。随着中国经济转向高质量发展阶段，未来的发展方式也将转向依靠消费和创新拉动。

同时,“十五五”时期我国经济社会发展还将面临三个重要变化。

一是我国将面临人口老龄化加速的挑战。2024 年我国 65 岁以上人口占比达到 15.6%,已步入中度老龄化社会(65 岁及以上人口比重超过 14%)。随着人口结构变化,潜在经济增长率和居民消费需求都将面临中长期的挑战,这也体现出扩大内需在“十五五”规划的迫切性。

二是我国城镇化从快速增长期转向稳定发展期。2022 年我国常住人口城镇化率达到 65.2%,提前实现了“十四五”规划纲要提出的常住人口城镇化率达到 65% 的目标,不过 2021 年以来,我国城镇化率增速有所放缓,近四年年均提高 0.78 个百分点。“十五五”时期,我国城镇化率增速放缓的特征预计将延续,但这一时期城镇化率提升还有较大的空间和动力,其背后也蕴藏着巨大的内需潜力。

三是我国将进入工业化进程转换阶段,实现新型工业化是关键任务。当前我国传统工业化已基本完成,从海外经验看,产业结构升级转型是推动一个国家由中等收入水平向高收入水平实现跨越的关键因素。当前世界正在经历以人工智能、大数据、物联网、云计算为核心的第四次工业革命,这为我国新型工业化发展提供了难得历史机遇。

基于上述分析,扩大内需和新质生产力的整体性跃升有望成为“十五五”时期的两大主线,彼此相互牵引推动经济实现高质量发展。

内需主线将围绕在“制造大国”的基础上成长为“消费大国”展开,共有五个着力点。

一是完善收入分配制度。关键是提高劳动报酬在初次分配中的比重、提高居民可支配收入在国民收入分配中的比重,这也是二十届三中全会明确提出的改革举措。其中,增加中低收入群体的实际可支配收入或减轻其消费负担将是“十五五”时期扩大内需的有力抓手。

二是强化社会保障。近期落地的育儿补贴、养老服务消费补贴、逐步推行免费学前教育都体现了政策思路的转变,由过去“投资项目”加快转向“投资于人”。“十五五”期间可通过加快补齐教育、医疗、养老等民生短板,提高基本公共服务的供给水平,降低家庭消费负担,有效减少预防性储蓄,进而释放消费潜力。农村居民养老金改革也有望成为“十五五”时期强化民生保障的重点任务。农村居民收入水平低、消费倾向高,提高城乡居民基础养老金既有助于缩小收入差距,也是扩大内需短期能够见效的举措,预计“十五五”时期财政资金将加大对这一领域的支持力度。

三是优化消费结构。服务消费扩容将是“十五五”时期扩大内需的重要发展方向。包括,对外开放“做加法”,进一步放宽服务业准入,以负面清单进行准入管制;对内放开“做减法”,放宽教育、医疗、文化、体育、旅游、养老、家政服务等领域准入限制;加快城市化进程,合理提高城市密度和聚集效应,大幅提高服务消费的可及性。此外,“十五五”时期预计将进一步清理消费领域的限制性措施,包括优化私人汽车限购政策,开展汽车流通消费改革试点,拓展汽车后市场消费,释放潜在消费需求。

四是完善促消费长效机制。“十五五”时期,可考虑增加“消费率”指标,用五年的

时间将最终消费率提高 5-8 个百分点；完善有关消费的统计方法，更好发挥统计指标的引领作用；完善地方政府考核机制；加快推动以消费税改革为代表的财税体制改革。

五是以新型城镇化为抓手释放内需潜力。从海外发达国家的城镇化经验看，当经济体城镇化率跨过 65% 的门槛后，仍能保持 10 年左右的稳定增长，这意味着我国的城镇化水平仍有提升空间。新型城镇化涉及到农村居民财产性收入、基本公共服务均等化、消费基础设施建设等，其背后蕴含的内需潜力将成为“十五五”扩大内需的重要议题。

“十五五”时期，科技主线将以推进新质生产力的整体跃升为核心，有两大重要脉络。

一是因地制宜发展新质生产力，有助于从源头破除内卷，提高产能利用率、资产周转率和投资回报率。“十五五”时期，可将“基础研发支出占比”这一指标大幅提升，实现跨越式增长，发挥新型举国体制优势，提高基础研发强度，突破关键技术和零部件“卡脖子”问题。同时，推进传统产业转型升级。“十五五”时期是我国实现新旧动能转换的关键期，要加速推进新型工业化，关键在于对传统产业实施高端化、智能化、绿色化改造，避免产业断层，加快建设自主可控、安全高效的现代化产业体系，大幅度提高劳动生产率和产品质量。

二是保持制造业占比处于合理水平，关键要以科技创新为抓手，加快产业升级转型，推动制造业向高附加值、高技术的方向发展。“十五五”时期要吸引优质要素源源不断向制造业领域集聚，关键是建立明确的激励机制，积聚高素质人才和中长期资金支持制造业发展。同时加快品牌建设对提升制造业产品附加值的作用，提高制造业“含金量”。

作者：宋雪涛 国金证券首席经济学家

（来源：8 月 21 日中新社三里河公众号）

5000 亿“准财政”工具将出 重点支持新兴产业、基础设施等

自今年 5 月以来，多地围绕新型政策性金融工具开展政策宣讲会或者项目筹备会。近期，部分地方更是进一步梳理出入库项目清单，明确了申报基金的金额。**从地方透露信息来看，新型政策性金融工具的资金规模为 5000 亿元，重点投向新兴产业、基础设施等领域，具体包括数字经济、人工智能、低空经济、消费领域、绿色低碳、农业农村、交通物流、城市基础设施等，国家开发银行、中国农业发展银行、中国进出口银行等政策性银行参与其中。**

不仅地方在积极准备，中央政府层面也在释放信号，将加大稳投资的力度。8 月 18 日，国务院第九次全体会议表示，要加力扩大有效投资，发挥重大工程引领带动作用，适应需求变化更多投资于人、服务于民生，积极促进民间投资。8 月 1 日，国家发展改革委相关负责人表示，近期，国家发展改革委将报批加快设立投放新型政策性金融工具。财达证券常务副总经理胡恒松表示，新型政策性金融工具定位为“准财政”工具，由发改部门筛选项目清单，政策性银行发行金融债融资提供项目资本金，财政部提供贴息支持。区别

于 2022 年政策性开发性金融工具，本次新型政策性金融工具使用范围更加广泛，有交通物流、消费领域基础设施，但更加侧重于提振消费和新兴产业领域。

多地完成项目储备

8 月 19 日，湖北咸宁市召开 2025 年新型政策性金融工具项目储备申报工作专题研究会。会议指出，重点从市“十五五”规划储备项目库中精准匹配，筛选出持续巩固基础、破解发展堵点难点问题的项目。从现有重点工业企业项目中精准匹配，围绕传统产业转型升级，筛选出与工业领域“拨改投”工作相结合的企业智改数转、产能扩规项目。从具有高技术含量的新招引、新开工项目中精准匹配，筛选出具有高技术含量、事关长远发展的项目。

8 月 13 日，广东省梅州市高新区举行新型政策性金融工具政策宣讲会。会议指出，要精准对接国家战略，认真研究国家政策性金融工具的支持重点和申报要求，围绕园区主导产业、基础设施短板以及企业发展需求，精心谋划包装一批科技含量高、社会效益好、带动性强的优质项目。

7 月底，山西省晋城市沁水县发展和改革委员会组织召开新型政策性金融工具项目谋划推进会。会议指出，全县共储备 11 个项目，总投资 133.69 亿元，新型政策性金融工具资金需求 21.86 亿元。从领域看，交通和物流、城市更新、绿色低碳转型等领域储备项目较多。与国开行、农发行初步对接，已筛选 4 个项目，资金需求 1.49 亿元。

7 月 25 日，山西省发展改革委召开新型政策性金融工具项目谋划推进会。会上，国开行山西分行、农发行山西分行、进出口银行山西分行三家政策性银行相关负责人分别介绍了新型政策性金融工具相关开展情况，山西省 11 市发展改革委和省国资委介绍了项目谋划储备情况，并就项目谋划、储备、申报等问题进行了交流研讨。南京浦口区发改委积极推进新型政策性金融工具项目储备，截至 7 月 15 日，新增国有平台入库储备项目 12 个，总投资达 42 亿元，申报基金金额 3.9 亿元，为项目建设储备了充足“弹药”。浦口区发改委紧扣新型政策性金融工具重点支持的数字经济、人工智能、绿色低碳等八大领域，结合各园区平台功能定位，挖掘推出 IC 集成电路研创园、浦口原子极产业园、水墨大埭景区提档升级等一批优质项目。与此同时，浦口区发改委还积极梳理民营企业项目资源，推动 18 个民营企业项目成功入库，总投资 149.6 亿元，申报基金约 15 亿元。

4 月 25 日，中央政治局会议首次指出，设立新型政策性金融工具，支持科技创新、扩大消费、稳定外贸等。5 月以来，河南、四川、浙江、江苏、湖南、广东、山东、北京等多地陆续召开新型政策性金融工具的宣讲会或者项目储备会，旨在摸排盘点项目资源，做好与政策性银行的对接工作，以期更好地利用该部分资金。新型政策性金融工具，对解决项目建设资本金不足、降低项目融资门槛、扩大有效投资、推动产业升级等方面均有积极意义，是 2025 年下半年稳投资、促创新的重要举措。

从上述地方信息来看，地方围绕新型政策性金融工具储备的项目，既有国企，也有民企；

投向领域既有交通物流、城市更新等基础设施项目，还包括数字经济、人工智能、绿色低碳等产业项目。

侧重支持新兴产业

近些年，为了应对经济下行压力，通过推出政策性金融工具来稳投资并不少见。2022年6月底，国务院常务会议提出，推出政策性、开发性金融工具支持重大项目建设。到2022年10月末，便通过国家开发银行成立的国开基础设施投资基金、中国农业发展银行成立的农发基础设施基金、中国进出口银行成立的进银基础设施投资基金公司，累计投放了7400亿元。该项政策工具用于补充重大项目资本金，有利于满足重大项目资本金到位要求，撬动更多资金参与，尽快形成实物工作量。该政策性金融工具重点投向三类项目，分别是五大基础设施重点领域（交通水利能源、信息科技物流、地下管廊、高标准农田、国家安全基础设施）、重大科技创新、其他可由专项债投资的项目。项目筛选上，由国家发展改革委同中央和地方相关部门，梳理形成备选项目清单，并推荐给政策性银行；政策性银行按照市场化原则，自主决策、独立评审，开展项目对接投资。

国家发展改革委投资所研究员吴亚平表示，新型政策性金融工具是“准财政”工具，由政府确定资金投向领域，要按市场化方式进行运作。如同2022年政策性开发性金融工具，其运作模式是类似的，主要通过股东贷款、股权投资等方式给项目注资，坚持财务投资人的定位。由于涉及后续还款的问题，因此要求项目本身有一定经营性收益。胡恒松表示，预计这次新型工具的落实，除了与政策性信贷配合外，可能会更加注重与专项债的配合，新型政策性金融工具注重前端补资本金，专项债主攻项目后端建设。

从6、7月份投资数据来看，稳投资确实需要加力。受房地产市场深度调整、外需存在不确定性、投资收益下降等多因素影响，1-6月份全国固定资产投资同比增长2.8%，1-7月份投资增速进一步回落至1.6%，投资面临不小的下行压力。吴亚平表示，从6、7月份投资运行情况来看，确实有必要加快推出新型政策性金融工具。通过该“准财政”工具，推动形成更多实物工作量，扩大有效益的投资。通过加大逆周期调节，尤其是加大基础设施、科技创新、产业创新等领域投资，有助于推动经济回升向好，从长期供给侧看还有助于优化供给结构。

尽管外界期待“准财政”工具加力，但是市场上仍然存在一定担忧。比如，政策性银行更擅长基建投资，而新兴行业的投资需要更专业的判断。另外，“准财政”工具如何提高资金效益，同时避免增加地方隐性债务压力，也是外界关注的焦点。胡恒松表示，政策初衷是通过率先投资重点行业，带动民间资本跟进，要更好地发挥这项工具的作用，资金投向要以“收益”为核心，无论投向何领域，以收支平衡为首要标准，尽量规避公益性强、回报低的项目。另外，要通过市场化运作分散风险，降低政府隐性负债压力；以政策性资金引导社会资本参与，放大资金效能。

（来源：8月21日《21世界经济报道》）

民营经济

中共国家发展和改革委员会党组： 坚定推动民营经济走高质量发展之路

习近平总书记高度重视民营经济发展，鲜明提出民营经济是我国经济制度的内在要素，多次强调要坚持“两个毫不动摇”、“三个没有变”。2025年2月17日，习近平总书记出席民营企业座谈会并发表重要讲话，站在中国式现代化建设全局高度，充分肯定民营经济发展取得的重大成就和为国家经济社会发展作出的重要贡献，并从理论到实践、从宏观到微观、从顶层设计到具体举措，擘画了民营经济发展的广阔前景，为推进民营经济健康发展、高质量发展指明了前进方向。

一、深刻领会促进民营经济发展壮大的重要意义

习近平总书记指出，党和国家对民营经济发展的基本方针政策，已经纳入中国特色社会主义制度体系，将一以贯之坚持和落实，不能变，也不会变。我们要深刻领会、准确把握党中央关于促进民营经济发展壮大的战略部署和决策意图，切实增强政治自觉、思想自觉和行动自觉，以更高站位、更严标准、更实举措推动民营经济高质量发展。

促进民营经济发展壮大是坚持社会主义基本经济制度的内在要求。改革开放后，我们党破除所有制问题上的传统观念束缚，逐步确立了社会主义基本经济制度。新时代以来，以习近平同志为核心的党中央坚持和完善社会主义基本经济制度，把“两个毫不动摇”作为党和国家的一项大政方针进一步明确下来。回顾改革开放特别是党的十八大以来的实践历程，正是因为坚持“两个毫不动摇”，极大激发各类经营主体的活力，我国经济实力才得以快速增强，发展成果惠及亿万人民。我们要深刻领会“两个毫不动摇”的丰富内涵和实践要求，坚持和完善社会主义基本经济制度，保证各种所有制经济依法平等使用生产要素、公平参与市场竞争、同等受到法律保护，促进各种所有制经济优势互补、共同发展。

促进民营经济发展壮大是构建高水平社会主义市场经济体制的重要内容。民营企业是市场经济的重要主体，市场经济的价值规律、供求规律、竞争规律在民营经济发展中得以展现。伴随社会主义市场经济体制的完善，民营经济不断发展壮大，已经成为推动社会主义市场经济发展的重要力量。我们要进一步优化民营经济发展环境，着力完善产权保护、市场准入、公平竞争、社会信用等市场经济基础制度，不断激发民营经济发展活力和内生动力，推动民营经济肩负更大使命、承担更重责任、发挥更大作用。

促进民营经济发展壮大是推动经济社会高质量发展的有力支撑。改革开放40多年来，在党和国家方针政策指引下，我国民营经济从小到大、由弱变强，已经成为创业就业的主要领域、技术创新的重要主体、国家税收的重要来源，在我国社会主义市场经济发展、政

府职能转变、农村富余劳动力转移、国际市场开拓等方面发挥了重要作用。我们要紧紧围绕高质量发展这一首要任务,完善推动高质量发展激励约束机制,因地制宜发展新质生产力,以科技创新引领产业创新,加快改造提升传统产业,培育壮大新兴产业,谋划布局未来产业,大力推动新旧动能转换,支持民营经济发展形成新动能新优势。

二、全面认识新时代民营经济发展取得的重大成就

习近平总书记指出,现在我国民营经济整体实力、创新能力、市场竞争力大大提升,推动民营经济高质量发展具备坚实基础。党的十八大以来,各地区各部门深入贯彻落实党中央、国务院决策部署,持续优化民营经济发展环境,广大民营企业和民营企业企业家开拓创新、锐意进取,民营经济不断发展壮大,成为推动我国经济社会发展不可或缺的重要力量。

规模实力持续提升。我国民营经济已经形成相当的规模、占有很重的分量。2012年以来,民营企业占全国企业总数的比重由79.4%提高至92%以上。民营经济不仅在传统的批发零售业、住宿餐饮业十分活跃,也在制造业、科学研究和技术服务业、金融业等领域加速发展,不少民营企业从不起眼的“小不点”成长为担大任的“大块头”,入围世界500强的民营企业由6家增加至34家。越来越多的民营企业参与国家重大基础设施项目建设投资,民间资本控股的杭台、杭温高铁建成投运,核电项目引入民资参股比例最高达到20%。

创新水平持续提升。我国民营企业创新活力持续迸发,创新成果竞相涌现,为培育发展新质生产力提供了澎湃动能。2012年以来,国家高新技术企业中民营企业占比由62.4%提高至92%以上。国家级专精特新“小巨人”企业中,民营企业占比超过80%。新技术、新产业、新业态、新模式等领域民营经济发展潜力不断释放,2024年民营企业首次成为我国高技术产品的最大进出口主体,一批科技企业坚持自主创新,取得了全球瞩目的突破性成果。深度求索公司(DeepSeek)通过开源模式、算法优化,加快追赶全球最先进人工智能大模型。一些民营企业在航空航天等诸多领域的研究开发上加快协同创新。

国际竞争力持续提升。越来越多民营企业积极开拓国际市场,为我国高水平对外开放注入新活力。2012年以来,民营企业进出口额年均增长10%以上,对全国进出口的贡献由三成左右提高至五成以上、对全国出口的贡献由四成左右提高至六成以上,民营企业连续6年保持我国第一大外贸经营主体地位,是我国参与国际经贸合作的重要力量。电动汽车、锂电池、光伏产品“新三样”出口强劲,民营企业占比过半。民营企业参与共建“一带一路”取得显著成效,绿色经济、数字经济、海洋经济等领域合作不断加强,境外经贸合作区加快建设运营。

社会贡献持续提升。广大民营企业大力弘扬企业家精神,积极参与国家重大战略实施,以产业报国、实业报国为己任,争做爱国敬业、守法经营、创业创新、回报社会的典范。税收贡献方面,民营经济税收占比保持在50%以上,是国家税收的重要来源。就业吸纳方面,民营经济对城镇劳动就业的贡献持续稳定在80%以上,是稳就业、保民生的关键力量。履行社会责任方面,在全面打赢脱贫攻坚战历程中,共有12.7万家民营企业参与“万

企帮万村”精准扶贫行动，产业投入超过 1100 亿元，惠及超过 1800 万建档立卡贫困人口。在生态保护、社会慈善等各类事业中，广大民营企业积极响应党和国家号召，彰显责任担当，作出了重要贡献。

三、科学把握民营经济发展面临的形势和机遇

习近平总书记指出，新时代新征程民营经济发展前景广阔、大有可为，广大民营企业和民营企业家大显身手正当其时。综合分析当前我国经济发展形势，展望“十五五”时期的发展态势，民营经济健康发展、高质量发展具备坚实支撑和独特优势。

超大规模市场和完整产业体系为民营经济发展带来广阔空间。我国拥有 14 亿多人口、4 亿多中等收入群体，是全球第二大消费市场，居民衣食住行和精神文化需求潜力巨大，短板领域、薄弱环节和新领域新赛道投资还有很大空间。我国是唯一拥有联合国全部工业门类的国家，产业体系配套完整，软硬件基础设施网络便利化程度高，强大供给能力优势明显。内部潜力的不断释放和供给体系质量的稳步提升，将推动供需实现更高水平的动态平衡，为民营经济长期向好提供有利条件和基础。

高素质劳动者和企业家为民营经济发展提供有力支撑。我国接受高等教育的人口超过 2.5 亿，技能人才总量超过 2 亿，高技能人才超过 6000 万，工程师总量位居世界前列。改革开放 40 多年来，在我国民营经济不断发展壮大的过程中，涌现出一大批不畏艰难、敢于拼搏、勇于创新、坚韧不拔的优秀企业家，为经济社会发展作出重要贡献。随着我国人口素质的不断提高，一代又一代优秀年轻企业家接续成长，“人力资源优势”正转化为“人才资源优势”，把更多民营企业建成世界一流企业有了更充沛的活水源泉。

新一轮科技革命和产业变革为民营经济发展创造更多新机遇。全球科技创新进入密集活跃期，技术创新呈现多技术交叉融合和群体性跃升态势，渗透性、扩散性、颠覆性特征更加凸显，传统产业改造升级加快，人工智能、量子技术、生命科学等方面科技创新孕育新的重大突破，新产业、新业态、新模式不断涌现，正在众多领域催生规模巨大的新供给、新需求，为民营经济发展壮大创造新的重要机遇。

进一步全面深化改革、扩大高水平对外开放为民营经济发展注入强劲动力。进一步全面深化改革深入推进，民营经济促进法出台实施，宏观政策取向一致性不断增强，全国统一大市场建设、要素市场化配置、产权保护制度等各方面改革举措持续落地见效，推动资源配置效率更高、交易成本降低，将更好激发民营企业发展内生动力。对外开放范围和领域持续扩大，高质量共建“一带一路”走深走实，我国国际贸易投资合作空间不断拓展，有助于民营企业更好融入国内国际双循环，不断提高国际竞争力。

同时也要看到，受内外部因素叠加影响，当前我国民营经济发展还面临一些困难和挑战。比如，市场准入和要素获取等方面的矛盾依然存在，民营企业产权和民营企业家合法权益保护还不充分，一些行业出现“内卷式”竞争，等等。但要认识到，这些困难和挑战

是在改革发展、产业转型升级过程中出现的，是局部的而不是整体的，是暂时的而不是长期的，是能够克服的而不是无解的。我们要把思想和行动统一到党中央对国内外形势的判断上来，统一到党中央对经济工作的决策部署上来，保持发展定力，增强发展信心，用好发展机遇、潜力和优势，以扎实有效的工作不断开创民营经济发展新局面。

四、全力以赴推动民营经济健康发展、高质量发展

习近平总书记指出，扎扎实实落实促进民营经济发展的政策措施，是当前促进民营经济发展的工作重点；凡是党中央定了的就要坚决执行，不能打折扣。面对当前错综复杂的国内外形势，我们要深入学习贯彻习近平总书记在民营企业座谈会上的重要讲话精神，不折不扣落实党中央、国务院决策部署，坚持问题导向，强化系统观念，发扬钉钉子精神，会同各方面推动各项政策措施落地、落细、落实，全力以赴推动民营经济健康发展、高质量发展，为全面建设社会主义现代化国家作出新的更大贡献。

不断优化公平竞争市场环境。纵深推进全国统一大市场建设，实施好新版市场准入负面清单，扎实开展市场准入效能评估，深入推进市场准入壁垒清理整治行动，推动市场竞争秩序持续优化。全面落实公平竞争政策制度，强化反垄断反不正当竞争监管执法。推动修订招标投标法，深入治理招标投标领域突出问题，积极推广远程异地评标、“双盲”评审等创新做法，推进人工智能等新技术应用，减少人为干预，加强对中标结果的公平性审查。完善民营企业参与国家重大项目建设长效机制，持续推进基础设施竞争性领域向经营主体公平开放，支持民营企业在新兴产业、未来产业投资布局，支持更多民间资本投资铁路、核电、水利、公共服务等领域重大项目。规范实施政府和社会资本合作（PPP）新机制，积极支持更多符合条件的民间投资项目发行基础设施领域不动产投资信托基金（REITs），持续深化投贷联动合作。引导民营企业更好参与“两重”建设和“两新”工作。

加大民营经济发展要素支持。加快建立民营企业信用状况综合评价体系，健全全国一体化融资信用服务平台网络，不断增强“信易贷”质效。发挥支持小微企业融资协调工作机制作用，加大对小微民营企业的融资支持力度。继续支持民营企业股票发行上市、再融资和债券融资。加快组建国家创业投资引导基金，引导社会资本投早、投小、投长期、投硬科技。建立培育壮大科技领军企业机制，加强企业主导的产学研深度融合，支持有能力的民营企业牵头承担国家重大技术攻关任务，平等使用国家重大科研基础设施和产业共性技术平台。深入实施“数据要素×”三年行动计划，完善促进数据要素高效配置与流动“软环境”，支持包括民营企业在内的数据要素型企业做优做强。强化人才支撑，畅通人才向民营企业流动渠道，深入开展民营企业员工职业技能提升行动，持续拓宽民营企业专业技术人才职称申报渠道。

依法保护民营企业和民营企业合法权益。全面实施民营经济促进法，做好法律的宣传、贯彻和配套制度建设等工作，加快形成以民营经济促进法为基础、相关法律法规规章为支撑的法律制度体系。深入开展规范涉企执法专项行动，研究制定行政执法监督条例，

加大涉企执法问题查纠整改力度，规范跨地域涉企刑事案件办理，坚决防止违规异地执法和趋利性执法。强化涉企收费长效监管，加大对违规收费的治理力度，降低企业经营成本。全面实施保障中小企业款项支付条例，用好新增地方政府专项债等政策，建立拖欠企业账款领域信用监管机制，强化失信惩戒，下大力气解决拖欠民营企业账款问题。建立高效的知识产权综合管理体制，加强对民营企业原始创新的保护，依法惩处侵犯商标权、专利权等违法行为和侵犯商业秘密、仿冒混淆等不正当竞争行为。

加力落实各项纾困政策。加强涉民营经济政策与宏观政策取向一致性评估，依法依规履行涉企政策调整程序并设置合理过渡期，加强已出台政策的督促落实和实施效果评估。健全涉企优惠政策直达快享机制，推动从“企业找政策”转向“政策找企业”。健全民营经济发展监测指标体系，研究编制民营经济发展指数，强化形势分析研判。进一步构建亲清政商关系，深化与民营企业常态化沟通交流，用好民营经济发展综合服务平台，发挥促进民营经济发展壮大部际联席会议制度作用，健全问题收集—办理—反馈—跟踪回访闭环机制，加强统筹协调、汇聚工作合力，点面结合帮助民营企业解决实际困难。

推动民营企业加强能力建设。鼓励支持有条件的民营企业建立完善中国特色现代企业制度，完善法人治理结构，强化风险管控机制，提升合规经营水平，重视企业接班人培养，加快建设世界一流企业。依法依规治理企业无序竞争，强化重点行业产能监测、预警和调控，增加高端产能供给，加强行业自律，使企业以优质产品和服务赢得市场竞争主动。引导民营企业稳妥有序“走出去”，不断拓展国际交流合作，指导支持民营企业妥善应对贸易摩擦、限制性措施和海外知识产权等纠纷，帮助企业提高风险防控意识和能力，规范海外经营行为。健全全国企企协同发展体制机制，支持引导企业拓展合作空间，提升发展整体效益。

持续营造支持民营经济发展的良好氛围。深入宣传党中央坚持“两个毫不动摇”的坚定态度，准确解读经济社会发展形势和促进民营经济发展的方针政策，总结推广为民营企业纾困解难典型案例和各方经验做法，传承弘扬、创新发展“晋江经验”，讲好民营经济发展的鲜活故事。坚决抵制和批驳质疑社会主义基本经济制度、否定和弱化民营经济的错误言论和做法，及时批驳和澄清蓄意炒作、造谣抹黑民营企业和民营企业家的言论。大力培育和弘扬企业家精神，深入实施新时代民营经济人士培育赋能计划，鼓励民营企业积极参与“万企兴万村”等行动，引导广大民营企业和民营企业家胸怀报国志、一心谋发展、守法善经营、先富促共富。

（来源：8月18日求是网）

世界经济

鲍威尔暗示美联储可能降息 美股齐涨

8月22日，美联储主席鲍威尔在杰克逊霍尔全球央行年会上表示，当前形势暗示就业增长面临下行风险，风险平衡点的变化可能要求调整政策。鲍威尔称，美联储对降息持开放态度。

“就业市场风险上升可能使美联储在9月降息”

鲍威尔指出美国经济在高关税与收紧移民政策背景下仍展现韧性，但劳动力市场与经济增长已出现显著放缓。他表示，尽管通胀仍受关注，但就业市场风险上升可能使美联储在9月降息。他强调，在政策维持紧缩的背景下，经济前景及风险变化或需调整政策立场。

在通胀方面，鲍威尔指出关税已推高部分商品价格，7月核心PCE物价同比上涨2.9%。他强调，关税效应可能是一次性冲击，但若通胀预期被推升，风险不可忽视。

在政策立场上，鲍威尔称，美联储利率水平已较去年更接近“中性”，未来将谨慎评估风险，确保不会让一次性物价上涨演变成长期通胀问题。他重申，美联储将始终在实现最大就业和物价稳定的双重使命间保持平衡。

当天，美联储还发布了修订后的《长期目标与货币政策战略声明》。修订要点包括取消“平均通胀目标制”，回归灵活通胀目标等。

美股三大指数齐涨 国际金价上涨

鲍威尔讲话后，投资者对于美联储9月降息的预期大幅上升。CME“美联储观察”最新数据显示，美联储9月降息25个基点的概率由75.5%上升至接近90%。

随着鲍威尔讲话，美股三大指数齐涨。截至北京时间22时40分，道指涨1.82%，纳指涨1.83%，标普500指数涨1.52%；纳斯达克中国金龙指数持续拉升，截至北京时间22时40分涨超2.5%。

美元指数直线下挫，跌破98关口，截至北京时间22时40分报97.8371，日内跌0.82%。非美货币上扬，离岸人民币对美元汇率直线拉升，现报7.17234；日元对美元汇率盘中接连升破148、147两道关口，现报146.912；欧元对美元汇率报1.17054。

（来源：8月22日央视新闻、《上海证券报》）



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。
