

经济信息周报

2023 年 12 月第一周（总期第 87 期）

中国物流信息中心

2023 年 12 月 4 日-2023 年 12 月 8 日

目录

一、宏观动态	1
（一）政策动态	1
1. 国务院印发《空气质量持续改善行动计划》	1
2. 财政部拟出台管理办法进一步规范社保基金境内投资运营	14
（二）金融动态	15
外资连续 9 个月净买入 中国债券市场投资吸引力凸显	15
（三）消费动态	18
消费市场“热”力持续提升	18
（四）投资动态	24
中英能源合作基础广泛 新能源成投资热点	24
（五）外贸动态	27
进出口连续两个月增长 外贸促稳提质目标有望实现	27
二、行业动态	29
（一）装备制造业动态	29
装备制造业预计将成安徽首个破万亿元产业	29
（二）高技术制造业动态	30
手机出货量大涨近六成，市场回暖，谁在换机？	31
（三）钢铁行业动态	33
严禁新增钢铁产能 坚决遏制高耗能、高排放、低水平项目盲目上马	33
（四）建材行业动态	35
冲刺四季度 江西水泥价格上调	35
（五）房地产行业动态	37
“北上广深”四地 11 月份二手房成交量集体回升	37
（六）餐饮业动态	38
餐饮纸包装需求升温 产业链上下游企业扩能增产	38
（七）旅游业动态	41
文体旅融合引领旅游消费新风尚	41
三、海外动态	46
（一）耶伦：市场预期可成美联储政策补充 关键要准确解读数据	46
（二）欧洲通胀回落前景难料	47

一、宏观动态

（一）政策动态

1. 国务院印发《空气质量持续改善行动计划》

信息导读：12月7日国务院印发《空气质量持续改善行动计划》，这是自2013年以来，我国继《大气污染防治行动计划》、《蓝天保卫战三年行动计划》之后的第三个国家层面的蓝天保卫行动计划。行动计划从优化产业结构、能源结构、交通结构，强化面源污染治理、多污染物减排以及加强机制建设、能力建设、健全法律法规标准体系、落实各方责任等九个方面，制定了三十六项具体措施。其中部分措施或将对我国经济发展格局和环境优化进程产生深远影响，如坚决遏制高耗能、高排放、低水平项目盲目上马，严禁新增钢铁产能，加快退出重点行业落后产能，全面开展传统产业集群升级改造，大力发展新能源和清洁能源，严格合理控制煤炭消费总量，持续优化调整货物运输结构，深化扬尘污染综合治理等。为保障各项工作的有序实施，行动计划还特别强化了财政、税收、价格等政策支持。本行动计划的推出，将我国蓝天保卫战提高到了新的高度，预计将形成一系列良性变化和成果，一是产业结构更合理，二是生态环境更绿色，三是经济质量更优良，四是民生保障更稳定。

信息摘要：为持续深入打好蓝天保卫战，切实保障人民群众身体健康，以空气质量持续改善推动经济高质量发展，制定本行动计划。

一、总体要求

（一）指导思想。以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大精神，深入贯彻习近平生态文明思想，落实全国生

态环境保护大会部署，坚持稳中求进工作总基调，协同推进降碳、减污、扩绿、增长，以改善空气质量为核心，以减少重污染天气和解决人民群众身边的突出大气环境问题为重点，以降低细颗粒物（PM_{2.5}）浓度为主线，大力推动氮氧化物和挥发性有机物（VOCs）减排；开展区域协同治理，突出精准、科学、依法治污，完善大气环境管理体系，提升污染防治能力；远近结合研究谋划大气污染防治路径，扎实推进产业、能源、交通绿色低碳转型，强化面源污染治理，加强源头防控，加快形成绿色低碳生产生活方式，实现环境效益、经济效益和社会效益多赢。

（二）重点区域

京津冀及周边地区。包含北京市，天津市，河北省石家庄、唐山、秦皇岛、邯郸、邢台、保定、沧州、廊坊、衡水市以及雄安新区和辛集、定州市，山东省济南、淄博、枣庄、东营、潍坊、济宁、泰安、日照、临沂、德州、聊城、滨州、菏泽市，河南省郑州、开封、洛阳、平顶山、安阳、鹤壁、新乡、焦作、濮阳、许昌、漯河、三门峡、商丘、周口市以及济源市。

长三角地区。包含上海市，江苏省，浙江省杭州、宁波、嘉兴、湖州、绍兴、舟山市，安徽省合肥、芜湖、蚌埠、淮南、马鞍山、淮北、滁州、阜阳、宿州、六安、亳州市。

汾渭平原。包含山西省太原、阳泉、长治、晋城、晋中、运城、临汾、吕梁市，陕西省西安、铜川、宝鸡、咸阳、渭南市以及杨凌农业高新技术产业示范区、韩城市。

（三）目标指标。到 2025 年，全国地级及以上城市 PM_{2.5} 浓度比 2020 年下降 10%，重度及以上污染天数比率控制在 1%以内；氮氧化物和 VOCs 排放总量比 2020 年分别下降 10%以上。京津冀及周边地区、汾渭平原 PM_{2.5} 浓度分别下降 20%、15%，长三角地区 PM_{2.5} 浓度总体达

标，北京市控制在 32 微克/立方米以内。

二、优化产业结构，促进产业产品绿色升级

（四）坚决遏制高耗能、高排放、低水平项目盲目上马。新改扩建项目严格落实国家产业规划、产业政策、生态环境分区管控方案、规划环评、项目环评、节能审查、产能置换、重点污染物总量控制、污染物排放区域削减、碳排放达峰目标等相关要求，原则上采用清洁运输方式。涉及产能置换的项目，被置换产能及其配套设施关停后，新建项目方可投产。

严禁新增钢铁产能。推行钢铁、焦化、烧结一体化布局，大幅减少独立焦化、烧结、球团和热轧企业及工序，淘汰落后煤炭洗选产能；有序引导高炉—转炉长流程炼钢转型为电炉短流程炼钢。到 2025 年，短流程炼钢产量占比达 15%。京津冀及周边地区继续实施“以钢定焦”，炼焦产能与长流程炼钢产能比控制在 0.4 左右。

（五）加快退出重点行业落后产能。修订《产业结构调整指导目录》，研究将污染物或温室气体排放明显高出行业平均水平、能效和清洁生产水平低的工艺和装备纳入淘汰类和限制类名单。重点区域进一步提高落后产能能耗、环保、质量、安全、技术等要求，逐步退出限制类涉气行业工艺和装备；逐步淘汰步进式烧结机和球团竖炉以及半封闭式硅锰合金、镍铁、高碳铬铁、高碳锰铁电炉。引导重点区域钢铁、焦化、电解铝等产业有序调整优化。

（六）全面开展传统产业集群升级改造。中小型传统制造企业集中的城市要制定涉气产业集群发展规划，严格项目审批，严防污染下乡。针对现有产业集群制定专项整治方案，依法淘汰关停一批、搬迁入园一批、就地改造一批、做优做强一批。各地要结合产业集群特点，因地制宜建设集中供热中心、集中喷涂中心、有机溶剂集中回收处置中心、活

性炭集中再生中心。

（七）优化含 VOCs 原辅材料和产品结构。严格控制生产和使用高 VOCs 含量涂料、油墨、胶粘剂、清洗剂等建设项目，提高低（无）VOCs 含量产品比重。实施源头替代工程，加大工业涂装、包装印刷和电子行业低（无）VOCs 含量原辅材料替代力度。室外构筑物防护和城市道路交通标志推广使用低（无）VOCs 含量涂料。在生产、销售、进口、使用等环节严格执行 VOCs 含量限值标准。

（八）推动绿色环保产业健康发展。加大政策支持力度，在低（无）VOCs 含量原辅材料生产和使用、VOCs 污染治理、超低排放、环境和大气成分监测等领域支持培育一批龙头企业。多措并举治理环保领域低价低质中标乱象，营造公平竞争环境，推动产业健康有序发展。

三、优化能源结构，加速能源清洁低碳高效发展

（九）大力发展新能源和清洁能源。到 2025 年，非化石能源消费比重达 20%左右，电能占终端能源消费比重达 30%左右。持续增加天然气生产供应，新增天然气优先保障居民生活和清洁取暖需求。

（十）严格合理控制煤炭消费总量。在保障能源安全供应的前提下，重点区域继续实施煤炭消费总量控制。到 2025 年，京津冀及周边地区、长三角地区煤炭消费量较 2020 年分别下降 10%和 5%左右，汾渭平原煤炭消费量实现负增长，重点削减非电力用煤。重点区域新改扩建用煤项目，依法实行煤炭等量或减量替代，替代方案不完善的不予审批；不得将使用石油焦、焦炭、兰炭等高污染燃料作为煤炭减量替代措施。完善重点区域煤炭消费减量替代管理办法，煤矸石、原料用煤不纳入煤炭消费总量考核。原则上不再新增自备燃煤机组，支持自备燃煤机组实施清洁能源替代。对支撑电力稳定供应、电网安全运行、清洁能源大规模并网消纳的煤电项目及其用煤量应予以合理保障。

（十一）积极开展燃煤锅炉关停整合。各地要将燃煤供热锅炉替代项目纳入城镇供热规划。县级及以上城市建成区原则上不再新建 35 蒸吨/小时及以下燃煤锅炉，重点区域原则上不再新建除集中供暖外的燃煤锅炉。加快热力管网建设，依托电厂、大型工业企业开展远距离供热示范，淘汰管网覆盖范围内的燃煤锅炉和散煤。到 2025 年，PM2.5 未达标城市基本淘汰 10 蒸吨/小时及以下燃煤锅炉；重点区域基本淘汰 35 蒸吨/小时及以下燃煤锅炉及茶水炉、经营性炉灶、储粮烘干设备、农产品加工等燃煤设施，充分发挥 30 万千瓦及以上热电联产电厂的供热能力，对其供热半径 30 公里范围内的燃煤锅炉和落后燃煤小热电机组（含自备电厂）进行关停或整合。

（十二）实施工业炉窑清洁能源替代。有序推进以电代煤，积极稳妥推进以气代煤。重点区域不再新增燃料类煤气发生炉，新改扩建加热炉、热处理炉、干燥炉、熔化炉原则上采用清洁低碳能源；安全稳妥推进使用高污染燃料的工业炉窑改用工业余热、电能、天然气等；燃料类煤气发生炉实行清洁能源替代，或因地制宜采取园区（集群）集中供气、分散使用方式；逐步淘汰固定床间歇式煤气发生炉。

（十三）持续推进北方地区清洁取暖。因地制宜成片推进北方地区清洁取暖，确保群众温暖过冬。加大民用、农用散煤替代力度，重点区域平原地区散煤基本清零，逐步推进山区散煤清洁能源替代。纳入中央财政支持北方地区清洁取暖范围的城市，保质保量完成改造任务，其中“煤改气”要落实气源、以供定改。全面提升建筑能效水平，加快既有农房节能改造。各地依法将整体完成清洁取暖改造的地区划定为高污染燃料禁燃区，防止散煤复烧。对暂未实施清洁取暖的地区，强化商品煤质量监管。

四、优化交通结构，大力发展绿色运输体系

（十四）持续优化调整货物运输结构。大宗货物中长距离运输优先采用铁路、水路运输，短距离运输优先采用封闭式皮带廊道或新能源车船。探索将清洁运输作为煤矿、钢铁、火电、有色、焦化、煤化工等行业新改扩建项目审核和监管重点。重点区域内直辖市、省会城市采取公铁联运等“外集内配”物流方式。到 2025 年，铁路、水路货运量比 2020 年分别增长 10%和 12%左右；晋陕蒙新煤炭主产区中长距离运输（运距 500 公里以上）的煤炭和焦炭中，铁路运输比例力争达到 90%；重点区域和粤港澳大湾区沿海主要港口铁矿石、焦炭等清洁运输（含新能源车）比例力争达到 80%。

加强铁路专用线和联运转运衔接设施建设，最大程度发挥既有线路效能，重要港区在新建集装箱、大宗干散货作业区时，原则上同步规划建设进港铁路；扩大现有作业区铁路运输能力。对重点区域城市铁路场站进行适货化改造。新建及迁建大宗货物年运量 150 万吨以上的物流园区、工矿企业和储煤基地，原则上接入铁路专用线或管道。强化用地用海、验收投运、运力调配、铁路运价等措施保障。

（十五）加快提升机动车清洁化水平。重点区域公共领域新增或更新公交、出租、城市物流配送、轻型环卫等车辆中，新能源汽车比例不低于 80%；加快淘汰采用稀薄燃烧技术的燃气货车。推动山西省、内蒙古自治区、陕西省打造清洁运输先行引领区，培育一批清洁运输企业。在火电、钢铁、煤炭、焦化、有色、水泥等行业和物流园区推广新能源中重型货车，发展零排放货运车队。力争到 2025 年，重点区域高速服务区快充站覆盖率不低于 80%，其他地区不低于 60%。

强化新生产货车监督抽查，实现系族全覆盖。加强重型货车路检路查和入户检查。全面实施汽车排放检验与维护制度和机动车排放召回制度，强化对年检机构的监管执法。鼓励重点区域城市开展燃油蒸发排放

控制检测。

（十六）强化非道路移动源综合治理。加快推进铁路货场、物流园区、港口、机场、工矿企业内部作业车辆和机械新能源更新改造。推动发展新能源和清洁能源船舶，提高岸电使用率。大力推动老旧铁路机车淘汰，鼓励中心城市铁路站场及煤炭、钢铁、冶金等行业推广新能源铁路装备。到 2025 年，基本消除非道路移动机械、船舶及重点区域铁路机车“冒黑烟”现象，基本淘汰第一阶段及以下排放标准的非道路移动机械；年旅客吞吐量 500 万人次以上的机场，桥电使用率达到 95%以上。

（十七）全面保障成品油质量。加强油品进口、生产、仓储、销售、运输、使用全环节监管，全面清理整顿自建油罐、流动加油车（船）和黑加油站点，坚决打击将非标油品作为发动机燃料销售等行为。提升货车、非道路移动机械、船舶油箱中柴油抽测频次，对发现的线索进行溯源，严厉追究相关生产、销售、运输者主体责任。

五、强化面源污染治理，提升精细化管理水平

（十八）深化扬尘污染综合治理。鼓励经济发达地区 5000 平方米及以上建筑工地安装视频监控并接入当地监管平台；重点区域道路、水务等长距离线性工程实行分段施工。将防治扬尘污染费用纳入工程造价。到 2025 年，装配式建筑占新建建筑面积比例达 30%；地级及以上城市建成区道路机械化清扫率达 80%左右，县城达 70%左右。对城市公共裸地进行排查建档并采取防尘措施。城市大型煤炭、矿石等干散货码头物料堆场基本完成抑尘设施建设和物料输送系统封闭改造。

（十九）推进矿山生态环境综合整治。新建矿山原则上要同步建设铁路专用线或采用其他清洁运输方式。到 2025 年，京津冀及周边地区原则上不再新建露天矿山（省级矿产资源规划确定的重点开采区或经安全论证不宜采用地下开采方式的除外）。对限期整改仍不达标的矿山，根据

安全生产、水土保持、生态环境等要求依法关闭。

（二十）加强秸秆综合利用和禁烧。提高秸秆还田标准化、规范化水平。健全秸秆收储运服务体系，提升产业化能力，提高离田效能。全国秸秆综合利用率稳定在 86% 以上。各地要结合实际对秸秆禁烧范围等作出具体规定，进行精准划分。重点区域禁止露天焚烧秸秆。综合运用卫星遥感、高清视频监控、无人机等手段，提高秸秆焚烧火点监测精准度。完善网格化监管体系，充分发挥基层组织作用，开展秸秆焚烧重点时段专项巡查。

六、强化多污染物减排，切实降低排放强度

（二十一）强化 VOCs 全流程、全环节综合治理。鼓励储罐使用低泄漏的呼吸阀、紧急泄压阀，定期开展密封性检测。汽车罐车推广使用密封式快速接头。污水处理场所高浓度有机废气要单独收集处理；含 VOCs 有机废水储罐、装置区集水井（池）有机废气要密闭收集处理。重点区域石化、化工行业集中的城市和重点工业园区，2024 年年底前建立统一的泄漏检测与修复信息管理平台。企业开停工、检维修期间，及时收集处理退料、清洗、吹扫等作业产生的 VOCs 废气。企业不得将火炬燃烧装置作为日常大气污染处理设施。

（二十二）推进重点行业污染深度治理。高质量推进钢铁、水泥、焦化等重点行业及燃煤锅炉超低排放改造。到 2025 年，全国 80% 以上的钢铁产能完成超低排放改造任务；重点区域全部实现钢铁行业超低排放，基本完成燃煤锅炉超低排放改造。

确保工业企业全面稳定达标排放。推进玻璃、石灰、矿棉、有色等行业深度治理。全面开展锅炉和工业炉窑简易低效污染治理设施排查，通过清洁能源替代、升级改造、整合退出等方式实施分类处置。推进燃气锅炉低氮燃烧改造。生物质锅炉采用专用锅炉，配套布袋等高效除尘

设施，禁止掺烧煤炭、生活垃圾等其他物料。推进整合小型生物质锅炉，积极引导城市建成区内生物质锅炉（含电力）超低排放改造。强化治污设施运行维护，减少非正常工况排放。重点涉气企业逐步取消烟气和含 VOCs 废气旁路，因安全生产需要无法取消的，安装在线监控系统及备用处置设施。

（二十三）开展餐饮油烟、恶臭异味专项治理。严格居民楼附近餐饮服务单位布局管理。拟开设餐饮服务单位的建筑应设计建设专用烟道。推动有条件的地区实施治理设施第三方运维管理及在线监控。对群众反映强烈的恶臭异味扰民问题加强排查整治，投诉集中的工业园区、重点企业要安装运行在线监测系统。各地要加强部门联动，因地制宜解决人民群众反映集中的油烟及恶臭异味扰民问题。

（二十四）稳步推进大气氨污染防治。开展京津冀及周边地区大气氨排放控制试点。推广氮肥机械深施和低蛋白日粮技术。研究畜禽养殖场氨气等臭气治理措施，鼓励生猪、鸡等圈舍封闭管理，支持粪污输送、存储及处理设施封闭，加强废气收集和处理。到 2025 年，京津冀及周边地区大型规模化畜禽养殖场大气氨排放总量比 2020 年下降 5%。加强氮肥、纯碱等行业大气氨排放治理；强化工业源烟气脱硫脱硝氨逃逸防控。

七、加强机制建设，完善大气环境管理体系

（二十五）实施城市空气质量达标管理。空气质量未达标的直辖市和设区的市编制实施大气环境质量限期达标规划，明确达标路线图及重点任务，并向社会公开。推进 PM_{2.5} 和臭氧协同控制。2020 年 PM_{2.5} 浓度低于 40 微克/立方米的未达标城市“十四五”期间实现达标；其他未达标城市明确“十四五”空气质量改善阶段目标。已达标城市巩固改善空气质量。

（二十六）完善区域大气污染防治协作机制。国家统筹推进京津冀

及周边地区大气污染联防联控工作，继续发挥长三角地区协作机制、汾渭平原协作机制作用。国家加强对成渝地区、长江中游城市群、东北地区、天山北坡城市群等区域大气污染防治协作的指导，将粤港澳大湾区作为空气质量改善先行示范区。各省级政府加强本行政区域内联防联控。鼓励省际交界地区市县积极开展联防联控，推动联合交叉执法。对省界两侧 20 公里内的涉气重点行业新建项目，以及对下风向空气质量影响大的新建高架源项目，有关省份要开展环评一致性会商。

（二十七）完善重污染天气应对机制。建立健全省市县三级重污染天气应急预案体系，明确地方各级政府部门责任分工，规范重污染天气预警启动、响应、解除工作流程。优化重污染天气预警启动标准。完善重点行业企业绩效分级指标体系，规范企业绩效分级管理流程，鼓励开展绩效等级提升行动。结合排污许可制度，确保应急减排清单覆盖所有涉气企业。位于同一区域的城市要按照区域预警提示信息，依法依规同步采取应急响应措施。

八、加强能力建设，严格执法监督

（二十八）提升大气环境监测监控能力。完善城市空气质量监测网络，基本实现县城全覆盖，加强数据联网共享。完善沙尘调查监测体系，强化沙源区及沙尘路径区气象、空气质量等监测网络建设。重点区域城市加强机场、港口、铁路货场、物流园区、工业园区、产业集群、公路等大气环境监测。地级及以上城市开展非甲烷总烃监测，重点区域、成渝地区、长江中游城市群和其他 VOCs 排放量较高的城市开展光化学监测。重点区域和其他 PM_{2.5} 未达标城市继续开展颗粒物组分监测。加强大气环境监测系列卫星、航空、地基等遥感能力建设。完善空气质量分级预报体系，加强区域预报中心建设。开展亚洲地区沙尘暴监测预报预警服务及技术研发。在沙尘路径区开展沙尘源谱监测分析，聚焦北京市

进行沙尘源解析，评估各地沙尘量及固沙滞沙成效。

地级及以上城市生态环境部门定期更新大气环境重点排污单位名录，确保符合条件的企业全覆盖。推动企业安装工况监控、用电（用能）监控、视频监控等。加强移动源环境监管能力建设，国家和重点区域省份建设重型柴油车和非道路移动机械远程在线监控平台。

（二十九）强化大气环境监管执法。拓展非现场监管手段应用。加强污染源自动监测设备运行监管，确保监测数据质量和稳定传输。提升各级生态环境部门执法监测能力，重点区域市县加快配备红外热成像仪、便携式氢火焰离子检测仪、手持式光离子化检测仪等装备。加强重点领域监督执法，对参与弄虚作假的排污单位和第三方机构、人员依法追究 responsibility，涉嫌犯罪的依法移送司法机关。

（三十）加强决策科技支撑。研究低浓度、大风量、中小型 VOCs 排放污染治理技术，提升 VOCs 关键功能性吸附催化材料的效果和稳定性。研究分类型工业炉窑清洁能源替代和末端治理路径，研发多污染物系统治理、低温脱硝、氨逃逸精准调控等技术和装备。推进致臭物质识别、恶臭污染评估和溯源技术方法研究。开展沙尘天气过程发生发展机理研究。到 2025 年，地级及以上城市完成排放清单编制，重点区域城市实现逐年更新。

九、健全法律法规标准体系，完善环境经济政策

（三十一）推动法律法规制修订。研究启动修订大气污染防治法。研究修订清洁生产促进法，明确企业使用低（无）VOCs 含量原辅材料的法律责任。研究制定移动源污染防治管理办法。

（三十二）完善环境标准和技术规范体系。启动环境空气质量标准及相关技术规范修订研究工作。研究制定涂层剂、聚氨酯树脂、家用洗涤剂、杀虫气雾剂等 VOCs 含量限值强制性国家标准，建立低（无）VOCs

含量产品标识制度；制定有机废气治理用活性炭技术要求；加快完善重点行业和领域大气污染物排放标准、能耗标准。研究制定下一阶段机动车排放标准，开展新阶段油品质量标准研究。研究制定生物质成型燃料产品质量、铁路内燃机车污染物排放等强制性国家标准。鼓励各地制定更加严格的环境标准。

（三十三）完善价格税费激励约束机制。落实峰谷分时电价政策，推进销售电价改革。强化价格政策与产业和环保政策的协同，综合考虑能耗、环保绩效水平，完善高耗能行业阶梯电价制度。对港口岸基供电实施支持性电价政策，推动降低岸电使用服务费。鼓励各地对新能源城市公共汽车充电给予积极支持。研究完善清洁取暖“煤改电”及采暖用电销售侧峰谷电价制度；减少城镇燃气输配气层级，合理制定并严格监管输配气价格，建立健全终端销售价格与采购价格联动机制，落实好清洁取暖气价政策。完善铁路运价灵活调整机制，规范铁路货运杂费，研究推行“一口价”收费政策，广泛采用“量价互保”协议运输模式。完善环境保护税征收体系，加快把 VOCs 纳入征收范围。

（三十四）积极发挥财政金融引导作用。有序扩大中央财政支持北方地区清洁取暖范围，对减污降碳协同项目予以倾斜。按照市场化方式加大传统产业及集群升级、工业污染治理、铁路专用线建设、新能源铁路装备推广等领域信贷融资支持力度，引导社会资本投入。按要求对银行业金融机构开展绿色金融评价，吸引长期机构投资者投资绿色金融产品。积极支持符合条件的企业、金融机构发行绿色债券，开展绿色债券信用评级，提高绿色债券的信息披露水平。

十、落实各方责任，开展全民行动

（三十五）加强组织领导。坚持和加强党对大气污染防治工作的全面领导。地方各级政府对本行政区域内空气质量负总责，组织制定本地

实施方案。生态环境部要加强统筹协调，做好调度评估。国务院各有关部门要协同配合落实任务分工，出台政策时统筹考虑空气质量持续改善需求。

（三十六）严格监督考核。将空气质量改善目标完成情况作为深入打好污染防治攻坚战成效考核的重要内容。对超额完成目标的地区给予激励；对未完成目标的地区，从资金分配、项目审批、荣誉表彰、责任追究等方面实施惩戒；对问题突出的地区，视情组织开展专项督察。组织对重点区域开展监督帮扶。

（三十七）推进信息公开。加强环境空气质量信息公开力度。将排污单位和第三方治理、运维、检测机构弄虚作假行为纳入信用记录，定期依法向社会公布。重点排污单位及时公布自行监测和污染排放数据、污染治理措施、环保违法处罚及整改等信息。机动车和非道路移动机械生产、进口企业依法公开排放检验、污染控制技术等信息。

（三十八）加强宣传引导和国际合作。广泛宣传解读相关政策举措，大力普及大气环境与健康基本理念和知识，提升公民大气环境保护意识与健康素养。加强大气环境管理和防沙治沙国际合作。推广中国大气污染治理技术和经验、防沙治沙实用技术和模式，讲好中国生态环保故事。

（三十九）实施全民行动。动员社会各界广泛参与大气环境保护。政府带头开展绿色采购，全面使用低（无）VOCs 含量产品。完善举报奖励机制，鼓励公众积极提供环境违法行为线索。中央企业带头引导绿色生产，推进治污减排。强化公民环境意识，推动形成简约适度、绿色低碳、文明健康的生活方式，共同改善空气质量。

信息来源：中国政府网

2.财政部拟出台管理办法进一步规范社保基金境内投资运营

信息导读：《全国社会保障基金境内投资管理办法（征求意见稿）》的发布，标志着我国社保基金法规制度的进一步完善和规范。本管理办法内容主要有三方面，一是在兼顾安全和保值增值的基础上，对投资范围进行了适当优化调整，进一步体现社保基金主动管理能力。二是将投资品种按照存款和利率类、信用固收类、股票类、股权类进行划分，并明确股票类、股权类资产最大投资比例，提高了全国社保基金投资灵活度。三是适度下调了管理费率 and 托管费率上限，以降低社保基金的管理成本，提高资金利用效率。总而言之，《全国社会保障基金境内投资管理办法（征求意见稿）》的发布，为全国社保基金的规范运作提供了更加明确的指导，有望进一步提升全国社保基金的保值增值能力，为保障人民群众养老权益提供更加坚实的支撑。

信息摘要：为进一步完善全国社保基金法规制度，规范投资行为，支持全国社保基金更好保值增值，财政部6日发布了《全国社会保障基金境内投资管理办法（征求意见稿）》，向社会公开征求意见。

在投资范围方面，征求意见稿将此前专项批复进行整合，并适当优化调整投资范围，兼顾基金安全和保值增值需要。主要调整包括：一是纳入历年专项批复内容，具体包括同业存单、政策性和开发性银行债券、地方政府债券、企业债、债券回购、直接股权投资、产业基金、市场化股权投资基金、优先股、资产证券化产品、公开募集基础设施证券投资基金等；二是结合金融市场发展变化，参考基本养老保险基金、企业年金基金投资，增加和调整全国社保基金投资范围，具体包括公司债、非金融企业债务融资工具、养老金产品等；三是根据金融市场发展，适当增加套期保值工具，具体包括股指期货、国债期货、股指期权等。此外，明确社保基金会直接投资范围限于银行存款、同业存单，符合条件的直

接股权投资、产业基金、股权投资基金（含创业投资基金）、优先股，经批准的股票指数投资、交易型开放式指数基金。

在投资监管比例方面，根据基金投资和监管实践，综合考虑风险收益特征，将全国社保基金投资品种按照存款和利率类、信用固收类、股票类、股权类进行划分，并将境内和境外投资全口径纳入监管比例。股票类、股权类资产最大投资比例分别可达 40%和 30%，进一步提高了全国社保基金投资灵活度，有利于持续支持资本市场发展。

此外，征求意见稿还适度下调管理费率、托管费率上限。其中，股票类产品管理年费率不高于 0.8%，债券类产品管理年费率不高于 0.3%；货币现金类产品管理年费率不高于 0.1%；股权投资基金管理年费率不高于 1.5%；托管人提取的托管年费率不高于 0.05%。

信息来源：新华社

（二）金融动态

外资连续 9 个月净买入 中国债券市场投资吸引力凸显

信息导读：2022 年 5 月，中国人民银行等部门联合发布进一步便利境外机构投资者投资中国债券市场有关事宜的公告，统筹同步推进银行间和交易所债券市场对外开放。经过一年半的发展，我国债券市场已成为境外投资者全球投资布局的重要选择，我国债券市场上的境外机构数量和债券总交易量均快速上升。我国债券市场的强大吸引力，根本上源于我国宏观经济持续恢复向好以及持续推进金融高水平开放。我国债券市场当前的良好发展态势，也为持续吸引国际投资者夯实了基础。近期召开的中央金融工作会议明确提出，要“促进债券市场高质量发展”，为今后一段时期我国债券市场工作开展提出了目标、指明了方向。未来应继续推进债券市场对外开放，优化境外机构参与我国债市的环境，为吸

引更多外资进入我国债市创造更好条件。

信息摘要：今年以来，中国经济持续恢复向好，高质量发展稳步推进，尤其是三季度以来，一系列政策效应逐步显现，经济内生动力不断增强，回升向好的态势更趋明显。相应的，人民币债券的投资价值与避险属性更加凸显，中国债券市场展现出了较强的投资吸引力。

《金融时报》记者从中国人民银行了解到，近期境外机构的净买入与增持债券呈现逐月明显增加趋势：境外机构已连续 9 个月净买入我国债券，2023 年以来，累计净买入量近 1 万亿元，10 月份，外资净买入量已超过 2000 亿元；三季度以来，境外机构持债量保持快速增长，其中，10 月份增持近 400 亿元，预计 11 月份增持量有望达到 2500 亿元。

截至 2023 年 10 月末，共有 1110 家境外机构进入中国债券市场投资，自 2017 年以来，平均每年新增入市约 100 家。已入市的境外机构覆盖了 70 多个国家和地区，包括美国、加拿大、英国、法国、德国、意大利、日本、新加坡、澳大利亚等主要发达国家。境外机构持有中国债券总量 3.3 万亿元人民币，较 2017 年末增长了近 200%。

受访专家认为，中国债券市场展现出的强大吸引力，从根本上得益于中国宏观经济持续恢复向好以及持续推进金融高水平开放。

中国经济恢复向好提升债市吸引力

今年是中国经济从疫情冲击中恢复的第一年，成功顶住了来自国外的风险挑战和国内多重因素交织叠加带来的下行压力，不同季度之间经济恢复虽然有所波动，但总体持续回升向好，前三季度 GDP 同比增长 5.2%。

近期，世界银行、国际货币基金组织、经合组织预测都显示，中国可以实现 5% 的预期增长目标。国际货币基金组织预计今年中国对全球经济增长的贡献率超过 30%。中国仍是世界经济稳定增长的重要引擎。

中国首席经济学家论坛理事长、上海市经济学会副会长连平在接受《金融时报》记者采访时表示，外资看好中国债券市场反映了其对于中国经济表现的认可。今年以来，我国经济虽有小幅波动，但总体运行平稳且持续恢复向好。我国金融对外开放深入推进，人民币国际化水平不断提升，也促使我国债市更加“吸睛”。

“境外机构净买入我国债券，反映当前我国经济基本面的积极因素增多，提升了境内人民币债券的吸引力，外资对我国经济前景的信心提升。”中国民生银行首席经济学家温彬对《金融时报》记者表示，随着三季度以来一系列支持政策持续落地，中国经济基本面在回暖，国际货币基金组织于11月上调我国今明两年GDP增长预期，表明外资对我国经济增长信心增强。另外，美国经济减速特征逐步显现，境内外利差倒挂明显收窄，也进一步提升了境内人民币债券的吸引力。

在连平看来，中国国债市场是一个比较理想的市场，具有发行量稳步提升、信用度高、市场容量大、流动性好等优势。“中国国债具有较好的投资空间和较高的投资价值，吸引着各类投资者将中国国债作为市场配置的重要组成部分。”连平表示。

事实上，我国债券市场已经成为境外投资者全球投资布局的重要选择。数据显示，各类型的境外投资者均积极参与中国债券市场投资。其中，境外主权类机构等中长期投资者长期看好中国债券市场，持债量占比达七成；全球前百大资产管理机构中，已有约90家进入中国债券市场投资。

全球投资者将继续看好人民币资产

近年来，我国持续推进高水平对外开放，坚持“引进来”和“走出去”并重，稳步扩大金融领域制度型开放，提升跨境投融资便利化，对于更多外资金融机构和长期资本来华展业兴业的吸引力不断提升。

就债券市场而言，接连出台的升级基础设施服务水平、简化入市和交易流程、丰富境外资金入市渠道、完善交易品种等举措进一步提升了债券市场流动性，丰富了投资者类型，极大便利了境外机构投资中国债券市场。

2019年以来，我国债券先后被纳入彭博巴克莱、摩根大通、富时罗素三大国际债券指数，为我国债市引入了数千亿美元的跟踪指数资金。目前，我国债券在摩根大通全球新兴市场政府债券指数（GBI-EM）已达到国别最大权重，在彭博巴克莱全球综合指数（BBGA）、富时世界国债指数（WGBI）中的权重均超过纳入时的预计权重。这充分反映了全球投资者对于我国经济长期向好、金融市场持续扩大开放以及持有人民币资产的信心。

谈及中国债市是否将持续保持吸引力，受访专家均给出了较为肯定的回答。连平表示，伴随中国经济平稳向好发展，叠加稳步扩大高水平对外开放，中国债券市场的投资价值和满足投资者多元化配置的优势将持续展现，外资投资中国债券市场具有稳定和可持续增长的空间。

温彬表示，展望下一阶段，我国经济将继续保持恢复向好态势。伴随着我国金融业持续对外开放，债市投资渠道不断得到优化，我国债券市场对外资的吸引力有望继续增强。

信息来源：金融时报

（三）消费动态

消费市场“热”力持续提升

信息导读：消费持续恢复是经济平稳向好的重要支撑因素。从今年变化看，消费市场还是出现了一些积极变化。老字号“金字招牌”越擦越亮，整体呈现蓬勃发展势头。老字号大多集中于吃喝穿戴的民生领域，

蕴含巨大消费空间。老字号价值在“老”，发展在“新”。专家认为要发挥老字号的示范作用，放大优质供给，创造新型供给，引领和创造新的消费需求。国际消费中心城市建设稳步推进，近两年发展较好。国际消费中心城市具有很强的消费引导和带动作用。专家认为，国际消费中心城市要在“特色”上下功夫，要充分彰显特色，满足多样化、个性化的消费需求，要引领消费潮流风尚。当前消费恢复还不平衡，居民消费意愿仍显不足，消费能力尚需提升。多地政府在派发“消费红包”同时，也出台了相关政策措施来提振消费信心，释放居民消费潜力。专家认为，扩大消费、激发内需要提升居民可支配收入占 GDP 的比重。

信息摘要：消费是当下影响我国经济增长的一个关键性因素。商务部将 2023 年定位为“消费提振年”。今年以来，各级商务主管部门组织开展“消费提振年”系列活动，老字号嘉年华、家居焕新消费季、新能源汽车消费季……季季有主题，月月有展会，周周有场景，多措并举恢复和扩大消费。1—10 月，社会消费品零售总额达 38.5 万亿元，同比增长 6.9%。今年的消费市场可谓亮点频出，老字号掀起“新国潮”，备受年轻人青睐；国际消费中心城市建设加速推进，多元消费场景的构建为消费者提供更多选择。临近年末，如何把握即将到来的消费旺季，进一步释放我国消费市场巨大潜力？记者进行了采访。

1. 老字号“金字招牌”越擦越亮

12 月 2 日，午后的阳光给隆冬时节的北京增添了一丝久违的暖意。位于东四北大街的北京稻香村零号店里，顾客络绎不绝，好不热闹。收银台前，一位拖着行李箱的顾客已挑好了满满一盘创意糕点，正在排队结账。“我来这里旅游，听说这家店的点心口味好，造型很有创意。我多买点回去分给朋友们尝一尝！”她说。吴裕泰、内联升、全聚德、恒源祥……这些都是老百姓耳熟能详的老字号品牌。老字号带着中华优秀传统文化

印记，承载着人民对美好生活的期待，是中华民族的宝贵财富。商务部新闻发言人何亚东指出，老字号是我国工商业发展历史中孕育的“金字招牌”，既有很高的经济价值，也有丰富的文化价值，已成为老百姓生活“日用而不觉”的重要组成部分。

近年来，老字号整体呈现蓬勃发展势头。2022年，中华老字号企业努力克服疫情影响，实现营业收入超过1.2万亿元，近七成企业实现盈利，税收贡献达2700亿元，吸纳就业87.2万人。2023年前三季度，中华老字号企业营业收入已超过2022年全年水平。“老字号本身凝聚着深厚的历史文化沉淀和民族记忆，具有很好的品牌基础。”北京工业大学品牌研究院院长、中国商业史学会老字号专业委员会主任祝合良认为，老字号行业分布大多集中于吃喝、穿戴等与百姓生活息息相关的民生领域，蕴含巨大消费空间。挖掘老字号消费潜力，最根本是要从供给侧发力。要把老字号“金字招牌”越擦越亮，培养全国性、世界性品牌，真正能够留得住消费者。

老字号价值在“老”，发展在“新”。传承百年的老字号品牌在当代正焕发着新的生机。北京大兴北冰洋义利园区的无人化生产流水线车间里，一瓶瓶橘子汽水正排列整齐“走”下传送带，等待装箱入库。“这里采用全自动电脑控制，生产效率更高、保养和维护费用低、生产能耗低。目前共有2条生产线，每小时可生产6万瓶汽水。”北京一轻食品集团有限公司董事长陈林告诉记者。顺应国潮国风，满足年轻消费者需求，北冰洋还打造了品牌IP“冰冰熊”，为老字号发展持续赋能。老字号创新店“北平制冰厂”成为各大商业区“网红打卡点”，吸引众多消费者前来与“冰冰熊”合影，再配上一瓶橘子汽水，回味儿时的味道。

目前，我国共有中华老字号1128家、地方老字号3277家，其中创立超百年的有701家，在繁荣市场、拉动消费中发挥着独特而不可替代

的重要作用。国家市场监督管理总局发展研究中心专家许晓凤指出，要充分发挥老字号等国货品牌的示范引领作用，放大优质供给，创造新型供给，更好促进品牌消费，不断释放内需潜力。形成新供给，催生新的消费热点，引领和创造新的消费需求。

2. 国际消费中心城市建设稳步推进

上海南京东路步行街上，第一百货打造的“星空间”和“绮丽次元街区”，吸引新生代消费者聚集于此；百联 ZX 创趣场推出卡牌对战、玩偶市集、主题漫展、限定新品等新玩法，日均客流量近 8 万人次；2023 上海草莓音乐节“嗨翻”青浦东方绿舟，露营休息区、美食交易所人气火爆……2023 国际消费季暨第四届上海“五五购物节”活动期间，购物、文旅、美食、赛事、展览五大领域联动，给市民带来了一场多元化的消费盛宴。

近年来，上海在国际消费中心城市建设中，“以节兴市”，新招频出。据消费市场大数据实验室（上海）监测显示，“五五购物节”期间，全市线下消费支付金额 343.6 亿元，线上消费支付金额 245.8 亿元。上海市商务委副主任刘敏表示，“五五购物节”推出了一批新品牌、新模式、新产品、新地标，发挥了促进和扩大消费的作用。

国际消费中心城市是现代国际化大都市的核心功能之一，具有很强的消费引导和带动作用。2019 年，商务部等 14 个部门联合发布了《关于培育建设国际消费中心城市的指导意见》，明确提出利用 5 年时间，指导“基础条件好、消费潜力大、国际化程度较高、地方意愿强”的城市，培育若干个国际消费中心城市。2021 年 7 月 19 日，经国务院批准，上海市、北京市、广州市、天津市、重庆市率先开展国际消费中心城市培育建设。

建设国际消费中心城市两年来，各地交出亮眼“成绩单”。以北京为

例，2022 年，北京实现服务业增加值 3.5 万亿元，实现旅游总收入 2520 亿元，限额以上网上零售额占社零总额比重 39.8%，均居国内城市首位；服务消费占总消费比重达到 54.7%，较 2019 年提高了 3.3 个百分点，居民消费升级趋势明显。

国务院发展研究中心市场经济研究所所长王微认为，打造国际消费城市，要在“特色”上下功夫。在国际消费中心城市打造的过程中，要充分彰显不同城市的特色，更好地满足多样化、个性化的消费需求。城镇依山而建，居民临水而居，“山城”重庆有着独具一格的城市魅力。在培育建设国际消费中心城市过程中，重庆根据自身特点与优势，打造具有“山水颜值”的消费载体。

在南滨路长嘉汇购物公园，人们可以纵览“两江四岸”的璀璨夜景，走进重庆光环购物公园，能够体验在室内森林景观中沉浸式购物的奇妙。多个新地标、多种新玩法，为促进消费持续赋能。数据显示，培育建设国际消费中心城市两年来，重庆全市社零总额两年平均增速 3.8%，高于全国平均增速 0.3%。商务部部长王文涛指出，培育国际消费中心城市，对服务构建新发展格局、推动经济高质量发展、更好满足人民美好生活需要具有重要意义。培育国际消费中心城市，要紧扣“消费”，高标准推进商圈建设，引领消费潮流风尚，加强市场监管服务，全力打造消费升级的新高地。

3. 打出提振消费“组合拳”

迎春消费季、全国消费促进月、绿色消费季、暑期消费季、金秋购物节、国际消费季……在消费提振年，各大缤纷多彩的主题促消费活动紧锣密鼓地进行着。全年消费活动不断、精彩纷呈。40 多个特色消费场景，形成波浪式的消费热潮。

节假日是各类促消费活动“大展身手”的重要契机。何亚东介绍，

今年中秋国庆假期，全国消费市场迎来“小高峰”，人气旺、活力足，市场销售平稳较快增长。根据商务大数据监测，节日期间全国重点零售和餐饮企业日均销售额比2022年国庆假期增长8.6%。全国示范步行街日均客流量比去年假期增长87.4%，36个大中城市重点商圈日均客流量比去年假期增长1.6倍，一批消费新场景为节日市场注入新活力。

今年以来，消费持续恢复提升，三季度社零总额增速逐月加快，分别增长2.5%、4.6%、5.5%。“前三季度，最终消费支出对经济增长的贡献增强，消费作为经济增长第一拉动力的效能持续提升。”王文涛告诉记者，但也要看到，消费恢复还不平衡，居民消费意愿仍显不足，消费能力尚需提升。

临近年末消费旺季，全国各地相继推出各类促消费政策和措施，打出消费提振“组合拳”，加力巩固消费回升势头，为消费市场回暖注入“加速剂”。多个省市相继发放新一轮消费券。辽宁大连从11月28日至12月31日向市民发放总额2000万元的“2023大连市冬季消费券”；11月25日，湖南长沙启动了2023年四季度汽车促消费活动，投入2000万元对消费者购买汽车进行补贴，释放汽车消费需求；四川分别针对商超、家居（家电）、餐饮等消费重点领域，在11月24日、12月8日发放2023“蜀里安逸·暖冬乐享”消费券……

在派发“消费红包”的同时，近期多地政府还出台了相关政策措施。如广东省近日印发《进一步提振和扩大消费的若干措施》，从稳定汽车消费、促进家电和电子产品消费、稳定住房消费、推动服务消费扩容提质等8个方面，提出了27条具体措施。围绕绿色智能家电消费，通过全省性家电主题促消费活动、广货促消费联合行动、家电“以旧换新”、绿色智能家电下乡等多项实招，进一步提振消费信心，释放居民消费潜力。

在国家创新与发展战略研究会学术委员会常务副主席、重庆市原市

长黄奇帆看来，更好支持扩大消费、激发内需，要增加百姓收入，提升居民可支配收入占 GDP 的比重，要增加汽车消费，还要进一步加强医疗、教育体系改革以减少居民在相关公共服务中的支出。商务部副部长盛秋平表示，下一步，将加力稳固消费回升势头，不断激发消费市场活力，既满足我国人民日益增长的美好生活需要，也为世界经济发展提供重要支撑，为各国企业发展创造更多机遇。“从全年来看，随着扩内需、促消费各项政策效应持续显现，叠加岁末年初等消费旺季的拉动作用，四季度消费有望继续呈现稳步恢复态势。”王文涛说。（记者 董蓓）

信息来源：光明日报

（四）投资动态

中英能源合作基础广泛 新能源成投资热点

信息导读：中英两国在能源合作方面有着广泛的基础，包括碳中和目标的提出、能源转型的压力和各自在能源建设方面的优势。碳减排和碳中和目标的提出为中英两国在能源合作上建立了政治基础。两国在清洁能源、先进材料、高端制造等领域有着广阔的合作前景，如中英两国在氢能开发、研究上的合作是一个典型的事例。中英两国在新能源开发上的各自优势，也使得能源转型面临的压力在一定程度上成为彼此进一步走近的动力，例如比亚迪和英国最大的客车制造商 ADL 的强强联合，已经推进和提升了中英能源合作的广度和深度。

信息摘要：中国与英国在能源合作方面具有广泛基础：中英均提出了碳中和目标、中英目前同样面临能源转型的问题和压力、中英在能源建设方面各自具有优势。在这广泛基础上，目前中英在能源领域的合作

正在加强，在英中资企业投资英国能源领域的占比在逐渐扩大。

英国较早就开始关注气候变化。2008 年英国正式颁布《气候变化法》，成为世界上首个以法律形式明确中长期减排目标的国家。2021 年，英国承办了 COP26 会议，并通过了《格拉斯哥气候协议》，成为世界控制气候变化的关键会议之一。根据相关法案，英国将于 2050 年实现碳中和。中国也早在 2020 年就提出自己的碳中和目标。2020 年 9 月，中国政府宣布，力争 2030 年前实现碳达峰，2060 年前实现碳中和。

碳减排和碳中和目标的提出，为中英两国在能源合作上建立了政治基础。中国驻英国大使郑泽光在日前举行的第六届中英经贸论坛上表示，中英经贸合作还需不断加强，尤其需要在清洁能源、先进材料、高端制造等领域加大合作。英国驻华贸易使节 Lewis Neal 表示，中英两国在教育、医疗、绿色转型、金融服务、电子商务等领域有着广阔的合作前景，希望两国企业能始终保持积极参与的态度，不断为两国的经贸投资往来做出积极贡献。

值得关注的是，能源转型的压力和困难，更是将双方的合作进程进一步拉近。

由于能源短缺压力，英国现任政府不得不对此前提出的能源转型路线图进行某种修正。9 月 20 日，英国首相苏纳克指出，即使到 2035 年，英国消费者仍可以购买汽油车、柴油车。这一点同样适用于二手车市场。此前，英国政府的净零计划是，到 2030 年将不允许销售传统柴油车和汽油车，全部改为电动车。在家庭取暖的减排上，苏纳克指出，现在，英国家庭要到 2035 年在更换取暖锅炉时才会用热泵取代。英国不会要求强

制拆除现有的锅炉并用热泵取而代之。这一碳减排政策的改变，使得苏纳克政府面临来自国内外的多方面的压力。

而中英两国在新能源开发上的各自优势，使得能源转型面临的压力在一定程度上成为彼此进一步走近的动力。

中英在氢能开发、研究上的合作就是这方面的典型事例。2022 年 4 月，在首届“中英氢能合作论坛”上，中国武汉与英国曼彻斯特市签署了氢能产业交流合作备忘录，就深化在氢能产业领域的合作达成共识。武汉与曼彻斯特的氢能合作基础，就是彼此的产业优势。

武汉市人大常委会副主任龙良文指出，武汉与曼彻斯特在各自国家都拥有相似的地理位置、产业结构和优势。武汉在 2005 年就开始布局氢能产业，目前已集聚 40 余家氢能产业重点企业和科研院所，已建成以“油—氢—电”多能源综合补给为服务特色的加氢站 9 座，具备了良好的氢能产学研基础和产业配套环境。曼彻斯特是英国第一次工业革命的发源地，近年来高度重视绿色氢能发展，2021 年发布了首个城市氢能战略，正在积极推进工业脱碳项目（HyNet）、低碳氢能中心、燃料电池创新中心等氢能项目建设。两市氢能产业发展理念契合，各具优势，合作空间广阔。

英国大曼彻斯特商会首席执行官 Clive Memmott OBE 指出，曼彻斯特及其周边地区在知识经济、能源、教育和社区方面具有优势，可以借此推进中英在贸易流、投资流和人才流上的进一步合作。

氢能是一个方面。英国传统企业和中国新能源企业之间的强强联合，也在推进和提升中英能源合作的广度和深度。比亚迪是中国新能源车的

先进制造商，在电动汽车电池方面具有明显行业优势。而英国最大的客车制造商 ADL，在汽车整车制造、安全控制等方面，也具有行业优势。比亚迪和 ADL 强强联手，成立了合资公司，目前正在英销售纯电动大巴 1900 台，遍布英国 20 余个城市，累计行驶里程超过 1.1 亿公里，相当于减少碳排放 11.9 万吨。此外，比亚迪还与英国电动汽车公司 Octopus Electric Vehicles 达成合作协议，Octopus Electric Vehicles 计划在未来 3 年内，将向比亚迪购买 5000 辆电动车服务于英国市场，促进英国绿色交通发展。

中英在能源领域的合作正在加强。英国中国商会日前发布的《2023 英国中资企业发展报告》显示，在接受调查的中资公司中，有 46% 的企业表示，未来将与英国企业加强在能源领域的合作。目前在英国经营的在中资企业，能源类企业占比已经排在前 5 名。

信息来源：新华财经

（五）外贸动态

进出口连续两个月增长 外贸促稳提质目标有望实现

信息导读：根据海关总署最新数据，今年前 11 个月，我国进出口总值 37.96 万亿元，与去年同期持平，外贸进出口累计增速总体保持平稳。其中出口 21.6 万亿元，增长 0.3%；进口 16.36 万亿元，下降 0.5%。11 月当月，我国进出口 3.7 万亿元，增长 1.2%。尽管全球贸易持续疲弱，但我国外贸运行持稳运行，特别是近几个月来稳中有进的态势进一步显现。从贸易结构、贸易主体和贸易伙伴等方面看，我国外贸表现出一一般

贸易进出口增长、民营企业成为稳外贸突出亮点、对东盟进出口增长等特点。专家表示，在外部形势没有根本性好转、外贸下行压力还很大的背景下，我国外贸稳中向好态势进一步巩固，全年实现外贸稳增长目标应该问题不大。

信息摘要：海关总署7日发布最新数据显示，今年前11个月，我国进出口总值37.96万亿元，与去年同期持平。其中，出口21.6万亿元，增长0.3%；进口16.36万亿元，下降0.5%。11月当月，我国进出口3.7万亿元，增长1.2%，保持了10月起单月增速正增长的态势。外贸进出口累计增速总体保持平稳，月度进出口向好态势进一步巩固。

海关总署统计分析司司长吕大良表示，进入四季度，我国外贸发展的积极因素不断增多，进出口连续两个月同比增长。根据中国海关贸易景气统计调查，反映出口、进口订单增加的企业占比均有提升，实现全年外贸促稳提质目标的基础更加坚实。

今年以来，全球贸易持续处于疲弱态势。面对多重风险挑战，我国扎实推进稳外贸政策落实，广大外贸企业积极创新，全力稳订单拓市场，中国外贸运行总体平稳，特别是近几个月来稳中有进的态势进一步显现。

从贸易结构看，一般贸易进出口增长，比重提升。前11个月，我国一般贸易进出口24.58万亿元，增长1.6%，占我外贸总值的64.8%，比去年同期提升1个百分点。此外，我国以保税物流方式进出口4.99万亿元，增长6.6%。

从贸易主体看，民营企业成为稳外贸的突出亮点。前11个月，民营企业进出口增长6.1%，占我外贸总值的53.3%，比去年同期提升3.1个百分点。

从贸易伙伴看，对东盟进出口增长，自欧盟进口增长。前11个月，我与东盟贸易总值为5.8万亿元，增长0.1%，占我外贸总值的15.3%。

我国与欧盟贸易总值为 5.03 万亿元。其中，自欧盟进口 1.81 万亿元，增长 5%。我国对共建“一带一路”国家合计进出口 17.65 万亿元，增长 2.6%。

商务部国际贸易经济合作研究院学位委员会委员白明表示，在外部形势没有根本性好转、外贸下行压力还很大的背景下，11 月份我国外贸出口数据按美元计价实现增长，实属不易，外贸稳中向好态势进一步巩固，全年实现外贸稳增长目标应该问题不大。

信息来源：经济日报

二、行业动态

（一）装备制造业动态

装备制造业预计将成安徽首个破万亿元产业

信息导读：装备制造业一直是安徽省的支柱产业之一，近 5 年来呈现增速持续较高、结构不断优化的发展势头。尤其是 2023 年，安徽省装备制造业取得了令人瞩目的成绩，仅在 1-9 月，营收就达到 8407 亿元，同比增长 21.6%，预计该产业今年将成为安徽省十大新兴产业中首个突破万亿元的产业，这一数据显示出安徽在装备制造业领域的强大实力和潜力。这一优异成绩，是安徽省科学布局产业规划以及高度重视创新研发的成果，安徽省在高端装备制造产业方面重点发展 7 个细分领域，并形成了一些特色链条和集聚效应，同时在高端装备制造领域创建了一批国家地方联合工程研究中心、国家地方联合工程实验室以及国家级企业技术中心。通过坚持集成创新与基础支撑并重，安徽省有望成为中国重要的高端装备制造产业基地之一。安徽的制造业发展模式也为其他地区

提供了有益参考。

信息摘要：记者 4 日从安徽省政府新闻办召开的新闻发布会上获悉，今年 1 至 9 月，安徽装备制造业营收达 8407 亿元(人民币，下同)，同比增长 21.6%。规上企业 6124 户，较上年同期净增长 711 户。预计装备制造业今年将成为安徽省十大新兴产业中首个破万亿元的产业。

据了解，装备制造业历来是安徽省工业支柱产业之一，近 5 年年均增速 15%以上。2022 年，该省装备制造业营收达 9500 亿元，居中国第 7 位，增速位居长三角、中部地区第一。其中，高端装备制造产业营收约 4300 亿元，占装备制造业的比重提高至 45%。

安徽省经济和信息化厅副厅长姚凯在发布会上介绍说，安徽确立了高端装备制造产业 7 个重点发展的细分领域，包括工业机器人、高端数控机床、现代工程机械、轨道交通、航空航天、医疗装备和智能成套装备等。工业机器人领域形成了“伺服电机—减速机—控制器—整机—系统集成—示范应用”特色链条；高端数控机床领域集聚上下游企业 200 余家；现代工程机械领域涵盖挖掘机、工业车辆、起重机等 7 大门类；航空航天领域从无到有，涌现出一批“单打冠军”。

截至目前，安徽省高端装备制造领域创建国家地方联合工程研究中心 12 个、国家地方联合工程实验室 3 个、国家级企业技术中心 25 个。全省累计培育首台套重大技术装备 1908 个。

“1 至 10 月份，新签约、开工、投产项目 1481 个，总投资额 5582 亿元。”姚凯说，安徽下一步将坚持集成创新与基础支撑并重，加快打造中国重要的高端装备制造产业集群。

信息来源：中国新闻网

(二) 高技术制造业动态

手机出货量大涨近六成，市场回暖，谁在换机？

信息导读：今年9月国内手机出货量同比增长近六成，多个市场咨询报告也显示国内手机市场正在回暖，这引发了人们对新一波“换机潮”是否即将到来的猜测。有研究机构认为手机市场已经呈现出初步复苏的迹象。对于手机出货量大涨现象的原因，市场上主要有如下观点：一是今年秋季多个市场品牌发布旗舰机型，再加上日益成熟的折叠屏受到不少消费者的青睐，刺激了消费者购买欲望；二是去年手机市场不振导致基数较低；三是中国2020年是手机换机大年，经过3年多时间有望迎来新的换机潮；四是男性消费群体崛起带动了数码产品消费。手机市场复苏，是消费回稳的一个重要方面，可以为消费品市场注入了更多动力。在年末消费旺季的情况下，这一复苏势头或将延续到明年年初，后市持续性有待进一步观察。

信息摘要：中国信通院近日公布的数据显示，今年9月国内手机出货量同比大涨近六成。多个市场咨询报告也显示，国内手机市场在回暖。新一波“换机潮”要来了吗？

暴涨六成，手机市场回暖？

中国信通院最新的数据显示，2023年9月，国内市场手机出货量3327.7万部，同比增长59.0%，其中，5G手机2871.7万部，同比增长90.1%，占同期手机出货量的86.3%。

在刚刚过去的“双11”，某电商平台数据显示，在“双11”期间，折叠屏手机成交量同比增长超3倍，运营商合约手机成交量同比增长超10倍。11月底刚发布的某品牌手机，开售仅仅5分钟，销售60万台……

多个咨询报告也显示手机市场在回暖。科技市场独立分析机构Canalys称，2022年全球智能手机市场经历大幅下滑12%后，2023年市场呈现初步的复苏迹象。尽管预计2023年出货量仍下降5%，但复苏曙

光显现。

为何大涨？“换机潮”来了？

中国信通院的数据显示，在今年 8 月份，国内市场手机出货量 1898.5 万部，同比增长 0.03%。手机市场增长几乎陷于停滞。为何这一数据在 9 月份突然大涨？

资深产业经济观察家梁振鹏对中新财经记者表示，因为今年秋季多个市场品牌发布旗舰机型，包括华为发布 **Mate 60** 系列，市场大卖；再加上日益成熟的折叠屏受到不少消费者的青睐，刺激了消费者购买欲望。

“另一方面，从数据上看，去年手机市场不振，基数较小，所以今年出现明显提升。”梁振鹏表示。

电信行业分析师付亮对中新财经记者表示，主要因为手机产业链系列新品的发布，包括高通骁龙 8 第三代、苹果手机、华为手机新品等。

市场调研机构 Counterpoint 发布的报告认为，中国智能手机市场正在复苏，今年 10 月前 4 周平均销量增长 11%。“我们认为，中国 2020 年是手机换机大年，经过 3 年多时间有望迎来新‘换机潮’。”

谁在换机？男性消费崛起？

艾瑞咨询 11 月份发布的报告称，相比普通用户，Z 世代年轻人群展现出追求新潮、拒绝延迟满足的消费特征，换机频率显著更高；即时零售用户中 Z 世代年轻人群有近七成会选择在 1 年内换购手机。

有近日换手机的消费者对中新财经记者表示，“现在各个手机品牌都推出了换购，只用了一年的旧手机可以折合一个可以接受的价格，我基本上是一年换购一次，这样每年都能用上新款。”

上述报告也指出，在换机人群中，淘汰换新是最广泛、最日常的购机场景，占比达 34%；新品尝鲜占比 21%，他们总会希望第一时间到手尝鲜。这样算下来，这两者占换机用户一半以上。

还有分析认为，手机数码的热销和男性消费群体崛起有关系。数码产品一直受到男性消费者青睐，此次“双 11”依然稳定发挥，某电商平台“双 11”开场 10 分钟，大牌手机成交额同比增长 100%，其中不少都是男性用户。

信息来源：新华社

（三）钢铁行业动态

严禁新增钢铁产能 坚决遏制高耗能、高排放、低水平项目盲目上马

信息导读：国务院近日印发《空气质量持续改善行动计划》。计划强调要严格控制高耗能、高排放、低水平项目的盲目扩张。明确提出要严禁新增钢铁产能，推进钢铁、焦化、烧结一体化布局，减少独立焦化、烧结、球团和热轧企业及工序，淘汰落后煤炭洗选产能。到 2025 年，短流程炼钢产量占比将达到 15%。这一政策为钢铁行业产能确定了上限，将给钢铁行业发展趋势带来长远的影响，同时也将进一步推进钢铁行业绿色化发展进程。

信息摘要：国务院印发《空气质量持续改善行动计划》。其中提到，要坚决遏制高耗能、高排放、低水平项目盲目上马。新改扩建项目严格落实国家产业规划、产业政策、生态环境分区管控方案、规划环评、项目环评、节能审查、产能置换、重点污染物总量控制、污染物排放区域削减、碳排放达峰目标等相关要求，原则上采用清洁运输方式。涉及产能置换的项目，被置换产能及其配套设施关停后，新建项目方可投产。

严禁新增钢铁产能。推行钢铁、焦化、烧结一体化布局，大幅减少独立焦化、烧结、球团和热轧企业及工序，淘汰落后煤炭洗选产能；有

序引导高炉—转炉长流程炼钢转型为电炉短流程炼钢。到 2025 年，短流程炼钢产量占比达 15%。京津冀及周边地区继续实施“以钢定焦”，炼焦产能与长流程炼钢产能比控制在 0.4 左右。

《空气质量持续改善行动计划》要求严格合理控制煤炭消费总量。在保障能源安全供应的前提下，重点区域继续实施煤炭消费总量控制。到 2025 年，京津冀及周边地区、长三角地区煤炭消费量较 2020 年分别下降 10%和 5%左右，汾渭平原煤炭消费量实现负增长，重点削减非电力用煤。重点区域新改扩建用煤项目，依法实行煤炭等量或减量替代，替代方案不完善的不予审批；不得将使用石油焦、焦炭、兰炭等高污染燃料作为煤炭减量替代措施。完善重点区域煤炭消费减量替代管理办法，煤矸石、原料用煤不纳入煤炭消费总量考核。原则上不再新增自备燃煤机组，支持自备燃煤机组实施清洁能源替代。对支撑电力稳定供应、电网安全运行、清洁能源大规模并网消纳的煤电项目及其用煤量应予以合理保障。

此外，还提到要稳步推进大气氨污染防治。开展京津冀及周边地区大气氨排放控制试点。推广氮肥机械深施和低蛋白日粮技术。研究畜禽养殖场氨气等臭气治理措施，鼓励生猪、鸡等圈舍封闭管理，支持粪污输送、存储及处理设施封闭，加强废气收集和处理。到 2025 年，京津冀及周边地区大型规模化畜禽养殖场大气氨排放总量比 2020 年下降 5%。加强氮肥、纯碱等行业大气氨排放治理；强化工业源烟气脱硫脱硝氨逃逸防控。

信息来源：新华财经

（四）建材行业动态

冲刺四季度 江西水泥价格上调

信息导读：自12月1日起，我国江西上饶、南昌、九江、景德镇、宜春、赣州等地区的部分主要厂家上调水泥价格10-20元/吨。本轮涨价的主要推动力来自四个方面。一是随着冬季来临，江西地区项目赶工，直接拉动了水泥需求回暖。二是受到周边市场的影响，如华东区域多地都出现了赶工现象，带动水泥价格也随之上涨。三是江西地区四季度水泥企业错峰停窑落实情况较好，厂家按照计划协调停窑，供应量因此减少，水泥价格也因此走高。四是水泥生产成本上升也是推动价格上涨的原因之一。煤炭入厂价目前在1100元/吨左右，使得水泥企业的成本压力增大。

信息摘要：据中国水泥网行情数据中心消息，12月1日起，上饶、南昌、九江、景德镇、宜春、赣州等地区一些主要厂家推动上调水泥价格10-20元/吨。

中国水泥网调研江西部分水泥企业了解，此轮涨价基本已经落实。据企业反馈，此轮涨价主要受四方面原因驱动。

一是市场需求回暖。

冬日暖阳，江西不少项目都在冲刺四季度，重点项目如S49枫生快速路北段提升改造工程、梅岭隧道、复兴大桥、北二环下庄湖桥英雄大道段都在如火如荼火热建设中，力争在年前完成预定进度。

“专项债到位了也有促进作用。”一水泥企业向中国水泥网表示。专项债是落实积极财政政策的重要抓手，在专项债的加持下，项目建设

有序推进。

项目建设的火热直接带动水泥需求回暖，也为水泥价格上涨提供了动力。

二是受周边市场带动。

华东多地出现赶工现象，水泥价格纷纷推涨。

以浙江为例，9月以来，浙江水泥价格已完成三轮推涨。9月15日起浙江地区一些主要厂家对金华、衢州、丽水等地开始尝试通知上调全品种水泥价格15元/吨。10月15日起浙江省内一些主要厂家对金华、衢州、丽水再次尝试推动全品种水泥价格20元/吨。11月2日起浙江金华、衢州等地区一些主要厂家继续推动上调全品种水泥价格15元/吨。

受周边地区带动，江西水泥企业涨价意愿强烈，水泥价格出现推涨。

三是错峰落实情况较好。

江西省《关于开展2023年11-12月份错峰生产工作的通知》要求，11-12月份江西省在产48条熟料生产线统一错峰生产暂定不少于10天，不同工厂之间窑线不得相互替换，所有错峰计划须在12月31日之前全部落实。

江西地区四季度水泥企业错峰停窑落实情况较好，厂家按计划协调停窑，供应缩减，水泥价格走高。

四是水泥生产成本上升。

“成本高，获利低。”江西一水泥企业向中国水泥网表示。他透露，目前煤炭入厂价在1100元/吨左右，成本压力较大。

信息来源：中国水泥网

（五）房地产行业动态

“北上广深”四地 11 月份二手房成交量集体回升

信息导读：根据各地相关部门公布的网签数据显示，我国一线城市二手房成交量在 11 月份有所上升。其中，北京市的二手房成交量上涨幅度最高，达 17.8%。多位受访人士表示，当前存量房市场足够大，价格梯度合理，为刚需和改善循环创造出条件。在一线城市，由于新房供需错配，价格梯度合理的二手房更受欢迎。同时，由于议价空间加大，二手房具有一定价格优势。市场向上回升的基础尚不牢靠，当前市场仍处于“以价换量”的阶段，对于买方来说，当前市场降价的优质房源增多，买方依旧占据议价优势。

信息摘要：一线城市二手房交易量显现出一丝暖意。根据各地相关部门公布的网签数据显示，11 月份，“北上广深”四地二手房成交量较 10 月份均有所上涨，其中成交量上涨幅度最高的为北京市，达 17.8%。

对此，多位受访人士向《证券日报》记者表示，当前存量房市场足够大，价格梯度合理，为刚需和改善循环创造出条件，当前市场仍处于“以价换量”的阶段。

根据北京市住建委公布的网签数据，11 月份，北京二手住宅网签量为 12545 套，环比增长 17.8%，同比增长 16.7%。

据深圳市住建局日前披露，11 月份，深圳全市二手住宅成交 3133 套，环比上涨 12.9%，同比大幅攀升 44.5%，创下 7 个月以来新高。

广州市房地产中介行业协会公布的今年 11 月份成交数据（统计周期为 2023 年 10 月 26 日至 2023 年 11 月 25 日）显示，广州市二手住宅整体网签共 10182 宗，环比增长 8.77%，同比增幅达到 83.69%。这也是时隔 7 个月，广州市的二手住宅网签套数再度突破万套。

另据网上房地产网签更新数据，上海 11 月份二手房合计成交 16173 套，环比上涨约 7.12%。

在广东省住房政策研究中心首席研究员李宇嘉看来，二手房成交量攀升的背后，主要是一线城市的业主再次开启降价卖房。

在李宇嘉看来，一线城市 11 月份新房推售以中心区高价单位为主，在市场情绪较弱，刚需和改善主导的情况下，新房供需错配，导致价格梯度合理的二手房更受欢迎。

麦田地产方面表示，由于议价空间的加大，二手房当前具有一定价格优势。据麦田房产数据统计，11 月份，北京二手房挂牌价（麦田覆盖楼盘）环比下降 0.3%，二手房议价空间和 10 月份相比扩大 0.5 个百分点，议价空间达到年内最大。

“和 10 月份相比，11 月份卖方在价格方面作出调整的意愿加强，越来越多业主愿意主动调整挂牌价加快成交。从实际的成交数据看，11 月份北京二手房成交量环比回升，价格调整到位后，在成交上很快就有体现，说明北京市场需求基本面依然良好。”麦田相关负责人向《证券日报》记者表示。

总体来看，11 月份北京地区日均带看量和 10 月份相比增长 3.1%，市场需求呈现触底反弹之势，但市场向上回升的基础尚不牢靠，当前市场仍处于“以价换量”的阶段。对于买方来说，当前市场降价的优质房源增多，买方依旧占据议价优势。

信息来源：证券日报

（六）餐饮业动态

餐饮纸包装需求升温 产业链上下游企业扩能增产

信息导读：餐饮消费的持续恢复带动了餐饮包装的升温，从源头食

品卡纸到餐饮纸包装、纸包装定制印刷的产业链企业都处于供需回升状态，有不少企业忙着扩能增产。卓创资讯数据显示，三季度普通白卡纸及食品包装需求陆续进入消费旺季，纸厂接单逐步进入饱和状态，市场开工积极性提升，同时价格也在逐月提涨，纸企整体盈利有所改善。截至11月份，国内白卡纸产量较6月份增加25%左右。自7月份开始，普通白卡纸及食品卡纸价格逐月上升。专家预计，2024年白卡纸市场仍将以盈利修复为主线，市场供大于求的格局也尚难改变。但食品卡纸的项目规划有所增加，约占到新增产能的30%以上，食品卡纸供需整体将呈现同步增长趋势。

信息摘要：近段时间，山东省聊城市一家纸包装企业忙得热火朝天，与上半年订单清冷的状况形成鲜明对比。公司相关负责人告诉《证券日报》记者，公司生产的纸杯、纸餐盒、一次性纸餐盘等产品，下了产线后就被快速打包好运往周边城市的餐饮企业，企业库存也在低位运行。

同花顺（300033）数据显示，今年三季度以来，国内餐饮消费持续火热，10月份全国餐饮收入达到近4800亿元，这也带动了餐饮包装的升温，纸杯、纸餐盒、纸袋的需求量直线攀升，从源头食品卡纸到餐饮纸包装、纸包装定制印刷的产业链企业都处于供需回升状态，有不少企业忙着扩能增产。

卓创资讯（301299）白卡纸行业分析师孔祥芬对《证券日报》记者表示，从纸厂订单情况来看，三季度普通白卡纸及食品包装需求陆续进入消费旺季，纸厂接单逐步进入饱和状态，市场开工积极性提升，带动白卡纸产量整体增加，同时价格也在逐月提涨，纸企整体盈利有所改善。

餐饮纸包装产业链升温

近日，《证券日报》记者连线山东、安徽、江苏等多地从事餐饮纸包装的公司，就今年三季度以来的生产经营情况进行了解，得到的答复都

是情况好转得太快，有点措手不及。安徽天长市一家纸包装企业，10月份以来生产线几乎每天都处于满负荷生产的状态。公司相关负责人介绍，企业每天生产各类纸杯大约400万只，主要供应国内多家快餐饮料连锁品牌。该负责人预计公司今年仅咖啡纸杯的销量就会突破20亿只以上。因此，企业不仅计划增资扩产，还将在纸袋、纸盒的包装设计上增加研发投入。山东济南的世纪开元智印互联科技集团股份有限公司主要面向中小体量客户提供一站式场景化小批量定制印刷服务，其中面对餐饮行业的纸包装定制印刷业务是很重要的一个领域。公司一位负责人接受《证券日报》记者采访时介绍，从公司线上市场销售规模趋势来看，从今年9月份开始，餐饮包装市场进入增长阶段，11月份的销售增幅更是达到了15%。“我们纸杯印刷业务的销量同比增幅在20%以上，纸餐盒的增幅在10%左右，均呈现与市场持平的增长趋势。”该负责人说。

下游需求的提振，也为上游原纸的生产注入了“强心针”。记者从上市纸企博汇纸业（600966）、晨鸣纸业（000488）方面获悉，今年以来，白卡纸市场的表现一直比较沉寂，但进入三季度消费旺季以来，白卡纸行业需求回暖，带动白卡纸价格也有所回升。“整体来看，食品卡纸较其他社会卡纸的需求增长要好一些。”晨鸣纸业证券部一位工作人员向《证券日报》记者介绍。山东兖州一家淋膜纸加工企业的负责人对记者表示，公司比较幸运，今年8月份刚投产了两条产线，就迎来行业需求的回暖。“公司8月份的销量还只有几百吨的样子，到了10月份销量就已经达到了2300多吨，11月份比10月份还要多，预计明年1月份的销量可以做到3000吨，所以近期公司又新开了一条产线。”

以纸代塑助推行业成长

卓创资讯分析师孔祥芬对《证券日报》记者说，下半年以来，随着国内经济稳定向好运行，白卡纸市场消费整体保持恢复性增长趋势，其

中随着餐饮消费的增长，食品包装需求有较好表现。

据卓创资讯数据显示，截至 11 月份，国内白卡纸产量较 6 月份增加 25% 左右。从价格波动来看，自 7 月份开始，普通白卡纸及食品卡纸价格逐月提涨。以食品卡纸中的纸杯原纸为例，7 月份至 11 月份，纸厂价格累计上调 600 元/吨至 1100 元/吨不等，整体盈利有所改善。

近年来，在“限塑令”“禁废令”等产业政策的推动下，造纸行业落后产能加速去化，而食品卡纸所在的白卡纸、白板纸赛道则逐步呈现“以白代灰”“以纸代塑”“包装轻量化”等中高端产品对中低端产品替代的态势，产品结构升级。不过，由于从业者对未来预期乐观，在过去两三年内，白卡纸赛道出现了新一轮技术改造和产能扩张，也造成目前白卡纸行业产能过剩的状况。

2023 年以来下游终端需求不振，白卡纸市场整体均价较去年下滑，行业盈利整体偏弱，好在进入下半年开始出现了反弹和修复。不过，孔祥芬预计，2024 年白卡纸市场仍将以盈利修复为主线，市场供大于求的格局也尚难改变。从未来白卡纸新增产能投放计划来看，食品卡纸项目规划增加，约占到新增产能的 30% 以上。预计未来，食品卡纸供需整体呈现同步增长趋势。”孔祥芬补充道。

信息来源：证券日报

（七）旅游业动态

文体旅融合引领旅游消费新风尚

信息导读：近年来，文体旅融合新业态持续涌现，为旅游消费市场注入新活力。赛事火爆带动旅游观念转变，观赏风景的同时享受运动、体验文化，成为时下许多消费者的出行选择。沉浸式的户外运动能让游客零距离体验生态与文化。携程网数据显示，2023 年上半年，与户外运

动相关的订单量同比增长 79%，与 2019 年同期相比增长 221%。重大赛事对旅游活动的牵引作用不可忽视。北京冬奥会带火了冰雪旅游。一些城市举办高水平体育比赛，带动旅游产业全方位提升。此外，草根赛事也触网出圈。在旅游消费升级带动下，一批以文化为内核、以体育为引领、以旅游为载体的旅游产品成为旅游市场的新亮点。专家认为，文体旅融合发展集聚了文化的魅力、体育的活力、旅游的张力。

信息摘要：北方正值寒冬，北京、张家口等地迎来冰雪运动旺季，各滑雪场人头攒动，游客尽情感受雪道上疾驰的心跳。海南温暖依旧，冲浪爱好者们在三亚、万宁等地体验搏击风浪的刺激。近年来，文体旅融合新业态持续涌现，为旅游消费市场注入新活力。

文化和旅游部 11 月印发的《国内旅游提升计划（2023—2025 年）》提出，要培育文体旅、文商旅等融合发展的新型业态，打造“跟着赛事去旅行”“寻味美食去旅行”品牌项目。近期举办的 2023 中国企业家博鳌论坛文旅体融合发展论坛上，与会嘉宾对中国“文化+体育+旅游”融合发展亮点、趋势进行了交流探讨。

赛事火爆带动旅游观念转变

观赏风景的同时享受运动、体验文化，成为时下许多消费者的出行选择。这几年，来自北京的陈岩每年都到海南旅游，户外运动是他的“必选项”。“冲浪、划皮划艇能与大海亲密接触。在海南中部山区骑自行车，还能感受独特的热带雨林生态和少数民族风情。”他说，沉浸式的户外运动能让他零距离体验生态与文化。

今年 10 月发布的《中国户外运动产业发展报告（2022—2023）》显示，2022 年至 2023 年，冰雪、路跑、骑行、越野等户外运动呈现爆发式增长，多个领域已恢复甚至超过疫情前的水平。携程网数据显示，2023 年上半年，与户外运动相关的订单量同比增长 79%，与 2019 年同期相比

增长 221%。

文体旅融合加速发展背后，重大赛事的牵引作用不可忽视。后冬奥时代，冰雪旅游持续升温：北京日前启动 2023 京张冰雪文化旅游季，涵盖滑雪运动、戏雪乐园、节庆活动等；辽宁本溪设计 10 大主题冰雪旅游线路，推出 100 余项冰雪季文体旅系列活动；黑龙江哈尔滨以“冰雪+”为核心要素，推出哈尔滨冰雪大世界、亚布力高山滑雪、松花江冰雪嘉年华等产品……

“北京冬奥会的成功举办，让‘冷冰雪’引发了‘热效应’。”北京冬奥会组委会可持续发展委员会副主任赵英刚说，大型体育赛事带动了旅游消费观念的转变。越来越多人把强身健体、参加体育锻炼纳入旅游活动之中，倾向于选择具备健身条件的旅游资源。

一些城市举办高水平体育比赛，带动旅游产业全方位提升。浙江省绍兴市柯桥区委常委、宣传部长任宏亮介绍说，柯桥投资近 4 亿元扩建体育场馆，承办杭州亚运会赛事 25 场，吸引观众 2.4 万余人次。当地还推出以亚运会为主题的文化旅游系列活动，吸引游客 8.4 万人次，带动文旅消费 6600 多万元。

除了“高大上”的国际赛事，不少“草根赛事”也“触网出圈”，助力当地成为热门旅游目的地。今年，贵州省榕江县的“村超”迅速走红全网，吸引全国各地游客慕名而来，也让当地群众获益颇丰。比赛期间，全县农特产品线上线下销售额达 4.01 亿元；夜间消费收入 3.09 亿元，同比增长 362.5%。

“赛事原汁原味，体现了浓郁的地方特色。”榕江县委常委、副县长陈再勋说，村超赛事的队伍组织、赛程安排、晋级规则都由村民自行决定，球员是当地的农民、商贩、职工、学生等。比赛期间，当地还组织 145 支啦啦队巡游，编演侗族大歌、芦笙舞等 115 个民族歌舞。

“体育+”赋能旅游产业升级

近年来，老牌滨海旅游目的地万宁成了新晋网红。在各类自媒体平台，万宁旅游攻略数不胜数，“冲浪”成为其中的“高频词”。得益于绵长的海浪、适宜的水温和优美的岸线景观，万宁日月湾成为“冲浪圣地”。在岸边的田新村，短短数年就开起了 36 家民宿、30 家冲浪俱乐部以及成熟的商业配套。

充分挖掘体育资源，赋能旅游产业加速提质升级。年轻游客逐渐成为旅游主力，万宁新打造的露营、冲浪、潜水、帆船等产品成为新增长点。前三季度，万宁市累计接待游客总数 642.64 万人次，同比增长 50.17%；旅游总收入 53.78 亿元，同比增长 55.73%。万宁市旅游和文化广电体育局局长姚旺说，万宁已从过去的观光型、度假型旅游时代，步入打造技能型、有黏性的体育旅游时代。

在旅游消费升级带动下，一批以文化为内核、以体育为引领、以旅游为载体的旅游产品成为旅游市场的新亮点。“文化、旅游、体育之间关联性、共生性强，耦合度高，相互融合、相互赋能、相互促进，推动产业发展空前活跃。”原国家旅游局副局长王志发说。

“小而美”的精品民宿、优美的自然风光、慢节奏的乡野生活，让不少人将位于浙江德清的莫干山视为“一生一定要去的地方”。如今，除了体验岁月静好，这里也能享受运动的乐趣。

早在 19 世纪末，国外运动爱好者就在莫干山举办运动会、开展户外运动，至今仍保留着百年前建造的游泳池、网球场等。“但以后很长的时间里，莫干山好像比较‘安静’。”德清县委常委、宣传部长周志方说，从发掘传承历史、发挥良好生态优势入手，莫干山千方百计引进体育赛事和体验项目。

近年来，德清以“让莫干山动起来”为主题，建成 Discovery 探索

极限主题公园、郡域马术中心、朗途水上运动中心等一大批高端户外运动基地，推动国际竹海马拉松、全国山地自行车赛等重大赛事相继落地。此外，县内 80% 的高端民宿配备游泳池、自行车等运动设施，配套滑梯、迷你高尔夫推杆练习场、蹦床、丛林探险等游玩设施。

“当文旅触达体育，就形成了‘爆款’。”全国旅游标准化技术委员会主任孙若风表示，文体旅融合顺应并推动了爱自然、爱生活、爱生命的美好生活追求，以及大众文化、大众旅游、大众体育的社会需求。

融合发展推动经济加快复苏

文化体育旅游线路为游客提供了美好体验，也成为各地带动旅游市场复苏、促进经济发展的引擎。与会嘉宾认为，要留住“流量”，关键在于为游客提供优质的产品和服务，塑造良好的品牌形象。

“文体旅融合发展集聚了文化的魅力、体育的活力、旅游的张力。”王志发建议，持续优化旅游产品供给，加强大型项目和综合类产品的建设，加大科技赋能力度，让文体旅产业充满活力、蓬勃发展。

周志方介绍，德清正持续招引户外品牌的户外基地落户，吸引品牌赛事长期落地莫干山，在产业项目、运动服务等方面开展深层次合作。“我们与菜鸟体育合作，利用地理信息技术开发乐游莫干 APP，推出经典登高、中级越野、极限挑战等精品线路。”

差异化发展、突出个性才能做强 IP。“突出特色是内容产业的生命。”孙若风表示，除了当地的文化传统和遗产，还要彰显工、农、商等各个行业以及具体企业的特色。要加强创意，包括游客旅行的路线、体验场景的设计和文创产品的开发等。

与会嘉宾表示，政府层面还需加强规划和引导。赵英刚说，地方政府可通过政策支持，把文体旅融合产业纳入经济发展大格局，成为拉动内需、改善民生、增进健康、促进就业、提高民众生活福祉的重要工作。

文体旅融合发展规划布局要与地区总体规划、上位规划对接，形成区域发展重点。

借“村超”东风，榕江当地特色美食、农特产品，以及银饰、蜡染等非遗产品不断走进观众席、走出大山。“推动村超出圈是手段而不是目的，最终要回到乡村振兴、经济发展大局上，要坚持以赛促文、以赛促旅、以赛促产。”陈再勋说，榕江将继续办好村超联赛和全国美食足球友谊赛，努力从乡村体育的“乐子”中找到乡村振兴的“路子”。

信息来源：经济参考报

三、海外动态

（一）耶伦：市场预期可成美联储政策补充 关键要准确解读数据

信息导读：美国财政部长耶伦在本周三的讲话中表示，债券市场对美联储加息/降息的预期，可能是对货币政策的“有益补充”，但她并不赞同交易员目前对美联储降息的预期。市场预计美联储明年3月份降息的可能性超过50%，并预计到2024年底，美联储的基准利率将降至4%左右。耶伦指出，市场对美联储决策的预期是决策组合的一部分，如果市场在解读这些数据时考虑周到，它可能会对货币政策起到补充作用。她同时重申了她的观点，即美国经济的“软着陆”——经济增长放缓和通货膨胀降低，已经步入正轨。

信息摘要：美国财政部长耶伦（Janet Yellen）周三表示，债市对美联储加息/降息的预期，可能是对货币政策的“有益补充”，前提是参与者在解读即将公布的数据时要考虑周到。

耶伦表示，她目前并不赞同交易员目前对美联储降息的预期。

从市场报价来看，投资人预期美联储明年3月份降息的可能性超过

50%，并预计到 2024 年底，美联储的基准利率将降至 4%左右，目前为 5.25%-5.5%，这意味着明年将降息逾 100 个基点。

耶伦指出，市场有时可以补充政策制定者的行动，他们对美联储决策的预期是决策组合的一部分。

她进一步解释称，“美联储显然希望创造与降低通胀相一致的金融环境，市场可以根据对后续数据的解读来预测美联储的未来举措。”

“这是一种健康的反应，如果市场在阅读这些数据时考虑周到，它可能会对货币政策起到补充作用。美联储将采取他们认为合适的任何行动，而市场状况会对此产生影响。”她补充道。

国债收益率周三进一步下跌，因民间就业数据显示就业市场进一步降温，美国劳工部就业数据预计将于周五公布。

最后，耶伦重申了她的观点，即美国经济的“软着陆”——经济增长放缓和通货膨胀降低，已经步入正轨。

“当然，这是有风险的。我不能排除经济放缓幅度超出预期的可能性。但我认为我对经济前景感到非常乐观。”她补充说。

事实上，她在此前的讲话中就曾表示，过去，美联储有时不得不大幅收紧货币政策，以防止通货膨胀在经济中根深蒂固并导致经济衰退。

“我们现在不需要这个（指收紧货币政策），”耶伦说：“我认为，目前的迹象非常好，我们将实现软着陆，失业率或多或少地企稳，经济增长放缓到可持续的水平。我认为这就是我们所处的形势要点。”

信息来源：财联社

（二）欧洲通胀回落前景难料

信息导读：欧洲近期通胀放缓，主要是受到能源价格下降及欧洲央行持续加息效应释放等因素影响。然而，欧元区经济内生动力缺失以至

于增长乏力的问题正变得越来越突出,陷入通胀高企、经济衰退的“滞胀”困局风险较大。欧元区 11 月通胀率按年率计算为 2.4%, 降幅明显超出预期,英国 10 月消费者价格指数(CPI)也从 9 月的 6.7%大幅降至 4.6%。虽然市场机构关于“欧洲央行不太可能再次加息”的预期高涨,甚至开始讨论“欧洲央行会不会提前降息”的话题,但欧洲央行认为欧元区中期通胀前景仍存在相当大的不确定性,央行很快放松利率是不合理的。预计高利率对经济活动的抑制以及能源价格变动给欧元区带来的副作用将持续显现,欧元区经济疲软趋势或日益明显,制造业企业被迫停产或将生产线外迁,进而影响经济复苏。

信息摘要: 近期,欧洲通胀放缓,主要受到能源价格下降及欧洲央行持续加息效应释放等因素影响。然而,欧元区经济内生动力缺失以至于增长乏力的问题正变得越来越突出。如果处理不当,欧元区陷入通胀高企、经济衰退的“滞胀”困局风险较大,欧洲通胀数据回落究竟是福是祸,经济前景着实难料。

欧洲通胀数据近期出现大幅回落,强化了市场机构对欧洲央行结束加息进而转向降息的预期。不过,考虑到通胀回落不确定性较大,以及欧元区经济内生动力缺失的现状,欧洲通胀数据此番超预期回落究竟是福是祸,经济前景着实难料。

欧盟统计局公布初步数据显示,欧元区 11 月通胀率按年率计算为 2.4%, 降幅明显超出预期,低于 10 月的 2.9%,降至两年多来最低水平。英国此前公布的 10 月消费者价格指数(CPI)从 9 月的 6.7%大幅降至 4.6%,也降至两年来新低。

当前,欧洲几乎所有类别的物价压力都有所缓解,通胀率“朝着 2% 的目标又迈进了一大步”。这令市场机构关于“欧洲央行不太可能再次加息”的预期高涨,甚至开始讨论“欧洲央行会不会提前降息”的话题。

而在欧洲央行看来，欧元区中期通胀前景仍存在相当大的不确定性，“预计央行很快放松利率是不合理的”。

欧洲近期通胀放缓，主要受到能源价格下降及欧洲央行持续加息效应释放等因素影响。然而，能源价格变动和加息给欧元区带来的副作用也不小，欧元区经济内生动力缺失以至于增长乏力的问题正变得越来越突出。如果处理不当，欧元区陷入通胀高企、经济衰退的“滞胀”困局风险较大。

从能源看，2022 年至今，欧洲经济饱受能源价格震荡困扰。俄欧能源往来在美国拱火下逐渐“脱钩”之后，欧洲能源安全风险并未远离，特别是天然气供应不仅要看美国人眼色，而且受到中东地缘紧张局势的干扰也更严重。近期国际能源价格震荡下行令通胀数据应声而落，一旦有所反复，欧洲央行遏制通胀的努力恐将受挫。

从利率政策看，欧洲央行官员近期仍在谈论利率“长时间维持高位”，但高利率对经济活动抑制到什么程度才算合适，其中分寸很难拿捏。高利率导致企业的借贷及生产成本不断推高，迫使制造业企业缩减投资，投资和消费受到抑制，欧洲许多制造业企业被迫停产或是将生产线外迁，进而影响经济复苏，这种恶性循环仍在继续。欧元区内部经济结构失衡、创新能力不足以及劳动力市场改革缓慢等也成为制约复苏的重要因素。当前，德法等欧元区主要经济体的数据已经清晰地反映出经济疲软趋势。有分析指出，如果加息最终导致欧洲日益严重的去工业化，令欧洲经济增长失去内生动力，这恐怕不是欧洲央行愿意面对的局面。

更要看到，美联储货币政策变动对欧洲央行的影响不可忽视。去年 3 月以来，美联储已 11 次加息，累计加息幅度达 525 个基点，至今尚未就货币政策转向明确松口。去年 7 月至今，欧洲央行 10 次加息，累计加息幅度为 450 个基点，为 1999 年欧元区成立以来的最高水平。综合比较

不难发现，欧洲央行的决策与美国紧密相关，甚至是亦步亦趋。看来，政治和军事无法独立的欧洲，在货币政策上除了紧跟美国节奏之外，也没有太多更好选择。

信息来源：经济日报