

# 经济信息周报

2025年7月第二周（总期第162期）

中国物流信息中心

2025年7月7日-2025年7月11日

## 目录

一、宏观动态	1
（一）政策动态	1
国务院办公厅关于进一步加大稳就业政策支持力度的通知	1
（二）金融动态	5
央行“八连增”黄金究竟有何深意？	5
（三）消费动态	8
北京发布《深化改革提振消费专项行动方案》	8
（四）投资动态	11
扩内需、促发展、利长远——超长期特别国债发行使用提速	11
（五）外贸动态	14
外贸稳量提质向“新”行 平稳发展态势料延续	14
二、行业动态	18
（一）装备制造业动态	18
光伏产业转型进行时：破解低价困局 回归商业本质	18
（二）高技术制造业动态	24
两部门印发《计量支撑产业新质生产力发展行动方案（2025-2030年）》	24
（三）钢铁行业动态	30
前五月我国钢铁行业效益提升	31
（四）建材行业动态	32
防水市场开始涨价，水泥企业称不去产能将面临生存压力   反内卷风暴	32
（五）房地产行业动态	36
住建部：多管齐下 更大力度推动房地产市场止跌回稳	36
（六）住宿餐饮业动态	38
业态混搭展现餐饮新活力	38
（七）旅游业动态	41
多措并举做好做优做大暑期旅游市场	41
三、海外动态	44
（一）降息施压持续升级 特朗普继续炮轰美联储主席鲍威尔	44
（二）欧洲央行管委：经济不确定性加剧，不排除再次降息的可能性	47

## 一、宏观动态

### （一）政策动态

#### 国务院办公厅关于进一步加大稳就业政策支持力度的通知

信息导读：为贯彻党中央、国务院决策，推动经济高质量发展，国务院出台关于进一步加大稳就业政策支持力度的通知，该通知涵盖多方面内容。在支持企业稳定岗位上，扩大稳岗扩岗专项贷款范围，提升贷款便利度；加大失业保险稳岗返还力度，不同规模企业返还比例提高，期限至 2025 年底；实施阶段性缓缴社保费政策，困难企业可申请缓缴且免滞纳金。激励企业扩岗吸纳就业方面，扩大社保补贴范围，重点行业中小微企业符合条件可获补贴；加力落实一次性扩岗补助，吸纳特定青年就业的企业可获补助；加大以工代赈力度，扩大覆盖范围与项目规模。同时，还强调做好技能培训，支持企业开展职工在岗培训，加大重点群体培训力度，鼓励技工院校招收相关失业人员。优化就业服务，加强企业用工指导，开展岗位定向投放活动，完善困难毕业生帮扶机制，支持为困难人员提供专业化服务。强化就业援助，帮扶就业困难人员，保障失业人员基本生活。开展就业监测防范风险，强化就业形势监测。此外，还要求加强组织保障，强化组织实施、资金使用监管与宣传引导，确保政策有效落实。

信息正文：为深入贯彻党中央、国务院决策部署，着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期，推动经济高质量发展，经国务院同意，现就进一步加大稳就业政策支持力度通知如下：

#### 一、支持企业稳定就业岗位

（一）扩大稳岗扩岗专项贷款支持范围。各地要持续深化政银合作，积极拓展稳岗扩岗专项贷款合作银行范围，优化业务流程，进一步提升贷款便利程度。

（二）加大失业保险稳岗返还政策力度。上年末失业保险基金滚存结余备付期限在 1 年以上的统筹地区，可对相关企业提高失业保险稳岗返还比例，其中中小微企业返还比例由不超过企业及其职工上年度实际缴纳失业保险费的 60% 最高提至不超过 90%，大型企业返还比例由不超过 30% 最高提至不超过 50%，政策执行期限至 2025 年 12 月底。

（三）实施阶段性缓缴社会保险费政策。相关企业生产经营确有困难的，可按规定申请阶段性缓缴养老保险、失业保险、工伤保险单位缴费部分，缓缴期间免收滞纳金。

## 二、激励企业扩岗吸纳就业

（四）扩大社会保险补贴范围。重点行业领域的中小微企业与重点群体签订 1 年以上劳动合同并按规定为其缴纳基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费的，按照个人缴费额的 25% 给予社会保险补贴，补贴期限为 1 年。补贴由企业申请，申请期限至 2025 年 12 月底。企业领取补贴后，要尽快发放给符合条件的劳动者。具体范围由省级人力资源社会保障、财政等部门会同有关行业主管部门研究提出意见，报省级人民政府确定。

（五）加力落实一次性扩岗补助。对吸纳 16—24 岁登记失业青年就业，与其签订劳动合同并按规定为其足额缴纳失业保险费、工伤保险费、职工基本养老保险费 3 个月以上的企业和社会组织，按照每人不超过 1500 元的标准发放一次性扩岗补助，政策执行期限至 2025 年 12 月底。所需资金从失业保险基金中列支，上年末失业保险基金滚存结余备付期限不足 1 年的统筹地区从就业补助资金中列支。

（六）加大以工代赈实施力度。扩大以工代赈政策覆盖范围和项目实施规模，指导地方在县域范围内谋划实施一批城乡融合发展中小型基础设施建设项目和农业农村中小型基础设施建设项目，充分挖掘工程建设、服务保障、建后管护各环节用工岗位，广泛吸纳相关失业人员、返乡农民工等群体就业。

### 三、做好技能培训提升就业能力

（七）支持企业开展职工在岗培训。相关企业可通过组织职工在岗培训等多种方式稳定职工队伍，所需经费按规定从企业职工教育经费中列支，符合条件的给予职业培训补贴或技能提升补贴。

（八）加大重点群体培训力度。深入实施“技能照亮前程”培训行动，优先组织相关失业人员开展职业技能培训。积极发布职业技能培训需求指导目录、培训机构目录，结合培训意愿、市场需求、技能基础等，分类提供家政托育、新兴技术、智能制造等不同领域职业技能培训，并按规定给予差异化职业培训补贴。

（九）鼓励技工院校招收相关失业人员。鼓励各地将相关失业人员中有提升技能意愿的青年、农民工纳入技工院校招生范围，适当放宽招生年龄限制，帮助提升职业技能。指导技工院校开设先进制造业、生活服务业等领域急需紧缺专业，鼓励技工院校与企业合作开展订单定向培养班、企业冠名班培养。

### 四、优化就业服务促进匹配

（十）加强企业用工指导。为重点相关企业配备人力资源社会保障服务专员，“一企一策”提供用工指导、政策咨询、劳动关系协调等服务，强化政策落实。

（十一）开展就业岗位定向投放活动。组织公共就业服务机构开展专场招聘活动，动员经营性人力资源服务机构、行业协会等社会力量，

归集相匹配的就业岗位，向相关城市、园区、企业集中投放。加密“小而美”、“专而精”的招聘活动举办频次，分类发布招聘岗位信息，支持运用信息技术手段实现精准推送，让就业服务更加可感可及。

（十二）完善困难毕业生实名帮扶机制。省级教育部门汇总并向本级人力资源社会保障部门提供尚未落实毕业去向的困难毕业生信息，建立“一对一”实名帮扶台账，有针对性地为每名困难毕业生推荐3个以上优质岗位。困难毕业生离校前，由教育部门与人力资源社会保障部门共同开展就业帮扶、推荐岗位信息；离校后，由人力资源社会保障部门对未就业的困难毕业生建立实名帮扶台账，提供“1131”就业服务（提供至少1次政策宣介、1次职业指导、3次岗位推荐及1次培训或见习机会），持续做好跟踪帮扶。

（十三）支持为困难人员提供专业化就业服务。鼓励人力资源服务机构为相关就业困难人员、防止返贫监测对象提供就业创业服务，按规定给予就业创业服务补助。

## **五、强化就业援助兜牢底线**

（十四）加强就业困难人员帮扶。失业人员可在常住地公共就业服务机构办理失业登记，按规定申请享受当地就业创业服务、就业扶持政策、重点群体创业就业税收优惠政策。其中，大龄、残疾、较长时间失业等劳动者可按规定申请认定为就业困难人员，享受就业援助政策。

（十五）保障失业人员基本生活。对参加失业保险缴费满1年、非因本人意愿中断就业、已办理失业登记并有求职要求的失业人员，按时足额发放失业保险金，代缴职工基本医疗保险（含生育保险）费，按规定兑现价格临时补贴等待遇。对生活困难的失业人员及家庭，按规定纳入最低生活保障、临时救助等社会救助范围。

## **六、开展就业监测防范风险**

（十六）强化就业形势监测。聚焦重点地区、重点行业、重点园区、重点企业、重点群体，持续抓好就业常规统计，加强数据比对，定期分析研究，及时掌握劳动力市场供需变化。健全多方参与的就业形势研判机制，加强部门信息共享。

## 七、切实加强组织保障

（十七）强化组织实施。各地各部门要切实强化稳就业政治责任，跟踪调度存量政策落实，不断完善稳就业的政策工具箱，既定政策早出台早见效，根据形势变化及时推出增量储备政策。要坚持就业优先，加强宏观政策协调配合，高效做好宏观政策取向一致性评估。要加强就业影响评估，出台重大政策、实施重大项目前，要充分评估对岗位创造、就业环境、失业风险的影响，构建就业友好型发展方式。

（十八）强化资金使用监管。要统筹用好就业补助资金、失业保险基金等支持落实稳就业政策。强化就业资金使用监督和绩效管理，坚持“谁使用、谁负责”原则，健全风险防控机制，严防骗取套取、虚报冒领等违法违规行为，切实保障资金安全，持续提高资金使用效益。

（十九）强化宣传引导。要大力宣传党中央、国务院稳就业决策部署和支持就业创业政策措施，指导公共机构、市场机构科学发布岗位资讯、行业信息、职业预测等信息，选树一批履行社会责任积极稳岗扩岗的典型企业、典型人物、典型经验，增强市场信心，引导广大劳动者通过自身努力就业创业。

**信息来源：中国政府网**

## **（二）金融动态**

**央行“八连增”黄金究竟有何深意？**

**信息导读：截至6月末，我国央行连续8个月增持黄金，黄金储备**

规模达 7390 万盎司。世界黄金协会《调查》显示，超九成受访央行预计未来 12 个月全球央行将继续增持黄金，比例创 2019 年调查以来最高纪录。我国黄金储备“八连增”，有调节优化国际储备组合、推进人民币国际化、应对全球经济不确定性三方面考量。当前美元信用弱化，黄金成为对冲风险理想选择，我国增持顺应全球趋势，加固储备韧性；国际货币体系向多极化发展，增持黄金传递人民币有坚实价值支撑信号，推动人民币扩大使用；全球经济面临挑战，黄金作为特殊资产契合国际储备管理需求，央行稳健增持为防范外部冲击构建“安全垫”。总体而言，央行“八连增”黄金，既体现了对国际货币体系变革的敏锐洞察，也为全球经济的调整提供了有益的“中国方案”。

**信息正文：**最新数据显示，截至 6 月末，我国央行已连续 8 个月增持黄金，我国黄金储备规模达 7390 万盎司。这一稳健增持节奏与世界黄金协会近期发布的《2025 年全球央行黄金储备调查》（以下简称《调查》）结果形成呼应——逾九成的受访央行预计未来 12 个月内全球央行将继续增持黄金，这一比例创下自 2019 年首次针对该问题进行调查以来的最高纪录。

黄金储备是各国国际储备多元化构成的重要内容。笔者认为，我国黄金储备“八连增”，蕴含着调节优化国际储备组合、稳步推进人民币国际化、应对全球经济不确定性的考量。

其一，我国央行连续 8 个月扩大黄金储备，是优化国际储备组合的主动作为。

当前，美元在全球外汇储备中的占比已降至历史低位。这一变化缘于美国债务攀升、经济减速等多重因素导致的美元信用弱化，美元指数承压下行。在此背景下，黄金作为非主权信用储备资产，其价格通常与美元指数呈负相关性，成为对冲美元资产贬值等风险的理想选择。

我国黄金储备“八连增”，既是顺应全球趋势，更是对国际储备资产韧性的战略加固。这种配置策略也成为多国央行的共同选择。

其二，我国央行连续 8 个月扩大黄金储备，是夯实人民币国际化的信用基石。

《调查》显示，受访央行同时认为，欧元、人民币等其他货币以及黄金在全球储备中的占比将在未来五年内上升。这一共识印证了国际货币体系正向多极化发展。货币国际化既需以强大的经济和金融实力为支撑，也需要多元化的国际储备提供信用背书。我国央行有序增持黄金，向国际市场传递了人民币具有坚实价值支撑的信号，有力推动全球经济主体在贸易结算、投融资以及外汇储备等维度扩大人民币的使用。

这种“强基固本”的布局，正与人民币国际地位的稳步上升形成良性互动。6 月 18 日，中国人民银行行长潘功胜在 2025 陆家嘴论坛上表示：“人民币已成为全球第二大贸易融资货币；按全口径计算，人民币已成为全球第三大支付货币；在国际货币基金组织（IMF）特别提款权（SDR）货币篮子中的权重位列全球第三。”

其三，我国央行连续 8 个月扩大黄金储备，是应对全球经济不确定性的有效手段。

受地缘政治紧张等因素影响，全球经济面临严峻挑战。黄金作为具备避险属性、抗通胀功能和长期价值稳定特征的特殊资产，契合国际储备管理对安全性、流动性和保值增值的核心需求。此外，黄金还具有金融和商品的多重属性，在复杂国际环境中“稳定器”功能凸显，我国央行保持每月合理幅度的稳健增持，既避免了市场波动，又为防范外部冲击构建了可靠的“安全垫”。

总体而言，央行“八连增”黄金，既展现了对国际货币体系变革的敏锐把握，也为应对全球经济格局调整提供了“中国方案”。

信息来源：证券日报

### （三）消费动态

#### 北京发布《深化改革提振消费专项行动方案》

信息导读：《北京市深化改革提振消费专项行动方案》在首都之窗发布，方案明确力争到 2030 年，本市市场总消费额年均增长 5%左右，打造消费新地标，提升全球消费市场影响力，具体措施包括：推动居民增收减负：促进工资性收入合理增长，拓宽财产性收入渠道，多措并举促进农民增收，健全公共服务保障机制。优化服务消费体验：挖掘文娱消费新内涵，打造旅游消费新场景，激发体育消费新活力，满足教育培训新需求，培育美丽健康消费新引擎，提供家政服务新供给。增强商品消费动能：引领国潮消费新风尚，构建首发时尚新矩阵，打造国际美食新品牌，优化住房消费新供给，完善汽车消费新生态。延伸消费链条：建设会展消费新格局，树立数字消费新标杆，拓展绿色消费新范式，丰富银发经济新业态。打造多元融合空间与优化环境：焕新商业消费空间活力，提升“双枢纽”消费能级，持续优化消费环境。

信息正文：7月10日，《北京市深化改革提振消费专项行动方案》（以下简称《行动方案》）在首都之窗发布。《行动方案》明确，力争到 2030 年，本市市场总消费额年均增长 5%左右，打造 2—3 个千亿级文商旅体融合消费新地标，全球消费市场的辐射带动、资源配置和创新引领能力进一步提升，国际消费中心城市建设取得新突破。

#### 推动居民增收减负

促进工资性收入合理增长是重点。通过就业优先战略实现高质量充分就业，开展高校毕业生访企拓岗行动，加强灵活就业者权益保障，推动平台经济规范发展。健全公共就业服务与最低工资标准调整机制，在

重点工程和农业设施建设中推广以工代赈。

拓宽财产性收入渠道方面，支持证券机构丰富交易产品，鼓励上市公司提高分红率，推动资产管理机构增加投资产品供给，为居民财富管理提供更多路径。

多措并举促进农民增收，提高都市型现代农业效益，扶持农业领军企业，发展休闲农业与乡村旅游。完善生态产品价值实现机制，支持林下种植中药材等试点，让农民依托生态优势增收。

健全公共服务保障机制，完善养老和生育配套政策，提供多样化托育服务。鼓励金融机构丰富养老金融产品，拓展社保卡“一卡通”应用场景。

### 优化服务消费体验

挖掘文娱消费新内涵，深化“演艺之都”“博物馆之城”建设，活化利用历史文化场所，支持线上演出等新业态。繁荣演艺经济，推动传统出版数字化转型，支持优质网络微短剧创作，引进国际电竞赛事，建设中国数字视听制作中心。

打造旅游消费新场景，推进环球影城二期等重大项目，推出世界文化遗产旅游产品与三大文化带线路。打造乡村旅游集聚区，提升民宿品牌影响力，优化入境旅游服务。

激发体育消费新活力，提高奥运场馆利用率，培育“双奥 100”精品赛事体系，推进户外目的地建设与冰雪经济发展，加强国际体育组织招引。

满足教育培训新需求，依托少年宫等举办冬夏令营，支持学校课后服务，引导高校开放教育资源，做强“留学北京”品牌，推进职业教育国际合作。

培育美丽健康消费新引擎，发展“互联网+医疗健康”，建设全民健

康信息平台，实施中医药文旅消费季计划，打造“未来美城”产业集聚区，培育“京妆”品牌。

提供家政服务新供给，鼓励“互联网+家政”发展，扩大省际劳务协作，健全行业标准与信用体系，提升服务标准化专业化水平。

### **增强商品消费动能**

引领国潮消费新风尚，鼓励新老品牌跨界合作，支持老字号数字化转型与 IP 跨界，打造“北京礼物”，开展“京彩四季”促消费活动，规范“谷子经济”，支持国潮品牌出海。

构建首发时尚新矩阵，建设国际消费体验区，鼓励开设首店与举办高能级首发活动，提升北京国际电影节等活动能级，推动时装周创新“即秀即售”模式。

打造国际美食新品牌，支持餐饮企业发展与首店设立，推动老字号餐饮创新，建设 30 条“深夜食堂”街区，举办北京国际美食荟，促进“餐饮+”融合发展。

优化住房消费新供给，优先向轨道站点和就业密集区供地，完善“保障+市场”住房体系。发挥公积金作用，研究贷款“带押过户”政策，鼓励智慧社区建设，实现“一刻钟便民生活圈”全覆盖。

完善汽车消费新生态，优化小客车指标配置，落实二手车交易便利措施，拓展汽车后市场消费，在京津冀举办新能源汽车赛事。

### **延伸消费链条**

建设会展消费新格局，优化场馆布局，吸引国际品牌展会，提升服贸会等影响力，精简展会审批流程。

树立数字消费新标杆，鼓励平台企业用新技术优化服务，推动零售企业数字化转型，打造数字消费体验中心，支持直播电商发展，培育特色基地与示范案例。

拓展绿色消费新范式，健全激励机制，完善绿色标准与标识，支持绿色产品促消费活动，完善废旧产品回收网络。

丰富银发经济新业态，提供全生命周期健康管理服务，鼓励多样化养老照护，推广康复辅助器具，开发适老旅游产品与兴趣课堂。

### 打造多元融合空间与优化环境

焕新商业消费空间活力，引导商业空间升级，推动闲置资源商业化运营，加强站城一体化设计，拓展轨道站点商业业态。

提升“双枢纽”消费能级，争取国际航线资源，推进大兴机场临空区国际消费枢纽项目，扩大免税店国货销售，拓展跨境电商试点。

持续优化消费环境，加大资金支持，完善服务质量标准与维权渠道。引导企业诚信经营，加强重点领域监管，深化京津冀消费协同，构建文商旅体跨区域融合模式。

信息来源：北青网

## (四) 投资动态

### 扩内需、促发展、利长远——超长期特别国债发行使用提速

信息导读：今年二季度超长期特别国债发行使用提速，三季度部分发行时间提前。上半年发行9期共5550亿元，集中于二季度。全年拟发行1.3万亿元，较2024年增3000亿元，8000亿元用于“两重”项目，5000亿元用于“两新”政策，下半年仍有超7450亿元待发行。发行使用上，设备更新方面2000亿元资金已支持约7500个项目，第2批资金筛选中；消费品以旧换新3000亿元资金前2批1620亿元已下达，相关商品销售额超1.4万亿元。发行超长期特别国债可扩大总需求、提振市场信心，优化供给结构，增强经济长期竞争力。财政部表示将加快政策落地，发挥财政资金引导效应。从国债特点看，超长期国债发行期限10

年以上，我国主要有 15、20、30 和 50 年四个品种，发行成本较低。相比海外，我国超长期国债占比 16.9% 仍有提升空间，发行超长期国债能丰富投资品种、满足投资需求，中央发债还可优化债务结构，为地方财政减负。

**信息正文：**近日，财政部公布的信息显示，今年二季度超长期特别国债发行使用提速，三季度部分超长期特别国债的发行时间较年初计划有所提前。总体看，超长期特别国债支持“两重”“两新”政策持续显效，稳投资、扩消费、促转型、惠民生的关键作用进一步凸显。

### 扩大总需求 提振市场信心

数据显示，今年上半年共计发行 9 期超长期特别国债，发行规模为 5550 亿元，均集中于二季度。其中，4 月、5 月、6 月分别发行 2 期、4 期、3 期。

预算安排显示，今年我国拟发行超长期特别国债 1.3 万亿元，较 2024 年增加 3000 亿元。其中，8000 亿元用于更大力度支持“两重”项目建设，5000 亿元用于加力扩围实施“两新”政策。因此，下半年预计仍有超过 7450 亿元超长期特别国债尚待发行使用。

相较于 4 月份财政部公布的发行安排，最新披露的发行计划显示，今年三季度有 4 期超长期特别国债的发行时间有所提前。其中，将于 7 月 14 日首发招标的 20 年期超长期特别国债，招标时间比原定计划提前了 10 天。将于 9 月 10 日续发的 50 年期超长期特别国债，比原计划提前 14 天。将于 9 月 5 日和 9 月 19 日续发的 30 年期超长期特别国债，也均比原计划时间提前。

在发行使用方面，超长期特别国债渐次落地。国家发展改革委数据统计显示，截至 6 月底，设备更新方面，超长期特别国债资金支持力度为 2000 亿元，第 1 批已经安排到 16 个领域约 7500 个项目，第 2 批资

金正在同步开展项目审核筛选。

在消费品以旧换新方面，超长期特别国债资金支持力度为 3000 亿元，前 2 批共 1620 亿元资金已按计划分别于 1 月、4 月下达。数据显示，今年以来家电、家具、通讯器材等销售快速增长，以旧换新相关商品销售额超过 1.4 万亿元。

粤开证券首席经济学家、研究院院长罗志恒表示，发行超长期特别国债主要投向科技创新、城乡融合发展、区域协调发展、粮食能源安全、人口高质量发展等 14 个细分领域，形成的重大项目客观上有利于扩大总需求，提振市场信心，夯实中国经济回升向好的基础。

“将超长期特别国债的资金投向科技自立自强等重要领域，提升中国的科技水平和创新能力。超长期特别国债形成了优质资产，通过优化供给结构，可以提高经济运行效率，增强中国经济的长期竞争力。”罗志恒说。

财政部部长蓝佛安 6 月 24 日在作《国务院关于 2024 年中央决算的报告》时表示，下一步加快政策落地，强化部门协同，多措并举帮扶困难企业，尽早发行和使用超长期特别国债、专项债券等，发挥财政资金引导和带动效应，支持做好“两重”“两新”等工作，推动促消费、扩投资、稳外贸、惠民生等政策早见效、多见效。

### **优化债务结构 降低债务风险**

专家表示，“超长期”国债指的是发行期限在 10 年以上的国债，我国主要包括 15 年、20 年、30 年和 50 年四个期限品种。从利率期限结构来看，我国 10 年期以上国债收益率曲线较为平坦，相对而言，发行超长期国债融资成本较低。

罗志恒介绍说，在海外市场上，主要经济体几乎都选择了发行超长期国债作为财政融资的手段。具体来看，美国的超长期国债包括 20 年和

30年两个期限品种；日本的超长期国债则包括15年、20年、30年和40年，其中15年期为浮动利率国债，其他期限品种均为固定利率国债；德国则仅有15年和30年。

数据还显示，从各国超长期国债规模占比来看，日本的超长期国债占比最大，达44.8%；德国超长期国债占比达到27.8%；美国的超长期国债占比为22.2%，其中20年期和30年期国债占比分别为4.5%和17.7%。

“相比之下，我国超长期国债占比偏低，仅为16.9%，仍有一定的提升空间。”罗志恒认为，我国超长期国债占国债余额的比重相对较低，发行超长期国债尤其是30年期、50年期国债，不仅有助于丰富金融市场的投资品种，还能满足投资者对长期、稳定收益的投资需求，推动金融市场的健康发展。对于个人投资者而言，也可以参与购买超长期国债，除了获得稳定的本息收入外，还有二级市场投资损益。

此外，专家还表示，目前中央财政加杠杆的空间更大，中央发债相对地方而言成本更低、周期更长；国债占比提高，投向领域部分地能为地方所用，避免了地方过度加杠杆导致的风险，为地方财政腾出了空间。

信息来源：新华财经

## **(五) 外贸动态**

### **外贸稳量提质向“新”行 平稳发展态势料延续**

信息导读：上半年，面对复杂严峻外部形势，我国外贸稳健前行，前5个月货物贸易进出口总值同比增长2.5%，展现较强韧性。这既得益于外贸企业应变求新、提升产品竞争力，也源于我国构建多元化市场等举措。新动能加快集聚，装备制造业支撑有力，外贸新业态催生增长。展望下半年，虽面临外部压力，但在政策支持、企业竞争力及新业态发展等因素作用下，平稳发展态势有望延续，专家建议进一步优化外贸环

## 境，推动贸易优化升级。

**信息正文：**上半年外贸进出口数据发布在即。面对复杂严峻的外部形势，上半年外贸企业积极响应全球市场多样化需求，不断推出新品，提升产品竞争力，订单增长保持稳定。

在广大外贸企业应变求新、稳外贸政策落地见效背景下，上半年我国外贸稳量提质，展现较强韧性。

专家认为，下半年，外部不确定不稳定因素仍将对我国外贸发展构成挑战，需进一步优化外贸环境，强化出口信用保险覆盖，深化区域经贸规则对接，以高质量发展的确定性应对外部环境的不确定性。

### 稳健前行展韧性

海关总署数据显示，前 5 个月，我国货物贸易进出口总值为 17.94 万亿元，同比增长 2.5%。

“今年以来，中国外贸在复杂环境中稳健前行，广大外贸企业应变求新，各项帮扶政策落地见效，货物贸易实现‘量质齐升’，展现出中国外贸独特的韧性和活力。”6月12日，商务部新闻发言人何亚东在商务部例行新闻发布会上说。

外贸稳健前行，离不开广大外贸企业的应变求新。“上半年我们的出口订单量同比增长 10%，一天能卖出 2 万—3 万个毛绒玩具。主要原因是我们根据市场需求对产品结构作了调整，品类更新速度提高。”浙江省义乌市晶荣玩具有限公司负责人陆庆荣告诉中国证券报记者。

晶荣玩具应变求新并非孤例。经营大健康产品的跨境电商公司负责人黎尚操告诉记者：“得益于新品推出，公司产品出口订单量已连续 3 个月维持 10% 左右的增长。海外用户很看重产品新鲜感，下半年公司计划投入更多精力用于产品研发，争取每个月都推出一款新品。”

外贸企业的应变求新增强了产品竞争力，成为我国外贸在压力下展

现较强韧性的重要原因之一。正如海关总署新闻发言人、统计分析司司长吕大良日前所言，广大外贸经营主体快速响应全球市场的多样化需求，一些传统产业凭借配套齐全、转型升级快、经营灵活的优势，不断推出新品、潮品、爆品，推动竞争力“焕新”。

在吕大良看来，我国外贸展现较强韧性，还在于近年来我国积极构建多元化市场，深化与各方的产业链供应链合作，不仅赋能了对方发展，也增强了自身韧性。

### 新动能加快集聚

从出口产品结构看，今年以来，新质生产力加快发展，培育了一批配套能力强、产品性能优的装备产业链上下游企业，促进我国外贸向“新”而行，外贸新动能加快集聚。

“今年以来，作为我国制造业脊梁的装备制造业发展势头良好，为外贸稳定增长提供了有力支撑。”吕大良说，前5个月，我国装备制造业产品对整体出口增长的贡献率为73%，其中5月份贡献率高达76.9%。

“保税维修等外贸新业态催生增长新动能。”何亚东说，商务部会同相关部门出台了第一批自贸试验区保税维修产品目录，符合条件的地区可以开展飞机、船舶等高附加值产品保税维修业务。截至5月，全国已累计落地保税维修项目280多个。

外贸“含新量”“含金量”不断提高，高技术、高附加值产品竞争力增强，更多高科技属性新产品加速出海，向全球价值链高端迈进。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东表示，当前，我国外贸产业结构从规模扩张转向“技术+品牌”驱动，装备制造业的崛起重塑了出口竞争力，推动出口商品向高端化转型。

刘向东说：“外贸结构优化能够有效抵御全球需求疲软与贸易保护主义冲击，提升中国制造在全球价值链的地位，同时倒逼国内企业加大研

发投入，不断培育新质生产力，巩固产业升级和协同发展优势。”

### 平稳发展态势料延续

中信建投证券首席宏观分析师周君芝认为，部分海外市场零售消费旺季将至，部分产品仍有补库需求，预计6月我国出口有较好表现。

记者在采访过程中了解到，不少外贸企业对下半年出口的预期相对乐观。

“我们的订单已经排到明年，预计下半年公司产品出口将持续增长。”聚智合众科技有限公司总裁方刚告诉记者。

方刚介绍，聚智合众的拳头产品自主研发的无辐式氢能两轮车，海外年轻消费者对该车型青睐有加。公司在四川达州的新工厂将于7月中旬进行试生产，第一批样品测试合格后，将会进行大批量生产。

需要看到，当前我国出口仍面临复杂严峻的外部形势。在6月16日国新办举行的新闻发布会上，国家统计局新闻发言人付凌晖说：“下阶段，外部不确定不稳定因素较多，对我国外贸增长带来一定压力。”

付凌晖认为，我国外贸发展综合优势依然明显，在互利共赢基础上的高水平开放持续扩大，将继续支撑外贸稳健发展。

在刘向东看来，下半年外贸仍将保持平稳增长。在稳外贸政策支持下，我国外贸仍具有较强韧性。电动汽车、船舶、工业机器人等装备制造业仍有较强的竞争力，跨境电商、海外仓等新业态新模式高速发展，以及数字贸易、绿色贸易、服务贸易等快速发展，将有力支撑外贸延续平稳发展态势。

刘向东建议，进一步优化外贸环境，强化出口信用保险覆盖，深化区域经贸规则对接，推动全链条数字化，为企业开展外贸提供更有利的条件。此外，推动货物贸易优化升级和服务贸易提质创新，努力稳住外需市场份额。

信息来源：中国证券报

## 二、行业动态

### （一）装备制造业动态

光伏产业转型进行时：破解低价困局 回归商业本质

信息导读：近年来，我国光伏产业从无到有、由弱变强，成为“中国制造”的靓丽名片。但当前，行业正面临供需错配、低价竞争等挑战，企业盈利承压。专家指出，企业“片面追求市场占有率、盲目扩产拼规模”是制约产业高质量发展的核心症结。2022年起，多家光伏企业多次大规模扩产，负债率高企，行业自2023年四季度起进入亏损周期，截至2025年二季度已连续亏损近2年。专家认为，光伏产业不同于互联网行业，难以形成“代际碾压”，低价竞争无法淘汰对手，反而致全行业亏损。对此，专家建议优化政策引导，反对低水平重复与高水平同质化竞争，主流企业避免盲目扩张全产业链；企业要摒弃规模崇拜，回归盈利本质，重建品质与品牌自信，聚焦技术、品牌差异化与体制机制创新。只要龙头企业达成共识，行业有望快速回归健康轨道。

信息正文：从无到有、从弱到强，近年来，我国光伏产业在规模、技术以及市场应用领域实现超越，成为中国制造的一张靓丽名片。“我们要全面客观认识光伏产业发展形势，坚定信心，多措并举，进一步巩固提升优势，为共建清洁美丽世界作出更大贡献。”7月3日，工业和信息化部党组书记、部长李乐成主持召开第十五次制造业企业座谈会时指出，要聚焦重点难点，依法依规、综合治理光伏行业低价无序竞争，引导企业提升产品品质，推动落后产能有序退出，实现健康、可持续发展。

当前，光伏行业正面临供需错配、非理性低价竞争等多重挑战，企业盈利承压、脱困迫在眉睫。为何会出现这些问题？企业如何破局？政府与行业又该如何发力推动高质量发展？针对以上议题，记者专访了中国光伏行业协会咨询专家、中国有色金属工业协会硅业专家组副主任吕锦标。

### 警惕扩产风险 直面亏损困局

近年来，中国光伏企业凭借技术与成本优势，在全球新能源市场占据绝对主导地位，全产业链技术遥遥领先，市场规模连年快速增长。然而，在行业持续繁荣的表象之下，企业却深陷亏损泥沼，经营困境日益加剧。吕锦标指出，企业“片面追求市场占有率、盲目扩产拼规模”的发展模式，已成为制约光伏产业高质量发展的核心症结。

2022年，晶澳科技（002459.SZ）7次官宣扩产，累计投资近500亿元；隆基绿能（601012.SH）投资145.5亿元，在鄂尔多斯建设46GW单晶硅棒及切片项目，此外，还投资452亿元建设西咸新区100GW硅片+50GW电池项目；晶科能源（688223.SH）投资110亿元建设11GW高效电池、8GW组件及5GW电池组件生产线，另外，投资108亿元在江西上饶建设24GW组件+10万吨铝型材产能。

2023年，通威股份（600438.SH）、隆基绿能、晶澳科技继续扩产，晶科能源则宣布在山西投资560亿元实施大规模扩产计划。

“为抢占市场份额，企业不惜举债扩产，叠加上市融资便利，规模快速扩张的同时，负债率也持续高企。”吕锦标认为，这种“互联网式烧钱”思维在光伏产业愈演愈烈：企业试图通过低价策略挤压竞争对手，甚至“以亏换量”。

吕锦标介绍，从2023年四季度起，全行业进入亏损周期，多晶硅、组件等核心环节持续“失血”。数据显示，2024年，A股68家光伏制造企业

业，合计亏损约 257 亿元。而在 2023 年，则是合计盈利 993 亿元。

吕锦标分析，光伏行业的核心问题在于对自身定位的认知偏差——将制造业属性的光伏发电装备制造等同于互联网行业，误判“烧钱换市场”的可持续性。事实上，光伏产品作为发电设备，其市场需求虽长期增长，但企业生存的根本仍在于盈利能力，而非单纯的市占率。

与互联网行业“烧钱淘汰对手后垄断平台”的逻辑不同，光伏产业作为装备制造，系统化技术体现在产业链各端点点滴滴、无处不在的工艺改进集成，当前占主流的晶体硅光伏产业拥有相同的技术支撑和装备及辅助配套，技术更新和工艺改进快速，但也容易形成优质产品同质化，企业之间可以有成本与性价比差距，但难以形成“代际碾压”。

“大家都想通过低价把对手逼退，但谁也没能力彻底淘汰谁。”吕锦标坦言，当前行业呈现“全行业亏损却无企业实质性退出”的现象：多数企业选择维持产能，以多晶硅为例，低价时通过阶段性停产减少亏损，仅保留核心团队与产线保养，一年亏损可以控制在亿元范围；而自以为成本优势开足生产的企业，哪怕只有 10 万吨，一年亏损超过 10 亿，还不算库存积压占用资金。

以组件环节为例，晶科能源 2024 年组件出货量 92.9GW，位居全球第一。当年归母净利润为 0.99 亿元，但扣非净利润为亏损 9.32 亿元，这是其自 2013 年以来扣非净利润首次出现年度亏损。晶澳科技 2024 年组件出货量 79.447GW。该公司 2024 年实现营业收入 701.21 亿元，同比下降 14.02%，归属于上市公司股东净利润为-46.56 亿元，同比由盈转亏。通威股份 2024 年组件出货量 45.71GW。该公司 2024 年实现营业总收入 919.94 亿元，同比下降 33.87%；归母净利润亏损 70.39 亿元。

截至 2025 年二季度，全行业已连续亏损近 2 年。吕锦标预测，三季度仍难见转机。按照资本市场规则，连续两年亏损的企业将面临 ST 风险，

这对依赖融资扩产的光伏企业而言，无疑是严峻考验。

吕锦标建议，头部企业需尽快摒弃“以规模论英雄”的发展逻辑，技术上没有代际优势，成本管控只是来自外部优惠，就不应该热衷生产竞赛和市场争夺。光伏还是很年轻的产业，唯有主流企业回归“盈利为本”的商业本质，才能实现中国光伏产业从“技术领先”“规模领先”到“高质量领先”的跨越。

### 优化政策引导 筑牢行业信心

今年1月份，国家发展改革委发布的《关于促进光伏产业高质量发展的指导意见》明确，严禁低效重复建设，鼓励专业化分工。

“我们既要反对低水平重复建设，也要反对高水平同质化恶性竞争。”在吕锦标看来，部分企业在技术水平相当的情况下，盲目扩产导致产能过剩，亦加剧了市场竞争的无序性。

与此同时，一些企业不顾自身技术优势，盲目扩张全产业链，刻意追求“大而全”，从硅片、电池到组件全链条覆盖，甚至涉足配套业务，挤压了上下游中小企业的生存空间。吕锦标分析，这种现象背后，与地方招商引资的“规模偏好”不无关系——地方政府为追求总投资规模，倾向于引入“全产业链项目”，而企业为获取优惠政策，往往被动响应，忽视了自身资金风险与专业能力边界。“企业投入数百亿资金，地方优惠仅占极小比例，却要承担巨额负债风险，这种‘为优惠政策而扩产’的逻辑亟待纠正。”吕锦标说道。

吕锦标建议，主流企业应该有战略定力，在核心环节做优做强后，才可能根据资源条件适度延伸产业链，要避免盲目追求“大而全”，破坏光伏产业生态。

此外，光伏制造业作为发电装备产业，其发展逻辑与传统能源设备不同：前者依赖市场化驱动技术进步和成本下降，而后者受资源价格波

动影响更大。“平价上网前，政策通过发电端补贴推动组件成本下降，这一阶段已完成；但当前政策若仍聚焦制造端直接扶持，反而可能扭曲市场信号。”吕锦标表示，政策需正视新能源与传统能源替代过程中的矛盾，避免因协调不足导致转型阻力。说到底还是在市场运用端的畅通和发展节奏给予预警和指引。

吕锦标特别强调，当前政策最关键的作用是“传递信心”。“光伏全产业链涉及千万从业者，关联玻璃、钢材、化工等众多配套产业，给予中国光伏产业地位的认同和信心传递，就是最重要的政策加持。”他指出，通过明确态度释放“与行业共渡难关”的信号，稳定资本市场与供应链预期——这既能缓解银行对企业的信贷担忧，也能避免上下游企业因恐慌引发债务连锁反应。“当市场相信行业长期向好，支持和相信市场主体有意愿有能力走出困境，企业才敢沉下心来调整，尽快终止‘以价换量’的恶性循环。”

### **摒弃规模崇拜 回归盈利本质**

对于企业而言，吕锦标认为，光伏龙头企业首要任务是重建对品质与品牌的自信：“不能再陷入低价泥潭，低于成本的订单坚决不接，重拾对自身产品价值的认可。”

他强调，企业必须摒弃“低价清市场”的竞争策略：“过去两年的实践已经证明，试图通过亏损换份额、挤垮对手的思路完全行不通——大家都在亏现金流，谁也无法独善其身。”企业应回归“盈利为本”的经营本质，“中国光伏产品技术成熟、性价比突出，全球无敌，本应是盈利产业，持续亏损不符合商业逻辑，更难以为继。”

在市场份额与盈利的平衡上，吕锦标直言：“盲目追求高份额毫无意义。与其占 20% 份额亏 100 亿，不如守住 10% 份额实现盈利。”他进一步分析，若龙头企业集体缩减产能、控制出货量，市场供需失衡的局面将

快速缓解，“供应不超需求，价格自然回升，这是简单的市场规律。”

当前行业的核心问题在于优质产能严重过剩。对此，他建议企业“以销定产、去库存为先”，“库存未清前暂停生产，避免越产越亏、现金断流。”同时，要做好“长期低开工率”的准备：“未来几年维持 50%左右的开工率，反而能让价格回归成本线，哪怕每瓦赚一分钱，也比巨亏强。”

至于行业何时能回归健康轨道，吕锦标认为，关键在龙头企业的决心：“只要主要企业达成共识，停止扩张，控制产出、停止低价竞争，最快第二个月就能看到变化，价格至少能回升至成本线。若后续能维持供需平衡，行业便可逐步进入低毛利率但可持续的常态，像传统制造业一样，以几个点的净利润率稳健发展。”

面对行业竞争加剧、市场需求变化，吕锦标指出，光伏企业提升竞争力需聚焦三大方向：

一是技术差异化，避免随大流。当前行业存在“设备厂家交钥匙工程”“技术人员自由流动”导致模式趋同等问题，企业需跳出同质化陷阱，加大自主研发投入，在关键技术和产品线（如电池效率、材料创新、降本工艺等）上形成独特优势，而非简单复制行业通用路径。

二是重塑品牌差异化，找回溢价能力。如今光伏产品品牌溢价几乎消失，企业应通过品质管控、服务升级、市场定位细分等方式，强化品牌认知度与信任度，让品牌成为区分于竞品的重要标签，摆脱“仅靠价格竞争”的困境。

三是体制机制创新，激活企业家精神。企业需打破僵化的管理模式，建立更灵活的决策机制、激励机制与人才培养体系，充分释放团队创造力。鼓励单一的家族企业尝试众创共赢的产业发展生态；同时，企业家应回归商业本质，以长期主义视角布局战略，而非沉迷短期规模扩张，用创新思维应对行业变革。

信息来源：中国工业报

## （二）高技术制造业动态

两部门印发《计量支撑产业新质生产力发展行动方案（2025-2030年）》

信息导读：近日，市场监管总局与工信部印发《计量支撑产业新质生产力发展行动方案（2025—2030年）》。计量是科技创新等重要支撑，也是推动新质生产力、促进可持续发展的重要保障，该方案旨在紧抓科技革命机遇，推动产业高质量发展。方案以新一代信息技术、人工智能等十大重点产业领域为支撑目标，围绕重大计量需求形成重点项目，依托重点单位协同攻关。其中，人工智能领域将聚焦新型技术，开展算法计量测试等关键技术研究，建设跨领域平台，提升计量能力，推动建立风险等级测试评估体系等。方案还明确了组织实施步骤，包括征集需求、建立项目库、遴选重点项目、推动实施、强化管理和成果转化应用，并要求各地充分认识计量作用，积极申报项目，建立配套政策。

信息正文：市场监管总局、工业和信息化部印发《计量支撑产业新质生产力发展行动方案（2025—2030年）》。其中提到，面向集群智能感知、人工智能传感、人工智能大模型、智能制造等新型技术，开展人工智能算法计量测试关键技术研究及体系建立、自主无人系统关键性能与系统计量等研究，建设跨领域的人工智能计量测试平台，提升人工智能算法性能评估、模型与平台安全性测试评估、新型智能装备测试评价等方面的计量能力水平，推动建立人工智能风险等级测试评估体系，完善人工智能产业计量测试基础保障体系。

计量支撑产业新质生产力发展行动方案（2025—2030年）

计量是实现单位统一、量值准确可靠的活动，是科技创新、产业发展、国防建设、民生保障的重要支撑，作为构建一体化国家战略体系和能力的重要基础，是推动新质生产力、促进可持续发展的重要保障。为深入贯彻习近平总书记关于发展新质生产力的重要论述，紧抓全球新一轮科技革命和产业变革机遇，充分发挥计量支撑产业新质生产力发展的基础保障作用，加快推动产业高质量发展，制定本行动方案。

## 一、总体要求

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，以支撑产业新质生产力发展为目标，面向新一代信息技术、人工智能、航空航天、新能源、新材料、高端装备、生物医药、量子科技、集成电路、仪器仪表等重点产业领域，围绕重大计量需求梳理形成一批重点项目，依托重点单位进行协同攻关，切实解决产业发展中的关键计量问题，强化技术创新，优化资源配置，加快成果转化，推动“溯源链、创新链、产业链”融合发展，使计量成为促进产业新质生产力发展的催化器和引擎。

## 二、重点领域方向

（一）新一代信息技术。面向新一代显示、通信、芯片等信息领域，聚焦未来先进信息化芯片研发、高精度时间频率服务、新型显示产品测评等方向计量测试需求，开展计量关键技术攻关。加强新一代信息通信技术计量评价平台建设，开展新型显示产品关键性能测试等关键技术研究，研制一批国内先进的信息领域计量基标准，提升信息技术领域计量测试能力和水平，形成典型领域应用示范。

（二）人工智能。面向集群智能感知、人工智能传感、人工智能大模型、智能制造等新型技术，开展人工智能算法计量测试关键技术研究及体系建立、自主无人系统关键性能与系统计量等研究，建设跨领域的人工智能计量测试平台，提升人工智能算法性能评估、模型与平台安全性测试评估、新型智能装备测试评价等方面的计量能力水平，推动建立人工智能风险等级测试评估体系，完善人工智能产业计量测试基础保障体系。

（三）航空航天。围绕宇航重大工程、商业航天、商用飞机、航空发动机、低空经济等国家战略性新兴产业需求，开展航天器在轨运行、卫星遥感与通信、空间探测、商用飞机智能制造、低空航空器等关键共性计量技术研究，研制空间用量子自然基准的原理样机并开展典型实验验证，解决空间站长期在轨真空泄漏和材料放气率测量难题，攻克低空航空器智能感知、定位导航、能源动力等关键参数测量校准技术，研究商用飞机、商业遥感与卫星互联网领域综合参数智能化检测和在线校准技术，形成典型应用示范，带动航空航天技术协同创新。

（四）新能源。面向太阳能、风能、核能、氢能、海洋能、生物质能、地热能等领域，围绕关键核心技术装备自主化发展、能源生产储运基础设施建设、储能系统及相关装备研究及产业化等方向计量需求，开展新能源汽车充换电、核电安全运行、负荷辨识、光伏电站组件寿命评估、虚拟电厂、绿色电力可信评价、碳捕集热耗测量、电网惯量阻尼测量、工业领域能碳测量、碳排放核算分析等关键共性计量技术研究与应用。

用示范，开展新能源智能安全评价与计量测试平台等能力建设，实现新能源多元协同发展。

（五）新材料。面向重大工程、国防安全、新兴产业和民生保障等领域，聚焦先进钢铁、有色金属、无机非金属、高温合金、高性能铁磁材料、高性能纤维及复合材料、稀土功能材料、超高纯稀有金属材料、先进半导体材料和新型显示材料性能及成分控制、生产加工及应用等计量测试需求，开展专用计量测试装备、方法研制，建设质量技术基础公共计量服务平台和联盟，推动计量与产品标准、检测技术的有效衔接，完善新材料计量测试和质量评价体系，加强计量数据的管理和应用，提高新材料质量稳定性和服役寿命，降低生产成本，促进新材料产业基础能力提升。

（六）高端装备。面向新一代智能交通装备、电力装备、工业母机、智能网联汽车、船舶与海洋工程装备、原子级制造等领域，围绕装备智能化、绿色化、国产化发展需求，聚焦运动学参数量值溯源、新一代高速度等级轨道交通装备测量、先进设备检验测试等领域开展研究，攻克环境感知、智能决策、协同控制、原子尺度计量等核心关键技术，建立交通装备智能传感器计量测试、综合参数计量检测应用示范和计量测试评价、原子级制造与测量技术概念验证中心等平台，补齐高端装备严重依赖进口、国产化不足的技术短板，推动智能电网、智能物联、智慧工业、原子级制造等产业高质量发展。

（七）生物医药。面向生物技术、诊疗装备和药物研制等人民生命健康重点领域，聚焦药品、疫苗、先进诊疗技术、可穿戴装备、精准医

疗和检验检测等方向，开展重大防控、化学创新药、生物大分子药物、高通量基因测序、细胞治疗、生物检测、体外诊断产品、合成生物技术产品、类器官产品、医疗机器人等计量检测和质量评价关键技术研究，推进药理学、生理学和合成生物学等多学科融合发展，推动在新药开发、疾病治疗、物质合成、特殊医学用途配方食品等领域应用，加快相关技术产品转化和临床应用。

（八）量子科技。面向量子通信、量子计算、量子精密测量高速发展的需求，开展量子传感、量子效应和量子调控关键技术研究，围绕时间频率、温度、磁场、电场、力学等物理量，攻克新一代计量基准量子化、计量标准小型化、量值传递扁平化等量子精密测量关键技术，研发量子计量基标准核心器件，提升深低温、强磁场、超高压等极端条件和复杂环境下的精密测量能力，选取典型领域开展示范应用。

（九）集成电路。面向集成电路产业发展需求，聚焦集成电路核心计量技术支撑，重点攻克扁平化量值传递等技术难题，突破晶圆级缺陷颗粒计量测试、集成电路参数标准芯片化、3D等先进封装标准物质研制和12英寸晶圆级标准物质研制瓶颈，布局新型原子尺度计量装置、标准和方法创新，围绕几何量、光学、热学、电学等关键参量，突破晶圆温度、真空、气体检测和微振动等集成电路计量技术，研究集成电路关键工艺参数在线计量方法，开展计量测试评价，形成服务集成电路的计量体系。

（十）仪器仪表。围绕仪器仪表前沿技术创新、重大应用场景需求，以推动短板突破、实现国产替代为目标，开展毫米波、太赫兹电子仪器

仪表、在线智能测量质谱仪、高精度原子重力仪、高精度超大力值测量装置等高端计量仪器关键共性计量技术研究，解决中高端产品基础工艺、核心算法、关键零部件及整机核心技术指标等计量测试需求，助力提升典型中高端仪器仪表产品工程化和产业化能力。加强仪器仪表计量测试评价能力建设，以计量技术水平提升支撑典型仪器仪表产品技术创新，推进仪器仪表国产化替代。

### 三、组织实施

（一）征集项目需求。市场监管总局、工业和信息化部围绕计量支撑产业新质生产力发展的重点领域和方向，在全国范围内公开征集项目立项需求。各中央企业和省级市场监管、工业和信息化主管部门、行业协会学会等组织本地区、本行业相关单位积极提出立项申请，报市场监管总局、工业和信息化部。

（二）建立项目库。市场监管总局、工业和信息化部在各重点产业领域成立专家库，负责项目的审核与把关，提供必要的咨询意见和建议。经专家审核通过的项目，纳入市场监管总局、工业和信息化部建立的计量支撑产业新质生产力发展项目库。

（三）遴选重点项目。结合国家战略需求、产业发展重点以及年度工作计划，市场监管总局、工业和信息化部每年从项目库中遴选 10 个左右的项目作为计量支撑产业新质生产力发展年度重点项目，并明确项目的牵头单位和参与单位。

（四）推动项目实施。各项目牵头单位负责制定具体的项目推进计划，明确项目实施主体和路径，确定具体负责人，细化任务分工，加强

与参与单位的协同攻关，积极发挥咨询专家作用，建立必要的协同推进机制和定期调度机制。具体项目实施按照各有关部门的规定要求执行，市场监管总局、工业和信息化部对项目给予必要的指导、协调和支持，推动项目落地落实。

（五）强化项目管理。市场监管总局、工业和信息化部建立需求梳理、项目申请、项目遴选、项目实施、项目监督的全过程管理制度，加强项目监督检查。原则上每季度进行一次督导，每年底对项目进行全面总结与评价。强化评价结果应用，对进展顺利、成效显著的项目，在后续资源分配上予以倾斜，对滞后项目深入剖析原因，督促整改。

（六）推动成果转化应用。市场监管总局、工业和信息化部建立项目成果转化应用机制，通过现场推进会、成果展示会等形式进行重点推介和宣传，及时向社会发布项目转化应用的典型案例和优秀成果，搭建必要的转化应用环境和平台，推动项目成果快速转化为实际生产力。

#### **四、保障措施**

各中央企业和省级市场监管、工业和信息化主管部门要充分认识并广泛宣传计量在支撑产业新质生产力发展过程中的重要作用，结合产业特色与发展需求，组织有关单位积极申报项目，并对遴选确定的重点项目给予必要的支持。各地也可参照本行动方案的要求，结合当地实际需求建立省级项目库，推动省级项目的实施。鼓励各中央企业和省级市场监管、工业和信息化主管部门建立配套的项目支撑和激励政策。

**信息来源：界面新闻**

### **（三）钢铁行业动态**

## 前五个月我国钢铁行业效益提升

**信息导读：**1-5月，全国粗钢产量4.32亿吨，同比下降1.7%；黑色金属冶炼和压延加工业累计实现利润总额316.9亿元，超过2024年全年的291.9亿元，盈利状况改善。这得益于供需状况好转：供给侧，行业自律控产力度加大，粗钢产量下降，供需矛盾缓和，库存压力缓解，支撑钢价并改善经营环境；需求侧，“两新”政策拉动下，汽车产销量、家电等商品零售额增长，钢材出口4846.9万吨，同比增8.5%，需求得到支撑。同时，铁矿石等主要原料价格较去年高位回落，降低钢厂成本。企业自律控产使库存处于低位，既压低原燃料价格，又维持钢材供需平衡与价格平稳。下半年企业需继续控产降库存，避免“内卷式”竞争。

**信息正文：**记者从中国钢铁工业协会获悉：1—5月，全国粗钢产量4.32亿吨，同比下降1.7%。在利润方面，钢铁行业有积极变化，国家统计局数据显示，1—5月，我国黑色金属冶炼和压延加工业累计实现利润总额316.9亿元，盈利情况好于2024年全年的291.9亿元。

冶金工业信息标准研究院院长张龙强表示，今年前5月我国钢铁行业运行平稳，经济效益大幅提升，得益于供需状况的改善。

在供给侧，2025年以来，钢铁行业自律控产力度加大，我国粗钢产量同比呈现一定下降趋势，供需矛盾有所缓和，库存压力得到阶段性缓解，对钢价形成一定支撑，也改善了行业整体经营环境。中国钢铁工业协会秘书长姜维认为，在行业盈利的情况下，全行业粗钢产量实现了1.7%减量，这是1—5月钢铁行业效益的保证。

在需求侧，一方面，“两新”政策对钢铁消费拉动作用不断显现。前5月，我国汽车产销量同比增长均超10%，家电和音像器材类商品零售额增长30.2%。另一方面，出口增长的态势显著，前5月我国钢材累计出口4846.9万吨，同比增长8.5%，为钢材需求提供了支撑。

此外，在成本端，铁矿石、焦煤、焦炭等主要原料价格相较去年高位出现明显回落，有效降低了钢厂的生产成本，为钢厂盈利腾出了空间。中钢协数据显示，一季度，重点统计钢铁企业进口粉矿、炼焦煤、冶金焦等采购成本均有大幅下降。“相当部分的原料降幅远大于钢价降幅。”姜维表示。

姜维表示，企业的自律控产较好，保证了企业库存始终处于较低水平。这一方面使得原燃料直接需求下降、价格下移；另一方面，使得钢材的市场供给基本保持平衡，钢材价格反而相对平稳，进一步保证了行业效益。下半年，企业应继续做好自律控产降库存，避免“内卷式”竞争。

信息来源：人民日报

#### （四）建材行业动态

防水市场开始涨价，水泥企业称不去产能将面临生存压力 | 反内卷风暴

信息导读：多个行业掀起“反内卷”之风，建筑类企业也加入其中。因房地产开发投资下降，房屋新开工等数据下滑，需求减少倒逼供应调整，33家建筑类企业联合发出“反内卷”倡议书，倡导以科技创新转型，摒弃盲目扩张等行为。防水行业因成本压力，龙头企业通过涨价维护市场稳定，2024年行业净利润下滑明显。水泥行业持续去产能，中国水泥协会发布相关意见，要求企业统一备案产能与实际产能，核查差异并完善手续。2024年水泥需求下滑，产能利用率下降，行业利润预计降20%左右，且存在备案产能与实际产能不符的历史及技术原因，落后产能面临较大生存压力，需行业共同努力推进“反内卷”。

**信息正文：**提升行业自律，撕去“内卷”的标签，多个行业已然是志在必得。在光伏、新能源汽车“反内卷”之后，建筑类企业同样发出“反内卷”倡议书。

7月9日，防水企业、水泥企业内部人士对《华夏时报》记者表示，防水行业因为成本压力，净利润已经筑底，通过涨价来维护市场稳定。水泥行业则是持续去产能，若不淘汰落后产能，企业的生存压力会很大。

### **建筑类企业开启“反内卷”**

据国家统计局发布的数据，今年前5月，全国房地产开发投资为36234亿元，同比下降10.7%，降幅比上一统计期扩大0.4个百分点。其中，房屋新开工、施工、竣工数据全线同比下降，跌幅分别为22.8%、9.2%和17.3%。需求下滑势必会倒逼供应减少。

近期，多个行业刮起“反内卷”之风，退出落后或者多余产能。《华夏时报》记者注意到，建筑类企业已然加入“反内卷”的队伍。据央视新闻，日前，33家建筑类企业联合发出建筑行业“反内卷”倡议书，旨在共同推进行业转型，摒弃“内卷式”竞争。

倡议书显示，以科技创新加快转型升级，追求内在价值、长期价值，不拼凑规模、盲目扩张、过度负债，不设“空壳架构”虚耗资源，共同维护市场秩序。建筑类行业“内卷”已经十分明显，中国建筑在2024年年度报告中表示，随着城镇化率的多年持续提升，市场需求萎缩，各类新建项目数量减少，行业产能过剩，建筑业增速明显放缓。

下游“减产”，上游同样需要控制“出货量”。《华夏时报》记者注意到，中国水泥协会也在近日发布了《关于进一步推动水泥行业“反内卷”“稳增长”高质量发展工作意见》。文件显示，会员企业要切实推动水泥行业熟料生产线备案产能与实际产能的统一工作，深刻认识产能置换政策对于促进水泥行业结构优化、转型升级的重要意义。

文件指出，各企业要严格按照主管部门备案文件，逐条逐项核查自身熟料生产线的备案产能与实际产能的差异情况，积极支持有关部门等开展的相关核查调研工作，及时填报相关材料。而对于实际产能大于备案产能的企业，则应该尽快补齐产能差额并完善环评等相关手续，依法依规按照备案日产能和年产能进行组织生产。

### 防水企业涨价应对压力

在建筑类企业中，在此次“反内卷中”防水企业较早“停下价格战”。早在今年 6 月份，东方雨虹民用建材有限责任公司、科顺防水科技股份有限公司（300737.SZ）（下称“科顺防水”）、北新防水有限公司民建业务部（下称“北新防水”）向经销商及客户发布了产品调价函，理由大多为“稳定市场秩序，确保市场良性竞争，同时保障客户的长远利益”及“应对原材料成本上涨压力”。

其中北新防水在调价函中直言：“近期，主要原材料价格持续上涨，导致生产成本大幅增加，公司已采取各种内部优化措施，但仍未能化解成本上升带来的巨大压力，因此对民建部分产品价格进行调整。”

三家企业均在 7 月 1 日正式执行新的价格标准，至于调价幅度，东方雨虹的防水涂料上调 3%—13%、美缝剂上调 4%—9%。科顺建材防水涂料和美缝剂价格调整幅度与东方雨虹相同，北新防水则是防水涂料上调 3%—12%、美缝剂上调 5%—10%。此外，三家企业也上调了卷材类、瓷砖胶的价格。

从数据上来看，防水企业 2024 年净利润下滑明显。其中，龙头企业北京东方雨虹防水技术股份有限公司（002271.SZ）2024 年归属于上市公司股东的净利润同比下降 95.24%。科顺防水虽然在 2024 年成功扭亏为盈，但其在 2024 年年度报告中表示，下游需求波动导致防水行业产量下滑，供给端持续加速出清。

7月9日，科顺股份方面对《华夏时报》记者表示：“公司在近期发布了产品涨价通知。目前，行业的成本很高，利润已经筑底，产品涨价对公司的业绩以及行业发展都会有一些帮助。”此外，科顺股份方面表示，三家企业的涨价幅度不同，这是企业根据自身的经营策略去制定的。

### 水泥行业优化提速

对比光伏、新能源汽车，水泥行业对“去产能”已经相当熟悉。7月9日，一位水泥上市企业内部人士对《华夏时报》记者说：“‘反内卷’的改善肯定是要的，这一点要靠主要企业或者行业的伙伴共同努力。”

华新水泥股份有限公司（600801.SH）在2024年年度报告中表示，受房地产行业持续深度调整及基础设施项目缓建或停建等因素影响，水泥需求持续下滑，供需矛盾愈发凸显，行业利润大幅下降。中国水泥协会信息研究中心发布的数据显示，预计2024年水泥熟料产能利用率为53%，较2023年下降6个百分点。全年水泥行业利润预计在250亿元左右，同比下降20%左右。

《华夏时报》记者注意到，2024年7月份，水泥行业协会组织和头部企业便先后发出倡议，防止“内卷式”恶性竞争，提升行业高质量发展水平。10月份，工信部发布水泥产能置换实施方法，严禁备案新增产能的水泥熟料项目，并明确水泥熟料低效运行产能不能用于置换，用于新建项目置换的水泥熟料产能不能拆分转让。

上述企业内部人士对《华夏时报》记者表示，备案产能高于实际产能这一现象是历史遗留问题，行业的确存在这样不合规的现象。此外，随着技术的进步，实际产能也会高出备案产能，这也是现象的原因之一。

“在水泥行业的发展过程中，淘汰落后产能一直存在。除了环评这种行政上的压力之外，很多产能落后的生产线能耗指标高、排放也高，面临较大的市场竞争压力，不淘汰的话企业的生存压力也会比较大。”上述

企业内部人士对《华夏时报》记者说。

**信息来源：华夏时报**

## **(五) 房地产行业动态**

### **住建部：多管齐下 更大力度推动房地产市场止跌回稳**

**信息导读：**近日住房和城乡建设部调研组赴广东、浙江两省调研房地产市场，强调促进其平稳健康高质量发展，要求各地用好调控自主权、加快建设“好房子”、多管齐下推动止跌回稳。广东、浙江作为经济与房地产市场重点区域受关注，广深等重点城市各展亮点举措。此次调研是中央稳楼市政策推进，当前保交房有力、市场总体稳定，业内认为后续政策将进入“落地深化期”，中央与地方将协同推动楼市止跌回稳。

**信息正文：**近日，住房和城乡建设部调研组赴广东、浙江两省调研。调研组与当地政府及有关部门、专家学者、房地产企业座谈，深入分析上半年房地产市场运行情况，实地调研房地产在建在售项目，广泛听取有关方面的意见建议。

调研组表示，促进房地产市场平稳、健康、高质量发展具有重要意义。各地要切实扛起责任，充分用好房地产调控政策自主权，因城施策、精准施策，提升政策实施的系统性有效性，持续巩固房地产市场稳定态势。

调研组要求，要加快建设安全、舒适、绿色、智慧的“好房子”，满足人民群众新期待。要多管齐下稳定预期、激活需求、优化供给、化解风险，更大力度推动房地产市场止跌回稳。

广东、浙江多措并举稳定房地产市场

作为经济大省和房地产市场重点区域，广东、浙江上半年的市场表现正是此次调研的核心关注点。

广东省城规院住房政策研究中心首席研究员李宇嘉分析指出，广东和浙江经济位居全国前两位，房地产的规模也位居前列，新房销售占全国的 1/5，因此不管是经济大省挑大梁，还是经济大省发挥止跌回稳基本盘方面都非常重要。重点省份房地产市场有效需求和潜力都比较大，它们稳住了，全国的经济、房地产就都稳住了。

值得一提的是，此次住建部的调研行动，对两省几个重点城市比较关注，包括广州、深圳、宁波、珠海和杭州。

具体来看，广州市、深圳市积极推动城市房地产融资协调机制落地见效，授信和融资额度位于全国前列。宁波市、珠海市实施“以旧换新”“带押过户”等便民举措，举办“房交会”“好房节”等推介活动，有效释放住房消费需求。杭州市坚持以需供地、精准供地，建立人房地钱要素联动机制，促进房地产供需平衡、市场稳定。

李宇嘉进一步指出，这些城市在促进止跌回稳的目标和任务上，各自都有不同的亮点。广深地区房地产体量大，需要夯实融资协调机制和授信投放，稳定供需两端；其他城市主要是如何活跃市场。此次住建部调研并非一味地沿袭过去的救市思路，而是激活需求，体现了住房回归居住属性、大宗商品属性。

#### 中央地方协同有力推动楼市止跌回稳

此次住建部的调研行动，是对中央稳楼市相关政策的持续推进。

去年 9 月底，央行、财政部、发改委、住建部等多部委发布了系列稳楼市政策，推动房地产止跌回稳已经成为楼市主要基调。今年 6 月中旬，国常会再次对房地产市场作出最新部署，要求更大力度推动房地产市场止跌回稳，同时，会议首次提出要对全国已供土地和在建项目进行摸底。

调研组指出，面对错综复杂的国内外经济形势，各地区、各有关部

门坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，保交房攻坚战推进有力，切实维护了购房人的合法权益。持续落实房地产政策“组合拳”，上半年全国新房和二手房交易总量同比增长，房地产市场总体保持稳定态势。二手房交易占比逐步提高，多个省份二手房交易量超过新房，房地产市场呈现新的特点。

业内人士普遍认为，随着调研工作的推进，后续政策将进入“落地深化期”。中央层面有望在财税、金融等领域继续优化存量政策、补充增量措施，如进一步完善城中村改造融资支持、扩大专项债对存量房收购的覆盖范围等；地方层面则将结合自身市场特征，“因城施策”推动政策精准落地，中央和地方将协同有力推动楼市止跌回稳目标的实现。

信息来源：中房网

## （六）住宿餐饮业动态

### 业态混搭展现餐饮新活力

信息导读：国家统计局数据显示，5月全国餐饮收入同比增长5.9%。餐饮消费是消费市场重要支柱，近年来市场规模稳步扩大，2024年餐饮收入达5.57万亿元，连锁化率提升至23%，展现出发展韧性与活力。数字化转型成重要趋势，企业引入智能技术提高运营效率，外卖平台促进线上订单增长并拓展配送品类。消费者对健康、品质饮食追求提高，跨界融合消费服务增多，新场景新模式受消费者欢迎，平价餐饮成主流。国家相关部门出台政策支持餐饮业高质量发展，各地政府也通过多种方式释放餐饮消费潜力，但行业竞争等问题也给餐饮业带来挑战。对此，需推动消费场景创新，促进餐饮业与商旅文体融合发展；加快数字化转型，支持餐饮企业应用新技术；强化政策统筹，落实政策支持和资金投入，加强行业监管。

**信息正文：**国家统计局数据显示，5月份全国餐饮收入4578亿元，同比增长5.9%。餐饮消费是消费市场的重要支柱，不仅直接贡献经济增长，还具备较强的就业吸纳能力和相关产业带动效应。随着创新发展步伐加快，餐饮行业正不断释放新活力。

近年来，餐饮行业市场规模稳步扩大，行业收入稳步增长，集中度进一步提升，连锁化与品牌化持续推进，充分展现了发展韧性和活力。数据显示，2024年我国餐饮收入已达5.57万亿元，占社会消费品零售总额的比重超过11%，行业经营主体超过1000万家。《2025中国餐饮连锁化发展白皮书》显示，餐饮连锁化率已从2021年的19%提升至2024年的23%。2024年，500家至1000家规模区间的品牌门店数同比增长93.6%。通过统一的品牌、标准化运营、规范化管理和服务，连锁餐饮企业在实现门店快速扩张的同时，也不断强化市场影响力和消费黏性。

数字化转型成为餐饮行业的一个重要趋势。企业通过引入智能点餐系统、AI菜品推荐、物联网库存管理等技术手段，持续提高运营效率、强化成本控制、优化供应链管理、提升服务体验。特别是外卖平台，不仅促进了线上餐饮订单增长，还依托其搭建起即时配送体系，配送品类逐步拓展到医药、生鲜、服装等，提高了零售行业的整体运转效率。

消费者对健康、品质的饮食追求不断提高，跨界融合的消费服务与方式持续增多。一方面，随着健康餐饮和品质餐饮需求日益增长，健身餐等市场规模不断扩大，“减油、减盐、减糖”的烹饪方式成为新风尚，“0糖0脂0卡”等低热量产品和“0添加”的纯天然食品广受欢迎，“种植养殖基地+中央厨房+餐饮门店”以及社区老年食堂等餐饮新模式新业态不断涌现。另一方面，消费者对传统特色、文化赋能、综合体验的追求，使得业态“混搭”成餐饮转型新趋势。餐饮、文旅、零售等跨界融合，将烟火气和人气聚集在一起，带来“食住行游购娱”一站式沉浸式

体验。地标美食、非遗美食、主题餐厅、有机餐饮、“美食+美景”等新场景新模式越来越受到消费者的欢迎。团餐、快餐、小吃以及茶饮等细分行业表现较好，特别是一些中式快餐品牌凭借好吃又便宜的定位，吸引了大量消费者。光大证券数据显示，人均 50 元以内的平价餐饮是大众消费的主流，2025 年第一季度其门店占比已达 70%。

继 2024 年 3 月份印发《关于促进餐饮业高质量发展的指导意见》以来，国家相关部门又陆续出台若干促进消费的政策，明确提出支持餐饮业高质量发展和餐饮服务品质提升。各地政府也通过发放餐饮券、举办特色美食活动等方式释放餐饮消费潜力，有效推动了餐饮行业发展。不过，行业竞争日趋激烈、盈利能力较弱、消费理念转变、产品迭代提速等问题，也给餐饮业发展带来不小挑战。对此，需创新多元业态发展，支撑消费升级，点亮美好“食光”。

推动消费场景创新。促进餐饮业与商旅文体融合发展，鼓励老字号等知名餐饮品牌入驻旅游景点、特色街区、文化场所，积极打造美食旅游线路、文旅餐饮 IP，支持餐饮企业与种植养殖等上下游产业链企业深度合作，探索“餐饮+”多业态融合发展新模式，提升餐饮消费的趣味性和体验感，更好满足广大群众多元化消费需求。

加快数字化转型。支持餐饮企业加快应用大数据、云计算、人工智能等技术，着力降低运营成本，积极应对竞争压力。鼓励餐饮企业对经营数据进行深度挖掘分析，精准化完善餐饮服务，不断满足消费者个性化需求。发挥平台企业作用，利用数字化手段提升餐饮业上下游产业链协同发展水平，提高优质食材原料的供应能力，提升餐饮服务便捷高效水平。

强化政策统筹。持续落实好餐饮行业政策支持和资金投入，实施有效的惠民促消费政策，深耕特色餐饮，丰富供给品类，加快培育地方餐

饮品牌，激发餐饮市场活力。同时，加强行业监管与合规引导，在加大监督抽查力度的同时，通过政策引导企业提升食品安全管理水平。

（本文来源：经济日报 作者：国家发展和改革委员会宏观经济研究院副研究员陈曦）

信息来源：经济日报

## （七）旅游业动态

### 多措并举做好做优做大暑期旅游市场

信息导读：做好做优做大暑期旅游市场对旅游目的地和全国经济发展意义重大。为此，文化和旅游部于7月至8月举办2025年全国暑期文化和旅游消费季，以“文旅惠民乐民 共享美好生活”为主题，组织各地开展消费惠民活动，推出新产品、新场景，满足群众暑期文旅消费需求。各地应从多方面采取有效措施推动活动取得实效。用足用好惠民政策：国家和地方政府已连续多年出台惠民措施，今年预计发放超5.7亿元消费补贴。发挥热点文旅活动引流效应：现代、时尚、大型的演艺、旅游、体育等活动是形成市场热点的重要元素。创新产品、业态、场景和服务：暑期旅游市场结构复杂，年轻人和家庭游客占比较高。各地要根据市场特点，打造新卖点、制造新热点，形成“出圈”效应。建立有效部门联动机制：文旅消费涉及领域多，需要形成政府统筹、部门联动、社会参与的工作机制。全国层面上，各相关部门和企业积极参与，形成有效机制，特别是在公共服务、市场监管等方面形成快速联动响应机制，确保旅游者安全和消费权益。

信息正文：做好做优做大暑期旅游市场，无论是对于具体旅游目的地还是对于全国经济发展而言，都具有重要意义。各地应高度重视，并从政策引导、组织保障、产品创新、丰富供给等角度采取有效措施，努

力推动 2025 年全国暑期文化和旅游消费季各项活动取得实效。

为贯彻落实党中央、国务院关于大力提振消费和促进文化旅游业发展的部署要求，落实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》，激发暑期消费活力，文化和旅游部于 7 月至 8 月举办 2025 年全国暑期文化和旅游消费季。

消费季以“文旅惠民乐民 共享美好生活”为主题，突出暑期文化和旅游消费特点，组织各地策划开展精彩纷呈的消费惠民活动，推出内容多样的文旅新产品、新场景，更好满足暑期群众文化和旅游消费需求。

暑期是一年中旅游市场人气最旺、规模最大的时段之一，对于许多旅游目的地而言，做好、做足暑期旅游，就稳定了全年旅游市场和旅游发展的基本盘；从以文旅消费推动扩内需、促增长的角度来说，暑期文旅消费的稳定和增长，对于全国消费市场的稳定和增长能够起到决定性作用。

因此，做好做优做大暑期旅游市场，无论是对于具体旅游目的地还是对于全国经济发展来说，都具有重要意义。各地应高度重视，并从政策引导、组织保障、产品创新、丰富供给等角度采取有效措施，努力推动 2025 年全国暑期文化和旅游消费季各项活动取得实效。

首先，要用足、用好惠民政策，用多元化手段激发文旅消费潜力。折扣、积分减免、消费补贴等惠民措施作为一种市场营销手段，对于激发消费动能、促进市场增量具有显著作用。

目前，国家和地方政府等已经连续多年出台系列惠民措施。今年全国暑期文化和旅游消费季期间，各级政府和相关文旅企业预计将发放超过 5.7 亿元的消费补贴，包括消费券、票价优惠、消费满减、折扣套餐等具体形式。

各级政府、文旅部门和相关企业，要进一步研究暑期文旅消费特点，

深化政策内容，优化惠民手段，特别是要在普惠性惠民措施的基础上，对一些特殊群体予以关照。比如，对于环卫、安保、快递、家政、物业等行业因工作繁忙，参与文旅消费机会较少的普通员工，专门推出福利政策，让旅游惠民既可以激发市场消费潜力，又能够在服务和满足人民群众美好生活需要等方面发挥更大、更好作用。

其次，要充分发挥热点文旅活动的引流效应，用丰富多彩的大型活动和节会，掀起市场消费高潮。现代、时尚和大型的演艺、旅游、体育等活动，既具有产品功能又兼具营销属性，是形成市场热点和市场高潮的重要元素。暑期时间长，气候适宜，空间和场地资源丰富，开展文化、旅游、体育等大型活动具有相对优越的条件。

今年上半年，“苏超”现象已经在全国形成巨大影响，对文旅市场规模增长起到了显著的促进作用。据报道，暑期全国各地将围绕消夏避暑、滨海度假、观演赏剧、赶集看展、亲子游乐、夜间消费等文旅消费热点，推出内容丰富、形式多样的应季文旅产品和活动，举办超 4300 项约 3.9 万场次文旅消费活动，将对文旅市场产生巨大的引流增量作用。

再次，要不断创新产品、业态、场景和服务，用新供给引导新消费、拉动新增长。暑期旅游面对的是全域性市场和全年龄段人群，市场结构较为复杂，但总体上来说年轻人和家庭游客占比较高。

各地要根据暑期旅游市场的特点，不断用创新的产品、业态和场景，来打造目的地旅游新卖点、制造旅游市场新热点，形成“出圈”效应。同时，要本着“质量有标准、服务无止境”的理念，创新服务模式和服务场景，为游客提供更加便捷的旅游服务。例如，有的城市推出了无行李服务，即酒店将游客的行李直接送到高铁车厢，让游客在有限的时间内轻松旅游；有的城市开放机关食堂、停车场和办公楼厕所，拓宽公共服务渠道，让游客充分感受到这些城市的温度和热情。

产品、服务创新没有止境，各地要通过不断升级的产品供给和便捷服务，提升游客消费体验，促进文旅产业高质量发展。

最后，要建立有效的部门联动机制，协力推进文旅消费市场规模增长和安全运行。文旅消费具有链长、面广、涉及领域多等特点，需要形成政府统筹、部门联动、社会参与、共同促进的工作机制。

全国层面上，在文旅部门的统一协调下，各相关部门和企业积极参与、主动作为，形成部门联动、协力推进的有效机制：中国民航局发布暑期航空客运惠民服务措施；中国气象局发布 16 条避暑旅游路线及特色文旅活动；中国银联、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、兴业银行等金融机构推出文化和旅游消费金融优惠措施；中国石化、大麦娱乐等企业发布暑期线上线下融合文旅活动及消费惠民措施；全国工会系统专门制定促进职工文旅消费的相关办法……在市场需求不断变化和暑期旅游市场需求相对集中的形势下，要持续深化和拓展部门联动机制，特别是在公共服务、市场监管、卫生和食品安全、应急救援等方面，形成无缝衔接的快速联动响应机制，确保旅游者的人身、财产安全和消费权益。

总之，暑期是旅游市场一年最关键的时间段之一，可以说“一年之计在于暑期”。各地要认真研究暑期旅游市场特点，采取多种措施和手段，推动暑期旅游市场繁荣发展，为全年旅游高质量发展奠定坚实基础。

**信息来源：中国旅游网**

## **三、海外动态**

### **（一）降息施压持续升级 特朗普继续炮轰美联储主席鲍威尔**

**信息导读：美国总统特朗普及其政府高官近日加大对美联储主席鲍**

威尔攻势，不仅批评其“抗拒降息”，还指控美联储总部翻修工程超支严重、管理不善，甚至质疑其违反联邦法令。背后是特朗普与鲍威尔长期货币政策分歧，白宫不满美联储“不愿降息”，财政部长等官员纷纷指责。尽管关税政策未致物价飙升，但通胀压力未完全化解，若下半年抬头，特朗普降息政策或反噬经济。美联储内部对利率路径存分歧，市场预计其7月会议或维持利率不变，而这可能进一步激化特朗普政府反应。

**信息正文：**美国总统特朗普及其政府高官周四再次加大对美联储主席鲍威尔的攻击力度，不仅延续对其“抗拒降息”的批评，还指控美联储总部翻修工程管理不善、超支严重，涉嫌违反联邦法令。

本周四，白宫管理与预算办公室(OMB)主任 Russell Vought 在社交媒体平台 X 上公开表示，美联储主席鲍威尔“严重失职”，并“误导国会”关于美联储总部大楼翻修工程的真实情况。

Vought 指出，该项目最初预算为 18 亿美元，目前已飙升至 25 亿美元，超支约 7 亿美元，平均每平方英尺翻新成本高达 1923 美元，“是普通历史联邦建筑翻修成本的两倍”。他讽刺道：“照这个标准，修复凡尔赛宫的成本在今天也不过 30 亿美元。”

他还在一封致鲍威尔的信中质疑，该项目是否违反《国家首都规划法案》，并未获得国家首都规划委员会的重新批准。信中指责翻修方案中包括“屋顶花园、贵宾专属餐厅、专用电梯、水景、豪华大理石装饰”等奢侈配置，并要求鲍威尔在七个工作日内就 11 项问题作出书面回应。

鲍威尔早前在 6 月 25 日的国会听证中曾否认上述配置的存在，称“没有贵宾餐厅、没有新大理石、没有专用电梯或水景”。

在这场翻修风波背后，是特朗普与鲍威尔之间长达数月的货币政策分歧。特朗普多次公开施压要求美联储降息，以支撑经济增长，尤其是在他推行大规模关税政策后，希望以低利率抵消可能带来的经济冲击。

尽管市场一度担忧关税将引发物价飙升，但最新数据显示，通胀表现温和，就业市场依然稳健。这让白宫对美联储“不愿降息”的态度愈发不满，指责其“错误预判通胀、动作迟缓”。

财政部长贝森特在接受采访时称，“美联储辜负了美国人民”，其官僚作风和决策迟缓“如同跌倒了还低头看脚，结果跌得更惨”。

国家经济委员会主任哈塞特也表示，现任美联储领导层的政策已“脱节现实”，应考虑更积极的刺激方案。

特朗普本人则在其社交媒体平台上直言：“所谓‘专家’和假新闻又错了。鲍威尔几个月来一直像个婴儿一样哀嚎根本不存在的通胀，却拒绝采取正确措施。”

特朗普还表示，其下任美联储主席人选将“毫无疑问是一个支持降息的人”。尽管鲍威尔的任期直到明年春季才正式结束，市场已开始猜测特朗普是否会提前宣布继任者，甚至是否会尝试以“失职”为由解除鲍威尔职务。

不过，根据美国最高法院近期的裁决，美联储理事在任期内享有较高的法律保护，总统无法随意罢免。

尽管关税政策饱受质疑，现实中的物价表现却远未如预期般恶化。纽约联储的最新调查显示，消费者对未来 12 个月通胀预期维持在 3% 水平，较年初担忧已大幅缓解。

多个研究指出，一方面，美国进口商在关税实施前大幅囤货，缓解了短期价格压力；另一方面，中国等出口国也通过降价部分吸收关税成本。高盛的分析显示，目前出口国承担了约五分之一的新增关税成本，其中中国出口商占比最高。

但这并不意味着通胀压力已被完全化解。KPMG 发布的一项调查显示，超过半数企业因关税导致毛利率下降，超过八成预计将在未来六个

月提高售价。美国商会政策官员 Neil Bradley 也指出，多数企业“仍未完全转嫁关税成本”，部分出于“市场份额、经济前景与政策变数”的综合考量。

如果下半年通胀压力重新抬头，特朗普主张的降息政策也可能反噬其经济基础。“唯一可能真正颠覆特朗普民调和选情的，就是新一轮通胀危机，”前白宫经济顾问 Stephen Moore 警告称，“对政客来说，通胀是最致命的敌人。”

美联储在 6 月会议纪要中承认，官员们对未来利率路径存在分歧。一部分支持维持现有利率水平，以等待更明确的通胀信号；另一部分则主张预防性降息，以避免经济过热后的急转直下。

鲍威尔本人也在近期公开表示，如果夏季通胀数据显著低于预期，将考虑在适当时机降息。下一个 CPI 数据将于下周二(7 月 16 日)公布，被视为关键“风向标”。

市场目前普遍预计，美联储将在 7 月 29-30 日的货币政策会议上维持利率不变。但若如此决定出炉，将进一步激化特朗普政府的反应，使其“提前换帅”的动机更为强烈。

**信息来源：智通财经网**

**(二) 欧洲央行管委：经济不确定性加剧，不排除再次降息的可能性**

**信息导读：**当地时间周三，欧洲央行管委、德国央行行长纳格尔称，鉴于经济不确定性上升，欧洲央行应保留所有利率选择，不承诺也不排除再次降息，谨慎行事并依数据决策。自 2024 年 6 月八次降息后，7 月或维持利率不变，市场预计今年至少还有一次降息。多位政策制定者担忧通胀长期低于目标，欧洲央行预计 CPI 未来 18 个月低于 2% 后回升，

**纳格尔称 2026 年低通胀因基数效应。此外，纳格尔还谈及货币政策战略评估，重申大规模资产购买应是例外。**

**信息正文：**当地时间周三，欧洲央行管委约阿希姆·纳格尔(Joachim Nagel)表示，鉴于经济不确定性上升，欧洲央行必须保留所有选择，既不应承诺也不排除再次降息。

这位德国央行行长当天表示：“目前来说，我们处于一个很好的位置，可以对进一步的事态发展做出反应。然而，承诺某种利率路径，设想进一步的举措，甚至排除这种可能性，都是不明智的。”

纳格尔是欧洲央行管理委员会中较为鹰派的成员之一，他说：“高度的不确定性不会很快消失。因此，欧洲央行最好谨慎行事，并且每次会议都根据数据来做出决策。”

鉴于通胀率维持在 2% 的目标水平，且经济迄今对从贸易到战争等各种不利因素表现出了韧性，官员们已经暗示，降息行动即将结束。

自 2024 年 6 月以来实行八次降息后，欧洲央行或将在 7 月 24 日的会议上维持利率不变。市场预计该央行今年至少还会有一次降息。

包括法国央行行长维勒鲁瓦在内的多位政策制定者担心，欧元区的通胀率可能会长期低于欧洲央行设定的 2% 通胀目标，尤其是如果欧元进一步升值的话。欧洲央行副行长德金多斯上周指出，如果欧元兑美元汇率升值到超过 1.20 美元，情况将“变得更加复杂”。

欧洲央行最新预计，CPI 数据将在未来 18 个月内低于 2%，然后在 2027 年恢复到目标水平。纳格尔强调，2026 年通胀率低于目标水平，主要是因为基数效应，而不是经济出了问题。

他表示：“目前，我们的通胀率约为 2%，更令人鼓舞的是，我们的专家预计，从中期来看，通胀将大致保持在这个最佳水平。”

谈到欧洲央行的货币政策战略评估时，纳格尔声称，他“赞赏”官

员们的澄清，即当通胀率显著高于 2% 时，也会像通胀率低于 2% 时一样坚决地采取行动。

纳格尔重申，大规模资产购买仍应是绝对例外，这也是由于央行资产负债表面临的风险。

政策制定者保留了所有工具，包括量化宽松，但没有说明在什么情况下应该使用这些工具。然而，评估报告以及一些官员的评论表明，由于央行损失和资产泡沫等连锁效应，未来量化宽松政策的使用可能会更少。

**信息来源：财联社**