

# 经济信息周报

2024 年 12 月第二周（总期第 134 期）

中国物流信息中心

2024 年 12 月 9 日-2024 年 12 月 13 日

## 目录

一、宏观动态	1
（一）政策动态	1
中央经济工作会议在北京举行 习近平发表重要讲话	1
（二）金融动态	8
个人养老金制度正式向全国推开	8
（三）消费动态	12
大力提振消费提高投资效益 扩内需将全方位发力	12
（四）投资动态	15
下好投资“先手棋” 多地积极谋划储备重大项目	15
（五）外贸动态	17
跨境金融服务促外贸增长	18
二、行业动态	20
（一）装备制造业动态	20
中国光伏行业协会上调今年装机预测	20
（二）高技术制造业动态	22
我国加快形成“三普四升”新格局 全面实现 5G 规模化应用	22
（三）钢铁行业动态	30
钢材期货注册仓单量创近五年新高	30
（四）建材行业动态	33
漾泉视点   工业废料变身“建材新贵”	34
（五）房地产行业动态	36
多重政策促房地产市场止跌回稳	36
（六）餐饮业动态	40
连锁品牌“上情绪价值”抢抓年末消费旺季	40
（七）旅游业动态	42
旅游集团 20 强出炉 发展质效稳步提升	42
三、海外动态	47
（一）美联储，降息预期接近 100%	47
（二）欧洲央行连续第三次降息 以提振萎靡不振的经济	49

# 一、宏观动态

## （一）政策动态

### 中央经济工作会议在北京举行 习近平发表重要讲话

信息导读：中央经济工作会议 12 月 11 日至 12 日在北京举行，习近平总书记出席会议并发表重要讲话，总结 2024 年经济工作，分析当前经济形势，部署 2025 年经济工作。会议认为，今年经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进，但外部环境不利影响加深，经济运行仍面临困难和挑战。会议强调，做好明年经济工作要坚持稳中求进工作总基调，加快构建新发展格局，扎实推动高质量发展，实施更加积极有为的宏观政策，推动经济持续回升向好。明年要保持经济稳定增长，促进居民收入增长和经济增长同步，要坚持稳中求进、以进促稳，守正创新、先立后破，系统集成、协同配合，提高宏观调控的前瞻性、针对性、有效性。要实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，打好政策“组合拳”。会议确定明年要抓好大力提振消费、提高投资效益，以科技创新引领新质生产力发展，发挥经济体制改革牵引作用，扩大高水平对外开放，有效防范化解重点领域风险，统筹推进新型城镇化和乡村全面振兴，加大区域战略实施力度，协同推进降碳减污扩绿增长，加大保障和改善民生力度等重点任务。会议要求加强党对经济工作的领导，确保党中央各项决策部署落到实处，做好岁末年初民生保障和安全稳定各项工作。

信息正文：中央经济工作会议 12 月 11 日至 12 日在北京举行。中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平出席会议并发表重要讲话。中共中央政治局常委李强、赵乐际、王沪宁、蔡奇、丁薛祥、李希出席

会议。

习近平在重要讲话中总结 2024 年经济工作，分析当前经济形势，部署 2025 年经济工作。李强作总结讲话，对贯彻落实习近平总书记重要讲话精神、做好明年经济工作提出要求。

会议认为，今年是实现“十四五”规划目标任务的关键一年。面对外部压力加大、内部困难增多的复杂严峻形势，以习近平同志为核心的党中央团结带领全党全国各族人民，沉着应变、综合施策，经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进，经济社会发展主要目标任务即将顺利完成。新质生产力稳步发展，改革开放持续深化，重点领域风险化解有序有效，民生保障扎实有力，中国式现代化迈出新的坚实步伐。一年来的发展历程很不平凡，成绩令人鼓舞，特别是 9 月 26 日中央政治局会议果断部署一揽子增量政策，使社会信心有效提振，经济明显回升。

会议指出，当前外部环境变化带来的不利影响加深，我国经济运行仍面临不少困难和挑战，主要是国内需求不足，部分企业生产经营困难，群众就业增收面临压力，风险隐患仍然较多。同时必须看到，我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，长期向好的支撑条件和基本趋势没有变。我们要正视困难、坚定信心，努力把各方面积极因素转化为发展实绩。

会议认为，实践中，我们不断深化对经济工作的规律性认识。党中央集中统一领导是做好经济工作的根本保证，在关键时刻、重要节点，党中央及时研判形势、作出决策部署，确保我国经济航船乘风破浪、行稳致远。必须统筹好有效市场和有为政府的关系，形成既“放得活”又“管得住”的经济秩序。必须统筹好总供给和总需求的关系，畅通国民经济循环。必须统筹好培育新动能和更新旧动能的关系，因地制宜发展新质生产力。必须统筹好做优增量和盘活存量的关系，全面提高资源配

置效率。必须统筹好提升质量和做大总量的关系，夯实中国式现代化的物质基础。

会议强调，做好明年经济工作，要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，坚持稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，扎实推动高质量发展，进一步全面深化改革，扩大高水平对外开放，建设现代化产业体系，更好统筹发展和安全，实施更加积极有为的宏观政策，扩大国内需求，推动科技创新和产业创新融合发展，稳住楼市股市，防范化解重点领域风险和外部冲击，稳定预期、激发活力，推动经济持续回升向好，不断提高人民生活水平，保持社会和谐稳定，高质量完成“十四五”规划目标任务，为实现“十五五”良好开局打牢基础。

会议指出，明年要保持经济稳定增长，保持就业、物价总体稳定，保持国际收支基本平衡，促进居民收入增长和经济增长同步。

会议要求，明年要坚持稳中求进、以进促稳，守正创新、先立后破，系统集成、协同配合，充实完善政策工具箱，提高宏观调控的前瞻性、针对性、有效性。

要实施更加积极的财政政策。提高财政赤字率，确保财政政策持续用力、更加给力。加大财政支出强度，加强重点领域保障。增加发行超长期特别国债，持续支持“两重”项目和“两新”政策实施。增加地方政府专项债券发行使用，扩大投向领域和用作项目资本金范围。优化财政支出结构，提高资金使用效益，更加注重惠民生、促消费、增后劲，兜牢基层“三保”底线。党政机关要坚持过紧日子。

要实施适度宽松的货币政策。发挥好货币政策工具总量和结构双重功能，适时降准降息，保持流动性充裕，使社会融资规模、货币供应量

增长同经济增长、价格总水平预期目标相匹配。保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。探索拓展中央银行宏观审慎与金融稳定功能，创新金融工具，维护金融市场稳定。

要打好政策“组合拳”。加强财政、货币、就业、产业、区域、贸易、环保、监管等政策和改革开放举措的协调配合，完善部门间有效沟通、协商反馈机制，增强政策合力。把经济政策和非经济性政策统一纳入宏观政策取向一致性评估，统筹政策制定和执行全过程，提高政策整体效能。

会议确定，明年要抓好以下重点任务。

一是大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求。实施提振消费专项行动，推动中低收入群体增收减负，提升消费能力、意愿和层级。适当提高退休人员基本养老金，提高城乡居民基础养老金，提高城乡居民医保财政补助标准。加力扩围实施“两新”政策，创新多元化消费场景，扩大服务消费，促进文化旅游业发展。积极发展首发经济、冰雪经济、银发经济。加强自上而下组织协调，更大力度支持“两重”项目。适度增加中央预算内投资。加强财政与金融的配合，以政府投资有效带动社会投资。及早谋划“十五五”重大项目。大力实施城市更新。实施降低全社会物流成本专项行动。

二是以科技创新引领新质生产力发展，建设现代化产业体系。加强基础研究和关键核心技术攻关，超前布局重大科技项目，开展新技术新产品新场景大规模应用示范行动。开展“人工智能+”行动，培育未来产业。加强国家战略科技力量建设。健全多层次金融服务体系，壮大耐心资本，更大力度吸引社会资本参与创业投资，梯度培育创新型企业。综合整治“内卷式”竞争，规范地方政府和企业行为。积极运用数字技术、绿色技术改造提升传统产业。

三是发挥经济体制改革牵引作用，推动标志性改革举措落地见效。高质量完成国有企业改革深化提升行动，出台民营经济促进法。开展规范涉企执法专项行动。制定全国统一大市场建设指引。加强监管，促进平台经济健康发展。统筹推进财税体制改革，增加地方自主财力。深化资本市场投融资综合改革，打通中长期资金入市卡点堵点，增强资本市场制度的包容性、适应性。

四是扩大高水平对外开放，稳外贸、稳外资。有序扩大自主开放和单边开放，稳步扩大制度型开放，推动自由贸易试验区提质增效和扩大改革任务授权，加快推进海南自由贸易港核心政策落地。积极发展服务贸易、绿色贸易、数字贸易。深化外商投资促进体制机制改革。稳步推进服务业开放，扩大电信、医疗、教育等领域开放试点，持续打造“投资中国”品牌。推动高质量共建“一带一路”走深走实，完善海外综合服务体系。

五是有效防范化解重点领域风险，牢牢守住不发生系统性风险底线。持续用力推动房地产市场止跌回稳，加力实施城中村和危旧房改造，充分释放刚性和改善性住房需求潜力。合理控制新增房地产用地供应，盘活存量用地和商办用房，推进处置存量商品房工作。推动构建房地产发展新模式，有序搭建相关基础性制度。稳妥处置地方中小金融机构风险。央地协同合力打击非法金融活动。

六是统筹推进新型城镇化和乡村全面振兴，促进城乡融合发展。严守耕地红线，严格耕地占补平衡管理。抓好粮食和重要农产品稳产保供，提高农业综合效益和竞争力。保护种粮农民和粮食主产区积极性，健全粮食价格形成机制。因地制宜推动兴业、强县、富民一体发展，千方百计拓宽农民增收渠道。发展现代化都市圈，提升超大特大城市现代化治理水平，大力发展县域经济。

七是加大区域战略实施力度，增强区域发展活力。发挥区域协调发展战略、区域重大战略、主体功能区战略的叠加效应，积极培育新的增长极。提升经济发展优势区域的创新能力和辐射带动作用。支持经济大省挑大梁，鼓励其他地区因地制宜、各展所长。深化东、中、西、东北地区产业协作，大力发展海洋经济和湾区经济。

八是协同推进降碳减污扩绿增长，加紧经济社会发展全面绿色转型。进一步深化生态文明体制改革。营造绿色低碳产业健康发展生态，培育绿色建筑等新增长点。推动“三北”工程标志性战役取得重要成果，加快“沙戈荒”新能源基地建设。建立一批零碳园区，推动全国碳市场建设，建立产品碳足迹管理体系、碳标识认证制度。持续深入推进蓝天、碧水、净土保卫战。制定固体废物综合治理行动计划。实施生物多样性保护重大工程。加强自然灾害防治体系建设。

九是加大保障和改善民生力度，增强人民群众获得感幸福感安全感。实施重点领域、重点行业、城乡基层和中小微企业就业支持计划，促进重点群体就业。加强灵活就业和新就业形态劳动者权益保障。落实好产业、就业等帮扶政策，确保不发生规模性返贫致贫，保障困难群众基本生活。推动义务教育优质均衡发展，扎实推进优质本科扩容。实施医疗卫生强基工程，制定促进生育政策。发展社区支持的居家养老，扩大普惠养老服务。坚持和发展新时代“枫桥经验”，加强公共安全系统施治。

会议指出，要自觉用党中央对形势的科学判断统一思想、统一意志、统一行动，既把握大势、坚定信心，又正视困难、保持清醒。要全面贯彻明年经济工作的总体要求和政策取向，注重目标引领，着力实现增长稳、就业稳和物价合理回升的优化组合；把握政策取向，讲求时机力度，各项工作能早则早、抓紧抓实，保证足够力度；强化系统思维，注重各类政策和改革开放举措的协调配合，放大政策效应。要紧抓关键环节完

成好明年经济工作重点任务，针对需求不足的突出症结，着力提振内需特别是居民消费需求；针对制约发展的深层次障碍和外部挑战，坚定不移深化改革扩大开放；针对产业转型升级的瓶颈制约，推动新旧动能平稳接续转换；针对企业经营中的关切诉求，加强政策支持和优化监管服务；针对重点领域风险隐患，持续用力推进风险处置。要大力提升抓落实的效能，充分调动基层积极性主动性创造性，持续优化营商环境，更好凝聚推动高质量发展的合力。

会议强调，要加强党对经济工作的领导，坚持干字当头，增强信心、迎难而上、奋发有为，确保党中央各项决策部署落到实处。要强化正向激励，激发干事创业的内生动力。切实为基层松绑减负，让想干事、会干事的干部能干事、干成事。坚定不移惩治腐败，保持公平公正的市场环境、风清气正的营商环境。坚持求真务实，坚决反对热衷于对上表现、不对下负责、不考虑实效的形式主义、官僚主义。统筹发展和安全，抓好安全生产，有效防范和及时应对社会安全事件。增强协同联动，反对本位主义，形成抓落实的合力。加强预期管理，协同推进政策实施和预期引导，提升政策引导力、影响力。同时，要准确把握世情国情党情社情，加强战略谋划，制定好中央“十五五”规划建议。

会议要求，要做好岁末年初民生保障和安全稳定各项工作，深入排查化解各类矛盾纠纷和风险隐患，确保社会大局稳定。

会议号召，全党全国全社会要更加紧密地团结在以习近平同志为核心的党中央周围，认真落实会议各项部署，全面完成经济社会发展目标任务，以高质量发展的实际成效全面推进强国建设、民族复兴伟业。

中共中央政治局委员、中央书记处书记，全国人大常委会有关领导同志，国务委员，最高人民法院院长，最高人民检察院检察长，全国政协有关领导同志以及中央军委委员等出席会议。

各省、自治区、直辖市和计划单列市、新疆生产建设兵团党政主要负责同志，中央和国家机关有关部门、有关人民团体、中央管理的部分金融机构和企业、中央军委机关各部门主要负责同志等参加会议。

信息来源：新华社

## （二）金融动态

### 个人养老金制度正式向全国推开

**信息导读：**个人养老金制度正式向全国推开，自 2024 年 12 月 15 日起，参加城镇职工或城乡居民基本养老保险的劳动者均可参加。该制度将国债、特定养老储蓄、指数基金等纳入个人养老金产品范围，并首批纳入了 85 只权益类指数基金，包括 78 只宽基指数产品和 7 只红利指数产品，实施费率优惠。个人养老金制度试点已有两年，开户人数突破 7000 万，可供投资的产品数量达 836 只。此次全面实施，参加渠道范围扩大，税收优惠和长期投资增值有助于增强居民的获得感、幸福感。公募基金行业已受托管理各类养老金资产超 6 万亿元，为各类养老金创造了良好的长期收益。此外，《通知》还放松了个人养老金的领取规定，增加灵活领取情形，丰富领取渠道，完善领取方式。各公募基金公司表示将充分发挥专业优势，肩负起服务个人养老金发展的职责使命。

**信息正文：**个人养老金制度正式向全国推开。日前，人力资源社会保障部、财政部、税务总局、金融监管总局、中国证监会联合印发《关于全面实施个人养老金制度的通知》（下称《通知》）明确，自 2024 年 12 月 15 日起，在中国境内参加城镇职工基本养老保险或者城乡居民基本养老保险的劳动者，均可以参加个人养老金制度。

### 纳入 78 只宽基和 7 只红利指数产品

《通知》提到，在现有理财产品、储蓄存款、商业养老保险、公募

基金等金融产品的基础上，将国债纳入个人养老金产品范围。将特定养老储蓄、指数基金纳入个人养老金产品目录，推动更多养老理财产品纳入个人养老金产品范围。鼓励金融机构研究开发符合长期养老需求的个人养老储蓄、中低波动型或绝对收益策略基金产品等金融产品，合理确定个人养老储蓄的期限和利率。

根据《通知》要求，证监会及时优化产品供给，12月12日已将首批85只权益类指数基金纳入个人养老金投资产品目录，其中跟踪各类宽基指数的产品78只，跟踪红利指数的产品7只，包括沪深300指数、中证A500指数、创业板指数等普通指数基金、指数增强基金、ETF联接基金等。被纳入的产品实施费率优惠，积极让利投资者。

在业内人士看来，权益类指数基金的纳入进一步拓宽了个人养老金的可投品种，形成了丰富且有差异化的产品货架，提升了个人养老金业务的吸引力。同时，指数基金投资风格清晰、费率水平较低，纳入相关产品有利于丰富投资者选择。

易方达基金表示，指数基金凭借其费率低廉、公开透明、分散风险等特点，已成为全球养老金投资的重要工具。将指数基金纳入个人养老金基金，可以更好地满足居民个人养老金的配置需求，为个人养老金账户提供更加丰富和多样化的投资选项，满足不同风险偏好和生命周期阶段的投资需求。同时，指数基金简单、透明等特性，有助于降低普通投资者的决策难度，提升投资者对个人养老金账户的参与度，推动个人养老金业务规模和市场渗透率提升，进一步完善我国养老金体系。

### **有望直接惠及更多普通投资者**

个人养老金制度试点已有两年。2022年11月，个人养老金制度首先在36个城市开始试点。在不超过年度上限1.2万元的前提下，参加人可以根据自己的经济负担能力和养老规划来灵活选择缴纳额度，按月、

分次或者按年缴纳。在产品选择上，个人养老金产品分为四类，即养老目标基金、养老储蓄、养老保险和养老理财。

最新数据显示，我国个人养老金开户人数突破 7000 万，可供投资的产品数量达 836 只。两年来的实践表明，个人养老金制度设计符合我国国情，政策体系较为完备，管理运行总体规范，信息系统支撑有力，经办服务较为顺畅，试点工作取得了预期效果。

在业内人士看来，本次《通知》的发布实施，是加快发展多层次多支柱养老保障体系的重要举措，也是我国居民养老事业的重大里程碑事件。

华东师范大学中国普惠养老金融研究中心主任路锦非对上海证券报记者表示，与试点政策相比较，个人养老金制度推开后的参加资格、缴纳上限、税收优惠等政策不变，对参加渠道、产品种类、投资服务、领取规定等方面进行了优化。

《通知》明确，参加人可以通过国家社会保险公共服务平台、电子社保卡、掌上 12333App 等全国统一线上服务入口或者符合规定的商业银行开立个人养老金账户。

路锦非认为，相较于试点期间，个人养老金制度参加渠道范围有所扩大，以国家平台为依托面向全体人民开放，更具公信力和权威性，避免居民面对各家金融机构无所适从。

南方基金表示，此次全面实施个人养老金制度，有望直接惠及更多的普通投资者，满足全国最广大居民的实际养老需求。同时，个人养老金的税收优惠和长期投资增值，将有助于增强居民的获得感、幸福感。个人养老金账户的缴费阶段免税，投资运作阶段的收益暂不征税，领取阶段实际税负仅 3%，税优力度较大，充分体现出让利于民的政策思路。

在天弘基金看来，个人养老金制度的完善，可有效将个人养老金部

分集中，由基金公司等专业资产管理机构代为管理，并投入资本市场，有望避免本该“长钱长投”的养老金融资产变成“长钱短投”。资本结构的良性改变，将促使资本市场进入长期健康发展的道路。

### **受托管理养老金资产超 6 万亿元**

公募基金行业作为资本市场的专业机构投资者代表，目前已受托管理各类养老金资产超 6 万亿元，占我国养老金委托投资规模的 50% 以上，为各类养老金创造了良好的长期收益。

2022 年试点个人养老金后，监管部门推出专属个人养老金账户投资的基金 Y 份额，对申赎费、管理费、托管费等均实施了降费优惠措施。截至目前，在可供选择的 800 多只个人养老金产品中，养老目标基金有 199 只，包括结合投资者退休时间而设计的目标日期基金，以及以投资者风险偏好为焦点的目标风险基金。

为进一步提升个人养老金的吸引力，华夏基金建议后续可从以下几点发力：针对不同收入群体分类施策，有效发挥各类制度的激励作用；持续推动养老金融投教，解决参与者面临的核心难点；促进养老体系二、三支柱融通，提升账户的便携性；不断丰富产品供给，等等。

值得一提的是，《通知》放松了个人养老金的领取规定，增加灵活领取情形，丰富领取渠道，完善领取方式。

路锦非表示，除此前的正常退休、完全丧失劳动能力、出国（境）定居等领取条件外，《通知》还增加了提前领取条款：参加人患重大疾病、领取失业保险金达到一定条件或者正在领取最低生活保障金的，可以提前领取。这扩展了个人养老金领取的灵活性，顺应居民百姓的现实所需。同时，《通知》增加了可以通过国家公共服务平台直接提出领取申请，允许变更领取方式。

后续，证监会将强化个人养老金投资公募基金业务监管，督促公募

基金管理人持续提升管理和服务能力，更好支持个人养老金高质量发展。

不少公募基金表示，公司将充分发挥长期投资管理方面的专业优势，肩负起服务个人养老金发展的职责使命。

广发基金表示，公司将以此次扩围为契机，精选优选好产品入池，做好投资管理，确保合规稳健运营，并一以贯之坚持做好养老金融投资者教育，针对不同投资者的金融素养、知识结构、投资需求等，开展更加生动接地气、更能为投资者所接受的投教内容，帮助大家认识到做好养老金融规划的重要性，以及参与个人养老金投资的正确方式。

**信息来源：上海证券报**

### **(三) 消费动态**

#### **大力提振消费提高投资效益 扩内需将全方位发力**

**信息导读：**中央经济工作会议要求大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求，以应对外需不确定性增加的情况。2025年，宏观调控将坚持稳中求进的总基调，努力扩大内需、稳增长、促转型。会议提出实施提振消费专项行动，推动中低收入群体增收减负，提升消费能力，并加力扩围实施“两新”政策，创新消费场景，扩大服务消费。同时，加强自上而下组织协调，提高投资效益，注重经济效益、社会效益、生态效益和安全效益。会议还提出适度增加中央预算内投资，加强财政与金融的配合，以政府投资有效带动社会投资。今年以来，有关提振消费、扩投资的宏观政策已有序发布落地，未来将继续加大支持力度，创新金融产品和服务，为消费复苏和扩大内需提供强有力支撑。

**信息正文：**中央经济工作会议要求，大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求。专家表示，在外需不确定性增加的情况下，扩大内需变得尤为紧迫。2025年，宏观调控要坚持稳中求进工作总基调，保

持战略定力，努力办好自己的事，统筹扩内需、稳增长、促转型。

### 大力提振消费

会议提出，实施提振消费专项行动，推动中低收入群体增收减负，提升消费能力、意愿和层级。第十三届全国政协经济委员会副主任、国务院发展研究中心原副主任刘世锦表示，目前宏观经济回升向好，但也面临总需求不足，尤其是消费需求不足带来的压力。“应通过‘源头治理’，优先改善基本公共服务和中低收入群体的消费环境，推动城乡融合发展。”刘世锦认为，在推行短期刺激政策的基础上，还需结合中长期改革，解决制约消费扩大的体制性问题。

会议提出，加力扩围实施“两新”政策，创新多元化消费场景，扩大服务消费，促进文化旅游业发展。积极发展首发经济、冰雪经济、银发经济。中国国际经济交流中心副理事长王一鸣表示，应积极扩大服务消费，放宽中高端医疗、休闲度假、养老服务等领域准入限制和价格限制，促进社会投资进入，满足中高收入群体对多样化服务消费的需求。

在国务院发展研究中心市场经济研究所研究员陈丽芬看来，当前，要持续巩固消费回暖势头，推动汽车、家电等消费回升向好，促进数字消费、体验消费、文旅消费等扩容提质，不断释放内需潜力，更好满足人民群众美好生活的需要。

关于“两新”政策是否延续至2025年，国家发展改革委新闻发言人李超日前表示，国家发展改革委一方面将加力支持“两新”政策效果评估，总结延续好的经验做法；另一方面将研究提出未来继续加大支持力度、扩大支持范围的政策举措，待履行相关程序后适时公开发布，持续以“两新”政策推动群众受益、企业获利、经济向好。

### 提高投资效益

会议表示，加强自上而下组织协调，更大力度支持“两重”项目。

及早谋划“十五五”重大项目。东方金诚首席宏观分析师王青分析，会议要求“提高投资效益”，意味着2025年投资工作的主要目标不是大幅提高投资增速，而是更加注重投资效益，这其中既包括经济效益，也包括社会效益、生态效益和安全效益。

“投资以提高效益为主，这就需要通过持续优化营商环境，切实提高投资的综合效益，进一步拓展有效投资空间。在这一过程中，要充分发挥政府投资的带动放大效应，引导更多资金流向固基础、利长远的重点项目。”中国民生银行首席经济学家温彬说。

仲量联行大中华区首席经济学家庞溟认为，要进一步增强投资对优化供给结构的关键作用，有序推进重大工程建设及其他重大项目建设，有效扩大高技术产业和战略性新兴产业投资，通过政府投资和政策激励带动全社会投资、激发民间投资活力，推动科技、产业、金融、财政良性循环。

会议还提出，适度增加中央预算内投资。

王青预测，2025年用于项目建设的新增地方政府专项债发行规模将增至3万亿元，以确保基建投资获得必要的资金来源。同时，伴随化债方案稳步落地，2025年地方政府开展基建投资的能力也将增强。

“2025年，在更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策的推动下，基建和房地产投资增速有望回升，新质生产力发展将推动制造业投资积极向好。”广开首席产业研究院院长连平说。

#### 加强财政与金融配合

会议要求，加强财政与金融的配合，以政府投资有效带动社会投资。

事实上，今年以来，有关提振消费、扩投资的宏观政策有序发布落地。货币政策方面，存量房贷利率批量调整，有效减轻购房者房贷负担，促进消费市场发展。财政政策方面，安排3000亿元超长期特别国债资金

大力度支持“两新”政策落实；安排超长期特别国债、地方政府专项债等，多渠道增加政府投资。

中国人民银行行长潘功胜 12 月 2 日在 2024 中国金融学会学术年会暨中国金融论坛年会上表示，重点加强对科技创新、绿色金融、消费金融等领域的支持力度。

财政部部长蓝佛安此前表示，财政部将继续坚持精准施策、靶向发力，优化基础性政策机制安排，改善居民收入预期，激发消费潜能；用好专项资金、贷款贴息等工具，完善商贸流通体系，改善消费环境；发挥政府债券牵引作用，带动有效投资，扩大国内需求。

招联首席研究员董希淼建议，在金融方面，应加大金融对提振消费、扩内需的支持力度，支持和鼓励金融机构创新产品与服务，大力发展消费金融业务。“要更有针对性地满足合理的消费融资需求，加大对‘两新’领域的金融支持力度，降低居民债务负担，为消费复苏提供强有力支撑。”温彬说。

王青认为，明年货币政策对居民消费信贷的支持力度也会显著加码，存在创设新的定向支持工具的可能性。

**信息来源：中国证券报**

#### **(四) 投资动态**

##### **下好投资“先手棋” 多地积极谋划储备重大项目**

**信息导读：**临近年末，中国多地正积极推进重大项目建设，以此作为稳定经济增长和推动高质量发展的关键。湖北省近期举行了重大项目集中开工活动，涉及 2311 个项目，总投资额达 1.1 万亿元，创下历史新高。2024 年湖北共开工 9019 个亿元以上项目，总投资 4.8 万亿元，有效拉动了全省投资增长。重大项目建设不仅直接创造需求，还带动了建筑、

建材、机械等相关产业发展，促进了新兴产业崛起和科技创新，推动了产业升级和结构优化。国家统计局数据显示，今年1至10月，计划总投资亿元及以上项目投资同比增长7.1%，增速高于全部投资3.7个百分点，显示大项目投资支撑作用显著。同时，银川市和安徽省等地也在积极谋划2025年的重大项目，聚焦科技创新、先进制造、重大基础设施等领域，以期通过重大项目投资增强地方经济活跃度，拉动区域经济增长，为经济社会高质量发展蓄势赋能。

**信息正文：**作为稳定经济增长的“压舱石”、推动经济高质量发展的“强引擎”，重大项目建设对各地经济发展起着至关重要的影响。记者注意到，临近年末，多地在重大项目建设方面持续发力，既有加速开工建设的，也有积极为明年谋划储备项目的。

比如，12月5日，湖北举行2024年四季度全省重大项目集中开工活动，此次集中开工亿元以上项目2311个、总投资1.1万亿元，其中，以光电子信息等优势产业为主的产业类项目投资占比64.2%，民间投资占比达到六成，项目数量、投资规模均创历史同期新高。

据了解，2024年湖北共开工亿元以上项目9019个、总投资4.8万亿元，拉动全省投资增长6.1%、高于全国2.7个百分点。

“重大项目往往具有较高的投资规模，需要大量的人力、物力和财力投入，可以直接创造需求，并带动相关产业的发展，如建筑、建材、机械等行业。”中国商业经济学会副会长宋向清在接受《证券日报》记者采访时表示，重大项目建设提速，有助于地方增加就业机会，提高相关企业的收入和利润，从而推进新兴产业崛起和科技创新，实现产业升级与结构优化，推动当地经济向数字化、高端化、智能化、绿色化和国际化方向高质量可持续发展。

国家统计局数据显示，今年1月份至10月份，计划总投资亿元及以

上项目投资同比增长 7.1%，增速比全部投资高 3.7 个百分点；拉动全部投资增长 3.8 个百分点，显示出大项目投资支撑作用明显。

在地方重大项目加速开工建设的同时，也有地方为下好 2025 年投资“先手棋”，提前开始进行谋划筹备。

例如，公开消息显示，截至目前，银川市谋划储备 2025 年重大项目 1142 个，预计总投资 3968 亿元，年度计划投资 1090 亿元。其中，社会投资占比 75% 以上，装备制造、新材料、清洁能源等产业项目投资占比 45%，亿元以上项目投资占比 80% 以上。

再如，安徽省发展改革委召开的 2025 年重点项目谋划储备座谈会明确，要提升谋划水平，围绕国家支持“两新”“两重”建设等政策，聚焦科技创新、先进制造、重大基础设施等领域，再谋划一批重大项目；要提高项目质量，优化调整申报标准，加强项目审核把关，压实项目投资，不断提升项目谋划成效等。

此外，不少地方的谋划储备项目也体现了对科技创新、产业创新的重视。

比如，天津市重大项目智慧管理平台数据显示，今年前 10 个月，天津市新增谋划储备项目共 5003 个，总投资规模达 1.78 万亿元。在今年天津市谋划储备项目中，科技和产业创新、现代服务业等产业类项目占比过半，达 54%。

巨丰投顾高级投资顾问朱华雷告诉《证券日报》记者，各地提前储备谋划重大项目，对促进地方经济增长、优化地方投资结构、提高项目高质量发展具有重要意义。通过重大项目投资，可以增强地方经济的活跃度，拉动区域经济增长，为地方经济社会高质量发展蓄势赋能。

**信息来源：证券日报**

## **(五) 外贸动态**

## 跨境金融服务促外贸增长

**信息导读：**近日中共中央政治局会议强调扩大高水平对外开放以稳外贸稳外资。商务部发布政策措施促进外贸增长，我国前 11 个月货物贸易进出口总值同比增长 4.9%，出口增长 6.7%。其中，江苏苏豪纺织集团利用跨境电商平台苏豪通提升数字化水平和国际竞争力，获中国信保江苏分公司大力支持，跨境电商出口超 6000 万美元。同时，兴业银行发布进口管家综合金融服务方案，优化跨境贸易结算，为进口企业提供更便捷的金融服务，截至 2024 年 10 月末，为进口企业办理对外付汇超千亿美元。

**信息正文：**日前召开的中共中央政治局会议提出，要扩大高水平对外开放，稳外贸、稳外资。此前，商务部印发《关于促进外贸稳定增长的若干政策措施》(以下简称《若干政策措施》)，旨在促进外贸稳定增长，巩固和增强经济回升向好态势。据海关统计，今年前 11 个月，我国货物贸易进出口总值 39.79 万亿元，同比增长 4.9%，其中，出口 23.04 万亿元，增长 6.7%；进口 16.75 万亿元，增长 2.4%，外贸运行总体平稳。

《若干政策措施》提出，扩大出口信用保险承保规模和覆盖面。支持企业开拓多元化市场，鼓励相关保险公司加大对专精特新“小巨人”以及“隐形冠军”等企业的承保支持力度，拓展出口信用保险产业链承保。

江苏苏豪纺织集团有限公司主要业务包括纺织品服装、轻工产品的传统出口和跨境电商业务，以及化工原料、纺织原料、消费品等进口业务。苏豪通 9710 平台是由苏豪纺织自主研发的跨境电商 B2B 出口解决方案。该系统为跨境电商贸易企业和工业生产型企业量身定做，具备转码、引流、运营、优化、大数据分析等功能。苏豪通帮助出口企业建设自身电商系统，协助企业获取跨境电商企业和平台资讯信息，对接政府

海关接口打通申报通道，致力于提升企业的数字化水平和国际竞争力。中国出口信用保险公司江苏分公司业务一处处长助理周悦介绍，2023年底中国信保江苏分公司为苏豪纺织跨境电商业务出具单独保单，提供了较为优惠的费率以及更专业的限额审批团队。截至目前，中国信保已支持苏豪纺织跨境电商出口超6000万美元，苏豪通平台已在南京、南通、无锡等地签约落地，服务了30余家企业。

记者在采访中了解到，2021年以来中国信保充分运用贸易险、项目险产品，为跨境电商生态圈项下的货物、服务应收账款风险以及海外仓投建风险提供保障。2021年至2023年，中国信保出口贸易险跨境电商（含海外仓）业务承保金额持续增长，3年共计承保跨境电商业务383.4亿美元。2024年前10个月，出口贸易险跨境电商业务承保金额157.7亿美元，同比增长40.3%。

《若干政策措施》提出，优化跨境贸易结算。引导银行机构优化海外布局，提升对企业开拓国际市场的服务保障能力。

11月初，兴业银行正式发布《进口管家综合金融服务方案》，全面升级旗下一站式跨境金融综合服务平台兴业管家（单证通），持续提升跨境结算和融资产品的便利化水平。兴业银行国际业务部总经理石静介绍，兴业管家（单证通）“我是进口商”专区汇款自动化、批量汇出汇款、小币种畅汇、跨境GPI资金实时追踪、进口信用证“自动开”等一批创新功能将实现全面优化，便利企业资金安排，节约企业经营成本。

近年来，兴业银行整合跨境服务新产品、丰富跨境服务新场景。通过区块链、OCR等技术运用，为客户提供电子提单、海关税费电子支付、进口税款总担保保函等服务，不断提升场景化金融服务能力；通过对接各地跨境公共服务平台、创设政策分享窗口等，实现企业、政府、银行三方信息互联互通，同贸易新业态发展相向而行。此外，该行还充分发

挥集团研究优势，为客户提供覆盖宏观市场、行业研究、大宗商品、外汇市场等领域的分析指引，探究国际动态及行业前景，指导企业运用远期、掉期、期权等汇率避险工具应对汇率波动风险，助力企业稳健开展跨境业务。截至 2024 年 10 月末，兴业银行为进口企业办理对外付汇超千亿美元。

信息来源：经济日报

## 二、行业动态

### （一）装备制造业动态

#### 中国光伏行业协会上调今年装机预测

信息导读：1-10 月，我国多晶硅、硅片、电池、组件产量同比增长均超过 20%，但制造端产值同比下降 43.17%。光伏新增装机同比增长 27.2%，电池和组件出口量分别同比增长 41.8%和 15.9%。中国光伏行业协会上调 2024 年全球及我国光伏新增装机预测。制造端产量增长的同时，产业链价格降幅明显，光伏产品出口市场整体呈现“价减量增”态势。组件出口市场多元化趋势显著，海外产能逐渐起势，出海方向朝中东、美国转移。国内市场资源紧张，弃光限电和新型应用市场不成熟等问题制约光伏消纳，海外市场不确定性增加。中国光伏行业协会名誉理事长王勃华建议光伏与储能、氢能等行业协同发展，探索合作出海新模式，并明确不进行低于成本的恶性竞争的共识，推动光伏产品质量标准联动。

信息正文：1—10 月，我国多晶硅、硅片、电池、组件产量同比增长均超 20%，制造端（不含逆变器）产值约 7811 亿元，同比下降 43.17%；新增装机 181.3GW，同比增长 27.2%，电池和组件出口量分别同比增长

41.8%和 15.9%。

在 market 需求的推动下，中国光伏行业协会决定上调 2024 年装机预测，将 2024 年全球光伏新增装机预测由 390GW~430GW 上调至 430GW~470GW，将我国光伏新增装机预测由 190GW~220GW 上调至 230GW~260GW。

具体来看，在制造端，今年前 10 个月我国硅料、硅片、电池片、组件产量同比增长均超过 20%。其中，多晶硅产量约 158 万吨，硅片产量约 608GW，电池片产量约 510GW，光伏组件产量约 453GW。不过，产业链价格降幅明显，其中多晶硅价格下滑超 35%，硅片价格下滑超 45%，电池片、组件价格下滑超 25%，光伏制造端（不含逆变器）产值约 7811 亿元，同比下降 43.17%。

从应用市场发展情况来看，光伏新增装机保持高位态势，但增速放缓，1—10 月，我国光伏新增装机 181.3GW，同比增长 27.17%。

光伏产品出口市场整体持续“价减量增”的态势。今年前 10 个月，我国光伏产品（硅片、电池片、组件）出口总额约 281.4 亿元，同比下降约 34.5%，10 月环比上升 7.4%。从出口产品结构来看，硅片、电池片出口额占比有所下降，组件出口额占比有所增加。硅片、电池、组件出口量第三季度环比下降后，10 月有所回升。

印度、土耳其、柬埔寨为前三大电池出口市场，且对印度的电池出口保持高位。欧洲依然是最大的组件出口市场，但市场份额有明显下降；除了欧洲外，南亚、拉美、中东市场份额较大。组件出口市场多元化趋势显著。

值得一提的是，在产能格局方面，我国企业国内产能增速放缓，投产、开工、规划项目数量同比下降超 75%；而海外产能逐渐起势，出海方向朝中东、美国转移。

“目前，国内市场资源越发吃紧，一方面弃光限电制约着光伏消纳；另一方面新型应用市场有待进一步成熟、提升经济性，光伏技术也需要进一步适配新型应用场景。此外，海外市场不确定性进一步提升，美国、印度等主要市场本土化供应比例显著提高；印度、土耳其等国加大对欧美出口，形成与我国企业的直接竞争。”中国光伏行业协会名誉理事长王勃华在会上指出。

对此，王勃华表示，光伏需要和储能、氢能、新能源汽车等行业协同发展，光伏技术的开发也需要进一步结合应用端需求。在“走出去”层面，企业要探索合作出海的新模式，包括产业链上下游的合作，或是通过合资、并购、投资等多元形式出海，也可与锂电、新能源企业等跨行业合作。“要以项目开发建设为引擎，驱动产品、检测应用、标准出海，从而带动产能海外布局与建设。”王勃华建议，同时，还要明确行业不进行低于成本的恶性竞争的共识，严格落实最新《光伏制造行业规范条件》对工艺技术及可靠性方面的要求，推动制造、应用、金融等领域光伏产品质量标准联动。

**信息来源：中国电子报**

## **(二) 高技术制造业动态**

### **我国加快形成“三普四升”新格局 全面实现 5G 规模化应用**

**信息导读：5G 作为数字经济时代的关键信息基础设施，正推动人工智能、大数据等数字技术融合创新，并赋能传统产业转型升级。近日，12 个部门联合发布《5G 规模化应用“扬帆”行动升级方案》，目标到 2027 年底全面实现 5G 规模化应用，形成“能力普适、应用普及、赋能普惠”的发展格局。该方案围绕应用、产业、网络、生态“四个升级”部署了多项任务和保障措施，旨在增强 5G 应用的产业支撑力、网络服务力和生**

态协同力。目前，我国已建成全球最大规模的 5G 通信网络设施，5G 基站数和用户普及率均超额完成目标。本方案的亮点包括明确 5G-A 演进路径、推动多技术融合、增加多元供给和深化应用协同。通过“四个升级”，将持续推动 5G 在新型消费、生产经营、公共服务等领域的广泛应用，促进产业结构优化调整和激发产业协同创新活力。此外，方案还提出通过政府引导、行业应用示范和多元主体协同，保障方案落地见效，包括强化统筹联动、优化频谱供给、完善要素保障和加强动态监测等措施。

**信息正文：**5G 作为数字经济时代万物互联、数据流通的关键信息基础设施，以泛在连接促进人工智能、大数据等各类数字技术创新，已成为发展新质生产力的重要一环。5G 规模化应用将带动新一代信息技术全方位全链条普及应用，赋能传统产业高端化、智能化、绿色化转型升级，促进实体经济和数字经济深度融合，加快推动信息通信业现代化，为推进新型工业化提供有力支撑。

近日，工业和信息化部、中央网信办、国家发展改革委等 12 部门联合印发《5G 规模化应用“扬帆”行动升级方案》（工信部联通信〔2024〕227 号，简称《方案》）提出，到 2027 年底，构建形成“能力普适、应用普及、赋能普惠”的发展格局，全面实现 5G 规模化应用。《方案》围绕应用、产业、网络、生态“四个升级”，系统部署了 13 项重点任务和 4 项保障措施，通过持续增强 5G 规模应用的产业全链条支撑力、网络全场景服务力和生态多层次协同力，全力推进 5G 实现更广范围、更深层次、更高水平的多方位赋能。

### 三大发展格局推动 5G 应用量质齐升

记者了解到，目前，我国已经建成了全球规模最大、技术领先的通信网络设施。工业和信息化部数据显示，截至 2023 年底《5G 应用“扬帆”行动计划（2021-2023 年）》收官，我国 5G 基站数达 337.7 万个，每万人

拥有 5G 基站数达 24 个，超额完成 18 个的发展目标；我国 5G 移动电话用户达 8.05 亿户，5G 个人用户普及率超 57%，超过 40% 的既定目标。

工业和信息化部信息通信发展司相关负责人表示，“当前，我国 5G 应用发展正处于由技术驱动转向价值牵引、由政策驱动转向市场牵引的关键窗口期，需要持续加强政策引导，巩固现有发展成果，进一步推动 5G 应用实现量的规模增长和质的有效提升。”

中国信息通信研究院无线电研究中心副主任、5G 应用产业方阵副秘书长潘峰在接受中国工业报采访时表示，本次《方案》的最大亮点是全面描绘了未来三年 5G 应用高质量发展的阶段性目标，《方案》提出，到 2027 年底，构建形成“能力普适、应用普及、赋能普惠”的发展格局，全面实现 5G 规模化应用。5G 规模赋能成效凸显；5G 产业供给不断丰富；5G 网络能力显著增强；5G 应用生态加速繁荣。

到 2027 年，5G 个人用户普及率超 85%，5G 网络接入流量占比超 75%，每万人拥有 5G 基站数达 38 个；5G 融合应用标准超 150 项，全国地级及以上城市实现 5G-A 超宽带特性规模覆盖；大中型工业企业 5G 应用渗透率达 45%，建成 7 万个 5G 行业虚拟专网，培育 200 家 5G 应用解决方案供应商……

“对于 5G 应用高质量发展而言，5G 能力普适是前提和基础，5G 应用普及是重点和关键，5G 赋能普惠是目的和意义。”潘峰表示，这三点既是 5G 应用高质量发展的下一阶段目标，又是未来三年推进的三大着力点。

“《方案》为新阶段 5G 技术和应用发展提供了方向指引和行动路径。”中国电子信息产业发展研究院电子信息研究所副主任王翠林在接受中国工业报记者采访时表示。

一是明确演进路径，有序推动 5G 向 5G-A 按需演进。《方案》提出

要“构建 5G-A 产业链”，“加快 5G-A 国际标准研制，推进网络、基站、终端等标准体系建设”，进一步广泛凝聚行业共识，加快 5G-A 商用网络部署。

二是强调多技术融合，深入推动 5G 与各类数字技术高效协同。《方案》提出要推进 5G 与 AI、北斗、边缘计算、云计算、大数据以及行业技术深度融合，推动供需双方结对攻关，深化跨领域技术联合创新，健全 5G 融合应用技术研发体系。

三是增加多元供给，加快推动低成本高质量终端产品应用普及。《方案》明确提出“研发推广基于 5G 技术的‘小快轻准’数字化技术产品”，“着力提升芯片/模组、融合终端/装备、行业虚拟专网等关键环节低成本高质量供给能力”，“扩大 5GRedCap 等技术应用”，这将有力促进低成本、轻量化终端产品快速成熟普及，不断适配行业应用主体差异化需求。

四是深化应用协同，全力推动 5G 应用走向量质齐升的高质量发展之路。《方案》聚焦新型消费、生产经营、公共服务等国民经济重点领域，区分成熟应用场景和新业务场景，着力提升个人应用感知度和行业应用融合度，并行推进规模应用和新场景探索。

#### 四个“升级”助力 5G 全方位赋能

随着我国制造业数字化、智能化程度不断加深，5G 早已融入生产生活中，为千行百业赋能。工业和信息化部数据显示，截至 2024 年 9 月，5G 已融入 97 个国民经济大类中的 80 个，应用案例数累计超 10 万个，在工业、矿业、电力、港口、医疗等行业实现规模复制，其中，更是有了一批“先行者”已经“尝鲜”5G-A 网络，第一批 5G-A 智慧工厂已经投产。

《方案》围绕应用、产业、网络、生态等 5G 应用发展关键要素，提出了“四个升级”：一是通过加速新型消费、生产经营、公共服务等三大类应用提质扩面，持续推动“应用升级”；二是通过提升核心产业、融

合技术、应用产业、标准体系、应用安全等五大产业关键环节供给能力，持续推动“产业升级”；三是通过强化面向公众和行业的网络服务能力，持续推动“网络升级”；四是通过凝聚地方、企业、平台等主体创新合力，持续推动“生态升级”。

记者了解到，“四个升级”旨在持续增强 5G 规模应用的产业全链条支撑力、网络全场景服务力和生态多层次协同力，全力推进 5G 实现更广范围、更深层次、更高水平的多方位赋能。

对此，王翠林指出，《方案》的出台对于推动产业转型升级具有重要意义。首先，夯实产业升级基础底座。《方案》中明确提出加大 5G 行业虚拟专网建设，打造 5G+工业互联网升级版，推进 5G 专用网络建设，聚焦重点领域打造一批 5G 工厂和园区，全面推进网络服务能力升级，不断满足行业数字化转型升级需求。

其次，牵引产业结构优化调整。《方案》提出要强化 5G 与行业技术融合研发，加速 5G 与行业融合产品落地，推进 5G 与行业内网、设备等融合改造及更新。未来与行业生产经营深度融合的技术产品将加快落地，加快产业结构向高端化、智能化优化升级。

再次，激发产业协同创新活力。《方案》指出要着力强化多层次协同创新，鼓励地方政府打造 5G 规模应用地方样板，建立龙头引领、梯队协同的大中小企业融通创新模式，全面构建各地方、各行业、各企业协同创新发展格局。

《方案》的提出对于工业企业有何助力？对此，王翠林进一步表示，《方案》的出台为我国工业企业数智转型提供全方位技术支撑和多场景服务能力。

在技术支撑方面，《方案》进一步加强 5G 行业终端模组、融合装备、解决方案、融合应用标准等发展布局，加快 5G 行业虚拟专网在工业、

能源等领域规模部署，为智能工厂建设奠定坚实物质技术基础。此外，5G 规模化应用将带动人工智能、大数据等新一代信息技术全链条普及应用，协同赋能工业企业高端化、智能化、绿色化转型升级。在应用场景方面，《方案》加快推动电力、矿山等 5G 应用先导行业重点应用场景率先实现规模应用，面向工业领域新场景新需求，推动 5G 应用场景创新，以生产经营关键环节规模应用带动全生产线设备和系统智能升级，促进生产管理流程优化调整，显著提升工业企业生产效率。

### 应用升级推动多方位深度赋能

《方案》提出，应用升级，推动多方位深度赋能：5G 带动新型消费扩大升级；5G 赋能生产经营提质升级。

中国电子信息产业发展研究院政策法规研究所所长彭健告诉中国工业报记者，在赋能个人消费方面，《方案》提出通过培育新终端、丰富新体验、营造新环境等以 5G 带动新型消费扩大升级；在赋能垂直行业方面，加强 5G 与制造业、电力、矿山、油气、农业等垂直行业的融合创新应用，赋能生产经营提质升级；在公共服务方面，强化 5G 对政务服务、社会治理、卫生健康、文化旅游等领域的赋能，助力公共服务普惠升级。

中关村现代信息消费应用产业技术联盟秘书长胡理巨对中国工业报记者表示，信息消费、数字消费作为新型消费的典型，近年来特别是直播和短视频、短剧消费对传统商业模式的颠覆，线上视听消费、远程办公与云服务、移动智能健身等会员制新型消费异军突起，大空间、元宇宙、游戏科技赋能文商旅等创新业态涌现，无不反映了技术进步对新商业模式的变革与促进，体现了新质生产力的高科技、高效能、高质量特征。

“《方案》提出 5G 带动新型消费扩大升级，一方面是对 5G 试点成

果的肯定，另一方面更是基于 5G 技术优势，在消费领域推动规模化应用的信心。通过政府引导和行业应用示范，5G 技术的低时延、高带宽、多并发能力为数字消费、信息消费的进一步扩大提升筑基护航。”胡理巨认为，扩大 5G 网络覆盖范围，保障 5G 网络服务质量，降低 5G 终端产品价格，放宽 5G 行业应用准入门槛，是《方案》落地见效的基本条件。只有创新应用能被场景方听到看到体验过，需求才能被转化为业务从而促进消费。

此外，《方案》提出，进一步深化 5G 对行业数字化转型的赋能效用。《方案》中表明，打造“5G+工业互联网”升级版，推进“5G+工业互联网”高质量发展和规模化应用。面向大中小企业深化重点行业领域 5G 工厂建设，推广一体化、集约化解决方案，打造 5G 工厂建设标杆。

对此，江苏中天互联科技有限公司总经理时宗胜告诉中国工业报记者，在当今数字化转型加速的时代背景下，这一举措为工业领域的变革提供了强大动力。从技术创新角度看，5G 技术的高速率、低延迟和高可靠性等特点，与工业互联网深度融合，将突破传统工业生产在数据传输、实时控制等方面的瓶颈，为工业生产的智能化、柔性化和精细化创造了可能。例如，在中天互联打造的装备电缆特种电缆智能制造 5G 工厂就是基于 5G 网络全连接理念，实施柔性化布局，整个生产运营融入“平台+标识”的产业化创新模式，其中 5G 实现了设备之间的高效互联互通，让精准的生产调度与协同作业得以达成，从而大幅提升生产效率与产品质量。

“从产业升级维度而言，‘5G+工业互联网’升级版有助于推动传统工业向数字化、网络化、智能化转型升级。企业能够借助这一契机优化生产流程、创新商业模式，催生诸如远程智能运维、个性化定制生产等新业态，增强企业在全产业链中的竞争力与附加值。这不仅有利于单个

企业的可持续发展，更能带动整个工业产业集群的协同创新与整体提升。”时宗胜表示。

### 多方协同保障《方案》落地见效

尽管我国 5G 通信网络发展势头迅猛，但也存在一些挑战和难题。相关人士表示，当前 5G 技术应用渗透还不够深入，5G 通信上下游企业合作不够紧密，一些偏远地区和特殊场景还缺少稳定的网络覆盖，各个企业之间存在协同合作不足的问题。

如何保障《方案》落地见效？彭健表示，要发挥地方政府主动性，打造 5G 规模应用地方样板；发挥企业主体作用，培育 5G 应用创新企业梯队；发挥平台聚合作用，构建 5G 应用推广平台矩阵，多元主体协同发力，打造 5G 规模化应用生态升级版。彭健建议，坚持网络建设和应用推广双轮驱动。加速 5G 向偏远区域延伸，深化重点场景高质量覆盖，有序推进 5G 网络向 5G-A 升级演进，加大供需对接和优质资源共享复用力度，促进行业供需匹配更加精准、5G 应用场景更加丰富。

潘峰则认为，要进一步通过创新驱动推进 5G 能力升级，适配更多场景差异化能力需求；进一步通过应用牵引实现多技术融通，适用更多场景数字化转型需求；进一步将 5G 应用扩散到更大规模的中小企业；进一步将 5G 应用扩展到更多场景和更新领域；进一步将 5G 应用扩大到更大范围的深入合作。

“要推进 5G 行业、个人应用协同发展。”工业和信息化部信息通信发展司负责人介绍，面向行业数字化转型，推动 5G 应用向智慧海洋、数字体育、低空经济等新兴领域加速拓展，进一步激发 5G 行业应用赋能潜力；面向个人应用，加速 5G 新通话、裸眼 3D、云手机等应用创新，持续释放信息消费潜能；打造多技术融合的 5G 行业应用解决方案，降低 5G 应用部署门槛、提升 5G 应用赋能效益；研发推广基于 5G 技术的“小

快轻准”数字化技术产品，更好满足不同行业、不同规模、不同基础企业的多元化应用需求。

该负责人表示，《方案》提出四方面的保障措施。一是强化统筹联动。完善跨部委协同机制，协调推动重点工作；健全部省联动机制，鼓励各地积极出台支持政策。二是优化频谱供给。科学统筹现有频谱资源，依法合规、稳妥有序地通过重耕、共享等方式，持续提升 5G 频率供给。三是完善要素保障。深化产融合作，鼓励各方加大对 5G 创新产品和设备应用的支持力度，加强复合型人才培养，构建多层次人才队伍。四是加强动态监测。将成熟 5G 规模化应用发展指标纳入信息通信业统计调查制度，持续跟踪 5G-A 等新技术应用情况，总结 5G 应用典型案例经验成效，加大宣传推广力度。

信息来源：中国工业新闻网

### （三）钢铁行业动态

#### 钢材期货注册仓单量创近五年新高

信息导读：2024 年，面对钢材现货价格低迷和生产成本压力，钢铁企业积极参与期货市场以稳定经营，钢材期货注册仓单量显著增加。上海期货交易所的热轧卷板、螺纹钢和不锈钢期货仓单注册量均创近年新高。宝钢股份等企业通过套期保值、实物交割等方式，有效锁定利润、拓展销售渠道，并与中下游企业共同进行风险管理。期货市场还帮助钢铁企业解决时间与空间的供需错配问题，如春节前后的销售难题和区域间的供需矛盾。企业通过期货市场延后销售时间，将产品发往需求较好的地区，实现库存优化配置。实践表明，期货工具的使用已成为钢铁行业贸易中的重要环节，有助于企业提升风险管理能力和市场竞争力。

信息正文：2024 年，钢材现货价格持续徘徊于生产成本线附近，使

得钢铁企业发展面临阶段性困境。为了稳定日常经营，越来越多钢铁企业开始参与期货市场，最直接的体现便是钢材期货注册仓单量显著攀升。

今年 11 月，上海期货交易所的热轧卷板期货仓单注册量一度达到 52.31 万吨，创近五年新高。此前，螺纹钢期货仓单注册量于今年 9 月达到近五年来最高值 21.01 万吨，不锈钢期货仓单注册量于今年 7 月达到上市以来最高值 19.71 万吨。

钢铁企业具体是如何运用期货工具的？在参与过程中有哪些收获和感受？近日，记者采访了中国宝武钢铁集团旗下的多家头部钢企，相关负责人分享了各自对于钢铁行业期现融合的实践思考。

#### 钢铁行业迈入期现融合时代

宝钢股份是中国宝武的核心企业，年产钢铁产品超过 5000 万吨，其中热轧产品约 1500 万吨。宝钢股份热轧产品销售业务总监孙祖春，向记者介绍了公司参与期货市场的实践历程。

据孙祖春介绍，宝钢股份酝酿参与期货市场是在 2017 年，当时有三个重要背景：一是公司感受到钢材行情的波动正在加大，钢材价格在 2011 年至 2015 年单边下行，2016 年又剧烈反转；二是关注到整个行业逐渐开始金融化，部分民营钢厂的期货运用能力走在了前列；三是 2016 年宝武合并后，公司同质化产品比例大幅提升，对公司的市场化销售提出挑战。

“在上述背景下，公司管理层组织了研讨会，讨论通过参与期货市场增强公司抗风险能力的可行性。随后在 2017 年下半年，集团在向国务院国资委备案后，同意了宝钢股份参与期货市场进行套期保值的业务诉求。”孙祖春说。

经过一系列准备后，2018 年 7 月，宝钢股份尝试了首笔热轧卷板期货的套期保值交易。“当时市场需求下滑，公司综合考虑多方因素，决定

在 10 月到期的期货合约中进行套期保值，最终成交约 2 万多吨热轧产品，其中一部分尝试了实物交割。整体来看，这笔交易确实帮助公司在后续价格下跌的行情中锁定了加工利润。”孙祖春表示。

2018 年 12 月，钢材市场再次进入淡季，宝钢股份尝试进行了第二笔期货交易。孙祖春告诉记者，由于当时判断期货价格相对现货具有优势，所以公司选择了实物交割，并在 2019 年初顺利完成交割。从最终效果看，参与交割帮助公司纾解了销售端的短期难题，且交割的吨钢利润高于同期直接对外销售的利润。

今年，宝钢股份开始探索新的期货参与模式，联合中下游企业共同进行风险管理，即宝钢股份将标准交割品销售给中下游客户，由客户参与期货市场进行套期保值或交割。在孙祖春看来，中下游客户在期货市场中的操作更为便捷，该模式能够提高套期保值的效率和便利性。

总体来看，从不参与期货，到简单地套期保值锁定利润，再到参与交割拓展销售渠道，宝钢股份的理念迭代是我国钢铁行业迈向期现融合的缩影，期货和衍生品的运用逐渐成为钢材贸易环节的必修课题。

#### 弥合时间错配与空间错配

钢材销售与下游基建地产景气度息息相关，而基建地产开工具有鲜明的周期性和区域性特征。在保证连续生产的前提下，尽量在销售层面弥合时间与空间上的供需错配，成为期货市场赋予钢铁企业的又一重要意义。

对于我国钢铁企业来讲，每年销售最头疼的时间是春节前后。

安徽长江钢铁董事长张峰告诉记者，每年春节前后各半个月，下游陆续停产，螺纹钢产品的销售几乎为零。但钢厂的生产必须是连续的，每天都有 1 万多吨的产量。过去，钢厂只能自己不断累库，要累积 30 万吨到 40 万吨冬储库存。但在下游复工后，这些库存全部销售给市场，短

期价格势必受到冲击。

去年，长江钢铁首次参与期货市场，重要目的便是破解春节前后的供需错配问题，公司通过下游贸易商在期货盘面进行加工利润的锁定，取得了一定效果。“去年因为刚刚尝试，所以参与的体量较少。今年心里有底了，实战中也增强了信心，准备 2025 年春季前加大参与期货交易的体量。”张峰说。

而在不同区域间，钢材供需的错配问题也时常显现。

鄂钢的产品以建材为主，公司今年的螺纹钢期货注册仓单量显著增加。鄂钢期货部主任唐玉宝表示，公司参与期货的重要诉求便是化解空间上的供需矛盾，而且今年的矛盾尤其突出，这也构成公司注册仓单量明显增长的重要原因。

据唐玉宝介绍，今年 7 月、8 月，公司关注到整个湖北地区的钢材库存增至高位，同时当地的一些工程项目并未开工，导致需求较为低迷。此时公司若继续将产品投向当地市场，将进一步打压钢材价格。于是，公司将 7 月、8 月的产能，通过期货注册仓单的形式，延后至 10 月进行销售，并通过交割库的分布，发往需求情况更好的华东地区，从而同时解决了时间与空间的错配困难。

“鄂钢早在 2013 年就参与期货市场，也总结了不少案例，公司各层级也在尝试中逐步学习运用期货的方式和理念。公司成立了期货部门，结合现货实际来制定期货工具的使用计划。随着行业逐步关注到期货工具带来的价值，期货与现货的融合或许已是大势所趋。”唐玉宝说。

**信息来源：新华财经**

#### **(四) 建材行业动态**

## 漾泉视点 | 工业废料变身“建材新贵”

**信息导读：**山西欧贝姆纳米科技有限公司通过新工艺实现大宗固废的综合利用，将工业废料转化为高价值的绿色建材产品。该公司位于孟县经济技术开发区西烟循环经济产业园，其产品线涵盖粉体、彩色砂石、干混砂浆等建筑材料，原材料主要来自大理石边角料、脱硫石膏、粉煤灰等固体废物。目前，公司项目处于 1.0 阶段，即初步加工利用固废生产半成品和建材产品。公司计划通过技术创新，逐步进入 2.0 和 3.0 阶段，提纯固废中的元素并生产纳米级产品，以及开发具有自清洁、透光等功能的高性能混凝土板材。山西欧贝姆公司的目标是打造成为京津冀地区最大的新型绿色建材供应基地，目前市场销售开局良好，公司将持续加大科技投入，提升产品竞争力。

**信息正文：**山西欧贝姆纳米科技有限公司运用新工艺实现大宗固废综合利用——

### 工业废料变身“建材新贵”

冬日里，位于孟县经济技术开发区西烟循环经济产业园内的山西欧贝姆纳米科技有限公司（以下简称“山西欧贝姆公司”），欧贝姆大宗固废综合利用项目生产线上，伴随着机器高速运转，一包包“绿色建材”产品“走”下生产线。工人驾驶叉车将打包好的产品运送到成品区。

“目前，我们的产品以各种粉体、彩色砂石、干混砂浆等建筑材料为主。产品的原材料来自大理石边角料、脱硫石膏、粉煤灰等一些大宗固体废物。”欧贝姆大宗固废综合利用项目技术负责人、中大（天津）集团有限公司创新研究院副院长李良说，“这只是我们项目的 1.0 阶段。我们对项目规划还有 2.0 和 3.0 阶段，目标是将工业废料打造成‘建材新贵’。”

阳泉作为传统工矿型城市，享受资源红利的同时，必须面对煤矸石、

粉煤灰、工业废渣等固废“围城”的潜在危机。党的二十届三中全会提出，健全废弃物循环利用体系。固体废物这个曾经的“烫手山芋”如今有了新的“就业”方向。

山西欧贝姆公司是中大（天津）集团有限公司的子公司，也是欧贝姆大宗固废综合利用项目的投资建设方。他们瞄准我市固废资源禀赋优势和“国家级大宗固体废弃物综合利用示范基地”这块国字号招牌，最终落户盂县经济技术开发区西烟循环经济产业园。

眼下，山西欧贝姆公司的产品处于 1.0 阶段。所谓“1.0”，是指公司将大宗固废经过研磨、筛分等一系列工序，加工成集尘粉、双飞粉、轻烧高钙石粉等半成品，或进一步加工，生产腻子粉、砂浆、石膏等建材产品。“这个阶段是对固废的初步加工利用，产品的附加值相对较低，但这为后期工艺升级改造和技术创新打好了基础。”山西欧贝姆公司生产负责人张天峰说。

虽说是对固废的初级加工应用，但张天峰却对他们的产品质量有着十足的信心。在山西欧贝姆公司的生产车间，偌大的厂房内没有几个工人，几条全自动生产线正开足马力运转，加工、装包、封装、摆放等任务只需工人一键操作，就能由机械轻松完成。张天峰捻一点双飞粉在手上，可以看到其颜色洁白，手感细腻，好似精磨面粉。“我们引入高端干法研磨设备，可以将固废的颗粒度研磨成 800 目到 1000 目之间。”张天峰说。

如果说“1.0”阶段是对固废的初加工，那山西欧贝姆公司规划中的“2.0”则是对固废提纯再利用的过程。本地的大宗固废中含有大量的钙、镁、铁、铜等元素，山西欧贝姆公司计划通过技术手段，对固废中的元素进行筛分、提纯，并延长产业链，生产纳米级的碳酸钙、碳酸镁、氢氧化钙等产品。

在公司的展览室，短切聚丙烯纤维、白色硅酸盐水泥、玻璃纤维、多孔陶瓷球等样品陈列其中。“这就是我们‘2.0’阶段的样品。提纯后的粉体材料可以广泛应用于冶金、农药、玻璃、橡胶、耐火等多个领域。”李良说。

展览室的另一侧，陈列着山西欧贝姆公司对大宗固废综合利用“3.0”的“展望”。十几块不同颜色的板材整齐地摆放在展台上，与常见板材不同的是，这些板材中加入了高分子材料，具有透光性，光穿过板材看起来犹如星空一般。

“这些板材是我们试制的混凝土板材，也是‘3.0’阶段的样品。”李良说，“这些板材能应用到建筑物铺装和外立面装饰，具有自清洁、透光等功能，价值也远高于普通的混凝土板材，预计每立方米能卖到 1.5 万元至 2 万元。”

今年 8 月，以“绿色链动·共赢未来”为主题的欧贝姆绿色建材全产业链发布会在太原市召开，吸引来自全国各地 200 余名企业家、材料商、技术人员参会。截至今年 11 月底，项目投产一年实现销售收入 4500 万元。

山西欧贝姆公司总经理李学普说，目前市场销售开局良好，他们将在保证生产的同时加大科技投入，不断提升产品竞争力，冲击高精尖市场，助力大宗固废综合利用产业更上一层楼，为建成京津冀地区最大的新型绿色建材供应基地持续努力。

**信息来源：澎湃新闻**

## **(五) 房地产行业动态**

### **多重政策促房地产市场止跌回稳**

**信息导读：中共中央政治局 12 月 9 日会议强调稳住楼市，释放积极**

信号。今年以来，中央及地方密集出台多项措施促进房地产市场止跌回稳，包括取消限购限售限价、降低公积金贷款利率和首付比例等“组合拳”。12月1日起执行的税收政策进一步降低购房成本。随着政策落地，多地楼市逐步回暖，市场交易活跃，房价回稳迹象显现，市场预期改善。下阶段，将严控增量、优化存量、提高质量，推动构建房地产发展新模式，打造绿色、低碳、智能、安全的好房子，满足居民新期待。

**信息正文：**中共中央政治局12月9日召开会议，分析研究2025年经济工作。会议强调，稳住楼市。再次释放稳定房地产市场的积极信号。今年以来，从中央到地方，一揽子促进房地产市场止跌回稳措施密集出台，房地产市场出现积极变化。

政策力度持续加大

党中央高度重视房地产市场平稳健康发展。今年以来，中央及有关部门多次部署促进房地产市场平稳健康发展工作，政策力度持续加大。

4月30日，中共中央政治局会议强调，继续坚持因城施策，压实地方政府、房地产企业、金融机构各方责任，切实做好保交房工作，保障购房人合法权益。9月26日，中共中央政治局会议提出，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。要回应群众关切，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。

住房和城乡建设部会同财政部、自然资源部、人民银行、金融监管总局等部门，指导各地迅速行动，抓存量政策落实，抓增量政策出台，打出一套“组合拳”，推动市场止跌回稳。“组合拳”包含四个取消、四个降低、两个增加。四个取消，主要包括取消限购、取消限售、取消限价、取消普通住宅和非普通住宅标准。四个降低，就是降低住房公积金贷款利率，降低住房贷款的首付比例，降低存量贷款利率，降低“卖旧

买新”换购住房的税费负担。两个增加，一是通过货币化安置等方式，新增实施 100 万套城中村改造和危旧房改造；二是年底前将“白名单”项目的信贷规模增加到 4 万亿元。

为促进房地产市场平稳健康发展，系列税收政策 12 月 1 日起执行，将进一步降低购房成本。契税方面，将现行享受 1% 低税率优惠的面积标准由 90 平方米提高到 140 平方米。面积为 140 平方米以上的，首套住房减按 1.5% 的税率征收契税、二套住房减按 2% 的税率征收契税。增值税方面，在有关城市取消普通住宅和非普通住宅标准后，对个人销售已购买 2 年以上（含 2 年）住房一律免征增值税。

“随着相关政策相继落地见效，房地产市场信心得到提振，市场交易活跃，房地产向着止跌回稳方向迈进。”国家统计局新闻发言人付凌晖说。

#### 多地楼市逐步回暖

“我国房地产市场在系列政策作用下，经过 3 年调整，市场已经开始筑底。”住房和城乡建设部部长倪虹说。从 10 月份和 11 月份一些城市的销售情况看，不少城市房地产市场呈现回暖势头。

一线城市楼市止跌回稳更明显。相关统计显示，11 月份，北京市二手住宅网签量为 18763 套，环比增长 8%；上海二手房成交总套数超 27000 套，为今年二手房成交量最高月份；广州一手住宅网签面积超过 90 万平方米，同比增长 53.2%；深圳市预售新房成交 8734 套，同比增长 158.9%，二手房录得 8770 套，同比增长 103.7%，创近 46 个月以来新高。

市场回暖趋势从一线城市向更多城市扩大。11 月份，南京市商品住宅认购面积环比增长 10.2%。成都全市商品房成交 11401 套，环比上涨 56.8%；二手房成交 26219 套，环比上涨 32.4%。

市场活跃度明显提升。10 月份房地产市场交易提速。尽管 11 月份

并非传统销售旺季，但不少城市 11 月份销售量比上月仍有增长。从价格情况看，房价回稳迹象初步显现。国家统计局数据显示，10 月份，70 个大中城市中，新建商品住宅销售价格环比上涨的城市比上月增加 4 个，二手住宅价格环比上涨的城市比上月增加 8 个。一线城市二手住宅价格环比由降转涨。

房地产市场预期也正在改善。PMI 调查显示，10 月份房地产业商务活动指数比上月回升 2.5 个百分点，市场预期指数回升 1.8 个百分点，显示房地产景气水平有所改善，市场预期出现好转。10 月份，对 70 个大中城市房地产开发企业和中介机构进行的调查显示，预期未来半年新建商品住宅和二手住宅销售价格保持稳定或上涨的受访从业人员占比，在 9 月份提升的基础上又提高 17.6 个和 15 个百分点，表明市场机构对房地产的信心在增强。

总的来看，一揽子促进房地产市场止跌回稳的措施初步显现成效，房地产市场出现积极变化。随着各项政策效能进一步释放，推动房地产市场止跌回稳的动能将增强。

### 打造更多“好房子”

经过长期高速扩张，我国房地产市场已进入新发展阶段。付凌晖表示，下阶段，要积极主动适应房地产市场供求关系发生深刻变化的客观现实，严控增量、优化存量、提高质量，在优化土地、财税、金融政策等方面协同发力，加快构建房地产发展新模式，推动房地产市场平稳健康发展。

居民对住房的需求从“有没有”向“好不好”转变，对住房的功能、质量都有了新期待。打造绿色、低碳、智能、安全的好房子是大势所趋。

倪虹介绍，推动“好房子”建设，要抓样板、立标准、建体系、强科技，要在房屋建设中应用新一代的信息技术、绿色低碳技术、新型建

造技术，推动建设不同面积、不同价位的“好房子”。

倪虹表示，对于房地产企业、建筑业企业，未来发展拼的是高质量、新科技、好服务。谁能抓住机遇转型发展，为群众建设“好房子”、提供好服务，谁就能有市场、有发展、有未来。

信息来源：经济日报

## （六）餐饮业动态

### 连锁品牌“上情绪价值”抢抓年末消费旺季

**信息导读：**中国烹饪协会发布的 11 月份中国餐饮业表现指数报告显示，该月餐饮业表现指数为 48.75，较 10 月份略有上升，展现出抗压能力和稳定性。虽然 11 月门店销售额指数大幅下降，但门店盈利指数自 8 月以来首次上升，有 28.66% 的门店盈利情况较上月增长。整体看来，12 月餐饮业的经营预期有明显上升。汉堡王（中国）投资有限公司首席营销官表示，政府发布的一揽子政策是市场回暖的重要原因之一，汉堡王将在未来两个月的节日旺季里提供适合分享的美味产品，并与国内游戏《恋与制作人》展开跨界合作，推出联名套餐和主题店。

**信息正文：**中国烹饪协会日前发布 11 月份中国餐饮业表现指数报告。总体来看，11 月份餐饮业的表现指数 48.75，较 10 月份上升 0.22。中国烹饪协会指出，自 8 月份以来，餐饮业表现指数持续上升，逐渐接近中性水平，展现出一定的抗压能力和稳定性，以及逐步回暖的趋势。

报告指出，由于 10 月“十一黄金周”对现状指数的拉动作用明显，国庆节日效应过后，11 月收缩幅度较大。门店销售额指数大幅下降的同时，门店盈利指数自 8 月以来首次上升，这表明，国家及地方惠企政策陆续落地见效，同时，企业通过精细化管理深挖内部潜力，有效提升了盈利能力。其中，有 28.66% 的门店盈利情况较上月增长，有 26.51% 的门

店盈利情况与上月持平。

中国烹饪协会认为，整体看来，12月餐饮业的经营预期有明显上升，其中用工规模预期指数出现了较大幅度的上升。这反映出，临近年底，门店用工需求增加，普遍对未来的经营前景充满信心。

“从今年10月开始，我们感受到了餐饮消费市场的趋稳与复苏。特别是在刚刚过去的11月，汉堡王已经实现了客流人数同比去年转正。”汉堡王（中国）投资有限公司首席营销官汤俊章表示，9月底，政府发布了刺激经济的一揽子政策，这是市场回暖的重要原因之一。“从销售数据看，过去6年，我们10月的销售几乎和9月持平。但是今年10月，汉堡王中国的销售额比9月回升了大约5%。”

“这是一个积极的市场信号。”汤俊章表示，汉堡王将在未来两个月的节日旺季里，为消费者们提供适合分享的美味产品，即全新的“桶”系列。同时汉堡王中国宣布与国内《恋与制作人》游戏展开跨界合作，通过提供高情绪价值的IP互动，让每个消费者感受到超值的快乐和惊喜。

据悉，此次推出的5拼招牌国王桶里装满了汉堡王的招牌小食，从最新上市的“霸王脆鸡”到王道椒香鸡腿、王道嫩香鸡块、王道鸡米花、霸王鸡条、薯霸王，洋葱圈一揽子打尽，消费者可以从7款小食里选择自己喜欢的，组成自己的“国王桶”和好友一起分享。

汉堡王与《恋与制作人》游戏共创的跨界联名套餐也在今天上线，随套餐附赠一套角色拍立得小卡和定制Q版透卡。此外，汉堡王在北京、上海、广州、深圳、杭州、无锡、长沙、南京、武汉、天津、西安、成都、重庆等15座城市优选了30家“恋与绵长”主题店，深度包装的门店期待各位制作人的光临。上海、北京、广州三城有线下大屏投放也等待制作人的偶遇。

**信息来源：新民晚报**

## （七）旅游业动态

### 旅游集团 20 强出炉 发展质效稳步提升

信息导读：2024 中国旅游集团化发展论坛发布了中国旅游集团 20 强、旅游业先锋力量 Top10 及旅游投资创业、新质生产力应用、文化和旅游融合发展等案例。业界建议推动旅游业高质量发展，让旅游业更好地服务美好生活、经济发展等。中国已形成了旅行服务商、旅游住宿商、旅游接待商以及新业态相互支撑的旅游产业体系。旅游经济正从快速复苏走向繁荣发展的新周期，旅游企业正推进现代化转型，并倾向于投资文旅融合和数智文旅项目。低线城市和中心乡镇成为新的增长点，入境旅游稳步增长，外国游客满意度提高。文化是旅游的灵魂，旅游企业挖掘旅游产业链的文化属性，推动文旅融合。中国旅游研究院预计，今年国内出游人次和出游总花费接近 2019 年峰值水平，入出境游恢复到或接近 2019 年水平。建议加快建设一批世界级旅游景区和度假区，以及文化特色鲜明的国家级旅游休闲城市和街区，形成世界级、国家级旅游线路，保障国民的旅游权利，推动更大力度的改革开放，在世界旅游发展格局中发出更多的中国声音。

信息正文：2024 中国旅游集团化发展论坛日前举办。论坛期间，2024 年中国旅游集团 20 强、旅游业先锋力量 Top10 以及旅游投资创业、新质生产力应用、文化和旅游融合发展三个系列的案例发布。

业界建言，向“新”求质，推动旅游业高质量发展，让旅游业更好服务美好生活、促进经济发展、构筑精神家园、展示中国形象、增进文明互鉴。

#### 重构高质量发展新思维

得益于需求的增长和政策的促进，我国已形成了旅行社和旅游平台

为代表的旅行服务商、星级饭店和品牌酒店为主体的旅游住宿商、旅游景区和度假区为支撑的旅游接待商，以及海上邮轮和内河游船、旅游专列、旅游包机、汽车租赁、旅游演艺等新业态相互支撑的旅游产业体系，也形成了以旅游集团 20 强为代表的国家旅业第一方阵。

根据营业收入，2024 中国旅游集团 20 强包括中国旅游集团、华侨城集团、首旅集团、河北旅游投资集团、锦江国际集团、携程集团、春秋集团、复星旅游文化集团、华住集团、南京旅游集团、同程旅行集团、浙旅投集团、开元旅业集团、祥源控股集团、山东文旅集团、湖北文旅集团、岭南集团、四川省旅游投资集团、融创文旅、陕西旅游集团等。

在 2024 中国旅游集团化发展论坛上发布的《中国旅游集团化发展报告 2024——使命与担当》称，大部分集团表示对旅游发展有信心，营收同比上升；连续提交有效问卷的 29 家集团 2024 年营业收入总和较上一年同期增长。

根据中国旅游研究院的旅游企业景气调查、旅游投资专项调查，今年旅游企业家信心和经营指标保持在“景气”水平。同时，近 55%的企业在 2024 年实现了投资增长，另有近 90%的企业计划在 2025 年继续保持或增加投入。超过 68%的企业对旅游业未来发展持乐观态度。

中国旅游研究院院长戴斌分析，旅游经济正从快速复苏走向繁荣发展的新周期。传统业态面临增长压力，新业态、新技术带来巨大发展机遇。旅游业正在从资源依托和要素投入的自然增长模式，走向产品研发和创新驱动的高质量发展模式。

一方面，旅游企业正推进生产经营管理的现代化转型。6 月，广州岭南集团控股股份有限公司发布公告，宣布已完成对白云山旅发 100% 股权的收购。今年 9 月，中国旅游集团成功发行了首单商业房地产抵押贷款支持证券。今年 11 月，重庆文化旅游集团有限公司成立，聚焦“文旅

资源开发运营”和“现代文旅综合服务”两大核心主业，打造“世界山水都市”“壮美长江三峡”两个标识性文旅 IP。

另一方面，旅游企业也更加倾向于投资能够通过创新与融合推动增长的项目，尤其是能够满足当代游客需求的文旅融合和数智文旅项目。在中国旅游研究院相关调研中，文旅融合项目、数智文旅项目、旅游休闲街区分别以 14.1%、13.6%、11.9%的支持率，成为旅游集团最关注的投资项目。

### 拓展可持续增长新空间

中国旅游研究院副院长李仲广分析，市场下沉、需求升级，旅游成为人民群众泛在化生活方式。低线城市、小机场城市、县城和中心乡镇成为国内旅游新的增长点，成为旅游消费新动力。

近年来，中国旅游集团聚焦中西部旅游资源富集地区，开业泸沽湖岚岳酒店，开办宁夏沙坡头“沙漠钻石酒店”，运营大理洱海生态廊道等，通过优质的产品供给激发消费潜力，也为中西部地区创造就业机会，助力共同富裕。

众信旅游集团已在 20 个省区市设立了超过 2000 家旅游门店，并计划于 2026 年底前达到超 5000 家零售门店的规模。在科技的加持下，众信优游可以从品牌、产品、数智、运营、营销、金融六个维度助力门店服务升级，满足各地旅客需求。

受益于中国持续扩大对外开放、提升入境便利化水平，今年入境人数和旅游消费稳步增长，外国游客满意度也在稳步提高。入境游客呈现旅行方式散客化、目的地小众化、体验内容生活化特点。旅游业界也做出积极探索，助力“China Travel”精彩纷呈。

一年多来，春秋旅游的“建筑可阅读 城市微旅行”客群中，来自美国、韩国、德国、意大利等多国客人，像本地人一样吃地道美食、走街

串巷；导游和观光车司机准备小额现金、矿泉水、纸巾等，让海外游客感受到安全和便利。春秋集团总裁王炜说，企业通过提高入境游产品中目的地历史、文化等内容占比，做好细节服务，让游客“扎扎实实”感受城市的深度与温度。

上海锦江国际旅游股份有限公司首席执行官郑蓓介绍，从2023年开始，锦江开始尝试用外国人的语境去说中国的故事，在境外用外国人来宣传中国，先后在德国、意大利、西班牙、瑞典等地都聘用了外籍销售人员，以期有效拓展海外市场。锦江旅游从“中国旅游专家”正在转型成为“亚洲旅游专家”——通过推出亚洲各国的连线游来提升境外游客对来华旅游产品的复购率。

携程集团首席执行官兼联席总裁孙洁介绍，今年4月起，携程在浦东国际机场推出“入境游客免费上海半日游”公益项目。截至11月，超过4000位境外旅客参加了“半日游”，九成给出“非常满意”的评价，为下一次上海游打下基础。而从全国来看，今年平台上有约25%的入境游客是多次来华的客人。

### 培育融合发展新业态

专家指出，文化是旅游的灵魂，旅游是文化的载体。文旅融合可以满足人民群众多样化的旅游需求，进而实现旅游产业高质量发展。

中国旅游集团有限公司董事、总经理范云军介绍，集团挖掘旅游产业链的文化属性，以期推动文化交流和文明互鉴。例如，中国首列跨境旅游列车“星光·澜湄号”列车从云南昆明出发，跨越北回归线，途经世界“自然与文化”双遗产城市琅勃拉邦，到达老挝首都万象，让游客在轻松惬意中，一路领略沿途的秀美山川、多元文化和民族风情。这趟列车已成为中老两国“铁路+文化+旅游”的友好使者。

华侨城集团有限公司总经理、党委副书记刘凤喜介绍，2024年以来，

华侨城推出了《敦煌归来》《孔子》等优秀传统文化经典剧目，广受好评。在云南深挖特色文化题材，打造《野象谷》《飞象星球》等剧目，助力世界恐龙谷旅游区、昆明世博园火把节等景区演出。在深圳市华侨城旅游度假区，各个专业公司分别运营了主题公园、文商旅综合体、酒店、文化场馆等综合业态，形成协同效应和集群优势。

新疆文化旅游投资集团董事长王宏江坦言，文旅行业提升新质生产力，加快旅游业与其他产业跨界融合协同发展，本质仍是“以文塑旅、以旅彰文”。他介绍：“我们深挖地域民族特色，重塑吃、住、行、游、购、娱产品，鼓励酒店民宿从‘卖服务’向展现本地生活、民族文化转变；培育多种特色旅游产品推出集体研学游、组团游、亲子游等定制化服务，拓展沙漠游、探险游、登山游、科考游、航天游等特种旅游产品。在这个过程中，实现了营收和口碑的‘双丰收’。”

此外，景德镇陶文旅集团长期坚持举办陶然集、春秋大集、陶阳庙会等文化活动，引入世界各地的艺术家共创，也吸引了千万级的游客到访。阿那亚集团举办诗歌节、戏剧节、海浪电影周，投资多部电影，助力“小众艺术”走向大众生活。

中国旅游研究院预计，今年国内出游人次和出游总花费接近 2019 年的峰值水平，入出境游恢复到或接近 2019 年水平。当前我国旅游发展总体保持平稳较快增长，无论是国内旅游市场，还是入出境旅游市场都将迎来繁荣发展的新时代。

戴斌建议，未来要加快建设一批富有文化底蕴的世界级旅游景区和度假区，加快建设一批文化特色鲜明的国家级旅游休闲城市和街区，加快建设世界一流的旅游企业，形成世界级、国家级旅游线路，以高水平的供给来满足新的旅游需求，并激发更高层次的旅游消费。最大程度保障国民的旅游权利，激发广大城乡居民特别是农村居民的旅游消费需求。

推动更大力度的改革开放，在世界旅游发展格局中发出更多的中国声音，讲述更好的中国故事，贡献更多的“中国方案”。

信息来源：经济参考报

### 三、海外动态

#### （一）美联储，降息预期接近 100%

**信息导读：**美国 11 月通胀率升至 2.7%，虽高于 10 月但远低于去年峰值，市场仍预期美联储将在 12 月议息会议上降息 25 个基点。尽管通胀数据未完全符合预期，但美联储决策更多受整体经济形势影响。多位美联储官员发声支持降息，认为通胀将恢复下行轨迹，住房租金通胀正常化有助于整体通胀率回归 2% 目标。市场反应波动，道指微跌，标普 500 指数和纳指上涨，纳指首次突破 20000 点。

**信息正文：**新出炉的美国 11 月通胀数据报 2.7%，高于 10 月，未达美联储 2% 的长期目标，不过，市场预期仍显示，美联储再次降息 25 个基点的可能性接近 100%。这一切都表明，在当下，美联储的决策更多是受整体经济形势的走向影响，并非依靠通胀数据推动。

尽管美国 11 月通胀下降进程停滞，不过和最严重的时期相比已经缓和不少，并且在大选前已显著降温。

当地时间 12 月 11 日，美国劳工统计局报告称，11 月份的通胀率由 10 月的 2.6% 升至 2.7%，远低于 2022 年 6 月 9.1% 的高峰；剔除食品和能源产品后的核心通胀率维持在 3.3%。

当天收盘，道指跌 0.22%，标普 500 指数涨 0.82%，纳指涨 1.77%，首次突破 20000 点；次日开盘，三大指数集体下跌，截至发稿前，道指跌 0.13%，纳指跌 0.35%，标普 500 指数跌 0.23%。

通胀加速是多种因素作用下的结果。住房成本一直是价格增长的持续驱动力，同时食品和能源成本较前几个月有所回升，二手车、卡车、新车和家居用品等生活耐用品以及医疗保健等服务成本也出现上涨。

数据虽然未能完全满足市场预期，但市场仍压倒性地认为美联储将再次降息。据《巴伦周刊》报道，联邦基金期货（Fed-funds futures）预期，美联储官员在 12 月 17 日至 18 日的议息会议上选择再次降息 25 个基点的可能性接近 100%。

据悉，联邦基金期货是基于联邦基金利率的金融期货合约，在芝加哥商品交易所（CME）进行交易，联邦基金期货也能直接反映市场对美联储货币政策未来走向的集体洞察。

这一预期的驱动力与最新的通胀数据情况关系不大，更多是与经济状况的整体运行轨迹有关。

比如，2023 年 7 月至 2024 年 9 月，美联储上调利率并维持在 5.25% 至 5.50%。当时通货膨胀率飙升，劳动力市场出现泡沫，这要求采取限制性的货币政策，通过大规模的加息来达到降低通胀的效果。

现在的情况则大不相同。虽然目前通胀率尚未达到美联储 2% 的目标，但已从峰值大幅下降，就业形势稳定。美联储官员倾向于再次降息，以进一步使政策正常化，这样就不会限制经济增长并且导致劳动条件恶化。

目前，美联储已经进入静默期，多位美联储官员静在默期前夕密集发声，引发市场关注。

旧金山联储主席玛丽·戴利上周解释称，由于通货膨胀率不再像过去那样远超 2%，劳动力市场保持平衡，货币政策不应该像过去两年那样紧缩。

美联储理事克里斯托弗·沃勒上周也表示，他倾向于在 12 月的联邦

公开市场委员会会议上进一步降低利率。虽然最近通胀上升确实让他有所担心，但他不想反应过度。

咨询公司 RSM US 的美国经济学家 Tuan Nguyen 认为，“美联储今年 12 月不会偏离降息的方向，这已经被市场广泛认可。考虑到季节性的通胀因素可能会在未来几个月消退，降息在短期内是一个合理的决定。”

有理由相信通胀将恢复下行轨迹。虽然 11 月二手车价格和酒店价格显著上涨，但行业数据并未显示这种上涨会持续下去。此外，住房通胀出现了一些积极变化，租金价格和房主等价租金 11 月仅上涨 0.2%，创下周期低点。

“这是一个周期低点。我们已经很久没有看到过这样的事情了。” RenMac 经济研究主管 Neil Dutta 表示，住房租金通胀的正常化将有助于整体通胀率恢复到 2%。

此外，环比数据也显示乐观，11 月份消费者价格指数环比上涨 0.3%，较 10 月的 0.2% 仅小幅上涨。核心通胀保持稳定，环比微涨 0.3%，与 8 月以来的涨幅持平。

**信息来源：国际金融报**

## **(二) 欧洲央行连续第三次降息 以提振萎靡不振的经济**

**信息导读：**欧洲央行在周四的政策会议上连续第三次降息 25 个基点至 3%，并暗示明年将进一步下调利率，以应对通胀接近目标水平且经济陷入困境的局面。尽管存在分歧，但欧洲央行内部一致同意此次降息决定。同时，欧洲央行下调了明年的经济扩张和通胀前景，行长拉加德指出欧元区经济正在失去动力，面临下行风险。此外，瑞士央行和加拿大央行也相继降息，市场预计美联储下周也可能降息。经济学家对欧洲央行的未来政策路径存在不同看法，但普遍认为其将迈向中性的政策立

**场，并在通胀持续放缓和经济面临威胁的情况下继续降息。**

**信息正文：**欧洲央行周四连续第三次政策会议降息，并暗示随着通胀接近 2% 且经济陷入困境，明年将进一步下调利率。

存款利率被调低 25 个基点至 3%，符合接受彭博调查的分析师中除了一人之外其他所有人的预期。这使得 6 月以来的总宽松幅度达到 100 个基点。

欧洲央行在声明中放弃了政策将“在必要长的时间内（保持）充分限制性”的措辞，表明其立场发生了转变。

“管理委员会决心确保通胀率可持续地稳定在 2% 的中期目标。”欧洲央行周四表示。“央行将采取依赖数据、逐次会议的方式来确定适当的货币政策立场。”

尽管没有明确的承诺，但普遍预计欧洲央行将连续降息一直到 2025 年中期，因为本已低迷的欧洲经济遭遇德国和法国的政治动荡，此外唐纳德·特朗普重返白宫可能给全球贸易带来冲击。

当前令人担心的是经济增长低迷可能拖累目前为 2.3% 的通胀率降至目标水平之下，进而重返新冠疫情之前的时代，当时的货币政策重点更多是提振而不是抑制价格。

欧洲央行周四公布的新季度预测反映了这种脆弱的背景。该行在新预测中下调了明年的经济扩张和通胀前景。

欧洲央行行长拉加德指出，欧元区经济正在失去动力，经济增长风险偏于下行。

“随着时间的推移，经济应该会走强，尽管速度比之前预期的要慢，”她在法兰克福的新闻发布会上表示，“全球贸易摩擦加剧的风险可能抑制出口、削弱全球经济，从而对欧元区经济增长构成压力。”

欧洲央行并非唯一降息的央行。瑞士央行在周四早些时候降息，此

前加拿大央行周三决定降息 50 个基点。同时，鉴于周三公布的数据显示 11 月美国通胀符合预期，美联储下周也可能降息。

拉加德表示，欧洲央行的决定得到一致通过，不过一些官员确实提出了更大幅度的行动。

“我们进行了一些讨论，有一些建议考虑 50 个基点的可能性，”她说，“但大家一致认为 25 个基点实际上是正确的决定。”

本周会议召开之前，人们普遍对欧洲的经济前景感到担忧。虽然第三季度经济意外加速增长，但最新数据显示经济状况正在恶化，尤其是服务业。

这引发了争论——欧洲央行应进行多大幅度的降息，以及在欧盟面临劳动力短缺和能源成本上升等诸多结构性挑战的背景下，这种货币宽松政策是否有效。

彭博经济研究：

“我们的基准情境是欧洲央行明年将迈向中性的政策立场，并在 2025 年第一季度后放缓降息步伐。然而，随着通胀持续放缓，经济面临的威胁持续存在，风险倾向于连续降息直至利率达到 2%。”

—欧元区高级经济学家 David Powell

经济学家预计利率将在 2% 稳定下来，而投资者认为欧洲央行将更激进地行动，使利率最终落于 1.75%。如果市场判断正确，那么政策可能会转向具有刺激性，跌至所谓的中性水平之下。

意大利央行行长 Fabio Panetta 和法国央行行长 Francois Villeroy de Galhau 不排除进入扩张性区域的可能性，但欧洲央行执委 Isabel Schnabel 和德国央行行长 Joachim Nagel 则警告不要行事过度。

谈及中性利率，拉加德表示这是一个将在未来讨论的主题——可能是在欧洲央行越来越接近该水平的时候。

“传统观点是它可能会略高于之前的水平，”她说，“我们将在适当的时候进行讨论，但现在还为时过早。”

**信息来源：金融界**