

经济信息周报

2025 年 5 月第二周（总期第 154 期）

中国物流信息中心

2025 年 5 月 12 日-2025 年 5 月 16 日

目录

一、宏观动态	1
（一）政策动态	1
中共中央办公厅 国务院办公厅关于持续推进城市更新行动的意见	1
（二）金融动态	8
加快构建科技金融体制 有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措	8
（三）消费动态	13
消费“挖潜” 发展“提速”	13
（四）投资动态	16
“两重”项目不断刷新“进度条” 牵引投资稳中有进	16
（五）外贸动态	19
云南出台 35 条措施推进外贸稳进提质	19
二、行业动态	21
（一）装备制造业动态	21
汽车零部件公司并购重组动作频频	21
（二）高技术制造业动态	25
“政策+技术”双轮驱动 上市公司加速掘金 AR/VR 赛道	25
（三）钢铁行业动态	27
一季度钢铁行业运行平稳 141 家企业完成超低排放改造	27
（四）建材行业动态	29
如何让水泥生产更绿色环保？来看全球首套全氧燃烧碳捕集水泥产线	29
（五）房地产行业动态	32
落实城市房地产融资协调机制 政策“组合拳”稳市场信心	32
（六）住宿餐饮业动态	36
数字化赋能 餐饮业创新服务促消费提质升级	36
（七）旅游业动态	39
“旅游+”激发消费新活力	39
三、海外动态	44
（一）美联储主席：供应冲击或更频繁，将重新评估货币政策方法中的通胀和就业因素	44
（二）欧洲央行管委：美关税将冲击欧元区经济 6 月“铁定”降息	45

一、宏观动态

（一）政策动态

中共中央办公厅 国务院办公厅关于持续推进城市更新行动的意见

信息导读：经党中央、国务院批准，《关于实施城市更新行动的意见》正式出台，标志着我国城市建设进入从“增量开发”向“存量更新”全面转型的新阶段。这份文件以“全生命周期管理”理念重构城市更新逻辑，通过四大维度、八大任务、六项保障举措，系统破解城市病治理难题，为建设人民城市提供制度性解决方案。梳理具体任务举措来看，本意见侧重于安全底线建设，强调有机更新范式、民生场景再造、空间价值重构，并在资金筹措、土地政策和政策实施路径上有制度性的创新。这些政策的落实将有助于城市开发的逻辑转变、治理范式的转型升级以及文化基因的保护和唤醒。随着 21 个城市更新试点全面铺开，三大趋势值得关注：老旧小区改造将向“片区统筹”升级，催生千亿级社区微更新市场；工业遗产活化利用形成标准体系，有望诞生新一批网红地标；REITs 扩容提速，预计未来三年将形成超 5000 亿元的基础设施证券化市场。这场以“留改拆”为方法论的城市焕新运动，正在重塑中国城市的基因图谱。

信息正文：实施城市更新行动，是推动城市高质量发展、不断满足人民美好生活需要的重要举措。为持续推进城市更新行动，经党中央、国务院同意，现提出如下意见。

一、总体要求

坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，全面贯彻习近平总书记关于城市

工作的重要论述，坚持稳中求进工作总基调，转变城市开发建设方式，建立可持续的城市更新模式和政策法规，大力实施城市更新，促进城市结构优化、功能完善、文脉赓续、品质提升，打造宜居、韧性、智慧城市。

工作中要做到：坚持以人民为中心，全面践行人民城市理念，建设好房子、好小区、好社区、好城区；坚持系统观念，尊重城市发展规律，树立全周期管理意识，不断增强城市的系统性、整体性、协调性；坚持规划引领，发挥发展规划战略导向作用，强化国土空间规划基础作用，增强专项规划实施支撑作用；坚持统筹发展和安全，防范应对城市运行中的风险挑战，全面提高城市韧性；坚持保护第一、应保尽保、以用促保，在城市更新全过程、各环节加强城市文化遗产保护；坚持实事求是、因地制宜，尽力而为、量力而行，不搞劳民伤财的“面子工程”、“形象工程”。

主要目标是：到 2030 年，城市更新行动实施取得重要进展，城市更新体制机制不断完善，城市开发建设方式转型初见成效，安全发展基础更加牢固，服务效能不断提高，人居环境明显改善，经济业态更加丰富，文化遗产有效保护，风貌特色更加彰显，城市成为人民群众高品质生活的空间。

二、主要任务

（一）加强既有建筑改造利用。稳妥推进危险住房改造，加快拆除改造 D 级危险住房，通过加固、改建、重建等多种方式，积极稳妥实施国有土地上 C 级危险住房和国有企事业单位非成套住房改造。分类分批对存在抗震安全隐患且具备加固价值的城镇房屋进行抗震加固。涉及不可移动文物、历史建筑等保护对象的，按照相关法律法规予以维护和使用，“一屋一策”提出改造方案，严禁以危险住房名义违法违规拆除改造

历史文化街区、传统村落、文物、历史建筑。持续推进既有居住建筑和公共建筑节能改造，加强建筑保温材料管理，鼓励居民开展城镇住房室内装修。加强老旧厂房、低效楼宇、传统商业设施等存量房屋改造利用，推动建筑功能转换和混合利用，根据建筑主导功能依法依规合理转换土地用途。

（二）推进城镇老旧小区整治改造。更新改造小区燃气等老化管线管道，整治楼栋内人行走道、排风烟道、通风井道等，全力消除安全隐患，支持有条件的楼栋加装电梯。整治小区及周边环境，完善小区停车、充电、消防、通信等配套基础设施，增设助餐、家政等公共服务设施。加强老旧小区改造质量安全监管，压实各参建单位责任。结合改造同步完善小区长效管理机制，注重引导居民参与和监督，共同维护改造成果。统筹实施老旧小区、危险住房改造，在挖掘文化遗产价值、保护传统风貌的基础上制定综合性保护、修缮、改造方案，持续提升老旧小区居住环境、设施条件、服务功能和文化价值。

（三）开展完整社区建设。完善社区基本公共服务设施、便民商业服务设施、公共活动场地等，建设安全健康、设施完善、管理有序的完整社区，构建城市一刻钟便民生活圈。开展城市社区嵌入式服务设施建设，因地制宜补齐公共服务设施短板，优化综合服务设施布局。引导居民、规划师、设计师等参与社区建设。

（四）推进老旧街区、老旧厂区、城中村等更新改造。推动老旧街区功能转换、业态升级、活力提升，因地制宜打造一批活力街区。改造提升商业步行街和旧商业街区，完善配套设施，优化交通组织，提升公共空间品质，丰富商业业态，创新消费场景，推动文旅产业赋能城市更新。鼓励以市场化方式推动老旧厂区更新改造，加强工业遗产保护利用，盘活利用闲置低效厂区、厂房和设施，植入新业态新功能。积极推进城

中村改造，做好历史文化风貌保护前期工作，不搞大拆大建，“一村一策”采取拆除新建、整治提升、拆整结合等方式实施改造，切实消除安全风险隐患，改善居住条件和生活环境。加快实施群众改造意愿强烈、城市资金能平衡、征收补偿方案成熟的城中村改造项目。推动老旧火车站与周边老旧街区统筹实施更新改造。

（五）完善城市功能。建立健全多层级、全覆盖的公共服务网络，充分利用存量闲置房屋和低效用地，优先补齐民生领域公共服务设施短板，合理满足人民群众生活需求。积极稳步推进“平急两用”公共基础设施建设。完善城市医疗应急服务体系，加强临时安置、应急物资保障。推进适老化、适儿化改造，加快公共场所无障碍环境建设改造。增加普惠托育服务供给，发展兜底性、普惠型、多样化养老服务。因地制宜建设改造群众身边的全民健身场地设施。推动消费基础设施改造升级。积极拓展城市公共空间，科学布局新型公共文化空间。

（六）加强城市基础设施建设改造。全面排查城市基础设施风险隐患。推进地下空间统筹开发和综合利用。加快城市燃气、供水、排水、污水、供热等地下管线管网和地下综合管廊建设改造，完善建设运维长效管理制度。推动城市供水设施改造提标，加强城市生活污水收集、处理和再生利用及污泥处理处置设施建设改造，加快建立污水处理厂网一体建设运维机制。统筹城市防洪和内涝治理，建立健全城区水系、排水管网与周边江河湖海、水库等联排联调运行管理模式，加快排水防涝设施建设改造，构建完善的城市防洪排涝体系，提升应急处置能力。推动生活垃圾处理设施改造升级。加强公共消防设施建设，适度超前建设防灾工程。完善城市交通基础设施，发展快速干线交通、生活性集散交通和绿色慢行交通，加快建设停车设施。优化城市货运网络规划设计，健全分级配送设施体系。推进新型城市基础设施建设，深化建筑信息模型

（BIM）技术应用，实施城市基础设施生命线安全工程建设。

（七）修复城市生态系统。坚持治山、治水、治城一体推进，建设连续完整的城市生态基础设施体系。加快修复受损山体和采煤沉陷区，消除安全隐患。推进海绵城市建设，保护修复城市湿地，巩固城市黑臭水体治理成效，推进城市水土保持和生态清洁小流域建设。加强建设用地土壤污染风险管控和修复，确保污染地块安全再利用。持续推进城市绿环绿廊绿楔绿道建设，提高乡土植物应用水平，保护城市生物多样性，增加群众身边的社区公园和口袋公园，推动公园绿地开放共享。

（八）保护传承城市历史文化。衔接全国文物普查，扎实开展城市文化遗产资源调查。落实“老城不能再拆”的要求，全面调查老城及其历史文化街区，摸清城镇老旧小区、老旧街区、老旧厂区文化遗产资源底数，划定最严格的保护范围。开展文化遗产影响评价，建立健全“先调查后建设”、“先考古后出让”的保护前置机制。加强老旧房屋拆除管理，不随意拆除具有保护价值的老建筑、古民居，禁止拆真建假。建立以居民为主体的保护实施机制，推进历史文化街区修复和不可移动文物、历史建筑修缮，探索合理利用文化遗产的方式路径。保护具有重要历史文化价值、体现中华历史文脉的地名，稳妥清理不规范地名。加强城市更新重点地区、重要地段风貌管控，严格管理超大体量公共建筑、超高层建筑。

三、加强支撑保障

（一）建立健全城市更新实施机制。创新完善以需求为导向、以项目为牵引的城市更新体制机制。全面开展城市体检评估，建立发现问题、解决问题、评估效果、巩固提升的工作路径。依据国土空间规划，结合城市体检评估结果，制定实施城市更新专项规划，确定城市更新行动目标、重点任务、建设项目和实施时序，建立完善“专项规划一片区策划一

项目实施方案”的规划实施体系。强化城市设计对城市更新项目实施的引导作用，明确房屋、小区、社区、城区、城市等不同尺度的设计管理要求。不断完善适应城市更新的工程项目建设实施管理制度。

（二）完善用地政策。坚持“项目跟着规划走、土地要素跟着项目走”，加强用地保障，建立健全覆盖全域全类型、统一衔接的国土空间用途管制和规划许可制度，统筹好新增和存量建设用地，涉及国土空间规划调整的，按程序依法办理。推动土地混合开发利用和用途依法合理转换，明确用途转换和兼容使用的正面清单、负面清单和管控要求，完善用途转换过渡期政策。盘活利用存量低效用地，完善闲置土地使用权收回机制，优化零星用地集中改造、容积率转移或奖励政策。支持利用存量低效用地建设保障性住房、发展产业、完善公共服务设施。除国有土地使用权出让合同约定或者划拨用地决定书规定由政府收回土地使用权以及法律、行政法规禁止擅自转让的情形外，鼓励国有土地使用权人按程序自行或以转让、入股、联营等方式更新改造低效用地。优化地价计收规则。推进建设用地使用权在土地的地表、地上或者地下分别设立。完善城市更新相关的不动产登记制度。

（三）建立房屋使用全生命周期安全管理制度。落实房屋使用安全主体责任和监管责任，加强房屋安全日常巡查和安全体检，及时发现和处置安全隐患。探索以市场化手段创新房屋质量安全保障机制。完善住宅专项维修资金政策，推动建立完善既有房屋安全管理公共资金筹集、管理、使用模式。

（四）健全多元化投融资方式。加大中央预算内投资等支持力度，通过超长期特别国债对符合条件的项目给予支持。中央财政要支持实施城市更新行动。地方政府要加大财政投入，推进相关资金整合和统筹使用，在债务风险可控前提下，通过发行地方政府专项债券对符合条件的

城市更新项目予以支持，严禁违法违规举债融资。落实城市更新相关税费减免政策。鼓励各类金融机构在依法合规、风险可控、商业可持续的前提下积极参与城市更新，强化信贷支持。完善市场化投融资模式，吸引社会资本参与城市更新，推动符合条件的项目发行基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）、资产证券化产品、公司信用类债券等。

（五）建立政府引导、市场运作、公众参与的城市更新可持续模式。充分发挥街道社区作用，调动人民群众参与城市更新积极性。开展城市管理进社区工作。鼓励产权所有人自主更新，支持企业盘活闲置低效存量资产，更好发挥国有资本带动作用。引导经营主体参与，支持多领域专业力量和服务机构参与城市更新，健全专家参与公共决策制度。建立健全适应城市更新的建设、运营、治理体制机制。加强城市更新社会风险评估、矛盾化解处置机制建设。

（六）健全法规标准。加快推进城市更新相关立法工作，健全城市规划建设运营治理和房屋管理法律法规。完善适用于城市更新的技术标准，制定修订分类适用的消防、配套公共设施等标准。加强城市更新科技创新能力建设，大力研发新技术、新工艺、新材料，加快科技成果推广应用。

四、强化组织实施

在党中央集中统一领导下，各地区各有关部门要结合实际抓好本意见贯彻落实。省级党委和政府要确定本地区城市更新行动的目标任务，做好上下衔接。城市党委和政府要切实履行责任，构建市级统筹、部门联动、分级落实的工作格局，加强政策统筹，强化资金等保障，稳妥有序实施城市更新行动，力戒形式主义，杜绝搞“花架子”。住房城乡建设部要发挥牵头作用，会同相关部门加强统筹指导和协调支持，完善制度政策。支持地方因地制宜进行探索创新，建立健全可持续的城市更新机

制。

信息来源：新华社

（二）金融动态

加快构建科技金融体制 有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措

信息导读：为深入学习贯彻党的二十大关于“科技自立自强”的核心部署，科技部等七部委联合印发《加快构建科技金融体制 有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》，标志着我国科技金融体制迈入系统性改革新阶段。该文件通过八大板块、15项具体举措，构建起覆盖科技创新全生命周期的金融服务网络，旨在以金融活水精准灌溉科技硬核，为新质生产力发展注入强劲动能。《举措》有多个亮点，包括万亿级资本引路，银行信贷重大突破，多层次资本市场赋能，风险共担创新机制等。此次政策突破传统碎片化扶持模式，凸显三大系统性思维：一是从种子期创投引导基金、成长期信贷定制，到成熟期资本市场支持，形成完整金融链的全周期覆盖；二是货币政策定向滴灌、财政政策杠杆撬动、监管政策松绑赋能的立体化协同；三是QFLP试点扩容、科技企业跨境融资便利化、共建“一带一路”科技金融生态圈等举措共建全球化视野。随着13个重点地区先行先试，预计国有资本加速向“耐心资本”转型，形成千亿级科技投资基金集群；商业银行科技金融事业部改革深化，催生科技信贷专营模式；区域性股权市场与北交所形成“育苗-输送”机制，硬科技企业上市进程提速。

信息正文：为深入贯彻党的二十大、二十届三中全会精神，认真落实全国科技大会、中央金融工作会议部署，构建同科技创新相适应的科

技金融体制，加强对国家重大科技任务和科技型中小企业的金融支持，科技部、中国人民银行、金融监管总局、中国证监会、国家发展改革委、财政部、国务院国资委联合制定了《加快构建科技金融体制 有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》。

发展科技金融是促进科技创新与产业创新深度融合的必由之路，金融资本是支撑高水平科技自立自强的重要力量。为加快构建同科技创新相适应的科技金融体制，支撑高水平科技自立自强和科技强国建设，现提出以下政策举措。

一、总体要求

为深入贯彻党的二十大和二十届三中全会精神,认真落实全国科技大会、中央金融工作会议部署，做好科技金融大文章，统筹推进创业投资、银行信贷、资本市场、科技保险、债券发行等政策工具，为科技创新提供全生命周期、全链条的金融服务，引导长期资本、耐心资本和优质资本进入科技创新领域，加快建设具有中国特色的科技金融体系，形成多元化、多层次、多渠道的科技投入格局，加强对国家实验室、科技领军企业等国家战略科技力量的金融服务，为国家重大科技任务和科技型中小企业提供有力的金融支持。

二、发挥创业投资支持科技创新生力军作用

（一）设立“国家创业投资引导基金”。发挥国家创业投资引导基金支持科技创新的重要作用，将促进科技型企业成长作为重要方向，培育发展战略性新兴产业特别是未来产业，推动重大科技成果向现实生产力转化，加快实现高水平科技自立自强，培育发展新质生产力。

（二）拓宽创业投资资金来源。将金融资产投资公司（AIC）股权投资试点范围扩大到 18 个城市所在省份，支持保险资金参与金融资产投资公司股权投资试点。支持创业投资机构、产业投资机构发债融资，拓

宽直接融资渠道。鼓励社保基金会在自身业务范围和风险防控要求下开展股权基金投资，支持科技创新。优化管理机制，支持保险资金按市场化原则参与创业投资，推进保险资金长期投资改革试点。引导理财公司、信托公司等依法依规参与创业投资。

（三）优化国有创业投资考核评价机制。落实好支持中央企业创业投资基金高质量发展的政策措施，健全符合创业投资行业特点和发展规律的国有资本出资、考核、容错和退出的政策机制，对国资创业投资机构按照整个基金生命周期进行考核。引导国有资本成为支持创业投资的长期资本、耐心资本。带动地方国有资本和其他行业国有资本参照执行。

（四）健全创业投资退出渠道。评估北京、上海、广东等区域性股权市场私募股权基金份额转让试点成效，进一步优化份额转让业务流程和定价机制。开展私募股权创投基金实物分配股票试点，允许将持有的上市公司股票通过非交易过户的方式向投资者进行分配。鼓励发展私募股权二级市场基金（S基金）。

三、发挥货币信贷支持科技创新的重要作用

（五）用好用足结构性货币政策工具。优化支持科技创新的结构性货币政策工具。发挥科技创新和技术改造再贷款等引导作用，扩大再贷款额度规模，优化支持范围和流程机制，激励金融机构加大力度支持国家重大科技任务和科技型中小企业以及重点领域技术改造和设备更新项目。

（六）建立银行信贷支持科技创新的专项机制。制定科技金融支持的科技型企业识别标准，建立科技型企业推荐机制，便利银行业保险业金融机构精准有效提供支持。鼓励商业银行设立科技金融专门机构，在科技资源密集的地区设立科技支行。鼓励有条件的银行探索较长周期的科技创新贷款内部绩效考核方案，建立尽职免责机制。选择在部分商业

银行和试点城市开展科技企业并购贷款试点，将贷款占并购交易价款比例提高到 80%，贷款期限延长到 10 年。

（七）推动金融机构加大对科技创新的支持力度。引导金融机构根据科技领域项目融资特点，进一步理顺内部贷款开展机制，按照风险可控、合规透明、财务可持续原则，合理确定贷款价格和期限、考核激励要求等，支持科技发展。鼓励政策性银行坚守主业，结合自身职能定位，在业务范围内支持科技创新。

四、发挥资本市场支持科技创新的关键枢纽作用

（八）进一步增强资本市场对于科技创新企业的支持力度。健全新股发行逆周期调节机制，加大力度支持符合条件的科技型企业上市融资。集中力量支持重大科技攻关，优先支持取得关键核心技术突破的科技型企业上市融资。持续支持优质未盈利科技型企业发行上市，优化科技型企业上市公司并购重组、股权激励等制度。进一步发挥北交所改革试验田作用，完善契合科技型中小企业成长需要的发行上市制度安排。研究制定发挥区域性股权市场作用，提升对科技型中小企业服务能力的政策文件。

（九）健全债券市场服务科技创新的支持机制。建立债券市场“科技板”。推动科技创新公司债券高质量发展，将优质企业科创债纳入基准做市品种，引导推动投资者加大科创债投资。丰富银行间债券市场科技创新债券产品，完善科技创新债券融资支持机制。发挥信用衍生品的增信作用，加大对科技型企业、创业投资机构和金融机构等发行科技创新债券的支持力度，为科技创新筹集长周期、低利率、易使用的债券资金。

五、发挥科技保险支持创新的减震器和稳定器作用

（十）推动科技保险产品和服务创新。制定推动科技保险高质量发展的意见，建立科技保险发展协调机制，优化支持政策，加快形成重点领域、关键环节、重点地区的政策支持方式。健全覆盖科技型企业全生

命周期的保险产品和服务体系，完善产品、服务创新机制和监管激励保障政策。探索以共保体方式开展重点领域科技保险风险保障，开展重大技术攻关、中试、网络安全等风险分散试点。鼓励保险资金参与实施国家重大科技任务。

六、加强财政政策对科技金融的引导和支持

（十一）发挥财税政策作用，撬动更多金融资源支持科技创新。创新财政科技投入方式，用好用足现有的贷款贴息、保险补贴、风险补偿等政策，支持企业科技创新。充分发挥政府投资基金绩效评价作用，引导基金投早、投小、投长期、投硬科技。实施科技创新专项担保计划，有效发挥政府性融资担保体系作用。落实好天使投资、创业投资相关税收政策，引导社会资本更多投向科技创新。

七、央地联动推进全国科技金融工作

（十二）推广创新积分制。在全国范围内推广“创新积分制”，优化创新积分评价核心指标，加强重点行业领域分层分类管理，为科技型中小企业精准画像。健全创新积分制与科技创新和技术改造再贷款、专项担保计划联动实施机制。鼓励金融机构运用创新积分更好了解企业创新能力，拓展创新积分在金融领域的应用场景。

（十三）推动区域科技金融创新实践。重点支持北京、上海、粤港澳大湾区国际科技创新中心和成渝地区、武汉、西安等区域科技创新中心，在市场化法治化轨道上，先行先试有关科技金融创新政策。高水平建设北京市中关村、济南市和“长三角”地区五市科创金融改革试验区，上海自贸区临港新片区科技保险创新引领区、宁波国家保险创新综合试验区和武汉东湖科技保险创新示范区。以更高标准推动北京、天津、江苏等 13 个重点地区做好科技金融服务。在北京、上海、广东等省市开展知识产权金融生态综合试点。开展区域科技金融实施成效评价。

八、打造科技金融开放创新生态

（十四）推动科技金融开放合作。支持外商投资境内科技型企业，提高外资在华开展股权投资、创业投资便利性。用好合格境外有限合伙人（QFLP）试点、跨境融资便利化试点政策，拓宽科技型企业跨境融资渠道。支持科技型企业依法依规境外上市。面向共建“一带一路”国家，通过支持科技金融双多边交流合作，促进创业投资、科技型企业、技术转移等领域的国际交流与合作，培养国际化科技金融人才。

（十五）健全科技金融统筹推进机制。中国人民银行、科技部会同金融监管总局、中国证监会、国家发展改革委、财政部、国务院国资委建立科技金融统筹推进机制，加强科技金融工作的部门协调、政策联动和信息共享，中国人民银行、科技部定期组织推进机制成员单位召开会议，研究制定科技金融重要政策、先行先试和组织实施等相关事项，推动各项政策举措落实落细。开展科技金融联合研究，加强政策宣传解读，共同培养科技金融复合型人才。按照现行机制，对各部门制定出台的科技金融重大政策措施开展宏观政策取向一致性评估、科技创新一致性审查和金融政策评估。

信息来源：国家金融监督管理总局官网

（三）消费动态

消费“挖潜” 发展“提速”

信息导读：我国消费市场呈现平稳开局态势，内需成为推动经济高质量发展发展的关键，内需不足仍是经济运行的核心矛盾，需通过精准政策激活消费潜力。政策层面，需从三方面发力：一是推出更有力度、准度、温度的举措，通过消费补贴、场景创新等调动积极性；二是以就业增收为核心“开源”，通过提高工资性收入、拓宽财产性渠道、完善育儿与医

疗保障，增强居民消费能力；三是优化供给结构，以高质量供给匹配需求。此外，供应链整体升级是释放需求的关键，交通运输、金融信贷等领域需协同发力，挖掘 14 亿人口大市场的细分机遇。坚持供给侧改革与需求扩大协同，以政策引导消费行为、创造消费契机，将助力内需成为经济增长的核心引擎，为经济循环注入确定性动能。

信息正文：推出更有力度、更有准度、更有温度的政策举措，调动消费者积极性，激发市场创新性，提高供求畅通性，方能将更多有效的消费需求释放出来

数据显示，今年一季度，我国快递业务量同比增长 21.6%，快递业务收入同比增长 10.9%。在广袤神州大地上，平均每秒有 5700 多件快递、每天有 5 亿件快递在穿梭流动。

快递业务量增长，映照中国消费的红火气象。社会消费品零售总额同比增长 4.6%、服务零售额同比增长 5.0%、网上零售额同比增长 7.9%……今年一季度，我国消费市场总体实现平稳开局，为经济整体向好打下坚实基础。

一段时间以来，内需不足是我国经济运行面临的突出矛盾。习近平总书记强调：“要增强消费能力，改善消费条件，创新消费场景，使消费潜力充分释放出来。”从消费端挖掘有效需求，是扩大内需、做大做强国内大循环的重中之重，有助于稳就业、稳企业、稳市场、稳预期，以高质量发展的确定性应对外部环境急剧变化的不确定性。

不久前，中共中央政治局召开会议分析研究当前经济形势和经济工作，提出“要提高中低收入群体收入，大力发展服务消费，增强消费对经济增长的拉动作用”。推出更有力度、更有准度、更有温度的政策举措，调动消费者积极性，激发市场创新性，提高供求畅通性，方能将更多有效的消费需求释放出来，为国民经济良性循环提供有力支撑。

合理的促销举措，有助于提升消费意愿。有研究数据显示：政府每补贴 1 元可拉动 4 元消费。加大消费补贴力度，无疑是提振消费意愿、释放有效需求的重要举措。今年“五一”假期，商务部会同相关单位共同指导举办“品牌品质”双品网购节。京东推出百亿补贴促销优惠，爆款好物低至五折。美团整合外卖、餐饮、旅游等业务，推出系列促销活动。瞄准消费潜力点，有针对性地加大补贴力度，往往能实现“四两拨千斤”的杠杆效应。

从“想要买”到“买得起”，中间的桥梁是收入。全面促进消费，应和实现就业增收一起谋划、一同发力。促进工资性收入合理增长，拓宽财产性收入渠道，建立育儿补贴制度，提高医疗养老保障能力……增加有效消费需求，需要宏观政策在就业、分配等环节帮群众“开源”。让老百姓的钱包更鼓、负担更轻，大家“买买买”的底气才能更坚实。

需求不是一成不变的，供给能否打动消费者是关键影响因素。拿咖啡为例，多年前一家咖啡店主曾向笔者解析为何销路打不开，“咖啡产品种类相对单一，消费者以为咖啡只有‘深烘’的苦味”。如今，新式咖啡不仅能品出果味、花香，甚至白酒都能与之相调和。持续优化产品、创新服务，以高质量的供给满足需求、引导需求，才能实现供给和需求更高质量的动态平衡。

优化供给，不一定是做增量，在存量里优结构，也能开拓更多增长空间。近年来，我国火锅市场在激烈竞争中不断创新业态和形式，不仅细分出食材、底料、蘸料、耗材等子产业，而且诞生了 KTV 火锅、园林火锅、乡野火锅等新形式，“火锅+”“烫”出经济新沸点。善用跨界思维，推动差异化发展，老树也能抽新芽，创造更多新需求。

挖掘消费需求，不是供给端某一环节的事，而是供应链整体升级的机遇。不久前，为了满足老饕们尝鲜的渴望，邮政部门开通两条重庆荣

昌卤鹅快递直达专线，让川渝地区的消费者享受到卤鹅高效配送服务。让消费市场进一步焕发新活力，交通运输、仓储邮政、金融信贷、批发零售，不妨都拿出自己的“招式”来。

14 亿多人口组成的消费大市场，即便 1%人口关注的领域和话题，其中也会蕴藏大商机。坚持深化供给侧结构性改革和着力扩大有效需求协同发力，采取更多措施引导消费行为、创造消费契机，必能开辟更广阔的消费蓝海，让内需这个拉动经济增长的主引擎更为强劲。

信息来源：人民日报

（四）投资动态

“两重”项目不断刷新“进度条” 牵引投资稳中有进

信息导读：近期在“两重”项目牵引及宏观政策发力下，多地重大工程加快推进，二季度投资增长有望稳中有进。北京城市副中心站综合交通枢纽等项目进展顺利，全国超 20 项交通工程进入关键节点，超长期特别国债已带动社会资本投入约 2.1 万亿元。民间投资持续回暖，一季度制造业和基础设施领域民间投资分别增长 9.7%、9.3%，核电等重大项目引入民间资本，多家上市公司加码“新科技”投资。宏观政策方面，国家发改委计划 6 月底前下达全部项目清单，设立新型政策性金融工具 4 月启动超长期特别国债发行，为重大项目提供资金保障，预计二季度政策持续发力稳投资。

信息正文：近期，“两重”（国家重大战略实施和重点领域安全能力建设）项目牵引下，多地重大工程项目建设加快推进。与此同时，宏观政策持续发力，积极扩大有效投资。对此，专家表示，随着资金支持力度加大，各大项目建设加快推进，二季度投资增长将保持稳中有进。

“两重”项目不断推进

近日，亚洲最大的地下综合交通枢纽工程——北京城市副中心站综合交通枢纽进入到站内地面石材、墙面及吊顶装饰板等施工作业阶段。

京投枢纽公司副总经理周伟告诉记者，北京城市副中心站综合交通枢纽作为“轨道上的京津冀”的重要节点，该项目计划于 2025 年底基本建成，将实现 15 分钟直达首都机场，35 分钟直达大兴机场和河北唐山，1 小时到达雄安新区和天津滨海新区。

进入 5 月，全国至少有 20 项交通重大工程建设进入关键节点。“目前，新藏铁路、首都地区环线 G95 贯通工程、三峡水运新通道、中国邮政第二航空枢纽（郑州）等项目前期工作正在加快推进，力争年内开工建设。”交通运输部综合规划司副司长金敬东说。

金敬东介绍，目前，各地多个重大项目顺利推进，国家综合立体交通网进一步提质完善，沪渝蓉沿江高铁、洋山港区小洋山北作业区集装箱码头等一批重大工程项目建设进展顺利。

记者从国家发展改革委了解到，在超长期特别国债的支持下，“两重”建设正在不断向前推进。截至今年 4 月初，超长期特别国债支持的“两重”项目，已带动社会资本投入约 2.1 万亿元。

“在加力实施‘两重’建设等各项政策支持下，今年一季度全国投资超预期，并且前 4 个月仍将保持较快增长势头。”国家发展改革委投资研究所研究员吴亚平向记者表示。

民间资本跟进投资“新选项”

4 月 27 日召开的国务院常务会议决定核准浙江三门三期工程等核电项目。据悉，此次新核准的 5 个核电项目，引入一批优质民营企业参股投资，持股比例均达到 10% 以上。

“一批民间资本参股的核电项目落地开工，标志着民营企业参与重点行业和领域竞争性业务取得突破性进展。”国家发展改革委经济体制与管

理研究所民营经济研究室副主任李红娟说，民营企业参与重大项目建设的积极性不断被激发，民间投资也持续回暖。

国家统计局数据显示，一季度，我国民间投资同比增长 0.4%，其中，制造业和基础设施领域民间投资分别增长 9.7%、9.3%，均“跑赢”平均水平。

中国政策科学研究会经济政策委员会副主任徐洪才向记者表示，在“两重”等重大项目牵引之下，在一系列政策支持之下，民企投资正在向“新”而生。

记者也注意到，近一个月来，A 股中有一批上市公司也在加码投资“新科技”：4 月 26 日，精智达公告称，拟用超募资金投入建设先进封装设备研发项目，投资额近 3 亿元；4 月 25 日，安培龙公告称，使用部分超募资金投资新一代智能驾驶刹车系统用力传感器建设项目，计划投资总额为 4130.7 万元；4 月 17 日，上海新阳公告称，拟投资建设年产 50000 吨集成电路关键工艺材料及总部、研发中心项目，项目预计投资总额 18.5 亿元；4 月 15 日，虹软科技公告称，使用剩余超募资金投资建设 ArcMuse 计算技术引擎增强新项目，该项目致力于构建一个兼顾视觉效果与性能的综合型视觉 AI 基础架构，新项目总投资额为 9926.33 万元……

“我国新能源汽车、智能驾驶、人工智能以及计算机通信、通用设备、专用设备制造业等都是民间投资较快增长的领域。”东方金诚首席宏观分析师王青向记者表示，预计今年后几个月，我国民间投资有望进一步回升。

宏观政策“组合拳”持续发力

“力争 6 月底前下达 2025 年‘两重’建设和中央预算内投资全部项目清单，同时设立新型政策性金融工具，解决项目建设资本金不足问题。”国家发展改革委副主任赵辰昕近日“剧透”了新一轮稳经济政策“组合

拳”。其中，在积极扩大有效投资方面，包括完善消费基础设施、大力提振民间投资积极性、设立新型政策性金融工具等几项具体举措。

4月24日，2025年首期超长期特别国债和中央金融机构注资特别国债正式招标发行。根据预算安排，我国今年拟发行超长期特别国债1.3万亿元，其中8000亿元用于支持“两重”项目建设。

“超长期特别国债是积极财政政策的重要发力点，可以更好匹配较长周期重大项目资金需求，提升财政资金使用效率。”中诚信国际研究院院长袁海霞向记者表示。

王青也认为，4月特别国债和超长期特别国债同时启动发行，未来一段时间地方政府债券还会保持较快发行节奏，“这意味着未来重大项目建设的资金保障非常充足，预计二季度宏观经济政策在稳住经济大盘、扩大有效投资方面会持续发力”。

信息来源：上证报

（五）外贸动态

云南出台35条措施推进外贸稳进提质

信息导读：云南省商务厅近日出台《2025年推进外贸稳进提质政策（第一批）》，以35条务实举措聚焦外向型产业链补短板、政策服务提效能、贸易方式优结构，助力开放型经济高质量发展。政策围绕产贸强基、贸易新业态创新、边境贸易振兴三大行动，将生产制造型企业支持范围扩大至省级6800余家，重点产品出口申报条件显著放宽，预计惠及主体数量增幅超60%。政策从降低运营成本、强化国际竞争力、拓展国际市场等维度精准发力，覆盖6大贸易方式、9类优势农产品、12类重点供应链产品及9类特色产品，并在边民互市、落地加工、海外仓运营、跨境电商产业园及航空货运等领域释放红利，全面激活外贸增长动能。

信息正文：记者5月13日从省政府新闻办在昆明举行的新闻发布会上获悉，省商务厅近期出台了《2025年推进外贸稳进提质政策(第一批)》，提出35条务实措施，补齐外向型产业链条、完善政策服务链条、优化贸易方式链条，推进开放型经济发展。

此次出台的政策措施紧扣省商务厅政策赋能产贸强基行动、政策赋能贸易新业态创新行动、政策赋能边境贸易振兴行动等促外贸三大行动。总体看，政策措施围绕资源禀赋和产业基础条件，对生产制造型企业支持范围由国家级近4000家扩大至省级6800余家。对重点供应链产品、生物医药产品、二手车出口申报条件等较往年大幅放宽，预计今年惠及经营主体数量将增加超60%。

外贸方面，主要聚焦降低企业运营成本、支持重点产业、提升国际竞争力、开拓国际市场以及强化信保金融支持等。其中，对一般贸易、加工贸易、跨境电商、边境贸易等6种主要贸易方式，对鲜切花、咖啡、蔬菜、水果等9类优势农产品，对光伏产品、锂离子蓄电池等12类重点供应链产品，以及生物医药等9类特色产品，在报关、物流等12个关键环节精准施策，以降低企业经营成本。

边境贸易方面，涵盖了边民互市场所建设、贸易主体能力提升、落地加工产业发展等内容，释放了推动边境贸易扩量提质，大力发展“边民互市+落地加工”的政策信号。其中，对本年度完成验收并投入使用的边民互市交易场所建设费用给予支持，对边民互市贸易进口商品落地加工企业开展生产需要的厂房建设、租用、改造和设备购置费用给予支持。

跨境电商等新业态方面，主要涉及支持海外仓提升运营能力、跨境电商产业园建设、跨境电商主体培育、市场采购贸易试点、航空货运发展等5个方面。其中，对海外仓加大了扶持力度，对符合条件的海外仓在场地租赁或使用、信息化平台建设、仓储物流、商品展示展销、国际

网络营销推广等运营性费用给予支持。同时，将航空货运作为重要方向进行支持，一方面支持国际航线全货机运营降本增效，另一方面支持航空货运进出口企业降本增效。

信息来源：云南日报

二、行业动态

（一）装备制造业动态

汽车零部件公司并购重组动作频频

信息导读：截至 2025 年 5 月 14 日，A 股已有 40 家汽车行业上市公司发布并购公告，零部件企业主导并购潮。多重因素推动汽车零部件行业并购活跃。电动化、智能化转型加剧技术竞争，传统企业需通过并购获取核心技术；政策鼓励产业集中度提升，区域产业集群整合可降本增效；同时，新兴企业估值缩水促使资本寻求退出渠道。从行业趋势看，汽车并购市场正从高速扩张转向理性整合。2024 年汽车行业并购金额与数量虽有所下滑，但零部件领域仍是交易主力，电动化、智能化转型成核心驱动力。普华永道及行业专家预测，2025 年汽车行业并购将呈现技术并购常态化、全球化布局深化、跨界整合加速三大特征，交易金额有望回升，行业进入“强整合、高门槛”新阶段，企业需聚焦技术研发、需求洞察与全球化战略以把握机遇。

信息正文：《经济参考报》记者根据同花顺数据初步统计，截至记者 5 月 14 日发稿，以申万一级行业分类，按照首次公告日，今年以来已有爱柯迪（600933.SH）、菱电电控（688667.SH）、天汽模（002510.SZ）等 40 家汽车行业上市公司发布相关并购事件的公告，其中零部件企业成

并购“主力”。在电动化、智能化转型需求驱动下，多家公司积极参与汽车零部件供应链重构，业务协同、供应链整合与技术升级成为主要诉求。

零部件企业成并购“主力”

根据同花顺数据初步统计，截至5月14日，A股共有40家汽车行业上市公司发布相关并购事件的公告。除汉马科技（600375.SH）收购控股子公司少数股东股权外，整车企业并购活动较少，而零部件企业成为并购“主力”。爱柯迪、天汽模、万向钱潮、浙江荣泰等多家零部件公司均在年内推出并购计划，其中不乏汽车零部件供应链内企业的产业并购。

菱电电控近日披露的交易进展公告显示，公司拟发行股份及支付现金购买北京兰之穹信息科技研发中心（有限合伙）等交易对方合计持有的江苏奥易克斯汽车电子科技股份有限公司98.4260%的股份。菱电电控表示，上市公司与标的公司均从事汽车动力电子控制系统业务，双方在市场资源、产品供应链及技术积累等多方面具有协同性。

4月29日，爱柯迪发布的交易草案显示，公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买卓尔博（宁波）精密机电股份有限公司（简称“卓尔博”）71%股权，并募集配套资金。卓尔博在汽车微特电机精密零部件领域具有较强的市场竞争力，是微特电机精密零部件领域内的优质企业。

爱柯迪表示，本次交易属于汽车零部件供应链内企业的产业并购，上市公司与标的公司在主要产品、产业资源、全球化战略、研发技术、生产经营管理等方面均具有显著的协同效应，此举可增厚上市公司业绩、提高上市公司整体竞争力、助力上市公司长远战略布局，将有效实现并购整合目标。

博星证券研究所所长兼首席投资顾问邢星对《经济参考报》记者表示，一方面，电动化、智能化转型推动技术壁垒快速提升，传统零部件企业需通过并购获取核心技术，以应对竞争；另一方面，新兴企业面临

估值缩水压力，而并购成为资本退出的重要渠道。此外，政策层面鼓励“产业集中度提升”，长三角、粤港澳等地区产业集群的并购整合可降低供应链冗余成本。

多因素推动并购重组

随着新能源汽车和智能网联汽车市场的深度发展，零部件企业面临着技术迭代加速、产业链重构的挑战与机遇，通过并购实现技术升级、业务协同、供应链整合等成为许多企业的战略选择。

拓普集团（601689.SH）5月12日发布公告称，公司拟收购芜湖长鹏汽车零部件有限公司100%股权已完成交割。“本次收购将进一步扩大公司产品的市占率。利用公司的经营管理优势及产业链垂直整合优势，提升目标公司盈利能力。”

领益智造（002600.SZ）今年4月披露的交易草案显示，公司拟通过发行可转换公司债券以及支付现金的方式购买交易对方合计持有的江苏科达斯特恩汽车科技股份有限公司（简称“江苏科达”）66.46%股权。领益智造在汽车领域已布局动力电池结构件产品。江苏科达是一家专注于汽车饰件总成产品研发、设计、生产和销售的国家高新技术企业，是奇瑞汽车、上汽集团、比亚迪、理想汽车、江淮汽车等多家知名整车厂商的Tier1（一级）供应商。

“本次交易完成后，领益智造的汽车业务将实现从Tier2向Tier1的成功转型。本次收购交易完成后，领益智造将在战略、客户、出海等方面实现与江苏科达的高度协同。”领益智造方面表示。

此前，新铝时代（301613.SZ）发布的交易预案显示，公司拟以发行股份及支付现金方式向陈旺等19名交易对方购买东莞市宏联电子有限公司（简称“宏联电子”）100%股权，并募集配套资金。新铝时代表示，通过对宏联电子的并购，将进一步完善上市公司业务版图，拓宽业务品

类和产业覆盖；上市公司将与标的公司在产品品类、技术研发、客户资源和销售渠道、供应链整合、成本优化等方面形成积极的协同互补关系，上市公司的产品矩阵将得到极大丰富。

行业并购或进入新周期

从近年来汽车行业并购趋势来看，汽车行业并购交易放缓，正在进入更加理性的阶段。普华永道近期发布的《2024 年中国汽车行业并购活动回顾及未来展望》显示，汽车行业 2024 年并购交易金额将近 1681 亿元，交易数量为 528 笔。相较于 2023 年汽车行业并购市场，2024 年的交易金额和数量下滑逐步放缓，相较上年降幅分别为 32%和 3.6%。

其中，2024 年整车制造领域并购交易数量为 54 笔，共计交易金额为 478 亿元，相较上年大幅下滑。2024 年，汽车零部件领域交易数量为 404 笔，交易金额超 1059 亿元，交易规模相较上一年度降幅为 16%。伴随新能源汽车和智能网联汽车的深度发展，零部件领域电动化、智能化、轻量化转型及迭代成为并购交易的重要推动力。

普华永道中国汽车行业主管合伙人金军表示，伴随中国汽车市场竞争格局由增量市场过渡到存量市场，汽车产业链参与者迎来新的机遇与挑战。一方面，电动化已成为全球汽车行业发展的主流趋势，智能化则是推动汽车产业迈向高端定位的核心动力引擎，中国车企仍需紧抓电动化和智能化两大关键优势，布局前瞻技术研发和品牌价值拓展；另一方面，企业需在市场结构变化中挖掘新的业务增长路径及盈利增长点，这不仅要求企业坚持对产品的迭代升级和进行持续创新，更需要深刻洞察和把握消费者诉求的变化趋势；此外，全球化布局是中国车企实现长远发展的重要战略方向。

邢星认为，2025 年汽车行业并购将呈现“技术并购常态化、全球化布局深化、跨界整合加速”三大特征。在技术层面，自动驾驶算法、固态电

池等领域的并购将持续升温；在跨界层面，科技巨头可能通过并购传统车企或 Tier1 供应商，加速“软件定义汽车”生态构建。在整体态势上，汽车行业并购金额或将回升，但交易数量可能减少，行业或将进入“强整合、高门槛”的新周期。

信息来源：经济参考报

（二）高技术制造业动态

“政策+技术”双轮驱动 上市公司加速掘金 AR/VR 赛道

信息导读：在全球数字经济浪潮推动下，增强现实（AR）与虚拟现实（VR）市场进入爆发式增长期。2024 年全球 AR/VR 总投资达 152.2 亿美元，未来五年年复合增长率（CAGR）超 20%。其中，中国市场表现尤为突出，2024-2029 年 CAGR 达 41.1%，位列全球第一，2029 年总投资规模将超 105 亿美元，占全球 26.5%。技术突破与成本下降推动 AR/VR 应用场景拓展。硬件方面，头戴设备市场快速发展，MR 因“虚实结合”特性成增长主引擎。消费级市场中，轻量化 AR 眼镜有望成为新一代个人计算平台；企业级市场则聚焦远程协作、虚拟培训等场景，5G 与 AI 技术融合进一步催生沉浸式旅游、虚拟演唱会等新业态。行业高增长也吸引上市公司加速布局。专家指出，随着技术迭代与成本下降，消费端与工业端需求将全面激活，具备技术研发与产业链整合能力的企业将在硬件、内容生态及行业应用环节持续受益，AR/VR 产业链前景广阔。

信息正文：在全球数字经济浪潮下，增强现实（AR）与虚拟现实（VR）市场正进入爆发式增长期。研究机构国际数据公司（IDC）最新报告显示，2024 年全球 AR/VR 总投资规模已达 152.2 亿美元，预计未来五年的年复合增长率（CAGR）超 20%。其中，中国有望成长为全球 AR/VR 最

重要的市场之一，2024 年至 2029 年，中国 AR/VR 市场年复合增长率将为 41.1%，涨幅位列全球首位；2029 年中国 AR/VR 总投资规模将超过 105 亿美元，占全球总投资规模的 26.5%。

“近年来，AR/VR 技术在显示清晰度、交互自然度、续航能力以及设备便携性等方面均取得重大突破，硬件成本的逐步降低，极大拓宽了 AR/VR 设备的应用场景。此外，下游内容生态的蓬勃发展也进一步激发了市场活力。”盘古智库高级研究员江瀚在接受《证券日报》记者采访时表示。

在硬件方面，AR/VR 涉及的头戴设备市场近期快速发展。集邦咨询顾问（深圳）有限公司（TrendForce）此前发布的报告显示，2024 年 VR 与 MR（混合现实）头戴装置出货量约为 960 万台，同比增长 8.8%。IDC 报告认为，MR 硬件具备“虚实结合”又方便实用的特点，使其成为驱动 AR/VR 硬件市场增长的主引擎。到 2028 年，传统 VR 设备将基本退出中国市场。

从终端用户的角度来看，消费者市场有望继续成为 AR/VR 市场占比最大的领域。IDC 预测，在政策利好与 AI 技术突破的双引擎驱动下，消费者市场将继续主导中国 AR/VR 市场的发展。2025 年至 2029 年，AR/VR 消费者市场的复合增长率有望达到 55.0%。

“在消费级市场，轻量化、高性能的 AR 眼镜有望成为继智能手机之后的新一代个人计算平台。而在企业级市场，VR 技术将在远程协作、虚拟培训、产品设计评审等方面发挥巨大作用，助力企业提升效率、降低成本。随着 5G、AI 等技术的融合应用，AR/VR 还将催生出沉浸式旅游、虚拟演唱会、远程医疗手术指导等场景。”中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅对《证券日报》记者表示。

在行业高增长与广阔前景的吸引下，AR/VR 赛道关注度持续升温，

多家上市公司凭借技术与资源优势加速布局。

上海罗曼科技股份有限公司在 2024 年年报中提到，在空间建模和虚拟现实沉浸式体验方面，公司与复旦大学共建博士后创新实践基地，同时在上海电影影视互动游戏、西安“生命之树”、四川巴中“巴河夜游”等项目中运用虚拟现实技术实现数字化沉浸体验，通过集成 VR 小程序和 AR 眼镜导览等创新技术，实现在不同终端上互动性增强体验。

欧菲光集团股份有限公司在互动平台上回答投资者提问时提到，公司始终密切关注 AI 眼镜、VR/AR 行业的发展动向，对相关领域进行了前瞻布局，覆盖光学镜头、影像模组和 VR/AR 光机等方面，形成了一站式光学解决方案能力。公司将持续关注 AI 眼镜、VR/AR 等新兴技术的发展和应用，积极探索前瞻性技术领域。

上海大学悉尼工商学院讲师王雨婷向《证券日报》记者表示，随着 5G 网络普及、AI 算法优化及硬件成本下降，AR/VR 设备的用户体验将得到大幅提升，消费端与工业端需求有望被全面激活。未来，具备技术研发实力、产业链整合能力的企业，将在硬件制造、内容生态、行业应用等环节持续受益，整个 AR/VR 产业链发展前景向好。

信息来源：证券日报

（三）钢铁行业动态

一季度钢铁行业运行平稳 141 家企业完成超低排放改造

信息导读：今年一季度我国钢铁行业生产经营基本稳定，钢材产量超 3.5 亿吨，同比增长 6.1%，低碳钢材占比达 28.6%。截至 2025 年 4 月 20 日，141 家钢铁企业全过程完成超低排放改造，涉及粗钢产能约 5.91 亿吨，47 家企业部分完成改造，涉及产能约 1.69 亿吨，再生钢铁原料替代技术减少超 67% 二氧化碳排放。中国钢铁工业协会表示，到

今年年底重点区域钢铁企业超低排放改造基本完成,全国力争 80% 以上产能完成改造,我国将建成世界规模最大清洁钢铁生产体系,以应对外部环境挑战,推动行业高质量发展。

信息正文: 记者从中国钢铁工业协会了解到,今年一季度,我国钢材产量超过 3.5 亿吨,同比增长 6.1%。钢铁行业生产经营基本稳定。

数据显示:一季度,全国粗钢产量 2.59 亿吨,同比增长 0.6%;生铁产量 2.16 亿吨,同比增长 0.8%;钢材产量 3.59 亿吨,同比增长 6.1%。中国钢铁工业协会表示,一季度我国钢铁行业生产经营基本稳定,效益同比有所改善,为全年向好发展奠定了坚实基础。

中国钢铁工业协会秘书长姜维:当前我国钢铁行业正处于转型升级的攻坚期,绿色低碳发展的关键期,国际竞争格局重塑的窗口期,以经济效益增长和高质量发展的确定性应对外部环境的不确定性,推动行业运行稳中有进持续向好。

同时,专家表示在全球经济增长动能偏弱、地缘政治冲突不断、贸易摩擦加剧的背景下,钢铁行业面临外部环境的不稳定性、不确定性将有所上升。

141 家钢铁企业全过程完成超低排放改造

今年一季度,不论是钢材还是粗钢产量都有所上升,其中低碳钢材占比快速上升已达到 28.6%,较去年同期提升 7.1 个百分点。专家表示通过再生钢铁原料规模化应用替代铁矿石,可以实现大规模减少二氧化碳排放。

截至 2025 年 4 月 20 日,141 家钢铁企业全过程完成超低排放改造,涉及粗钢产能约 5.91 亿吨;47 家钢铁企业部分完成超低排放改造,涉及产能约 1.69 亿吨。同时专家表示,今年以来钢铁行业推进“双碳”战略进程中,以再生钢铁原料替代铁矿石生产的工艺革新已显现显著成效——

相较于传统铁矿冶炼，该技术可减少 67%以上的二氧化碳排放。我国钢铁产业正在从“资源—产品”线性模式向“资源—产品—再生资源”闭环转型。

【今年年底】重点区域钢铁企业超低排放改造将基本完成

中国钢铁工业协会同时表示，到今年年底重点区域钢铁企业超低排放改造基本完成，我国将建成世界规模最大清洁钢铁生产体系。

在钢铁清洁生产方面，截至去年，全国累计淘汰落后钢铁产能 3 亿吨，45%以上的粗钢产能完成超低排放改造，污染物排放大幅降低，颗粒物、二氧化硫等主要污染物减少超 75%。超低排放改造工程、极致能效工程等推动我国建成世界规模最大的清洁钢铁生产体系，钢铁企业的环境绩效不断提升。

中国钢铁工业协会秘书长姜维：深入实施超低排放改造提质功效工程，到 2025 年底重点区域钢铁企业超低排放改造基本完成，全国力争 80%以上产能完成改造。

信息来源：央视网

(四) 建材行业动态

如何让水泥生产更绿色环保？来看全球首套全氧燃烧碳捕集水泥产线

信息导读：中国水泥行业 2025 年高质量发展大会在安徽合肥举行，今年一季度行业呈现“量减价升”态势，全国水泥产量 3.31 亿吨（同比降 1.4%），市场均价 397 元/吨（同比涨 9.3%），行业运行质量提升。会上，全球首套全氧燃烧碳捕集水泥产线引发关注，该技术使尾气二氧化碳浓度提升至 70%以上，能耗下降 40%，年减排二氧化碳 20 万吨，捕

集的高纯度二氧化碳可用于多领域。当前我国水泥行业集中度为 58%，与发达国家 80%仍有差距，2024 年企业数量较 2015 年减少 112 家。根据《水泥行业节能降碳专项行动计划》，2025 年底熟料产能控制在 18 亿吨左右，能效标杆产能占比达 30%，低效产能完成改造或退出，计划通过改造实现节能量 500 万吨标准煤、减排二氧化碳 1300 万吨，推动行业绿色低碳与高质量发展。

信息正文：中国水泥行业 2025 年高质量发展大会昨天在安徽合肥举行。记者从会上获悉，今年一季度，我国水泥行业产能收缩明显，价格逐渐回升，为今年全行业健康发展打下了良好开局。

水泥行业量减价升 加速高质量发展

本届大会的主题是“行业自律促增效，低碳转型谋发展”。国家统计局最新数据显示，2025 年一季度，全国水泥产量 3.31 亿吨，同比下降 1.4%。与会专家表示，通过供给端精准调控，减少供应量，可以有效稳定市场。市场方面，今年一季度，全国水泥市场平均成交价为 397 元/吨，比去年同期增长 34 元/吨，涨幅为 9.3%，行业整体运行质量显著提升。

中国水泥协会会长 周育先：行业的共识越来越一致，大家觉得首先从近期要控制住产量，对价格有一个理性回归。从价格上看，比去年同期每吨还能够涨三十几块钱，为今年整个行业取得一个好收成开了一个好头。

会议期间，第 26 届国际水泥技术及装备展览会也同期举办。展览会以广泛的行业覆盖面、前沿的技术展示以及高度的国际化特色，受到各方的广泛关注。

记者探访全球首套全氧燃烧碳捕集水泥产线

在本届水泥行业大会上，一项全球首套水泥全氧燃烧碳捕集技术引起了业内的广泛关注，它可以使水泥的生产更加绿色环保。

总台央视记者特意赶到位于山东青州已经应用这项创新的水泥厂深度探访。

总台央视记者 古峻岭：在我身后这个高达 **108** 米的巨型装置就是水泥厂最核心的心脏——水泥窑，但它和其他传统水泥窑最大的不同，就是它右边多出了两个银色桶状装置，这就是全氧燃烧系统。它可以把尾气中的二氧化碳浓度，从以前的 **20%** 一下提升到 **70%** 以上，这样可以更好地进行二氧化碳捕集，与传统工艺相比，它的能耗下降了 **40%**。这一升一降使得水泥的生产更加绿色环保。

在中控室的大屏上，呈现了水泥生产的工艺流程。刚从矿山运来的水泥原料石灰石，在经过破碎、粉磨等预处理之后，进行煅烧，这红彤彤的画面就是全氧燃烧炉内的景象，而这项全氧燃烧新工艺最关键的环节就在这里了，浓度超过 **80%** 的氧气进入炉内促进燃烧，由于氧气的浓度非常高，使得氮氧化物的排放也大幅下降。

在厂区，记者看到三个科幻感十足的球罐，里面装的是水泥生产过程中捕集到的二氧化碳。在球罐内 **20** 个大气压、零下 **20** 摄氏度左右的低温条件下，二氧化碳以液态的形式储存。它的纯度达到 **99.9%** 以上，也就是食品级的标准，可广泛应用于食品加工、生鲜冷链物流、农业生产和化工原料。

青州中联水泥高级工程师 姬中全：我们这条日产 **6000** 吨的水泥生产线采用全氧燃烧碳捕集新工艺之后，每年可减排二氧化碳 **20** 万吨，相当于植树近 **180** 万棵。促进水泥等传统产业向绿色低碳转型发展。

提升行业集中度 助力水泥产业健康发展

水泥行业是一个典型的传统产业，当前相当一部分中小水泥企业都面临着转型升级的挑战。

加快低效过剩产能退出，优化产能结构，将是推动我国水泥行业高

质量发展的关键。

一般来说，一个国家成熟的水泥产业，它的前几大龙头企业在行业中的集中度都会占到 80%左右，而我国目前还不到 60%。所以从行业整合来说，通过兼并重组、市场淘汰等方式，提高行业集中度，是我国水泥行业高质量发展的一个必由之路。

中国水泥协会会长 周育先：2015 年，我国的水泥企业有 530 余家，到了 2024 年剩下了 418 家。前十大的水泥企业，行业的集中度比 2015 年的时候提高了 4 个百分点，从原来 54%左右提高到现在 58%，跟国外的发达国家比还有比较大的空间。

根据国家发展改革委、工业和信息化部、生态环境部等部门印发的《水泥行业节能降碳专项行动计划》，到 2025 年底，我国水泥熟料产能控制在 18 亿吨左右，能效标杆水平以上产能占比达到 30%，能效基准水平以下产能完成技术改造或淘汰退出，水泥熟料单位产品综合能耗比 2020 年降低 3.7%。

根据这份行动计划，2024 至 2025 年，通过实施水泥行业节能降碳改造和用能设备更新形成节能量约 500 万吨标准煤、减排二氧化碳约 1300 万吨。业内人士表示，兼并重组可以有效淘汰落后产能，优化产业布局，提高行业集中度，为行业健康发展腾挪空间。

信息来源：央视新闻

（五）房地产行业动态

落实城市房地产融资协调机制 政策“组合拳”稳市场信心

信息导读：近日宁德市通过创新建立城市房地产融资协调机制，以“白名单”制度为核心打出政策“组合拳”，为房地产行业注入强劲动能。自 2024 年 2 月机制落地以来，宁德市金融监管部门与住建部门协同

发力，推动银行机构建立“每日会商、限时审批”专班体系，将项目放款周期压缩至15天，授信规模超59亿元，实现100%资金落地。通过“容缺受理+承诺制”等创新举措，宁德市成功盘活多个“沉睡项目”，邕景水乡、福鼎恒大未来城等楼盘提前封顶或复工，惠及超1800户业主收房。数据显示，当地新房成交量同比激增超100%，市场信心显著回暖。宁德正以“精准滴灌”的金融活水，探索房地产行业高质量发展的新路径，为全国提供可复制的“宁德经验”。

信息正文：春日的闽东大地，塔吊长臂在湛蓝天空划出有力弧线，机器轰鸣声与金属撞击声交织成建设交响曲。在福建省宁德市邕景水乡项目工地，工人们正为即将封顶的住宅楼绑扎最后一批钢筋。

“多亏贷款及时到位，我们的施工进度比原计划提前了两个月。”项目负责人林鸿敏望着已具雏形的楼群感慨道。这个曾因“四证”不全陷入融资困境的房地产项目，正是宁德市城市房地产融资协调机制落地见效的生动缩影。

全流程护航：跑出“宁德速度”

2024年2月，宁德金融监管分局联合宁德市住房和城乡建设局率先建立城市房地产融资协调机制，打出一套精准有力的政策“组合拳”。作为机制核心的“白名单”制度，正通过政银企协同发力，重塑当地房地产市场生态。

“现在项目申报到放款最快15天，比之前提速50%。”工商银行宁德分行公司部负责人陈信文向《中国银行保险报》记者展示工作台账：协调机制运行一年来，该行通过“白名单”累计授信超20亿元，审批通过的7个项目均实现“零逾期”放款。效率跃升的背后，是银行业工作专班的深度变革——在工商银行宁德分行，由行长挂帅的专班整合了客户营销、授信审批等六大核心部门，建立“每日会商、限时审批”机制，

将传统的“串联式”流程改造为“并联式”推进。

这种变革带来的不仅是速度。记者在宁德金融监管分局看到，全市8家主要银行均建立标准化专班体系，形成“白名单项目绿色通道操作指引”，涵盖从项目申报到贷后管理等多个关键节点。

“过去各部门像接力赛，现在更像团体操。”建设银行宁德分行风险部经理肖艳明形象比喻，“材料同步流转、问题现场决策，真正实现‘数据多跑路，企业少跑腿’”。

政银企会诊：激活“沉睡项目”

2024年盛夏，郢景水乡项目工地却笼罩着焦虑。因土地证、规划许可证等“四证”未齐，贷款授信审批卡在关键环节。

“材料在银行各部门转圈，我们像热锅上的蚂蚁。”回忆起当时情形，林鸿敏仍心有余悸。转机出现在2024年10月10日，宁德金融监管分局、宁德市住建局与工商银行组成联合工作组，带着政策文件直赴工地现场办公。

宁德市住建局房管科科长陈意春对当天的情况记忆犹新：“我们对照‘白名单’准入标准逐条核对，发现项目实质已满足条件，只是部分证件在流转环节而耽搁。”

“三方当场确定‘容缺受理+承诺制’解决方案，工行开辟特别审批通道，最终在15个工作日内完成全部流程。”陈意春介绍。

这样的“三方会诊”已成常态。数据显示，协调机制运行以来，宁德市累计召开8次政银企对接会，修复“白名单”项目问题两个。

“贷款资金到账后，我们立即与优质供应商签订协议，优化施工方案，确保项目按计划交付，工行的支持解了我们的燃眉之急！”林鸿敏感慨道。

在福鼎恒大未来城，1.8亿元纾困资金的注入让停工半年的项目重

焕生机。“资金到账当天，我们就重启了 3 个标段施工。”项目总工程师王跃农告诉记者，通过优化施工方案，不仅追回了延误工期，还实现了小区绿化率提升 1.3% 的意外之喜。

市场信心修复：数据彰显民生温度

2024 年 12 月 28 日，对业主陈女士而言是个特殊的日子。站在福鼎恒大未来城崭新的精装房内，她轻抚着光洁的瓷砖墙面说：“延期交付这一年，我每月都来工地看进度。亲眼见证塔吊重新转动，悬着的心才慢慢放下。”

这个曾被列为“问题楼盘”的项目，如今已有 1816 户业主顺利收房，成为协调机制惠及民生的最佳注脚。

数字见证着机制成效：截至 2025 年 4 月，宁德市累计推送“白名单”及扩围项目 25 个，完成授信 59.46 亿元，贷款投放 50.69 亿元，项目 100% 获得资金支持。

更可喜的是市场信心的修复——宁德市住建局最新数据显示，全市春节假期新房成交量同比增长 109.2%，1-3 月市本级住房销售 991 套，同比增长 43.83%。

“机制成功的关键在于精准施策。”宁德金融监管分局统计监测科科长刘本铃介绍，“我们建立‘项目—问题—责任’三张清单，对合规项目应贷尽贷，同时严防资金挪用，确保金融活水精准滴灌。”据悉，所有“白名单”项目均纳入资金闭环管理系统。

展望未来，宁德市正谋划机制升级版。刘本铃表示，宁德金融监管分局将继续发挥监管引领作用，持续优化金融服务，继续做好“白名单”项目扩围增效工作，满足不同所有制房地产企业合理融资需求，推动房地产市场平稳健康发展。

春潮涌动处，扬帆正当时。随着最后一方混凝土浇筑完成，邕景水

乡项目正式封顶。阳光透过安全网洒在林鸿敏的笑脸上：“现在每天都有购房者来参观，市场真的暖起来了。”不远处，巨型塔吊缓缓转向，在蓝天白云间勾勒出宁德房地产行业高质量发展的新轨迹。

信息来源：中国银行保险报网

（六）住宿餐饮业动态

数字化赋能 餐饮业创新服务促消费提质升级

信息导读：餐饮业作为促消费、惠民生、稳就业的关键领域，对经济增长贡献显著。外卖创新成为行业增长引擎，2023 年在线餐饮销售额占比提升至 22.2%，即时配送体系将中小餐饮服务半径扩大近一倍，外卖对餐饮大盘增长贡献超 95%，并带动生鲜、医药等多品类即时零售发展。数字化通过 C2M 模式优化供应链，如美团拼好饭助力 90% 入驻商家销量增 30% 且成本降 20%，平台还参与供应链上游建设提升产业效率。专家建议加强数智化工具普惠应用，推动服务消费扩容提质，以创新供给激活消费潜力。

信息正文：消费是拉动经济增长的主引擎。餐饮业与人民群众日常生活紧密相关，是促消费、惠民生、稳就业的重要领域。近日，在新华社中国企业发展研究中心举办的“发挥企业作用，助力消费提振”研讨会上，与会专家提出，受多重因素影响，目前在餐饮提振消费方面仍面临不少现实难点，通过数字化赋能餐饮消费，对促进消费提质升级、更好地满足人民高品质生活需求具有重要意义。

餐饮业是拉动消费的重要动力

与会专家普遍认为，当前居民消费从商品消费向服务消费的升级步伐进一步加快，餐饮行业成为拉动消费的重要动力。2024 年 1-11 月，全国餐饮收入 50169 亿元，同比增长 5.7%；社会消费品零售总额 442723

亿元，同比增长 3.5%，餐饮行业整体增速高于社零增速。

2024 年以来，部分餐企凭借强大的运营效率与创新力，实现了收入的显著增长。奶茶品牌霸王茶姬的全球门店数量已突破 4500 家；小菜园国际控股有限公司、古茗先后通过港交所聆讯挂牌上市。

外卖创新撑起餐饮收入大盘

在餐饮消费中，在线外卖服务在整个餐饮业数字化过程中产生了显著的辐射和扩散效应，通过丰富餐饮消费场景、增加消费时段等方式，创造餐饮消费需求，推动餐饮业蓬勃发展。商务部发布的数据显示，2023 年我国在线餐饮销售额增长 29.1%，占餐饮消费总额比重进一步提升到 22.2%。

《2024 中国餐饮业年度报告》显示，2023 年我国餐饮外卖市场规模约 1.2 万亿元，占餐饮收入的比重达到 22.6%。有近五成的调研企业表示，其外卖销售额较 2022 年有所增加。

“外卖搭建起覆盖全国的即时配送体系，极大提高了整个行业的运转效率，更好地满足了消费者需求。”与会专家指出，即时配送体系不仅是外卖业务发展的基础，更为经济社会的发展提供了外溢性的经济价值。即时配送是对我国当前流通体系的完善和补充，解决了城市发展过程中的空间布局和供给结构难题。

以餐饮行业为例，传统中小餐饮门店的服务半径一般为 500 米左右。美团外卖的平均配送距离为 987 米，扩大了近一倍。据美团平台外卖业务数据，2023 年外卖规模同比 2019 年增长约 6000 亿元，同期餐饮大盘收入增长 6168 亿元，外卖对于大盘的增长贡献比例超过 95%。

在多家外卖电商企业的带动下，全渠道零售快速发展。即时配送品类也从早期的餐饮外卖拓展到生鲜宅配、商超零售、鲜花蛋糕、医药配送、服装鞋帽、3C 电子、美妆等品类。以美团闪购为代表的零售新业态，

联合零售全品类的大、中、小本地实体零售商家，以数字化手段助力商家通过前置仓模式开展线上经营，满足本地消费者“30分钟万物到家”的即时消费需求。

数字化赋能餐饮消费

数字消费深刻重塑了居民消费行为，以其便捷性、多样性、高效率提升了消费者的购物体验和生活品质，呈现出创新消费模式蓬勃发展、新的消费增长点不断涌现、新的消费群体加速崛起等特点。

中国社会科学院财经战略研究院服务经济与互联网发展研究室主任刘奕指出，鼓励行业协会、平台企业提供数智化转型的指导咨询，帮助中小商户明确定位及发展方向；引导各类电商平台为服务商户提供更多普惠性的数智化转型工具，扩充服务消费内容、增大服务消费空间。

餐饮业借鉴电商零售行业的“C2M 模式”（从消费者到生产者），推出的平价外卖产品发展迅猛，该类产品通过前端汇聚需求、后端摊薄成本，进而优化供应链、扩大规模效应来实现“性价比”。

以美团拼好饭为例，该产品不仅吸引了大量传统街边店上线，还吸引了一大批知名连锁品牌入驻。研究发现，90%入驻拼好饭商家实现销量提升 30%以上，再叠加出餐效率提升带动平均成本下降，平均降幅在 20%以上。

美团相关负责人表示，美团外卖正在参与到餐饮供应链上游建设中，帮助餐饮商家在数字化建设上持续深耕，探索多维的供给模式，不断完善供给、迭代产品，提高餐饮产业的整体生产效率，提升供应链效率。

与会专家表示，希望越来越多的企业通过不断创新服务内容与形式，增加优质服务供给，使服务消费成为拉动消费的强劲动力，为消费市场注入源源不断的活力。

信息来源：中国产业经济信息网

（七）旅游业动态

“旅游+”激发消费新活力

信息导读：2025 中国旅游产业高质量发展主题活动聚焦“旅游+”融合创新，通过演艺、研学、文商旅、体旅四大模式推动产业升级。旅游演艺通过沉浸式体验重构文旅产业链，专家认为，旅游演艺应做好沉浸式、在地化、互动性，让游客观赏后有所收获。研学旅游开发全龄段研学课程，推动教育价值挖掘，已成为文旅行业增长最快的领域之一，专家认为今后应更多从旅游场景中挖掘教育价值。文商旅融合打造综合消费场景，形成对游客的吸引力，专家认为应形成主客共享的文商旅消费场景。体旅融合激活产业潜能，带动村民增收，专家建议形成一个多部门、跨行业、跨区域的协同机制，更好地解决文体融合中的问题。

信息正文：当前，旅游业正以创新为引擎、融合为路径，加速升级焕新。近日，中国旅游协会、江西省文化和旅游厅等主办的 2025 年中国旅游产业高质量发展主题活动在南昌举办。活动以“创新驱动跨界融合”为主题，展示了“旅游+”融合发展的经典案例，为行业高质量发展启发新思考、提供新路径。

旅游演艺提供沉浸体验

旅游演艺已成为不少景区标配，在形式、类型、主题等方面不断创新。在陕西华清宫景区上演的中国首部大型实景历史舞剧《长恨歌》堪称“旅游+演艺”的典范。该剧以唐明皇与杨贵妃的爱情故事为主线，再现古诗《长恨歌》中的篇章。陕西华清文化创意有限公司董事长费文娟介绍，20 年来，《长恨歌》演出 6000 余场，接待观众 1300 多万人次，票房收入 33 亿元，带动区域交通、餐饮、娱乐、文创等相关产值 100 亿元以上，重构了文旅产业链，被誉为陕西文化旅游的“金字招牌”。

呈现红色历史也是旅游演艺的主要内容。江西省赣州市于都县人民政府党组成员、中央红军长征集结出发历史博物馆馆长谢芸华介绍，大型红色文旅史诗《长征第一渡》以长征出发为主题，采用小人物加大叙事的手法，以高科技舞台设备生动展示红军长征的伟大征程，令观众沉浸式深度体验那段峥嵘岁月。2023年3月首演至今，已演出460场，观演人数24万多人，演出带动了江西赣州的红色旅游，仅今年4月就接待了各地研学团1万多人。

旅游演艺既有气势恢弘的，也有小巧精致的。近年来，河南开封万岁山武侠城游客接待量持续攀升，成为河南最具人气的景区之一，其旅游演艺颇具特色，深受游客喜爱。万岁山游览区有限公司营销总监韩龙飞告诉记者：“万岁山武侠城以多主题、多景观演艺为核心，为游客打造多类型的实景演艺剧，《王婆说媒》《王大人》等互动演出大大增强了游客的体验乐趣。《三打祝家庄》《风雪山神庙》等水浒实景剧让游客近距离感受武侠文化。融入非遗技艺的《打铁花》《火壶》等演出提升夜游的吸引力。景区每天推出各类演出近1000场次。”

与会专家认为，旅游演艺市场化程度较高，应依靠市场机制，实现优胜劣汰。在激烈竞争中，旅游演艺怎样做好沉浸式、在地化、互动性，让游客观赏后有所收获，这对旅游演艺的创作和发展提出更高的要求。

研学挖掘更多教育价值

安徽黄山凭借绝佳的山水风光、深厚的人文底蕴和多元的资源优势，成为“中国十大研学旅游目的地”之一。黄山市研学旅行协会会长、黄山学院生命与环境科学学院教授赵昌恒告诉记者：“目前黄山已构建了立体化研学网络，覆盖自然科考、文化体验、红色教育、科技创新等领域，推动研学从‘景点打卡’向‘深度育人’转变，从‘学生研学’向‘全年龄段研学’拓展升级，满足游客多元需求。”

南昌八一起义纪念馆是南昌市最响亮的红色文化名片，2024 年共接待观众 260 余万人次，其中近七成是青少年。南昌八一起义纪念馆副馆长熊艳燕介绍，近几年，纪念馆创新推出一系列符合青少年心理特点、行为模式和审美要求的课程和研学活动。纪念馆把旧址连成线，推出《八一说》革命旧址研学路线课程，包括沉浸课堂、音乐党课、原著围读、场景解密等环节，令游客身临其境，切身感受红色文化的魅力。目前该课程已吸引了线上线下 100 万观众参与。

景德镇是中国著名的陶瓷之都，以其独特的陶瓷文化闻名于世。近年来，当地研学游蓬勃发展。景德镇陶博城文旅产业运营管理有限公司研学发展部负责人刘永驹告诉记者：“景德镇陶博城国际研学中心是目前景德镇最大的非遗陶瓷类研学基地，集吃、住、行、学、研、展为一体。中心已研发基础课程 33 门，组合课程百余门，集陶瓷、历史、艺术、科学、人文等多个领域，每年吸引大量的全球青少年前来研学，已承办来自马来西亚、泰国、荷兰、俄罗斯等 20 多个国家的交流活动。”

旅游和教育融合催生的新业态，已成为文旅行业增长最快的领域之一。专家指出，旅游产品中其实有很多教育的内容，但过往的旅游开发更多地关注旅游的娱乐价值，今后应更多从旅游场景中挖掘教育价值。此外，应加大培养旅游教育的创新人才。

文商旅营造休闲新空间

广州正佳广场被福布斯评为全球十大购物中心，也是国家 4A 级旅游景区和国家级科普教育基地，年流量达到 5000 万人次，年销售额超 60 亿元，是文商旅融合的范例。广州市正佳科技服务集团公司副总裁陈磊告诉记者：“这里建有极地海洋世界、雨林生态植物园、自然科学博物馆和企鹅冰雪世界等十多个主题景区。全年举办大唐千灯会、超级萌宠节、动漫狂欢节、超级艺术节等各式节庆活动。正佳广场顺应都市消费

升级趋势和城市旅游的体验需求，在传统商业中心里打造综合消费场景，使其成为城市休闲度假新空间。

与滕王阁相距不远的万寿宫历史文化街区，是南昌最具活力的微旅游目的地。江西万寿宫文旅商业管理有限公司总经理曹锐介绍，街区内多为清末民初赣派民居，历史文化底蕴深厚，被誉为“南昌城市新名片”“赣鄱文化第一街”。如今，街区将历史文化、商业业态、旅游品质有机融合，举办跨年派对、创新大赛、民乐表演、脱口秀等多种活动，从2021年国庆节开业至今，累计接待游客超过7400万人次，获得了“国家级夜间文化和旅游消费集聚区”“国家旅游休闲街区”“国家4A级旅游景区”等称号。

唐山宴是集特色餐饮、民俗传承、文化展示、场景体验等于一体的文商旅综合体。凯歌儿集团首席品牌宣传官杜冰介绍，唐山宴从经营饭店开始，逐渐转变为餐饮综合体、文旅综合体和城市会客厅，持续创新商业模式，并打造本地伴手礼品牌“唐山宴有礼”，实现多产业融合。目前，唐山宴年接待国内外游客突破500万人次，成京津冀旅游首选目的地之一。

专家认为，三个案例为“旅游+商业”如何走得更远、做得更好、做出创新提供了启发。业者需要思考，做什么样的融合业态，能够形成对游客的吸引力，形成主客共享的文商旅消费场景。

体旅融合释放强劲潜能

新疆阿勒泰是“人类滑雪起源地”，也是世界级的冰雪运动新坐标。阿勒泰地区文化体育广播电视和旅游局副局长栗元浩向记者介绍：“阿勒泰冰雪资源得天独厚，地处世界滑雪黄金纬度，雪量大、雪期长、雪质优。阿勒泰地区冰雪运动起步较早，目前已建成高山、越野、野雪、跳台等各类滑雪场13家、雪道232条。将军山等四大国际滑雪度假区带动

雪场周边区域酒店、餐饮、娱乐等产业迅速发展。阿勒泰将持续丰富旅游市场供给，举办多项冰雪赛事，开发旱雪、跳台滑雪、直升机滑雪等滑雪新产品和冰雪主题乐园、雪地音乐节等娱乐项目。”

地处海南的万宁，找到了旅游差异化发展的突破口，发展体旅融合，把优势产业冲浪做出特色。万宁市旅游和文化广电体育局副局长党福俭告诉记者：“万宁开展了丰富的冲浪活动，举办了全国冲浪锦标赛、全国青少年冲浪锦标赛、全国冲浪冠军赛等，国家冲浪训练基地等落户于此。目前万宁已获评全国十佳体育旅游目的地以及国家旅游度假区。体旅融合使万宁的旅游人数、旅游收入等均有大幅提升，还带动村民增收致富，黎族小渔村田新村发展冲浪运动，村民开办民宿、从事与冲浪相关的工作。”

江西萍乡的武功山属山岳型景区，却有独特的十万亩高山草甸，以“高山草甸+户外运动”实现从传统观光游向深度体验游的转型。武功山户外产业发展有限公司副总经理黄深向记者介绍：“武功山精准把握‘年轻化和体验化’的市场趋势，大力发展户外运动，积极发展赛事经济，举办帐篷节、越野赛、国际攀岩赛、大学生户外运动文化节等品牌赛事，打响体旅融合品牌，每年吸引超 50 万户外爱好者参与徒步、露营等户外运动，为景区注入新活力，提升景区知名度。已连续举办 17 届的帐篷节成为武功山的知名品牌，后期将融合星空观测、帐篷露营等沉浸式场景，提升游客露营体验。未来，景区将继续深化‘旅游+体育+N’的融合发展模式，满足游客多元需求。”

专家认为，“旅游+体育”的融合充满活力，两个万亿级产业一头连着经济，一头连着民生，通过构建产业链释放潜能。建议形成一个多部门、跨行业、跨区域的协同机制，更好地解决融合中的问题。

信息来源：人民日报海外版

三、海外动态

（一）美联储主席：供应冲击或更频繁，将重新评估货币政策方法中的通胀和就业因素

信息导读：近日美联储主席鲍威尔在会议上透露，鉴于美国经济正步入“供应冲击更频繁且持久”的新阶段，美联储将启动五年一度的货币政策框架审查，重点重新评估通胀与就业目标的平衡机制。在通胀飙升、地缘供应链扰动加剧的“新常态”下，美联储或调整 2020 年确立的“允许通胀适度超调以促进就业”策略，以避免将低失业率直接等同于通胀风险。鲍威尔强调，即使长期通胀预期锚定 2% 目标，低利率时代难再重启，实际利率上升预示未来通胀波动性将高于 2010 年代危机时期。此次审查还将聚焦政策沟通优化，力求在“更大规模、更频繁冲击”中提升市场对经济前景不确定性的理解。分析认为，美联储或通过调整“平均通胀目标”表述、强化“缺口”动态评估，构建更具韧性的政策框架，以应对全球供应链重构与气候、地缘风险叠加下的经济挑战。

信息正文：当地时间 5 月 15 日，美联储主席鲍威尔在华盛顿地区的一场会议演讲中表示，考虑到过去几年的通胀和未来几年供应链遭受的冲击和价格上涨可能更为频繁，美联储官员认为他们需要重新评估当前货币政策方法中围绕就业和通胀的关键因素。

“美国正在进入一个供应冲击更频繁，并且可能更持久的时期，这对经济 and 美联储来说都是艰巨的挑战。”鲍威尔表示。

鲍威尔发表演讲之际，美联储正对货币政策框架进行每五年一次的例行评估。在 2020 年的评估中，美联储的担忧在于如何规避通货紧缩（deflation）的风险。而在此后的一段时期，美联储经历了通胀飙升的时期，被迫采取了史无前例的激进加息。

“自 2020 年来，经济环境发生了重大变化，我们的审查将反映对这些变化的评估。”鲍威尔表示，即使长期通胀预期与美联储 2% 的目标基本一致，接近零利率的时代也不太可能在短期内回归。实际利率上升也反映出，未来通胀可能会比 2010 年代危机时更加波动。

本轮审查的看点之一是美联储如何看待其通胀和就业目标的“缺口”（shortfalls）。这一看点的背景是，2020 年，美联储宣布，允许通胀略高于正常水平，以促进充分和包容性就业。

鲍威尔表示，通胀的上升和全球经济的新情况意味着美联储可能要重新考虑这一方案。

“在迄今为止的讨论中，与会者认为，有必要重新考虑有关‘缺口’的措辞，作出这一改变是为了避免美联储将低失业率本身视为通胀风险迹象。”鲍威尔表示，“在上周的会议上，我们对平均通胀目标也持有类似的看法。我们将确保新的共识声明能适应各种经济环境和发展。”

此外，鲍威尔表示，本轮审查将侧重于沟通。

“尽管学者和市场普遍认为（美联储的）沟通是有效的，但总有改进的看空间。在冲击规模更大、更频繁或更分裂的时期，有效的沟通要求我们传达出围绕在经济和前景理解旁的不确定性。我们将研究如何改进。”鲍威尔说道。

信息来源：澎湃新闻

（二）欧洲央行管委：美关税将冲击欧元区经济 6 月“铁定”降息

信息导读：欧洲央行管委会成员、立陶宛央行行长 **Gediminas Simkus** 近日称鉴于美国关税政策潜在冲击尚未完全显现且欧元区通胀持续放缓，欧洲央行或将在 6 月会议上再度降息，并暗示后续可能延续宽松政策。**Simkus** 指出，尽管欧元区经济年初表现超预期，但地缘政治风险（尤

其是美国贸易威胁)加剧了增长压力,而通胀下行趋势已明确,为进一步降息提供空间。同日,芬兰央行行长 Olli Rehn 亦呼应称,若最新预测显示通胀放缓、动能减弱,将支持降息。市场普遍预期欧洲央行 6 月降息已成定局,全年或有两到三次宽松操作。尽管欧洲央行首席经济学家认为贸易摩擦对经济拖累有限,但 Simkus 警告,今年欧元区增速可能低于 3 月预测的 0.9%,而薪资增速放缓、能源价格回落及欧元升值等因素均强化了通胀年内回落至 2% 目标的预期。不过,Simkus 同时强调未来两年不确定性犹存,货币政策需保持灵活。

信息正文:欧洲央行管委会成员、立陶宛央行行长 Gediminas Simkus 表示,由于美国关税政策的全部冲击尚未显现,而通胀预计将持续放缓,欧洲央行需要进一步降息。

Simkus 周五(5 月 9 日)在雷克雅未克经济会议期间接受媒体时表示,虽然欧元区经济年初表现尚可,但近期的地缘政治趋势,包括美国总统特朗普发出的贸易威胁在内,带来了不利影响。

与此同时,他认为,欧元区通胀显著下行的趋势也已十分明显,“对我来说,6 月份的利率决定已经相当明确——需要再次降息,”他还补充称,“6 月份之后可能还要继续降息。”尽管具体时间尚不确定。

自去年 6 月以来,欧洲央行已经降息七次。随着美国关税可能拖累经济增长,欧洲央行官员已表示准备采取更多行动。

尽管其他决策者态度较为审慎,但投资者目前预期今年还将有两到三次降息,并且 6 月再次降息已被普遍认为是大概率事件。

欧洲央行存款机制利率

同一天,芬兰央行行长 Olli Rehn 在赫尔辛基的另一场会议上表示,如果欧洲央行最新预测确认通胀放缓、增长动能减弱,他也将支持进一步降息。

尽管数据显示今年初经济表现超出预期，但这可能是欧洲企业为规避4月初宣布的美国关税而提前行动所致。因此，未来几个月经济表现可能出现反转，尤其是在欧盟若未能缓解与美国的贸易紧张局势情况下。

Simkus 称，今年欧元区经济增速甚至可能会低于欧洲央行3月预测的0.9%，而2026年和2027年分别为1.2%和1.3%。但他也表示，新的预测“可能只是略微差一点”。

上月，欧洲央行首席经济学家 Philip Lane 告诉媒体，贸易紧张局势确实令经济前景更加黯淡，但“整体下调幅度仍然有限”，因为经济依然保持增长。

通胀方面，4月整体通胀维持在2.2%，但核心通胀涨幅高于预期。由于今年的复活节较晚，数据可能受到扰动。薪资增速的放缓也支持了通胀压力正在减轻的判断，能源价格下降以及欧元走强，强化了通胀将在年内回落至2%目标的预期。

Simkus 列举了油气价格下跌、欧元升值以及廉价商品可能被从美国“改道”至欧洲等因素，这些都可能进一步压低物价增速。

不过，Simkus 也表现出一定的谨慎。“我们需要保持谦逊——2026年、2027年，还隔着两年呢，什么都可能发生。”

信息来源：财联社