

全球投资者看好中国资产新机遇

《经济参考报》5月21日刊发记者韦夏怡采写的文章《瞄准 AI 等前沿领域 全球投资者看好中国资产新机遇》。文章称,5月19日至20日,在深交所主办的2025全球投资者大会期间,围绕中国发展新质生产力和支持 AI 等前沿领域科技创新,来自19个国家和地区的近400名金融和监管机构代表热议投资中国的新机遇。

以 DeepSeek 为代表的中国科技产品正吸引着越来越多全球投资者关注中国资产、投资中国市场。与会各方纷纷表示,中国制造业和产业链优势为下一轮升级周期奠定了基础,中国新质生产力正在走向世界,对中国创新和新产业机会持乐观态度。

摩根士丹利中国首席经济学家邢自强表示,过去几年,中国企业的的生产力蓬勃发展,已经形成三条明晰脉络:在高端制造业、智能驾驶、新能源转型等前沿产业方面积累了很多先发优势;人工智能产业方面,围绕软件、硬件、应用落地等领域持

续发展,构建了全产业链、全生态系统的完整闭环;传统制造业的转型升级方面,中国企业的技术含量、附加值都在不断提升。“中国 AI 产业发展引发了全球投资者对中国创新能力的重估,海外资金对中国市场的信心明显增强。”邢自强表示。

“近期在与海外投资者频繁沟通时,我感受到无论是量化基金还是做市商,海外投资者都希望能更好地参与中国市场。”瑞银全球金融市场部中国主管房东明表示。

“过去一周,我们在深圳的‘中国投资峰会’上会见了许多投资者。出席人数创历史新高,证明了投资者的浓厚兴趣,一些海外投资者多年来首次前往中国。许多投资者赞扬了中国最近的政策一致性和明确性,并看好中国持续的技术进步。”美银中国区行政总裁暨大中华地区固定收益、货币及商品市场销售部主管王伟表示,从亚洲基金经理的调查也可以看出,越来越多的投资者正在寻找在

中国的投资机会。

中国新质生产力的哪些方面对境外长线资金具备较独特的吸引力?

在未来资产环球投资(香港)有限公司首席投资官安珠姬看来,近年来跨国企业正在加速推进供应链多元化战略。中国具备将颠覆性创新技术深度融入生产流程的能力。凭借高技术、高效率、高质量、高性价比的独特优势,更多高附加值和精密制造产业更可能选择留驻中国。这一趋势在人工智能、机器人、清洁能源、生物技术等新兴领域尤为明显。

安珠姬认为,“机器人领域与电动汽车领域的供应链具有一定相似性,两个行业的制造过程均涉及机械、电气、电脑系统与电池管理的深度融合。中国作为全球新能源汽车制造领军者,其机器人领域的智能制造发展速度预计将远超其他国家。”

安本投资亚太多资产投资主管 Irene Goh 认为,新质生产力浪潮下,中国以超半数全球专利申请、70% 太阳能板产能等硬核实力重塑经济版图,驱动全球竞争与合作。技术迭代加速背景下,投资需以动态视角捕捉机器人、清洁能源等新场景,共享创新红利与产业变革机遇。

施罗德投资北亚区行政总裁、亚太区业务策略主管 Gopi Mirchandani 指出,人工智能的发展,可以提升生产效率、降低成本,中国 AI 创新引领全球,部分领域已超越西方国家,人工智能、机器人发展对算力需求大幅提升,云计算、芯片、硬件等迎来投资机遇。

聚焦 AI、生物医药等前沿创新领域,多位参会代表表示,外资机构

正逐步提升中国资产配置比例,市场也将迎来价格重估。

摩根士丹利董事总经理、中国在岸股票业务主管沈黎表示,近期境外投资者尤其是长期资本表现出了较高的耐心和热情,整体资金流向自2024年四季度以来呈现净流入的态势。在近期结束的摩根士丹利中国 BEST 会议上,80% 以上的投资者表示近期有可能增加对中国股票的敞口。

近年来,中国资本市场高水平开放稳步推进,以新“国九条”为引领的资本市场制度型开放的空间不断扩大,中国市场对外资的吸引力不断提高,外资机构也迎来了新的发展机遇。为了更好地服务全球投资者跨境资产配置需求,19日,深交所下属的深圳证券信息有限公司与恒生指数有限公司合作编制并联名发布了国证恒生大湾区数字经济指数、国证恒生大湾区消费指数。另外,大会期间,20家代表新一代信息技术、新能源、生物医药、智能制造等领域新质生产力的深市上市公司也与境外投资者开展了路演交流。5月21日,深交所和港交所还将联合组织20余家境外投资者走进深市上市公司。

下一步,深交所表示,将按照中国证监会统一部署,坚持市场化、法治化、国际化方向,深化改革、扩大开放、优化服务,持续稳定和活跃资本市场,为全球投资者参与中国资本市场营造良好环境,共同分享中国经济高质量发展红利。

新华社北京5月21日电



“两新”资金加快下达 增量政策将适时推出

《经济参考报》5月21日刊发记者汪子旭采写的文章《“两新”资金加快下达 增量政策将适时推出》。文章称,记者从20日举行的国家发展改革委新闻发布会上获悉,国家发展改革委将会同财政部尽快完成2024年消费品以旧换新资金清算,下达后续资金额度;将深入研究“两新”领域增量和储备政策,适时按程序报批后推出。

“两新”即大规模设备更新和消费品以旧换新。国家发展改革委政策研究室副主任、委新闻发言人李超介绍,今年以来,国家发展改革委同各地方各部门,用足用好超长期特别国债资金,推动“两新”加力扩围政策加快落地、持续显效,成为扩消费、稳投资、促转型、惠民生的重要引擎。

在增强消费活力方面,4月,限

额以上单位家电、文化办公用品、家具、通讯器材零售额同比分别增长38.8%、33.5%、26.9%、19.9%,装修旺季叠加换新补贴,带动建筑及装潢材料类零售额增长9.7%,仅此5项就拉动社会消费品零售总额增长1.4个百分点。截至5月5日,汽车、家电、数码产品、家装厨卫、电动自行车等五大类产品带动销售额约8300亿元。

在拉动投资增长方面,1至4月,设备工器具购置投资同比增长18.2%,对全部投资增长的贡献率为64.5%。与“两新”密切相关的计算机及办公设备制造业、消费品制造业、装备制造业、制造业技改、原材料制造业投资分别增长28.9%、13.4%、8.2%、5.1%、2.7%。

在推动转型升级方面,李超表示,随着绿色、智能、高品质产品消费需求持续释放,设备更新推动

企业生产效率持续提升,相关行业生产和效益同步向好。4月份,规模以上高技术制造业增加值、数字产品制造业增加值均同比增长10.0%;充电桩、新能源汽车、电动自行车、平板电脑等产品增速分别为43.1%、38.9%、35.9%、11.7%;新能源乘用车零售量90.5万辆,增长33.9%;新能源车零售渗透率达到51.5%,同比提升7个百分点。

消费品以旧换新活动也有效满足了居民对高品质生活的需求。截至5月5日,全国汽车以旧换新补贴申请量突破300万份,消费者购买12类家电以旧换新产品超过5500万台,手机等数码产品购新超过4100万件,超过1.2亿人次以更加优惠的价格购买了心仪的产品。

李超表示,下一步,国家发展改革委还将继续做好以下几方面工作:一是加快资金下达,会同财政部尽快完成2024年消费品以旧换新资金清算,下达后续资金额度。二是提高资金使用效率,建立超长期特别国债资金直达快享机制,抓紧推出加力实施设备更新贷款贴息政策,降低各类经营主体设备更新融资成本;推动有关部门进一步简化补贴申领流程,明确审核兑付时限,落实资金预拨制度,提升消费者体验,缓解经营主体垫资压力。三是强化政策储备,及时跟踪评估各项工作进展,深入研究“两新”领域增量和储备政策,适时按程序报批后推出。

新华社北京5月21日电

