

# 春江水暖，全球资本“抢滩”中国

2025年初春，全球资本配置版图正在经历结构性调整。多家国际金融机构和媒体发表报告和评论，“看多”“做多”中国资产成为主流。市场风潮的悄然转变，源于对中国经济转型深层逻辑的正确认知，折射出全球资本对增长确定性的战略选择。春江水暖鸭先知，中国经济“价值重估”已然启航。正如德意志银行亚太区公司研究主管马尔顿所言：“2025年将是全球投资界重新认知中国国际竞争力的关键一年。”

## 外资机构“看多”中国资产

开年以来，高盛、摩根士丹利等外资机构密集发布研报，对中国经济和资本市场表达乐观预期。摩根士丹利研报预测，未来一段时间全球投资者对中国资产的关注将持续；高盛预测，未来10年，AI的广泛普及有望推动中国股票整体盈利每年提高2.5%，未来一年可能吸引超过2000亿美元的资金流入；摩根大通认为，中国科技股价值重估将持续，未来10至15年平均年回报率可达7.8%；德意志银行指出，中国的颠覆性创新将重塑全球产业格局，中国资本市

场“估值折价”将会逐渐修复……评价中，有对中国科技创新突破的赞誉，有对经济基本面持续向好的认可。

外资行动也印证了市场情绪的转变。国际金融协会数据显示，今年1月外国投资者积极布局中国资产，中国股票债券吸纳外资净流入总和超100亿美元，特别是在新兴市场当月整体遭遇明显资金外流的情况下，中国市场吸纳了20亿美元的资金净流入。英国《金融时报》刊文称，中国有超过250家市值超10亿美元、自由现金流收益率超10%的公司，随着投资者重估中国投资价值以及国家政策调整，中国经济向好势头有望持续。

## 科技创新地位愈发凸显

外资对中国经济的重估并非偶然，而是基于中国经济转型与科技创新的内在逻辑。近年来，中国步入高质量发展深度转型期，虽面临房地产市场调整、有效需求不足等挑战，但科技创新和产业升级正持续为经济增长注入新动能。深度求索(DeepSeek)的AI新突破引发全球关注，比亚迪、

宁德时代等企业在新能源领域表现出色，宇树科技机器人崭露头角，创新生物医药研发进展显著……从“跟随”迈向“引领”，中国科技创新实现从“中国制造”到“中国创造”的跃迁，在全球科技版图中的地位愈发凸显。

经济韧性和政策支撑也是重要因素。去年中国GDP首次突破130万亿元，同比增长5%，展现出强大的内生动力。与此同时，政策转向为市场提供了有力支撑，特别是去年9月中央政治局会议果断部署一揽子增量政策，推动经济明显回升，社会信心有效提振。今年2月17日举行的民营企业家座谈会释放了促进民营经济健康发展、高质量发展的重要信号……一系列政策安排，体现出中国政府“持续用力、更加给力”的坚定支持，有效提振了市场预期。美国外交学者网站刊文指出，前所未有的政策推动，为中国经济注入了新活力。

## 迎来全球性价值的“再发现”

外资“看多”中国经济，有基于事实的客观评估，更有对增长潜力的理性展望。从宏

观层面看，中国经济基础稳、优势多、韧性强、潜力大，长期向好的基本趋势没有改变，也不会改变。超大规模市场、完备产业体系、丰富人力人才资源等诸多优势条件，长远规划、科学调控、上下协同的有效治理机制，需求升级、结构优化、动能转换的广阔增量空间，构成了经济持续增长的坚实基础；从技术层面看，安全性、盈利性和成长性兼具的中国资产价值“被严重低估”，在全球经济不确定性增多背景下其投资吸引力日益凸显。正如德国《商报》所言：“放弃中国市场，等于放弃未来十年的增长门票。”

站在新的历史方位，中国经济正在经历从“要素驱动”到“创新驱动”的质变。当全球资本开始用新的估值模型审视中国经济时，那些在技术突破、产业升级、制度创新中持续投入的企业，日益成为全球资本配置的核心标的。这种价值重估的进程，既是中国经济转型的必然结果，也是全球资本重构的主动选择。从“唱空”到“重估”，从“低配”到“超配”，中国经济和资产迎来全球性价值的“再发现”。面对动荡的世界，中国经济巨轮破浪前行，必将在深度转型中焕发出新的光彩。

(新华)

# 从北欧到加拿大，都在“抵制美国货”

近来，在欧洲多国和加拿大出现一股“抵制美国货”的浪潮。从民众到企业，越来越多人对美国产品和服务说“不”，反映出美国与其“亲密追随”盟友之间越来越深的信任危机。

## 北欧多国：“集结”脸书抵制

美国总统特朗普4日在对国会参众两院发表演讲时说，美国“无论如何都得到格陵兰岛”。此言一出，舆论哗然。数小时后记者发现，社交媒体“脸书”上的丹麦语群组“抵制美国商品”，成员数量已突破6万。

据丹麦广播公司报道，丹麦零售业巨头萨林集团决定在其下属超市中对美国商品进行“特殊标记”。北欧民众还在社交媒体中分享如何找到美国商品“平替”的经验。有人直言，在“脸书”上集结，就是要在美国人拥有的社交平台上“抵制美国”。

在瑞典，同样号召抵制美国商品的“脸书”瑞典语群组，成员数也达到了近7万。该群组早已有之，但其成员数近期激增，恰恰发生在美国领导人与乌克兰总统泽连斯基在白宫爆发激烈争执之后。在芬兰，“抵制美国货”运动也在网络上发展。

这股浪潮，不仅席卷普通民众，还蔓延至北欧企业界。在社交网站“红迪”的瑞典区论坛上，一名网友发帖：“我经营一家科技公司，我们将完全停止使用亚马逊云计算服务，转而使用法国的同类服务。我们现在也用深度求索(DeepSeek)替代了ChatGPT，因为显然中国比美国更可靠。”这篇帖文收获近3000个点赞与1300多条评论。

## 法国：多买法国货！

美国新一届政府威胁对从欧洲进口商品加征关税后，法国民间近期兴起自发抵制美国产品的行动。

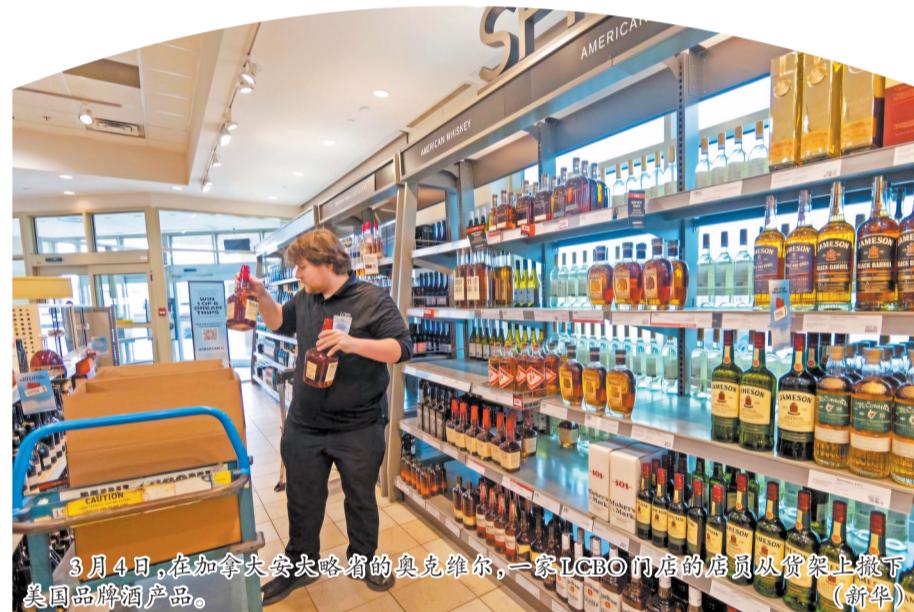
法国民众日前在社交媒体“脸书”平台上组建了“抵制美国：购买法国和欧洲产品”群组，目前已超过1.5万名成员。许多网友主动分享抵制美国产品与服务的经历。

该群组简介直截了当表明目标：“受够了为美帝国主义暴行提供资金？行动起来。通过抵制美国货支持法国和欧洲经济。优先考虑本地产品、法国制造和我们的经济主权。少买美国货，多买法国货！”

法国新闻广播电台报道，许多网民提出在日常消费中用法国或欧洲产品替代可口可乐、麦当劳、星巴克、帮宝适等美国产品的方案。现阶段很难评估法国资国内“抵制美国货”产生的实际影响。

美国企业提供的服务也正遭遇抵制，包括亚马逊、奈飞、照片墙等网络平台。“我刚刚取消了奈飞和迪士尼的订阅，‘退订原因’写的是‘抵制美国货’。”一名网友写道。

根据法国汽车产业联合会3月初发布的统计结果，特斯拉汽车2月在法销量同比下滑26.1%。另据欧洲汽车制造商协会统计，特斯拉1月在欧洲销量同比下滑50.3%。法国《费加罗报》推测，销量下滑得



3月4日，在加拿大安大略省的奥克维尔，一家LCBO门店的店员从货架上搬下美国品牌酒产品。(新华社)

分缘于“马斯克效应”，即这位特斯拉创始人与白宫关系紧密，遭到欧洲民众排斥。

## 加拿大安大略：下架美国酒

特朗普近日威胁对加拿大加征关税。作为加拿大人口最多、经济最发达的安大略省，该省所有酒类专营店同步撤下美国酒类商品。

按照安大略省省长道格·福特的要求，加拿大酒类销售连锁商LCBO4日开始在安大略省全部677家分店下架美国

酒。LCBO的网站也暂停接受用户下单。网站页面解释原因为“我们正在下架美国商品，反击美国对加拿大征关税”。

LCBO每年从美国向安大略省进口大约10亿美元酒类。“作为独家经销商，美国品牌将从LCBO商品清单上消失，”福特4日说，“这意味着安大略省的其他零售商、酒吧和餐馆将无法补货美国产品。这对美国家而言是沉重打击。”

福特还宣布，安大略省将取消与美国太空探索技术公司金额1亿美元的“星链”互联网服务合同。

## 价格立项支持新技术 “人工心脏”植入费用 迎来下降

据新华社电 记者7日从国家医保局获悉，近期国家医保局印发《心血管系统类医疗服务项目立项指南(试行)》，加入“人工心脏”手术相关价格项目，并引导生产企业压缩流通环节过高加价，“人工心脏”植入手术整体费用从百万级别可下降到70万元左右。

“心衰”被称为心血管疾病的“癌症”。据不完全统计，我国现有慢性心衰患者1600万人左右，且发病率逐年上升，而被称为“人工心脏”的“植入式心室辅助装置”是终末期心衰患者的重要治疗手段。

据悉，此次立项指南在全国范围内统一新增“心室辅助装置植入费”“心室辅助装置取出费”“心脏植入式装置适配费”等价格项目，分别解决手术植入、手术取出、手术后调试“人工心脏”运行状况等医疗服务的计价收费问题，助力“人工心脏”植入在临床的推广。

此外，国家医保局近期与国内获批上市的5家“人工心脏”内外资生产企业逐一沟通，引导生产企业压缩流通环节过高加价，适当下调“人工心脏”的终端挂网价格。截至目前，航天泰心科技有限公司率先主动承诺降价至49.9万元/套，“人工心脏”植入手术整体费用从百万级别可下降到70万元左右。其他企业的“人工心脏”价格略有下调。

## 韩国法院决定 取消拘留尹锡悦

据新华社电 韩国首尔中央地方法院7日通过针对韩国总统尹锡悦的取消拘留请求。但如检方提起抗诉，尹锡悦仍无法立即被释放。

据韩国媒体报道，尽管法官通过取消拘留请求，但仍需等待检方会否提起抗诉。若提起抗诉，尹锡悦将无法立即从首尔拘留所被释放。

韩国总统府当天发布媒体公告，表示欢迎取消拘留的决定。尽管姗姗来迟，但不具备调查权的高级公职人员犯罪调查处进行的“作秀式非法调查”被纠正了。

据悉，尹锡悦如果获释，将在不拘留状态下接受对其弹劾案等案件的审理。目前，韩国宪法法院的尹锡悦弹劾案审理进入尾声阶段，2月25日结束最后一场辩论后，预计将在3月中旬进行弹劾案宣判。

韩国首尔中央地方法院也于2月20日启动对尹锡悦涉嫌发动内乱案的审理准备程序，并将在本月24日再次举行审理准备程序。

2月末

## 我国外汇储备规模 为32272亿美元

据新华社电 国家外汇管理局7日发布数据显示，截至2025年2月末，我国外汇储备规模为32272亿美元，较1月末上升182亿美元，升幅为0.57%。

国家外汇局相关负责人表示，2025年2月，美元指数下跌，全球金融资产价格涨跌互现。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用，当月外汇储备规模上升。

公益广告  
泉州晚报社

—3月8日国际劳动妇女节—

# 励家乐业展女性风采 创先争优做时代先锋

泉州晚报社宣

泉州晚报 / 東南早報 / 泉州晚報·海外版 / 泉州商報 / 泉州網 / 泉州通