

# 经济信息周报

2025 年 11 月第一周（总期第 178 期）

中国物流信息中心

2025 年 11 月 3 日-2025 年 11 月 7 日

## 目录

一、宏观动态.....	1
（一）政策动态.....	1
关于促进和规范“人工智能+医疗卫生”应用发展的实施意见.....	1
（二）金融动态.....	9
保障金融市场稳健运行 流动性管理新工具呼之欲出.....	9
（三）消费动态.....	12
中央财政支持消费新业态新模式.....	13
（四）投资动态.....	15
从“跟跑”到“领跑” 中国大市场为全球创造大机遇.....	15
（五）外贸动态.....	18
海关总署：前 10 个月我国货物贸易进出口增长 3.6%.....	18
二、行业动态.....	20
（一）装备制造业动态.....	20
节水装备高质量发展实施方案（2025—2030 年）.....	21
（二）高技术制造业动态.....	31
存储芯片“一天一个价”：谁造成本轮涨价？.....	31
（三）钢铁行业动态.....	39
2025 西部钢铁高质量发展大会呼吁——把握政策红利 发挥区域优势 突破发展瓶颈... ..	39
（四）建材行业动态.....	42
北新建材管理：构筑“一体两翼”，迈向“中国创造”.....	42
（五）房地产行业动态.....	46
多政策推动房地产市场止跌回稳.....	46
（六）住宿餐饮业动态.....	50
餐饮新风尚，守护“舌尖上的幸福”.....	50
（七）旅游业动态.....	54
“文旅+百业”“百业+文旅”为旅游产业释放巨大发展潜能.....	54
三、海外动态.....	57
（一）美国裁员规模创新高，美联储 12 月降息预期进一步强化.....	57
（二）调查：德国经济复苏乏力 企业信心持续低迷.....	59

# 一、宏观动态

## （一）政策动态

### 关于促进和规范“人工智能+医疗卫生”应用发展的实施意见

信息导读：近日国家卫健委等五部门联合发布促进和发展“人工智能+医疗卫生”应用发展的实施意见，以新一代人工智能赋能卫生健康行业高质量发展。意见提出总体要求，明确到 2027 年和 2030 年的发展目标。深化重点应用涵盖基层、临床诊疗、患者服务、中医药、公共卫生、科研教学、行业治理、健康产业等多方面。同时，从夯实应用基础、规范安全监管、加强组织保障三方面提供支撑，旨在推动人工智能在医疗卫生领域深度应用，满足群众健康需求，带动产业升级。这一政策具有多方面重要经济价值。在产业升级上，推动健康产业高质量发展，催生智能健康体检、咨询等新型服务业态，提升智能医疗设备创新能力，带动信息产业创新，促进产业结构优化。在资源配置上，优化医疗资源分布，智能转诊合理分配资源，提高资源利用效率，减少浪费。在成本控制上，智能管理降低医疗费用与成本，智能监测预警减少疾病传播损失。在创新驱动上，鼓励科研与成果转化，加速新药研发，提升行业创新能力，为经济增长注入新动力，推动卫生健康行业与经济协同发展。

信息正文：为贯彻落实国务院《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》（国发〔2025〕11号），以新一代人工智能深度赋能卫生健康行业高质量发展，现就促进和规范“人工智能+医疗卫生”应用发展提出如下实施意见。

#### 一、总体要求

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，完整准确全面贯彻新发展理念，坚持政府引导、多方参与、创新驱动、安全可控的原则，促进人工智能在医疗卫生领域的规范应用，不断丰富应用场景，提升服务能力，保障服务安全，优化资源配置，创新预防、诊疗、康复、健康管理等全链条连续智能服务，更好地满足人民群众日益增长的健康服务需求。

到 2027 年，建立一批卫生健康行业高质量数据集和可信数据空间，形成一批临床专病专科垂直大模型和智能体应用，基层诊疗智能辅助、临床专科专病诊疗智能辅助决策和患者就诊智能服务在医疗卫生机构广泛应用，基本建成一批医疗卫生领域国家人工智能应用中试基地，打造更多高价值应用场景，带动健康产业高质量发展。到 2030 年，基层诊疗智能辅助应用基本实现全覆盖，推动实现二级以上医院普遍开展医学影像智能辅助诊断、临床诊疗智能辅助决策等人工智能技术应用，“人工智能+医疗卫生”应用标准规范体系基本完善，建成一批全球领先的科技创新和人才培养基地。

## 二、深化重点应用

### （一）人工智能+基层应用

1.加强紧密型县域医共体智能应用。注重以基层为重点，强化医学影像诊断、心电诊断、医学检验、病理诊断、消毒供应等资源共享中心作用，提升诊疗服务、基本公共卫生、慢病协同管理、家庭医生签约服务、中医智能辅诊等便民惠民服务智能水平。

2.建立基层医生智能辅助诊疗应用。针对基层常见病、多发病，建立基层智能辅助诊疗应用，向基层医生提供辅助诊疗、处方审核、随访管理、中医诊疗等智能应用，提升基层全科辅助诊断、疾病鉴别诊断、医学影像辅助诊断等服务能力。

3.加强居民慢性病规范管理服务。建立智能慢性病管理和个人健康画像应用，推动居民电子健康档案规范向个人开放，开展慢性病筛查、评估分级、个性化干预等智能服务，支持居民开展自我健康管理，构建基层慢性病管理智能服务新模式。

4.强化健康管理、养老和托育服务。结合“体重管理年”活动，为居民提供个性化的健康科学智能饮食和运动建议。强化养老和托育智能服务与监管。推广老年人、孕产妇、儿童等重点人群的健康管理和日常护理指导等智能应用，提升全人群自主健康管理意识。

## （二）人工智能+临床诊疗

5.推广医学影像智能诊断服务。支持省统筹集约化开展医学影像辅助诊断、报告生成、影像质量评价和提供治疗方案建议等智能辅助服务，鼓励二级及以上医院医学影像智能辅助诊断从单病种向单个器官多病种发展，提高影像诊断效率和报告质量。选择高水平医院开展高质量医学影像数据汇聚和开发应用研究，支持人工智能大模型研发和迭代升级。

6.拓展临床专病辅助诊疗服务。推动国家医学中心、国家和省级区域医疗中心拓展智能临床决策支持应用场景，聚焦儿科、精神、肿瘤及罕见病等重大疑难疾病临床决策智能辅助应用，提升临床专科医生诊断能力。

7.推广智能康复和用药服务。推广康复机器人、中医针灸推拿机器人等智能医疗设备，在康复专科医院、三级综合医院康复科实现智能康复服务全覆盖。发展智慧药房，推广处方调剂、药品核对、处方前置审核等智能应用。

## （三）人工智能+患者服务

8.优化患者智能服务流程。二级及以上医院为患者提供精准预约分诊导诊、智能预问诊、云陪诊、智能随访等诊前诊中诊后全流程服务。

推广床旁智能设备，开展病情监测预警、床旁智能护理等服务，改善患者就医体验。推动检查检验结果跨区域、跨机构互认共享。推广移动支付、医保一站式结算、商业保险快速理赔、满意度调查、院后管理等智能服务。

9.强化智能转诊服务。支持省统筹建立智能转诊信息系统，根据区域医疗资源分布、科室负载率及患者病情紧急程度，在基层医疗卫生机构和二级及以上医院合理分配转诊资源，为患者提供智能转诊服务。

#### （四）人工智能+中医药

10.加强智能中医诊疗应用。以中医临床诊疗真实世界数据和循证医学数据为重点，构建中医临床专病知识库、临床用药知识库，形成一批高质量数据集，支撑建设中医药诊疗大模型，提升中医药辅助临床诊治能力，提高中药合理用药水平。

11.加强中药全周期智能管理。鼓励中药研发机构和种植、生产企业构建中药材全流程追溯系统，探索道地药材种植数字孪生系统，实现生长全过程监测、指导及追溯，推动中药饮片炮制过程信息数字化采集、智能分析，实现中药种植、加工、使用的全流程智能管理。

12.推进中医药装备智能升级。鼓励各地研发中医智能诊断设备，实现“四诊”信息定量化采集和分析。探索开展针灸、推拿机器人等智能设备推广应用。支持研发中药个性定制智能煎制装备，推动传统技术提档升级。

#### （五）人工智能+公共卫生

13.加强传染病监测预警。构建监测、预警、处置全流程闭环管理体系，推进智能流调系统升级，为传染病防控决策提供实时、精准支撑。加快国家传染病智能监测预警前置软件在全国使用传染病报告系统的医疗机构部署应用。优化传染病病例及症候群聚集性、异常变化发现等风

险的快速发现和智能分析应用。

14.强化卫生应急管理和处置。加强人工智能在公共卫生和疾病防控中的深度应用，完善突发公共卫生事件监测预警，整合卫生健康信息数据资源，监测医疗救治和卫生应急信息，预测预警卫生应急风险，推荐处置方案，实现智能处置。

15.加强重点疾病和重点人群管理。省级统筹推进病理、B超、放射影像的智能辅助诊断应用，加强疾病早期筛查。开展职业病早期智能诊断，完善智能个人防护装备应用。强化公众心理问题智能监测服务，以学生为重点，提供心理问题智能筛查、预警推送、干预服务和随访分析。

#### （六）人工智能+科研教学

16.深化医学科学研究智能应用。依托国家医学中心、国家临床医学研究中心、重点大学，推动在文献综述、研究方案生成、数据收集分析、科研资源管理、科研数据安全、研究型病房、临床实验等方面智能体的共建共享共用，提升科研工作效率和质量。

17.拓展健康科普服务。鼓励各地为公众提供个性化智能健康知识推送和普及服务和定制化健康信息，并在智能医学文献分析、科学问题发现、科技学术评价等方面为医务人员创新知识提供方式。

18.推进药物科研成果转化。推动医药产业高质量发展，鼓励国家医学中心、区域医疗中心和临床医学研究中心等与药品生产企业协同，面向重大疾病以及罕见病和特定人群的疾病，开发新药筛选模型，加速新药智能研发。支持各地综合中医临床数据和中药应用数据，建立快速高效的组合药物优选模型，辅助中药组方优化和创新中药研发。

#### （七）人工智能+行业治理

19.推广医疗卫生机构智能管理。加强智能医疗质量、医疗费用及单病种成本管理等医疗管理数据精准分析，开展医疗装备和耗材的智能调

配、手术室和药房智能管理，加强医院医疗质量、医疗服务、物流、后勤和安全等智能管理。

20.加强卫生健康行业智能监管。促进医疗、医保、医药协同发展和治理，融合推进深化医改与数智赋能。开展关键信息个案数据实时采集分析，实现医疗卫生资源、服务、质量、安全和能级水平的智能监测、分析与预警，建立应对突发公共事件医疗资源紧急调配处置的省级区域智能辅助决策系统。

21.深化应急救治体系智能应用。建立全国统一的智能急救指挥系统，提升心梗、脑卒中、创伤等急危重症抢救能力。建立智能血液管理系统，加强库存监测和联动保障。完善短缺药品智能监测预警和分级应对体系，精准保障临床必需药品按需储备和合理调配。

#### （八）人工智能+健康产业

22.发展智能新型服务业态。推广健康消费理念，鼓励发展智能健康体检、健康咨询、健康管理等新型服务业态。支持各地创新医疗智能服务模式，推广健康创新产品，开展合理用药、慢性病管理等健康知识咨询和宣传。加快智能理疗技术推广应用，支持符合条件的人工智能产品进入临床试验。

23.提升智能医疗装备创新能力。支持医疗装备生产企业联合医疗机构、科研院所等产业链上下游开展智能医疗装备研发攻关，重点推动医学影像、诊断检验、治疗、监护与生命支持等领域医疗装备智能升级，鼓励联合申报参与人工智能医疗器械创新任务揭榜挂帅攻关。支持国产智能医疗装备在医疗机构的首台（套）应用，针对技术创新与临床应用水平处于全国前列的智能医疗装备开展推广应用。

24.推动智能信息产业创新。加强人工智能标准数据集和语料库、核心应用组件等研发，支持各地建立高质量医疗健康数据的可信数据空间，

鼓励研发医疗卫生行业垂直大模型应用。孵化专业化、专科化的医疗智能体。

### 三、夯实应用基础

（一）强化基础设施建设。集约建设国家和省统筹两级全民健康信息平台，实现国家省市县四级平台纵向联通全覆盖，横向联通所有公立和民营医疗卫生机构。建立身份证号码为个人健康信息唯一标识的主索引，规范采集门诊和住院信息，建成国家医疗健康数据中心和灾备中心。

（二）丰富医疗数据供给。推动“三医”协同和跨部门数据共享，优化数据收集和标注流程，完善医疗卫生领域数据标注，促进数据要素合规高效、安全有序互通互联、强化应用。

（三）优化人工智能算力算法。根据国家算力基础设施总体规划和布局，结合国家人工智能应用中试基地，支持省级统筹建立行业公共支撑服务平台，提供统一、高效、开放的人工智能算力服务。鼓励加快核心算法研发，推动医疗卫生领域垂直大模型开发应用。推动医学人工智能开源软件建设，持续提升共建共享水平。

（四）加强中试基地建设。围绕临床诊疗、患者服务、医学科研、药械研发、中医药、传染病防治等重点方向，建设卫生健康行业国家人工智能应用中试基地，建设具备算力服务、模型服务、数据服务、应用中试验证等能力的全栈式共创平台。

（五）加强科技人才和标准支撑。加强人工智能技术在卫生健康领域国家科技重大项目中的布局，为人工智能赋能卫生健康提供有力科技支撑。建立完善相关政策制度、应用规范、伦理规则，构建技术监测、风险预警、应急响应体系。支持建立卫生健康行业人工智能复合型人才培养基地，创新人才评定机制、科技成果转化激励机制。

### 四、规范安全监管

（一）优化行业管理和审核体系。完善政府监管、机构自治、行业自律、社会监督的综合治理机制，实施分级分类管理，根据服务对象、产品用途、风险等级制定评估标准和指南，明确监管职责。推动医疗卫生领域大模型规范备案，优化人工智能应用审核程序。

（二）创新监管方式和预警机制。加强对人工智能研发、审评、准入、应用等各环节监管，开展应用监测评估。建立大模型应用评测验证，从医疗质量安全、个人隐私和数据安全等方面开展穿透式监管，加强动态监测和预警。

（三）强化数据安全和个人隐私保护。加强医疗卫生机构和科研机构等的安全防范，建立临床数据授权运营管理制度，制订数据安全管理和个人信息保护负面清单，建立健全智能应用数据安全防护体系，促进数据规范流通共享。

## **五、加强组织保障**

（一）加强制度建设。鼓励各地加强人工智能科研保障、职业支持和人才评价机制，加强定价、支付、分配等配套政策建设，加大经费保障力度。建立网络数据安全和个人信息保护管理办法，确保人工智能发展安全、可靠、可控。

（二）加强试点示范。发挥国家人工智能应用中试基地、卫生健康行业国家智能社会治理实验特色基地作用，开展高质量数据集建设和可信数据空间建设试点，推动人工智能研发和应用落地，优化工作机制，持续激发创新创造活力。

（三）加强宣传合作。加强政策宣传和规范引导，防止无序竞争和资源浪费，营造良好发展氛围。强化人工智能技术及治理应用的国际交流，坚持互利共赢和智能向善，推动技术普惠和成果共享。

**信息来源：国家卫生健康委员会官网**

## （二）金融动态

### 保障金融市场稳健运行 流动性管理新工具呼之欲出

信息导读:《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》提出完善货币政策体系等要求,近日央行行长潘功胜表示正探索特定情景下向非银机构提供流动性的机制性安排。业内认为此举补齐货币政策传导“最后一公里”,推动货币政策转型。央行探索向非银机构提供流动性支持,被视为货币政策工具体系的结构性完善,反映调控手段精细化。目前央行货币政策工具箱丰富,但多数针对商业银行,近年来央行开始建立面向非银机构的直接投放机制。此次“探索新机制”或是一种维护资本市场稳定的流动性工具。非银机构快速发展,但业务模式使其面临流动性风险,且风险具突发性和传染性。央行当前流动性支持主要针对商业银行,非银机构融资渠道受限。探索向非银机构提供流动性支持,可补齐政策传导短板,增强政策精准性和时效性。不过,要让“直达非银”构想落地,还需加强配套制度建设。未来央行或创建更多非银机构流动性投放工具,不同类型机构可能面临不同门槛。制度层面需明确法律授权、完善操作规范、强化监管衔接,还应建立定期评估和优化机制。

信息正文:《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》提到,完善中央银行制度,构建科学稳健的货币政策体系和覆盖全面的宏观审慎管理体系,畅通货币政策传导机制。近日,中国人民银行行长潘功胜在2025金融街论坛年会上表示,央行正探索在特定情景下向非银机构提供流动性的机制性安排。

业内人士认为,这一探索意味着央行正补齐货币政策传导的“最后一公里”,推动流动性支持从以银行体系为中心的间接投放模式,迈向覆盖

更多金融机构的直接投放机制。此举有望在极端市场情况下发挥“稳定器”作用，也标志着我国货币政策正在从“总量调节”向“结构优化”、从“银行中心”向“市场全覆盖”转型。

### 流动性管理框架迎新升级

央行此次提出探索向非银机构提供流动性支持，被市场视为货币政策工具体系的又一次结构性完善。业内人士表示，这不仅是政策层面对市场流动性状况的前瞻性回应，也反映出央行在调控手段上的日益精细化。

央行工具箱已具备多层次调节能力。广开首席产业研究院首席金融研究员王运金对上海证券报记者表示，目前，央行货币政策工具箱中直接或间接向市场投放流动性的工具有很多，包括短期逆回购、买断式逆回购、公开市场国债买卖、中期借贷便利、常备借贷便利、抵押补充贷款、存款准备金率、再贷款再贴现和结构性货币政策工具等。

“大多数工具的操作对象为商业银行，央行通常通过银行体系的传导，间接向非银金融机构释放流动性。但近年来，央行也开始建立面向非银机构的直接投放机制，以进一步提升政策传导效率。”王运金说。

据悉，目前央行直接面向非银机构的主要工具包括两类：一是证券、基金、保险公司互换便利，额度与“股票增持回购再贷款”共享 8000 亿元，允许非银机构以债券、ETF 等资产为抵押换取国债或央行票据等高等级资产，提高流动性管理弹性；二是公开市场国债买卖，2024 年 9 月至 12 月，央行通过净买入国债约 1 万亿元向市场投放等额流动性，交易对手涵盖银行及部分非银机构。

对于此次提出的“探索新机制”，市场普遍关注其创新方向。中信证券研报认为，央行流动性管理框架将迎来新的结构升级。考虑到目前央行货币政策工具箱已拥有包括质押式回购等在内的短期流动性工具，后

续推出的针对非银机构的新型机制性安排更可能是一种以在极端情况下维护资本市场稳定为目标的流动性工具。

### **有助于维持金融市场稳定性**

央行此次探索向非银机构提供流动性支持，背后是对金融市场稳定与风险防范的前瞻性考量。

近年来，证券公司、基金管理公司、保险资管公司、信托公司等非银金融机构快速发展，已成为资本市场的重要参与者。上海金融与发展实验室首席专家曾刚对上海证券报记者表示，非银机构如今管理着数十万亿元资产，深度参与到债券市场、股票市场、衍生品市场等各类金融市场的交易之中。这些机构的业务模式往往涉及期限转换、信用转换和流动性转换，使其天然面临着流动性风险。

“从国际经验看，非银机构的流动性风险往往具有突发性和传染性。”曾刚表示，我国虽未出现系统性非银流动性危机，但应未雨绸缪，提前建立防火墙。

目前，央行的流动性支持主要针对商业银行。非银机构若出现资金紧张，只能通过银行间接获得流动性或自行变现资产。在市场压力情景下，银行出于风险考量可能惜贷，造成政策传导受阻。

王运金表示，储备必要的非银流动性工具，不仅能在极端情况下及时“托底”，防止局部风险演变为系统性危机，还能弥补政策传导短板，增强货币政策的精准性和时效性。非银机构的资金面直接影响债券和股票交易活跃度，适度的流动性支持可稳定市场预期，降低信用利差，改善企业融资环境。

多家机构认为，央行探索向非银机构提供流动性支持的深层逻辑在于补齐货币政策传导短板，强化“最后贷款人”职能。华泰证券研报认为，我国货币政策长期依托银行体系传导，但在一些极端行情中，若银行风

险偏好骤降或中间环节梗阻，非银机构融资渠道容易“断层”，从而引发全局性流动性紧张。探索向非银机构提供流动性的机制，不仅可作为应急“安全阀”，还将增强央行政策工具的覆盖面和灵活性，让政策效力更直接、更精确。

### **须加强配套制度建设**

不过，要让“直达非银”的构想真正落地，政策设计还需更系统的法律、操作与监管配套。

王运金表示，未来央行可能还会创建更多的非银机构流动性投放工具，如美联储的一级交易商信贷便利、常备回购便利，非银机构可以通过抵押国债、企业债、商业票据、ABS等合格抵押品获得贷款。

同时，不同类型机构可能面临不同门槛。曾刚建议：对系统重要性非银机构，可建立常备借贷便利类工具，但要求更高的抵押质量与惩罚性定价；对一般非银机构，则可在市场波动、流动性收紧等情景下，启动临时性工具提供阶段性支持。

在制度层面，曾刚认为应从三方面推进：一是明确法律授权，在法律框架中规定央行在特定情景下提供流动性支持的职责、条件和约束；二是完善操作规范，明确合格交易对手标准、抵押品范围、定价机制与规模控制方式；三是强化监管衔接，将流动性支持机制与非银机构监管、破产处置、投资者保护等制度协同，避免支持决策随意化。

“流动性支持机制不能一成不变，应建立定期评估和优化机制。”曾刚说。

**信息来源：上海证券报**

### **(三) 消费动态**

## 中央财政支持消费新业态新模式

**信息导读：**近日，财政部会同商务部联合印发《关于开展消费新业态新模式新场景试点工作的通知》，旨在发挥财政资金引导作用，增加优质消费供给，释放消费潜力，扩大国内需求。财政部、商务部将遴选约 50 个地市级及以上城市开展试点，支持试点城市在健全首发经济服务体系、创新多元化服务消费场景、支持优质消费资源与知名 IP 跨界联名三方面进行创新探索。政策实施期为两年，主要向超大特大城市倾斜。当前我国消费基础条件较好，但一些领域供给质量仍有待提升，消费新业态、新模式、新场景不足。中国社会科学院何代欣认为，相关政策为激发消费潜力提供了有力支撑。根据《通知》，中央财政将对试点城市给予资金补助，补助资金分两批下达。对于资金监管，《通知》强调要建立日常监督机制，形成闭环管理，撬动社会资本，共同推进试点工作。何代欣认为，此次政策选择超大特大城市作为试点，有助于释放消费潜力。财政部、商务部有关负责人表示，试点是落实党中央决策部署，提振消费、扩大内需的重要举措。试点城市要科学遴选支持项目，确保试点工作取得实效。

**信息正文：**近日，财政部会同商务部联合印发《关于开展消费新业态新模式新场景试点工作的通知》，旨在充分发挥财政资金引导带动作用，增加优质消费供给，进一步释放多样化、差异化消费潜力，全方位扩大国内需求。

按照布置，财政部、商务部将遴选约 50 个地市级及以上城市（包括直辖市，计划单列市，省会或首府城市，地级市、州、盟）开展试点，主要支持试点城市在三方面开展创新探索：

健全首发经济服务体系。支持打造一批首发中心、首发经济集聚区、新品发布平台载体，支持具有引领性的国内外品牌开设高能级首店、旗

舰店、概念店，举办首发首秀首展活动等。

创新多元化服务消费场景。支持业态创新、模式创新，打造商旅文体健融合消费新场景，建设服务消费集聚区，打造夜间文化和旅游消费集聚区，建设外贸优品展销中心等消费场景。

支持优质消费资源与知名 IP 跨界联名。支持开发 IP 周边产品，开设主题店、概念店等沉浸式消费空间，联动国潮动漫影视 IP 及传统文化资源打造综合性消费空间，支持老字号企业、新消费品牌企业开设新店、旗舰店，培育新型消费龙头企业等。

政策实施期为两年。试点工作将主要向人口基数大、带动作用强、发展潜力好的超大特大城市倾斜。

当前我国拥有较好的消费基础条件。全国交通基础设施已形成超大规模网络，让消费者拥有大至省市、小至乡村的出行选择，极大地便利消费者出行消费。消费品供给水平显著提高，消费便利度持续提升。特别是新技术、新创意、新需求带动新的消费业态不断涌现，商旅文体健等消费场景跨界融合带来新的增量消费需求。同时，一些领域供给质量仍有待提升，传统经营业态难以有效满足居民多元化、个性化的消费需求，消费新业态、新模式、新场景仍然不足，拉动效应尚未充分发挥。

中国社会科学院财经战略研究院财政研究室主任、研究员何代欣认为，经过长期的探索与实践，提振消费的相关政策不仅为消费者和商家提供了多样化的支持，还在创新发展上持续发力，面向新的消费场景，顺应新的消费发展趋势，与时俱进地进行政策创新。这些举措为激发消费潜力提供了有力支撑，特别是在调动地方积极性方面发挥着重要作用。

《通知》明确，中央财政对试点城市给予资金补助。实施期内，超大特大城市每个城市合计补助 4 亿元，大城市每个城市合计补助 3 亿元，其他城市每个城市合计补助 2 亿元。补助资金分两批下达。

对于资金监管,《通知》强调,各省级商务、财政主管部门要会同试点城市建立日常监督机制,形成闭环管理,充分发挥中央财政资金引导作用,撬动社会资本,共同推进试点工作。

“要严格资金监管,提升资金使用绩效。在实践中,应积极探索多元化的提振消费路径,通过政策协同与工具组合,有效激发消费潜力。”何代欣认为,此次政策选择消费基础好、示范推广性强的超大特大城市作为试点,有助于进一步释放消费潜力、激发消费活力,为下一步消费提振工作探索新路径。

财政部、商务部有关负责人表示,消费新业态新模式新场景试点是落实党中央决策部署,提振消费、扩大内需的重要举措。试点城市要科学遴选支持项目,制定完善实施方案,抓好项目实施,确保试点工作取得实效。(经济日报记者 苏瑞淇)

信息来源:经济日报

#### (四) 投资动态

#### 从“跟跑”到“领跑” 中国大市场为全球创造大机遇

信息导读:党的二十届四中全会后首场重要经济外交活动——第八届进博会即将开幕,155个国家、地区和国际组织及4108家境外企业参与,展览面积与企业总数创历史新高,成为中国高水平对外开放的重要窗口。全会审议的《“十五五”规划建议》明确“坚持开放合作、互利共赢”,从积极扩大自主开放、推动贸易创新发展、拓展双向投资合作空间、高质量共建“一带一路”四方面部署,突出制度型开放与“以开放促改革促发展”。我国开放成果丰硕,货物贸易连续8年世界第一,外资提前完成“十四五”目标,国务院常务会议也进一步明确深化改革扩大开放的举措。中国对外开放既释放大市场优势,也通过“准入又准

营”等政策吸引外资，得到跨国企业积极响应，未来将持续为世界注入确定性，书写合作共赢篇章。

**信息正文：**155个国家、地区和国际组织参与，4108家境外企业参展，461项新产品、新技术、新服务亮相……第八届中国国际进口博览会（下称“进博会”）开幕在即，黄浦江畔再次成为全球创新的“秀场”。这也是党的二十届四中全会胜利召开后举办的首场重要经济外交活动，成为近距离观察中国高水平对外开放的“大舞台”。数日前，党的二十届四中全会释放出中国坚持开放合作、互利共赢的坚定信号。

全会审议通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》（以下简称《建议》）明确，“坚持开放合作、互利共赢是中国式现代化的必然要求”。《建议》从积极扩大自主开放、推动贸易创新发展、拓展双向投资合作空间、高质量共建“一带一路”四个维度作出安排，描绘出未来五年中国对外开放的清晰路径。

中金宏观团队分析，相比“十四五”规划纲要，“扩大高水平对外开放”在《建议》中排序更靠前，并在具体部署中冠以“积极”二字，反映出政策在国际环境变化下的新考量。

在具体推进路径上，《建议》将“稳步扩大制度型开放”摆在突出位置，“以开放促改革促发展”则成为重要着力点。中央财经大学国际经济与贸易学院院长张晓涛对记者表示，制度型开放本质上要求国内体制机制改革的持续深化，这需要通过不断提升治理能力和管理水平来实现。这一过程是以深层次的改革来推动更高水平的开放，形成改革与开放相互促进的良性循环。

开放则如活水，为改革注入源源不断的动力。在中共中央举行的新闻发布会上，商务部党组书记、部长王文涛介绍，“这些年，我们的改革与开放相互促进，不断减少制约要素流动的‘边境上’和‘边境后’壁

垒，稳步扩大制度型开放。”

王文涛用一组数据展示了开放带来的丰硕成果：货物贸易连续 8 年世界第一，服务贸易突破 1 万亿美元，外资提前半年完成“十四五”目标，对外投资稳居世界前三。

在此基础上，《建议》对新阶段推进高水平开放作出系统部署：加快推进区域和双边贸易投资协定进程，扩大高标准自由贸易区网络；促进外贸提质增效，加快建设贸易强国；塑造吸引外资新优势，落实好“准入又准营”，缩减外资准入负面清单；高质量共建“一带一路”……

张晓涛分析，我国正不断提升货物贸易开放水平，持续优化服务贸易市场准入机制，特别是在对不发达国家实行单边开放措施方面作出积极努力。我国还在进一步优化制度环境，致力于营造更加优良的营商环境，目标是成为全球投资的首选地和创新高地。

战略路径清晰，行动步伐同样坚实。10 月 31 日召开的国务院常务会议，研究深化重点领域改革扩大制度型开放工作等，提出“要着力深化重点领域改革，带动高水平对外开放”“要主动对接国际高标准经贸规则，积极扩大自主开放”等安排。

在张晓涛看来，从顶层设计到务实推进，一系列安排体现了我国扩大高水平对外开放的坚定决心与高效行动。

而中国的对外开放不仅是自身发展的路径，更是造福世界的康庄大道。

回望来路，2024 年，中国是 150 多个国家和地区的主要贸易伙伴，“十四五”货物和服务进口将超过 15 万亿美元，对外投资累计为东道国纳税 3000 多亿美元、带动大量就业。

展望未来，中国将秉持互利共赢的理念，推动高水平对外开放再上台阶。一方面，充分释放大市场优势，让中国成为全球创新的试验场、

应用场、利润场。另一方面，落实好“准入又准营”，缩减外资准入负面清单，让外资企业愿意来、留得住、发展好。

世界以热情回应中国的邀约。再将目光聚焦第八届进博会，今年展览面积超过 36.7 万平方米，参展企业在去年 3496 家的基础上新增了 600 余家，有 290 家世界 500 强和行业龙头企业参展，展览面积和企业总数均创历史新高……一个个刷新的数据，印证着中国大市场的吸引力。

这在企业身上有更为生动的体现。作为进博会的“五朝元老”，罗克韦尔自动化在这个开放舞台上，既收获了朋友圈的硕果累累，也感受到了显著的溢出效应。罗克韦尔自动化（中国）有限公司总裁石安说，近四十载在华发展，连续五载参与进博会，深刻感受到中国构建良好营商环境、推进高水平对外开放的决心，也进一步坚定了罗克韦尔自动化深耕中国市场的信心。

石安的话道出了很多跨国企业的心声。“十四五”时期，汽车、医疗健康、电子信息等一大批标志性项目在华落户，跨国公司地区总部和研发中心明显增多。许多跨国公司用实际行动表明，“投资中国不是可选项，而是必选项”。

未来，随着“十五五”规划蓝图的徐徐展开，这条从“跟跑”到“领跑”的开放之路，必将为不确定的世界注入更多确定性，书写更多合作共赢的崭新篇章。

**信息来源：经济参考报**

## **(五) 外贸动态**

**海关总署：前 10 个月我国货物贸易进出口增长 3.6%**

**信息导读：据海关统计，2025 年前 10 个月我国货物贸易平稳增长，进出口总值 37.31 万亿元，同比增 3.6%，10 月进出口总值 3.7 万亿元，**

增长 0.1%。前 10 月进出口呈现诸多特点：一般贸易、加工贸易、保税物流方式进出口均有增长；对东盟、欧盟进出口增长，对美贸易下降，对共建“一带一路”国家进出口增长；民营企业、外商投资企业进出口增长，国有企业下降；机电产品出口占比超六成，集成电路和汽车出口增长明显；主要大宗商品进口价格下跌，机电产品进口值增长。

**信息正文：**据海关统计，2025 年前 10 个月，我国货物贸易延续平稳增长态势，进出口总值 37.31 万亿元人民币，同比（下同）增长 3.6%。其中，出口 22.12 万亿元，增长 6.2%；进口 15.19 万亿元，与去年同期基本持平。10 月份，我国货物贸易进出口总值 3.7 万亿元，增长 0.1%。其中，出口 2.17 万亿元，下降 0.8%；进口 1.53 万亿元，增长 1.4%，已连续 5 个月增长。

前 10 个月我国进出口主要特点：

#### 一、一般贸易、加工贸易进出口增长

前 10 个月，我国一般贸易进出口 23.64 万亿元，增长 2.3%，占我外贸总值的 63.4%；加工贸易进出口 6.94 万亿元，增长 6.5%，占 18.6%；保税物流方式进出口 5.34 万亿元，增长 5.5%。

#### 二、对东盟、欧盟进出口增长

前 10 个月，东盟为我第一大贸易伙伴，我与东盟贸易总值为 6.18 万亿元，增长 9.1%，占我外贸总值的 16.6%。欧盟为我第二大贸易伙伴，我与欧盟贸易总值为 4.88 万亿元，增长 4.9%，占我外贸总值的 13.1%。美国为我第三大贸易伙伴，我与美国贸易总值为 3.38 万亿元，下降 15.9%，占我外贸总值的 9%。

同期，我国对共建“一带一路”国家合计进出口 19.28 万亿元，增长 5.9%。

#### 三、民营企业、外商投资企业进出口增长

前 10 个月，民营企业进出口 21.28 万亿元，增长 7.2%，占我外贸总值的 57%，比去年同期提升 1.9 个百分点；外商投资企业进出口 10.91 万亿元，增长 2.9%，占我外贸总值的 29.3%；国有企业进出口 5.04 万亿元，下降 8.1%，占我外贸总值的 13.5%。

#### 四、机电产品占出口比重超 6 成，集成电路和汽车出口增长明显

前 10 个月，我国出口机电产品 13.43 万亿元，增长 8.7%，占我出口总值的 60.7%。其中，自动数据处理设备及其零部件 1.19 万亿元，下降 0.7%；集成电路 1.16 万亿元，增长 24.7%；汽车 7983.9 亿元，增长 14.3%。同期，出口劳密产品 3.38 万亿元，下降 3%，占我出口总值的 15.3%。其中，服装及衣着附件 9050 亿元，下降 3%；纺织品 8441.9 亿元，增长 1.8%；塑料制品 6145.5 亿元，下降 0.1%。出口农产品 5989.8 亿元，增长 2%。

#### 五、主要大宗商品进口价格下跌，机电产品进口值增长

前 10 个月，我国进口铁矿砂 10.29 亿吨，增加 0.7%，进口均价下跌 10.7%；原油 4.71 亿吨，增加 3.1%，均价下跌 12.1%；煤 3.88 亿吨，减少 11%，均价下跌 24.5%；天然气 1.03 亿吨，减少 6.2%，均价下跌 8.8%；大豆 9568.2 万吨，增加 6.4%，均价下跌 11.1%；成品油 3419.3 万吨，减少 16.3%，均价下跌 4.6%。此外，进口初级形状的塑料 2212 万吨，减少 7.6%，均价下跌 0.6%；未锻轧铜及铜材 445.6 万吨，减少 3.1%，均价上涨 5.7%。同期，进口机电产品 6.05 万亿元，增长 5.5%。

信息来源：上海证券报·中国证券网

## 二、行业动态

### （一）装备制造业动态

## 节水装备高质量发展实施方案（2025—2030年）

**信息导读：**水是战略资源，节水装备对推进水资源节约利用、保障国家水安全意义重大。为落实相关战略，提升节水装备能力，构建节水型生产方式，近日工业和信息化部、水利部近日联合印发了《节水装备高质量发展实施方案（2025—2030年）》。方案聚焦重点地区和领域用水需求，要求增强全链条保障能力，推动节水装备制造业发展。目标到2027年，重点领域节水装备有突破，标准体系更健全，企业协同发展；到2030年，构建先进节水装备体系。方案提出增强供水装备技术创新，提高重点用水装备节水效能，突破废水循环利用装备技术瓶颈；推动节水装备产业数智化转型，打造智慧化节水应用场景，构建数智化节水管理平台；优化产业创新发展环境，加大政策支持，完善标准体系，提升科技创新能力，强化人才队伍建设。本方案的推出和落实，将提升水资源利用效率，降低企业用水成本，更通过技术外溢效应带动新材料、智能控制等关联产业升级。到2030年，节水装备制造达世界先进水平，形成万亿级市场空间，为经济绿色转型提供硬支撑。

**信息正文：**水是国家经济社会发展不可或缺的战略资源，节水装备是推进水资源节约集约利用的重要载体，也是保障国家水安全的基础和支撑。为贯彻落实《节约用水条例》，实施全面节约战略，提升节水装备自主创新和供给能力，加快构建节水型生产方式，特制定本方案。

### 一、总体要求

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，全面贯彻习近平生态文明思想，完整、准确、全面贯彻新发展理念，深入践行“节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力”治水思路，聚焦重点缺水、水资源超载、水环境敏感、水生态脆弱地区和重点领域用水需求，落实水资源刚性约束制度，建立

健全工业节水减排政策体系，强化节水装备科技创新和产业创新融合发展，增强源头到末端的全链条节水装备保障和供给能力，推动节水装备制造业高端化、智能化、绿色化发展，为经济社会发展全面绿色转型提供有力支撑。

到 2027 年，重点领域供水、用水和循环利用等节水装备取得突破，掌握一批具有自主知识产权的核心技术，高效循环冷却、高端膜分离、智慧用水管控等技术装备实现产业化应用。节水装备标准体系更加健全，培育一批节水装备龙头企业和制造业单项冠军、专精特新“小巨人”企业，推动建立节水装备中试平台，形成大中小企业、产业链上中下游协同发展的良好生态。到 2030 年，构建覆盖全面、技术先进的节水装备体系，高性能、高效率、高可靠性的节水装备供给能力持续增强，节水装备制造达到世界先进水平。

## 二、增强供水装备技术创新水平

（一）净水装备。围绕工业用常规水净化过程关键技术装备，重点攻关高精度、大通量、低能耗且抗污染的过滤设备，提升对复杂水质的适应性。推广活性炭过滤器模块化集成设备，增强对有机污染物的去除能力。研发多介质、活性炭、精密过滤功能一体化的复合式过滤装置。推广紫外线与臭氧等高效协同的复合消毒设备，提高消毒效率，减少消毒副产物。研发新型软化设备，推广反冲洗水回收利用装置，提升离子去除效率和软化水得率。

（二）非常规水利用装备。以解决缺水、水资源超载、水环境敏感、水生态脆弱地区用水需求为重点，在工业领域积极鼓励非常规水利用，推动再生水、海水及海水淡化水、矿坑（井）水和微咸水等处理利用以及集蓄雨水收集利用等装备创新应用。将再生水作为工业生产用水的重要水源，开展再生水利用关键技术装备攻关。实施沿海工业园区海水淡

化水替代行动，加大沿海工业企业、园区海水直接利用以及海水淡化技术装备应用力度，扩大海水利用规模。支持有条件的矿区及周边工业企业、园区积极采用矿坑（井）水分级处理、分质利用装置，用于煤化工、钢铁等行业生产用水。适度超前布局具有智能感知和响应能力的非常规水利用装备，实现复杂条件下多种污染物的高效选择性去除，提高非常规水处理效率。

### 专栏 1 非常规水利用重点装备技术创新

1.再生水回用装置。研制针对再生水中复杂污染物具有强吸附能力的新型吸附材料。加快基于双膜（超滤、反渗透）工艺的污水资源化高品质回用技术推广应用，开发基于膜分离的碳源浓缩装备，推进厌氧膜生物反应器、厌氧氨氧化技术等示范应用，形成面向未来的再生水处理与资源化利用技术体系。

2.海水与微咸水处理装置。研制针对海水和微咸水的高效绿色阻垢剂，开发季铵盐类等广谱高效复合杀菌剂。攻克抗氧化、耐海水腐蚀、抗污染的高性能膜材料，提高膜的通量和使用寿命。突破多级水质精准调控装备，实现硬度、盐度、浊度的分级控制。开发紧凑型高压反渗透海水淡化装置，集成能量回收与膜污染自监测功能。优化微咸水梯度脱盐装置，耦合电容去离子与选择性电渗析技术，精准调控离子截留率。探索使用低成本碳膜、陶瓷膜、硅基膜等新型材料。加快高效能量回收装置、海水淡化与可再生能源耦合技术关键材料和设备攻关。

3.集蓄雨水与矿坑（井）水净化装置。研制一体化雨水高效收集装置、雨水净化技术和雨水调蓄设施，提高雨水资源的收集、存储和利用效率，增强供水可靠性。研发矿坑（井）水多级协同处理装备，实现重金属与悬浮物的同步去除。开发重金属离子靶向螯合剂，优化“化学沉淀—吸附—膜分离”组合工艺，研制高选择性离子交换树脂，构建矿坑（井）

水处理与资源化利用系统。

（三）特殊用途水处理装备。面向工业领域用除盐水、无菌水、超纯水等不同水质需求，加快突破多元化制水关键装备瓶颈。聚焦工业用水品质升级与精细化管理要求，系统推进特殊用途水处理装备的集成化、智能化创新，深度融合膜分离、过滤吸附、离子交换等前沿技术与传统工艺，形成多种装备协同的复合式解决方案，实现对不同原水水质的精细化、定制化处理。针对特殊工业用水场景，研发模块化、专业化水处理装备，通过创新工艺与智能监测技术的有机结合，确保用水水质安全稳定。强化产学研用协同创新，集中攻克超纯水制备等关键技术难题，实现水质核心指标的精准控制。

### 三、提高重点用水装备节水效能

（四）洗涤装备。围绕不同工业清洗场景对清洁度、用水效率和微生物含量的差异化需求，重点突破高压高效喷淋装备，通过动态压力调控与多轴联动喷头设计，实现复杂工件表面的全方位、精细化冲刷，自动匹配最佳喷淋参数。研发多功能模块化工业清洗机，集成超声波、电解、高温蒸汽等多种清洗技术。突破洗涤水分级处理回用装备瓶颈，研发高效油水分离、重金属吸附与膜过滤集成装置。推广应用智能变频喷淋装备、撬装式洗涤水分级处理回用装备。探索超临界流体清洗机，实现零残留、高精度清洗。

（五）循环冷却装备。面向工业生产对冷却效率、水循环利用率及系统稳定性等要求，开展新型循环冷却装备结构优化与技术升级，创新传热结构设计，优化流体力学性能与散热机制，提升装备的显热传热效率与散热效能。重点攻关防垢、防腐蚀的高效运行处理技术，提升循环冷却水的浓缩倍数。推广模块化、集成化循环冷却装备，强化余热回收利用，构建能源梯级利用体系，实现工业冷却过程的节水节能降碳协同

增效。前瞻布局相变储能冷却技术研发，利用相变材料独特的冷、热存储特性，创新循环冷却装备运行模式，有效提升工业冷却系统对负荷波动的响应能力与调节精度。

面向数据中心、通用算力中心、智能计算中心、超算中心等新型信息基础设施节水需求，因地制宜推广液冷、蒸发冷却、热管、氟泵等高效制冷散热装备，提高自然冷源利用率。鼓励设备冷却水、机房加湿等使用工业废水和生活污水处理后的中水或再生水，实现水资源跨行业梯级利用。深度融合人工智能技术和智能运维平台，通过实时监测、动态优化和精准调控，实现数据中心节水节能高效协同。

## 专栏 2 循环冷却关键装备技术攻关

1.智能空气冷却器。重点攻关高效换热元件的结构优化与材质改良，通过改进翅片设计和采用新型材料，提升气热交换效率。研发智能风场控制技术，优化风机布局与运行策略，实现精准风量调节，提高冷却效果。推广应用集成高效换热与智能控制系统的新型空冷器，提升设备性能与冷却效果。

2.高效开式冷却塔。重点攻关高效淋水填料结构优化与材质改良技术，提升气水热交换效率，降低冷却能耗。突破智能节水型布水器设计工艺，实现均匀布水与精准流量控制，减少飘水损失。研发塔群等量布水装置，避免由于配管带来的进水口水量不均衡问题。开发智能水质监测与自动加药系统，实时监控水质变化，精准投加药剂防止结垢腐蚀。推广集成高效填料、智能布水、水质管控系统的高效开式冷却塔，耦合差异化节水消雾技术，提升冷却效率与节水性能。

3.闭式冷却循环装备。重点攻关高效热换热器与密封技术，优化换热管材质和结构，突破迅速泄水防冻和管外结垢技术，提高换热系数，增强抗腐蚀性能和密封可靠性。突破智能变频循环泵控制技术，实现流

量与压力的动态调节。研发密闭式膨胀水箱精准稳压系统与在线泄漏监测装置，保障系统压力稳定与介质零泄漏。推广集成高效换热、智能调控、全密闭运行的闭式冷却循环装备。

4.数据中心液冷装备。重点攻关液冷服务器的模块化设计，以及液冷系统与数据中心现有架构的兼容性适配装备。研发冷却液—水双回路热回收与再生水补给接口，实现冷凝水、排液在线过滤回用，减少冷却系统新水取用。推广冷板式、浸没式、喷淋式液冷装备应用，通过封闭循环设计减少水资源蒸发损失。

（六）凝结水回收利用装备。聚焦工业热力系统节水需求，加快攻关凝结水回收利用关键装备，研发高效集成式凝结水回收装置，推动气液分离技术与智能调压、多级过滤、防腐阻垢等设备深度融合。攻克高温高压、高杂质工况下凝结水的稳定收集与高效净化难题，实现对不同行业热力系统凝结水的精准回收利用。研发高效节水型蒸汽疏水阀，提升疏水阀的密封性、耐腐蚀性和响应灵敏度，有效降低蒸汽泄漏率，保障蒸汽系统高效运行。研发模块化智能凝结水回收装备，集成温度、压力、水质传感器与变频控制设备，实现凝结水回收过程的自动监测与动态调控。

（七）高效节水灌溉装备。面向精细化、智能化灌溉需求，重点突破节水型微灌、喷灌关键装备与技术。研制高精度、抗堵塞的滴头与微压喷头，优化结构及材料设计，提升出水均匀性和使用寿命。开发长距离小流量滴灌带、智能灌溉控制系统，实现精准施灌。

#### 四、突破废水循环利用装备技术瓶颈

（八）膜分离装备。围绕不同水质工业废水循环利用场景对膜分离装备的高效净化需求，重点攻关抗氧化、耐污染、高性能反渗透膜装置，将膜组件与预处理、后处理设备深度集成，实现高盐度、高硬度水质下

的稳定运行。支持智能化膜分离集成系统，融合微滤、超滤、纳滤、反渗透等多种膜技术，集成水质传感器、智能控制系统与远程监控模块，实现多膜系统协同运行、自动监测与动态调控，实现工业复杂水质处理与水资源高效循环利用。

### 专栏3 膜分离关键装备技术攻关

1.微滤膜装备。重点攻关微滤膜高精度孔隙结构调控与表面修饰技术，优化膜的过滤精度和抗堵塞能力，提升乳化油分离效率，提高对悬浮物、胶体的截留精度与通量稳定性。突破微滤膜组件的强化过滤流道设计工艺，降低跨膜压力损失。研发智能脉冲反冲洗与在线完整性检测系统，实现高效排污与膜性能实时监测。推广融合高性能膜材料、创新流道结构及智能运维的模块化微滤膜装备，实现过滤过程的精准控制与高效运行。

2.超滤膜装备。重点攻关高通量抗污染超滤膜材料的改性技术，提升膜表面亲水性与机械强度，降低膜污染速率。突破超滤膜组件的错流强化设计工艺，优化水流分布与剪切力，增强抗堵塞能力。研制中空纤维超滤膜，攻克纳米级孔径控制与高通量性能。研发智能反冲洗与化学清洗协同控制系统，实现膜通量的高效恢复。结合模块化、标准化设计理念，实现超滤与微滤装备的灵活组合、快速组装与高效集成，提升循环水水质与系统运行稳定性。推广集成高性能超滤膜、自动反冲洗系统与水质监测功能的超滤膜装备。

3.纳滤膜装备。重点攻关高性能膜材料与抗污染技术，优化膜孔径分布和表面改性工艺，提升膜的选择性与耐化学性，降低膜污染速率。突破膜组件的集成化与智能化控制技术，实现高效分离与自动化运行。研发纳滤膜在线清洗与智能监测系统，实现污染预警和高效清洗策略自动优化。研制具有精准筛分功能的特种纳滤膜装备，解决高盐条件下重

金属选择性截留率与膜稳定性协同优化的技术难题。推广集成高性能纳滤膜、优化流道结构、智能运维系统的工业用纳滤膜装备。

4.反渗透膜装备。重点攻关低压高脱盐率反渗透膜材料复合技术，提升盐分截留效率。突破抗污染膜元件流道优化设计工艺，增强膜面流体分布均匀性，延缓污染物附着。研发智能膜性能监测与动态清洗系统，通过大数据分析精准匹配清洗策略，延长膜使用寿命。推广集成高效反渗透膜与节能型增压泵的反渗透膜装备，结合水质在线监测与远程控制系统，实现高效脱盐与稳定供水。

（九）浓水深度处理装备。针对工业浓水成分复杂、处理难度大等问题，加快攻关适应不同工况的高效浓缩与分质减量装备。创新研制分盐与蒸发结晶一体化装备，精准控制结晶温度、浓度与分离工艺，实现废水高效循环及不同盐类资源化。研发集成机械蒸汽再压缩技术（MVR）的低温真空蒸发结晶装备，突破传统蒸发能耗高、结垢快的瓶颈，提升浓水浓缩倍数与结晶效率。研制高压脉冲电催化反应器、超临界水氧化反应器等特种设备，高效分解浓水中难降解有机物。推广撬装式蒸发结晶装备，实现浓水应急处理与分散式处理，提高浓水处理的适应性与灵活性。

## 五、推动节水装备产业数智化转型升级

（十）提升装备智能制造水平。系统推进人工智能、工业互联网和物联网、5G等新一代信息技术在节水装备制造中的创新融合，推动智能传感设备与具备边缘计算能力的终端深度应用，实现工艺参数动态优化与精准调控。围绕中小型净水装备、一体化膜分离装备、撬装式洗涤装备，推广模块化设计与数字化生产方式，实施智能化改造升级。鼓励龙头企业构建基于人工智能的行业知识图谱与业务协同平台，带动产业链上下游企业开展协同设计和数字化供应链管理。支持制造企业延伸服务

链条，发展服务型制造新模式。

（十一）打造智慧化节水应用场景。围绕复杂工业场景下的多元节水需求，推动节水装备与人工智能技术深度融合，加强在节水诊断、合同节水、节水技术改造等方面的集成应用。推广仿真模拟软件、虚拟现实交互式设计、数字孪生等先进技术，实现节水装备从结构优化到性能验证的精准化、智能化设计。研发推广具备恒压、限流、自闭、感应启停等功能的节水型水龙头，推动水表、阀门等终端设备的智能升级，加强与软件平台互联互通。开发基于大数据分析的工业节水大模型，利用人工智能训练技术，对用水数据进行深度分析，形成具备自主感知、分析决策与优化控制能力的智慧节水解决方案。

#### 专栏 4 人工智能赋能工业节水典型应用场景

1.水资源优化配置。以工业企业、园区水资源优化配置为大模型应用场景底座，通过物联网传感器实时采集水源特征、用水需求、管网动态等多源数据，整合水质、水量、水压等多维参数。基于深度学习框架，将一水多用的工艺逻辑、分质用水的水质标准、串联用水的路径规划、梯级利用的能量转化关系，与非常规水利用等数据融合建模，利用线性规划和网络流算法优化水资源分配与水流路径。结合动态仿真技术，实时监测用水状态并动态调整，实现水资源高效配置利用。

2.水循环利用调控。以工业废水处理及循环利用系统为大模型应用场景底座，通过深度学习模型解析水质监测数据、生化处理工艺参数及污染物转化规律，实现水处理工艺的智能调控与能耗优化。整合污水理化指标、生物菌群分布、设备运行状态等数据信息，构建水质变化预测模型与废水循环利用生成方案。开发基于强化学习的药剂投加智能控制、基于计算机视觉的设备故障识别等技术，推动废水循环利用决策管理从“经验驱动”向“数据驱动”转型，形成兼具实时调度、异常预警、策略生

成功能的智能决策系统，提升水重复利用率。

3.漏损预警监测。以水资源输配管网为大模型应用场景底座，借助人工智能技术构建高精度漏损监测与定位体系。通过部署智能传感器网络采集供水管网压力、流量、声波等数据，利用深度学习算法识别漏损特征信号，实现漏点的实时监测与精准定位。针对工业园区供水管网、循环冷却水系统等多场景，研发耐腐蚀、防渗漏新型管材以及高密封性接头，突破微弱漏损信号识别算法、管网状态智能评估技术等关键环节，形成“监测—预测—优化—执行”闭环，降低漏损率与水资源浪费。

（十二）构建数智化节水管理平台。以监测仪表、数据库、模型软件等为支撑，搭建智慧用水管理系统、水平衡测试系统以及工业水处理大数据平台，重点攻关用水数据实时采集与传输、设备智能诊断与预警等关键技术，实现用水数据实时准确采集与异常智能识别、水平衡在线分析等功能。加快物联网、大数据和人工智能技术融合，开展自主可控工业控制设备、智能传感器、精密计量器具研发，推动巡检机器人、自动节水器等智能终端应用，提升节水管理平台智能化决策水平和运行效率，实现水资源动态管理、全流程智能监测和自适应优化调度。

## 六、优化产业创新发展环境

（十三）加大政策支持力度。依托节约用水工作部际联席会议等工作机制，加强节水装备发展整体规划布局，扩大水效标识产品范围。落实大规模设备更新和消费品以旧换新相关政策，支持重点行业节水装备设备更新及技术改造。探索设立节水产业基金，发挥绿色金融作用，鼓励金融机构开发“节水贷”等绿色金融服务，引导企业积极采购节水装备，对符合条件的节水项目优先给予支持。落实好首台（套）重大技术装备、首批次新材料保险补偿政策，支持先进节水技术装备推广应用。

（十四）加快完善标准体系。依托节水领域标准化技术组织，健全

节水装备标准体系，建立产业链标准化图谱。制定涵盖数据接口、智能运维、安全保障等节水装备基础通用标准，推动智能水表、管网监测装备数据接口规范等标准研制。加快节水装备重点领域急需的产品水效评价、计量技术规范、平台建设指南等标准研制，建立标准实施动态反馈机制，推动节水装备标准化、系列化、成套化。鼓励龙头企业参与国际标准制修订，推动优势领域标准国际化。

（十五）提升科技创新能力。通过国家重点研发计划等现有资金渠道支持节水装备攻关，推动中试平台建设。制定节水产业发展指引，利用“揭榜挂帅”等方式开展工业节水装备和关键共性技术集中攻关及示范，推动建设国家级、省级节水技术创新中心，开展节水先进成熟适用技术设备推广，搭建节水技术装备供需对接平台。利用多双边合作平台加强国际交流合作，积极引进消化吸收国外先进节水技术和管理模式。支持有关企业参与“一带一路”建设，推动先进节水技术装备和服务“走出去”。

（十六）强化人才队伍建设。依托国家卓越工程师实践基地等平台，支持行业协会、第三方机构等针对重点用水行业企业开展节水法规、政策、标准、技术等培训，满足企业、园区在节水装备领域先进制造技术、先进基础工艺等人才需求。加强节水装备制造等相关学科建设，鼓励企业、科研院所和高校建立联合培养机制，培养节水学科应用型人才，实现节水装备人才链与产业链有机链接。

**信息来源：工业和信息化部官网**

## **（二）高技术制造业动态**

**存储芯片“一天一个价”：谁造成本轮涨价？**

**信息导读：深圳华强北正经历价格风暴，国产手机旗舰新品集体涨**

价，厂商将原因指向存储芯片。华强北作为电子市场“晴雨表”，DDR4和SSD等存储产品价格翻倍，甚至“一天一价”，被网友调侃为“年度最佳理财产品”。《每日经济新闻》记者展开调查发现，AI带来的“吞噬式需求”重塑存储行业供需关系，全球存储巨头将大量产能转向HBM和DDR5，挤压成熟制程产能，导致供应紧张。存储市场火热，既是利润修复窗口期，也是运营能力考验。SK海力士等巨头率先受益，我国存储产业链公司表现各异，江波龙、佰维存储等模组厂积极备货，业绩向好，代理商香农芯创面临挑战，澜起科技则凭借技术优势获利。存储行业强周期属性凸显，价格易大起大落，根源在于供需时间错配。本轮价格上行以AI算力基建与HBM技术革命为新引擎，但潜在产能过剩风险也值得警惕，理想模式是构建利益共同体来平滑波动。

**信息正文：**一场剧烈的价格风暴，正在深圳华强北上演！近段时期，国产手机厂商的旗舰新品迎来一波集体涨价。OPPO Find X9、真我GT8系列、vivo X300等手机新品的售价均较上一代有所上调，红米K90全系列更是比上一代涨价100至400元不等。

对于这波集体涨价，厂商们不约而同地将原因指向了一个共同的源头——存储芯片。

深圳华强北被誉为中国电子市场的“晴雨表”，在这里，包括DDR4（第四代双倍数据率同步动态随机存取存储器）和SSD（固态硬盘）在内的存储产品价格已出现翻倍的情况，甚至“一天一价”。存储芯片走出的逆势狂飙曲线也被网友调侃为“年度最佳理财产品”“暴涨快过黄金”。

存储芯片本轮涨价是受哪些因素驱动？行业为何具有如此显著的周期性特性，剧烈波动的价格为何让企业赚得盆满钵满与亏得一塌糊涂的情形交替上演？《每日经济新闻》记者对此展开了调查。

**现状：华强北存储产品价格已翻倍**

“存储产品都在涨。”当记者走进深圳华强北，时不时都能听到这样的说法。现货市场价格的剧烈波动，传递着供需关系的紧张信号。

以常见的 16G DDR4 内存条为例，“以前才 180~190 元，现在我们这儿 400 元，网上更贵。”一位 DDR4 卖家指着柜台上的产品说道。当记者试探着表示“等便宜点再来”时，卖家摇头称：“不会便宜了。虽然目前价格比较高，但后面可能会更贵，它（DDR4）还会涨一段时间，厂家通知芯片缺货。”

面对迅猛的涨势，商户普遍呈现出“恐高”心态。“这个行情我们也把控不了，一旦囤货就怕下跌。”深圳华强北一位卖家坦言。

另一家商户也表示，“这时候谁敢囤货？我们是每天拿货。每天都在涨，一天一个价，（16G DDR4 内存条）330 元的时候，我觉得已经到顶了，结果现在 400 多元，牌子好一点的要 420 元左右，昨天还是 390 元。”商家这种“恐高”的心态，反映出此轮涨价的迅猛与非常态。

不仅内存条，固态硬盘（SSD）的价格也大幅攀升。一位卖家报出三星全新 1TB SSD 的价格为 620 元，并强调“一个月翻了一倍”；2TB 版本高达 1200 元左右，国产品牌相对便宜些，2TB 产品也需 860 元。

另一位深圳华强北卖家则提供了新旧价格的对比：“1TB 二手的价格目前 400 多元，全新的要 500~600 多元……原来才 200 多元，市场一直在涨价，不是我们涨价，我们进货也贵，还买不到。”

涨势之快，连上游原厂也难以应对。据媒体援引供应链消息称，三星电子已率先暂停 10 月 DDR5 DRAM（当前 DRAM 行业成熟工艺制程的最新产品）合约报价，引发 SK 海力士和美光等其他存储原厂跟进，将导致供应链“断粮”，恢复报价时间预计将延后至 11 月中旬。有行业人士认为，存储“已完全进入卖方市场”。

在社交媒体上，不少提前组装电脑或囤积内存条的网友纷纷晒单，

庆幸自己无意间的决策带来了“超额收益”。集邦咨询的数据显示，2025年第三季度，DRAM 价格较去年同期大幅上涨 171.8%。

### 寻因：涨价潮背后，AI 重塑存储供需

全球第二大存储模组厂——威刚的董事长陈立白此前表示，眼下，DRAM、NAND 闪存、SSD 和机械硬盘四大存储类别全面缺货涨价的局面，在其 30 余年的行业生涯中前所未见。今年四季度才是存储大多头的真正起点，也是存储严重缺货的开始，预计明年产业荣景可期。

那到底是什么原因推动了本轮涨价潮呢？表面上看，这轮波动是由供需失衡所引发的，但背后是人工智能（AI）带来的“吞噬式需求”正在重塑存储行业，并且是以企业级的 AI 资本开支为核心。

自 2022 年 11 月 ChatGPT 诞生引发生成式人工智能热潮，并推动全球竞相建设人工智能数据中心以来，全球存储巨头三星、SK 海力士和美光等不约而同地将大量晶圆产能转向 HBM（高带宽内存，主要为满足 GPU 芯片需求）和 DDR5 生产，这直接挤压了包括 DDR4 等在内的成熟制程的产能空间，供给的急剧收缩与庞大的存量需求之间产生了尖锐矛盾。

存储器是半导体行业三大支柱之一。对于普通消费者而言，手机、平板、电脑等几乎每一种电子产品都离不开存储芯片。

如果进一步将存储器细分，可分为闪存和内存。其中，闪存（断电后数据不丢失）主要有 NAND Flash、NOR Flash，内存主要为 DRAM（动态随机存取内存）。DRAM 主要用来做电脑内存（如 DDR）和手机内存（如 LPDDR），此外，基于 DRAM 技术的高端品类 HBM（高带宽内存，主要为满足 GPU 芯片需求），可满足 AI 计算、服务器等场景中“海量数据实时流转”的需求。

长期以来，全球存储市场呈现寡头格局。集邦咨询的数据显示，截

至 2025 年第二季度，全球 DRAM 市场由 SK 海力士、三星和美光三家瓜分，份额分别为 38.7%、32.7%和 22%；NAND flash 市场则由三星、SK 海力士和铠侠主导，2025 年第二季度市场份额分别为 32.9%、21.1%和 13.5%。这些大厂不仅为包括苹果等在内的终端企业提供内存芯片，同时也掌握着全球存储市场的定价权。

近年来，AI 崛起让原本稳定的供需平衡被打破。从 ChatGPT 到文生视频模型 Sora(OpenAI 发布的人工智能文生视频大模型)，再到 DeepSeek 火爆全球，以及各公司自建的 AI 大模型，都需要用到 AI 服务器，直接推高了对 HBM、DDR5 等存储技术的需求。

美光的测算显示，每台 AI 服务器的 DRAM 需求和 NAND 需求是普通服务器的 8 倍和 3 倍。

面对 AI 带来的历史性机遇，早在去年三季度，三星、SK 海力士、美光等企业就开始削减部分利润率偏低的传统 DRAM 产能，转至生产 HBM 和 DDR5 等更高利润的产品。今年 4 月，海外生产企业更是接连宣布将停产 DDR4、LPDDR4X（低功耗双倍数据速率 4X 内存，是 DDR4 的移动端版本）等旧制程 DRAM 产品，进一步加剧了供应紧张。

“涨价源自生产企业宣布 DDR4 产品生命周期结束，以及国际形势变化下的提前备货需求。”集邦咨询分析师许家源如是表示。

展望今年第四季度，以及明年上半年的市场，许家源认为，涨价的驱动力将主要来自北美数据中心加速投资 AI 服务器，这将带动 DDR5 RDIMM、LPDDR5X 和 HBM 的需求，在原厂产能扩充不及的情况下，成熟制程产品的供不应求态势将加剧。

对于 DDR4 接下来的走势，许家源预计，紧缺态势还将至少持续到 2026 年上半年。“PC（个人电脑）品牌商正加速导入 DDR5 来应对，而电视、网通等消费领域则放缓了由 DDR3 转向 DDR4 的进程。”

## 影响：谁在 AI 存储盛宴中真正赚钱？

当前，对所有参与者而言，存储市场的火热行情，既是利润修复窗口期，也是一场关于运营能力的巨大考验。

随着 DRAM 和 NAND 闪存价格全面上涨，巨头率先受益。其中，SK 海力士发布的 2025 财年第三季度财务业绩显示：报告期内，公司营收为 24.4489 万亿韩元（约合 170.9 亿美元），同比增长 39%；净利润为 12.5975 万亿韩元（约合 88 亿美元），同比增长 119%。

在我国市场，因长江存储和长鑫存储未上市，目前存储产业链公司主要分为三类：第一类是以江波龙、佰维存储为代表的模组厂，从上游采购晶圆，进一步加工后出售；第二类是以香农芯创为代表的芯片代理商；第三类以澜起科技为代表，生产内存接口芯片。

江波龙展现出较强的盈利能力。公司前三季度净利润同比增长 27.95%至 7.13 亿元，其中第三季度单季净利润同比大增 1994.42%至 6.98 亿元。截至 9 月 30 日，公司存货高达 85.17 亿元，显示出其积极备货、捕捉上行周期红利的策略。

佰维存储的业绩呈现“V 型反转”。公司前三季度净利润同比减少 86.67%至 3041.39 万元，但第三季度单季净利润同比大增 563.77%至 2.56 亿元。截至三季度末，佰维存储存货也增幅显著，达到 56.95 亿元，同比增长 52%。

社交平台上，不少投资者认为，在这一轮存储涨价潮中，存货已经成为衡量存储模组企业能否抓住机遇、放大利润的关键指标，充分考验着各家对行业周期的预判。“从存货中可以看到谁在涨价潮中占先机”“存储涨价说白了就是看谁手上的存货多”……这样的观点成为行业内的主流意见。

作为连接原厂与终端市场的重要桥梁，代理商的境况则揭示了产业

链中游的挑战。

作为 SK 海力士的核心代理商，香农芯创前三季度实现销售收入 264 亿元，同比上涨 59.90%；但净利润反而微降 1.36%至 3.59 亿元。香农芯创第三季度实现销售收入 92.76 亿元，同比上涨 6.58%；实现净利润 2.02 亿元，同比下降 3.11%。

据记者了解，电子元器件产品分销为香农芯创的主要收入来源。今年上半年，公司这块业务毛利率仅为 2.43%，比上年同期减少 3.17 个百分点。

与代理商形成鲜明对比的是技术门槛更高的澜起科技。作为全球最大的内存互连芯片供应商，澜起科技也为三星电子、SK 海力士及美光这三家公司提供内存接口芯片及内存模组配套芯片。

公司前三季度实现营收 40.58 亿元，同比增长 57.83%；净利润为 16.32 亿元，同比增长 66.89%。澜起科技在财报中称，“受益于 AI 产业趋势，行业需求旺盛。公司互连类芯片产品线毛利率为 65.69%，环比提高 1.48 个百分点”。

谈及此轮涨价给国内的存储公司带来的影响，许家源表示，原厂获利显著扩大，模组厂则积极储备颗粒及晶圆库存，并调涨模组产品定价。进入 2026 年，三大原厂均预计持续快速将产能升级至先进制程，积极争取 HBM、DDR5 和 LPDDR5X 产品的市占率，尤其是对需求畅旺的北美 CSPs（提供云计算服务）客户，同时减少成熟制程的产能比重。对国内原厂而言，有机会在国内 CSPs 或在全球范围内的成熟制程产品争取供应份额。

### **行业：强周期属性凸显，价格易大起大落**

在电子行业中，大多数产品遵循“每年降价”的逻辑，存储市场却特立独行，价格走势往往大起大落，被业内戏称为“要么数钱数到手抽筋，

要么亏钱亏到心发慌”。这种剧烈波动的根源，在于供给和需求在时间上的错配。

建设一座新晶圆厂动辄需要上百亿美元和两三年时间，一旦市场需求爆发，供给无法快速响应，导致价格飙升。当各大厂商产能集中释放时，又极易导致供过于求，价格随之断崖式下跌。

回顾近十年的情况，存储行业大致经历了三轮周期：2016~2019年，DDR4 技术迭代叠加手机游戏需求爆发，推动存储价格累计涨幅超100%。

2020~2023年，远程办公与数据中心需求先拉动价格上涨，后又因需求疲软与产能过剩陷入调整，在下行周期，包括存储生产原厂在内的产业链企业都遭遇重创。美光2023财年第二季度净利润巨亏逾23亿美元，并启动大规模裁员；2023年第二季度，三星电子的营业利润同比下降95.7%。

与前两轮周期不同，2024年至今，存储行业本轮价格上行不再依赖个人消费端需求，而是以AI算力基建与HBM技术革命作为新引擎。

周期的触发器往往来自上游生产企业的产能调控。如果生产企业释放了减产信号，依托于生产企业的大量下游分销商或者终端厂商便开始囤货，使得需求快速上升；相反，当上游供给不断增加，价格就会下跌。

历史经验表明，每一次价格的上涨，都在为下一轮的深度调整埋下伏笔。当前，在AI需求刺激下，巨头们正开足马力，调整产线，争相投资HBM等高端市场。然而，潜在的产能过剩风险也值得警惕。

一位存储行业人士对记者分析称，存储与供需强相关，如果供应端没有扩产，下游需求增大，价格就会保持一个上涨态势，具体涨到什么程度主要看供需调配的情况。预计今年年底到明年一季度，会涨到一个高点，并在高位维持一段时间。

该人士进一步表示，理想的商业模式是上、中、下游能构建稳固的  
利益共同体，来平滑行业的周期性波动。

信息来源：每日经济新闻

### （三）钢铁行业动态

#### 2025 西部钢铁高质量发展大会呼吁——把握政策红利 发挥区域优势 突破发展瓶颈

信息导读：10月30日-31日，2025西部钢铁高质量发展大会在甘肃兰州召开，由冶金贸促会主办、镭目公司等承办，钢协及产业链100余位代表参会。会议紧扣二十届四中全会及“十五五”规划精神，明确西部钢铁需走特色化、差异化等高质量发展道路。与会专家指出，西部钢企存在建材占比高、附加值低等问题，需从普通钢材生产商转型为“高端专业化材料服务商”；雅江工程等项目将带来大量特种钢需求，西部钢企可发挥“就地供应”优势。同时，需依托西部风光电资源推进绿色转型，通过数智融合对冲成本劣势，镭目公司分享了全流程智能炼钢技术及全栈穿透模式。圆桌对话达成共识，西部钢铁机遇大于挑战，应主动融入国家战略与区域发展，实现转型突破。

信息正文：10月30日-31日，由中国钢铁工业协会指导，中国国际贸易促进委员会冶金行业分会（下称冶金贸促会）主办，冶金工业国际交流合作中心、湖南镭目科技有限公司（下称镭目公司）承办的2025西部钢铁高质量发展大会在甘肃兰州召开。各方代表齐聚一堂，共商西部钢铁发展大计。

中国钢铁工业协会副会长、冶金贸促会会长李毅仁（视频）、镭目公司董事长田陆为会议致辞。冶金贸促会副秘书长（主持工作）苏步新、

中国特钢企业协会副秘书长赵发忠、田陆分别做主题报告。兰鑫钢铁集团有限公司总经理陈帆出席会议。来自酒钢、西宁特钢、晋钢、镗目公司、兰格钢铁等产业链各环节的嘉宾分别做交流分享。冶金贸促会会议部副主任（主持工作）宋赞主持会议。

李毅仁致辞表示，西部钢铁的发展机遇与挑战并存，关键在于如何把握政策红利，发挥区域优势，深入对接市场，突破发展瓶颈。刚刚闭幕的中国共产党二十届四中全会，审议通过了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》，为包括西部钢铁在内的中国钢铁工业发展指明了方向，更提供了新的发展机遇。

展望未来，西部钢铁的高质量发展，必须坚定走特色化、差异化、高端化、绿色化、智能化发展道路，其核心趋势将集中于三点。一是推动材料升级，从生产传统建筑钢材向深耕高强度、耐腐蚀、专用的高端钢材转变，更好地服务西部高端装备制造、新能源等新兴产业。二是加快绿色赋能，充分利用西部丰富的风光电资源，积极探索氢冶金、碳捕集等前沿技术，将环保压力转化为竞争优势。三是深化数智融合，通过数字化和智能制造转型，重塑生产管理和商业模式，有效对冲物流和成本劣势。

田陆致辞表示，镗目公司与西部众多钢厂的合作历史悠久，如新疆八一钢铁、内蒙古包钢、陕西龙门钢铁、首钢水城钢铁等，携手走过了许多难忘的岁月。在合作过程中，镗目公司见证了西部钢铁从传统生产向智能化、绿色化转型的努力与成就。未来还将继续携手更多合作伙伴，共同推进钢铁行业的数字化、绿色化、高端化发展，让技术创新不只是“锦上添花”，而是真正成为“雪中送炭”；让每一家钢厂都能看得清、控得稳、炼得优，用镗目的炼钢技术打造更多世界级的智造样本。

苏步新做《钢铁工业“十五五”发展规划及西部钢铁高质量发展建

议》主题报告。他表示，西北钢企产品中建材占比较高（接近 2/3），附加值低，意味着产品高度依赖房地产和基建投资，抗周期波动能力弱。西部钢铁企业的未来发展，绝不能继续走规模扩张的老路，必须抓住“一带一路”建设、高质量发展的战略机遇，实现一场深刻的“品质革命”和“定位转型”。核心战略定位应是：从过去依赖投资拉动的普通钢材生产商，转型为服务于国家战略和区域经济发展的“高端专业化材料服务商”。

赵发忠做《雅江工程产业链：特钢产业的机遇挖掘与挑战突破》主题报告。他认为，雅江工程是人类历史上规模最大的水电基建项目，其钢材需求量预计达 400~600 万吨（三峡 59 万吨）；若计入配套项目，总钢铁需求可能达 600 万吨~800 万吨。由于高原地区的钢铁材料面临多方面特殊挑战，性能要求显著提高，特种钢占比将达 40%。不过，西部钢企在常规钢材供应中仍具备天然优势，建议西部钢企扩建高原适配钢种产能，发挥“就地供应”优势，东部企业可考虑与西部本地企业合资建厂。

田陆通过对比大厂模式与镗目模式，介绍了钢厂数字化转型的现状与困局。他以很多钢厂豪掷数亿元只换来一块豪华大屏的案例警示道，数字化大厦的基石包括自下而上的四层架构（全域传感器—自动控制—信息化—智能化），缺了最底层，上面三层就是沙上高塔，再华丽的 AI 算法也只剩 PPT 魔法。他同时强调，炼钢过程的化学反应、热平衡、相变规律早已写成数学方程，将这些机理嵌入系统，是数字化的“捷径”。镗目创建了从传感器到智能闭环的全栈穿透模式，项目合同直接绑定核心经营指标，让数字化成果与真金白银挂钩。

会议进行“赋能西部，面向全球——镗目全流程智能炼钢成果发布”仪式。镗目公司项目经理田运辉详细讲解了全流程智能炼钢的技术概念、

技术细节与效益成果。

在主旨演讲环节，酒钢宏兴副总经理窦敏瑞，西宁特钢党委书记、副总经理张伟，晋钢控股技术总工陆颖，镭目公司信息化部部长田祖光，兰格钢铁研究中心主任王国清，分别结合企业实践及行业情况进行了主题分享。

会议进行了一场以“西部钢铁市场的机遇和挑战”为主题的圆桌对话。田陆、窦敏瑞、王国清参与讨论，大家一致认为，西部钢企发展既有机遇又有挑战，但机遇大于挑战，应积极服务国家战略，融入区域发展，找到自身赛道。

来自西部钢铁生产企业、用钢单位、高新技术企业的相关代表 100 余人参会。

信息来源：中钢协

#### **（四）建材行业动态**

##### **北新建材管理：构筑“一体两翼”，迈向“中国创造”**

信息导读：北新建材董事长管理表示，中国建材行业正处转型升级关键期，公司将聚焦“绿色化、高端化、数字化、国际化”，带动产业链升级。2025 年前三季度，北新建材营收 199.05 亿元，净利润 25.86 亿元，投入 8.16 亿元研发高性能防水材料等，“国潮外露防水涂料”等创新产品快速落地。面对房地产下行，公司推进“从 B 端到 C 端”转型，涂料业务新增 300 余家高端门店，提供家装一体化解决方案。“一体两翼”战略成效显著，石膏板市占率超 65%，防水、涂料业务跻身头部，未来将通过产品创新、高性价比、资源整合实现协同赋能。全球化布局方面，2025 年前三季度境外营收增 66%，泰国石膏板生产线投产，坦桑尼亚等基地增长显著，还针对性研发区域适配产品、推行人才本地化。

未来三年，公司计划加大绿色建材研发，加速数字化建设，推动从制造业向平台型企业转型，助力建材行业从“大国”迈向“强国”。

**信息正文：**“中国建材行业正站在转型升级的关键节点，从‘建材大国’迈向‘建材强国’是我们的必然趋势。”近日，北新建材董事长、总经理管理在接受上海证券报记者专访时表示，北新建材将聚焦“绿色化”“高端化”“数字化”“国际化”，通过自身的成功实践，进一步夯实智能制造基础，输出技术和经验，带动产业链上下游共同升级，提升整个建材工业的现代化水平。

### 研发创新驱动 转型 C 端拓市场

作为在中国新型建材工业里不断创新的成长型企业，北新建材一直坚持“一体两翼，全球布局”战略，构筑核心竞争力。日前发布的 2025 年第三季度报告显示：前三季度公司实现营业收入 199.05 亿元；利润总额 29.08 亿元，净利润 26.55 亿元，其中归属于上市公司股东的净利润 25.86 亿元。

“2025 年前三季度，我们投入了 8.16 亿元用于研发，重点聚焦在高性能防水材料、特种功能涂料等领域。”走进北新建材的研发中心，创新氛围扑面而来，管理向记者介绍了公司在研发投入上的大手笔。他特别提到了“国潮外露防水涂料”这一创新产品，从配方开发到中试优化，再到量产上市，得益于北新成熟的研发体系与跨部门协同机制，产品上市时间大幅缩短。

“创新是我们的核心竞争力。通过和上游原材料供应商的密切联合研发及产品专利的保护，我们推出了‘创新产品性能领先’的产品策略。”管理坦言，目前，外露防水涂料产品体系已经形成了多产品、多性能的整体解决方案，大部分已实现量产转化，少数研发储备的新产品仍在不断优化中。

在房地产下行周期中，北新建材提出了“从 B 端到 C 端”的转型战略。管理分享了公司在涂料业务上的具体举措：目前，公司的涂料业务高端门店新增超过 300 家，通过品类延展，将石膏板、防水、涂料等优势产品进行系统整合，为消费者提供“一体化”家装建材解决方案；同时，依托高端家装渠道和新型零售模式，把传统产品转化为家庭装修常用材料，直达用户。

“品牌与服务并重，是我们扩大 C 端市场占比的关键。我们用央企标准打造值得信赖的品质和交付体验，让消费者选择北新不仅是买产品，更是买保障、买放心。”管理说。

### “一体两翼”奏效 三大路径发力

面对需求放缓、跨界竞争、内卷加剧的问题，北新建材也在积极调整竞争策略。管理表示，公司通过这几年的努力，已经初步形成了“一体稳固，两翼齐飞”的局面。

管理阐述了这一战略的韧性与活力。他表示，石膏板业务市占率达到 65%以上，防水业务高质量“坐三望二”，涂料业务跻身行业头部，为后续高质量发展打下了坚实基础。

“石膏板在谋求份额和利润之间的最佳平衡，在前一阶段，石膏板份额继续增加、护城河持续加强，利润继续稳固。后续的经营中，石膏板业务整体‘以攻为守’，稳住基本盘，打造创新点。”管理坦言：公司一方面加强市场竞争力，继续抢占资源高地、市场要地、成本洼地；另一方面转换动能，加快石膏纤维板、鲁班万能板等高性能产品布局，通过能力跃迁、产品终端化，向制造服务业升级。

“未来，我们将进一步推动‘一体’与‘两翼’业务的协同赋能。”管理进一步透露了三大协同路径：一是以产品创新激活协同潜力，持续开发新品、丰富产品体系；二是以高性价比推动协同升级，通过技术创新优化

产品性能、降低生产成本；三是以资源整合强化协同拓局，在渠道、研发、品牌等领域强化资源协同共享。

### 加速全球布局 迈向“中国创造”

“出海”已成为中国建材企业的重要课题。根据最新市场调研数据，2025 年全球建筑材料市场规模预计将达到 2.5 万亿美元，中国作为全球最大的建筑材料市场，其市场规模占比超过 20%，达到 5000 亿美元。

对此，北新建材早有布局。公司于 2017 年启动全球化，2019 年将全球化布局纳入公司战略。2025 年前三季度，公司境外营业收入同比增长 66%。今年 8 月 26 日，公司泰国项目举行投产仪式。

“北新建材的全球布局进展顺利，我们不仅注重产品输出，更致力于品牌、技术乃至标准的全方位输出。”管理表示，2025 年国际业务增长显著，公司继续聚焦东南亚、中亚、非洲、欧洲及环地中海四大区域，发力“一体两翼”战略海外落地。北新建材的坦桑尼亚生产基地、乌兹别克斯坦生产基地继续实现产销量、营收、利润同比两位数增长，泰国年产 4000 万平方米石膏板生产线也已建成投产，波黑项目有序推进。

“不同地区的市场需求和消费习惯不同，这对我们的产品定位和营销策略提出了挑战。”管理举例说，“在哈萨克斯坦市场，针对性解决石膏板易发霉的问题，我们专向研发了防霉技术，确保了区域市场的覆盖能力。”同时，公司还采取人才本地化策略，注重跨文化培训，为海外项目的顺利推进提供了有力保障。

在管理看来，从“建材大国”迈向“建材强国”，是中国建材行业发展的必然趋势。消费者环保意识的提升，使得绿色建材市场需求不断扩大。同时，建筑工业化、装配式建筑的兴起，为建材行业提供了新的发展方向，标准化、模块化的建材产品需求增长。此外，随着乡村振兴战略的实施，县乡市场对各类建材产品也有着巨大的需求空间。

展望未来三年，管理为公司设定了清晰的发展目标。他表示，北新建材将持续在传统无机非金属和有机高分子领域深耕发力。“加大绿色建材、系统解决方案等的研发投入，加速数字化建设，推动公司从制造型企业向平台型企业发展；同时，加速品牌融合增利与差异化拓量，实现‘技术领先’到‘品牌领先’的价值跃升。争做‘中国制造’走向‘中国创造’的排头兵。”管理说。

信息来源：证券时报

## （五）房地产行业动态

### 多政策推动房地产市场止跌回稳

**信息导读：**9月以来房地产市场活跃度提升，二手房市场同比、环比双升，新房市场分化，国庆中秋假期核心城市优质项目有热度。三季度以来超200个省市县出台超510条政策推动市场止跌回稳，北京、上海、深圳优化限购政策，业内预计四季度政策将持续发力。9月重点城市市场活跃度提升，但10月热度下滑，当前楼市复苏仍在“政策传导期”。各地还通过优化公积金贷款、购房补贴等促消费，房企也推出促销活动。展望后市，多政策推动市场止跌回稳，中长期保障性住房和城中村改造等将注入新动能。

**信息正文：**9月以来，房地产市场活跃度有所提升，二手房市场呈现同比、环比双升态势，新房市场则呈现分化格局。作为全国楼市“风向标”，北京、上海、深圳等一线城市此前进一步调整优化楼市政策，为房地产市场带来积极预期，加速激发潜在需求。国庆中秋假期，核心城市优质项目保持了一定的热度，北京、上海、深圳等城市新房网签面积同比实现增长。党的二十届四中全会提出，推动房地产高质量发展。房地产市场未来将如何变化？

## 稳预期仍是关键

今年三季度以来，各地区各部门因城施策，继续出台政策推动房地产市场止跌回稳。据中指研究院监测，截至10月28日，今年有超200个省市县出台政策超510条。由于当前多数城市已放开限制性政策，政策优化频次有所放缓，三季度出台政策超120条，较二季度的175条有所降低。

从政策方向来看，中央及地方主要围绕城市更新、激活需求、优化供给、构建房地产发展新模式等方面释放积极信号并落地具体政策。

8月以来，北京、上海、深圳相继优化调整限购政策，蓄力“金九银十”。具体来看，北京符合条件的居民家庭，在五环外购房不限套数；上海符合条件的居民家庭在外环外购房不限套数，上海青浦区9月19日出台新政，明确社保或个税未满1年的非本市户籍家庭可通过人才绿色通道申报购房资格，放松本区符合条件人才的限购政策；深圳放宽限购区域，符合条件的居民家庭，在非核心区购房不限套数，社保或个税不满1年的非本市户籍居民家庭，在非核心区购房限购2套，盐田区、大鹏新区放开限购。同时，3个城市均明确成年单身人士按照居民家庭执行商品住房限购政策。

另外上海、深圳明确在利率定价机制方面不再区分首套住房和二套住房，这也可以降低购房利息支出，降低购房成本。

业内专家预计，四季度政策将持续围绕稳定预期、激活需求、优化供给落实支持举措。

中指研究院华南分院研究主管陈雪强认为，预期直接影响购房者的消费意愿和企业的投资情绪，稳定预期是当前推动市场止跌回稳的关键，预计未来将有更多政策举措发力。北京、上海、深圳相继优化限制性政策后，政策仍具备优化空间，如进一步降低首付比例、优化人才限购等；

各地预计在房贷利率、公积金贷款、购房补贴等方面继续加大优化力度；加大“房票安置”力度推进城中村改造，释放增量购房需求，也是各地持续落实需求端政策的重要方向。

### 交易活跃度提升

随着北京、上海、深圳等城市限购松绑，9月重点城市市场活跃度较8月有所提升，传统“金九”热度显现。

中原地产数据显示，9月，北京二手住宅网签15629套，同比上涨17.7%，环比上涨17.2%，创6个月以来新高；新房住宅网签3464套，同比上涨7.04%，环比上涨10.49%。上海二手房网签成交量20389套，环比上涨2.4%，同比上涨27.89%；新房网签成交面积54.5万平方米，环比增长35.9%，同比增长18.5%。深圳一手住宅网签3087套，环比上涨43.5%，同比上涨32.7%；二手住宅网签4546套，环比上涨8.9%，同比上涨42.5%。

不过，10月热度又有所下滑。麟评居住大数据研究院监测，10月（截至10月26日），重点城市二手房、新房成交量分别较去年同期下降25%、28.1%。

中原地产首席分析师张大伟认为，北京、上海、深圳均采用“分区域梯度放松”的限购策略，兼顾市场稳定与需求释放。当前楼市复苏仍处于“政策传导期”，9月数据已显现积极信号，但库存高企、信心不足等问题仍有待解决。从供给端看，上海、成都等城市9月新盘推盘量同比增长20%以上，高端改善性房源占比提升至60%，有望满足差异化需求。从需求端看，二手房“以价换量”仍将持续，核心城市挂牌量有望在2025年四季度保持基本平稳。

深圳贝壳研究院数据显示，深圳楼市新政落地第二周，深圳新房成交热点从“单点爆发”走向“多点开花”。新政落地第一周，贝壳深圳合

作门店新房认购项目套均总价为 364 万元，新政落地第二周套均总价达到 470 万元，环比上涨 29%。

“这一变化背后是消费者出于改善需求开始积极入市。”深圳贝壳研究院院长肖小平分析，新政明确房贷利率不再区分首套住房和二套住房，即购买二套住房也执行首套住房贷款利率 3.05%，在这一政策驱动下，有改善需求的群体陆续入场，推动了整体需求向更高品质、更高总价的房源倾斜，最终带动了套均总价上涨。

在杭州，9 月有 40 个项目入市，其中一半是首次开盘，且大多是主城区优质项目，“高端局”竞争激烈。“一线城市已先后放宽楼市限购，这股政策暖风也让市场对杭州后续的政策调整抱有一定期待。”杭州贝壳研究院院长上官剑说，不过，目前开发商推出的房源量较少，基本是小步快走的节奏，市场有一波小行情。

国庆中秋假期核心城市优质项目保持较高热度。“9 月底开发商推盘节奏已有所加快，叠加国庆中秋期间房企促销力度加大，推出特价房源、赠送车位、家装补贴以及保价等一系列营销活动，核心城市或优质项目热度较节前有所回升。”中指研究院指数研究部总经理曹晶晶介绍。

### 多管齐下促消费

三季度以来，各地通过优化公积金贷款、购房补贴等措施，持续促进住房消费。上海、青岛等地较大幅度提升符合条件的购房者公积金贷款额度上限，上海多孩家庭首套房购买二星及以上新建绿色建筑住房的，贷款额度上限可提高至 216 万元；北京优化公积金贷款首套房认定标准，提高二套房公积金贷款额度上限至 100 万元，下调二套房公积金首付比例至 30%，并将缴存一年可贷额度由 10 万元提高至 15 万元。

各地购房补贴力度也在加大，尤其是针对多孩家庭等特定人群进行较大额度的补贴。浙江衢州对三孩家庭购买 120 平方米以上住房的补贴

20 万元；湖南岳阳针对三孩及以上家庭，以所购住房 20 平方米的金額作为奖励，为 10 万元至 20 万元。

不少房地产企业在“金九银十”节点推出促销活动。据悉，龙湖集团提供额外九九折补贴、教师专享九七折、车位团购、直播间优惠等多重优惠政策。旭辉集团旗下多个项目分别推出限量特惠房送家电、买房送车位、购房享折扣、一口价房源及封窗家电礼包等活动。

“加大房展会、购房节等时间节点对住房消费的促进作用非常重要。将文旅流量、节日人气流量、消费旺季与住房促销结合起来不失为一种有效的假期经济模式。”广东省住房政策研究中心首席研究员李宇嘉建议，开发商要把质优价廉的好产品拿出来，中介机构、装饰装修等企业可以和开发商合作，一站式解决购房者买房、过户、装修等需求。

展望后市，58 安居客研究院院长张波表示，多政策推动房地产市场止跌回稳。从中长期来看，保障性住房再贷款落地进度有望加快，叠加城中村改造货币化安置释放的需求，都将为市场注入新动能。

“对于购房者而言，当前市场处于‘政策红利窗口’，核心城市外围区域、次新二手房及品牌房企优质项目具备较高性价比。”张大伟说。

**信息来源：经济日报**

## **（六）住宿餐饮业动态**

### **餐饮新风尚，守护“舌尖上的幸福”**

**信息导读：**在第 34 届中国厨师节暨 2025 中国厨艺与餐饮博览会上，多位从业者表示，如今的餐饮正朝着更注重审美价值、健康品质与文化体验的三维方向演进。“为心动买单”，美食进入视觉革命：消费者期待在餐厅获得心动体验，已从简单的吃味道转向吃氛围、体验和文化。这种对视觉吸引力的追求，正倒逼整个产业链升级。“更健康品质”，从潮

流变为刚需：如果说“颜值”是吸引顾客的第一眼，那么“健康”则是留住顾客的恒久基石。随着消费者对健康餐饮的需求越来越高，饭店的餐食保持当餐现烧，同时每周研发新菜。健康、绿色、品质等字眼成为消费者热议的话题，也在推动食材高质供给。“以食为媒”，寻求沉浸式文化体验：消费者不光要吃饱，还更注重餐饮蕴含的文化体验。当物质丰富后，人们追求精神层面的满足。一顿饭的价值，不仅由食物的味道决定，更由它背后的故事、它所承载的文化记忆和它营造的情感氛围所共同定义。新趋势对餐饮从业者提出了更高的要求，他们需要是美学家、营养师和文化策划者。

**信息正文：**当民以食为天。饮食不仅承载着人们对美好生活的向往，也饱含文化因子。什么样的餐饮更受消费者青睐？记者在日前于苏州举办的第34届中国厨师节暨2025中国厨艺与餐饮博览会现场发现，在缭绕的香气与鼎沸人声中，多位从业者传递出一个鲜明共识：如今的餐饮，已不再局限于味蕾的满足，而是以前所未有的速度，朝着更注重审美价值、健康品质与文化体验的三维方向演进。

### “为心动买单”，美食进入视觉革命

用刺梨、茶调出黄绿两种颜色的双味葡萄鱼，用百合围绕莲子做成寓意“团圆”的官灯百合映龙眼，巧手雕刻出细长典雅的宝塔状甜瓜……展会现场，不少菜式以“颜值”先声夺人，让观众纷纷举起手机感叹厨师的审美。

“消费者期待在餐厅获得心动体验，对吃饭、特别是对堂食的诉求远不止‘好吃’。”抖音生活服务内容与营销副总裁涂晴先给出一组数据：御仙都主打沉浸式体验东方文化，6—8月单店GMV增长200%，破破烂烂的烤肉店主打露营氛围，6—8月GMV环比增长74%，岐余食堂一个套餐GMV15天破百万元。他分析，在结婚纪念日、姐妹聚餐等不同用

餐场景，消费者已从简单的吃味道转向吃氛围、体验和文化。“75%的用户表示情绪体验消费频次稳中有增。可见，吃饭也要‘情绪价值’，眼睛和耳朵也可以成为吃饭的主角。我们连续两年发布好看、好听、好吃的心动榜餐厅，今年9月的榜单涉及101个城市、3300家餐厅。11月还会发布‘烟火榜单’，帮助消费者决策。”他说。

这种对视觉吸引力的追求，正倒逼整个产业链升级。山东凯瑞集团副总裁侯明敬介绍，集团旗下餐饮门店超400家，覆盖山东、上海、江苏等多地。门店依据不同定位确定风格各异的外观，比如鲁菜名店老牌坊给人厚重的历史感、大观楼宽敞明亮主打国民大饭堂、泉客厅打造303米空中城市名片、申客厅打造黄浦江边的上海客厅，给不同消费者差异化体验。即将在10月23日试营业的“观埠”GOODBOW无界食堂，主营美式烤肉和披萨，消费者可以在用餐期间在店洗发、跟拍、做妆造，还可观看模特走秀。“消费者对用餐的情绪价值要求比以往更高，所以我们在装修上提供更美观的视觉效果、在用餐过程中设置更多互动项目。”

“心动”的价值还体现在器物与空间上。展会现场，竹制的水壶、花纹别致的陶瓷盘子、精巧的装饰同样成为关注的亮点。“美食的视觉革命，是一场从后厨到前厅，从器皿到灯光，从菜品摆盘到空间设计的系统性升级。”一位业内人士说。

### **“更健康品质”，从潮流变为刚需**

如果说“颜值”是吸引顾客的第一眼，那么“健康”则是留住顾客的恒久基石。在展会午餐时间，许多参展商和游客在选择餐食时，会主动询问菜品是否少油少盐，轻食沙拉、养生汤羹等档口前排起长队。

在喜宴区，苏州老北门柏漾酒店带来一桌金风玉露喜宴。以酒店招牌姑苏北门肠肺汤为中心，周遭摆放古法葱椒富贵鱼、鸡丝发菜炖薏米、桔梗豆豉八头鲍等。“老北门饭店从上世纪80年代开业起，就坚持做肠

肺汤。坚持专人清洗肠肺，当天熬汤。今年展会现场的菜，都是工作人员从早晨4点开始烧制的。”苏州老北门餐饮冷菜出品总监仇亮说，随着消费者对健康餐饮的需求越来越高，饭店的餐食保持当餐现烧，同时每周研发新菜，保障每半个月有2道新菜品上线。

健康、绿色、品质……当这些字眼成为消费者热议的话题，也在推动食材高质供给。黑龙江北大荒集团带来黑土中长出的长粒大米、黑豆，宁夏固原带来本地六盘山牛肉与马铃薯，云南的彩云市集更成了绿叶蔬菜的园地：柠檬叶、大理海菜、花生菜、水香菜直接让顾客开启现场“买买买”模式。

“即食鸡头米爆粿罐头，850克一罐39元。”苏州农发集团展位前，询问与品尝鸡头米罐头的观众络绎不绝，试吃的一罐很快见底。袋装莼菜、虎丘大米、盒装茶叶、湖羊肉等十余种苏州特色农产品依次摆放。记者扫描打开“时味苏州”小程序看到，大米售卖页面上还附带了检测报告。苏州市特色农产品发展有限公司运营专员陈仪说，“时味苏州”数字化平台在9月正式上线，可以在平台购买到苏州优质农产品。“消费者更重视原生态和品质，购买前询问检测信息的越来越多。因此小程序里农产品的检测信息正不断完善、更加透明。”

### “以食为媒”，寻求沉浸式文化体验

“消费者不光要吃饱，还更注重餐饮蕴含的文化体验，这是能明显感觉到的。”苏州澹台湖大酒店主厨孙佩洪指着带来的谢师宴介绍，小吃、冷菜、热菜各4道，各有特色。比如辽参做成的毛笔意为“妙笔生辉”，松鼠鱼做成龙形意为“鱼跃龙门”，老鸭汤与三种颜色的圆子一起煮意为“三元及第”，糕点则使用定胜糕，取个好寓意。

“我们一方面用好食材不断创新菜式，另一方面深入挖掘传统文化。”孙佩洪阐述了他的观察，当物质丰富后，人们追求精神层面的满足。

一顿饭的价值，不仅由食物的味道决定，更由它背后的故事、它所承载的文化记忆和它营造的情感氛围所共同定义。“我们研发的四季运河宴，将餐饮与运河文化相融合，也很受欢迎。”

江苏省餐饮行业协会会长于学荣表示，餐饮的核心永远是“好吃、安全、性价比”。不过新趋势也对餐饮从业者提出了更高的要求——他们不再仅仅是厨师或经理人，更需要是美学家、营养师和文化策划者。随着消费水平的升级，消费者更强调绿色健康，更需要由内而外的沉浸式文化体验，比如吃盐水鸭能了解南京文化，尝天目湖砂锅鱼头能感悟溧阳文化。

“食客们吃的是美食，享受的是感觉。好的餐饮应当为消费者提供更高的生活品质，让他们吃完美食依然回味无穷。”于学荣说，江苏省餐饮行业协会将致力于搭建平台，通过培训、交流、打造数字餐饮、推广地标美食，满足消费者对地标美食的沉浸式体验需求，进而助力江苏餐饮行业在拥抱新变化的同时，弘扬江苏多元文化的魅力。

**信息来源：新华日报**

## **（七）旅游业动态**

### **“文旅+百业”“百业+文旅”为旅游产业释放巨大发展潜能**

**信息导读：**10月16日，第十二届中国旅游产业发展年会在辽宁沈阳举办，文化和旅游部、辽宁省副省长出席并致辞。年会发布了“2025中国旅游产业影响力案例”，涉及多个方面，体现了“文旅+百业”的带动效应。此前新闻发布会上，文旅部部长孙业礼介绍“十四五”期间文旅产业蓬勃发展，文旅融合深入推进，商体农等融合发展成重要引擎。其中，中国青年报社报送的《“我们的节日·七夕”推动“爱情旅游目的地”IP转化》入选典型案例，该活动带动郟西旅游收入增长。截至2025

年上半年，我国免签政策拉动效应显著，入境旅游市场实现关键性跨越，但存在对话能力不足、服务能力薄弱等问题。联合国旅游组织大使祝善忠提出深化签证改革、构建友好型支付生态等建议，推动“旅游+”深度融合，加强国际合作，促进旅游高质量发展。此次年会由文化和旅游部指导，中国旅游报社主办，辽宁省文旅厅承办。

**信息正文：**10月16日，以“展望‘十五五’——新起点新机遇新作为”为主题的第十二届中国旅游产业发展年会（以下简称“年会”）在辽宁省沈阳市举办。文化和旅游部党组成员、副部长高政，辽宁省副省长楚天运出席会议并致辞。

作为年会的重要组成部分，会上发布了“2025中国旅游产业影响力案例”。繁荣旅游消费创新实践典型案例、传播助力旅游产业发展典型案例、数智赋能文旅产业发展典型案例、旅游促进非遗传承与发展典型案例、“文旅+”融合新业态新场景创新典型案例、旅游企业提质升级典型案例、旅游项目高质量建设运营典型案例、旅游产业赋能城市发展和乡村振兴典型案例……从所发布的案例类型可以看出，涉及主体众多，品类丰富，手段多样。从一个侧面体现了“文旅+百业”“百业+文旅”的释放带动效应。

此前，9月29日，国务院新闻办公室举行的“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会上，文化和旅游部部长孙业礼介绍，“十四五”期间文旅产业发展蓬勃兴旺。2025年上半年，国内居民出游32.85亿人次、总花费达到3.15万亿元，又创新高。文旅融合深入推进，“以文塑旅、以旅彰文”的双向赋能为文旅产业培育新动能、塑造新优势，文化遗产游、红色旅游、研学旅游、旅游演艺等持续升温。文旅商体农等融合发展，成为激发文旅消费、拉动综合消费、带动增加就业的重要引擎。

这些典型案例中，中国青年报社报送的《“我们的节日·七夕”推动

“爱情旅游目的地”IP转化》入选“传播助力旅游产业发展典型案例”。作为中宣部、文旅部等六部门联合主办的“我们的节日·七夕”主题活动的组成部分之一，由中国青年报社、共青团湖北省委、郧西县人民政府联合主办的青年喜爱的爱情旅游目的地暨“海誓山盟·情定郧西”2025年青年集体婚礼传统婚俗体验活动于8月28-29日在湖北郧西开展。活动包括发布爱情主题线路、共建“爱情林”、青年爱情故事征集、青年集体婚礼四大板块。在活动带动下，七夕节期间，郧西累计接待游客343.74万人次，同比增长16.93%，实现旅游收入14.77亿元，同比增长19.95%。

截至2025年上半年，我国对47个国家实行单方面免签，与29个国家实现全面互免签证，政策拉动效应显著。同时，240小时过境免签政策扩容、离境退税“即买即退”全国推广等举措，进一步提升了境外游客旅行便利度。“中国入境旅游市场在政策红利与消费需求的双重驱动下，实现了从稳步复苏到加速增长的关键性跨越，成为彰显国家高水平对外开放的重要窗口。但应正视制约入境旅游发展的问题，以旅游业提升中国国际影响力。”联合国旅游组织大使、原执行主任祝善忠说。

祝善忠剖析制约入境旅游发展的若干问题时表示，目前我国的入境游故事宏大，但对话能力不足；网络个性化服务能力薄弱；便利度方面隐形门槛依然存在；宣传促销经费投入不足，旅游推广专业人才短缺，难以形成高强度多维度推广。

基于此，祝善忠提出，应持续深化签证与通关改革，加快构建全域友好型支付与服务生态，让支付便利化成为展现中国数字化发展温度的名片。完善离境退税全链条服务，提升政策落地效率。整合资源，建立国家级旅游营销机构。打造多语种新媒体矩阵，展现真实的中国，并借力国际展会、体育赛事等平台，提升中国在全球旅游中的话语权。

同时，推动“旅游外交”“旅游经贸”等深度融合，吸引外资参与文

旅项目建设。加强与共建“一带一路”国家的旅游合作，共建跨境旅游线路，共享客源市场。“让我们以‘十五五’规划为蓝图，以文化为魂，以产品为基，以服务为桥，以传播为翼，共同促进旅游高质量发展，让更多的海外朋友走进中国，了解中国，爱上中国。”祝善忠说。

第十二届中国旅游产业发展年会由文化和旅游部产业发展司指导，中国旅游报社主办，辽宁省文化和旅游厅承办。

信息来源：中国青年报

### 三、海外动态

#### （一）美国裁员规模创新高，美联储 12 月降息预期进一步强化

**信息导读：**受削减成本与人工智能策略冲击，美国就业市场快速降温，增长停滞或提前到来，引发外界对经济状况的担忧。就业咨询公司报告显示，美国雇主 10 月裁员人数同比增 175%，创 22 年来同期最高。眼下，硅谷进入调整期，多家科技巨头纷纷裁员；裁员潮还蔓延至物流等行业，且联邦政府也因分歧陷入“停摆”并解雇部分雇员。此外，全面关税措施带来的不确定性也打压了就业市场。就业市场疲软强化了市场对美联储 12 月降息的预期，但美联储面临艰难抉择，CME 数据显示其 12 月降息 25 个基点概率超七成。

**信息正文：**受削减成本和采用人工智能策略的影响，美国就业市场正快速降温，增长陷入停滞可能比预期的更早。这进一步加剧外界对美国经济状况的担忧。

就业咨询公司“挑战者企业”（Challenger, Gray & Christmas）发布的报告显示，美国雇主在 10 月宣布裁员 153074 人，比 2024 年 10 月宣布的 55597 人裁员增加了 175%，创 22 年来同期最高，比一个月前宣

布的 54064 人裁员增加了 183%。

受迫于市值的压力，眼下硅谷整体进入了调整期。多家巨头纷纷削减人员规模，以提升运营效率，并加大对 AI 的投入。

截至 10 月，美国科技企业裁员已经超过 184000 人。其中英特尔裁员 33900 人，微软裁员 19215 人，埃森哲裁员 11000 人，亚马逊裁员 5555 人，Meta 裁员 3720 人。X（前 YouTube）在公开信中声称为了适应 AI 时代的发展、打造更强大的组织能力，计划推动员工主动离职。

IBM 计划在第四季度进行新一轮裁员，预计受影响员工数量占全球员工总数的比例为“较低个位数”，同时继续将发展重点转向高增长的软件和服务。这意味着将有至少 2700 人面临失业。

这一趋势并不限于高科技行业。美国联合包裹服务公司则计划通过裁减约 14000 个岗位（主要涉及管理层）建立更高效的运营模式；此外公司还将进行网络重组，以应对业务量下滑。今年前 9 个月联合包裹已削减约 34000 个运营岗位，并关闭 93 处租赁及自有建筑的日常运营。

由于国会两党议员在医保相关福利支出等方面存在不可调和的分歧，10 月 1 日起联邦政府再度陷入“停摆”，随后超过 4000 名联邦雇员收到解雇通知，集中在趋向民主党的领域。白宫管理和预算办公室正在讨论进一步裁员 1 万人，包括关闭消费者金融保护局。

另外，全面关税措施带来的不确定性也进一步打压了就业市场增长势头。经济学家表示，白宫加征关税等贸易政策使企业难以提前制定计划，失业率可能进一步上升。小企业代表们主张，朝令夕改的关税措施已经将经营成本和不确定性推高到了他们无法容忍的地步。

就业市场的疲软强化了市场对美联储在 12 月货币政策会议上进一步降息的预期。圣路易斯联储行长阿尔贝托·穆萨勒姆（Alberto Musalem）本周四在纽约固定收益分析师协会的会议上说，美联储降息以

扶助就业市场的做法是正确的。

但分析人士认为，美联储眼下正面临艰难选择。过于激进的降息可能加剧业已高于目标的通胀，但过分谨慎的降息则有可能使得脆弱的就业市场陷入更深的衰退。

截至11月7日，CME“美联储观察”的数据显示，美联储12月降息25个基点的概率为70.6%，维持利率不变的概率为29.4%。

**信息来源：界面新闻**

## **(二) 调查：德国经济复苏乏力 企业信心持续低迷**

**信息导读：**德国工商总会6日发布的经济景气调查显示，尽管新一届联邦政府推出多项改革，德国经济仍未现复苏迹象，企业信心持续低迷。该调查评估约23000家企业后预计，今年德国经济将停滞，明年仅微增0.7%，远低于多数经济学家预期。调查还指出，企业投资意愿低迷、劳动力市场严峻，超半数企业视劳动力成本为最大风险之一。DIHK首席执行官呼吁政府加快减负进程，否则经济低迷或将持续更久。

**信息正文：**德国工商总会(DIHK)6日发布的一项经济景气调查显示，尽管新一届联邦政府推出多项改革措施，德国经济仍未出现复苏迹象。过去几个月企业信心并未改善。

该调查涵盖来自各行业和各地区的约23000家企业，对其当前经营状况及未来预期进行了评估。该协会预计，今年德国经济将陷入停滞，明年仅实现0.7%的微弱增长。这一预期明显低于多数经济学家预测。

2024年德国经济已连续两年衰退。多数专家认为，2025年德国经济将出现轻微增长，2026年德国经济增速有望超过1%。

德国总理默茨5月就任时曾希望经济信心能迅速回升。DIHK首席执行官海伦娜·梅尔尼科夫指出，整个夏季德国经济状况没有改善，反而

略有恶化。DIHK 经济景气指数下降 1 点至 93.8 点，仍处于明显悲观区间。

调查显示，企业投资意愿依旧低迷。仅有 15%的受访企业预计未来 12 个月经济形势会有所改善，四分之一的企业则预期情况恶化。梅尔尼科夫将这一情况归因于出口前景不佳，及企业在投资方面的谨慎态度。受访企业中，仅有五分之一计划增加投资，三分之一打算削减投资。

劳动力市场状况同样严峻。仅有十分之一的受访企业计划增加员工，而四分之一的企业则计划裁员。企业发展仍主要受到结构性问题制约：56%的企业认为劳动力成本是其最大的经营风险之一。梅尔尼科夫表示，不断上升的社会保险缴费以及最近一次最低工资上调带来了明显影响，尤其是在餐饮等劳动密集型行业。

梅尔尼科夫呼吁政府加快减负进程，帮助企业恢复信心。她表示，政府目前采取的举措方向是正确的，但远远不够。企业现在迫切需要切实的减负和稳定可靠的政策环境，其中最重要的是要坚定推进行政减负。

她强调，德国经济正处于关键时期。如果不加快结构性改革、减轻企业负担并恢复投资活力，经济低迷可能持续更久。

**信息来源：中国新闻网**