

经济信息周报

2025 年 2 月第二周（总期第 142 期）

中国物流信息中心

2025 年 2 月 10 日-2025 年 2 月 14 日

目录

一、宏观动态.....	1
（一）政策动态.....	1
各地“新春第一会”释放高质量发展强劲信号.....	1
（二）金融动态.....	4
A 股上市公司分红、回购金额均创新高.....	4
（三）消费动态.....	7
青年打开消费新空间.....	7
（四）投资动态.....	12
重大项目开工忙 投资向“新”而行.....	12
（五）外贸动态.....	15
港口航运“晴雨表”见证外贸活力.....	15
二、行业动态.....	18
（一）装备制造业动态.....	18
从价格战到价值战：装备制造业开启竞质革命.....	18
（二）高技术制造业动态.....	21
手术机器人技术加速拓展医疗边界.....	21
（三）钢铁行业动态.....	26
钢铁业：深度调整显韧性.....	26
（四）建材行业动态.....	31
多措并举改善水泥业生态.....	32
（五）房地产行业动态.....	34
核心城市房地产市场活跃度提升.....	34
（六）餐饮业动态.....	36
餐饮春节档梦幻开局，下沉市场挤满了连锁茶饮.....	36
（七）旅游业动态.....	40
扩大特色优质供给持续促进文旅消费.....	40
三、海外动态.....	44
（一）美国 1 月通胀压力上升，美联储或将长期维持暂停降息状态.....	44
（二）欧洲经济增长停滞 欧央行执委：降息无法解决经济结构性问题.....	47

一、宏观动态

（一）政策动态

各地“新春第一会”释放高质量发展强劲信号

信息导读：乙巳蛇年开工初期，多地召开“新春第一会”，聚焦做强实体经济、优化营商环境、推进科技创新等方面推出硬举措，以推动经济社会高质量发展。广东、重庆、贵州、宁夏等地围绕建设现代化产业体系，加强实体经济，推出相关行动计划和投资计划。上海、辽宁、广西、甘肃等地强调优化营商环境，推出多项改革举措以提升企业经营感受，增强获得感。浙江、湖北、海南等地加力推进科技创新，通过建设创新体系、吸引人才等措施塑造高质量发展新优势。各地“新春第一会”释放出推动高质量发展的强劲信号，为实现中国经济良好开局加油干。

信息正文：乙巳蛇年开工伊始，多地召开“新春第一会”，聚焦做强实体经济、优化营商环境、推进科技创新等推出硬举措，全面推动经济社会高质量发展。

做强实体经济 打造高质量发展产业支撑

现代化产业体系是高质量发展的重要基础，各地正加紧做强实体经济，打造高质量发展产业支撑。

作为制造业大省，广东拥有制造业所有大的门类，成长出 8 个万亿元级产业集群。今年“新春第一会”上，广东发布《广东省建设现代化产业体系 2025 年行动计划》。

广东省发展改革委主任艾学峰介绍，今年广东安排省重点建设项目 1500 个、年度计划投资 1 万亿元，其中产业项目数量占比 50%，高端装

备制造、新材料、石化钢铁等产业项目 380 个、年度投资额 1658 亿元。

汽车产业是重庆支柱产业。重庆在“新春第一会”上，提出持续做大做强现代制造业集群体系。具体而言，重庆将加快招引一批强链补链延链扩链关键零部件项目；推进集成电路、平板显示、汽车电子等融合配套；加快充换电等基础设施建设。

重庆长安汽车股份有限公司董事长朱华荣说，2025 年 1 至 4 月，公司计划实现 80.2 万辆的销量目标，其中新能源汽车 24 万辆。

贵州召开全省现代化产业体系建设推进会，强调要构建现代化的工业体系，巩固提升现代能源、矿产资源精深加工、白酒等优势产业，壮大纺织服装、食品加工、健康医药等特色轻工业。

宁夏扎实推进“稳增长促发展攻坚年”行动，梳理绿色低碳等项目，努力实现投资规模与效益“双增长”。

实施重大技术装备攻关工程、推动传统产业转型、壮大优势产业……各地“新春第一会”围绕建设现代化产业体系布局落子，步步推进。

持续优化营商环境 为高质量发展提供制度保障

在多地“新春第一会”上，优化营商环境成为高频词。多地围绕“提升企业感受”“让各类经营主体拥有获得感”等进一步作出部署，让改革举措更好转化为高质量发展成效。

上海发布了《上海市聚焦提升企业感受 持续打造国际一流营商环境行动方案》，在优化为企整体服务、优化涉企监管检查、夯实营商基层基础、营造良好社会氛围等方面，推出 58 条任务举措。这是上海连续 8 年召开全市营商环境大会并发布行动方案。

在辽宁，全省优化营商环境暨三年行动决胜之年动员大会提出，要让各类经营主体在辽宁拥有获得感、礼遇感和归属感。

“当地一了解到我们商会企业有选址需求，就为我们联系闲置楼宇

资源，积极帮助推进。”辽宁省江西商会相关负责人说，日前，沈阳市铁西区“铁定办”营商服务团队走进商会，将涉企营商服务直接送入企业。

一年春作首，万事行为先。2月6日，广西召开“新春第一会”强调，加快推进广西高质量发展。

广西来宾东糖集团有限公司党委书记林伟民说：“会上特别提到对民营企业‘无事不扰，有求必应’，我们企业要放开手脚，大胆去闯，在推动产业高端化、智能化、绿色化发展方面持续发力。”

甘肃省召开的全省招商引资暨优化营商环境大会让企业倍感暖意。“甘肃一直是特变电工战略发展的重要区域，近年来各级各部门多次召开企业座谈会，出台一揽子优惠政策和服务措施，提振企业发展信心。”特变电工股份有限公司董事长张新说。

加力推进科技创新 塑造高质量发展新优势

新春期间，以宇树科技、深度求索（DeepSeek）等人工智能企业为代表的诸多杭州科技创新公司出圈，引发人们对浙江科创样本的关注。

浙江“新春第一会”明确，今年将在建设创新浙江、因地制宜发展新质生产力上取得新突破，重点做好一体推进教育科技人才改革发展、推进科技创新和产业创新深度融合两篇大文章，建立“高校+平台+企业+产业链”的结对合作机制。

多地“新春第一会”瞄准科技创新，以蛇行千里的劲头持续推进改革，多举措吸引人才。

在湖北，“劳动者”“楚宝”等10款“湖北造”的人形机器人给“新春第一会”带来了一场酷炫的科技秀，展示了湖北人形机器人研发领域的最新成果。目前，湖北千亿级产业达到19个，光电子信息、汽车制造、大健康3大产业已迈入万亿级规模。

会上，湖北聚焦加快建成中部地区崛起重要战略支点，提出大力实

施科创引领战略，整体提升支点创新策源力，做大做强科技力量矩阵，加快打造龙头引领、梯次发展的全域科技创新转化体系。

海南专门召开海南省人才大会，构建更加开放的引才机制。例如，创建更多国际人才交流合作平台，加快汇聚全球智慧资源、人才资源，打造具有海南自由贸易港特色的人才集聚地；系统谋划人才队伍及高能级创新创业平台建设，加快推进人才“授权松绑”改革，深化职务科技成果权属改革等。

“这些年，我最大的感受就是海南对人才的重视、对科技创新的重视达到了前所未有的高度。”海南省航天技术创新中心执行主任李晓明说，“这为我们提供了广阔的发展空间。”

中共山东省委党校教授王金胜说，各地“新春第一会”释放出推动高质量发展的强劲信号，大家纷纷锚定新目标、展现新作为，为实现中国经济良好开局撸起袖子加油干。

信息来源：新华社

（二）金融动态

A 股上市公司分红、回购金额均创新高

信息导读：2024 年，我国上市公司分红金额达到 2.4 万亿元，创历史新高，同比增长 14.7%，其中沪市和深市分别有 3755 家和部分重点企业进行了大额分红。沪市有 387 家公司发布了中长期分红规划，中期分红公司数量同比增长 467%；深市约有 500 家公司披露中期分红方案，分红家数及金额同比大幅增长。新政策激励优质公司分红，提升上市公司分红意识。业内人士认为，分红增长反映了资本市场深化改革的成效和上市公司对股东回报的重视。同时，2024 年 A 股上市公司回购金额达 1476 亿元，也创历史新高，回购潮仍在持续。回购多用于员工持股计划

和股权激励，但“注销式”回购增多，可提升每股收益和向市场传递积极信号。政策支持解决了上市公司回购资金的难题，推动了回购市场的繁荣。上市公司回购和重要股东增持能增强投资者信心，促进资本市场健康发展。

信息正文：中国证监会近日披露的数据显示，2024 年，上市公司实施分红 2.4 万亿元，这是继 2023 年后，上市公司分红再创新高。

此外，2024 年，上市公司回购金额达 1476 亿元，也创历史新高。随着政策的不断落地实施，开年以来，上市公司的回购潮仍在持续。

A 股上市公司分红金额再创新高

中国证监会数据显示，2024 年，沪深两市共有 3755 家公司实施现金分红，总金额高达 2.4 万亿元，分红家数和金额较 2023 年全年分别增长 11.7%、14.7%。2023 年 A 股便以 2.2 万亿元的分红创下了历史新高，而 2024 年的 2.4 万亿元则是再次刷新了纪录。

沪市方面，2024 年，沪市不乏上市公司大额分红，其中，工商银行、建设银行分红金额超千亿元，32 家公司分红金额超百亿元。沪市上市公司有 387 家发布了中长期分红规划，上市公司进一步形成常态化现金分红机制。同时，中期分红公司数量同比增长 467%。2024 年，有 23 家沪市上市公司进行多次分红，其中，玲珑轮胎 2024 年一季度、半年度、三季度均进行利润分配，另有陕西煤业、天士力等 22 家公司年内进行两次中期分红。

深市方面，2024 年，格力电器、宁德时代、迈瑞医疗、牧原股份等企业不仅在年终分红，更通过中期、特别分红向股东派发“红包”。深市约有 500 家公司披露 2024 年中期分红（含特别分红）方案，预计分红总额达 1154 亿元，分红家数及金额同比大幅增长 316%、298%。其中，30 家公司多次中期分红，如三七互娱按季度分红，累计分红 14 亿元；迈瑞

医疗同时实施半年度分红和三季度分红，分红总额近 70 亿元，较上年同期增长 35%等。此外，深市还有超 660 家公司发布了未来 3 年股东回报规划。

去年发布的新“国九条”明确提出，要激励优质公司分红，推动分红的稳定性、可预期性。从中国证监会发布的 2024 年分红数据可以明显看出，当前上市公司分红意识已显著提升：实施中期分红的公司成交额增幅达 66%，远高于未分红公司的 42%。

在业内人士看来，2024 年分红金额再创新高，体现了资本市场深化改革的成效，也反映出上市公司对股东回报的重视和资本市场环境的持续优化。

招商基金研究部首席经济学家李湛认为，众多政策利好有助于上市公司通过高质量分红政策提振投资者信心，提升公司市值，进而推动股市整体投资回报。

中国银河证券策略首席分析师杨超认为，分红的基础是上市公司的质量和盈利能力。分红增长说明 2024 年 A 股上市公司整体经营情况在逐步转好，大股东对公司未来发展前景看好，对投资者的回报和重视程度也在增强。

政策支持下回购潮仍在持续

“2024 年，A 股上市公司的回购增持规模和家数远超 2023 年，这显示出上市公司回购增持的热情高涨。”南开大学金融学教授田利辉表示。事实上，在 2024 年创下了 1476 亿元的回购金额新高后，今年以来，上市公司的回购增持潮仍在持续。

Wind 数据显示，截至 2 月 11 日，年内 A 股市场已有 508 家企业实施了股份回购，回购总金额达到 192.62 亿元。

除了回购金额外，相比往年上市公司的回购用途多用于员工持股计

划、股权激励，近年来“注销式”回购明显增多。Wind 数据显示，2025 年更新的回购方案中，回购后用于注销的占比达 20%。

杨超表示，将回购股份用于注销能够永久性减少公司的发行股本总量，直接提升每股收益。回购注销还可向市场传递管理层对公司未来增长和盈利前景充满信心的强烈信号，提振投资者信心。

值得注意的是，2024 年 10 月 18 日设立的股票回购增持再贷款政策工具也得到了积极响应。Wind 数据显示，2024 年以来，合计已有 356 家上市公司或重要股东披露了与金融机构签订贷款的情况，贷款上限金额达到 681.37 亿元，其中，股票回购再贷款 254 份，增持股份再贷款 102 份，涉及贷款上限金额分别为 425.47 亿元、255.90 亿元。

Wind 数据显示，今年以来，截至 2 月 11 日，已经有 102 家 A 股上市公司或重要股东获得回购增持贷款合计约 156.82 亿元。

“政策支持解决了上市公司回购资金的难题，使回购更加可行和有效，而贷款的低利率和便利性进一步激发了上市公司回购的积极性，推动了回购市场的繁荣。”工业和信息化部信息通信经济专家委员会委员盘和林认为。

上海国家会计学院金融系主任叶小杰认为，上市公司回购、重要股东增持能增强投资者信心。从资本市场来看，有助于增强市场的稳定性、持续性和可预期性，推动实现投融资两端良性循环，不断提升市场的投资吸引力、竞争力，促进资本市场健康发展。

信息来源：金融时报

(三) 消费动态

青年打开消费新空间

信息导读：中央经济工作会议将“大力提振消费”确定为 2025 年的

重点任务之一，青年消费群体已成为新型消费的主力军。他们追求个性化、质价比，偏爱智能科技，注重身心成长，选择更健康、绿色的消费方式。青年消费新特点为消费市场带来新机遇和挑战。体验式消费受到青睐，青年人偏好深度和个性化的旅行体验，追求新奇与刺激，满足自我表达和个性彰显的需求。悦己消费成为热点，年轻人更加注重产品和服务对自身的满足，为能愉悦自我的美好买单。同时，青年消费观念更务实，追求性价比和质价比，热衷网上比价和淘二手产品。企业宣传新产品时注重在社交媒体聚焦小范围种子用户。国家应创新体验场景、拓展消费场域，并科学引导规范网络行为，营造良好生态，提振消费信心。

信息正文：“大力提振消费”，是中央经济工作会议确定的 2025 年要抓好的重点任务之一。

激发消费潜能，培育新的消费增长点，青年消费群体已成为新型消费的主力军。为新奇体验花钱、给兴趣爱好买单，他们不仅追求个性化，也重视“质价比”；偏爱智能科技，注重身心成长，他们选择更健康、绿色的消费方式……这些消费新特点、新需求，不仅折射出青年一代对美好生活的追求，也为消费市场带来了新机遇、新挑战，为经济高质量发展注入新动能。本版今起推出系列报道，深入观察青年消费新趋势，探寻活力四射的消费新场景。

——编者

“过去一年，‘抠抠搜搜’地花了很多钱。”“几百块钱的手办说买就买，5块钱的邮费能省则省。”刚刚过去的春节假期，不少年轻人在社交媒体上分享一年来的消费总结，有些现象看似矛盾，背后却有着年轻人独特的消费逻辑。

青年消费群体是消费市场的主力军。日新月异的互联网时代，消费新场景、新业态、新模式不断出现，年轻人的消费观念、偏好、行为模

式经历着巨大的变化。这些新特点形成了新趋势，蕴藏着新商机，为消费市场带来全新的机遇和挑战。

“想看世界，但不想只是看看”

体验式消费受青睐

“住在这儿，晚上可以看星星，围着篝火吃烤肉，真正走进当地人的生活。”22岁的张祖扬在新疆旅游时，没有选择住酒店，而是住在了当地的哈萨克族民居，“我喜欢原生态，住民居虽然价格不低，但体验感拉满。想看世界，但不想只是看看，我更喜欢这种沉浸式旅游。”

相对于其他年龄段的消费者，青年消费群体对生活品质、文化调性和环境氛围更加敏感，偏好体验式消费。参加户外探险、打卡非遗民俗……深度和个性化的旅行体验成为青年消费群体首选。

《2024中国青年消费趋势报告》显示，超过七成受访者每年至少有一次旅行，其中46.36%每年安排多次旅行，26.28%每年定期安排旅行一到两次，17.22%偶尔出游一次。其中，自然与户外探险、探索历史古迹、在度假胜地放松身心是年轻人喜爱的旅行方式。

“眼前雪坡绵延，耳畔寒风呼啸，那种自由飞翔的感觉，让人体会到不一样的快感。”28岁的孙宏是一名滑雪爱好者，每年冬季都会到不同的雪场滑雪，寻求新鲜体验。

“体验式消费提升了冰雪游热度。”美团研究院执行院长厉基巍说。监测数据显示，入冬以来，滑雪、滑冰等冰雪旅游搜索热度环比增长一倍多。旅游城市的住宿、餐饮、交通不再只是配套服务，而是成为吸引青年人的旅游体验项目。体验式消费玩法层出不穷，有助于进一步释放消费潜力。

青年人为什么追求体验式消费？中国人民大学应用经济学院教授黄隽分析，作为互联网深度用户，青年人视野开阔、精力充沛、好奇心强。

体验式消费能带来新奇与刺激，为生活增添乐趣，丰富人生阅历。另外，青年人渴望展现独特个性，体验式消费能够获得与众不同的体验，满足自我表达与个性彰显的需求，找到身份认同与情感共鸣。

国家发展和改革委员会经济体制与管理研究所研究员王琛伟表示，很多地方现有消费场景仍局限于商场、餐饮等传统模式，缺少多元化、个性化的消费新场景，难以满足年轻人的消费需求。应创新体验场景、拓展消费场域，鼓励有条件的城市打造体验式消费场所，激发青年消费者兴趣。

“只要够喜欢，就愿意买单”

悦己消费成热点

夜幕降临，荧光棒的海洋随着音乐掀起阵阵波浪，合唱声、欢呼声如山呼海啸，现场气氛十分热烈。

前不久，在北京工作的姜潇特意利用周末跑到安徽合肥去看演唱会。“在演唱会现场，观众与歌手一起大合唱时氛围特别好，对我来说是一种很有效的解压方式。”姜潇说。

来自中国演出行业协会的报告显示，2024年全国营业性演出(不含娱乐场所演出)48.84万场次，观众1.76亿人次，票房收入579.54亿元。年轻人正是音乐节等演出活动的主力消费人群。

2024年的“双11”销售数据显示，青年人消费的商品品类多为旅行用品、演唱会门票等，由“什么划算买什么”转向“什么喜欢买什么”。在青年群体中，悦己消费成为热点。

何为悦己消费？通俗来讲，就是在消费中更加注重产品和服务对自身的满足。为能愉悦自我的美好买单，从而获取情绪价值和精神支持，悦己消费不单是个人消费行为的变化，也是时代发展的写照——随着经济社会发展，人们对美好生活的向往，不再停留在物质层面，而是更加

关注自己的精神状态、心理感受。

比如为自己的兴趣爱好买单。“手账是我的爱好，我喜欢把搜集到的各种小玩意做到手账里，只要够喜欢，就愿意买单。”辽宁沈阳市民刘达的家里有一个区域，整齐摆放着各种手账本、胶带纸、印章、水彩等。

比如偶尔给自己一个小惊喜。“上下班看到地铁里的盲盒机，我都要停下来看看，几乎每周都要买一个盲盒。”在北京工作的周瑶已经为这些盲盒在家里置办了展示柜。

一家社交平台的调查显示，在关于消费心态的选择中，“快乐消费、为情绪价值或兴趣而消费”是年轻人选择最多的投票选项，占比达40.1%，高于“消费理念升级，更关注消费品质”的占比。

“随着生活水平的提高、消费的升级，悦己消费和情绪消费的发展空间极大，将成为未来市场的新增量。从购买动漫、游戏周边商品，到寻求玩乐新体验，追求快乐的年轻人将带动消费热点不断显现。”厉基巍说。

“可以买贵的，不能买贵了”

消费观念更务实

“我在这儿买了几件新衣服，均价百元，性价比特别高。”20岁出头的北京市民哈特走出位于北京朝阳区的“年轻力中心”时，拎着4个购物袋。

“我们发现，如今很多年轻人不愿为大品牌溢价买单，而是追求更务实的消费，同时通过个性商品表达态度。因此商场引入很多小众品牌、主理人品牌，以迎合青年消费者。”运营该商场的盈展集团首席营销官司徒婉雯说。

“该省省、该花花”是很多年轻人的口头禅。年轻人热衷在网上比价，喜欢淘二手产品或“平替”。但他们并不一味图便宜，而是“可以买

贵的，不能买贵了”，不仅追求价格合适的性价比，更注重品质优先的“质价比”。

90后柯颖是一名年轻妈妈，她发现同样的商品，在零售电商平台和批发电商平台存在价差。“孩子的玩具，玩一段时间就没兴趣了，要常买常换，所以不会买太贵的。”在同源、同厂、同工艺和同材质的条件下，柯颖会优先选择性价比更高的商品。

中国人民大学新闻学院研究团队发布的《“APP世代”中国年轻人移动应用行为报告》显示，年轻人伴随着从象牙塔走进社会的角色变化，会转向更为务实的理性消费。

正因为青年群体购物前喜欢做攻略、比价格，购物后乐于发评论、晒感受，不少企业宣传新产品时，注重在社交媒体优先聚焦小范围种子用户，进而扩大品牌影响力。

王琛伟建议，应科学引导规范社区“种草”、线上带货、推荐算法等网络行为，监管部门、龙头企业、行业协会共同建立多元共治监管体系，营造与年轻人消费趋势相适应的良好生态，及时查处违法行为，切实保障消费者权益，进而提振消费信心。

信息来源：人民日报

（四）投资动态

重大项目开工忙 投资向“新”而行

信息导读：春节过后，全国多地重大项目集中开工，从东部沿海到西部内陆，聚焦新能源、数字经济、高端制造等领域，展现中国经济向“新”而行的强劲势头。北京、上海、浙江等多地在春节后迎来重点项目签约或开工，全力推动一季度“开门红”。各地投资向“新”，项目“升级”“换道”，锚定新质生产力，优化投资结构，体现中国经济转型升级

的动力和活力。重大项目密集开工，不仅拉动短期经济增长，更有望释放长远效益，创造就业岗位，催生新技术、新模式。在全球经济复苏不确定性仍存的当下，中国加大新兴产业投资，构建更具韧性经济结构，随着创新项目落地，中国经济将迎来新一轮提质升级。

信息正文：春节过后，全国多地重大项目集中开工，推动高质量发展的热情进一步显现。从东部沿海到西部内陆，从传统产业基地到新兴科创高地，一批聚焦新能源、数字经济、高端制造等领域的重大项目加速落地，展现出中国经济向“新”而行的强劲势头。

“各地主动顺应新一轮的产业升级步伐，高度重视实体经济发展，扎实推动科技创新引导传统产业转型升级，为高技术制造业发展提供良好的环境和基础。”国家信息中心经济预测部产业经济研究室主任、研究员魏琪嘉向上证报记者表示，“科技创新”成为各地重大项目投资的关键词之一，体现了中国经济转型升级的动力和活力。

多地重点项目密集开工

今年春节刚过，北京、上海、浙江、江西、湖南等地都有一大批重点项目签约或集中开工，全力推动一季度“开门红”。

2月10日，北京密云区举行了2025年一季度“开门红”集中开工仪式，62个重点项目总投资规模达388亿元，覆盖保水保生态、高精尖产业体系建设、城市品质提升、增进民生福祉等多个领域。

此前，春节假期后的首个工作日，江西吹响新一轮重大项目建设“冲锋号”，1534个项目联动开工，总投资6600亿元。湖南长沙则召开了主题大会，并在会前举行了预估总投资878.9亿元的235个重大项目集中开工活动。

2月8日，浙江省委、省政府举行全省2025年一季度重大项目集中开工活动。11个设区市齐上阵，150个重大项目亮相，总投资超3500亿

元，年度计划投资超 360 亿元。

记者了解到，当日，浙江省发展改革委相关负责人还公布了一季度全省集中开工重大项目情况，明确表示要压紧压实年度目标任务责任。

“一季度开局首战至关重要，这些重大项目犹如春日里播撒的一粒粒种子，将为经济注入强劲的底气和动力，为实现全年好、全年稳奠定了坚实基础。”北京大学国民经济研究中心主任苏剑向记者表示，推动重大项目早开工、早投产、早见效，浙江等地发出了明确的信号。

地方竞逐“新赛道”

投资向“新”，项目“升级”“换道”，锚定新质生产力……持续优化投资结构，依然是各地投资项目的突出特点。

以浙江为例，四套班子主要领导分头参加的均是向“新”项目开工活动，包括绍兴市浙江星柯先进光电显示产业二期项目、嘉兴市润泽智算中心项目、温州市中广核浙江三澳核电二期项目、衢州市先导智能传感器产业化项目等。

浙江省发展改革委相关负责人介绍，今年首批重大项目更加强调在新质生产力和未来产业方面的布局，结构上也更加优化，有利于推进浙江传统产业转型升级、新兴产业培育壮大、未来产业前瞻布局，加快构建浙江特色现代化产业体系。

同样，湖南长沙集中开工的重大项目中，产业发展类项目 170 个，总投资 733.8 亿元，分别占项目总数和预估投资总量的 72%和 83%，涉及电子信息、新材料、生物医药等支柱产业和新兴产业。

“投资结构的变化，反映出地方经济转型的决心。”魏琪嘉表示，同时这也体现了中国经济转型升级的动力和活力，通过重大项目牵引创新链、产业链深度融合，中国正加速从“要素驱动”向“创新驱动”跨越。

投资背后的“乘数效应”

各地重大项目特别是“新”项目的密集开工，不仅拉动短期经济增长，更有望释放出长远效益。

“春节假期后首个工作日集中开工的一些项目对于江西未来培育新质生产力、加快高质量发展意义重大。”江西省发展改革委相关负责人说。

以总投资 30 亿元的南昌博世电驱动系统项目为例，该项目建成达产后年营收将达 50 亿元，可实现年产能超 40 万台套轻型商用车电驱桥，带动上下游约 40 个配套项目落户。

“每一个重大项目都是区域经济的‘造血细胞’。”魏琪嘉表示，以创新为导向的投资既能创造就业岗位，又能催生新技术、新模式，为高质量发展注入可持续动力。

专家认为，当前，全球经济复苏不确定性仍存，中国通过加大新兴产业投资，正逐步构建更具韧性的经济结构。各地重大项目向“新”看齐，随着更多创新项目落地生根，中国经济必将迎来新一轮提质升级。

信息来源：经济日报

（五）外贸动态

港口航运“晴雨表”见证外贸活力

信息导读：新年伊始，国内各大港口传来捷报。烟台港、广州港和上海港等货物和集装箱吞吐量实现显著增长，标志着中国对外贸易的活跃和经济的强大韧性。作为国家基础性、枢纽型设施，港口在对外贸易中扮演着重要角色，成为观察外贸活力的“晴雨表”。据国家发展改革委国家信息中心数据显示，2024 年中国港口集装箱日均吞吐量保持较快增长。厦门港、青岛港等不断丰富航线网络布局，提升服务效能，为腹地制造业、贸易等产业的稳定发展提供坚实支撑。专家指出，港口的高效运营不仅促进了国际贸易的发展，也为中国经济的稳定增长提供了有力

支撑，同时深度融入全球产业链、供应链、价值链，推动国内国际双循环相互促进。

信息正文：今年1月，烟台港货物吞吐量同比增长4.9%，集装箱吞吐量同比增长10.4%，实现生产“开门红”；广州港外贸集装箱业务延续良好发展态势，实现货物吞吐量同比增长13.6%、外贸集装箱吞吐量同比增长17.6%；上海港集装箱吞吐量突破500万标箱，创单月吞吐量历史新高……新年伊始，国内各大港口不断传来好消息。

作为基础性、枢纽型设施，港口在对外贸易中扮演着重要角色，是国际航运中心的重要标志和核心硬实力，亦是观察外贸活力的“晴雨表”。各大港口新年首月取得的成绩，折射出中国对外贸易的活跃和经济的强大韧性。

在国家发展改革委国家信息中心大数据发展部副主任魏颖看来，从海上运输到空中航行，各大口岸运输车辆穿梭如织，来自世界各地的集装箱频繁“迁徙”，这些都是中国港口发展蒸蒸日上的生动写照。

来自国家发展改革委国家信息中心的监测数据显示，2024年中国港口集装箱日均吞吐量保持较快增长，四个季度同比增速分别为8.7%、10.3%、6.7%、10.9%。

交通运输部规划研究院产业规划师董彦超对国际商报记者分析，随着全球制造业和消费市场的不断扩大，原材料和成品的运输需求显著增加，推动了中国港口货物吞吐量的持续上升。

忙碌运转的港口见证外贸活力，频繁往来的运输工具则彰显外贸韧性。如果用几个词来形容国内各大港口的表现，那就是航线密布、全球通衢。

日前，东方海外与阳明海运合营的东南亚新航线CHL2旗下“东方迪尔潘”号集装箱船舶从厦门港海天码头满载远航，标志着厦门港喜迎

2025 年首条新外贸航线。

近年来，厦门口岸不断丰富港口的航线网络布局，对接全球主要经济体与新兴市场。数据显示，截至目前，厦门港集装箱班轮航线达 186 条，其中外贸线 145 条，通达 49 个国家和地区的 152 个港口，凸显出厦门口岸国际贸易枢纽的活力。

此外，为更好地服务港航企业，厦门口岸全面提升港口服务效能，并与广大航商、物流商携手并肩，共同探索海陆腹地市场，推进海铁联运、散改集以及陆改水等物流模式，优化供应链环节、降低通道成本，为厦门港腹地制造业、贸易等产业的稳定发展提供坚实支撑。

“港口通过优化物流网络，降低了企业的物流成本，提升了企业的竞争力。”董彦超说，港口的高效运营不仅促进了国际贸易的发展，也为中国经济的稳定增长提供了有力支撑。

近日，随着“达飞路易斯”轮靠泊山东港口青岛港前湾集装箱码头，青岛港再添一条东南亚新航线。2024 年以来，青岛港共新增 13 条“一带一路”航线，进一步织密港口航线网络，为外贸企业提供高质量发展国际物流通道，成为共建“一带一路”国家和地区的“出海口”。

近年来，青岛港凭借优越的地理位置和完善的港口设施，构建了覆盖全球主要港口的航线网络，持续推进班轮公司拓展直达“一带一路”及上合组织国家和地区的优势航线组群，2024 年对“一带一路”共建国家和地区贸易箱量增幅保持在 10%以上。

“截至目前，青岛港已开通集装箱航线 200 余条，通达全球 180 多个国家和地区的 700 多个港口。”青岛港集发公司外贸业务部主任解冬梅介绍，这些航线不仅覆盖了亚洲、欧洲、北美等传统区域，还积极拓展南美、非洲等新兴市场。

“海运在加强中国与世界各国经贸合作、推动国内国际双循环相互

促进的过程中肩负着重要职责。”上海国际航运研究中心学术委员会主任真虹分析，中国外贸海运中的高附加值货物占比逐年增加，外贸货种逐步向轻质化、高值化发展，反映出中国参与的全球产业链和供应链正在发生深刻变化。

董彦超表示，当前中国正在构建新发展格局，这就要求港口借助信息化、智能化等手段进一步降低物流成本，提高港口节点货物流通效率，打通与其他运输方式相互衔接的堵点，建设国际商品集散中心和大宗商品储运交易基地，使中国与国际市场的联系日益密切，深度融入全球产业链、供应链、价值链，依托国内超大规模市场带动国内贸易发展，推动国内国际双循环相互促进。

信息来源：国际商报

二、行业动态

（一）装备制造业动态

从价格战到价值战：装备制造业开启竞质革命

信息导读：我国制造业企业营销正从价格竞争转向以质量和品牌为核心的全方位竞争。2024 年夏季，三一重工电动挖掘机在与欧美品牌竞争中，凭借能耗、噪音和维护成本等优势，以高于外资品牌的价格获得订单，反映了我国装备制造业从“价格屠刀”到“技术火炬”的战略转变。过去，我国企业依赖低成本优势，但 2018 年美国对华关税政策使行业意识到转型的紧迫性。现在，企业如徐州重工、沈阳机床和中联重科等，通过增加研发投入，实现突破性创新，重塑产业形态。2024 年我国工程机械出口金额增长 8.87%，证明了中国制造在国际市场的蓬勃发展。竞

质革命不仅是单个企业的突围，也是整个产业生态的基因重组，数字化转型成为质量跃升的核心引擎。绿色智能成为竞质新战场的最新趋势。我国装备制造业的竞质革命是生存压力与战略远见共同催生的必然选择，正照亮中国制造通向高质量发展之路。

信息正文:春节前与一位山东企业界的老朋友聊天，说起搞营销工作的繁忙，她有很多感慨，最核心的意思就是现在的营销与 10 年前的情况大不相同了。她说：“我现在再也不用担心上酒桌谈合作了，好产品顶得过好酒量和低价格。”

用好产品来打市场，而不是拼价格，从单纯的价格竞争转向以质量和品牌为核心的全方位竞争，这是我国制造业企业营销的最新写照。

2024 年夏季，一场特殊的“比武”在湖南长沙上演。三一重工最新研发的电动挖掘机与欧美同台竞技时，现场工程师没有展示价格标签，而是调出实时能耗监控系统：同等工况下能耗降低 38%，噪音下降 20 分贝，寿命周期维护成本缩减 45%。这组数据最终让产品以高于外资品牌 15% 的单价拿下订单。

这场没有硝烟的较量，折射出我国装备制造业正在经历的深层变革——从“价格屠刀”到“技术火炬”的战略跃迁。

回望世纪之交，我国装备制造企业手持“成本优势”的利刃在全球市场开疆拓土。浙江某民营泵阀企业创始人至今记得 2005 年的“生死时速”：为抢下中东订单，7 家中国企业竞相压价，最终成交价竟跌破原材料成本线。这种“流血式竞争”在特定历史阶段推动了产业规模化，却也埋下了隐患。

转折发生在 2018 年。美国对华加征 25% 关税的清单上，60% 涉及高端装备产品，而低附加值产品反而未被列入制裁范围。这记闷棍惊醒了行业：当我们的低价优势成为别人眼中的“无害产品”标志，转型已迫在

眉睫。

在徐州重工的地下试验场，全球最大吨位混动起重机正在进行第 327 次极限测试。相关负责人指着布满传感器的吊臂说：“过去比的是钢铁吨位，现在拼的是数字神经。”

这种转变正重塑产业形态：沈阳机床的 i5 智能系统让加工精度进入微米级，中联重科的无人化搅拌站实现碳排放下降 60%，这些突破性创新背后，是企业研发投入不断增加的战略抉择。

竞质逻辑催生出全新的价值坐标系。

徐工机械副总裁，起重机械事业部总经理孙建忠曾在题为《从“竞价”走向“竞质”》的主旨演讲中深入剖析了当前市场环境下的竞争态势，他表示“未来的竞争，将是综合实力的竞争。”

2024 年我国工程机械全年的出口金额为 528.59 亿美元，实现了 8.87% 的增长。随着出口额的提升、技术合作的深化以及国际市场的扩大，这一数据不仅是行业韧性的体现，也是中国制造在国际市场上蓬勃发展的有力证明。这印证了管理学大师波特的理论：当价格不再是唯一坐标，质量创新构建的“价值星系”才能形成真正的竞争壁垒。

竞质革命不仅仅是单个企业的突围，也是整个产业生态的基因重组。在山东临工打造的“供应商创新共同体”中，200 余家配套企业共享数字研发平台，关键部件迭代周期从 24 个月压缩至 8 个月。类似这种链式创新产生乘数效应：国产液压件故障率从千分之三降至万分之五，高端轴承寿命突破 5 万小时，曾经制约行业发展的“卡脖子”环节正转化为优势阵地。

数字化转型成为质量跃升的核心引擎。徐工机械的汉云平台接入全球设备，实时传回的数据不仅优化产品设计，更衍生出设备健康管理、能耗优化等增值服务。这种“产品即服务”的商业模式，使企业海外收入

占比从 2019 年的 12.58% 升至 2024 年年中的 44.13%，开辟出全新的利润蓝海。

当行业集体转向质量赛道，新的竞争维度开始显现。绿色智能成为竞质新战场的最新注脚。陕鼓动力为宝武集团打造的智慧能源岛，通过 35 项节能技术集成，将能源利用率提升至 92%。这种“硬科技+软服务”的融合创新，使企业摆脱了传统装备制造商的身份桎梏，转型为绿色转型解决方案供应商。正如达沃斯论坛报告所言：“未来的工业冠军，必定是数字与低碳的双料大师。”

站在产业变革的临界点，我国装备制造业的竞质革命才刚刚启幕。这场转型既不是简单的技术升级，更非浪漫的理想主义，而是生存压力与战略远见共同催生的必然选择。

当“价格战”的硝烟逐渐散去，“价值战”的曙光已然显现。那些手握创新火炬的企业，正在照亮中国制造通向高质量发展之路。这条路或许布满荆棘，但唯有超越价格维度的竞争，才能锻造出真正可持续的竞争力。在这条新赛道上，我国装备制造业不仅要跑得快，更要跑出令世界瞩目的中国质量新范式。

信息来源：中国工业新闻网

（二）高技术制造业动态

手术机器人技术加速拓展医疗边界

信息导读：数字医疗正在重塑医疗格局，其中手术机器人和人工智能（AI）技术的发展尤为突出。手术机器人技术近年来取得显著进展，提高了手术的精准度和稳定性，拓展了医疗边界。随着技术的发展，现代手术机器人能够实时分析手术数据，辅助医生做出更精准的决策。远程手术的兴起使得外科医生能够在全球范围内进行手术，为解决医疗资

源不均衡提供有效手段。然而，高昂的设备成本和维护费用限制了其广泛应用。AI 技术正在成为推动手术机器人发展的动力，为医生提供智能决策支持，包括术前规划、术中导航和术后监测。AI 还能在教育培训中发挥重要作用，提高医生的操作技能。尽管 AI 应用前景广阔，但仍需解决决策透明度和可解释性等挑战。随着 AI、5G 等技术的发展，数字医疗将迎来更多机遇与挑战，远程手术、个性化医疗和智能健康管理将成为新趋势。面对快速发展，需完善法律法规、加强跨学科交流合作、建立医疗数据共享平台、加强专业人才培养和国际合作，以确保技术创新安全、有效应用于临床实践。

信息正文：在医疗科技飞速发展的今天，数字医疗正以前所未有的速度重塑着医疗格局。从手术机器人到人工智能辅助诊断，从远程诊疗到数据驱动，数字技术正在为医疗行业注入新的活力，为患者提供更精准、更高效、更个性化的医疗服务。

业内专家指出，近年来，手术机器人技术的迭代与优化为外科医学带来了新突破，在其辅助下的医疗手术精准度和稳定性显著提升。这一技术正在加速拓展医疗边界，随着它的广泛应用，数字医疗将在深度融合与创新方面实现更多突破。

手术机器人技术拓展医疗边界

手术机器人自 20 世纪末首次投入使用以来，已经在多个医学领域取得了显著进展。公开数据显示，仅达芬奇手术机器人在全球的装机量已接近 1 万台，服务病患超过 1600 万例。

北京理工大学特聘教授、中国仿真学会医疗仿真专委会副主任委员杨健表示，手术机器人是临床治疗的有效辅助工具，是手术台上的“辅助驾驶系统”，能辅助医生开展精准、复杂的手术操作。手术机器人一般分为操作型和定位型两类，例如达芬奇手术机器人就属于操作型手术机

机器人。定位型手术机器人目前应用较多的，如骨科手术机器人、经皮穿刺机器人等。

手术机器人的应用范围广泛，覆盖了包括普通外科、心脏外科、泌尿外科、妇科、耳鼻喉科、整形外科、神经外科和骨科等几乎全部外科领域。

近年来，随着技术的发展，手术机器人的能力得到了进一步增强。研究表明，现代手术机器人能够实时分析手术过程中的数据，帮助外科医生做出更精准的决策。例如，通过深度学习模型，机器人能够识别解剖结构并提供实时反馈，从而降低手术风险并提高成功率。

北京大学第一医院临床药物试验机构副主任、泌尿外科副主任医师范宇指出，得益于机器人的多维度机械手，以及 3D 放大立体视野，现代机器人手术克服了外科医生“眼花”“手抖”的生理瓶颈，尤其对狭小空间内的精细操作提供了绝佳的解决方案。

这种高精度的操作不仅减少了手术创伤，降低患者痛苦、缩短恢复时间，还得到了市场的认可。据弗若斯特沙利文预测，未来全球及中国的手术机器人市场规模将会快速增长，预计到 2030 年，中国手术机器人的市场规模将达到 709.52 亿元，年复合增长率为 36.9%。

此外，远程手术的兴起使得外科医生能够在全球范围内进行手术。借助 5G 等高速网络，外科医生可以在数千公里之外控制机器人进行复杂操作，这一技术尤其适用于偏远地区患者的治疗。“借助高速网络实现手术机器人的远程操作是目前手术机器人发展的一个重要方向，也是解决区域医疗资源不均衡的有效手段。”范宇说。

需要注意的是，手术机器人的发展也面临着诸多挑战，高昂的设备成本和维护费用仍然是限制其广泛应用的主要因素。此外，医生的培训和适应过程也需要时间和资源的投入。尽管如此，业界普遍认为，随着

技术的成熟和成本的降低，手术机器人将在未来五年内成为更多医院的标准配置。

AI 赋能医疗智能决策支持

人工智能（AI）与机器学习正在成为推动手术机器人发展的强大动力。这些技术可以通过分析大量历史数据和实时信息，为外科医生提供精准的建议。例如 CT 影像引导的 AI 辅助肾部分切除或肝部分切除术。

AI 在医疗领域的应用正在从辅助诊断向智能决策支持系统发展。业内专家表示，2025 年，我们将看到更多基于 AI 的术前规划、术中导航和术后监测系统。这些系统能够整合患者的影像学数据、病史和实时生理指标，为医生提供更全面的决策支持。

在术前规划方面，AI 通过对患者的影像学数据（如 CT、MRI、超声等）进行深度分析，能够快速识别病灶位置、评估病变范围，并生成高精度的三维解剖模型。这些模型不仅可以帮助医生直观地了解患者的病情，还能模拟手术路径，预测潜在的风险区域，从而制定最优的手术方案。

在教育培训方面，AI 同样发挥着重要作用。新一代模拟器结合增强现实（AR）和虚拟现实（VR）技术，使得外科医生能够在虚拟环境中进行训练，提高其操作技能。这种创新不仅提升了培训效率，也为更多医生提供了接受高质量教育的机会，从而缓解了全球范围内外科医生短缺的问题。

另外，AI 辅助系统的一个重要应用是术中实时图像分析。通过深度学习算法，系统可以在手术过程中识别关键解剖结构，帮助医生避开重要血管和神经。这不仅提高了手术的安全性，还能缩短手术时间，减少并发症的发生。“目前，AI 与机器学习在临床工作中尚处于开发阶段。部分 AR 甚至 VR 技术，对术中融合、术中导航能提供一定的引导，降

低操作难度，减少操作误差。但距离全术程的 AI 引导还有较大差距。”范宇说。

尽管 AI 在手术机器人中的应用前景广阔，但“如何确保 AI 决策的透明度和可解释性”“如何最大程度降低因 AI 决策失误造成的问题”，这些都是未来需要解决的重要内容。在杨健看来，当前 AI 决策失误的问题不能完全避免，这就需要我们一方面努力发展技术，提高 AI 模型的预测能力。另一方面，在临床应用中通过医生检查确认 AI 模型的预测以避免错误输出结果的应用，从而降低由 AI 决策失误带来的临床诊疗风险。

构建安全高效的数字医疗环境

弗若斯特沙利文数据显示，2017 年至 2021 年，全球手术机器人市场复合年增长率为 25.2%。预计 2025 年全球手术机器人市场将达 285 亿美元，2021 年至 2025 年的复合年增长率为 27.1%。预计 2030 年，全球手术机器人市场将达到 619 亿美元。

当前，数字医疗正迎来更多机遇与挑战。随着 AI、5G 网络和物联网等技术的发展，远程手术、个性化医疗和智能健康管理将成为新的趋势。

杨健表示，外科手术的发展经历了开放手术、微创手术，并进入到今天的机器人手术时代，逐渐朝着精准化、安全化和智能化方向发展，是推动数字化医疗发展的关键环节。

“我国人口基数大，患病人群多，手术机器人的市场应用前景广阔。”杨健指出，近几年，社会资本开始关注手术机器人行业，大量本土手术机器人公司成立，并分别研发了各自的手术机器人产品，改变了我国手术机器人市场由进口设备垄断的局面。

然而，高昂的设备成本、专业人才短缺以及公众对新技术接受度低等问题制约了行业的高速发展。

业内专家指出，面对数字医疗的快速发展，医疗机构、政策制定者和技术开发者需要共同努力，以确保这些创新技术能够安全、有效地应用于临床实践。为此，专家建议：

一是持续完善法律法规体系建设。相关职能部门应进一步制定和完善相关法律法规，明确数字医疗技术应用的标准和责任界定，特别是在远程手术和 AI 辅助决策等新兴领域。

二是进一步加强跨学科交流合作。医疗机构可以建立跨学科团队，包括临床医生、工程师、数据科学家和伦理学专家，共同推动数字医疗技术的研发和应用。

三是建立医疗数据共享平台。建立安全、可信的医疗数据共享平台，在保护患者隐私的前提下，促进数据的有效利用和知识的共享。

四是加强专业人才培养。医学院校应及时更新课程设置，加强对医学生在数字技术和数据科学方面的培训，培养新一代具备跨学科知识的医疗人才。

五是进一步加强国际合作。推动国际技术交流和标准制定，共同应对数字医疗发展中的全球性挑战，如数据安全、伦理问题等。

信息来源：经济参考报

（三）钢铁行业动态

钢铁业：深度调整显韧性

信息导读：钢铁产业作为我国重要基础产业，近年来面临需求下降、环境资源约束等挑战。在应对策略上，企业通过创新赋能，加强新材料、新工艺、新技术研发，如宝钢、河钢、攀钢等企业的创新成果显著，提升了市场竞争力；在结构调整方面，制造业用钢需求增长，建筑业用钢需求下降，企业通过挖掘装配式建筑新空间、迈向产品中高端等方式适

应变化，预计 2025 年建筑用钢需求有望边际改善，制造业将成钢材需求主要支撑；在经营优化上，行业进入“减量发展、存量优化”阶段，企业需坚定信心、稳健经营，通过严控产能、优化服务、布局海外等举措，实现高质量发展，如唐钢建设加工配送中心优化服务，宝钢重视国际化发展开拓海外市场。

信息正文：实体经济是国民经济的根基所在。近年来，随着传统产业改造升级、新兴产业茁壮成长、新质生产力稳步发展，我国实体经济迈上新台阶。为应对激烈的市场竞争，不少行业企业锻造长板、补齐短板，赢得了市场，也收获了更大发展空间。

今日起，本版推出“探析产业新动向”系列报道，聚焦钢铁、航空、物流装备等领域，展现各行业谋创新、抓转型、增强产业竞争力的新进展新成效。

——编者

钢铁产业是我国重要基础产业。近年来，钢铁需求下降、环境资源约束给钢铁行业带来较大挑战。如何看待钢铁行业的市场形势？市场的变化又带来哪些新机遇？钢铁企业是如何应对的？记者进行了采访。

创新赋能：加强新材料、新工艺、新技术研发，增强市场竞争力

采用全废钢电炉冶炼，全流程减碳 60%，1 元硬币大小的钢板就能承重两头大象……在宝钢股份冷轧厂 C008 “黑灯工厂”，工作人员告诉记者，他们采用全废钢电炉冶炼技术路线生产的超低碳排放钢更绿色、强度高，提升了“含绿量”“含金量”。

取向硅钢等产品全球首发，运载火箭用冷板、超高温深海特殊扣油管等一批关键核心技术攻关取得突破……持续加强研发投入，宝钢股份收获累累创新硕果。“我们紧密关注高端制造业，强化原创性和引领性，发展包括超高强钢、取向硅钢在内的高端产品，不断研发储备更高端的

新材料技术，助力公司效益提升。”宝钢股份副总经理王娟说。

韧性强、成型性好，可帮助汽车减重 10%以上……在河钢集团唐钢公司，为汽车企业定制生产的 0.9 毫米极薄规格高强淬火配分钢产品接连下线。

“淬火配分钢是第三代汽车用钢中的先进高强钢，符合当前汽车产业轻量化、绿色化的发展要求。这项技术突破，拓展了唐钢在淬火配分钢领域的接单范围。”河钢集团唐钢公司技术中心常务副主任邝霜说，面对激烈的市场竞争，企业瞄准市场需求，持续推进关键核心技术攻关，坚定不移做好高端产品。近年来，唐钢高端产品研发取得积极成效，可生产的热轧钢种已由 4 年前的 300 多个增至 500 多个。

研发新工艺、攻克新技术、推出新产品，这两年，新质生产力正在钢铁领域加快发展。

为国产大飞机打造强大“心脏”。航空发动机的制造需要能在高温及一定应力作用下长久工作的合金，攀钢突破高温合金产品关键技术，为国产大飞机发动机提供高温合金宽幅冷轧薄板，成功替代进口。

让新能源汽车车轮强度更高。太钢研制的全球最高强度汽车车轮用钢下线，成功应用于国内外知名汽车品牌的新能源车型上，在保证车轮安全性、轻量化、耐用性和美观性的同时，实现强度翻番、车轮减重。

助力电力变压器“减重”。变压器是电力系统中至关重要的设备，首钢成功研发出国内首款高强度变压器壳体用钢，实现单台变压器壳体减重 7.5%以上，大幅降低了变压器制造成本。

“新一年，钢铁企业将进一步加强新材料、新工艺、新技术研发，开发生产更多能有效满足新领域发展需要的技术含量高、附加值高的新产品，进一步增强市场竞争力。”中国钢铁工业协会副会长兼秘书长姜维表示。

结构调整：制造业用钢需求保持增长，建筑用钢需求有望边际改善

2024 年，受房地产市场深度调整等影响，我国建筑业用钢占比进一步下降至 50%。与此同时，制造业用钢需求保持增长，占比从 2020 年的 42% 提高到 2024 年的 50%，成为拉动需求增长的重要力量。据冶金工业规划研究院测算，2024 年，汽车、家电行业钢材消费量分别同比增长 1.8%、9.1%。

“去年 9 月 26 日中央政治局会议部署实施一揽子增量政策，推动经济向上、结构向优，提振了钢材市场预期。”姜维分析认为，“两重”“两新”等政策持续落地显效，有效带动了基建、机械、汽车、家电等行业用钢需求增长。

对此，钢铁企业有着切身感受。王娟告诉记者，2024 年第四季度，宝钢股份家电用钢产品订货量明显增长，部分产品订货量同比实现翻番。

适应需求变化，钢铁行业应如何调整、积极作为？

挖掘新空间。近年来，随着装配式建筑加快发展，钢结构行业迎来较大发展空间，2023 年，我国钢结构加工量为 1.12 亿吨，同比增长 10.5%，约占粗钢产量的 11%，占比逐年递增。“仅计算钢结构桥梁，若未来国内新建桥梁 50% 采用钢结构替代钢筋混凝土，则年新增用钢需求将超过 3000 万吨。”冶金工业信息标准研究院院长张龙强表示，推进钢结构应用，将助力稳定建筑用钢市场、扩大钢材需求，培育新的产业增长点。

迈向中高端。“近年来，我国对高品质钢材的需求稳步增长。唐钢通过调整品种结构和资源投放，努力提高产品差异化竞争优势，以产品创效能力排序为指导调整产品结构，减螺纹、增板材，增加高效益制造业用钢产量。”唐钢公司市场部副部长李莜表示，2024 年全年，集装箱板、镀锌高强钢等产品销量分别同比提升 544%、77%。

展望 2025 年，姜维认为，钢铁消费需求减中有增、增中有质，不同

品种需求将继续分化，其中，随着促进房地产市场止跌回稳的措施显效，建筑用钢需求有望边际改善；制造业成为支撑钢材需求的主要动力，尤其是新能源、高端装备制造、光伏产业等加快发展将拉动相应品种钢材需求。

经营优化：行业进入“减量发展、存量优化”阶段，要坚持稳健经营，实现高质量发展

“过去一年，钢铁行业有效满足了我国经济转型升级对钢铁材料的更高需求，‘稳’的态势在持续，‘新’的动能在成长，‘好’的因素在累积。”中国钢铁工业协会副会长姚林表示。与此同时，也要看到，需求偏弱、钢价走低等因素给钢铁企业带来一定压力。

2024 年，全国累计生产粗钢 10.05 亿吨，同比下降 1.7%，实现了产量下降的预期目标。同时，受有效需求不足等影响，2024 年粗钢表观消费量下降至 8.92 亿吨，较 2020 年的高点下降 1.56 亿吨。整体看，钢铁消费降幅大于产量降幅，市场供强需弱的态势未改。价格方面，2024 年，中国钢材价格指数（CSPI）平均值为 102.47 点，同比下降 8.39%。

“2024 年是钢铁业深度调整的关键一年，传统用钢行业下行压力加大、原料价格易涨难跌，行业进入‘减量发展、存量优化’阶段的特征日益明显。”姚林认为。

面对新形势，一方面要坚定信心。“我国人均钢铁蓄积量、人均二氧化碳累计排放量与发达国家相比偏低。相当长一段时间内，还处在工业化、城镇化进程中的中国仍将是世界最大的钢铁需求国、生产国。”姜维表示。“近年来，钢铁企业生产经营相对稳健，总体资产状况仍维持较好水平，具备坚实的发展基础。”姚林说。

另一方面要坚持稳健经营，实现更高效率、更高附加值、更优服务的高质量发展。

保持定力，严控产能。姚林表示，应采用市场化、法治化方式关闭产能入口、畅通退出渠道，解决好钢铁总供给和总需求的平衡问题，“同时，加强行业运行监测分析，引导企业推进品种结构调整，合理安排生产节奏，避免同质化和‘内卷式’恶性竞争。”工业和信息化部原材料工业司一级巡视员张海登表示，工业和信息化部正组织有关单位研究修订钢铁产能置换实施办法，将聚焦供需平衡、绿色低碳、结构调整、布局优化、兼并重组等产业升级方向，进一步优化完善差别化产能置换政策。

优化服务，响应需求。为打通服务客户的“最后一公里”，唐钢在天津、吉林、浙江等地建设了钢材加工配送中心，提供销售、加工、仓储一站式服务。作为钢铁企业和客户之间纽带，加工配送中心取消了中间钢贸商这一流通环节，通过将钢材剪切加工后销售，实现上下游联动，为客户提供更便捷、更精准的服务。邝霜表示，如今唐钢会提前参与客户产品的前期设计，将钢材的研发设计环节与客户需求直接对接，“比如汽车上的零部件设计，我们会在汽车研发之初就为客户做前置设计，让产线工程师快速了解市场，有针对性地打造产品优势。这样定制化的服务让唐钢与客户关系更加紧密，超高强钢订货量增加 10%以上。”

布局海外，开拓市场。为应对部分下游行业需求下滑的情况，不少钢铁企业把握出口机会，开拓海外市场。2024 年，我国累计出口钢材 1.11 亿吨，同比增长 22.7%。国际化是应对钢铁行业发展规律变化、适应低碳转型新趋势和优化全球资源配置的重要手段。“一直以来，宝钢股份高度重视国际化发展。去年前三季度宝钢钢材出口签约量 466 万吨，创历史新高。”王娟表示，宝钢股份将不断巩固和高效利用海外营销网络，发挥技术质量优势，持续加大高附加值、高技术含量产品的海外市场销售。

信息来源：人民日报

（四）建材行业动态

多措并举改善水泥业生态

信息导读：2024 年水泥行业因市场需求同比下降 10%，供需矛盾加剧，陷入“内卷式”低价恶性竞争，企业经营困难，利润大幅下降。但下半年尤其是四季度，企业调整策略，从竞争转向合作，加上原材料价格下降，行业逐步扭亏为盈。2025 年行业最大困难仍是需求不足，首要任务为提高效益稳增长。为此，行业需持续推进供给侧结构性改革，坚持绿色低碳高质量发展目标，执行错峰生产常态化政策。一方面，通过产能置换加速低效产能出清，结合错峰生产调控产量，遏制效益下滑；另一方面，加强行业自律，发挥区域协调联动作用，树立先进行业价值观。各地应因地制宜开展错峰生产，政府加大监管力度推动产能治理，随着系列举措生效，水泥行业效益有望回升。

信息正文：今年水泥行业面临的最大困难是市场需求不足，行业首要任务是提高效益稳增长。水泥行业仍需坚持推进供给侧结构性改革，坚定绿色低碳高质量发展目标，认真执行错峰生产常态化产业政策。

2024 年，水泥行业市场需求同比下降 10%。这一变化加剧了行业供需矛盾，“内卷式”低价恶性竞争频发，水泥价格跌至成本线附近，使得企业生产经营陷入困境，行业利润大幅下降。

尽管如此，处于凛冬之中的水泥行业亦展现出一定韧性。2024 年下半年，特别是四季度，水泥行业开始探索“反内卷”路径。造成行业效益下降甚至亏损的原因是多方面的，面对激烈的市场竞争，水泥企业及时调整市场策略，以盈利改善为核心诉求，逐渐从充分竞争转向加深合作，降价抢量现象减少，“价格战”态势得以缓解。同时，叠加煤炭等主要原材料价格同比下降因素，水泥行业逐步从亏损转向盈利。

2025 年，即便基建支持力度加强，将有利于水泥需求的修复，行业面临的最大困难依然是市场需求不足，行业首要任务仍是提高效益稳增长。

长。水泥行业仍需坚持推进供给侧结构性改革，坚定绿色低碳高质量发展目标，认真执行错峰生产常态化产业政策。

坚持水泥常态化错峰生产政策，通过产能置换加速低效产能出清。水泥低效产能的出清并非一蹴而就，需要政策的支撑、资本的积累和时间的沉淀。当下来看，缓解水泥供需矛盾最有效的方法就是错峰生产。在需求不足的背景下，水泥行业产能过剩问题越来越突出，产能利用率进一步走低。通过产能置换新政，将加快行业低效产能切实有效地出清，叠加常态化错峰生产对产量的调控，水泥行业效益下滑态势必将得到有效遏制，化解过剩产能将取得积极成效。

加强行业自律，树立行业价值观。水泥产品具有区域属性，不同地区市场需求、经济发展和资源禀赋差异较大，水泥行业自律工作要发挥好区域协调联动作用。要弘扬先进的行业价值观，维护行业生态建设，推进行业高质量发展。同时，水泥企业要做好结构调整、科技创新、能效提升、低碳发展、环境保护等工作，这既是政策的要求，也是企业高质量发展的内在要求。

从价格和效益角度看，今年水泥行业面临的市场环境依旧复杂，市场需求不足的问题仍然突出。为了应对这一挑战，各地应根据实际情况，因地制宜地施策，积极开展错峰生产。通过合理安排生产时间，减少市场供应压力，有效缓解水泥企业亏损现象。与此同时，产能治理政策也将愈加严格。政府将加大对水泥行业的监管力度，推动行业去产能、调结构，以改善市场供需关系。通过政府的政策引导和企业的自身努力，水泥行业有望在 2025 年实现效益的稳步增长。

随着水泥错峰生产的实施、行业自律的加强以及产能治理政策逐步发挥作用，诸多积极因素将共同带动水泥行业效益回升。

信息来源：经济日报

（五）房地产行业动态

核心城市房地产市场活跃度提升

信息导读：2025 年春节假期期间，全国楼市整体呈现平稳向好发展态势。据中指研究院统计，全国 28 个代表城市新房日均成交面积较去年同期增长 8%，其中广州、成都、南京、武汉等城市成交量同比均出现显著增长。广州新房网签量增长 47%，北京也实现小幅增长。专家分析认为，随着春节假期结束，居民购房置业逐渐进入正轨，预计市场网签量将回升。今年第一季度，受低基数影响，整体成交量预计将保持平稳，二手房市场也有望保持一定规模，价格跌幅有望继续收窄。市场情绪积极调整和宽松政策是带动楼市持续回暖的重要因素。

信息正文：近期，全国楼市整体平稳向好发展。来自中指研究院的统计数据显示，2025 年春节假期期间，全国 28 个代表城市新房日均成交面积较上年春节假期增长 8%。其中，广州新房网签量较去年春节假期期间增长 47%，北京同比小幅增长 5%，成都、南京、武汉等城市成交量同比均出现明显增长。

多地楼市稳中向好

今年春节假期期间，全国楼市延续了去年第四季度以来的止跌企稳势头。中指研究院统计数据显示，2024 年第四季度以来，核心城市房地产市场活跃度明显提升，成交量持续改善，市场信心有所恢复。

从全国主要城市的表现来看，近期，广州多楼盘推出新春暖场活动，包括推出新春特价房、限时折扣优惠、家电礼包、物管费礼包等优惠措施。得益于广州限购政策全面放开，以及开发商推出的各项优惠政策，春节假期期间部分项目案场氛围较好，吸引了较多客户到访，从项目销售人员反馈来看，客户心态出现积极变化。从网签数据来看，广州春节

假期期间新房成交较去年春节假期增长 47%。

据悉，广州去年 9 月 29 日出台楼市新政，全面取消限购。在一系列政策推动下，去年第四季度广州新房销售面积同比增幅超 60%。二手房方面，去年第四季度广州二手住宅成交套数同比增长 18%，其中 2024 年 12 月二手住宅成交超 1.1 万套，创近 43 个月新高（2021 年 6 月以来）。进入 2025 年，广州市场延续较高活跃度，1 月新房销售面积为 55 万平方米，同比增长 57%。

去年第四季度以来，北京房地产市场同样持续回暖，去年第四季度新房、二手房成交量同比分别增长 8%、60%。进入 2025 年 1 月，市场持续延续修复行情，二手房成交 12480 套，同比持平。春节假期期间，北京大多数楼盘“不打烊”，利用假期窗口进行销售。从市场表现来看，受假期因素影响，楼盘来访及认购较节前有所减少，价格未出现明显变化，整体市场表现相对平稳。从网签数据来看，春节假期期间，北京新房网签成交量较去年春节假期增长约 5%。

上海房地产市场近期同样呈现持续改善状态，去年第四季度新房销售面积同比增长 17%。二手房方面，2024 年第四季度二手住宅成交套数同比增长 73%，2024 年 12 月二手住宅成交套数超 2.5 万套，创近 42 个月新高（2021 年 7 月以来）。2025 年 1 月，上海新房销售面积为 72 万平方米，受假期因素影响，同比下降 15%，二手房成交 1.8 万套，同比增长 12%。

除一线城市外，春节假期期间，成都在二线城市中楼市活跃度较高，网签成交量较去年春节假期大幅增长，南京、武汉等城市增长同样明显。

专家看好后市表现

展望房地产后市，广东省城规院住房政策研究中心首席研究员李宇嘉认为，今年 2 月份房地产市场表现会优于 1 月份，一方面是节后返城、

复工带来的需求，另一方面是学位房、婚房等驱动的需求。

中指研究院研究副总监李益峰认为，短期来看，随着春节假期结束，居民工作、购房置业逐渐进入正轨，预计春节后市场网签量将出现一定回升。对于今年第一季度，由于去年第一季度新房成交规模为近年较低水平，在低基数影响下，预计整体成交量同比将保持平稳；二手房受部分小区价格逐渐调整到位及核心城市业主预期改善影响，成交量有望保持一定规模，价格跌幅有望继续收窄，但市场持续回暖仍需政策加力支持。

易居研究院副院长严跃进认为，得益于市场情绪积极调整和宽松政策，春节假期期间房地产市场延续了去年第四季度以来的止跌回稳态势，房地产交易总体积极。接下来，房地产市场交易信心会进一步提升，也将带动交易数据进一步向好。

信息来源：中国证券报

（六）餐饮业动态

餐饮春节档梦幻开局，下沉市场挤满了连锁茶饮

信息导读：小餐饮业在 2025 年春节档迎来了热闹的消费热潮。据商务部商务大数据和美团数据显示，全国重点零售和餐饮企业销售额同比增长 4.1%，餐饮堂食同比增长 18.7%。北京、天津、广州等城市以及多个省份的餐饮市场也表现出强劲的增长势头，多个餐饮品牌门店客流量和销售额大幅增长。此外，新茶饮和火锅消费也在这个春节档表现出色，喜茶、海底捞等品牌业绩强势增长。同时，连锁餐饮品牌在下沉市场也迎来了较大的客流增幅，县城乡镇成为当地消费者新选择。总体来看，2025 年春节档餐饮市场的火爆给全年餐饮市场开了个好头，也让不少餐饮人对今年餐饮市场发展有了更充足的信心。

信息正文：小餐饮业，迎来了一个热闹的“春节档”。春节的氛围还没完全落下，多地餐饮市场就已纷纷晒出夺目的成绩单，喜迎“开门红”。海底捞、西贝、喜茶等一众连锁餐企也频传出春节餐饮消费的好消息。

忙忙忙！蛇年春节全国餐饮市场“热辣滚烫”

2月5日，据商务部商务大数据监测，2025年春节期间，全国重点零售和餐饮企业销售额同比增长4.1%；美团数据也显示，春节期间，全国商圈内餐饮堂食同比增长18.7%。

与此同时，全国多地也纷纷晒出春节餐饮消费“成绩单”，蛇年春节全国餐饮市场“热辣滚烫”。

以一线城市为例，2月4日，北京市商务局发布数据显示，春节期间，北京餐饮消费增长4.5%。

得益于北京春节餐饮市场的持续升温，多个餐饮品牌门店客流量大幅度增长，紫光园、庆丰包子铺、曲园酒楼销售额同比分别增长53.2%、36.8%、11.4%。

另据西贝北京六里桥旗舰店店长告诉红餐网，春节期间，门店迎来用餐高峰，尤其是大年除夕、初一、初五这三天，每天都客流量爆满。

北京多家老字号、知名餐饮企业也向新京报表示，春节期间，多个门店客流较平日出现大幅增长，营收较去年同比增长13%-20%。

距离北京一百多公里的天津，春节餐饮消费同样“火”出新高度。据天津市商务局数据，春节期间，市监测的166家样本餐饮企业营业额和客流量分别同比增长17.2%和4.5%。仅除夕当夜，样本企业总营业额突破1200万元，高出假日平均25%以上。百饺园、卫鼎等品牌承接宴席营业额均增长1倍以上，重点平台除夕订餐量同比增长超15%。

广州餐饮市场表现也不俗。据广州市商务局2月5日数据，春节期间，市内重点餐饮企业总营业额同比增长约8%。据悉，今年春节，广州

市区联动开展 300 多场商圈主题消费活动，同时发放大额餐饮消费券焕发消费市场活力。

除了上述城市以外，南京、成都、上海等城市，以及湖南、湖北、江苏、河南、青海等省份春节档餐饮市场同样“热气腾腾”。

正餐喜迎梦幻开局，年轻人带火新茶饮火锅消费

今年一月初，不少餐厅酒楼在接受红餐网采访时表示，春节年夜饭早早被预定，不少餐厅年夜饭一桌难求。

因为年夜饭预定火热，不少正餐品牌在这个春节档实现了梦幻开局。

西贝相关负责人告诉红餐网：“西贝上海东方路店从大年初一到初八，门店客流持续火爆，用餐高峰时均出现了排队现象，部分包间还出现了 2 次翻台。年夜饭预订则在年前十几天就全部订满，一厢难求。”

在年夜饭市场爆火的同时，一批火锅品牌也在春节假期迎来了客流、业绩双增长。据火锅餐见报道，河南某县城一家火锅连锁品牌的店长表示，春节期间每天中午 11 点开始接待客人，中间几乎不停歇，反复翻台，直到晚上 10 点半，工作人员连轴转，忙得脚不沾地，“从腊月十五之后就一直持续这种情况，正月初十后，会缓解一些。”“火锅一哥”海底捞在蛇年春节也很忙。据官方数据，从除夕到大年初六的 7 天里，全国海底捞火锅门店共计接待顾客超 1000 万人次。其中，广东省内的海底捞接待顾客超 120 万人次。

此外，2 月 5 日，呷哺集团相关负责人接受证券时报采访时表示，除夕至大年初三，呷哺呷哺全国门店销售额提升明显，河北、安徽、山东等区域销售额较上年同期最高提升 20%；集团旗下火锅品牌“湊湊”客流量较去年增长约 20%。

吃完火锅喝奶茶。一众新茶饮品牌春节假期业绩迎来强势增长。喜茶方面告诉红餐网，春节期间喜茶全国众多门店环比节前销量涨幅超

300%，部分门店增幅超 900%；茉莉奶白全国各地门店则整体呈现稳中有升的态势，其初一当天整体营业额环比上周增长 20.75%，初七更是环比增长 87.5%。柠季则表示，大年初一至初七营业额同比增长超 80%，部分门店销量同比增长近 400%；

春节餐饮消费，下沉市场挤满了连锁茶饮

在春节餐饮消费持续火爆的同时，红餐网发现，在下沉市场，挤满了连锁餐饮品牌。尤其是咖饮品牌在下沉市场开店，更是成为了一种常态。消费者小李告诉红餐网，今年回韶关过年发现县城多了很多咖饮店，一个商场一楼，入驻的奶茶品牌就有十多个。“前两年我们县城的茶饮店没有几家，比较知名的就古茗和蜜雪，今年发现喜茶、奈雪、霸王茶姬、瑞幸等头部品牌都集中来开店了。”

奶茶店生意火爆的景象，同样在广东汕头的潮阳区上演。据红餐网观察，春节期间，汕头潮阳区不少奶茶店都挤满了年轻人。一蜜雪冰城门店工作人员向红餐网表示，春节假期客流量较其他假期多五分之一，为此门店安排了多两三位人员轮班；一益禾堂门店店员也提到，生意比平时好了三分之一。另据霸王茶姬公众号消息，在广东揭阳、湛江，霸王茶姬多家门店的日均销量超过 3000 杯。主攻下沉市场的 7 分甜创始人谢焕城在接受媒体采访时也表示：“今年春节整体营业额较去年提升超过 30%，其中东北区域提升超过 80%，华东区域提升超过 50%。”茶百道公布的数据则显示，春节门店销量增幅排名前十的城市为非一线城市，如孝感、阜阳、淮安、南充等。而奈雪的茶在泰州、儋州等三四线城市销量也呈现显著增长。

受返乡潮和旅游热影响，不少连锁茶饮品牌在下沉市场都迎来较大的客流增幅。县城乡镇被连锁茶饮“攻占”，成为当地消费者新选择。以星巴克为例，2024 财年，星巴克新进入中国 166 个县级市场，数量较

上个财年接近翻倍。另据综合信息，蜜雪冰城、瑞幸、沪上阿姨等连锁咖饮品牌也都不约而同地增加低线与县城开设新店的比例。

小结：从宏观来看，无论是一线城市还是县级小镇，蛇年春节档同样爆火。这无疑给 2025 年餐饮市场开了个好头，也让不少餐饮人对今年餐饮市场发展有了更充足的信心。红餐网也期待，2025 年，广大餐饮人生意都能延续春节档的红火，迎来新的发展机遇。

作者：红餐网麦泳宜；编辑：李唐

信息来源：红餐网

（七）旅游业动态

扩大特色优质供给持续促进文旅消费

信息导读：国务院办公厅印发的《关于进一步培育新增长点繁荣文化和旅游消费的若干措施》提出丰富文化娱乐产品、推出特色旅游产品、开发时尚国潮产品。业界人士普遍认为这些措施为文化和旅游业的高质量发展注入了强大动力，有利于推动市场的进一步繁荣。春节期间，各地积极落实有关要求，推出了一系列文旅活动，丰富了产品供给，营造了良好节日氛围。演出、旅游、非遗等行业人士纷纷表示，《若干措施》给予行业极大的发展信心，将积极创新业态、融合破圈，推动文旅产业提质升级。同时，时尚国潮产品也受到重视，将进一步丰富市场供给，扩大品牌消费规模，形成新的消费增长点。

信息正文：国务院办公厅近日印发的《关于进一步培育新增长点繁荣文化和旅游消费的若干措施》（以下简称《若干措施》）提出，丰富文化娱乐产品，推出特色旅游产品，开发时尚国潮产品。业界人士纷纷表示，《若干措施》的具体举措，为文化和旅游业的高质量发展注入了强大动力，有利于推动市场的进一步繁荣。下一步将积极落实有关要求，持

续扩大特色优质产品供给，丰富文旅消费选择，夯实繁荣文旅消费的基础。

丰富文化娱乐产品

《若干措施》提出，丰富文化娱乐产品。业界人士普遍认为，人民群众对美好生活的向往，很多时候体现在对高质量文化娱乐产品的需求之中，将积极丰富文化娱乐产品，更好满足消费者更高层级的文化消费需求。

春节假期，黑龙江省累计接待游客人次、实现游客花费分别同比增长 18.3%、23.8%。“我们将坚决贯彻落实《若干措施》有关要求，让文化产品和服务惠及更多群众。”黑龙江省文化和旅游厅资源开发处处长徐祖成介绍，春节假期，黑龙江开展“百场”活动迎新春、“百架”航班拆盲盒、“百场”演出庆新年、“百项”展览过大年等新春系列活动，进一步丰富了旅游休闲产品供给，营造了良好节日氛围。

“《若干措施》给予行业极大的发展信心。”中国演出行业协会副会长兼秘书长潘燕说，演出是文旅产业的重要构成，是扩内需促消费的发力点。以演出新空间为代表的新业态，拓展了城市空间的功能性，并实现与商业、社区的深度对接，“演出+餐饮”“演出+商业”等新的消费场景逐步成形。今年，演出机构在各项鼓励政策的支持下，将进一步丰富优质内容供给，创新业态，融合破圈，促进演出产业提质升级。

“《若干措施》的出台是繁荣文旅消费的关键一环。”携程集团副总裁秦静说，2025 年携程将打破传统旅游模式，将文化、体育、娱乐等元素融入旅游产品之中。携程 APP 将推出“跟着演出去旅行”“跟着影视去旅行”等套餐，借助热门演出、影视作品、体育赛事的影响力，吸引游客前往拍摄地或演出地旅游，实现文化和旅游的双向赋能。

“《若干措施》鼓励开发具有地方文化特色的游乐项目。《赳赳大秦》

旅游演艺项目正契合措施要求。”陕西文化金融投资控股（集团）有限公司董事长庞博说，公司将围绕陕西厚重的秦文化资源，利用平台优势，开发文化旅游套餐，为游客提供一站式服务，推动《赳赳大秦》从“网红”到“长红”，让外地游客的“流量”变“留量”，带动陕西文化和旅游业发展。

推出特色旅游产品

《若干措施》提出，推出特色旅游产品。业界人士普遍认为，《若干措施》的落地实施，有望进一步推动特色旅游产品开发，更好满足人民群众多样化、多层次、多方面的文旅需求，进一步释放文旅消费潜力，持续促进市场热、推动消费旺。

“《若干措施》既是推动文化和旅游高质量发展的务实之举，又是实现旅游业差异化发展的治本之策。”安徽省六安市文化和旅游局相关负责人说，春节期间，六安精心策划了六大主题 700 多场丰富多彩的文旅活动，通过“六安年最中国”系列活动拉开新春欢乐序幕，让每一位游客能在这片古老而又充满活力的土地上，体验一场别开生面的新春之旅。

“《若干措施》前瞻性地规划了特色旅游产品的发展蓝图。具体措施中提到冰雪旅游提升计划、避寒避暑旅居、冬日暖阳、滨海度假等特色产品的开发利用，充分依托我国多样的气候资源，兼顾四季旅游市场需求。”中国非物质文化遗产馆策展人刘峰说。

“《若干措施》对市场起到了正面推动作用，能有效提升市场活力和参与度，激励企业开发特色旅游产品。”北京研迹国际旅行社有限公司总经理王洋说，下一步，将加强与国际研学旅游机构交流合作，借鉴国际上的先进经验，提高研学旅游产品竞争力，为推动我国研学旅游发展贡献力量。

“《若干措施》的发布为文旅业带来了利好消息，也提供了全方位的

支持和引导。”首旅旅行品牌运营部副部长王欢说，首旅旅行积极响应政策要求，将进一步挖掘文化内涵、创新文化娱乐产品，持续做优“大美中轴首旅礼遇”“讲述申遗的故事”等主题的北京中轴线文旅融合系列产品。

开发时尚国潮产品

《若干措施》提出，开发时尚国潮产品。业界人士普遍认为，时尚国潮产品彰显了人民群众对国货品牌的自信，相信随着《若干措施》的落地实施，一大批时尚国潮产品将进一步丰富市场供给，并走向国门，扩大品牌消费规模，形成新的消费增长点。

春节期间，江西景德镇精心挑选了一批春节元素的陶瓷艺术品展出，展示了景德镇陶瓷文化的独特魅力。喜气洋洋的中国红金彩“春碗”、千姿百态的蛇年生肖瓷塑和艺术瓷盘，吸引了大批游客驻足观赏。江西省景德镇市文化广电新闻出版旅游局党组书记、局长盛璟晶说，下一步，景德镇将继续秉持传承与创新的精神，让春节和陶瓷两项非遗深度融合，让千年瓷都焕发更加璀璨的时代光彩。

春节假期，山东各地的非遗表演、年俗活动轮番上演，泰山“助力登山机器人”、淄博酥锅等火爆出圈，显示出文旅市场的生机活力。山东省文化和旅游厅非遗处处长张百科说：“《若干措施》以满足人民群众精神文化需求、服务经济社会高质量发展为重要着力点，坚持创造性转化、创新性发展，推动非遗业态融合，赋能文化和旅游业高质量发展。”

“做好国潮文章，是推动中华优秀传统文化创造性转化、创新性发展的应有之义。”陕西省文化和旅游厅非遗处副处长赵江瑞说，春节期间，陕西集中推出四大系列千余项的全覆盖非遗促消费措施，产品价值5000万元，涉及893项非遗贺新春主题活动、106条非遗主题旅游线路以及非遗进景区门票5折起减免等系列措施。下一步，陕西将持续开发时尚

国潮产品，生动讲好陕西故事、中国故事。

“《若干措施》为非遗项目的保护传承发展指明了发展路径。”长春市公主岭市庞氏满族油茶制作技艺县级非遗代表性传承人林雪说，“我们将满族油茶与满族剪纸两个非遗项目融合，创新开发了杯装满族油茶，食用起来更加方便快捷，让喜欢国潮的年轻人多了一个饮品选择。”

“《若干措施》的出台，有助于对非遗所蕴含文化价值的挖掘。”苏州工艺美术职业技术学院手工艺术学院院长赵罡说，要加强学术理论研究，加强非遗研究基地、重点实验室建设，围绕非遗项目所蕴含的文化价值开展研究，用现代思维阐释传统文化，实现价值匹配。要抢占潮流话语权，鼓励中国设计者勇于在时尚潮流中展现中国元素，传递中国声音。

信息来源：中国旅游报

三、海外动态

（一）美国 1 月通胀压力上升，美联储或将长期维持暂停降息状态

信息导读：美国劳工统计局发布数据显示，1 月 CPI 同比涨幅为 3%，连续 4 个月反弹，核心 CPI 环比大幅上行至 0.45%。受能源和商品价格推动，美国通胀反弹引发市场担忧。芝加哥商品交易所“美联储观察”数据显示，美联储 3 月维持利率不变的概率高达 99.5%，降息预期大幅降低。美股三大指数下行，美债收益率上升，美元指数走高。分析师指出，未来美联储通胀或保持区间震荡，但市场担忧特朗普政策不确定性及通胀风险，预计美联储将不急于降息，甚至可能年内不降息。特朗普政策扰动市场情绪，短期内美股、美债、美元可能维持高波动率，黄金及非美资产或成为避险选择。

信息正文：当地时间 2 月 12 日，美国劳工统计局发布数据显示，美国 1 月 CPI 同比涨幅为 3%，连续 4 个月反弹；核心商品与核心服务普遍升温推动 1 月核心 CPI 环比大幅上行，核心 CPI 环比从 12 月 0.21% 回升至 0.45%，为 2024 年 3 月以来最大增幅。

美国 CPI 公布后，芝加哥商品交易所“美联储观察”数据显示，美联储 3 月维持利率不变的概率为 99.5%，降息 25 个基点的概率为 0.5%。到 5 月维持当前利率不变的概率为 91.3%，累计降息 25 个基点的概率为 8.6%，累计降息 50 个基点的概率为 0%。利率期货市场隐含的 2025 年美联储降息次数由 1.4 次下调至 1.1 次，最早的降息时点也从 6 月延后至 9 月。美股三大指数集体下行，美债收益率上升，而美元指数走高。

受能源和商品共同推动，美国 1 月通胀反弹

财通证券宏观陈兴团队指出，受能源和商品共同推动，美国 1 月通胀反弹。1 月 CPI 同比增速上行至 3%，较上个月回升 0.1 个百分点，核心 CPI 同比增速也有回升。1 月 CPI 环比增速走高至 0.5%，创下 2023 年 9 月以来新高。从分项来看，能源和核心商品是推动通胀上涨的主要原因。能源方面，由于去年同期基数走低，同比增速有所上行。

核心商品方面，二手车价格环比增速走高，推涨商品通胀。不过，从二手车价格的领先指标曼海姆指数来看，未来三个月二手车环比增速仍然趋于下降。服务方面，核心服务通胀有所缓解，主要受益于房屋项价格同比增速下降。其他服务项来看，汽车保险、医疗保险和房屋保险等环比增速有所走高，或因年初进行费率调整，未来或仍有回落。

陈兴团队预计，未来美联储通胀或保持区间震荡。一方面，房价和市场租金价格的回落正在逐渐反映在 CPI 中，未来核心服务通胀仍将回落。另一方面，领先指标显示，未来二手车价格环比增速或有回落，核心商品通胀保持低位震荡。

招商证券宏观经济张静静团队认为，1 月美国通胀数据超预期，主因能源和食品价格影响，房租项涨幅相对温和。本期数据会受到年度惯例季节性调整的影响，再考虑到 1 月份的食品价格供给侧冲击和油价反弹，本月 CPI 数据所隐含的通胀风险事实上并不像表面读数上那么严重。

市场担忧美联储将长期维持暂停降息状态

在 CPI 数据公布后，美联储主席鲍威尔表示，1 月 CPI 数据意味着“抗通胀”取得一定进展但尚未完全达到目标。在货币政策问题上，美联储有时间耐心等待限制性的政策发挥作用。目前希望保持政策的紧缩状态，希望暂时保持政策的限制性。他也承认，美联储本应该提前结束量化宽松（QE），现在美联储在资产负债表缩减方面还有很长的路要走。

在鲍威尔国会偏鹰表态叠加关税通胀风险的场景下，海外市场担忧美联储将长期维持暂停降息状态。

华泰证券首席经济学家易垺团队表示，1 月美国通胀全面超预期，加剧了市场对通胀风险加大的担忧，进一步压制降息预期。预计通胀和经济基本面数据对美联储降息形成掣肘，美联储将不急于降息，2025 年美联储降息幅度或不及点阵图中降息 2 次的指引，甚至可能不降。

国盛证券首席经济学家熊园团队认为，2025 年美国将面临二次通胀压力，目前已开始显现，与此同时美国经济有望触底回升。在此背景下，美联储年内最多降息 1 次，若经济和通胀的反弹力度持续超预期，则不排除年内可能不降息。后续仍需重点关注非农、CPI 等数据的表现，以及特朗普是否会对美联储施压。

华西证券宏观联席首席分析师肖金川指出，今年通胀和劳动力市场的情况也相对更为复杂，特朗普的政策给去通胀带来更多不确定性。美联储可能持续保持观望，直到通胀或者劳动力市场出现明确信号。

整体来看，特朗普的政策不确定性高悬，且常有反复，扰动市场情

绪。短期来看，美股、美债、美元可能维持高波动率，从而打击海外投资者的参与热情。黄金作为避险资产相对占优，非美资产可能也会吸引资金流入。

信息来源：新京报

（二）欧洲经济增长停滞 欧央行执委：降息无法解决经济结构性问题

信息导读：欧洲央行执行委员会成员施纳贝尔表示，降息并不能解决欧元区面临的结构性挑战，如能源价格高企、竞争力丧失和劳动力短缺。她强调，欧元区经济增长温和，贸易不确定性急剧上升，放松货币政策帮助有限。欧元区经济自去年6月以来依旧没有起色，去年第四季度经济增长停滞，增长前景低迷。此外，美国总统特朗普的关税政策也对欧洲经济构成威胁，可能令本就脆弱的欧洲经济雪上加霜。惠誉评级已下调欧元区增长预测，荷兰国际集团首席经济学家也预计欧洲经济短期内仍处于低迷状态。

信息正文：欧洲央行执行委员会成员施纳贝尔(Isabel Schnabel)表示，欧洲央行降息并不能解决欧元区经济面临的结构性挑战。施纳贝尔在德国就业研究所发表讲话时表示，目前欧元区的经济增长只能算是温和的，而贸易不确定性“急剧”上升，放松货币政策提供的帮助有限。她表示：“降息可以缓解经济疲软，但无法解决结构性危机，包括能源价格高企、竞争力丧失和劳动力短缺。”

施纳贝尔认为，欧洲需要重新调整其经济，尤其是在美国总统特朗普以及他对关税的偏好归来之际。她表示：“面对日益加剧的地缘政治分裂，需要重新考虑出口导向型增长模式。”

施纳贝尔最新发表的言论与她此前的观点相呼应。她在去年年底曾警告称，不要为了解决超出货币政策范围的问题而大幅降息。

欧洲经济陷入困境 增长前景难言乐观

自去年6月以来，随着通胀率回落至2%，欧洲央行一直在降低利率以提振陷入困境的经济，但欧洲经济依旧没有什么起色。

欧盟统计局1月30日公布的初步数据显示，受法国和德国这两大欧洲主要经济体经济收缩拖累，去年第四季度欧元区经济增长停滞。分析人士指出，虽然欧洲央行将继续放松货币政策，欧盟委员会也在经济普遍疲软的情况下提出增长计划，但欧洲经济很难在短期内好转，增长前景仍然低迷。

与此同时，欧洲经济还面临着特朗普关税“大棒”的威胁。特朗普曾在多个场合抱怨美国对欧贸易逆差，并威胁将对欧盟商品征收关税。当地时间2月10日，特朗普签署行政命令，宣布对所有进口至美国的钢铁和铝征收25%关税。特朗普当天还表示，相关要求“没有例外和豁免”。

美国是欧洲商品最重要的出口市场。特朗普的关税政策可能令本就脆弱的欧洲经济雪上加霜。惠誉评级首席经济学家布莱恩·库尔顿表示，特朗普的关税政策无疑会带来负面影响，尤其在欧洲经济面临内部增长挑战的背景下。他指出，最受影响的欧洲经济体之一可能是德国，主要因为德国是一个非常开放的经济体，出口占其GDP的比重非常高，而美国又是其重要的贸易伙伴之一；即便在关税调整之前，德国的出口已面临一定压力，特别是在汽车行业等领域，因此这一影响无疑是负面的。

惠誉评级在其最新的全球经济展望中已下调了欧元区的增长预测，部分原因是基于欧盟进口商品可能被征收10%的关税这一假设。布莱恩·库尔顿指出，虽然这对欧洲的负面影响没有对墨西哥和加拿大那么大，但依然是一个实质性的负面冲击，尤其是在欧洲内部经济表现疲软的情况下。

荷兰国际集团首席经济学家贝尔特·科莱恩表示，从短期来看，欧

洲经济仍处于低迷状态，预计在这个冬季不会走出困境；初步迹象表明，2025 年第一季度经济增长仍将为零。他预计，今年年内，需求可能会推动欧洲经济出现一些增长。

欧洲央行预计，2025 年欧元区经济增长仅为 1.1%，2026 年增长 1.4%。在欧盟统计局的初步预测中，欧元区制造业仍处于收缩状态，而服务业活动正在扩张，消费者信心依然脆弱，家庭尚未因实际收入的增长而显著增加支出。

信息来源：智通财经