

经济信息周报

2024 年 7 月第四周（总期第 116 期）

中国物流信息中心

2024 年 7 月 22 日-2024 年 7 月 26 日

目录

一、宏观动态.....	1
（一）政策动态.....	1
聚焦三大方面 深化财税体制改革明确多项任务.....	1
（二）金融动态.....	4
六大行集体“降息” 新一轮存款利率下调启动.....	4
（三）消费动态.....	7
3000 亿元资金加力支持！消费品以旧换新再迎“政策包”.....	7
（四）投资动态.....	10
6 月财政支出向“稳增长”领域倾斜 政府债发行使用将带动基建投资提速.....	10
（五）外贸动态.....	12
各地交出上半年外贸成绩单：广东继续领跑 11 个省份增速超 10%.....	12
二、行业动态.....	17
（一）装备制造业动态.....	17
“工业母机+”百行万企产需对接活动实施方案.....	18
（二）高技术制造业动态.....	21
头部厂商发力折叠屏手机赛道.....	21
（三）钢铁行业动态.....	25
钢铁行业超低排放改造，拉动社会有效投资超 6000 亿元.....	26
（四）建材行业动态.....	28
浙江规定！水泥运输即将全部清洁运输或采用国六车.....	28
（五）房地产行业动态.....	30
热点城市稳楼市政策 进一步优化.....	30
（六）餐饮业动态.....	33
餐饮连锁，开出万店规模.....	34
（七）旅游业动态.....	38
文旅观察 暑期旅游的“N”种打开方式.....	38
三、海外动态.....	42
（一）美国二季度 GDP 年化环比增长 2.8%，下周降息大概率落空.....	42
（二）德媒：德国经济下一根支柱正在崩裂.....	44

一、宏观动态

（一）政策动态

聚焦三大方面 深化财税体制改革明确多项任务

信息导读：近日发布的《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》对财税体制改革作出了重要部署，着重于预算制度、税收制度和中央与地方财政关系三个方面。在预算制度改革方面，《决定》提出了一系列举措，包括加强财政资源和预算统筹、将所有政府收入纳入预算管理、统一预算分配权以及完善预算公开和监督制度。这些措施旨在使预算制度更为全面、规范和透明，以应对财政紧平衡带来的挑战。在税收制度改革方面，《决定》强调了税收法定原则的重要性，旨在规范税收优惠政策并完善对重点领域的支持机制。此外，《决定》首次提出研究与新业态相适应的税收制度，以应对数字经济快速发展带来的挑战。关于中央与地方财政关系，《决定》提出了建立权责清晰、财力协调、区域均衡的关系，包括增加地方自主财力、拓展地方税源、完善财政转移支付体系等措施。这些举措有助于调动中央和地方的积极性，促进区域均衡发展。总体而言，《决定》的这些部署为解决财税领域重大问题、健全宏观治理体系、推动国家治理体系现代化指明了方向。

信息摘要：日前发布的《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》（下称《决定》）提出“健全宏观经济治理体系”。其中，围绕深化财税体制改革，聚焦预算制度、税收制度、中央和地方财政关系三大方面，作出重要部署，明确多项任务举措。

财政是国家治理的基础和重要支柱。在业内人士看来，改革开放以来，每一次经济体制改革，财税体制改革总是走在前列。接受《经济参考报》记者采访的多位专家表示，《决定》用较大篇幅作出相关部署，为解决财税领域重大问题、健全宏观治理体系、推动国家治理体系现代化指明了重要方向。

预算制度更全面规范透明

“预算服务保障党和国家的重大方针、重大方略、重大决策、重大工作，是财政工作的中枢和神经，连接各项财税改革举措。”中央财经大学政府管理学院教授曹堂哲表示。

围绕健全预算制度，《决定》部署多项举措。其中，提出“健全预算制度，加强财政资源和预算统筹，把依托行政权力、政府信用、国有资源资产获取的收入全部纳入政府预算管理”“统一预算分配权，提高预算管理统一性、规范性，完善预算公开和监督制度”。

“政府所有收入纳入预算，统一预算分配权，预算制度更加全面、更加规范、更加透明。”粤开证券首席经济学家、研究院院长罗志恒说。

曹堂哲认为，将各类资产、资源和资金，存量和流量都纳入预算管理，强调统一预算分配权，有助于应对财政紧平衡带来的挑战。此外，《决定》提出“强化对预算编制和财政政策的宏观指导”，意味着要进一步完善规划预算，形成“资金跟着项目走、项目跟着规划走、规划跟着战略走、战略跟着党走”的预算编制宏观指导体系，有利于加强跨周期调节。

财政部党组书记、部长蓝佛安近日在接受采访时表示，健全预算制度，大力推进财政科学管理，不折不扣落实党政机关习惯过紧日子要求，强化国家重大战略任务和基本民生财力保障，做到“小钱小气、大钱大方”，把宝贵的财政资金用在发展紧要处、民生急需上。

健全税收制度多措并举

在税收制度方面，《决定》提出“健全有利于高质量发展、社会公平、市场统一的税收制度，优化税制结构”。其中，提出“全面落实税收法定原则，规范税收优惠政策，完善对重点领域和关键环节支持机制。”

“近年来，我国积极推进税收立法相关工作，目前已经有 13 种税完成了税收立法工作，下一步增值税立法等工作的推进，将有利于增强我国税法的确定性，优化我国税收营商环境，促进高水平社会主义市场经济体制的构建。”北京国家会计学院副院长、教授李旭红说。

她进一步指出，规范税收优惠政策，精准施策，聚焦于重点领域和关键环节的支持，将进一步充分发挥税收引导资源配置和鼓励技术创新的作用，为推动高质量发展、推进中国式现代化持续注入强劲动力。

值得注意的是，《决定》首次提出“研究同新业态相适应的税收制度”。山东大学经济学院常务副院长石绍宾表示，近年来，我国数字经济快速发展，催生了许多新业态新模式，对传统的税收制度及税收管理产生了较大影响。如平台经济的快速发展，对税务登记、课税对象、适用税种及税率等带来一定挑战。研究同新业态相适应的税收制度，将有利于促进新兴业态的可持续性发展。

中央和地方财政关系将进一步完善

完善中央和地方财政关系也是财税改革的一项重点内容。石绍宾表示，经济持续快速稳定发展，离不开中央和地方两个积极性的充分发挥。

基于此，《决定》提出“建立权责清晰、财力协调、区域均衡的中央和地方财政关系”，明确“增加地方自主财力，拓展地方税源，适当扩大地方税收管理权限”“完善财政转移支付体系”“适当加强中央事权、提高中央财政支出比例”“合理扩大地方政府专项债券支持范围”等一系列举措。

中央财经大学财政税务学院教授白彦锋表示，《决定》提出“推进消费税征收环节后移并稳步下划地方，完善增值税留抵退税政策和抵扣链条，优化共享税分享比例”“研究把城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加合并为地方附加税，授权地方在一定幅度内确定具体适用税率”，有助于简并地方税费体系，提升地方税费的法治化治理水平，与全面落实税收法定原则的要求一以贯之、一脉相承。

“以上举措一方面有助于建立权责清晰、财力协调、区域均衡的中央和地方财政关系；另一方面有利于调动中央和地方两个积极性，在为发达地区松绑减负的同时，为欠发达地区加压造血，激活政府间财政关系的内在活力和动力。”白彦锋说。

信息来源：经济参考报

（二）金融动态

六大行集体“降息” 新一轮存款利率下调启动

信息导读：7月25日，我国六家主要国有银行（工商银行、农业银行、建设银行、中国银行、交通银行和邮储银行）宣布下调人民币存款利率。这是自2022年4月建立存款利率市场化调整机制以来，大行第五次主动调整存款利率。此次调整涉及活期存款和定期存款的各种期限，此外一天和七天通知存款利率也进行了相应调整。分析人士指出，此次利率下调主要是为了减轻银行的负债成本，稳定净息差，并有助于银行进一步支持实体经济融资。业内普遍预计，大行的这一举动将带动中小银行跟进调整，引发新一轮存款利率下调。专家认为中小银行将陆续跟进调整，但调整幅度和步骤可能有所不同。此外，分析师预测，未来一段时间内，7天期逆回购利率可能仍有下调空间，这将进一步推动LPR报价的调整，并可能在今年底前后启动新一轮存款利率下调。

信息摘要：7月25日，六家国有大行集体行动，相继宣布下调人民币存款利率。在分析人士看来，银行调整存款利率，有助于降低负债端成本，进而稳定净息差，也有利于银行进一步支持实体经济融资。

业内普遍认为，本次大行率先调降存款利率，或将带动中小银行跟进调整，存款利率迎来新一轮下调。

六大行集体下调存款利率

国有大行年内首次下调存款利率。昨日，中国工商银行、中国农业银行、中国建设银行、中国银行、交通银行和中国邮储银行相继公布最新人民币存款利率表，对人民币存款利率进行调降。

这是存款利率市场化调整机制建立以来，大行第五次主动调整存款利率。2022年4月，中国人民银行指导利率自律机制建立了存款利率市场化调整机制，督促银行参考市场利率变化，合理调整存款利率水平。截至2023年末，主要银行在存款利率市场化调整机制作用下，已先后四次主动调整存款利率。

具体而言，六大行本次对各期限品种存款利率的调降“步伐”一致：

活期存款年利率均从0.20%下调5个基点至0.15%；定期存款整存整取三个月、六个月、一年期利率均下调10个基点，调整后，工行、农行、中行、建行、交行的各期限存款利率分别为1.05%、1.25%和1.35%，邮储银行的相应存款利率分别为1.05%、1.26%和1.38%。

六大行的定期存款整存整取二年期、三年期、五年期利率均下调20个基点，调整后的利率分别为1.45%、1.75%和1.80%。

定期存款零存整取、整存零取、存本取息各期限利率均下调10个基点，此外，六大行的一天和七天通知存款挂牌利率均下调10个基点至0.15%、0.70%。

存款利率市场化调整机制有效发挥

对于本次国有大行存款利率调降的原因，业内观点较为一致。

东方金诚首席宏观分析师王青认为，7月22日1年期LPR下调10个基点，叠加年初以来10年期国债收益率较大幅度下行，直接触发了本次大行存款利率下调。

“本次降息对稳定银行净息差发挥了积极作用。”中国邮政储蓄银行研究员娄飞鹏对上海证券报记者表示，随着LPR下调，银行净息差仍然有下行压力，需要降低负债端成本稳定净息差，这是大行下调存款利率的主要原因。

对于活期存款利率被纳入下调范围，王青认为，这是因为在此前存款利率下调过程中，活期存款利率未做调整，在一定程度上积累了补调动能。此外，还可能与近期存款定期化趋势有所缓解有关。数据显示，6月住户活期存款占比为27.5%，已连续两个月上升；6月非金融企业活期存款占比为28.8%，较5月上升0.5个百分点。

新一轮存款利率下调或启动

此番大行调降存款利率，影响几何？

分析人士表示，本次主要银行主动下调存款利率，尤其是中长期存款利率降幅较大，有利于进一步减少利息支出，缓解存款长期化问题，稳定银行负债成本；有利于改善银行盈利能力，提高银行股东权益，利好对应股票估值。

王青认为，这次存款利率下调有助于银行稳息差，对银行维持稳健经营、防范金融风险、支持实体经济融资具有积极意义。他判断，本次存款利率下调，有可能推动更大规模的存款向理财“搬家”。

大行下调存款利率，料将带动其他银行跟进下调。据记者观察，从过往存款利率调整节奏来看，呈现“大行率先调降、股份制银行快速跟进、其余银行有序跟随”的梯次特征。

招联首席研究员董希淼表示，大行率先调降存款挂牌利率之后，预计中小银行也将跟进调整，但不同银行下调的幅度、步骤不会完全一致。

综合考虑未来一段时间的经济和物价走势，王青判断，四季度 7 天期逆回购利率仍存在下调空间，届时将带动两个期限品种 LPR 报价跟进调整。“因此，年底前后还有可能启动新一轮存款利率下调。”

信息来源：上海证券报

（三）消费动态

3000 亿元资金加力支持！消费品以旧换新再迎“政策包”

信息导读：《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》发布，统筹 3000 亿元特别国债资金推动设备更新和消费品以旧换新。措施大幅扩大支持范围、优化组织方式、提升补贴标准，涵盖能源电力、老旧电梯等领域设备更新及节能降碳改造，并取消项目总投资门槛以惠及中小企业。同时，直接向地方安排 1500 亿元资金支持消费品以旧换新，重点提升汽车和家电等大宗消费，提高报废旧车购买新车补贴标准，并对高效能家电产品给予以旧换新补贴。3000 亿元资金计划在 8 月底前全部下达。国家发展改革委将制定管理办法，严格管理资金，打击骗补行为。财政部要求各地管好补贴资金，确保政策落到实处。同时，地方需防范非法翻新等行为，市场监管部门将加强消费品质量和价格监管。

信息摘要：《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》25 日对外发布。文件提出，统筹安排 3000 亿元左右超长期特别国债资金，加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新。

在国家发展改革委当天举行的专题新闻发布会上，国家发展改革委副主任赵辰昕表示，在现行政策体系基础上，若干措施大幅度扩大支持

范围、大幅度优化组织方式、大幅度提升补贴标准，明确了多领域多方面的加力支持政策。

设备更新支持范围扩大到能源电力、老旧电梯等领域

企业是设备更新的关键主体。赵辰昕表示，在坚持尊重市场规律、更好发挥市场作用的基础上，这次拿出更多“真金白银”，加力支持“两新”工作，激励更多企业实施设备更新。从资金规模看，此次支持设备更新资金规模将近 1500 亿元。从支持范围看，在工业、环境基础设施、交通运输、物流、教育、文旅、医疗等领域设备更新以及回收循环利用的基础上，将支持范围扩大到能源电力、老旧电梯等领域设备更新以及重点行业节能降碳和安全改造，并结合实际动态调整。

若干措施还明确了支持老旧营运车船报废更新、农业机械报废更新、新能源公交车及动力电池更新等方面的补贴标准，较此前均有大幅度提升。此外，针对工业等领域设备更新项目申报门槛较高、中小企业项目难以满足要求等问题，取消了“项目总投资不低于 1 亿元”的要求，让支持政策惠及更多中小企业。

更大力度提升汽车和家电等大宗消费

赵辰昕介绍，此次直接向地方安排 1500 亿元左右超长期特别国债资金，支持地方自主实施消费品以旧换新。要综合各地区常住人口、地区生产总值、汽车和家电保有量等因素测算，合理确定各地区资金分配规模。若干措施提出，各地区要重点支持汽车报废更新和个人消费者乘用车置换更新，家电产品和电动自行车以旧换新，旧房装修、厨卫等局部改造、居家适老化改造所用物品和材料购置，促进智能家居消费等。

汽车、家电等大宗消费品是推进消费品以旧换新的重点领域。商务部消费促进司司长徐兴锋介绍，对按照《汽车以旧换新补贴实施细则》要求，报废旧车并购买新车的个人消费者，补贴标准由购买新能源乘用车

车补 1 万元、购买燃油乘用车补 7000 元，分别提高至 2 万元和 1.5 万元。

在家电消费方面，对个人消费者购买 2 级及以上能效或水效标准的冰箱、洗衣机、电视、空调、电脑、热水器、家用灶具、吸油烟机等 8 类家电产品给予以旧换新补贴。补贴标准为产品销售价格的 15%，对购买 1 级及以上能效或水效标准的产品，额外再给予产品销售价格 5% 的补贴。

8 月底前 3000 亿元左右资金全部下达

推动政策落实落地至关重要。赵辰昕说，支持地方消费品以旧换新的 1500 亿元左右资金，以及支持设备更新的首批约 500 亿元资金，近日就会下达。同时，将组织新一批设备更新项目申报审核，计划在 8 月底前，将 3000 亿元左右资金全部下达。此外，国家发展改革委正在抓紧制定超长期特别国债支持“两新”资金管理办法，明确全链条管理规定；将指导督促各地区严格管理资金，做到专款专用，对于骗补贴、套补贴等违法违规行为，将会同有关部门依法依规严肃处理。

财政部经济建设司司长符金陵表示，各地要按照要求尽快制定具体实施方案，切实管好用好补贴资金，不得用于平衡预算、偿还政府债务、“三保”支出等，确保“真金白银”的政策落到实处、早见成效。

消费品以旧换新，维护消费者合法权益尤为重要。徐兴锋说，地方要防范非法翻新、以次充好出售旧家电等行为，要督促家电以旧换新参与企业将回收的废家电交与正规拆解企业。

市场监管总局质量监督司司长段永升说，将加快消费品质量安全标准制定，督促生产销售单位落实主体责任，强化重点消费品质量和价格监管。下一步，将持续加大对重点消费品的质量监督抽查力度，对抽查发现的不合格产品生产销售单位依法严肃处理。

信息来源：新华社

（四）投资动态

6 月财政支出向“稳增长”领域倾斜 政府债发行使用将带动基建投资提速

信息导读：2024 年上半年，中国财政收支情况显示，全国一般公共预算收入为 115913 亿元，同比下降 2.8%，但可比增长约 1.5%，剔除去年同期特殊因素影响。中央收入下降 7.2%，而地方收入微增 0.9%。税收收入整体下降 5.6%，非税收入则增长 11.7%。国内增值税、企业所得税和个人所得税均有所下降，消费税和房产税则呈现增长。财政支出达到 136571 亿元，同比增长 2%，中央支出增长 9.6%，地方支出增长 0.9%。重点支出领域包括城乡社区、农林水、社会保障和就业、教育等。业内人士分析，6 月财政支出倾向于支持“稳增长”领域，预计下半年新增专项债发行将加速，特别国债的发行将对基建投资增速产生积极影响。银河证券宏观团队预计，随着国内供给端复苏，增值税增速下半年可能迎来修复。同时，上半年政府性基金预算收入和支出分别下降 15.3%和 17.6%，显示出财政收入端整体偏弱的情况。

信息摘要：财政部 22 日公布的 2024 年上半年财政收支情况显示，1 至 6 月，全国一般公共预算收入 115913 亿元，同比下降 2.8%，扣除去年同期中小微企业缓税入库抬高基数、去年年中出台的减税政策翘尾减收等特殊因素影响后，可比增长 1.5%左右；同期，全国一般公共预算支出 136571 亿元，同比增长 2%。

业内人士指出，上半年，财政支出力度受收入增速的制约，社会保障和就业、教育等民生领域支出得到重点保障。从 6 月数据看，财政支出向“稳增长”领域倾斜。预计三季度和四季度新增专项债发行节奏将进一步加速，超长期特别国债也将陆续发行，将对下半年基建投资增速

起到带动作用。

上半年全国一般公共预算收入 115913 亿元

财政部数据显示，今年上半年，全国一般公共预算收入 115913 亿元，同比下降 2.8%，扣除去年同期中小微企业缓税入库抬高基数、去年年中出台的减税政策翘尾减收等特殊因素影响后，可比增长 1.5%左右。

分中央和地方看，上半年，中央一般公共预算收入 50011 亿元，同比下降 7.2%；地方一般公共预算本级收入 65902 亿元，同比增长 0.9%。分税收和非税收入看，上半年，全国税收收入 94080 亿元，同比下降 5.6%；非税收入 21833 亿元，同比增长 11.7%。

从具体税收收入看，上半年，国内增值税同比下降 5.6%。国内消费税同比增长 6.8%。企业所得税同比下降 5.5%。个人所得税同比下降 5.7%。进口货物增值税、消费税同比增长 0.7%。房地产相关税收中，契税同比下降 10.9%，房产税同比增长 20.1%；城镇土地使用税同比增长 11%，土地增值税同比下降 4.3%，耕地占用税同比增长 22.6%。

银河证券宏观团队在研报中指出，在基数扰动下，1-6 月全国税收收入累计同比下降 5.6%，与之对应的是非税收入增速年初以来持续较高，显示当前财政收入端仍然整体偏弱。不过，目前国内供给端复苏较强，增值税增速下半年有望迎来修复。

6 月财政支出向“稳增长”领域倾斜

财政支出方面，上半年，全国一般公共预算支出 136571 亿元，同比增长 2%。分中央和地方看，中央一般公共预算本级支出 18267 亿元，同比增长 9.6%；地方一般公共预算支出 118304 亿元，同比增长 0.9%。

从具体分项来看，主要支出领域中，上半年，城乡社区支出同比增长 8%；农林水支出同比增长 6.8%；社会保障和就业支出同比增长 4.2%；文化旅游体育与传媒支出同比增长 0.7%；教育支出同比增长 0.6%。此外，

债务付息支出同比增长 6.5%。

中银国际证券在研报中指出，6 月财政支出继续向“稳增长”领域倾斜，其中基建领域支出占公共财政支出比例为 24.5%，较上月增加 6.0 个百分点。从结构看，6 月城市建设相关的公共设施管理业是当月财政重点支持领域，“三大工程”等核心政策有望持续支撑年内财政支出增速。

广发证券资深宏观分析师吴棋滢分析，今年上半年新增专项债发行进度为 38%，与项目质量及回报率的严格把控，以及已经有增发国债资金到位、地方项目建设施工条件、债券市场利率等因素有关。预计三季度和四季度前期新增专项债发行节奏将进一步加速，主要集中于 8 至 10 月份，同时也将对基建投资增速起到带动作用。

“特别国债整体节奏较为平稳，据发行计划来看，5 至 11 月月均发行 1000 亿元至 2000 亿元，对利率市场冲击较小。”吴棋滢认为，特别国债资金预计将在 6-12 月全部形成支出，可能在下半年形成一定超季节性带动；从资金下达、项目开工和施工的经验关系来看，预计部分项目开工、实物工作量将落于 2025 年年初。

数据显示，上半年，全国政府性基金预算收入 19915 亿元，同比下降 15.3%；全国政府性基金预算支出 35599 亿元，同比下降 17.6%。

信息来源：新华财经

（五）外贸动态

各地交出上半年外贸成绩单：广东继续领跑 11 个省份增速超 10%

信息导读：2024 年上半年，中国进出口规模首次超过 21 万亿元，再创历史新高。各省份也纷纷公布上半年外贸“成绩单”，其中 22 个省份实现正增长，11 个省份实现两位数增长。广东、江苏、浙江等十个省

份的进出口总值占全国总值的比重超过 80%，显示出外贸强省的“压舱石”和主动力作用。广东省以 4.37 万亿元的进出口总值继续领跑全国，同比增长 13.8%。长三角地区（上海、江苏、浙江、安徽）合计实现外贸进出口总值 7.74 万亿元，同比增长 5.9%，占全国进出口总值的 36.6%。中西部省份外贸增速明显加快，如山西、陕西、广西、贵州等省份同比实现两位数增长。民营企业在外贸增长中发挥了重要作用，如广东、浙江、山东等地民营企业进出口占比稳步提升。机电产品作为我国出口第一大类商品，沿海省份如广东、江苏、浙江等是机电产品出口的“主力军”。展望未来，随着外部需求持续回暖、外贸比较优势不断增强、新动能形成以及营商环境优化，预计外贸强省将继续保持良好发展势头。同时，中西部地区的产业基础完善和基础设施提升，以及“一带一路”深入推进，将促进机电企业在中西部地区投资增加、产能和出口放量。中国机电产业链供应链的强劲韧性和充分竞争力，将为我国外贸出口的稳定和增长提供有力支撑。

信息摘要：今年上半年，我国进出口规模首次超过 21 万亿元，再创历史新高。近期，各省份也纷纷亮出上半年外贸“成绩单”，据 21 世纪经济报道记者统计，有 22 个省份上半年进出口同比实现了正增长，其中有 11 个省份同比实现两位数增长。

以人民币计，上半年我国进出口规模排名前十的省份分别是广东、江苏、浙江、上海、北京、山东、福建、四川、天津、安徽。这十个省份上半年进出口全部实现同比正增长，其进出口总值占全国总值的比重超过 80%。

“从数据看，外贸前 10 省份进出口总值占全国进出口总值超 8 成，显示出外贸强省发挥了‘压舱石’和主动力的作用。”光大银行金融市场部宏观研究员周茂华对 21 世纪经济报道记者表示，近年来，外贸强省

出口呈现结构多元化、产品附加值显著提升、市场拓展更加积极主动的特征。同时，民营企业外贸占比稳步提升，外贸新模式、新业态发展迅速，均显示出外贸强省对全球市场需求变化的适应力不断增强。

广东进出口继续领跑全国

作为中国外贸第一大省，上半年广东外贸成绩继续领跑全国并创同期历史新高，进出口总值为 4.37 万亿元，同比增长 13.8%，高出全国平均水平 7.7 个百分点，进口、出口也都实现了同比两位数增长，涨幅分别为 17.1%和 12.1%。

广东外语外贸大学国际服务经济研究院教授林吉双在接受 21 世纪经济报道记者采访时表示，上半年，广东外贸实现高速增长的原因主要有内外两个方面：从外部原因看，疫情后全球经济的持续复苏，有力带动了对广东产品需求的增长。从内部因素看，一是广东产品的国际市场竞争能力持续提升，表现在伴随全球贸易量上升和物流需求增加，广东船舶和集装箱出口显著增长；二是广东国际贸易新动能新业态持续形成，表现在电动载人汽车类机电产品出口快速增长，跨境电商进出口持续发力；三是广东民营贸易主体适应力持续增强，表现在广东民营外贸主体作为广东外贸主力军的作用进一步突显。

谈及上半年数据反映出的广东外贸新亮点和新变化，林吉双认为有三点：

一是广东外贸比较优势持续提升。得益于产业链和供应链的持续优化和完善，广东外贸出口产品比较优势进一步提升，今年上半年，广东船舶和集装箱出口分别同比大增 70.7%和 104%，集成电路、家用电器、家具及其零件出口分别同比增长 26.3%、16.7%和 12.3%。

二是广东外贸新的优势持续形成。得益于政府在新兴领域的有效引导和企业的有力布局，广东出口新优势持续形成，今年上半年，广东电

动载人汽车出口增长高达 78.3%。

三是广东民营外贸主体活力持续增强。受益于营商环境的优化和企业适应能力、创新能力的不断增强，上半年，广东民营企业进出口 2.8 万亿元，同比增长 21.3%。

林吉双表示，展望下阶段，在外部需求持续回暖、外贸比较优势不断增强、外贸新动能持续形成、外贸营商环境持续优化等有利因素的支撑下，预计广东外贸仍将继续保持良好的发展势头。

长三角地区方面，上半年，上海、江苏、浙江、安徽分别实现外贸进出口总值 2.10 万亿元、2.68 万亿元、2.56 万亿元和 0.40 万亿元，合计达到 7.74 万亿元，创历史同期新高，同比增长 5.9%；占同期全国进出口总值的 36.6%，较 2023 年的 36.3%占比进一步提升。

谈及长三角地区外贸亮眼成绩，周茂华认为，这得益于长三角拥有得天独厚的外贸基础设施，例如完善的交通运输基础设施、完备的制造业产业链、创新研发活跃、良好政策与营商环境支持等。

值得注意的是，今年以来一些中西部省份外贸增速明显加快，山西、陕西、广西、贵州等多个省份同比实现两位数增长，其中西藏同比增速达 132.4%，进口、出口同比分别增长 202%、122.9%，也均位居全国增速首位。此外，新疆进出口、进口、出口分别同比增长 48.4%、32.6%和 51.4%，山西分别同比增长 18.7%、18.1%和 19.1%。

此外，在绝大部分外贸强省中，民营企业都是拉动外贸增长的“主力军”。上半年，广东民营企业进出口总值为 2.8 万亿元，占全省总值的 64%，同比增长 21.3%；浙江民营企业进出口 2.07 万亿元，占全省总值的比重为 80.7%；山东民营企业进出口达 1.22 万亿元，占全省总值的比重为 75.4%。

周茂华分析称，民营企业进出口占比呈现稳步上升态势，主要得益

于我国不断优化营商环境，政策对民营企业的支持力度持续增大。同时，民营企业积极应对全球复杂外贸环境，加大创新投入，积极拓展海外市场，在稳定我国外贸表现方面发挥重要作用。

沿海省份为机电产品出口“主力军”

长期以来，机电产品一直是我国出口第一大类商品。分省份看，上半年广东机电产品出口增长 9.9%，船舶、电动载人汽车、集装箱分别增长 70.7%、78.3%和 104%；江苏机电产品出口 1.18 万亿元，同比增长 9.8%，集成电路、手机、船舶出口分别增长 38.5%、42.7%、72.1%，合计拉动江苏省出口 5.2 个百分点；浙江同比增长 9.6%，船舶、自动数据处理设备及其零件、家用电器分别增长 93.7%、43.1%、19.4%。

中国机电产品进出口商会新闻发言人高士旺对 21 世纪经济报道记者表示，广东、江苏、浙江、上海等沿海省份是对外开放的前沿，更是机电产品出口的“主力军”。近年来，随着中西部地区产业基础的完善、梯度转移措施的鼓励、基础设施的提升，以及共建“一带一路”深入推进和中欧班列开行量、货运量、重箱率等运力指标不断提升，机电企业在中西部地区投资增加、产能和出口放量，中西部省份机电出口规模和份额逐年提升，但同时，东部沿海经济强省在高技术和高附加值行业的产业积累逐步释放，在船舶、集成电路相关行业进入需求上行周期时，国内供给优势充分发挥，相关省份在船舶、电动汽车、集成电路等领域的出口大幅增长，明显体现出中国机电产业升级的结果。

谈及机电产品对经济增长的拉动作用，高士旺指出，各重点行业受益于全球需求回暖和补库，普遍实现较好增长，显示了我国机电产业链供应链的强劲韧性，尤其展现出中国企业深度融入国际化之后的供应韧性和充分竞争力。

高士旺分析称，机电产品在消费品、资本品、中间品等各重点领域

均有较好表现，尤其中间品和资本品方面，我国与东盟、墨西哥、土耳其等形成良好供应链协同，对越南、墨西哥、马来西亚、泰国等的中间品出口增长明显；高端装备、集成电路、新能源汽车等高附加值行业的大幅增长，凸显了我国产业结构调整尤其是机电产业向高附加值转型升级的明确方向和阶段性进展。这些领域的出口增长，在保持我国货物出口规模“量稳”的同时，也体现了出口商品结构的“质升”，更为其他产业的转型升级赋能、为广泛的工业制造创新发展注入动能。

高士旺还指出，结合我国机电产品在全球出口的份额、产量比重和综合的产业链供应链优势来看，我国机电产品出口将更多受全球经济复苏、国际经贸合作和商业侧的库存动态变化影响，其中政策挑战最为突出。不过，近年来中国在机电产业的产业链供应链韧性不断巩固并持续加强，这也是预计机电产品出口保持持续稳定的最大底气；机电企业可以通过加强海外投资、国际产能合作的方式，深耕国际市场，与欧美客商深化合作，确保在发达市场份额稳定，并积极拓展新兴市场，挖掘发展中国家的市场增量。

林吉双建议，面对欧美国家对我国部分重点出口产品加征高额关税所造成的困难和挑战，一方面要通过政府、商会和龙头企业等携手持续改善外部营商环境，同时推进企业走出去投资设厂，带动中间品出口贸易深入发展；另一方面，抓牢新能源技术、数字技术和人工智能等发展趋势，加快培育和形成新质生产力，助力传统贸易转型升级、新型贸易持续涌现。

信息来源：21 世纪经济报道

二、行业动态

（一）装备制造业动态

“工业母机+”百行万企产需对接活动实施方案

信息导读：工业母机也称为工作母机或机床，是制造业中极其重要的基础设施，直接决定了制造业的整体技术水平，也是推动国家经济和社会进步的关键力量。日前，工业和信息化部发布《“工业母机+”百行万企产需对接活动实施方案》，旨在通过组织系列活动建立和完善产需对接渠道，集聚各方资源，搭建交流、展示、服务、对接平台，推动企业创新链、产业链、供应链融合发展，达成一批作项目，提升产业链供应链的韧性和竞争力。方案主要工作包括提供政策指导与支持、组织系列活动、建设产需对接平台、匹配供需信息、组织技术支持与培训、促进行业合作和交流等。通过系列工作的开展，预计将推动创新资源开放，促进中小企业融入大企业产业链，提升行业项目的实效和成功率，推动制造业产业集聚。

信息摘要：为深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，推动工业母机创新产品推广应用，促进工业母机产业链企业融通发展，工业和信息化部决定开展“工业母机+”百行万企产需对接活动，2024 年 7 月启动，持续至 2027 年底。为保证活动有序开展，特制定本实施方案。

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，按照党中央、国务院决策部署，以产需对接为抓手，通过部门联动、市场带动，推进工业母机创新产品推广应用和迭代升级，提升工业母机产业链供应链韧性和竞争力，为推动制造业高质量发展、建设现代化产业体系提供有力支撑。

二、主要目标

建立完善产需对接渠道，汇聚优势企业、高等院校、科研院所、金融机构、知识产权服务机构等各类资源，搭建高水平交流、展示、服务平台，推动工业母机供需双方在结对攻尖、应用迭代、更新升级、市场

拓展等方面达成一批合作项目，通过不断提升活动影响力，促进供需精准匹配，培育一批优质企业，落地一批应用场景，形成一批创新合作模式。

三、工作内容

（一）系统梳理产需清单

围绕“工业母机+”百行万企产需对接活动主题，面向工业母机企业，遴选市场需求迫切、技术水平先进、应用效果明显、推广价值突出的工业母机创新产品，形成供给清单；面向用户企业，征集梳理用户工艺技术要求和设备更新需求，形成需求清单。基于两张清单，支撑活动开展。

（二）构建“1+3+N”活动体系

统筹各方力量，每年组织 1 场主场活动，面向重点地区、行业和企业 3 方面，组织开展产需精准对接活动，支持和鼓励各地方、各行业组织、各企业举办 N 场特色产需对接活动，构建“1+3+N”活动体系。

1.工业和信息化部每年确定活动主题，按期组织全国“工业母机+”百行万企产需对接活动部署动员（第 2 年起，增加产需对接活动总结大会），启动年度主场活动。

2.统筹开展“工业母机+”百行万企产需对接活动，主要依托地方政府、行业协会、重点企业组织。面向重点地区，结合产业基础和发展实际，注重工业母机应用深度拓展，推动京津冀、长三角、珠三角、东北、中西部地区以及工业大省开展专场对接活动。面向重点行业（百行），注重典型场景精准对接和全国范围产业链供应链供需匹配，聚焦工业母机、新能源汽车、航空装备、航天装备、兵器装备、轨道交通装备、高技术船舶、农机装备、工程机械、基础零部件等应用重点领域开展精准对接。面向重点企业（万企），通过组织“走进企业”活动开展现场对接，提供工业母机企业向用户企业展示创新成果的平台，对接用户企业需求，

降低沟通门槛。

3.支持和鼓励各地方、各行业组织、各企业结合区域发展特色、行业发展阶段、企业发展实际，围绕活动主题贯穿全年自主举办若干场特色对接活动，营造浓厚氛围。

（三）推动支持政策落地见效

落实工业领域大规模设备更新改造、首台（套）重大技术装备推广应用等支持政策。统筹政策、资金等资源，研究对“工业母机+”百行万企产需对接活动对接成果予以支持。

四、组织方式

（一）活动采取“线下线上”相结合方式开展。“线下”推进“1+3+N”产需对接系列活动。“线上”建立工业母机产需对接信息库，加强信息共享交流，配合线下活动开展。

（二）创新活动形式，强化精准对接，提升服务效能。鼓励工业母机企业、用户企业、各类机构等积极参与，结合国家、地方支持政策落地，促进推广应用。

（三）系列活动委托工业和信息化部装备工业发展中心牵头组织实施，各地工业和信息化主管部门、央企集团、有关单位、相关行业协会等协同推进。

五、保障措施

（一）加强组织协调。各地工业和信息化主管部门要建立完善产需对接机制，加强工作统筹和沟通协作，积极支持和开展产需对接活动。加强人员和经费保障。发挥行业协会、重点企业、研究机构等作用，确保各项活动取得实效。坚决贯彻执行中央八项规定及其实施细则精神，坚持节俭办活动。

（二）做好安全保障。严格遵守当地社会治安管理规定，制定工作

方案、安全防范工作应急预案，细化措施、责任到人、落实到位。加强安全防护，严防事故发生。

（三）加强宣传推广。相关部门、地方要及时跟踪、总结、评估活动成效，宣传好典型案例。综合运用官方网站、微博微信、广播电视、新媒体短视频等渠道，开展公开活动的宣传引导，加强活动前预热宣传，营造良好舆论环境。

（四）做好信息报送。各地工业和信息化主管部门、有关行业协会等做好信息报送工作，于每年底将“工业母机+”百行万企产需对接活动举办情况和成效报送至工业和信息化部（装备工业一司），在重要活动举办后及时报送活动信息和成效。

信息来源：工业和信息化部官网

（二）高技术制造业动态

头部厂商发力折叠屏手机赛道

信息导读：折叠屏手机作为一种创新的移动设备形态，具有多项优势，包括更大的显示面积、优良的便携性、多任务处理能力、独特的外观与触感以及领先的技术创新等。随着技术进步和产品良率的提升，折叠屏手机市场供应变得更加充足。手机厂商为了争夺用户，纷纷降低折叠屏手机的价格，以吸引更多消费者购买。值得注意的是，折叠屏手机的成本较高，特别是屏幕成本高昂，导致整体售价仍然偏高，同时折叠屏手机也面临电池续航不佳、使用场景有限等问题，导致市场渗透率整体偏低。不过长期来看，折叠屏手机市场潜力巨大，有研究机构预计到2027年全球出货量将超过1亿台。为了推动市场发展，手机厂商加大技术创新和突破，推出满足消费者需求的产品，提升用户体验。目前国内头部手机厂商正在加力折叠屏手机赛道，如华为、小米、OPPO、vivo、

荣耀等品牌持续推出新款折叠屏手机,并且更加注重盈利而非激进扩张。随着技术的进步和市场的成熟,折叠屏手机将成为高端市场的主力机型之一。目前苹果尚未推出折叠屏手机,如果其加入这一市场,可能会带来更明显的变化。

信息摘要: 日前,中国证券报记者调研发现,随着技术进步和产品良率提升,折叠屏手机从过去的“一机难求”,到现在市场供应更加充足。一些手机厂商为了争夺用户,开始大力度降价促销折叠屏手机,吸引消费者购买。

今年,手机厂商不断推出折叠屏手机新品,市场出货量也在快速增长。今年下半年,华为、小米、荣耀、三星等厂商将持续在折叠屏手机市场展开较量。业内人士认为,目前,折叠屏手机仍然存在售价贵、电池续航不佳、使用场景不多等问题,市场渗透率偏低。但长期来看,折叠屏手机市场空间大,手机厂商需加大投入,进行技术创新和突破,推出满足消费者需求的产品,提升产品体验。

掀起价格战

7月24日,在深圳华强北华为授权体验店,中国证券报记者走访调研发现,华为折叠屏手机 MateX5 多个版本正在现货销售,256GB 和 512GB 版本的华为 MateX5 均降价 1500 元,降价后售价为 11499 元和 12499 元。

除了华为,在线上市场,小米和 OPPO 的折叠屏手机也在降价促销。在小米商城,小米 MIX Fold 3 降价 1000 元销售,售价 6999 元起。在 OPPO 商城,OPPO Find N3 AI 折叠屏手机 512GB 和 1TB 版本分别降价 1000 元和 2000 元,降价后售价分别为 8999 元和 10999 元;OPPO Find N3 Flip AI 折叠屏手机降价 800 元,降价后售价 5999 元起。

实际上,“618”期间,折叠屏手机就已掀起一轮价格战。据中国移

动手机俱乐部统计数据，在“618”大促中，vivo、小米、荣耀等厂商的折叠屏手机大幅降价。如 256GB 版本 vivo X Fold2 打 6.1 折后，售价 5499 元；256GB 版本荣耀 Magic Vs2 打 7.9 折后，售价 5509 元。

对于手机厂商降价销售折叠屏手机，IDC 中国高级分析师郭天翔对中国证券报记者分析称，由于技术进步和产品良品率提升，使得折叠屏手机供应更加充足。现在越来越多厂家进入折叠屏手机赛道，市面上可选择的产品越来越多。

机构人士认为，目前折叠屏手机已经足够成熟，可以当作主力机使用，销量节节攀升。Counterpoint 数据显示，2024 年一季度全球折叠屏手机销量同比增长 49%，增幅创下六个季度以来新高。这波增长主要得益于中国几家手机品牌厂商的出货量大幅增加。在中国市场，一季度折叠屏手机销量同比增长 48%，延续强劲增长势头。

Counterpoint 研报称，2024 年一季度，华为首次排名全球折叠屏手机季度出货量排行榜榜首，超越了长期领跑市场的三星。民生证券认为，2024 年华为、三星计划推出更具有价格竞争力的折叠屏手机，其他安卓手机厂商也将跟进，推动折叠屏手机市场加速扩张。

机遇与挑战并存

研究机构 Canalys 认为，折叠屏手机具有长期市场前景。Counterpoint 预计，2025 年，全球折叠屏手机出货量将达到 5500 万台；2027 年，全球折叠屏手机出货量将超过 1 亿台。

据记者了解，目前折叠屏手机还有一些技术问题需要解决。郭天翔直言，由于折叠屏手机依然存在易坏、续航待机不佳、使用场景不多等问题，对于大部分消费者来说，折叠屏手机还不是刚需。折叠屏手机从商用到现在已经超过 5 年，中国市场一年的出货量依然不到 1000 万台，相比中国手机市场全年 2.7 亿台-2.8 亿台的整体出货量，渗透率还偏低。

从全球市场来看，中信建投证券研报称，目前全球折叠屏手机市场渗透率仅为 1%，在高端手机市场渗透率也仅为 5%，正处于从 1-N 快速增长渗透阶段。

对于折叠屏手机出货量不多、市场渗透率偏低的原因，屏幕厂商 TCL 华星相关负责人对中国证券报记者表示，一方面，折叠屏手机成本高，机型定位为旗舰手机，本身销量就有限；另一方面，折叠屏手机仍然没有找到较好的应用场景及适配内容，特别是有别于直板机的应用场景，消费者换机动力不足。

业内人士认为，虽然折叠屏手机价格随着成本的降低而下降，但其售价仍然昂贵。IDC 数据显示，2023 年 1000 美元以上的折叠屏手机市场份额已经由 2022 年的 81.0% 下降到 66.5%。上海证券分析师马永正认为，价格偏高仍是限制折叠屏手机快速放量的原因之一。

从屏幕来看，TCL 华星相关负责人认为，折叠屏价格高，主要有两个原因：一方面，折叠屏成本高昂，折叠屏模组材料多为进口或独供，且与直板屏材料不同，导致物料成本远高于直板屏；另一方面，折叠屏开发工艺复杂，开发成本高于直板屏。

对于手机厂商来说，折叠屏手机产品卖得不好，就会面临“赔本赚吆喝”的情况。以小折叠屏手机为例，6 月份，荣耀 CEO 赵明在接受媒体采访时直言，小折叠屏手机出货量要达到百万台以上才能实现盈亏平衡。

目前，华为、小米、OPPO、vivo、荣耀、三星均推出了小折叠屏手机。但实际上，小折叠屏手机在国内市场出货量还偏少。据 IDC 数据显示，2023 年国内折叠屏手机市场的总出货量为 700.7 万台；其中小折叠屏手机仅为 223.5 万台，市场份额为 31.9%。

重视技术创新

Counterpoint 认为，展望 2024 年，中国手机品牌在推出新款折叠屏手机方面将采取更加谨慎的策略，更注重盈利而非激进扩张。显然，与之前几个季度相比，2024 年第一季度的新机发布数量有所减少。尽管如此，预计折叠屏手机仍将是中国手机市场的一大亮点，并保持强劲增长势头。

中国证券报记者统计发现，2024 年一季度，华为发布 Pocket2 折叠屏手机，进入二季度，vivo X Fold3、荣耀 Magic V Flip 等折叠屏手机陆续发布。下半年，进入消费电子行业旺季，各大手机厂商将在折叠屏手机市场展开新一轮较量。7 月 12 日，荣耀发布新款折叠屏手机 Magic V3 和 Magic Vs3。7 月 19 日，小米推出小米 MIX Fold 4、小米 MIX Flip 两款折叠屏手机。

赵明认为，当折叠屏手机的产品体验满足消费者使用需求时，将会有更多用户购买折叠屏手机。否则，如果手机厂商都停止在某些技术领域进行投入，折叠屏手机行业就会停滞不前。折叠屏手机行业发展有一个过程，需要有手机厂商引领技术创新和突破。

中信建投证券认为，智能手机市场增长的核心驱动力是创新，而在诸多创新方向中，折叠屏手机无疑是创新感较强且重要的方向。折叠屏手机已经逐渐成为多家厂商价格、配置最高的旗舰手机。

但作为消费电子行业领头羊，苹果却还未推出折叠屏手机。集邦咨询认为，苹果即将加入折叠屏手机战局的传闻仍未减弱，但苹果仍在评估各零部件的规格与效果。后续若苹果加入折叠屏手机市场，那么整体手机市场可能将有更明显的变化。

信息来源：中国证券报

（三）钢铁行业动态

钢铁行业超低排放改造，拉动社会有效投资超 6000 亿元

信息导读：2024 年，中国钢铁行业在持续推进节能减排方面取得显著成效，已建立起全球最大的钢铁清洁生产体系。目前，全国 43% 的粗钢产能已完成全流程改造，污染物排放量大幅下降 60%，达到国际领先水平。超低排放改造不仅提升了环保管理水平，还促进了产业集中度和先进产能的提升。据中国钢铁工业协会统计，完成改造的企业利润率是其他企业的 2.6 倍。生态环境部总工程师刘炳江提出，钢铁行业超低排放改造通过技术创新和管理创新，为传统产业的数字化、智能化、绿色化转型提供了借鉴。同时，他强调清洁运输的重要性，并指出生态环境部将联合其他部委推动绿色化与传统产业的深度融合。尽管取得了进展，但钢铁行业仍面临减污降碳和绿色转型的挑战。为此，生态环境部将采取差异化管理措施，确保到 2025 年底全国 80% 的粗钢产能完成超低排放改造，同时加大对绿色优质生产力的保护，通过差异化政策鼓励先进生产力的发展。

信息摘要：近日，由中国钢铁工业协会指导、冶金工业规划研究院主办的“2024（第十五届）钢铁行业节能减排大会”在北京召开。记者从会议上获悉，我国持续打造全球最大的钢铁清洁生产体系，钢铁行业超低排放改造成效显著。通过实施改造，拉动社会有效投资超 6000 亿元。

我国是世界钢铁业的生产消费中心，钢铁产量巨大，减排任务艰巨。最新数据显示，截至目前，全国 43% 的粗钢产能已完成全流程改造，39% 的产能完成重点环节改造，钢铁行业污染物排放量下降 60%，排放绩效达到国际领先水平。与 2018 年超低排放改造前相比，2023 年钢铁产能集中的 10 个城市 PM_{2.5} 平均浓度下降 24%，产能最集中的唐山、邯郸 PM_{2.5} 平均浓度分别下降 31%、30%。

据了解，超低排放打破了原有以末端治理为主的传统观念，通过统

筹产业结构调整、交通运输结构调整、节能技术改造等方式，实现污染防治和控制温室气体排放的协同作用。钢铁业超低排放改造针对有组织排放、无组织排放和清洁运输，提出点线面全流程、全环节改造要求。企业在改造中优先采用长流程转短流程炼钢、原燃料替代、放散煤气回收、节能技术以及“公转铁”“公转水”“油改电”等治理措施，实现减污降碳协同增效。据测算，钢铁行业实施超低排放改造的同时，在抵消末端治理增加的碳排放外，还可协同减少 1%至 2%的碳排放量（4000 万吨左右）。

超低排放改造后，钢铁企业环保管理水平明显提升，厂区面貌焕然一新，产业集中度、先进产能占比明显提升。在国家有关部门积极指导下，山东省位于京津冀及周边“2+26”城市的 10 家长链条钢铁企业产能全部整合搬迁到沿海钢铁生产基地，河北省 1000 立方米以下高炉和 100 吨以下转炉全部改造升级。中钢协统计数据显示，截至 2023 年底，完成超低排放改造的企业利润率是其他企业的 2.6 倍。

“我国钢铁行业在绿色、低碳、环保领域，行动是坚决的，投资是巨大的，成效也是卓著的。”中国钢铁工业协会副总工程师黄导分析，超低排放等政策在推动钢铁行业绿色低碳高质量发展中发挥着重要引领和指导作用，对环保节能投资具有明显拉动作用，新形势下需要更多差异化政策的支持。

生态环境部总工程师刘炳江指出，钢铁业超低排放通过技术创新、政策创新、管理创新实现数字化、智能化、绿色化与传统产业融合发展，为其他重点行业提供了有益借鉴。其中，在管理创新方面，首次将清洁运输要求纳入超低排放改造内容，为新能源重卡弯道超车提供了可能。

当前，钢铁行业减污降碳、绿色高质量转型任务依然艰巨。刘炳江表示，下一步，生态环境部将联合其他部委共同推动绿色化与传统产业

深度融合，发展新质生产力，持续巩固绿色发展成果。

一是坚定信心，确保超低排放改造收官。钢铁业超低排放改造距 2025 年底收官仅剩一年多时间，全国 80% 粗钢产能完成超低排放改造拟定目标任务是不变的，剩余 20% 未完成超低排放改造的企业，生态环境部将联合相关部门，采取差异化管理措施。目前还有 4 亿多吨粗钢产能要完成改造收尾工作，工作重点由重点区域转向非重点区域。在这种形势下，钢铁行业更要保持战略定力。尚未完成改造的企业，要抓紧时间保质保量完成。已完成改造和公示的企业，要重视建立长效机制。

二是扶优汰劣，保护好绿色优质生产力。钢铁企业实施超低排放改造工程最多的几年也是行业盈利水平最好的几年，环保扶优汰劣对于行业整体形势有积极的调节作用。未来，扶优汰劣的管理思路会更加深入，差异化管理政策将更加清晰，将进一步加大鼓励先进、鞭策后进力度，通过差异化政策充分释放先进生产力。

信息来源：经济日报

（四）建材行业动态

浙江规定！水泥运输即将全部清洁运输或采用国六车

信息导读：2024 年 7 月 24 日，浙江省在杭州举办了水泥行业超低排放改造和评估监测培训会暨高质量发展交流会。舒军龙，浙江省生态环境厅大气处三级调研员，在会上强调了清洁运输在水泥行业中的重要性，并提出了具体目标：到 2025 年，水泥熟料行业一半以上的产能需实现大宗货物的清洁运输或使用国六及以上排放标准的车辆；到 2027 年，该目标将扩展至全部产能。浙江省政府此前发布的《浙江省空气质量持续改善行动计划》中，已明确提出优化交通结构，提高运输清洁化比例，

并在钢铁、水泥、火电等重点领域推行清洁运输。计划中还特别提到，新建及迁建的大宗货物物流园区、工矿企业和储煤基地，应接入铁路专用线或管道。宁波舟山港和大型石化企业将探索开辟绿色货运通道，支持智慧门禁监管试点。此外，到 2025 年，宁波舟山港的集装箱清洁运输比例将达到 20%，铁矿石和煤炭的清洁运输比例力争达到 90%。同时，全省计划淘汰超过 8 万辆国四及以下排放标准的柴油货车。舒军龙提出，水泥行业应在数字化和智能化的支持下，持续推进行业的绿色高质量发展。

信息摘要：7 月 24 日，“浙江省水泥行业超低排放改造和评估监测培训会暨水泥行业高质量发展交流会”在杭州举行。浙江省生态环境厅大气处三级调研员舒军龙参加会议并做主旨演讲。

舒军龙强调并指出，要大力推进重点领域的清洁运输，到 2025 年，水泥熟料行业一半以上产能要实现大宗货物清洁运输或国六及以上排放标准车辆运输，到 2027 年全部实现大宗货物清洁运输或国六及以上排放标准车辆运输。

据浙江省人民政府此前印发《浙江省空气质量持续改善行动计划》，将优化交通结构，提高运输清洁化比例，大力推行重点领域清洁运输。

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。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。

钢铁、水泥、火电（含热电）、有色金属、石化、煤化工等行业新改扩建项目应采用清洁运输或国六及以上排放标准车辆，推行安装运输车辆门禁监管系统。宁波舟山港、大型石化企业探索开辟绿色货运通道，支持宁波市北仑区、镇海区开展重点园区、港区智慧门禁监管试点。

到 2025 年，宁波舟山港集装箱清洁运输比例达到 20%，铁矿石、煤炭等清洁运输比例力争达到 90%；钢铁、燃煤火电行业大宗货物运输全部采用清洁运输或国六及以上排放标准车辆，水泥熟料行业一半以上产能实现大宗货物清洁运输或国六及以上排放标准车辆运输；全省淘汰国四及以下排放标准柴油货车 8 万辆以上。

到 2027 年，水泥熟料、有色金属冶炼行业全部实现大宗货物清洁运输或国六及以上排放标准车辆运输。

舒军龙表示，接下来水泥行业要在数字化、智能化加持下，持续推动水泥行业绿色高质量发展。

信息来源：中国水泥网

（五）房地产行业动态

热点城市稳楼市政策 进一步优化

信息导读：近期长沙、贵阳、北京等多个楼市热点地区纷纷出台新一轮楼市新政，以进一步优化房地产市场调控政策。这些新政中，以北京启动的“以旧换新”活动最为引人注目，旨在鼓励居民出售二手住房并购买新建商品住房，通过提供订金退还保障和租房优惠等措施，激发市场活力。长沙市房屋交易管理中心推出商品房销售管理清单制度，以实现销售过程的透明化和规范化。贵阳市则印发措施，涵盖发放购房消费券、调整住房信贷政策等多个方面，以促进房地产市场平稳健康发展。此外，北京、广州、上海、深圳等一线城市已启动商品住房“以旧换新”，显示出政策在全国范围内的逐步推广。业内人士认为，住房“以旧换新”政策对于市场复苏至关重要，有助于激发置换群体的购房需求，带动市场回暖。同时，民生银行研报和克而瑞数据显示，核心一二线城市的商品房销售有所回暖，新建商品住宅和二手房成交面积均创新高，显示出

市场信心的逐步恢复。预计三季度将进入市场复苏的关键期，政策面的持续推进预计将进一步带动市场信心的复苏。

信息摘要：近期，包括长沙、贵阳、北京在内的多个楼市热点地区出台新一轮楼市新政，对房地产市场调控政策进一步优化。其中，以北京为代表的部分地区出台“以旧换新”相关政策，引发市场关注。

多个热点城市出手

近日，部分热点城市针对房地产市场出台了一系列新政。

长沙市房屋交易管理中心日前印发《关于推行商品房销售管理清单制度的通知》，要求各房地产开发企业需进一步完善商品房销售现场的信息公示内容，通过实施销售管理清单制度，实现销售过程的透明化和规范化。销售管理清单包括房地产开发企业相关资质文件，在售商品房规划、施工相应文件，预售许可证、预售方案，商品房销售管理法律法规，商品房买卖合同文本，可售房源及一房一价表信息（非住宅项目可不公示），毛坯/全装修房交付标准，商品房配套情况及相关证明材料，房屋不利因素信息等。其中，房屋不利因素信息内容包括销售服务确认书、项目监督投诉方式、教育设施不确定信息、红线内不利因素、商品房公共区域差异以及标准户型和非标准户型差异公示、车位特别告知书等。

贵州省贵阳市住房和城乡建设局网站7月18日消息，为加快构建房地产发展新模式，促进贵阳市房地产市场平稳健康发展，贵阳市住房和城乡建设局等6部门印发《进一步促进贵阳市房地产市场平稳健康发展若干措施》，涉及发放购房消费券、鼓励商品住房“以旧换新”、调整优化住房信贷政策、加强公积金贷款支持、全面推行“带押过户”、强化优质教育资源配置、丰富多元化产品供给、推进存量商品房去化、推进项目风险化解、推进存量土地去化、落实“白名单”政策、降低企业

开发成本等 12 个方面，共 20 条措施。

在此之前，7 月 3 日，贵阳市住房公积金管理中心发布《关于阶段性提高住房公积金最高贷款额度的通知（征求意见稿）》，贵阳拟将住房公积金最高贷款额度提高至 80 万元。多子女家庭可在此基础上上浮 20 万元，即 100 万元。缴存人家庭首次在贵安新区购买自住住房的，住房公积金最高贷款额度可在上述基础上上浮 20%，即非多子女家庭 96 万元、多子女家庭 120 万元。持有有效贵阳人才服务绿卡、筑才卡（高层次人才）、省级优才卡、省级高层次人才服务绿卡的缴存人，最高贷款额度提高至 150 万元。

启动“以旧换新”活动

近期，以北京为代表的部分地区出台“以旧换新”相关政策，引发市场关注。

7 月 19 日，北京市商品住房“以旧换新”活动启动。北京此次“以旧换新”活动针对的是下半年计划出售二手住房并购买新建商品住房的购房居民。有换房意向的购房居民可通过北京房地产业协会、北京房地产中介行业协会官方网站直接访问活动专区；可以用支付宝小程序搜索“换新购”，报名登记参加商品住房“以旧换新”活动；可在售楼现场，扫描二维码参加活动。本次活动将持续至 12 月 31 日。

北京房地产业协会、北京房地产中介行业协会联合发出《北京市商品住房“以旧换新”活动倡议书》，参与活动的房地产开发企业承诺，在 90 天内，旧房未成功出售的，购房居民可无条件申请退还订金，退款时间不超过 15 天；参与活动的房地产经纪机构承诺，对购房居民的旧房“全城推、优先卖”；参与活动的房地产租赁企业承诺，对购房居民在换房过渡期间的租赁需求加大租房优惠力度。

北京房地产业协会常务副会长谢东晓接受中国证券报记者采访时表

示，北京发布商品住房“以旧换新”活动，有很多内容在全国范围内都属于力度比较大的。未来，这个活动也有望根据实际情况进行动态调整。

机构数据显示，全国已有超过 100 个城市陆续推出住房“以旧换新”政策。一线城市中，广州、上海、深圳此前已启动商品住房“以旧换新”。

业内人士表示，住房“以旧换新”政策有助于推动置换群体积极入市，并带动更多类似需求入场，这一需求侧的拉动对于当下市场复苏非常重要，也是有效消化库存的重要途径。

市场信心复苏

民生银行研报显示，在“5·17”地产新政的支持下，商品房销售有所回暖。近期核心一二线城市利好政策集中释放，叠加房企年中冲刺，加快推盘节奏，商品房成交面积明显改善。

克而瑞数据显示，6 月份，北京、上海、广州和深圳新建商品住宅成交面积均创年内单月新高，环比分别增加 21%、66%、48%和 38%；6 月份，北京、上海、广州、深圳二手房网签量分别创下 15 个月、36 个月、14 个月、40 个月新高。核心一二线城市受新政影响，仍有一波购房需求有待释放，尤其是二手房回暖之后，部分潜在置换需求被激发，有望带动新房成交回稳。

58 安居客研究院院长张波分析认为，从国家统计局最新披露的房价数据看，一线城市有复苏的迹象。上海在经历了几个月二手房“以价换量”之后，6 月开始呈现量价齐涨。虽然和一线城市相比，二线城市复苏迹象并不明显，但以南京、杭州为代表的部分城市已经出现回暖迹象。三季度是市场复苏的关键期，政策面的持续推进有利于一线城市保持量价齐升态势，并带动更多热点二三线城市市场信心复苏。

信息来源：中国证券报

（六）餐饮业动态

餐饮连锁，开出万店规模

信息导读：餐饮连锁门店在中国快速发展，已形成多个“万店俱乐部”成员。连锁餐饮门店主要集中在小吃、快餐和饮品类别，满足消费者多样化需求。空间分布上，连锁餐饮逐渐向中小城市扩展，三四五线城市成为新的增长点。这一现象不仅丰富了民众生活，也标志着中国餐饮行业的快速发展。餐饮行业连锁化率稳步提升，2023 年达到 21%，反映了行业发展的高质量。数字化助力餐饮品牌提升连锁复制能力，万店规模成为餐饮企业提升品牌影响力与竞争实力的关键。当前餐饮企业正通过规模化扩张巩固市场地位，追求“万店”目标以实现更大的成本管控、利润提升和市场影响力。海底捞、瑞幸咖啡、肯德基等品牌通过特许加盟和灵活的门店模式加速开店，旨在覆盖更广泛的市场和消费者。肯德基计划到 2026 年覆盖超 7 亿消费者，并加速扩大中国市场门店规模。这体现了品牌对中国市场的长期信心和坚定加码的决心。

信息摘要：小吃快餐、休闲饮品、火锅烧烤……不论在景区商圈、步行街区还是商场集市，餐饮门店最能聚集人气，各式连锁品牌门店更是频频露脸，不断刷新“存在感”。

数据显示，截至去年底，中国“餐饮品牌万店俱乐部”成员已有 6 家，同时更多企业在向万店规模进发，5000 家店以上规模品牌门店数量稳定增长。不断加密的餐饮连锁门店，直接影响着大众生活，也标注着中国餐饮行业发展的进程。“万店”是如何实现的？意味着什么？

“小吃小喝”撑起连锁门店半边天

“一条城中心的步行街，可以看到同一品牌两三家餐饮连锁店”“热闹的商圈，几乎隔三五百米就能看到同一家茶饮店，小吃店分布也很密”“去偏远地区出差、回到县城老家，发现熟悉的连锁店多起来了”……谈及“万店餐饮”的话题，不少消费者反映，一个最直观的体现，就是

身边的连锁餐饮多了。

从特色小吃、中西快餐到休闲饮品、面包甜点、火锅烧烤……星罗棋布的连锁餐饮门店，满足着消费者在不同场景下的需求。

“餐饮品牌万店俱乐部”成员有哪些？

中国连锁经营协会联合美团发布的《2024 年中国餐饮加盟行业白皮书》（以下简称《白皮书》）显示，去年，肯德基和瑞幸咖啡门店数量破万，截至去年底，“餐饮品牌万店俱乐部”共有正新鸡排、绝味鸭脖、蜜雪冰城、华莱士、肯德基、瑞幸咖啡 6 大成员。

除了 6 家万店连锁品牌之外，更多企业在向万店规模进发。截至去年底，门店数在 6000 家以上的有古茗、茶百道、沪上阿姨鲜果茶、书亦烧仙草、益禾堂、甜啦啦、塔斯汀、紫燕百味鸡、杨国福麻辣烫、张亮麻辣烫等品牌，进击万店连锁的第二梯队呼之欲出。

美团数据也显示，从 2023 年品牌连锁门店数区间等级分布来看，5000 家店以上规模的品牌门店数量稳定增长，5000 至 1 万家规模区间和万店以上规模区间的连锁门店数占餐饮大盘比例均有所提升。

看主营类别——目前“餐饮品牌万店俱乐部”的 6 大品牌主要分布在小吃、快餐和饮品类别。《白皮书》显示，2023 年，主要餐饮品类连锁化率位列前三的依次为饮品店、面包甜点和国际美食，分别为 49%、30%、28%，其中饮品店的连锁化率增长 5%，继续拉大领先优势。可以说，“小吃小喝”撑起连锁门店半边天。

看空间分布——2023 年，55%的连锁餐饮门店布局在一线和二线城市，44%的门店布局在三四五线城市。与 2021 年相比，一二线城市连锁店数量占比下降了 1.7 个百分点，三四五线城市相应提高了 1.7 个百分点。“随着餐饮品牌市场扩张步伐加快，会有越来越多连锁门店布局中小城市，三四五线城市为餐饮品牌提供了广阔的增长空间。”中国连锁

经营协会名誉会长裴亮说。

“抢身位”，连锁化率稳步提升

去年 12 月 15 日，肯德基在中国的第一万家门店——京杭大运河餐厅在浙江杭州正式开业。他们用 36 年时间，在中国市场实现了从 1 到 1 万的突破。仅去年一年，肯德基中国门店净增长 1200 多家——这相当于平均每不到 8 个小时，就有一家肯德基新店在中国开出。

“品牌一直在不断加快开店的速度，净新增店数过去 5 年平均年增长达到 22%，未来几年我们都会保持在 1200 家以上。”百胜中国相关负责人介绍，品牌也在同步优化新店的投资，过去 5 年单店投资平均降幅达到 9%，去年的单店投资下降到 150 万元。

餐饮万店，究竟意味着什么？

这首先要放在餐饮行业大盘中来看。2023 年，中国餐饮业总收入同比增长 20.4%，达到 5.29 万亿元，首次突破 5 万亿元大关。同时，餐饮业连锁化率达到 21%，比上一年提高 2 个百分点。

“如果说 20% 的收入增长凸显了餐饮市场景气的回暖，21% 的连锁化率则折射出行业发展质量的提高。”裴亮认为，连锁化率是直观体现餐饮业专业化、规模化、集约化和现代化水平的主要指标。

近年来，中国餐饮连锁化率稳步提升，从 2020 年的 15%，到 2021 年的 18%，再升至 2023 年的 21%。

《白皮书》分析，餐饮业连锁化率逐年走高有多方面原因。例如，有了数字化助力，餐饮品牌得以打通前端的流量获取、中端的内控管理、后端的供应体系，大幅拓宽管理“带宽”，提升了连锁复制能力。

对餐饮企业来说，万店规模，则意味着品牌影响力与竞争实力。“在食品安全、运营效率、产品和服务创新、科技与数字化应用等诸多方面，连锁企业依托规模经营，比单体门店具备更多优势。”裴亮说。

目前，一批餐饮品牌正向万店目标迈进。例如，有茶饮品牌门店数量超过 9000 家，距离万店仅“一步之遥”；不少餐饮企业提出明确的开店目标，有的直接打出“万店计划”，不断抢占市场。

分析认为，当前餐饮市场竞争愈演愈烈，已经来到了“抢身位”的阶段，不少餐饮企业正试图通过规模化扩张来巩固市场地位。对于连锁品牌而言，“万店”意味着规模化效应，在成本管控、利润提升方面有更大发展空间，同时也意味着更广阔的市场和更强的品牌影响力。

加码市场，品牌“各显神通”

那么，“万店”是如何实现的？换句话说，为什么能开这么多店？

一方面，中国大市场提供了肥沃的土壤。

近年来，中国餐饮行业快速发展。《白皮书》显示，2006 年，餐饮业收入突破 1 万亿元，此后的 2011 年、2015 年、2018 年、2023 年分别迈上新的万亿元台阶，如今已经突破 5 万亿元。随着行业发展，餐饮门店也快速落地生根，从一二线城市到县城小镇，各式餐饮店成为百姓生活的一部分。

另一方面，连锁品牌“各显神通”，不断赢得市场。

——有开放的合作模式。

寻找“事业合伙人”“城市合伙人”，越来越多餐饮品牌选择协作面更大、资金成本压力更小、发展速度更快的加盟模式，加速了开店的步伐。去年以来，海底捞、瑞幸咖啡、九毛九、奈雪的茶等头部企业纷纷启动加盟，将餐饮业的特许加盟掀起一个新的热潮。“无论是头部企业的持续扩张，还是连锁品牌向低线城市的渗透，以及连锁化率的稳步提升，所有增长都离不开特许加盟模式在餐饮业的普及与发展。”裴亮说。

——有灵活的运营策略。

旗舰店、精选店、迷你店、快闪店，同一个品牌的连锁店可能有多副面孔。丰富的店铺种类，正是品牌灵活运营策略的一种。比如，肯德基新店有 4 种模式，180 平方米的标准店之外，还有特殊商圈餐厅、小面积餐厅、低投资餐厅 3 种类型。其中，小面积餐厅主要用于高等级城市的门店加密，低投资餐厅则主要用于向小城市下探，“足够大的面积可以保证小城市节假日的高峰，足够低的投资可以保证向城市下探时的成功率。”百胜中国有关负责人说。

此外，一些品牌会通过独立的品牌卫星店，专做外卖生意，通过降低房租等非食材成本，实现“堂食大店+卫星店+快闪店”等多种门店模型矩阵式发展，从而降低规模化扩张中经营选址的压力。去年，老乡鸡、农耕记、海底捞等一众品牌均在尝试品牌卫星店的新模式。

不少分析认为，万店是中国餐饮行业高度发展的产物。而对品牌来说，万店规模也意味着新的起点。

“以‘万’为始，希望到 2026 年，能让肯德基的美食和服务覆盖中国超 7 亿消费者，人群规模实现 50% 以上的增长。”百胜中国首席执行官屈翠容说，接下来，肯德基将重点从门店网络扩张、新品类开发及价格优化三大策略着手，全力推动目标达成。依托强大的供应链，品牌将加速扩大中国市场的门店规模，力争逐步覆盖 1100 个待进入的城镇。

“肯德基中国跑出万店规模、锚定更大目标的背后，是品牌长期加码中国市场的坚定信心。”屈翠容说。（本报记者 李婕）

信息来源：人民日报海外版

（七）旅游业动态

文旅观察 | 暑期旅游的“N”种打开方式

信息导读：暑期旅游市场火热，多地推动文旅消费以满足多样化需

求。研学游成为亮点，亲子研学产品订单大增，研学市场规模预计持续增长，并趋向多元和理性，促进行业良性发展。同时，“清凉”“避暑”成为重要主题，新疆、青海等地因气候凉爽及丰富旅游资源成热门目的地。避暑游品质提升，游客愿为高品质体验支付更多，天气因素成为选择旅游目的地的重要因素。中国 72/144 小时过境免签政策已覆盖 54 国，上半年免签入境人数激增，新增郑州等 3 个口岸实施该政策。暑期旅游旺季推动入境游热度上升，携程等数据显示多国游客订单大增，酒店和景区消费热度提升。入境游产业链优化，航司增航线，文旅部推动支付环境改善。巴黎奥运会临近，带动中国旅客赴法旅游热潮，多国游产品受欢迎。“体育+旅游”成为国内外消费新热点，推动体育旅游融合发展。

信息摘要：暑期到来，旅游市场“热”力十足，各地多措并举赋能文旅消费，以满足人民群众日益品质化、多样化、个性化的旅游需求，整体呈现出供需两旺、欣欣向荣的态势。纵观暑期旅游市场，哪些数据值得关注？哪些新特点、新趋势、新机遇正在涌现？四个字带你解锁暑期旅游的“N”种打开方式！

“研”——读万卷书 行万里路

暑期到来，学生们走出校园，研学游市场再次迎来旺季。携程《2024 暑期旅游市场预测报告》显示，今年暑期，亲子研学类产品备受欢迎，相关产品订单同比增长 7 成。读万卷书，行万里路。近年来，研学旅游颇受追捧，据艾媒咨询数据显示，2023 年，全国中小学生研学实践教育基地超过 1600 个，研学企业 30000 多家，研学市场规模 1469 亿元；预计到 2026 年，市场规模将达到 2422 亿元。

暑期历来是研学旅游的高峰期，而变化也在显现。近日，人力资源和社会保障部发布《关于对拟发布生物工程技术人员等职业信息进行公

示的公告》，将“研学旅行指导师”职业名称变更为“研学旅游指导师”。业内人士认为，这有助于提升从业人员的专业化水平，确保他们具备为学生提供高质量研学实践服务的能力。同时，研学游需求趋向多元和理性，更多市场主体聚焦“学”和“研”，推出一些小而美、小而专的项目，研学场景不断“上新”。可见，家长们愈发希望通过旅游的方式，让孩子们去认识世界，拓宽视野，增长学识。随着研学旅行的覆盖面越来越广，激烈竞争、规范引导也会促进研学行业的良性发展。

“凉”——在西北，寻一缕清凉

入夏以来，全国陆续迎来高温天气。“清凉”“避暑”成为暑期游玩的重要主题。6人游定制旅行数据显示，新疆、青海、甘肃和内蒙古由于气候凉爽，以及独特的自然风光、丰富的文化底蕴和多样的旅游体验，成为今夏最热门的定制旅游目的地。《我的阿勒泰》的热播，带动了阿勒泰等地的旅游热潮，使新疆持续成为暑期排名第一的目的地。

同程旅行数据显示，7月以来，部分适宜避暑的山岳类景区旅游热度上涨超过1倍，成为户外爱好者的避暑胜地。青岛、大连、秦皇岛等北方滨海目的地旅游搜索热度环比上涨均超过50%，成为夏季最热门的海边避暑城市。

值得注意的是，避暑游的舒适度和消费品质受到游客关注。同程旅行平台数据显示，截至7月8日，跟团游产品的人均客单价同比去年增长27.9%，这反映出游客愿意为更高品质的旅游体验支付更多费用。去哪儿大数据研究院分析，今年全国天气“一边火热，一边雨水”，北方多地连日高温创纪录，南方雨水天气频发，“看着天气去旅游”成为主流。

“免”——“city不city”

目前，中国72/144小时过境免签政策已经适用于全球54个国家。

国家移民管理局数据显示，今年上半年，全国各口岸入境外国人 1463.5 万人次，同比增长 152.7%。其中通过免签入境 854.2 万人次，占比 52%，同比增长 190.1%。日前，国家移民管理局发布公告，新增郑州新郑国际机场、丽江三义国际机场和磨憨铁路口岸 3 个口岸为 144 小时过境免签政策适用口岸。至此，中国 144 小时过境免签政策适用口岸增至 37 个。恰逢暑期旅游旺季，入境游热度持续攀升。据悉，携程暑期入境旅游订单同比增长 1 倍，可免签入境中国的法国、意大利、德国、马来西亚、泰国等 14 国游客入境游订单整体同比增长 1.5 倍。

同程旅行数据显示，入境游的强劲需求进一步提升了核心城市酒店、景区的消费热度。例如上半年，艺龙酒店科技平台各品牌酒店的外宾预订同比增长接近一倍，预计在暑期阶段，上海、杭州、北京等入境游接待量较大城市的酒店外宾预订量仍有较大增长。为迎接入境旅游旺季的到来，中国入境游产业链持续优化。在出行方面，截至目前，已有多家航司发布暑运计划，部分航司宣布新增洲际航线；在优化支付环境方面，文旅部宣布，将推动旅游景区建立受理移动支付、银行卡、现金等所需的软硬件设施。据悉，在赴华旅游的热潮中，除了外国游客，还有来自北美、欧洲等地旅行商的身影。他们将目光聚焦中国旅游市场，发掘创新项目、精品路线，积极开展国际旅游合作。国家移民管理局预计，今年下半年外国人来华热度将持续升温。

“赛”——奔赴奥运之城

巴黎奥运会渐行渐近，深深影响着出境游趋势。据统计，在 7 月 20 日至 8 月 20 日期间，以巴黎为目的地的国际机票和酒店预订量显著上升。同时，奥运会对法国旅游业的拉动，也间接对欧洲其他国家的旅游业产生了溢出效应。携程数据显示，中国旅客在奥运期间赴巴黎的订单同比增长 105%，机票订单量较去年同期增长 1 倍，巴黎酒店订单量同比增长

122%。巴黎奥运会期间，选择法国自由行的旅客较去年同期翻了 5 倍，德国旅游订单同比增长 1.5 倍以上。“法国—意大利—瑞士”“荷兰—比利时—卢森堡—德国—法国”等多国游产品成为热门线路。“体育+旅游”也成为国内游的消费热点。携程平台上，今年 6 月起截至目前，“奥运”关键词热度同比上涨 52%，水上运动、潜水、冲浪、滑雪、射击等运动体验类攻略点击量上涨。结合巴黎奥运会主题，国内多地积极举办文体旅融合的活动，倡导大家“跟着赛事去旅行”。中国旅游研究院相关报告分析，随着“健康中国”持续推进，体育与旅游融合发展已经成为新趋势，体育旅游成为中国旅游业高质量发展新的战略支撑点。

信息来源：新华网

三、海外动态

（一）美国二季度 GDP 年化环比增长 2.8%，下周降息大概率落空

信息导读：美国商务部最新数据显示，2024 年第二季度美国实际国内生产总值（GDP）年化环比增长 2.8%，不仅远高于第一季度的 1.4%，也超出了经济学家预期的 2.1%。消费者支出、企业设备投资和非住宅类固定资产投资是拉动经济增长的主要动力。尽管私人住宅投资受房价高企和抵押贷款利率上升影响出现下降，但整体经济表现稳健。通胀方面，二季度个人消费支出（PCE）价格指数年化环比增长 2.6%，核心 PCE 指数上涨 2.9%，均较一季度有所回落，显示出通胀持续降温的趋势。这一经济数据的发布为美联储在下周议息会议前提供了重要参考，市场普遍预计美联储将维持利率在 5.25-5.50% 不变。二季度 GDP 增速超出预期，将使美联储在下周会议上对维持政策不变更加放心。然而，劳动力市场和价格增长放缓的迹象意味着美联储在 9 月会议上有充分理由降息。美

联储主席鲍威尔此前表示，近期通胀情况令人满意，并强调如果将利率维持在高位太久可能会过度抑制经济发展。因此，美联储在制定货币政策时，将考虑经济增长和通胀的双重目标，以及货币政策的滞后效应。

信息摘要：美国商务部经济分析局周四发布的数据显示，二季度实际国内生产总值（GDP）年化环比增长 2.8%，不仅远高于一季度的 1.4%，也高于经济学家预期的 2.1%。

细分数据显示，消费者支出、企业设备投资、以及非住宅类固定资产投资是拉动二季度 GDP 增长的主要原因。其中，作为美国经济主要引擎的消费者支出年化环比增长 2.3%，比一季度高出 0.8 个百分点，非住宅类固定资产投资年化环比增长 5.2%，比一季度加快 0.8 个百分点，设备投资增长 11.6%，比一季度加快 10 个百分点。不过，由于房价高企以及抵押贷款利率上升，私人住宅投资年化环比增速由一季度的 16% 转为二季度的-1.4%。

和多数国家不同，美国采用的是环比折年率来衡量经济增长，使用环比折年率的好处是放大了季度经济的变动趋势，可以更好把握短期经济的波动。以传统的同比计算，二季度美国 GDP 增长 3.1%，比一季度提高了 0.2 个百分点。

一同发布的通胀数据显示，二季度个人消费支出（PCE）价格指数年化环比增长 2.6%，比一季度放缓 0.8 个百分点。剔除波动较大的食品和能源价格后，核心 PCE 指数上涨 2.9%，相比前值亦回落 0.8 个百分点。核心 PCE 是美联储最重视的通胀指标。

美国商务部在报告中称，通胀持续降温，但经济依然稳健。该报告也是美联储在下周议息会议前能看到的最后几个重要经济数据之一。市场普遍预计，美联储将在 7 月 30 日-31 日召开的议息会议上维持利率在 5.25-5.50% 不变。

凯投宏观（Capital Economics）经济学家斯蒂芬·布朗（Stephen Brown）在一份研报中表示：“二季度 GDP 增速超出预期，达到年化 2.8%，这应该会让美联储下周对维持政策不变更加放心，但最近劳动力市场和价格增长双双放缓的迹象意味着，美联储在 9 月会议上有充分的理由来降息。”

美国劳工部数据显示，6 月，新增非农就业人数 20.6 万，比 5 月修正后的人数减少 1.2 万。此外，截至 7 月 20 日的一周，初请失业金人数 23.5 万，比前周下降 1 万，但连续九周超过 22 万。

虽然美国二季度 GDP 增速远超一季度，但相较去年三季度 4.9%和四季度 3.4%的环比折年增速仍然有所放慢。与此同时，通胀亦有明显降温。数据公布后，芝加哥商品交易所“美联储观察”工具显示，9 月降息概率为 100%，但 7 月降息的概率不足 10%。另外，年底前再降息至少一次的概率为 98%。

自去年 7 月以来，美联储一直将联邦基金利率区间维持在 5.25%-5.5%，为 23 年来最高水平。美联储主席杰罗姆·鲍威尔在本月早些时候的一次讲话中表示，近期的通胀情况相当不错，“在一定程度上增强了我们的信心”。

他还重申，如果将利率维持在高位太久将过分抑制经济发展，而且由于货币政策的影响具有滞后性，因此不需要等到通胀降至美联储 2%的目标就可以降息。

信息来源：新华财经

（二）德媒：德国经济下一根支柱正在崩裂

信息导读：近期尽管国际货币基金组织和德国政府曾预测 2024 年德国经济将增长 1.3%，但目前的迹象表明，德国经济增长可能接近停滞，

国内生产总值的增速仅略高于零。同时德国经济的第二根支柱国际贸易也显示出裂痕。6月份德国对非欧盟国家的出口额环比下降2.6%，同比下降近9%，表明国外需求减少。出口额的下降与订单量的低迷相符，反映了德国工业企业订单量的减少。此外，全球贸易增长放缓，以及货运价格上涨和地缘政治冲击，也对德国出口造成了影响。总体而言，德国经济面临增长放缓和国际贸易减少的严峻形势，后续发展的不确定性仍较大。

信息摘要：德国《世界报》网站7月22日发表题为《德国经济的下一根支柱正在崩裂》的文章，作者是丹尼尔·埃克特。全文摘编如下：

德国经济的希望支柱正在逐渐崩裂。由于消费者信心回升和全球经济复苏，欧洲最大的经济体本应在2024年重新提速。一年前，国际货币基金组织预测德国经济在2024年将增长1.3%。德国政府也认为秋季到来以前实现1.3%的增速是可能的。但目前的一切都指向停滞，国内生产总值的增速仅略高于零位线。

尽管举办了欧洲杯足球赛，但到目前为止消费者的热情并不高。现在，德国经济的第二根支柱——对德国非常重要的国际贸易——也出现裂痕。目前，德国的国际贸易看不出任何上升趋势，德国6月份对非欧盟国家(也称第三国)的出口反而出现下降。以欧元计算，经工作日和季节调整后，6月份的出口额环比下降2.6%，同比甚至下降近9%。

单月的出口数字没有太大说服力，但国外需求减少在春季就已显现。总体来看，对外贸易预计不会对国内经济产生太大的推动作用。德国经济研究所经济学家托马斯·奥布斯特表示：“对第三国出口额的下降与订单量的低迷相符。”

除了新冠疫情危机期间的低迷外，今春德国工业企业的订单量和12年前一样少。这种情况现在也反映到疲软的对外出口上。6月份，德国

对最重要贸易伙伴美国的出口同比减少 6.2%。对第二大贸易伙伴出口的降幅更大：对华出口额同比下降近 10%。只有一个重要贸易伙伴的商品需求同比增加，那就是韩国。根据联邦统计局的初步数据，对韩国的出口增长 9.4%。

6 月对非欧盟国家的出口总值为 580 亿欧元，仍保持在较高水平。然而，对外出口显然不会在 2024 年刺激经济增长。一些观察家认为，德国的整个“商业模式”都受到怀疑，因为德国的崛起是建立在全球自由贸易基础上的。奥布斯特解释道：“我们正在经历保护主义抬头和全球经济日益分化。”这让作为出口国的德国失去推动力。

一些最重要的贸易伙伴正在努力解决自己制造的问题。例如，10 年前，英国还是德国商品最重要的出口目的国之一，但“脱欧”后，英国进口德国制造商品的数量比 5 年前还少，在出口伙伴排名中已滑落至第八位，甚至落后于波兰、意大利和奥地利。

更令人惊讶的是对美国出口业务的疲软。据统计，印度和墨西哥等快速增长的新兴国家从德国购买的商品也在减少。传统上，德国最重要的出口商品包括机械、汽车、汽车零部件和医药产品。随着近年来发生的地缘政治冲击和冲突，对德国企业意义重大的全球贸易失去往日的活力。新冠大流行暴发前，全球贸易在扣除通胀因素后通常以每年 3%至 4% 的速度增长，而今年的实际增长率只有 1%至 2%。

德勤全球经济学研究中心和牛津经济研究院预计，2024 年全球贸易将增长约 2%，而其他专家认为 2% 的预测也过于乐观。今年受到的不利影响是货运价格大幅上涨。例如，总部位于汉堡的赫伯罗特船务有限公司刚发布 2024 财年的盈利预期。该公司在通报中称，短期货运价格上涨超出预期。

这对物流公司有利，却可能成为德国整体出口的负担。2023 年 10

月哈马斯袭击以色列，随后胡塞组织在红海发动袭击，航运公司不得不改变部分航线。再加上保险费上涨，使得海上贸易的总体成本增加。多种因素叠加在了一起。

虽然随着能源价格下降，德国的生产者价格有所回落。但总体而言，德国仍被视为一个高成本生产地点。如果这个欧洲最大经济体的竞争力继续恶化，未来出口将变得更不可靠。

信息来源：参考消息网