

中国侨商资讯

CHINESE CHAMBER OF COMMERCE INFORMATION

2025年第47期 | 总第 761 期

2025年12月1日出版



本期导读

王灵桂在北京会见郭孔丰一行

11月26日，中国侨联主席王灵桂在北京与中国侨商联合会荣誉会长、新加坡丰益国际集团董事长、益海嘉里集团董事长郭孔丰一行座谈交流，共话中国扩大高水平开放、开创合作共赢新局面的美好未来。中国侨联副主席程红等参加会见。

第二十五届华侨华人创业发展洽谈会在湖北举办

11月25日，第二十五届华侨华人创业发展洽谈会暨首届湖北省华侨华人社团联谊大会在武汉开幕。中国侨联党组成员、副主席连小敏出席开幕式并致辞。大会期间围绕科创、教育、文旅、侨乡建设等领域，签约近50个项目。

促消费新政锚定三大万亿级消费领域

近日，工信部、国家发改委、商务部等六部门联合发布《关于增强消费品供需适配性进一步促进消费的实施方案》，提出到2027年，消费品供给结构明显优化，形成3个万亿级消费领域和10个千亿级消费热点。

中国侨商联合会



目 录

特别报道

王灵桂在北京会见郭孔丰一行.....	1
王灵桂会见美国华人收藏家陈灿培.....	1

特别报道——聚焦第二十五届华创会

第二十五届华侨华人创业发展洽谈会在湖北举办.....	3
湖北借侨智侨力拓宽企业出海之路.....	5

商会动态

浙江省侨商会捐赠 150 万元帮助香港大埔宏福苑受灾同胞恢复正常生活.....	6
---	---

会员之声

全国政协委员陈中红：乡村振兴中的“她力量”.....	10
----------------------------	----

华侨华人

侨乡惠侨举措精准服务暖侨心.....	12
--------------------	----

环球华商

以侨为“桥”搭平台 助力“汕货”拓国际市场.....	14
----------------------------	----

留学海外

2025 年留学新动态.....	17
------------------	----

政策解析

促消费新政锚定三大万亿级消费领域.....	19
-----------------------	----

政策推动

2026 年惠企纾困政策将再加力.....	22
-----------------------	----

宏观经济

国家统计局：1—10 月份规模以上工业企业利润稳定增长.....	24
----------------------------------	----

投资热点

2026 全球投资新趋势：“聪明地配置中国资产”.....	25
-------------------------------	----

商业研究报告

摩根大通：全球宏观展望与策略.....	28
---------------------	----

特别报道

王灵桂在北京会见郭孔丰一行

11月26日，中国侨联主席王灵桂在北京与中国侨商联合会荣誉会长、新加坡丰益国际集团董事长、益海嘉里集团董事长郭孔丰一行座谈交流，共话中国扩大高水平开放、开创合作共赢新局面的美好未来。中国侨联副主席程红等参加会见。

（来源：11月27日中国侨联）

王灵桂会见美国华人收藏家陈灿培

11月21日，中国侨联主席王灵桂在中国华侨历史博物馆会见了美国飞虎队研究院院长、华人收藏家陈灿培一行，中国侨联副主席程红参加会见。

王灵桂首先对陈灿培一行的到访表示热烈欢迎，并感谢陈灿培先生长期以来对侨联工作和中国华侨历史博物馆建设的支持和帮助。他说，华侨文化遗产是中国文化遗产的重要组成部分，是凝聚海内外中华儿女的重要精神纽带。保护和传承好华侨文化遗产，对增强华侨华人对祖（籍）国的历史认同、文化认同和情感认同具有重要意义。希望陈先生继续支持华侨文化遗产保护事业，弘扬中华优秀传统文化，助力华侨文化遗产在新时代焕发出新光彩。

王灵桂表示，飞虎队是二战时期中美两国人民携手抗击法西斯、结下深厚友谊的经典象征，其背后蕴含的历史故事与精神内涵值得深入挖掘、系统梳理和广泛传播。习近平总书记在2023年给飞虎队老兵的回信中指出，新时期中美关系的健康稳定发展，需要新时期飞虎队员的参与和支持。希望陈灿培先生能继续以飞虎队历史为纽带，积极搭建中美民间友好往来的坚实桥梁，为促进两国文化交流互鉴、增进两国民心相通贡献力量。

王灵桂表示，中国侨联致力于为团结、联系和服务广大海外侨胞搭建沟通桥梁和工作平台，积极支持和推动海外侨胞与祖国在经济、文化、科技等各领域开展密切合作与深度交流。同时，也鼓励海外侨胞主动融入当地社会、积极回馈居住社区，与当地民众和睦相处、携手共进，共同营造和谐友好的社区氛围，为推动构建人类命运共同体注入侨界智慧、贡献侨界力量。

陈灿培介绍了近期捐赠实物资料以及筹办中美青年交流活动的情况。他表示，未来将进一步加强与中国侨联的沟通联系，在华侨文化遗产保护传承、中美民间友好交往深化等领域持续发力，力争作出更多新的贡献。

（来源：11月24日中国侨联）

程红出席 2025 年全国检侨合作推进活动

为深入贯彻习近平法治思想和习近平总书记关于侨务工作的重要论述，学习宣传贯彻党的二十届四中全会精神，贯彻落实《最高人民法院 中华全国归国华侨联合会关于加强新时代涉侨检察工作的意见》精神，凝聚全国检察系统、侨联系统力量，密切协作、深化合作，最高人民法院、中华全国归国华侨联合会于 11 月 18 日—20 日在福建省厦门市举办 2025 年全国检侨合作推进活动，中国侨联副主席程红出席活动并讲话。最高检党组成员、副检察长苗生明，福建省委常委、政法委书记石好勇出席开幕式并分别讲话、致辞。

程红指出，一年来检侨合作成效显著，机制建设更加健全，全国已有 28 个省（区、市，含兵团）、89 个地（市、州）实现检侨联合发文，各地建设检侨工作站近 200 个，解决了一批涉侨案件，遴选了一批典型案例，检侨合作在地方和基层不断走深走实。本次活动既是对过往检侨合作成效的总结提升，更是锚定新时代使命的再动员再部署，为深化检侨合作、凝聚侨界力量筑牢坚实基础。

程红就扎实推进新时代检侨合作提出三点意见：**一是要贯彻落实党的二十届四中全会精神，提高政治站位，高质量推动检侨合作。**要深刻认识广大侨胞作出的重要贡献，从服务国家大局、助力民族复兴的政治高度，扎实落实维护侨益工作，凝聚侨界磅礴力量；**二是树牢“大侨务”观念，加强协同联动，持续推动《意见》落地见效。**充分发挥“检+侨”协同优势，从更高层次拓展合作领域、以更实举措创新工作路径，持续深化检侨合作；**三是按照“贴心人”“实干家”要求，不断提升工作质效。**抓落实，推动合作机制从有形覆盖转变为有效覆盖，推动检侨合作机制向基层一线覆盖；抓宣传，以宣传阐释《意见》为重点，充分发挥侨界代表人士影响力，结合地方实践多元开展宣传；抓难点，聚焦涉侨案件精准识别、绿色通道建立等加强合作，强化涉侨案例遴选和宣传，实现解决一个、带动一类，以高水平检侨合作绘就法治中国建设的涉侨检察篇章。

苗生明在讲话中指出，各级检察机关要提高政治站位，充分发挥检侨合作优势，进一步加强涉侨检察工作，依法维护海外侨胞和归侨侨眷合法权益。要强化检察履职，严格依法办理涉侨案件，加强涉侨民生领域权益保障，建立健全涉侨案件办理机制，不断提升依法维护侨益工作质效，为凝聚侨心侨力提供有力法治保障。要加强协作配合，完善涉侨工作联动协同制度机制，认真落实《意见》，不断开创检侨合作高质量发展新局面。

石好勇在致辞中介绍了福建省贯彻“大侨务”观念、推动司法护侨等工作情况。

全国各省（区、市）及新疆生产建设兵团检察院、侨联有关同志出席活动，参加分组讨论，赴陈嘉庚纪念馆及侨企调研，听取“大侨务”观念主题讲座，4 家省检察院、4 家省侨联作经验分享。最高检普通犯罪检察厅、中国侨联权益保障部相关负责同志主持活动并作总结讲话。

（来源：11 月 22 日中国侨联）

特别报道——聚焦第二十五届华创会

11月25日，由中国侨商联合会、湖北省归国华侨联合会等单位联合举办的第二十五届华侨华人创业发展洽谈会暨首届湖北省华侨华人社团联谊大会在武汉开幕，大会期间围绕科创、教育、文旅、侨乡建设等领域，签约近50个项目。

第二十五届华侨华人创业发展洽谈会在湖北举办

11月25日，由中国侨商联合会、湖北省政府侨务办公室、湖北省归国华侨联合会、湖北省侨商会等联合举办的第二十五届华侨华人创业发展洽谈会暨首届湖北省华侨华人社团联谊大会在武汉开幕。中国侨联党组成员、副主席连小敏，湖北省委常委、统战部部长宁咏出席开幕式并致辞。湖北省副省长陈平、省政协副主席张柏青，来自全球50多个国家和地区的500余名华侨华人、商会代表及世界500强企业代表等出席开幕式。

连小敏在致辞中表示，党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央高度重视发挥广大归侨侨眷和海外侨胞的独特作用，高度重视侨务工作。习近平总书记强调，实现中华民族伟大复兴，需要海内外中华儿女共同努力。广大侨胞积极响应党的号召，在和祖（籍）国同心奋进的壮阔征程中实现了自身发展，为中国式现代化建设作出了重要贡献。他指出，党的二十届四中全会是在迈上全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的关键时刻召开的一次十分重要的会议，习近平总书记在全会上的重要讲话为海内外中华儿女在新征程上投身强国建设、民族复兴伟业，指明了前行方向。

连小敏代表中国侨联和王灵桂主席向广大侨胞致以诚挚问候，并提出三点希望。一是**抢抓战略机遇、投身复兴伟业，为谱写中国式现代化新篇章作出侨界新贡献**。要深入学习贯彻党的二十届四中全会精神，抓住“十五五”关键时期战略机遇，把个人理想融入民族复兴伟业，把个人事业发展融入国家发展大局，以更加坚定的信心、更加务实的行动，投身中国式现代化建设的宏伟实践。二是**顺应变革趋势、塑造竞争优势，在推动高质量发展、培育新质生产力中彰显侨的担当作为**。要加大研发投入、聚力关键核心技术攻关，不断锻造企业硬核实力与发展优势，共同营造开放包容、互利共赢的产业生态，在构建以实体经济为支撑的现代化产业体系中发挥侨智、汇聚侨力。三是**汇聚侨创资源、深度融合发展，为湖北重点战略支点建设注入强劲侨界动能**。要积极融入湖北发展定位，精准对接湖北“51020”现代产业集群建设，将资本、技术、管理优势与湖北的区位、产业、人才优势深度融合，带动更多全球资源汇聚湖北、聚集武汉，共同打造内陆开放新高地。

宁咏表示，华创会创办25年来，已成为湖北“以侨为桥、引资引智、联络联谊、服务发展”的金字招牌。湖北省委十二届十一次全会，明确了“十五五”时期湖北经济社会

发展的目标思路和开放创新举措，为海内外侨胞在湖北创新创业提供了更广阔平台、更优质环境。希望侨胞当好支点建设的参与者、湖北故事的传播者、和谐侨社的建设者，在砥砺前行“十五五”、同心聚力建支点中展现更大作为。

本届大会聚焦“创新策源力 开放辐射力”，彰显侨海特色，瞄准海外高精尖人才，围绕科创、教育、文旅、侨乡建设等领域，共吸引近 50 个项目在会议期间签约，现场签约金额 82 亿元。

在鄂期间，湖北省委书记、人大常委会主任王忠林会见连小敏，双方就发挥侨联组织优势、发挥侨胞独特作用及加强湖北侨联组织建设深入交换了意见。中国侨联经济科技部、湖北省侨联有关负责同志陪同参加上述活动。（来源：11 月 28 日中国侨联）

第二十五届华创会达成签约项目近 50 个

在第二十五届华创会大会期间围绕科创、教育、文旅、侨乡建设等领域，签约近 50 个项目。11 个产业项目现场签约，签约金额 82 亿元人民币，涉及半导体显示设备、高端智能装备、新能源等领域。AI 算力网高速光引擎、高阻特高磁导率微波吸收材料等 10 个海外高层次人才创业项目，签约落地武汉。

本届大会聚焦“创新策源力”和“开放辐射力”，将举办海外校友武汉科技论坛、光谷外资企业投资交流会、国际企业出海圆桌会、国际教育合作、文旅合作等专场活动，并在黄石、鄂州、天门设立分会场，促进侨界资源与湖北产业深度融合。开幕式上，澳大利亚湖北同乡会、美国中西部湖北同乡会、日本湖北总商会、匈牙利湖北同乡会商会、越南中国总商会湖北企业联合会等 5 家侨团，获授牌“湖北海外和谐侨社建设示范侨团”。

华创会以招才引智、招商引资为重点，自 2001 年创办以来已在武汉连续举办 24 届，历届主会场累计签约引进项目近 3000 个。（来源：11 月 26 日中国新闻网）

喻鹏：让湖北红利通过侨胞惠及全球

11 月 25 日，中国侨商联合会常务副会长、湖北省侨商协会会长、伟鹏控股集团董事长喻鹏在华创会开幕式上表示，华创会 25 年来累计邀请 100 多个国家和地区的 2 万余位侨胞及商界代表参会，促成近 3000 个项目签约落地，带动海量资金投入湖北，既让侨商创新构想在荆楚扎根，更让湖北发展红利通过侨胞网络辐射全球。

喻鹏表示，华创会已成为湖北“以侨为桥”的核心平台，本届华创会以“四海同心 共建支点”为主题，精准对接湖北加快建成支点的战略目标。值得关注的是，本届主会场首次设在武汉光谷——这里 70% 以上涉侨企业由华创会引进，集聚 7000 多个海外人才团队，

形成科技创新“强磁场”，与武汉建设国家科技创新中心高度契合。

喻鹏表示，作为主办方之一，湖北省侨商协会将以“三个强化”持续发力办好华创会：强化全球资源整合，深化与100余个国家和地区的侨社、侨企联动，新增海外联络点，建立“人才—资本—创新”精准匹配机制，助力武汉集聚全球资源；强化产业协同赋能，紧扣湖北“51020”产业集群与武汉“光谷、车谷、星谷、网谷、花谷”等优势产业集群建设，组织侨商考察黄石先进制造、鄂州临空经济、天门特色产业等领域，推动侨资项目融入本地创新链、供应链；强化全周期服务，发挥“娘家人”作用，为侨商在鄂投资提供全流程支持，让侨商“投资有信心、发展有底气、未来有盼头”，为湖北支点建设贡献力量。

（来源：11月27日《湖北日报》）

湖北借侨智侨力拓宽企业出海之路

11月25日，“侨聚湖北 企航全球”国际企业出海圆桌会在武汉举行，海外华侨华人、政府部门及企业代表百余人齐聚，共探湖北企业出海新路径、新模式。该活动由湖北省商务厅主办，是第二十五届华侨华人创业发展洽谈会专场活动之一。

湖北省商务厅一级巡视员陈华荣表示，海外侨胞凭借广泛商业网络、灵敏市场触觉及深厚当地资源，成为湖北联通世界的重要宝贵力量，在助力湖北企业熟悉国际规则、对接海外市场、化解经营风险等方面发挥不可替代的作用。

会上，中国—比利时科技园、湖北地建马来西亚境外经贸合作区等境外园区进行招商推介，多名海外侨胞分享海外市场机遇及出海实操建议。越南中国总商会湖北企业联合会会长方新元介绍，该商会可为湖北企业提供市场调研、法律咨询、落地注册等一站式服务，已协助数十家湖北企业落户越南。未来将持续搭建桥梁，促进鄂越经贸文化交流合作。

泰中湖北青年总商会会长夏津晶建议，湖北企业可依托泰国东部经济走廊拓展市场，该区域聚焦新一代汽车、智能电子等重点产业，叠加税收减免、土地所有权优惠等政策支持。她表示，乐意提供政策解读、落地注册等服务，助力湖北企业“少走弯路、快速扎根”。

活动现场，湖北省商务厅为中国（湖北）欧洲海外综合服务中心授牌。作为湖北首个欧洲海外综合服务中心，该平台将依托湖北联投中国—比利时科技园的区位与资源优势，打造集经贸合作、科技创新、人才交流、法律咨询和商务服务于一体的综合性载体，助力湖北企业拓展欧洲市场。

（来源：11月26日中国新闻网）

海外侨胞走进湖北黄石 共谋临空产业合作

11月25-26日，第二十五届华侨华人创业发展洽谈会暨黄石临空发展招商推介大会



举行。来自世界各地的海外华侨华人、商会代表等走进湖北黄石，共谋临空产业合作新机遇。

黄石紧邻湖北鄂州，距离亚洲首座专业货运机场——花湖国际机场最近直线距离仅 8 公里。近年来，黄石借势规划布局临空商务产业园、临空跨境电商产业园、临空经济区等特色产业园区。今年，该市临空产业产值有望突破千亿元。本次活动以“磁湖邀约花湖，携手约会世界——奋力打造黄石临空产业和临空服务集聚区”为主题。其间，与会代表实地考察了黄石临空商务产业园、未来科技城等重点项目。

中国侨商会常务副会长王学利表示，黄石“产业 + 跨境”的创新模式，与我们深耕国际市场、布局智能制造的方向高度契合。将依托覆盖欧美、东南亚、中东销售渠道，助力黄石产品“出海”。同时，联动全球侨商资源，为黄石跨境电商产业园引入跨境支付、智能仓储等配套服务。

经过深入对接，大会达成签约项目 35 个，涉及跨境电商、新能源新材料、智能装备、低空经济、供应链物流等领域，将为黄石临空经济高质量发展注入新动能。

（来源：11 月 27 日中国新闻网）

商会动态

浙江省侨商会捐赠 150 万元帮助 香港大埔宏福苑受灾同胞恢复正常生活

编者按：香港新界大埔屋邨宏福苑多栋住宅楼发生重大火灾震惊侨界。编辑部将跟踪报道广大华侨华人的关爱行动。

近日，香港新界大埔屋邨宏福苑多栋住宅楼发生火灾，造成重大人员伤亡和财产损失。浙江与香港血脉相连、亲如一家。这场特大火灾灾害牵动着全国人民的心，也牵动着浙江广大侨商的心。浙江省侨商会发扬“一方有难，八方支援”中华民族传统美德，11 月 28 日向香港大埔宏福苑受灾同胞捐赠 150 万元人民币（其中副会长单位南慧控股平湖有限公司捐赠 100 万元），以表达浙江侨商的一片爱心，让灾区群众早日恢复正常生活。

据悉，浙江省侨商会成立十九年来已向社会公益和慈善事业捐款达 16.03 亿元人民币。

（来源：浙江省侨商会）

意向订单达 1800 万美金 侨桥赋能中沙产业精准耦合

11 月 21 日，为期三天的侨交会 2025（沙特）智能科技展在沙特利雅得圆满闭幕。作为“侨”连全球的标志性商贸平台，本届展会在中国侨商联合会、广东省侨联的指导，

以及广东国际商会、广东国际华商会、广东侨界青年联合会、深圳市海外交流协会、美国华人总商会的支持下，由深圳市侨商智库研究院联合沙特阿拉伯广东商会、沙特龙城共同主办。现场汇聚 60 多家优质中国企业，到场专业买家累计 2000 多人次，达成意向采购金额 1800 万美金，以实绩实效交出了高质量亮眼答卷。

寻商机拓人脉 现场对接实效拉满

此次参展企业涵盖了智能科技、建材、钟表、汽配等多个行业领域，现场亮相的智能产品获得了众多中东客商的青睐与咨询，充分印证了中沙产业合作的强劲活力。广东国际华商会展团展品受当地买家关注，其中荣电集团与本土采购商建联并沟通产品代理事项，聚力带来的智能猫砂盆正与当地买家洽谈合作意向；普度航空的无人机产品不仅受沙方领导邀请落地建厂，而且也引起了 IMSIU 高校无人机项目的关注；惠州雨林科技的智能车品收获了数家当地经销商的问询，已与相关客户约谈合作意向。广州市伯乐供应链管理有限公司参展代表表示：“此次参展可谓是双丰收，不仅在展位上收获满满，产品得到了极大的宣传，而且还通过商务考察学习到了许多在沙中企的成功经验，拓展了当地商界人脉。”

在展会期间，来自沙特阿拉伯、阿联酋、卡塔尔、科威特、巴林等多国买家及采购团纷至沓来，主办方通过展前预匹配助力展商 1V1 对接 VIP 买家。现场商务洽谈气氛热烈，有效落实了参展企业和中东采购商的签约对接。值得一提的是，为了深化中沙产业链对接合作，展会现场深圳侨商智库研究院、沙特阿拉伯广东商会、美国华人总商会、沙特龙城共同签署了“百团千企万品”出海联盟协议，标志着中沙经贸合作的进一步深化。

多维整合本土资源 助力企业链接商机

展会期间，中国（广东）与沙特经贸推介交流会、第二十一届国际民间交流圆桌会：从市场洞察到合规落地的全链路实战指南等活动精彩纷呈。不仅为参与企业进行详尽的中沙两地政策解读，而且邀请在沙知名中资企业——美的集团分享出海沙特的成功经验，更为企业提供从物流到合规再到营销的多维度落地指导。

广东省侨联、侨交会、广东国际华商会还共同组织开展“沙特市场深度考察行”。在广东省侨联副主席兼秘书长陈农灏的带领下，考察团先后拜访了中国驻沙特阿拉伯大使馆、沙特阿拉伯广东商会、美国华人总商会中东商会、沙特华商总会、沙特华侨华人联合会、中沙文化艺术协会，与侨界领袖进行深入交流，并走访考察了丝路建材、沙之星、邦扬集团、沙特建材艺术博览中心、易通天下等标杆企业以及当地汽配市场、家居建材市场、钟表市场，与当地企业代表探讨了潜在的商业合作机会，零距离体验本土文化以及消费市场情况等。

侨桥持续发力 深度参与共建一带一路

长期以来，侨交会积极发挥侨商网络优势，参与高质量共建“一带一路”，赋能中国企业出海。深圳市侨商智库研究院执行理事长、深圳市侨交会集团总裁郑咏诗表示，“侨交会始终致力于为中国企业与共建‘一带一路’国家和地区搭建经贸合作的桥梁。展望未来，

侨交会将继续‘中国智造’引入中东市场，积极推动中沙两国产业链协同合作，助推两地经济的繁荣发展。”

侨交会将持续为中国智造以及全球海外商协会、采购商提供国际经贸交流和合作发展的平台。下一站，侨交会将移师印度尼西亚雅加达和越南胡志明市，继续聚焦智能科技行业。我们诚邀各界企业携手同行，共同拓展东南亚更广阔的市场空间。2026年，侨交会智能科技系列展将于泰国、马来西亚、越南、哈萨克斯坦、印度尼西亚、沙特阿拉伯、中国香港、中国深圳举办，诚挚邀请全球企业探寻市场新机遇。（来源：11月25日凤凰网深圳）

浙江省侨商会被授予“全省侨联系统先进集体”荣誉称号

11月25日，浙江省第十一次归侨侨眷代表大会在杭州开幕，来自全省各地的400余名归侨侨眷代表、以及全球68个国家和地区的海外嘉宾260余人出席大会。浙江省委、省人大常委会主任王浩，中国侨联党组成员、副主席高峰出席开幕式并讲话，向大会的召开表示热烈的祝贺，向广大归侨侨眷和海外侨胞、侨联工作者致以诚挚的问候。省领导刘捷、廉毅敏和傅明先、徐文光、邱启文、王成国、刘非、王文序、杨荫凯、陈金彪、吴晶、刘忻、卢山到会祝贺。

会上宣读了《浙江省归国华侨联合会、浙江省人民政府侨务办公室、浙江省人力资源和社会保障厅关于表彰全省侨界十杰、浙江省“爱乡楷模”、全省侨联系统先进集体和先进工作者等对象的决定》，并为获奖单位和个人颁奖。

浙江省侨商会荣获“全省侨联系统先进集体”称号。浙江省侨商会科创委委员张彦荣获“全省侨界十杰”称号；常务理事陈春平、青委会委员孙余恺荣获“全省侨界十杰提名奖”；青委会副主席叶竣培荣获“浙江省‘爱乡楷模’”称号；副监事长刘仙梅，常务理事刘伯福、陈灵霞、俞海平、章幼红、颜玲富，青委会委员毛燕伟荣获“全省归侨侨眷先进个人”称号；青委会副秘书长王景荣获“全省侨联系统先进个人”称号。

浙江省侨商会成立十九年来，始终秉持“服务大局、服务侨商”的宗旨，团结凝聚广大侨商，在引领会员创业创新、助推侨企高质量发展、参与“一带一路”建设、助力“两个先行”和履行社会责任、维护侨商合法权益、加强侨商组织建设等方面取得显著成效，多项工作走在全国侨商组织前列。扎扎实实为会员服务，坚持十三年开展“访侨企送服务”活动，接待会员和侨商企业法律咨询4590多人次，帮助协调处理侨商经济纠纷投诉案件330多起，避免和挽回经济损失达12.15亿元人民币；履行社会责任，组织和引领会员企业在抗震救灾和抗击非典、新冠疫情以及捐助甘肃、四川等贫困地区发展、助力乡村振兴共富建设中作出新贡献，十九年来向社会公益和慈善事业捐款达16.03亿元人民币；率先在全国侨商组织成立科技创新委员会，引领侨商企业转型升级、创新发展取得新成果。全

省有 580 多家会员企业从房地产、服装、制革、食品等传统行业向高科技、生物医药、文化创意等新兴产业转型发展，有 230 多家会员企业被市级以上政府部门授予“科技创新企业”“优秀创新企业”等称号，为推进我省经济高质量发展作出了积极贡献。

目前，全省 11 个设区市和部分县（市、区）都成立了侨商会，会员企业已达 3800 余家，总投资近 600 亿美元，年总产值达 500 亿美元，外贸出口总额达 100 亿美元，员工总数 32 万人。浙江省侨商会被中国侨联和浙江省委、省政府授予“全国侨联系统先进组织”“浙江省十佳对外合作单位”等荣誉称号。

（来源：11 月 28 日浙江省侨商会）

云南省侨商联合会会长尹元江带队走访侨企 为侨点赞

11 月 21 日，云南省侨商联合会会长尹元江带领联合会常务副会长、天城集团总裁张晓丽，东讯科技总经理谢介民；副会长、航浦科技董事长朱志群；理事、乳鸽皇餐饮江晟蓉等侨资企业一行 6 人，在副会长徐中选和秘书长李自发的陪同下，走访副会长侨企——位于滇中新区临空产业园的云南华尔贝光电技术有限公司和市中心的腾云文旅集团，通过现场观摩和交流座谈，让走访人员为两家归侨企业数十年如一日的不懈努力和骄人业绩而点赞。

云南华尔贝光电技术是云南制造业的亮点企业，也是云南省侨商联合会的骨干企业之一。公司董事长曾最林、总经理徐中选和企业工程师在交流会上分别介绍说：2010 年自海外归来落户昆明的云南华尔贝光电技术有限公司，是一家专业从事智慧照明产品的研发、生产、销售、运维等于一体的高新技术企业，产品涵盖便携式户外照明、智能护眼台灯、智能音箱、智能穿戴、健康护眼照明等领域，产品远销世界数十个国家和地区。通过 15 年的跨越式发展，在全国各省市和全球各大洲，都闪耀着“华尔贝”的光电世界。如今，凭借其卓越的技术实力与创新能力，先后获得国内外有效核心专利 100 余项，多项产品斩获美国 MUSE 金奖、美国 IDA 奖、意大利 A 设计奖等国际工业产品设计奖。同时，荣获国家知识产权优势企业、专精特新“小巨人”企业、质量走廊示范单位等上百项荣誉。公司还应邀参与多项国家标准、行业标准、地方标准和团体标准的起草编制工作，为推动本行业的规范化、标准化产业发展，贡献了在滇侨企不可或缺的力量。

在位于昆明市官渡区西派国际中心 33 楼的云南腾云文旅集团，徐中选女士介绍说，腾云文是一家扎根云南 30 年的全资文旅服务企业。面对旅游业务的逐年扩大，公司以文化引领发展，创新经营模式，讲好“云南故事”。目前业务覆盖国内全境及全球五大洲，年接待境内外游客近 30 万人次，国内外拥有 1000 多名员工为您服务。企业通过 30 年的资源和经验积淀，在突破传统旅游业务的征途中，成就了一个文旅模式的创新企业。公司的新战略布局是以旅游业务、商业综合体、文旅传媒等 3 大板块开展。目前，旗下旅游板块 11 家公司重点打造文旅传媒，通过多种渠道如官方网站、社交媒体、短视频平台等渠道引流销售。



企业致力于为银行、保险、和各大企业等，根据不同的需求设计出高端全案定制旅游线路。企业放眼世界，立志领跑文旅业第二个辉煌的春天。（来源：11月25日云南省侨商联合会）

广西侨商会会员参与河池产业考察

为深入贯彻落实自治区党委、政府关于推动有色金属特别是关键金属高质量发展的决策部署，凝聚侨界有色金属企业力量，搭建行业交流合作平台，11月14日至15日，中国侨联兼职副主席，自治区侨联党组书记、主席陈洁英，组织广西侨商联合会会员企业赴河池项目考察，寻找合作商机。自治区侨联党组成员、副主席秦伟鹏参加会议，河池市副市长翟红玲参加会议并讲话。

11月14日，在召开的“乘势而上·侨聚赋能”重点产业招商引资侨商座谈会上，来自意大利、瓦努阿图、泰国、越南、马来西亚、老挝等国家的侨商考察团代表介绍了来意，观看河池市招商推介视频，听取金城江区作招商推介。

本次侨商考察团来到河池，旨在贯彻落实党的二十届四中全会关于推动高质量发展、建设更高水平开放型经济新体制的部署要求，进一步加深对河池资源禀赋、产业布局和政策环境的了解。广西侨商会会员企业的投资案例，也成为侨商与地方经济同频共振、互利共赢的生动写照。考察团对园区在推动产业集聚、优化人力资源服务及促进区域经济发展等方面取得的成效表示肯定，认为园区具备较好的产业基础、创新活力和政策环境，为企业合作提供了潜在空间。侨商代表一致表示，将持续关注河池工业产业的发展，积极发挥桥梁纽带作用，促进信息互通与资源共享，助力本地产业与国际市场对接，引导更多海外企业来河池考察投资，为地方经济社会发展贡献侨界力量。

本次活动是广西侨商会充分发挥平台纽带作用，推动“侨力量”与地方发展同频共振的生动实践。下一步，广西侨商联合会将继续在自治区侨联的指导下，牢牢践行“服务会员、发展广西”的宗旨，将自身打造为凝聚侨心、汇集侨智、发挥侨力的重要载体，聚焦广西重点产业发展方向，不断拓宽合作渠道，优化服务保障，推动侨商资源与地方产业需求深度对接，助力更多合作项目开花结果，为广西构建更高水平开放型经济新体制、推动高质量发展注入强劲动能。

（来源：11月26日广西侨商联合会）

会员之声

全国政协委员陈中红：乡村振兴中的“她力量”

近日，第十三、十四届全国政协委员，天津市妇联兼职副主席，民建天津市委主委，

宜垦（天津）集团有限公司董事长陈中红带领民建天津市委会妇女工作委员会委员和天津市农业发展巾帼促进会部分会员，深入菌种研发实验室、智能化培育车间及深加工生产线，了解食用菌新品种选育、标准化栽培技术、菌渣循环利用等全产业链创新成果，搭建农业科技助力“好产品卖出好价钱”平台，让科技更好地赋能乡村振兴。

助农实践：打造“空中菜市场”。面对疫情冲击，农产品销售带来严重影响，而城市居民同样面临着采购不便的困境。如何实现双赢？陈中红萌生了搭建一个直接连接供需桥梁的公益电商平台的想法：打造“空中菜市场”，破解滞销难题。陈中红迅速行动，投入资金，聘请专业人才，很快，“空中菜市场”——宜垦购扶贫助农线上公益平台应运而生。平台定位清晰，专注于帮扶欠发达地区农产品销售，点对点解决销路问题，并坚持“分文不取、全程服务”的纯公益原则，将所有收益归于农户。这一举措为农产品销售注入了新活力。平台上线短短3个多月，成功帮助来自天津周边及新疆、甘肃、湖北、青海、西藏等地的300多家农户销售了70余吨农产品，有效缓解了部分农户的销售压力。此外，陈中红充分发挥自己政协委员、妇联副主席、企业家等多重身份的影响力，积极“推销”。她组建了“宜垦公益青春突击队”，带动公司高管、策划、市场等员工共同参与，将最初的几百人微信群，迅速裂变发展至超过万人的庞大公益社群。天津市多个职能部门、相关组织也纷纷响应，共同为“老农”带货。

授人以渔：打造“智农学堂”。陈中红带领天津市农业发展巾帼促进会，积极为企业搭建平台、对接资源，提供政策宣讲、学习培训等服务。她牵头首创“智农学堂—巾帼特色班”，连续3年累计培训高素质农民和农业职业经理人2248人。同时，她创办的“乡村振兴电商智慧化技能特色班”以及“大学生、退役军人返乡创业就业班”，均获得社会高度认可。此外，陈中红搭建融资平台，联合农业担保公司，推动发放涉农女性创业贷款，截至2024年底，累计为会员企业中的涉农女性经营主体融资放款3058笔，金额达17.35亿元。多年来，陈中红的帮扶足迹遍布湖北、甘肃、新疆、西藏、青海、河北等多地。她觉得：“医疗、教育、文化帮扶是民族地区最需要的。这些年，在甘肃、西藏、新疆等地区，她组织医疗专家为民族地区百姓提供健康检查和医疗咨询服务，为各族困难学生捐赠学习用品、图书资料和助学金，为“石榴花”青少年女子足球队捐资……以精准高效的行动为各地巩固脱贫成果注入动力。

履职为民：做“责任委员”。今年全国两会期间，陈中红针对制约农业品牌壮大的问题，建议各级政府出台引导扶持政策，建立长效投融资机制，支持建立地方特色农产品品牌联盟，搭建营销平台，为特色农业品牌战略的实施提供保障。在多年脚踩黄土走乡串户的帮扶历程中，陈中红将所见所思融入《关于发展乡村新产业新业态，进一步推动生态文旅提质增效的提案》《关于规范“直播机构”带货与扶持实体小商户平衡发展的建议》《关于推进农村一二三产业融合发展，深入实施乡村振兴战略的提案》等提案，为乡村振兴献计献策。多年履职中，陈中红坚持为民发声，为乡村振兴发声。她提交个人提案33件、联名提案



30 余件，围绕乡村振兴、女性创业就业、保护妇女儿童权益等问题提出意见建议。

（来源：11 月 19 日《中国政协报》）

APP（中国）受邀出席“2025 中国造纸周”系列活动

11 月 17-21 日，由中国造纸协会主办的“2025 中国造纸周”系列活动，在山城重庆盛大召开。金光集团 APP 副总裁、中国造纸协会副理事长翟京丽受邀出席“2025 中国纸浆市场形势研讨会”并作嘉宾致辞，为纸浆行业迈向高质量、可持续的新阶段，凝聚共识、建言献策。

开幕式上，翟京丽与厦门国贸集团股份有限公司常务副总裁刘志韬、上海期货交易所副总经理杨柯三位重磅嘉宾围绕“韧性 协同 共振”主题发表致辞，从产业链韧性锻造、金融工具创新赋能与全球化布局深耕等多重维度分享洞见，正式开启会议核心议程。

翟京丽指出：当前时代背景下，纸浆行业正从规模扩张迈向价值竞争、从要素驱动转向创新驱动。作为全球规模领先的制浆造纸企业，金光集团 APP 以“创新驱动”的战略拥抱产业变革，围绕“系统升级、价值重塑、生态共赢”三大战略主轴推进转型：**第一，以“数智融合”重塑产业运营模式，激发效率新动能。**APP 将数字化转型提升至战略高度，在生产制造端全力打造“灯塔工厂”与“智慧基地；供应链端以智能排产、能耗优化与溯源管理提升效率，推动产业链数据互通；同时，在客户服务端从“生产商”向“解决方案提供商”转型，与客户结成更深度的战略合作伙伴关系。**第二，以“绿色引领”重塑产业价值内核，开拓发展新赛道。**APP 全面融入绿色理念，构建可持续优势：通过节能改造与清洁能源降低碳足迹，研发高阻隔可回收产品响应“以纸替塑”趋势，并持续推进林浆纸一体化战略，注重资源的开发和利用，从源头确立低碳优势。**第三，以“协同开放”重塑产业生态系统，构建共赢新格局。**APP 对外深化全球化布局，积极融入“一带一路”，深耕 RCEP 市场，促使内循环与外循环形成互补和共赢；对内推动跨界融合，积极探索“浆纸+”的无限可能，助力全链条提质增效、共赢发展。

研讨会专题演讲环节，金光集团 APP 中国区工纸事业部内销总经理江志慧带来了题为《十五五期间国内纸制品市场的趋势与挑战分析》主题报告分享，为行业企业应对未来市场变化提供了有益的参考。

（来源：11 月 26 日 APP（中国））

华侨华人

侨乡惠侨举措精准服务暖侨心

当前，各侨乡推出一系列惠侨举措，从提供全方位医疗服务到优化涉侨事项办理流程，

再到运用数字平台助侨寻亲，有效回应侨胞关切，带来切实便利。

各侨乡还通过建立远程医疗站、义诊团送医“上门”等方式“织密”健康服务网。“天府云医·海外惠侨远程医疗站”10月在埃及开罗揭牌，为当地侨胞提供医疗服务。“亲情中华·中医暖侨”活动9月在泰国曼谷、老挝万象等地举行，中医专家为侨胞把脉问诊、讲解中医养生知识。广东为侨志愿服务专家团与广东省第二人民医院合作推出涉侨人士义诊中心，侨胞可以通过小程序在线问诊。

为了让侨胞办事、创业更便捷，多个侨乡通过开设为侨服务专窗等举措，大幅压缩涉侨事项办理时间。广东省汕尾市政务服务大厅的“华侨华人及归侨侨眷服务专窗”于9月启用，协同相关部门解决侨胞在回国定居、投资创业等方面遇到的实际问题。上海市华侨事务中心今年与虹桥国际人才服务中心、浦东新区人才服务中心共建两家分中心，均设有涉侨事务专窗，办理各类涉侨业务。广东省江门市新会区推出“侨管家”服务，联动多部门为侨胞办理身份证明、社会保障等事项提供引导。

对海外侨胞而言，寻根不仅是完成与亲人团聚的心愿，也是寻获一份归属感。当前多个侨乡通过数字化平台助侨寻根，福建泉州9月开通“华侨家族档案云存储平台”，提供族谱等文件电子化存储服务。厦门市同安区推出“侨脉智联”平台，可为侨胞寻亲匹配人物关系等信息。海南省侨联的“侨海通”平台也为侨胞提供寻亲等服务。

中国华侨历史学会副会长张春旺表示，线上线下结合的涉侨医疗服务守护侨胞健康，涉侨事项办理流程的优化让侨胞办事省时、省心、省力，各类寻亲平台则用数字技术打破时间空间壁垒，整合碎片化信息，为侨胞寻亲补上关键一环。

谈及这些惠侨举措的新特点，张春旺表示，各侨乡为侨服务的模式与内容都更趋精细化和个性化，在依托数字技术实现便捷服务体验的同时，也通过跨部门协同将分散的服务资源整合成高效的服务网络。当前侨情深刻变化，可以进一步把握不同侨胞群体间的差异，不断增强为侨服务质效。

（来源：11月27日中国新闻网）

打好新时代三晋大地新“侨牌”

山西现有海外华侨华人和归侨归眷60多万人，海外侨团约70个，是侨务资源小省。新时代侨务工作以什么为抓手？山西另辟蹊径，将深厚的文化资源转化为侨务资源，写出侨务大文章。“十四五”时期，山西深入贯彻落实习近平总书记关于侨务工作的重要论述，秉持“以文化人、以侨为桥”理念，紧紧围绕“根、魂、梦”新时代侨务工作主线，在联络联谊、引资汇智、文化传承、基层治理等领域深耕细作，打好新时代三晋大地新“侨牌”。

文化牵挂，“根”塑侨胞精神坐标。山西广泛织密海外联络网，不断扩大朋友圈，与30多个国家和地区的300多个侨团建立联系。作为中华文明发祥地之一，山西的根祖文化、

关公文化、晋商文化底蕴深厚，在华侨华人中有着广泛影响。近年来，山西立足中华优秀传统文化，围绕“根、魂、梦”的新时代侨务工作主线，着力打造文化侨务大省。今年9月，山西运城第36届关公文化旅游节举办。历经千百年传承与发展，关公文化已经融入中华民族精神血脉，成为凝聚全球华侨华人的一条精神纽带。据不完全统计，关公文化已覆盖168个国家和地区，全球现存关帝庙数量超3万座。近年来，山西立足文化资源优势，打造“寻根三晋”“晋侨晋韵”侨务工作品牌，承办一系列侨务活动，累计接待5000多名华裔青少年来山西参观学习。此外，山西还注重加强校地合作。2024年，山西与暨南大学共建港澳台侨国情教育基地，为港澳台侨同胞与内地青年互动交流提供广阔平台。

人才反哺，“魂”牵家乡经济建设。近年来，数字经济越来越成为山西转型发展重要引擎。今年7月，2025国际数学与人工智能应用大会在山西举办，这是一次汇集多位菲尔兹奖获得者的全球创新盛会。会上，山西省海外联谊会为4位特聘专家颁发证书。美籍华裔数学家、清华大学求真书院院长丘成桐表示，将在数学拔尖人才培养、大数据和智能化等方面加强与山西交流合作，助力山西科技创新和高质量发展。产业升级的“破局点”，往往藏在侨界人才的“金点子”里。近年来，山西省海外联谊会围绕战略性新兴产业，创新设立航空委员会、数字经济委员会，加强与港澳台及海外相关领域企业、团体的联谊交流，用“顾问聘书”换“发展钥匙”，让高端智力为产业升级破题。

服务暖心，“梦”系基层侨务治理。为加强对侨胞合法权益的保障，山西建立了归侨侨眷和海外侨胞权益司法协作保障机制。为加强对侨胞合法权益的保障，山西建立了归侨侨眷和海外侨胞权益司法协作保障机制，由省侨联与省高级人民法院、省人民检察院等部门合作，设立侨胞权益保护合议庭、检察联络点等，畅通侨胞维权渠道“最后一公里”。今年7月，山西省司法厅、省归国华侨联合会联合印发《关于加强新时代涉侨法律服务工作的意见》，建立健全跨部门合作服务机制。山西省司法厅厅长苗伟表示，将围绕远程调解、跨国公证、法律解读、法律援助等全面加强涉侨法律服务。山西省委统战部主要负责同志表示，将继续深耕文化交流、引资引智、服务保障等各项工作，与海内外侨胞同心同向、携手前行，为中国式现代化的山西实践汇聚起更澎湃的侨界动能。（来源：11月26日《人民日报海外版》）

环球华商

以侨为“桥”搭平台 助力“汕货”拓国际市场

11月27日，“以侨为桥，助力汕货卖全球”共兴外贸高质量发展大会在广东省汕头市举办。侨团代表、潮商精英、行业翘楚、政企领袖与汕头市进出口商会等200余人出席大会。此次大会以“聚合侨力、链接全球、赋能产业、共兴外贸”为主题，搭建政、侨、

企高端对话与资源对接平台，助力“汕货”开拓国际市场，构建常态化侨企联络机制。

会上，汕头市进出口商会与全球服务贸易联盟签署战略合作协议，汕头市进出口商会与泰国泰华进出口商会签署《落实两地长期战略合作之 2026-2030 年经贸对接框架协议》，大会还发起成立“全球潮商贸易大联盟”倡议，启动《汕头外贸发展史》编撰工作等。

汕头市进出口商会聘请国际潮团总会执行主席陈幼南为特邀荣誉顾问。陈幼南称，将搭建起全球潮商资源桥、产学研用合作桥、青年传承发展桥三座桥，依托国际潮团推动“汕货”对接海外、侨资回归，借助博士联合会助力企业智能化、绿色化升级，通过培育青年企业家推动事业薪火相传。

泰国中华总商会主席林楚钦表示，泰国中华总商会将继续发挥潮商网络与资源整合优势，为汕头企业赴泰搭建平台、提供服务，推动更多优质“汕货”畅销全球。

全球服务贸易联盟理事长姜增伟称，全球服务贸易联盟愿与汕头进出口商会携手，从共享全球网络、导入高端资源、联动海侨力量三方面，助力“汕货”开拓市场，推动产业转型升级，构建企业支持体系，为汕头外贸高质量发展注入新的强大动能。

（来源：11 月 28 日中国新闻网）

逾 1200 位海内外客商参加第七届世界客商大会

11 月 24 日，第七届世界客商大会在“世界客都”广东梅州开幕，来自海内外的逾 1200 位客商齐聚一堂。大会期间举行广东省客属地区重大项目动工、投产仪式，广东省客属地区（韶关、河源、惠州、清远、梅州）招商推介等活动，介绍梅州“苏区+湾区”政策，吸引更多资本“深耕广东”。

香港裕华集团主席、香港客属总会荣誉主席余国春表示，梅州正迎来重大机遇，借助大湾区力量，这里能创造更多可能。作为多届大会的见证者，他认为客商大会已升级为全球经贸合作平台。今年以来，“免费梅州”政策已为 41 家企业提供 21.7 万平方米免费标准厂房，为 25 家企业提供 11058 平方米免费办公空间，并为创业团队、求职者等提供多元支持。

招商推介会上，马来西亚客商蔡垚智对梅州特产“竹盐柚条”产生浓厚兴趣：“我要带回去马来西亚送亲友，再争取做个总代理。”从事猫山王榴莲生意的他，首次返乡便发现新商机，并与本地企业达成了初步合作意向。

（来源：11 月 25 日中国侨网）

成都借“蓉侨通”平台助力高质量发展

11 月 26 日，为持续发挥“蓉侨通”外经贸服务平台优势，为成都企业拓展海外市场、提升竞争力提供思路与平台，由成都市委统战部（市政府侨办）、成都海外联谊会主

办，成华区委统战部（区政府侨台办）、成华区商务局承办的“侨通四海 逐梦蓉城”——2025“蓉侨通”助力成都高质量发展推介活动在成都举行，海外侨团代表、在蓉侨界代表及涉侨企业代表等近百人参加。

成都市委常委、统战部部长，成都海外联谊会会长刘玉泉表示，希望通过“蓉侨通”外经贸服务平台，搭建一座服务国家战略的“合作之桥”，将国家的战略导向、成都的发展需求与侨界、企业界的全球资源精准对接，促进政企侨的资源互通与优势互补，开拓成都与全球南方国家合作新通道。

中华海联会副会长、全非洲中国和平统一促进会荣誉会长李新铸表示，近年来中国与南非在经贸、文化、旅游及会展等领域开展了多项交流合作，自己将以侨为桥，建立更多成都合作企业，助力成都企业走出去，在南非寻找新商机，广交更多新伙伴，创造更多交流机遇，向更多人介绍中国的开放与发展。

马来西亚—中国总商会会长卢国祥表示，接下来将持续利用“蓉侨通”外经贸服务平台，让更多“蓉品”走进马来西亚。同时将持续发挥商会桥梁作用，带领更多企业家和青年走进四川、成都，让大家真实感受机会、面对面交流，让两地互动更立体、更有温度。

为充分发挥广大海外侨胞联通内外的独特优势，为成都本土优秀企业、优质产品与国际市场之间搭建高效务实的对接平台，现场还举行侨助力成都高质量发展洽谈会。三十余家来自坦桑尼亚、印度尼西亚、韩国等国家和地区的侨团侨商代表和贸易机构，以及成都市和成华区在对外经贸、智能制造等方面具有代表性的企业参加，共话商机、共谋发展。

（来源：11月27日中国侨网）

浙商涉外法律服务中心运行覆盖 94 个国家及地区

11月23日，浙江省浙商涉外法律服务中心正式运行。目前，该中心依托中国国内律师事务所境外分支机构、国（境）外对华友好优质法律服务机构等，在境外建立近400个服务支点，覆盖94个国家及地区、125个主要城市。

浙江省浙商涉外法律服务中心是浙江省司法厅主管、浙江省律师协会发起、浙江省民政厅审批设立的涉外法治领域公益性专业服务机构。该中心设有全球统一呼叫电话和网络服务平台，为全球浙商提供涉外法律咨询、涉外商事调解、涉外商事仲裁、企业合规指引、域外法律查明等综合性“一站式”服务。

（来源：11月27日人民网）

中东家电电子展览会聚焦绿色和智能化

11月26日，由中国机电产品进出口商会和中国贸促会商业行业委员会联合主办的第

二届中东家电电子展览会在阿联酋迪拜节日城展览中心开幕。展会聚焦家电电子产品绿色化、智能化趋势，吸引众多国内外知名企业和专业采购商参展。

本届展会以“万物智能”为主题，集中展示来自中国约 300 家企业的最新和热门产品，其中既包括海尔、海信、美的、格力等智能家电领域龙头企业，也有一批国内智能家居领域的创新型中小企业。展品涵盖人工智能驱动的智能家居生态系统、节能环保型绿色家电、5G+ 物联网场景化应用以及新能源技术解决方案，多维呈现“中国智造”的创新实力。

中国驻迪拜总领事欧渤芊表示，过去五年，中国和阿联酋双边机电产品贸易额翻番，汽车、电子消费品及家电增速尤为突出。阿方数据显示，逾 1.6 万家中国企业在阿深耕发展，合作领域从传统能源、基础设施拓展至高科技和数字经济，展现出强劲韧性与广阔前景。阿联酋电子消费及智能家电市场保持强劲增长态势，为中国企业创造新一轮合作机遇。

中国机电产品进出口商会副会长刘春表示，期待展会能成为联通中国与中东市场的坚实桥梁，助力更多中国企业与地区伙伴建立起长期稳定的合作关系。

阿联酋外贸部副部长法赫德·杰尔贾维介绍，阿联酋消费电子市场增长由年轻且懂科技的消费群体驱动，他们对智能化、可持续和提升生产力的技术需求不断增长。中国企业在满足区域市场需求方面发挥着关键作用。他说，第二届展会体现中东及北非地区与中国深化合作的积极趋势。

（来源：11月27日新华网）

留学海外

2025 年留学新动态

近日，由中国教育国际交流协会主办的 2025 中国国际教育展在北京举办。来自新西兰、英国、美国等 38 个国家和地区的近 400 所海内外院校与机构参展，与学生、家长面对面交流。

STEM 学科是亮点。教育展上，STEM（科学、技术、工程和数学教育的总称）是全场关注的亮点。在新加坡南洋理工大学展位，不少学生、家长以及教育从业者向校方代表咨询。本次中国国际教育展，新西兰担任主宾国。15 所各具特色的院校，涵盖综合型大学、理工学院、高等私立院校以及特色专业学院，为学生提供丰富的选择。其中，新西兰 8 所公立大学受到中国学生青睐。据新西兰教育国际推广局相关负责人介绍，中国学生在科研与未来导向学科方面表现活跃，数量在 STEM 领域持续增长。新西兰政府拟加大 STEM 和 AI 的教育投入，计划建立研究技术研究院，布局 AI、量子计算等前沿领域，并筹备设立 AI 专项研究平台。我们希望学生不仅成为机器的使用者，更希望他们能理解 AI、研究 AI，未来成为推动 AI 的力量。

规划中小学留学。近年来，越来越多家长希望孩子能从小提升语言能力，培养独立思维，



选择中小学留学。随着前往新西兰就读中小学的人数增多，为保障留学生安全，新西兰发布了《对国际学生指导与照顾之行业规则》。新西兰官方在学生留学过程中加强与学生、学校的联系，确保学生在当地留学期间获得充分的照顾。据新西兰教育国际推广局相关负责人介绍，新西兰高中教育主要针对 9 至 13 年級的青少年，提供丰富的课程选择、支持个性化发展的特色学习路径。在高中前两年（9-10 年級），学生通常学习英语、数学、科学、健康和体育、社会科学等必修科目，并可从艺术和技术等一系列选项中选择选修科目，如语言、经济学和纺织学等，以此明确兴趣与擅长方向。到了高年級，学生专注在适配于兴趣、能力以及职业规划的专项科目里，为即将到来的大学专业学习生涯做知识储备与实践准备。

留学性价比受关注。今年，俄罗斯院校数量有所增加。俄罗斯展团汇聚不少名校，包括莫斯科国际关系学院、远东联邦大学、圣彼得堡国立经济大学、伊尔库茨克国立理工大学等，为学生和家长提供关于优势专业如临床医学、口腔医学、国际关系、工程、语言学等申请流程、奖学金政策及校园生活的资讯。有学生表示，留学俄罗斯相对于欧美花费较小，这是主要原因。此外，东南亚留学凭借其较高性价比受到关注。以泰国为例，今年泰国展团包括综合研究型大学朱拉隆功大学、玛希隆大学、清迈大学等。泰国高校有在多个领域获得国际认证的优质课程。例如，来自 8 所大学的 14 个泰国工程项目在 2025 年获得了 ABET（工程技术认证委员会）认证。泰国与中国接壤，再加上通往许多国家的便捷直航，使得出行非常方便。

（来源：11月27日《人民日报海外版》）

留学英国 这些信息要知道

日前，启德留学发布《2025—2026 启德英国留学报告》。报告中调研数据显示，学制较短是中国学生选择留学英国的重要原因。英国大部分院校的本科学制为 3 年（苏格兰地区为 4 年），授课型研究生课程是 1 年制，研究型研究生课程为期 2 年。

在最新的 2026 相关世界大学排名中，英国有 17 所院校跻身前百。得益于优质教学资源 and 靠前的院校排名，英国是中国学生较为青睐的留学目的地。英国大学招生服务中心（UCAS）发布的 2025 年申请数据显示，中国学生申请人数相较于去年继续增长。另据英国高等教育统计局（HESA）的数据，2023—2024 学年中，中国学生最集中的学校分别是伦敦大学学院、曼彻斯特大学、利兹大学等。

在专业选择方面，报告中一组数据显示，在 2024 年本科阶段申请中，受欢迎的专业依次为会计、传播学与媒体研究、经济学；在硕士申请中，商科与经济学依旧是学生选择较多的领域，其中商科申请的热门专业分别是会计与金融、泛商科类、市场营销、经济学以及国际商务。

启德留学相关专家提醒，英国本科申请竞争加剧。近年来，雅思成绩达到 7.0 分及以

上的高分段申请者比例上升。A-Level 课程体系下，获得 4 个 A* 成绩的学生在申请 G5 院校时更具竞争力；而在 IB 课程体系中，满分 45 分的学生在被 G5 院校录取学生中占显著比例，这些学生多数也被牛津或剑桥大学录取。（来源：11 月 27 日新华网）

政策解析

促消费新政锚定三大万亿级消费领域

近日，工信部、国家发改委、商务部等六部门联合发布《关于增强消费品供需适配性进一步促进消费的实施方案》，提出到 2027 年，消费品供给结构明显优化，形成 3 个万亿级消费领域和 10 个千亿级消费热点；到 2030 年，供给与消费良性互动、相互促进的高质量发展格局基本形成，消费对经济增长的贡献率稳步提升。值得一提的是，这是党的二十届四中全会召开后首个印发的关于促消费政策文件。业内人士分析认为，《方案》强调增强消费品供需适配性，以优质供给更好满足多元需求，利于开拓消费新增长空间。随着政策利好持续释放，老年用品、智能网联汽车、消费电子、智能家居等领域正成为万亿级消费领域。

《方案》部署了五方面 19 项重点任务。在拓展增量方面，加速新技术新模式创新应用，包括加快布局新领域新赛道、推广高效响应制造新模式、强化人工智能融合赋能等。其中明确，加快布局新领域新赛道，聚焦智能网联新能源汽车、智能家居、消费电子、现代纺织、食品、绿色建材等重点行业，开展双百典型创新应用专项活动，打造百个标志性产品、百家创新企业和一批可体验可推广的新产品首用场景样板；鼓励开发家庭服务机器人、智能家电和人工智能手机、电脑、玩具、眼镜、脑机接口等人工智能终端。在深挖存量方面，扩大特色和新型产品供给，包括促进绿色产品扩容迭代、推动农村消费品提质升级、大力发展休闲和运动产品、推动健康产品创新发展等。其中明确，聚焦高端医疗器械、可穿戴设备、高效体外诊断设备等领域，拓展家用健康管理应用场景。在细分市场方面，《方案》明确精准匹配不同人群需求，包括丰富婴童产品供给、加强优质学生用品供给、扩大时尚“潮品”供给、优化适老化产品供给等。

分析认为，这将加速形成老年用品、智能网联汽车、消费电子、智能家居等万亿级消费领域。以老年用品为例，中国老龄产业协会发布的《中国老年用品行业发展报告》显示，我国老年用品市场规模已从 2014 年的 2.6 万亿元增长到 2024 年的 5.4 万亿元，年复合增长率达 7.3%。人口老龄化是人类社会发展的共同趋势，也带来了巨大的市场需求。赛迪顾问医药健康产业研究中心分析师郭永喆表示，当前，高品质的医疗、娱乐需求逐渐受到市场关注，适老化智能穿戴设备、远程医疗监测系统等科技产品成为新增长点。

大数据、云计算、人工智能等新技术成为消费创新的“加速器”。我国智能家居市场

规模由 2012 年的 1022 亿元增至 2024 年的 7560 亿元，预计 2025 年市场规模将突破 8000 亿元，2027 年将突破 1 万亿元。工信部赛迪研究院消费品工业研究所副所长代晓霞表示，人工智能的融合赋能，关键在于场景的深耕与链条的打通。尤其在汽车、家居、消费电子、纺织服装、化妆品、医疗等重点行业，研发和落地一批垂直领域大模型，开展人工智能典型场景应用。利用 AI 与工业互联网平台实现大规模个性化定制，通过柔性化、模块化的生产线，快速将数据转化为满足个性化需求的模型或产品。

美妆、珠宝首饰、婴童用品等正成为千亿级消费热点。2024 年我国限额以上化妆品类零售额累计实现 4356.5 亿元，受国货崛起驱动，我国美妆行业发展稳中有进、持续增长。此外，2024 年国内市场婴童用品（不含食品）零售总额为 5653.3 亿元，随着社会经济发展与健康意识提升，中国婴幼儿保健用品行业迎来结构性增长机遇。（来源：11 月 26 日《经济参考报》）

扩大汽车消费 促进家电家居消费……多部门最新回应

11 月 27 日，国务院新闻办公室举行国务院政策例行吹风会，工信部、国家发改委、商务部、文旅部、市场监管总局有关负责人介绍增强消费品供需适配性进一步促进消费政策措施有关情况。

3 个万亿级消费领域和 10 个千亿级消费热点

工信部：“3 个万亿级和 10 个千亿级消费热点”，是基于对消费趋势、产业基础和技术变革的综合研判，提出未来一段时期着力培育和拓展的重点领域。**万亿级消费领域包括老年用品、智能网联汽车、消费电子等。**以老年用品为例，在我国人口老龄化程度不断加深的时代背景下，市场规模已从 2014 年的 2.6 万亿元增长到 2024 年的 5.4 万亿元，年复合增长率达到 7.3%，成为银发经济的重要支撑。**千亿级消费热点包括婴童用品、智能穿戴产品、化妆品、健身器材、户外用品、宠物食品用品、民用无人机、潮玩、珠宝首饰与国潮服饰等**，这些领域已展现出强劲的增长势头和巨大的发展潜力，让消费市场呈现出多元化、活力化等重要特征。

到 2027 年，有望在重点领域催生数万亿元规模的新增消费市场

工信部：一方面，是“存量优化”带来的替代性空间。通过提升产品品质、增加文化内涵、注入智能绿色元素，推动传统消费品“价值跃迁”。比如，近年来汉服、簪花、国风美妆、“新中式”家居等蕴含中国文化基因的国货潮品畅销海内外，成为拉动消费的新动力。另一方面，是“增量创造”带来的新增长空间。围绕新人群、新场景、新理念、新需求，创造全新的产品与服务，如智能家居生态、银发经济解决方案等，这些将开辟新的消费蓝海。

全链条扩大汽车消费 促进家电家居消费

商务部：汽车、家电、家居等大宗消费是商品消费的重要组成部分。今年 1-10 月，

限额以上单位家电、家具、通讯器材零售额同比均增长 20% 左右，乘用车零售量增长 7.9%，总体保持较快增速。下一步，商务部将推进汽车流通消费改革试点，**扩大二手车流通，拓展汽车改装、租赁、赛事、房车露营等汽车后市场，全链条扩大汽车消费。聚焦绿色、智能等方向，促进家电家居消费。**

积极推进首发经济，培育“人工智能 + 消费”

商务部：当前，消费领域新业态新模式新场景不断涌现，为经济发展注入新动能。商务部将积极推进首发经济，丰富首发平台载体，鼓励企业发布新品、开设首店、举办首秀首展活动。发展健康消费，培育健康消费领域新质生产力，提升健康商品和服务供给质量。**发展数字消费、绿色消费，培育“人工智能 + 消费”，打造更多消费新增长点。**

加强停车位、充电桩等便民设施建设，持续推动供给惠民

国家发改委：在设施供给上，加强停车位、充电桩等便民设施建设。下一步，还将支持相关城市进一步加强重点区域停车设施规划建设和存量设施更新改造，完善充电基础设施网络。在运动产品供给上，近年来户外运动兴起，特别是正在成为年轻人消费的新热点，国家发展改革委将积极支持高质量户外运动目的地建设，**推动培育一批户外运动龙头企业，完善户外运动产品和服务标准，丰富户外运动产品及服务种类。**在适老化产品供给上，国家发展改革委将逐步引导企业加大优质适老化产品供给，加强供需双方精准对接，促进银发消费扩容提质。

文旅消费：产品上新、场景焕新、活动出新

文旅部：文化和旅游部将从供需两端发力，着力在产品上新、场景焕新、活动出新上下功夫。**一是支持优质文旅产品上新。**比如，开展中国文化艺术政府奖动漫奖评奖，激励动漫产业创新发展，持续打造优质 IP。支持举办中国国际动漫游戏博览会、中国国际品牌授权展览会等展会，开展品牌授权主题供需对接活动，推动文创产品开发和品牌授权等。**二是推动文旅消费场景焕新。**比如，制定非遗工坊建设操作指南，引导非遗工坊提质增效，推出一批优质非遗相关产品和服务。持续举办“非遗好物 国潮焕新”四季非遗购物月等活动，发布非遗好物，打造非遗市集，推动非遗进景区、进街区，鼓励非遗产品进入商超、免税店销售，释放非遗消费潜力等。**三是引导文旅消费活动出新。**比如，持续举办全国文化和旅游消费促进活动，围绕传统节日、法定假日及旅游旺季等，支持各地推出赏冰乐雪、避暑避暑、文创市集等应季应景的产品和服务。

构建以高质量发展为导向的消费品标准体系

市场监管总局：市场监管总局将加快构建以高质量发展为导向的消费品标准体系，推动增加“好产品”供给，更好满足居民消费需求。已经发布 22 项涉及家用冰箱、燃气灶具、淋浴器等日用消费品能耗水耗国家标准，建立绿色建材产品认证制度，扩大绿色产品认证目录范围，促进绿色消费提质扩容。针对儿童玩具、燃气燃烧器具、人造板等重点消费品

研究发布强制性国家标准，提升安全保障水平。

支持新型环保材料的研发应用，推动传统玩具文具和智能技术的深度融合

工信部：在服务婴幼儿和学生群体方面，聚焦“健康成长”和“学习效能”关键需求。针对市场上相关产品还存在功能单一、质量参差不齐，甚至还有安全隐患等问题，我们的企业应回归本质，解决真问题，在安全和细节上较真。所以在文件里也提出，**将支持新型环保材料的研发应用**，建立严格的质量标准体系，打造优质产品的目录。推动传统玩具文具和智能技术的深度融合，促进行业发展安全透明化，产品设计韧性化、功能更“务实化”。

加强养老服务机器人等产品研发

工信部：在服务老年群体方面，注重“实用便利”与“品质生活”有机结合。针对老年人普遍存在的行动不便、居家照料需求增加、咀嚼功能减弱、出门办事困难等痛点，工业和信息化部将会同有关部门**加强养老服务机器人、适老鞋服、易吞咽食品等产品研发，持续推进互联网应用及智能终端适老化改造**。组织开展优质老年用品“惠老助企”行动，在当前已经发布的4批次、近2000项优质老年用品推广目录基础上加力扩围，让更多安全、舒适、好用的产品走进寻常百姓家。

（来源：11月27日 中国政府网）

政策推动

2026年惠企纾困政策将再加力

聚焦减税降费 加强涉企行政行为规范

11月25日，国务院减轻企业负担部际联席会议召开电视电话会议。今年前8个月，全国现行政策中支持制造业发展的主要政策减税降费及退税近1.3万亿元，助力企业创新动力更强、制造业实力更稳。面向2026年，减轻企业负担的政策举措将持续加力。会议明确要针对企业反映的原材料、人工、资金负担重的问题，进一步谋划出台新的惠企纾困政策；建立健全惠企政策常态化运行机制，集中解决一些政策不解渴、不精准、不直达、不便捷的问题。

“十四五”累计新增减税降费超10万亿元

当前，多部门协同发力，推动惠企减负政策落实落地，积极改善营商环境。工业和信息化部副部长柯吉欣表示，“十四五”时期，联席会议各成员单位推动出台系列减税降费政策，不断完善涉企事项清单管理制度，初步建立直达基层的服务企业工作体系。全国累计新增减税降费超过10万亿元，有力减轻了企业负担。

助力企业纾困，离不开普惠金融的扎实推进、涉企收费长效监管机制的建立健全。金融监管总局银行检查局副局长朱彤介绍，截至今年9月末，全国普惠型小微企业贷款余额36.51万亿元，同比增长12.06%，较各项贷款增长高5.65%。加大对小微企业民营企业支持

力度，落实小微企业无还本续贷政策，扩大覆盖范围，提高企业获得感。国家发改委价格司副司长费明硕表示，他们创新建立政府部门及下属单位综合性涉企收费目录清单。截至8月底，国务院各部门、各省级目录清单已基本建立，政府部门及下属单位涉企收费管理更加规范。

多地也因地制宜，创新举措，在优环境、减负担、增活力、强服务上下功夫。例如，山东省工业和信息化厅相关负责人表示，山东省构建了“标签化+大数据”政策匹配机制，对企业进行惠企红利智能识别与精准推送，并聚焦企业生产运营中的堵点难点，构建“物流+制度+融资”三维降本体系。今年前三季度，全省累计减轻企业负担约2700亿元；预计全年减负3800亿元以上，惠及企业超过400万家次。

谋划减轻企业负担新举措

中国中小企业发展促进中心发布的《2025年全国企业负担调查评估报告》显示，今年以来企业综合成本负担较上年有所减轻，为提振发展信心发挥了积极作用。但在外部形势复杂严峻和部分行业供求矛盾凸显的情况下，一些企业对原材料、人工、资金成本负担的主观感受仍较明显。围绕企业“急难愁盼”问题，相关部门将统筹谋划2026年减轻企业负担工作。“2026年是‘十五五’的开局之年，各级减负部门要研究谋划减轻企业负担新思路、新举措并积极推动纳入各级‘十五五’规划中。”柯吉欣表示，要结合经济形势变化，保持适当的减税降费力度，建立健全惠企政策从研究出台到实施、评估完善直至退出的全链条高效运行机制，集中解决一些政策不解渴、不精准、不直达、不便捷的问题。同时他表示，针对企业反映的原材料、人工、资金负担重的问题，要进一步谋划出台新的惠企纾困政策。同时，进一步规范惠企政策发布，推动政策平台互联互通，简化惠企政策兑现流程。

围绕金融助力企业纾困，朱彤表示，下一步，金融监管总局将着力提升经济金融适配性，坚持问题导向，减轻企业负担，促进经济社会健康发展。

加强涉企行政行为规范

《报告》通过对全国31个省（区、市）减负工作以及20000多家大中小微型企业开展调查评估，指出当前涉企行政事项清单制度不断完善，营商环境整体水平稳步提升，但部分涉企行政执法仍待进一步规范对此，相关部门将建立健全规范涉企行政行为标准制度，持续优化企业发展环境。费明硕表示，国家发展改革委将会同多部门进一步健全涉企收费目录清单制度，持续加强涉企收费政策评估审核，研究出台涉企收费政策评估审核和论证工作指引，深入开展存量涉企违规收费政策专项整治。

柯吉欣表示，下一步，要持续完善涉企行政法律法规，规范涉企行政行为标准，优化行政行为流程，创新清单化管理方式，完善问题投诉处理机制。持续巩固规范涉企行政执法专项行动成效，防范乱收费、乱罚款、乱检查、乱查封等行为反弹回潮。此外，相关部门将持续规范地方政府经济促进行为，集中解决妨碍市场公平准入、限制企业跨区迁移等地方保护和市场分割等突出问题。

（来源：11月26日《经济参考报》）

宏观经济

国家统计局：1—10 月份规模以上工业企业利润稳定增长

11 月 27 日，国家统计局工业司首席统计师于卫宁对 2025 年 1—10 月份工业企业利润数据进行解读。1—10 月份，在党中央坚强领导下，各地区各部门认真落实党中央、国务院决策部署，着力做强国内大循环，积极畅通国内国际双循环，带动工业企业利润稳定增长，工业经济高质量发展稳步推进。

工业企业利润稳定增长。1—10 月份，规模以上工业企业利润同比增长 1.9%，自今年 8 月份以来累计增速连续三个月保持增长。从三大门类看，1—10 月份，采矿业下降 27.8%，降幅较 1—9 月份收窄 1.5 个百分点；制造业增长 7.7%；电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 9.5%。10 月份，受上年同期基数有所抬高、财务费用增长较快等因素影响，规模以上工业企业利润同比下降 5.5%。

工业企业营收保持增长。1—10 月份，规模以上工业企业营业收入同比增长 1.8%，营业收入持续保持增长，为工业企业盈利恢复创造有利条件。

装备制造业利润较快增长。1—10 月份，规模以上装备制造业利润同比增长 7.8%，拉动全部规模以上工业企业利润增长 2.8 个百分点；实现利润总额占全部规模以上工业企业利润总额比重达 38.5%，较上年同期提高 2.0 个百分点，工业企业效益结构持续优化。从行业看，1—10 月份，装备制造业的 8 个大类行业中有 7 个行业利润实现同比增长，其中，铁路船舶航空航天、电子行业利润两位数增长，增速分别达 32.0%、12.8%；电气机械、通用设备、专用设备行业利润增长较快，增速分别为 7.0%、6.2%、5.0%。

高技术制造业效益增势良好。1—10 月份，规模以上高技术制造业利润同比增长 8.0%，高于全部规模以上工业平均水平 6.1 个百分点。从行业看，智能电子制造发展向好，智能无人飞行器制造、智能车载设备制造行业利润分别增长 116.1%、114.9%；半导体制造效益增长较快，集成电路制造、电子专用材料制造、半导体分立器件制造行业利润分别增长 89.2%、86.0%、17.4%；精密仪器制造高质量发展效果显现，光学仪器制造、专用仪器仪表制造行业利润分别增长 38.2%、14.1%。

传统产业提质升级成效显著。1—10 月份，传统产业新质生产力发展成效初步显现，利润明显高于行业平均水平。在原材料板块的化工、建材行业中，石墨及碳素制品制造、生物化学农药及微生物农药制造、文化用信息化学品制造行业利润分别增长 77.7%、73.4%、19.1%，分别高于所在大类行业平均水平 76.7 个、78.8 个、24.5 个百分点；在化纤、橡胶和塑料制品行业中，生物基化学纤维制造、再生橡胶制造行业利润分别增长 61.2%、15.4%，分别高于所在大类行业平均水平 58.3 个、20.4 个百分点。（来源：11 月 27 日中国新闻网）

今年前 10 个月 我国全行业对外直接投资同比增长 7%

近日，商务部公布数据显示，今年前 10 个月，我国全行业对外直接投资 10332.3 亿元人民币，同比增长 7%。其中，我国境内投资者共对全球 152 个国家和地区的 9553 家境外企业进行了非金融类直接投资，累计投资 8726 亿元人民币，增长 6%。对共建“一带一路”国家投资同比增 22.3%

今年前 10 个月，我国企业在共建“一带一路”国家非金融类直接投资 2341.5 亿元人民币，同比增长 22.3%。对外承包工程方面，我国企业在共建“一带一路”国家新签承包工程合同额 13338.1 亿元人民币，同比增长 24.4%；完成营业额 8042.4 亿元人民币，增长 9.4%。

（来源：11 月 27 日央视新闻客户端）

投资热点

2026 全球投资新趋势：“聪明地配置中国资产”

随着全球经济进入新阶段，结构性转变正在重塑资本流动与资产配置。2026 年或是海外资本重新审视和布局中国资产的关键节点。在利率下行、美元走弱、AI 革命等多重因素推动下，全球资产配置进入新平衡，越来越多的外资机构看好中国资产在 2026 年的表现。在多位外资机构人士看来，科技创新、估值优势、“反内卷”政策，是中国资产受到投资者青睐的关键理由。

外资看好三条主线

当“投资中国”已成为共识，“投什么”成为海外投资者更为关注的话题。**科技创新、出海产业链、估值修复三条主线，是外资看好的重点方向。尤为突出的是，以 AI 为代表的中国科技巨头成为外资的聚焦所在。**富达国际全球多元资产主管 Matthew Qu+aife 在 2025 富达中国投资论坛上表示：“中国在 AI 领域的突破，推动离岸和在岸科技股在 2025 年表现亮眼。中国自主的 AI 生态系统、庞大的国内市场、政策利好以及技术消费群体的扩大，将加速 AI 更广泛地应用，为科技股在 2026 年及未来的表现提供了支撑。”富达国际首席投资官（股票投资）Niamh Brodie-Machura 认为：“人工智能投资热潮仍将主导 2026 年市场，由 AI 驱动的业绩增长趋势将在 2026 年延续。同时，多元化分散投资仍然非常关键。中国企业在科技创新领域持续取得突破，估值优势和‘反内卷’政策，以及海外扰动因素边际改善，将推动企业业绩恢复，中国市场更大范围的上涨信号已经出现。”富达基金的基金经理张笑牧表示：“创新将是中国未来十年经济增长的主要驱动力，中国的高端制造和创新驱动领域将加速发展。”他具体看好四个方向，首先，AI 是超级主题，产业链非常长，

可以找到大量投资机会；然后是商业航天、低空经济、创新消费。这四个主题在未来 1 至 3 年都存在显著的增长机会。

“出海”也成为外资眼中颇具弹性的主线。富达基金股票部负责人、基金经理周文群表示：“在新能源汽车、储能、家电、消费品牌等行业，中国企业正在从单纯的出口产品转向在海外建立产能和供应链，这得益于中国企业的创新和服务能力升级。最终，我们将看到一些来自中国的跨国巨头企业出现。” 联博集团新兴市场价值股票及中国股票投资总监林桦堂认为，在医药健康领域和文化领域，中国培育出了一批具有全球影响力的企业。他们看好具有全球影响力的创新企业和出口市场多元化的企业。

还有一条主线来自估值修复。富达国际基金经理 Dale Nicholls 表示，“当前 A 股大量与消费和地产相关的公司估值大幅低于历史平均水平。若相关领域出现实质性企稳、业绩修复兑现，可能成为颇具弹性的配置方向。” 他尤其看好可选消费、必需消费以及被严重低估的房地产公司，认为利率环境变化及资产重估正在为其带来进一步的估值修复机会。林桦堂表示，还看好受益于“反内卷”政策的行业，相关政策将产生积极的效应——供给收缩有助于提升部分行业的产品价格水平和盈利能力。

三重利好信号共振

2025 年以来，外资重新评估中国资产的步伐明显加快。**政策、企业、资金三个重要维度频频出现向好信号。**

11 月 25 日，邢自强表示，2024 年“9·24”政策出炉，迈出了第一步。在至今一年多的时间里，决策层采取了一系列诸如增加财政赤字、提振消费以及完善社会保障体系等改革举措。第二个变化是企业“醒了”。邢自强表示，近一年多来，中国企业在技术创新、全球竞争、科技革命等领域都展现出了很强的竞争力。从 2024 年底到今年上半年，在 AI 大模型、智能汽车、人形机器人、生物医药等领域，企业竞争力可谓一股脑地迸发出来。真正推动市场气氛反转的，是资金“醒了”。邢自强表示，很多国内大型资产管理机构、银行资管、保险，还有海外投资者如养老金、主权基金等，都对对中国资产表达出更大的兴趣，尤其对权益资产的态度明显发生变化。邢自强介绍，资金“醒了”首先体现在机构投资者开始入市。2025 年上半年，以保险、银行资管为代表的机构投资者新入 A 股的资金规模达 1.5 万亿元；此外，从去年 9 月以来，南向进入港股市场的资金规模也不可小觑。其次，今年 6 月以来，超过 8000 亿元的居民超额储蓄资金进入了以理财权益产品为代表的多元化配置阵营，显示国内居民资产开始从银行定期存款向权益投资迁移。国内资金“醒了”，海外资金也是如此。邢自强认为，“AI 只是一个缩影，在人形机器人、智能驾驶、新一代电池、脑机接口甚至核聚变等前沿科技领域，中国都拥有强大的技术积累与产业执行力。我对投资中国资产充满信心。”

短期波动创造布局良机

近期 A 股市场震荡调整，但在不少外资机构看来，长期行情并未结束。联博基金表示，

近期全球市场波动或为 A 股创造了更具吸引力的布局机会。此次回调主要是短期投资者获利了结，并未扭转 A 股市场的长期核心逻辑。A 股特有的结构机会仍有吸引力。联博基金认为，一方面，人工智能的技术革命浪潮远未结束，其深刻的产业变革与生产率提升潜力，将继续为相关领域带来巨大的增长机遇；另一方面，美联储货币政策持续转向宽松是大概率事件，这将为市场提供关键的流动性支持。

展望未来，为在竞争中保持领先，全球各主要经济体预计在 2026 年持续加码 AI 投入，这有望为相关企业的盈利增长提供可持续的支撑。此外，AI 技术在各行业的落地步伐在加快。在此背景下，中国市场的 AI 赋能板块，尤其是那些供应至全球关键赋能产业链的公司，仍具备配置价值。联博基金表示，建议投资者把握 AI 产业链、政策受益领域及优质民营企业等结构性机会。高盛资产管理在近日发布的 2026 年投资展望中表示，美元走弱、油价下跌、通胀缓解以及美联储鸽派立场等多重宏观条件将支持新兴市场走强。

（来源：11 月 27 日《中国证券报》）

全球投资市场将转向新热点

随着近期美国市场对“人工智能（AI）泡沫论”的争论升温，全球机构人士纷纷指出，部分产业板块出现超涨，叠加贸易摩擦等不利因素，未来投资市场热点将转向更具韧性的供应链相关产业和非美市场潜力区域。

对于大型科技公司高集中度拥抱 AI 出现的热潮，部分市场人士表示，能源和相关基建才是行业平稳运行的关键。机构 Gavekal Research 的负责人查尔斯·加夫指出，AI 的建设是资本和能源密集型的。对资本的需求是巨大的，而且是无止境的。不仅构建和运营 AI 系统需要巨额资本，为其提供动力也需要巨量能源。巴克莱银行的威廉·汤普森也表达了同样的看法，他指出 AI 数据中心面临劳动力和设备短缺以及更高的公用事业账单问题。加夫表示，对于 AI 公司来说，与互联网公司不同，销售的边际成本相对较高，相应的潜在利润率也较薄。

《华尔街日报》援引景顺基金经理大卫·奥伊拉观点表示，大型科技股的估值很高，但并非极端。奥伊拉将互联网泡沫时期的思科与今天的英伟达进行了比较，思科的股价涨幅远超其基本面，而英伟达惊人的价格上涨伴随着同样令人印象深刻的利润增长。不过，凯投宏观首席市场经济学家约翰·希金斯指出，如果没有 AI 热潮，标普 500 指数会比现在低 25%。

资产管理公司安本的最新报告指出，在贸易摩擦、政治动荡和潜在通胀的背景下，全球市场运作和互动方式正在发生根本性转变，这不仅带来了更高的风险，也带来了新的投资机会。安本首席经济学家迪哲尔表示，投资格局正受到一系列因素的重塑，这些因素推动投资者采取更具适应性和全球视野的投资策略。地缘政治风险、经济碎片化、市场动态的变化以及股票市场主导地位的更迭，都令投资者重新思考传统的投资策略，并寻求新的

多元化投资途径。

近年来，少数几家大型美国科技股主导了全球股市的回报，导致市场集中度升高和估值过高。更具吸引力的投资机会可能存在于中国、更广泛的亚洲地区以及欧洲部分地区，这些地区的估值更具吸引力，结构性支持因素正在显现。安本已开发市场股票投资总监库珀表示：地缘政治紧张局势加剧、贸易碎片化以及绿色投资的兴起，正在造就一批新的赢家和输家。制造业“近岸外包”和“回流”不再只是纸上谈兵，而是如今企业董事会的优先事项。因此，我们看到了三大关键领域的机遇——科技独立、韧性供应链、脱碳与能源安全。

安本量化投资解决方案研究总监克兰西表示，基本面表明，原材料行业即将迎来新的超级周期。电池、电动汽车和半导体领域的技术进步，加上全球政策支持、电网需求增长和可再生能源使用量增加，都为某些原材料的长期结构性需求提供了强劲的支撑。

（来源：11月25日《经济参考报》）

商业研究报告

摩根大通：全球宏观展望与策略

摩根大通 2025 年 11 月 26 日在北京发布此报告，主要观点如下。

仅供参考，不构成投资建议。

一、美国利率市场分析与展望。报告指出，近期美联储官员的言论变得更加谨慎，预计在 12 月会议上暂停降息，明年 1 月和 4 月分别降息 25 个基点，之后在 2026 年剩余时间保持利率不变。这种利率调整路径反映了美国经济面临的复杂局面。一方面，经济增长面临一定的下行压力，需要适度的降息来刺激经济；另一方面，通胀仍处于较高水平，过早或过度降息可能会引发通胀进一步上升的风险。此外，报告提到美国长期国债收益率在当前水平上难以显著下降，这主要是由于估值和技术因素的制约。投资者应关注美国经济数据的变化，特别是就业市场和通胀数据，这些数据将对美联储的利率决策产生重要影响，进而影响美国利率市场的走势。

二、国际利率市场分析与展望。在国际利率市场方面，报告提到美元利率本周表现优于其他货币，欧元利率下跌，英镑 2s/30s 曲线变陡。美国政府关门 43 天后结束，英国劳动力市场数据低于预期，英国政治和预算问题也备受关注。这些事件反映出全球经济和政治环境的不确定性。不同国家和地区的利率市场受到各自经济基本面、政策预期以及全球资金流动的影响。例如，英国的利率市场受到国内政治局势和经济数据的双重影响，而欧元区的利率市场则更多地受到欧洲央行货币政策和区内经济复苏进程的影响。投资者在国际利率市场中需要综合考虑这些因素，灵活调整投资策略。

三、大宗商品市场分析与展望。报告对大宗商品市场进行了详细分析，预计市场将通过需求增长和生产调整来实现供需平衡。在原油市场，维持 2026 年布伦特原油价格 58 美元 / 桶、WTI 原油价格 54 美元 / 桶的预测，并引入 2027 年布伦特原油价格 57 美元 / 桶、WTI 原油价格 53 美元 / 桶的预测。这一预测反映了全球石油市场面临的供需动态变化。从需求端来看，随着全球经济的复苏，石油需求有望逐步增长；从供应端来看，OPEC+ 等产油国的生产政策以及美国页岩油产量的变化将对市场供应产生重要影响。此外，报告对铜、黄金等金属市场也持乐观态度，预计铜价将上涨至 12,500 美元 / 吨，黄金价格将朝着 5,000 美元 / 盎司的目标迈进。这些金属价格的上涨预期主要基于全球经济增长带来的需求增加以及地缘政治等因素对供应的潜在影响。投资者在大宗商品市场中应密切关注全球经济形势、地缘政治风险以及主要产油国和产矿国的政策动态。

四、外汇市场分析与展望。报告对欧元兑美元汇率持看涨观点，但认为涨幅可能较为温和。理想的欧元兑美元看涨条件是美国出现负面因素，但历史数据表明，美欧同时增长上扬通常会推动欧元兑美元汇率上升。在外汇市场中，各国货币汇率的变化受到经济基本面、货币政策、国际贸易形势以及市场预期等多种因素的综合影响。例如，欧元区经济的复苏态势、欧洲央行的货币政策调整以及美国经济数据的变化都会对欧元兑美元汇率产生重要影响。此外，报告还提到新兴市场货币的表现，新兴市场货币的走势受到全球经济环境、新兴市场国家自身的经济基本面以及国际资金流动的影响。投资者在外汇市场中需要综合分析这些因素，灵活调整外汇投资组合。

五、新兴市场分析与展望。报告对新兴市场的观点有所调整，认为新兴市场增长和通胀的下行风险有所降低。建议保持对新兴市场外汇和利率的超配观点，但将新兴市场利率超配规模减半，同时将新兴市场主权债务从超配调整为中性，并保持对新兴市场公司债的中性观点。这一调整反映了新兴市场面临的经济环境和市场条件的变化。一方面，新兴市场国家的经济增长在一定程度上有所改善，通胀压力有所缓解，这为新兴市场资产的表现提供了一定的支撑；另一方面，全球经济的不确定性以及主要经济体货币政策的调整仍然对新兴市场构成一定的风险。投资者在新兴市场投资中需要密切关注新兴市场国家的经济数据、政策变化以及全球经济环境的变化，灵活调整投资策略，以应对新兴市场可能出现的波动。



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。
