

经济信息周报

2025 年 6 月第四周（总期第 160 期）

中国物流信息中心

2025 年 6 月 23 日-2025 年 6 月 27 日

目录

一、宏观动态	1
（一）政策动态	1
国务院办公厅印发《关于进一步完善信用修复制度的实施方案》	1
（二）金融动态	4
关于金融支持提振和扩大消费的指导意见	4
（三）消费动态	11
洞察消费新趋势 激活消费增长新引擎	11
（四）投资动态	14
专项债又现新用途：投向政府投资引导基金	14
（五）外贸动态	16
全国 22 个地区已开展 225 场外贸优品中华行活动	16
二、行业动态	18
（一）装备制造业动态	18
政策护航 我国环保装备锚定“四化”万亿市场	18
（二）高技术制造业动态	23
进军服务器、AI 处理器 龙芯发布新一代自主研发处理器	23
（三）钢铁行业动态	26
以钢铁、石化化工、建材等重点行业碳达峰为突破，推动工业领域实现碳达峰	26
（四）建材行业动态	27
“水泥巨人”大转身	27
（五）房地产行业动态	32
西安出台楼市新政“十二条”：推进“好房子、好小区”建设	32
（六）住宿餐饮业动态	35
赋能乡村振兴，小象超市的城乡“鲜”纽带	35
（七）旅游业动态	40
避暑模式开启，情绪旅游消费大热	40
三、海外动态	44
（一）多数不支持 7 月降息！美联储高官在“缄默期”后首度发声	44
（二）欧盟委员会或将发布稳定币新规 无视欧洲央行警告	46

一、宏观动态

（一）政策动态

国务院办公厅印发《关于进一步完善信用修复制度的实施方案》

信息导读：为健全信用修复制度，助力信用主体重塑信用，近日国务院办公厅印发《关于进一步完善信用修复制度的实施方案》，提出多项举措。主要有统一信用信息公示平台，明确“信用中国”及行业主管部门的公示职责；完善失信信息分类标准，按“轻微、一般、严重”分类并设定公示期；明确信用修复申请渠道，支持线上线下申请；简化申请材料，鼓励部门直接获取证明材料并推广“两书同达”；压实办理责任，按“谁认定、谁修复”原则处理；明确办理期限，规定各环节时限；同步更新修复结果，确保信息一致；健全异议申诉处理机制，保障信用主体权益；协同推动破产企业信用修复，设立专区提供服务；规范征信机构行为，建立共享机制并加强监管。各部门需完善制度、建设系统，国家发展改革委将加强统筹协调，开展成效评估。

信息正文：为进一步完善统一规范、协同共享、科学高效的信用修复制度，更好帮助信用主体高效便捷重塑信用，制定本实施方案。

一、统一信用信息公示平台。“信用中国”网站集中公示各类公共信用信息。行业主管部门可以按照统一标准公示本部门业务领域之内的公共信用信息，原则上不再公示本部门业务领域之外的信息。

二、完善失信信息分类标准。失信信息分为“轻微、一般、严重”三类。轻微失信信息可以不予公示或法定责任义务履行完毕即可申请修复，确有必要公示的，公示期最长为 3 个月；一般失信信息公示期最短

为 3 个月，最长为 1 年；严重失信信息公示期最短为 1 年，最长为 3 年。各领域具体分类标准由行业主管部门制定并在“信用中国”网站统一发布。法律、行政法规对失信信息公示期另有规定的，从其规定。

三、明确信用修复申请渠道。最短公示期满后，方可申请信用修复。“信用中国”网站接受包括行政处罚、严重失信主体名单、异常名录等在内的各类需要信用主体主动提出的信用修复申请。市场监管领域信用修复依托国家企业信用信息公示系统按照国家统一规则办理。各地要在政务服务大厅设置信用修复线下服务窗口，帮助信用主体填报申请材料。

四、简化信用修复申请材料。申请材料包括法定责任义务履行完毕的证明材料和信用承诺书。鼓励行业主管部门通过本部门信息系统直接获取证明材料。鼓励推广“两书同达”模式，即向信用主体送达行政处罚决定书或列入严重失信主体名单决定书时，同步送达信用修复告知书，确保信用主体第一时间知晓信用修复有关政策。

五、压实信用修复办理责任。“信用中国”网站收到信用修复申请后，按照“谁认定、谁修复”原则，及时推送给有关行业主管部门办理修复。对已经建立信用修复制度和信息系统的部门和单位，有关系统要与“信用中国”网站深度联通；对尚未建立相应制度和系统的部门和单位，“信用中国”网站为其开设账号，由其通过“信用中国”网站办理修复。

六、明确信用修复办理期限。“信用中国”网站一般应当自收到信用修复申请之日起 10 个工作日内反馈信用修复结果。行业主管部门应当自收到“信用中国”网站推送的信用修复申请之日起 3 个工作日内作出是否受理的决定，申请材料齐全、符合法定形式的，应当予以受理；决定不予受理的，应当通过“信用中国”网站告知申请人并说明理由。行业主管部门应当自受理信用修复申请之日起 7 个工作日内将信用修复结果提供给“信用中国”网站。因案情复杂或需进行核查，不能在规定期限

内作出办理修复决定的，可以延长 10 个工作日。

七、同步更新信用修复结果。信用修复后，行业主管部门及时在本部门网站停止公示相关失信信息，同步向“信用中国”网站提供信用修复结果；“信用中国”网站同步停止公示相关失信信息，并将信用修复结果反馈申请人；有关部门更新信用评价结果，依法依规解除相应失信惩戒措施。“信用中国”网站统一汇总、每日更新、及时共享各类信用修复结果，并为信用主体提供信用修复决定书下载服务。

八、健全异议申诉处理机制。信用主体对信用信息公示内容、公示期限、信用修复结果等存在异议的，可以通过“信用中国”网站或直接向有关行业主管部门提起异议申诉。“信用中国”网站收到异议申诉后，及时推送给有关行业主管部门。行业主管部门要完善异议申诉处理机制，及时处理异议申诉，并将申诉处理结果提供给“信用中国”网站。

九、协同推动破产重整、破产和解企业高效修复信用。重整计划或和解协议执行期间，企业持人民法院出具的批准重整计划或认可和解协议的裁定书提出信用修复申请，行业主管部门可以通过暂时屏蔽相关失信信息、添加声明、更新信用评价结果等多种方式积极帮助企业暂时恢复信用，并将相关信息提供给“信用中国”网站，暂时解除相应失信惩戒措施，推动重整计划或和解协议顺利执行。重整计划或和解协议执行完毕后，行业主管部门应当重新评定企业信用状况，及时更新信用信息，并向“信用中国”网站共享更新后的信用信息，保障企业正常经营和后续发展。在“信用中国”网站设立破产重整、破产和解企业信用修复专区，为企业提供信用修复服务。

十、规范征信机构使用信用信息行为。征信机构产品和服务涉及已修复、不再公示的失信信息的，应当与“信用中国”网站保持一致。“信用中国”网站与征信机构建立信用修复结果共享机制，实现信用修复结

果在征信机构同步更新。通过“信用中国”网站向社会通报更新不及时
的征信机构。中国人民银行要加强对征信机构的监管，督促征信机构强
化征信业务全流程数据质量管控，提升数据准确性、及时性，严厉打击
有偿删除、公示虚假信息等违法违规行为。

各有关部门要做好信用修复相关制度规定立改废释工作，按照“信
用中国”网站数据标准建设完善本部门信息系统，定期核实信用修复结
果准确性。国家发展改革委要会同有关方面加强对信用修复工作的统筹
协调，按照“高效办成一件事”要求，在受理办理、更新反馈、异议处
理等工作中强化协同，加大信用信息归集共享力度，明确信息共享范围、
方式、频次，定期开展信用修复工作成效评估，重大事项及时按程序请
示报告。

信息来源：中国政府网

（二）金融动态

关于金融支持提振和扩大消费的指导意见

信息导读：为响应党中央、国务院关于提振消费的号召，中国人民
银行等六部门联合印发《关于金融支持提振和扩大消费的指导意见》。意
见强调金融服务实体经济的重要性，提出坚持促进供给优化与需求扩大、
金融创新与市场化法治化、线上服务与线下支持相结合的原则。在支持
增强消费能力方面，通过夯实宏观经济基础、支持居民就业增收、优化
保障体系等措施，提升居民消费信心与意愿。金融机构需提升专业化服
务能力，通过信贷支持、结构性货币政策工具激励、债券市场融资、股
权融资及多元化融资渠道，扩大消费领域金融供给。同时，加大对商品
消费、服务消费及新型消费的金融支持，助力挖掘释放消费潜力。此外，
强化消费基础设施和流通体系的金融支持，促进提升消费供给效能。加

强基础金融服务，优化支付服务，健全消费领域信用体系，保护金融消费者权益。最后，强化组织保障，通过加强组织统筹、完善统计监测和考核评估、强化工作宣传和信息报送，确保金融支持消费政策有效落地。

信息正文：为深入贯彻党中央、国务院决策部署，推动大力提振消费，完善扩大消费长效机制，强化商品消费和服务消费金融供给，更好满足消费领域金融服务需求，现提出以下意见。

一、总体要求

支持提振和扩大消费，是金融服务实体经济的重要内容，是金融工作政治性、人民性的具体体现。要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会和中央经济工作会议精神，完整、准确、全面贯彻新发展理念，不断完善金融服务体系，提升金融服务能力，聚焦消费重点领域和环节加大金融支持力度，为更好发挥消费对经济发展的基础性作用提供有力支撑。

——坚持促进优化供给与扩大需求相结合。把实施扩大内需战略同深化金融供给侧结构性改革有机结合起来，加大消费供给的金融资源投入，提升消费需求的金融服务水平，促进生产、分配、流通、消费良性循环。

——坚持金融创新与市场化、法治化相结合。鼓励金融机构在依法合规、风险可控的前提下，优化金融资源配置，加强金融产品和服务创新，为消费领域提供多样化、差异化金融服务，有针对性地满足合理消费融资需求。

——坚持线上服务和线下支持相结合。不断强化金融服务与消费场景的融合，基于移动终端载体，运用互联网、大数据等技术手段，拓宽线上金融支持消费渠道，强化线下金融服务，提供便捷高效的消费金融支持。

二、支持增强消费能力，培育消费需求

（一）夯实宏观经济基础，稳定消费预期。加大实体经济支持力度，强化金融与财政、产业等政策协同联动。实施好货币政策，加强逆周期和跨周期调节，综合运用准备金、再贷款再贴现、公开市场操作等多种货币政策工具，保持流动性充裕，持续推动社会综合融资成本下降。实施好财政政策，更好发挥消费在畅通国民经济循环、拉动经济增长中的积极作用。健全投资和融资相协调的资本市场功能，推动中长期资金入市，促进资本市场稳定发展。

（二）支持居民就业增收，增强消费信心。强化民营和小微企业、个体工商户等吸纳就业能力强的经营主体金融服务。深入实施创业担保贷款政策，鼓励因地制宜适当放宽创业担保贷款申请条件，简化审批流程，促进符合条件的个人和企业创业增收。加快推进劳动、资本、知识、技术等要素市场化配置和融资服务机制健全完善，增加居民家庭可支配收入。创新适应家庭财富管理需求的金融产品，规范居民投资理财业务，提高居民财产性收入。

（三）支持优化保障体系，提升消费意愿。鼓励金融机构研发符合参加人养老需求、具有长期限特征且具有一定收益率的个人养老金专属产品，促进养老财富储备和稳健增值。加快推进商业保险年金产品创新。扩大商业健康保险覆盖面，提升服务保障水平。发展商业长期护理保险。推动商业健康保险加大创新药支持力度，满足人民群众多层次、个性化的健康保障需求。支持发展老年旅游保险，鼓励扩大旅游保险覆盖面。

三、着力提升金融机构专业化服务能力，扩大消费领域金融供给

（四）发挥信贷支持主渠道作用。鼓励金融机构建立健全内部组织架构和专业团队，提供精准、高效、便捷的消费领域金融服务。在风险可控的前提下，创新优化信贷产品，加大对符合条件的消费行业经营主

体首贷、续贷、信用贷、中长期贷款支持力度，满足消费领域多样化金融需求。鼓励利用政府性融资担保增信措施，支持更多消费领域贷款投放。推广互联网、大数据等技术与消费金融的融合应用，优化线上消费信贷产品申请、审批和放款流程，提高消费融资便利度。支持金融机构提升风险管理能力，在确保覆盖经营成本和商业可持续前提下自主理性定价，合理适度扩大客户支持范围，促进消费贷款提质增量，增强金融服务可持续性。

（五）强化结构性货币政策工具激励。鼓励引导金融机构针对批发零售、住宿餐饮、文体娱乐、旅游、教育、居民服务等服务消费重点领域的各类经营主体发放贷款，支持其提升服务消费供给质效。设立服务消费与养老再贷款，额度 5000 亿元，对 21 家全国性金融机构以及 5 家属于系统重要性金融机构的城市商业银行发放的服务消费重点领域贷款，可按照贷款本金的 100% 申请再贷款。用好用足支农支小再贷款额度，对其余地方法人银行机构发放的服务消费重点领域涉农、小微企业贷款，给予相应支持。

（六）加大债券市场融资支持力度。支持符合条件的文化、旅游、教育等服务消费领域企业发行债券。鼓励符合条件的科创企业通过债券市场募集资金，推动智慧养老、智能医疗等消费产品提质升级。支持符合条件的消费金融公司、汽车金融公司、金融租赁公司发行金融债券，拓宽资金来源，扩大消费信贷规模。推动个人汽车、消费、信用卡等零售类贷款资产证券化增量扩面，促进盘活信贷存量，提升消费信贷供给能力。

（七）积极发展股权融资。支持生产、渠道、终端等消费产业链上符合条件的优质企业通过发行上市、“新三板”挂牌等方式融资。引导社会资本加大对服务消费重点领域投资，通过“长期资本”“耐心资本”满

足长周期消费产业融资需求。积极发挥私募股权投资基金和创业投资基金作用，加大对处于种子期、初创期企业的股权投资。鼓励有条件的地方利用政府投资基金，以市场化方式参与康养、文旅等消费重点项目和数字、绿色等新型消费领域。鼓励发行消费 ETF 等特色投资产品。

（八）拓展多元化消费融资渠道。引导消费金融公司提升自主获客和自主风控能力，合理确定贷款综合利率水平。发挥汽车金融公司专营特色功能，丰富居民购车消费信贷产品供给，做好对汽车经销商的信贷支持。规范小额贷款公司业务发展，聚焦服务小微企业、个体工商户和农户等群体促进扩大商品服务生产和消费。鼓励商业银行、消费金融公司、汽车消费公司和小额贷款公司在符合监管要求前提下，相互合作、优势互补，开发符合各类消费场景需求的金融产品。

四、加大消费重点领域金融支持，助力挖掘释放消费潜力

（九）推动扩大商品消费。鼓励金融机构多渠道、多方式做好消费品以旧换新金融服务。加大对报废机动车回收拆解、废旧家电回收及家电以旧换新、家装厨卫“焕新”、生活必需品保供相关企业信贷支持力度。积极开展汽车贷款业务，综合借款人信用水平、还款能力等，合理确定贷款发放比例、期限和利率，适当减免汽车以旧换新过程中提前结清贷款产生的违约金。加强对绿色智能家电家居生产和消费的金融支持，优化审批流程，提升服务质效。强化金融支持外贸企业拓内销力度，完善内贸险服务，扩大外贸优品消费。

（十）支持发展服务消费。坚持促消费与惠民生相结合，加大对服务消费重点领域信贷支持力度，结合服务消费具体场景和特点，提供个性化、差异化金融产品和服务。增加对批发零售、餐饮住宿、家政服务、养老托育等领域信贷投放，重点丰富适合小微企业的信用类金融产品，支持经营主体产业升级、业态融合，助力挖掘基础型服务消费潜力。围

绕文化旅游、体育、娱乐、教育培训、居住服务等领域创新融资模式，在依法合规、风险可控前提下结合产业发展周期适当延长贷款期限，积极开展应收账款、知识产权等质押融资业务，促进激发改善型服务消费活力。

（十一）助力培育新型消费。探索金融支持数字消费、绿色消费、健康消费等新型消费的有效渠道和方式。加强金融创新，支持发展体验消费、智能消费、定制消费等消费新模式。鼓励金融机构与商家合作开发适合新型消费特点的金融产品和服务，积极参与商家促消费活动，为消费者适当减费让利。引导金融机构依法合规与社交电商、直播电商等开展合作，健全适应互联网贷款业务特点的内部管理机制，在风险可控、权责明确的基础上，合理确定授信额度、期限和利率，积极满足商户和消费者融资需求。

五、强化消费基础设施和流通体系的金融支持，促进提升消费供给效能

（十二）支持消费基础设施建设。围绕文旅体育设施、赛事演艺场馆、医疗养老设施、通信基站、充电装备、适老改造等消费基础设施建设重点领域，探索创新适应资金需求特点的金融产品和融资模式。鼓励金融机构主动对接消费领域重大工程、重点项目，优化金融产品和服务，根据借款人资信状况和偿债能力、项目投资回报周期等，优化贷款审批条件，合理设置贷款期限，加大贷款投放力度。支持国际消费中心城市、消费新业态新模式新场景培育建设，为步行街（商圈）改造提升、商业设施改造提升、社区便民服务设施建设、县域商业体系建设提供全产业链条、全生命周期金融服务。支持符合条件的消费基础设施发行基础设施领域不动产投资信托基金。

（十三）支持商贸流通体系建设。鼓励金融机构加大对交通、物流、

仓储、供应链等商贸流通项目信贷支持力度，支持骨干市场设施、冷链物流基地、乡镇商贸中心、商场超市、集贸市场等改造升级，加快推进数字化商品流通建设，降低综合物流成本和终端消费成本。探索开发针对农村电商的专属贷款产品，打通农村电商资金链条。做好航运企业金融服务，提高海运、水运信贷供给，支持建设国际海运、内陆水运物流网络。深化信息协同和科技赋能，结合商业应用场景，为商贸、物流、供销企业提供资金结算、财务管理等综合服务。

六、加强基础金融服务，助力优化消费环境

（十四）持续优化支付服务。支持金融机构聚焦“食、住、行、游、购、娱、医”等重点消费场景，持续推进支付便利化建设，有效提升现金、银行卡、移动支付、数字人民币等各类支付方式的兼容性，为消费者提供更高效、便捷的支付体验。持续提升适老化支付服务水平，优化重点领域外卡受理环境，深化信用卡消费与各类场景的合作，有效满足老年人、外籍来华人员等群体支付服务需求。鼓励试点地区在消费领域积极稳妥推行数字人民币。

（十五）健全消费领域信用体系建设。依托全国信用信息共享平台加强消费领域信用信息归集共享，支持征信机构依法依规深化对消费领域信用信息的共享应用，精准识别各类商户、消费者信用状况，打造满足消费领域金融服务需求的专业化信用产品和服务，以信用建设推进信用贷款投放。推动行业协会、商会信用体系建设。开展“诚信兴商宣传月”活动，营造诚信守法的营商环境。

（十六）加强金融消费者权益保护。建立健全金融消费者权益保护机制，将金融消费者权益保护贯穿于金融业务全流程、各环节，强化金融产品和服务信息披露，规范产品营销宣传和销售行为。加强数据安全和个人信息保护，强化合作机构管理，严格规范逾期催收行为。完善金融

消费纠纷处理机制，构建运转高效的业务咨询和投诉处理渠道。加强金融消费者教育，倡导健康消费文化和习惯，引导合理借贷、理性消费，自觉防范、抵制非法集资及电信网络诈骗等非法金融活动。

七、强化组织保障

（十七）加强组织统筹和协调推动。各地金融管理部门要加强与当地发改、财政、商务及消费相关行业主管部门的沟通协调，充分发挥金融与财政、产业等政策合力，因地制宜搭建政金合作机制，切实做好金融支持提振和扩大消费工作。各金融机构要统筹内部资源，强化公司部门和零售部门协调联动，及时制定本行金融支持消费具体实施细则。

（十八）完善统计监测和考核评估。研究完善消费相关领域贷款统计口径，强化部门间信息共享，提高金融支持消费工作针对性和有效性。各地金融管理部门要加强对消费领域融资情况的监测分析，督导金融机构持续完善融资管理和服务。鼓励各地结合实际，探索开展金融支持消费政策效果评估并加强结果运用，推动金融机构加大信贷资源投入。

（十九）强化工作宣传和信息报送。加强金融支持消费的政策和产品宣传，丰富宣传形式、扩大宣传范围，让更多企业和个人及时获得消费领域金融信息和服务。中国人民银行各省级分行要定期报告金融支持消费各项工作进展、存在问题，提出政策建议。各金融机构要认真总结相关工作经验、典型案例和问题建议，及时向金融管理部门报告。

信息来源：中国人民银行官网

（三）消费动态

洞察消费新趋势 激活消费增长新引擎

信息导读：6月24日，2025海河国际消费论坛在天津举办，主题为“构建‘大消费’格局激活内需新引擎”。论坛上，新华网思客对话邀请

企业负责人与智库专家，探讨提振消费、扩大内需的新思路。当前我国消费市场活力释放，新趋势亮点纷呈：首发经济强调“首次爆发”，满足多样化需求；国货崛起，得益于文化自信提升；消费市场分层趋势明显，零售模式多样化；文旅消费中，“悦己”消费强调文化性和体验感。为激活消费增长新引擎，需增强消费能力、改善条件、创造场景，健康保障型消费或成新引擎，绿色物流对消费带动作用凸显，商业模式“微创新”也是重要一环。未来需深挖消费潜力，把握消费升级浪潮，以创新供给激发需求，壮大消费新引擎。

信息正文：6月24日，以“构建‘大消费’格局激活内需新引擎”为主题的2025海河国际消费论坛在天津举办。在此次论坛上，新华网思客对话邀请德勤中国副主席吴卫军，波士顿咨询（BCG）董事总经理、全球合伙人胡昊鹏，国研新经济研究院创始院长、湾区低空经济研究院院长朱克力等企业负责人与智库专家，聚焦前沿动态、创新模式，深入探讨提振消费、扩大内需的新思路、新举措。

2025海河国际消费论坛新华网思客对话现场我国消费市场呈现出哪些新趋势、新亮点？当前我国消费市场活力持续释放，各种消费新趋势、新亮点精彩纷呈，成为驱动未来增长的关键力量。

首发经济是当前消费新趋势的重要体现。首发经济不仅仅是首次发布产品或服务，更强调“首次爆发”，即在设计研发、流程工艺、运营管理等多环节协同作用下，打造消费市场的“引爆点”。国研新经济研究院创始院长、湾区低空经济研究院院长朱克力表示，首发经济能满足消费者的多样化需求，具有较强辐射力和引领力，能够带动整个社会的消费潮流。

国货崛起是当前消费的一大趋势。近年来，中国消费者对本土品牌的关注度和认可度显著增强，这促使国货品牌面向中国市场发力，不断

进行产品迭代和升级，以满足消费者日益多样化的需求。元气森林（北京）食品科技集团有限公司党委书记、联合创始人王璞认为，这一趋势在很大程度上得益于文化自信的提升。结合传统文化与现代科技的创新方式，不仅提升了产品的市场竞争力，还赢得了消费者的广泛认可。

波士顿咨询（BCG）董事总经理、全球合伙人胡昊鹏表示，当前中国消费市场的分层趋势日益明显，比如高端会员店、中线折扣店、大卖场和线上渠道等多样化零售模式，就是为了满足不同消费者的需求才应运而生。即使是同一类型的消费者，在不同场景下对同一产品的诉求也有所不同，比如有的人买咖啡是为了提神和放松，有的人则是通过买咖啡实现休闲和社交功能。

嘉佩乐酒店集团中国区负责人梅萍指出，在文旅消费方面，强调文化性和体验感的“悦己”消费正在成为新的消费趋势。满足消费者的“情绪价值”是增强用户黏性的重要方式，也是文旅行业可持续发展的必由之路。

如何激活消费增长新引擎？

消费日益成为拉动经济增长的基础性力量，要增强消费能力，改善消费条件，创造消费场景，使消费潜力充分释放出来。

德勤中国副主席吴卫军表示，近年来，中国在健康和医疗领域取得了显著进步。随着平均寿命的延长，越来越多的人意识到，投资健康不仅能提升个人生活质量，也可以为社会减轻负担。因此，健康保障型消费将成为未来新的消费引擎。

敦豪（DHL）全球货运大中华区首席执行官艾若馨表示，消费繁荣离不开物流的支持。绿色物流对消费的带动作用日益凸显。艾若馨认为，绿色物流与高端消费正形成良性循环：既能推动消费增长，又能加速绿色技术在消费环节的应用，同时提升消费者对品牌的信任度。

朱克力认为，商业模式的“微创新”是激活内需，扩大消费的重要一环。这种“微创新”基于对消费者需求的深刻洞察，通过设计、创意和 IP 等手段，更好地吸引消费者。它不仅能够满足多层次的消费需求，还能有效激活内需，扩大消费市场。

面向未来，深挖消费潜力是激活内需潜能、塑造发展新优势的重要战略选择。未来要把握消费升级浪潮，以创新供给激发消费需求，持续培育壮大消费新引擎，为中国经济巨轮乘风破浪、行稳致远注入持久的底气。

信息来源：新华社

（四）投资动态

专项债又现新用途：投向政府投资引导基金

信息导读：6月20日，中国债券信息网披露2025年北京市第六批政府债券信息，其中100亿元10年期专项债将用于“北京市政府投资引导基金”，此为全国首次将专项债投向政府投资引导基金，引发业内关注。专家认为，这是政策创新尝试，可通过财政资金杠杆撬动社会资本，带动地方产业升级，推动经济结构转型与可持续发展，同时对基金管理运营水平提出更高要求。2024年12月国务院办公厅《意见》提出扩大专项债投向领域和资本金范围，实行投向“负面清单”管理，明确禁止投向无收益项目、楼堂馆所等。在“负面清单”管理背景下，专项债投向日趋丰富，涵盖土地储备、收购存量商品房、消化政府拖欠企业账款等。专家分析，专项债投向扩围有利于精准激活实体经济、优化资源配置效率、增强财政政策效能，能匹配新兴领域需求、吸引民间资本、防范系统性风险，满足实体经济资金需求，提升使用效率，促进地方经济与产业发展。

信息正文：地方政府专项债券投向进一步扩围，又有新用途。

6月20日，中国债券信息网发布了2025年北京市第六批政府债券信息披露文件。该文件显示，6月26日北京市政府专项债券（三十五期）将公开招标发行，该期债券计划发行金额100亿元，期限为10年，募集资金用于“北京市政府投资引导基金”，这一新用途也引发了业内的关注。

“专项债投向政府投资引导基金是全国首次创新尝试。”陕西巨丰投资资讯有限责任公司高级投资顾问于晓明在接受记者采访时表示，预计可通过财政资金杠杆撬动社会资本，有望带动地方产业升级。

“专项债投向政府投资引导基金是政策创新的重要尝试，具有显著必要性和积极影响。”中国商业经济学会副会长宋向清也告诉记者，这可为一些具有发展潜力和战略意义的项目或领域提供资金支持，促进产业升级、创新发展等，有助于推动经济结构转型和可持续发展。从后续影响来看，这一方面能吸引更多社会资本进入相关领域，发挥财政资金的杠杆撬动作用，另一方面也对政府投资引导基金的管理运营水平提出了更高要求。

2024年12月份，国务院办公厅发布的《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（以下简称《意见》）提出，“扩大专项债券投向领域和用作项目资本金范围”，包括实行专项债券投向领域“负面清单”管理等举措。

《意见》明确，将完全无收益的项目，楼堂馆所，形象工程和政绩工程，除保障性住房、土地储备以外的房地产开发，主题公园、仿古城（镇、村、街）等商业设施和一般竞争性产业项目纳入专项债券投向领域“负面清单”，未纳入“负面清单”的项目均可申请专项债券资金。专项债券依法不得用于经常性支出，严禁用于发放工资、养老金及支付单位运行经费、债务利息等。

记者注意到，在实行专项债券投向领域“负面清单”管理的背景下，当前专项债的募集资金投向也日趋丰富，土地储备、收购存量商品房、消化地方政府拖欠企业账款等方面均有新进展。

对此，宋向清分析称，首先，专项债投向扩围有利于精准激活实体经济。其资金覆盖领域从传统基建向新兴产业（如低空经济等）延伸，同时用于消化地方政府拖欠企业账款等，可直接改善企业现金流，畅通经济循环；其次，有利于优化资源配置效率，资金向土地收储、保障性住房等民生领域倾斜，既有助于加速房地产市场库存去化，又可提升公共服务供给质量；最后，有利于增强财政政策效能，放大财政资金撬动作用。

于晓明表示，专项债投向扩围能精准匹配新兴领域需求，吸引民间资本培育新质生产力；还可提升资金使用效率，有助于防范系统性风险。

“专项债投向扩围将产生多维度有益影响，能更精准地满足实体经济多样的资金需求，助力不同领域、不同项目的发展，促进地方经济发展和产业繁荣。同时，这也有助于提升资金使用效率，避免资金闲置浪费，充分发挥专项债的积极作用。”宋向清说。

信息来源：证券日报

（五）外贸动态

全国 22 个地区已开展 225 场外贸优品中华行活动

信息导读：截至 6 月 24 日，全国 22 个地区已举办 225 场外贸优品中华行活动，吸引超 1.9 万家外贸企业与采购商参与，成交额达 248 亿元。商务部新闻发言人何亚东 26 日表示，活动有效助力出口受阻企业开拓国内市场，丰富消费供给并推动内外贸一体化。目前，国内电商平台及商超已为外贸企业搭建“内销直通车”，开设 700 余线下专柜与 11 个线

上专区。商务部将持续优化制度环境，下半年计划再办 330 余场活动，落实 15 条支持政策，重点推进“三增三减”措施，并实施企业倍增行动，培育领军企业与综合服务平台，全面提升内外贸一体化发展水平。

信息正文：截至 6 月 24 日，全国 22 个地区已经开展了 225 场外贸优品中华行活动，参与外贸企业和采购商超过 1.9 万家，成交额 248 亿元。

商务部新闻发言人何亚东在 26 日举行的例行新闻发布会上介绍了上述情况。他表示，通过举办外贸优品中华行活动，帮助外贸企业进入国内市场，促进稳就业稳企业稳市场稳预期，有效帮助出口受阻企业，有效丰富消费新供给，有效促进内外贸一体化经营。

据何亚东介绍，国内主要电商平台和批发零售企业为外贸企业建立了“内销直通车”，促进外贸优品进入千家万户。目前，连锁商超开设了 700 多个线下专柜，11 家电商平台设立线上专区。在办好活动的同时，商务部着力营造内外贸一体化制度环境，打通内销堵点卡点。为外贸企业申请强制性认证开辟绿色通道，推动解决企业集中反映的 30 项标准认证问题。

他说，下一步，将继续办好外贸优品中华行活动，着力打造高能级平台载体，更好推动内外贸一体化发展。下半年，还将举办 330 多场外贸优品中华行活动。抓好已出台的 15 条支持政策落实，重点落实好“三增三减”支持政策，用好财政、金融、保险等 3 个方面支持措施，推动减免困难企业的展位费、流量费、房屋租金，增强企业获得感。实施内外贸一体化企业倍增行动，培育一批内外贸一体化领军企业，建设一批内外贸一体化综合服务平台，帮助更多企业内外贸一体化经营，提升一体化发展水平。

信息来源：新华社

二、行业动态

（一）装备制造业动态

政策护航 我国环保装备锚定“四化”万亿市场

信息导读：历经四十年发展，我国环保装备制造业已实现从追赶到并跑、部分领跑的跨越，成为污染防治的“硬核”支撑。近日，三部门联合发布《促进环保装备制造业高质量发展的若干意见》，以政策“组合拳”推动行业向万亿级产业目标迈进。该《意见》不仅是对过往成果的总结，更是面向“双碳”目标的战略部署，将推动行业向绿色化、数字化、智能化、高端化深度融合发展。政策聚焦供需两端，通过建立优秀装备推荐清单、支持企业“走出去”等举措，构建行业新增长引擎。同时，鼓励用户综合多维度指标优化评标规则，破解行业结构性矛盾。在政策护航下，我国环保装备制造业将加速技术创新与国际化进程，为“双碳”目标实现和美丽中国建设提供坚实支撑。

信息正文：历经数十年深耕，我国环保装备制造业实现了从追赶到并跑、从跟跑到部分领跑的跨越，不仅以雄厚产业规模撑起污染防治攻坚战的“硬核”支撑，更以先进技术装备筑牢生态环保产业发展根基。近日，工业和信息化部、生态环境部、国家市场监督管理总局联合发布《促进环保装备制造业高质量发展的若干意见》（以下简称《意见》），从供需两端精准施策，以政策“组合拳”为行业发展注入强劲动能，推动环保装备制造业向着万亿级产业目标加速迈进。

中国环保机械行业协会名誉会长、专家委员会主任王亦宁接受中国工业报记者采访时表示，《意见》的出台不仅是对行业四十年发展成果的系统总结，更是面向“双碳”目标的战略部署，将推动环保装备制造业向

绿色化、数字化、智能化、高端化深度融合的高质量发展方向迈进。

政策赋能：打开行业发展新空间

自 2011 年以来，工信部先后发布《环保装备“十二五”发展规划》《环保装备制造业高质量发展行动计划（2022—2025 年）》等文件，政策的持续发力为行业注入稳定预期。

我国环保装备制造业历经四十年发展，已形成技术基本自主可控、门类齐全的产品体系。在国家环境保护政策支持下，行业用三十余年时间完成了近百年遗留污染问题的治理，突破了多项国外未涉足的技术领域，实现了从“跟跑”到“领跑”的跨越。数据显示，行业总产值从 2011 年的 2700 亿元增长至 2024 年的 9200 亿元，年平均增速达 10%，主要领域产品不仅满足国内需求，更具备出口国际市场的技术实力。

《意见》的出台正是基于行业发展的现实需求与战略机遇。王亦宁分析，当前行业面临传统工艺与绿色低碳要求的差距、企业“大而不强”“小而不专”的结构矛盾以及数字化智能化转型的迫切需求。《意见》从国家层面引导加强全产业链自主可控、加大创新能力建设、推进传统装备降碳改造，通过政策“组合拳”构建行业新增长引擎。例如，在大气污染治理领域，我国超低排放技术、电/袋除尘技术已处于国际领先水平；水处理领域技术接近国际先进水平；固废处理成套装备实现自给自足，日处理 1000 吨的大型垃圾焚烧炉已能自主生产。

北京中科国润环保科技有限公司董事长李忠锋在接受记者采访时表示，《意见》强调的核心技术攻关与高端装备供给，为公司在节能环保、资源循环利用领域的研发提供有力支持，加速了关键技术突破。同时，伴随“双碳”目标推进，鼓励环保装备在重点行业应用，有效扩大了市场需求。其中，完善标准体系和质量监管的要求，则有助于优化行业生态，巩固公司作为技术领先企业的市场地位。同时，绿色金融等配套政策降

低了融资成本，推动产线智能化改造与产能扩张。

政策的持续发力为行业注入稳定预期。自 2011 年以来，工信部先后发布《环保装备“十二五”发展规划》《环保装备制造业高质量发展行动计划（2022—2025 年）》等文件，此次《意见》进一步聚焦“降碳、减污、扩绿、增长”，通过建立优秀装备推荐清单、支持企业“走出去”等举措，形成“政策引导-市场驱动-创新突破”的良性循环。

北京中科国润环保科技有限公司负责人表示，为响应《意见》推动智能化、绿色化、服务化转型要求，公司已制定系统性数字化转型战略，通过建设智能化生产线、搭建数字化工厂管理平台实现智能制造升级；开发环保装备物联网平台，提供远程运维与预测性维护服务；运用大数据与 AI 技术优化装备性能；研发低碳环保新材料与新工艺促进绿色化协同。未来，公司将持续加大数字化投入，深化产学研合作，积极参与行业标准制定，全力推动环保装备制造业高质量发展。

标准重构：用户评价体系引领优质供给

《意见》鼓励用户综合性能、效率、能耗、水耗、寿命、运维等多维度指标，优化评标规则。

《意见》提出，探索建立以用户评价为基础的优秀环保装备推荐清单，这一创新举措直指行业“低端拥挤、高端缺失”的结构性矛盾。当前，我国环保装备市场 90%以上为中小企业，同质化竞争导致“价格战-低利润-弱研发”的恶性循环，先进技术装备推广遇阻。王亦宁指出，用户对优质装备有强烈需求，但低价竞争、地区保护等因素使其难以获取客观信息，推荐清单的建立将通过“优质优价”的采购导向，打破市场失灵。

构建科学合理的用户评价标准需兼顾普适性与灵活性，《意见》鼓励用户综合性能、效率、能耗、水耗、寿命、运维等多维度指标，优化评标规则。行业协会等第三方机构将从重点领域大型用户入手，选择代表

性产品和核心配套件，组织产学研用相结合的评价体系，通过试点逐步推广。例如，在污水处理领域，可针对不同规模的市政污水厂和工业废水处理项目，制定差异化的评价指标；在大气治理领域，区分燃煤电厂超低排放、工业窑炉治理等不同场景的技术要求。

这一机制的建立将推动行业技术迭代加速。以江苏、浙江等地的环保装备企业为例，其研发的磁介质混凝沉淀设备、金属间化合物膜过滤材料等产品已填补国内空白，达到国际先进水平。通过用户评价体系的引导，这类优质装备将获得更广阔的市场空间，倒逼中小企业向“专精特新”方向发展，形成“高端引领、中端协同、低端转型”的产业格局。

出海破局：政策护航开拓国际新蓝海

《意见》为企业“走出去”提供了系统性政策支持。鼓励企业在海外设立研发中心，建立全球创新网络；参与国际标准制定，提升话语权；加强国际交流，拓展市场渠道。

我国环保装备已具备较强的国际竞争力，2022 年全球环保产业产值中中国占比达 23.8%，位列全球第二。2024 年，环保装备出口交货值达 420 亿元，同比增长 7.7%，远高于行业总产值增速。在“一带一路”倡议推动下，烟气处理、水处理、固废处理等装备出口稳步增长，但同时也面临政治、经济、文化等多重风险，以及低端产品“内卷”竞争的挑战。

《意见》为企业“走出去”提供了系统性政策支持。鼓励企业在海外设立研发中心，建立全球创新网络；参与国际标准制定，提升话语权；加强国际交流，拓展市场渠道。王亦宁建议，企业借鉴国外企业进入中国市场的经验教训，利用出口信用保险、跨境金融服务等政策工具，提升风险应对能力。

例如，在东南亚市场，我国水处理装备因性价比优势备受青睐，但需关注当地环保标准的差异。在欧洲市场，需突破技术认证壁垒，以高

端装备参与竞争。

技术创新是海外市场竞争的核心支撑。以贵州沃顿科技为例，其生产的反渗透膜产品销往 130 多个国家和地区，通过持续研发投入保持技术领先。《意见》提出的“揭榜挂帅”“中试平台”等政策，将进一步激发企业创新活力，推动更多具有自主知识产权的关键技术走向国际，从“产品出口”向“技术输出”“标准输出”升级。

布局优化：协同发展破解区域失衡难题

未来优化布局需发挥各地比较优势，《意见》的出台为优化产业布局提供了政策契机。

我国环保装备制造业呈现明显的区域集聚特征，环渤海、长三角、珠三角三大核心区域及沿长江发展轴聚集了 70%以上的大型企业，江苏、浙江、山东、广东四省贡献了全国近 60%的营业收入。这种集聚模式在带来规模效应的同时，也导致区域发展不平衡。王亦宁指出，东部地区凭借资金、人才、技术优势成为产业高地，而中西部及东北地区虽拥有能源、人力成本和工业基础优势，但发展相对滞后。

《意见》的出台为优化产业布局提供了政策契机。近年来，四川成都环保装备新兴工业化基地快速崛起，中建环能的磁介质混凝沉淀设备、成都易态科技的金属间化合物膜材料等产品达到国际先进水平；江西形成“一核六区”节能环保装备制造业集聚区；东北地区、“一重”的大型烟气超低排放成套装备实现批量化生产。这些案例表明，中西部及东北地区具备发展环保装备制造业的潜力。

未来优化布局需发挥各地比较优势。东部地区应聚焦高端装备研发和系统解决方案提供，巩固技术领先地位。中西部及东北地区可依托能源资源和工业基础，吸引先进企业落地，打造特色产业集群。例如，在黄河流域生态保护中，可布局水处理高端装备制造基地。在东北老工业

基地转型中，重点发展填补空白的大气污染治理装备。通过“东部引领、中西协同”的模式，形成全国范围内更均衡、更协同的发展格局。

《意见》的发布，标志着我国环保装备制造业进入以创新驱动、质量为先、绿色低碳为特征的新阶段。从污水处理到大气治理，从固废处理到生态修复，环保装备作为污染防治的物质基础和技术保障，其高质量发展将为“双碳”目标实现和美丽中国建设提供坚实支撑。

王亦宁表示，面对新赛道新需求行业需以《意见》为指引，加快开发节能低碳新装备新工艺，推动数字化智能化转型，提升国际竞争力。随着政策红利持续释放、市场机制不断完善、创新活力充分激发，中国环保装备制造业必将在全球能源转型和绿色发展中展现更大作为。

信息来源：中国工业报

（二）高技术制造业动态

进军服务器、AI 处理器 龙芯发布新一代自主研发处理器

信息导读：在 2025 龙芯产品发布暨用户大会上，龙芯中科重磅推出基于国产自主指令集龙架构研发的服务器处理器龙芯 3C6000 系列、工控及移动终端处理器龙芯 2K3000/3B6000M 芯片，以及相关整机和解决方案。龙芯 3C6000 系列服务器 CPU 性能比肩国际主流产品，标志着龙芯在服务器和 AI 处理器领域取得突破。此次发布的产品形成桌面、服务器和终端三条完整产品线，满足不同领域高性能及高性价比需求。龙芯中科董事长胡伟武表示，龙芯已系统掌握关键核心技术，并进入大力发展 AI 处理器的新时期。此外，48 家企业发布基于龙芯 3C6000 系列处理器的产品，35 家企业发布基于龙芯 2K3000/3B6000M 处理器的工控及终端产品，应用前景广阔。龙芯正致力于构建独立于 X86 和 ARM 之外的第三套生态体系，未来有望形成三足鼎立局面。

信息正文：记者 26 日从 2025 龙芯产品发布暨用户大会上获悉，龙芯中科发布了基于国产自主指令集龙架构（LoongArch）研发的服务器处理器龙芯 3C6000 系列芯片、工控领域及移动终端处理器龙芯 2K3000/3B6000M 芯片以及相关整机和解决方案。

“本次大会发布的龙芯 3C6000 和 2K3000 龙芯 CPU 不依赖任何国外技术授权和境外供应链。”龙芯中科董事长胡伟武表示，我国信息产业的根本出路在于构建独立于 X86 和 ARM 体系之外的第三套生态体系。

进军服务器和 AI 处理器

据介绍，本次大会发布的 3C6000 系列服务器 CPU 采用自主指令系统龙架构，于 2024 年上半年流片成功。

公司相关负责人表示，3C6000/S、3C6000/D 实测单核/多核性能分别达到 Intel 公司 2021 年上市的 16 核至强 Silver 4314、32 核至强 Gold 6338 的水平，64 核 3C6000/Q 性能超过 40 核至强 Platinum 8380 的水平。结合 Intel 公司第三代至强可扩展架构服务器芯片出货情况，3C6000 系列服务器 CPU 综合性能达到 2023 年市场主流产品水平。

本次大会发布的龙芯 3C6000 系列服务器 CPU、3B6000M 终端 CPU，加上 2023 年底发布的龙芯 3A6000 桌面 CPU 形成了桌面、服务器和终端三条线路产品的完整系列，能够为不同领域提供高性能及高性价比的 CPU 芯片产品。

此外，本次大会还发布了 3B6000M/2K3000 终端/工控 CPU 采用自主指令系统龙架构，面向终端（笔记本、云终端等）和工控应用，于 2024 年底流片成功。

胡伟武表示，3B6000M/2K3000 标志着龙芯经过 20 多年的积累，已经系统掌握了通用处理器、图形处理器、AI 处理器及其基础软件设计的关键核心技术，龙芯处理器研制在巩固通用处理器、图形处理器的基础

上，进入大力发展 AI 处理器的新时期。

“龙芯中科正在研发的下一代通用 CPU 产品龙芯 3B6600、3A6600 桌面 CPU 和龙芯 3D7000 服务器 CPU 等芯片将进一步大幅提升性能。”胡伟武说。

自主生态引领产业创新

“经过从 2001 年以来二十多年的持续努力，龙芯 CPU 开始从自力更生到自力更省（成本）、自力更生到自力更高（性能）、自力更生到自力更好（生态）的转变。”胡伟武表示。

在龙架构生态成果展示区，基于龙芯处理器的通用算力服务器、存储及工业服务器等全场景产品矩阵集中亮相，龙架构解决方案广泛落地党政、能源、交通、金融、教育、民生等多领域的典型案例集中展示，彰显了龙芯以自主生态引领产业发展的创新活力。

浪潮计算机、中兴通讯、联想开天、软通计算机等 48 家企业发布了基于龙芯 3C6000 系列处理器的通用服务器、存储服务器、工业服务器、网络安全设备等主板、整机及解决方案产品，在党政、国防、金融、能源、电信、云计算、AI 等关键领域具有广阔应用前景，其中部分主板和整机强调核心元器件 100%国产化。

华龙讯达、盛博科技、道莅智远科技、众达科技等 35 家企业现场发布了基于龙芯 2K3000/3B6000M 处理器的板卡、工业控制器、工控一体机、工业平板、笔记本、云终端等工控及终端产品，具有高性能、高可靠、强安全等特点，适用于复杂工业环境、推理场景，可广泛应用于能源、交通、制造等领域，守护能源安全、助力交通智行、赋能新型工业化。

“2025 年，公司所建立的第三套生态体系（即 LoongArch 架构）已基本形成。”谈及未来，胡伟武表示，未来 3 年，公司要走向开放市场，

到 2030 年，第三套生态体系会更加完善；到 2035 年，争取与原有两大体系（即 X86 和 ARM 架构）形成三足鼎立的局面。

信息来源：上海证券报

（三）钢铁行业动态

以钢铁、石化化工、建材等重点行业碳达峰为突破，推动工业领域实现碳达峰

信息导读：6 月 25 日，济南市政府新闻办发布会透露，济南市工信局以钢铁、石化化工、建材等重点行业碳达峰为突破，推动工业绿色低碳高质量发展。钢铁行业严控产能，优化产品结构，打造精品钢产业集群，深挖节能降碳潜力，推进废钢高效利用；石化化工行业推进落后产能退出，严控新增炼油和传统煤化工产能，鼓励节能改造，推动用能方式转变，以化工园区为重点开展全流程低碳化改造；建材行业严格执行产能置换，推动落后产能退出，优化产业结构，推广节能技术和绿色低碳技术，发展绿色建材产业。下一步，济南市工信局将着力构建绿色制造体系，提高资源利用效率，推动“三化”融合，扩大绿色产品供给，加速工业绿色低碳发展。

信息正文：6 月 25 日，济南市政府新闻办召开新闻发布会。济南市工业和信息化局正处级领导干部闫增山在答记者问中表示，济南市工业和信息化局深入实施工业强市发展战略，以钢铁、石化化工、建材等重点行业碳达峰为突破，推动工业领域实现碳达峰，加快全市工业绿色低碳高质量发展。

一是在钢铁行业。严控钢铁产能，加快钢铁产品结构优化升级，着力打造精品钢产业集群。深挖节能降碳潜力，优化炼铁炉料结构，深入

开展余热余能回收利用等技术应用。推进废钢资源高质高效利用。

二是在石化化工行业。大力推进落后产能退出，严控新增炼油和传统煤化工产能，加快向高端化、低碳化方向发展。鼓励企业开展节能升级改造，加大节能技改与余热利用力度。加快用能方式改变，推动蒸汽驱动透平向电力驱动转变。以化工园区为重点，开展全流程清洁化、循环化、低碳化改造，推动化工行业集群化、绿色化、精细化发展。

三是在建材行业。严格执行产能置换政策，加快推动落后低效产能整合退出，严禁违规新增水泥熟料、粉磨产能。优化产业结构，引导建材行业向轻型化、集约化、制品化转型。推广高效节能窑炉等节能技术设备和富氧燃烧等绿色低碳技术,提升建材行业能效水平。发展壮大绿色建材产业，推进绿色建材产品认证和应用推广。

下一步，济南市工业和信息化局以重点行业碳达峰为突破，着力构建绿色制造体系，提高资源能源利用效率，推动数字化智能化绿色化融合，扩大绿色低碳产品供给，加快全市工业绿色低碳高质量发展。

信息来源：济南发布

（四）建材行业动态

“水泥巨人”大转身

信息导读：作为水泥行业领军企业，海螺集团以数字化、智能化革命推动企业向数智新方向迈进。在矿山领域，通过数字化矿山系统实现从人工调度到无人驾驶的转变，以矿石质量控制为主线，运用智能配矿与流程优化，提升采运作业效率 3% - 12%，多利用 5% 低品位矿石，露天矿山无人运输系统融合智能配矿，已在集团 160 多座自营矿山推广，并应用于多地外部矿山。在工厂端，白马山水泥厂等打造智能工厂，自动装车系统提升效率，与华为共建的“AI + 水泥建材大模型”在 40 余个

子场景实现技术突破，智能质量控制系统使产品实验频次翻倍、关键指标合格率提升 15%、人员优化率达 40%。在生态赋能方面，海螺集团依托“海螺云工”工业互联网平台，孵化外贸综合服务等于平台，截至今年 5 月底，外贸平台入驻企业 1715 家，促成 992 笔订单，出口金额超 4007 万美元，打破数据孤岛，赋能上下游企业，推动传统水泥产业从“灰色制造”向“绿色智造”转型，成为传统产业数字化转型的典范。

信息正文：无人驾驶矿车载着物料在蜿蜒的矿道上坡下坡、平稳行驶，驾驶室内却空无一人。这不是科幻电影，而是海螺集团“数字矿山”的日常场景。

作为水泥行业的领军企业，海螺集团正以一场深入“骨髓”的数字化、智能化革命，颠覆传统建材行业“灰头土脸”的刻板印象，向着“创新、智慧、协同、共享、绿色、生态”的数智新海螺全速迈进。

矿山革命：

从人工调度到无人驾驶

“过去挖矿靠经验，效率波动大，资源浪费比较严重。”6 月 23 日，海螺集团旗下的安徽海螺水泥股份有限公司白马山水泥厂副厂长叶明虎感慨。如今，通过矿山三维建模，爆破设计、矿石品位分布、开采进度一目了然。这背后海螺打造的数字化矿山系统。

“传统粗放式的矿石开采方法，既破坏了生态环境，也浪费了大量自然资源。数字化矿山系统以矿石质量控制为主线，基于全业务流程的质量平衡控制方法，解决低品位矿产资源的综合利用问题，提高生产效率，减少人工决策和指挥导致的不安全生产因素。”叶明虎介绍。

通过智能配矿与流程优化，白马山水泥厂整体采运作业生产效率提升了 3%至 12%；通过精准的矿石品位管控，每年可多搭配利用 5%的低品位矿石，既稳定了原料品质又提升了资源综合利用率。

矿工消失、矿车自驱，则是矿山数字化的一个延伸，发生在运输环节。

“我们在 2017 年就已经建立了完整的数字化矿山系统。在数字化矿山中，卡车调度是关键。露天矿山无人运输系统彻底改变了传统模式，搭载‘全向感知、高精定位、动态规划’技术的智能矿卡，能自主完成装、运、卸、智能避障等全流程作业。”安徽海博智能科技有限责任公司总经理助理潘伟说。

海博智能是海螺集团数字产业板块孵化的数家子公司之一，全程负责了海螺无人驾驶矿车的研发和改进。

以前一个经验丰富的司机管一台车，现在一个人能监控管理多台无人矿车。潘伟介绍，更重要的是，露天矿山无人运输系统与智能配矿深度融合，能实时接收上下游指令，动态调度车辆确保矿石品位最佳配比，从源头提升资源利用率。

矿山管理告别了纸笔和“老师傅”经验。数字化矿山带来的不仅是效率跃升，更是生态保护的革新。通过精准控制开采边界、优化爆破方案、实现低品位矿石的高效利用，以及对开采后的区域进行科学复垦，将矿山从生态“伤疤”转变为可持续利用的资源基地。

目前，海螺集团已在旗下 160 多座自营矿山推广数字化系统，并对外提供从开采设计到运营管理的一站式矿山生产管理服务，将自身能力转化为行业解决方案。露天矿山无人运输系统已走出海螺，在江西、重庆、广东、陕西、湖南等地十余座矿山投入运行。

工厂进化：

水泥“智造”逐绿向新

如果说矿山是原料端的智能变革，那么水泥工厂则是海螺数智化改造的另一重要战场。

走进白马山水泥厂智能工厂，传统印象中粉尘弥漫、机器轰鸣的场景被高度洁净、井然有序的自动化生产线取代。中控室大屏上数字跳动，整个工厂的核心生产数据一目了然。

在发运区，袋装水泥自动装车系统正在高效运转。以前装一车水泥需要几个工人忙活好久，粉尘大、强度高，还容易出错。现在，系统自动识别车型、规划装车方案，效率提升数倍，且码放整齐、计数精准。

据统计，目前，海螺已累计应用超过 240 套各类自动装车系统，包括高位码垛机、机器人码垛、智能立库等，技术成熟度和应用规模均居行业领先地位。

“2024 年 4 月，海螺集团携手华为启动水泥建材行业首个 AI 大模型建设，数字化转型进一步加快。”安徽海螺信息技术工程有限公司副总经理王超华说。今年 4 月 23 日，海螺集团携手华为发布“AI+水泥建材大模型”。

目前，借助 AI 模型的数据分析和自主学习能力，海螺集团已在质量管控、生产优化、装备管理等 40 余个子场景取得人工智能技术应用突破。同时，这款 AI 大模型为水泥行业数智化转型提供了可复制的“海螺方案”。

智能质检则是贯穿生产全过程的关键一环。在白马山水泥厂中央实验室，样品进入研磨压片一体机后，制成的样片通过转运皮带自动进入荧光仪进行成分分析，进入衍射仪进行矿物分析。

支撑“无人实验室”的是一套强大的软件系统——智能质量控制系统。

“以前取样、送样、制样、化验全靠人工，劳动强度大，数据一致性受人为因素影响。”安徽智质工程技术有限公司智能质量控制系统事业部部长助理杨小兵介绍，现在，全流程无人化智能质量控制系统全面使用，

覆盖了生料、熟料、水泥、煤粉等关键工序的取样、送样、制样、检测、配料、留样。

智能质量控制系统使用后，过程产品实验频次提升 100%，关键质量指标合格率提升 15%，水泥混合材掺量提升了 0.5%，人员优化率高达 40%。

可以看到，工厂“智造”的核心价值就在于：生产运行自动化率大幅提升，管理决策可视化与智能化，质量稳定性与合格率显著提高，能耗物耗有效降低，生产本质安全水平提升，一线劳动强度大幅减轻以及运营管理效率飞跃。

生态赋能：

一朵“工业云”托起千企转型

海螺的数智化雄心不止于自身。依托强大的实践经验和数字技术积累，海螺集团打造了赋能全产业链的枢纽——“海螺云工”工业互联网平台。

这朵“云”将海螺内部的数智化能力，转化为驱动上下游千行百业转型升级的动力。如同一个强大的“能力插座”，“海螺云工”让不同规模、不同领域的企业都能便捷地接入海螺已验证的数智化解决方案。

目前，平台已孵化出多个垂直子平台，以其中的外贸综合服务平台为例，提供贸易撮合、全流程服务、公共服务、外贸代理等一站式服务。

简单来说，中小企业可以入驻该平台，平台内信息更透明，流程更便捷。如何进行贸易撮合？平台内的生产企业、外贸公司和国外客户发布各自的订单需求和产品信息后，平台借助大数据技术，进行精准搜索与智能匹配，促成交易。

外贸综合服务平台自成立到今年 5 月底，入驻企业共 1715 家。通过平台产生 992 笔订单业务，出口订单金额总计 4007 万余美元，报关金额

总计 3311 万余美元，有效促进了安徽乃至全国外贸企业，特别是中小企业的国际化进程。

“海螺云工”平台通过连接与赋能，打破了企业内部和企业间的数据孤岛，将海螺在水泥、矿山、物流、管理、新能源等领域的先进实践标准化、模块化，以平台服务的形式输出。中小企业无须巨额投入即可获得领先的数字化工具，产业链上下游企业得以高效协同。海螺也从“自我革新者”转身为“产业赋能者”。

可以说，海螺集团的数智化改造，是一部传统产业龙头企业拥抱数字时代的转型样本。它证明了：即使是在水泥这样被普遍认为是“传统产业”的行业领域，深度拥抱数字技术也能焕发出强大的新生机，实现从“灰色制造”向“绿色智造”的跃迁。

信息来源：安徽日报

（五）房地产行业动态

西安出台楼市新政“十二条”：推进“好房子、好小区”建设

信息导读：近日西安市住建局等四部门联合发布《西安市关于促进房地产市场平稳健康发展的若干措施》，推出涵盖土地供应优化、土地出让金分期缴纳、金融支持强化、公积金政策放宽、一二手房联动等 12 条具体举措。措施聚焦高品质住宅建设、居住配套升级、金融信贷便利化、交易流程简化及营商环境优化，包括优先供应配套齐全地块、支持“拿地即开工”、鼓励企业下调容积率、扩大公积金贷款覆盖范围、推进“以旧换新”及“交房即交证”等，旨在通过全链条政策协同，激发市场活力，推动房地产行业高质量发展，保障群众住房需求。

信息正文：6 月 19 日，西安市住房和城乡建设局等四部门联合印发《西安市关于促进房地产市场平稳健康发展的若干措施》(以下简称《若

干措施》)。《若干措施》包括优化土地规划管理、推进“好房子、好小区”建设、深化金融支持、活跃市场消费、支持企业健康发展 5 个方面共 12 条具体措施。

一是优化土地供应。按照“好房子”“好小区”要求，优先推动基础设施、商业、教育等配套齐全的地块供应，优化容积率、建筑密度、建筑高度、单宗用地面积等条件，建设群众满意的高品质住宅。完善住宅用地评估机制，评估价格结合周边商品房销售价格联动调整。

二是实施土地出让金分期缴纳。建设单位在签订土地出让合同后一个月内缴纳土地出让价款 50% 的项目（剩余价款在一年内缴清），可先行办理国有建设用地使用权预登记、规划、建设等相关手续，支持“拿地即开工”。

三是加快土地整理。属地政府、管委会依据单元详细规划，组织有关部门在充分听取企业意见的基础上，编制拟出让用地实施详细规划，合理制定出让方案，可对市政、教育等配套设施提出要求，由资源规划部门纳入供地方案，委托开发企业同步建设，在土地评估时综合考虑建设成本。城市更新片区及存量用地盘活项目，应根据市场需求及企业意见，合理优化规划等指标。

四是推进“好房子”建设。建设安全、舒适、绿色、智慧的“好房子”，从规划、设计、建造、运维、管理等环节，完善房屋全生命周期标准体系。鼓励企业结合市场需求自主下调容积率，适度扩大绿化平台、阳台占套内面积比例，提供多样化住宅产品。风雨连廊、小区出入口大堂、绿化平台、架空层等不计入容积率。

五是优化居住配套服务。因地制宜完善居住区周边教育、医疗、绿地、道路等公共服务设施，打造更高水平的便民生活圈。大力提升物业服务质量，优化维修资金使用管理，不断提升群众满意度。持续开展城

市更新行动，推进老旧小区改造及既有住宅加装电梯，完善停车、充电、消防、快递等配套基础设施。

六是深化房地产金融支持。实施好个人住房贷款最低首付款比例政策，完善个人住房贷款利率定价机制，引导购房成本合理下降。持续扩大“白名单”政策覆盖范围，确保合规项目“应进尽进”。鼓励金融机构优化开发贷款审贷流程，加大对商办项目的融资支持。

七是加大住房公积金支持。缴存职工贷款购买新建商品住房，借款人及其配偶可申请提取公积金直接支付购房首付款。关中平原城市群和省内缴存职工在西安购房的，均可在本市办理公积金贷款，并享有本市缴存职工同等权益。

八是促进一二手房市场联动发展。加快存量住房不动产权证办理，开展住房“以旧换新”“方便看房”、团购等活动。落实好国家关于住房“卖旧买新”的个人所得税退税以及家装厨卫“焕新”补贴政策。持续规范房地产经纪活动，完善中介人员实名制、房源核验等相关制度，引导降低中介服务费。严查虚假宣传、捆绑收费、散布不实信息等违法违规行为。

九是优化房产便民服务。推动房产交易业务向各行政区、开发区政务大厅延伸，实现交易、缴税、办证、水电气暖过户“一站式”办理。完善金融机构“带押过户”操作规程，实现还旧借新无缝对接。及时便捷地为群众办理购房后的办证、落户、子女入学等手续。

十是规范预售资金监管。加快非重点监管资金拨付，辖区住建部门应在企业申请后 1 个工作日内确认。积极搭建保函业务对接平台，推动保函置换监管资金业务落地见效，允许保函置换不超过项目竣工交付所需资金额度 30% 的监管资金。列入本市诚信房地产开发企业名单的企业，在确保项目按期交付前提下，辖区住建部门可下调重点监管资金额度。

十一是允许自持、配套商业上市交易。原土地出让时约定的自持商

业或配建商业，在不改变规划条件及整体功能，满足公益性配套设施标准的前提下，由企业提出申请，经属地政府、管委会同意，报资源规划部门审核并核算补缴相关费用后，可上市交易。

十二是营造良好营商环境。推行开工审批、竣工验收事项“高效办成一件事”，简化预售许可办理要件，缩短办理时限。推动水电气网联合报装“一件事”高效办理，全力推动项目内部及周边各类配套设施与房屋同步建设、同步验收、同步交付，实现“交房即交证”。

信息来源：央广网

（六）住宿餐饮业动态

赋能乡村振兴，小象超市的城乡“鲜”纽带

信息导读：上海市民张明一家通过小象超市 App 下单，30 分钟内享用到来自乌兰察布的内蒙羊肉。这些羊肉在戈壁滩上每日跋涉练就紧实“肌肉”，经加工后通过冷链运输直达一线城市。自 2023 年以来，小象超市与多地农牧产品合作建立直采基地，通过标准化种植（养殖）和生产，让农产品通过“30 分钟快送”模式直抵城市餐桌。小象超市通过源头直采模式，挖掘“本地尖货”，简化供应链，减少中间环节加价，为消费者提供更具竞争力的价格。同时，小象超市为乡村振兴带来助力，通过搭建线上桥梁、推行“产地直采、以销定采、直连直供”模式，拓宽农户销路，提升农产品市场竞争力，助力农业科技创新。在万亿级别的美食零售市场中，小象超市作为即时零售赛道的领军者，品牌升级后已达到线下大型超市水平，2024 年 GMV 接近 300 亿。美团计划全面拓展即时零售，推动零售业态转型升级，继续拓展小象超市，完善农产品上行体系，为消费者提供更优质服务，同时在助农扶农和乡村振兴等方面发挥独特价值。

信息正文：花 30 分钟背后的万亿市场。上海市民张明一家正在饭桌上享用地道的内蒙羊肉，从小象超市的 App 下单，美味的羊肋排从前置仓妥帖包装，送至骑手的手上，再到家门口，总共时间不超过半小时。

此刻，在乌兰察布荒漠半荒漠地带的戈壁滩上，一群羊正在经历每日十余公里的“跋涉”，并在这种独特的环境下，练就了一身紧实的“肌肉”。而在加工车间内，则是另一番景象：工人们将清晨宰杀的戈壁滩羊按订单精准分装。真空包装的肋排还凝着草原晨露，与冰袋一同塞进印有“锁鲜冷链”字样的保温箱。装进全程冷链的运输车，它们正在飞速赶往一线城市的千家万户。

自 2023 年以来，还有很多像乌兰察布一样的农牧产品，与小象超市合作立直采基地，进行标准化种植（养殖）和生产，获得了稳定的订单，源源不断地进入到全国的统一大市场，在“30 分钟快送”即时零售模式下直抵城市居民的餐桌，为广大消费者带来具有地域风味的新鲜农产品。

自成立以来，小象超市通过源头直采模式，挖掘“本地尖货”，不仅提高了偏远地区农产品的市场竞争力，还通过丰富优质供给为消费市场注入动力，进一步激活了城乡二元经济体系，对于提振消费、助农扶农和乡村振兴也起到了举足轻重的作用。

01 从田园到餐桌

食当季，吃在地。在中国从南到北的上千个县市中，各自都有着丰盈的物产。对于中国人而言，对美食的追求不可或缺，产地与品质尤为重要，将餐桌上的一切追溯到底，已逐渐演变成为对于美味的一种基本信仰。

过去，地域阻隔和交通不便，制约了新鲜食材向全国的流通。与此同时，传统的分销模式也延长了新鲜食材到达消费者的链条——从农户到批发商、批发市场、农贸市场、超市，再到消费者，农产品从生产地

到中间的中转物流，再到终端的销售，最后才到消费者手里，这对储存、运输的成本消耗非常大。

因而，在传统分销模式下，由于流通环节过多，造成了农产品的价格也跟着涨，一般农产品的流通环节需要经过 5 个环节左右，每个环节加价 1-2 成，这样一来最终到达消费者手上时价格翻了 2 倍左右，不少消费者也抱怨价格实在过高。

如今，伴随着国家物流基础设施的整体跃升，小象超市等依托前置仓模式的企业，聚焦供应链的数字化升级，正在改变这一现状。但从产地直抵餐桌，从来都不是一件容易的事，小象超市的做法是到源头去，通过直采模式保证优质供给。无论是“本地鲜”源头直采，还是从牵手云南等地的种植基地，小象超市坚持做优质农产品的供销对接。在直采模式下，小象超市简化了传统的供应链，减少了中间环节的加价，能够以更具竞争力的价格将农产品提供给消费者。

新疆阿勒泰，肉质紧实、口感甘甜的雪蟹从这里出发，一路抵达小象超市分布在各个城市的前置仓，消费者线上下单，最快 30 分钟即可配送到家。由于新疆地处偏远，再加上鲜活水产对物流冷链要求高，新疆螃蟹一度不为全国消费者熟知。为了让更多消费者尽快尝鲜，小象超市（原美团买菜）与当地近十个养殖基地合作直采，独家上线新疆雪蟹，并开通了“雪蟹专线”，每天两趟专送飞机往返。来自新疆的雪蟹通过全程冷链、48 小时内空运直达北京、上海、广州、深圳、武汉、苏州等地的消费者餐桌，保障每一只螃蟹鲜活到家。

采购负责人提到：“我们第一次前往当地考察时，有些地方甚至连螃蟹打包的泡沫箱都没有。”而在建立合作以后，小象超市在当地建立了 2000 平方米的仓库和加工工厂，以及涵盖分拣、暂养、育肥、吐水净化、仓储等一系列配套设备，形成一套标准化、体系化的采收流程，并聘用

大量本地员工从事暂养和分拣工作。

正由于兼顾成本与品质，小象超市才逐渐改变了广大消费者购买食材的习惯。同时，“即买既得”的体验，也恰恰踩中了如今现代人生活方式的快节奏，让小象超市在从田园到餐桌的链条中脱颖而出。但小象超市的价值远不止此。借助着资金、人才以及冷链物流配送等方面形成的竞争优势，小象超市也为乡村振兴带来助力。

02 从农产品上行到乡村振兴

农产品上行，长期以来困扰着偏远地区的农民。除了由于流通环节众多外，供需之间的结构性矛盾是主要原因。

在生产端，分散的小农经济模式下，农户依赖“经验种植”，经常发生由于盲目跟风导致的周期性滞销，比如 2015 年的大葱滞销，2023 年河南芹菜的大面积滞销等等，归根结底在于消费端的需求变化无法快速传导至产地。

而作为美团旗下的平台，小象超市拥有庞大的用户群体和流量优势，为农产品搭建了直达消费者的线上桥梁，打破了地域壁垒，让贫困地区与偏远地区的农产品得以更便捷地进入城市市场，获得更广泛的消费者认知和购买机会。

不仅如此，小象超市推行“产地直采、以销定采、直连直供”模式。该模式有效缩短了供应链条，不仅降低了流通成本、提升了农产品市场竞争力，更从源头保障了产品的新鲜度与品质。同时，农户也得以通过这一模式拓宽销路，获得更稳定可观的收入。

云南泸西县农户王文兴在采访中坦言，“种小葱，我们村很多人都是能手。但卖葱我们不在行，行情好就挣得多，行情差收入就相对较低。我们不懂市场。”直到与小象超市的合作，才有效解决了销路问题，带来了持续稳定的增收。

内蒙古四子王旗山滩嘎查的牧民王海山，家里有 8000 多亩草场，养了 500 多只戈壁滩羊。他说，戈壁滩羊养到七八十斤的时候，羊肉的品质是最好的，但是此时却不一定能联系上好的买家，找到合适的销售渠道成了第一道坎。“以前，都是‘二道贩子’来收购，价格压得低，但羊到了斤数又不得不卖。”

“这两年有了互联网，养殖的羊直接卖到了一线大城市，也卖上了好价钱。”王海山说，四子王旗民族贸易有限责任公司采购人员直接上门收，想啥时候卖就啥时候卖，一只羊还能多卖 200 块钱。

在美团小象超市 App 上，带有“乌兰察布”“四子王旗”标签的羊肉销往千万消费者家，备受好评。小象超市依托数字化供应链和电商平台运营，为农业科技创新开辟了新路径。通过大数据分析洞察消费需求与市场趋势，小象超市可为农户提供精准的种植建议和市场预测，助力其科学调整种植结构，有效提升生产效益与市场竞争力。

值得关注的是，小象超市还通过培训等多种方式，帮助农民提高种植技术和管理水平，进一步提升了农民的生产效益和收入水平。而小象超市与各地农户、农业合作社的合作，也带动了相关产业的发展。比如，在云南红河，当地小葱种植产业的经营、管理、种植、植保等农业产业各个环节逐步完善，创造了更多就业机会，更多人由此走上致富路，已经成为乡村产业振兴的一个缩影。

在推动农产品上行的进程中，小象超市凭借其在资金、人才及冷链物流等核心领域的优势，正深刻改变着传统相对封闭落后的农业生产模式，有效助农增收，为乡村振兴注入新动能，创造显著的经济与社会价值。

小结

以食材为代表的食杂零售赛道，一直是电商难以渗透的领域。数据

显示，2023 年，中国食杂零售市场规模已超 11 万亿元。在万亿级别的食杂零售市场中，电商渗透率仅为 16%左右。

随着美团等不断完善即时配送基础设施，“30 分钟快送超市”正在被更多人接受。如今，许多人在网上买菜，就如同之前网购衣服、电子产品一样，正在冲击现有的电商零售格局。数据显示，近 5 年来，即时零售市场规模增速高达 81%。

作为即时零售赛道的领军者，小象超市在品牌升级后，已经达到线下大型超市水平，并且与数千个品牌实现了直接合作。根据雷锋网此前报道，2024 年，小象超市 GMV 接近 300 亿，规模超叮咚买菜（255 亿元），逼近朴朴超市（超过 300 亿）。

近日（6 月 23 日），美团提出全面拓展即时零售，推动零售业态转型升级，继续拓展小象超市，逐步覆盖至全部一二线城市。围绕“精细化运营+全球化”的战略方向，小象超市将增加覆盖区域和站点密度，进一步完善农产品上行体系，为消费者提供更优质的服务、更好的商品，同时在助农扶农和乡村振兴等方面发挥自己的独特价值。

信息来源：蓝鲨消费

（七）旅游业动态

避暑模式开启，情绪旅游消费大热

信息导读：随着气温升高，消费者暑期出游热情高涨。亲子游和学生群体仍是暑期旅游消费市场主力军，长线旅游受年轻人青睐，情绪旅游消费市场火热。程旅行数据显示，2025 年暑运国内民航出行热门目的地有北京、成都等，昆明和三亚搜索热度同比明显上升。马蜂窝大数据显示，“暑假出国游”热度大涨，境内长线和亲子游产品占消费主流，进山、玩水、拥抱草原是受欢迎的避暑玩法。同程旅行报告预测，2025 年

暑运第一波出行高峰在 7 月上旬，以学生群体为主；7 月中旬起进入旺季，亲子家庭集中出游将带动机票价格上涨。暑运期间铁路和民航将出现三个客流高峰，与往年规律相同。情绪价值驱动的“愉悦经济”影响加深，音乐节等活动成暑期出游重要主题，泡泡玛特城市乐园等热度大涨。毕业游带动下，音乐节等活动也是暑期出行动力，不少消费者利用“AI 小蚂”定制旅行路线。暑期出境游市场多元发展，今年游客选出境游时，除关注性价比等“硬性指标”，对当地特色体验和新玩法需求增多。

信息正文：随着气温走高，消费者的暑期出游热情也逐渐高涨。亲子游和学生群体依然“称霸”暑期旅游消费市场，长线旅游最受年轻人青睐，情绪旅游消费市场持续火热。

长线旅游持续领跑

哪些地区热度最高？同程旅行平台暑运机票搜索数据显示，2025 年暑运国内民航出行较热门的目的地主要有北京、成都、昆明、上海、重庆、乌鲁木齐、西安、广州、三亚、深圳等。其中，昆明和三亚的搜索热度较 2024 年同期有明显上升。

马蜂窝大数据显示，近一周“夏日避暑好去处”搜索热度环比增长 133%，“暑假出国游”热度上涨 150%。境内长线和亲子游产品占据消费主流，进山、玩水、拥抱草原是今夏最受欢迎的几大避暑玩法。

长线旅游目的地持续领跑。新疆环线、青甘大环线、云南深度游、贵州环线、呼伦贝尔草原游等旅行产品收获更多用户青睐。在马蜂窝暑期热卖旅游产品中，新疆线路相关产品占比达到 40%，新疆的阿勒泰和塔城双双登上暑期热度增长最快的目的地榜单前十，阿勒泰热度上涨 112%。东北地区凭借宜人气候持续吸引游客，“东北避暑”近年来渐成风潮，伊春、大连两座东北城市进入前五，伊春更以 155% 的热度涨幅位列第二。

有趣的是，消费者的避暑偏好体现出显著的地域特征。内蒙古大草原是京津冀地区等北方客群最爱，呼伦贝尔以 201% 的涨幅领跑，锡林郭勒同样榜上有名。广东游客对亲水玩法情有独钟，除南澳岛、沙面岛、双月湾、东澳岛、外伶仃岛等一众热门滨海目的地外，山野漂流和溯溪也是其热衷的选择。其中，清远的“古龙峡漂流”关注度近一周环比上涨 143%， “从化溯溪” 上涨 110%， 清远“黄腾峡漂流”和惠州“南昆山川龙峡漂流”同样热门。江浙沪及川渝地区游客则偏好“进山纳凉”，莫干山、青城山、仙女山等山岳景区的度假酒店及民宿平均热度增长超 50%。

学生群体仍是主力军

亲子家庭和学生群体依然是今年暑运出行的主力军。同程旅行发布的《2025 暑运出行趋势报告》预测，2025 年暑运的第一波出行高峰将出现在 7 月上旬，客流结构以学生群体为主。从 7 月中旬开始，暑期旅游将进入旺季，尤其亲子家庭将集中出游，并将带动机票价格上行。在各地中小学暑假时间陆续公布后，近日暑运机票的预订热度随之走升，昆明、乌鲁木齐、西安等长线目的地的暑期机票价格已开始小幅上涨。

报告预计，整个暑运期间铁路和民航将在 7 月上旬、7 月中下旬至 8 月中旬以及 8 月下旬出现三个客流高峰，客流波动规律与往年基本相同。

同程旅行预测数据显示，今年暑运期间，民航国内航班亲子客群（携带未成年人）出行的比例将达到 34.7%，国际航线的这一比例约为 23%，较去年同期均有所上升。暑运出行客流的另一个主力学生群体（18 至 26 岁之间）的占比也略有上升，其中，国内航线学生占比预计将达到 26.8%，国际航线学生群体占比将达到 33% 以上。国际航线相对更高的学生客群占比主要是来自留学生群体的贡献。

值得关注的是，除了亲子研学、长线深度游等主题外，情绪价值驱

动下的“愉悦经济”对旅游消费决策的影响不断加深，音乐节、演唱会、漫展，以及近期大火的泡泡玛特都是暑期出游的重要主题。在马蜂窝平台上，泡泡玛特城市乐园门票订单大幅增长，热度上涨 114%。即将于 7 月 5 日正式开园的上海乐高乐园同样被众多游客列为暑期打卡头号目标，近一周热度上涨 108%。

在毕业游大军的带动下，音乐节、演唱会、漫展等丰富的活动同样是暑期出行的一大动力。不少参加活动并顺带旅游的消费者利用马蜂窝“AI 小蚂”帮自己围绕演出活动之余的时间量身订制景点、住宿、美食等旅行路线，极大提高了决策效率。

此外，暑期出境游市场呈现多元发展态势。在马蜂窝出境游目的地榜单上，日本凭借花火大会、大阪世博会，以及三年一度的濑户内海艺术祭等夏季限定体验稳居榜首，“大阪世博会”相关攻略搜索量大涨 213%。马来西亚、新加坡、泰国三大免签目的地紧随其后，热浪岛、丽贝岛、环滩岛等小众岛屿收获越来越多年轻游客的关注。欧洲传统目的地也在强势回归，意大利、法国、英国线路预订量显著上升，匈牙利、格鲁吉亚等新兴目的地亦增速迅猛。

一个显著变化是，今年游客在选择出境游时，除了关注性价比、安全性等“硬性指标”，对行程中当地特色体验和新玩法的需求也日渐增多，旅拍、航拍、当地手作体验、特色活动、特色美食等成为影响人们消费决策的重要因素。

信息来源：千龙网

三、海外动态

（一）多数不支持7月降息！美联储高官在“缄默期”后首度发声

信息导读：周四，多位美联储官员围绕降息前景发表最新表态，分歧持续显现。尽管特朗普任命的理事沃勒和鲍曼曾释放7月会议降息的可能性，但包括主席鲍威尔、纽约联储主席威廉姆斯及旧金山联储主席戴利等约十位官员明确反对过早行动，强调需更多数据确认通胀走势。多数官员认为，关税对物价的影响尚不明朗，劳动力市场虽放缓但未现显著恶化，主张在7月会议前保持观望，并暗示降息可能推迟至秋季或更晚。戴利重申秋季降息预期，但需更多通胀回落证据；波士顿联储主席柯林斯强调需更多数据支持决策；巴尔金与古尔斯比则分别呼吁等待经济前景明朗及通胀明确回落信号。鲍威尔周二国会听证时亦指出，关税带来的不确定性为降息决策增添阻力，美联储将保持耐心观察经济走向。市场对降息时点的博弈仍将持续。

信息正文：周四，多位美联储官员讲话，他们明确表示，需要再观察几个月，才能确认由关税引发的物价上涨不会以持续性方式推高通胀，他们尚未准备在下次会议上支持降息。

近日，特朗普在其美国总统第一任期内任命的两位美联储理事沃勒和鲍曼的讲话引起关注。他们均表示，如果通胀保持受控，他们愿意在美联储7月29-30日会议上就开始降息。

然而，自那以后，包括美联储主席鲍威尔、纽约联储主席威廉姆斯和旧金山联储主席戴利在内的约十位美联储政策制定者纷纷对这一观点泼了冷水。

多位官员表示可以再等等

戴利在周四接受媒体采访时承认，越来越多的证据显示关税可能不

会引发大规模或持续性的通胀上升。但这只是让她对秋季降息持开放态度。戴利表示：“我一直的主要预期是，我们将在秋季开始调整利率，这一观点并未改变。”

今年以来，价格增长速度低于预期，美联储偏好的通胀指标在 4 月同比上涨 2.1%，略高于 2% 的目标。

周四早些时候公布的数据还显示，持续申请失业救济人数升至 2021 年 11 月以来最高，过去六周明显上升，显示更多人长期未能重新就业。与此同时，6 月 21 日当周的首次申请失业救济人数出现下降。

戴利表示，虽然劳动力市场有所放缓，但她尚未看到其明显走弱的警告信号。她重申，目前的货币政策“处于一个良好的位置”。

周四，波士顿联储主席 **Susan Collins** 在接受媒体采访时说：“在 7 月会议前，我们只会看到一个月的数据，我希望能看到更多信息。”

柯林斯表示，她的基本预期是在今年晚些时候开始降息。“这可能意味着一次降息，也可能不止一次，但我认为我们需要依据数据来判断。我没有看到降息的紧迫性。”

同日，里士满联储主席巴尔金指出，他预计关税将对价格形成上行压力。在不确定性依然很大的情况下，美联储应在调整利率前等待更多明确信号。巴尔金说：“在当前经济强劲的背景下，我们有时间耐心观察，等待更清晰的前景。”

同在周四，鸽派的芝加哥联储主席古尔斯比表示，如果通胀明确朝着 2% 目标回落，同时经济前景不确定性降低，美联储可以恢复降息。“我对目前的数据感到乐观，也许关税的影响只会局限在它应有的范围内，但我们需要确认。”

美联储主席鲍威尔此前周二在国会听证会上表示，若非关税带来的未来物价不确定性，美联储本应已根据通胀下降开始降息。在此之前，

没有必要急于改变利率政策：

关税的影响将取决于其最终水平等多种因素。目前，我们有足够的空间来观察经济走向，然后再考虑是否调整政策立场。

信息来源：华尔街见闻

（二）欧盟委员会或将发布稳定币新规 无视欧洲央行警告

信息导读：欧盟委员会计划于未来数日公布稳定币市场新规，拟将欧盟境外与境内同品牌稳定币视为同等效力，此举遭欧洲央行警告或危及欧元区银行业稳定。尽管欧盟 2023 年已提出数字欧元立法提案，但进展缓慢，欧洲央行行长拉加德周一重申数字欧元对欧洲金融自主的重要性，并批评私人稳定币威胁货币政策与金融稳定，因其可能引发存款外流及价值波动。欧盟委员会发言人则回应称，管理完善且抵押充足的稳定币发生挤兑风险极低，且即使发生，外国持有者也将优先在美国赎回代币。这场围绕稳定币监管与数字欧元推进的博弈，凸显欧洲在加密货币浪潮中平衡创新与风险的挑战。

信息正文：据报道，欧盟委员会计划在未来几天公布针对快速发展的稳定币市场的新规则，尽管欧洲央行警告称，拟议规则可能会在市场波动期间破坏欧元区银行业稳定。知情人士透露，欧盟委员会计划发布正式指导意见，提议将欧盟境外发行的稳定币与仅限欧盟市场流通的同品牌稳定币视为具有同等效力。

消息人士表示，该指导意见预计将在未来几天内公布。

欧盟委员会于 2023 年 6 月提出了关于创建数字欧元(一种所谓的中央银行数字货币)的立法提案，但此后进展甚微。

欧洲央行认为，推出数字欧元是对美国总统唐纳德·特朗普推广稳定币的回应。稳定币是一种通常与美元挂钩的加密货币。

欧洲央行行长克里斯蒂娜·拉加德周一在欧洲议会再次发出呼吁，称数字欧元是欧洲实现金融自主的关键。

她将矛头指向了由私人发行的竞争性稳定币，称这些币种“会对货币政策和金融稳定构成威胁”，因为它们可能会将存款从银行转移出去，并且其价值并不总是保持稳定。

欧盟委员会发言人则表示：“对于一种管理良好且有充分抵押品支持的稳定币来说，出现挤兑的可能性非常小。”

该发言人表示，即使发生这种情况，“外国持有者也会在美国赎回他们的代币，因为大多数代币都在美国流通，大部分储备金也存放在那里。”

信息来源：智通财经