

经济信息周报

2024 年 8 月第三周（总期第 119 期）

中国物流信息中心

2024 年 8 月 12 日-2024 年 8 月 16 日

目录

一、宏观动态.....	1
（一）政策动态.....	1
国家发改委等三部门印发方案 强化“双碳”标准计量体系建设.....	1
（二）金融动态.....	4
发行数量和规模超去年全年 公募 REITs 迈入常态化发行新阶段.....	4
（三）消费动态.....	7
服务消费扩容升级迎利好.....	7
（四）投资动态.....	12
大规模设备更新项目加快落地 撬动年投资约 5 万亿.....	12
（五）外贸动态.....	15
外贸“质升量稳”基础坚实.....	15
二、行业动态.....	17
（一）装备制造业动态.....	17
双赢局面 中国新能源汽车有望实现“欧洲造”.....	18
（二）高技术制造业动态.....	21
科创板 15 家半导体公司上半年收入、净利同比增幅均超 30%.....	21
（三）钢铁行业动态.....	23
钢材市场可能跌出反弹机遇.....	23
（四）建材行业动态.....	25
破产、流拍频现，砂企如何站稳脚跟，不被“斩于马下”.....	25
（五）房地产行业动态.....	27
国家统计局：房地产市场总体仍处于调整中.....	27
（六）餐饮业动态.....	30
餐饮业创新供给活力足.....	30
（七）旅游业动态.....	34
「光明时评」接住“旅游下沉”带来的新机遇.....	34
三、海外动态.....	37
（一）美国 7 月 CPI 逾 3 年首次降至 3% 以下，为美联储降息打开空间.....	37
（二）欧洲经济亟待注入稳定因素.....	39

一、宏观动态

（一）政策动态

国家发改委等三部门印发方案 强化“双碳”标准计量体系建设

信息导读：为加快推进碳达峰碳中和标准计量工作，有效支撑我国碳排放双控和碳定价政策体系建设，近日国家发展改革委、市场监管总局、生态环境部联合发布了《关于进一步强化碳达峰碳中和标准计量体系建设行动方案（2024—2025 年）》。方案围绕碳达峰碳中和目标，明确了 2024 年至 2025 年期间的工作目标，从标准和计量两个方面提出了 16 项重点任务，涵盖了节能降碳的关键领域。在标准方面，方案强调分类施策，针对企业、产品和项目层面加快碳排放核算等相关标准的制定；在计量方面，则注重加强基础能力建设，包括计量标准和标准物质的建设，以及计量器具的检定校准工作。方案特别强调了深化国际合作与对接，包括推进新能源汽车、光伏、锂电池等产品碳足迹国家标准的研制，并提出与国际先进水平接轨的产品能效标准的修订升级。此外，方案还提出了一系列保障措施，包括强化宣传培训、开展先行先试、加大经费支持等内容，以确保“双碳”标准体系建设的顺利实施。专家认为，该方案的实施将有力支撑国内“双碳”工作的推进，为企业提供节能降碳升级改造的指导，促进绿色经济发展，并有效应对国际低碳转型的压力。

信息摘要：近日，国家发展改革委、市场监管总局、生态环境部等三部门联合印发《关于进一步强化碳达峰碳中和标准计量体系建设行动方案（2024—2025 年）》（以下简称《方案》），明确 2024 年到 2025 年“双碳”领域标准制定和实施的时间表、路线图，并分别从标准和计量

两方面对“十四五”后两年碳达峰碳中和标准计量工作作出具体部署。专家认为，这将着力支撑中国“双碳”政策体系落实，为实现碳达峰碳中和目标奠定坚实标准基础。

有力支撑国内“双碳”工作

国家发展改革委有关负责人介绍，近年来，中国初步形成了层次丰富、覆盖面较广的标准体系，计量基础进一步夯实，为加快经济社会发展全面绿色转型提供了有力支撑。但中国“双碳”标准计量体系建设进展仍然滞后、一些急用先行的重要“双碳”标准存在空白，部分领域标准亟需修订。

对此，《方案》明确了推进“双碳”标准、计量工作的原则和目标，包括到 2024 年，发布 70 项“双碳”国家标准，基本实现重点行业全覆盖；2025 年，面向企业、项目、产品的三位一体标准体系基本形成，建设 100 家企业和园区碳排放管理标准化试点等。

“这些举措旨在通过推进标准制修订工作，为我国碳排放管理和碳定价政策提供有力支持，加快夯实‘双碳’标准工作基础。”中国标准化研究院副院长李爱仙说。

国家节能中心副主任康艳兵认为，推动建设“双碳”标准计量体系具有重要意义。一方面，将有力支撑国内“双碳”工作，有利于指导企业有针对性开展节能降碳升级改造，锻造新的产业竞争优势，为经济社会高质量发展提供绿色动能；另一方面，将有效应对国际低碳转型压力。“推动在碳核算等领域实现标准互认，有利于切实维护我国重点行业企业发展权益，保障重点产业持续健康发展。”康艳兵说。

紧扣节能降碳重点领域发力

根据碳达峰碳中和工作需要，按照需求导向、急用先行的原则，《方案》从标准和计量两方面明确了 16 项重点任务。

标准方面，分类施策，从企业、产品和项目三个不同层面出发，加快碳排放核算、碳足迹和碳减排量核算等国家标准制修订。急用先行，加快推进重点行业碳排放核算标准规范制修订，服务全国碳排放权交易市场建设。统筹兼顾，修订提高传统高耗能行业能耗限额标准和产品能效标准，源头减碳；研制清洁生产评价系列国家标准，开展回收利用相关标准研制，过程降碳；推动碳清除技术标准攻关，末端固碳。

计量方面，夯实基础，加强基础能力建设，布局建设一批计量标准和标准物质，做好计量器具检定校准工作。“软”“硬”兼施，既包括计量标准规范、国家温室气体排放因子计量实测验证平台等软件建设，也包括高精度多组分气体快速分析探测仪、光谱仪、国产碳排放监测系统 etc 硬件建设。创新突破，布局开展共性关键碳计量技术、重点领域计量技术等等的研究。

康艳兵介绍，以火电、钢铁、石化、化工、有色、建材等为代表的传统行业是能源消耗和碳排放的重点领域，也是节能降碳的主战场。《方案》明确提出，修订提高钢铁、炼油、燃煤发电机组、制浆造纸、工业烧碱、稀土冶炼等重点行业单位产品能源消耗限额标准，全面提升能效水平。

深化国际合作与对接

在全球大力推进绿色低碳发展的背景下，《方案》体现了良好的国际视野，强调深化国际合作与对接。

《方案》对新能源汽车、光伏、锂电池等“新三样”产品碳足迹国家标准研制进行了部署，提出开展电子电器、塑料、建材等重点产品碳足迹标准研制。对标国际先进水平，修订升级工业通用设备、制冷和供暖设备、办公设备、厨房电器、照明器具产品能效标准。

“面向国际，《方案》提出要充分发挥我国专家在国际计量和标准化

组织中关键作用，不断提升我国在应对气候变化领域中的参与度和贡献度。”康艳兵介绍。

碳计量是一个新兴领域，需要统筹各方资源，有效发挥计量支撑作用。为确保“双碳”标准体系建设顺利实施，《方案》提出了一系列保障措施，包括强化宣贯培训、开展先行先试、加大经费支持等方面内容，如开展先行先试，鼓励试点企业和园区建立碳排放标准管理体系，助力碳排放“算得出、算得准、减得掉、减得下”。

李爱仙认为，还应建立完善标准推进工作机制，明确管理部门和具体标准责任单位，细化进度要求，定期开展进度督导，协调解决困难问题；动员全社会广泛参与，发挥地方政府、重点企业、科研院所等的积极性，公开透明推动标准制修订，更好凝聚各方共识，保证标准技术内容先进、适用。

信息来源：人民日报海外版

（二）金融动态

发行数量和规模超去年全年 公募 REITs 迈入常态化发行新阶段

信息导读：今年以来，公募 REITs 市场表现出强劲增长势头，新发产品数量和发行规模均已超过去年全年水平。除新发产品外，REITs 的扩募活动也在同步进行。8 月 1 日，国家发展改革委发布的《关于全面推动基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）项目常态化发行的通知》正式施行，标志着我国基础设施 REITs 进入常态化发行的新阶段。与试点政策相比，《通知》全面改进和优化了申报推荐制度，进一步明确了审核内容和申报要求，并简化了申报推荐程序。此外，《通知》还扩大了发行范围，增加了清洁低碳、灵活高效的燃煤发电和养老设施等资产类型。从市场表现来看，超过九成的公募 REITs 年内实现了上涨，

不同类型资产的表现存在一定程度的分化，保租房、产业园、能源基础设施、生态环保等品类表现较好，而部分仓储物流、交通基础设施、消费基础设施等则表现不佳。展望未来，业内人士普遍看好公募 REITs 的长期投资价值，预计 REITs 市场将持续向好，随着底层资产业绩的稳定和现金分派的推进，REITs 作为中长期资产的配置价值将会逐渐显现。

信息摘要：今年以来，公募 REITs 新发市场表现火热。数据显示，截至 8 月 15 日，年内新发 REITs 产品数量和发行规模均已超过去年全年水平。8 月 1 日，国家发展改革委发布的《关于全面推动基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）项目常态化发行的通知》（以下简称《通知》）正式施行，标志着中国特色的基础设施 REITs 正式迈入常态化发行的新阶段。业内人士认为，在资金面高热度叠加常态化发行政策的共同推动下，公募 REITs 市场规模增长加速，未来市场表现可期。

新发数量和规模超去年全年

今年以来，公募 REITs 新发市场可谓如火如荼。数据显示，截至 8 月 15 日，今年共成立 12 只公募 REITs 产品，合计发行规模高达 272.23 亿元。而去年全年新发行公募 REITs 产品数为 7 只，发行规模为 204.06 亿元。

具体来看，今年发行规模位居前三名的分别是华夏华润商业 REIT、工银河北高速集团高速公路 REIT、中金印力消费基础设施 REIT，发行规模分别为 69.02 亿元、56.98 亿元、32.60 亿元。并且 3 只 REITs 均为比例配售，认购时间仅有 3 天，公众投资者有效认购申请实际确认比例分别为 63.83%、95.38%、78.17%。

除新发产品十分火热外，REITs 扩募也在同步进行。今年以来，中航京能光伏 REIT、国泰君安东久新经济 REIT、华夏北京保障房 REIT、华夏基金华润有巢 REIT、红土创新深圳人才安居 REIT 等产品申请扩募

并新购入基础设施项目。

对此，招商基金 REITs 投资团队专业副总监万亿表示，这主要得益于政策的持续呵护、市场生态逐步完善、需求的持续增长以及投资者对 REITs 作为稳定收益工具的认可度提升。此外，优质项目储备的丰富和发行审批流程的优化也加速了 REITs 市场的扩容。随着发行加速和市场发展壮大，REITs 作为公募基金创新金融服务实体经济的新方式，将更有力地推动我国经济高质量发展。

REITs 迈入常态化发行新阶段

7 月 26 日，国家发展改革委发布《通知》。《通知》采用“新老划断”的方式实施，即 2024 年 8 月 1 日之后，报送至国家发展改革委的项目，按照《通知》要求执行。业内人士表示，这是深化投融资体制机制改革和多层次资本市场建设的重要举措，标志着具有中国特色的基础设施 REITs 正式迈入常态化发行的新阶段。

与试点政策相比，《通知》全面改进和优化申报推荐制度，进一步明确审核内容和申报要求，简化申报推荐程序。同时，优化政策空间，扩大发行范围，增加了清洁低碳、灵活高效的燃煤发电和养老设施等资产类型，成为行业未来的发力点。

2020 年 4 月，基础设施 REITs 试点工作正式启动。2021 年 6 月 21 日，首批 9 个基础设施 REITs 试点项目挂牌上市。

国家发改委相关负责人表示，总体来看，基础设施 REITs 试点工作启动以来，制度规则持续完善，发行规模稳步增长，资产类型不断丰富，市场表现总体稳健，各方面参与积极性不断提升，基础设施 REITs 对促进投融资机制创新、深化资本市场改革、服务实体经济发展的作用正逐步显现，推进常态化发行已具备良好基础。

行业人士普遍认为，随着 REITs 发行范围的进一步扩大和底层资产

类型的多元化，预计将吸引更多更广泛的资金入市，有助于提升市场整体流动性。伴随着基础设施资产类型的丰富、参与主体的多元化，公募 REITs 将更好地发挥其作为上市平台，服务国家战略、支持实体经济的作用。

超九成公募 REITs 年内上涨

今年以来，截至 8 月 15 日，有超九成公募 REITs 实现上涨，中证 REITs 全收益指数上涨 13.13%。与近期权益和债券市场的震荡相比，公募 REITs 收益率可谓十分亮眼。

值得注意的是，不同类型标的资产的产品表现出现分化。具体来看，年内涨幅较多的品类有保租房、产业园、能源基础设施、生态环保，例如，华夏北京保障房 REIT、中金厦门安居 REIT、博时蛇口产业园 REIT 涨幅均超 30%，富国首创水务 REIT 等涨幅超 20%；部分仓储物流、交通基础设施、消费基础设施等则表现不佳。

展望后市，业内人士普遍看好公募 REITs 长期投资价值。“预计未来 REITs 走势将长期持续向好。”中航基金不动产投资部表示，REITs 有着运营稳定性高、分红情况良好的特点，随着底层资产业绩基本面的稳定和现金分派的稳步推进，REITs 作为中长期资产的配置价值将会逐步显现。

信息来源：金融时报

(三) 消费动态

服务消费扩容升级迎利好

信息导读：国务院发布《关于促进服务消费高质量发展的意见》，旨在优化服务供给、释放消费潜力，满足个性化、多样化、品质化服务需求。该《意见》通过扩大内需、深化供给侧改革、扩大服务业开放等

措施，提出 20 项重点任务，支持餐饮住宿、家政服务、养老托育等领域发展。同时，强调提升“一老一小”服务水平、支持文旅体育设施升级、提高家政服务质量，并针对高质量供给不足问题提出多项解决方案。随着我国消费结构不断转型升级，消费形态逐渐由以商品消费为主向商品和服务消费并重转变。其中，文旅、养老、家政等重点产业领域迎来重要发展机遇。服务消费作为经济高质量发展和人民高品质生活的重要交汇点，近年来持续扩容升级。随着收入水平提高和中等收入群体扩大，服务消费有望进一步提速。国内服务性消费支出占比上升，消费升级进程加快，人口结构变化和创新动能也为服务消费带来新机遇。同时，科技创新推动服务消费新供给，为消费者提供更多便利选择。尽管我国服务消费占比仍偏低，但具有较大发展空间。《意见》提出扩大服务业开放，旨在提升服务供给能力和水平，商务部等部门将推动服务消费高质量发展，吸引更多外商投资，助力经济高质量发展。

信息摘要：国务院近日印发《关于促进服务消费高质量发展的意见》（以下简称《意见》），着眼优化和扩大服务供给，释放服务消费潜力，更好满足人民群众个性化、多样化、品质化服务消费需求。

《意见》统筹扩大内需和深化供给侧结构性改革，扩大服务业开放，着力提升服务品质、丰富消费场景、优化消费环境，以创新激发服务消费内生动能，提出了一系列具有针对性、前瞻性和可操作性的政策措施。商务部部长助理唐文弘表示，这为服务消费高质量发展提供指引和支撑。

消费结构进一步优化

当前，我国正处在服务消费较快增长阶段，服务消费已成为居民消费的重要增量来源。2023 年 8 月，国家统计局首次发布了服务零售额的相关数据，服务消费在我国消费市场中扮演的角色越来越重要。

此次出台的《意见》，是我国首次专门就服务消费发展作出系统全

面部署的政策文件，也是今后一个时期我国服务消费高质量发展的重要指导性、纲领性文件。

《意见》围绕挖掘基础型消费潜力、激发改善型消费活力、培育壮大新型消费、增强服务消费动能、优化服务消费环境、强化政策保障 6 个方面，提出了 20 项重点任务，支持餐饮住宿、家政服务、养老托育等服务消费重点领域高质量发展。

服务消费是民生福祉改善提升的重要支撑，是消费结构优化升级的重要方向。近年来，我国为促进重点领域服务消费发展，进行了很多积极探索。

提升“一老一小”服务水平。综合利用中央预算内投资、地方政府专项债券、普惠养老专项再贷款等资金渠道，支持养老托育服务体系设施建设。

支持文旅体育设施设备提质升级。组织实施文化保护传承利用工程，安排中央预算内投资支持符合条件的文化旅游项目，补齐通景道路、旅游厕所、停车场、充电设施等重点基础设施短板。加强体育公园和社会足球场地建设，改善全民健身场地设施条件。

提高家政服务供给质量。开展家政服务质量提升“十大行动”，围绕降成本、规范化、高质量等重点，加快家政服务业从中介制向员工制转型，推动家政职业化发展。

也要看到，服务消费领域还存在高质量供给不足造成的消费需求被抑制等问题。为此，《意见》提出，指导制定家政服务公约，推行电子版“居家上门服务证”；加快健全居家社区机构相协调、医养康养相结合的养老服务体系；增开银发旅游专列，对车厢进行适老化、舒适化改造，丰富旅游线路和服务供给；鼓励有条件的物业服务企业与养老、托育、餐饮、家政等企业开展合作，发展“物业服务+生活服务”模式；逐步完善

“互联网+”医疗服务医保支付政策等。

重点领域迎来新机遇

随着我国经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段，消费对经济发展的基础性作用逐步增强，消费结构不断转型升级，消费形态逐渐由以商品消费为主向商品和服务消费并重转变。其中，文旅、养老、家政等重点产业领域迎来重要发展机遇。

文旅消费热度持续攀升。正值暑期，沉浸式体验、亲子研学、避暑消夏、博物馆游等持续升温，跟着演出去旅行、跟着赛事去旅行也已成为大众出游的重要选择之一。

文化和旅游部产业发展司负责人马力表示，为发挥好文旅消费促增长、惠民生的作用，将继续扩大文化演出市场供给，推出更多精品演艺项目。加强非物质文化遗产保护传承，开发具有地域和民族特色的文化创意项目。实施美好生活度假休闲工程和乡村旅游提质增效行动。丰富数字文化产品供给，加快发展沉浸体验、线上演播、房车露营、低空飞行等新业态。推动文化产业赋能乡村振兴和城市发展。

数据显示，2023 年底，我国 60 周岁及以上老年人口达到 2.97 亿人，占总人口比重达到 21.1%。随着我国人口老龄化程度不断加深，必将带来服务消费方面的深刻变化。民政部养老服务司负责人李永新表示，优化和扩大养老服务供给，释放养老服务消费潜力，对于更好满足老年人多层次的养老服务需求，切实提升老年人生活品质，让老年人安享幸福晚年具有重要意义。

据了解，落实《意见》关于养老服务消费的部署要求，我国将围绕促进养老服务供需适配，进一步优化居家、社区、机构养老服务供给，推动助餐、助浴、助医、助洁和助行等服务发展，开展居家适老化改造，建设家庭养老床位；加强乡镇（街道）区域养老服务中心、社区嵌入式

养老服务机构建设，畅通区域内养老服务供需渠道，构建“一刻钟”养老服务消费圈。

家政服务业是重要的民生行业，与老百姓的生活紧密相关，可以说不仅是老百姓小家的事，也是关系到持续增进民生福祉的大事。

商务部服务贸易和商贸服务业司司长王东堂表示，针对社会上对家政服务质量期待越来越高的情况，将持续开展家政服务员技能升级行动，为家政服务员提供免费的线上培训，进而提升家政从业人员的职业技能和家政服务质量。同时，进一步健全家政服务的标准体系，推动制定若干关于家政服务领域高质量发展的国家标准。

消费扩容升级再提速

服务消费是经济高质量发展和人民高品质生活的重要交汇点。近年来，服务供给持续优化，服务消费需求进一步释放，消费新增长点不断培育壮大。

国家发展改革委就业收入分配和消费司负责人常铁威表示，随着我国收入水平提高和中等收入群体规模扩大，服务消费的扩容升级还有望进一步提速。

从国内发展情况看，今年上半年我国服务性消费支出占人均消费支出的比重达 45.6%，同比提高 1.1 个百分点。居民消费从实物消费向服务消费转变，是消费升级的重要表现。从国际经验看，当人均国内生产总值超过 1 万美元大关，消费升级进程一般会显著加快，目前我国人均国内生产总值已经超过 1.2 万美元。

人口结构变化蕴含服务消费的创新动能。去年我国常住人口城镇化率达 66.2%，仍处于城镇化快速发展时期，农业转移人口的市民化，将带来教育培训、养老托育、居住服务等消费需求。“Z 世代”等年轻消费者逐渐成为消费主力。老年助餐、居家助老、养老照护等服务业态也逐

渐丰富，孕育着服务消费新机遇。

此外，科技创新带来服务消费新供给。送餐、教育、医疗等服务机器人不断迭代升级，上半年我国服务机器人产量同比增长 22.8%。“互联网+”医疗服务、数字教育等新模式稳步发展，电子竞技、社交电商、直播电商等新业态快速成长，为消费者提供更加丰富、便利的消费选择。

“与高收入经济体相同发展阶段的平均水平相比，我国服务消费占居民消费比重仍然偏低，具有较大发展空间。”国务院发展研究中心市场经济研究所研究员陈丽芬说。

《意见》提出扩大服务业开放，正是着眼于通过扩大服务业开放，提升服务供给能力和服务水平，扩大服务消费规模。商务部等部门将以开放优化供给、以供给创造需求，推动服务消费高质量发展。

唐文弘表示，国际一流服务企业进入中国市场，不仅能为消费者提供更多优质服务，也能够有效激发经营主体活力，增强国内国际两个市场两种资源的联动效应，助力经济高质量发展。

下一步，商务部将会同相关部门，主动对接国际高标准经贸规则，选择市场需求大、有效供给不足的领域，分步、分类、分区域扩大开放。一方面稳步扩大领域开放，另一方面提升开放平台效能，打造“投资中国”品牌，举办一系列精品活动，吸引更多服务消费新领域新赛道的外商投资。（经济日报记者 冯其予）

信息来源：经济日报

（四）投资动态

大规模设备更新项目加快落地 撬动年投资约 5 万亿

信息导读：近期，多地政府针对工业、交通运输、教育等重点领域推出了设备更新政策，旨在通过贷款担保、贴息等措施支持企业进行技

术升级和设备更新。上半年全国设备工器具购置投资同比增长 17.3%，对全部投资增长的贡献率达到 54.8%，显示出设备更新需求的不断扩大。国务院已发布《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，计划安排近 1500 亿元超长期特别国债资金支持设备更新，降低资金申报门槛，以激励更多企业参与。此外，多地也出台了具体政策，如上海市聚焦战略急需和新兴领域进行教育设备更新，重庆市则提出全面推广先进设备应用和绿色装备替代，江苏省则扩大了财政贴息支持范围。国家发展改革委相关负责人指出，尽管设备更新意愿强烈，但一些企业因资金短缺等问题未能及时更新设备。为此，政策将进一步提供财政金融支持，以解决企业困难，推动科技创新与产业创新的深度融合。据估算，设备更新需求将撬动年规模约 5 万亿元的巨大市场，对推动技术进步和产业转型升级具有重要意义。

信息摘要：近期，多地围绕工业、交通运输、教育等重点领域，出台设备更新政策细则，明确具体的支持范围和包括贷款担保、贷款贴息等在内的支持举措。

上半年全国设备工器具购置投资同比增速达到 17.3%，拉动全部投资增长 2.1 个百分点。业内人士表示，随着高质量发展深入推进，设备更新需求将不断扩大，撬动年规模约 5 万亿元的巨大市场。

近日，蜀道集团下属四川路桥装备分公司更新升级的首套拌合站配料机顺利下线。“针对老式拌合站占地面积较大、智能化程度不高、效率较低影响产能等问题，我们对拌合站配料机、控制系统等进行了升级改造。现在，设备占地面积缩小了 30%，生产效率提升 30%，计量精度提升 20%，改造设备成本仅为新设备价值的 30%至 40%。”蜀道集团下属四川路桥装备分公司相关负责人对记者说。

该负责人介绍，在政策支持下，今年以来该公司快速推进一批施工

设备更新升级，设备年产能增量约 2.4 万至 3.6 万立方米。未来，公司还将大力推动设备更新，促进产业提质升级。

推动各类生产设备、服务设备更新和技术改造，是今年扩大有效投资的重要举措。今年 3 月，国务院发文对推动大规模设备更新和消费品以旧换新作出系统部署，多地随后也出台了一系列政策举措，推动相关项目加快落地。

数据显示，今年上半年，全国设备工器具购置投资同比增长 17.3%，对全部投资增长的贡献率达到 54.8%，拉动全部投资增长 2.1 个百分点。

不过，国家发展改革委相关负责人也表示，当前，一些有设备更新意愿的企业，因为资金短缺、达不到项目申报门槛等方面问题，没有条件及时更新设备。为了切实帮助企业解决困难，政策进一步加力，拿出更多“真金白银”，激励更多企业实施设备更新。

近日发布的《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》明确，安排近 1500 亿元超长期特别国债资金支持设备更新，并降低资金申报的门槛，有效支持单体规模小、点多量大面广的设备更新和技术改造。

多地也围绕重点领域进一步明确支持范围和支持举措。上海市近日发布教育领域推动大规模设备更新专项行动计划，重点聚焦集成电路、人工智能等战略急需和新兴领域，更新不适应教学需求、性能无法达到教学相关配置标准或影响使用安全、已达到最低使用年限的设备。

《重庆市推动工业领域大规模设备更新和技术改造实施方案》提出全面推广先进设备应用、深入推进绿色装备替代等重点任务，明确到 2027 年，累计实施技术改造投资项目 8000 个，带动设备更新改造 5 万台（套）以上。

资金支持方面，江苏省近日发文进一步完善“设备担”政策，将支持对象范围由省内中小微制造企业扩大到省内所有中小微企业。江苏省还

对交通运输领域大规模设备更新和交通物流降本提质增效重点领域中长期贷款给予财政贴息，获得中央财政实施的设备更新贷款财政贴息的项目可以叠加享受。

“大规模设备更新需要得到财政金融的有力支持。”广开首席产业研究院院长兼首席经济学家连平说，包括中央投资、专项再贷款等财税金融支持政策，将加快推动设备更新落地见效，推动科技创新与产业创新深度融合。

连平表示，加快大规模设备更新，在短期内是扩大有效投资、推动技术进步和产业转型升级的关键举措，有望拉动万亿规模投资。据国家发展改革委相关负责人介绍，去年，我国工业等重点领域设备投资规模约 4.9 万亿元，随着高质量发展深入推进，设备更新需求会不断扩大，初步估算将是一个年规模 5 万亿元以上的巨大市场。

信息来源：经济参考报

（五）外贸动态

外贸“质升量稳”基础坚实

信息导读：2024 年前 7 个月，我国货物贸易进出口总值达到 24.83 万亿元，同比增长 6.2%，创下历史同期新高，显示出我国对外贸易的强大韧性和活力。外贸的具体亮点包括全球贸易形势的持续改善、出口竞争优势的持续提升、中间品贸易的拓展、市场多元化的显著成效，以及对美、欧、东盟、拉美和金砖国家的贸易往来加强。此外，外贸企业积极开拓市场，深入挖潜，展现出中国制造业的转型升级和技术水平提升。后续为促进外贸“质升量稳”，国内相关机构将帮助企业拓展国际市场，强化对企业的信息培训和商事法律服务，并积极参与全球经济治理，深度参与国际组织工作，积极参与数字贸易、绿色贸易、跨境电商等领域

的国际规则标准制定。预计后续随着政策组合的持续发力和新业态新动能的加快培育，我国外贸实现全年目标具有坚实基础。

信息摘要：今年前 7 月，我国货物贸易进出口总值 24.83 万亿元，同比增长 6.2%，创历史同期新高。“对外贸易展现出较强韧性和活力，尤其在出口端保持了稳中有进的态势。”中国贸促会发展研究部部长刘正富介绍，外贸表现亮点多——

贸易复苏势头明显。年初以来全球贸易形势持续改善，我国二季度出口增速进一步加快，出口成为拉动经济特别是制造业回稳向上的重要支撑。上半年月度贸易规模高位运行、出口增速持续回升向好、出口贸易量稳步复苏、出口市场份额扩大均能体现向好态势。

出口动能保持相当水平。出口竞争优势持续提升，结构性增长明显，充分反映出我国强大的生产能力，以及出口背后的供应链优势、创新优势和比较成本优势。中间品贸易不断拓展，反映了我国制造业正在转型升级和技术水平的提升。市场多元化成效显著，对美出口增速转正，对欧出口缺口缩窄，显示传统市场出口韧性足；与东盟、拉美、金砖国家等贸易伙伴的贸易往来更为紧密，对我国出口形成有力支撑。

外贸经营主体活力充沛。中国贸促会近期调研结果显示，今年二季度，70.1%的外贸企业贸易额环比上涨或持平，69%的企业新增订单环比增加或持平。预计下半年出口向好或持平的企业占比 78.5%。广大外贸企业积极开拓赛道，深入挖潜，做精做细。

接下来，如何持续发力促进外贸“质升量稳”？

帮助企业拓展国际市场。加大对外贸企业参加各类境外展会支持力度，持续培育境外自办展会、扩大办展规模，加强重点展会供采对接，促进中间品贸易。持续办好中国国际供应链促进博览会等重要展会，促进产业链供应链国际合作。依托中非企业家大会、中国—东盟商务与投

资峰会、中拉企业家高峰会等，引导企业深入开拓发展中国家市场。开展“千团出海”行动，面向重要经贸伙伴组织大批企业赴海外参展办展、考察洽谈。

强化对企业信息培训和商事法律服务。加强宣传解读培训，指导企业用足用好 RCEP 等自贸协定优惠政策，打造 RCEP 宣传解读“国家队”和推广实施“主阵地”。完善贸法通、贸企通等数字平台功能，为外贸企业提供专业高效的信息咨询、法律查明等服务。强化“互联网+”综合服务，提升原产地证签发便利化水平。加快建设一站式、全链条、国际化商事法律服务体系，积极帮助企业应对贸易摩擦，培育国际一流商事调解、仲裁机构，更好发挥国际商事争端预防与解决组织作用。

积极参与全球经济治理。深度参与国际商会、国际展览局等国际组织工作，发挥世界知识产权组织长期观察员、联合国国际贸易法委员会观察员、联合国贸易和发展会议全面观察员作用，积极参与数字贸易、绿色贸易、跨境电商等领域国际规则标准制定。组织中国企业积极参与 G20、APEC、金砖国家、上合组织等多边机制下工商界活动，表达中国工商界关切诉求，广泛凝聚合作共识，营造更加有利的外部环境。

“随着一系列政策组合持续发力显效、新业态新动能加快培育，外贸实现全年‘质升量稳’目标基础坚实。”刘正富说。

信息来源：人民日报

二、行业动态

（一）装备制造业动态

双赢局面 中国新能源汽车有望实现“欧洲造”

信息导读：我国汽车产业链公司正在加速进入欧洲市场，通过在当地建厂来扩大业务。东风汽车集团正与意大利政府就投资设厂进行实质性接触。比亚迪和上汽集团在欧洲的市场扩展也非常显著。比亚迪已经在 20 个国家推出多款新能源汽车，并在匈牙利开建第一家中东欧地区的乘用车整车工厂。上汽集团的 MG 品牌也在欧洲取得成功，并计划在当地建设新能源汽车工厂。奇瑞汽车与西班牙 Ebro-EV Motors 签署了合作协议，计划在当地生产电动汽车。动力电池巨头宁德时代在匈牙利德布勒森市的工厂已封顶，计划产能高达 100 吉瓦时，将成为欧洲最大的动力电池工厂之一。亿纬锂能也在匈牙利投资建厂，生产新型圆柱形动力电池，并为宝马提供电芯。此外，上游企业如利元亨和恩捷股份也在欧洲设立工厂，为当地的电动汽车产业提供支持。这些企业的海外扩张不仅有助于推动中国汽车产业链的发展，也为欧洲市场带来了更多的绿色技术和解决方案。

信息摘要：中国汽车产业链公司开始到欧洲建厂。东风汽车集团有关负责人日前对上海证券报记者表示，东风方面正与意大利政府就投资设厂开始接触。比亚迪、上汽集团、宁德时代、利元亨、恩捷股份等汽车产业链企业负责人也对记者确认，企业正在积极推进在欧洲建厂和相关业务。业内专家表示，随着产能出海逐步形成规模化，中国汽车产业链有望更快地在欧洲形成双赢局面，开拓更大的市场空间。

中国电动车企业产能出海

近日，有意大利方面知情人士表示，意大利政府与中国东风汽车集团就在意大利建厂事宜的洽谈已进入实质阶段，意大利政府可能会以少数股份参与东风汽车集团的投资，另外，意大利零部件公司也可能参与投资。对此，东风汽车有关负责人对记者表示，东风方面的确与意大利

方面就投资设厂有接触，但还需要继续沟通。

业内人士表示，东风拟赴意大利建厂成为关注焦点的背后是，以新能源汽车为代表的中国汽车产品风靡欧洲市场。“很多游客宁愿多等半小时，都要乘坐这款车。”安凯客车欧亚大区总经理王莲说，身披“中国红”的安凯客车纯电动双层敞篷观光车在 2024 巴黎奥运期间为游客提供全新绿色观光体验。这批车辆运行站点涵盖了凯旋门、卢浮宫、巴黎圣母院等多个巴黎标志性景点，已经成为塞纳河畔观光出行首选。

在乘用车方面，比亚迪公司目前已在欧洲 20 个国家推出多款新能源汽车，开设门店超过 260 家。2024 年年初，比亚迪与德国汽车经销商 Sternauto 公司合作，在柏林开设了首家门店。“以前德国消费者对比亚迪不太熟悉，现在该品牌的知名度不断提升。”Sternauto 公司比亚迪品牌负责人海因说。定位“全球首款电动钢炮”的上汽集团 MG4EV 电动车先后获得英国、法国和德国年度车型大奖。

根据中国汽车工业协会数据，2024 年 1-7 月，中国汽车出口 326.2 万辆，同比增长 28.8%。中国新能源汽车出口的前三大市场分别为巴西、比利时和英国。上汽 MG 电动车预计 2024 年在整个欧洲的销量将达到 25 万辆，这些数字使得中国主流车企在欧洲本土进行部分生产成为可能。

“我们肯定要去欧洲建厂，在条件允许的情况下会宣布建厂信息。”上汽集团董事长王晓秋日前表示。上汽集团有关负责人对记者透露，上汽赴欧投资建设新能源汽车工厂的工作正在加紧推进中。

倚重出口业务的奇瑞汽车动作最快。2024 年 4 月 19 日，奇瑞汽车与西班牙汽车公司 Ebro-EVMotors 在巴塞罗那正式签署协议，拟在当地成立一家新的合资企业生产新型电动汽车。根据协议，奇瑞汽车将于 2024 年第三、四季度率先投产欧萌达等车型，预计至 2027 年年产量达到 5 万辆，2029 年增至 15 万辆。

比亚迪旗下的 ATTO3、海豚、海豹三款车型已经在匈牙利完成首秀，匈牙利成为比亚迪进入的第一个中东欧国家市场。2024 年 1 月 30 日，比亚迪与匈牙利塞格德市政府正式签署比亚迪匈牙利乘用车工厂的土地预购协议。比亚迪将在匈牙利赛格德市建设一个新能源汽车生产基地，这也是比亚迪在欧洲的第一家乘用车整车工厂。新工厂生产电池与汽车整车，预计 2025 年建成投产，将为当地带来数千个工作岗位。

合作实现绿色双赢

动力电池装车量位居全球第一的宁德时代有关负责人近日对记者透露，位于德布勒森市的宁德时代匈牙利工厂厂房近期已经封顶。新厂目前设计总产能高达 100 吉瓦时，将成为欧洲产能最大的动力电池工厂；其中，第一期产能为 40 吉瓦时，将于 2025 年正式投产。

亿纬锂能此前也宣布将在匈牙利德布勒森工业区投资购置 45 公顷土地建厂，生产新型圆柱形动力电池。亿纬锂能还宣布其子公司获得定点，将为宝马“新世代”车型提供大圆柱锂离子电芯。

宁德时代等动力电池企业的出海也带动了其上游合作伙伴的出海步伐。8 月 15 日，利元亨有关负责人对记者介绍，公司的两家主要客户都已在欧洲布局产能，公司为客户提供的 PACK 生产线，已经到了验收阶段。另外，公司欧标高速高精注液机凭借六大核心专项技术，已顺利出货法国。

“我们在波兰的工厂，已经可以服务欧洲市场。”利元亨上述负责人介绍，公司海外业务多点开花，是公司执行出海战略的成果。利元亨的 PACK 生产线设备目前处于行业先进水平，其产能峰值达到 150PPM，稼动率不低于 99%，优率高达 99.95%。利元亨方面介绍，公司积极寻求与更多海外企业的合作机会，旨在将中国的固态电池设备技术与解决方案推广至全球市场，进一步提升在全球新能源产业链中的影响力和竞争力。

作为全球出货量最大的锂电池隔膜供应商，恩捷股份已经在德布勒森市投资建设湿法锂电池隔离膜生产线及配套工厂。2023 年 12 月，恩捷股份宣布，旗下首个海外基地匈牙利恩捷首条隔膜线全线贯通，标志着公司在海外布局迈出关键一步。2024 年 6 月 18 日，恩捷股份公告，公司拟以下属全资子公司 SEMCORP Hungary Kft.为主体在德布勒森市投资建设第二期湿法锂电池隔离膜生产线及配套工厂，总产能约 8 亿平方米/年，项目总投资额预计约 4.47 亿欧元。

信息来源：上海证券报

(二) 高技术制造业动态

科创板 15 家半导体公司上半年收入、净利同比增幅均超 30%

信息导读：截至目前，科创板已有 15 家集成电路公司披露了 2024 年半年报，涵盖了集成电路制造、设计、设备、IP 授权和封装等多个领域。从业绩报告来看，受益于智能手机、个人电脑（PC）以及可穿戴设备出货量的增长，相关公司的收入和净利润均实现了显著增长，同比增幅超过 30%。这表明半导体行业的拐点正在显现。沪深两市共有 20 余家集成电路公司披露了半年报，合计实现营业收入 267.98 亿元，同比增长 33.03%；净利润总计 32.96 亿元，同比增长 26.00%。这些业绩表明，随着消费电子终端需求的恢复和人工智能等新兴需求的引领，半导体行业有望走出 2022 年下半年以来的下行周期，进入新一轮的上行周期。

信息摘要：科创板多家集成电路公司披露 2024 年半年报，包括国内 CPU 芯片设计龙头海光信息、音频 Soc 龙头企业晶晨股份、国内第一大显示驱动芯片封装企业颀中科技等公司。

截至目前，科创板累计已有 15 家集成电路公司披露了 2024 年半年报，覆盖集成电路晶圆制造、设计、设备、IP 授权、封装等上下游多领

域。受益于智能手机、PC 以及可穿戴设备出货量的持续增长，相关公司上半年收入、净利润提升明显，同比增幅均超 30%，半导体行业拐点日渐显现。

从目前 A 股全市场已披露业绩的半导体公司情况看，业绩呈现整体向好态势。沪深两市共 20 余家集成电路公司披露半年报，上半年合计实现营业收入 267.98 亿元，同比增长 33.03%；实现净利润 32.96 亿元，同比增长 26.00%。

随着消费电子等终端需求恢复和人工智能等新兴需求引领，不少业内人士认为行业拐点已经显现，始于 2022 年下半年的半导体行业下行周期有望见底，行业整体盈利将持续改善，进入新一轮上行周期。

14 日晚披露半年报的海光信息作为国产 x86 CPU 排名第一的公司，产品在国内市场的渗透率逐步提升。半年报显示，公司上半年实现营业收入 37.63 亿元，同比增长 44.08%；实现归母净利润 8.53 亿元，同比增长 25.97%。随着市场需求增加以及客户对公司产品的认可度进一步提升，公司主营业务实现持续增长。

系统级 SoC 芯片企业晶晨股份亦同日发布半年报，公司 2024 年上半年实现营收 30.16 亿元，同比增长 28.33%；实现归母净利润 3.62 亿元，同比增长 96.06%。其中，公司今年第二季度实现营收 16.38 亿元，同比增长 24.53%，环比增长 18.82%，创单季度营业收入历史新高，公司开启新一轮增长的趋势明显。

2024 年上半年，晶晨股份 T 系列产品不断取得重要客户和市场突破，销售收入同比增长约 70%。此外，公司基于新一代 ARMV9 架构和自主研发边缘 AI 能力的 6nm 商用芯片流片成功后，已经获得了首批商用订单。公司预计 2024 年第三季度及 2024 年全年营收将同比进一步增长。

同样靠近终端市场的封测环节，复苏迹象也较为显著。颀中科技主

要从事集成电路的先进封装与测试业务，目前聚焦于显示驱动芯片封测领域和以电源管理芯片、射频前端芯片等封测领域。半年报显示，公司2024年上半年主营收入达9.34亿元，同比增长35.58%；归母净利润1.62亿元，同比增长32.57%。今年以来，智能手机、平板电脑、电视等终端产品需求同比持续增加，公司销量相应增长。特别是随着中低端品牌手机及平板等终端产品陆续采用AMOLED显示屏，产品渗透率持续提升，公司相关产品收入利润贡献快速提升。

信息来源：央广网

（三）钢铁行业动态

钢材市场可能跌出反弹机遇

信息导读：进入2024年三季度，全国钢材价格出现明显下降，其中全国钢材综合指数和三级螺纹钢吨价分别下降了7.9%和8.7%，主要由于市场供需失衡导致供大于求。然而，价格下降反而刺激了国内外的消费需求，特别是国内经济冲刺力度加大和钢材价格下降提升了购买力，同时出口需求因价格优势而增强，有助于抵消人民币升值的不利影响。此外，钢材价格下降也可能导致部分高成本钢铁企业亏损，进而减少产量，减轻市场供应压力，为价格反弹创造条件。市场规律表明，价格达到一定低点后，会自然产生技术反弹要求，预示着钢材市场在经历短期调整后，有望迎来新的平衡和增长机遇。

信息摘要：进入今年三季度以后，全国钢材价格由二季度的震荡扬升转为持续跌落。兰格钢铁网市场监测数据显示，截至2024年8月12日，全国钢材综合指数为3586元，比今年7月1日下降7.9%；同期三级螺纹钢吨价3322元，下降8.7%。

钢材价格跌落，当然是因为市场关系供大于求。但其价格跌落，达

到一个临界点后，也会从供给、需求与技术三个方面，扭转失衡的市场关系，从而提供反弹机遇。

首先是钢材价格跌落，扩大了消费需求。这种需求，包括国内需求与境外需求两个方面。从国内需求来看，进入下半年后，全国各地、各部门按照中央部署要求，加大经济冲刺力度，以实现更多的实物工作量。而钢材价格跌落，可以使得既定的资金量，实现较多的钢材购买，使得有购买力的需求得到放大。从出口需求来看，国内钢材价格走低，在其他条件不变的情况下，更加凸显了中国钢材竞争优势，一定程度上抵消了人民币对美元汇率升值的不利影响。预计年内中国钢材出口形势的两大特点不会改变：一是因为对比基数的影响，出口同比增速会有回落；二是保持巨大的数量规模。按照今年前 7 个月全国钢材出口 6123 万吨水平推算，全年粗钢出口量将会突破亿吨整数关口。同时钢材价格跌落，亦会降低机电产品生产成本，增强间接钢材出口竞争优势。海关总署统计数据显示，今年前 7 个月，全国电扇、洗衣机、吸尘器、微波炉等家电累计出口额同比增长 18.1%，高出全国出口整体增速 11.4 个百分点。这已经是我国家电出口连续 17 个月同比正增长。预计年内机电产品等钢材间接出口数量，会因为国内钢材价格跌落而得到强化。

其次是钢材价格跌落，部分高成本钢铁企业因此亏损，从而真正减少实际钢材产量。值得注意的是，一段时期以来，铁矿石等冶炼原料和能源价格，并未与钢材价格同幅度下跌，前者跌落幅度远低于后者。据统计，2024 年 1-6 月全国黑色金属冶炼和压延加工业实现营业收入同比下降 3.0%，营业成本同比下降 2.8%；亏损 3.1 亿元。由于 7、8 两个月钢材销售价格的进一步跌落，预计钢铁企业亏损还会增加，从而有可能迫使部分高成本企业真正减少钢材产量。而随着实际钢材产量的减少，市场供应压力势必减轻，从而触发价格反弹机制。

最后是钢材价格跌落，会自身产生技术反弹要求。因为市场上从来没有只跌不涨的商品。随着钢材价格的逐步跌落，达到一个临界点后，其自身就会产生技术上的反弹要求。

信息来源：兰格钢铁网

（四）建材行业动态

破产、流拍频现，砂企如何站稳脚跟，不被“斩于马下”

信息导读：2024 年，中国砂石行业面临严峻挑战，多家企业因市场压力和战略调整宣布破产，尤其是房地产市场低迷引发的连锁反应导致需求不足和价格下跌。上半年，砂石矿权流拍现象频发，反映出市场竞拍趋于理性，与前两年的狂热竞拍形成鲜明对比。面对行业困境，企业需采取积极措施，包括降低成本、转型升级，以避免内卷和恶性竞争。中共中央政治局会议也强调了推动传统产业转型升级的重要性，呼吁强化行业自律，畅通落后产能退出渠道，以促进行业的健康可持续发展。

信息摘要：一、企业破产/倒闭现象层出不穷

2024 年 8 月 6 日，江西省景德镇市乐平市的又一家砂石企业正式宣布步入破产程序，这一消息再次为行业敲响了警钟。据不完全统计，自本年度初至今，砂石行业内已累计见证了包括两家生产企业及两家经销商在内的四家企业，或出于主动调整战略，或迫于市场压力，不得不踏上破产之路。5 月，安徽六安霍邱县义华砂石经营有限公司破产清算一案被当地法院受理；6 月，业内公认的砂石高需求地区江苏省 2 家砂石经销商被申请破产；7 月，湖南省汨罗市长江砂石有限公司因负债 450.1 万被申请破产。这一系列事件背后，是房地产市场持续低迷所引发的连锁反应。随着房地产市场的下行调整，砂石需求不足，市场量价齐跌现

象愈演愈烈，企业破产/倒闭现象层出不穷。

二、砂石矿权流拍现象频现

据中国砂石协会数据，2024 年上半年，我国砂石矿权成交 419 宗，未成交 163 宗，将近三成砂石矿权流拍、终止或中止。

从竞拍情况来看，经过前两年砂石矿权狂热竞拍之后，市场竞拍正逐渐趋于理性。2022-2023 年广东矿权交易活跃，大矿频出，譬如 2022 年广东省郁南县桂圩镇冲旺岭矿区建筑用花岗岩、变质砂岩矿采矿权，被中电建（云浮）新材料有限公司以 78.5 亿收入囊中。曾经天价竞拍，如今门庭冷落。据笔者不完全统计，2024 年 1-7 月广东地区成交的 14 宗采矿权中，仅有 3 宗出现溢价，其余多数矿权底价成交。

三、“降成本”+“转型”，拒绝内卷

企业破产、矿权流拍频传，使得砂石企业人人自危。当前，企业要想不被市场“斩于马下”，就必须咬紧牙关积极应对。**砂石企业应重视“降成本”+“转型”，拒绝不必要的内卷。**

转型升级，势在必行。当数量快速扩张的阶段过去以后，会进入行业调整重组的“大洗牌”阶段，竞争力较弱的企业就会出局。砂石协会胡幼奕会长曾提出 6 个砂石骨料产业转型升级模式，企业只有通过以下 6 个转型，才有可能实现由低端向中高端的转型，才能更好地生存发展。

降本，延长企业“生命线”。面对如此严峻的市场环境，相关企业亟需采取积极措施以应对寒冬。加强现金流管理，确保企业运营的“生命线”畅通无阻；同时，深化成本管控，从源头削减不必要的开支，提升经营效率与盈利能力。此外，企业还应密切关注市场动态，灵活调整经营策略，以更加坚韧的姿态迎接市场的挑战，为行业的复苏与发展贡献力量。

拒绝内卷，政治局会议精神延续。中共中央政治局 7 月 30 日会议指出，要推动传统产业转型升级，要强化行业自律，防止“内卷式”恶性竞

争。强化市场优胜劣汰机制，畅通落后低效产能退出渠道。大型企业应身先士卒，带领小企业走出市场困境，减少单纯市场份额的“恶意”低价竞争。

信息来源：水泥大数据研究院

（五）房地产行业动态

国家统计局：房地产市场总体仍处于调整中

信息导读：近日国家统计局公布数据显示，2024年1-7月，房地产开发投资同比下降10.2%，新建商品房销售面积下降18.6%，销售额下降24.3%，显示房地产市场呈现调整态势，全国房地产开发投资、新建商品房销售面积及销售额均有所下降。在房地产开发投资方面，投资增速处于底部徘徊状态，房屋施工面积、新开工面积和竣工面积均有所下降。销售方面，新建商品房销售面积和销售额同比增速降幅继续收窄，但7月单月销售环比出现较大降幅，创下年内低点。市场分析人士认为，新房市场需求受到二手房价走低的分流，以及居民收入预期弱、购买力不足的影响。此外，商品房待售面积在连续下降后略有回升，住宅待售面积继续下降。展望未来，房地产市场的平稳健康发展需要政策的持续支持和市场信心的恢复。政府和市场参与者需密切关注市场动态，灵活调整策略，促进房地产市场的稳定和可持续发展。

信息摘要：8月15日，国家统计局公布的全国房地产市场基本情况显示，1-7月份，全国房地产开发投资60877亿元，同比下降10.2%；新建商品房销售面积54149万平方米，同比下降18.6%；新建商品房销售额53330亿元，下降24.3%。

国家统计局新闻发言人、总经济师、国民经济综合统计司司长刘爱华表示，从7月份房地产领域主要数据情况看，在一系列政策作用下，

部分房地产相关指标降幅继续收窄。但同时也要看到，目前多数房地产指标仍然处于下降之中，房地产市场总体仍处于调整中。下阶段，要按照中央政治局会议精神，落实好促进房地产市场平稳健康发展的新政策，坚持消化存量和优化增量相结合，积极支持收购存量商品房用作保障性住房，进一步做好保交房工作，加快构建房地产发展的新模式，促进房地产市场平稳健康发展。

房地产开发投资增速底部徘徊

具体来看，在房地产开发投资方面，国家统计局数据显示，1-7 月份全国房地产开发投资 60877 亿元，同比下降 10.2%；其中，住宅投资 46230 亿元，下降 10.6%。

上海易居房地产研究院副院长严跃进认为，该指标总体压力较大。目前房企销售数据虽然有所改善，但销售的绝对金额不高，也不会很快传导到投资端。另外，房企债务问题依然会消化较多资金，这也说明开发投资指标转好是一项长期工作。后续可以积极关注供求关系变化，此类指标已持续萎缩 26 个月，客观上潜在的新房供应减少，也有助于缓解库存背后的压力。

从房屋施工、新开工和竣工面积看，房屋新开工面积指标已经连续 5 个月收窄，房屋竣工面积指标跌幅总体遏制。

数据显示，1-7 月份，房地产开发企业房屋施工面积 703286 万平方米，同比下降 12.1%。其中，住宅施工面积 491532 万平方米，下降 12.7%。房屋新开工面积 43733 万平方米，下降 23.2%。其中，住宅新开工面积 31684 万平方米，下降 23.7%。房屋竣工面积 30017 万平方米，下降 21.8%。其中，住宅竣工面积 21867 万平方米，下降 21.8%。

在严跃进看来，房屋新开工面积指标在经过 34 个月的调整后，本身风险有较大出清，企稳的基础更加牢固。加之最近几年拿地的房企普遍

财务状况不错，叠加融资协调机制等推进，此类指标后续有进一步改善的空间。对于竣工面积指标而言，当前各地要继续做好保交房工作。近期部分城市房屋交付后出现质量问题，也要求各地强化保交房的工作质量，从保护购房者权益的角度做好相关工作。

从到位资金情况看，降幅连续 4 个月收窄。1-7 月份，房地产开发企业到位资金 61901 亿元，同比下降 21.3%。其中，国内贷款 9216 亿元，下降 6.3%；利用外资 17 亿元，下降 45.0%；自筹资金 22057 亿元，下降 8.7%；定金及预收款 18693 亿元，下降 31.7%；个人按揭贷款 8748 亿元，下降 37.3%。

严跃进表示，目前此类指标本身也有持续性的深度调整，当前或也进入到持续收窄的复苏阶段。而从各地的融资政策看，支持力度大，客观上也有助于进一步缓解房企的资金压力。

单月销售数据环比降幅超四成

销售方面，尽管前 7 月新建商品房销售面积和销售额同比增速降幅继续收窄，但单月销售环比出现较大降幅，并创下年内低点。

国家统计局数据显示，1-7 月份，新建商品房销售面积 54149 万平方米，同比下降 18.6%，其中住宅销售面积下降 21.1%。新建商品房销售额 53330 亿元，下降 24.3%，其中住宅销售额下降 25.9%。

从单月情况看，“517 新政”效应并未延续到 7 月份。销售环比降幅超过四成，同比降幅有所收窄。根据中房网测算，7 月份新建商品房销售面积为 6233 万平方米，环比下降 44.71%，同比下降 11.56%；新建商品房销售额为 6197 亿元，环比下降 45.96%，同比下降 15.78%。

诸葛数据研究中心首席分析师王小嫻指出，今年以来新房市场呈下行趋势，整体成交与去年相比有较大差距。从单月的数据来看，7 月市场并未延续 6 月环比大增局面。主要原因在于一方面二手房价持续走低，

分流了部分新房需求；另一方面，当前居民收入预期弱，购买力不足，对楼市信心不足，入市谨慎。预计 8 月若没有利好因素加持，销售规模将会继续下降。

此外，在库存方面，商品房待售面积在连续 4 个月下降的态势下略有回升。截至 7 月末，商品房待售面积 73926 万平方米，同比增长 14.5%。其中，住宅待售面积继续下降，为 38238 万平方米，同比增长 22.5%。

信息来源：中房网

（六）餐饮业动态

餐饮业创新供给活力足

信息导读：今年上半年，全国餐饮收入达 2.6 万亿元，同比增长 7.9%，高于社会消费品零售总额增速，展现强劲发展活力。餐饮业作为促消费、惠民生、稳就业的重要领域，在节假日效应和政策推动下持续增长。假日餐饮消费增长显著，多地文旅与餐饮融合促进消费。进入暑期，亲子游、毕业游等带动餐饮消费旺季，新颖用餐场景受欢迎。餐饮业正面临数字化转型和消费趋势变化，企业需创新菜品、用好政策，并注重健康菜品和食品安全，发展“数字+餐饮”提高运营效率。餐饮业在提质增效、创新发展的同时，也面临成本压力、同质化竞争等问题。租金、食材、人工成本上升及原材料价格攀升加剧企业运营困难。为应对挑战，餐饮企业积极创新经营模式，与外卖平台合作开设专营外卖店降低成本、提升效率。政府出台多项政策促进餐饮业高质量发展，包括加强政策支持、推动数字化转型、优化营商环境等，以激发消费活力，推动餐饮业持续健康发展。

信息摘要：国家统计局数据显示，今年上半年，全国餐饮收入达 2.6 万亿元，同比增长 7.9%，高于社会消费品零售总额 3.7% 的同比增速，展

现出较强的发展活力。

餐饮业与人民群众日常生活紧密相关，是促消费、惠民生、稳就业的重要领域。上半年，餐饮业何以能延续增长态势？随着一系列促消费举措接续出台，餐饮业将如何把握机遇求新求变，实现高质量发展？

消费动能强劲

上半年，在元旦、春节、“五一”、端午节等节日带动下，假日餐饮消费规模增长较快，特别是在假期首日达到峰值，餐饮业的“假期效应”与“假期首日效应”进一步凸显。

连日来，位于湖北省武汉市江汉路步行街的肥肥虾庄门口人声鼎沸，坐满了排队等位的顾客。肥肥虾庄相关负责人张阳介绍，“每逢假期，店里都很忙，等位的顾客一直没间断，能从上午 11 点排队到凌晨，‘五一’期间的日均客流量较去年提升约 15%”。

从美团发布的数据也可以看出，假日餐饮消费热气腾腾。以“五一”假期为例，假期前 3 天，全国本地生活服务消费同比增长 25%，餐饮堂食订单量较去年同期增长 73%。

“餐饮消费稳定增长与国家一系列扩内需促消费的政策密不可分。”中国烹饪协会会长杨柳分析说，今年 3 月，商务部等 9 部门出台《关于促进餐饮业高质量发展的指导意见》，从提升餐饮服务品质、创新餐饮消费场景等方面提出 22 项具体措施；6 月，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》，提出要发展餐饮消费细分领域，同时支持餐饮消费智能升级。

与此同时，全国各地文旅、餐饮深度融合的优质活动层出不穷，“味蕾游”“摆夜市”等新玩法丰富了游客的假日体验，也显著促进了各级市场的餐饮消费。比如，甘肃举办天水麻辣烫“吃货节”，让游客品美食、看美景；浙江推出“百县千碗”非遗美食游；广东、山东两省则联手打造“美

食+文旅”的 20 条线路……

业内专家表示，美食不仅满足了味觉的需求，更承载了丰富的文化情感，各地以城市、乡村等为美食空间点，向游客展示多元饮食文化，持续丰富美食旅游消费场景和产品供给，大大激发了消费新动能。

市场潜力不断释放

进入 7 月，亲子游、毕业游等旅游市场红火，餐饮业也迎来消费旺季。海底捞相关负责人介绍，夏季的夜宵时段，全国各地的海底捞火锅普遍迎来客流增长，啤酒、特色饮品销售火爆。截至 7 月底，雷山酸汤锅、三重柚香冰饮等 5 款夏季新品销量已超 500 万份。

新颖的用餐场景更是圈粉无数。在海底捞露营火锅日照森林公园店，一顶顶露营帐篷林立草坪之中，还设置有天幕、泡泡屋等。新颖的吃法、玩法，不仅刷新了人们对吃火锅形式的认知，也让该店开业即火爆。

日益丰富的餐饮消费形式，不仅可以满足人们多元化的口味需求，更催生出无数新机遇和发展新空间。目前，避暑游、研学游等跨城出行人数大幅回升，将明显带动各地餐饮消费增长。中国烹饪协会建议，面对暑期消费旺季，餐饮企业既要积极了解政策动态，用足用好国家惠企政策，也要不断创新，适时推出夏季特色菜品，吸引更多的消费者。

伴随数字基础设施进一步完善，供应链数字化、管理数字化、营销数字化和消费数字化也快速发展。比如，百胜中国在多个场景实现了人工智能落地，通过个性化的 APP 和小程序来提升用户体验；北京华天积极发展私域平台，将经营重点向线上转移，先后推出华天线上会员商城和自营外卖小程序。

此外，消费者就餐选择更加务实理性，更加追求“质价比”。这几年，头部餐饮企业营收恢复但客单价走低，各类餐饮套餐直播、团购兴起，餐饮行业的“质价比”被更多关注。面对消费趋势的改变，九毛九旗下“太

二”品牌、西少爷、南城香等连锁餐饮企业纷纷开启“降价不降质”模式，迎合市场需求。

“餐饮市场依然保持长期向好的基本面。”杨柳表示，随着消费者对餐饮服务品质要求的日益提高，餐饮企业应注重开发和推广低糖、低脂、高纤维等健康菜品，满足消费者对健康饮食的需求。落实食品安全“四个最严”要求，从原料准入、供应链和末端监管方面提升食品安全水平。同时，要大力发展“数字+餐饮”，加大人工智能、大数据、区块链技术及智能设备的研发与应用，提高运营效率。

机遇与挑战并存

餐饮业在提质增效、创新发展的同时，也面临一些问题和挑战。尽管上半年全国餐饮市场呈现增长态势，但很多餐饮人的日子并不好过，“假期前后人流量差异较大”“流量跟风”“昙花一现”等情况时有发生，不少餐饮企业出现了收入增长利润却不增长的现象。

杨柳认为，一方面，成本压力不断加剧。近年来，餐饮企业租金大幅上涨，食材成本、人工成本居高不下，餐饮的“三高”问题在疫情后尤其突出。同时，商铺的租金上涨抬高了企业及加盟商的运营成本，对行业发展产生了不小的负面影响。原材料价格也不断攀升，这对餐饮企业的成本控制和抗风险能力带来挑战。

另一方面，同质化竞争亟待破局。随着餐饮市场洗牌加剧，同质化问题日渐凸显。一些餐饮企业为了快速进入市场，选择模仿行业内的成功模式，而不是投入资源进行创新和研发，导致市场上产品和服务逐渐趋同。还有部分餐饮企业缺乏对消费者需求的深入洞察，无法提供差异化、个性化的产品和服务，使门店面临较大经营压力。

为了进一步释放餐饮消费潜力，一系列新举措接续出台，餐饮企业也积极创新经营模式、服务、菜品，通过开展丰富多样的营销活动、线

上线下深度融合等吸引更多顾客。与此同时，外卖平台也通过优化供给方式，进一步激活不同收入群体的消费需求，形成供需两端规模效应，推动餐饮消费加速向暖。

据了解，今年以来，美团外卖与海底捞、老乡鸡、呷哺呷哺等多家餐饮品牌达成合作，通过智能选址选品、限时返佣、专业化运营指导等多项服务，开出专营外卖的卫星店。这些小型外卖店凭借较低的综合成本，不仅有助于降低运营开支，还提升了外卖服务的效率和产能。截至目前，已有 120 个餐饮品牌累计开出超 800 家卫星店。

前不久，国务院印发的《关于促进服务消费高质量发展的意见》，提出 20 项重点任务，支持餐饮等服务消费重点领域高质量发展。商务部服务贸易和商贸服务业司司长王东堂表示，下一步，商务部将指导各地建立健全促进餐饮业高质量发展工作机制，加强统筹协调，推进相关政策落地见效，持续释放政策红利。

据悉，商务部还将会同有关部门持续办好“中华美食荟”系列促消费活动以及“中华美食文化季”有关活动，推动提升餐饮业数字化水平，推进餐饮与商贸、文旅融合发展，着力激发消费活力。此外，还将会同相关部门积极优化餐饮业营商环境，持续监测餐饮业发展动态，共同推动餐饮业高质量发展。

信息来源：经济日报

（七）旅游业动态

接住“旅游下沉”带来的新机遇

信息导读：今年夏天，“去小城过暑假”成为热门选择，四五线城市及下辖县酒店预订量显著增长，尤其是高星酒店预订量同比大增近 50%。县城旅游热并非偶然，得益于交通网络完善、乡村振兴政策推动

及消费升级，小城文旅消费生态不断优化，提升了旅游体验。县城旅游吸引游客的不仅是低价，更是高性价比、优美环境、惬意氛围及原汁原味的风土人情。随着大众旅游需求转向差异化、稀缺性，县城成为“旅游下沉”机遇的最佳承接者。同时，“县城文学”走红反映人们对县城生活的向往。县城需敬畏文化、挖掘特色、创新产品、关注细节，提升“质感”和“网感”，才能在竞争中胜出，实现可持续的文旅发展。

信息摘要：这个夏天，“去小城过暑假”成为不少人不约而同的选择。相关平台大数据显示，暑期四五线城市及下辖县酒店预订量涨幅居各类城市之首，高星酒店预订量比去年同期增涨近 50%。在酒店预订量增幅前 20 的榜单中，不少是来自贵州、青海、吉林等省份的县城。

县城酒店预订量大增，当然有其原本基数低、增长空间大的因素，不过，县城旅游热并非“一时兴起”。早在今年“五一”假期，县城旅游热作为文旅市场的一大亮点就备受关注。再往前看，从淄博、天水、平潭的突然爆红，到安吉、乌镇等的长红，县城旅游的突围其实一直没有停止过。如今，散布各地的努力连缀成网，成为一种人们无法忽视的存在，在火热的文旅消费大潮中，县城迎来了“属于自己的春天”。

小城何以刷新“可见度”？一方面得益于四通八达的公路铁路网，将这些“养在深闺”的小城链入全国大网络。不论是自驾还是高铁，几小时可达，伴随可及度的提高，能见度也同步走高。另一方面，在脱贫攻坚以及推进乡村全面振兴的政策牵引下，不少小城的面貌焕然一新，不断优化的发展环境和不断增加的消费需求，刺激新消费场景加速下沉，最具代表性的就是连锁酒店和咖啡店了。软件和硬件的改善，优化了小城文旅消费生态，有力提升了小城旅游体验，强化了游客对于小城高品质生活空间的认知。

相较于大城市，县城旅游显然属于低价。但人们“反向旅游”来到县

城，并不只是图低价，更准确地说，是追求高性价比。绿水青山的优美环境、不再“人挤人”的惬意氛围、原汁原味的风土人情以及“并不掉线”的食宿条件等，都构成人们对于高品质的理解。

更根本的还在于，当前大众旅游需求出现转向。当旅游在国人的生活中变得愈加频繁和平常，追求差异化、稀缺性，关注对自身情绪价值的回应就成为必然趋势。我国分布广泛、数量众多、姿态各异的县城无疑具有巨大的潜力，自然也被视作接住“旅游下沉”这波机遇的最佳选手。

可以作为映照的是，近来，“县城文学”悄然走红，关于县城生活的多个词条火上社交媒体热门话题榜。在网络讨论中，县城生活的真实感、烟火气、稳固感引发广泛共情和代入，网友甚至创造了“县感”这个概念来描述对于县城的想象和感受。很难说，人们将一个个小城圈为旅游目的地的时候，没有投射这种期待。

如何接住“旅游下沉”带来的新机遇？如何在同台竞技中胜出？可能并没有标准答案，不同的县城有各自的甜蜜和烦恼要面对。不过，普遍适用的一点可能是，有增量者胜。这个增量，并不是大干快上，搬来过度商业化的游乐设施，或者复制粘贴网红要素，生造同质化的打卡点，而是多一些对文化的敬畏，多一些对特色的挖潜，多一些对产品的创新，多一些对细节的关照，借用一个网络热词来说，那就是提升“质感”。

都说真诚是永远的必杀技，只有货与版能真的对得上，甚至超过期待，县城精心打造的文旅 IP 才能立得住、传得开。还要提升“网感”，不断增进对流量的认识，甚至不惧于也不怯于成为“网红”，但对所谓的网红逻辑则要多一丝警惕——关注游客的真实体验，而不是表演真实感和亲密性。在这个竞争日益激烈的赛道，要吃到红利，而且是可持续的红利，显然需要的不仅是“操作手册”，还需要足够的定力和长远的眼光。

信息来源：光明网

三、海外动态

（一）美国 7 月 CPI 逾 3 年首次降至 3% 以下，为美联储降息打开空间

信息导读：美国 7 月 CPI 同比上升 2.9%，连续第四个月回落，核心 CPI 同比上升 3.2%，均符合市场预期，显示通胀降温趋势得到进一步确认。目前市场分析人士普遍认为，尽管通胀数据为美联储降息提供了条件，但美国就业数据的表现将是决定后续降息幅度的关键。若劳动力市场持续降温，美联储可能会采取更激进的降息措施。同时，市场对美联储年内降息 100 个基点的预期基本维持不变，显示出对美联储政策的鸽派展望。此外，美国 7 月 PPI 环比和同比增长也均低于预期，进一步支持了通胀放缓的观点。然而，对于美联储 9 月后的接续政策，市场预期存在较大不确定性，需要关注美国经济和通胀数据的进一步变化。

信息摘要：美国劳工统计局发布数据显示，美国 7 月 CPI 同比上升 2.9%，连续第四个月回落，为 2021 年 4 月以来首次降至 3% 以下，前值为上升 3%。环比来看，美国 7 月 CPI 上升 0.2%，前值为下降 0.1%。美国 7 月核心 CPI 同比上升 3.2%，前值为上升 3.3%；7 月核心 CPI 环比上升 0.2%，前值为上升 0.1%。

市场人士指出，美国 7 月 CPI 基本符合预期，再度确认通胀降温趋势，为美联储 9 月降息敞开大门。数据发布后，美股美债对于通胀数据反应总体平淡，美股三大指数集体小涨，美债收益率一度上行，而美元指数略有下行。

美国通胀持续降温，为美联储首次降息打开空间

财通证券宏观经济陈兴团队指出，美国通胀持续降温，核心商品和核心服务价格压力均有缓解。一方面，商品价格仍在持续降温。本月新

车、二手车价格同比增速仍在稳步回落，高汽车贷款利率下投资者观望情绪重，汽车消费短期内难见改善，将带动核心商品通胀继续下行。

另一方面，服务项通胀继续回落。本月房租项环比增速有所反弹，或受东海岸和中西部部分城市租金价格上涨的扰动。根据部分市场机构报告，7月美国租房市场仍在降温，未来租金的下降也逐渐反映在核心服务通胀中。整体来看，通胀压力仍在持续缓解，预计未来几个月CPI同比趋于回落。

华金证券首席宏观分析师秦泰表示，美国7月核心CPI再度小幅降温，主要拖累从之前的油价相关分项转变为与薪资高度相关的商品和服务分项。7月核心通胀的结构变化在很大程度上将令市场对美国经济迅速陷入衰退的担忧趋于缓解，居民消费需求的整体趋势仍然较为稳定；但同时，近期已经弱化的美国就业和薪资数据成为更具决定性的通胀主导力量，如果劳动力市场持续正常化甚至迅速降温，那么核心通胀仍可能打开美联储采取更激进的降息路径的空间。

华福证券首席经济学家燕翔指出，三季度美国通胀大概率延续下行态势，为9月美联储首次降息打开空间：往后看，2023年8-9月CPI环比基数偏高，按0.2%的假设看，8-9月CPI有望降至2.7%附近。尽管离美联储通胀2%目标仍有一定距离，但经济尤其是就业压力加大背景下，美联储9月启动降息仍是大概率事件。

此外，稍早公布的数据显示，7月美国PPI环比增长0.1%，低于6月0.2%的环比涨幅；7月PPI同比增长2.2%，也低于6月2.7%的同比涨幅，同时也创下了今年3月以来最小同比涨幅。

美国就业数据成色或决定后续美联储降息幅度

7月通胀数据公布后，市场对美联储目标利率路径预期基本维持不变，仍然预期今年年内降息100bp，较美联储指引更为鸽派。

对于后续美联储可能降息的幅度，陈兴认为，本月通胀数据稳固了美联储降息信心。一方面，通胀增速连续下行。7 月物价数据已经达成了美联储所希望的通胀连续下降。商品和服务价格领先指标均表明，未来通胀压力仍将持续缓解。此外，就业市场趋弱。美联储主席此前强调了关注就业市场降温，7 月非农时薪增速放缓、新增非农就业减少等迹象均指向劳动力市场正在降温。美联储 9 月降息箭在弦上。

燕翔认为，往后看，在美国经济下行压力的背景下，美联储 9 月降息是大概率事件，但 5 月以来美国金融条件的大幅转松，可能会再度引发美国经济和通胀数据反弹，叠加住房项、资源品价格均有卷土重来压力，意味着本轮美联储降息或难一蹴而就，9 月首次降息后美联储的接续政策，目前看仍有较大不确定性，市场预期的全年 100 个基点（BP）的降息或仍较为乐观。

民生证券宏观经济团队指出，当前美联储降息几成定局，就业数据的成色决定了降息的幅度。

华西证券宏观联席首席分析师肖金川指出，美联储加快降息的前提，或是劳动力市场需求大幅放缓。中性情景或是在通胀中枢明确降至 2% 附近之前，每季度降息 1 次 25bp，以保持限制性利率继续压制通胀向着 2% 靠拢。美联储加快降息进程，需要的条件或是连续 2-3 个月劳动力市场持续恶化，例如职位空缺连续大幅下降、企业主动裁员率出现持续上升等迹象。

信息来源：新京报

（二）欧洲经济亟待注入稳定因素

信息导读：在欧洲政治日益碎片化和保守化的背景下，欧盟政策逐渐倾向于保护安全和强化竞争，导致经贸保守主义持续上升。然而，欧

盟机构推出的一系列保护主义措施并未给欧洲商界带来积极影响，反而引发了裁员潮和经济不稳定。尽管欧洲经济在二季度表现不佳，但欧盟委员会主席冯德莱恩强调，在全球经贸活动重塑的背景下，欧盟亟需提振自身竞争力以应对大国竞争。欧洲经济面临的挑战包括通货膨胀水平不稳定、企业投资信心疲软、以及知识产权和交通设备等领域投资水平下降。此外，政治不确定性也压抑了经济增长信心。文章指出，保护主义做法既不明智也不可持续，而真正的竞争力提升应该来自于修炼内功，即减少企业监管负担、积极投身科技革命和产业变革以及坚定支持经济全球化和自由贸易。在欧盟面临提振竞争力的关键时期，发展的稳定因素应来源于积极融入国际合作和提升自身实力。

信息摘要：在欧洲政治“碎片化”“向右转”愈发明显时，欧盟政策重点逐渐显现出保安全、强竞争的基调，经贸保守色彩持续抬头。但事与愿违的是，欧盟机构接连推出一系列保护主义举措，未将正能量传导至欧洲商界。在欧盟步入提振竞争力的关键十字路口，发展的“定心丸”应源于积极融入国际合作，提振自身实力。

在全球“大选年”之际，欧洲政商两界对俄乌冲突、美国大选及跨大西洋关系等热点问题的未来走势表示担忧，焦虑心态明显上升。在欧洲政治“碎片化”“向右转”愈发明显时，欧盟政策重点逐渐显现出保安全、强竞争的基调，经贸保守色彩持续抬头。但事与愿违的是，欧盟机构接连推出一系列保护主义举措，未将正能量传导至欧洲商界，几乎所有行业均出现了程度不一的裁员潮。在此背景下，欧洲经济亟待注入稳定因素。

今年二季度，欧洲经济整体表现不如预期，欧元区经济复苏态势戛然而止，除制造业采购经理指数（PMI）跌至 45.6，创下年内新低水平外，综合 PMI 在 6 月也出现下降，由 5 月的 52.2 降至 50.8，明显低于市

市场预期，显示出欧洲制造业振兴后劲不足、动能乏力的窘境。除此之外，欧元区 6 月的服务业 PMI 也较 5 月下降了 0.6，降至 52.6。作为欧盟和欧元区的两大经济引擎，德国和法国的情况也不容乐观，两国综合 PMI 在 6 月纷纷遭遇下滑，制造业 PMI 分别跌至 43.4 和 45.3，引发了外界对欧洲制造业前景的担忧。

入夏以来，欧洲主要国家的通货膨胀水平难言稳定，德法两国 6 月的通胀率均为 2.5%，虽较前一个月有所下降，但依然高于 4 月的水平。根据欧盟统计局近日公布的初步统计数据，欧元区 7 月通胀率再度出现“意外”，按年率计算为 2.6%，高于 6 月的 2.5%。剔除能源、食品和烟酒价格的核心通胀率为 2.9%。这或将导致欧洲央行在后续考虑降息措施时更为小心谨慎。

在一系列不确定因素和内外隐忧的影响下，欧洲企业的投资水平呈现出疲软态势，并且企业对市场未来的信心仍存疑虑，特别是在知识产权、交通设备等资产投资领域，欧元区企业在进入 2024 年后充分展现了“用脚投票”的态度，投资水平明显下降。芬兰央行行长奥利·雷恩近期指出，在 7 月举行的欧洲央行理事会会议期间，政治不确定性压抑着欧洲经济的增长信心，法国国民议会选举和美国总统大选期间的“戏剧性事件”在会议上成为了热点讨论议题。

近日，获得连任的欧盟委员会主席冯德莱恩表示，在全球经贸活动模式面临重塑的背景下，欧盟亟待提振自身竞争力，以便更好应对大国竞争。为此，她将“恢复竞争力”列为新任期的优先事项。欧盟委员会发言人伯恩塞尔也于近日透露，前欧洲央行行长德拉吉计划将于 9 月提交一份关于“提振欧盟全球竞争力”的报告，各成员国届时可就如何增强欧洲竞争活力展开广泛讨论。

此前有部分欧洲政客秉持狭隘的保护主义心态，积极鼓吹欧洲需要

加强使用贸易保护工具箱，主张加强对外开展“双反”调查，大谈外国企业在欧“不公平竞争优势”和“过剩产能威胁”，并且不惜推动《外国补贴条例》等工具对其他国家在欧正常参与经济活动的企业挥舞大棒，迫使外国企业退出欧洲市场，以此证明他们正在保护欧洲企业的竞争力。但需要明确的是，闭门造车只会让人安于现状，上述保护主义做法既不明智，也不可持续。

提振竞争力，关键在修炼“内功”。欧洲企业作为经济活动的“细胞”，饱受当地政府部门繁文缛节式的监管意见之困，一再呼吁大幅减少企业监管负担，为企业“松绑”。不过，在近期的裁员潮下，上述企业的呼吁进一步刺激了政界对劳动力市场保护和监管的担忧。但面对持续疲弱的经济复苏态势，德拉吉本人也承认“在全欧范围内继续维持高水平的社会保障难以为继”。

对欧盟而言，保护主义或许能在短期内有助于自身增加现实收益，但从长远来看，这无异于经济自杀。只有勇于投身新一轮科技革命和产业变革浪潮，积极布局新科技、新产业、新市场，坚定支持经济全球化和自由贸易，才能在开放合作中塑造未来增长的新格局。在欧盟步入提振竞争力的关键十字路口，发展的“定心丸”应源于积极融入国际合作，提振自身实力。

信息来源：经济日报