

经济信息周报

2025 年 12 月第四周（总期第 185 期）

中国物流信息中心

2025 年 12 月 22 日-2025 年 12 月 26 日

目录

一、宏观动态	1
（一）政策动态	1
习近平对中央企业工作作出重要指示	1
（二）金融动态	3
中国人民银行举行新闻发布会：协同发力 赋能西部陆海新通道高质量发展	3
（三）消费动态	9
央地协同发力 汽车消费稳预期增动能	9
（四）投资动态	13
交通运输部：2025 年交通固定资产投资预计超 3.6 万亿元 多项指标稳步增长	14
（五）外贸动态	16
海南全岛封关首周新增外贸备案企业同比增长 2.3 倍	16
二、行业动态	17
（一）装备制造业动态	17
各地推进“十五五”汽车产业新跃迁	17
（二）高技术制造业动态	20
“精密仪器”撑起“先进制造” 仪器仪表产业加速全链条突破	20
（三）钢铁行业动态	26
2026 年澳大利亚铁矿石价格预计将明显下行	27
（四）建材行业动态	30
建材业体系变革提速	30
（五）房地产行业动态	35
全国住房城乡建设工作会议提出：进一步发挥房地产项目“白名单”制度作用	35
（六）住宿餐饮业动态	37
元旦餐饮消费升温，多家北京老字号新年包间预订饱和	37
（七）旅游业动态	38
落实扩大内需战略 大力提振旅游消费	38
三、海外动态	43
（一）美国消费者信心指数继续下滑 降至 4 月加征关税以来最低水平	43
（二）2025，欧洲负重前行的一年	44

一、宏观动态

（一）政策动态

习近平对中央企业工作作出重要指示

信息导读：近日，中共中央总书记习近平对中央企业工作作出重要指示。党的十八大以来，中央企业贯彻党中央决策，服务国家战略，在国民经济中发挥骨干支柱作用。新征程上，习近平对央企提出新要求：要认清职责使命，服务国家大局、高质量发展与民生改善，勇担社会责任，为中国式现代化出力；聚焦主责主业，优化国有经济布局，增强核心功能与竞争力；立足实体经济，攻关关键核心技术，推动“双创”融合；深化改革，完善现代企业制度，解决深层问题，建设世界一流企业；统筹发展与安全，防范化解风险。同时，要坚持和加强党的全面领导，加强领导班子建设，压实管党治党责任，营造风清气正政治生态。12月22日至23日，中央企业负责人会议在京召开，传达了习近平重要指示。中共中央政治局常委、国务院总理李强出席并讲话。他指出，习近平总书记的指示具战略性与指导性，为央企工作指明方向，要抓好落实。李强对央企提出多方面要求，包括在重大基建中提供保障、保障产业链供应链自主可控、强化科技自立自强基础支撑、服务国家重大战略、深化国资国企改革、加强党的领导等。他还强调，央企负责人要以奋发有为状态履职，增强大局观念，善抓主要矛盾，勇于创新，提高能力，带领企业开创改革发展新局面。

信息正文：中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平近日对中央企业工作作出重要指示指出，党的十八大以来，中央企业认真贯

彻党中央决策部署，积极服务国家战略，在国民经济中发挥了骨干和支柱作用。

习近平强调，新征程上，中央企业要充分认识肩负的职责使命，更好服务党和国家工作大局，服务经济社会高质量发展，服务保障和改善民生，勇担社会责任，为中国式现代化建设贡献更大力量。要聚焦主责主业，持续优化国有经济布局，切实增强核心功能、提升核心竞争力。要立足实体经济，强化关键核心技术攻关，推动科技创新和产业创新深度融合。要进一步深化改革，完善中国特色现代企业制度，健全公司治理结构，着力解决制约企业发展的深层次问题，努力建设世界一流企业。要统筹发展和安全，有效防范化解风险，不断夯实企业安全发展的基础。

习近平强调，要坚持和加强党的全面领导，加强企业领导班子建设，压实管党治党责任，推动党的领导融入公司治理各环节，促进党建工作与生产经营深度融合。要完善制度、强化监督，坚决惩治腐败，锲而不舍纠治“四风”，着力营造风清气正的政治生态。

中央企业负责人会议 12 月 22 日至 23 日在京召开。会上传达了习近平重要指示。中共中央政治局常委、国务院总理李强出席会议并讲话。

李强在讲话中指出，习近平总书记的重要指示，对中央企业提出了明确要求和殷切希望，具有很强的战略性和指导性，为做好中央企业工作进一步指明了方向。我们要深入学习领会，抓好贯彻落实。

李强指出，“十五五”时期是基本实现社会主义现代化夯实基础、全面发力的关键时期，中央企业要把思想和行动统一到党中央对形势的科学判断和决策部署上来，进一步明确方位、找准定位，切实担负起职责和使命。要在推进重大基础设施建设中提供强力保障，加快传统基础设施更新和数智化改造，适度超前开展新型基础设施建设。要在实现产业链供应链自主可控中当好担纲主力，结合主责主业发展新兴产业和未来

产业，保障能源资源供应，增强产业链韧性。要在推进高水平科技自立自强中强化基础支撑，加强应用基础研究，提升关键共性技术供给质量。要在服务国家重大战略中积极主动作为，为发展全局作出更大贡献。要进一步深化国资国企改革，在优化国有经济布局、完善现代企业制度、提升国资监管效能等方面走在前列。要把党的领导贯穿到改革发展各方面全过程，纵深推进全面从严治党，营造风清气正的政治生态。

李强强调，中央企业负责人要以更加奋发有为的精神状态履职尽责，增强大局观念，善抓主要矛盾，勇于改革创新，提高驾驭复杂局面、解决突出问题的能力，带领企业不断开创改革发展新局面。

信息来源：新华社

（二）金融动态

中国人民银行举行新闻发布会：协同发力 赋能西部陆海新通道高质量发展

信息导读：12月24日，中国人民银行等八部门联合印发《关于金融支持加快西部陆海新通道建设的意见》，25日中国人民银行举行发布会解读。西部陆海新通道是共建“一带一路”关键节点，此时出台《意见》，彰显中国扩大开放决心，对打造双循环、形成对外开放新格局意义重大。《意见》明确了六方面任务，包括完善金融组织协作、构建资金融通、推进制度性改革创新、建设数智金融服务平台、完善金融开放合作、深化跨省跨境金融监管协作等；还有注重区域协同、强化制度型开放创新等四大亮点。多元化金融工具发力，铁路运输单证金融服务试点成效显著，金融监管总局将推动其成为特色金融产品；资本市场也积极支持，中国证监会披露数据显示，今年前11个月，在助力通道沿线企业首发上

市、再融资、发行债券等方面成果丰硕。外汇便利化政策稳步推进，国家外汇管理局从跨境贸易结算、投融资等方面提出措施，强化数智赋能。此外，为落实好政策，中国人民银行将构建工作机制，推动沿线省区市合作、强化部门联动、加强闭环管理，守住金融风险底线。

信息正文：12月24日，中国人民银行、国家发展改革委、财政部、交通运输部、商务部、金融监管总局、中国证监会、国家外汇局联合印发《关于金融支持加快西部陆海新通道建设的意见》（以下简称《意见》）。围绕相关内容，12月25日，中国人民银行举行新闻发布会。

西部陆海新通道向南联通广西北部湾和印度洋海路，向西联通古丝绸之路中亚诸国直达欧洲，是共建“一带一路”的关键节点。“金融支持共建‘一带一路’，关键是要推动资金融通不断扩大，同相关国家开展多种形式的金融合作，形成层次清晰、具备规模的金融合作网络。”中国人民银行党委委员、副行长陆磊表示，随着我国加入《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP），与东盟各国贸易联系日益紧密，金融高水平双向开放需要加快推进，应当抓住陆海新通道建设的契机，守正创新、扎实推进。《意见》的出台，彰显了中国“开放的大门越开越大”的决心，对于打造顺畅联通的国内国际双循环，助力形成“陆海内外联动、东西双向互济”对外开放新格局意义重大。

重庆市委副书记、市政府常务副市长陈新武表示，中国人民银行牵头国家八部门联合出台首个国家层面支持西部陆海新通道建设的金融专项政策文件，这既是贯彻落实党的二十届历次全会精神、扎实推进西部陆海新通道建设的具体行动，也必将为包括重庆在内的内陆地区高水平对外开放提供有力的金融支撑。我们将全力推动《意见》各项举措转化为发展实效，为西部陆海新通道高质量发展注入更多的金融活水。

前期成果丰硕《意见》明确下阶段发展重点

重庆是西部陆海新通道物流和运营组织中心，前期中国人民银行在金融支持加快西部陆海新通道建设方面已取得了一些积极成效。中国人民银行重庆市分行党委书记、行长姚力介绍了前期八项标志性成果：实体化建设陆海新通道金融服务中心、重构跨境金融新生态、打造集“跨境结算—融资增信—枢纽服务”三位一体的综合枢纽数字金融服务平台、制定统一规则、实施一系列支持政策、创新 30 余种特色金融产品、推出一批重点场景、开辟数字人民币跨境支付新路径，通道相关融资余额超 7300 亿元。他表示，下一步将研究配套方案，打造更多标志性金融成果。

《意见》为下一步工作指明了方向。中国人民银行研究局局长王信在回答记者提问时介绍了六方面任务和四大亮点。其中，《意见》提出的主要任务包括六个方面。一是完善金融组织协作体系，包括推动金融机构加大金融资源的统筹支持，加强金融境内外联动，引进境外金融机构和组织等。二是构建高质量资金融通体系，保障通道基础设施资金供给，深化金融产品创新，提供特色金融服务，提升商贸领域金融服务普惠性。三是推进制度性改革创新，优化资金结算便利体系，围绕企业跨境贸易投融资便利化、扩大人民币跨境使用方面，深化一揽子金融外汇改革。四是支持建设服务西部陆海新通道沿线的数智金融服务平台，从跨境结算融资、数智赋能、跨域协同等方面，为企业提供“一站式”的综合服务。推广共用跨境金融服务平台。五是完善西部陆海新通道金融开放合作体系，探索境内外金融市场互联互通，深化数字金融和绿色金融国际合作。六是深化跨省跨境金融监管协作，构建与通道发展相适应的金融风险防控体系，规范金融秩序。

围绕亮点，王信表示，《意见》注重区域协同发展，并强化制度型开放创新。在风险可控的前提下，通过制度性改革创新，为通道企业“走出去”提供更高效便捷的结算和投融资服务。此外，王信还表示，《意见》

强化数智化赋能、加强开放性引领等亮点。

多元化金融工具齐发力

针对铁路运输单证金融服务试点，金融监管总局新闻发言人、政策研究司司长郭武平表示：“该服务与通道发展定位天然契合，试点成效显著。”他表示，《意见》明确提出，鼓励地方结合需求深化铁路运输单证金融服务试点。下一步，金融监管总局将继续加强政策引导和监管督导，推动铁路运输金融单证服务成为支持贸易发展的特色金融产品，更好助力企业经营运转。

具体包括，进一步丰富产品服务，拓展应用场景；加强工作衔接，继续支持各地用好支持小微企业融资协调工作机制外贸专班作用，鼓励金融机构依托机制提供的企业名单和“信易贷”等平台信息，加强走访摸排，深入挖掘贸易客户，扩大金融服务覆盖面；强化风险防范，督促金融机构重点关注铁路运输单证作为提货凭证的唯一性和可流转性，确保有效控货。

中国证监会债券司副司长黄建山介绍了资本市场支持举措。他表示：“中国证监会坚决贯彻落实党中央、国务院关于加快西部陆海新通道建设的重大决策部署，持续加强多层次资本市场建设，大力支持用好交易所市场股票、公司（企业）债券、资产证券化（ABS）和不动产投资信托基金（REITs）等多元化市场化融资渠道，助力构建西部陆海新通道金融服务体系，充分发挥资本市场服务大通道、大物流、大产业、大平台、大市场建设的功能和作用。”

黄建山披露了一组数据：截至目前，通道沿线省区市 A 股上市公司超 650 家。今年前 11 个月，沪深北证券交易所共支持 4 家通道沿线企业首发上市（IPO），募集资金近 70 亿元；支持 17 家通道沿线上市公司再融资，募集资金近 250 亿元；支持通道沿线上市公司并购重组超 300 单，

有力支持西部陆海新通道建设和沿线地区经济发展。前 11 个月，交易所市场支持通道沿线省区市企业累计发行公司（企业）债券近 7000 亿元，通道沿线省区市企业累计发行科创债超 2600 亿元。ABS 方面，今年前 11 个月，通道沿线省区市企业累计发行 ABS 超 1600 亿元；REITs 方面，通道沿线省区市相关企业已发行上市 13 只 REITs 产品，融资规模超 300 亿元。

稳步推进各项外汇便利化政策落地见效

《意见》提出，支持结算和投融资便利化。国家外汇管理局外汇研究中心主任陈之为表示，《意见》系统集成跨境结算、投融资领域改革试点政策，为通道经贸发展营造“更加便利、更加开放、更加安全、更加智慧”的外汇政策环境。

围绕跨境贸易结算方面，陈之为介绍了五方面措施：一是鼓励通道沿线企业加入跨境贸易高水平开放试点，让优质企业率先享受结算便利。二是支持开展跨国公司本外币一体化资金池业务试点，便利跨国公司更高效地调配和使用资金。三是积极适应通道经贸特点，支持通道沿线市场发展采购贸易、跨境电商等贸易新业态主体便捷办理收付汇。四是支持银行为通道沿线优质企业自主办理真实合规的新型离岸贸易跨境资金结算。五是支持通道沿线开展承包工程的境内企业在境外开立境外资金集中管理账户，用于跨国、跨地区集中管理和调配境外承包工程资金。这些措施将显著提升通道沿线企业跨境结算效率，降低贸易结算成本。

在跨境投融资方面，将持续简化业务流程，拓宽企业融资渠道。在“引进来”方面，取消外商直接投资前期费用登记，优化外商投资企业境内再投资流程和资本项目外汇收入支付便利化业务，为外资参与通道建设提供更加便捷的支付环境。在“走出去”方面，放宽境外直接投资前期费用规模限制，支持通道优势产业拓展国际市场。在跨境融资方面，在有条

件的地区允许符合条件的非金融企业在银行直接办理外债登记，支持符合条件的高新技术、专精特新和科技型中小企业跨境融资便利化，拓宽企业融资渠道。后续还将支持通道沿线企业开展绿色外债、合格境外有限合伙人试点，为通道基础设施建设、产业转型升级以及企业“走出去”提供更为优质的外汇服务。

此外，陈之为还着重介绍了在强化数智赋能方面的工作。“国家外汇局始终将跨境金融服务平台的建设和应用作为支持陆海新通道高质量发展的重要载体。”他表示，目前，在通道沿线“13+2”省（区、市）已累计应用 13 个场景。其中，重庆上线全国唯一的“西部陆海新通道”专属场景，累计服务 800 余家企业融资结算近 60 亿美元，显著降低了企业交易成本和时间成本，相关经验已成功在广西、陕西复制推广。

强化协同联动优化跨部门、跨区域合作

《意见》涉及部门、地区较多，如何将跨区域、多部门的金融支持政策落实好？新闻发布会上，陆磊在回答《金融时报》记者提问时表示，中国人民银行将会同相关部门和省区市，探索构建纵向贯通、横向联动、分工协作、相互支撑的工作机制，推动《意见》落实落细。

一是支持和推动沿线省区市深化合作。“去年，我们在重庆召开了沿线省区市人民银行支持加快建设西部陆海新通道专题会议，签订了‘13+2’省区市人民银行的¹合作备忘录，建立了²协调机制。”陆磊表示，《意见》出台后，我们将指导沿线省区市人民银行分行加强政策、信息、数据共享，进一步强化交流互鉴机制，协调解决金融服务问题，研究形成全域统一的通道金融规则标准。

二是强化金融与各行业部门的联动协作。支持沿线省区市金融管理部门积极与当地政府有关部门合作，充分动员金融机构力量形成工作合力。积极加强金融与产业、外贸商贸等实体领域的政策协同和信息共享，

提升发展合力。加强财政金融联动，鼓励和支持有条件的地区探索以融资贴息、风险分担等形式，支持通道发展重点领域、薄弱环节的融资和金融创新。

三是加强通道金融服务闭环管理机制。建立金融服务通道的动态监测报告的报送和评估机制，跟踪评价各省区市服务成效，将评估结果纳入信贷政策导向评估、银行外汇合规与审慎经营评估等机制，以引导更多金融资源加快支持通道建设。金融机构总行、总部在内部工作组织、资源统筹、改革创新赋能等方面，将加大对沿线省区市支持。同时，要统筹好发展与安全，坚持依法依规、风险可控，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。

信息来源：金融时报

(三) 消费动态

央地协同发力 汽车消费稳预期增动能

信息导读：岁末汽车市场迎来政策“窗口期”，地方出台汽车消费补贴，中央经济工作会议确定“优化‘两新’政策实施”，为行业中长期健康发展注入稳定预期。乘联分会数据显示，11月乘用车零售同比下降，新能源乘用车零售同比增长，市场渗透率达59.3%，但截至11月中旬，全国多数地区汽车置换更新与以旧换新补贴暂停，消费者观望情绪加剧。不过，最近地方政府纷纷推出促汽车消费政策，如安徽、杭州、广州等地均发放汽车消费补贴，多地还将汽车消费及产业发展写入“十五五”规划。商务部数据显示，今年前11个月，汽车以旧换新超1120万辆，近期政策进一步加码，如六部门联合制定方案促进消费，中央经济工作会议明确2026年继续实施国补政策但方式将优化。同时，针对汽车行业“价格战”、安全等问题，相关部门也出台政策进行规范，自2026年起，

新能源汽车购置税将减半征收，引导产业技术升级。市场关注补贴退坡影响，车企推出购置税兜底政策刺激消费，汽车行业“提质增效”成当务之急，市场竞争正由“价格战”向“价值战”转变。东吴证券认为，汽车行业电动化红利接近尾声，智能化红利开始接力，各车企正在进一步布局自动驾驶领域。乘联分会分析认为，12月汽车市场处于政策集中退出的调整阶段，将逐步回归常态化季节性运行轨道。

信息正文：岁末之际，汽车市场正迎来中央和地方政策“窗口期”。地方层面，各省市已陆续出台汽车消费补贴的举措，助力车市年末行情；同时，12月份召开的中央经济工作会议确定“优化‘两新’政策实施”。在“央地”协同发力的格局下，为行业中长期健康发展注入稳定预期。

业内人士表示，在购置税减半征收以及“反内卷”的背景下，目前政策正积极引导产业技术升级，推动新能源汽车产业高质量发展、保障市场有序健康发展。

多地发布促汽车消费政策

中国汽车流通协会乘用车市场信息联席分会(以下简称“乘联分会”)数据显示，11月狭义乘用车零售达222.5万辆，同比下降8.1%，环比下降1.1%；其中，新能源狭义乘用车全月零售132.1万辆，同比增长4.2%，环比增长3.0%，市场渗透率达59.3%。乘联分会对此表示，截至11月中旬，全国多数地区汽车置换更新与以旧换新补贴已暂停，消费者观望情绪加剧。

不过，最近地方政府纷纷推出了促进汽车消费政策。例如，11月21日，安徽省商务厅发布《安徽省加力促消费政策举措》，针对汽车购置更新发放消费补贴。其中，个人消费者购买符合国六排放标准燃油乘用车新车或新能源乘用车新车(以下简称“新车”)的，按新车《机动车统一销售发票》价格(含税)给予一次性定额补贴，最高可补贴1万元。

再如，杭州市于 11 月底在全市范围内开展汽车促消费活动。该活动面向购买新车的个人消费者，在发放汽车补贴的同时，叠加发放商超、新车保险等其他消费券。补贴和叠加其他消费券随购车价格走高，最高可补贴 6000 元，叠加其他消费券 5000 元。

又如，12 月中下旬，“广东优品购”广州市第二轮促进汽车消费活动的补充活动资金达 3 亿元。其中，4000 元、5000 元补贴标准的资金额度各 1.5 亿元（分别配置 3.75 万个和 3 万个名额）。

同时，多地也将汽车消费及产业发展写入其“十五五”规划。比如，江苏省“十五五”规划就提到“持续提振汽车、家电家居、智能终端等消费”；沈阳市“十五五”规划中也提到要“做大做强汽车及零部件产业，完善整车生产和零部件供应体系，布局智能网联新能源汽车全产业链”。

多措并举推动车市高质量发展

商务部数据显示，今年 1 月至 11 月，消费品以旧换新带动相关商品销售额超 2.5 万亿元，惠及超 3.6 亿人次。其中，汽车以旧换新超 1120 万辆。

此前有关部门就制定了相关政策来提振汽车市场消费。近期以来，相关部门的政策进一步加码。11 月 26 日，工业和信息化部等六部门联合制定的《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，要“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”，还要“鼓励新能源汽车、高能效家电、绿色建材家装等领域绿色低碳消费”，也要“拓展汽车改装、房车露营、汽车赛事等汽车后市场消费，促进汽车租赁高质量发展”。

最近召开的中央经济工作会议也为汽车市场提供了稳定预期。会议在“坚持内需主导，建设强大国内市场”方面明确提出要优化“两新”政策实施，明确 2026 年将继续实施国补政策，但具体实施方式将有所优

化。

乘联分会秘书长崔东树对此表示，困扰今年四季度的车市低迷因素将在 2026 年初得到改变，汽车以旧换新工作仍将在政策优化后继续推进，这对释放汽车消费潜力的贡献巨大。

除此之外，对于阻碍汽车行业高质量发展的因素，最近出台的政策也在有针对性地“因病施治”。

针对汽车行业“价格战”等问题，12月12日晚间，国家市场监督管理总局发布《汽车行业价格行为合规指南（征求意见稿）》，旨在引导汽车销售企业加强价格合规建设，明确了从整车到零配件生产、从定价策略到销售行为各环节的价格合规要求等；引导建立健全内部合规管理制度，指导汽车销售企业构建系统化的内部价格合规管理体系，从源头预防价格违法行为。

针对汽车行业的“安全”问题，12月16日，工业和信息化部组织完成了《汽车车门把手安全技术要求》等7项强制性国家标准（报批稿）、《电动汽车安全要求》强制性国家标准外文版（报批稿）的编制工作。对此前行业热议的“门把手安全”问题作出进一步规范。

与此同时，自2026年起，新能源汽车购置税将从全额免征调整为减半征收。业内人士表示，新能源汽车购置税优惠政策进入“技术导向+结构性支持”的新阶段。政策通过抬高技术门槛筛选优质车型进行购置税减免，进而将倒逼车企加大研发力度、淘汰落后技术车型，引导产业技术升级。

提质增效成行业发展主旋律

市场普遍关注补贴退坡的影响。在年底窗口期内，多数车企推出了购置税兜底政策以刺激消费者锁定订单。随着政策退坡，汽车行业的“提质增效”成为当务之急，要走上推进技术创新、提升产品价值、提高盈

利能力的道路。

广发证券表示，乘用车价格竞争趋势或将继续缓和，车企响应高质量发展、避免“内卷式”竞争的号召，践行社会责任与企业担当，积极构建“整车-零部件”协作共赢发展生态、促进产业健康可持续发展。“反内卷”和构建健康生态，将逐步成为业界自上而下的共识。清华大学车辆与运载学院教授赵福全曾公开表示，企业只进行有限降价而没有升级产品、改善体验，是很难打动消费者的。市场竞争正由“价格战”向“价值战”转变。他认为，价值战的本质就是企业如何以更低的成本创造并提供更好的用户体验，更是企业在整体规模、成本、技术、生态、商业模式等支撑下的体系化能力的较量。

东吴证券认为，汽车行业又站到了一个新的“十字路口”。电动化行业红利接近尾声，智能化行业红利开始接力。

此前，工业和信息化部宣布我国首批 L3 级有条件自动驾驶车型获得准入许可，标志着自动驾驶技术在中国从测试阶段向商业化应用迈出重要一步。近日，小米汽车和小鹏汽车分别在北京市和广州市获得 L3 级自动驾驶道路测试牌照，各车企正在进一步布局自动驾驶领域。展望后市，乘联分会分析认为，12 月的汽车市场正处于前期多项消费刺激政策集中退出的调整阶段，随着政策支撑效应减弱，市场增长动能面临转换，将逐步回归由供需基本面主导的常态化季节性运行轨道。

信息来源：新华社

(四) 投资动态

交通运输部:2025年交通固定资产投资预计超3.6万亿元 多项指标稳步增长

信息导读:2025年12月23日国新办发布会显示,2025年我国交通运输主要指标平稳增长,预计完成交通固定资产投资超3.6万亿元,新增高铁超2000公里等多项基建成果;全社会跨区域人员流动量超660亿人次、营业性货运量超580亿吨,同比均增3.5%左右,港口外贸集装箱吞吐量等指标增长显著。为落实“坚持内需主导”要求,交通部门积极推动消费端发力,2026年将重点挖掘游艇邮轮消费和小微客车租赁消费潜力,出台扩大游艇消费措施,优化小微客车租赁网络化布局。“十五五”时期将加快完善现代化综合交通运输体系,推进狮子洋通道等一批标志性重大工程建成投运或加快建设,行业分析师预计2026年交通投资将保持高位,未来基建更注重优化增量、提质存量。

信息正文:2025年12月23日,国务院新闻办公室就新时代交通运输服务经济社会高质量发展有关情况举行新闻发布会,交通运输部副部长李扬在发布会上表示,2025年交通运输主要发展指标平稳增长,预计完成交通固定资产投资超3.6万亿元,新增高速铁路超2000公里、高速公路约8000公里、高等级航道约900公里,新颁证民用运输机场5个。

李扬介绍,2025年,全社会跨区域人员流动量超660亿人次,完成营业性货运量超580亿吨,同比均增长3.5%左右。港口外贸集装箱吞吐量增长约9.6%,国际航空货运增长20%,快递业务量增长13.5%左右。

中央经济工作会议在部署明年经济工作重点任务时提出“坚持内需主导,建设强大国内市场”。在一系列具体任务安排中,“深入实施提振消费专项行动”被列为关键举措之一。交通与消费密不可分,交通运输部门也在积极推动消费端发力。

李扬表示,2026年到未来一段时间,游艇和邮轮消费方面会是个增

长点。近三年，我国新登记游艇数量年均增速 40%以上，呈现快速增长态势。过去认为属于高消费的游艇正在向大众化消费、规模化发展阶段演进。交通运输部将抓住这一发展动向，研究制定扩大游艇消费的若干措施。

“小微汽车租赁市场也是值得关注的消费点，今年国庆中秋假期，我们已经看到了小微汽车租赁发展的爆发式增长。目前，我国小微型汽车租赁总量已经达到了 400 万辆，还处于快速发展时期。据预测，‘十五五’时期，全国短租市场规模年均增长 15%左右。”李扬介绍，2026 年，交通运输部门将针对当下小微汽车租赁的痛点、堵点、卡点，加强重点时段租赁车辆供应，会同有关部门用好高铁站、机场、汽车客运站等交通枢纽，推动异地便捷免费或降费还车，形成网络化布局，优化小微汽车租赁发展业态。

交通重大工程项目有着投资多、社会影响大、带动作用强的特点，是扩大内需、稳定增长、促进就业的重要领域。就“十五五”时期重大工程项目情况，交通运输部综合规划司负责人金敬东介绍，“十五五”时期，我们将继续锚定加快建设交通强国战略目标，加快完善现代化综合交通运输体系，谋划建设一批重大工程项目，加快推进交通运输一体化融合、安全化提升、数智化升级、绿色化转型，加力贯通综合运输大通道，更好服务保障国民经济循环和人民群众便捷出行。

金敬东举例称，“十五五”期间，狮子洋通道、张靖皋长江大桥、平陆运河、东方枢纽上海东站等标志性重大工程将建成投运；另外，G219、G331 沿边大通道、G228 沿海国道、川藏公路 G318 提质改造、沪渝蓉沿江高速铁路、G3033 奎屯至独山子至库车高速公路、大连金州湾国际机场综合交通枢纽等项目也加快建设。同时，还将加快推进 G0412 深珠通道、G1536 莲花山通道、广州新机场等重大工程项目的前期工作。

一位不愿具名的交通行业分析师对《中国经营报》记者分析，在重大项目的带动下，2026年交通投资规模有望继续保持高位运行。未来交通基础设施建设将更加注重优化增量、提质存量，公路投资的重点是高速公路建设和部分经济发达地区现有路段的扩容改造，铁路投资重点将集中在路网补强、区域协调和智能化升级等方面。

信息来源：中国经营报

(五) 外贸动态

海南全岛封关首周新增外贸备案企业同比增长 2.3 倍

信息导读：海南自贸港全岛封关首周成果丰硕，政策红利持续释放。封关首周新增外贸备案企业 1972 家，同比增长 2.3 倍；海关监管“一线”“二线”货物成绩亮眼。12 月 23 日，全岛封关后首批用海南自产货物开展加工增值业务的椰子油离岛发往广州。政策带动下，海南全年新增备案报关单位超 3 万家，同比增长超 40%。海口海关全力保障业务平稳，将推动口岸营商环境优化，确保红利充分释放。

信息正文：海南自贸港正式启动全岛封关首周，政策红利持续释放，产业发展动能持续增强。海口海关 25 日披露，封关首周(12 月 18 日至 24 日)，海南新增外贸备案企业 1972 家，同比增长 2.3 倍。

封关后，海南自贸港实施了一系列新的开放政策并落地见效。海口海关统计，封关首周海关共监管“一线”进口“零关税”享惠货物超 4 亿元(人民币，下同)，监管“二线”内销加工增值免关税货物超 2000 万元。

12 月 23 日，在海南保亭椰泽坊食品有限公司厂区内，工人们将一箱箱椰子油成品搬运装车。几小时后，满载椰子油的货运车辆通过海口新海港和南港“二线口岸”货运集中查验场，离岛发往广州。

此批重 198 公斤、以海南自产椰子为原料的椰子油，是全岛封关后第一批使用海南自产货物开展加工增值业务的货物。企业相关负责人周福琼说，首次办理业务，备案、报关等流程都很顺利。

海关方面称，海南全岛封关后，经认定的海南自产货物价值可以从加工增值备案企业使用的境内采购料件价格中扣除，计入增值部分，更容易达到 30% 的增值率，有利于带动海南本地产业发展。

政策红利带动下，更多外贸主体前来投资兴业。截至目前，海南全年新增备案报关单位 3 万余家，同比增长超 40%。

海南全岛封关启动以来，海口海关全力保障各项业务运行平稳有序，进一步指导企业用好自贸港优惠政策，保障高效顺畅通关。海口海关关长高瑞峰表示，海口海关将紧扣“稳步扩大制度型开放”的要求，构建一流的海关监管模式，积极推动口岸营商环境进一步优化，确保政策红利充分释放。

信息来源：中新网

二、行业动态

（一）装备制造业动态

各地推进“十五五”汽车产业新跃迁

信息导读：随着各地“十五五”规划建议相继审议通过，汽车产业布局逐渐明晰。相较于“十四五”期间集中发力新能源汽车，此次各地规划更注重结合自身特色，在智能化与细分赛道上差异化竞争，共同推动中国汽车产业迈向全球价值链高端。智能化成为多地规划核心，浙江聚焦智能驾驶，打造领先产业集群；重庆则提出构建世界级智能网联新能源

汽车产业集群，向“全球影响力之都”进军。业内专家指出，“十五五”期间，自动驾驶将开启商业应用，道路交通智能化、绿色化、高效化有望在部分地区取得突破。部分地方立足特色优势，深耕细分赛道。内蒙古加速新能源重卡和无人电动矿卡应用，推进自动驾驶商业化；江西则瞄准固态电池等新赛道，布局数智化基础设施。专家认为，全固态电池、AI大模型等前沿技术的产业化，将为地方带来新机遇。这一转变背后，是中国汽车产业从规模扩张转向质量跃升的新阶段。业内专家表示，到2030年，中国汽车保有量将大幅增长，同时需实现新能源汽车主导、品牌全球竞争、产业链安全高端化等目标。这要求消费结构升级，政策从“普惠补贴”转向“战略引导”，聚焦技术创新与市场需求激活。政策、产业与地方实践共同推动规划转变，从“十四五”的规模扩张到“十五五”的提质升级，政策引导产业优化布局，市场竞争与技术发展筑高门槛，地方政府招商更趋理性。展望未来，差异化竞争将有效带动地方经济，提升产业抗风险能力，加速中国从汽车大国向汽车强国迈进。

信息正文:随着各地陆续审议通过当地“十五五”规划建议，地方汽车产业相关布局也逐渐呈现。不少地方选择在智能化方向进一步发力，也有地方聚焦细分赛道进行差异化竞争。业内专家表示，在智能化、网联化浪潮推动下，各地结合自身汽车产业基础与资源禀赋积极探索符合本地实际的发展路径，将共同推动中国汽车产业向全球价值链高端迈进。

相较于“十四五”时期纷纷发力新能源汽车产业，各地在“十五五”时期针对汽车产业的规划更多融入了自身特色。

具体来看，围绕智能化，浙江提出聚焦智能驾驶等重点领域建设全国领先的核心产业集群。重庆提出打造具有全球影响力的智能网联新能源汽车之都，构建世界级智能网联新能源汽车产业集群等目标。

中汽中心资深首席专家、中国汽车战略与政策研究中心总工程师吴

松泉撰文指出，“十五五”期间交通和信息通信方面将聚焦智慧基础设施建设、产业生态构建和商业化推广，自动驾驶开始商业应用，道路交通领域智能化、绿色化、高效化发展在部分地区有望实现重要突破。

重庆市经济信息委党组书记、主任王志杰也表示，智能网联新能源汽车已成为全球汽车产业转型升级的战略方向。“十五五”时期更是汽车产业继续向新能源、智能化转型的攻坚期和关键期。

“通过‘十四五’的努力，重庆智能网联新能源汽车产业发展优势更加凸显。‘十四五’期间，重庆以建成世界级智能网联新能源汽车产业集群为方向，重点推进规模扩张与结构优化，‘十五五’时期则将把打造具有全球影响力的智能网联新能源汽车之都作为构建现代化产业体系的首要任务。”王志杰说。

部分地方则选择立足自身特点优势，更进一步发力细分赛道，打造自身核心竞争力。

内蒙古在“十五五”时期将加快新能源重卡和无人电动矿卡规模化应用，推进自动驾驶商业化运营。江西则聚焦固态电池等产业新赛道，有序开展车联网等数智化基础设施建设。

吴松泉表示，“十五五”期间关键前沿技术将取得重要突破和实现产业化应用，如全固态电池、线控底盘、分布式驱动、AI大模型等，这也给有关地方带来重要发展机会。

业内专家普遍认为，各地汽车产业规划转变的背后，是中国汽车产业正从规模扩张进入质量跃升的新阶段。

中国汽车工业协会专务副秘书长许海东指出，中国汽车产业在“十五五”期间的核心目标是从“汽车大国”迈向“汽车强国”。到2030年，中国汽车保有量有望达到4.2亿至4.5亿辆。同时还需要实现新能源汽车主导地位确立、中国品牌全球竞争力突破、产业链实现安全与高端化、汽车

产业与现代化经济体系深度融合等更具决定性的质量与结构目标。

“为了完成这一系列目标，不仅需要消费结构从‘有车开’向‘开好车’‘智能车’‘绿色车’升级，政策也应从‘普惠性补贴’转向‘战略性引导’，在技术创新上实施‘攻坚’政策，在市场需求上，实施‘疏通’与‘激活’政策。”许海东说。

中国汽车战略与政策研究中心新能源汽车研究部部长朱一方对记者表示，各地汽车产业规划从齐齐发力新能源汽车到结合自身特色推动汽车产业发展这一变化背后，是政策导向、产业发展、地方实践等多重因素整合的结果。

“‘十四五’时期，产业政策逐步从支持战略性新兴产业规模扩张转向提质升级，有关部门积极引导产业结构和布局优化，并规范竞争秩序。而汽车市场竞争叠加技术发展筑高行业门槛，多数企业产能布局更加审慎。地方政府也普遍意识到盲目招引大项目无法形成可持续的竞争力，招商引资趋于理性。”朱一方说。

展望“十五五”汽车产业发展格局，朱一方认为，“十五五”时期各地发力汽车产业差异化竞争，既是各地汽车产业更加有效带动地方经济发展、更加充分发挥战略性新兴产业作用的具体表现，也是我国提升汽车产业发展质量、增加抗风险能力，加速汽车大国迈向汽车强国的重要基础。

信息来源：经济参考报

（二）高技术制造业动态

“精密仪器”撑起“先进制造” 仪器仪表产业加速全链条突破

信息导读：2025年12月16日，工业和信息化部召开第十三次中小企业圆桌会议，聚焦仪器仪表这一“工业之眼”。会议直指行业痛点：中

小企业主导的国产仪器仪表虽覆盖6大中类、20个小类，但可靠性不足、共性工艺缺失，导致技术突破与市场突破存在时间差，高端领域仍被国际巨头垄断。仪器仪表是工业生产的“倍增器”、科学研究的“先行官”，其精度与可靠性直接决定产业升级上限。然而，行业技术密集、研发周期长、回报慢的特性，叠加用户对品牌的高度绑定，使中小企业面临“技术已突破、市场未突破”的困局。政策层面正以超常规措施破局：“十五五”规划明确全链条攻关关键核心技术，财政部新增超50亿元专项资金，多地通过采购补贴、税收抵扣提升国产设备中标率。企业与科研机构亦加速创新，多个项目和产品创下世界纪录。2024年全球仪器仪表市场规模破万亿美元，中国市场规模达1.15万亿元。智能化转型成为核心引擎，半导体、新能源等领域智能化仪器支撑战略性新兴产业发展。未来，仪器仪表行业将形成“龙头引领+专精特新+科研院所”生态，既培育世界级企业主导标准，也发展单项冠军解决“空心化”问题。随着技术创新与政策精准发力，国产仪器正从“功能满足”向“智能精准”跨越，在全球产业价值链中抢占核心位置。

信息正文：北京西长安街13号，工业和信息化部的一间会议室里，气氛比预想的更为严肃凝重。四面围坐着的，不是头顶光环的行业巨头代表，而是一群神情专注的中小企业家。他们手中掌握的技术，可能决定着中国高端制造某个细分领域的精度上限；他们面临的困境，也映射出推进新型工业化过程中那些最细微却又至关重要的痛点。

这是2025年12月16日，工业和信息化部召开的第十三次中小企业圆桌会议，聚焦的是仪器仪表：一个价值不在于规模庞大，而在于不可或缺；其影响不显山露水，却渗透到现代社会各个角落的关键领域。

“高端仪器仪表是支撑科学研究、经济发展、国防建设、民生保障的战略性、基础性和先导性产业，是我国工业的‘蓝海’，具有广泛的需求和

广阔的发展空间。”工业和信息化部党组书记、部长李乐成在会上如是指出。

机械工业仪器仪表综合技术经济研究所所长欧阳劲松在接受中国工业报记者采访时则表示，此次会议是在党的二十届四中全会和中央经济工作会议之后，落实党中央、国务院决策部署，为仪器仪表行业把脉问诊，为中小企业提供深入交流机会，充分回应企业关切和诉求，有利于相关政策的精准滴灌。

困局：高精度背后的生存挑战

仪器仪表是认识世界的工具、改造世界的基础，是工业生产的“倍增器”、科学研究的“先行官”。小到温度计、燃气表，大到卫星载荷、粒子探测器，从工业自动化仪表，到科学测试仪器，再到智能检测装备，仪器仪表无处不在。而在这个被德国“隐形冠军”所推崇的行业里，不少中小企业正经历着一场静默而艰难的转型升级。

“不同于其他大型机电装备，仪器仪表行业门类多、产品品种多、产业链复杂。”欧阳劲松介绍道，在我国国民经济行业分类中，仪器仪表属于制造业大类，有6个中类、20个小类；产品包括工业自动控制系统及装置、电工仪器仪表、实验分析仪器、光学仪器、电子测量仪器、试验机、供应用仪表等；产业链下游涉及工业、农业、科技、环保、国防、文教卫生、社会生活等众多领域，上游涉及多种电子元器件、功能材料、机电配件、通信、软件等。

正是这样的重要特征，决定了仪器仪表行业高度重视关键核心技术和共性技术研发，不仅对制造工艺及产品可靠性、精度保持性、耐用性要求高，还需要健全创新成果应用反馈迭代机制，营造“好用、敢用、愿用”的生态环境。

“由于国产仪器仪表行业技术积累与先发优势不足，目前仍缺少可比

肩赛默飞、是德、罗氏、福禄克、岛津等的国际龙头企业，行业经济发展主要由中小企业主导。”欧阳劲松坦言，国产仪器仪表的可靠性不足、共性工艺缺失等已成为行业公认的问题，可靠性和共性工艺又紧密关联产品设计、生产制造和质量管理等多个环节，中小企业普遍没有充足的技术和资金能力来应对和解决。

换言之，仪器仪表作为工业生产的“眼睛”和“神经”，其可靠性直接关系到整个生产系统的稳定性。用户对于更换供应商持谨慎态度，品牌绑定强导致形成了较高的市场准入门槛，行业企业在技术突破与市场突破方面存在时间差，“技术已突破、市场未突破”的现象时有发生。

欧阳劲松告诉记者，仪器仪表是典型的技术密集、知识密集型产品，其研发周期长、回报慢。尤其高端科学仪器，研制难度更大，需要长期资金投入。虽然我国仪器仪表行业不乏上市公司，但是投资规模普遍偏低、产品开发各环节投资不均衡。对于那些需求量很少、研发投入大又是国家重大战略、重大科技活动或国民经济运行保障不可缺的仪器仪表，例如大型科学装置用仪器、基础理论研究用仪器、精密计量仪器、空天装备专用仪器等，大部分企业单位不愿做或没有能力做。

破题：构建全链条创新体系

改变始于系统性布局。

《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》强调“完善新型举国体制，采取超常规措施，全链条推动集成电路、工业母机、高端仪器、基础软件、先进材料、生物制造等重点领域关键核心技术攻关取得决定性突破”，这为“十五五”时期我国仪器仪表产业创新发展指明了方向、提供了根本遵循。

李乐成在圆桌会上也指出，要支持产学研结合，加强基础研究积累和关键共性技术攻关，推进仪器仪表整机、零部件和元器件、软件和标

准、材料与耗材等全链条突破。

如何构建仪器仪表行业全链条创新体系？答案就藏在政策赋能、资源整合、创新实践之中。

数据显示，2024年，财政部新增超50亿元专项资金投向仪器仪表核心技术攻关，多地出台采购补贴、税收抵扣等政策，推动国产仪器设备在政府采购中的中标率提升至38%。

而随着行业龙头重庆川仪股份公司入列国机集团，仪器仪表“国家队”破局迈出重要一步，“高性能材料-先进传感器-高端仪器-智能系统”完整体系初步形成。上海市徐汇区加快规划建设“AI+仪器仪表”产业集聚区，通过10亿元CVC基金、最高3000万元政策补贴，构建“一核三圈”产业生态，推动人工智能与仪器仪表深度融合。

企业创新实践也正在打通仪器仪表行业全链条关键节点。作为专精特新“小巨人”企业，申科科技集团深耕40年构建全产业链闭环，自主研发的千吨级非晶/纳米晶压力制带技术，使互感器产品精度达国际先进水平，其复合式抗直流互感器打破德国企业垄断，填补了国内空白。

在前沿科研领域，中科院物理所研发的无液氦亚3K低温扫描探针显微镜，以原创制冷技术实现国际领先；中科院上海技物所打造的太空生命科学仪器，支持完成40余项空间任务，创下水稻全生命周期太空培养等多项世界纪录。

无论是企业，还是科研院所高校，他们追求高端仪器仪表技术创新的脚步从未停歇。“国家要发挥有形之手的作用，更大力度支持企业与研究单位联合，突破中高端产品所需的基础工艺、工具工装、零部件、软硬件、质控技术、标校技术等，以高端产品研发引领技术创新，缩短国际差距，赢得用户信任。”欧阳劲松表示。

焕新：智能化转型的必由之路

当前，全球新一轮科技革命和产业变革方兴未艾，人工智能、量子技术、大数据、物联网等新兴技术的蓬勃发展，带动全球仪器仪表市场规模稳步增长。《2024-2025 年中国仪器仪表市场研究》显示，2024 年全球仪器仪表市场规模首次破万亿美元，达到 10026.74 亿美元，增速 5.1%。在技术和政策支持下，中国仪器仪表市场规模达到 11484.1 亿元，同比增长 6.7%。“可以说，2024 年是仪器仪表产业的智能化飞跃之年。”赛迪顾问物联网产业研究中心杨建说道。

市场规模增长的同时，挑战与机遇并存。中国工程院院士、中国仪器仪表学会理事长、华中科技大学校长尤政认为，一方面，新技术的融入为仪器仪表的智能化、微型化、网络化发展注入了强大动力，使其性能不断提升、功能持续拓展；另一方面，随着各行业对仪器仪表的需求日益多样化、高端化，仪器仪表行业面临着核心技术创新、产品质量可靠性提升等方面的艰巨任务。

长期以来，传统仪器仪表面临数据读取效率低、复杂工况适应性差、运维成本高等难题，而人工智能与精密制造技术的深度融合正系统性破解这些瓶颈。例如，基于 YOLOv5 与 ResNet 架构的智能识别系统，将石化行业指针仪表的读数误差控制在 0.5% 以内；在天然气输配管网、矿井等高危环境中，搭载 MobileNet-V3 轻量级模型的智能仪表，实现毫秒级数据处理与本地告警，大幅提升运维安全性与响应速度；高端装备领域，俐玛精密自主研发的工业 CT 设备，凭借 0.01 毫米级重构误差控制技术，将航空发动机涡轮叶片检测周期从 14 天压缩至 72 小时，检测分辨率达 0.5 微米，打破国外企业在高端检测装备领域的垄断。

在战略性新兴产业，智能化仪器仪表更是关键支撑：半导体制造中，智能检测仪器实现芯片缺陷的微米级识别；新能源电池生产线上，高精度智能传感设备保障电芯装配精度，助力产品合格率提升至 99.5%。据

中研普华产业研究院预测，到 2027 年，中国智能化科学仪器市场规模将突破 200 亿元，年均增速超 25%，将成为行业增长的核心引擎。

此外，仪器仪表行业正加速形成“龙头引领+专精特新+科研院所”的协同创新生态。上海仪电、重庆川仪等企业向“智造服务商”转型，构建“硬件+软件+服务”的一体化解决方案；申科科技、徕玛精密等专精特新企业聚焦细分赛道，在核心部件与算法领域实现单点突破；高校与科研院所通过联合实验室、技术转移中心，加速前沿技术产业化。

“仪器仪表行业不仅需要加快培育世界级的龙头企业，也需要大力发展单项冠军企业。”在欧阳劲松看来，一方面，龙头企业掌握产品话语权，主导制定标准，引领行业发展方向。我国应该从政策、财税、金融、人才和技术等行业生态核心要素出发，持续培育发展仪器仪表制造型龙头企业。另一方面，仪器仪表具有多品种、小批量、定制化、高科技、高水平等特点，符合专精特新、单项冠军的理念，应持续培育发展一批专业从事源部件、探测器与传感器、光学元件、分析分离控制部件等核心零部件研发制造的单项冠军企业，解决我国仪器仪表“空心化”的问题，并与仪器仪表整机制造龙头企业相互依托，形成优势互补的产业集群格局。

从传统仪表到智能终端，从单点突破到系统升级，我国仪器仪表行业的智能化转型正进入深水区。随着技术创新持续深化、政策支持精准发力、应用场景不断拓展，国产智能仪器仪表将在更多“卡脖子”领域实现突破，推动产业从“功能满足”向“智能精准”跨越，为新质生产力发展提供坚实支撑，在全球仪器仪表产业价值链中占据更核心位置。

信息来源：中国工业新闻网

（三）钢铁行业动态

2026 年澳大利亚铁矿石价格预计将明显下行

信息导读：2025 年末，市场聚焦 2026 年澳大利亚铁矿石价格走势，澳政府及多数金融机构认为其面临明显下行压力。短期来看，62%品位铁矿石现货价自 2025 年 8 月起稳定在每吨 100 美元以上，得益于中国买家增库存及经济支持政策支撑，但中期回落趋势明确。澳政府预测，铁矿石 FOB 价将从 2025 年的每吨 87 美元降至 2026 年的 85 美元，西太平洋银行则预测 2026 年底 62%品位矿石价将下跌 20%至每吨 83 美元，强风险情景下或跌至 60 美元。价格下行主因供需失衡：全球钢铁需求疲软，而供应持续扩张，几内亚西芒杜项目、巴西及澳大利亚矿山扩产将显著增加全球供给。中国市场仍是关键，当前钢厂面临原料成本上涨与钢价偏弱的“成本—价格缺口”，历史经验显示此缺口多通过原料降价修复，且西芒杜高品位矿石输华将进一步加剧价格压力。

信息正文：随着 2025 年接近尾声，市场对铁矿石价格走势的关注逐步转向 2026 年。从澳大利亚政府和主要金融机构近期发布的报告来看，尽管对具体价格水平存在分歧，但多数分析机构认为，在全球供应持续扩张、需求增长有限的背景下，澳大利亚铁矿石价格在 2026 年面临明显下行压力。

价格短期稳定但中期回落趋势明确

澳大利亚产业、科学与资源部 19 日发布《资源与能源季报》。报告认为，铁矿石仍将是澳大利亚最重要的资源出口产品之一，但受钢铁需求疲软以及铁矿石供应增加的共同影响，铁矿石价格预计将在 2027 年底前都处于小幅回落状态。

以澳大利亚主流粉矿为主要定价样本的 62%品位铁矿石现货价格（青岛到岸价）自 2025 年 8 月以来稳定在每吨 100 美元以上。由于中国铁矿石买家增加库存，铁矿石价格短期内仍保持稳定。

奥国库部与财政部在 17 日发布 2025-2026 财年年中经济与财政展望报告中也提到，自 4 月以来大宗商品价格出现小幅上涨，其中铁矿石价格上涨是受到中国持续出台的经济增长支持政策的支撑。

不过，澳政府认为澳大利亚铁矿石价格中期回落的趋势已经明确。《资源与能源季报》指出，随着澳大利亚本土及其他地区新增产能逐步投放，全球铁矿石市场供给将继续增长，而钢铁需求增长相对温和，澳大利亚铁矿石价格（FOB）预计将从 2024 年的每吨 93 美元降至 2025 年的平均每吨 87 美元，再降至 2026 年的每吨 85 美元，然后在 2027 年进一步降至每吨 82 美元。

国库部和财政部也在展望报告中对铁矿石价格做了技术性假设，在强风险情景下预测铁矿石价格（FOB）到 2026 年末可能降至约每吨 60 美元。需要注意的是，这一假设强调的是澳政府财政对价格波动风险的承受能力测试，并不等同于对市场走势的预测，但这从侧面反映出，澳政府在财政评估中已将铁矿石价格明显下行纳入风险考量。

此外，澳市场分析人士同样认为铁矿石价格中期将呈现下行走势。西太平洋银行高级经济学家贾斯汀·斯米克预测，到 2026 年底，澳大利亚 62%品位铁矿石粉矿价格将从当前水平下跌 20%到每吨 83 美元。

需求疲软与供应增加共同作用

《资源与能源季报》将铁矿石价格中期下行走势的原因归结为需求疲软与供应增加的共同作用。报告称，2025 年前 10 个月，全球钢铁产量为 15.2 亿吨，同比下降 1.9%。受全球经济增长放缓、建筑活动降温、贸易壁垒上升等因素影响，全球钢铁产量预计在 2025 年下降 2%。

不过，多个国家和地区的制造业在 2025 年下半年出现企稳迹象，预计 2026 年其钢铁需求将获得适度复苏。全球钢铁产量预计也将逐步回升，到 2027 年有望达到 19 亿吨。钢铁产量里的回升影响将传递给铁矿

石贸易。举例来说，印度钢铁产能正在快速扩张，其目标是到 2030 年新增 1 亿吨产能。受此影响，预计到 2027 年之前，印度铁矿石进口量将以年均 80% 的速度增长。

季报指出，全球海运铁矿石贸易预计到 2027 年将年均增长 1.5%，新增供应主要来自几内亚西芒杜项目、巴西以及澳大利亚的矿山扩产。巴西和非洲将成为新增钢铁产能的主要原料来源。2025 年第三季度，巴西铁矿石出口同比增长 6.5%，主要是因为最大生产商淡水河谷通过提升效率和扩大运营，使其产量同比增长 4.5%。西芒杜矿山已于 2025 年 11 月开始运营，其年最大产能将达到 1.2 亿吨。此外，得益于生产效率提升和新项目投产，澳大利亚铁矿石产量预计将以年均 2.8% 的速度增长，到 2026-2027 财年达到约 10.07 亿吨。

中国市场仍是关键因素

中国市场仍然是左右澳大利亚铁矿石价格的关键因素。斯米克表示，截至今年 10 月，中国铁矿石进口量总体保持平稳。不过，澳大利亚对华出口的铁矿石和炼焦煤等炼钢原料的成本在上涨，而中国钢价却继续偏弱，导致钢厂利润被严重挤压，形成自 2024 年年中以来最大的“成本—价格缺口”。

历史上类似情况最终是通过原料价格下跌来“修复”的，2024 年澳大利亚铁矿石和炼焦煤价格就下跌了 21%。斯米克认为，降价情况将会重演。他表示，这一因素对他关于澳大利亚铁矿石价格将在 2026 年年底前下滑 20% 的预测提供了支撑。

此外，由于西芒杜项目于 12 月初完成投产后的首次海上出口，首批 20 万吨高品位西芒杜铁矿石即将于下月抵达中国，分析人士已开始关注该项目投产后对中长期供应预期的影响。澳大利亚联邦银行大宗商品研究主管维韦克·达尔表示，需求走软以及西芒杜项目新增供应将很快把铁

矿石价格拉低至每吨 100 美元以下。

澳大利亚广播公司近日发表文章称，澳大利亚的高品位铁矿石供应一直是中国主要的原材料来源，但这种情况现在就要出现改变。西芒杜项目矿石品位在 65%到 67%之间，并且拥有超过 40 亿吨的可采矿石，是世界上规模最大、品位最高的未开发矿床。该项目的满负荷生产将给全球铁矿石价格带来压力，并减少澳大利亚的国民收入。

信息来源：新华财经

（四）建材行业动态

建材业体系变革提速

信息导读：“十四五”时期，建材行业坚持绿色低碳高质量发展主线，在产业结构、科技发展等领域成效显著，全产业链升级推动加工制品业占比达 66%，绿色建材、光伏玻璃、玻纤复合材料“新三样”快速发展，相关营收及产量增速亮眼，全行业已实现碳达峰。同时，AI 与建材行业深度融合，2024 年关键工序数控化率达 66.5%，金隅冀东等企业通过数智化转型实现降本增效与碳减排。行业还加快从生产导向转向需求导向，以“好材料适配好房子”为导向，中淳高科等企业转型为解决方案服务商，联合会明确“好材料”需具备健康、安全等四大属性。展望“十五五”，建材行业将强化双碳转型，推动 AI 深度融合，完善“好材料”体系建设，以创新绿色重塑产业体系。

信息正文：“十四五”时期，建材行业积极应对风险挑战，坚持绿色低碳安全高质量发展主线，不断提升行业发展质量，推进现代化产业体系建设，在产业结构、科技发展、绿色低碳、数智转型等方面取得一系列新成就、新突破。

“十五五”即将开启，正是建材行业以创新绿色重塑产业体系、推动

行业高质量发展的关键期。在发展新质生产力的背景下，越来越多的建材企业用实践证明，传统产业转型升级的关键在于以技术创新打破边界，以文化赋能提升价值，以绿色发展引领方向。建材行业将以更坚定的决心、更系统的谋划，为跨越关口、行稳致远注入新动能。

培育发展“新三样”

“‘十四五’期间，建材行业全产业链加速升级，加工制品业占比达到66%，较2020年提高8个百分点，‘材料+制品’的行业特色日趋鲜明。”中国建筑材料联合会党委书记、会长阎晓峰说，传统建材产业的优化升级、无机非金属新材料产业的培育壮大、非金属矿产资源产业的整合提升，正推动形成建材行业三大发展引擎，促进行业提质增效并形成新的经济增长点和发展空间。

如今，绿色建材、光伏玻璃和玻纤复合材料已经成为建材行业高质量发展“新三样”。数据显示，通过开展绿色建材下乡、壮大新能源新材料产业，行业有效提升了供给质量。“十四五”期间，绿色建材产品营收突破2500亿元、年均增长20%；光伏玻璃产量年均增长29.4%、占平板玻璃比重超过50%；玻纤复合材料年均增速15%、全球市场份额占比超40%。

位于重庆市江津区珞璜镇的华新地维水泥有限公司地处长江南岸，厂区依山而建，布局紧凑高效。山上建有一条日产2500吨的新型干法水泥生产线；山下不远处的混凝土搅拌站门口，厂内新能源车辆和厂外提货的卡车往来有序。

现场作业环境让人印象深刻，厂区周边空气清新，与自然和谐共生；厂区内生产线回转窑与预热器系统高效运转，配套的余热发电设施如隐形引擎，通过回收窑炉余热驱动涡轮机，不仅满足厂区部分电力需求，更将废能转化为清洁能源，减少对外部电网的依赖；散装水泥装袋生产

线从包装装袋到袋装水泥下线，实现全流程全自动化生产，无尘无味；仓库区整齐排列的袋装水泥有序码放，以便随时发货。

每 40 袋袋装水泥垒成一垛、重达 2 吨，每垛都覆了层干净透明的 PVC 膜。“我们的袋装水泥包装精良，品质达到直接进入超市售卖的标准。”重庆华新地维水泥有限公司执行总经理周志鹏告诉记者，覆膜可以保证水泥出厂时尽可能无尘，当然生产成本也会增加。周志鹏算了笔账，加一层覆膜，每吨水泥成本提高 2 元，“这笔钱不能省，公司对于水泥生产超低排放的要求非常高，每个细节都不容忽视”。

阎晓峰说，继 2023 年水泥行业如期实现碳达峰后，建材全行业碳达峰已经实现，标志着建材行业已经迈入碳中和的时代。

“应加快建立高质量评价制度，全力适应建材行业碳中和发展阶段新要求。”阎晓峰表示，“十五五”时期，建材行业将实施碳排放总量和强度双控制度，“双碳”转型力度将进一步加大。

AI 与建材加速融合

随着科技创新与产业创新深度融合，人工智能技术助力建材行业向更智能、更绿色、更高端方向变革。“十四五”期间，建材行业与人工智能技术加快融合，研发、生产、管理全链条智能化水平不断提升。

数据显示，2024 年，建材行业关键工序数控化率达到 66.5%，数字矿山、数字化车间、智能工厂、工业互联网平台加快涌现。建材行业智能化转型正在加快，“AI+建材”成为行业升级新方向。

在近日举办的 2025 年建筑材料行业大会上，水泥全氧燃烧耦合碳捕集技术、水泥行业零外购电示范工厂、陶瓷工业氨氢零碳燃烧技术示范线、8.6 代 OLED 玻璃基板、万吨级水泥零员工示范工厂等一批世界首创、全球领先的技术、产品和产线正式亮相。

质量闭环控制无人化、现场巡检无人化……在水泥行业，金隅冀东

水泥铜川有限公司万吨熟料生产线正上演“智变”奇迹，以前靠经验调参数，现在生产中就能预判、及时调整。AGV 小车穿梭于工厂智能化实验室、水泥成品库原料堆场和成品库之间，三维扫描仪如同“电子眼”精准捕捉物料数据。智能实验室里，机械臂精准取样、分析仪自动检测，109 项质量指标实时生成。AI 预测模型能提前 48 小时判断生产波动，让质量管控从“被动应对”转向“主动驾驭”，从“事后救火”变为“事前预防”。

“全流程数智化质量管控体系的建立，给水泥生产装了‘智慧大脑’和‘千里眼’，让每一袋水泥的质量都有了双重保障。”金隅冀东水泥铜川有限公司总经理冯浩说：“通过数智化手段，能将员工从生产现场单一、繁重且具有风险的劳动中解放出来，转向高价值的全新岗位。”

运输车辆装卸车时长缩短 70%，物料流转效率提升近 300%；实现煤粉 8 项核心指标 100% 准确化验；质量检测全流程无人化，核心指标预测模型准确率达 95% 以上……“我们的能耗较同规模生产线降低 12%，年节电量可满足 2 万户家庭一年使用，碳减排量相当于年植树 12 万棵。”冯浩说。一组组数据的背后，是建材产业的数智未来。

“下一步，建材行业将围绕研发设计、生产控制、质量管理等关键业务环节，系统集成工艺、装备、网络等环节，实现产业与人工智能的深度融合，培育形成一批典型场景、典型工厂、典型企业。”阎晓峰说，应鼓励建材企业建设行业级大模型平台，推动一批适用性强、匹配性好的“工业大模型+应用小场景”落地，促进行业智能制造水平升级。

好材料适配好房子

建筑材料是建筑的物质基础，“好材料”是建设“好房子”的重要支撑。当前，建材行业正加强品牌建设，完善支撑服务体系，强化与下游需求的互动衔接，加快从生产导向型向需求导向型发展模式转变，以消费升级引领建材产品品质提升。

“安全是‘好房子’的首要标准，桩基础正是承载这一要求的基石，直接决定了建筑结构的安全性与耐久性。”在参观中淳高科中心实验室和具有行业先进水平的预制桩自动化生产线过程中，最让人印象深刻的是静钻根植桩系列产品的研发过程，这也是最令宁波中淳高科股份有限公司董事长邱风雷如数家珍的。

“静钻根植桩基础选用高标准制造的高性能预制桩材，采用非取土预成孔，靠自重沉桩，确保每一根桩都精准到位、完好无损，且桩侧水泥土包裹，使其与地下腐蚀环境隔离，进一步提升耐久性；其特有的底部竹节桩加扩大头的结构形式能有效分散桩端应力，在相同设计荷载与地质条件下，静钻根植桩的累计渣土排放量仅为钻孔灌注桩的三分之一，建筑单体的差异沉降和总沉降量也较钻孔灌注桩有明显改善。”宁波中淳高科股份有限公司副总裁张日红说。

据介绍，2022年，静钻根植桩系列产品入选国家“单项冠军产品”，目前已在众多大型工程中应用，累计用量超过1500万米。公司也从单一产品生产商向“桩基础一体化解决方案”服务商成功转型。

随着“好材料适配好房子”工作不断推进，建材企业逐渐意识到，要从生产导向型向需求导向型发展模式转变。

针对部分建材产品存在材料组分不透明、质量追溯有困难、产品使用不规范、生产与应用衔接不畅等问题，为满足建筑场景及“好房子”建设要求，中国建筑材料联合会在征集行业意见基础上，提出“好材料”须具备的健康、安全、绿色、优质4个特征属性。

材料要健康无害，更能主动调节环境，有益健康；材料要安全耐久，更能主动提升建筑结构性能，保障建筑安全；材料要环保低碳，更能主动帮助建筑节能降碳；材料要满足消费需求，更能主动促进规范使用，实现质量可追溯，解决消费痛点。

中国建筑材料联合会相关负责人表示，将在住建部指导和支持下，积极推进“好材料适配好房子”工作，加强“好材料”科研攻关，系统开展“好材料”产品体系、功能体系、标准体系研究，促进建材、建筑领域融合发展，以“好材料”供给体系建设推进行业转型升级，让更多“好材料”走进千家万户。

信息来源：经济日报

（五）房地产行业动态

全国住房城乡建设工作会议提出：进一步发挥房地产项目“白名单”制度作用

信息导读：近期，全国住房城乡建设工作会议在北京召开。会议围绕房地产市场提出多项举措，发挥“白名单”作用支持房企融资，因城施策稳定市场，控增量、去库存、优供给；推行主办银行制、现房销售制，深化公积金改革，提升物业服务质量。同时指出“十五五”时期房地产仍有潜力，要统筹防风险与促转型、惠民生与稳增长，完善基础制度，建设“好房子”，满足群众住房需求，推动房地产高质量发展。

信息正文：12月22日至23日，全国住房城乡建设工作会议在北京召开。会议提出，要进一步发挥房地产项目“白名单”制度作用，支持房地产企业合理融资需求。城市政府要用足用好房地产调控自主权，适时调整优化房地产政策，支持居民刚性和改善性住房需求，推动房地产市场平稳运行。

会议称，着力稳定房地产市场，要因城施策控增量、去库存、优供给，结合城市更新、城中村改造盘活利用存量用地，推动收购存量商品房用作保障性住房、安置房、宿舍、人才房等。优化和精准实施保障性住房供应，实施房屋品质提升工程，有序推进“好房子”建设。加快构

建房地产发展新模式，有序搭建基础性制度，在房地产开发上，做实房地产开发项目公司制。

在房地产融资上，推行主办银行制。在商品房销售上，推进现房销售制，实现“所见即所得”，从根本上防范交付风险。继续实行预售的，规范预售资金监管，切实维护购房人合法权益。同时，深化住房公积金制度改革。实施物业服务质量提升行动，探索社区党组织领导下的居委会、业委会、物业服务企业协调运行新模式，探索“物业服务+生活服务”模式，推动“物业服务进家庭”。

此外，会议提出，“十五五”时期推动房地产高质量发展，要准确把握房地产市场供求关系的重大变化，看到我国新型城镇化仍在持续推进，城市存量优化调整也有广阔空间，人民群众对“好房子”形成新期待，房地产仍有较大发展潜力。要充分认识二手房交易占比上升是今后一个时期的趋势，把新房市场和二手房市场作为一个整体来看待。

会议要求，在工作实践中，要抓好“两个统筹”。一方面，统筹防风险和促转型。坚持市场化、法治化原则，防范化解房企债务风险，加强销售资金监管，切实维护购房人合法权益。完善商品房开发、融资、销售等基础制度，编制实施住房发展规划和年度计划，推动建立“人房地钱”要素联动机制。优化保障性住房供给，对城镇低保住房困难家庭兜底保障，因城施策、因地制宜满足新市民、青年人、城镇工薪群体等各类困难群众基本住房需求。

另一方面，统筹惠民生和稳增长。稳步推进城镇老旧小区、城中村和危旧房改造，解决群众急难愁盼，切实消除安全隐患。更好发挥住房公积金作用。围绕好标准、好设计、好材料、好建造、好运维建设“好房子”，既把新房子建成“好房子”，也把老房子逐步改造成“好房子”，带动产业链升级，以高品质供给满足人民群众多样化住房需求。

信息来源：中国证券报

（六）住宿餐饮业动态

元旦餐饮消费升温，多家北京老字号新年包间预订饱和

信息导读：临近年末，北京多家老字号餐饮节日家宴预订迎来高峰，元旦假期包间预订基本饱和。为应对年末消费热潮，多家老字号上线新菜品，如森隆饭庄推出“京都森隆·冬韵苏宴”主题菜单，包含10道以江南特色食材为主的新菜品，主打传统与创新结合。负责人王培欣表示，越来越多的消费者愿意尝试新菜品，更关注质价比和价值感。此外，同和居、同春园等老字号经典菜品也限时回归，既致敬传统，也回馈老顾客情感，复出的“老味道”将配以说明菜笺，让顾客感知味道背后的文化记忆。

信息正文：新京报讯（记者王萍）临近年末，北京多家知名餐饮老字号的节日家宴预订迎来高峰。12月23日，新京报记者从森隆饭庄、萃华楼以及北京华天旗下同和居、同春园等老字号了解到，目前，元旦假期期间的包间预订基本饱和。同时为了应对年末节假日集中、消费者在外用餐频次增加等情况，多个餐饮品牌经典菜品回归、创新菜品集中上线。

在百年老字号森隆饭庄，“京都森隆·冬韵苏宴”主题菜单正式上线。据介绍，此次的菜单共包括芦蒿冬笋捞花螺、文思豆腐醉蟹冻、蟹粉莲子烧花胶、古法蒸白鱼等10道新菜品，芦蒿、冬笋、江南醉蟹、太湖白鱼等江南特色食材都是新菜品的“主角”。森隆饭庄负责人王培欣介绍，与森隆饭庄挖掘的冬菜扒鸭等传统老菜不同，这次的新品主打传统与创新结合，甚至加入了一些西式的羊奶酪等食材，让菜品更有新意，也让更多的年轻消费者易于接受。

为迎接年末餐饮消费热潮，森隆饭庄等老字号集中上线新菜品。以江南特色食材为主的菜品颇受消费者欢迎。新京报记者 李木易 摄

新京报记者了解到，目前，包括森隆饭庄、萃华楼等老字号在元旦假期期间的包间已经处于满员状态。王培欣在接受新京报记者采访时表示，每年的年底和双节期间，老字号的主要核心场景就是假期旅游和家庭聚会、家宴。与过去相比，越来越多的消费者愿意尝试新菜品。尤其是主打淮扬菜的森隆饭庄，很多消费者都非常接受“不时不食”的饮食习惯。“从目前的双节包间预订和年夜饭的菜单来看，很多消费者不再满足于一年四季都有的招牌菜，他们更愿意向工作人员咨询是否有与江南地区‘同步’的食材和菜品，在注重性价比的同时，更关注老字号带来的质价比和价值感。”

新京报记者从北京华天集团了解到，为了迎接双节餐饮消费热潮，同和居的贵妃鸡、同春园的红烧划水、鼓楼马凯餐厅的豆豉辣椒蒸鱼等传统菜品，将在元旦期间限时回归。北京华天集团相关负责人表示，这些“重出江湖”的经典菜此前或因工艺复杂、或因食材难得、或因消费习惯变迁，逐渐淡出日常菜单。此次在元旦期间的限时回归，既是对传统的致敬，也是对老顾客情感的回馈。“这些‘老味道’不仅在口味上追求原汁原味，更在呈现方式上融入当代美学，复出的‘老味道’将配以说明菜笺，简述其历史渊源与制作技艺，让顾客在品尝的同时，也能感知味道背后的文化记忆。”

信息来源：新京报

(七) 旅游业动态

落实扩大内需战略 大力提振旅游消费

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》明确“大力提振消费”为重要内容，中央经济工作会议也强调扩大内需，提振消费是当前经济工作重点。“十四五”期间，旅游业快速恢复发展，成为扩大内需、提振消费的重要领域，呈现新趋势：一是旅游消费群体大众化，国内旅游群体全面开花，境外游客规模扩大；二是旅游消费方式生活化，交通和信息基础设施改善，智慧旅游广泛应用，推动旅游与日常生活无缝衔接；三是旅游消费空间场景化，吸引物从固定场所向各类场景拓展；四是旅游消费内容多样化，绿色、文化、红色旅游等蓬勃发展，消费价值取向转变。此外，旅游消费延展性和溢出性强，带动百业兴旺，成为消费市场突破口。展望“十五五”，全行业应把握旅游消费新趋势，发挥其作用，在四个方面加力：一是预期引导与研判，加强正面宣传，坚定发展信心，树立旅游为民理念，推进就业、建立长效机制、金融支持、落实休假等；二是需求挖掘与分析，加大调研，运用信息技术和大数据，建立需求图谱、数据库，分析重点群体需求；三是供给扩容与提质，增加新产品、新业态、新场景，提升原有产品和服务；四是环境优化与提升，坚持有效市场和有为政府结合，支持市场主体，保护消费者权益，改善消费环境。

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》（以下简称《建议》），明确提出“大力提振消费”，并将其作为“建设强大国内市场，加快构建新发展格局”的重要内容。刚刚结束的中央经济工作会议在部署2026年经济工作重点任务时，继续把扩大内需工作摆在首位，强调“坚持内需主导，建设强大国内市场”，提出深入实施提振消费专项行动，扩大优质商品和服务供给等系列要求。大力提振消费是当前经济工作的重要着力点，对于实现“十五五”时期良好开局具有关键作用。

“十四五”时期，旅游业经受疫情冲击后快速恢复发展，产品供给、

服务质量持续优化，国内居民出游人次、总花费保持较高增长速度，旅游消费潜力得到有效释放，特别是假日经济效应凸显，旅游消费已经成为扩大内需、提振消费的重要领域，同时也在消费群体、方式、空间、内容等方面呈现出一些新趋势。

一是旅游消费群体大众化。随着我国旅游进入大众旅游发展新阶段，旅游真正走入寻常百姓家，成为美好生活的重要组成部分。参与旅游的群体也不断向大众化、全龄化、全域化扩展。一方面，国内旅游群体呈现出全面开花态势，青少年、“银发族”等群体参与旅游的比例和增速均有明显提升，并成为推动国内旅游规模增长的重要力量。另一方面，随着促进入境旅游系列政策落地，特别我国 240 小时过境免签政策实施，境外游客来华旅游规模逐步扩大，旅游消费群体的国际化趋势更加明显，并为旅游消费注入新动力。

二是旅游消费方式生活化。“十四五”期间，我国综合立体交通网、新一代信息基础设施建设加快，让旅游“说走就走”“想去就去”成为可能。智慧旅游技术和应用更加广泛，交通、餐饮、住宿、网络等涉旅服务设施水平和服务能力得到显著提升，进一步推动旅游与日常生活相互嵌入、无缝衔接，使得城乡居民能够更加便捷、快速地参与旅游活动，推动旅游消费呈现出日常化、在地化、生活化等特征。

三是旅游消费空间场景化。近年来涌现的“为了一场演出（赛事）奔赴一座城”“奔县游”“景区 NPC 爆火”“反向旅游”等现象，折射出激发旅游消费的吸引物正在从景区、城市、街区等固定场所，向形式多样、表现灵活的各类场景拓展和延伸。越来越多的城乡居民参与旅游消费，在“看牌子”、跟着人气走的同时，也注重“看心情”、跟着感觉走，愿意为情绪买单、为爱好付出，这充分体现了消费场景打造、更新、优化的重要性。

四是旅游消费内容多样化。旅游是一种生活、学习和成长方式，是促进城乡居民精神文化生活更加丰富、更有质量的重要载体。近年来，绿色旅游、文化旅游、红色旅游蓬勃发展，博物馆游、户外徒步、冰雪旅游、非遗体验等成为消费新热点，反映出旅游消费价值取向从浅层次的“到此一游”向更深层次的“感受生活”“感悟成长”“感恩奋进”转变，充分体现了旅游消费作为改善型消费的典型特征，以及日益鲜明的文化性、成长性和发展性。

此外，旅游消费还具有较强的延展性和溢出性。在旅游业“一业兴、百业旺”乘数效应的带动下，旅游消费已经成为进一步打开消费市场的重要突破口。今年前三季度，国内居民出游人次 49.98 亿、出游花费 4.85 万亿元，分别同比增长 18%和 11.5%。同时，今年 1—11 月份，我国服务零售额同比增长 5.4%，其中文体休闲服务类零售额同比增速超过 10%，旅游咨询租赁服务类等零售额增长较快，旅游消费成为大力提振消费的重点领域和主要力量。

展望“十五五”，面对推进旅游强国建设目标、大力提振消费等重点任务，全行业应充分把握旅游消费大众化、生活化、场景化、多样化新趋势，注重发挥旅游消费的延展性和溢出性作用，在旅游消费预期引导与研判、消费需求挖掘与分析、消费供给扩容与提质、消费环境优化与提升上继续加力，进一步提升旅游消费质效，更好助力提振消费。

一是在旅游消费预期引导与研判上加力。信心比黄金更重要，加强预期管理是大力提振消费、促进经济复苏发展的关键。进一步加强旅游消费预期引导，关键是要坚持正面宣传，积极引导业界深刻认识我国经济长期向好的基本面没有变，潜力足、韧性大、活力强、回旋空间大、政策工具多等基本特点没有变，发展具有多方面优势和条件，进一步坚定发展信心。同时，要正确认识进一步挖掘旅游消费潜力、提升旅游消

费质效的目的是满足人民群众对高品质旅游产品和服务的需求、对美好生活的追求，牢固树立旅游为民、旅游乐民、旅游富民发展理念。此外，还要扎实推进高质量充分就业、建立和完善扩大居民消费的长效机制、金融支持提振和扩大消费、落实带薪错峰休假等，让城乡居民在旅游消费上有能力、有条件、有意愿。

二是在旅游消费需求挖掘与分析上加力。需求是消费的起点也是关键点，针对旅游消费群体大众化、国际化、多元化等特点，应进一步加大调研力度，把旅游需求收集与分析作为重要工作，注重运用信息技术和大数据分析，建立旅游消费群体需求图谱、数据库，重点分析“银发族”、亲子客群、青年学生、观（参）赛群体、农村居民、入境游客等具有较大增长空间的重点群体旅游需求，为有针对性研发旅游产品和服务提供支撑。

三是在旅游消费供给扩容与提质上加力。旅游消费供给的数量、质量是制约旅游消费质效的关键所在。提升和优化旅游消费供给，既要有“新瓶装新酒”的创新，进一步增加新产品、新业态、新场景供给，也要有“旧瓶装新酒”的自觉，因地制宜提升原有产品和服务，让“新瓶”“旧瓶”都装上“好酒”，让城乡居民能够在选择旅游产品和服务时“耳目一新”“流连忘返”。

四是在旅游消费环境优化与提升上加力。消费环境好不好直接关系消费意愿强不强。持续优化消费环境，核心在于坚持有效市场和有为政府相结合，充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，更好发挥政府作用，让市场活力与政策给力相互促进，通过支持各类旅游市场经营主体用好用足各类支持政策和措施，全方位加强消费者权益保护，不断改善旅游消费环境，增强旅游消费欲望，从而促进旅游消费潜能的有效释放。

信息来源：中国旅游报

三、海外动态

(一) 美国消费者信心指数继续下滑 降至 4 月加征关税以来最低水平

信息导读：受物价高企、特朗普加征关税政策影响，12 月美国消费者信心继续受冲击。世界大型企业研究会数据显示，12 月消费者信心指数连续五个月下滑，为今年 4 月以来最低。物价与通胀、关税与贸易仍是消费者主要担忧，就业市场观感也下降，劳动力市场陷入僵持。不过，认为未来一年经济不会衰退的受访者比例增加，对未来财务状况预期乐观。同时，美国三季度 GDP 提升，但经济学家预计四季度增长将因政府停摆等因素放缓。

信息正文：由于美国物价高企以及特朗普大规模加征关税政策的影响，美国消费者对经济的信心在 12 月继续受到冲击。

美国研究机构世界大型企业研究会周二发布的初步调查数据显示，美国 12 月消费者信心指数跌至 89.1，为连续第五个月下滑，低于 11 月修正后的 92.9，为今年 4 月以来最低水平。

衡量美国人对短期收入、商业状况和就业市场预期的指标保持在 70.7 不变，但仍远低于 80——通常被视为可能预示经济衰退的信号。这一指标已连续 11 个月低于 80。

与此同时，消费者对当前经济状况的评估下降 9.5 点至 116.8。调查显示，尽管特朗普反复宣称“通胀是一场骗局”，但物价上涨和通胀依然是消费者最大的担忧，关税问题紧随其后。

世界大型企业研究会首席经济学家 Dana Peterson 指出：“消费者在回复中提及的影响经济因素，仍主要集中于物价与通胀、关税与贸易以及政治议题。”她补充道：“不过，12 月问卷中关于移民、战争以及个人财务状况相关话题的提及频率有所上升。”

消费者对就业市场的观感也在本月下降。世界大型企业研究会的调查显示,认为就业机会"充足"的消费者占比从11月的28.2%降至26.7%,而认为工作"难找"的比例则由20.1%升至20.8%。

美国劳工部上周发布数据显示,11月非农部门新增就业岗位6.4万个,表现尚可;但10月就业人数锐减10.5万。值得注意的是,11月失业率升至4.6%,创2021年以来新高。

经济学家指出,由于对特朗普关税的不确定性 & 高利率的持续影响,企业普遍持观望态度,导致劳动力市场陷入"低招聘、低裁员"的僵持状态。

自3月份以来,月均新增就业岗位仅为35000个,而截至去年3月的同期为71000个。美联储主席鲍威尔近期表示,他预计这些就业数据可能会被进一步下调。

尽管整体情绪偏悲观,但认为未来一年经济不会陷入衰退的受访者比例反而有所增加。

12月调查显示,受访者对家庭当前财务状况的评价首次跌入负值区间,为近四年来首次;而对未来财务状况的预期却创下1月以来最乐观水平。

此外,美国政府周二公布数据显示,美国第三季度实际GDP年化季率初值录得4.3%,较第二季度的3.8%进一步提升,但经济学家预计第四季度增长将放缓,原因包括政府停摆以及消费者支出可能回落。

信息来源:财联社

(二) 2025, 欧洲负重前行的一年

信息导读: 2025年欧洲深陷复合性危机。内部,极右翼崛起、政治碎片化加剧,德国、葡萄牙等多国极右翼势力扩张,多国治理陷入僵局,

欧盟凝聚力降低；经济上，增长放缓、债务高企、创新不足形成恶性循环，传统经济大国增长预期低迷，高福利体系受冲击。外部，美欧裂痕加深，欧洲虽力推“战略自主”，扩军提升国防能力，但效果有限，仍严重依赖美国。专家认为，欧洲处于战略十字路口，需适应新变化，摒弃价值观偏见和阵营观念，优化对外关系，对内自我革命推动改革创新，且内部达成一致共识，才能让欧洲一体化慢慢推进。

信息正文：2025年，欧洲陷入一场复合性危机：在内部，极右翼进一步崛起与政治碎片化加剧冲击着传统治理，经济竞争力与科技投入持续下降；在外交上，欧洲一方面高呼实现战略自主，另一方面陷入对美依赖加剧的困境。从法国的政治僵局到德国制造业优势的减弱，从一度被排除在俄乌和谈之外到被美国公开批评“文明衰落”，欧洲在内外交困中忧心焦虑。然而，欧洲深厚的工业与创新底蕴犹存，其未来走向并非注定黯淡，关键在于能否以断腕勇气推动内部改革，并超越意识形态偏见，在重塑的全球格局中寻回理性与开放的合作之道。

极右翼崛起撼动旧秩序，政治碎片化加剧治理难题

回顾2025年，欧洲极右翼浪潮持续涌动，势力版图不断扩张。在德国2月举行的联邦议院（议会下院）选举中，德国选择党以创纪录的得票率首次跃升为第二大党，紧追传统中右翼堡垒联盟党。一项11月公布的民调则显示，德国选择党的支持率已反超联盟党，预示其在来年的德国地方选举中或将继续“开疆拓土”。

今年5月，葡萄牙举行3年以来的第三次议会选举。尽管中右翼民主联盟赢得了最多席位，但极右翼的“够了”党无疑成为本次选举中异军突起的最大赢家：它与中左翼社会党在议会中同获58席，并列第二大党。对比“够了”党2019年成立时仅有的一个席位，此次飞跃不仅标志着该国长期稳定的两党格局被彻底打破，更意味着极右翼势力已从边缘

成功跻身主流政治舞台的中心。

同样在5月，罗马尼亚的总统选举见证了另一场政治变局。极右翼的罗马尼亚人团结联盟党虽未最终获胜，但其成立仅6年便以黑马姿态从边缘性政党一跃成为该国最大的反对党。该党主席西米翁在首轮投票中曾大幅领先，这一现象本身便是极右翼影响力在这一东欧国家持续上升的鲜明注脚。

将视线从罗马尼亚西移，在法国，国民联盟于民调中保持领先，正蓄势向执政之位发起最强冲击。英国舆观调查公司（YouGov）10月发布的民调则显示，该国极右翼的改革党支持率已飙升至27%，较执政的工党高出10个百分点。今年年初，奥地利自由党获得组阁权。极右翼势力早已在意大利掌舵，并有望在捷克上台。即便在社会民主主义传统深厚的芬兰与瑞典，保守派领导人亦需依赖极右翼力量的支持。

极右翼崛起正在重构欧洲的政治版图。它们不仅与传统主流政党分庭抗礼，更在诸多国家催生出多足鼎立、相互制衡的格局。由此引发的直接后果，便是各国政治碎片化趋势加剧，治理陷入僵局。法国总理如走马灯般频繁换人，便让许多观察人士慨叹该国已步入“难以治理”的境地。尽管法国12月9日勉强通过了2026年社会保障预算草案，但围绕此项预算，各方势力龃龉不断，党争激烈，草案最终仅以13票的微弱优势涉险过关，政治极化之剧可见一斑。

彭博社此前指出，包括英、法、德在内的多个欧洲国家领导人，正共同面对国家治理难度空前攀升的困局。欧盟层面同样未能幸免。欧洲议会中的极右翼与左翼党团曾多次对欧盟委员会主席冯德莱恩提出不信任动议。这些动议虽均遭否决，却无疑如同一面镜子，折射出欧洲内部裂痕的加深与政治凝聚力的降低，为欧洲一体化进程蒙上了一层厚重的阴影。

经济增长放缓、债务高企、创新不足，三重枷锁形成恶性循环

欧盟委员会日前发布的 2025 年秋季经济展望报告预测，该地区今年经济将实现温和增长，实际国内生产总值（GDP）将增长 1.4%。然而，德国、法国、意大利等欧洲传统经济大国却面临严峻挑战。

作为世界第三大以及欧洲最大经济体，德国正置身于一场经济风暴的中心：上涨的能源价格持续挤压制造业利润，传统出口市场需求显露疲态，新兴工业竞争对手不断涌现，加之美国挑起的关税战步步紧逼。多重压力之下，德国增长前景显得步履维艰。经合组织（OECD）最新预测指出，德国今年 GDP 增长率仅为 0.3%。而包括基尔世界经济研究所在内的多家德国权威机构，在近期发布的经济展望报告中更是将 2025 年德国的增长预期从秋季预测的 0.2% 进一步下调至 0.1%。

德国的困境并非孤例，而是欧洲多国面临的图景：法国 2025 年经济增长预期日前被该国国家统计局和经济研究所调低为 0.9%，低于 2024 年的 1.1%；意大利今年的增长预测近期则被欧盟委员会从 0.7% 大幅削减至 0.4%。

与此同时，欧洲沉重的债务枷锁咄咄作响：法国公共债务占 GDP 之比已达 117%，英国也接近 100%，欧盟内有 6 国债务总量超过其年度经济产出。

经济停滞与债务高企叠加，直接冲击着欧洲引以为傲的高福利体系，让各国政府的改革进退维谷：大刀阔斧的变革恐触发民怨，助推极右翼势力壮大；维持现状，则意味着发展活力被持续遏制。然而，欧洲经济问题更深层的症结在于创新不足。这一根本性的动力减弱，不仅直接导致生产力提高放缓与高价值机会流失，削弱了欧洲在人工智能等关键领域定义全球标准的能力，更让决策者难以制定雄心勃勃的产业战略，从而在全球剧变中日益被动。

正如中国社会科学院欧洲研究所研究员赵俊杰所言，欧洲出现这些问题是“冰冻三尺，非一日之寒”。他告诉《环球时报》记者，欧洲有些问题在决策时就出现误判，比如在竞争力下降、外部环境恶化的情况下，欧洲一些国家不是与中国等国进行双赢的合作，而是跟着美国遏制中国，搞什么对华“去风险”。

在战略自主与对美依赖之间难以平衡

2025年，跨大西洋联盟的裂痕持续加深，成为欧美关系的真实写照。这一趋势始于2月美国副总统万斯在慕尼黑安全会议上对欧洲的直接批评，并在年末发布的美国国家安全战略报告中达到高潮——报告认为美欧出现价值观“鸿沟”。从美国对丹麦格陵兰岛一再提出控制要求，到华盛顿越过欧洲与俄罗斯就俄乌冲突进行谈判、忽略欧洲核心诉求；从美国对欧盟商品全面征收15%的“对等关税”，到华盛顿因数字监管争端威胁反制欧洲企业，美欧“渐行渐远”。德国总理默茨12月13日直言，欧洲必须面对现实，做好欧洲与美国关系发生根本性变化的准备。

在此背景下，“战略自主”成为欧盟最强的呼声，而实现战略自主的首要任务是打破对美国的军事依赖。欧盟今年3月发布《2030年准备就绪》白皮书与“重新武装欧洲”计划，宣布将筹集数千亿欧元，通过巨额投资、联合采购等措施提升欧洲国防工业能力，以期在2030年前建立强大的独立防务体系。

欧洲多国正在提升其军事生产能力。德国莱茵金属公司等军火商已经加大马力进行生产，一些军民两用企业也在考虑将其民用产能转为军事产能；法国则设立专门的国防工业部门，以提升生产效率和战略协同。

扩军也被不少欧洲国家提上议程：今年6月，丹麦议会全票通过了女性义务兵役法案，义务兵役此前只针对男性；按照德国联邦议院12月初通过的扩大联邦国防军规模的法案，从明年起，德国所有18岁男性和

女性都将收到一份问卷，以确定他们在联邦国防军服役的意愿与适合性；法国将于明年启动为期 10 个月的志愿兵役制，面向 18 至 19 岁青年，计划逐步扩大规模。

然而，近一年的“自主”努力效果有限。在 6 月的北约峰会上，欧洲为将美国留在北约，不得不接受将防务支出提高至 GDP5% 的条件。欧洲在武器装备等领域仍严重依赖美国：近期，德国接收了从美国购买的 P-8 “海神”巡逻机；意大利订购了价值 3 亿美元的美国导弹；丹麦签署了价值 37 亿美元的美国弹药订单；荷兰购买了 5.7 亿美元的空空导弹；波兰也获准购买 7.8 亿美元的“标枪”反坦克导弹。纸上蓝图与残酷现实的巨大落差，凸显了欧洲实现真正防务独立的漫长前路。

中国现代国际关系研究院欧洲所副所长李超对《环球时报》记者表示：“外交上，欧洲在战略自主与对美依赖之间难以平衡。今年欧洲国家的外交主线就是应对美国冲击波。欧洲内部加强了协调，希望在国际上更多发出欧洲声音，但总体效果并不太理想。从应对关税战到解决俄乌冲突，再到处理对华议题，欧洲都要看美国的脸色行事。”

“欧洲需适应新变化，摒弃价值观偏见和阵营观念”

赵俊杰用两个词来概括今年的欧洲，一个是“内外交困”，另一个是“忧心焦虑”。他表示，欧盟的内部治理和外交都出现了很多问题。此外，只要乌克兰问题一天不解决，欧洲的焦虑就会持续存在。不过，赵俊杰强调，欧洲遭遇困境虽是不争的事实，但它还有先进制造业，其基础理论研究力量也非常雄厚，因此对欧洲而言，未来要怎么改、怎么变是关键。

李超用“负重前行”一词来形容 2025 年的欧洲。他解释说，欧洲虽然奋力在移民、养老金等领域推进改革，但改革阻力和代价较大，法德两国都出现政府非正常更迭的情况。在经济上，结构性问题难解，欧洲

传统优势下降，新兴产业发展滞后，叠加财政紧张等，经济下行压力依然存在。出现上述状况的根本原因，从内部来说，在于欧洲对于改革创新总体持畏惧和抗拒心态，还停留在过去的舒适区，无法适应大变局下激烈的全球竞争；从外部来说，则在于欧洲不能以战略眼光重塑全球伙伴关系，而依然以意识形态和阵营对抗思维看待别国，导致“竞合错配”。

《纽约时报》日前发文称，美国近期发布的国家安全战略报告或许能让欧洲领导人认识到，他们正站在一个战略十字路口。李超称，面向未来，欧洲需适应新变化，摒弃价值观偏见和阵营观念，优化调整与中、美、俄以及全球南方国家的关系，维护国际合作的大格局。此外，欧洲对内要有自我革命的精神，大力推动改革和创新。赵俊杰则认为，欧洲未来最大的挑战并不来自于外部环境的变化，而在于内部能否达成共识。在他看来，只有团结一致，并在经济和外交政策等方面做好协调，才能让欧洲一体化慢慢往前推进。

信息来源：环球时报