

# 经济信息周报

2024年10月第五周（总期第128期）

中国物流信息中心

2024年10月28日-2024年11月1日

## 目录

一、宏观动态	1
（一）政策动态	1
关于加快完善生育支持政策体系推动建设生育友好型社会的若干措施	1
（二）金融动态	6
A股三季报收官 行业板块业绩分化明显	6
（三）消费动态	8
以旧换新“双十一”再获加码 “政企双补”有望再掀家居消费热潮	8
（四）投资动态	12
江苏力促外资增量提质	12
（五）外贸动态	14
多措并举推动全国自贸试验区货物进出口持续增长	14
二、行业动态	16
（一）装备制造业动态	16
国管局 中直管理局关于做好中央和国家机关新能源汽车推广使用工作的通知	16
（二）高技术制造业动态	19
护航低空经济“高飞” 低空智联网迎多方布局	19
（三）钢铁行业动态	22
绿色矿山建设全面推进	22
（四）建材行业动态	26
向“绿”而行，“碳”寻新路！水泥行业开启低碳转型新征程	26
（五）房地产行业动态	31
推动楼市止跌回稳 住房公积金等政策密集优化	31
（六）餐饮业动态	34
餐饮消费如何再挖潜	34
（七）旅游业动态	36
现代旅游业体系支撑旅游强国建设	37
三、海外动态	41
（一）美联储重大变数 美国关键通胀指标突然加速	41
（二）欧元区三季度经济意外增长但前景难言乐观	44

## 一、宏观动态

### （一）政策动态

关于加快完善生育支持政策体系推动建设生育友好型社会的若干措施

信息导读：为健全人口发展支持和服务体系，促进人口高质量发展，近日国务院办公厅日前印发《关于加快完善生育支持政策体系推动建设生育友好型社会的若干措施》，主要内容如下：一是强化生育服务支持，包括增强生育保险保障功能、完善生育休假制度、建立生育补贴制度、加强生殖健康服务等；二是加强育幼服务体系建设，包括提高儿童医疗服务水平、增加普惠托育服务供给、完善普惠托育支持政策、促进儿童发展和保护等；三是强化教育、住房、就业等支持措施，包括扩大优质教育资源供给、加强住房支持政策、强化职工权益保障等；四是营造生育友好社会氛围，包括构建新型婚育文化、加强社会宣传倡导等。要求各地区、各有关部门提高政治站位，细化实化优化具体措施，落实多方责任，确保生育支持各项任务落到实处、取得实效。国家卫生健康委、国家发展改革委等部门要加强工作调度和政策宣传解读，协同发力完善配套支持措施，强化政策储备和评估，及时总结推广典型经验做法。

信息正文：为健全人口发展支持和服务体系，促进人口高质量发展，现就加快完善生育支持政策体系，推动建设生育友好型社会提出以下措施。

#### 一、总体要求

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十

大和二十届二中、三中全会精神，完整准确全面贯彻新发展理念，坚持以人民为中心的发展思想，认识、适应、引领人口发展新常态，加强统筹谋划，强化部门协同，深化改革创新，完善生育支持政策体系和激励机制，健全覆盖全人群、全生命周期的人口服务体系，有效降低生育、养育、教育成本，营造全社会尊重生育、支持生育的良好氛围，为推动实现适度生育水平、促进人口高质量发展提供有力支撑。

## 二、强化生育服务支持

（一）增强生育保险保障功能。强化生育保险对参保女职工生育医疗费用、生育津贴待遇等保障作用。指导有条件的地方将参加职工基本医疗保险的灵活就业人员、农民工、新就业形态人员纳入生育保险。做好未就业人员生育医疗费用待遇保障。研究完善生育保险制度，进一步强化生育支持保障功能。

（二）完善生育休假制度。各地要完善生育休假政策，统筹多渠道资金，建立合理的成本共担机制，加大对生育休假落实情况的监督力度，保障法律法规规定的产假、生育奖励假、陪产假、育儿假等生育假期落实到位。

（三）建立生育补贴等制度。制定生育补贴制度实施方案和管理规范，指导地方做好政策衔接，积极稳妥抓好落实。落实好3岁以下婴幼儿照护、子女教育个人所得税专项附加扣除政策。加大个人所得税抵扣力度。

（四）加强生殖健康服务。深入实施母婴安全行动提升计划和出生缺陷防治能力提升计划。加强生殖保健技术研发应用，提升产前检查、住院分娩、产后保健等生育医疗服务水平，规范诊疗行为，改善产妇生育体验。加强生育医疗费用保障，指导各地将适宜的分娩镇痛以及辅助生殖技术项目纳入医保报销范围。强化青少年性与生殖健康教育，预防

非意愿妊娠，深入开展早孕和流产关爱服务。

### 三、加强育幼服务体系建设

（五）提高儿童医疗服务水平。加强儿童医院、妇幼保健机构和综合医院、中医医院的产科、儿科建设，推动绩效工资分配向产科、儿科倾斜。加快建设儿童友好医院，深入实施健康儿童行动提升计划。夯实基层儿童医疗保健服务网络，持续优化6岁以下儿童健康管理服务。深入实施儿科类国家区域医疗中心建设项目，动态支持产科、儿科等临床重点专科发展，推进儿科医疗联合体建设，促进优质儿科医疗资源扩容下沉和区域均衡布局。鼓励儿童药品研发申报，不断丰富儿童适用药品的品种、剂型和规格。加强儿童医疗费用保障，及时将符合条件的儿童用药按程序纳入医保报销范围。

（六）增加普惠托育服务供给。各地要统筹中央预算内投资、地方政府专项债等渠道资金，开展托育综合服务中心和公办托育服务网络建设，着力增加公建托位供给，提高公建托位占比，优先实现托育综合服务中心地市级全覆盖。积极推行公建民营模式，支持社会力量参与提供普惠、多元、优质托育服务。各地要根据常住人口规模和实际需求，落实托育服务设施与新建居住区同步规划、同步建设、同步验收、同步交付的要求，结合城市更新工作加快补齐托育服务设施短板。统筹社区各类资源，发挥贴近居民的服务优势，提供更多免费或低收费用房场地，大力发展社区嵌入式托育。积极支持用人单位办托、家庭托育点等多种模式发展。统筹考虑经济发展、人口结构和托育实际需求等因素，科学规划托育服务体系，大力发展托幼一体服务，优化托育服务精准供给。

（七）完善普惠托育支持政策。实施中央财政支持普惠托育服务发展示范项目。完善普惠托育服务价格政策，鼓励有条件的地方结合实际对普惠托育机构给予适当运营补助。各地要落实好托育服务税费优惠、

托育机构用水用电用气用热按照居民生活类价格执行等政策。制定托育行业人才培养计划。举办托育领域职业技能竞赛。基层医疗卫生机构要积极与托育机构开展签约服务，提供健康管理、疾病防控、人员培训等支持。对托育机构的服务管理、人员资质、卫生保健等方面加强常态化综合监管，守住托育服务安全底线。

（八）促进儿童发展和保护。建立完善健康科普专家库和资源库，通过广播、电视、报刊、网络等多种媒体渠道，普及科学育儿知识与技能。充分发挥群团组织、专业服务机构、行业协会、公益慈善组织等的积极作用，依托村（居）委会等基层力量，以多种形式为家庭提供育儿指导服务。广泛开展儿童关爱服务，创建安全环境，加强心理健康服务，改善婴幼儿营养状况，大力推进儿童早期发展工作。发展儿童福利事业，保障困境儿童合法权益。

#### **四、强化教育、住房、就业等支持措施**

（九）扩大优质教育资源供给。优化区域教育资源配置，建立同人口变化相协调的基本公共教育服务供给机制。深入落实“双减”政策，支持中小学校积极开展课后服务和社会实践项目，努力满足学生多样化学习需求。促进学前教育普及普惠发展，推进义务教育优质均衡发展。鼓励各地出台多子女同校就读具体实施办法，帮助解决家长接送不便问题。完善覆盖全学段学生资助体系，确保家庭经济困难学生及时受助，做到应助尽助。探索逐步扩大免费教育范围。

（十）加强住房支持政策。鼓励有条件的地方加大对多子女家庭购房的支持力度，可结合实际出台适当提高住房公积金贷款额度等政策。多渠道增加保障性住房有效供给，对符合条件且有未成年子女的家庭，可根据其未成年子女数量，在户型选择方面给予适当照顾。加快发展住房租赁市场，因地制宜逐步使租购住房群体享有同等公共服务权利。

（十一）强化职工权益保障。完善促进妇女就业政策，加强对女性劳动者特别是生育再就业女性的职业技能培训。督促用人单位依法依规落实对女职工特别是孕产期、哺乳期女职工的**特殊劳动保护**。鼓励用人单位结合实际采取弹性上下班、居家办公等方式，营造家庭友好型工作环境。鼓励有条件的用人单位配建母婴设施、提供福利性托育服务、组织开展寒暑假期和课后儿童托管活动，积极帮助职工分担育儿压力。

## 五、营造生育友好社会氛围

（十二）积极构建新型婚育文化。弘扬中华民族传统美德，倡导尊重生育的社会价值，提倡适龄婚育、优生优育，鼓励夫妻共担育儿责任。大力倡导积极的婚恋观、生育观、家庭观，加强家庭家教家风建设，推动形成社会主义家庭文明新风尚。搭建多种形式的青年婚恋交友公益平台。积极开展婚姻家庭辅导、结婚颁证、文明简约婚礼等特色服务。扎实推进婚俗改革和移风易俗，破除婚嫁大操大办、高额彩礼等陈规陋习，培育积极向上的婚俗文化。

（十三）加强社会宣传倡导。实施人口高质量发展宣传教育专项行动。充分利用各类媒体渠道，加强人口和生育政策宣传解读，积极回应社会关切。加强人口国情国策教育，将相关内容融入中小学、本专科教育。组织创作一批高质量影视剧、舞台剧和网络文艺作品，加大专题节目、公益广告等制作投放。积极发挥群团组织宣传教育等作用，鼓励引导社区、单位、个人参与，共同营造生育友好的社会环境。

各地区、各有关部门要切实提高政治站位，增强做好新时代人口工作的责任感和使命感，细化实化优化具体措施，落实政府、用人单位、个人等多方责任，确保生育支持各项任务落到实处、取得实效。各地要坚持一把手亲自抓、负总责，坚持和完善目标管理责任制，加强统筹协调，加大投入力度，精心组织实施。要深入把握人口流动特点，推动相

关公共服务随人走，促进城乡、区域人口合理集聚、有序流动。国家卫生健康委、国家发展改革委要切实强化工作调度，推动相关措施落实落地，会同有关部门加强政策宣传解读，做好前瞻性生育支持政策研究。各有关部门要按照职责分工，协同发力，完善相关配套支持措施，强化政策储备；完善人口监测体系和预测预警制度，加强政策成效评估；加强对地方的工作指导，及时总结推广典型经验做法。重大事项及时请示报告。

信息来源：中国政府网

## （二）金融动态

### A股三季报收官 行业板块业绩分化明显

信息导读：截至10月31日，5356家A股上市公司已完成三季报披露，前三季度合计实现营业收入52.54万亿元，同比下降0.87%；实现归母净利润4.41万亿元，同比下降0.53%。尽管整体业绩略降，但多个行业板块展现复苏势头，三季度开始边际回暖。近八成上市公司实现盈利，其中2472家公司净利润正增长，542家公司净利润翻倍。半导体行业营收增速最高，达20.7%，非银金融、硬件设备和运输行业营收增速也超10%。消费品行业业绩明显修复，可选消费归母净利润同比增速最快。金融板块增量拉动显著，带动A股利润端改善。主板净利润增速领先，创业板、科创板和北交所环比下降。宽基指数ETF受资金追捧，上证50、沪深300盈利能力显著回升，中证500和中证1000归母净利润增速则有所下降。

信息正文：10月最后一天，A股上市公司三季报披露收官。Wind数据显示，截至10月31日凌晨，已完成三季报披露的5356家上市公司前三季度合计实现营业收入52.54万亿元，同比降0.87%；实现归母净利

润 4.41 万亿元，同比降 0.53%。

“尽管整体业绩略低于往年同期，但多个行业板块展现出强劲的复苏势头和增长潜力，三季度整体开始呈现边际回暖态势。”有分析人士表示，从盈利趋势来看，2024 年前三季度，A 股公司整体毛利率为 17.79%，同比小幅上升。

### 近八成上市公司实现盈利

2024 年前三季度，A 股 4118 家上市公司实现盈利，占比近八成。从净利润增速来看，2472 家公司实现归母净利润正增长，占比 46%。其中，542 家上市公司实现净利润翻倍，405 家上市公司净利润增速超 50%。

分行业看，2024 年前三季度，半导体行业营业收入同比增速最高，达 20.7%，去年同期增速为-1.0%，行业经营韧性凸显；非银金融、硬件设备和运输行业营业收入增速均超过 10%。

消费品行业业绩呈现明显修复态势。Wind 数据显示，前三季度，可选消费归母净利润同比增速最快，达 52.1%；此外，半导体、日常消费零售和非银金融行业增速也较高，均超过 40%。可选消费、日常消费、非银金融 3 个行业前三季度归母净利润增速均创近 5 年同期新高。

就个股而言，2024 年前三季度，中字龙头股在营业收入榜单中稳居前列。其中，中国石化、中国石油营业收入分别为 2.37 万亿元、2.26 万亿元。

在上市公司盈利方面，前十名大多被金融类上市公司占据。工商银行、建设银行、农业银行和中国银行均以超千亿元的净利润稳居前四。

业内人士表示，第三季度，金融板块的增量拉动也是带动 A 股利润端显著改善的原因所在，上市公司整体净利润增速较二季度回升 6.18 个百分点。

此外，从净利润增幅来看，长盈精密、晋亿实业以超过 300 倍的净



利润增幅位居前二。

### 主板净利润增速领先

各板块业绩呈现分化，前三季度，A股各主要板块营业收入增速整体呈现下滑态势。Wind数据显示，主板、创业板、科创板、北交所营收增速分别为-1.01%、1.88%、-0.84%和-5.77%。

从盈利情况来看，主板净利润增速强于“双创”和北交所。2024年前三季度，主板归母净利润累计同比为0.26%，较上半年回升2.94个百分点，为未来整体增长奠定更加稳固的基础。创业板、科创板和北交所环比分别下降2.95个、4.68个、3.20个百分点。

值得一提的是，今年以来，跟踪各类宽基指数的ETF受到各路资金追捧。这些宽基指数业绩增长情况也备受关注。Wind数据显示，自2021年起，各主要宽基指数营业收入增速整体呈现下滑态势，2022年四季度见底后，2023年起增速基本企稳，2024年前三季度，上证50、沪深300、中证500和中证1000营收增速分别为-0.39%、0.57%、-2.90%和-2.93%。

就净利润而言，2024年前三季度，上证50、沪深300归母净利润增速分别为7.36%、4.01%，较2024上半年分别提升8.38个百分点、6.25个百分点，盈利能力显著回升。中证500和中证1000归母净利润增速分别为-10.09%和-9.60%，较2024年上半年分别下降1.43个百分点、0.53个百分点。

信息来源：金融时报

### (三) 消费动态

以旧换新“双十一”再获加码 “政企双补”有望再掀家居消费热潮

信息导读：“以旧换新”政策正在从家电扩展到家居升级、厨卫改

造等领域，多地政府和企业宣布在“双十一”期间加大补贴力度推动消费。商务部消费促进司司长介绍，该政策已有效促进消费回暖，带动新质生产力发展和相关行业绿色转型。截至10月24日，家电和家装厨卫方面的“以旧换新”已带动大量销售额。国家税务总局数据显示，相关零售也呈快速增长态势。多地政府近日加码政策，将智能家居、适老化产品等列入补贴范围，并通过线上线下同时开展活动。企业参与度显著提升，如红星美凯龙等家居企业全面接入政府平台，推出更多促销活动。政策与“双十一”促销结合，为消费者提供经济优惠，也为市场带来新增长点。此外，该政策预计将提升龙头品牌集中度。

**信息正文：**在政策的推动下，以旧换新覆盖范围正在从家电扩展到家居升级、厨卫改造等。“双十一”大促之际，多家大型家居企业宣布接入政府平台，携手头部电商企业以及门店合力推动“以旧换新”，此外，多地也陆续宣布扩大补贴范围，将智能家居、适老化产品列入补贴范围。在“政府+企业”的双重补贴促进下，家居以旧换新消费有望再掀浪潮。

### “以旧换新”政策有力促进消费回暖

近日，商务部消费促进司司长李刚在商务部召开的消费品“以旧换新”专题新闻发布会上介绍，消费品“以旧换新”工作开展以来，各项工作进展顺利，特别是叠加“金九银十”消费旺季，“以旧换新”政策效应加快释放，有力促进消费回暖，带动新质生产力发展，推动相关行业绿色转型，为巩固和增强经济回升向好态势注入强劲动力。

李刚介绍，在家电方面，截至10月24日，1363.5万名消费者购买了中央明确的8大类家电产品1984.3万台，带动销售额913.4亿元。家装厨卫方面，初步统计，截至10月24日，各地家装厨卫“焕新”补贴产品约630万件，累计带动销售额190亿元。

国家税务总局此前披露的数据显示，今年前三季度，受国家鼓励、地方支持和企业让利等因素带动，电视机等家用视听设备零售、冰箱等日用家电零售同比分别增长 10.2%和 6.5%；与家装相关的家具零售、卫生洁具零售同比分别增长 13.9%和 10.5%。此外，国庆假期，各地通过打折让利、线上团券等方式惠及消费者，促进家用电器和音像器材同比增长 149.1%，其中冰箱等日用家电、电视机等家用视听设备同比分别增长 160.8%和 100.2%。家具、装饰材料、涂料等与家居装修相关的商品销售也呈快速增长态势，同比分别增长 35.7%、12.9%和 26.2%。

### “政企双补” 拉动消费热情

随着“双十一”大促的到来，近日，多地再度加码“以旧换新”的政策，扩大受益范围。

以深圳为例，深圳市商务局近日发布实施指引，对智能家居消费补贴的范围、条件、形式、活动周期、参与方式等予以明确，消费级机器人、投影仪、咖啡机、空气净化器、垃圾处理器、智能音响（箱）等智能家居产品被列入补贴范围。本次补贴活动通过线上线下同时开展。

上海市六部门印发的实施细则将护理功能床、助起沙发、功能餐桌、智能助起马桶等 15 类适老化产品纳入补贴，并明确了补贴标准、方式、期限、资金来源，同步提供补贴政策问答等系列便民措施。此后，更是开展适老化改造（含产品和服务）“焕新”活动，进一步提高改造补贴额度。

江苏则以旧房装修、厨卫改造为切入点，推出实施方案，支持绿色建材产品消费，对购买绿色建材产品的个人消费者发放消费券。

青岛市消费品“以旧换新”活动再出新政策，对个人消费者购买厨卫等局部改造、智能家居等 2 个品类共计 11 类产品给予补贴，每位消费者最高可享 4000 元补贴。

在政策的加码下，企业的参与度也显著提升。家居企业红星美凯龙表示，在全国近 20 个省市 223 家商场全面接入政府平台，大规模推动家电家居“以旧换新”，“政府+企业”的双重补贴最高可达家电家居产品售价的 30%。上海、北京两地 13 家商场成为首批适老化改造补贴商场，率先开展适老化补贴活动。

顾家家居表示，“双十一”期间，将继续发力，在保持现有优惠政策不变的基础上，推出更多针对性的促销活动，加大购物津贴的发放力度，为消费者提供更多优惠和福利。

### 龙头品牌集中度将获提升

国务院发展研究中心市场经济研究所研究员陈丽芬近日表示：“‘以旧换新’政策和‘双十一’等促销活动的结合，不仅为消费者提供了实质性的经济优惠，也为家电、家居等市场带来了新的增长点，对消费市场的促进作用显著。”

此外，陈丽芬认为，国家的“以旧换新”政策，通过提供财政补贴等方式，有效激发了消费者的换新热情，显著提高了消费者的购买意愿。在“双十一”期间，线上线下渠道的融合更加明显。线上平台的流量优势和线下门店的体验服务相结合，为消费者提供了更加便捷的购物体验。

除了对消费市场的提振，商家方面，浙商证券史凡可研究团队认为，“以旧换新”政策支持从原先的家电和汽车扩展到厨房升级改造、家庭适老化改造等不同的领域，对消费端刺激较大。从全国各地落地节奏来看，南方快于北方，像广州、四川、湖北、上海等省市推进速度较快，产生了较好的刺激效果，其他进度比较低的省市后续有比较大的潜力。

此外，史凡可团队表示，家居“以旧换新”补贴是一个循序渐进的过程，良好的样本和正反馈，将拉动更多经销商参与，叠加“双十一”促销、12月31日截止时间的催化，预计今年第四季度家居企业前端订

单回正概率较大；同时，政府对参与商户合规运作的限制，也将助力龙头品牌集中度的提升。

记者 朱蓉

信息来源：澎湃新闻·澎湃号·媒体

#### **(四) 投资动态**

##### **江苏力促外资增量提质**

**信息导读：**深秋时节，江苏南京市高淳区的比利时嘉顿户外休闲用品运营中心项目建设正如火如荼进行。该项目总投资 4500 万美元，计划 2025 年竣工，投用后年产值预计可达 4 亿元人民币。此外，江苏其他城市也吸引了多家外资企业投资，如韩国特西氩公司总部及半导体设备项目落户江阴市，德国 Isdera AG 中国区总部项目落户苏州市等。江苏省商务厅数据显示，1 至 8 月，该省实际使用外资 148 亿美元，占全国比重达 18.1%。江苏正力促外资增量提质，出台多项政策措施支持外资企业发展，强化要素保障，推动外资项目尽快落地。

**信息正文：**深秋时节，位于南京市高淳区的比利时嘉顿户外休闲用品运营中心项目建设工地上，一派火热景象。该项目 10 月初开工，计划 2025 年竣工，总投资 4500 万美元，投用后预计年产值可达 4 亿元人民币。

比利时嘉顿集团总裁约翰表示，选择高淳，是因为这里毗邻长江、靠近上海，物流运输优势明显。此外，当地优美的自然环境和优良的营商环境也是吸引企业投资的重要因素。

作为全球户外家具行业中的佼佼者，比利时嘉顿的落户，是外商看好江苏、选择江苏、加码江苏的一个缩影。江苏省商务厅数据显示，1 至 8 月，该省实际使用外资 148 亿美元，占全国比重达 18.1%，外资企

业开票销售和新设企业数均逆势增长。

“新朋”纷至沓来，“老友”加码深耕。8月，总投资2亿美元的韩国特西氟公司总部及半导体设备项目“落子”江阴市，计划建设特西氟中国（江阴）总部基地和半导体设备装配加工生产基地，达产后预计年销售额可达3.5亿元。

在苏州市，来自德国的顶级汽车及跑车企业供应商 Isdera AG 中国区总部项目落户浒墅关，将设立超跑研发测试中心，开展超跑零部件及整车进出口业务；位于相城区黄埭镇的外资企业苏州联源投资有限公司增资4160万美元，为其磁件生产、线材加工等关键项目提供资金支持；隶属于日本 HOYA 株式会社的豪雅外科光学自2003年落户以来不断加码布局，今年9月，其人工晶状体中国基地在苏州高新区落成，主攻人工晶状体及其植入系统开发，旨在满足国内产业发展和市场需求。

截至10月22日，苏州市累计实际使用外资1630多亿美元，实际运营存量外企超1.8万家，175家境外世界500强跨国公司在苏州投资了480多个项目。

记者采访发现，眼下，江苏存量外企在增资扩产中，产业能级持续提升。

近期，位于苏州高新区枫桥街道的日资企业太阳油墨（苏州）有限公司与苏州大学合作成立新材料研究院，目的是扩大研发规模、开发高端产品、拓展技术应用。日本太阳控股株式会社副社长、太阳油墨（苏州）有限公司董事长斋藤齐表示，企业将以研究院为龙头，提升核心技术水平和竞争力，开拓中国市场新领域、新事业。

总部位于瑞士的苏可菲纳集团是链接“咖农”到烘焙商的全球性咖啡贸易公司，该集团中国区域咖啡销售总部今年落户昆山市。苏可菲纳集团首席执行官尼古拉·塔马里表示，企业将发挥人才、技术、市场等

优势，强化要素整合和产业配套，赋能昆山打造从生豆贸易分拨、交易平台、研发烘焙到品牌销售的咖啡全产业链。

力促外资增量提质，江苏放大政策杠杆效应。江苏省人民政府《关于进一步优化外商投资环境加大吸引外商投资力度的若干措施》明确，支持外商投资企业设立地区总部和功能性机构，依法依规给予资金和便利化措施支持。

“江苏将聚焦外资企业关切，确保支持外资企业发展相关政策措施落地见效。同时强化要素保障，解决外资项目建设过程中的各类问题，推动外资项目尽快落地。”江苏省商务厅外国投资管理处处长潘宇驰说。

**信息来源：新华财经**

## **(五) 外贸动态**

### **多措并举推动全国自贸试验区货物进出口持续增长**

**信息导读：**我国自由贸易试验区（自贸试验区）在推动贸易自由化与便利化方面成效显著，前三季度进出口总值同比增长 11.99%。海关总署制度创新成果显著，为自贸试验区发展提供了有力支撑。优势产业发展和全球经济复苏也为自贸试验区带来了机遇。然而，自贸试验区发展仍存在短板，政策端已积极行动，复制推广 30 条试点措施以提升整体发展水平。未来，自贸试验区需关注制度创新，强化监管与风险防范，加强评估与反馈，推动我国经济高质量发展和高水平对外开放。

**信息正文：**作为我国对外开放的重要举措之一，自由贸易试验区(以下简称“自贸试验区”)有效推动了贸易自由化与便利化，为稳外贸发挥了重要作用。

海关总署 10 月 30 日发布的数据显示，前三季度全国自贸试验区进出口总值达 6.09 万亿元，同比增长 11.99%。其中，出口 2.74 万亿元，

同比增长 16.10%；进口 3.35 万亿元，同比增长 8.83%。

亮眼成绩的背后是多重因素的有力支撑，其中，制度创新至关重要。长期以来，海关总署致力于完善海关监管创新模式制度体系，形成了一批标志性、引领性制度创新成果。据海关总署披露，截至目前，在国务院发布的 7 批 162 项改革试点经验中，海关贡献了 62 项，占总数的 38.3%。

“我国船舶、家电、工程机械等产业优势明显、竞争力强，这些优势产业的发展有效提高了相关产品在国际市场上的占有率。优势产业中的企业追求创新和产品出口创收，对高端设备、原材料等的进口需求也会增加。”中央财经大学副教授刘春生对《证券日报》记者表示，上述因素为全国自贸试验区的货物进出口带来了许多机遇。

刘春生分析称，全球经济整体处于复苏进程中，部分国家和地区对我国的机械设备、电子产品等商品的需求增加，同时，中国持续拓展国际市场，也为全国自贸试验区取得好成绩提供了有力支持。

自 2013 年至今，我国分多批次设立了上海、广东、北京等 22 个自贸试验区(海南自贸试验区已升级为海南自由贸易港)。结合自身战略定位、区位条件和产业基础，各个自贸试验区和海南自由贸易港不断拓展产业链价值链，共同推动我国经济高质量发展和高水平对外开放。

然而，目前我国自贸试验区的整体发展仍存短板。商务部国际贸易经济合作研究院副研究员宋思源对《证券日报》记者表示，自贸试验区的整体通关效率仍有提升空间，与自贸试验区相关的协调机制尚待完善，知识产权保护和管理不足、专业人才短缺等现象比较明显。

政策端已积极行动起来。日前，国务院印发的《关于做好自由贸易试验区对接国际高标准推进制度型开放试点措施复制推广工作的通知》(以下简称《通知》)要求复制推广 30 条试点措施到全部自由贸易试验区或全国。



例如,《通知》附件(即《自由贸易试验区对接国际高标准推进制度型开放试点措施复制推广工作任务分工表》)显示,将“在符合我国法律法规和海关监管要求的前提下,试点地区海关对已提交必要海关单据且完成必要检疫程序的空运快运货物,正常情况下在运抵海关监管作业场所后6小时内放行”推广至全部自由贸易试验区。

“《通知》将有效提升贸易可预期性,推动全国自贸试验区货物进出口持续增长。”宋思源表示,后续,还需做好以下几方面工作:一是政策的细化与落地;二是强化监管与风险防范;三是注重创新协同;四是强化人才支撑;五是加强评估与反馈。

谈及自贸试验区的长远发展,刘春生建议,制度创新应在关注准入后便利化操作层面的同时,逐步向货物贸易的准入界限、准入后的经营等方面延伸,加强对劳工标准、环境保护以及监管一致性等方面的制度探索。

信息来源:金台资讯

## 二、行业动态

### (一) 装备制造业动态

国管局 中直管理局关于做好中央和国家机关新能源汽车推广使用工作的通知

信息导读:为支持新能源汽车产业发展,中央和国家机关将加大新能源汽车配备力度,要求各部门、各单位在配备更新公务用车时带头使用国产新能源汽车,特别是机要通信、固定路线执法执勤及城区行驶业务用车原则上应配备新能源汽车。同时,要求统筹新能源汽车采购比例,

新能源汽车占当年配备更新公务用车的比例原则上不低于30%，并逐步提高。此外，新能源汽车配备需符合规定标准，不得超过编制和配备标准，新能源轿车价格不超过18万元。各部门、各单位还需优化新能源汽车使用环境，推进充电基础设施建设，并加强组织实施和宣传引导，将新能源汽车推广使用情况纳入节约能源资源评价和国有资产管理绩效评价，发挥示范引领作用，为全社会推广使用新能源汽车营造良好氛围。

**信息正文:**为深入贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，支持新能源汽车产业发展，更好发挥中央和国家机关示范引领作用，按照《党政机关公务用车管理办法》（中办发〔2017〕71号）、《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》（国办发〔2020〕39号）、《关于促进汽车消费的若干措施》（发改就业〔2023〕1017号）、《“十四五”公共机构节约能源资源工作规划》（国管节能〔2021〕195号）等有关规定，现就做好中央和国家机关新能源汽车推广使用工作通知如下：

## 一、加大新能源汽车配备力度

中央和国家机关各部门、各单位机关及其所属垂直管理机构、派出机构等各级行政单位和各类事业单位（以下简称各部门、各单位）配备更新各类定向化保障公务用车，应当带头使用国产新能源汽车。其中，机要通信用车、相对固定路线执法执勤用车以及使用场景单一、主要在城区行驶的业务用车等，原则上应当配备新能源汽车；用于环卫清洁、技术勘察、检验检测等用途的特种专业技术用车，新能源汽车能够满足需要的，应当优先配备新能源汽车。按照《关于促进汽车消费的若干措施》有关要求，加快国三及以下排放标准老旧车辆淘汰报废，更新车辆优先使用新能源汽车。

## 二、统筹新能源汽车采购比例

各部门、各单位应当根据车辆使用现状、工作需要等因素，编制公

公务用车年度配备更新计划，计划中明确新能源汽车采购数量，由行政主管部门审核批复后按归口报国管局、中直管理局备案。行政主管部门应当加强对所属单位采购新能源汽车的统筹管理，除因地理环境、气候条件特殊和无适配车型等情况外，新能源汽车占当年配备更新公务用车的比例应当达到《“十四五”公共机构节约能源资源工作规划》明确的“新增及更新车辆中新能源汽车比例原则上不低于 30%”目标要求，以后按规定逐步提高。

### **三、严格新能源汽车配备标准**

各部门、各单位配备更新新能源汽车应当符合公务用车管理有关规定，不得超编制、超标准配备车辆。其中，配备新能源轿车的，价格不超过 18 万元；配备轿车以外的其他车型的，价格不超过《党政机关公务用车管理办法》规定的同类型燃油汽车的配备标准。确因工作需要，经批准通过社会化租赁方式保障公务出行的，应当优先租用符合规定标准的新能源汽车。

### **四、优化新能源汽车使用环境**

各部门、各单位应当在办公区统筹推进新能源汽车充电基础设施建设，有序规划类型和数量，鼓励集中办公区等公共区域建设具有一定规模的集中式充电基础设施。完善充电基础设施运行维护管理制度，规范新能源汽车充电基础设施管理，严格落实供电、集中充电场所安全要求。鼓励具备条件的单位内部充电基础设施向社会开放共享，提高充电基础设施使用效率。

### **五、加强组织实施和宣传引导**

各部门、各单位应当加强组织领导，明确工作责任，结合本部门、本系统实际细化落实举措，坚持因地制宜，积极稳妥做好新能源汽车推广使用工作。国管局、中直管理局将新能源汽车推广使用情况纳入中央

和国家机节约能源资源评价、国有资产管理绩效评价的重要内容，采取适当方式对典型经验做法进行宣传推广，充分发挥中央和国家机关示范引领作用，为全社会推广使用新能源汽车营造良好氛围。

信息来源：中国政府网

## （二）高技术制造业动态

### 护航低空经济“高飞” 低空智联网迎多方布局

信息导读：低空经济正在快速发展，应用场景不断拓展，包括无人机送外卖、医疗物资配送和农业植保等。工业和信息化部计划探索建立通感一体的低空经济网络设施，三大电信运营商及业内企业也在积极利用5G、低轨卫星等技术构建低空智联网络。低空智联网是低空基础设施的重要组成部分，通过加强低空网络信号和感知监视能力，保障飞行过程中的稳定通信与监视服务。目前，基于5G、5G-A的低空通信及感知网络技术已在多地开展验证和应用试点，但低空智联网仍处于试点运行阶段，还有较大发展潜力和市场空间。从部委到地方将进一步展开建设布局，包括工业和信息化部推动新一代信息通信技术与低空装备融合创新，上海市通信管理局提出建设5G-A低空通信网络等十项重点任务，深圳则着力推动信息基础设施通感一体化建设。同时，三大运营商及业内企业也在加快低空信息基础设施建设和低空智联网技术创新。建设数字化、智能化低空融合基础设施，推进多种技术深度融合，有助于促进低空经济创新应用。在加快网络创新布局的同时，网络安全同样重要，需加强低空经济领域网络和数据安全技术研究能力集聚。

信息正文：从无人机穿行在高楼大厦间送外卖，到无人机跨海岛医疗物资配送，农业无人机护航农林植保……在应用场景持续拓展中，一张看不见摸不着的“网”，护航着低空经济“高飞”。工业和信息化部日前

表示，将探索建立通感一体的低空经济网络设施，此外，三大电信运营商及业内企业也展开积极探索，利用 5G、低轨卫星、宽带通信网等技术，加快构建具有通信、监控、服务功能的低空智联网络。

什么是低空智联网？赛迪顾问智能装备产业研究中心负责人杨岭对《经济参考报》记者表示，低空智联网是低空基础设施的重要组成，通过 5G、5G-A（5G 演进）、低轨卫星等通信技术加强相关覆盖区域内的低空网络信号以及低空感知监视能力，从而保障飞行过程中的稳定通信与监视服务。

目前，不少地方已开展基于 5G、5G-A 的低空通信及感知网络技术验证、应用试点。

在成都科创生态岛，消费者在线下单咖啡，商家做好饮品放入无人机“运输仓”，不久无人机就会载着咖啡“从天而降”。“不需要依靠专业的无人机‘飞手’，无人机可以通过 5G 网联技术，在‘中移凌云’无人机管控平台远程实现航线规划、远程控制、无人化操作飞行等操作，实现全程自动化配送，同时对货物进行精准定位和跟踪，确保货物在运输过程中的安全性和可追溯性。”四川天府新区万安街道的社区管理员介绍。

此外，在宁波市医疗中心李惠利医院，通过“5G+无人机”打通空中生命航线，整体空中运输较地面运输时效提升 60%以上；在湖州市安吉县，浒溪的日常管护运用上了无人机，水陆空一体化立体监测体系加快构建……

杨岭认为，得益于我国 5G 相关技术与基础设施布局的领先性，电信运营商及相关企业已在多地开展技术验证，夯实低空经济发展能力底座。不过也要看到，低空智联网目前整体处于试点运行阶段，低空网络设施、数据设施等产品开发与能力建设仍有较大发展潜力和市场空间。

值得关注的是，从部委到地方将进一步展开建设布局。工业和信息

化部总工程师赵志国近日在国新办新闻发布会上表示，将探索建立通感一体的低空经济网络设施。此外，工业和信息化部还将积极推动新一代信息通信技术、新能源技术与无人机等低空装备融合创新，开展低空经济无线电频率使用研究，加快低空智联技术发展和模式创新。

上海市通信管理局近日发布的指导意见提出，重点建设 5G-A 低空通信网络、探索星地一体融合通信网络等十项重点任务，到 2026 年，初步建成上海低空飞行航线全域连续覆盖的低空通信网络；探索低空物联网与卫星融合的空天地一体化网络等。深圳提出，着力推动信息基础设施通感一体化建设，加快部署低空通感 5G-A 试验基站，实现低空通信、监视全覆盖。

与此同时，三大运营商及业内企业也瞄准低空经济新赛道，加快低空信息基础设施建设和低空物联网技术创新。

中国电信提出将加快建设云网融合、通智一体、通感一体、天地一体的低空智能网络，建设运管服一体化云平台。中国移动日前联合 15 家央企、15 个城市共建低空经济生态圈，并提出将打造融合化低空智联“三张网”，即广域可靠的低空通信网、智能精准的低空导航网、性能优异的低空感知网。中国联通明确将加快毫米波、通感一体、高精度导航、低空新型组网等技术创新。

业内人士认为，建设以低空物联网为代表的数字化、智能化低空融合基础设施，推进北斗、5G、人工智能等多种技术深度融合，有助于进一步促进低空经济创新应用，激发低空经济潜能。

在加快网络创新布局的同时，网络安全同样重要。桑达股份所属中电建设公司民航事业部副总经理温峻峰对记者表示，低空飞行和管理要求高可用性、高稳定性和高安全性。集合系统安全、网络安全和通信安全的一体化安全防护体系是低空新基建的重要保障。需加强低空经济领

域网络和数据安全技术研究能力集聚，通过自主计算底座、网络安全、数据安全等，保障飞行活动有序、高效。

信息来源：经济参考报

### （三）钢铁行业动态

#### 绿色矿山建设全面推进

信息导读：近日，自然资源部等7部门联合印发《关于进一步加强绿色矿山建设的通知》，标志着我国绿色矿山建设进入全面推进阶段。根据《通知》要求，到2028年底，持证在产的90%大型矿山、80%中型矿山要达到绿色矿山标准要求。绿色矿山建设已成为矿业企业的“及格线”，而非过去的“优等生”示范。近年来，我国矿业逐步将绿色发展理念贯穿矿产资源开发利用全过程，形成了新的发展模式。随着标准体系的不断健全和名录管理的优化，绿色矿山建设将更加注重适用性和可操作性。目前，我国已建成1000余家国家级绿色矿山和3000余家省级绿色矿山，但仍需加紧发力，形成多方合力，为全面推进绿色矿山建设持续注入新动能。

信息正文：当前，经济社会发展全面绿色转型加快推进，人们传统印象中的矿业正换新颜。

今年4月，自然资源部等7部门联合印发《关于进一步加强绿色矿山建设的通知》（以下简称《通知》），提出各地要立足矿业发展实际，推动新建、改扩建、生产矿山（证照合法有效、近3年内正常生产、剩余储量可采年限不低于3年）全部开展绿色矿山建设。至此，在历经此前倡议探索、试点示范后，我国绿色矿山建设进入全面推进阶段。

如何进一步引领矿业绿色低碳转型？矿山企业要把握哪些重点？各方如何形成合力？记者对业内人士进行了采访。

## 从选优等生到及格线

《通知》要求，到 2028 年底，绿色矿山建设工作机制更加完善，持证在产的 90%大型矿山、80%中型矿山要达到绿色矿山标准要求，各地可结合实际，参照绿色矿山标准加强小型矿山管理。并且《通知》从责任主体、第三方评估、动态名录管理、标准体系等方面提出要求。

在多位业内人士看来，上述要求分类施策，给出了全面推进绿色矿山建设的时间表和路线图。

“过去是选优等生，以少数优秀矿山发挥示范引领作用。但现在，建设绿色矿山则是给矿企划定的及格线。”在日前举行的 2024 中国国际矿业大会绿色矿山建设与矿业绿色发展分论坛上，自然资源部矿产资源保护监督司战略规划处处长余海洋说。

余海洋介绍，2017 年，原国土资源部等 6 部门出台了《关于加快建设绿色矿山的实施意见》，当时对绿色矿山的定位为少数优秀矿山，旨在通过树立千家绿色矿山典范，示范引领建设进程。近年来，矿业逐步将绿色发展理念贯穿矿产资源开发利用全过程，通过推动开采方式科学化、资源利用高效化、企业管理规范化、矿区环境生态化以及矿区社区和谐化，行业正在形成新的发展模式。

在开采方式上，矿业由要素驱动向创新驱动转变，以先进绿色低碳技术开展装备升级和技术改造，以智能化手段助推绿色化发展；在资源利用方式上，由粗放浪费向集约高效转变。过去 10 年，全国大中型矿山数量和矿业规模化集约化水平显著提升，以往矿产资源多、小、散、乱的开发格局得到改变。

“随着绿色逐步成为矿山高质量发展底色，绿色矿山建设由示范引领转向全面推进的条件已经具备。”余海洋说，当前，新一轮科技革命和产业变革向纵深演化，全球产业链供应链面临深刻调整，能源资源安



全是国家安全体系的重要组成部分。必须要统筹好发展和安全，正确处理高质量发展与高水平保护的关系，站在人与自然和谐共生的高度谋划矿业绿色低碳发展。

### 标准体系不断健全

评价指标是引领绿色矿山建设的重要指南。由于矿业的特殊性，不同区域、矿种、规模、开采均存在一定程度差异，需要不同层面的标准相互配合。

此前，自然资源部已发布非金属、化工、黄金、煤炭等 9 个行业绿色矿山建设规范。同时，一些地区结合当地矿产资源特点出台地方规范，目前已有 19 个省份颁布了 80 余项地方标准。此外，一些大型规模矿企也制定发布了企业标准，用于规范所属矿山作业。

中国自然资源经济研究院矿业绿色发展研究所所长杨繁认为，从实践看，目前已有国家标准、行业标准、地方标准、团体标准、企业标准，多项标准实现了主要行业全覆盖，绿色矿山建设标准体系已经初步建成。

如果说标准体系是绿色矿山建设硬门槛，那么设定绿色矿山名录则是优中选优。此前，为督促绿色矿山持续提升建设水平，自然资源部对绿色矿山开展遴选，并将符合相关标准要求的矿山纳入全国绿色矿山名录，地方根据相应标准设置省级、市级、县级绿色矿山名录。

《通知》对绿色矿山名录管理进行了优化。《通知》提到，加强国家级和省级绿色矿山名录的动态管理，不设市级、县级绿色矿山名录；已设立的市级、县级绿色矿山经评估后择优纳入省级绿色矿山名录，督促绿色矿山持续提升建设水平。此外，《通知》修订完善了国家级绿色矿山建设评价指标，将此前 100 项 1000 分的评价指标，精简为 49 项 100 分。

中国矿业联合会总工程师干飞认为，此次调整突出了重点指标，将

切实提高评价的适用性和可操作性。另外，对于不再设市级、县级绿色矿山名录的变化，这主要是针对之前部分市县级小型矿山在面对绿色矿山建设的高成本投入和生态保护刚性要求时，并未因地制宜，制定的建设计划与实际不符，背离名录设定初衷。现在只保留国家级和省级绿色矿山名录，能够有效分级，从制度上降低推动绿色矿山建设的成本。

“绿色矿山建设是一个动态持续的过程，要根据法律法规、技术标准等变化对评价指标进行及时调整，不断完善标准体系，巩固建设成果。”杨繁表示，在行业标准上，由自然资源部牵头继续研究制定露天开采矿山、地热矿泉水等绿色矿山建设标准；同时，各地自然资源部门要优化地方标准，细化明确省级绿色矿山评价指标；有条件的矿业集团和企业研制企业标准并在实际中应用，将各项绿色要求落到实处。

### **推动形成建设合力**

时间表已定，路线图已出，绿色矿山建设全面提速。

在浙江，当地依托数字经济基础，打造升级版绿色矿山，通过省域空间治理数字化平台搭建了“绿矿智用”场景，推动矿产资源治理绿色转型。在青海，西部矿业集团有限公司以工艺创新推动固体废物安全处置率和选矿废水回用率均达 100%。

截至目前，我国已建成 1000 余家国家级绿色矿山和 3000 余家省级绿色矿山。不过从总量看，目前认定的绿色矿山约占全国矿山总数的 14%，接下来仍需加紧发力。

在干飞看来，既要看到我国绿色矿山建设取得的成果，也需认识到当前依然存在不同地区或行业创建不均衡、部分矿山企业创建动力不足的情况，要进一步形成多方合力，为全面推进绿色矿山建设持续注入新动能。

杨繁认为，健全跨部门工作机制是重要基础和行动保障。绿色矿山

建设涉及自然资源、生态环境、财政、市场监管、林草等多部门，要按照职责分工密切配合，建立健全沟通协调机制，强化日常监督和名录动态管理，形成政策与工作合力，共同推进绿色矿山建设。

依法从事矿产资源开发的企业，是建设绿色矿山的主体。对企业自身而言，要顺应产业升级趋势，加强绿色低碳技术工艺装备改造升级，同时加快融合 5G、大数据、互联网、人工智能等信息化技术，推动矿山企业数字化、智能化、绿色化发展，进一步提升资源开发利用与生产管理效率；对外部环境而言，要加大创新支持政策，探索完善绿色矿山建设激励约束机制，加大用地、用矿、金融等政策支持力度，在矿业权出让、整合及办理建设用地、用林、用草等手续时，依法依规对绿色矿山企业予以支持。

此外，强化监督管理，通过合同管理、名录动态管理、督导核查等方式，要求矿企落实好矿山开发利用、生态修复、环境保护等方案，明确建设任务和进度，按照合同要求及时完成绿色矿山建设任务。

**信息来源：新华财经**

#### **(四) 建材行业动态**

##### **向“绿”而行，“碳”寻新路！水泥行业开启低碳转型新征程**

**信息导读：**面对全球气候变化的挑战，水泥行业积极肩负起减碳重任，以雷霆万钧之力推动绿色转型。10月24日，“2024中国水泥双碳大会暨第十二届节能环保技术交流大会”在安徽芜湖召开，400多名业内领导及企业代表聚焦水泥行业低碳发展与绿色升级的核心议题，共同探讨能效提升与节能降碳技术的应用。会上，多家水泥企业分享了其在碳减排方面的实践与成果，包括海螺集团等龙头企业已制定并实施碳达

峰、碳中和行动方案，加大污染治理和节能降碳力度。同时，与会专家也提出了多项技术创新和管理优化的建议，如使用替代燃料、推广清洁能源、实现数智化转型等，以助力水泥行业实现更高质量的可持续发展。这场大会不仅彰显了水泥行业对环保的承诺与担当，更为行业的绿色转型指明了方向。

**信息正文：**面对全球气候变化的严峻挑战，水泥行业正以壮志凌云之势，肩负起减碳重任。碳减排的号角已经吹响，行动迫在眉睫。水泥行业必须以雷霆万钧之力，推动绿色转型，用创新之剑斩断高碳枷锁，开启绿色发展的崭新篇章。

10月24日，“2024中国水泥双碳大会暨第十二届节能环保技术交流会”在安徽芜湖盛大召开。

中国水泥协会会长高登榜，安徽海螺集团有限责任公司总经理朱胜利，新疆建材行业协会会长吕志坚，OCC主席马维平，天山材料股份有限公司副总裁、总工程师蒋德洪，中国环境科学研究院副研究员李建，华南理工大学教授樊粤明，湖北世纪新峰雷山水泥有限公司董事长诸葛文达，中国国检测试控股集团技术总监、认证评价中心总经理闫浩春，中国建筑材料科学研究总院水泥新材院副院长叶家元，安徽海螺集团有限责任公司技术总监陈永波，兆山集团诸暨水泥有限公司副董事长黄凯炯，中国水泥网董事长邵俊等业内领导及400多名企业代表，聚焦水泥行业低碳发展与绿色升级的核心议题，探讨能效提升与节能降碳技术的应用，推动行业低碳转型。

### **低碳革命，水泥先行**

创新引领减排浪潮，行动彰显责任担当。肩负减碳使命，水泥行业义不容辞。

中国水泥协会会长高登榜表示，面对日益严峻的环境挑战，节能减

排已成为我们共同的责任。水泥行业作为建筑产业的基础原材料行业，其绿色发展不仅关系到行业的长远未来，更是我们对环境保护的一份承诺。近年来，我国水泥工业在高质量发展的道路上取得了显著成就，实现了质的飞跃和效的提升。在这一新的历史时期，实现“双碳”目标成为了我们水泥人不可推卸的历史使命。我们必须继续勇立潮头，担当重任，坚定不移地贯彻绿色低碳发展理念，为早日实现“双碳”目标而不懈努力。

高登榜呼吁水泥企业要积极投身于双碳事业，敢于探索、勇于创新、积极进取。在践行双碳使命的同时，将环保压力转化为绿色动力，推动企业在转型发展中实现新的突破。行业要将企业的发展与构建人类命运共同体的理念紧密结合，实现更深层次的互利共赢，助力水泥行业实现更高质量的可持续发展。

中国水泥网董事长邵俊指出，根据中国水泥网数据统计，水泥行业年碳排放量超过 12 亿吨标准煤，仅次于电力和钢铁行业，其中年碳排放量超百万吨以上的水泥企业集团有 100 余家。下一阶段，随着碳交易市场的建立，水泥行业将面临前所未有的机遇与挑战。碳交易机制的引入，将激励企业主动减排，将碳排放的成本转化为经济效益，推动行业向更环保、更高效的方向发展。“双碳”，既是责任，是成本，也是效益。

国检集团认证评价中心总经理闫浩春强调，碳市场背景下水泥行业面临成本上升的风险。譬如，随着碳市场的推进，企业需要为超出自身碳排放配额的部分购买碳排放权，会增加企业的运营成本；为了降低碳排放，企业需要对生产设备、工艺等进行升级改造，如采用新型的节能设备、改进生产工艺等，这些技术升级和改造需要大量的资金投入，且投资回报周期可能较长。

但即便面对着改造需要资金投入、降碳之路任重道远等诸多困难，依然有许多优秀的水泥企业率先布局，身先垂范。

海螺集团总经理朱胜利介绍到，海螺作为行业龙头企业，近年来一直积极践行大企业责任，紧盯“双碳”目标，坚持绕绿色低碳转型，持续加大污染治理，不断推进节能降碳，深入发展循环经济，确保工厂清洁化生产、碳减排技术研发应用和绿色产业发展规模均处于行业领先水平。

海螺聚力于碳减排行动。在国家“双碳”目标提出后，就立即制定实施编制了碳达峰、碳中和行动方案和“十四五”节能降碳规划，明确了节能降耗、燃料替代、原料替代、碳捕集利用和植物碳汇等六条具体的降碳路径和集团碳中和路线图。海螺计划在 2050 年前，东部地区子公司率先实现碳中和；在 2060 年前，非化石能源消费达到 80%以上，全集团实现碳中和。

海螺将聚力于碳减排科技攻关。发挥“产学研用金”综合优势，联合共建了安徽省水泥碳捕集转化应用创新联合体、1 个技术创新中心、4 个节能减碳联合实验室，成立了三碳研究院、中碳公司，形成了“多方联动、协同创新”的“双碳”科技研发转化体系。

目前，海螺正在依靠上述创新体系，从源头减排、过程减排、末端减排等方面加快研发更多前沿性碳减排技术，也收获了一批诸如水泥窑碳捕集纯化利用、二氧化碳储能等重大科技创新成果，一些技术是国内甚至世界首创。

### **多措并举，共促减碳**

面对减排重任，水泥行业汇聚多方力量，协同推进技术创新、管理优化与清洁能源应用，共同谱写绿色转型的壮丽篇章。

中国建筑材料科学研究总院水泥新材院副院长叶家元指出，我国水泥工业减碳未来重点技术将主要包括：高能效烧成、高效粉磨（辊压机终粉磨）技术及装备；低碳水泥体系开发、制备及其应用技术；水泥窑替代燃料（生物质）预处理与煨烧关键技术；水泥窑全氧燃烧与 CO<sub>2</sub> 捕

集、利用关键技术；氢能等零碳能源烧成水泥熟料关键技术。

中国环境科学研究院副研究员李建则在报告中提出了三点建议：

1、统筹超低排放和减污降碳改造，全过程控制角度出发，通过多维度分析、全流程统筹、全要素诊断、全过程优化、智能化控制及数字化管控，探求超低排放下碳减排协同最优的契合点。

2、时间服从质量，高质量完成改造。从上到下实事求是，力求“四真”。即：领导真重视、资金真投入、实施真工程、管理水平真提升。

3、企业严格按照要求开展评估监测，企业和评估机构形成合力，实现“真”达标。

替代燃料方面，华南理工大学副教授吴笑梅表示，替代燃料、替代原料、协同处置都是水泥工业碳减排、产业绿色转型及承担更多社会责任的有效举措，不仅有社会效益，还有一定的经济效益，水泥生产企业要积极创造条件进行实施。同时，水泥生产企业应结合自身工艺装备条件、所能获取替代燃料的特性及生产安全连续运转、达标排放及产品质量安全性等情况进行合理定位及采取相应措施。

新能源使用方面，中国水泥网水泥大数据研究院水泥分析师李坤明认为，水泥行业用电量 1175 亿千瓦时，外购电费支出超 500 亿元，使用光伏发电可再生能源电力是降低用电成本的重要方式。光伏发电相对于火电，每度电可降低碳排放 0.997 公斤，同时降低氮氧化物、二氧化硫、颗粒物等排放。乐观预计 2030 年水泥行业光伏累计装机量有望超过 7GW。

腾讯科技能源与资源行业生态负责人刘秋娜就水泥行业绿色转型与“双碳”目标实现的路径和建议提出三点看法：

1、数智化转型，随着数字化转型的不断深入，水泥行业将逐步实现从传统制造向智能制造的转型，通过 MES 智能生产管理系统的应用，提

升生产和管理效率，实现绿色智慧工厂的建设。

2、生产模式革新，未来水泥行业将走向全智能化生产，包括智能物流管理、无人驾驶系统、数字矿山应用等领域，通过技术融合，实现生产全流程的数据监控和智能优化，提升企业整体竞争力。

3、环保技术进步，绿色低碳技术如碳捕集技术和新型节能技术将在水泥行业得到大力推广，减少碳排放和环境污染，使水泥企业成为城市环境的净化者，推动整个行业向可持续方向发展。

此外，德州学院粉煤灰研究所教授/所长翟冠杰分享的地聚物水泥合成与近零碳技术进展；上海环境能源交易所副总经理李瑾讲述的水泥行业碳资产管理政策与实践；仕净科技副总经理陆寿江带来的碳捕集技术应用介绍及优势分享；山东工陶院高级工程师张磊演讲的气凝胶隔热材料在水泥工业的应用……种种经验措施，让水泥低碳有了更多的可行性和实践性。

在这场绿色转型的征程中，水泥行业正以坚定的步伐迈向低碳未来，从技术创新到管理优化，从清洁能源应用到替代燃料推广，每一项举措都在描绘着行业的全新征途。让我们携手并进，以创新引领减排浪潮，用实际行动践行绿色使命，共同谱写水泥行业绿色低碳发展的辉煌篇章，为构建美丽地球贡献水泥行业的力量。

**信息来源：中国水泥网**

## **(五) 房地产行业动态**

### **推动楼市止跌回稳 住房公积金等政策密集优化**

**信息导读：**近期，包括沈阳在内的多个城市为促进房地产市场平稳健康发展，纷纷优化房地产相关政策。其中，住房公积金政策成为调整重点，多地提高贷款额度、支持商转公、下调首付比例等。同时，多地



推出购房补贴政策，用“真金白银”提振住房消费需求。专家表示，这些政策工具对于降低购房成本、增强购房信心及意愿具有积极作用，预计未来更多城市将继续推出优化限制性政策，降低购房门槛和成本，促进购房需求释放。

**信息正文：**10月28日，沈阳市人民政府新闻办公室召开“沈阳住房公积金促进房地产市场平稳健康发展优化住房公积金使用若干政策举措”新闻发布会（以下简称“发布会”），公布调整住房公积金贷款最低首付款比例、调整二手房公积金贷款期限等5项住房公积金个人住房贷款政策措施，更好满足缴存人刚性住房需求和多样化改善性住房需求。

为促进房地产市场止跌回稳，近期，包括沈阳在内的多个城市优化房地产相关政策。在落实国家支持房地产政策的同时，各地因地制宜，从优化住房公积金政策、推出购房补贴等角度进一步加大政策支持力度。

“各地房地产政策持续宽松优化、对购房的支持补贴力度不断加大，对于降低购房成本、增强购房信心及意愿都有积极作用。”上海易居房地产研究院副院长严跃进在接受《证券日报》记者采访时表示，在目前市场已经开始筑底的情况下，相关政策工具能更好发挥效果。

#### 充分发挥住房公积金作用

在诸多房地产政策工具中，住房公积金相关政策是各地优化调整的重点。根据中指研究院监测，9月份以来，已有超110城从提高住房公积金贷款最高额度、支持商转公、支持住房公积金支付首付等方面优化政策。

佛山市住房和城乡建设局等六部门于10月25日印发的《关于进一步优化房地产市场平稳健康发展的若干措施的通知》中提到，对二孩及以上家庭购买首套自住住房，最高贷款额度上浮20%；允许缴存职工申请将本人尚未结清的个人商业性住房按揭贷款，转为个人住房公积金贷款。

此外，下调住房公积金贷款首付款比例也是各地调整优化住房公积金使用政策的重点方向。

据沈阳住房公积金管理中心副主任李赞在前述发布会上介绍，沈阳调整住房公积金贷款最低首付款比例，缴存人家庭使用住房公积金贷款购买首套或二套自住住房的，最低首付款比例均调整为 15%。

苏州市住房公积金管理中心近日发布的《关于调整优化住房公积金使用政策的通知》提出，下调首付款比例。使用住房公积金贷款购买家庭首套或第二套自住住房的，首付款比例均不低于住房总价的 20%。

中指研究院政策研究总监陈文静认为，从政策趋势上看，住房公积金贷款首付比例、贷款利率均有下调空间。当前多个城市住房公积金首套住房首付比例在 20%左右，二套住房首付比例普遍在 30%，未来存在进一步下行空间；5 年期以上贷款市场报价利率（LPR）于 10 月 21 日下调后，不少城市首套房贷利率与住房公积金贷款利率的差值进一步缩小，未来住房公积金贷款利率也存在下调空间和预期。

#### 推出“真金白银”购房补贴

除优化住房公积金政策外，用“真金白银”加大购房补贴力度也是各地提振住房消费需求的重要手段。

10 月 21 日，荆门市推动房地产市场平稳健康发展领导小组办公室出台《关于印发中心城区安居工程有关政策的通知》，优化人才购房补贴、户籍购房补贴、生育购房补贴、契税购房补贴等 4 项购房补贴政策，包括“非中心城区户籍家庭在中心城区购买新建商品住房的，一次性给予 4 万元补贴”“居民在中心城区购买新建商品住房的，按照其已缴纳契税金额的 100%给予补贴”等内容。

常德、宜昌、达州等地也于近日加大购房补贴力度，针对人才购房、二孩及以上家庭推出了购房补贴。

“9月份以来有超60个城市落地购房补贴政策，部分城市对单套房补贴可达6万元至10万元额度。”陈文静表示，预计未来更多城市将根据家庭、人才情况给予保障人群购房补贴，加大购房补贴力度。

谈及未来各地房地产政策的调整空间，严跃进认为，当前各地仍有部分限制性措施尚未放松，这些措施的调整将是未来各地房地产政策的一大方向。此外，购房落户等一系列优化政策也可以进一步加大力度。

陈文静也认为，为促进房地产市场止跌回稳，未来各地应继续推出优化限制性政策，降低交易佣金、房贷利率和交易税费等举措，降低购房门槛、降低购房成本，促进购房需求释放。

信息来源：证券日报

## （六）餐饮业动态

### 餐饮消费如何再挖潜

信息导读：国家统计局数据显示，今年前三季度餐饮业收入同比增长6.2%，高于社零消费同比增速。餐饮消费正成为扩内需的重要增长点，这得益于多元化模式的助力，包括数字化、智能化加持和新消费场景的打造。政府出台的政策也支持餐饮业发展，如商务部等9部门联合出台的《关于促进餐饮业高质量发展的指导意见》和国家发展改革委等5部门联合出台的《关于打造消费新场景培育消费新增长点的措施》。为进一步提升餐饮行业的竞争力，需要从多元化消费新场景、县域餐饮消费、促进中低收入群体增收等方面发力。这包括打造多元化消费新场景、拓宽餐饮消费领域边界，深入挖掘县域餐饮消费潜力，积极支持餐饮消费智能升级，以及实施有针对性的惠民促消费举措。这些措施有效激发了餐饮消费市场新活力，推动了餐饮业的持续健康发展。

信息正文：国家统计局数据显示，今年前三季度，餐饮业收入39415

亿元，同比增长 6.2%，比社零消费同比增速高 2.9 个百分点。此前商务部公布的数据也显示，今年国庆期间重点监测的餐饮企业销售额同比增长 4.6%。“地标美食”“味蕾游”“网红打卡”“舌尖经济”“市集经济”等热点话题也持续升温。餐饮消费正成为扩内需的重要增长点。

餐饮业之所以保持较快增长，与多元化模式的助力不无关联。通过数字化、智能化的加持，以及一系列新消费场景的打造，有效地带动了餐饮企业实现降本增效和活力释放，从而推动餐饮业成为支持消费市场持续扩大的重要力量。今年 3 月份商务部等 9 部门联合出台的《关于促进餐饮业高质量发展的指导意见》明确提出，引导餐饮领域平台企业为中小微商户提供技术培训、流量支持等，营造平台与商户共生发展的良性生态。6 月份，国家发展改革委等 5 部门联合出台《关于打造消费新场景培育消费新增长点的措施》，进一步提出要推进餐饮经营主体数字化改造，提升市场分析和客户获取能力。

进一步提升餐饮行业的竞争力，需要从多元化消费新场景、县域餐饮消费、促进中低收入群体增收等方面发力。精心打造多元化消费新场景，全方位拓宽餐饮消费领域边界。不断创新和丰富餐饮消费场景，打造多元化的消费体验，从单一的就餐场所向多元化、综合化的消费空间转变，全方位拓宽餐饮消费的领域和范围。通过借景利用的方式，打造消费性公共空间，推动市集经济不断兴起。例如，长沙的“潭州市集”通过生动还原宋代长沙市集场景，成功吸引大量游客的目光。此外，海南推出的观光巴士环岛游、湛江的打卡军舰品海鲜等消费新场景，为消费者带来了全新消费体验。

深入挖掘县域餐饮消费潜力，充分展现地方特色美食资源魅力。通过深入探索县域餐饮市场，进一步挖掘消费潜力，同时充分展示和推广各地独具特色的美食资源，促进地方文化传承与发展，驱动餐饮消费市场

场的繁荣。各地区应紧密结合自身县域优势，构建特色鲜明的文化街区，将美食、文化与旅游等业态巧妙融合，以充分满足消费者个性化需求。例如，广东汕尾红海湾景区，利用海洋元素打造新颖消费场景，推动县域消费增长；锦州烧烤被誉为“烧烤界的巅峰之作”，凭借其独特的地方风味，已然成为锦州这座城市的闪耀名片。

积极支持餐饮消费智能升级，加快餐饮经营主体数字化改造步伐。紧跟时代步伐，积极支持餐饮消费向智能化方向升级，加速餐饮企业数字化改造，提升服务质效，满足消费者多元需求。这促进了科技成果在消费领域的广泛应用，还为餐饮消费的发展注入新的活力与动能。“智能+零售”模式正在不断挖掘智能服务消费潜力，精准满足人民群众多样化需求。比如，有些新兴的智慧面馆通过自助点单、扫码支付等智能化手段，轻松完成消费者的点餐需求，极大提升了就餐体验。

实施有针对性的惠民促消费举措，有效激发餐饮消费市场新活力。通过实施有效的惠民促消费政策措施，运用财政补贴发放消费优惠券的方式有效激发消费服务市场活力，推动餐饮消费市场持续健康发展。比如，上海市政府投入实际财政资金5亿元，面向餐饮、住宿、电影、体育4个领域发放“乐·上海”服务消费券，激发餐饮市场活力。青海省、陕西省等地区为困难群众发放一次性生活补助，提高刚需群体的消费能力。无论是发放消费券、生活补助，还是提高学生资助补助标准等方式，核心都在于提高中低收入群体的收入水平，拓宽这一群体消费选择，激发餐饮消费市场活力。（作者：汪彬 朱闻惠 来源：经济日报）

**信息来源：经济日报**

## **（七）旅游业动态**

## 现代旅游业体系支撑旅游强国建设

**信息导读：**2024年5月17日，习近平总书记强调旅游业在多个方面的重要作用，并提出完善现代旅游业体系、加快建设旅游强国的目标。现代旅游业体系在贯彻新发展理念的基础上，拓展了传统旅游业体系的内涵和外延，具有全面发展、供需均衡，智慧创新、优质高效，开放包容、绿色持续等特征。为完善现代旅游业体系，可采取以下措施：一是系统发展与动态变革有机结合，关注现代旅游业体系的整体性、统一性、联动性，推动质量、效率、动力变革；二是供给改革与需求引导协同发力，形成高水平供需动态平衡；三是数字驱动与发展战略紧密契合，将旅游业数字化发展战略嵌入高质量发展框架；四是品质打造与持续改进相辅相成，明确品质旅游发展导向，建立品质认证体系和全面质量管理体系；五是多样和谐与活力创新交融共进，重视地域、民族和文化交流，加强跨界融合，打造丰富多样的旅游业态；六是责任共担与协同努力双管齐下，制定绿色可持续发展规划及政策，建立合作机制和信息平台，融入绿色供应链管理，提升环保意识。这些措施有助于推动旅游业高质量发展，加快建设旅游强国。

**信息正文：**现代旅游业体系是推动旅游业高质量发展、加快旅游强国建设的重要支撑。2024年5月17日，习近平总书记对旅游工作作出重要指示，强调旅游业在“服务美好生活、促进经济发展、构筑精神家园、展示中国形象、增进文明互鉴”中的重要作用，提出“着力完善现代旅游业体系，加快建设旅游强国”。着力完善现代旅游业体系，需要立足中国旅游业发展实践，全面认识现代旅游业体系的概念和内涵，正确看待现代旅游业体系的重要特征，明晰完善现代旅游业体系的关键路径。

现代旅游业体系在贯彻新发展理念的基础上，创新性地拓展了传统

旅游业体系的内涵和外延，适应了新时代生产力条件、生产关系、技术进步方向和未来社会变革趋势，以供需均衡为前提，以智慧创新为核心驱动力，以绿色可持续为发展之基，兼具多维特征。

其一，全面发展，供需均衡。现代旅游业发展壮大包括规模扩大、质量改善、效益增加、结构优化、效率和生产率提升等多个维度，其外部溢出效应体现在促进经济发展、社会和谐、文化传承、生态保护等诸多方面，由此形成的现代旅游业体系必然是全面且深入的。同时，我国不断优化“有为政府”职能，助力“有效市场”发展，以旅游市场的供需动态均衡为前提，深切观照供需双方的利益诉求，科学优化供给侧资源配置，精准匹配和有效满足需求侧的多样化需求，确保产业体系处于供需均衡状态。

其二，智慧创新，优质高效。现代旅游业体系是旅游业与现代科技和创新思维交融发展的业态系统，具有智慧创新且优质高效的鲜明特征。在现代旅游业中，移动互联网、物联网、大数据、人工智能、虚拟现实、增强现实等先进技术得以普及，助力生成智慧化、品质化、高效化的旅游产品、旅游服务、旅游管理平台、旅游环境，提高了旅游资源利用效率、旅游者决策效率、旅游产品和服务供给效率、旅游企业管理效率，更提升了游客体验感和满意度。

其三，开放包容，绿色持续。旅游业天然地带有开放包容的重要特征。现代旅游业体系因区域合作、科技革新、文化跨界、产业融合等因素驱动，衍生出新的旅游业态、产品、服务、模式等，使整个产业体系的开放性水平更高。同时，现代旅游业体系还彰显了“绿水青山就是金山银山”的绿色可持续发展底色，通过促进旅游业全产业链条绿色低碳发展，提升产业生态化、绿色化、低碳化水平。

着力完善现代旅游业体系，可根据现代旅游业体系的内涵和特征，

加快旅游强国建设，推动旅游业高质量发展行稳致远。

第一，系统发展与动态变革有机结合。完善现代旅游业体系，应秉持系统发展思维，由点（旅游企业、旅游者等）及线（旅游供给链、产业链、价值链等），进而及面（旅游行业）、及网（旅游企业网络、旅游者网络、旅游业网络等），关注现代旅游业体系的整体性、统一性、联动性，强调规模、质量、效益、结构、效率协同促进。同时，应注意推动现代旅游业体系的质量变革、效率变革、动力变革，处理好现代旅游业不同发展阶段的全局和局部、宏观和微观、当前和长远、主要矛盾和次要矛盾的关系，根据不同的时空、要素、环境、市场、主体等，选择相应的建设路径和驱动机制，充分发挥现代旅游业对经济社会发展的重要推动作用。

第二，供给改革与需求引导协同发力。完善现代旅游业体系，应注重形成“需求牵引供给、供给创造需求”的高水平供需动态平衡。在供给改革方面，应着眼于旅游业的长期发展趋势，注重数字化转型、跨界融合创新与绿色技术“三位一体”，打造特色旅游业态、产品和服务，助力现代旅游业体系内容的多样化、融合化、智能化，切实创造需求、引导需求、满足需求。在需求引导方面，应立足构建新发展格局，深入实施扩大内需战略，提升旅游服务便利化水平（如针对入境游客的免签和移动支付宣解），增强旅游者的参与感、获得感、幸福感，全面促进消费扩容提质，更好发挥旅游消费需求在完善现代旅游业体系中的基础性作用。

第三，数字驱动与发展战略紧密契合。完善现代旅游业体系，应将旅游业数字化发展战略嵌入现代旅游业高质量发展框架，确保数字技术运用与旅游业发展目标的一致性。在旅游场景中集成应用虚拟现实、卫星遥感、人工智能、大数据、先进计算等数字技术，加快发展现代新兴



旅游产业，大力研发新型数字化旅游产品和服务，提高旅游品牌的数字化营销水平。加快建设全国统一的智慧化旅游平台，建立完善的数据收集和管理、隐私安全和保护体系，实现旅游业信息共享和业务协同。

第四，品质打造与持续改进相辅相成。完善现代旅游业体系，首先应明确品质旅游发展导向，加快制定和实施与品质旅游相关的规范标准，具体可从科学制定发展规划、创新升级产品、建设服务体系、完善设施条件、加强文化内涵、关注地方特色、保护生态环境、加大优质服务供给等方面着手。其次，建立和推行旅游业品质认证体系、全面质量管理体系和游客投诉反馈机制，建立健全品质旅游制度体系。最后，在技术创新、人才培养、形象塑造、财税支持、市场监管和定期评估等方面多措并举，持续完善优质高效的现代旅游业体系。

第五，多样和谐与活力创新交融共进。完善现代旅游业体系，应重视不同地域、民族和文化的相互交流，坚持和而不同、各美其美、美美与共的发展理念，同时注重统筹经济社会发展与生态环境保护，为构建现代旅游业体系夯实发展基础。在此基础之上，加强旅游业与农业、工业以及文化、体育等相关产业的跨界融合，打造丰富多样的旅游业态、产品和服务体验，满足不同游客群体的旅游需求。此外，还应引导社会各界参与现代旅游业资源和利益共享，创新运营模式，提升旅游服务质量和效率。

第六，责任共担与协同努力双管齐下。完善现代旅游业体系，应加快制定和出台符合现代旅游业绿色可持续发展的规划及实施政策，建立跨部门、跨行业的现代旅游业绿色发展合作机制，建立现代旅游业环境影响信息平台。同时，将绿色可持续发展理念充分融入旅游企业生产经营管理的各个环节，积极践行绿色供应链管理、产品生产和服务供给；切实加强社区、居民和旅游者的环境保护意识，引导和鼓励旅游过程中的亲

环境行为，促进现代旅游业绿色可持续发展。

作者：孙盼盼（华侨大学旅游学院副教授）

（本文系国家社科基金一般项目“多重利益冲突下地方政府引导旅游业低碳发展的行为逻辑及路径机制研究”（22BGL157）阶段性成果）

信息来源：中国社会科学网-中国社会科学报

### 三、海外动态

#### （一）美联储重大变数 美国关键通胀指标突然加速

**信息导读：**美国商务部发布的数据显示，9月PCE物价指数同比上涨2.1%，符合预期，而核心PCE物价指数同比上涨2.7%，高于预期，为4月以来最大涨幅，给美联储未来降息路径增添变数。尽管市场普遍预期美联储将在下周议息会议上降息25个基点，但一系列强劲的经济数据，包括今晚公布的首次申请失业救济人数降至5月以来最低水平，引发市场对美联储可能“暂停降息”的讨论。分析人士认为，核心PCE物价指数的上涨支持了美联储放缓降息步伐，未来几个月在降息方面将采取谨慎态度。

**信息正文：**美国商务部发布的数据显示，美国9月PCE物价指数同比上涨2.1%，符合预期；美联储最青睐的通胀指标——核心PCE物价指数同比上涨2.7%，高于预期的2.6%；核心PCE物价指数环比上涨0.3%，较前值明显回升，为今年4月以来最高水平。

分析人士认为，美国核心PCE物价指数出现了自4月份以来的最大月度涨幅，支持了美联储在9月大幅降息后放缓降息步伐，可能预示着未来几个月美联储在降息方面将采取谨慎态度。

值得注意的是，近期一系列强劲的经济数据，给美联储未来降息的

路径增添了不小的变数，在9月大幅降息50个基点后，市场已经开始讨论美联储何时会“暂停降息”。但目前来看，美联储在下周召开的议息会议上宣布降息25个基点仍是大概率事件。

市场层面，美股三大指数全线低开低走，截至发稿，纳斯达克指数大跌1.8%，标普500指数跌1.09%，道琼斯指数跌0.57%。科技股多数走低，微软大跌超5%，预计本财季云业务营收增速将放缓；英伟达跌超3%，Meta、台积电美股跌超2%，亚马逊跌近2%，苹果跌0.6%，特斯拉跌0.69%。雅诗兰黛暴跌超21%，创历史最大盘中跌幅，公司撤回2025财年展望并下调派息。

#### 美国关键通胀指标加速

北京时间10月31日，美国商务部发布的数据显示，美国9月PCE物价指数同比上涨2.1%，符合预期，为2021年初以来的最低水平，略高于美联储2%的目标，前值从2.2%上修至2.3%；9月PCE物价指数环比上涨0.2%，符合预期，高于前值的0.1%。

报告显示，美联储最青睐的通胀指标——核心PCE物价指数同比上涨2.7%，高于预期的2.6%，前值为2.7%；核心PCE物价指数环比上涨0.3%，符合预期，较前值0.1%明显回升，为今年4月以来最高水平，前值从0.1%上修至0.2%。

所谓的超级核心通胀指标（SuperCore PCE）环比上涨0.3%，同比涨幅仍保持在3.2%左右。

经通胀调整后的消费者支出增长了0.4%，实际收入增长0.1%。储蓄率下降至4.6%。

分析人士认为，核心PCE物价指数出现了自4月份以来的最大月度涨幅，支持了美联储在上月大幅降息后放缓降息步伐。这可能预示着未来几个月美联储在降息方面将采取谨慎态度。

数据公布后，美国 10 年期国债收益率小幅走高，现报 4.327%。

今日晚间，美国劳工部公布的数据显示，美国 10 月 26 日当周首次申请失业救济人数 21.6 万人，降至 5 月以来的最低水平，低于预期的 23 万人，亦低于前值 22.7 万人。

数据显示，截至 10 月 26 日当周，美国续请失业金人数 186.2 万人，预期 188.5 万人，前值由 189.7 万人修正为 188.8 万人。

需要指出的是，10 月初，飓风“海伦”导致美国东南部经济活动受阻，可能抑制了 10 月就业增长，就业数据可能失真。美国劳工部计划于周五发布 10 月份非农数据。经济学家预计，美联储官员可能会在下周召开的议息会议上暂时忽略就业报告，并选择降息 25 个基点。

CME 美联储观察工具显示，美联储 11 月降息 25 个基点的可能性为 96.1%，12 月继续降息 25 基点的可能性为 70%。

#### “暂停降息”的讨论

近期一系列强劲的经济数据导致美联储降息叙事突然转变，在 9 月份降息 50 个基点之后，市场开始讨论美联储何时会跳过 (Skip) 一次会议，即“暂停降息”。

今晚披露了一系列数据后，斯巴达资本证券首席市场经济学家彼得·卡迪罗表示，“通胀可能进一步上升的暗示，在今天的数据中得到了基本证实，这里棘手的部分是核心 PCE。这意味着美联储可能在下次会议上暂停降息。美联储暂停降息的可能性比以往任何时候都大。消费依然强劲，我们已经从其他宏观指标中看到了这一点。我们现在的情况是，经济运行得相当不错，但是通胀仍然是个问题，而且核心 PCE 继续在某种程度上偏高。这是一个令人担忧的问题，这意味着美联储可能在下周暂停降息。”

德意志银行在报告中指出，美联储可能需要两个条件来决定是否跳

过会议：通胀更具黏性、劳动力市场下行风险缓解。

德银认为，如果美国核心个人消费支出物价指数高于目标且就业市场指标稳健，美联储可能考虑在即将召开的会议上跳过降息。

德银表示，“上述条件可能在12月就位，尽管飓风影响的数据和12月CPI报告可能带来复杂性。我们的基本预测是，美联储将在那时降息25个基点，他们仍然可以舒适地将利率降低到4.5%以下，但在12月之后数据可能会更清楚地指向跳过或暂停。”

针对即将召开的11月议息会议，德银认为，现在计划暂停还为时过早，美联储应该能够在下周舒适地降息，而不会将政策利率降至规则规定的水平以下，12月降息25个基点也应该相对舒适。

德银进一步表示，进入2025年美联储暂停降息的理由将会增强，美联储将更加接近中性利率水平，下周之后的政策决策将部分依赖于数据。

**信息来源：新浪财经**

## **(二) 欧元区三季度经济意外增长但前景难言乐观**

**信息导读：**欧盟统计局数据显示，三季度欧元区GDP环比增长0.4%，略好于预期，但整体表现仍低于预期，前景堪忧。德国经济虽避免技术性衰退，但制造业低迷，面临周期性及结构性危机；法国和西班牙经济受奥运会及旅游消费提振增长，意大利经济停滞。分析人士指出，欧元区经济虽有好转迹象，但消费者倾向于储蓄，工业产能及出口环境不佳，预计四季度GDP增速将放缓。欧洲央行已三次降息应对通胀降温及经济活动疲弱，但未来通胀可能仍在高位徘徊，货币政策需谨慎实施。地缘政治冲突、全球经济挑战及消费者信心疲弱等因素，使得欧洲经济前景充满不确定性。

**信息正文：**欧盟统计局日前公布的初步数据显示，经季节调整后，

今年三季度欧元区国内生产总值（GDP）环比增长 0.4%。尽管欧元区三季度经济数据略好于预期，但年内整体表现低于预期，前景不容乐观。

数据显示，欧盟第一大经济体德国经济三季度实现 0.2% 的增长，避免了技术性衰退，但关键制造业仍处于低迷状态。法国和西班牙在奥运会及旅游消费驱动下，经济分别增长 0.4% 和 0.8%。意大利经济未见增长。

德国工商总会总经理马丁·万斯莱本认为，德国面对的不仅是周期性危机，还有顽固的结构性危机。德国贝伦贝格银行首席经济学家霍尔格·施米丁也表示，如果没有重大政策改变，德国经济增长将非常低迷。他还将法国经济增长形容为“昙花一现”。

分析人士指出，三季度欧元区经济状况虽略有好转，但并不意味着为欧元区充满活力的经济复苏拉开序幕。5 月以来，欧元区采购经理人指数（PMI）一直显示经济不振。

荷兰国际集团欧元区首席经济学家贝尔特·科莱恩表示，他对欧元区未来几个月经济前景持谨慎态度，因为消费者仍倾向于储蓄，导致实际工资增长对消费复苏的推动作用有限。

他说，虽然欧洲央行降息将提振投资，但考虑到工业产能问题且出口环境不佳，预计降息对提振投资的效果有限。四季度欧元区 GDP 增速恐不及三季度表现。

受欧洲通胀降温、欧元区经济活动持续疲弱影响，欧洲央行 10 月已经进行了年内的第三次降息。目前，市场预计欧洲央行或将在 12 月会议上再次降息。

分析人士认为，欧洲央行货币政策的关注点应从遏制通胀转向应对欧元区经济增长面临的挑战。

欧洲央行副行长路易斯·德金多斯表示，欧元区通胀率持续下降带来积极信号，但居民消费并未如预期般复苏，外加地缘政治风险和全球

贸易复苏缓慢，可能导致物价保持在高位，经济下行风险正逐渐显现。

最新公布的德国 10 月通胀率为 2.0%，高于 9 月的 1.6%，表明德国的通胀压力仍然存在，未来通胀可能继续在高位徘徊。

德金多斯认为，外部环境等影响通胀的结构性因素依然存在，“货币政策必须谨慎并逐步实施，以避免在高度不确定性的情况下出现失误”。

地缘政治冲突尚未缓和，全球经济环境持续受到多重挑战，加之消费者信心疲弱和商业投资缺乏动力，欧洲经济前景难料。

由于经济活动持续低迷，欧洲央行已两次下调经济增长预期，预计 2024 年欧元区经济将增长 0.8%，2025 年将增长 1.3%。

德国经济研究所日前发布报告说，德国经济仍然是欧盟的“问题儿童”。制造业订单数量未有起色、投资活动低迷，加之长期的结构性问题，这些都令德国经济今年面临衰退风险，从而直接影响整个欧盟和欧元区的经济增长水平。

**信息来源：新华社**