

经济信息周报

2024年7月第二周（总期第114期）

中国物流信息中心

2024年7月8日-2024年7月12日

目录

一、宏观动态	1
（一）政策动态	1
稳外资紧锣密鼓 加快推进重点项目落地	1
（二）金融动态	4
总量稳定 结构优化 金融支持实体经济质效齐升	4
（三）消费动态	9
促消费，6大场景“上新”	9
（四）投资动态	14
各地重大项目“进度条”全力加载 持续发挥牵引作用	14
（五）外贸动态	17
中国外贸海运量全球占比超三成	17
二、行业动态	22
（一）装备制造业动态	22
多家上市公司公布中标信息 电力设备行业景气度持续攀升	23
（二）高技术制造业动态	25
国产手机强势崛起 产业链围绕AI加速布局	26
（三）钢铁行业动态	28
钢铁业将实施六项强制性国家标准	28
（四）建材行业动态	29
为什么水泥行业现在进行兼并重组难度这么大？	30
（五）房地产行业动态	31
房地产：新政首月复苏显现	32
（六）餐饮业动态	37
餐饮行业承压加大，上海首次给出奖励性资金支持	37
（七）旅游业动态	40
毕业游”订单激增 热门旅游城市备战暑期旅游	40
三、海外动态	45
（一）美联储鲍威尔国会证词：通胀正在消退 降息时机尚不成熟	45
（二）德国5月出口远低于预期 经济复苏仍然步履蹒跚	48

一、宏观动态

(一) 政策动态

稳外资紧锣密鼓 加快推进重点项目落地

信息导读：近期，我国政府接连部署吸引和利用外资的措施，强调外资大省在精准招商引资和服务保障方面的作用，旨在推动外资项目加速落地。专家指出，外资在中国经济发展中占据重要位置，中央和地方政府采取更大力度和务实举措将吸引更多优质外资投资。数据显示，2024年前5个月，我国新设立的外商投资企业数量同比增长17.4%，延续了去年以来的增长趋势。为了稳固外资信心，政策涉及放宽市场准入、深化重点领域开放，以及优化政策实施和服务渠道，确保内外资企业平等参与市场竞争。外资大省如江苏、上海、广东、浙江等地通过优化营商环境和提供高效服务，增强了对优质外资的吸引力。这些省份还推出多项吸引外资的政策，包括鼓励研发活动、标准化政策的内外资企业平等参与、重大外资项目服务机制以及内外资一致性审查。专家认为，外资大省打造一流营商环境，探索高质量吸引外资的路径，总结可推广的经验，对其他地区吸引外资具有示范效应。整体而言，我国正通过深化开放、优化服务和强化政策落实，为外资企业创造更加稳定和有利的投资环境，以期在新的经济环境下吸引更多优质外资，推动经济高质量发展。

信息摘要：近期，从国常会提出多措并举稳外资，到外资工作座谈会推进落实，中央接连对加大力度吸引和利用外资作出部署。值得注意的是，外资大省的作用被重点提及，要求这些省份加大精准招商引资力度，强化服务保障，推动外资项目加快落地建设。

有专家表示，外资在我国经济发展中发挥着重要作用，随着中央和地方更大力度和更为务实举措的推进，将吸引更多优质外资在华投资深耕。

从数据来看，1至5月，我国新设立外商投资企业21764家，同比增长17.4%，延续了去年以来新设企业较快增长的态势。

中央财经大学国际经济与贸易学院院长张晓涛对《经济参考报》记者表示，外资在我国经济发展中扮演着重要角色，是我国经济增长的重要力量。国际和国内经济环境不断变化，我国吸引和利用外资面临新的挑战，也蕴含着新的机遇。

为了进一步稳固外商投资信心，促进更多优质外资项目落地，本轮稳外资政策涉及外资企业关心的多个方面。其中，在开放领域方面，6月26日召开的国常会提出，要深化重点领域对外开放，落实制造业领域外资准入限制措施“清零”要求，推出新一轮服务业扩大开放试点举措。随后召开的外资工作座谈会再次明确，进一步放宽市场准入，破除不合理限制，把超大规模市场优势转化成实实在在的引资优势。

推出新政策的同时，本轮部署还紧抓落实。“要优化政策实施”“一视同仁支持内外资企业参与大规模设备更新、政府采购和投资等”“畅通外资企业诉求反映和解决渠道”等成为重点。

另外，外资大省也被重点提及。外资工作座谈会提出，外资大省要扛起责任、发挥更大作用，加大精准招商引资力度，强化服务保障，推动外资项目加快落地建设。张晓涛分析，沿海地区、发达地区在吸引外资上更有优势，这是一个符合经济规律的客观事实。充分发挥外资大省在吸引外资方面的作用，是稳外资的关键。

地方实际吸收利用外资的情况也证明了这一点。梳理江苏、上海、广东、浙江等年度实际使用外资金额超过200亿美元的省市情况，记者

发现，通过不断积累开放优势，优化营商环境，这些地方对优质外资的吸引力正在不断增强。

例如，在年度利用外资连续多年位居全国第一的江苏，一批外资项目正在加速推进。日前，三星半导体全球分拨中心在苏州工业园区乔迁开业，从签订土地合同到取得施工许可证仅用时 4 天，从开工建设到项目建成仅用了 400 多天；总投资超 10 亿美元的博世新能源汽车项目“拿地即开工”；总投资 20 亿元的太古可口可乐项目实现“五证连发”，从签约到开工仅历时 8 个月……这些都见证着江苏服务外商投资的效率。

在另一个外资大省浙江，日本横滨橡胶钱塘项目投资合作签约仪式日前在杭州举行。该项目计划总投资约 5 亿美元，是近年来杭州引进的单体规模最大的外商独资制造业项目。此前，丹麦最大的工业集团丹佛斯海盐第二园区项目在嘉兴海盐正式启动。一家家外资企业在浙江追加投资、扩大产业布局。

与此同时，这些地方还在推出更大力度的吸引外资举措。江苏鼓励外商投资企业开展研发活动，鼓励各地在政策范围内对外资研发中心给予支持；上海聚焦外资企业参与制定相关标准的需求，发布文件保障内外资企业依法平等享受标准化相关政策；广东落实“直通车”“一站式”等重大外资项目的服务机制，打造“投资广东”品牌；浙江立足高质量“引进来”，规定将内外资一致性审查纳入公平竞争审查范围。

对此，张晓涛表示，通过一系列针对性举措，外资大省将进一步塑造市场化、法治化、国际化一流营商环境，探索高质量吸引外商投资的路径。同时，总结可以推广和复制的经验，对于带动更多地区吸引外资具有重要意义。

商务部研究院研究员周密也表示，更好吸引和利用外资是我国一贯之的政策取向。随着国家层面的部署和地方上的推进，将进一步稳固

外商投资中国、深耕中国的信心。

信息来源：经济参考报

（二）金融动态

总量稳定 结构优化 金融支持实体经济质效齐升

信息导读：近年来，我国金融部门深化对金融本质和规律的理解，不断提升服务实体经济的质量和效率。数据显示，2023年末，社会融资规模、广义货币(M2)余额和人民币贷款余额的增长率均高于名义经济增速，各类专项贷款如科技型中小企业贷款、制造业中长期贷款、绿色贷款和普惠小微贷款的增速也显著快于全部贷款增速。企业贷款加权平均利率下降，体现了金融成本的降低。中国人民银行实施稳健的货币政策，保持货币信贷总量稳定增长，实现了经济快速增长与物价稳定的良好组合。面对国际环境的不确定性，央行通过下调存款准备金率、降低政策利率等手段，为经济高质量发展提供了良好的货币环境。近年来，金融部门不断优化信贷结构，加大对制造业、科技创新、小微企业、乡村振兴和绿色发展等领域的支持，实现了信贷结构的优化升级，有效引导信贷流向国民经济重点领域和薄弱环节。利率市场化改革持续推进，建立了市场利率定价自律机制，推动了LPR改革，促进了存款利率市场化调整，增强了存款利率的灵活性，减轻了银行负债成本，带动企业融资和居民信贷成本持续下降。展望未来，中国人民银行将继续引导信贷结构调整优化，完善结构性货币政策工具体系，引导融资成本稳中有降，以支持实体经济高质量发展。

信息摘要：经济是肌体，金融是血脉，两者共生共荣。习近平总书记多次就“为实体经济服务是金融立业之本”作出重要论述，深刻指出实体经济是金融的根基，金融是实体经济的血脉，为实体经济服务是金

融的天职，是金融的宗旨，也是防范金融风险的根本举措。

党的十八大以来，我国金融部门深化对金融本质和规律的认识，将服务实体经济作为金融业立业之本，金融服务实体经济的质效不断提升。数据显示，2023年末，社会融资规模存量同比增长9.5%，广义货币（M2）余额同比增长9.7%，人民币贷款余额同比增长10.6%，均明显高于名义经济增速；科技型中小企业本外币贷款余额同比增长21.9%，制造业中长期贷款余额同比增长31.9%，本外币绿色贷款余额同比增长36.5%，普惠小微贷款余额同比增长23.5%，均明显快于全部贷款增速；2023年，企业贷款加权平均利率为3.88%，同比下降0.29个百分点。

保持货币信贷总量稳定增长

近年来，人民银行注重实施好稳健的货币政策，保持货币信贷总量稳定增长，支持经济和物价水平运行在合理区间。2018年至2023年，社会融资规模、M2年均增速分别为10.6%、9.6%，与同期名义经济增速基本匹配并适当提高，支持宏观经济平稳运行在合理区间。过去10年，我国GDP年均增速约6%，经济总量翻了一番，CPI年均涨幅在2%左右，实现经济社会发展较快、物价稳定的优化组合。

面对主要发达经济体大幅加息的外溢影响，人民银行坚持以我为主，兼顾内外均衡，优先支持国内经济发展，在货币政策的总量上，综合运用多种货币政策工具，包括下调存款准备金率、降低政策利率、带动贷款市场报价利率等金融市场利率下行等，为经济高质量发展营造了良好的货币金融环境。2013年以来，人民银行共下调准备金率25次，累计降幅超过10个百分点，为银行体系提供稳定的中长期低成本资金。公开市场操作7天期逆回购利率逐步下调至当前的1.8%。

尤其在疫情防控期间，按照党中央关于“稳健的货币政策要更加注

重灵活适度”的要求，人民银行果断采取多种措施，总量上超预期投放流动性，多次下调存款准备金率释放长期流动性，分层次有梯度出台再贷款再贴现政策，有力支持了抗疫保供、复工复产和经济发展，助力我国成为 2020 年全球唯一实现经济正增长的主要经济体。

值得注意的是，当前，面对经济结构的加快转型、房地产供求关系的重大变化和直接融资的发展，信贷需求出现换挡。今年《政府工作报告》提出，要加强总量和结构双重调节，盘活存量、提升效能。目前，我国人民币贷款余额接近 250 万亿元，金融总量已经不少，盘活存量信贷对提升金融服务实体经济的质效意义重大。随着经济结构转型升级、新旧动能转换的效能提高，存量资源的使用效率也会显著提升，这虽然不会体现为贷款增量，但同样能为经济高质量发展注入新动力。

业内人士认为，对于支撑经济增长来说，盘活存量贷款、提升存量贷款使用效率、避免资金沉淀空转、优化贷款投向，与新增贷款同等重要。中国人民银行党委理论学习中心组近期撰文指出，下一阶段，人民银行将注重盘活被低效占用的金融资源，继续加强监测，密切关注企业贷款转存和转借等情况，与多部门加强配合，完善管理考核机制，促进提高资金使用效率。

不断优化资金供给结构

“相较之前，现在贷款更便捷、更容易了。”这是多家企业对于近年来融资环境变化的深刻感受。这一变化的背后，凝结着多年来金融管理部门和金融机构为改善企业融资状况而付出的努力——党的十八届三中全会以来，金融部门持续加大对制造业、科技创新、小微企业、乡村振兴、绿色发展等领域的支持力度，促进金融资源向重点领域和薄弱环节倾斜。

来自金融管理部门的数据显示，近年来，我国制造业中长期贷款、

绿色贷款、普惠小微贷款增速均保持在 20% 以上，金融机构信贷结构不断优化升级。3 月末，高技术制造业中长期贷款余额 2.9 万亿元，同比增长 27.3%；科技型中小企业贷款余额 2.7 万亿元，同比增长 20.4%，全国专精特新中小企业贷款余额 4.1 万亿元，同比增长 17.9%，均明显高于全部贷款增速。

上述重点领域信贷增速的高速增长离不开结构性货币政策工具体系的逐步完善。近年来，人民银行聚焦普惠小微、科技创新、绿色发展等领域，推出和实施了一系列结构性货币政策工具，带动优化了信贷结构，这些阶段性货币政策工具起到了“四两拨千斤”的撬动作用，让金融活水精准滴灌到经济发展的重点领域和薄弱环节。目前，部分工具在顺利实现目标后，已稳妥有序退出，为市场化资金衔接进入创造了条件。

2023 年 10 月召开的中央金融工作会议提出，做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章。今年以来，人民银行继续引导信贷结构调整优化，设立 5000 亿元科技创新和技术改造再贷款，放宽普惠小微贷款认定标准，扩大碳减排支持工具支持对象范围，做好金融五篇大文章。

目前，结构性货币政策工具余额约 7 万亿元，约占人民银行资产负债表规模的 15%，聚焦支持小微企业、绿色转型等国民经济重点领域和薄弱环节，实现了对五篇大文章领域的基本覆盖。业内人士普遍认为，下一阶段，要继续引导金融机构加大对五篇大文章的支持力度。

“结构性货币政策工具应坚持‘聚焦重点、合理适度、有进有退’的基本原则，定位于常规总量工具的有益补充，通过内嵌激励机制，以市场化方式引导金融机构优化信贷结构，并注重防范道德风险。”中国人民银行行长潘功胜近期在 2024 陆家嘴论坛上表示，未来，人民银行将在结构性货币政策工具运用中，继续坚持用好和丰富这些经验，完善相关

制度框架，合理把握结构性货币政策工具的规模，已实现阶段性目标的工具及时退出。

引导融资成本持续下降

利率市场化改革是金融领域最重要的改革之一。近年来，金融管理部门坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，持续深化利率市场化改革，健全市场化利率形成、调控和传导机制，更好发挥利率在金融资源配置中的关键作用，引导融资成本持续下降，不断提升货币政策支持实体经济发展的质效。

2012年，人民银行允许存款利率适当上浮；2013年7月，贷款利率管制完全放开，利率市场化改革进入深水区和攻坚期；2013年9月，在深化利率市场化改革的关键节点，人民银行指导成立了市场利率定价自律机制（以下简称“利率自律机制”）。利率自律机制成立以来，对市场利率定价行为进行了有效自律管理，有力地维护了市场竞争秩序，促进了市场规范健康发展，在协助推进利率市场化改革等方面发挥了重要作用。

在此基础上，2019年8月，人民银行推动贷款市场报价利率（LPR）改革，LPR报价行均为利率自律机制成员。经过近5年的持续推进，LPR改革取得重要成效，带动企业融资和居民信贷成本持续下降，2019年LPR改革以来至2024年3月，企业贷款加权平均利率累计下降160个基点至3.7%，个人住房贷款利率累计下降180个基点至3.7%。

LPR改革对存款利率市场化改革也起到重要推动作用。2022年4月，人民银行指导建立存款利率市场化调整机制，利率自律机制成员参考市场利率变化合理调整存款利率水平。记者注意到，存款利率市场化调整机制建立之后，存款利率调整的灵活性明显增强。2022年以来，主要金融机构多次主动下调存款利率，中长期定期存款利率下调幅度更大，存

款利率市场化程度显著提升，减轻银行负债成本压力，为让利企业提供坚实基础。

今年《政府工作报告》提出，促进社会综合融资成本稳中有降。在展望下一阶段货币政策主要思路时，《2024 年第一季度中国货币政策执行报告》指出，要发挥贷款市场报价利率改革效能，加强行业自律协调和管理，督促金融机构坚持风险定价原则，理顺贷款利率与债券收益率等市场利率的关系，推动社会综合融资成本稳中有降。

信息来源：金融时报

(三) 消费动态

促消费，6 大场景“上新”

信息导读：国家发展改革委等 5 部门发布《关于打造消费新场景培育消费新增长点的措施》，旨在通过餐饮、文旅体育、购物、大宗商品、健康养老托育及社区服务六大领域创新消费场景，推动消费提质升级。措施强调顺应消费新趋势，满足年轻消费者对情感满足和复合型需求的追求，促进消费升级。重点包括挖掘地方特色美食，推动餐饮与多业态融合；深化文旅体育业态创新，优化入境旅游服务；推动数字化智能化消费体验等。多地正积极推进消费新场景的打造，以进一步释放消费需求。消费升级步伐在中国加快，得益于人均 GDP 提升和中等收入群体扩大，以及农村消费潜力的释放。国家发展改革委将鼓励各地总结经验，加强央地合作，引导积极消费预期。

信息摘要：打造新生代潮玩聚集地、发展线上“虚拟家居布置”等产品展示业务、探索社区、家庭互助等托育服务新模式……国家发展改革委等 5 部门近日联合发布《关于打造消费新场景培育消费新增长点的措施》（以下简称《措施》），围绕餐饮消费、文旅体育消费等 6 个方面制

定一系列政策举措，加速推动消费场景应用升级和数字赋能，进一步培育和壮大消费新增长点。为何强调打造消费新场景？具体新在何处、怎样推进？

顺应消费场景变化新趋势

到潮流店里自己组装一辆个性化自行车，喝杯咖啡的工夫顺手来一次“文物修复”体验，在充满怀旧元素的街巷看一场魔术脱口秀——如今的消费市场，“新玩法”越来越多。

各式各样的消费新场景为啥受欢迎？业内人士分析，消费新场景是消费新业态、新模式、新产品的系统集成，例如现在很火的体验式、潮流式消费，充分融合娱乐、策展、潮玩等内容，年轻人通过这种消费方式互动、沟通、分享，收获的不仅是一件商品、一次服务，还有更多的情感满足。

中国消费者协会5月底发布的报告显示，今年，除了追求性价比之外，情绪释放将成为影响年轻消费者选择的重要因素，也将是今后一个时期新的消费热点。本来生活平台7月5日发布的夏日鲜食消费报告称，当前的消费需求更精细，高频刚需转向“复合型需求”，健康饮食深入人心，“无负担”成为热销零食、饮料的热门选择。

“随着消费需求的转变，供给侧需要尽快跟上这一节奏。”首都经济贸易大学中国消费大数据研究院院长柳学信说，企业应该加快适应，引领发掘新的消费趋势；政策层面也得多些支持，包括针对相关方面的扶持、消费环境的优化等。

此次《措施》正是为顺应消费场景变化新趋势而推出。国家发展改革委就业司负责人表示，促进消费稳定增长，关键是要把蕴藏的巨大消费潜力释放出来。消费新场景对促进消费提质升级、更好满足人民高品质生活具有重要意义。

从需求侧看，中国有全球规模最大、成长性最好的中等收入群体，孕育着大量消费升级需求。围绕居民吃穿住用行等传统实物消费和服务消费，培育一批智能绿色健康安全的消费新场景可以起到很好的引领示范作用。

从供给侧看，以消费升级为导向的产业升级正在提速，产业体系对智能化、共享化、网联化等新业态和新模式的支撑有望进一步增强。打造消费新场景有助于更好顺应消费场景变化新趋势，不断提升优质商品和服务供给，推动以高质量供给引领和创造市场新需求。

上述负责人表示，国家发展改革委研究出台《措施》，与已出台的消费专项支持举措形成合力，通过创新消费场景，拓展消费新需求，培育和壮大消费新增长点。

数字化、智能化成为焦点

打造消费新场景，重点从哪些方面发力？

《措施》聚焦6大类场景，包括餐饮消费、文旅体育消费、购物消费、大宗商品消费、健康养老托育消费和社区服务消费。

餐饮消费方面，发展细分领域是重点之一。“在这方面的相关举措中，首先是鼓励因地制宜挖掘地方特色美食资源。”诺安基金管理有限公司基金经理杨琨认为，中国地域辽阔、民族众多，每个民族都有其独特的饮食文化和特色，很多食材也只有当地生产，具有独特的口味和营养价值。从实践来看，有的地方在特色美食推广力度上还需加强，从而带动当地旅游和特产销售。

《措施》提出，鼓励大型连锁餐饮下沉发展，发掘县域餐饮消费潜力。要提供高适配用餐服务，更好满足婴幼儿、孕产妇等人群多样化需求，推进餐饮与多业态融合发展。

文旅体育消费近年越来越火。一句“city不city啊”火遍社交媒体，

上半年全国各口岸入境外国人同比增长超 1.5 倍，入境游热度攀升；国内年轻人“特种兵旅游”“小城热”“反向旅游”等旅游新方式越来越多，“村 BA”“村超”持续火热。

如何更好满足这些消费需求？《措施》明确提出培育文旅体育消费新场景。深化旅游业态融合创新，积极发展冰雪旅游、海洋旅游等，推广“音乐+旅游”“演出+旅游”“赛事+旅游”等业态，鼓励发展旅游专列等旅游新产品。优化入境旅游产品和服务，提升入境旅游便利水平。推动城乡文旅提质增效，引导和扩大体育休闲消费，支持打造一批演艺新空间，开展“跟着赛事去旅行”等促消费品牌活动。

在各类消费中，数字化、智能化逐渐成为焦点。国家信息中心经济预测部研究员魏琪嘉认为，当前众多消费新场景均紧密关联着科技创新，这些新场景的出现，正是科技创新持续推进的必然产物，体现了科技创新对消费市场的深刻影响。

为此，《措施》提出了不少新举措：聚焦购物消费，鼓励用新技术拓展购物消费体验，建设和升级信息消费体验中心，推动信息消费示范城市建设。针对大宗商品消费，明确打造高阶智能驾驶新场景，推进室内全智能装配一体化和全屋智能物联，加大柔性屏、超级摄影、端侧大模型等软硬件功能开发。在健康养老托育消费和社区消费中，支持研发融合数字孪生、脑机交互等技术的医疗装备和健康用品，探索发展智慧社区，推动社区生活服务数字化、智能化发展。

消费需求有望得到进一步释放

打造消费新场景，政策层面的新措施加快落地，多地也在积极推进。

四川在促消费方面“新意”浓。通过加速数字化场景营造，成都春熙路商圈、交子公园商圈接连入选第一批、第二批全国示范智慧商圈；依托打造本地特色消费品牌“蜀里安逸”，全省每年推出 40 个多元融合

的消费新场景。

四川省商务厅副厅长陈友清介绍，去年四川推出成都东郊记忆、绵阳方特等首批 40 个消费新场景，拉动消费超过 1000 亿元。7 月初，2024 年 40 个“蜀里安逸”消费新场景对外发布，包括不夜天府、潮品嗨购、味美四川等多个类别。通过一系列举措，四川力争到 2027 年全省消费市场规模突破 4 万亿元。

许多人可能不知道，在北京，山区面积约占全市总面积的 2/3，其中深山区面积约占山区面积的 42%。北京正利用这一优势大力打造消费新场景。北京市商务局等 8 部门提出依托京东、京北、京西等深山浅山优质资源，完善道路、栈道等基础设施，丰富精品民宿、餐饮等消费配套，进一步培育提升徒步、骑行、露营、冰雪、农事体验等近山消费新场景。

“除了打造近山消费场景，我们还将重点培育街区、亲水、赛事、演艺、夜间、数字等消费场景，力争到 2025 年底推出 50 个左右示范案例。”北京市商务局有关负责人说，例如在演艺方面，北京表演团体多元，表演艺术团体超 801 家，演艺经纪机构超 2000 家。将完善演艺政策机制，构建演艺品牌矩阵，培育多元演艺空间，重点打造王府井戏剧谷、前门京味文化体验区、天桥现代演艺群落 3 个剧场群以及三里屯、南部、副中心 3 个特色演艺区，推动打造文旅深度融合的创新性驻场演出或体验场景。

随着各地推出越来越多消费新场景，消费需求有望得到进一步释放。多方分析认为，从国际经验看，当人均 GDP 迈过 1 万美元大关时，消费升级的进程会显著加快。中国有 14 亿多人口，人均 GDP 超过 1.2 万美元，随着人均 GDP 持续提升和中等收入群体扩大，消费升级步伐将进一步加快。此外，截至 2023 年末，中国乡村常住人口共计 4.77 亿人。随着农村消费环境改善、消费渠道完善，城乡消费市场融合水平不断提升，

将带动优质消费品下乡及特色农产品进城，有助于释放农村消费潜力，持续拓展新的消费增长空间。

国家发展改革委表示，将鼓励各地总结打造消费新场景、培育消费新增长点的好经验好做法，加强央地同向发力，充分发挥先进地区、优秀企业的示范引领作用，引导形成积极消费预期。

信息来源：人民日报海外版

(四) 投资动态

各地重大项目“进度条”全力加载 持续发挥牵引作用

信息导读：2024年上半年，中国多地重大项目投资快速推进，对经济增长起到了显著的拉动作用。重庆、新疆和江苏等地在上半年完成的投资额分别达到2386亿元、1473.8亿元和3668亿元，显示超过一半的年度计划投资已完成。这些项目特别注重科技创新和产业体系现代化，符合当前经济发展的方向。在促进民间投资方面，北京的对接会推介了64个民间投资项目，总投资额达413亿元，反映了政府吸引民间资本投资重大项目的决心。为激发民间投资活力，专家建议提供宽松的政策支持，包括财税减免等措施。各地政府已开始实施相关措施，如镇江市强化民间投资重点项目的要素保障，扬州市确保省级民间投资产业项目用地需求。要进一步激发民间投资，应推介具有良好投资回报的项目，并实现民间投资与政府投资的协同互补。同时，需要营造积极的社会氛围和舆论环境，加大对民间投资的金融支持，增强民间投资信心。

信息摘要：重大项目是经济社会高质量发展的“加速器”和“压舱石”。目前，各地重大项目正加速落地，在扩大有效投资方面持续发挥牵引作用。

今年1月份至6月份，重庆1192个市级重点建设项目完成投资2386

亿元，新疆重点项目按照实物工作量累计完成投资 1473.8 亿元……在推动重大项目“进度条”全力加载的同时，各地也在通过重大项目聚焦科技创新、补短板、激发民间投资，巩固和增强经济回升向好态势。

各地加速推进重大项目落地

在推进重大项目落地方面，多地顺利实现在上半年重大项目投资进度过半。截至 6 月底，江苏 450 个省重大项目已完成投资 3668 亿元，完成率 57.2%；重庆市级重点建设项目完成投资 2386 亿元，投资进度（占年度计划投资比例）达到 52.5%。

“当前经济仍面临有效需求不足等挑战，而推动重大项目加速落地是稳增长的一个重要抓手。”东方金诚首席宏观分析师王青在接受记者采访时表示。

以江苏为例，1 月份至 5 月份，江苏全省 10 亿元以上的列入政府统计部门名单的项目完成投资额同比增长 8.2%，高于全部投资增速，拉动全部投资增长 3.4 个百分点。重大项目充分发挥了拉动投资、稳定经济增长的作用。

此外，记者注意到，在加速落地重大项目时，培育现代化产业体系是各地重大项目建设的重点发力方向。

例如，在培育现代化产业体系方面，据重庆市发展和改革委员会相关负责人近日介绍，今年 1 月份至 6 月份，重庆现代化产业体系市级重点项目完成投资 659.5 亿元、投资进度 62.6%，同比增长 11.2%。

北京市发展和改革委员会于 6 月 28 日召开的 2024 年北京市促进民间投资及重大项目融资对接会（以下简称“对接会”）共集中推介 97 个有融资需求的重大项目，其中，科技创新及现代化产业类项目的个数、总投资和融资需求均占到全部推介项目的七成左右。

“各地的重大项目投资会将直接或间接地拉动经济，从项目方向看，

培育现代化产业体系、推动科技创新等符合经济发展方向。”巨丰投顾高级投资顾问游晓刚对《证券日报》记者表示。

王青分析称，在经济增长动能切换的关键阶段，政策面也高度重视打造经济持续增长的基础支撑能力。这是各地重大项目普遍聚焦科技创新、补短板、培育现代化产业体系的原因。

激发民间投资活力

吸引民间资本投资重大项目、激发民间投资活力同样是各地在重大项目建设过程中聚焦的重点。

在北京6月份召开的对接会上，共推出64个民间投资项目，总投资413亿元，近期融资需求191亿元，分别占此次对接会项目的66%、34%和31%。

“发挥重大项目对民间投资的牵引带动作用，能有效激发市场内生投资动能，提升投资效率。”王青表示。

谈及吸引民间资本投资重大项目面临的堵点，游晓刚认为，民间资本抗风险能力较弱，为激发民间投资活力，要给民间投资相对宽松的政策，包括财税减免以及相关配套支持。

事实上，一些地区已经采取相关措施为民间投资重点项目提供支持，激发民间投资活力。镇江市发展和改革委员会日前表示，将会同各地各部门对照市重大项目支持政策，强化对民间投资重点项目土地、能耗、金融等要素保障，统筹服务推进，全面提升民营企业获得感和满意度，进一步激发民间投资信心；而在扬州市，9个2024年省级民间投资重点产业项目用地已全部保障到位，共计落实用地1750亩，民间投资重点项目用地保障得到充分强化。

对于各地如何在重大项目的投资中进一步激发民间投资活力，王青建议，各地要选取投资回报机制明确、投资收益水平较好的项目，向民

间资本推介。同时，在重大项目推进过程中，民间投资和政府投资要错位协同、配套互补，发挥各自优势，形成合力。另外，当前要格外重视营造有利于民间投资参与重大项目的社会氛围和舆论环境，加大金融对民间投资的支持，提振民间投资信心。

信息来源：证券日报

（五）外贸动态

中国外贸海运量全球占比超三成

信息导读：近期发布的《中国港口运行分析报告（2024）》显示，中国外贸海运量已占全球海运量的 30.1%，凸显中国在全球海运中的重要地位。报告指出，2023 年中国沿海港口外贸吞吐量达到 49.6 亿吨，同比增长 9.6%。在规模增长的同时，外贸海运结构也在不断优化，特别是大宗能源和原材料吞吐量持续提升，集装箱海运量占比上升。此外，中国沿海港口的吞吐能力不断增强，目前已有 23 个港口货物吞吐量超 2 亿吨。港口的数字化、绿色化转型也正成为新的发展方向，例如上海港实施的绿色甲醇“船—船”同步加注。后续面对全球产业链供应链的挑战，中国外贸海运需继续确保“大动脉”畅通，加快港航领域技术应用，推动港口智慧化、绿色化升级，同时打造开放融合的港航产业生态，实现港航要素资源的共享，推进港、产、城、船、贸融合发展。

信息摘要：海运是全球货物贸易的生命线。在 6 月 26—28 日于浙江宁波举行的 2024 海丝港口合作论坛（以下简称“海丝论坛”）上，交通运输部规划研究院发布的《中国港口运行分析报告（2024）》显示，2023 年中国外贸海运量已占全球海运量的 30.1%，较上年上升 2.2 个百分点，凸显中国外贸大国的地位。

外贸海运量质齐升

——集装箱、煤炭、金属矿石、矿建材料和石油及制品是中国沿海港口的五大主要货类，其中集装箱比重逐年增长

6月29日上午，“新明州106”轮满载光伏产品、汽车、家电、纺织品等货物，从宁波舟山港梅山港区集装箱码头2号泊位缓缓驶离，前往阿联酋迪拜杰贝阿里港。此次航程单程仅需15天，中途不挂靠任何港口，箱源和舱位供应充足，航线一经发布便在业内引起广泛关注。

在全球范围内，超八成的国际贸易通过海上运输实现，海运是中国外贸的“大动脉”。《中国港口运行分析报告（2024）》（以下简称《报告》）显示，2023年，在外贸需求回暖、全球贸易体系重塑等因素推动下，中国外贸海运规模增长较快，全国沿海港口外贸吞吐量达49.6亿吨，同比增长9.6%。

货物是流淌在“大动脉”中的血液。从货物种类来看，集装箱、煤炭、金属矿石、矿建材料和石油及制品是中国沿海港口的五大主要货类。2023年，上述货物吞吐量占沿海港口总吞吐量的84%。其中，进口煤炭、进口原油吞吐量快速增长，进口铁矿石吞吐量维持高位。

规模快速增长的同时，外贸海运结构也在不断优化。

结构优化，体现在大宗能源和原材料吞吐量持续提升。在国内石化行业需求恢复、原油加工量快速增长等因素带动下，中国沿海港口外贸原油进口量同比大幅增长。《报告》显示，2023年外贸原油进港量同比增长13%，创下新高。此外，2023年全国沿海港口外贸进口矿石接卸量同比增长5%。

同步提升的还有沿海港口接卸能力。位于辽东半岛中部的营口港，目前已建成万吨级以上泊位56个，其中包括30万吨级矿石泊位和30万吨级原油泊位各一个。不久前，营口港口岸仙人岛港区3个泊位顺利通过正式验收，使营口港口岸对外开放泊位数量达到66个，实现所有已建

成泊位“应开尽开”。

结构优化，还体现在集装箱海运量占比上升。2023年，中国外贸海运量中的集装箱海运量占比达23.3%，较上年提高0.2个百分点，保持逐年增长态势。义乌小商品、欧洲杯周边、新能源汽车……如今，在中国各大沿海港口，随着口岸通关服务不断升级，集装箱“出海”日益便利。

在浙江义乌港，义乌海关开设了欧洲足球锦标赛专窗，通关流程实现“一键申报”，超过99%的市场采购出口货物实现电脑审单“秒放”；义乌铁路西站布置的智能化设备，实现了集装箱自动进场、不开箱查验。在宁波舟山港，宁波海关利用区块链技术进行存证、溯源，提升大宗货物通关运行效率，使新能源汽车集装箱装运效率从180辆/天提升至超1000辆/天。

港口吞吐能力更强

——货物吞吐量超2亿吨以上的中国沿海港口共有23个，沿海港口航道已实现“一图覆盖”，沿海水上安全通信“一网贯通”

如果说海运是中国外贸的“大动脉”，那么港口就是动脉连接的重要器官。

在山东港口日照港，铁路绵延向西，通过新疆阿拉山口进入哈萨克斯坦，经俄罗斯、白俄罗斯、波兰、德国直抵荷兰鹿特丹港，全程上万公里……不久前，日照港获准开办国际联运过境货物运输业务。这意味着由世界各地海运至日照港的货物，均可通过铁路运输方式，经日照港直接发运至蒙古国、俄罗斯、朝鲜、越南和中亚各国。目前，日照港已成为“一带一路”新亚欧大陆桥经济走廊重要节点、世界最年轻的5亿吨大港，货物吞吐量在全球沿海港口中排名第七。

从渤海湾到长三角，从珠三角到北部湾，中国各大沿海港口货物吞

吐量正在快速增长，其中不少港口吞吐量年增速超过 10%。

分港口看，《报告》显示，2023 年货物吞吐量超 2 亿吨以上的中国沿海港口共有 23 个。其中，宁波舟山港吞吐量 13.2 亿吨，居沿海港口首位。北部湾港、镇江港、上海港、湛江港和福州港货物吞吐量增速超 10%。其中，北部湾港、镇江港、湛江港和福州港货物吞吐量的快速增长主要得益于煤炭、金属矿石、钢铁等货类的增长，上海港货物吞吐量的快速增长得益于集装箱等货类的增长。

分区域看，各地区沿海港口吞吐量格局保持稳定。《报告》分析，长江三角洲沿海港口吞吐量在全国沿海港口中占 40%，居各区域之首。山东沿海港口、津冀沿海港口和珠三角沿海港口位列第二梯队，吞吐量分别占全国沿海港口的 15%、15%和 12%，山东沿海港口连续第 3 年超过津冀沿海港口、位列第 2；辽宁沿海港口和东南沿海港口作为第三梯队，吞吐量各占全国沿海港口的 6%左右。

万吨巨轮“侧方停车”绝非易事，精密程度堪比绣花。巨大的吞吐量背后，是中国沿海港口不断增强的航海保障能力。

交通运输部 6 月 26 日发布的数据显示，2013—2023 年，中国沿海航标增长 68.8%，总量达 2.06 万座，并实现遥测遥控全部北斗化。海图服务从以纸质海图为主发展为电子海图全覆盖并提供在线发布、实时的更新服务，2023 年中国沿海电子海图发行量达 492 万幅。

同时，中国还建设了由 23 座北斗差分台、75 座北斗连续运行基准站组成的沿海北斗地基增强系统，提供厘米级的高精度导航定位服务；建设了水上安全通信网，作为全球海上遇险与安全系统的组成部分，提供海上遇险安全通信服务；积极推进 4G/5G 建设和卫星通信应用，持续提升卫星宽带数据通信能力。

“中国已建成全球规模最大的航海保障体系，实现沿海港口航道‘一

图覆盖’，沿海水上安全通信‘一网贯通’。”交通运输部副部长付绪银说。

迈向数字化绿色化

——今年沿海港口外贸货物吞吐量有望跨过 50 亿吨门槛，未来将大力推进港、产、城、船、贸融合发展

受船舶制造的长周期属性影响，港航相关行业具有较强的可预测性。今年，全球造船业处于强势上行周期，如何看待中国外贸海运下一步发展趋势？

从主要货种发展趋势来看，干散货运输需求在 2024 年有望保持小幅增长。《报告》预计，国际干散货海运运力将大于运输需求的增长，航运市场总体将偏向朝着供大于求发展。

液体散货方面，由于此前数年油轮订单较少，《报告》预计油轮运力供不应求；液化气方面，将有多艘新运输船投入市场，运力紧张局面将缓解。

集装箱方面，《报告》预计 2024 年需求小幅增长 4%左右；受 2021—2022 年大量造船订单影响，2024 年集装箱运力供给可能大幅增长。

在此基础上，《报告》预计中国沿海港口货物吞吐量和外贸海运规模将延续稳定增长态势，2024 年全国沿海港口外贸货物吞吐量有望达到 51 亿吨左右，同比增速在 3.2%左右。

航运业的数字化、绿色化转型，正为中国外贸海运发展指出新方向。

共同应对气候变化影响、推动港口和航运业绿色低碳发展……本届海丝论坛活动期间，全球各大港航企业、港航监管组织发布共同声明，推动提升贸易便利化水平，中国外贸海运“绿色”“智慧”关键词更加凸显。

在上海洋山深水港冠东码头，“海港致远”轮为大型甲醇动力集装箱船舶“阿斯特丽德马士基”轮成功加注 504 吨绿色甲醇；与此同时，“阿

斯特丽德马士基”轮的集装箱装卸作业也在有序进行中……这是今年 4 月，上海港实施全国首次绿色甲醇“船—船”同步加注时的场景。随着上海国际航运中心能级提升，上海港有望成为全球首批绿色甲醇商业性加注点及区域绿色甲醇燃料加注中心。

外贸海运也面临风险和挑战。参加海丝论坛的业内人士分析，全球产业链供应链正面临贸易保护主义抬头、地缘政治冲突等因素冲击，呈现区域化、本土化、近岸化等趋势。此外，海外港口因大量船只绕行好望角、船舶集中到港造成严重拥堵，全球集装箱运输价格持续上涨。

面对机遇和挑战，如何确保中国外贸海运“大动脉”畅通？

对于运价飙升、空箱不足、舱位紧张等短期问题，从业者正在积极应变。宁波舟山港集团董事长陶成波介绍，今年宁波舟山港通过抢抓运力组织、释放作业效能、优化口岸营商环境等措施，实现集装箱船舶在泊效率比去年平均水平提升 8%，等泊时间减少 1/3。同时，加大力度吸引空箱回流、推动新建集装箱投用，确保港区空箱存量回升、客户有箱可用。

交通运输部水运科学研究院副院长李清认为，长期来看，应加快人工智能、5G、大数据等技术在港航领域应用，建设集约高效的港口枢纽，推动沿海港口数字化、智慧化、绿色化升级，提升港口枢纽综合能级。

“要打造港航业开放融合的产业生态，实现港航要素资源的开放与共享，围绕港航上下游产业链，推进港、产、城、船、贸融合发展。”李清说。

信息来源：人民日报海外版

二、行业动态

（一）装备制造业动态

多家上市公司公布中标信息 电力设备行业景气度持续攀升

信息导读：近期电力设备行业展现出持续的高景气度，多家企业中标国家电网和南方电网的项目，涵盖计量产品、变压器、电抗器、组合电器等多种电力设备。这些中标预计将对公司的未来业绩产生正面影响，也预示着行业将迎来历史性发展机遇。据中国银河证券研报，特高压投资高峰或将持续五年以上，预计下半年的招标活动将加速进行。2024年特高压设备投资可能超过400亿元，且国家电网的输变电设备招标金额呈现显著增长，表明行业整体呈现出强劲的增长势头。华安证券研报指出，配电网的升级改造仍然是电力投资的重点方向。然而，电力设备行业也面临原材料价格上涨带来的挑战，企业需密切关注原材料价格波动，优化采购和生产策略，以降低成本并提高产品毛利率。尽管存在挑战，电力设备行业整体的高景气度预示着良好的发展前景。

信息摘要：随着中标信息捷报频传，电力设备行业的高景气度正不断得到验证。

7月10日晚间，万胜智能发布公告称，公司成为南方电网公司2024年计量产品第一批框架招标项目中标候选人之一，预计中标总金额约为2.47亿元。就在前一日，中国西电、平高电气、长高电新也相继发布中标公告，三家公司在国家电网有限公司2024年第四十一批采购以及第四十二批采购中标（以下简称“国网采购”），中标金额分别为15.52亿元、13.06亿元、2.8亿元。

科方得智库研究负责人张新原在接受《证券日报》记者采访时表示：“随着新型电力系统建设，国内电网投资提速，带动电力设备放量。同时，为解决新能源需求配套，电网投资预计在未来一段时间内仍会维持高景气度，这将为电力设备产业链企业带来历史性的发展机遇。”

产业链上市公司捷报频传

随着国家电网以及南方电网的招投标推进，电力设备产业链上市公司频频传来喜讯。

万胜智能发布公告称，公司预中标的品类为三相智能电能表、单相智能电表、电能表用外置断路器（费控开关）、宽带载波通信模块，预中标金额约为 2.47 亿元，约占公司 2023 年度经审计的营业收入的 22.1%。项目中标后，预计将对公司未来经营业绩产生积极影响。

中国西电公告显示，公司下属 12 家子公司为国网采购相关中标人，中标变压器、电抗器、组合电器、断路器、隔离开关、电容器、互感器、避雷器等产品，总中标金额为 15.52 亿元，相关项目签约后，其合同的履行将对中国西电未来经营发展产生积极影响。

平高电气表示，公司国网采购中标金额合计约为 13.06 亿元，占 2023 年营业收入的 11.79%。相关项目签约后，其合同的履行将对公司未来经营发展产生积极影响。

长高电新最新公告显示，公司下属 4 家全资子公司在国网采购中分别在组合电器、隔离开关、开关柜三大类产品招标中中标，合计中标 2.8 亿元，实现了公司单批次中标新的突破。

长高电新董秘林林对《证券日报》记者表示：“本次公司单批次中标实现新的突破，除了优势产品继续保持稳定外，新进入市场的多种新产品也持续发力，成为了公司新的业绩增长点。公司组合电器、隔离开关、高低压成套电器设备三足鼎立的产品格局进一步稳固，竞争力进一步增强。”

此外，从南方电网公布的中标信息来看，威胜信息作为领先的能源物联网解决方案提供商，也在 2024 年计量产品第一批框架招标项目和配电智能网关框架采购项目中，合计中标超过 3 亿元。

预计下半年招标将提速

从近期电力设备行业动态及招标数据来看，高景气度仍将延续。

数据显示，截至6月底，国家电网开工110千伏至750千伏工程2.17万千米、1.52亿千伏安；投产110千伏至750千伏工程1.94万千米、1.34亿千伏安，超额完成上半年电网建设里程碑计划。同时，国家电网还表示，要组织做好特高压配套工程建设，确保项目有序建设。

中国银河证券研报认为，此轮特高压投资高峰或长达5年以上，投资总规模有望超预期。2024年特高压设备投资有望超400亿元，预计下半年招标将提速。

另外，从国家电网2024年输变电设备第3批中标结果公示来看，本次招标共计153.46亿元，同比大增30.7%，1批至3批合计招标433.36亿元，同比增长7.6%。其中变压器第3批招标34.97亿元，同比增长19.8%；组合电器第3批招标41.83亿元，同比增长55.9%；电缆及附件第3批招标23.78亿元，同比增长8.5%。

华安证券研报认为，从行业动态和数据两方面来看，目前配电网升级改造依然是重点方向之一，建议持续关注配电网改造及信息化建设、电力交易系统部署及运行、主配网设备更新这三条下一阶段电力投资主线。

不过，张新原认为，虽然电力设备行业景气度持续攀升，但相关产品原材料价格上涨也对产业链企业带来了一定的挑战。对此，他建议：“产业链上市公司在做好产品研发和推广的同时，还应把握原材料价格波动，做好采购、储备以及生产协调，进一步降低生产成本，提高产品毛利率。”

信息来源：证券日报

(二) 高技术制造业动态

国产手机强势崛起 产业链围绕 AI 加速布局

信息导读：2024 年第二季度，国内手机市场排名出现显著变化，vivo 市场份额保持首位，小米市场份额升至第二，苹果份额位居第三。OPPO、华为和荣耀分列四至六位，市场份额相近。专家表示，国产手机品牌崛起彰显了我国品牌的影响力增强，预示着更激烈的竞争与更多机遇。有专家指出，AI 手机可能成为厂商之间拉开差距的关键。各大手机制造商都在加速布局 AI 手机市场。有市场分析机构预计，AI 手机市场份额将在未来几年迅速增长，到 2024 年市占率可达 16%，2028 年有望攀升至 54%。这一市场前景促进了手机产业链企业的业绩和股价，有相关公司预计 2024 年上半年利润大幅增长，部分企业已开始加大在 AI 手机和算法领域的投资布局，以期在未来市场中占据主导地位。整体来看，AI 技术在手机行业的应用正成为推动行业发展的重要力量。

信息摘要：通讯研究机构 BCI 发布的最新手机市场数据显示，今年第二季度国内手机市场排名较第一季度发生显著变化，vivo 仍位居榜首，市场份额达 17.93%；小米加速赶超，排名第二，市场份额达 15.95%；苹果排名第三，市场份额达 15.27%；第四名至第六名分别为 OPPO（包含一加、真我）、华为和荣耀，市场份额分别达 15.17%、14.93% 和 14.93%。在激活量同比增幅方面，华为和小米分别以 42.53%、19.65% 实现领涨，而苹果下跌 1.88%。

“vivo 的 AI 战略及机海战术获得市场认可，华为以高端机型加快回归步伐，小米在手机营销策略以及供应链管理等方面成效显著。”谈及国内手机市场格局变化的原因，达睿咨询创始人马继华对《证券日报》记者表示。

“第二季度，国产主流手机厂商表现整体持续向好。”中国数实融合 50 人论坛智库专家洪勇对《证券日报》记者表示，vivo 和小米的崛起，

尤其是第二季度小米市场份额超越苹果，反映了中国品牌的影响力日益增强。这也预示着未来市场竞争更加激烈，中国品牌将迎来更多的机遇和挑战。

“从市场份额来看，手机厂商之间的竞争十分激烈。AI 手机或将是厂商拉开差距的契机。”首都企业改革与发展研究会理事肖旭在接受《证券日报》记者采访时表示。

随着人工智能技术加速向手机渗透，各家厂商在大模型、操作系统上加速布局。继华为、vivo、OPPO 等厂商在上半年推出最新的 AI 手机后，近日，荣耀、一加、真我等厂商也纷纷推出新款 AI 手机，三星、努比亚等厂商的 AI 手机也在路上。

在咨询机构纳弗斯分析师李怀斌看来，AI 手机的真正应用，或从今年 9 月份开始。苹果新机型全面支持 AI，会带来全新的体验。安卓阵营方面，随着高通及联发科技旗舰芯片进入量产，AI 算力提升以及搭配端侧大模型应用，会让 AI 手机的体验有明显提升。

业内人士认为，AI 手机市场份额将快速上涨，并有望占据主流市场。根据市场分析机构 Canalys 发布的报告，2024 年 AI 手机市占率有望达到 16%，在 2028 年有望达到 54%。

智能手机的表现及市场对 AI 手机的预期，也提振了手机产业链企业的业绩及股价。根据东方财富 Choice 数据，截至 7 月 10 日，已经披露 2024 年上半年业绩预告的电子行业上市公司中，预计归母净利润增速上限超 100% 的公司有 20 家，包括韦尔股份、澜起科技等。

其中，多家企业均提及手机、AI 等升温带动市场回暖、公司业绩增长。例如，韦尔股份称，伴随着在高端智能手机市场的产品导入等，公司营业收入实现了明显增长。

瞄准市场广阔前景，多家上市公司也在加速扩大 AI 手机、AI 算法

等相关业务的布局。闻泰科技近日表示，公司主动探寻并适时把握向 AI 产业延伸的可能性，将人工智能向手机等领域加速普及。中京电子称，正加强对机器视觉算法、图像处理芯片等 AI 手机关键技术的投入。

“目前，AI 手机出货量增长趋势较为明确，增长速度较为可期，投资潜力大。市场主流厂商也普遍达成了共识，谁能率先掌握核心 AI 技术并有效整合到产品中，谁就能在未来的市场中占据优势地位。”洪勇说。

信息来源：证券日报

（三）钢铁行业动态

钢铁业将实施六项强制性国家标准

信息导读：近期，国内发布了六项针对钢筋和钢丝绳的强制性国家标准，将于 9 月 25 日正式实施。这些标准包括《钢筋混凝土用钢》的两个部分和《冷轧带肋钢筋》等，以及《电梯用钢丝绳》、《索道用钢丝绳》和《矿井提升用钢丝绳》等，旨在提升产品的质量水平和本质安全性能。国家市场监督管理总局的魏宏强调，这些标准是国家安全的基石，将支撑产品生产许可证的实施，并促进设备更新和消费品以旧换新。工业和信息化部的张海登指出，这些标准将发挥其“门槛”作用，保障人身安全和公共利益。中国钢铁工业协会的郑景须和冶金工业信息标准研究院的张龙强均认为，这些强制性标准的实施对推动钢铁行业的高质量发展和保障人民生命财产安全具有重要意义。

信息摘要：钢铁工业是国民经济的重要基础产业。近期，钢铁行业六项强制性国家标准发布，涉及钢筋和钢丝绳各 3 项标准，并将于 9 月 25 日实施。

该六项重点产品强制性国家标准包括《钢筋混凝土用钢 第 1 部分：热轧光圆钢筋》《钢筋混凝土用钢 第 2 部分：热轧带肋钢筋》《冷轧带肋

钢筋》《电梯用钢丝绳》《索道用钢丝绳》《矿井提升用钢丝绳》。

日前，在钢筋及钢丝绳六项重点产品强制性国家标准宣贯会上，国家市场监督管理总局标准技术管理司副司长魏宏表示，强制性国家标准是保障人身安全、维护公共利益、促进高质量发展的基石，是国家安全“底线”“红线”。此次六项强制性国家标准的发布实施，将进一步提升相关产品质量水平，增强本质安全性能，支撑了产品生产许可证实施，并对设备更新和消费品以旧换新起到促进作用。

工业和信息化部原材料司副司长张海登表示，今年3月，国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，明确提出坚持标准引领、有序提升，结合产业发展实际，加快制定修订环保、安全等领域标准。此次钢筋及钢丝绳六项重点产品国家标准涉及建筑、电梯、索道、矿井等领域，标准的实施将发挥强制性国家标准“门槛”作用。

中国钢铁工业协会科技环保部副处长郑景须认为，标准化是钢铁行业的一项重要工作，也是中国钢铁工业协会长期关注的重点。此次六项强标的发布实施是实现“加快构建推动高质量发展的标准体系”的重要举措，将对钢筋、钢丝绳领域的高质量发展起到重要推进作用。

冶金工业信息标准研究院党委书记、院长张龙强表示，钢筋作为混凝土结构的骨架材料，广泛应用于房屋、桥梁、铁路、公路、隧道等各领域。电梯用钢丝绳、索道用钢丝绳、矿井提升用钢丝绳是重要用途钢丝绳的代表产品，在保障工程设备平稳运行及人身安全方面起着关键作用。上述国家强制性标准发布，对于钢筋、钢丝绳重点产品安全标准升级、筑牢安全生产底线、推动设备更新、保障人民生命财产安全具有重要意义。

信息来源：人民网

(四) 建材行业动态

为什么水泥行业现在进行兼并重组难度这么大？

信息导读：今年以来，水泥行业面临需求下滑和产能过剩的双重压力，导致水泥价格走低和行业利润大幅萎缩，甚至出现了全行业亏损的局面。为应对这一挑战，国家鼓励建材领军企业进行资源整合和兼并重组，以提高行业集中度和优化产业结构，促进高质量发展。然而，水泥行业的兼并重组面临诸多难点。首先，竞争力不足的企业由于之前的高利润积累，尚未达到迫切需要出售或寻求并购的地步。其次，部分龙头企业对兼并重组持谨慎态度，担心资本运作方式是否真正符合公司长远利益，以及是否会导致国有资产流失。第三，传统的“大鱼吃小鱼”的兼并重组模式受到挑战，因为一些竞争力强的中小企业展现出比亏损的大企业更稳健的经营业绩。这些因素共同导致兼并重组的实际操作复杂化，需要企业领导层在战略决策上进行深思熟虑，并在资金、政策、市场环境和企业间利益协调等方面寻找突破口，以创造有利于行业重组的条件。

信息摘要：今年以来，需求下滑影响下产能过剩矛盾进一步激化，市场竞争异常激烈，水泥价格走低明显，行业利润再度大幅萎缩，上半年全行业亏损的境地也意味着行业发展进入前所未有的困难期。

在此情况下，国家各部委曾多次发文鼓励建材领军企业开展资源整合和兼并重组，提高行业集中度，优化产业结构和竞争格局，推动行业实现高质量发展。

“兼并重组是行业未来的必然趋势，但目前水泥行业想要进行兼并重组，难度很大。”业内一资深人士对中国水泥网表示，其原因主要在于：

一是竞争力差的企业还未到“山穷水尽”的地步：自2016年以来，水泥行业经历了一段高利润的平台期，众多水泥企业因此积累了可观的财富。即使当前市场环境严峻，这些企业也尚未耗尽其财务储备，因此它

们出售自身或寻求并购的积极性不佳，同时对自身的市场价值仍持有较高的期待。

二是部分龙头企业在推动兼并重组方面信心不足。从战略层面看，兼并重组旨在通过整合并最终淘汰低效产能，以促进全行业的产能优化。然而，对于龙头企业而言，使用大量资金收购落后产能，随后又将其淘汰，这样的做法可能会引发来自股东和相关部门的质疑与问责，他们可能会质疑，这种资本运作方式是否切实符合公司的长远利益，同时担忧这是否会牵涉到国有资产的不当流失。

三是谁去重组谁？通常，兼并重组的模式倾向于由大型企业收购规模较小的企业，以此实现资源的优化配置和市场的整合。但根据今年上半年的财务表现来看，部分龙头企业的盈利状况并不乐观，甚至出现了持续亏损的情况，相比之下，某些竞争力较强的中小企业反而展现出了更为稳健的经营业绩。

在这种非同寻常的形势下，传统的兼并重组逻辑受到了挑战——究竟是应该延续以往的“大鱼吃小鱼”模式，由大企业收购小企业；还是应当打破常规，让财务健康、盈利能力强的企业来收购那些处于亏损状态的大企业？这不仅考验着企业领导层的战略决策能力，也对整个行业的重组模式提出了新的思考。

综合来看，虽然兼并重组是大势所趋，但在实际操作中，由于种种复杂因素的存在，要顺利推进并非易事。这可能涉及到资金、政策、市场环境、企业间的利益协调等多种因素的制约。如何克服这些障碍，创造有利条件，成为推动行业兼并重组成功的关键。

信息来源：中国水泥网

(五) 房地产行业动态

房地产：新政首月复苏显现

信息导读：近期随着北京出台了最新的楼市放松政策，北上广深四个一线城市已全面落实“517 新政”，标志着中国房地产市场调控的进一步宽松。从6月的销售数据来看，无论是新房还是二手房，在已实施放松政策的一二线城市中，市场活跃度均有明显提升。百强房企6月销售操盘金额环比大幅增长，同比降幅也有所收窄，显示出市场信心的逐步修复。预计在政策的推动下，下半年房地产市场将继续筑底，销售降幅有望进一步收窄。特别是考虑到去年下半年的高基数影响不再，低基数效应将为市场提供更多支撑。同时，核心城市限购放松、首付比例和放贷利率下调等措施，将有助于提升市场活跃度，促进楼市销售的稳定和回暖。然而，楼市的长期稳定发展仍需依赖于持续的政策支持和市场机制的完善。如何将放松楼市政策持续推进，避免短期刺激，将是考验楼市未来走势的关键。此外，7月召开的三中全会将是又一个重要的政策博弈窗口，市场将密切关注其对楼市的进一步影响。

信息摘要：北京楼市放松政策出台后，一线城市落实“517 新政”已全部到位。从6月销售看，无论新房还是二手房，已实施放松政策的城市都有了明显的改善。随着政策持续推进、经济渐回暖和下半年的低基数，楼市有望逐渐收窄降幅。

在“上广深”都已出台落实“517 新政”放松政策约一个月后，北京进一步放松的楼市新政终于落地。至此，一线城市全面松绑楼市调控。在一二线核心城市放松政策密集落地后，市场点状回暖迹象明显。

5月17日，央行和国家金融监督管理总局等部门出台一系列提振楼市的措施，包括诸如降首付、取消贷款利率政策下限、降低公积金贷款利率和设立3000亿元保障性住房再贷款等等具体放松政策。

一二线城市纷纷跟进。上海、广州和深圳三个一线城市跟进，武汉、

杭州和成都等二线城市也都落实行政。在核心城市中，只有北京暂时“按兵不动”。如今北京楼市放松政策“姗姗来迟”，补齐了一线城市政策宽松的最后一块拼图。

宽松政策落地后，无论是新房，抑或是二手房，一二线核心城市日均成交规模均出现显著改善，6月的百强销售数据也验证了这一点。下半年的低基数也有望推动房地产市场信心修复并尽快筑底，从而为板块提供估值修复空间。

政策齐聚

在北京之前，已经宣布放松政策的一线城市中，广州最为宽松。首套房、二套房首付比例15%和25%，这也是“517新政”放松的首付下限。而且，广州取消了房贷利率下限，成为首个实现房贷利率市场化的一线城市。

北京放松政策基本看齐上海和深圳。北京首套房首付比例下调至20%，与上海和深圳保持一致。二套房方面，北京五环以内，最低首付比例不低于35%；五环以外，最低首付比例不低于30%。

深圳二套房首付比例由40%下调至30%，上海二套房最低首付款比例调整为不低于35%，自贸区临港新片区以及嘉定、青浦、松江、奉贤、宝山、金山6个行政区二套房首付款不低于30%。

从二套房看，北京、上海仍执行相对严格的首付比例，深圳次之，广州最宽松。

利率方面，北京首套房贷利率直接降至3.5%，不再分区执行首套房贷利率。调整后，北京的首套房贷利率与上海、深圳持平，略高于广州。二套房的利率与首付类似，北京与上海一样，分区执行最低利率下限，标准相对较为严格，深圳次之，取消下限的广州为一线城市中最低。

具体来看，五环内，北京二套房的贷款利率为3.9%，五环外为3.7%。

之前城六区贷款利率 4.55%，非城六区为 4.5%，二套房贷利率明显降低。上海二套房贷款利率 3.9%，自贸区临港新片区以及嘉定、青浦等 6 个行政区为 3.7%。

不同之处，北京支持多子女家庭改善性住房需求，对北京市户籍二孩及以上的多子女家庭，购买第二套住房的，在个人住房贷款中认定为首套住房。上海是对二孩及以上的多子女家庭，在执行现有住房限购政策基础上，可再购买 1 套住房。

此外，上海缩短了非沪籍居民购房所需缴纳社保或个税年限，从连续 5 年改为 3 年，新城以及南北转型等重点区域从连续 3 年转为 2 年。北京在限购主体上没有作出改动，仍是 5 年。

点状回暖

北上广深一线楼市的现状需要出台放松政策。疫情期间的 2020-2022 年，上海商品房住宅销售面积分别为 1434.07 万平方米、1489.95 万平方米和 1561.51 万平方米，同比分别增长了 5.9%、3.9%和 4.8%。

即使是疫情期间，上海住宅销售仍能保持一定的增长。常态化管控之后，2023 年上海商品房销售中，住宅销售面积 1454.02 万平方米，下降 6.9%。

不止是销售面积，这一年上海住宅销售额也开始下降。北京的降幅更为明显。

2024 年 1-5 月，北京市商品房销售中，住宅销售面积 262.7 万平方米，下降 16.3%。2020-2023 年，北京市商品房销售涨跌互现。

放松效果立竿见影。

一线城市中，上海第一个响应了“517 新政”的号召，于 5 月 27 日率先出台楼市放松政策。6 月是上海新政首月，无论是新房还是二手房，上海成交活跃度明显提升。

中指院的统计显示，6月1日-25日，上海新房成交7434套，6月日均较5月日均增长了11.1%。二手房成交21177套，日均增长了40.5%，涨幅更为明显。

需要提及的是，6月前24天，上海二手房网签量就已超过3月，成为2024年单月成交最高的月份。

除了上海之外，深圳和广州两个一线城市成交也积极活跃。截至6月25日，深圳新房成交2144套，6月日均较5月日均增长了32.3%，二手房成交3548套，日均增长了5.7%。广州新房成交5469套，6月日均较5月日均增长31.5%。

6月还未结束，广州新房成交量就已经刷新年内新高。5月全月，广州新房成交5159套。这意味着6月，广州将继续刷新年内新房成交记录。

克而瑞公布的6月百强销售情况或许验证了这一点。克而瑞数据显示，6月，百强房企实现销售操盘金额4389.3亿元，环比增长36.3%，同比降低16.7%。上半年百强房企实现销售操盘金额18518.3亿元，同比降低39.5%，降幅收窄4.7个百分点。除了因为春节因素导致3月份销售环比有明显增长外，6月环比涨幅是年内新高。

实际上，随着政策的一步步落地，楼市销售环比在改善。4月百强房企环比降低12.9%，5月已经实现环比微涨3.4%，6月则开始大幅增长。同比降幅也明显减少。4月，百强房企销售操盘金额同比降低44.9%，5月降低33.6%，6月降幅已经缩减至两成以内。

4月时，百强房企累计销售操盘金额同比降低46.8%，上半年已经缩减四成以内，降幅为39.5%。

需要注意的是，如何将放松楼市政策持续推进下去，而不是短期刺激措施，将考验楼市接下来的走势。中诚信国际报告援引第三方数据指出，5月重点65城新房热度环比有了提升，全国商品房销售面积和销售

金额环比也有了增长。

但从5月底至6月23日的3周新房成交来看，首周在新政密集落地下，成交总量环比有较为明显的增长。第二周成交总量明显回落，第三周环比仅微增，呈冲高回落态势。而且，新政对三四线城市影响较小。

降幅收窄可期

在本轮“517新政”中，北京是一线城市中最晚跟进的城市。以北京放松为时间节点。下一步市场将观察7月召开的三中全会，这将又是一个重要的政策博弈窗口。

随着6月结束，楼市将进入下半年行情。与上半年不一样的是，高基数影响不再，低基数或将缓解楼市降幅。

2023年，疫情恢复常态化管理，前期抑制的需求在2023年初得到释放。在2022年商品房销售面积下降24.3%的基础上，2023年上半年的降幅只有5.3%，截至2023年5月份，商品房销售降幅只有0.9%。

根据统计局数据，2023年商品房销售面积111735万平方米，上半年为59515万平方米。即下半年商品房销售面积为52220万平方米，月均销售面积为8703万平方米。

2024年1-5月，商品房销售面积为36642万平方米，即月均7328万平方米。

这就是说，即使下半年没有任何改善情况下，楼市维持当前的销售成绩，下半年的降幅也将缩减至16%以内，而不是1-5月的20.3%。

华泰证券指出，新政前包括4个一线城市和11个二线城市在内的15个城市还没有废除房贷利率下限，这15个城市成交额占全国比例为34%。实行高于央行政策下限首付比例的8个城市，其商品房成交金额占全国的24%，其中北京、上海分别占3.8%、6.3%。

因此，在短期内，核心城市限购放松、首付比例和放贷利率下调等

措施，有助于提升市场活跃度。后续随着中国经济预期的不断向好，购房信贷政策持续发力，以及低基数效应显现，2024 年下半年全国楼市销售降幅持续收窄是可以预见的。

信息来源：证券市场周刊

（六）餐饮业动态

餐饮行业承压加大，上海首次给出奖励性资金支持

信息导读：上海餐饮行业面临多重压力，上海市商务委发布《若干措施》提供 10 条支持举措，包括奖励性资金支持、首店经济加码等。今年上海首店经济持续繁荣，餐饮占比高达七成，成为活跃主力。国际品牌如 IDQ、popeyes 等看好中国市场，以上海为起点拓展业务。全球餐饮巨头也加大对中国市场的投资力度。上海聚焦餐饮门店改造升级，支持绿色化、数字化、智能化改造，并给予一次性奖励。同时，上海餐饮业零售额规模持续增长，进入优化和优选的发展阶段，政策将提供更高保障助力高质量发展。此外，《若干措施》还提出支持美食地标打造、第三方平台赋能、职工技能培训、普惠金融支持等举措，以减轻餐饮企业经营负担，促进餐饮业高质量发展。

信息摘要：“今年以来，受市场消费信心波动、企业经营成本上升等多重因素影响，上海餐饮行业承压加大。”

在 7 月 10 日上海市商务委召开的新闻通气会上，上海市商务委服务业处副处长邓金兵表示，在了解企业实际需求的基础上，上海发布了《关于促进本市餐饮业高质量发展若干措施》（下称《若干措施》），围绕降本减负、增能引流、场景创新、环境优化等方面共提出 10 条举措。他告诉第一财经，这是上海第一次明确对餐饮企业提供奖励性的资金支持。

加码首店经济

《若干措施》明确，将对自 2024 年以来在上海开设的全国及以上级别的品牌首店给予一次性奖励。同时支持餐饮企业在等级景区、公共体育场馆、演出场所、交通枢纽等公共场所内新开设餐饮门店，每家门店给予一次性奖励。

首店经济是上海建设国际消费中心城市的一张名片。2023 年，上海共引入 1215 家首店，同比增长 13.2%，其中亚洲级别以上首店 11 家，全国以上高能级首店合计占比达到 13.7%，规模质量继续蝉联全国城市首位。今年 1~4 月，上海市新设各类首店 489 家，高能级首店合计占比 11.9%，规模和质量再创历史新高。

邓金兵表示，从业态来看，餐饮在首店的占比高达 7 成，是活跃的主力。而此次措施不仅把对首店的支持范围聚焦到了餐饮，而且也从原先的全球和亚太级别放宽到了全国级别。就在 10 日这一天，国际冰雪皇后公司（IDQ）通过其全资子公司美国冰雪皇后公司与 CFB 集团在上海开设 DQ Blizzard&Burgers 餐厅。这也是 IDQ 全球布局中，目前亚洲唯一一家首家同时提供热食与冰激凌的 DQ 餐厅。

IDQ 总裁兼首席执行官 Troy Bader 告诉第一财经，中国是一个未来可以有长期发展的市场。中国的消费者一直都希望尝试新鲜事物，包括新的产品、新的口味，或者说新的就餐体验，这促使着 IDQ 努力确保不断有新的产品与理念。从餐饮的角度而言，上海又是一个世界级的城市，所以现在选择落户上海是最合适的地点也是最合适的时机。到今年 9 月底，他们将在上海增设两家餐厅，到 2034 年将总计新开 180 家这类餐厅。

以首店为起点打开中国乃至全球市场的布局，是大量品牌的路径。法式生活方式品牌(Luneurs)6 年前在上海开出了首家门店，如今已在成都、深圳、北京、南京等多个中国城市开出了 35 家门店。自去年 8 月在上海开设首家旗舰店以来，美国炸鸡品牌 popeyes 中国也已迅速扩展至

14 家餐厅。全球餐饮巨头 rbi 集团近日宣布完成对 popeyes 中国业务的收购，并与笛卡尔资本共同向天好中国注资，总投资额达到 4500 万美元。

支持门店改造升级

不只是首店，上海还聚焦在了支持餐饮门店的改造升级上。《若干措施》提出，支持餐饮企业进行绿色化、数字化、智能化趋势加快对门店的改造升级，鼓励企业创建绿色餐厅。支持餐饮企业加大燃气安全和油烟污染治理等方面投入，自 2024 年以来对门店进行绿色化、数字化、智能化、燃气安全或油烟污染治理等改造升级的每家门店给予一次性奖励。

邓金兵表示，2018~2023 年，上海住宿餐饮业零售额规模从 1099.9 亿元扩大至 1505.3 亿元，年均增长 6.5%，上海餐饮业供应与消费需求呈现出国际化、品质化、数字化的发展趋势。

“现在外地旅客来到上海会希望能品尝到全国各地的中华美食，也会关心有没有绿色餐厅，因此餐饮业已经进入了优化和优选的发展阶段。”上海市商务委副主任刘敏告诉第一财经，在政策顶层设计方面，原来是以市场为主导，伴随着阶段的变化，现在还要在市场主导的基础上提供更高的政策保障，以助力上海餐饮业的高质量发展。

除了真金白银，《若干措施》还提出，支持打造具有国际影响力、知名度和美誉度的美食地标，支持国内外知名餐饮品牌首店入驻特色集聚街区。对特色餐饮集聚街区相关新建和改造项目，符合条件的纳入本市建设现代商贸流通体系试点城市政策支持范围。同时，支持第三方平台赋能餐饮企业。支持互联网平台企业通过发放专项餐饮消费券、折扣券、消费满减等方式赋能平台内本市餐饮商户。

为了帮助餐饮企业减轻经营负担，《若干措施》还提出了支持本市餐饮企业开展职工职业技能培训，支持本市餐饮企业员工按规定申请新时代城市建设者管理者之家等保障性租赁住房，鼓励各区对餐饮主体门店

单位生活垃圾处理费减半收取等举措。

另外，上海还将加大餐饮业普惠金融支持力度。进一步完善中小微企业信贷风险补偿政策，鼓励金融机构在风险可控前提下开发有针对性的金融产品，支持保险机构针对餐饮业小微主体开发专属普惠型保险产品，重点保障财产损失、营业中断、食品用餐安全等潜在风险。政策实施期间通过短期经营性贷款、购买保险等相关举措提升经营和风险防范能力，且对上海市消费市场有带动效应的餐饮企业给予奖励支持等。

信息来源：第一财经

（七）旅游业动态

毕业游”订单激增 热门旅游城市备战暑期旅游

信息导读：随着中高考结束和暑假到来，铁路、民航等公共交通运输量激增，旅游市场迎来暑假高峰。避暑游、亲子游、研学游、毕业游等受欢迎，打卡主题公园、博物馆、历史文化遗迹等成趋势。毕业游热度大增，家长与孩子共同参与，成为旅游市场新亮点。携程、途牛等数据显示，毕业旅行搜索热度显著上升，热门目的地包括上海、北京、三亚等地。2024年全国铁路暑期运输启动，预计发送旅客8.6亿人次，学生流、旅游流等需求旺盛。同程旅行报告指出暑运将有三波高峰，其中暑期出游和开学季为主要客流。毕业季和暑期档带动毕业旅行、亲子游等需求增长，地方文旅部门取消景点预约制度，提升旅游服务，推出多样文旅活动吸引游客。文旅部介绍，暑期将举办超4000项文旅消费活动，并推出多项惠民措施。同时，多部委联合印发《措施》，要求培育餐饮、文旅体育等六大消费新场景，其中文旅体育方面包括深化旅游业态融合创新、推动城乡文旅提质增效等四项重点任务。政策旨在推动消费场景升级和数字赋能，地方应整合优化文化和旅游资源，打造特色文旅产品，

促进旅游消费新场景培育。

信息摘要：随着中高考结束和中小學生暑假的来临，铁路、民航等公共交通运输量显著上升，旅游市场迎来暑假游客高峰。《中国经营报》记者梳理多个旅游平台数据了解到，避暑游、亲子游、研学游、毕业游等游玩选择受到人们青睐。打卡主题公园、博物馆、历史文化遗迹、网红景点，或是前往海滨海岛、草原、沙漠探险，成为毕业旅行的流行趋势。为了迎接暑假旅游旺季，各地文旅积极准备，调整文旅相关措施，不断推出丰富的暑假旅游产品和优惠政策，举办多样的文旅推介活动，积极开拓客源市场，抢抓旅游旺季。

“毕业游”热度大增

“带我儿子去了南京，满足了他一直以来的小心愿，这一次毕业旅行儿子和我都非常开心，等他高中毕业了还要再来一次毕业旅行。”西安杨女士告诉记者，在其子中考结束之后，“我们一同去了南京博物院、鸡鸣寺和夫子庙，博物院真的非常值得参观，里面一些展品精美绝伦，巧夺天工。”“我们在北京不仅感受到历史文化的厚重，而且看着天安门升国旗仪式，不由自主地感到骄傲与自豪”，兰州陈先生表示，经历了孩子中考之后，“毕业旅游不光是孩子的需要，更是全家人的需要，一来可以放松紧张情绪，二来也可以增进和孩子的沟通和感情”。“想去山东旅游好久了，趁着这次超长且无压力的暑假，终于得偿所愿”，西安高三毕业生王梓（化名）告诉记者，高考前就已经做好了毕业旅游规划，“我和两个朋友商量好了，第一站是济南，然后是青岛、烟台、威海”。事实上，自6月以来，高考、中考相继结束，暑假毕业旅游热度开始增加，毕业旅游订单量也迅速增加。

携程数据显示，6月以来，“毕业旅行”相关搜索热度环比上月提升超3倍。携程集团发布的《2024暑期旅游市场预测报告》显示，暑期00

后整体旅游订单同比增长五成，占比提升3个百分点。预计7月录取通知书发布后，许多准大学生将到西安、北京、上海、广州、武汉、南京、天津等高校集中城市“踩点游”。

途牛最新数据显示，自高考结束以来，毕业旅行相关旅游产品的搜索热度较5月增长了145%，毕业生群体也成为暑期旅游的生力军。上海、北京、广州、三亚、成都、西安、南京、青岛、杭州、无锡等成为毕业旅行的热门目的地。打卡主题公园、博物馆、历史文化遗迹、网红景点，或是前往海滨海岛、草原、沙漠探险，成为毕业旅行的流行趋势。

西安一家旅行社负责人告诉记者，中考、高考结束后，毕业生出游的需求大增，叠加中小学暑假来临，暑期旅游持续升温。“端午节过后，暑假旅游的热度开始上涨，旅游旺季来了，这几天咨询客人非常多。很多家长想要带着孩子毕业旅游，给孩子放松放松。当然也有一些毕业生，好几个人结伴旅游。”

“在今年毕业生旅游中，青岛、厦门、三亚等沿海城市 and 新疆热门旅游目的地和景点，大受欢迎，广为青睐。”上述负责人表示，针对中考、高考毕业生，西安各旅行社都推出新的旅行产品，主要偏向于国内线路，以全家出游和同学结伴出游为主。

西安旅游业内人士表示，暑假旅游相较于“五一”“十一”等节假日，有着出游时段跨度更长、中小学生对出游时间更加充裕、客群基数更大的特点，更加适合中长时间旅途安排的同时，出游主题偏好也更加多元。

迎接“暑期游”

据央视新闻报道，7月1日，为期62天的2024年全国铁路暑期运输启动。7月1日至8月31日，全国铁路预计发送旅客8.6亿人次，日均发送1387万人次。国铁集团运输部相关负责人介绍，今年暑期学生流、

旅游流、探亲流等出行需求旺盛，铁路客流将保持高位运行。

同程旅行发布的《2024 暑运出行趋势报告》显示，自 6 月以来，全国主要城市的铁路及民航客流量快速增加，暑运第一波高峰已过。第二波高峰预计出现在 7 月下旬至 8 月上旬，出行客流主要以暑期出游的游客为主，热门线路基本为暑期热门旅游线路。暑运的第三波出行高峰为 8 月下旬至 9 月初的开学季，出行客流主要以学生为主。

在毕业季和暑期档的双重加持下，毕业旅行、亲子游等需求全面释放，旅游市场将迎来新一波出游热潮。地方文旅部门也向游客“喊话”，举办文旅活动，提升旅游服务，拓展客源。

记者梳理发现，自 6 月以来，全国已有多个城市全面取消了景点预约制度，南京、成都、苏州等地绝大多数旅游景区和博物馆也取消了预约参观机制。前不久，北京市文化和旅游局发出倡议称，为持续提升旅游景区基本服务，除故宫、国博等旅游景区和对外开放单位外，全市旅游景区已全面取消预约要求。同时，各旅游景区要提供高质量文旅产品供给，针对暑期要增设遮阳避雨棚（伞）、遮阳避雨休息区域和休息座椅等降温避雨设施，严防发生高温中暑……加大旅游景区基本服务扩容，不断提升市民、游客在京旅游体验感、获得感和满意度，切实提升首都旅游形象。

7 月 1 日，武汉市文化和旅游局微信公众号消息显示，自当天起，武汉市包括黄鹤楼公园在内的 55 家 A 级旅游景区全面取消入园预约要求。湖北省博物馆、武汉革命博物馆仍实行限流措施，游客前往仍需提前预约。业内专家表示，故宫、国博等国内热门的博物馆仍需要预约是必要的，需要预约制度来合理控制参观人数。而对于客流量不大的普通景区来说，取消网上预约，既能减少对个人信息的采集，也让游客入园更加便利。此外，为迎接暑假旅游旺季，各地推出了丰富多彩的文旅活

动，吸引游客前来。

济南市文化和旅游局推出“泉在济南·盛夏狂欢季”系列主题活动。聚焦暑期文旅消费热点需求，策划推出“潮流夜游”“惬意山水”“乡野露营”“快乐研学”等四大主题文化旅游活动，融创文旅城“夏日撒欢儿”计划、济南方特“泼水电音节”、明水古城“清照诗歌艺术节”、九如山“夜游秘境城堡”、九顶塔泼水狂欢节、印象济南·泉世界啤酒节、空谷花园露营节等60多项丰富多彩的夏日旅游活动，满足市民游客暑期旅游消费需求。

近日，甘肃敦煌推出了“2024毕业季·敦煌行”文旅活动，“喊话”毕业生前往敦煌旅游。据了解，“2024毕业季·敦煌行”文旅活动包括“文化润心之旅”“诗与远方之旅”“仰望星空之旅”“相忆敦煌之旅”“味蕾青春之旅”等5大主题精品旅游线路。而且，敦煌还精心打造了“莫高记”“演艺记”“出关记”“旅拍记”等18款丰富多彩旅游体验项目及相关优惠政策。

陕文投集团宣传部马石头告诉记者，在暑假旅游和“毕业游”高峰来临之际，陕西省内多个景区都推出了包括亲子游、研学游、“毕业游”等文旅活动和产品。以近年来火爆全网的长安十二时辰主题街区为例，2024年高考、中考毕业生，凭本人准考证及身份证、户口本原件，即可免费领取长安十二时辰主题街区门票一张，沉浸式体验盛唐文化。

培育新场景

进入7月，文旅市场迎来“暑期档”，文旅消费需求进一步释放，各地积极提升文化和旅游消费体验，更好地满足人民群众品质化、多样化、个性化消费需求。近日，文化和旅游部举办2024年第二季度例行新闻发布会介绍，据初步统计，各地将在暑期举办超4000项约3.7万场次文旅消费活动，推出发放消费券、票价优惠、消费满减、折扣套餐等惠民措

施，多措并举，助“燃”暑期消费市场。记者注意到，国家发展改革委、农业农村部、商务部、文化和旅游部、市场监管总局日前联合印发《关于打造消费新场景培育消费新增长点的措施》（以下简称“《措施》”），要求围绕居民吃穿住用行等传统消费和服务消费，培育餐饮、文旅体育、购物、大宗商品、健康养老托育、社区等六大消费新场景，培育和壮大消费新增长点。《措施》提到，要培育文旅体育消费新场景，提出包括深化旅游业态融合创新、推动城乡文旅提质增效、提升入境旅游便利水平、拓展文体体育消费空间四项重点任务。

国家发展改革委就业司负责人员曾表示，一系列政策举措，旨在加速推动消费场景应用升级和数字赋能，进一步培育和壮大消费新增长点。深化旅游业态融合创新，积极发展冰雪旅游、海洋旅游等业态，鼓励发展旅游专列及其他旅游新产品。推动城乡文旅提质增效，引导和扩大体育休闲消费。优化入境旅游产品和服务，提升入境旅游便利水平。业内专家认为，深化旅游业态融合创新，意味着地方应当积极将各种文化和旅游资源进行整合和优化，打造具有特色的文化和旅游产品。具体来说，地方可以通过创新旅游产品和服务，将文化、体育、健康、教育等产业与旅游业相结合，打造多元化的旅游业态，培育旅游消费新场景。

信息来源：中国经营报

三、海外动态

（一）美联储鲍威尔国会证词：通胀正在消退 降息时机尚不成熟

信息导读：近期美联储主席鲍威尔在国会证词中表示，尽管通胀数据显示出缓和迹象，但美联储仍需看到更多证据以确保通胀能够持续回归至2%的目标水平。他同时暗示，劳动力市场的疲软可能是促使美联储

采取下一步行动的关键因素。他还提到，中性利率短期内已上升，可能意味着政策利率需要在较高水平停留更长时间。关于资产负债表管理，鲍威尔指出，美联储已缩减资产约 1.7 万亿美元，但缩表进程尚未完成，未来将谨慎推进以确保金融稳定性。市场对鲍威尔的证词反应强烈，普遍解读为美联储正逐步接近降息决策点，预计美联储可能在 12 月结束量化紧缩政策。

信息摘要：美联储主席杰罗姆·鲍威尔本周在国会的证词，为全球金融市场提供了关于美国货币政策路径的关键见解。在与参众两院的交流中，鲍威尔详细阐述了美联储对通胀、就业、利率以及资产负债表管理的最新立场，同时也重申了美联储独立性的重要性。

通胀缓和与利率决策

鲍威尔在国会听证会上表示，尽管近期的通胀数据呈现出缓和的趋势，美联储尚未完全确信通胀能够持续回归至 2% 的目标水平。他强调，虽然对通胀正在消退抱有一定信心，但当前的进展不足以断言能够实现并维持目标。这表明，美联储在考虑降息前，仍需看到更多证据表明通胀压力得到根本缓解。

值得注意的是，鲍威尔提到，美联储不必等到通胀率降至 2% 才会考虑降息，这为未来的货币政策调整留下了空间。然而，他同时也指出了劳动力市场的疲软迹象，暗示这可能是促使美联储采取下一步行动的关键因素。

独立性与政治考量

在回答议员关于美联储是否会受到即将到来的总统大选影响的问题时，鲍威尔坚定地重申了美联储的独立性。他明确表示，美联储的利率决策将基于经济数据、前景和风险平衡，而非政治因素。鲍威尔的言论旨在消除市场对美联储可能因政治考量而提前或延迟调整利率的担忧，

强调了美联储决策的纯粹性和专业性。

中性利率与长期政策

鲍威尔指出，中性利率——即既不刺激也不抑制经济增长的利率水平——至少在短期内已经上升。这可能意味着政策利率需要在较高水平停留更长时间，以确保经济和通胀的稳定。然而，鲍威尔也透露，这一议题将在美联储年底的政策评估中进一步探讨，可能对未来的长期利率产生影响。

资产负债表与缩表进程

在谈及美联储的资产负债表管理时，鲍威尔表示，虽然美联储已成功缩减了约 1.7 万亿美元的资产，但缩表进程尚未完成。美联储将谨慎推进，以避免 2019 年储备短缺导致的短期借贷成本飙升的历史重演。鲍威尔认为，适当放缓缩表速度有助于美联储更好地控制其债券持有量，确保金融系统的稳定性。

市场反应与未来展望

鲍威尔的证词在市场中引发了广泛关注。尽管他未给出降息的确切时间表，但市场普遍解读为美联储正逐步接近降息决策点。巴克莱策略师 Joseph Abate 预测，美联储可能在 12 月结束量化紧缩政策，以维持银行准备金在 3.1 万亿美元左右，避免对融资市场造成不必要的压力。

另外，鲍威尔在国会的证词也揭示了美联储在通胀、就业、利率决策以及资产负债表管理上的复杂考量。尽管美联储对通胀的持续消退持谨慎乐观态度，但劳动力市场的不确定性以及对中性利率的重新评估，预示着未来的货币政策路径仍充满变数。市场将继续密切关注美联储的下一步动向，特别是在 8 月的杰克逊霍尔经济论坛上鲍威尔的发言，这可能为 9 月利率走向提供更清晰的指引。

信息来源：新华财经

（二）德国 5 月出口远低于预期 经济复苏仍然步履蹒跚

信息导读：德国联邦统计局公布的最新数据显示，5 月德国出口超预期下降，环比下降 3.6%，这一降幅大于经济学家普遍预测的 1.9%，德国经济复苏步伐缓慢。出口下降主要受到亚洲、北美和欧洲大陆地区需求疲软的影响。此外，工业产出的意外下降和消费者信心的下滑也反映出德国经济增长的疲软态势。德国经济部指出，只有全球贸易进一步复苏和工业品需求恢复，德国生产数据才会稳定。同时由于物价上涨和经济复苏的不确定性，7 月份德国消费者信心指数也出现下滑，结束连续四个月的上升趋势，可能预示着消费低迷的持续。综合来看，德国出口的下降、工业产值的意外大幅下降和消费者信心的下滑，都显示当前德国经济复苏仍较为艰难。

信息摘要：德国联邦统计局周一公布的最新数据显示，由于亚洲、北美和欧洲大陆地区的需求出现疲软迹象，德国 5 月份出口降幅大于经济学家普遍预期。与上月相比，德国 5 月份出口最终统计值为环比下降 3.6%，而机构调查的经济学家们预测中值为下降 1.9%，依赖出口的德国经济复苏可谓步履蹒跚。

德国 5 月份的对外贸易顺差约为 249 亿欧元（约合 269.4 亿美元），高于经济学家们普遍预期的 211 亿欧元；4 月份的对外贸易差额则为 222 亿欧元，去年 5 月份约为 168 亿欧元。

统计局报告称，5 月份德国对欧盟国家的出口额环比下降了 2.5%，对欧盟以外国家的出口额则下降了 4.9%。

上周公布的另一项德国官方数据显示，德国 5 月季调后工业产出环比降低 2.5%，大幅低于经济学家们所预期的增长 0.2%。详细数据显示 5 月份德国工厂订单意外下滑，德国投资者信心的最新数据也不及预期，私营部门商业活动指标也是如此。

德国经济部表示：“随着制造业商业预期最近有所减弱，订单持续下降表明未来几个月的增长势头相当疲软，”“只有当全球贸易进一步复苏、工业品需求复苏时，德国生产数据才会稳定下来。”

最新公布的德国消费者信心初值数据显示，德国 7 月消费者信心小幅下滑，结束连续四个月的上升势头，主要原因是物价上涨和德国经济缓慢复苏带来的不确定性令家庭选择捂紧钱包。调查初值显示，德国 7 月 Gfk 消费者信心指数出人意料地从 6 月份小幅修正后的-21.0 降至-21.8，市场预期则为-18.9。

NIM 消费分析师 Rolf Buerkl 表示，“近期消费者信心上升趋势被打断，意味着走出消费低迷的道路将是艰难的，总是会有挫折。”他表示，持续的复苏只有在消费者拥有规划安全和明确的未来前景时才会到来。

依赖出口提振 GDP 数据的德国 5 月出口降幅下滑，5 月份工业产值出人意料地大幅下降，以及消费者信心出现下滑趋势，这些数据都是全球经济扩张步伐受阻，以及欧洲最大规模经济体复苏可能步履蹒跚的最新迹象。

信息来源：中国经济网