

內地上月出口增 19.4% 超預期

AI 產業景氣上行帶動 集成電路翻倍

在人工智能 (AI) 投資熱潮帶動下，中國 5 月出口表現超預期。海關總署昨日發布數據顯示，以美元計，5 月中國出口商品 3,768 億美元，同比增速為 19.4%，創近三個月來最高增速，高於市場普遍預期的 15%；同期，進口同比增長 27.4%，推動當月貿易順差達到 1,054 億美元，為今年 1 月以來最高水平。當月 AI 相關商品進出口額均保持高增長，集成電路出口額更是翻倍。專家分析指出，全球 AI 產業鏈的發展帶動中國科技品類「出海」，彰顯中國中間品在全球分工中不可替代的「硬核」競爭力。



■ 中國外貿延續穩定增長態勢，前 5 個月進出口總值增長 15.3%。圖為江蘇省揚州港。 新華社

海關總署統計分析司司長呂大良表示，今年以來，中國積極深化和全球經貿夥伴的務實合作，為國際經貿運行注入穩定力量。截至 5 月，月度進出口已連續 3 個月超過 4 萬億元人民幣，保持良好運行態勢。前 5 個月，以人民幣計價，貨物貿易進出口總值 20.68 萬億元，同比增長 15.3%。其中，出口 11.91 萬億元，增長 11.8%；進口 8.77 萬億元，增長 20.5%。從重點商品看，前 5 個月，出口機電產品 7.58 萬億元，增長 18.4%。

技術及發展優勢吸引採購

全球 AI 產業景氣持續上行，帶動中國相關商品出口高速增長。5 月，集成電路和自動數據處理設備出口分別同比增長 110.9% 和 66.1%，合計拉動當月出口增長 9.3 個百分點，貢獻 48% 的出口增量，

成為拉動出口增長的核心力量。

商務部研究院研究員周密表示，今年以來，全球 AI 產業鏈發展迅猛。一方面，中國推出大量具有競爭優勢的相關產品，為各國經濟發展與產業技術升級營造良好條件，憑藉突出的技術與發展優勢，不少國家及地區願意選擇從中國採購相關產品。

未來出口有望保持平穩態勢

另一方面，中國國內人工智能技術的進步，進一步提升了生產製造效率，為 AI 產品出口增量增速以及可持續增長，築牢基礎。

周密認為，未來中國出口有望保持平穩態勢。「這種穩定性，源於中國與各國的經貿互補關係，以及國內產業鏈具備的韌性與穩定性。」他說，同時，中國企業

持續拓展的創新潛力，也將不斷增強中國產品的全球競爭力，持續支撐出口增長。未來隨着貿易體量不斷擴大，出口增速或仍將出現放緩，但整體增長趨勢明確。

國聯民生首席經濟學家兼宏觀首席分析師陶川表示，5 月出口出現新變化和新特徵，主要體現在地緣區域的擴圍，科技品的加速出海，以及「價升量減」格局的重構上。品類結構上，全球資本開支擴張催化科技硬資產加速出海。5 月，科技品類出海動能進一步釋放，其中 1 月至 5 月集成電路出口增速出現爆發式增長，自動數據處理設備等亦有亮眼表現，不僅印證了全球科技周期上行引發的強勁補庫需求，也彰顯中國中間品在全球分工中不可替代的「硬核」競爭力。展望下一階段，陶川預計後續月份中樞有望維持在 10% 以上的高增長區間。

中方反對美將阿里等列入軍企名單

針對美國國防部將阿里巴巴、比亞迪等公司列入中國軍工企業名單一事，中國外交部發言人 9 日在例行發布會上回應指出，中方一貫堅決反對美方泛化國家安全概念，劃設各類名目的歧視性清單，無理打壓中國企業。我們敦促美方糾正錯誤做法，停止對中國企業的無理打壓行徑。中方將採取必要措施，堅定維護中國企業的正當合法權益。

阿里百度等或採法律行動

當日中午，阿里巴巴、百度、藥明康德、蔚來等 4 家港股上市公司發布公告，集體表明態度：無任何依據，是個錯誤，並將採取一切可行的法律行動。

據報道，美國國防部更新依據《國防授權法》第 1260H 條制定的「中國軍工企業清單」，除傳統的航空航天軍工、航運與通信基建三大核心領域外，新增大量電動汽車、人工智能、動力電池、生物醫藥、光伏新能源、機器人及半導體存儲產業鏈企業，進一步擴大對華科技企業黑名單範圍，精準鎖定中美科技競爭核心領域的重點企業。包含阿里巴巴、百度等互聯網科技巨頭，比亞迪、蔚來等新能源車企，億緯鋰能、中創新航、天合光能、晶澳科技等儲能與光伏企業，同時納入藥明康德、宇樹科技、普聯技術、禾賽科技、速騰聚創、京東方等細分領域龍頭。



■ 美方將阿里巴巴等列入所謂「涉軍」企業清單。 網上圖片

國防部促日菲停止侵權挑釁

據中新社報道，國防部新聞發言人張曉剛 9 日就近期涉軍問題發布消息。他指出，中方敦促日菲立即停止非法侵權挑釁行徑，若一意孤行只會求錘得錘。

據報道，日菲單方面宣布啟動在中國台灣島以東海域劃界談判，中國海警隨即位相關海域進行執法巡查，交通運輸部繼續開展海上交通專項執法行動。

張曉剛指針對日菲擅自宣布啟動中國台灣島以東海域劃界談判，外交部已多次闡明堅決反對的嚴正立場。我們敦促日菲停止非法侵權挑釁行徑，若一意孤行只會求錘得錘，中方將以堅決有力的行動舉措維護國家領土主權和海洋權益。

斥日方炒作遼寧艦行動

近期日方多次跟蹤遼寧艦編隊在西太平洋訓練，日本防衛省連續公布編隊艦艇數量、所在海域、艦載機起降架次等情況。日防

衛大臣表示將密切關注中方航母編隊動向，繼續進行警戒監視。

張曉剛表示，目前，遼寧艦編隊正按計劃在西太平洋相關海域開展訓練。此次行動不針對任何特定國家和目標，旨在通過遠海訓練提升航母編隊戰鬥力。期間，日方多次進行跟蹤監視，中方艦艇編隊依法依規予以處置。「日方對中方正當行動煽動炒作，妄圖製造緊張、誤導輿論，明眼人看得一清二楚，這是不可能得逞的。」

在台海問題上，張曉剛指出，「台獨」與台海和平水火不容，維護台海和平穩定是中美雙方最大公約數。近來美方涉台表態顯示其更加了解、重視中方在台灣問題上的立場與關切，越來越多的事實印證中國終將統一也必將統一的大勢不可阻擋。任何「倚外謀獨」「以武謀獨」的圖謀注定失敗，執迷不悟、逆流而動的勢力都會被歷史洪流淹沒。

內外兼修助港轉型升級



真言摯語

郭靈 資深傳媒人

率團出訪中亞的行政長官李家超，在哈薩克斯坦的訪問行程，與當地達成 43 份備忘錄及合作協議，收穫頗豐。同時間，國家財政部近日首次在香港發行規模 60 億元人民幣綠色主權債券，冀能穩步助力人民幣國際化的同時，支持全球資金與國家高質量綠色項目高效對接。

筆者認為，隨着「十五五」發展規劃有條不紊地展開，香港亦迎來新的發展機遇。對外，香港只要把握好在國家「一帶一路」建設中不可替代的戰略地位，成為內地企業「走出去」的「超級聯繫人」；對內，則發揮好國際金融中心、全球最大離岸人民幣中心，以及大灣區核心引擎的獨特優勢，服務好國家綠色金融所需，堅持「國家所需、香港所長」的定位，便能內外兼修為港經濟注入新活力。

據李家超透露，今次在哈薩克斯坦一口氣達成了涵蓋經貿、投資、金融服務、科技、教育等範疇的 43 份備忘錄與合作協議，足見香港和中亞的互利合作空間大、機

遇多。事實上，中亞處於亞洲與歐洲的交界地帶，是連接兩大洲以及中東地區的戰略樞紐，亦是「一帶一路」重要的物流互聯互通走廊。香港若想進一步發揮好「超級聯繫人」的角色，就應該深化與中亞各國的合作與互動，了解內地企業在當地的所需，以及了解當地的發展機會，成為內地企業於中亞深耕的「超級聯繫人」，才能更好地幫助內地企業通過香港的搭橋從中亞「一帶一路」走廊「走出去」。

另一方面，香港作為全球最大離岸人民幣中心，在「十五五」時期要進一步積極地推動人民幣國際化，以及做大離岸人民幣生態圈。其中高質量綠色金融項目，除與低碳減排項目直接對接，符合國家「十五五」碳達峰、碳中和的戰略目標，亦能為香港吸引更多優質的國際資金，鞏固和提升香港作為離岸人民幣樞紐的地位。同時間，香港亦要把握「金融+」機遇，研發更多元化的新產品，以創新的融資工具，更高效地將國際資金與內地新興科創產業連接，為國家經濟社會發展貢獻香港力量。