

经济信息周报

2024 年 9 月第四周（总期第 124 期）

中国物流信息中心

2024 年 9 月 23 日-2024 年 9 月 27 日

目录

一、宏观动态	1
（一）政策动态	1
中共中央政治局召开会议 分析研究当前经济形势和经济工作 中共中央总书记习近平主持会议	1
（二）金融动态	3
中央金融办、中国证监会联合印发《关于推动中长期资金入市的指导意见》	3
（三）消费动态	6
促消费惠民生 多地着力激活消费潜力	6
（四）投资动态	8
三季度重大项目建设加力提速 发挥投资增长“压舱石”作用	8
（五）外贸动态	11
涨破 7！人民币汇率重回 6 区间 外贸企业如何应对？	11
二、行业动态	14
（一）装备制造业动态	14
装备制造行业向“高”攀登	14
（二）高技术制造业动态	19
万亿级低空经济“起飞” 数万家企业“淘金”	19
（三）钢铁行业动态	22
中国钢铁全产业链 EPD 平台与瑞典、意大利 EPD 平台 签署合作备忘录，开启国际合作新篇章	22
（四）建材行业动态	24
贵州省水泥和焦化行业超低排放改造实施方案	24
（五）房地产行业动态	32
降低存量房贷利率 央行政策大礼包对楼市有何影响？	32
（六）餐饮业动态	34
餐饮企业面临两大机遇 上半年 134.7 万家新餐饮企业入局	34
（七）旅游业动态	38
国庆旅游市场将再迎高峰 出行人次和消费有望创纪录	38
三、海外动态	44
（一）美劳动力市场显著降温！美联储理事“强烈支持”降息 50 基点	44
（二）欧洲央行降息“药不对症” 欧元区经济面临萎缩困境	46

一、宏观动态

（一）政策动态

中共中央政治局召开会议 分析研究当前经济形势和经济工作 中共中央总书记习近平主持会议

信息导读：9月26日，中共中央政治局召开会议，分析当前经济形势并部署下一步经济工作。会议强调了稳经济、稳信心、稳地产和稳股市等紧迫任务的重要性。会议释放出多个政策信号。一是强调完成全年经济社会发展目标，指出要抓住重点，主动作为，有效落实现有政策，并推出新的增量政策，以确保实现全年经济社会发展目标。二是加大财政货币政策逆周期调节力度，财政政策方面，将发行超长期特别国债和地方政府专项债，可能增发国债或使用政策性开发性金融工具。货币政策方面，央行已宣布降准降息措施，并可能进一步下调存款准备金率，推动MLF利率、LPR和存款利率下行，同时新创设结构性货币政策工具支持资本市场。三是促进房地产市场止跌回稳，明确提出要促进房地产市场止跌回稳，要求调整住房限购政策，并加大“白名单”项目贷款投放力度，支持房企流动性。四是大力引导中长期资金入市，提出要提振资本市场，引导社保、保险、理财等中长期资金进入市场。五是持续加大引资稳资力度，强调要进一步扩大市场准入，优化营商环境，吸引更多外资。六是守住兜牢民生底线，强调要保障重点人群就业，加强对大龄、残疾等就业困难群体的帮扶，加强低收入人口救助。未来将实施就业优先战略，完善就业支持体系，加大教育、医疗、养老等领域的支持力度。

信息正文：中共中央政治局9月26日召开会议，分析研究当前经济形势，部署下一步经济工作。中共中央总书记习近平主持会议。

会议认为，今年以来，以习近平同志为核心的党中央团结带领全国各族人民攻坚克难、沉着应对，加大宏观调控力度，着力深化改革开放、扩大国内需求、优化经济结构，经济运行总体平稳、稳中有进，新质生产力稳步发展，民生保障扎实有力，防范化解重点领域风险取得积极进展，高质量发展扎实推进，社会大局保持稳定。

会议指出，我国经济的基本面及市场广阔、经济韧性强、潜力大等有利条件并未改变。同时，当前经济运行出现一些新的情况和问题。要全面客观冷静看待当前经济形势，正视困难、坚定信心，切实增强做好经济工作的责任感和紧迫感。要抓住重点、主动作为，有效落实存量政策，加力推出增量政策，进一步提高政策措施的针对性、有效性，努力完成全年经济社会发展目标任务。

会议强调，要加大财政货币政策逆周期调节力度，保证必要的财政支出，切实做好基层“三保”工作。要发行使用好超长期特别国债和地方政府专项债，更好发挥政府投资带动作用。要降低存款准备金率，实施有力度的降息。要促进房地产市场止跌回稳，对商品房建设要严控增量、优化存量、提高质量，加大“白名单”项目贷款投放力度，支持盘活存量闲置土地。要回应群众关切，调整住房限购政策，降低存量房贷利率，抓紧完善土地、财税、金融等政策，推动构建房地产发展新模式。要努力提振资本市场，大力引导中长期资金入市，打通社保、保险、理财等资金入市堵点。要支持上市公司并购重组，稳步推进公募基金改革，研究出台保护中小投资者的政策措施。

会议指出，要帮助企业渡过难关，进一步规范涉企执法、监管行为。要出台民营经济促进法，为非公有制经济发展营造良好环境。要把促消

费和惠民生结合起来，促进中低收入群体增收，提升消费结构。要培育新型消费业态。要支持和规范社会力量发展养老、托育产业，抓紧完善生育支持政策体系。要加大引资稳资力度，抓紧推进和实施制造业领域外资准入等改革措施，进一步优化市场化、法治化、国际化一流营商环境。

会议强调，要守住兜牢民生底线，重点做好应届高校毕业生、农民工、脱贫人口、零就业家庭等重点人群就业工作，加强对大龄、残疾、较长时间失业等就业困难群体的帮扶。要加强低收入人口救助帮扶。要抓好食品和水电气热等重要物资的保供稳价。要切实抓好粮食和农业生产，关心农民增收，抓好秋冬生产，确保国家粮食安全。

会议要求，各地区各部门要认真贯彻落实党中央决策部署，千字当头、众志成城，充分激发全社会推动高质量发展的积极性主动性创造性，推动经济持续回升向好。广大党员、干部要勇于担责、敢于创新，在攻坚克难中长本领、出业绩。要树好选人用人风向标，认真落实“三个区分开来”，为担当者担当、为干事者撑腰。要支持经济大省挑大梁，更好发挥带动和支柱作用。

会议还研究了其他事项。

信息来源：新华社

（二）金融动态

中央金融办、中国证监会联合印发《关于推动中长期资金入市指导意见》

信息导读：近日，中央金融办与中国证监会联合发布了《关于推动中长期资金入市的指导意见》。意见旨在引导社保、保险、理财等中长期

资金进入资本市场，以提振市场信心并促进资本市场的稳健发展。意见的主要内容，一是建设培育鼓励长期投资的资本市场生态：提升上市公司质量，鼓励符合条件的公司回购增持；严厉打击违法行为，维护健康的市场环境；完善支持长期投资的基础制度，优化机构投资者参与治理机制。二是大力发展权益类公募基金和支持私募证券投资基金：加强基金公司的投研能力建设，建立科学合理的评价体系；丰富公募基金可投资资产类别，加快ETF指数基金审批；降低综合费率，推广公募基金投顾服务；鼓励私募基金创新产品类型与策略，提高权益类资管业务占比。三是完善中长期资金入市配套政策：建立商业保险资金和各类养老金的长周期考核机制；打通保险资金长期投资障碍，完善监管制度；优化全国社保基金和基本养老保险基金的投资政策；支持企业年金个人投资选择，探索差异化投资策略；鼓励银行理财和信托资金参与资本市场，提升权益投资规模。意见的目标是通过一段时间的努力，显著提升中长期资金在资本市场的投资规模和比例，优化投资者结构，增强市场稳定性，并逐步树立长期价值投资理念。未来，中国证监会将在中央金融办的统筹下，与其他相关部门合作，确保各项措施得到有效实施。

信息正文：为贯彻党的二十届三中全会和中央金融工作会议精神，落实9月26日中共中央政治局会议部署，大力引导中长期资金入市，打通社保、保险、理财等资金入市堵点，努力提振资本市场，近日，经中央金融委员会同意，中央金融办、中国证监会联合印发《关于推动中长期资金入市的指导意见》（以下简称《指导意见》）。

《指导意见》以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持党对资本市场工作的全面领导，坚持目标导向、问题导向，加强顶层设计、形成工作合力，实现资本市场稳健运行与中长期资金稳定回报的良性互动。主要举措包括：一是建

设培育鼓励长期投资的资本市场生态。多措并举提高上市公司质量，鼓励具备条件的上市公司回购增持，有效提升上市公司投资价值。严厉打击资本市场各类违法行为，持续塑造健康的市场生态。完善适配长期投资的资本市场基础制度，完善中长期资金交易监管，完善机构投资者参与上市公司治理配套机制，推动与上市公司建立长期良性互动。二是大力发展权益类公募基金，支持私募证券投资基金稳健发展。加强基金公司投研核心能力建设，制定科学合理、公平有效的投研能力评价指标体系，引导基金公司从规模导向向投资者回报导向转变，努力为投资者创造长期稳定收益。丰富公募基金可投资产类别，建立 **ETF** 指数基金快速审批通道，持续提高权益类基金规模和占比。稳步降低公募基金行业综合费率，推动公募基金投顾试点转常规。鼓励私募证券投资基金丰富产品类型和投资策略，推动证券基金期货经营机构提高权益类私募资管业务占比，适配居民差异化财富管理需求。三是着力完善各类中长期资金入市配套政策制度。建立健全商业保险资金、各类养老金等中长期资金的三年以上长周期考核机制，推动树立长期业绩导向。培育壮大保险资金等耐心资本，打通影响保险资金长期投资的制度障碍，完善考核评估机制，丰富商业保险资金长期投资模式，完善权益投资监管制度，督促指导国有保险公司优化长周期考核机制，促进保险机构做坚定的价值投资者，为资本市场提供稳定的长期投资。完善全国社保基金、基本养老保险基金投资政策制度，支持具备条件的用人单位放开企业年金个人投资选择，鼓励企业年金基金管理人探索开展差异化投资。鼓励银行理财和信托资金积极参与资本市场，优化激励考核机制，畅通入市渠道，提升权益投资规模。

《指导意见》的主要目标是，经过一段时间努力，推动中长期资金投资规模和比例明显提升，资本市场投资者结构更加合理，投资行为长

期性和市场内在稳定性全面强化，投资者回报稳步提升，中长期价值投资理念深入人心，形成中长期资金更好发挥引领作用、投融资两端发展更为平衡、资本市场功能更好发挥的新局面。下一步，在中央金融办统筹协调下，中国证监会将会同相关部委，加强政策协同和信息共享，强化工作合力，确保《指导意见》各项举措落实落地。

信息来源：金融时报

（三）消费动态

促消费惠民生 多地着力激活消费潜力

信息导读：中共中央政治局会议强调结合促消费与惠民生，提升中低收入群体收入及消费结构，并培育新型消费业态。随着“消费促进年”的到来，多地加大促消费力度，通过发放消费券、补贴等形式，激活消费潜力，特别是针对服务消费、家居家装等领域。商务部也组织多项活动推动消费升级。各地政策旨在优化消费供给和场景，引导低碳、绿色、智能消费趋势。展望未来，消费支持力度将持续加大，预计四季度消费数据将有所改善，节假日及促销活动将带动消费高潮。

信息正文：9月26日召开的中共中央政治局会议指出，要把促消费和惠民生结合起来，促进中低收入群体增收，提升消费结构。要培育新型消费业态。2024年是“消费促进年”，促消费政策密集落地。随着“十一”假期等消费旺季的临近，多地再度加码促消费，推出一批新举措，从服务消费、消费品以旧换新等角度入手，培育消费新业态，进一步激活消费潜力。

“真金白银”惠民生

中国数实融合50人论坛智库专家洪勇在接受《证券日报》记者采访时表示，各地新一轮促消费举措的推出与实施，将直接刺激消费需求，

同时，这些政策还有助于优化消费结构，推动消费升级。

多地紧扣热点推出特色消费活动、优化消费场景，通过发放消费券、开展消费补贴等形式，以“真金白银”促消费惠民生。

9月25日，上海市政府新闻办举办新闻通气会，会上提出，上海决定投入市级财政资金5亿元，面向餐饮、住宿、电影、体育等四个领域发放“乐·上海”服务消费券。同日，四川省商务厅发布消息称，四川省将投入超4亿元财政资金用于2024“蜀里安逸”消费券发放，其中3亿元用于发放“蜀里安逸·焕新生活”家居家装消费券。

此外，9月14日召开的“黑龙江省中秋国庆文旅消费促进工作”新闻发布会提到，计划于9月15日至10月15日开展为期一个月的主题促消费活动。全省计划发放促消费资金约5430万元，预计直接拉动消费近10亿元。其中，计划发放政府消费券约4530万元，企业支持让利补贴资金约900万元。

在9月26日商务部召开的例行新闻发布会上，商务部新闻发言人何咏前表示，持续组织开展数商兴农庆丰收、服务消费季、一刻钟便民生活节等专题活动；指导办好四川熊猫国际消费节、北京“秋韵京城”、江苏“金秋惠购”等地方特色活动；支持各地利用上海时装周、天津车展等平台，举办各类新品首发首秀首展，打造更多“金九银十”消费新热点。

培育消费新业态

在推出促消费举措的过程中，各地纷纷将文娱旅游、体育赛事、国货“潮品”、智能家居等领域作为侧重点，着力发展服务消费、推动消费品以旧换新、培育新型消费。

四川省发布的“蜀里安逸·焕新生活”家居家装消费券就涵盖了9类智能家居产品以及6类适老化改造产品。

“各地推出的新一轮促消费政策从优化消费供给、消费场景等角度入手提振消费，将带来积极影响。”星图金融研究院高级研究员付一夫对《证券日报》记者表示，多地瞄准服务消费、以旧换新等有潜力的消费挖掘点发力，在促消费的同时也能引导消费向低碳化、绿色化、智能化发展。

未来，对相关领域消费的支持力度还将进一步加大。何咏前表示，加力推进消费品以旧换新。继续督促各地加快落实相关支持政策，提升汽车、家电以旧换新和家装厨卫“焕新”政策效能，充分释放政策红利，让真金白银的优惠直达消费者。组织开展“链千企 惠万家”好物焕新季、“千县万镇”新能源汽车消费季、“双智新品供需适配”对接交流等活动。

付一夫表示，近日推出多项政策释放了积极信号，后续消费信心将不断提升。随着各项促消费举措落地见效，会对四季度消费表现起到带动作用。

洪勇也认为，展望四季度，预计消费数据将有所改善，特别是节假日效应叠加促销活动可能会带来一波消费高潮。未来需要持续综合施策，精准触达目标群体，并加大对中低收入群体的支持力度，确保政策措施的有效性和可持续性，以促进消费市场的稳健发展。

信息来源：证券日报

（四）投资动态

三季度重大项目建设加力提速 发挥投资增长“压舱石”作用

信息导读：2024年三季度末，我国多地政府加快了重大项目开工和建设步伐。湖北省在9月20日的集中开工活动中启动了2203个项目，总投资额达到1.02万亿元，超过了去年同期的水平。江苏省也有95.7%的省级重大项目按计划开工，完成投资4908亿元，占年度计划的76.6%。

这些项目的建设和投资正在有效激发市场活力。湖北省项目中，产业项目占据主导地位，达到 1538 个，总投资 6604 亿元，主要涉及地方优势产业，而基础设施项目则有 389 个，总投资 2359 亿元。专家认为，这些重大项目的建设和投资不仅能够拉动当地经济增长，还能优化产业结构和提升区域竞争力。国家统计局数据显示，1-8 月份全国固定资产投资同比增长 3.4%，其中重大项目完成投资同比增长 7%，对整体投资增长的贡献显著。重大项目建设被视为经济增长的重要引擎，能够直接拉动投资增长、优化产业结构、带动产业链发展、创造就业和拉动消费。重大项目建设还有助于促进产业结构的优化升级，推动经济向高端化、智能化、绿色化转型。江苏省实践表明，重大制造业项目投产能够带来良好的经济效益和产业结构优化。预计在政策效应的逐步显现和金融支持的加强下，未来一段时间内，投资和经济增长将保持较高速度。

信息正文：三季度步入尾声，不少地方的重大项目开工、建设、投资已按下“加速键”。

比如，湖北省于 9 月 20 日举行了三季度全省重大项目集中开工活动，共有 2203 个重大项目开工，总投资 1.02 万亿元，项目个数、投资规模均超过去年同期。此外，截至 8 月底，江苏省 230 个计划年内新开工的省级重大项目已开工 220 个，开工率达到 95.7%。同时，该省今年安排的 450 个省重大项目，已完成投资 4908 亿元，完成率达到 76.6%。

科方得智库研究负责人张新原在接受记者采访时表示，当前，许多省份积极推进重大项目建设，市场活力得到有效激发。

在前述湖北省集中开工的项目中，产业项目达到 1538 个，总投资 6604 亿元，占比超过六成，其中 80% 的项目为各地发展的优势主导产业，具有很强的带动力。同时，此次共有 389 个重大基础设施项目开工，总投资 2359 亿元，基建项目仍然是湖北省投资的支撑主力。

“下半年以来，各地重大项目建设热度和速度都有所提升。”巨丰投资顾问总监郭一鸣对记者表示，其中基建投资仍为主力，同时民间投资活跃性也明显增强。随着政策效应逐步显现以及金融支持的加强，预计重大项目开工数量和质量都有望得到提升。

中国企业资本联盟中国区首席经济学家柏文喜告诉记者，重大项目建设通常涉及基础设施、产业升级、社会民生等多个方面，能够有效带动固定资产投资增长，对投资和经济的拉动作用显著。重大项目开工建设加速，不仅有助于拉动当地经济增长，而且对于优化产业结构、提升区域竞争力也具有重要意义。

国家统计局最新数据显示，今年1月份至8月份，全国固定资产投资（不含农户）329385亿元，同比增长3.4%，而计划总投资亿元及以上项目完成投资同比增长7%，拉动全部投资增长3.8个百分点，显示重大项目支撑作用突出，有力发挥了投资增长“压舱石”作用。

“投资是经济增长的重要引擎，而重大项目建设可直接拉动投资增长、优化产业结构，带动产业链发展，创造就业和拉动消费，形成良性循环。”郭一鸣表示，此外，重大项目建设落地和投产，也会为各地以及全国实现经济社会发展目标打下坚实基础。

柏文喜表示，重大项目建设有助于促进产业结构优化升级，推动经济发展方式转变。通过加大对高技术产业、先进制造业等领域的投资，可以促进产业向高端化、智能化、绿色化转型，提升产业链水平。

例如，今年前8个月，江苏省今年计划竣工投产的省重大制造业项目已投产98个，实现产值1800亿元，这些项目也呈现“效益好、结构优、活力强”的特点。

张新原预计，随着各地积极推动重大项目建设，未来一段时间，投资和经济增长将会保持较高速度。

信息来源：证券日报

(五) 外贸动态

涨破 7！人民币汇率重回 6 区间 外贸企业如何应对？

信息导读：在近期一系列重磅政策发布及美联储降息等多重因素影响下，人民币对美元汇率显著走强。离岸和在岸人民币汇率均突破关键点位，重返“6 区间”。业内专家指出，美联储降息及全球降息趋势削弱了美元升值动能，而中国经济回稳向好、国际收支平衡及外汇市场韧性增强为人民币汇率稳定提供了坚实基础。中国人民银行行长潘功胜强调，人民币汇率将保持基本稳定，并提醒外贸企业需理性看待汇率波动，增强风险中性意识。多位经济学家预测，人民币已进入温和升值通道，未来一年内有望在 6.8 至 6.9 区间波动。

信息正文：在一系列重磅政策发布的影响下，人民币对美元汇率应声走强。

今日截至 8 时 15 分，反映国际投资者预期的离岸人民币对美元汇率最高点已涨破 7，触及 6.9942，日内涨 134 基点，重新返回 6 区间，为去年 5 月以来首次。

在岸人民币对美元汇率同样表现不俗，外汇交易中心数据显示，今日，人民币兑美元中间价报 7.0202，调升 308 个基点，创 2023 年 5 月 22 日以来新高。前一交易日中间价报 7.0510，在岸人民币 16:30 收盘价报 7.0385，夜盘收报 7.0318。

人民币为何大涨？

仲量联行大中华区首席经济学家庞溟此前表示，美联储降息后，伴随着美联储降息步伐的开始和多次降息预期的升温，预计发达经济体将陆续跟随美国开启货币政策调整周期，强美元态势有望扭转，中美利差

有望收窄，人民币在合理均衡水平上保持基本稳定的势能更足。

目前，除日本央行之外，主要经济体的货币政策都进入了降息周期，美元升值的动能减弱，美元指数整体回落，8月以来美元指数下跌了3%，目前在101左右徘徊。

信银资本分析，本轮升值可能不在于美元的被动影响，同时国内基本面同样没有数据验证经济边际改善，反而短期仍存较大下行压力。

考虑到中美利差角度虽然8月全月利差倒挂相比7月有所收窄，支持人民币走强，但8月最后一周利差相对保持稳定。信银资本判断，核心原因人民币升值的主因只能归结到结汇预期的快速上升。

潘功胜：人民币汇率有比较稳定的坚实基础

9月24日上午，国新办举行新闻发布会，发布多项重磅措施，包括近日将下调存款准备金率0.5个百分点、下调政策利率7天逆回购操作利率0.2个百分点、引导银行下调存量房贷利率等等。

发布会上，中国人民银行行长潘功胜在回答“美联储降息对中国货币政策和外汇市场的影响”有关提问时表示，9月18日美联储降息50个基点，是过去几年美联储始终处于加息周期中的首次降息。随着降息的靴子落地，美元指数回落，人民币贬值压力缓解。

对于近期汇率的波动，潘功胜强调，汇率是货币之间的一种比价关系，它的影响因素是非常多元的，比如经济增长、货币政策、金融市场、地缘政治、突发风险事件等，这些都会对汇率产生影响。从外部的情况看，受各国经济走势分化、美国大选等地缘政治变化、国际金融市场波动等影响，外部环境和美元走势的不确定性依然存在。从中国国内的形势看，他表示，人民币汇率还是有比较稳定的坚实基础：

一是从宏观层面来说，经济回稳向好态势将进一步巩固和增强。这次人民银行出台比较强的货币政策，将有助于支持实体经济，促进居民

消费和提振市场信心。

二是国际收支保持基本平稳。上半年经常账户顺差与 GDP 之比是 1.1%，应该说处在一个比较合理的区间。

三是人民银行、外汇局非常重视外汇市场建设。市场的参与者更加成熟，交易行为也更加理性，市场的韧性显著增强。今年上半年，进出口企业套期保值比例已经达到 27%，货物贸易中用人民币进行跨境结算的比例占 30%，这两个数是不重复的，如果加在一起，相当于有 50% 的企业在外贸出口上，受到汇率风险的影响是比较小的。

潘功胜表示，中国人民银行在汇率政策上的立场是清晰的，也是透明的。第一，坚持市场在汇率形成中的决定性作用，保持汇率弹性。第二，要强化预期引导，防止外汇市场形成单边一致性预期并自我实现，防范汇率超调风险，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

外贸企业如何应对？

中银证券认为，此轮人民币汇率上升对出口竞争力影响微弱。中银证券首席经济学家管涛提示，出口企业还是要注意汇率对财务状况的影响。8 月份滞后 3 个月和滞后 5 个月环比的即期汇率均值均结束了此前连续多个月的下跌态势，分别上涨 1.1%、0.7%。这意味着，如果出口企业没有进行汇率风险对冲，会遭受近期人民币汇率反弹带来的汇兑损失，人民币转为升值对出口收款账期较短的企业影响更甚。

潘功胜提醒，在人民币汇率双向浮动的背景下，参与者也要理性看待汇率波动，增强风险中性理念，不要“赌汇率方向”“赌单边走势”，企业要聚焦主业，金融机构要坚持服务好实体经济。

对于人民币后续走势，工银国际首席经济学家程实认为，据其测算，人民币已然步入温和升值的通道，未来 12 个月人民币对美元的中枢区间预计将在 6.8-6.9 之间波动。

他指出，今年以来，中国贸易顺差态势良好，前 8 个月贸易顺差达 6084.9 亿美元，同比增长 11.2%，促使外汇储备稳步上升，外汇储备的变化往往与人民币升值呈正相关。与此同时，随着美联储 9 月降息“靴子”落地，美国国债利率下行也将温和推动人民币走强。

信息来源：上海证券报

二、行业动态

（一）装备制造业动态

装备制造行业向“高”攀登

信息导读：从 2024 年上半年报来看，我国高端装备制造业总体保持良好发展态势。一方面，企业致力于科研攻关，持续突破技术瓶颈；另一方面，积极开拓市场，探索新的增长点。上半年，高端装备类上市公司在航空航天、轨道交通等领域表现出色，实现了营收和净利润的双增长。特别是轨道交通行业，在国内经济复苏和旺盛出行需求的推动下，多家上市公司取得了显著业绩增长。一批专注于技术突破与自主可控的工业母机上市公司也保持了业务增长。为了保持竞争力，高端装备制造业上市公司加大了研发投入。这些投资促进了技术创新，帮助企业降本增效，提升了产品质量和市场竞争力。此外，我国高端装备制造业上市公司正积极拓展海外市场，过去五年间海外收入增速维持在较高水平。尽管行业发展势头良好，但仍然面临有效需求不足和技术瓶颈等问题。专家建议企业继续攻坚克难，加强自主创新，夯实产业基础。随着政策支持和市场需求的增加，预计高端装备制造业将持续向好发展，产业规模进一步扩大，技术水平逐步达到国际领先。

信息正文:高端装备制造业是工业现代化的重要基石，是科技创新的重要领域。相关上市公司经营情况如何，备受市场关注。透过半年报看发展，今年以来，业内上市公司总体保持良好发展态势，一手抓科研攻关，持续突破技术瓶颈，提升自主创新能力；一手抓市场开拓，积极探索“第二增长曲线”，行业不断向“新”发力、向“智”而行。

行业景气度稳步提升

今年以来，我国工业生产稳步增长，高端装备制造业支撑作用明显。国家统计局数据显示，上半年，规模以上高技术制造业增加值同比增长8.7%，增速高于全部规模以上工业2.7个百分点，增加值占全部规模以上工业的比重为15.8%。

作为行业“优等生”，高端装备类上市公司更是担当“领头雁”作用。从半年报来看，上半年，高端装备类上市公司总体呈现向好发展趋势，不少企业实现营收、净利双增长，尤其是航空航天、轨道交通、先进装备制造等行业企业在技术创新和产品质量上均取得明显进步。

得益于国家战略部署和经济复苏后旺盛的出行需求，国内轨道交通市场逐步迈入景气度提升的新周期。数据显示，上半年，A股65家轨道交通上市公司合计实现营业收入3176.12亿元，净利润374.30亿元；超六成上市公司营业收入实现增长，近九成上市公司实现盈利，超四成上市公司实现盈利增长。

京沪高铁是京沪高速铁路及沿线车站的投资、建设、运营主体，面对国内经济平稳向好的有利形势，京沪高铁不断提高客运服务水平，坚持以高质量服务供给促进和带动消费。上半年，京沪高铁本线创造了日开行列车711列、日运送旅客92万人次的历史最高纪录，实现营业收入208.63亿元、同比增长8.21%，净利润63.57亿元、同比增长23.77%。

工业母机作为制造业的基础装备，是国家工业化能力提升的重要支

撑。上半年，业内一批上市公司通过专注技术突破与自主可控，保持业务增长。同花顺 iFinD 统计数据显示，上半年，A 股 74 家工业母机上市公司合计实现营业收入 2709.5 亿元，净利润 261.7 亿元；超一半公司净利润实现同比增长。

乔锋智能是一家从事数控机床研发、生产及销售的企业，一直致力于研制精度高、可靠性高、效率高、智能化的国产现代化“工业母机”，上半年实现营收 8.07 亿元，同比增长 6.22%；实现归母净利润 1.14 亿元，同比增长 27.57%。乔锋智能表示，驱动业绩发展的因素主要包括在新能源汽车、3C 等领域的投入已经开始产生效益，进入收获期；新培育产品批量销售，带来新增长极；管理组织优化，管销费用同比下降；等等。

“从半年报情况来看，在国内完备的产业体系、较强的综合成本竞争力、超大规模的市场需求等多重优势作用下，我国高端装备制造业核心产业竞争力、产业配套能力持续提升，业内上市公司呈现出良好经营态势，比较优势逐步显现。”南开大学金融发展研究院院长田利辉表示。

兴业证券首席经济学家王涵也认为，得益于我国完备的工业体系，一批优质企业正迅速成长，陆续成为国内资本市场的重要主体，并在错综复杂的国际环境中实现自主可控发展，不断提升其全球竞争力。

高研发筑牢“护城河”

高端装备制造业以高新技术为引领，其发展离不开持续的技术创新。今年以来，业内上市公司加大研发投入，加快创新成果落地转化，不断赋能企业高质量发展。

以轨道交通行业为例，数据显示，今年上半年，轨道交通行业上市公司研发费用合计 101.97 亿元，同比增长 18.78%。有 9 家公司上半年研发费用迈入亿元大关，家数占比由 10.77% 提升至 13.85%。研发强度大于 10% 的公司家数占比 15.38%。

今创集团上半年研发投入达 9168 万元,同比增长 18%。截至 6 月底,今创集团新获授权专利 60 项,其中,发明专利 33 项,公司有效专利达 640 项,已形成了具有自主知识产权的核心技术和知识产权体系。“集团致力于构建开放式技术创新体系,打开新品研发思路,推动技术工艺革新,利用储能技术与数字技术赋予产品绿色、智慧性能,发挥集成优势满足市场模块化需求,稳固公司市场竞争优势。”今创集团副总经理、董事会秘书高锋表示。

通过前沿技术的创新使用,不少上市公司实现了降本增效,提升了发展质量。广脉科技上半年实现营业收入 1.73 亿元,同比增长 20.80%;归母净利润 1373.50 万元,同比增长 33.71%。“公司不断加大产品研发力度,铁路视频监控系统智能运维平台、铁路智能视频控制箱等铁路信息化相关产品相继推出并获取订单,更多战略产品正在研发及测试验证。”广脉科技董秘王欢表示。

在持续加大研发投入的推动下,创新成果不断涌现,帮助上市公司打开市场。上半年,晶合集成研发费用投入 6.14 亿元,较上年同期增长 22.27%,新获得发明专利 151 项、实用新型专利 36 项。晶合集成表示,新产品正逐步导入市场,例如,55nm 中高阶 BSI 及堆栈式 CIS 芯片工艺平台实现大批量生产、40nm 高压 OLED 显示驱动芯片实现小批量生产等,进一步提升了企业市场竞争力。

“眼下,高端装备制造业成为提升一国国际竞争力的重要抓手,面对全球日益激烈的技术竞争,未来业内技术进步将更多依赖自主研发。”田利辉表示,相关上市公司不断加大研发投入,坚持自主创新,能够推动企业技术升级,提高行业生产率,进而提升整个产业链附加值,有助于逐步构建在全球产业链中难以替代的竞争优势。

“走出去”开拓新空间

在锚定国际先进水平，不断在关键技术上取得创新突破的同时，高端装备类上市公司还积极扬帆“出海”，在海外寻求更广阔的市场空间。

中上协发布的数据显示，过去 5 年，我国高端制造业上市公司不断开拓海外业务，海外收入同比增速均维持在 15%以上的较高水平，高于同期 A 股全体上市公司海外收入的增长速度。同时，我国高端制造业上市公司积极探索多元化上市地点。2024 年 6 月末，51 家高端制造业上市公司实现了海外上市，其中 50 家上市公司同时在 A 股和港股上市，15 家高端制造业上市公司在境外交易所发行 GDR（全球存托凭证）。

海外业务正成为多家上市公司的“第二增长曲线”。作为专用通信领域的领军企业和全球专用通信领域的技术领先企业，海能达上半年实现营业收入 27.4 亿元，同比增长 21.3%；净利润 1.62 亿元，同比增长 109.8%。其半年报显示，海能达在海外市场布局稳固，上半年实现国外收入 13.4 亿元，同比增长 42.12%，营收占比 48.95%。

不少上市公司将“出海”作为布局未来、实现破局发展的重要着力点。天孚通信是光通信精密元器件一站式解决方案提供商，上半年，公司实现营业收入 15.56 亿元，同比增长 134.27%；实现净利润 6.54 亿元，同比增长 177.20%。天孚通信表示，目前正加快国际化产业布局，迎接 AI 浪潮下的需求增长。在 AI 技术快速发展和算力需求加速增长的背景下，国际化产业布局有望为公司持续稳定的业绩增长打下稳固的产能基础。

“近年来，高端装备类上市公司聚力补短板、锻长板，积极加入国际竞争，作出表率作用。”田利辉表示，但从整体看，当前我国装备制造业处在向中高端迈进的关键时期，行业仍面临有效需求不足等问题，关键领域“卡脖子”风险较为突出，还需奋力攻坚，在突破技术瓶颈、提升自主创新能力、夯实产业基础等方面发力。

高端化是走向制造强国的必由之路。党的二十届三中全会审议通过

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》提出，加快推进新型工业化，培育壮大先进制造业集群，推动制造业高端化、智能化、绿色化发展。业内认为，随着推动经济持续回升向好的政策措施落地显效，并在政策支持、市场需求等多方力量的推动下，我国高端装备制造业有望继续保持向好发展态势，产业规模将进一步提升，行业技术逐步迈入国际领先水平。

信息来源：经济日报

（二）高技术制造业动态

万亿级低空经济“起飞” 数万家企业“淘金”

信息导读：近年来，中央和地方政府密集出台相关政策支持低空经济发展，应用场景不断拓展，数万家企业积极布局。低空经济以民用有人驾驶和无人驾驶航空器的低空飞行活动为核心，带动相关领域的融合发展。据统计，截至 2024 年 6 月，全国已有超过 20 个省份发布了 200 多份政策性文件促进低空经济的发展。安徽省已形成以通用航空和无人机产业为主体的产业集群，2023 年产值达 450 亿元。在技术创新方面，新能源、无人驾驶和先进航空制造等技术正在加速迭代，物流配送、城际通勤和遥感探测等领域应用日益广泛。据中国民航局数据，2023 年我国低空经济规模已经超过 5000 亿元，预计到 2030 年将达到 2 万亿元。天眼查数据显示，目前我国有超过 6.9 万家关联企业涉足低空经济领域，2023 年新增注册企业增长了 38.5%。尽管市场前景广阔，但低空经济仍面临安全风险、运行效率、绿色低碳及便捷运输等方面的挑战。专家建议通过建立低空智联网、数字化空域基础设施以及创新机载固件一体化制造等方式来应对这些挑战。未来，随着智慧赋能的深化，低空经济有望迎来更加革命性的变化。

信息正文：9月25日，2024年苏州阳澄湖大闸蟹正式开捕。现场捕捞上来的大闸蟹，经顺丰丰翼无人机运输，最快仅需4分钟便可送至顺丰阳澄湖中转场，而若采用陆运，在不堵车的情况下需要1小时20分左右才能送达。

这样的场景是当下中国低空经济发展的一个缩影。今年来，从中央到地方相关政策密集出台，应用场景持续拓展，数万家企业“抢飞”。业内人士指出，我国低空经济已进入密集创新和高速发展的战略机遇期、黄金窗口期，未来产业规模有望达到万亿级别。

低空经济，是指以民用有人驾驶和无人驾驶航空器的低空飞行活动为牵引，辐射带动相关领域融合发展的综合性经济形态。低空空域，通常指距地面垂直距离1000米以内的空间范围。

近两年，关于低空经济的政策红利不断释放。2023年12月，中央经济工作会议把低空经济列入了战略性新兴产业；今年低空经济作为“新增长引擎”，被首次写入政府工作报告，随后各地的产业促进政策火速跟进。据不完全统计，截至2024年6月，全国已有20多个省份、100多座城市发布了200多部有关低空经济的政策性文件。

以安徽为例，历经十多年布局建设，已基本形成以通用航空产业为主体、无人机产业为支撑的低空产业集群，集聚企业超过300家，2023年产业规模达450亿元、约占全国9%。其中，合肥、芜湖等地开通了无人机邮政物流航线20条，黄山、六安等地今年暑期直升机低空旅游超过1万人次，黄山风景区每天使用无人机运送物资超过2吨……

“我国低空经济发展方兴未艾，特别是新能源、无人驾驶、先进航空制造等领域的技术创新加速迭代。物流配送、城际通勤、遥感探测等应用场景日益拓展，产业降本增效和商业化进程持续加速。”安徽省副省长李中在9月26日举办的全球可持续交通高峰论坛（2024）上表示，我

国低空经济已进入密集创新和高速发展的战略机遇期、黄金窗口期。

中国民用航空局局长宋志勇也表示，无人机等低空领域新技术不断拓展应用场景，低空经济进一步向无人化、智能化、协同化、绿色化方向发展。

中国民航局发布的数据显示，2023 年我国低空经济规模已超过 5000 亿元，2030 年有望达到 2 万亿元。

可观的市场前景吸引了越来越多企业布局。天眼查专业版数据显示，截至目前，我国与“低空经济”相关联企业有超 6.9 万家，2023 年新增注册企业 9000 多家，相比 2022 年增长 38.5%。2024 年以来已新增相关企业 6200 余家。从地域分布来看，广东、山东、江西的低空经济相关企业数量位居前列，三地拥有企业占全国近 30%。

作为国内首家获得民用无人驾驶航空器运营合格证的企业，顺丰旗下的丰翼无人机目前已实现高原、山地、城市、海岛等全地形覆盖，在快递配送、同城急送、应急救援、医疗运输、生鲜冷链等全场景下，实现常态化、大规模运行。截至 9 月 26 日，丰翼无人机累计在全国开通 518 条航线。未来将持续建设以深圳为中心、覆盖粤港澳大湾区主要城市的低空无人机物流网络，打造大湾区 2 小时物流圈。

在产业蓬勃发展的同时，也要看到，目前我国发展低空经济仍存在诸多挑战。空中客车公司首席执行官傅里认为，如何通过使用人工智能和其他技术手段更快地采取行动，令航空业更加安全、可负担、可持续发展，是今天低空经济所面临的挑战。

“智慧赋能将使低空经济产生革命性的变化。安全风险、运行效率、绿色低碳和便捷运输等问题，是低空交通需要解决的四个问题。”中国工程院院士、北京理工大学党委书记张军建议，“未来，我们应建立低空智联网、数字化的空域基础设施和空地兼容的保障措施，并对低空飞行器

机载固件一体化制造进行创新。”

信息来源：经济参考报

（三）钢铁行业动态

中国钢铁全产业链 EPD 平台与瑞典、意大利 EPD 平台 签署合作备忘录，开启国际合作新篇章

信息导读：近日，中国钢铁工业协会副会长、秘书长姜维与瑞典和意大利的 EPD 平台签署了合作备忘录，推动中国钢铁全产业链 EPD 平台的国际互认，这是我国钢铁行业在绿色低碳领域“软实力”提升的重要一步。自 2022 年 5 月上线以来，中国钢铁全产业链 EPD 平台已成为一个全球性的产品环境绩效信息披露和共享平台，为企业提供符合国际标准的环境绩效评估和报告机制。瑞典和意大利的 EPD 平台分别是全球和地区内极具影响力的环境产品声明平台，它们按照 ISO 国际标准运作，并与政府及行业协会紧密合作，确保平台标准符合环保法规要求。此次国际合作预计将提升中国钢铁企业的国际认证便利性，推动全球钢铁行业环境保护标准统一，为实现全球环境目标贡献力量。

信息正文：近日，中国钢铁工业协会副会长、秘书长姜维与中国钢铁全产业链环境产品声明（EPD）平台秘书处等相关人员一行赴欧洲，与瑞典 EPD 平台、意大利 EPD 平台签署平台互认和合作备忘录（MOU），推动中国钢铁全产业链 EPD 平台的国际互认。

这一里程碑式的合作标志着中国钢铁全产业链 EPD 平台在推进国际互认方面取得了重大进展，体现了中国钢铁在世界钢铁绿色低碳领域“软实力”的提升。中国钢铁在推动行业绿色转型和环境绩效透明化方面迈出了重要一步。

作为中国工业领域第一个规范运行的 EPD 平台，中国钢铁全产业链 EPD 平台自 2022 年 5 月 19 日正式上线以来，得到钢铁上下游产业链的高度关注和积极参与，已成为一个全球性的产品环境绩效信息披露和共享平台，为钢铁全产业链企业提供了一个符合国际标准、规范的环境绩效评估和报告机制。通过 EPD 平台，企业可以对其产品从原材料开采、生产、加工到最终销售的整个生命周期的环境影响进行量化和公开。

国际 EPD 平台互认是中国钢铁全产业链 EPD 平台建设发展的重要目标之一。自中国钢铁全产业链 EPD 平台成立以来，秘书处与国际上各 EPD 平台进行了广泛交流。2023 年，意大利 EPD 平台和瑞典 EPD 平台对中国进行了友好访问。中国钢铁全产业链 EPD 平台的快速发展，引起了全球各国 EPD 平台的广泛关注。

本次与意大利 EPD 平台、瑞典 EPD 平台签署 MOU，不仅有助于提升中国钢铁全产业链 EPD 平台的国际影响力，而且还能促进 EPD 平台与全球钢铁行业在环境保护方面的合作与交流；不仅为中国钢铁企业提供了更加便捷的国际认证途径，而且为全球钢铁行业的可持续发展注入了新的活力。EPD 平台的国际合作，将有助于推动全球钢铁行业在环境保护方面的标准统一，共同为实现全球环境目标贡献力量。

瑞典 EPD 平台简介：

瑞典的国际 EPD 系统是全球最具影响力的环境产品声明（EPD）平台之一，覆盖多个行业的产品生命周期评估（LCA），按照 ISO14025、ISO/TS14027、ISO14040/44 等标准运作。作为全球公认的最具权威性的 EPD 平台，瑞典 EPD 系统制定了广泛应用的标准，帮助企业展示其产品的环境影响，支持全球市场中的环境透明度。平台在钢铁、建筑等多个行业中拥有广泛的应用，已成为企业在全全球市场中展示环境承诺的重要工具。

意大利 EPD 平台简介：

意大利 EPD 平台（EPD Italy）是意大利主要的环境产品声明（EPD）平台，专注于推动尤其是专注于能源和建筑行业的环境影响评估标准化。EPD Italy 在制定钢铁产品（如 PCR ICMQ-001/15 v3 建筑用钢包括不锈钢产品）的环境标准方面具有丰富经验，支持企业在全全球市场中展示其产品的环保承诺。EPD Italy 与意大利政府及行业协会密切合作，确保平台标准符合国家与欧盟的环保法规要求，并在全球范围内推广最佳实践。

信息来源：中国钢铁工业协会

（四）建材行业动态

贵州省水泥和焦化行业超低排放改造实施方案

信息导读：为响应国家关于空气质量改善的行动计划和贵州省的具体实施方案，贵州省制定了水泥和焦化行业超低排放改造方案。该方案的主要目标是到 2028 年，实现 80% 的水泥熟料产能和焦化行业产能完成超低排放改造。改造范围包括生产环节的有组织排放及运输过程，具体指标包括颗粒物、二氧化硫、氮氧化物等污染物的排放限值。方案还提出了优化产业结构、推进现有企业超低排放改造、减污降碳协同增效和强化全过程环境管理等重点任务。政策措施包括经济政策支持和差别化环保管理政策。组织实施方面，强调了加强组织领导、企业主体责任、评估监测、监督管理和宣传引导。该方案旨在通过超低排放改造，提高空气质量，推动行业绿色发展。

信息正文：为贯彻落实《空气质量持续改善行动计划》（国发〔2023〕24 号）、《关于印发〈关于推进实施水泥行业超低排放的意见〉〈关于推进实施焦化行业超低排放的意见〉的通知》（环大气〔2024〕5 号）和《贵

贵州省深入打好大气污染防治攻坚战实施方案》（黔环气〔2022〕8号）等文件要求，高质量推进水泥、焦化行业超低排放改造，结合我省实际，制定本方案。

一、主要目标

推动实施水泥熟料生产企业（不含矿山）和独立粉磨站（含生产特种水泥、协同处置固废的水泥企业）以及焦化企业（含半焦生产）超低排放改造。到 2028 年，全省水泥行业力争 80% 熟料产能完成改造，焦化行业力争 80% 以上产能完成改造。已完成超低排放改造的水泥企业和焦化企业，要对照方案查缺补漏，确保相应工序按期达到本方案要求。

二、指标要求

水泥和焦化企业超低排放是指所有生产环节（水泥企业包括破碎、粉磨、配料、熟料煅烧、烘干、协同处置等，以及原燃料和产品储存运输。焦化企业包括备煤、炼焦、熄焦、焦处理、煤气净化、化工产品深加工等生产环节，以及物料产品储存运输）的大气污染物有组织、无组织排放及运输过程达到超低排放要求。控制指标和措施要求如下。

（一）有组织排放控制指标

水泥企业在基准含氧量 10% 的条件下，水泥窑及窑尾余热利用系统废气颗粒物、二氧化硫、氮氧化物排放浓度小时均值分别不高于 10mg / m³、35mg / m³、50mg / m³。

焦化企业在基准含氧量 8% 的条件下，焦炉烟囱废气颗粒物、二氧化硫、氮氧化物、非甲烷总烃、氨排放浓度小时均值分别不高于 10mg / m³、30mg / m³、150mg / m³、100mg / m³、8mg / m³；生产废水处理设施非甲烷总烃浓度小时均值不高于 100mg / m³。其他污染源颗粒物排放浓度小时均值不高于 10mg / m³。

有组织排放具体指标要求见附件 1。达到超低排放的水泥和焦化企

业每月至少 95% 以上时段排放浓度小时均值满足上述要求。

（二）无组织排放控制措施

物料储存、物料输送、生产工艺过程、敞开液面（焦化）等无组织排放源，在保障安全生产的前提下，采取密闭、封闭等有效控制设施。无组织排放控制设施与生产设施同步正常运行，产尘点及生产设施无可见烟粉尘外逸，厂区整洁无积尘、无明显异味。无组织排放控制具体要求见附件 2。

（三）清洁运输要求

进出水泥企业的原燃料、进出焦化企业的物料和产品采用铁路、水路、管道、管状带式输送机、皮带通廊等清洁方式运输比例不低于 80%；达不到的企业，汽车运输部分全部采用新能源或国六排放标准车辆。水泥行业产品运输优先采用清洁运输方式，汽车运输全部采用新能源或国六排放标准车辆。厂内使用新能源运输车辆（2025 年底前可采用国六排放标准车辆）。非道路移动机械原则上采用新能源，无对应产品的满足国四及以上排放标准（2025 年底前可采用国三排放标准非道路移动机械）。焦化行业危化品运输等特种车辆可采用国五及以上排放标准车辆（燃气车辆达到国六排放标准）。

三、重点任务

（一）优化调整产业结构

严格按照《贵州省人民政府办公厅关于加强“两高”项目管理的指导意见》规范“两高”项目建设。严格执行水泥行业产能置换政策，不断推进水泥行业产业结构优化。推进煤焦钢、煤焦化电、煤焦氢、煤焦化一体化循环发展，落实《产业结构调整指导目录（2024 年本）》等政策，通过综合手段依法依规淘汰落后产能。发挥能耗、环保、质量、安全、物耗、水耗等标准作用，引导能耗高、排放强度大的低效产能有序退出。

大力推动生产设备、用能设备等更新和技术改造，加快推广能效达到先进水平和节能水平的用能设备。严格落实能耗、排放、安全等强制性标准和设备淘汰目录要求，依法依规淘汰不达标设备。列入淘汰退出计划的企业或设施不再要求实施超低排放改造。

（二）有序推进现有企业超低排放改造

各地要围绕空气质量改善需求，高质量推进水泥和焦化行业超低排放改造，为企业做好服务和指导，选择成熟适用的环保技术。水泥行业水泥窑配备低氮燃烧器，采用分级燃烧及其他分解炉含氧量精细化管控等低氮燃烧技术，窑尾废气采用选择性非催化还原（SNCR）、选择性催化还原（SCR）等组合脱硝技术；采取有效措施控制氨逃逸，脱硝氨水消耗量小于 3.5kg / t 熟料（基于 20% 的氨水浓度折算）；除尘采用袋式、电袋复合式等高效除尘技术。焦化行业鼓励焦炉采用分段（多段）燃烧、炉内废气循环、单孔炭化室压力调节等技术；除尘采用高效电除尘、袋式除尘、滤筒除尘等技术；脱硫实施增容提效改造等措施，提高运行稳定性；脱硝采用 SCR、活性炭（焦）等高效技术；通过建设备用设施或多仓室改造等措施有效减少治理设施检修时污染物排放。

在保障安全生产的前提下，无组织排放控制采用密闭、封闭等有效治理措施。鼓励采用机械化料场、筒仓等物料储存方式，产尘点按照“应收尽收”原则合理配置废气收集设施，优化收集风量。水泥企业优化工艺流程，减少转运环节，降低物料落差，缩短运输距离；破碎机、磨机喂料装置采用密闭或封闭防尘措施。推进水泥企业矿山生态修复和绿色矿山建设。焦化企业安装煤气自动点火放散装置，避免直接放散。

焦化企业焦炉采取正压密封、砖缝灌浆、陶瓷焊补等源头控制措施减少炉墙串漏。各类储罐（槽、池）以及有机液体装载点位收集的高浓度挥发性有机物（VOCs）废气接入压力平衡系统或燃烧处理；脱硫再生、

硫铵结晶、硫磺（膏）生产、脱硫废液提盐、焦油渣干化、生产废水处理、化工产品深加工等设施或车间收集的 low 浓度 VOCs 废气采用高效（组合）工艺处理，鼓励引入燃烧装置。半焦炉装煤采取有效措施控制无组织逸散，采用蒸汽、干法等节能环保型熄焦方式，加强出焦输送设施封闭和废气收集处理。

加强清洁运输改造，煤炭、焦炭等大宗物料和产品中长距离运输优先采用铁路或水路；短途运输优先采用皮带通廊或新能源车辆；厂内物料转运优先采用皮带通廊、封闭式螺旋输送机或管状带式输送机，优化厂内总图布置，合理规划物料输送路线，减少厂内物料二次倒运和汽车运输量。

（三）统筹推进减污降碳协同增效

鼓励企业在超低排放改造过程中统筹开展减污降碳和清洁生产改造，积极探索污染物和温室气体协同控制工艺技术，到 2025 年，全省水泥熟料单位产品综合能耗水平降低 3% 以上。

在保障水泥产品质量前提下，提高废渣资源替代石灰石比重；提高矿渣、粉煤灰、煤矸石、磷石膏、脱硫石膏等工业废物掺加比例，降低熟料系数。积极推进燃料替代，利用水泥窑协同处置固体废弃物等替代煤炭；采用独立热源烘干的企业，鼓励使用天然气、电、净化后煤气等清洁能源。严格执行水泥行业能源消耗限额要求，在规定时限内将能效基准水平以下熟料产能清零，力争达到能效标杆水平。

引导焦化产业链向下游高附加值精细化工产品延伸。鼓励采用蒸汽加热或电加热替代煤气管式炉。推广应用干法熄焦、上升管余热回收、循环氨水及初冷器余热回收等减污降碳技术。严格执行焦化行业能源消耗限额要求，在规定时限内将能效基准水平以下焦炭产能清零，力争达到能效标杆水平。采取焦炉煤气高效综合利用措施，提高煤气利用率。

（四）强化全过程精细化环境管理

鼓励实施超低排放改造的企业通过全面加强污染物排放自动监测、过程监控和视频监控设施建设等方式自证稳定达到超低排放要求，主要排放口和焦化企业燃用煤气的管式炉安装自动监控设施，与生态环境部门联网并验收；水泥窑及窑尾余热利用系统增加氨污染因子自动监测，焦炉烟囱（含热备烟囱）增加非甲烷总烃和氨排放自动监测；主要生产装备和污染治理设施安装分布式控制系统（DCS），重点环节安装高清视频监控设施；建设全厂环境管控平台，记录有组织排放、无组织排放相关监测监控、治理设施运行及清洁运输情况；自动监测、DCS 系统等数据至少保存五年以上，高清视频监控数据至少保存一年以上。具体要求见附件 3、4。

水泥企业应确保水泥熟料生产与脱硝系统同步运行，做好脱硝剂采购、消耗量日常检查和喷枪维护等记录；采取合理控制脱硝剂用量，优化反应温度、反应区间和停留时间等有效措施控制氨逃逸；定期检查无组织排放设施运行情况，可通过智能化、数字化建设，实现无组织排放精准管控。外排环境的烟气旁路，应采取彻底拆除、切断、物理隔离等方式取缔，因安全生产需要保留的，在非紧急情况下保持关闭并铅封，通过安装自动监测设备、流量计等方式加强监管，鼓励在旁路设置感应式阀门，阀门开启状态、开度等信号接入中控系统，并保存历史记录。

焦化企业建立定期巡检工作机制，加强炉门清理与泄露修复管理，根据产尘点距离合理设置捕集装置；加强生产组织管理和设备维护，降低推焦除尘风机、焦炉烟囱风机和煤气鼓风机等事故检修频次，减少非正常工况污染物排放。严禁采用未达标的生产废水直接熄焦；规范开展设备与管线组件泄露检测与修复（LDAR），提高动静密封点精细化管理水平；加强全厂一体化环境管控平台数据动态分析和预警应用。

配备专职人员加强运输管理，建设门禁及视频监控系统，以及进出厂运输车辆、厂内运输车辆、非道路移动机械电子台账。具体要求详见附件 5。鼓励与供车单位、原辅材料供货单位及产品购买单位签订车辆排放达标保证书、增加相应合同条款、提供运输车辆年检合格证明等方式实现车辆合规管理。

建立健全企业环保管理机构，设置环保专职人员。建立企业环保设施检修与维护、环境监测、环保监督与考核、环保应急预案等管理制度。按照排污许可技术规范要求，规范、准确、完整记录环境管理台账，如实反映生产设施、污染治理设施运行情况。

四、政策措施

企业达标排放是法定责任，超低排放是鼓励导向，对于达到超低排放要求的企业加大支持力度。支持水泥和焦化企业与高校、科研机构、环保工程技术公司等合作，创新节能减排技术。

（一）加大经济政策支持力度

按照环境保护税法有关规定，对实现超低排放的水泥和焦化企业给予税收优惠待遇。落实购置环境保护专用设备企业所得税抵免优惠政策。鼓励银行机构给予水泥和焦化企业信贷支持用于超低排放改造，支持符合条件的企业发行债券进行直接融资，募集资金用于超低排放改造等领域。鼓励水泥和焦化企业超低排放改造项目申报中央大气污染防治专项资金，对于入库项目优先安排资金。通过全国碳排放权交易市场，对在超低排放改造时统筹开展减污降碳改造，实现减少温室气体排放的企业形成正向激励。

（二）实行差别化环保管理政策

充分发挥标杆企业引领示范作用，对于已完成超低排放改造并公示的水泥和焦化企业，可开展 A 级绩效评级工作，减少水泥错峰生产时间；

完成 A 级绩效评定的，重污染天气预警期间可采取自主减排措施。本方案发布前已评定为 A 级的企业应对照超低排放指标要求进行改造，确保按期达到本方案要求。

五、组织实施

（一）加强组织领导

省生态环境厅会同省发展改革委、省工业和信息化厅、省财政厅、省交通运输厅等组织实施本方案，有关部门各司其职、各负其责、密切配合，形成合力，加强对地方工作指导，及时协调解决推进过程中的困难和难题。省生态环境厅、省工业和信息化厅会同有关单位建立水泥和焦化企业超低排放改造计划，及时报送生态环境部、工业和信息化部。

（二）强化企业主体责任

企业是实施超低排放改造的责任主体，要严格落实国家和省、市（州）相关要求，确保按期高质量完成超低排放改造任务，治理设施长期稳定运行。在环保治理工程建设和运行过程中，要严格执行安全管理有关规定，切实落实企业安全生产主体责任。省属国有企业和在黔央企、国企要发挥表率作用，加快超低排放项目改造，及时将改造目标任务分解落实，抓紧推进，加快完成。

（三）严格评估监测

企业完成超低排放改造并连续稳定运行一个月后，可自行或委托有资质的监测机构和有能力的技术机构，严格按照指标和《关于做好水泥和焦化企业超低排放评估监测工作的通知》（环办大气函〔2024〕209号）要求开展评估监测。鼓励行业协会发挥桥梁和纽带作用，指导企业开展超低排放改造和评估监测工作。

（四）强化监督管理

对已完成超低排放改造的企业，加强事中事后监管，建立动态监督

管理台账，依托远程监控、大数据分析等开展非现场监管，组织“双随机”检查，对不能稳定实现超低排放的，及时调整出动态管理名单，视情节取消相关优惠政策，并向社会公开。对超标排污企业、未持证排污企业，依法依规处罚；对弄虚作假、偷排偷放等违法行为，依法严厉打击，涉嫌犯罪的移送司法机关。

（五）加强宣传引导

做好政策解读和宣贯，营造有利于开展超低排放改造的良好舆论氛围，增强企业责任感和荣誉感。各级有关部门要积极跟踪相关舆情动态，及时回应社会关切，宣传报道地方和企业的优秀做法。

信息来源：贵州省生态环境厅

（五）房地产行业动态

降低存量房贷利率 央行政策大礼包对楼市有何影响？

信息导读：央行近日宣布一系列重磅政策，旨在支持房地产市场健康发展，为购房者带来多重利好。其中，存量房贷利率将平均下降约 0.5 个百分点，预计能显著减轻家庭负担并促进消费。同时，全国范围内二套房贷最低首付比例从 25% 降至 15%，统一了首套与二套房首付标准，旨在进一步释放改善性住房需求，加速房地产市场复苏。这些措施不仅回应了社会关切，也为市场注入了信心，预计将在短期内有效提振购房市场活力。

信息正文：央行政策大礼包落地，房地产市场将迎多重利好。

9 月 24 日，国务院新闻办公室举行新闻发布会，中国人民银行、金融监管总局、中国证监会主要负责人介绍了金融支持经济高质量发展有关情况。多项重磅政策同时推出。

中国人民银行主要负责人介绍，在房贷方面，将降低存量房贷利率

并统一房贷最低首付比例。

存量房贷利率将下降，平均降幅 0.5%

此前，市场呼声最大的话题即下调存量房贷利率。上述负责人提及，引导商业银行将存量房贷利率降至新发房贷利率附近，预计平均降幅大约在 0.5 个百分点左右。

盘古智库高级研究员江瀚指出，长期以来，存量房贷利率偏高一直是社会关注的焦点之一，尤其是在经济增速放缓、居民收入增长放缓的背景下，高房贷负担成为了许多家庭的一大压力源。因此，市场上关于下调存量房贷利率的呼声不绝于耳。此次政策调整，正是对民众合理诉求的积极回应。

广东省城规院住房政策研究中心首席研究员李宇嘉认为，政策发布以后，提前还贷将会明显缓解，下降 50 个基点后，100 万元、30 年期贷款每月可节约 300 元-400 元，对普通工薪家庭来说是生活支出上的贴补，有利于促进消费。

58 安居客研究院院长张波认为，由于存量房贷利率涉及的是已购房群体，因此对于房地产交易市场并不会产生直接影响，但对于当下购房群体对市场后期的信心将起到一定提升作用，也有利于和一系列房产政策形成组合拳对市场释放效力。

广开首席产业研究院资深研究员马泓指出，预计各地商业银行将快速跟进央行政策，下调个人住房存量房贷利率。

二套房最低首付比例 15%

此外，央行宣布，将全国层面的二套房贷最低首付比例由 25% 下调到 15%，统一首套房和二套房的房贷最低首付比例。

同策研究院联席院长、首席研究员宋红卫认为，二套房首付比例下降到 15%，对于改善需求释放是比较大的利好，能够降低改善的门槛压

力，叠加降低按揭贷款利率，效果会更好。

张波指出，本轮二套房首付调整，已降至 2000 年以来二套首付最低，直接统一了首套和二套的首付比例，也体现出国家对于各类自住性买房需求的保护，预示着房地产市场将有望不断走出低谷，市场复苏的力度或不断增强。

张波认为，降低二套房首付比例可以直接降低购房门槛，这有助于释放改善型住房需求，特别是在一些经济发展较快、人口流入较大的一二线热点城市，这种潜在需求更为明显。从二套需求来看，投资性需求已经离场，当下入市的皆为自住性需求，对于多样化改善需求的保障，也符合近期三中全会及中央经济工作会议精神。

其指出，降低二套首付比例，也预示着房价当下已经处于底部，一般来说较低的首付比例意味着购房者需要承担更高的杠杆率，如果房价再次出现大幅下行，将会直接影响到购房者还本付息，也或将进一步加大金融风险。因此，在实施这一政策时，说明央行及相关国家机构对于当下楼市的判断已经更为清晰，尤其对于房价层面的长期预期已经更为明确，通过这一政策加力可以有效加速市场的复苏。

信息来源：中国新闻网

（六）餐饮业动态

餐饮企业面临两大机遇 上半年 134.7 万家新餐饮企业入局

信息导读：近年来，中小餐饮企业数量激增，成为国民经济重要力量，但竞争激烈，面临经营挑战。上半年新注册与注销、吊销数量均高，显示行业供给增加同时伴有关店潮。中小企业贡献显著，但面临成活率低、营收下降等问题。专家指出，中小企业需进行渐进式品类创新，寻找新的发展路径，而非仅卷客单价。中小餐饮企业需通过前端布局和“出

海”策略提升竞争力。餐饮出海成为趋势，企业应主动占据市场先机。
在竞争激烈的餐饮市场中，中小餐饮企业通过分化策略实现突围。遇见小面作为中式快简餐品牌，在广州起家并迅速扩展至全国及香港，其成功得益于管理团队的经验、国际化运营模式和广州的优质营商环境。

信息正文：近年来，小企业如雨后春笋般涌现，成为推动国民经济和社会发展的生力军。数据显示，2024年上半年全国新增餐饮企业高达134.7万家，接近去年全年总和。激烈竞争下，中小餐饮企业如何突出重围？在越来越卷的市场里，下一步还能卷什么？随着餐饮赛道的分化，企业们怎么样让产品飘香？餐饮企业出海有没有时机之分？带着这些餐饮行业的热门话题，记者采访了业界专家和相关企业。

中小餐饮企业面临经营挑战

根据天眼查数据，今年上半年，国内餐饮相关企业新注册量达到134.7万家，注销、吊销量达到105.6万家。这意味着，新成立餐饮企业数量仍大于关闭数量，行业供给继续增加。值得注意的是，今年上半年注销、吊销的餐饮企业数量，已经接近去年全年之和（135.9万家）。这说明餐饮行业在大量开店的同时也伴随着一定数量的关店。

天眼查数据显示，当前存续在业的餐饮企业数量为1631万家，其中成立一年以内的餐饮企业为255万家。也就是说，15.7%的餐饮企业成立时间不到一年。“大企业做颠覆式品类创新，小企业做渐进式品类创新。”大树落地辅导战略咨询创始合伙人、中国小企业战略专家李亮向记者表示，对于小企业而言，战略的价值要远远高于大企业。行业的规则是“老大”制定的，资源也被“老大”占据，“旧地图永远找不到新大陆”。

李亮向记者展示了一组数据：在中国，中小微企业贡献了全国50%以上的税收、60%以上的GDP、70%以上的发明专利、80%以上的城镇就业、90%以上的企业数量，是国民经济和社会发展的主力军。“其实中

小企业才是中国的未来，增长放缓也好加速也好，承担的这个主力还是大批的中小型企业。现在问题在于中小型企业成活率非常低，包括今年上半年的餐饮数据都不乐观。”李亮举例道，他们服务的部分餐饮企业在上半年营收下降了30%-40%。这个时候不能一味地卷客单价，应该更好地引导企业寻找新的发展路径。

向前端布局和“出海”是两大机遇

目前的餐饮市场中，头部餐饮企业遥遥领先，其它的大量中小餐饮企业分布在不同省份中攻城略地。餐饮企业应该如何提升竞争力？李亮举了一个例子：日本在十几年前的经济下行时代依然崛起了几个品牌，其中一个萨莉亚，一个是优衣库。

“这两个牌子人们觉得便宜，但其实它们的毛利率非常高，关键就是质价比。”李亮剖析道，这些企业都在向前布局，优衣库在全球范围内把握住了纱线、纺织技术等前端资源，它的速干衣做到了全球第一；萨莉亚向前布局，去研究意面的面粉、种植小麦的品种，去改造适合最终的意面的呈现，包括种番茄，番茄的口味、酸味、甜味的比例，从而去改造前端的种子等等。现在的萨莉亚后台可能连一把菜刀都没有，微波炉是工作得最多的，因为都是预制产品。

“这些品牌我们看到的、感觉到的是它卖得便宜，其实它是质价比，它有庞大的核心竞争力的壁垒，因此质量很高，毛利也高。”李亮提到，目前在餐饮界内，费大厨也在尝试向前布局，和院士一起研发螺丝椒，让螺丝椒和它的皮肉搭配做到最适合炒辣椒炒肉。

他强调，在产业化的过程当中，这是核心，未来卷价格，企业不能比便宜，只有更低，没有最低。相反，企业应该要往前端建立壁垒，在前端才是真正的核心，我们的竞争力来源于前面，世界级的品牌，尤其是餐饮品牌都在干这个事，都在往前端布局。

李亮认为，在现阶段，餐饮出海是必须项，甚至无关规模和阶段。不要等万事俱备才出海，而应该占据主动权。比如蜜雪冰城在东南亚一口气开了 4500 家，东南亚的每一家店的营收净利润是国内的三五倍。

“目前，企业出海进入全球市场有两种方式，一种方式是‘中国第一’进入到外面市场，用‘第一’的影响力去影响市场；另一种方式是该企业是这个品类第一个进入的。”以餐饮业为例，很多打地区差异、地区特色的品牌并不在本地发展，比如一些在北上广很火的云贵酸汤牛肉火锅，本地无人问津，海底捞在四川没影响力。出海也是同样的逻辑，率先进入建立标准、建立影响力，都被认为是代表着中国。

餐饮分化 一碗小面也有大门道

在越来越“卷”的市场中，中小餐饮企业如何突出重围？

从事餐饮行业多年的李生向记者表示，关键是分化。全球餐饮估值最高的前 20 家企业都是分化的——麦当劳是做汉堡的，小辣椒是做墨西哥卷的，第三名是百胜集团，做炸鸡的，它的规律就是分化。中餐也是天生分化为王，八大菜系里面的川湘粤是头牌中的头牌，川菜、湘菜、粤菜，是在华人世界最有影响力的三大菜系，它也是分化的，天生分化为王。

最近，中式快简餐品牌遇见小面在广州市的门店数突破一百家，是为数不多的在 2024 年仍然保持门店快速扩张的中式快简餐品牌之一。

许多人不知道的是，虽然“小面”带着浓浓的重庆基因，但遇见小面却是个实打实的广州企业。记者了解到，遇见小面以广州为起点，将门店开设到包括北京、上海、深圳在内的 21 个城市，并于今年 5 月在香港开出首店。截至目前，其全国门店已接近 350 家。

这与李亮所提到的“异地崛起”类似。为什么这家体量并不算大的餐饮企业能够发展得如此之快？记者了解到，这家企业的管理团队有着

在头部快餐品牌麦当劳、肯德基的从业履历，这也让它们自创立起便以国际头部连锁快餐品牌为模板，从品牌形象、产品研发、营运标准、组织体系、数字化能力等各个环节着手，探索一条属于它们的中式连锁餐饮品牌之路。

“我们能够在广州这片创业沃土迅速成长，得益于这座城市开明的政策、开放的胸怀造就出的优秀的营商环境。务实的企业文化和广州的城市性格不谋而合，也是遇见小面品牌在广州飞速成长并获得阶段性成果的根本原因。”遇见小面相关负责人告诉记者。

遇见小面的创始人也加码餐饮分化。其向记者透露，遇见小面目前定位为全时段服务的川渝风味面馆，以口味独特的重庆小面切入餐饮市场，在细分市场占据领先地位。

信息来源：羊城晚报

（七）旅游业动态

国庆旅游市场将再迎高峰 出行人次和消费有望创纪录

信息导读：随着 2024 年“十一”假期临近，我国旅游市场迎来消费热潮，酒店、机票价格下降，推动高性价比假期。旅游市场展现双循环特点，大城青年与小镇青年身份互换，带动乡村游和城市游双向增长，同时入境游也大幅增长。出境游依然火爆，签证办理量激增，热门目的地预订热度高。国内游方面，北京、山西等地成为热门选择，受游戏《黑神话：悟空》影响，山西旅游热度上升。入境游增速高于出境游，泰国、新加坡等免签国家成为热门。预计“十一”出行人次和旅游消费将再创新高。今年“十一”假期，长途游成为主流，赏秋成为热门选择，新兴旅游目的地受追捧。小众旅游逐渐大众化，亲子游、博物馆、自驾、音乐节等成为热门主题。网红城市保持高热度增长，县城和小镇居民旅游

意愿上升，成为旅游市场的新增长点，长线游和出境游预订热度显著增加。“十一”假期旅游市场受多重因素影响，产品价格或仍高于非假期，但部分目的地机票、酒店价格大幅下降，成为“捡漏”热门。携程发布数据显示，新疆伊犁、四川攀枝花等地机票价格回落显著，成为机票捡漏 TOP 10。文旅融合、体育+旅游等新型旅游方式热度不减。

信息正文：随着 2024 年“十一”假期临近，我国旅游市场再次迎来消费热潮。多家在线平台数据发布显示，酒店、机票价格双双下降带来超高性价比假期，“请 2 休 10”和“年底销假”也持续为长假蓄力，旅游市场将迎来下半年最高峰，“十一”出行人次和旅游消费有望再创历史新高。

旅游市场显现双循环特点

携程集团发布的《2024 国庆旅游预测报告》显示，“十一”期间，大城青年和小镇青年“身份互换”，一二线城市旅客来到县城休闲游和回乡省亲，带动乡村游订单增长超 60%，县域游订单同比增长 20%。各地“小镇青年”和“小镇中年”则奔赴一二线城市。与此同时，受益于免签政策和全球航班运力复苏的双重利好，入境游订单增长 60%。

对此，携程研究院高级分析师周慧婕分析指出，“十一”期间，入境旅客和出境旅客、城市旅客和小镇旅客双向奔赴，这显示出旅游行业正呈现双循环特征。中国社会科学院旅游研究中心特约研究员、新时代文化旅游研究院院长吴若山表示，“十一”假期旅游市场将呈现出旅游方式深刻转型、旅游产品价格调整明显、游客需求的多元化升级等特点。尤其是中秋假期作为国庆假期的“前哨站”，其旅游市场的表现将成为国庆假期旅游市场的风向标。旅游企业将根据中秋假期的市场反馈，及时调整和优化国庆假期的营销策略及产品布局，以更好地满足游客需求。

多家在线平台和线下旅行社统计显示，今年出境游依然火爆，“十一”

出行的签证办理量同比去年增长七成，日本、韩国、澳大利亚、美国、越南、新西兰、英国、俄罗斯、法国、西班牙位列国庆十大热门办签国家。

飞猪平台显示，不少前往欧洲、中东、非洲等长线目的地的热门旅游产品节前一个多月就已售罄。前往埃及、土耳其、匈牙利、肯尼亚等目的地的机票预订热度同比增幅均达到3倍以上。同程旅行发布的《2024“十一”假期旅行趋势报告》也显示，“十一”假期，国内、出境长线游市场增长迅速。出境长线消费的客源地由一线城市往非一线城市快速转移，众多低线城市和县城居民将欧洲、中东、非洲等目的地作为假期旅行首选。

记者从多家在线平台了解到，国内旅游方面，北京仍是“十一”假期国内最热门的目的地。除了逛故宫、爬长城、看升旗等经典旅行线路外，今年被评为“世界文化遗产”的北京中轴线相关旅游产品预订热度同比上涨69%，受到年轻游客和亲子游客关注。受热门国产游戏《黑神话：悟空》带动，山西各大目的地“十一”假期关注度持续上涨，同程旅行数据显示，“十一”假期太原旅游预订热度同比上涨47%，进入假期热门目的地榜单前十。此外，杭州、重庆、上海、南京、成都、长沙、西安、苏州等城市也进入榜单。

“入境游签证的持续放宽和“China Travel”的全球风靡吸引了更多老外来到中国。‘十一’期间，在国人全球史诗级‘大迁徙’的背景下，老外也来‘凑热闹’，入境游增速高于出境游，订单量同比大涨60%。”周慧婕指出，报告显示，日本、泰国、韩国、马来西亚、越南、澳大利亚、英国、新加坡、菲律宾、美国是出境TOP10目的地，除越南外，其他9个目的地均为入境游TOP10客源地。今年与中国互相免签的泰国和新加坡分列入境游第三和第五位，出境游和入境游实现了双向奔赴。

中国山水旅行社总经理张丽丽表示，相较中秋出行，国庆假期由于时间等原因，国内长线游和出境游热度相对高涨，由于今年机票、酒店价格较去年同期有一定回落，今年“十一”出行人次和旅游消费可能再创新高。

新兴目的地受追捧

从今年“五一”、端午节和中秋节旅游市场不难看出，随着人们对旅游品质要求的提高，传统的观光旅游已经不能满足所有人的需求。越来越多的游客不再满足于走马观花式的游览，开始追求个性化的旅游体验。

在吴若山看来，游客的需求变化直接影响着旅游市场的走向。旅游行业必须时刻保持敏锐的市场洞察力，通过问卷调查、社交媒体分析、游客评价等多种渠道收集游客反馈，深入了解游客的真切期望。假期长、气温合适，人们乐于在“十一”假期向远方出游。携程报告显示，“十一”期间超 6 成旅客为长途游旅客，周边游仅占两成。赏秋也成为长假期间主要的出行选择之一，张家界的秋叶枫林，九寨沟的红叶彩林，稻城亚丁的高山草甸，江西婺源的红柿枝头，武当山的层林尽染，辽宁本溪绝美红秋成为国内最热赏秋体验。除了传统热门城市外，越来越多新兴的宝藏旅游目的地被年轻旅行者挖掘出来，成为假期旅游消费“黑马”。多家在线平台发布显示，小众旅游正在变得大众，“跟着课本去旅行”成为“十一”亲子游的主旋律。热门博物馆、情侣和亲友自驾、音乐节演唱会、研学游等成为热门搜索主题 TOP5，中式夜游受追捧，订单同比增长 60%。“值得一提的是，网红目的地向着长红目的地迈进。”周慧婕向记者表示，山西、天水、淄博、阿勒泰等网红城市保持热度均保持 10% 以上的增长。其中，游戏《黑神话：悟空》带动，山西大同、朔州、临汾等目的地订单同比增长超 30%，石家庄和天津等游戏取景地也迎来新一波热度。

小镇居民旅游意愿上升

“平时假期就在县城转转，没有看过外面的风景，今年机票和酒店价格都比往年有所下降，我们准备带家里老人、孩子去北京玩一圈”。来自四线小城的张女士告诉记者，她所在的乡镇有不少老乡都早早规划了“十一”远途旅游的行程。“今年‘十一’假期，前往长线游目的地的游客中有了更多县城和小镇居民的身影。这一趋势显示出我国旅游市场的多元化和普及化，越来越多的县城和小镇居民开始享受长线游和出境游。同程研究院首席研究员程超功向记者表示，数据显示，在长线出境游消费者中，三线及以下城市居民占比超过 40%，相关产品预订热度增长超 2 倍，成为“十一”假期旅游消费市场的重要增长点。

记者从多方了解到，北京中轴线申遗成功后，带动鼓楼、景山等中轴线景点搜索热度持续走高，吸引全国各地“小镇青年”和“小镇中年”来体验中轴线的魅力。

“捡漏”成关键词

吴若山表示，受供需关系、旅游企业定价策略及游客心理预期等多重因素影响，旅游产品的实际价格可能仍高于非假期时段。对于游客而言，在“十一”假期旅游时仍需仔细比较不同产品与服务，以寻找最具性价比的选择。“由于高基数、出境游平抑国内游价格等原因，从当前预订情况看，‘十一’旅游或将出现‘量涨价跌’的态势，机票（含税）和酒店价格双降，旅客可以‘省’更多。”周慧婕表示，对于“销年假”的打工人来说，“十一”后销年假价格更划算。

业内人士表示，今年“十一”期间，一大波目的地或将以“地板价”迎客，涌现出一大批值得“捡漏”的目的地。携程发布显示，新疆伊犁、四川攀枝花、新疆喀什、江西上饶、河北唐山、湖南永州、贵州毕节、湖北神农架、浙江台州市、山西吕梁机票价格较去年同期有大幅回落，

成为最值得“机票捡漏”的 TOP 10 目的地。同时也涌现出一大批北上广深出发的“捡漏”航班，“十一”期间北京出发至阿尔山等航班，上海出发至青岛等航班，广州出发至北海等航班均出现单价 300 元（不含税）左右的航班。酒店方面，浙江云和等地酒店均价同比下降 40%，成为最值得“酒店捡漏”的 TOP 10 目的地。云南芒市、内蒙古满洲里、内蒙古腾格里等地被网友称为“东南亚平替”“俄罗斯平替”“撒哈拉平替”成为热门打卡地，国庆订单量同比增长超 20%。

“随着游客对个性化旅游体验的追求，一些小众的出境游目的地可能会受到关注，如匈牙利、肯尼亚等，前往这些目的地的机票预订热度同比增幅均达到 3 倍以上。张丽丽说：“跟团方面，产品服务品质普遍升级，成团人数减少，特色餐增加，酒店住宿标准提升等。自由行依然是很多人的选择，同时，上班族更偏爱精品小团、一家一团以及房车自驾等组团方式，更注重旅行过程中的私密性和自由度。”

飞猪数据显示，在今年国庆假期比去年中秋国庆假期少一天的情况下，目前的平均客单价仍超越去年约 6%。感受传统文化之美的文博游、汉服旅拍等热度不减，森林徒步、马拉松、赛艇等“体育+旅游”的旅行方式也格外受欢迎。

山西友谊国际旅行社有限公司总经理刘晓红表示，“十一”旅游市场既有原有的一些特色，也有新的现象。基于以上变化，无论游客选择何种出游方式，旅游行业都应从旅游六要素做好旅游攻略，在尽量满足游客需求的基础上提前做好品牌宣传，提升服务质量。

长假旅游安全始终是一个不容忽视的问题。为此，吴若山建议，旅游景区、文博场馆等应加强旅游信息平台建设，为游客提供便捷、准确、全面的旅游信息服务，包括实时路况、景点介绍、天气预报、紧急救援等，确保游客享受到高效、贴心的服务体验。同时，建立快速响应机制，

对游客反馈进行及时分析并采取相应的改进措施，不断提升服务质量和游客满意度。

信息来源：中国经济网

三、海外动态

（一）美劳动力市场显著降温！美联储理事“强烈支持”降息 50 基点

信息导读：近日，美联储理事库格勒坚定支持上周美联储降息 50 个基点的决策，并暗示若通胀继续如预期般缓和，进一步降息将是恰当的。她指出，通胀改善和劳动力市场显著放缓为美联储放松政策提供了理由，强调需平衡反通胀与经济避免不必要痛苦的需求。尽管美联储未承诺未来降息节奏，但官员普遍认同货币政策仍具限制性，具体降息步伐将视经济形势而定。库格勒同时提醒，劳动力市场已重新平衡，工资增长放缓，表明需警惕劳动力市场进一步疲软，并采取相应措施以维持经济稳定。

信息正文：美联储理事库格勒周三表示，她“强烈支持”美联储上周降息 50 个基点的决定，并补充称，如果通胀继续如预期般缓解，进一步降息将是合适的。

她表示，通胀持续改善和劳动力市场放缓意味着，联邦公开市场委员会成员是时候放松政策，并密切关注其货币政策目标中的就业方面。

“劳动力市场仍然具有弹性，但联邦公开市场委员会现在需要平衡其重点，以便我们能够继续在反通胀方面取得进展，同时避免经济出现不必要的痛苦和疲软。”库格勒周三在为哈佛大学肯尼迪学院主办的一场活动准备的讲话中表示。

“我强烈支持上周的决定，如果通胀继续如我预期般改善，我将支持

进一步降低联邦基金利率，”她称。

上周，库格勒和她的大多数同事投票决定将联邦基金利率下调 50 个基点——这一幅度超出了许多经济学家的预期。美联储主席鲍威尔表示，大幅降息是为了在招聘放缓和价格压力缓解的情况下保护强劲的劳动力市场。

但政策制定者并未对未来的降息速度作出承诺，称未来降息的步伐将取决于经济形势。上周发布的最新预测显示，对于美联储到年底应进一步放松货币政策的程度，官员们看法不一。

官员们的预估中值显示，在美联储今年剩下的两次政策会议上，将再降息 50 个基点。但在 19 名官员中，有 7 人预计只会再降息 25 个基点，2 人反对在 2024 年进一步降息。

库格勒周三在发言后的问答环节中表示，如果经济发生变化，一些官员可能会调整他们的降息时间表。“我们不知道未来几次会议到底会发生什么，”她称，并指出“每个人”都认为货币政策是限制性的。

劳动力市场“显著放缓”

库格勒在演讲中表示，美国劳动力市场已经“显著放缓”，指出招聘放缓，辞职人数减少。她补充称，最近对就业数据的修正使得政策制定者有必要审查一系列劳动力市场指标。

上个月，美国劳工统计局修订了非农就业数据——在 2023 年 4 月至 2024 年 3 月统计周期内，美国新增就业岗位比之前预估的减少了 81.8 万个。

不过，库格勒也指出，以历史标准衡量，失业率仍然很低。“总之，在一段时间的供不应求之后，劳动力市场似乎已经重新平衡。”

她表示，工资增长已经放缓到不太可能增加物价压力的程度。月度就业增长可能接近或低于所谓的“盈亏平衡”率，即跟上人口增长并保持

失业率稳定所需的就业增长速度。。

库格勒表示，官员们现在必须采取行动，防止劳动力市场进一步走软。她指出，“我们现在所处的位置是，通胀率正朝着 2% 的方向前进，而劳动力市场已经降温。”

信息来源：财联社

（二）欧洲央行降息“药不对症” 欧元区经济面临萎缩困境

信息导读：美联储因不及预期的就业数据大幅降息 50 个基点，转向稳经济与保就业，而欧洲央行虽已率先降息，却未能有效改善欧元区经济颓势。最新数据显示，欧元区三季度经济显著放缓，综合 PMI 跌至荣枯线下方，私营部门活动大幅萎缩，欧元汇率承压下挫。法国与德国作为欧元区两大经济体，其经济数据亦不乐观，尤其是德国经济面临衰退边缘，关键经济数据数月未更新更添悲观情绪。面对内外交困，欧洲央行呼吁大幅增加投资以重振经济，并警告需加速转型以应对全球竞争加剧。然而市场普遍认为，仅凭当前降息措施，欧洲经济黯淡前景难以在短期内扭转。

信息正文：在不及预期的就业数据发布后，美联储最终选择大力降息 50 个基点，将政策调整向“稳经济，保就业”方向倾斜。然而，在 2024 年部分国家央行降息潮中，先行一步的欧洲央行并没有如愿以偿改变欧元区经济前景黯淡的现状。

标普全球公司 9 月 23 日公布的一系列调查数据显示，在三季度即将结束之际，欧元区经济增大大幅放缓。9 月，欧元区综合采购经理人指数（PMI）为 48.9%，比上月下跌 2.1 个百分点，大幅不及预期，为 3 月以来首次跌破 50% 的荣枯分界线。

这些调查数据显示，欧元区私营部门商业活动数据出现大幅萎缩，

让欧洲央行“鹰”派认为目前存有更多降息空间。在低迷的经济数据影响以及市场对欧洲央行进一步降息的预期下，欧元对美元汇率走低。9月23日欧元遭遇急剧抛售压力，对美元一度重挫0.7%，跌破1.11的关键支撑位。

调查数据中，几乎看不到未来几个月欧元区经济会出现反弹的征兆，反而从数据来看，8月制造业迸发出来的星星之火，随着法国巴黎奥运热潮的结束，处于困境中的企业经营并没有反弹迹象。从分项指标看，9月，欧元区制造业PMI指数从上月的45.8%降至44.8%，其中，产出指数从45.8%降至44.5%，代表企业预期的未来产出指数从57.5%暴跌至52.0%，创11个月新低。服务业PMI从52.9%下滑至50.5%。

汉堡商业银行首席经济学家赛勒斯·德拉鲁比亚提出，9月欧元区综合PMI创15个月来的最大跌幅。随着法国巴黎奥运热潮的结束，欧元区经济正在走向停滞。考虑到新订单和订单积压的迅速减少，欧元区经济很可能将进一步走软。

PMI是衡量行业形势的重要经济指标，该数据显著走低并跌至50%荣枯线以下，显示出欧元区的经济活动加速放缓。从欧元区两大经济体表现看，PMI数据并没有提供太多理由让人认为整个欧元区的增长在未来将回升。8月法国经济的强劲增长在9月消失了，法国9月综合PMI初值已远低于50%的临界值，目前为47.4%。9月初，大众汽车集团发表声明称，公司正考虑首次关闭其在德国的一家汽车制造厂和一家零部件厂。同时，大众集团将在德国裁员超3万人，约占其德国员工总数的10%。计划如果实施，将是大众汽车历史上首次在德国关闭工厂，以应对黯淡的经济前景带来的压力。

德国经济目前正处于衰退的边缘。继今年一季度国内生产总值（GDP）环比增长0.2%后，二季度德国GDP萎缩了0.1%，此后几乎所

有重要的先行经济指标都出现了明显的恶化。目前，德国 GDP 仅略高于 2019 年底的水平。让人感到意外的是，德国经济正面临着数据发布的困局，技术问题和数据处理延迟导致重要指标已 4 个月未更新，这令业界对德国经济的悲观情绪明显上升。1948 年成立的德国联邦统计局是全球统计专业的标杆之一，但近 4 个月以来，德国联邦统计局在一次数据更新中出错后，暂停了发布一系列关键经济指标。德国联邦统计局表示，数据中断源于欧盟自 2019 年颁布的指令，该指令要求改进统计方法。关键经济数据的缺失，令经济学家在进行判断时缺乏足够的数据进行分析。

欧洲经济增长仍然面临内外交困的压力，地缘冲突影响能源价格，能源价格影响欧洲通胀水平。面对与美国 GDP 差距越来越大，欧盟要求改革与创新的声音越发响亮。

近期，欧洲央行前行长德拉吉与欧盟委员会主席冯德莱恩共同公布了欧洲竞争力报告，呼吁欧盟增加投资应对竞争力下降。德拉吉在报告中呼吁欧盟每年筹集 8000 亿欧元（约合 62850 亿元人民币）的投资，为激进而快速改革提供资金，以重振欧盟经济。德拉吉在报告中警告，欧洲正进入一个新时代，面临来自国外的更多竞争，但进入外国市场的机会越来越少，因为美国等竞争对手越来越多地设置贸易壁垒。冯德莱恩当天在新闻发布会上表示，为确保长期竞争力，欧洲应摆脱化石燃料，转向清洁、有竞争力的循环经济。

为了阻止经济进一步衰退，近期，欧洲央行已经开始降息，为近 5 年来首次。最新的一次降息发生在 9 月 12 日。当日，欧洲央行下调基准利率 0.25 个百分点至 3.50%，进行了今年以来第二次降息。经济学家们普遍预计，经济放缓的迹象可能促使欧洲央行采取更加果断的行动，以避免经济步入衰退。欧洲央行首席经济学家菲利普·莱恩表示，如果欧元区经济出现衰退，可能需要加快降息步伐。然而，2024 年只剩 3 个月，

仅凭欧洲央行降息措施，恐难扭转欧洲经济黯淡的前景。

信息来源：金融时报