

经济信息周报

2025 年 9 月第四周（总期第 173 期）

中国物流信息中心

2025 年 9 月 22 日-2025 年 9 月 26 日

目录

一、宏观动态	1
（一）政策动态	1
商务部等 8 部门关于大力发展数字消费共创数字时代美好生活的指导意见	1
（二）金融动态	6
数字人民币三大业务平台同日上新 助力数字金融创新发展	6
（三）消费动态	10
多元路径提振消费	10
（四）投资动态	12
上海发布 24 个市重点工业领域应用场景 面向全球发出投资邀约	12
（五）外贸动态	14
浙江：“数字翅膀”助力外贸提质升级——跨境电商进出口双增逾两成	14
二、行业动态	17
（一）装备制造业动态	17
共推固态电池商业化 中欧汽车产业协同迈向新阶段	17
（二）高技术制造业动态	22
从“仿制大国”到“创新高地”，中国创新药的十年突围	22
（三）钢铁行业动态	27
钢铁行业两年目标：三方面深挖需求 行业增加值年均增长 4%左右	27
（四）建材行业动态	31
六部门合力推动建材行业稳增长 严禁新增水泥熟料、平板玻璃产能	31
（五）房地产行业动态	33
城市房地产融资协调机制持续显效	33
（六）住宿餐饮业动态	36
2025 年抖音生活服务心动榜餐厅再发榜：百城超 3300 家餐厅入选	36
（七）旅游业动态	40
充分释放超级黄金周消费潜力	40
三、海外动态	43
（一）美联储再降息前景不明？又一票委唱“鹰”：通胀仍然过高	43
（二）爆发激烈经济争论！征收富人税让法国再陷漩涡	45

一、宏观动态

（一）政策动态

商务部等 8 部门关于大力发展数字消费共创数字时代美好生活的指导意见

信息导读：为释放数字消费潜力、推动消费提质升级，商务部等八部门推出指导意见。意见以新思想为指导，旨在扩大数字消费供给、创新场景，促进供需平衡。意见内容包含多个方面，在丰富供给方面，意见鼓励企业扩大数字产品消费，如加速研发创新，增加人工智能终端产品供给；提升数字服务消费，运用信息技术赋能多场所，推动多领域数字化；创新数字内容消费，实施文化数字化战略，推出新内容、新业态；拓展数字消费渠道，发展智慧零售，支持新业态新模式。在培育主体方面，意见强调提升企业创新能力，强化基础技术研发，赋能中小企业数字化发展，优化平台功能，推进农村电商工程。在支撑体系方面，意见要求打造平台载体，完善快递物流配送体系，提升支付便利化水平，强化要素投入保障，加强财政金融支持。意见还指出要营造良好环境，开展消费促进活动，推动国际交流合作，促进规范健康发展。

信息正文：数字消费包括数字产品消费、数字服务消费、数字内容消费以及通过数字渠道实现的消费。为释放多样化、差异化数字消费潜力，发展新型消费，推动消费提质升级，现提出以下意见。

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，全面贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，完整准确全面贯彻新发展理念，

加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，以满足人民日益增长的美好生活需要为出发点和落脚点，发挥超大规模市场优势，扩大数字消费多元化供给，创新和丰富数字消费场景，促进数字消费更高水平供需动态平衡，激发和增强社会经济活力。

二、丰富数字消费领域供给

（一）扩大数字产品消费。鼓励企业加速研发创新，增加人工智能终端产品有效供给，释放人工智能手机、电脑、智能机器人、可穿戴设备、桌面级 3D 打印设备等新产品消费潜力。加快智能家电、智能安防、视频照护系统等研发及互联互通。开展智能网联汽车准入和上路通行试点。培育建设新消费品牌，推动数字国潮等品牌创新发展。

（二）提升数字服务消费。鼓励运用人工智能、虚拟现实、增强现实等信息技术，赋能文博场馆、旅游景区、休闲街区等相关场所，打造沉浸式、体验式的多元化消费场景。开展“人工智能+消费”案例推荐工作，推动人工智能与更多消费领域融合应用。深入实施国家教育数字化战略，扩大优质教育资源受益面，推动教育公共服务能力提升。加快生活服务数字化赋能，建设线上线下融合的一刻钟便民生活圈智慧服务平台，利用服务网点电子地图提升便民服务效能。发展“人工智能+医疗卫生”，提升诊疗效率，改善就医感受。

（三）创新数字内容消费。实施文化数字化战略，建设国家文化大数据体系，促进优秀文化资源数字化转化、开发和共享。鼓励运用元宇宙、文生和图生视频大模型等技术创新表现形态，推出更多融入博物馆藏、非遗元素的数字文创。面向银发群体，开发老年数字文化体验等“智慧+”新内容。推进超高清端到端全链条贯通发展，加强广播电视和网络视听超高清内容供给。支持动漫、游戏、影视、音乐、网络文学等领域精品创作，鼓励通过衍生授权、文化共创等模式，促进二次创作良性发

展。推动文化和科技融合，发展虚拟现实电影、LED数字影厅等电影新形态、新业态。开展数字内容消费服务用户满意度调查活动，推进数字内容消费服务质量提升。推动网络视听节目精品化发展，创新“微短剧+文旅”模式，拓展视听消费新场景新业态。

（四）拓展数字消费渠道。发展智慧零售，支持实体商贸企业全方位、全渠道、全流程数字化营销。支持即时零售、社交电商、直播电商等新业态新模式健康发展。健全品质电商标准体系，引导电商平台推出品质商家培育举措，优化以提升供给品质为导向的平台规则。鼓励电商平台加大对产品定制生产、数智供应链、人工智能场景应用及偏远地区物流配送等方向投入力度，推进数字供给与数字消费的精准匹配与有效对接。支持垂直产业电商发展，拓展专业领域消费渠道。

三、培育壮大数字消费经营主体

（五）提升数字消费企业创新能力。强化数字消费相关基础技术研发，支持建立产学研创新联合体，提升科研成果转化效能。加强数字消费领域创新孵化基础服务，遴选推广一批“数字三品”应用场景典型案例。加快在数字消费领域，培育一批具有影响力、竞争力的专精特新中小企业，支持符合条件的企业认定为高新技术企业。鼓励电子商务园区高质量、差异化发展，打造一批引领创新的数字消费企业和产业集聚区。

（六）赋能中小企业数字化发展。优化全国电子商务公共服务平台功能，加强数据共享、信息服务、资源协同，开展电子商务惠民惠企活动，助力提升中小微和初创企业数字化发展效力。推进农村电商高质量发展工程，持续拓展农村电商应用场景。实施“数商兴农”、“互联网+”农产品出村进城工程，培育县域数字消费龙头企业和区域特色数字消费品牌。

四、优化数字消费支撑体系

（七）打造数字消费平台载体。鼓励国际消费中心城市丰富数字消费供给，优化数字消费环境，引领数字消费趋势。加快建设智慧街区、智慧门店、智慧停车场等数字化载体，推动现有步行街（商圈）设施改造和业态升级，推进城市数字更新。探索在中国国际进口博览会、中国国际消费品博览会、全球数字贸易博览会推动全球数字创新成果首发首秀首展。

（八）完善快递物流配送体系。推动智慧物流建设，鼓励有条件的地区有序发展无人机支线运输和末端配送业务，加快研究制定自动配送车、无人机等相关标准。加强智能取餐柜、快递柜等配送终端建设，在研发创新、新品准入、产品试用等方面给予支持。鼓励各地升级县级电商公共服务中心，加强县乡村网点数字化改造建设。引导电商平台加强履约一体化体系建设，联合实体店提升末端配送数字化、智能化水平。

（九）提升支付便利化水平。推动重点场所开展境内支付宣传活动，加快银行卡清算机构等与国际支付平台互联互通。加快拓展数字人民币受理覆盖面和应用场景，依托数字人民币智能化、数字化服务优势和无障碍、适老化服务能力提升数字消费支付便利度。引导银行、支付机构和清算机构加强合作，充分考虑老年人、外籍来华人员等群体需求，做好适老化、国际化等服务安排，提升移动支付各环节的友好度和便利性，持续优化消费支付体验。

（十）强化要素投入保障。鼓励盘活利用闲置场馆、老旧厂房，降低企业用地成本，因地制宜发展数字消费体验中心、数字文化创意园区等多功能载体。鼓励地方制定数字消费专业人才认定标准，纳入本地高层次人才分类认定，在落户政策、人才引进、家属随迁等方面给予一定倾斜。扩大数字消费领域公共数据供给，强化公共数据资源登记，规范授权运营。探索公共数据、企业数据等各类数据资源融合开发，形成高

质量数据集和服务产品。依法规范数字产品和服务中的个人信息收集、使用等活动，指导企业做好数据分类分级保护和风险防范。

（十一）加强财政金融支持。鼓励政府性融资担保机构为数字消费领域小微企业提供融资增信支持。鼓励金融机构与数字消费企业、支付企业加强合作，共同开发适应数字消费特点的金融产品和服务。支持符合条件的数字消费项目，通过发行债券、资产证券化产品等方式融资，促进商业业态数字化提升、场景化改造等。鼓励有条件的地方通过贷款贴息、风险补偿等方式，降低数字消费企业融资成本。

五、营造数字消费良好环境

（十二）开展消费促进活动。按照“购在中国”系列活动总体安排，指导开展“全国网上年货节”“双品网购节”“国际消费季”“服务消费季”“老字号嘉年华”等线上线下融合促消费活动。发挥电子商务渠道优势，开展消费品以旧换新。支持优质外贸产品进电商平台、进直播间，不断拓展国内销售渠道。鼓励有条件的地方推出数字消费券、数字人民币消费红包等优惠措施，运用大数据等信息化手段及数字人民币智能合约穿透式管理和智能化履约保障能力，做好全流程监管。

（十三）推动国际交流合作。鼓励中外企业高质量开展电子商务、移动支付、数字教育、产业数字化转型等领域合作。加强“丝路电商”互利共赢、务实合作机制建设，举办“电商惠全球”系列活动，打造“生活服务类电商+丝路产业带”等合作模式，支持海外优质商品和服务通过电商进入中国大市场，更好满足消费者高品质和多样化需求。

（十四）促进规范健康发展。支持企业、行业组织加强数字产品和服务的标准制定，建立和完善品牌建设、培育体系。探索“大数据+信用”智慧监管模式，鼓励电商平台依托大数据开展信用评价。规范网络市场秩序，加强知识产权保护，强化消费者权益保护，营造安全放心消费环

境。强化安全生产教育培训，提升企业安全风险防范能力。建立健全反映数字消费规模、结构的监测分析体系，开展用户数字消费信心数据分析和研究，为优化数字服务供给、防范市场风险和制定有关政策提供科学依据。加强数字消费数据收集和分析预测。

各单位要充分认识数字消费在推动消费升级、扩大有效投资、促进产业创新方面的重要作用，加强组织领导、综合协调和政策保障，健全长效促进机制，进一步激发经营主体活力。商务部将会同相关部门加强统筹协调，做好政策宣介，加强经验交流，及时总结推广创新举措、典型做法，共同推动各项措施落地见效。

信息来源：商务部官网

(二) 金融动态

数字人民币三大业务平台同日上新 助力数字金融创新发展

信息导读：9月24日，数字人民币国际运营中心正式运营，并推出数字人民币跨境数字支付平台“数币达”、数字人民币区块链服务平台及数字资产平台三大业务平台，精准聚焦金融服务痛点，分工明确、协同发力。其中，数字人民币国际运营中心由中国人民银行数字货币研究所筹建和管理，负责建设运营数字人民币跨境和区块链基础设施，推进数字人民币国际运营与金融市场业务发展。中国人民银行副行长陆磊表示，将继续支持其行稳致远，助力跨境贸易与投融资便利化。“数币达”平台立足于支持人民币国际化，探索利用央行数字货币解决传统跨境支付痛点，具备一点接入全球通达、开放架构接入灵活、透明监管、交易状态可追踪及多场景支持等核心优势，已与多边央行数字货币桥等实现联通。同时，数字人民币区块链服务平台定位于为各场景和行业类区块链提供标准化跨链交易信息转接和链上支付服务，有助于提升交易效率，实现

资金流、信息流和贸易流的链上协同。数字资产平台则支持合规数字资产在链上发行、登记、托管和交易，有助于打破信息壁垒，降低融资成本。中国建设银行已接入相关平台，可为客户提供可信溯源、低成本、秒级跨境的体验。

信息正文：9月24日，数字人民币国际运营中心正式运营，并推出了三大业务平台——数字人民币跨境数字支付平台、数字人民币区块链服务平台及数字资产平台。

顺应数字金融发展趋势，三大平台精准聚焦金融服务中的痛点难点，分工明确、协同发力：

——跨境数字支付平台探索运用法定数字货币解决传统跨境支付中存在的痛点；

——区块链服务平台为各场景和行业类区块链提供标准化的跨链交易转接和链上数字人民币支付服务；

——数字资产平台可提供标准金融级数字资产服务，支持现有金融基础设施将业务拓展至链上。

数字人民币国际运营中心正式运营

今年6月，中国人民银行行长潘功胜在2025陆家嘴论坛上宣布，将在上海设立数字人民币国际运营中心。

9月24日，数字人民币国际运营中心正式运营。据《金融时报》记者了解，数字人民币国际运营中心由中国人民银行数字货币研究所筹建和管理，负责建设运营数字人民币跨境和区块链基础设施，推进与境内外金融基础设施的跨境互联互通，推进数字人民币的国际运营与金融市场业务发展，服务数字金融创新。

中国人民银行副行长陆磊出席数字人民币国际运营中心业务平台推介会并表示，未来，中国人民银行将继续支持数字人民币国际运营中心

行稳致远，为跨境贸易与投融资便利化提供坚实助力。

交通银行有关业务负责人认为，数字人民币国际运营中心作为中国人民银行数字货币研究所的下属单位，将持续推进数字人民币在跨境和离岸业务中的创新应用，助力上海国际金融中心建设，服务我国数字经济高质量发展与高水平对外开放。

“数币达”正式上线 助力跨境支付高效升级

一直以来，传统跨境支付面临成本高、效率低、透明度低和接入范围受限等痛点。为破解这一痛点，数字人民币正积极实践。

9月24日，数字人民币跨境数字支付平台“数币达”正式上线，该平台立足于支持人民币国际化与跨境使用，探索利用央行数字货币解决传统跨境支付中存在的痛点，打造安全、高效、包容的全球支付网络，为央行数字货币跨境支付合作提供“中国方案”，形成“无损、互通、合规”的跨境支付新生态。

《金融时报》记者了解到，数字人民币跨境数字支付平台是基于央行间直接合作、利用央行数字货币打造的跨境支付网络。早在2022年，该平台已率先与香港快速支付系统“转数快”完成对接，并于本次迎来功能全面升级，形成服务能力更强、覆盖场景更广的“数币达”品牌。

该平台具备多项核心优势：

——一点接入，全球通达：境外机构可复用现有网络与标准，实现“一通百通”。

——开放架构，接入策略灵活高效：提供轻量级接入、直连接入、机构代理接入等多种接入服务，通过构建跨境网关，打破地域与系统的壁垒，兼顾标准化与差异化处理。

——透明监管：通过智能合约等技术提升跨境资金流动监管效率，降低合规成本。

——交易状态可追踪：提供实时报文流转与业务状态提醒，提升机构信息处理时效。

——多场景支持：覆盖条码支付、汇款、转账等多种跨境业务需求，兼顾效率与成本。

目前，“数币达”已与多边央行数字货币桥（mBridge）等跨境金融基础设施实现联通，进一步拓展了数字人民币在跨境零售与批发业务中的应用场景。

打造区块链金融基础设施

同日，基于同一区块链底座建设“统一账本，业务分域”的数字人民币区块链服务平台和数字资产平台也正式上线。

其中，数字人民币区块链服务平台瞄准了区块链发展过程中的痛点问题——链上支付。该平台定位于为各场景和行业类区块链提供标准化的跨链交易信息转接、链上数字人民币支付服务。

业内专家表示，这就像连接不同区块链的“中间件”，有助于降低参与者对接成本，提升各场景和行业类区块链的交易效率，实现资金流、信息流和贸易流的链上高效协同。

在数字化发展的大趋势下，数字资产交易已成为金融创新的前沿领域。此次推出的数字资产平台是面向合规数字资产业务的区块链金融基础设施，可支持在链上发行、登记、托管和交易合规数字资产，并联动区块链服务平台，探索在遵循现行监管框架下，构建高效、安全、合规的链上数字资产体系。

所谓合规数字资产，包括债券、票据、应收账款电子凭证、碳排放权等。业内专家表示，数字资产平台不会颠覆现有的资产确权和交易管理体系，而是在现有监管框架下，便捷支持现有业务拓展至链上，有助于打破核心企业、供应商、物流方、金融机构等不同主体之间的信息壁

垒，进一步降低融资成本。

中国建设银行有关业务负责人表示，该行通过企业级的系统，已接入数字人民币区块链服务平台和跨境数字支付平台，可为客户提供可信溯源、低成本、秒级跨境的体验。

信息来源：金融时报

(三) 消费动态

多元路径提振消费

信息导读：我国消费市场保持平稳，消费潜能释放推动经济增长。为进一步扩大内需，需贯彻落实中央政策，多元发力增加消费供给，创新消费场景。从需求端看，消费受消费能力、信心和意愿共同影响；从供给端看，补齐商品和服务供给可满足多样化需求；从技术端看，数字技术应用重塑生产与消费关系；从消费环境看，完善监管体制可保障消费者权益。提振消费需从需求端提升居民消费能力、意愿和信心，从供给端增加和优化供给，技术端重塑消费方式，以及优化消费环境。为此，需提升消费能力、增强信心，如提高收入、降低税率，完善社会保障体系；增加有效供给，如补齐短板、创新供给；营造良好消费环境，如完善监管体制、健全标准体系、完善服务统计监测、优化城乡社区消费环境。此外，要减少消费限制性措施，支持延长场所开放时间、开展外摆促销、放宽办会办展限制。

信息正文：目前，我国消费市场总体保持平稳运行态势，消费潜能正在加速释放，并推动产业转型升级和促进经济增长。进一步扩大内需，仍需贯彻落实中央关于提振消费系列政策措施，多元发力增加消费供给，创新消费场景，壮大消费规模。

从需求端来看，消费主要受到消费能力、消费信心、消费意愿共同

影响，消费能力能够决定消费的存量，其他因素共同决定了消费的增量。从供给端来看，补齐商品和服务供给能够满足居民多层次、多样化的消费需求，从而促进消费。从技术端来看，数字技术应用重塑了生产与消费的关系，提升了供需适配性。从消费环境来看，完善监管体制有助于保障消费者权益，健全服务标准体系有助于推动服务业规范化、专业化发展。

提振消费，须从需求端提升居民消费能力、消费意愿和消费信心，从供给端增加和优化商品和服务供给，技术端重塑消费（供给）方式、创新供给，以及通过优化消费环境降低交易成本。

提升消费能力、增强消费信心。一是提高收入、降低税率，夯实消费基础。完善新就业形态劳动者、农村转移劳动力等重点群体技能培训与职业资格认证衔接机制。探索建立工资增长与劳动生产率、企业效益挂钩的动态调整机制。创新财产性收入增长路径，完善股票、债券、保险等市场管理。探索将家政服务、老年护理等民生支出纳入个人所得税扣除范围。二是完善社会保障体系。优化教育、住房等公共服务供给，建立公共服务质量分级标准体系。提高基本医疗保险报销比例，扩大第二、第三支柱养老保险覆盖面。

增加有效供给。一是补齐供给短板。引导社会资本投入社区医疗、托育设施、普惠性服务机构建设。培育文化娱乐、旅游、体育等改善型服务消费龙头企业，提升供给质量。优化供给布局，通过远程医疗、在线教育等数字化手段推动东部优质服务资源向中西部梯度转移。二是创新供给，提升消费意愿。鼓励探索新兴业态，发展个性化设计和柔性化生产等新模式，通过数字化改造及业态融合培育大宗商品、餐饮等消费新场景。

营造良好的消费环境。一是完善监管体制。制定覆盖全业态的资质

审核、质量评价、安全保障等通用规范。依托大数据、区块链等技术建设智慧监管平台，运用人工智能算法进行风险识别与分级预警，提升监管精准度。畅通消费者投诉和维权渠道，维护消费者的合法权益。二是健全标准体系。加强内外贸小商品标准体系建设。加强文化、旅游等服务标准修订，研制数字消费、绿色消费等新型消费标准。推广品牌认证评价，树立行业标杆。建立标准动态调整机制，保持标准的先进性和适用性。三是完善服务统计监测。增加服务零售额规模指标、单月增速、细分类别指标，建立服务消费统计分类目录，将新型服务业态纳入常规统计范围。四是优化城乡社区消费环境。加力推动城市一刻钟便民生活圈建设扩围升级，打造全龄友好型品质生活圈。探索发展智慧社区，推动社区生活服务数字化、智能化发展。加快补齐农村公共基础设施短板，完善农村信息服务体系。

此外，要着力减少消费限制性措施。支持有条件的景区、博物馆等场所逐步延长开放时间。支持大型商贸企业利用自有场地开展外摆促销。依法依规有序放宽办会办展限制。（石微巍）

信息来源：经济日报

（四）投资动态

上海发布 24 个市重点工业领域应用场景 面向全球发出投资邀约

信息导读：第 25 届中国国际工业博览会 23 日在上海开幕，同步举办 2025 “投资上海·相约工博” 推介会，上海现场发布 24 个市重点工业领域应用场景，并计划三年内在“AI+制造”领域推广 100 个示范应用场景、建设 10 个示范工厂，向全球发出投资邀约。近年上海工业经济成效显著，今年上半年规上工业总产值破 1.9 万亿元，工业投资增 19.8%，落地重点项目 1944 个。上海市投促办副主任蒲亚鹏表示，上海将先进制

造业作为核心重点，未来将以高质量发展为主题，打造全球高端制造业高地。推介会围绕“场景、生态、载体、政策”呈现机遇：场景聚焦高端装备等产业提供全链条支持；生态介绍集成电路等相关产业生态圈；载体方面，临港集团以“链主 + 配套”等五大模式提供全生命周期服务；政策上，上海发布“AI+制造”实施方案，计划三年推动 3000 家制造企业智能化，建工业智算云平台，打造 10 个行业标杆模型、100 个标杆智能产品，加速智能化生态形成。

信息正文：第 25 届中国国际工业博览会 23 日在上海开幕。作为配套活动之一，2025“投资上海·相约工博”投资合作推介会同步举行，面向全球发出投资邀约。活动现场上海发布 24 个市重点工业领域应用场景；“AI+制造”方面，上海拟通过三年时间，推广示范应用场景 100 个，建设示范工厂 10 个。

记者在会上获悉，近年来，上海积极抢抓数智化绿色化浪潮，工业经济高质量发展成效显著。今年上半年，全市规模以上工业总产值突破 1.9 万亿元，同比增长 5.6%，增速为近两年最高水平，显示出强大的发展韧性；工业投资增长 19.8%，落地重点项目 1944 个，投资总额超 6700 亿元。

上海市投促办（市经济信息化委）副主任蒲亚鹏表示，上海作为我国最大的经济中心城市和改革开放的前沿阵地，始终将发展先进制造业作为城市核心功能和现代化建设的重中之重。未来，上海将以推动高质量发展为主题，以改革创新为根本动力，进一步强化创新引领，扩大高水平开放，优化要素配置，全力打造全球高端制造业高地。

推介会围绕“场景、生态、载体、政策”四大关键要素，系统呈现上海发展先进制造业的独特机遇。聚焦应用场景，上海市经济信息化委现场发布 24 个上海市重点工业领域应用场景，重点瞄准高端装备、电子

信息、汽车、新材料等优势产业的转型升级需求，为更多先进制造业企业提供从技术适配、工艺优化到商业化落地的全链条支持，赋能企业更好更快发展。

聚焦产业生态，上海市经济信息化委作上海先进制造业产业生态推介，重点介绍集成电路、人工智能、电子信息、汽车、高端装备、先进材料、绿色能源等和工博会参展企业密切相关的产业生态圈。聚焦载体服务，上海临港经济发展（集团）有限公司副总裁龚伟作为代表介绍表示，临港集团将通过“链主+配套”“场景+服务”“基金+基地”“平台+转化”“园区+政策”五大模式，打造更多专业化产业载体，为企业提供全生命周期服务。

聚焦产业政策，前不久，《上海市加快推动“AI+制造”发展的实施方案》发布。近年来，上海将“AI+制造”作为推动传统产业转型升级、新兴产业发展壮大、未来产业前瞻布局的重要驱动力。记者会上获悉，上海计划实施“模塑申城·AI+制造”行动，拟通过三年时间，推动制造企业实现智能化应用达3000家；建设工业智算云、工业语料服务等关键要素平台；打造行业标杆模型10个，形成标杆智能产品100个；推广示范应用场景100个，并建设约10个“AI+制造”示范工厂，加快形成智能化发展生态。

信息来源：新华财经

（五）外贸动态

浙江：“数字翅膀”助力外贸提质升级——跨境电商进出口双增逾两成

信息导读：数字贸易浪潮下，跨境电商为浙江外贸注入新动能。今年1—8月，浙江省通过跨境电商平台进出口成绩亮眼，进出口双双两位

数增长。作为全国首个跨境电商综试区所在地，杭州将于9月25日至29日举办第四届全球数字贸易博览会，10年来浙江不断拓展跨境电商生态圈，“卖全球”因海外仓助力更通畅，“买全球”依托智慧监管更便捷，“随时退”通过跨关区退货让消费者更安心。浙江跨境电商的快速发展，折射出数字技术赋能下贸易方式的深刻变革，成为稳定外贸规模、提升贸易效能的重要支撑。

信息正文：在数字贸易浪潮席卷全球的背景下，跨境电商作为联通国内国际两个市场的新型贸易方式，正为浙江外贸注入持续动能。杭州海关最新数据显示，今年1—8月，浙江省通过跨境电商平台实现进出口2305.3亿元，同比增长30.3%。其中，出口1788.8亿元，增长32.6%；进口516.5亿元，增长23.0%，进出口双双实现两位数增长。

作为全国首个跨境电商综试区所在地，杭州将于9月25日至29日举办第四届全球数字贸易博览会。10年来，浙江通过深化产业数字化与贸易数字化融合，不断拓展跨境电商生态圈，推动“买全球、卖全球”双向通道更加畅通、高效。

“卖全球”更通畅：海外仓助力品牌出海提速

一批由杭州灵伴科技有限公司生产的智能眼镜近日以跨境电商出口海外仓模式发往欧洲。该公司跨境物流经理冀孟孟介绍，这款自主研发的智能眼镜集拍照、通话、AI实时翻译等功能于一体，深受海外消费者青睐。“海关推荐海外仓模式后，配货时效缩短至1—3天，提升了海外消费者的购物体验，产品竞争力进一步提升。”

跨境电商不仅为企业构建了高效出口路径，也成为自主品牌直连全球用户的重要桥梁。杰晞品牌管理（杭州）有限公司公共关系部负责人周凯丰表示，通过跨境电商平台，企业可直接获取海外用户反馈，持续优化产品设计，精准对接市场需求。今年以来，该公司生产的吹风机、

空气炸锅等小家电在泰国、越南等东南亚市场销量持续攀升，1—8月跨境电商出口额超6000万元，同比增长一倍以上。

为支持更多自主品牌借助跨境电商“走出去”，杭州海关开展行业调研与政策宣讲，建立“一企一策”帮扶机制，围绕商品归类、知识产权保护等环节强化指导，推动中国品牌从“出海”向“出圈”升级。

“买全球”更便捷：智慧监管实现“秒级验放”

在杭州跨境电商综试区进口仓库内，电商主播正通过直播向消费者推介进口商品。主播身后，仓库工作人员在货架间穿梭，迅速分拣出消费者下单的商品，集中进行打包、贴单。与此同时，仓库作业系统实时将订单、物流数据同步至海关通关平台，通过系统自动逻辑校验，实现进口商品“秒级验放”，迅速发往全国。

这一高效体验依托于杭州海关创新的“智慧监管”模式。在杭州综保区，关员通过佩戴“5G智能单兵”设备扫描商品条码，即可即时获取原产地、成分等关键信息，精准开展现场查验。商品条码作为跨境电商商品的“数字身份证”，被嵌入海关风险研判系统，可自动识别“同条码不同归类”“同条码不同价格”等异常情况。

“目前，我们已初步构建涵盖2万余条基础条码和55条负面清单条码的数据库，将条码应用延伸至安全准入、质量监测、商品溯源等环节，实现嵌入式、无感化监管。”钱江海关驻下沙办事处主任王忭介绍。

“随时退”更安心：跨关区退货破解行业痛点

“网购退货难、周期长”曾是跨境电商消费体验的短板。以往，退货商品需“原路返回”，在规定时间内将退货商品运到原先发货的区域或场所。为保障消费者购物体验，电商企业需要在各个不同的“发货地”分别建设退货仓，由此产生大量人力物力投入，成为电商企业发展的“痛点”。

经海关总署授权，杭州海关率先开展跨境电商进口跨关区退货试点，允许全国消费者将退货商品统一寄送至杭州综试区退货中心仓。退货商品中品质存在缺陷的残次品将被销毁或退运出境，没有质量问题的商品进入放行区，等待电商平台和供货商下一步处理。

京东国际平台关务总监师少杰表示：“建立全国性退货中心仓后，我们组建专业团队集中处理全国退货订单，运营成本显著降低，消费者退货体验也大幅提升。”

杭州海关通过业务系统互联互通，对退货商品实施全周期数字化管理。系统自动比对销售数据与退货信息，关员结合实物验核实现高效监管。退货完成后，系统实时向发货地海关反馈信息，形成监管闭环。今年1—8月，钱江海关共验放跨境电商进口跨关区退货商品18.3万票，货值6723.4万元。

浙江跨境电商的快速发展，折射出数字技术赋能下贸易方式的深刻变革。从“单向卖货”到“双向流通”，从“单点通关”到“全链智慧化管理”，随着数字贸易基础设施不断完善、监管服务持续优化、企业数字化转型加速，跨境电商已成为浙江稳定外贸规模、提升贸易效能的重要支撑。

信息来源：新华社

二、行业动态

（一）装备制造业动态

共推固态电池商业化 中欧汽车产业协同迈向新阶段

信息导读：2025年慕尼黑国际车展上，固态电池凭借高能量密度与

高安全性，成为中欧汽车产业协作的新纽带，被视为“合资合作 2.0 时代”的标志。历经数年，欧洲汽车电动化进入技术创新攻坚阶段，德国车企集体展示电动化成果，欧洲政策也推动车企加强产业链合作，加速固态电池实车应用。当前，固态电池技术分三类，市场对其需求持续增长，成为车展“明星技术”。中国企业在固态电池领域的技术突破契合欧洲市场诉求，双方合作已进入“联合研发+本地化生产”的深度协同阶段，形成“欧洲整车技术+中国电池方案”的互补格局。在欧洲，围绕固态电池的产业生态布局全面展开；中国在固态电池领域优势明显，不仅体现在技术突破，更体现在完整产业链配套能力。但固态电池商业化落地仍面临成本控制、标准统一、回收利用三大挑战。随着技术成熟与产业链融合，固态电池将推动欧洲汽车电动化进程，为全球能源转型与节能减碳注入新动能。

信息正文:固态电池凭借其高能量密度和高安全性，正成为解决新能源汽车续航、充电和安全痛点的关键。近期举办的 2025 年德国国际汽车及智慧出行博览会（以下简称“慕尼黑国际车展”），不仅集中展现了欧洲汽车电动化进程的深度变革，更让业界看到固态电池这一关键技术已逐渐成为连接中欧产业协作的新纽带，被业界认为是中欧汽车业“合资合作 2.0 时代”。与此同时，成本控制、标准统一与回收利用三大挑战，仍考验着固态电池的商业化落地进程。

欧洲汽车电动化进程提速

历经数年转型，欧洲汽车电动化已进入以技术创新为核心的攻坚阶段。在本届慕尼黑国际车展上，德国本土车企集体亮出电动化升级成果，试图在全球新能源赛道上重拾竞争力。梅赛德斯-奔驰、宝马和大众等德国汽车制造商均重点展示了新型电动车型。

欧洲车企的电动化转型并非孤立推进，而是深度绑定供应链协同与

政策导向。

《欧盟电池与废电池法规》从碳足迹、再生金属使用比例、电池标签信息、废旧电池管理等方面提出了明确的合规性要求。在此背景下，欧洲车企逐渐将研发重心转向电池安全、电驱效率等核心领域，并加强产业链合作。例如，今年5月，宝马集团宣布全球首辆搭载全固态电池（ASSB）的BMW i7测试车型正式启动道路实测，全固态电池技术从实验室验证跨越至实车应用。

值得注意的是，欧洲消费者对电动汽车的接受度逐渐提升，这为固态电池技术的商业化应用提供了市场空间。

欧洲汽车工业协会（ACEA）数据显示，2025年1月至7月，欧盟纯电动汽车注册量达到101.2万辆，占市场份额的15.6%；混动汽车（不含插混）注册量攀升至225.5万辆，占市场份额的34.7%；插电式混动汽车注册量为56.1万辆，占市场份额的8.6%。欧洲市场调研机构USCALE首席执行官思普伦格尔表示：“消费者对电动汽车的怀疑态度正在消退，但厂商仍需在软件体验和充电可靠性上投入更多。”

中欧竞合重塑固态电池产业赛道

根据电解液质量百分比含量不同，固态电池可以分为“半固态电池”“准固态电池”和“全固态电池”三大类。随着新能源汽车渗透率的不断提高，市场对固态电池的需求持续增长。这一技术也因此成为本届慕尼黑国际车展的“明星技术”，推动中欧固态电池合作升级。

在慕尼黑国际车展现场，法国雷诺、克罗地亚超级跑车品牌里马茨等企业推出氢燃料电池增程概念车与固态电池单元，展现了汽车产业在能源技术多样化上的探索。

与此同时，中国企业在固态电池领域的技术突破，契合欧洲市场对“安全”与“效率”的双重诉求，为欧洲汽车电动化转型提供了“新选

项”。

中创新航自主研发的全固态硅基体系电池能量密度达 430Wh/kg，较国内外头部企业目前已发布的普遍处于 300-400Wh/kg 阶段的同类产品具有明显优势，其配套产线已建成并于今年正式投入使用，预计将成为国内首批具备规模化交付能力的全固态电池产线之一。孚能科技今年年底将实现全固态电池中试线的投产和 60Ah 硫化物全固态电池的小批量交付，预计 2026 年至 2027 年推进小批量量产装车，2030 年实现大规模量产。先导智能成功打通全固态电池量产的全线工艺环节。

中欧固态电池领域的合作，已经超越单纯的“技术输出”，进入“联合研发+本地化生产”的深度协同阶段。此次慕尼黑国际车展就见证了中欧多个跨国合作项目。以宝马和奥迪为例，这两家德国车企与宁德时代、亿纬锂能等中国电池企业建立了紧密的伙伴关系。不少在车展上亮相的欧洲国家车企的新车型都搭载了来自中国的电池技术。业内人士称，这是“合资合作 2.0 时代”，研发正成为合作新核心。专家们认为，中国汽车的电动化和智能化优势，正帮助欧洲车企加快迭代、控制成本。

“欧洲整车技术+中国电池方案”的协作模式，不仅降低了欧洲车企的研发成本，更让中国固态电池技术通过欧洲市场加速全球化落地，中欧汽车产业正形成互补格局。德国巴伐利亚州副州长兼州经济、发展和能源部长胡贝特·艾旺格指出，过去十年，中国车企在德国的发展令人印象深刻，不仅在驱动技术方面取得突破，还涵盖驾驶辅助系统、先进电池技术以及多项创新应用。德国汽车工业协会的调查显示，七成受访企业计划未来加大在华投资，其中研发占比最高。

汽车产业链生态协同提速

《2025 年固态电池高质量发展蓝皮书》显示，当前固态电池产业化已进入“冲刺阶段”，预计到 2030 年，全球固态电池出货量将达到

614.1GWh，对应的市场规模将迈入千亿元级别。在这一趋势下，固态电池正凭借强劲的发展势能，成为重构全球汽车价值链的关键变量，推动产业从“单一技术竞争”转向“全链条生态协同”。

在欧洲，围绕固态电池的产业生态布局已全面展开。本届慕尼黑国际车展期间，美国电池公司 QuantumScape 与大众汽车集团旗下电池企业 PowerCo 公司，就携手完成了全球首次 QS 固态锂金属电池驱动电动车的实车演示。此外，欧洲电池行业领军企业艾维斯塔已在比利时、葡萄牙等四国建立了完整产业链基地，包括 3GWh 电池组超级工厂、0.5 至 1GWh 固态电池研发中心等。

中国在固态电池领域的优势，不仅体现在技术突破，同样也体现在完整的产业链配套能力方面。

从材料端看，昆山近年来积极布局固态电池产业，已集聚清陶能源、可川电子等行业重点企业超 50 家。从应用端看，中国企业正将固态电池技术拓展至多元场景。赣锋锂业近日表示，公司的固态电池已在部分车型试装车及量产。未来 3 年，上汽集团将打造 17 款全新海外车型，固态电池等技术也将实现落地应用。

这种“技术-产业-市场”的良性循环，使中国在全球固态电池竞争中占据先发优势。全球专利数据库智慧芽数据显示，全球固态电池领域的专利申请已超过 4.6 万件，中国是全球固态电池专利布局最多的国家。

展望未来，固态电池的商业化落地仍需突破三大挑战：一是成本控制，目前全固态电池的成本预估是传统液态锂电池的 3 至 5 倍，需通过规模化生产将成本降至可接受范围；二是标准统一，中欧在固态电池的测试方法、安全指标等方面存在差异，亟须建立全球统一的技术标准；三是回收利用，固态电池的材料组成与传统锂电池不同，需开发新的回收工艺以实现资源循环利用。

从慕尼黑国际车展的技术展示到全球产业布局，固态电池正以“高安全、长续航”的核心优势，推动欧洲汽车电动化进程进入新阶段，同时成为中欧汽车产业协同的新锚点。随着固态电池技术的不断成熟与产业链的深度融合，全球汽车产业将为消费者带来更安全、更高效的出行体验，也为全球能源转型与节能减碳目标的实现注入新动能。

信息来源：经济参考报

（二）高技术制造业动态

从“仿制大国”到“创新高地”，中国创新药的十年突围

信息导读：过去十年，中国医药行业走出一条从“仿制大国”到“创新高地”的突围之路。2015年药品审评审批制度改革以来，中国创新药临床试验申请数量激增12倍，首个国产PD-1单抗、HPV疫苗等标志性成果获批，CAR-T细胞治疗等前沿领域实现全球同步研发。截至2024年，中国获批1类创新药数量已与美国接近，在肿瘤治疗等关键赛道甚至实现领跑。十年间，中国创新药不仅完成了诚信重塑、效率跨越与赛道转换，更在全球范围内提升了话语权。随着越来越多创新药纳入医保目录，新药从获批到纳入医保的时间大幅缩短，价格显著下降，群众用药保障水平大幅提升。中国创新药发展如此迅速，得益于多项政策扶持。2015年启动的药品审评审批制度改革，对医药行业生态进行了“刮骨疗毒”式的重塑，后续一系列改革举措也迅速见效。如今，中国医药创新仍有巨大潜力，需继续聚焦开放创新、监管科学精进及前沿领域加强等方向，推动中国创新药持续高质量发展。

信息正文：中国自主研发创新药临床试验申请（IND）数量增长12倍、首个国产PD-1单抗、HPV疫苗、PARP抑制剂等标志性新药获批、CAR-T细胞治疗等前沿领域实现全球同步研发……从“仿制大国”到“创

新高地”，中国用十年时间走出了一条突围之路。

“创新药不仅是医药领域的科研创新成果，更深刻影响国家发展全局，具备不容忽视的多重战略价值。”中国医学科学院肿瘤医院副院长、中国医学科学院 GCP 首席专家李宁向人民日报健康客户端记者表示，这十年，中国医药行业从“刮骨疗毒”到“制度重构”，创新药发展迎来涅槃与重生。

十年间，中国创新药完成了从“数据掩饰”到“公开透明”的诚信重塑，实现了从“审批低效”到“国际同步”的效率跨越，更开启了从“仿制竞争”到“创新驱动”的赛道转换，为行业高质量发展奠定了核心基石。

中国创新药走上“牌桌”

创新药，顾名思义，是指基于全新作用机制、分子实体或治疗方法研发，具备明确临床价值且在全球范围内尚未上市的药品。

而在中国，尽管这一概念由来已久，但业内普遍将 2015 年药品审评审批制度改革视为创新药的起点。以此推算，2025 年，恰好是中国创新药的第十年。

3600 个日日夜夜过去，中国创新药成绩斐然。

“十四五”以来累计有 113 个创新药获批上市，是“十三五”期间的 2.8 倍，市场规模跨过了 1000 亿元大关；2023 年批准上市 1 类创新药 40 个，2024 年进一步攀升至 48 个，涵盖近 20 个治疗领域。

48 个，这个数字意味着什么？

纵向来看，2024 年，我国获批的 1 类创新药数量是 2018 年的 5 倍以上；横向来看，2024 年，美国食品药品监督管理局批准的创新药数量为 50 种，仅比我国多两种。

创新药中，抗肿瘤药物是各国争夺的“高地”，我国也不例外。然而，在诸多医药人的努力下，我国在肿瘤领域已不仅仅是跟跑和并跑，在多

个关键赛道上已经现出了领跑的势头。

最先崭露头角的，是传奇生物在 2017 年 ASCO 年会上“一战成名”，35 例复发或难治性多发性骨髓瘤患者，100%的总缓解率，惊艳全场。

2023 年，首个国产 PD-1 抗癌药叩开了 FDA 的大门。作为首款国产 PD-1 抗体药物——特瑞普利单抗，已先后在国内获批十项适应证。不仅如此，2024 年 9 月，特瑞普利单抗两项适应症在欧盟获批，成为欧洲首个且唯一用于鼻咽癌（NPC）治疗的药物。

十年间，我国创新药在全球范围的话语权也有显著提升。

从西达基奥仑赛在全球市场的重磅亮相，到百济神州的 **me better** 药物泽布替尼成为首个国产 10 亿美元分子，再到康方生物的 FIC 药物 AK112 头对头 PK 默沙东的 K 药，如今，中国创新药也凭实力坐上了“牌桌”。

有了创新药，老百姓能用上吗？用得起吗？

我们国家也给出了肯定的答案。根据国家药监局公布的数据，2024 年新纳入医保目录的 91 个药品中，有 33 个实现了“当年获批、当年纳入”。

新药从获批上市到纳入医保目录获得报销的时间，已从原来的 5 年左右降至 1 年左右，约 80%的创新药可以在上市两年内纳入医保支付范围。

以肺癌药物依沃西单抗为例，该药于 2024 年 5 月获得国家药品监督管理局批准，当年就被纳入医保，2025 年 1 月 1 日开始，选择该药的患者可以享受医保报销。被纳入医保后，价格从每支 2299 元下降到 736 元，降幅达 68%。

随着更多的创新药进入医保目录，推动了我国临床用药结构优化升级，群众用药保障水平得到大幅提升，获益显著。

根据国家癌症中心统计数据显示，目前我国肿瘤患者 5 年生存率已从 10 年前的 33.3%提升至 2023 年年底的 43.7%，相当于每年多挽救 50

万患者的生命。

政策破冰让创新药步入“黄金时代”

谈及我国创新药发展如此快速的原因时，多位专家给出了相同的回答：我国多项政策扶持让创新药跑出了“中国速度”。

2015年之前，整个医药行业可谓是乱象丛生。那个时期，药企大多集中在仿制药，真正能做原创研发的很少，市场高度同质化。

2015年7月22日，国家药监总局发出117号公告，要求1622个在审药品注册申请自查临床试验数据真实性。若自查中发现问题，可自行撤回，宽大处理；若隐瞒不报，一旦核查发现数据造假，则后果严重，三年禁入、公开曝光、追责到底。

同年8月，国务院发布被称为“44号文”的重磅改革意见，药品审评审批制度改革全面启动，明确提出五项核心目标——提高审评审批质量、解决注册申请积压、提高仿制药质量、鼓励研究和创制新药、提高审评审批质量和透明度。

后续许多文件出台也是基于这份公告之上。2016年2月，新意见专注解决注册申请积压问题，建立优先审评通道，提速创新审评审批。同年3月，核查常态化成为药品注册检查的必要环节。

接连不断的改革举措，很快就见到了成效。2018年度药品审评报告显示，2018年底排队等待审评审批的注册申请已由2015年9月高峰时的近22000件降至3440件。

在李宁看来，一系列政策组合拳，是对整个医药行业生态的“刮骨疗毒”式的重塑。“政策的制定与出台并非最难，真正的挑战在于如何不折不扣地落到实处，而我们真的做到了。”

政策所带来的改变，则随着时间的推移慢慢显现。博济医药就是其中一个正面案例，彼时“7.22”发生之际，博济医药刚刚上市三个月，在经

历了漫长的探索转型之后，企业迎来新生。如今，博济医药 90%项目都变成了 1 类新药。

医药改革不是“一锤子买卖”

新药临床试验申请由“审批制”转为“备案制”、中国药品临床试验管理规范与全球同步修订、接受境外临床试验数据、鼓励以临床价值为导向的新药研发……在李宁看来，这是我国创新药发展取得成功的重要因素之一。创新药之于一个国家，是不可或缺的，因为它代表着人类在疾病认知与治疗手段上实现的根本性突破。

“创新药不仅能够突破复杂疾病防治过程中的深层瓶颈，填补现有医疗手段存在的空白。”李宁说，更重要的是，创新药还能推动形成覆盖基础研究、临床应用等环节的完整创新生态体系，同时带动上下游产业链产值实现显著增长，创造可观的经济效益与大量就业岗位。

“可以说，在全球健康治理体系中，哪个国家能抢占先发优势、主导技术标准制定，哪个国家就能在国际市场中掌握发展主动权，影响市场走向。”李宁说，而我国的创新药，也并非十全十美，仍有很多可以进步的空间。

从原始创新上看，许多项目集中在已有成熟靶点上的 Me-Too/Me-Better 式跟进，真正的 First-in-Class 药物较为缺乏，同一作用机制下的类似药物竞相出现，产品同质化凸显。此外，高端人才匮乏，企业创新生态不稳健等问题也依然存在。

“尽管仍存在各种各样的挑战，但医药改革不是‘一锤子买卖’，行业发展亦是如此。”李宁称，创新药的突围之路，永远不会有终点，只要临床上需求，那就永远需要有人为此而跋涉。在他看来，中国医药创新仍有巨大的潜力，推动中国创新药持续发展，需聚焦三大方向：

一是开放创新的深化。要继续加强与全球监管标准的接轨，同时以

更开放的姿态整合全球资源。一方面要“引进来”，鼓励国内研究机构和企业积极参与国际药物早期研究等；另一方面要“走出去”，支持有条件的企业将自主研发新药推向全球市场，逐步提升中国创新药在国际市场的话语权与影响力。

二是监管科学的精进。监管工作需在鼓励创新与科学安全之间找到精准平衡。更关键的是要做到与时俱进：随着医药技术快速迭代，法规思路必须同步更新，避免用滞后的旧规则束缚新技术的创新活力，为行业发展提供既规范又灵活的制度保障。

三是前沿领域的加强。尤其要加强创新药研发源头供给，夯实基础研究和早期开发。持续加大对生命科学基础研究的投入力度，布局长周期的药物原创靶点研究计划，支持高校、科研院所围绕重大疾病机理开展攻关。此外，还应加强研究机构、海关、医疗支付体系等相关部门的协作。

十年光阴弹指而过，这条逆袭之路上走着的人越来越多，他们正在成为新的“火种”，为中国创新药的高质量发展不断注入动能。

信息来源：每日经济新闻

(三) 钢铁行业动态

钢铁行业两年目标：三方面深挖需求 行业增加值年均增长 4%左右

信息导读：工信部等五部门联合印发《钢铁行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》，提出 2025—2026 年钢铁行业增加值年均增长 4%左右、经济效益企稳回升等目标，以应对行业下行压力。方案亮点是“扶优汰劣、精准调控”，含 5 方面 10 条举措，包括产能产量精准调控、增强高端产品供给以改善供需，还从深化钢铁与船舶领域合作、挖掘钢结构应用潜力、推动钢结构企业协同降本三方面扩需求；要求 2025 年底前

全面完成超低排放改造，推进绿色低碳与数字化转型。专家表示，方案将利好低碳冶金、智能制造等领域，统筹行业当下稳增长与长远转型。

信息正文：工业和信息化部、自然资源部、生态环境部、商务部、市场监管总局等五部门联合印发的《钢铁行业稳增长工作方案（2025—2026年）》（以下简称“工作方案”）22日公布，提出了钢铁行业增加值年均增长4%左右，经济效益企稳回升等稳增长目标。

专家表示，当前，“扩需求”是扭转钢铁行业供需失衡的关键所在，“扶优汰劣、精准调控”是工作方案的一大亮点。随着工作方案实施，低碳冶金、智能制造、钢铁新材料等细分领域将迎来显著发展机遇。同时，有助于推动绿氢制备、储运以及氢冶金核心反应设施、配套工艺控制技术的研发应用。

稳增长目标：行业增加值年均增长4%左右 经济效益企稳回升

钢铁行业是国民经济的基础性、支柱型产业，对稳定工业增长，支撑经济平稳运行至关重要。近年来，钢铁行业持续下行，稳增长压力较大。2024年，钢铁行业利润662.9亿元，同比减少42.6%，行业亏损面较大。今年1—7月，钢铁行业虽然实现利润830.3亿元，但行业稳增长的基础并不牢固。

主要目标方面，工作方案提出，2025—2026年，钢铁行业增加值年均增长4%左右，经济效益企稳回升，市场供需更趋平衡，产业结构更加优化，有效供给能力不断增强，绿色低碳、数字化发展水平显著提升。

冶金工业信息标准研究院党委书记、院长张龙强在接受新华财经记者采访时表示，工作方案在目标设置上，充分体现了政策延续性，“此版工作方案提出2025—2026年钢铁行业增加值年均增长4%左右，延续了2023年印发的《钢铁行业稳增长工作方案》中增长4%的目标水平，体现了国家推动钢铁行业平稳运行的预期和决心。”

他进一步分析，对企业而言，“经济效益企稳回升”“市场供需更趋平衡”这两项目标，企业的“体感”最为明显，是时下的重点、难点，定性的目标导向也更加严谨、务实。此外，工作方案针对产业结构以及供给能力、绿色化、数字化方面的目标，体现了政策对当前和长远的统筹考虑。

增强高端产品供给 三方面挖掘钢材应用需求

本次工作方案坚持问题导向、目标导向，聚焦强治理、优供给、促转型、扩消费、增合作等，共提出5个方面10条具体举措，从供需两端齐发力。

冶金工业规划研究院党委书记、院长肖邦国对记者表示，“扶优汰劣、精准调控”是本次工作方案的一大亮点。比如，工作方案明确提出“实施产能产量精准调控”措施，加大产能减量置换力度，对发展电炉钢、低碳冶金、兼并重组和高端特殊钢等项目予以差别化支持，促进减量发展和转型升级；继续实施产量压减政策，扶优汰劣，促进供需动态平衡。

针对钢铁行业中低端产品过剩、高端产品有效供给不足的问题，工作方案提出“强化产业科技创新，提升有效供给能力”，具体包含增强高端产品供给能力、促进大宗产品质量升级等措施。

“扩需求”是行业稳增长的重中之重，也是扭转钢铁行业供需失衡的关键所在。肖邦国指出，工作方案从三方面挖掘钢材应用需求、维护钢材市场稳定：一是抓住全球贸易复苏、海洋资源开发加速和绿色环保船舶市场需求增加等机遇，提出深化钢铁与船舶等重点用钢领域的上下游合作等措施。二是依托钢结构在节能、环保、抗震、全生命周期节约成本等方面的显著优势，深挖钢结构应用市场巨大潜力。三是促进钢结构建筑相关方企业协同降本，进一步扩大钢结构生产应用，鼓励有条件的地区培育一批钢结构建筑产业园区和钢材、构件、部品部件数字化供

应链交易服务平台。

2025 年底前全面完成超低排放改造目标任务

钢铁产业实现绿色低碳转型，是推动产业可持续发展、在全球竞争中保持韧性的关键。对此，工作方案特别提出推进落实《关于推进实施钢铁行业超低排放的意见》，2025 年底前全面完成超低排放改造目标任务。

张龙强表示，工作方案在绿色低碳转型方面工作部署充分体现了系统性，不仅聚焦当下超低排放改造、能效提升等，更着眼于长远低碳技术布局和生态构建。

具体而言，工作方案既注意强化技术改造，如提出加快高炉、转炉等限制类装备升级及一代炉龄服役到期的老旧设备更新，又突出技术创新，如指出推动开展钢铁行业减污降碳协同增效技术路径研究。此外，工作方案还聚焦构建绿色低碳产业生态，比如提出加快构建钢铁产品碳足迹核算标准体系，提高碳核算数据质量，做好纳入全国碳市场后的相关工作等。

数字化是驱动行业转型升级的重要手段和必然选择。工作方案指出，加快数字化转型，落实《钢铁行业数字化转型实施指南》，研究制定钢铁行业数字化转型水平评估标准，开展数字化转型评估诊断，培育数字化转型典型场景、标杆工厂、标杆企业，推动“人工智能+钢铁行业”发展。

“随着工作方案实施，在低碳冶金、智能制造、钢铁新材料等细分领域将迎来显著发展机遇。在绿色化方面，有助于推动绿氢制备、储运以及氢冶金核心反应设施、配套工艺控制技术的研发应用，促进氢能全产业链技术进步和产业发展。”张龙强表示，在智能化方面，工作方案将推动行业数字化转型与智能化改造，工业互联网与数字孪生、人工智能与大数据应用等技术方向将迎来机遇。

信息来源：新华财经

（四）建材行业动态

六部门合力推动建材行业稳增长 严禁新增水泥熟料、平板玻璃产能

信息导读：工信部等六部门联合印发《建材行业稳增长工作方案（2025—2026年）》，将“强化行业管理，促进优胜劣汰”列为重点任务首位，明确严禁新增水泥熟料、平板玻璃产能，新建改建项目须制定产能置换方案。建材行业作为国民经济基础产业，全社会产值近7万亿元，服务150多个行业、带动110多个行业发展，但当前受内外部环境影响，面临市场需求下降、结构性问题突出的稳增长压力。方案明确2025—2026年目标，包括行业恢复向好、盈利提升，2026年绿色建材营业收入超3000亿元，围绕目标推进五方面10项工作：优供给上加强科技创新、壮大先进无机非金属材料，拓需求上开展绿色建材下乡、落实政府采购政策；企业如金隅集团将加快低效产能退出、优化产业布局。专家孙星寿指出方案抓住供需矛盾关键，能优化产能结构，新兴产业及“好房子”建设等新市场空间将添动能，方案还提及扩大有效投资、深化开放合作。

信息正文：记者9月24日从工业和信息化部获悉，近日工业和信息化部、自然资源部、生态环境部、住房城乡建设部等六部门联合印发《建材行业稳增长工作方案（2025—2026年）》（以下简称《工作方案》），从控总量、优供给、促转型、扩需求等方面系统提出促进建材行业稳增长、调结构系列举措，其中“强化行业管理，促进优胜劣汰”位于重点任务之首，并明确“严禁新增水泥熟料、平板玻璃产能，新建改建项目须制定产能置换方案”等。

建材行业是国民经济的重要基础产业。中国建筑材料联合会数据显示，建材行业全社会产值近7万亿元，服务于建筑业及汽车、电子、电

器等 150 多个行业，带动电力、煤炭、金融、批发零售等工业、服务业共 110 多个行业。但当前受到内外部严峻复杂的运行环境影响，建材行业市场的需求下降，结构性问题突出，行业面临较大稳增长压力。

《工作方案》明确了一系列 2025 年至 2026 年建材行业稳增长主要目标：建材行业恢复向好，盈利水平有效提升，产业科技创新能力不断增强，绿色建材、先进无机非金属材料产业规模持续增长，其中 2026 年绿色建材营业收入超过 3000 亿元，绿色低碳和数字化发展水平明显提高。围绕上述目标，《工作方案》统筹推进强化行业管理、加强科技创新、扩大有效投资、拓展有效需求、深化国际合作等五个方面 10 项重点工作。

其中，“强化行业管理，促进优胜劣汰”被置于首位。《工作方案》明确，严禁新增水泥熟料、平板玻璃产能，新建改建项目须制定产能置换方案，促进水泥实际产能与备案产能统一，加快光伏压延玻璃产能风险预警由项目管理向规划引导转变；制修订水泥、平板玻璃等规范条件，推进规范企业分级分类管理。

中国建筑材料联合会副会长、总经济师孙星寿表示，供需结构性矛盾日益突出成为影响建材行业稳定发展运行的关键问题，《工作方案》将强化行业管理作为稳增长的首要任务，抓住现阶段行业发展的主要矛盾，将通过严格水泥玻璃产能调控、加强重点行业规范管理，优化产能结构，实现优胜劣汰，提升行业供需动态调节能力，促进行业稳增长。

记者获悉，相关企业也将抢抓政策窗口期，进行存量盘整。北京金隅集团副总经理刘宇表示，金隅集团旗下磐石公司置换后新建生产线熟料产品单位能耗比旧生产线下降 15% 以上。下一步，金隅集团将积极响应产能置换要求，加快低效产能退出，补足企业产能短板，提升先进产能比例，不断优化水泥产业布局。

此外，《工作方案》统筹供需两端，在优供给上，加强产业科技创新，

壮大先进无机非金属材料产业，加快先进陶瓷、超硬材料等补短锻长，培育石墨、萤石、菱镁矿等特色优势资源产业；在拓需求上，持续开展绿色建材下乡活动，落实政府采购支持绿色建材促进建筑品质提升政策；支持建立无机非金属材料生产企业上下游合作机制，推动金刚石、先进陶瓷、低介电玻璃纤维制品等推广应用。

孙星寿表示，当前建材新兴产业快速发展，成为建材行业稳增长的重要动力。《工作方案》提出系列举措培育壮大先进无机非金属材料 and 特色优势矿产资源产业，推动产业高端化转型，增强建材行业增长新动能。此外，随着建材产业结构调整和需求升级，工业领域、居民终端消费以及“好房子”建设、城市大规模更新、危旧房改造、存量房改造装修等都将为建材行业发展提供新的市场空间。

《工作方案》还提出扩大有效投资，加快数字化绿色化改造，发布重点行业数字化转型系统解决方案，制定绿色建材评价等行业标准；深化开放合作，引导建材产品、技术、标准等走出去。

信息来源：经济参考报

(五) 房地产行业动态

城市房地产融资协调机制持续显效

信息导读：近日国新办新闻发布会上，国家金融监督管理总局局长李云泽介绍，金融监管总局牵头建立的城市房地产融资协调机制成效显著，“白名单”项目贷款超7万亿元，支持近2000万套住房建设交付。该机制引导资金精准“保交房”，2024年住建部等推动其“扩围增效”，截至2024年底全国“白名单”项目贷款审批通过金额超5万亿元，保交房373万套。同时，新建商品房“交房即交证”改革让2300多个县市超840万本证书发放，保障购房者权益。专家认为这些举措增强了住房消

费信心、提振市场预期，未来还应强化监管、拓展贷款应用。

信息正文：9月22日，在国务院新闻办公室（以下简称“国新办”）举行的“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会上，国家金融监督管理总局局长李云泽介绍，国家金融监督管理总局（以下简称“金融监管总局”）牵头建立城市房地产融资协调机制，“白名单”项目贷款超过7万亿元，支持近2000万套住房建设交付，有力保障广大购房人的合法权益。

城市房地产融资协调机制（以下简称“协调机制”）是支持房地产项目建设和交付的重点举措。上海易居房地产研究院副院长严跃进对《证券日报》记者表示，协调机制引导资金精准支持“保交房”，为房地产项目注入流动性，使得楼盘能够加快完工交付。为保护购房者合法权益、实现“住有所居”提供了助力。

融资新模式落地见效

2024年1月份，住房和城乡建设部（以下简称“住建部”）、金融监管总局发布《关于建立城市房地产融资协调机制的通知》，指导各地级以上城市建立协调机制。

2024年10月份，住建部、金融监管总局联合举行全国保交房工作推进视频会议，提出进一步推动协调机制“扩围增效”，扩大“白名单”覆盖范围，确保合规房地产项目“应进尽进”。

广东省住房政策研究中心首席研究员李宇嘉对《证券日报》记者表示，协调机制建立了以房地产项目而非企业为核心、资金封闭运转的融资新模式，专注于项目本身创造和平衡现金流的能力。既满足了项目的合理融资需求，也保障了金融机构的风险防控需求。

协调机制为防范化解房地产风险、推进保交房工作提供了有力支撑。住建部数据显示，截至2024年底，全国“白名单”项目贷款审批通过金

额超过 5 万亿元，保交房攻坚战实现住房交付 373 万套，顺利完成年度既定目标。

今年以来，协调机制持续推进，“白名单”项目贷款规模稳步增长。

在国新办今年 5 月份举行的新闻发布会上，李云泽介绍，商业银行审批通过的“白名单”贷款增至 6.7 万亿元，支持了 1600 多万套住宅的建设和交付。

截至目前，“白名单”项目贷款已超 7 万亿元，支持近 2000 万套住房建设交付，较 5 月初的数据进一步增加。

未来，协调机制在保交房等方面仍将发挥重要作用。目前，已有省份明确将常态化推动“白名单”项目融资。例如，河南省人民政府办公厅 9 月 17 日发布的《河南省金融服务“两高四着力”实施方案》要求，发挥城市房地产融资协调机制作用，常态化推动“白名单”项目融资，稳定房地产市场。

防风险强预期

在城市房地产融资协调机制助力“保交房”的同时，新建商品房“交房即交证”等举措也保证了购房者的不动产产权，以及与之相关的落户、入学等切身利益。

自然资源部数据显示，全国已有 2300 多个县市实施新建商品房项目“交房即交证”改革，发放不动产权证书 840 多万本，群众在拿到新房钥匙的同时就能领到不动产权证书，获得感、幸福感、安全感明显提升。

严跃进表示，“交房即交证”在房屋买卖的最终环节化解障碍，保护购房人合法权益，体现了政策对于房屋买卖全流程的关心支持，增强了住房消费的信心。

“保交房”“交房即交证”等一系列举措，在切实维护购房人合法权益、托起居民“安居梦”的同时，也增强了购房人对新建商品住房的信

心，并提振市场预期。

“协调机制隔离企业与项目之间的风险传递，有效防范新增加的房地产风险。‘交房即交证’减少购房人在购买新房时的顾虑，有利于新房销售。”李宇嘉表示，未来应强化“白名单”项目贷后的合作监管，确保双方监管目标实现，建议住建部门要监管项目报建以后是否按进度进行，实控人、股东出资是否到位，金融部门按形象进度拨付贷款，共同确保项目进度。此外，当前开发贷款的增量需求减少，协调机制可以在租赁贷、城市更新贷、物业运营贷等贷款方面进行落实。

信息来源：证券日报

（六）住宿餐饮业动态

2025 年抖音生活服务心动榜餐厅再发榜：百城超 3300 家餐厅入选

信息导读：抖音生活服务在上海发布 2025 年新一期“心动榜”餐厅，覆盖城市从 40 城扩大至 101 城，超 3300 家餐厅入选，新增千余家首次上榜门店，提升了桂林、大理等新兴消费城市的比例。本期心动榜强调餐厅“氛围感”，为用户提供品质新选择。当下，餐饮体验从“好吃”升级至“好感受”，“氛围感”成为消费焦点。抖音生活服务联合第一财经 CBNDATA 发布的《2025 氛围感就餐趋势洞察》显示，67%的消费者将“氛围好”列为选择餐厅的前三大因素，“氛围感”相关内容在抖音同比增长 101%。心动榜通过“心动指数”衡量用户真实偏好，将抽象的情绪体验量化为可被识别的数据信号，该指数融合点赞、转发等多维行为数据，加重点赞权重。对用户而言，降低了寻找餐厅的决策成本；对商家而言，是一套高度内容化的经营指引。抖音生活服务相关负责人表示，心动榜一年两次发榜，为不同地区消费者提供差异化餐饮指南，助推区域特色餐饮走向全国，激发用户走到线下，为餐饮行业带去更多生意机

会。

信息正文：中新网上海新闻9月24日电(徐银)9月23日，抖音生活服务于上海发布了2025年新一期“心动榜”餐厅。本期榜单覆盖城市从40城扩大至101城，超3300家餐厅入选，新增千余家首次上榜门店。本次发榜进一步提升了新兴消费城市的比例，包括桂林、大理、昆明等热门旅游目的地，以及遵义、咸阳等特色文化名城。在餐厅选择上，本期心动榜在“好吃”的基础上，强调线下餐厅门店“氛围感”，期望为更多关注堂食就餐体验的消费者提供品质新选择。

抖音生活服务榜单负责人介绍，用户在约会、聚餐、亲子、纪念日等场景中，更倾向选择有特色、有氛围的餐厅，寻求“心动”体验。如今，越来越多用户会在抖音上主动搜索这类餐厅。心动榜正是为了满足这类需求，通过“心动指数”体系，帮助用户发现“不只好吃”的餐厅，同时引导商家优化环境及服务体验，驱动堂食增长。

风味之上，四大餐厅氛围成新风向

当下，餐饮体验正从单一的“好吃”升级至综合的“好感受”，“氛围感”成为新的消费焦点。抖音生活服务联合第一财经CBNData发布的《2025氛围感就餐趋势洞察》显示，67%的消费者将“氛围好”列为选择餐厅的前三大因素；“氛围感”相关内容在抖音同比增长101%，相关互动量超100亿。情绪价值正驱动餐饮行业发展从“味觉时代”迈入“体验时代”，并由此催生出餐饮界的四大新趋势方向：东方美学、山野自然、松弛时髦和未来先锋。

东方美学类餐厅将传统文化与场景美学结合，打造极具表达力的就餐空间。例如上海的叙宴餐厅，其融合宫廷菜系与沉浸式汉文化剧场，成为城市文化体验地标；北京涮肉新京熹则通过甄选产地食材、戏曲表演、非遗手作铜锅等，营造京派美学空间。2025年上半年，东方美学相

关餐厅视频播放量超 40 亿，订单增速同比超 170% 。

山野自然的趋势同样突出，该类餐厅 GMV 增速同比增长高达 102% 。这样的增速展现出都市人对治愈感和自然氛围的渴望，如北京的袖珍世界 Small World 桌面美食剧场结合裸眼 3D 动画的形式呈现四季场景，美食与互动相结合，让用户仿佛置身精灵花园；青岛的大渔·TAIRYO 18·花园自助餐厅将百年别墅的花园庭院与无烟铁板的匠心烹饪融合。

松弛时髦类型则瞄准年轻群体聚会社交需求，小酒馆、bistro 等抖音支付订单同比增长 15 倍。如西安的喵塘主麻辣烤鱼以“烤鱼+社交”的复合业态提供充满活力与烟火气的欢乐体验；成都的岐余食堂·中华料理则凭借寻味中国理念，结合全国各地的特色料理和温馨的用餐环境，带来轻松又时髦的体验，这类餐厅往往因“好出片、好氛围”而被用户在抖音上自发传播。

未来先锋类餐厅则以科技感突破想象，标注“科技风”“赛博朋克”标签的餐厅订单数同比增长 131%，如成都的失重餐厅用智能轨道创意送餐带来快乐体验，来自温州的 3 号仓库·创意中国菜借助宇宙元素来充满未来科幻感的美学空间，成为情侣和年轻群体的心动之选。这些心动榜餐厅的呈现说明，餐饮已经不仅是味觉满足，更是科技、艺术、创意与情绪共振的舞台。

风向背后，反映的是消费者对情绪价值的追求延伸至餐桌，这四类风格，正在成为用户在抖音主动搜索、拍摄、打卡的核心对象，兼具内容可看性与商业转化力，展现出强劲增长潜力，已然构成当下餐饮行业的体验风向标。

注重消费者体验，助力优质氛围感餐厅“出道”

当下，不少消费者会觉得“找好吃的餐厅，还要兼具氛围和特色很

难”。而心动榜的核心，是通过“心动指数”衡量用户真实偏好，将抽象的情绪体验量化为可被识别的数据信号。该指数不仅融合了点赞、转发、收藏、页面停留、评论互动等多维行为数据，更加重了点赞在评选体系中的权重——用户是否喜欢、是否愿意表达、是否愿意推荐，正成为餐厅上榜的关键依据。

基于这套评选机制，对用户而言，心动榜大大降低了寻找餐厅的决策成本。氛围感、文化感、仪式感原本是模糊的感受，如今通过榜单和短视频被量化和放大，成为清晰可见的体验坐标。对商家而言，心动榜则是一套高度内容化的经营指引，帮助其理解什么样的体验更容易被喜欢、被打卡、被种草，从而不断优化餐品与环境空间，实现流量与转化的可持续增长。

例如，连续上榜的袖珍世界 **Small World** 桌面美食剧场通过短视频内容持续更新与达人合作，将门店打造为极具记忆点的城市“心动地标”，上榜后线下访问量环比增长 5 倍，直播 GMV 增长 2023%，官方账号粉丝数增长超 11 倍；叙宴则借助达人内容强化品牌文化表达，让菜品之外的文化氛围成为情绪共鸣点，“叙宴”关键词播放量破亿，门店曝光和客流均实现稳定增长。

平台数据显示，2025 年上榜商家的整体销售额增长 30%。那些愿意经营氛围、创造情绪体验的餐厅，正借助心动指数将用户的情绪转化为数据，再转化为曝光、选择与复购。平台的内容流量与榜单机制，也正助力更多“好体验”的餐厅，从被看到走向被持续选择，实现体验与生意的双重增长。

“氛围感”成为标配，线下消费迎来新动能

氛围感已不再是小众探索，而正成为餐厅经营的“标配选项”。在抖音，用户已经逐渐形成了从种草到消费到再分享的闭环链路——一次被

打动的心动体验，不仅促成即时消费，更可能激发下一轮传播分享。

在这套机制中，心动榜正成为连接内容热度、到店转化与品牌资产的关键节点。平台通过技术分发，让具备氛围感与情绪价值的餐厅更易被刷到；商家则主动优化空间设置与服务体验，提升视觉与情绪体验，进而加速从曝光到转化的闭环。

9月23日晚，抖音生活服务与新华网联合发起101城心动榜餐厅“成团”夜暨心动榜餐厅发榜盛典落地上海，邀请超200家核心商家出席，明星商家共创舞台，共同探索心动榜发榜背后的核心价值：连接用户的兴趣、商家的经营和城市的消费活力。

抖音生活服务相关负责人表示，心动榜一年两次发榜，不仅努力为不同地区消费者提供差异化餐饮指南，也着力助推区域特色餐饮走向全国，平台希望借助榜单激发用户走到线下，获得一次值得记录的美好就餐体验，也为餐饮行业带去更多生意机会。(完)

信息来源：中新网上海

(七) 旅游业动态

充分释放超级黄金周消费潜力

信息导读：超级黄金周为重塑节假日消费新体验提供了契机，假日消费本质上是服务消费，消费者对品质化、个性化、体验化商品的需求日益增长，发展新业态新模式新场景成为关键。各地推出观演赏剧、游历山河等优质产品，非遗展销等活动也将陆续上演，29000场文旅活动、超4.8亿元消费补贴将释放经济活力。假日消费是观察经济活力的重要窗口，涉及多个领域，具有多种特点，在促进消费、扩大内需等方面有重要作用。假日经济规模持续扩大、结构升级、消费方式多样，节假日成为经济增长的“加速器”，假日消费能带动多产业协同发展。为释放超

级黄金周消费潜力，各地创新供给、优化服务，如北京整合资源打造主题场景、四川推出自驾消费大礼包、云南推出旅行婚礼目的地活动。超级黄金周也为检验各地数字化成果提供了契机，数字消费拓展新场景、激发消费潜力，各地在数字消费场景创新方面做了诸多实践，如搭建数字云平台、推出数字文旅产品等。超级黄金周推动的消费旺季即将到来，当假日消费依托“文旅生态”形成综合吸引力，双节烟火气将更浓郁。

信息正文：超级黄金周为重塑节假日消费新体验提供了契机。假日消费说到底还是服务消费。当消费者对品质化、个性化、体验化商品的需求日益增长，发展新业态新模式新场景，就成为以高质量供给引领、创造和满足新需求的关键。在国内旅游人数稳步提升，人均消费屡创历史新高的背景下，如何更好满足“特种兵旅游”、疗愈旅游、夜间旅游、候鸟旅居等假日市场新需求，考验各地根据社会发展新特点、新趋势，升级旅游产品供给的能力与水平。

为期 8 天的中秋国庆“超级黄金周”即将到来，各地纷纷推出观演赏剧、游历山河、中秋团圆、亲子游乐、夜间文旅等优质产品，精彩纷呈的非遗展销、国潮市集等也将陆续上演。29000 场文旅活动、超过 4.8 亿元的消费补贴将充分释放这个超级黄金周领衔的第四季度经济活力。

消费一头连着经济，一头连着民生，是推动经济高质量发展的重要内生动力，也是提升民生福祉的重要载体。假日消费是观察经济活力的重要窗口。作为带动供给、带动市场、带动经济发展的一种系统经济模式，假日消费包括旅游、休闲和娱乐等多种形式，涉及商品、餐饮、旅游服务、文化娱乐、传统民俗活动和新型数字化消费等多个领域，具有消费集中性、需求多样性、类型多元化、文化融合性、产业关联性和经济带动性等特点，在促进消费、扩大内需、拉动经济增长和满足人民高品质生活需要上有重要作用。

近年来，我国假日经济规模持续扩大、结构不断升级、消费方式日益多样。各级市场主体持续升级消费模式、扩大消费规模、提升消费质量，除传统的出行、餐饮、酒店住宿之外，民宿民俗、文创产品、出行装备等假日消费也明显增长。节假日为人们提供了充足的时间进行旅游、购物、餐饮等活动，这些活动往往伴随着较高的消费水平和消费频次。这使得节假日成为经济增长的“加速器”。在消费需求迭代升级的当下，假日消费能够迅速提升市场的活跃度，带动多个产业协同发展。

中秋国庆假期是全年文旅消费最旺的节点之一。2024年国庆节假期7天，全国国内出游7.65亿人次，按可比口径同比增长5.9%；国内游客出游总花费7008.17亿元，按可比口径同比增长6.3%。如果同按6%的增速估算，今年另外又多一天的假期，国庆旅游人数预计将超过8亿人次，国内旅游收入7500亿元左右。

充分释放超级黄金周消费潜力，各地做足了文章。比如，北京就将以“京彩秋韵双节同庆”为主题，整合美景、美食、美宿等资源，打造游园赏叶、长城登高、村咖骑游等8个京郊微度假主题场景，推出非遗体验、文博消费等2400余场特色文旅活动。比如，四川将首次推出“最美川西景观道”自驾消费大礼包，针对省内外自驾318国道旅游的消费者，发放包括新能源汽车充电在内的10万张消费券。再比如，“旅行婚礼首选目的地·情定云南”系列活动将推出昆明、大理、丽江、西双版纳等旅行婚礼目的地，召唤更多恋人来云南开启幸福人生。创新供给、优化服务、跨界融合，逐渐成为激活节假日经济发展潜力的重要抓手。

超级黄金周为重塑节假日消费新体验提供了契机。假日消费说到底还是服务消费。当消费者对品质化、个性化、体验化商品的需求日益增长，发展新业态新模式新场景，就成为以高质量供给引领、创造和满足新需求的关键。在国内旅游人数稳步提升，人均消费屡创历史新高的背景下，

如何更好满足“特种兵旅游”、疗愈旅游、夜间旅游、候鸟旅居等假日市场新需求，考验各地根据社会发展新特点、新趋势，升级旅游产品供给的能力与水平。

与此同时，超级黄金周也为检验各地数字化成果提供了契机。数字消费能够拓展新的消费场景，激发出消费潜力。目前，各地在实践领域已经做了诸多数字消费场景的创新，很多地方积极提升文化遗产和特色景区的数字化应用水平，针对特色景点和文化遗产搭建数字云平台，虚拟景区、旅游直播、沉浸式场馆、超高清全景视频等数字文旅产品不断涌现。数字消费内容精彩与否，渠道顺畅与否，环境良好与否，这个为期8天的超级黄金周无疑提供了集中检验的窗口。我们期待，在双节氛围烘托下，文旅消费能够借助科技成果，更精准地对接消费者对高品质体验的需求，从而为市场注入更多活力。

超级黄金周推动的消费旺季即将到来，当假日消费不再是单纯拼流量，而是依托“文旅生态”对消费者形成综合吸引力，双节的烟火气必将更加浓郁。

信息来源：北京青年报

三、海外动态

（一）美联储再降息前景不明？又一票委唱“鹰”：通胀仍然过高

信息导读：近日美联储堪萨斯城联储主席施密德称，美联储短期内或无需再次降息，因其认为通胀仍高，当前货币政策立场“略微具有限制性”且合理。对于今年剩余两次货币政策会议的降息次数，票委们意见有分歧，施密德属“少降息”派，将基于数据调整政策利率。此外，施密德演讲强调美联储在银行监管规范中保持独立性的关键作用，反对

将监管职能从美联储剥离或让其更直接受总统控制的主张。

信息正文：美东时间周四，美联储今年票委、堪萨斯城联储主席杰夫·施密德（Jeff Schmid）表示，他认为美联储短期内可能无需再次降低利率，因为仍然需要继续降低通胀水平。

短期内无需再降息？

上周，美联储降息 25 基点，这是自去年 12 月以来的首次降息。在此前的大半年时间里，美联储官员一直维持利率不变，以评估包括关税在内的新政策对经济的影响。

作为美联储今年的票委，施密德与大多数票委一样，上周决定降息 25 基点，以支持美国劳动力市场。

“上周将政策利率下调 25 个基点在我看来是一种合理的风险管理策略，”施密德在达拉斯的一次活动发言中说道，

“不过，我的观点是，通胀水平仍然过高，而劳动力市场虽然有所降温，但仍大致处于平衡状态。”

他还表示，他认为当前的货币政策立场只是“略微具有限制性，我认为这是正确的立场。”

对于今年剩下的两次货币政策会议还需要多少次降息，美联储票委们的意见目前存在分歧。虽然点阵图显示，目前票委们的预测中值是今年还需要再降息两次（分别在接下来的两次会议上各降息一次），但许多票委坚持预计今年只需再降息一次或不降息。

而施密德就属于“少降息”派。他表示，尽管今年劳动力市场的降温可能会有助于缓解价格压力，但近期的数据显示，出现更持久通胀或更突然的经济放缓的风险有所增加。

施密德表示：“对于政策利率的任何进一步调整，我仍将采取基于数据的策略。我将继续密切关注即将公布的通胀和劳动力市场数据，并持

续评估美联储双重使命所面临的风险平衡情况。”

强调美联储独立的重要性

施密德此次的演讲主要围绕美联储在监管和规范银行方面的角色展开。他强调了美联储独立性在这一领域的关键作用。

“我们经常讨论美联储不受政治利益影响以及其区域架构对于有效货币政策的重要性，”施密德说道，“然而，联邦储备系统的独立性以及地区储备银行与当地经济的紧密联系，对于稳健的监管和规范同样至关重要。”

施密德表示，独立于政治考量的监管者和监管机构能够做出着眼于长期金融稳定的决策，还能在应对不稳定情况时保持灵活性，并有助于增强公众对银行系统的信任。

施密德在 2023 年加入美联储之前，曾担任过银行监管者和银行董事。他表示，一些人主张将这些监管职能从美联储中完全剥离出来——或者让美联储的这些部门更直接地受总统控制，他对此表示遗憾。

不过，美联储的最新货币政策委员会成员、白宫经济顾问斯蒂芬·米兰就是上述主张的支持者，他在上个月获得了特朗普总统的最新任命，填补了美联储空缺职位，并在上周的议息会议上支持降息 50 基点。

施密德说道，“我认为这种观点是错误的，可能会导致一些意想不到的后果，而这些后果往往未得到充分考虑。”

信息来源：财联社

（二）爆发激烈经济争论！征收富人税让法国再陷漩涡

信息导读：法国前任政府因预算削减方案被议会罢免，降低预算赤字与债务的重任落至新总理勒科尔尼政府肩头，此时一项名为“祖克曼税”的拟议财富税激化预算讨论。该税由经济学家提出，对超 1 亿欧元

资产家庭征差额税，虽旨在恢复税收公平、开辟新财源，但遭反对者质疑违宪、赶走富人及抑制投资。目前支持者敦促将其纳入 2026 年预算提案，乐观估算年筹 200 亿欧元。当下法国财政脆弱，在此背景下，围绕该税的争议加剧国内分裂，奢侈品集团 CEO 言论引激烈反响，雇主联盟也将举行抗议大会。

信息正文：“当法国准备迎接议会中紧张的预算斗争时，一项被称作‘祖克曼税’的拟议财富税激化了讨论。”综合“欧洲新闻台”网站和法国《世界报》24 日的报道，在前任政府因试图通过 440 亿欧元预算削减方案遭法国议会投票罢免后，降低法国预算赤字和债务这一棘手问题如今落到了新总理勒科尔尼领导的政府手中。然而，一项名为“祖克曼税”的财富税议题却成为新政府在与各派别谈判推进预算案前必须要面对的挑战，围绕这一税种法国国内爆发了激烈的经济争论。

“祖克曼税”由法国经济学家加布里埃尔·祖克曼提出，其核心宗旨是对资产超过 1 亿欧元的法国家庭征收差额税，确保这些人实际交税额不低于其总资产的 2%。据《世界报》报道，“祖克曼税”法案今年 2 月曾由绿党等支持方提交，并在国民议会（下议院）得到通过，但在 6 月又被法国参议院否决。

报道称，该提案旨在恢复更高层次的税收公平，同时在极度困难的预算背景下开辟新收入来源。但反对者认为该法案不仅涉嫌违宪，还会赶走那些“最富有的纳税人”，并抑制企业投资。

目前，支持人士正敦促勒科尔尼总理将“祖克曼税”纳入其 2026 年预算提案。根据乐观估算，这项涉及法国 1800 个家庭的“祖克曼税”每年可为法国政府筹集约 200 亿欧元资金。

当前法国财政状况十分脆弱，2024 年公共赤字达 1696 亿欧元，占国内生产总值的 5.8%，为欧元区最高，公共债务占国内生产总值也在

2024 年升至 113%。此前由于贝鲁政府因预算削减未能通过议会的信任投票，政治动荡也对该国的经济韧性提出了考验。

在此背景下，围绕“祖克曼税”的争议进一步加剧了法国国内的分裂。争论的高潮出现在法国亿万富豪、奢侈品集团 LVMH 首席执行官阿尔诺近日发表的一番言论，他表示，拟议的对法国最富裕人群征收 2% 的税是“一场对我国经济致命的攻势”。

此番言论引发激烈反响，“祖克曼税”的支持者认为阿尔诺的言论“存在重大利益冲突”，祖克曼本人也在社媒平台回应称：“亿万富翁支付的所得税微乎其微，86% 的法国人希望终结这种特权是正确的。”不过，反对声浪也十分明显，法国雇主联盟近日宣布，将于 10 月 13 日举行抗议大会，反对政府对企业主的各种增税方案，“尤其是祖克曼税”。

信息来源：环球时报