

经济信息周报

2024 年 3 月第三周（总期第 100 期）

中国物流信息中心

2024 年 3 月 18 日-2024 年 3 月 22 日

目录

一、宏观动态	1
（一）政策动态	1
扎实推进高水平对外开放更大力度吸引和利用外资行动方案	1
（二）金融动态	7
3 月份 LPR 维持不变释放哪些信号	7
（三）消费动态	9
消费市场“春潮涌动” 中国“春日经济”升温	9
（四）投资动态	12
谋划开辟新投向 2024 年投资“扩量”“提质”	12
（五）外贸动态	15
中间品贸易激活外贸新动能，今年前 2 个月江苏出口中间品 2822 亿元	15
二、行业动态	17
（一）装备制造业动态	17
近期我国船舶行业绿色智能发展动向	18
（二）高技术制造业动态	19
家电业发力高端化智能化	20
（三）钢铁行业动态	23
协同推进钢铁产业绿色低碳转型	24
（四）建材行业动态	26
房地产行业持续收缩 水泥行业的机会在哪？	27
（五）房地产行业动态	28
房地产市场呈现积极变化	28
（六）餐饮业动态	30
“国潮”餐饮滋味新（大数据观察）	30
（七）旅游业动态	34
清明假期出游：天水旅游订单量同比增长超 21 倍，00 后游客占比近半	34
三、海外动态	39
（一）通胀前景不明 美联储降息路径存变数	39
（二）俄罗斯经济需更有力财政保障	42

一、宏观动态

(一) 政策动态

扎实推进高水平对外开放更大力度吸引和利用外资行动方案

信息导读：近日，国务院办公厅印发《扎实推进高水平对外开放更大力度吸引和利用外资行动方案》（以下简称方案），采取务实措施，旨在更大力度吸引外资。这是对今年《政府工作报告》中所提出的要主动对接高标准国际经贸规则，稳步扩大制度型开放，巩固外贸外资基本盘，培育国际经济合作和竞争新优势的响应和落实。为了锚定扎实推进高水平对外开放、更大力度吸引和利用外资，方案从扩大市场准入、加大政策力度、优化公平竞争环境、畅通创新要素流动、对接国际高标准经贸规则等方面提出 24 条措施。这些措施的实施，将给跨国公司进入我国市场提供更多机会，尤其是中高端制造业、现代服务业以及科技创新等领域，为跨国公司共享我国经济高质量发展重大机遇提供了更大空间，也有助于我国吸引更多外资进入，促进我国产业结构转型升级，经济持续健康发展，同时也有助于提升我国在全球经济中的地位和影响力，增强我国的国际竞争力。

信息摘要：外商投资是参与中国式现代化建设、推动中国经济与世界经济共同繁荣发展的重要力量。扎实推进高水平对外开放、更大力度吸引和利用外资，必须坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，完整、准确、全面贯彻新发展理念，更好统筹国内国际两个大局，营造市场化、法治化、国际化一流营商环境，充分发挥我国超大规模市场优势，巩固外资在华发展信心，提升贸易投资合作质量和水平。为贯

彻落实党中央、国务院决策部署，现制定如下行动方案。

一、扩大市场准入，提高外商投资自由化水平

（一）合理缩减外商投资准入负面清单。健全外商投资准入前国民待遇加负面清单管理制度，全面取消制造业领域外资准入限制措施，持续推进电信、医疗等领域扩大开放。

（二）开展放宽科技创新领域外商投资准入试点。允许北京、上海、广东等自由贸易试验区选择若干符合条件的外商投资企业在基因诊断与治疗技术开发和应用等领域进行扩大开放试点。支持信息服务（限于应用商店）等领域开放举措在自由贸易试验区更好落地见效。

（三）扩大银行保险领域外资金金融机构准入。在保障安全、高效和稳定的前提下，支持符合条件的外资机构依法开展银行卡清算业务。深化商业养老保险、健康保险等行业开放，支持符合条件的境外专业保险机构在境内投资设立或参股保险机构。

（四）拓展外资金金融机构参与国内债券市场业务范围。优化外资金金融机构参与境内资本市场有关程序，进一步便利外资金金融机构参与中国债券市场。支持符合条件的外资金金融机构按规定参与境内债券承销。研究稳妥推动更多符合条件的外资银行参与国债期货交易试点。

（五）深入实施合格境外有限合伙人境内投资试点。扩大合格境外有限合伙人试点范围，规范合格境外有限合伙人管理企业及基金在注册资本、股东等方面的要求，拓宽基金可以投资的范围。完善私募投资基金服务业务管理办法，鼓励外商投资设立私募基金并依法开展各类投资活动。

二、加大政策力度，提升对外商投资吸引力

（六）扩大鼓励外商投资产业目录和外资项目清单。全国鼓励外商投资产业目录加大对先进制造、高新技术、节能环保等领域的支持力度，

中西部地区外商投资优势产业目录加大对基础制造、适用技术、民生消费等领域的支持力度。积极支持集成电路、生物医药、高端装备等领域外资项目纳入重大和重点外资项目清单，允许享受相应支持政策。

（七）落实税收支持政策。外商投资企业在中国境内再投资企业所投资的项目，符合鼓励外商投资产业目录等条件的，可按规定享受进口自用设备免征关税政策。落实境外投资者投资中国债券市场等金融市场相关税收优惠政策。

（八）加大金融支持力度。鼓励金融机构按照市场化原则为符合条件的外资项目提供优质金融服务和融资支持。支持符合条件的外商投资企业在境内发行人民币债券融资并用于境内投资项目。推进实施跨境贸易投资外汇管理便利化政策，持续提升外商投资企业外汇业务便利度。

（九）强化用能保障。完善能源消耗总量和强度调控，重点控制化石能源消费，落实原料用能和非化石能源消费不纳入能源消耗总量和强度控制等政策，一视同仁保障外资项目合理用能需求。加快推动绿证交易和跨省区绿电交易，更好满足外商投资企业绿电需求。

（十）支持中西部和东北地区承接产业转移。鼓励中西部和东北地区发挥地方比较优势，因地制宜制定降低制造业企业用地、用能、用工、物流等成本的政策措施。在中西部和东北地区规划整合重点开发区，与东部地区结对开展外商投资产业转移合作，建立健全项目推介、干部交流、收益共享的机制和实施细则。

三、优化公平竞争环境，做好外商投资企业服务

（十一）清理违反公平竞争的行为和政策措施。及时处理经营主体反映的政府采购、招标投标、资质许可、标准制定、享受补贴等方面对外商投资企业的歧视行为，对责任主体予以通报并限期整改。加快制定出台政府采购本国产品标准，在政府采购活动中对内外资企业生产的符

合标准的产品一视同仁、平等对待。全面清理妨碍统一市场和公平竞争的政策措施。

（十二）完善招标投标制度。加快推进修改招标投标法。组织开展招标投标领域突出问题专项治理，集中纠治一批经营主体反映比较强烈的问题，破除制约各类所有制企业平等参与招标投标的不合理限制。制定招标投标领域公平竞争审查规则，强化公平竞争审查刚性约束，避免出台排斥限制公平竞争的政策文件。

（十三）公平参与标准制修订。支持外商投资企业以相同条件参加先进制造、工程材料、信息通信等标准化技术委员会或相关标准化组织机构，依法平等参与标准制定修订工作。及时公开国家标准信息，提高标准化工作的透明度、开放性。

（十四）提高行政执法科学化水平。严格落实行政执法公示制度，严格执行行政检查事项清单，坚决避免重复检查，及时纠正不规范的行政执法行为，逐步推行以远程监管、预警防控为主要特征的非现场监管。

（十五）持续打造“投资中国”品牌。依托重要展会平台，开展“投资中国”重点投资促进活动，向境外投资者全方位展现我国优质营商环境和投资机遇。建立健全工作机制，发挥驻外使领馆经商机构作用，支持地方“走出去”、“请进来”相结合，常态化开展招商引资工作。组织国际产业投资合作对接活动，促进更多项目洽谈签约。

（十六）加强外商投资企业服务。用好外资企业圆桌会议等平台，深化与外商投资企业、外国商会协会、国际组织的常态化交流，及时回应各方关切，针对性做好服务保障。完善各级外商投资企业投诉跨部门协调工作机制，健全外商投资企业直接联系制度，畅通沟通渠道，及时了解并推动解决外商投资企业反映的问题和合理诉求。落实外商投资信息报告制度，持续推进部门数据共享，通过部门信息共享能够获得的信息

息，不得要求外商投资企业重复报送。

四、畅通创新要素流动，促进内外资企业创新合作

（十七）支持外商投资企业与总部数据流动。规范数据跨境安全管理，组织开展数据出境安全评估、规范个人信息出境标准合同备案等相关工作，促进外商投资企业研发、生产、销售等数据跨境安全有序流动。制定粤港澳大湾区跨境数据转移标准，依托横琴粤澳深度合作区、前海深港现代服务业合作区等重大合作平台，建立港澳企业数据跨境流动机制，探索建立跨境数据流动“白名单”制度，稳步推动实现粤港澳大湾区内数据便捷流动。

（十八）便利国际商务人员往来。为外商办理来华签证提供便利，对于外商投资企业管理人员、技术人员及其随行配偶和未成年子女，签证入境有效期放宽至2年。推动北京、上海、广州等重点航空枢纽的国际航班数量加快恢复。

（十九）优化外国人在华工作和居留许可管理。优化外国人来华工作许可和工作类居留许可办理流程，采取“一口受理、并联审批”的方式，形成更加快捷高效的审批机制。加强部门协同，为引进的外籍人才在华工作、停居留、永久居留提供便利。

（二十）支持国内外机构合作创新。深入实施新形势下国际科技合作计划，支持在中国境内设立的外商投资企业、外资研发机构、跨国公司平等参与国家重点研发计划、国家科技重大专项等国家科技计划项目。

五、完善国内规制，更好对接国际高标准经贸规则

（二十一）加强知识产权保护。对接国际高标准知识产权规则，完善知识产权保护规定，加快建设国家知识产权保护信息平台，加强商业秘密保护制度建设，深入实施知识产权行政保护工作方案。聚焦重点领域、关键环节，加大涉外商投资企业知识产权保护力度。加大对侵犯知

识产权案件的查处力度，坚决打击、惩治侵犯外商投资企业知识产权行为。

（二十二）健全数据跨境流动规则。科学界定重要数据的范围。全面深入参与世界贸易组织电子商务谈判，推动加快构建全球数字贸易规则。探索与《数字经济伙伴关系协定》成员方开展数据跨境流动试点，加快与主要经贸伙伴国家和地区建立数据跨境流动合作机制，推动构建多层次全球数字合作伙伴关系网络。

（二十三）积极推进高标准经贸协议谈判及实施。积极推动加入《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》和《数字经济伙伴关系协定》，主动对照相关规则、规制、管理、标准推进国内相关领域改革，推动部分高标准经贸规则纳入内地与香港、澳门关于建立更紧密经贸关系的安排。推动与更多国家和地区商签自由贸易协定，扩大面向全球的高标准自由贸易区网络。

（二十四）加大对接国际高标准经贸规则试点力度。发挥国家服务业扩大开放综合示范区开放引领作用，精准对接产业发展需求，率先建设与国际高标准经贸规则相衔接的服务业开放体系，并适时在服务业扩大开放综合试点地区梯次对接。支持有条件的自由贸易试验区、海南自由贸易港立足国情，对接国际高标准经贸规则，率先探索实施世界贸易组织服务贸易国内规制、投资便利化、数字贸易等领域谈判成果。

各地区各部门要深入贯彻党中央、国务院关于扩大高水平对外开放的部署要求，主动作为、狠抓落实，切实增强外商投资企业获得感。各地区要在营造环境、改善服务方面下更大功夫，把外商投资企业关心的实际问题作为突破口，善于用创新性思维解决矛盾问题，巩固外资在华发展信心。各部门要抓紧细化实化各项任务，制定时间表、路线图，推动政策举措落地见效。国家发展改革委要会同有关部门加强指导和协调，

跟踪评估各项政策实施效果，适时总结经验、复制推广。重大事项及时向党中央、国务院请示报告。

信息来源：中国政府网

（二）金融动态

3 月份 LPR 维持不变释放哪些信号

信息导读：中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2024年3月20日贷款市场报价利率（LPR）为：1年期LPR为3.45%，5年期以上LPR为3.95%，两个品种LPR均与上月水平持平，当前货币政策保持了一定的连续性和稳定性。专家认为，LPR保持不变，主要和中期借贷便利（MLF）利率维持不变、实体融资平稳增长、内需稳健修复等因素有关，加上近期外需回暖带动出口加快，稳增长政策发力显效下投资提速，1-2月宏观数据普遍好于预期，因此LPR报价没有相应下调的动力和空间。有专家指出，虽然LPR保持平稳，但不妨碍国内金融进一步让利实体经济。尽管3月两个期限品种的LPR报价不动，但当月新发放居民房贷利率和企业中长期贷款利率都将有一定幅度下调。预计接下来人民银行将通过结构性货币政策工具，引导金融机构优化资产负债结构，拓展金融机构让利实体经济空间，推动实体经济综合融资成本稳中有降，提振微观主体活力。

信息摘要：中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，3月20日，贷款市场报价利率（LPR）为：1年期LPR为3.45%，5年期以上LPR为3.95%。两个品种LPR均与上月水平持平。

在业内专家看来，这主要和中期借贷便利（MLF）利率维持不变、银行净息差延续承压、实体融资规模平稳增长、内需稳健修复等因素有关，LPR报价暂时没有相应下调的动力和空间。

息差承压 银行缺乏下调报价加点动力

3月15日，人民银行进行3870亿元1年期MLF操作，中标利率维持2.50%不变。中国民生银行首席经济学家温彬分析认为，在稳汇率和国内经济企稳向好迹象显现等考量下，3月份MLF实现“平价缩量”续做，也使得本月LPR报价调降的概率大幅降低。

除MLF操作利率外，LPR报价还由报价加点决定。从影响报价加点的因素方面来看，东方金诚首席宏观分析师王青分析认为，近期以DR007为代表的短端市场利率保持在略高于1.8%，背后是2月份降准落地后，当前政策面强调要防范资金空转套利。与此同时，在2月降准落地推动1年期商业银行（AAA级）同业存单到期收益率均值降至2.28%后，进入3月份该指标已现回稳态势。这意味着3月份以来银行在货币市场的融资成本保持稳定，缺乏进一步下调报价加点的动力。

值得注意的是，2月份5年期以上LPR报价实现下调，银行净息差延续承压。温彬表示，2月份5年期以上LPR报价单独大幅下调25个基点至3.95%，报价加点创出最大降幅。后续来看，伴随贷款利率继续下行，息差下行趋势预计延续，低利率、低息差将成为常态。

此外，近期宏观数据显示，1至2月份，经济内生动能继续修复，生产需求稳中有升，就业形势总体稳定，居民消费价格同比由降转涨，发展质量不断改善，经济运行起步平稳，延续了回升向好态势。

服务实体经济 拓展金融机构让利空间

LPR保持平稳，但不妨碍国内金融业进一步让利实体经济。在王青看来，当前的重点是进一步提升货币政策传导效率，在全面降准及2月份5年期以上LPR报价下调后，推动银行对实体经济的信贷投放“量增价降”。尽管3月份两个期限品种的LPR报价维持不变，但当月新发放居民房贷利率和企业中长期贷款利率都将有一定幅度下调。

中国人民银行行长潘功胜在十四届全国人大二次会议经济主题记者会上表示，在价格上将继续推动社会综合融资成本稳中有降。2023年两次降息，并且降低存量按揭贷款利率，引导主要银行下调存款利率，今年2月份又引导5年期以上LPR降低0.25个百分点，这些将有力促进降低社会融资成本，支持投资和消费。“我们将把维护价格稳定、推动价格温和回升作为货币政策的重要考量，统筹兼顾银行业资产负债表健康性，继续推动社会综合融资成本稳中有降。”潘功胜表示。

业内专家普遍认为，在降低社会综合融资成本的同时，未来货币政策在结构上将更加注重提升效能。光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示，预计人民银行将通过结构性货币政策工具，继续挖掘利率市场化改革潜力，引导金融机构优化资产负债结构，拓展金融机构让利实体经济空间，有效降低实体经济薄弱环节、重点新兴领域融资成本，推动实体经济综合融资成本稳中有降，提振微观主体活力。

“人民银行将进一步提升货币政策对促进经济结构调整、转型升级、新旧动能转换的效能。”潘功胜在前述记者会上表示，人民银行将设立科技创新和技术改造再贷款，继续实施支持碳减排再贷款，发挥好结构性货币政策工具的激励带动作用。引导金融机构科学评估风险，约束对产能过剩行业的融资供给，更有针对性地满足合理消费融资需求。盘活存量金融资源，着力提升资金的使用效率。

信息来源：金融时报

(三) 消费动态

消费市场“春潮涌动” 中国“春日经济”升温

信息导读：随着春节过后气温逐渐回暖，中国各地迎来了“春日经济”的升温。人们纷纷换上春装，踏青赏花，品尝春菜春茶，享受春天

的美好。春菜春茶作为“春鲜”备受青睐，各地春菜陆续上市，销量大幅增长。同时，春茶也迎来了收获黄金期，各地茶产区纷纷开采，吸引了大量游客前来观光品尝。此外，各地还推出了多种融合业态，如“赏花+市集”、“赏花+体育”等，为消费市场注入了新活力。经济学家认为，“春日经济”的升温是接触型消费、文旅消费等消费热潮的表现，各地应提升服务水准，创新拓展消费场景，以吸引更多消费者。

信息摘要：春节过后，中国各地气温逐渐回暖。在明媚的春光中，人们换上轻便清新的春装走向户外，踏青赏花，尝春菜、品春茗。伴随多元消费场景的融合焕新，接棒“年味经济”的“春日经济”正不断升温。

阳春已来到，春菜正当时。香椿的芬芳、茭白的鲜嫩、春笋的甘甜……每一种春菜都为人们带去了“春天的味道”。近日，春菜开始在各地陆续上市。“这菜颜色真鲜亮！”在北京物美超市大成店购物的李英不由自主地发出了感叹。

最近，北京物美超市推出了“抢摘头茬鲜”的“春菜节”。记者在物美超市看到，一片绿意盎然的时令鲜蔬整齐摆放在货架上，前来尝鲜的顾客络绎不绝。“‘鲜’是春天的代名词，有些蔬菜只有春季的最鲜美，错过一季要再等一年。”李英说。

零售平台美团小象超市数据显示，近期该平台春菜销量已比去年同期增长3.5倍。从搜索数据看，上海、北京、深圳、广州和杭州是春菜搜索量排名前五的热门城市。拼多多数据显示，自立春以来，春菜品类相关搜索量持续上升，其中，香椿最受消费者欢迎，多家店铺一周拼单量破千。

和春菜共同作为“春鲜”的春茶，当下也迎来了收获黄金期，广西、四川、湖北、浙江等主要茶产区已抢“鲜”开采。今年西湖龙井茶于3

月 20 日正式开采。作为龙井茶重要产区的浙江金华磐安县也即将进入大面积采摘期。厉云平在磐安县尖山镇有自己的茶园和民宿，据他介绍，眼下茶叶长势良好。茶园周边还有舞龙峡、风崖谷、金鸡岩等知名景区，每年春茶成熟前后，全国各地慕名而来的游客都会将他的民宿订满，今年预约比往年更盛，现在已经排到了一个月之后。春茶引来了客流，文旅拓宽了茶农增收路径。逛茶园、住民宿、游景区，成为当地农文旅融合发展的一大特色。中国茶文化源远流长，茶饮在中国人日常生活中占有重要位置。为搭上“春日经济”的快车，各饮品商家也纷纷做足“茶功夫”。喜茶联合中国茶叶流通协会等在 3 月 20 日春分时节发起“喝第一口春茶”系列活动，邀请网友发布茶园、茶生活等相关内容，参与“寻茶之旅”。瑞幸咖啡上新春日茶咖套餐、奈雪的茶推出茉莉初雪、星巴克咖啡解锁“沁人抹茶”口味。

随着天气回暖，“不负春光”踏青赏花的人多了起来。各地聚焦“赏花+”新式玩法，“赏花+市集”“赏花+体育”“赏花+夜游”等融合业态花样翻新，为餐饮、户外等多种产业创造了发展场景式消费的新机遇。江西婺源油菜花、苏州园林玉兰花、武汉大学樱花，游客在繁花似锦中享受美好春光。携程门票数据显示，3 月以来，各地赏花景区的门票日均预订量同比增长近 50%。

3 月 20 日，首届北京朝阳花园节在日坛公园拉开帷幕。奥森、红领巾等十余个公园带来了各自的主题花卉展。活动现场还设“花园咖啡”区、书市和文化市集区，游客能品咖啡、读书、欣赏非遗手作、购买鲜花，还可以免费参与插花课堂。来“打卡”的程宇告诉记者，在赏花之余，他还购买了精美的文创礼物，留下了美好的春日回忆。3 月 16 日，航拍江苏徐州龟山探梅园，万紫千红春满堂。该梅园内种植了红梅、绿梅、乌梅、蜡梅、黑梅等五千余株梅树，搭配古戏台、雀楼以及曲桥等，

是一处生态休闲并充满人文气息的赏梅胜地。Citywalk(城市漫游)和城市骑行如今已成为许多人休闲生活的一部分，而今年春天又会有何种新方式火爆“出圈”？近期，天猫发布的《2024 运动户外行业春夏趋势白皮书》指出，水上运动、徒步、骑行，是消费者春夏季的首选，其中潜水、溯溪、公路骑行或将成为今年春夏最受关注的户外运动项目。数据显示，今年以来，单车配件和户外鞋服表现出较大的消费潜力，在天猫的成交额和成交量均有较大幅度增长。

无锡市民张逸凡去年通过社交媒体加入了“骑行圈”。今年春天，他购置了公路自行车、骑行服、头盔等专业装备，计划和朋友走出市区，围绕太湖进行绕湖骑行。在北京师范大学博士生导师、经济学家万喆看来，“春日经济”升温其实是接触型消费、文旅消费等消费热潮的表现之一。各地多元消费场景的不断焕新以及促消费政策的持续落地，提振了消费信心，也为消费市场注入了更多动力和活力。

如何让以“春日经济”为代表的消费市场“长红”？万喆建言，各地政府部门和商家应提升相关服务水准，改善营商环境和消费环境，切实保障消费者权益。同时，创新拓展消费场景，增强消费者的获得感和满足感，以达到“流量”变“留量”的效果。(完)

信息来源：中国新闻网

(四) 投资动态

谋划开辟新投向 2024 年投资“扩量”“提质”

信息导读：今年的政府工作报告提出扩大有效投资，计划发行超长期特别国债，增加中央预算内投资和地方政府专项债券规模，以支持国家重大战略、产业结构升级、民生补短板等领域。业内专家指出，政府投资规模将比去年增加超 1.5 万亿元，为投资增速和宏观经济运行提供

资金保障。政府投资将更加注重质量和效益，加大对补短板、强弱项和培育新动能的支持力度。同时，政策鼓励民间资本参与重大项目建设，以政府资金撬动社会资本，共同推动有效投资增长。投资方向将更加精准，重点支持科技创新、新型基础设施、节能减排降碳等领域，以及推动设备更新和技术改造。政策强调避免盲目上项目和片面追求 GDP 增长，注重长远发展基础。

信息摘要：今年的政府工作报告提出积极扩大有效投资，要求“发挥好政府投资的带动放大效应”。计划报告提出政府投资要“谋划开辟新投向”。

业内专家表示，总体来看，今年投资资金充裕，中央预算内投资、专项债资金安排均高于去年，此外，还将发行超长期特别国债。从投向看，更多资金将用于支持国家重大战略、促进产业结构升级、惠民生补短板等领域，前沿科技、新基建以及包括市政基础设施在内的各类设备更新改造等，将成为今年的投资重点。

近期，地方密集开会部署谋划申报超长期特别国债项目。根据山西原平市近日召开的超长期特别国债项目包装谋划会议，要聚焦重大民生、城市建设和产业发展等重点方向，围绕政策支持重点领域，确保更多项目纳入大“盘子”。长春高新区召开会议表示，要围绕超长期国债投向领域，全力以赴谋划项目。

政府工作报告明确，为系统解决强国建设、民族复兴进程中一些重大项目建设的资金问题，从今年开始拟连续几年发行超长期特别国债，专项用于国家重大战略实施和重点领域安全能力建设，今年先发行 1 万亿元。

“发行使用超长期特别国债是重大政策举措，扩大有效投资是重要工作抓手。”国家发展改革委主任郑栅洁说。据悉，国家发展改革委正在

会同有关方面，抓紧制定形成行动方案。

除了超长期特别国债，今年中央预算内投资、新增地方政府专项债券规模都比去年有所增加。其中，2024年安排中央预算内投资7000亿元，比2023年增加200亿元；专项债拟按3.9万亿元安排，高于去年1000亿元。去年增发国债大部分也在今年使用，政府投资规模较去年明显增加。

东方金诚首席宏观分析师王青表示，综合各类因素，今年政府投资规模将比去年增加超1.5万亿元，这是今年财政政策“适度加力”的主要内涵，将为投资继续保持较快增速、稳定宏观经济运行提供更为充裕的资金保障。

“这些资金，一方面对各类有效投资形成重要支撑，另一方面对社会资金具有很强的撬动作用。政府工作报告要求统筹用好各类资金，实施政府和社会资本合作新机制，鼓励民间资本参与重大项目建设。在政府扩大资金投入的带动下，以民间资本为主的社会资本的参与积极性和力度也会进一步增强，从而为有效投资提供更多的资金支持。”广开首席产业研究院研究员罗奂劼说。

增量资金将投向哪些领域？记者了解到，今年政府投资在“扩量”的同时，也将“提质”，投资方向将更加精准，加大对补短板、强弱项和培育新动能的支持力度。

根据政府工作报告，将“重点支持科技创新、新型基础设施、节能减排降碳，加强民生等经济社会薄弱领域补短板”“推动各类生产设备、服务设备更新和技术改造，加快实施‘十四五’规划重大工程项目”。国务院近日印发的《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》也提出，推进重点行业设备更新改造、加快建筑和市政基础设施领域设备更新。

“政策强调‘积极扩大有效投资’，要把更多的资金用于支持国家重大战略、促进产业结构升级、惠民生补短板等领域，而不是盲目上项目、片面追求 GDP ‘量’ 的增长。”粤开证券首席经济学家、研究院院长罗志恒说。

王青表示，当前铁路、公路等传统基建项目在一些地区趋于饱和，投资效益相对不高，因此必须开辟新的投资领域，把钱花在有切实回报、能够夯实长远发展基础的地方。比如，通过科技创新加快发展新质生产力，加力推进新基建等。此外，政策推动大规模设备更新，这将直接拉动基建投资和制造业投资保持较快增长水平。

信息来源：人民日报

（五）外贸动态

中间品贸易激活外贸新动能，今年前 2 个月江苏出口中间品 2822 亿元

信息导读：随着全球化和国际分工的深入发展，中间品贸易在全球贸易中的比重不断增长。我国江苏省今年前 2 个月出口中间品 2822 亿元，同比增长 7.5%，显示出我国在中间品贸易市场的强大实力。在中央经济工作会议上，拓展中间品贸易被首次提出并排在首位，显示出我国对中间品贸易的高度重视。苏州和泰州等地的企业依靠自身技术和产品的创新，生产出更多具有核心竞争力的中间品，掌握了更多主动权。海关等部门也积极采取措施，帮助企业提升出海效率，推动中间品贸易高质量可持续发展。业内人士认为，江苏作为外贸大省和制造业大省，有能力向世界提供大量优质的中间品。

信息摘要：随着产品工艺技术的提升和产业链的延长，中间品在全部产品中的比重不断增长，中间品贸易市场也在持续扩大。据南京海关

统计，今年前 2 个月，江苏省出口中间品 2822 亿元，同比增长 7.5%。

在 2023 年末召开的中央经济工作会议上，关于“加快培育外贸新动能”的具体部署中，拓展中间品贸易不仅被首次提出，还排在了首位。

中间品是指用于生产其他商品和服务的产品，比如生产过程中的原材料、零部件等，是国际产业链、供应链合作最为紧密的产品。近年来火爆的外贸“新三样”中，生产锂电池用到的电芯、生产光伏板用到的涂锡铜带就是中间品。

3 月 19 日，在苏州东山精密制造股份有限公司，一批用作生产手机和平板电脑中间品的柔性线路板即将完成装运，发往海外。

“与最终品手机、平板电脑相比，柔性线路板虽然看起来并不起眼，但它在国外的市场空间可不小。”苏州东山精密制造股份有限公司进出口关务张咪介绍，“作为全球第二的柔性电路板生产企业，我们依靠自身技术与产品的创新和升级，生产出更多具有核心竞争力的中间品，在中间品贸易中掌握更多主动权。今年 1—2 月，公司累计出口货值达 3400 万美元。”

今年前 2 个月，苏州出口中间品 1122.5 亿元，同比增长 17.3%。其中，集成电路、纺织服装、电工器材、汽车零配件等中间品出口增速高于整体。为增加企业参与国际中间品贸易的底气，苏州海关持续跟进企业生产情况，及时解决企业中间品出口通关环节问题，帮助企业提升出海效率。同时做好中间品出口数据统计工作，定期开展出口形势深度分析，组织辖区企业开展经验交流分享会，抓住“关键小事”，解决好同类问题，更好地推动苏州中间品贸易高质量可持续发展。

在泰州，跟随着新能源汽车出海热潮，汽车零配件等中间品同样出口火热。3 月 19 日，在江苏兴达钢帘线股份有限公司的成品仓库，工作人员正在紧锣密鼓地完成货物装箱，该批货物将在当天夜里发往上海洋

山港，并完成出口报关等通关手续，在装载截港前确保货物准时装船。

“受新能源汽车市场的持续放大影响，我们目前国内市场需求旺盛，海外订单充足，年后即恢复满负荷生产。合作方对我们的产品供应速度和交货品质都提出了较高的要求，作为中间产品，匹配客户需求，保持合适的供货节奏，是稳定国际市场的关键。”江苏兴达钢帘线股份有限公司总经理刘祥介绍。

“中间品贸易”，是以前经常忽视、但在实际操作中非常重要的部分。一个商品很难完全在一个国家生产，往往经过多层次、多个国家的流通制造而成，拓展中间品贸易将有利于扩大出口潜能。随着全球化和国际分工深入发展，在企业看来，“会做的全部自己做”早已不是最优选项，而是借助国际产业分工体系，筛选出优质可靠的中间品。与此同时，拥有更高附加值中间品产品的企业将深度“链”接世界。

“今年以来，泰州中间工业品出口达 68.72 亿元，同比增长 1.4%，充分发挥中间品对国内国际市场的纽带作用。”泰州海关副关长乔华林介绍，“为支持泰州地区中间品生产企业出口，更好融入全球整体供应链，我们针对不同企业特点和实际需求，打造个性化服务方案，鼓励企业用好提前申报、抵港直装等通关便利措施，更好地开拓国际市场。”

在业内人士看来，江苏是外贸大省，也是制造业大省，拥有基础最雄厚、门类最齐全的工业体系，供给能力强，有能力向世界提供大量优质的中间品。南京海关称，将通过更多便利化的通关服务和优惠政策，促进中间品贸易做大做强，帮助更多中间品企业“走出去”。

信息来源：新华日报

二、行业动态

(一) 装备制造业动态

近期我国船舶行业绿色智能发展动向

信息导读：近期，我国船舶行业绿色智能发展取得新进展。上海中远海运重工近期以EPC项目总包方式承接了4艘大型集装箱船的甲醇双燃料改造项目，这是全球首例同时对主机和副机进行双燃料改造的项目。中国船舶集团上海船舶设备研究所自主研发的核心产品获得CCS认可证书，新一代电池包和能量管理系统采用了不同形式的热管理技术，提高了安全性、充放电倍率以及智能化水平等性能指标。山东新能船业有限公司打造的80米LNG加注兼加油趸船已成功下水并预计5月交付，该船代表了新一代内河绿色标准化加油加气趸船的发展。江新造船交付的“香洲云”号是一艘全天候作业且具备自主航行能力的智能型测试工作保障船，专为南方海洋实验室海上测试场设计，具有多功能性，能够满足智能系统测试、科学调查及海试装备维护运输需求。安徽省池州市贵池区举行了贵池船舶智能绿色制造项目开工仪式，该项目总投资50.3亿元，旨在推动地区船舶制造业转型升级，构建现代船舶产业体系，并成为国内最大的内河绿色智能船舶生产基地之一。综合来看，当前我国船舶工业智能化绿色化发展正如火如荼。船舶工业向智能化绿色化转型，是对环境保护和可持续发展的坚决落实，是产业结构优化升级的根本途径，是树立良好企业形象的有效方法，也是应对能源危机的重要手段，更是提高国际竞争的首要措施。

信息摘要：近日，上海中远海运重工采用EPC项目总包方式，承接2艘13800TEU和2艘20000TEU集装箱船甲醇双燃料改造项目。这是全球首例同时进行主机和副机双燃料改造项目，也是全球第一例大型集装箱船舶甲醇双燃料改造EPCIC合同。

近日，中国船舶集团上海船舶设备研究所自主研发的核心产品实现快速迭代，新一代电池包和纯电池动力船舶能量管理系统均获得中国船

级社（CCS）认可证书。上海船舶设备研究所新一代两型磷酸铁锂电池包基于不同形式热管理技术，分为液冷电池包和自然冷却电池包，可满足不同船型的应用需求。电池包最高防护等级达到 IP67、能量密度实现约 8% 的迭代提升，在安全性、充放电倍率、智能化水平等方面均实现大幅提升，将为新能源动力系统提供更大容量、更长续航以及更多选择。

近日，山东新能船业有限公司首制 80 米 LNG 加注兼加油趸船成功下水，正式进入码头舾装阶段，预计将于 5 月完工交付。该船入中国船级社，由武汉长江船舶设计院有限公司设计，船舶设计总长 80 米，型宽 16 米，型深 2.5 米，结构吃水 1.5 米，满载情况下可装载 200m³ 天然气（LNG）和近 500 吨的燃油，是新一代内河绿色标准化加油加气趸船。

近日，江新造船为南方海洋科学与工程广东省实验室（珠海）建造的智能型测试工作保障船“香洲云”号交付。该船是一艘具有全天候作业能力和自主航行能力的智能船舶，是为南方海洋实验室在万山海上测试场开展海洋智能装备实海试验而量身打造的水面智能平台，是一艘海洋综合调查船，也是一艘试验场工作保障船，还是一艘智能系统测试船。建成后主要用于该测试场的远场和外场测试，可同时满足智能系统测试、科学调查及海试装备维护运输需求，兼顾应急搜寻和应急顶推功能，填补了我国在这一级别调查船的空白。

近日，贵池区贵池船舶智能绿色制造项目开工仪式正式举行。贵池船舶智能绿色制造项目位于安徽省池州市贵池区乌沙镇，总投资 50.3 亿元。建成投产后，将加快推动贵池区船舶制造业转型升级，加速构建船舶制造、船舶配套、船舶生产性服务相衔接的现代船舶产业体系，成为国内最大的内河绿色智能船舶生产基地之一。

信息来源：中国船舶工业行业协会微信公众号

（二）高技术制造业动态

家电业发力高端化智能化

信息导读：2024年中国家电及消费电子博览会（AWE2024）在上海成功举办，汇聚了超过千家全球领先的家电和消费电子企业。展会上，海尔智家等一批知名家电企业展示了多款创新产品，体现了家电持续高端化智能化趋势。市场预计智能家电市场在2024年将增长5%。家电行业向高端化和智能化发展，是对消费升级趋势的顺应，可以提高用户的生活品质和便利性，更好地满足消费者的个性化和多样化需求。同时也可以推动家电企业在技术研发、生产制造、市场营销等方面进行创新，从而提高整个行业的竞争力和抗风险能力，促进资源优化配置，增强家电企业的国际竞争。家电高端化智能化更是家电行业可持续发展和高质量发展的必由之路。未来家电企业应进一步加强对高端化智能化的投入，加快推进家电产业转型升级。

信息摘要：2024年中国家电及消费电子博览会（AWE2024）近日在上海举办。本届展会展示面积达15万平方米，汇聚超千家全球领先家电和消费电子企业，堪称行业发展风向标。

“透过AWE可以看到，创新已成为家电及消费电子行业应对困难和挑战，实现高质量发展的最大动力源泉。”中国家用电器协会执行理事长姜风表示。

数据显示，2023年，全国规上家电企业营业收入1.84万亿元，同比增长7%；利润总额1565亿元，同比增长12.16%。

高端化持续推进

冰箱能无缝嵌入橱柜、洗碗机双面洗更洁净、热水器带来恒温舒适洗浴体验……海尔智家携海尔、卡萨帝、Leader、斐雪派克、三翼鸟五大品牌亮相展会，现场搭建客厅、卫浴、卧室、阳台、厨房等场景，围绕满足人们美好生活需要，推出众多创新产品及解决方案。

卡萨帝品牌首发“隐形空调”，颠覆传统空调形态。它主要以铺设在天花板和地板的顶地冷暖辐射系统来调温，没有了空调出风口和内机，从外观上实现“隐形”；系统用水代替冷媒，不仅没有冷硬风感，还解决了传统空调出风噪声问题。“隐形空调”可实现自主调节、语音交互、远程操控，为用户带来恒温、恒湿、恒氧、恒静、恒净“五恒”空气体验。

这背后是海尔智家坚持“以用户为中心”的深度研发、全球协同。仅过去一年，就有超过 1000 个原创技术产品上市，新增 37 项国际领先的科技成果。

“我们在美国市场推出的 COMBO 洗烘一体机，售价达 2899 美元，上市时预期销量是 3 万台，去年全年卖了 12 万台，产品供不应求。”海尔智家董事长兼总裁李华刚表示，通过 GE Appliances 与 Haier 洗涤、海尔欧洲合力研发，该产品将行业普遍需要 6 个小时完成的洗烘时间缩短为 2 个小时，还可节能 50%。

作为全球三大家电及消费电子展之一，AWE2024 以“智能科技，创享生活”为主题，参展厂商推出众多高科技含量的家电及消费电子产品，令人目不暇接。

超大屏电视震撼登场。TCL 推出的 163 英寸 Micro LED 巨幕电视 X11H Max，采用 Micro LED 显示技术，以超 2488 万颗无机自发光芯片实现像素级精准控光，并搭载 6.2.2+7.1.4 超多声道音响系统，为观众带来影院级影音体验。

清洁电器加速升级。在洗地机市场日益内卷的情况下，莱克着力创新供给，满足现代家庭对健康生活的“全屋深度清洁”需求。其天狼星系列首提“洗地吸尘器”概念，引发专业观众关注。“通过三合一大吸力设计理念，一机完成地板清洗、地毯吸尘和沙发床铺除螨三大场景清洁。”莱克电器董事长倪祖根介绍，莱克自主研发的 500W 无刷电机，吸力高

达 250AW，填补了市场空白。

智能化方兴未艾

伴随着物联网、人工智能等新一代信息技术发展，以及其与家电产品的深度融合，智能家电市场规模快速壮大，用户体验提升。

“2024 年全球智能家电市场有望增长 5%。”GfK 全球战略首席顾问诺伯特·赫尔佐格表示，近年来智能家电市场份额逐步增加，即使在 2022 年、2023 年全球家电大盘整体下滑的态势下，智能家电也保持增长。

早在两年前，老板电器就构建了数字厨电的内容平台，孵化首位 AI 烹饪助理 ROKI 先生。本届展会上，老板电器以“烹饪全链路解决方案提供商”身份亮相，带来集硬件、软件、内容、生态于一体的解决方案。

AI 技术的快速发展，也为电视行业带来新机遇。“所有大屏的体验，都值得用 AI 重塑一遍。”海信视像总裁李炜表示。

作为海信电视 AI 核心技术底座，海信自主研发的星海大模型突破传统指令式语言对话瓶颈，通过跨场景任务规划，达到“真人助理”式自然对话交互并实现用户自由创作。

显示始终是对大屏的核心追求，也是 AI 对电视价值赋能的核心。“海信 AI 全维感知，依托智能传感和 AI 计算，实现了动态捕获环境、人和内容的变化以及自适应，让用户在每个场景里，都有始终如一的极致观影体验。”海信视像科技显示研发总经理王焜东介绍，海信搭建了全面覆盖家庭光照环境的无极光控系统，可进行百余种场景的感知测试，保证感知和匹配准确，同时，依托强大的芯片研发能力，形成了行业首个全链路自定义芯片架构。

致力可持续发展

可持续发展是家电产业科技创新的关键方向之一。在 2024AWE 高峰论坛上，中国轻工业联合会会长张崇和对家电行业可持续发展提出四

点建议：一是技术创新，引领可持续产品创新；二是数字赋能，发展可持续先进制造；三是强化协同，构建可持续供应体系；四是模式创新，促进可持续绿色消费。

“通过技术创新，可实现绿色发展、用户体验和企业效益相向而行。”李华刚介绍，海尔智家搭建以数字化推动全产业链绿色发展的战略框架，对内建立绿色发展轨道，打造绿色设计、绿色生产、绿色采购等全流程平台；对外倡导绿色生活，推广从绿色节能家电到智慧家庭、智慧生活的升级。

为更好满足新需求，格力电器正式发布美好生活家居定制业务品牌格力舒享家。格力电器总裁助理李刚飞介绍，格力舒享家包含绿色能源、智慧生活、舒适环境三大板块，涵盖光（风）电、储能、中央空调、智能家居等八大系列。在绿色能源板块，推出格力光储直柔空调系统，从创能、节能、储能、控能 4 个维度实现空调/建筑系统极致降碳降费。

随着家电行业的能效标准不断升级，高能效冰箱产品成为市场新宠。美芝推出突破性绿色高效冰箱解决方案，通过电机电控效率提升、高效宽频泵体、低阻低噪集成消声器等技术应用，助力冰箱系统实现欧洲 A 级能效、极速降温与低速静音。

“可持续发展是家电行业发展的必由之路。”姜风表示，为进一步助力行业发展，中国家用电器协会将修订中国家电产业技术路线图，提出下一个 5 年主要产品的能效目标，并推动采用自然工质 R290 空调器技术推广和市场化工作。《中国家用电器行业 2030 年前双碳行动方案》也在积极有序推进落实。

信息来源：经济日报

（三）钢铁行业动态

协同推进钢铁产业绿色低碳转型

信息导读：推动经济社会发展绿色化、低碳化是实现高质量发展的关键环节，我国已确立碳达峰、碳中和的目标，并全方位推进绿色低碳转型发展。钢铁产业作为碳排放量较大的工业部门，其绿色低碳转型至关重要。为实现这一目标，需完善绿色低碳技术创新体系，加强技术攻关，并考虑钢铁产业发展特征与趋势，防范风险，先立后破。在促进钢铁产业绿色低碳转型过程中，需协调长期与短期目标，统筹整体与局部关系，处理好政府与市场的关系，并从政策、技术、管理等多方面发力。政策上，需完善细化激励与约束并重的绿色政策体系；技术上，实现废钢综合利用和氢冶金技术等关键突破；管理上，创新钢铁产业与当地经济资源的联动机制，推进多行业协同共治。总的来说，钢铁产业绿色低碳转型是一项系统性工程，需统筹考虑行业与区域、产业链上下游、政策技术与管理的协同，以推动碳中和目标实现。

信息摘要：推动经济社会发展绿色化、低碳化是实现高质量发展的关键环节。我国确定了力争 2030 年前实现碳达峰、2060 年前实现碳中和的目标，并作出一系列相关工作部署，全方位推进绿色低碳转型发展。中央经济工作会议强调，“积极稳妥推进碳达峰碳中和，加快打造绿色低碳供应链”。我国承诺实现从碳达峰到碳中和的时间，远远短于发达国家所用时间。面对艰巨的减排任务，必须下大气力推动钢铁、化工、建材等传统产业优化升级，加快工业领域低碳工艺革新和数字化转型。

自“双碳”目标提出以来，我国不断完善绿色低碳技术创新体系，加强绿色低碳技术攻关，推进技术研发和成果转化，取得显著成效。特别是在清洁能源、新型电力系统、储能、节能、能源回收、碳捕获封存等方面，已具有丰富技术积累、形成先发优势，初步具备了相对完整的绿色低碳技术布局，为大力发展绿色低碳经济，推进产业结构、能源结

构绿色低碳转型提供了有利条件。

钢铁产业是支撑国民经济的基础产业，也是制造业门类中碳排放量较大的工业部门。长期以来，钢铁产业为我国经济发展、社会进步和民生改善提供了重要保障。同时，钢铁先进材料也能够为我国超大规模基础设施建设、装备现代化制造等领域提供原材料支持。钢铁产业在产业链中所处的关键位置，使其绿色低碳转型不仅关乎其自身可持续发展，而且对制造业整体减碳具有重要作用。

促进钢铁产业绿色低碳转型发展，应在满足国民经济相关领域对钢铁产品需求的同时，使钢铁产业以更加低碳的方式运行。这就需要充分考虑钢铁产业发展的特征与趋势，预测未来钢铁材料的需求与结构，防范可能面临的风险，通盘谋划，先立后破，统筹好发展和安全两件大事。一是要协调好长期目标和短期目标的关系。根据不同阶段的特点，有序推进短期技术创新与长期技术进步的耦合发展。二是要统筹好整体和局部的关系。钢铁产业与上游的原材料加工行业和下游的建筑、机械、运输等行业都具有高度的关联性，需要考虑如何实现行业间、部门间、区域间的协同减排。三是要处理好政府和市场的关系。坚持政府引导与市场机制相结合，形成完善的激励体系，鼓励低碳技术创新。此外，还应从政策、技术、管理等多方面发力。

完善细化政策。从财政补贴、税收减免、金融扶持、产业支持等方面入手，构建激励与约束并重的绿色政策体系，对于调动减排降碳的积极性至关重要。要完善减排政策，优化碳交易、碳税等政策机制，明确行业标准，完善配套财政措施，分阶段、分产品、分制造流程给予碳税优惠；通过专项奖补政策激励钢铁企业进行设备更新升级、低碳技术研发、资源综合利用、超低排放改造等；加强金融对钢铁行业绿色低碳转型的支持，完善标准体系，优化金融服务和产品供给，帮助钢铁企业解

决绿色低碳转型过程中的融资痛点；兼顾产业、能源、环境、经济等各维度要求，形成系统性的政策体系。

实现技术突破。不同钢铁生产工艺流程、不同技术路线产生的碳排放水平存在较大差距。对于不同工艺流程的前沿减排技术还需加强跟踪分析，并深入结合减排需要探讨关键零碳技术的组合。综合考虑我国的资源禀赋、钢铁需求、经济成本等因素，废钢综合利用和发展氢冶金技术将是两大关键方向。建议加快完善废钢产业的行业标准与体系建设，以稳定的资源供应支撑钢铁短流程炼钢比例有序提升。此外，应尽快推进富氢碳循环氧气高炉技术、氢气直接还原铁技术、零碳可再生能源生产绿氢技术等研发进度，以降低碳排放量。

加强管理创新。管理创新能够为推动钢铁产业绿色低碳发展提供内驱力。一方面，钢铁产业与当地经济资源的联动呈现差异性特征，产业与区域的协同共治机制应结合自身特点，因地制宜构建钢铁产业绿色低碳转型路线图。另一方面，多行业协同共治机制为钢铁产业低碳技术开发利用开拓了新思路。应推进钢铁与化工、石化、建材等行业联合生产、合作研发、协同降碳，形成上下游产业共生链，从而实现资源减量、能源脱碳和环境友好的目的。此外，还应推动信息化与工业化深度融合，基于钢铁产业全产业链丰富的应用场景，利用数字技术广泛链接上下游伙伴，促进低碳成果共享。

总的来说，促进钢铁产业绿色低碳转型是一项系统性工程，需将其置于全社会碳达峰、碳中和的框架之中，统筹兼顾考虑行业与区域协同，产业链上下游协同，政策、技术与管理协同，推动碳中和目标实现。

信息来源：经济日报

（四）建材行业动态

房地产行业持续收缩 水泥行业的机会在哪？

信息导读：近年来，房地产行业的低迷对水泥需求造成显著影响，使水泥企业面临压力。有专家预计 2024 年房地产市场将继续收缩，商品房销售面积和新开工面积将同比下滑，而竣工面积虽有增长但不足以弥补新开工面积下滑所导致的水泥需求下降。然而，在逆境中也存在一些转机，城中村改造、保障性住房建设和基础设施建设等领域的发展潜力为水泥行业提供了新的机遇。虽然面临挑战，但水泥行业仍有望在这些领域捕捉转机并实现发展。

信息摘要：作为国民经济的重要支柱产业之一，房地产行业的发展与繁荣对水泥需求具有显著的拉动效应。

近年来，房地产行业的持续低迷，让水泥需求也随之减弱，水泥企业面临着极大压力和挑战。2024 年，房地产行业会呈现什么局面？又会给水泥行业带来什么影响？

“今年房地产市场总体呈现收缩状态。”克而瑞研究中心副总经理杨科伟对中国水泥网表示，房地产市场的收缩态势对水泥行业带来了直接压力。

据杨科伟预测，今年商品房销售面积预计将同比下滑 5%-10%，新开工面积同比下滑幅度为 15%-20%，竣工面积预计将有 5%-10% 的同比增长，总量约为 10 亿平方米，虽然竣工面积增长意味着前期积累的项目建设正逐步转化为实物供应，但仍无法弥补新开工面积下滑所导致的水泥需求量下降。

不过，杨科伟在交流中也指出了水泥行业在逆境中可以捕捉到的转机：

一是城中村改造。作为城市化进程中的重要环节，城中村改造将催生大量的拆旧建新工程，对水泥等建筑材料有着稳定的需求。

二是保障性住房建设。近年来，国家对于保障性住房的支持力度不断加大，这类项目往往具有较强的政策保障和资金支持，其稳步实施将对水泥需求构成一定支撑。

三是地下综合管廊等基础设施建设。考虑到地下综合管廊对于城市长远发展的战略性意义，其对水泥的刚性需求将成为行业需求的一个重要补充。

综上所述，尽管房地产市场规模和发展速度的收缩给水泥行业带来了严峻挑战，但城中村改造、保障性住房建设和基础设施建设等领域蕴含的潜力为水泥行业提供了新的发展空间。

信息来源：中国水泥网

(五) 房地产行业动态

房地产市场呈现积极变化

信息导读：国家统计局公布的1-2月份房地产相关数据显示，我国房地产市场仍处于调整转型期，但无论是从数据还是市场表现来看，都出现了一些积极变化。数据显示，全国房地产开发投资同比下降9%，但降幅比上年全年收窄0.6个百分点。此外，尽管房地产销售同比下降，但新房和二手房销售都出现了回升趋势。当前，市场价格总体呈现企稳趋势，同时家具家装消费也有所增长，显示出房地产市场正在逐步回暖，我们有理由对房地产市场的平稳健康发展充满信心。预计随着政策措施的落实，将有助于房地产市场平稳健康和高质量发展。

信息摘要：国家统计局3月18日公布的1至2月份房地产相关数据表明，我国房地产市场仍处于调整转型期。不过，无论是从数据上看，还是从市场表现看，都呈现了一些积极变化。

房地产开发投资结束了去年持续全年的降幅逐月扩大，转为降幅收

窄。国家统计局数据显示，今年前两个月，全国房地产开发投资同比下降9%，但降幅比上年全年收窄0.6个百分点。这表明，各地推进房地产融资协调机制，优化土地供给政策措施效果逐步显现。随着资金支持的到位，一些企业购地开发意愿有所恢复，房地产开发投资状况有望进一步改善。

房地产销售同比下降，主要源于去年的高基数。国家统计局数据显示，1至2月份，全国新建商品房销售面积同比下降20.5%，销售额下降29.3%。2023年第一季度，恰逢疫情防控转段后，积累了近3年的购房需求集中释放，各地迎来销售高峰。而今年2月份有8天春节长假，出门探亲访友和旅游的人数激增，使得长假期间甚至长假前后购房者减少。

当前，无论是新房还是二手房销售都出现了回升趋势。春节后部分重点城市新房销售有所回升，二手住宅成交量恢复较为明显，特别是一些二线城市，成交量超过去年同期。市场销售额的回升，其中一个因素是以价换量。房地产市场历经两年多的调整，绝大多数城市和区域价格下调。当前购房者主要为刚需和改善性需求群体，价格差不多调整到心理价位，加之有结婚、家庭人员增加、居住环境改善等比较迫切的需求，一些观望者选择出手。人们常说，没有不合适的房子，只有不合适的价格。

同时，市场价格总体呈现了一定企稳趋势。国家统计局数据显示，2月份，70个大中城市中，各线城市商品住宅销售价格环比降幅总体继续收窄。

家具家装消费也有所增长。数据显示，1至2月份，限上单位家具类零售额同比增长4.6%，建筑及装潢材料类增长了2.1%，较上年12月份有所改善。这表明，住房成交带动了家具家装市场消费增长。反过来，家具家装市场销售情况的改善，也在一定程度上从侧面印证了住房销售

的增多。

房地产业是支柱产业，其企稳回升对宏观经济有积极作用。当前房地产市场的难点之一在资金，在供给端，应进一步全面落实房地产融资协调机制，满足房地产企业合理融资需求，确保项目按时保质交付；在需求端，可通过进一步降低首次购房成本，根据实际情况适当调整房贷利率等措施，进一步巩固市场向好基础。

不难发现，好房子价格坚挺，好房子仍有好市场。市场的调整有如大浪淘沙，拥有好地段、好配套、好服务、高品质的住房，价格调整幅度相对更小。人们希望住上好房子，不仅因为价格上抗跌，更因为它能让我们住得健康、用得放心安全。这需要建筑师精心设计好户型，企业研发好产品、好材料、好设备，多行业跨界协同，合力建造绿色、低碳、智能、安全的好房子。对于房地产行业而言，需要高质量、新科技、好服务，以好产品、好小区、好社区引领和创造更多需求。

我们应该对房地产市场平稳健康发展有信心。适应新型城镇化的发展趋势和房地产市场供求关系的变化，加快构建房地产发展新模式，加大保障性住房的建设和供给，完善商品房相关基础性制度，才能更好地满足居民刚性住房需求和多样化改善性住房需求。政策措施的落实，将有助于房地产市场平稳健康和高质量发展。

信息来源：经济日报

（六）餐饮业动态

“国潮”餐饮滋味新（大数据观察）

信息导读：2023年我国餐饮收入突破5.2万亿元，创历史新高。随着“国潮”兴起，餐饮业涌现出大量以中国文化元素为主题的餐厅，带给消费者更多“舌尖上”的新体验。其中，“国潮”点心成为文化载体，

中式糕点产品创新加速，逐渐成为市场新宠。同时，越来越多的“国潮”餐厅将传统文化融入餐饮体验，传承非遗文化，为宾客沉浸式感受古人生活提供机会。行业专家建议中式糕点品牌积极开拓海外线上销售渠道，扩大销售范围。餐饮业正积极打造消费热点，挖掘新的消费增长点，成为扩大内需的重要力量。“国潮”零食因具有文化韵味和个性特色，正成为年轻消费者的新宠。这些零食不仅在包装上运用了中国传统文化元素，如戏曲、国画和文物等，还注重口味的回归古法，兼顾养生。专家认为，随着生活水平的提高和消费场景的丰富，休闲零食市场仍有增长空间，应继续开发更有特色、更健康的休闲零食，满足消费者个性化、多元化的需求。

信息摘要：2023年，我国餐饮收入突破5.2万亿元，创历史新高。随着“国潮”逐渐兴起，“国潮”餐饮应运而生。“国潮”元素融进菜品、传统文化融入餐饮体验、中式糕点成为新宠……“国潮”餐饮成为消费热点，带给消费者更多“舌尖上”的新体验。毛绒感都被炸出来的“龙狮酥”悄然走红，咖啡连锁企业开出了“唐诗主题店”，西式快餐与故宫联名推出了限量版“故宫桶”……当前，餐饮业刮起“国潮”风，带来更多“舌尖上”的新体验。

“国潮”餐饮带来新体验

一朝步入画卷，一宴梦回千年。走进北京市东城区前门大街的宫宴餐厅，仿佛走进历史题材的电视剧，服务人员穿着古装，行着古代礼仪，宫灯闪烁、帷幕轻摆，把宫廷宴席的氛围感拉满。“从内容到形式我们都希望传承与传播中华传统饮食文化，将传统文化融入宴筵食礼，让宾客沉浸式感受古人的生活。”宫宴创始人行秀斌介绍。

随着经济发展和文化自信提升，近年来，“国潮”逐渐兴起，“国潮”餐饮应运而生。全国多地出现了不少以“国潮”为主题的餐厅，风格多

样，主打中国文化元素。越来越多的“国潮”餐厅涌现，为消费者提供了更为丰富的餐饮体验。

“国潮”元素在餐饮业其实由来已久，很多中华老字号美食都可以算作“国潮”餐饮。日前，中华老字号企业北京饭店邀请非遗匠人在大堂展示中华民俗技艺，传承非遗文化。饭店设置了糖人、糖画、剪纸、中国结、面人、草编等传统民俗技艺摊位，非遗匠人现场献艺，通过展示、互动、现场传授民俗技艺，让宾客们近距离感受中华优秀传统文化，体验非遗技艺的魅力。“我们希望每位顾客能够从一个小小的糖人、面塑、中国结上，体会到中华文化的独特魅力，希望能将非遗文化用年轻人、大众喜闻乐见的‘国潮’风展示出来。”北京饭店相关负责人说。

很多餐厅将“国潮”元素融入菜品。提督品牌总经理许昌霖介绍：“我们店盛放烤鸭的器皿是如意形状，象征顺心如意。烤鸭五味三吃，在一吃上桌时，使用如意样式的餐具装盛；二吃和三吃上桌，如意首尾位置发生变化，寓意从始至终，正反皆如意。”

2023年，我国餐饮收入突破5.2万亿元，创历史新高。中国饭店协会会长陈新华说：“2024年是商务部确定的‘消费促进年’，餐饮业要积极打造餐饮消费热点，大力挖掘数字消费、绿色消费、健康消费、国货‘潮品’等新的消费增长点，让餐饮消费成为扩大内需的重要力量。”

“国潮”点心成为文化载体

走进北京市东城区东四北大街的北京稻香村零号店，柜台里摆满琳琅满目的中式糕点。店长李艳柳介绍：“我们最近增添了新品，比如传统民乐造型的‘琵琶糕’、复古柔美的‘盘纽酥’、匠心传承的‘剪纸方酥’，仿古摆件造型的‘翡翠白菜’，造型均借鉴了中国传统文化元素。”

记者注意到一款“珐琅糕”，看上去像一个葫芦花瓶。“这款糕点是北京稻香村与北京市珐琅厂联名推出的特色产品，其原型是来自北京市

珐琅厂的‘洪福齐天’花瓶，葫芦造型加上蝙蝠元素寓意着福禄吉祥，更展现出了传统手工艺的独特美感。透过小小的糕点，仿佛可以看到匠人们篆刻、掐丝、点蓝等过程。”李艳柳介绍。

北京稻香村零号店项目负责人曹思源说，稻香村一直注重在产品设计中融入中国传统文化元素，近年来“国潮”文化流行，产品得到了更多消费者的关注和喜爱。随着直播电商、跨境电商的迅速发展，中式糕点产品创新加速，酥饼产品、馅饼产品、糕点产品等创新不断，面向国内市场纵深发展，尤其是向年轻人的覆盖。海外市场加速也非常明显。

调查显示，58.4%的消费者在购买产品时更注重产品的口味和味道，超四成消费者关注的是产品质量和价格，其次是大众喜爱度、品牌知名度，均有超三成的消费者关注。中式糕点以其药食同源的原材料和低糖、低脂的特点，正逐渐成为市场新宠。随着相关部门加强传统文化宣传和鼓励老字号走向国际市场，中式糕点的发展迎来新机遇，行业日渐向健康化、渠道多元化发展。

天眼查数据显示，截至目前，与中式糕点相关的企业有2.5万余家。行业专家建议，中式糕点正成为传播中国文化的载体，除传统的实体店销售外，品牌可积极开拓海外线上销售渠道，通过电商平台、社交媒体等途径扩大销售范围。

“国潮”零食好看又好吃

伊利金典与四川广汉三星堆博物馆联名推出的复古摇滚盒、三只松鼠与甘肃省博物馆联名的猪肉脯……在休闲零食领域，“国潮”产品同样吸引消费者。当前，休闲零食的主要消费群体是年轻消费者。对年轻人来说，单纯“物美价廉”已经不能满足消费需求，彰显个性、有文化韵味的“国潮”产品更能得到年轻消费者的青睐。在包装上，一些休闲零食通过“国潮”元素抓住消费者“第一眼”。中国传统的戏曲如皮影戏、

京剧等，国画如千里江山图、清明上河图等，或是文物重器、古代建筑等中国传统文化元素，都成为包装制作的蓝本。在制作上，一些休闲零食回归古法，既考虑口味又注重养生。比如，在一款山楂丸零食的制作过程中，选用山楂、红枣、山药等多种天然食材，纯手工蜜制，入口松软，口感酸甜，还有益于开胃消食。

随着生活水平的提高、消费场景日益丰富、创新产品不断涌现等因素共同驱动，我国休闲零食消费仍有较大增长空间。专家认为，休闲零食市场竞争日趋激烈，创新型产品将层出不穷，应顺应国内消费者个性化、多元化的需求，开发更有特色、更健康的休闲零食。

信息来源：人民日报

（七）旅游业动态

清明假期出游：天水旅游订单量同比增长超 21 倍，00 后游客占比近半

信息导读：近日全国多地气温转暖，提前入春，清明假期旅游需求开始增加。根据各大旅游企业统计，机票、酒店等假日旅游产品预订逐渐升温，返乡探亲、赏花踏青、拼假连游、自驾赏春是假期出游主流。天水因麻辣烫爆红，旅游订单量增长超 21 倍，成为最大“黑马”目的地之一。大学生成为出游活跃群体，赏花游热度升温，亲子游和返乡祭扫也是热门主题。大学生出游更注重社交和悦己，选择轻松舒适的旅行方式，结伴出行占比增长。许多年轻人和上班族选择“请三休八”拼假拉长假期，出境游成为热门选择，尤其是日本、泰国和新加坡。海外自驾租车也火爆，日本和土耳其订单增长显著。沙特阿拉伯积极吸引中国游客，邮轮旅游正迅速恢复，拉动了假日出境游市场。五一假期预订中，

欧洲长线多款线路已售罄，赏花团队增长显著。

信息摘要：近日全国多地气温转暖，北京、天津等北方城市也提前入春，小长假踏青赏花的旅游需求开始被提上日程。根据携程、同程、途牛、去哪儿、马蜂窝和春秋等旅游企业的统计显示，近期清明假期的机票、酒店等假日旅游产品预订逐渐升温，返乡探亲、赏花踏青、拼假连游、自驾赏春是假期出游的主流节奏。

携程大住宿“数智酒店”数据显示，清明小长假期间，国内酒店搜索热度全面超越 2019 及 2023 年同期，同比去年上涨 67%。提前预订情况也反映出清明节旅游市场的火爆，假日赏花游的景区门票预订量同比上涨超 6 倍，国内自驾租车预订同比增长 240%。值得注意的是，近期因麻辣烫红出圈的天水市，清明节旅游预订持续“热辣滚烫”。携程统计显示，今年清明节假期天水市旅游订单量比去年同期增长超 21 倍。

天水成最大“黑马”

天水是近期的大热门，马蜂窝大数据显示，近一周，天水热度环比大涨 266%，“天水麻辣烫”热度涨幅高达 140%，天水最知名的景区——中国四大石窟之一的麦积山热度同样大涨 300%，天水古城、伏羲庙紧随其后。

春秋旅游表示，今年清明、五一假期的总体出行预订人次较 2023 年同期增长近两倍，长三角地区产品预订人次较 2023 年同期增长超 3 倍，主要集中于上海及周边城市休闲度假。截至目前，今年清明、五一假期中，出游客群主要以亲子家庭、中老年游客等为主。除了丽江、三亚等经典目的地之外，3 月底庆阳包机的首航带动了甘肃庆阳和兰州的热度，这与“天水麻辣烫”的爆火息息相关。

在去哪儿平台上，六成以上大学生分享的出游经验，都与“吃”相关——甚至已成为他们出游的主要理由。例如近期爆火的天水麻辣烫，

关键词搜索量环比上周增长 10 倍以上。携程数据显示，今年清明节假期天水市旅游订单量比去年同期增长超 21 倍，其中 00 后游客最多占比近一半，其次是 80 后占比 28%，90 后占比 18%。游客主要来自西安、兰州、咸阳和北京。天水领衔一批“黑马”城市，在清明节迎来大批客流。数据显示，截至目前，天水、大同、开封、泰安、秦皇岛、景德镇、湖州、烟台、徐州、天津凭借订单量同比增长超 5 倍入围清明节“黑马”旅游目的地前十。

2024 年清明小长假，中国游客继续探索新兴目的地。同程旅行数据显示，今年清明小长假景德镇旅游热度同比上涨 331%。去年爆火的延边和淄博旅游热度延续，两地的清明小长假期间旅游热度同比涨幅均超过 200%。威海、秦皇岛、黄山、大同、锦州、迪庆、天水也进入今年清明小长假目的地涨幅榜前十。其中，甘肃天水麻辣烫则在清明节前夕火爆全网，使得甘肃天水成为今年的“黑马”目的地。同程旅行表示，不少游客选择通过兰州中转前往天水，4 月 3 日成都-兰州、西安-兰州部分车次售罄，4 月 4 日兰州-天水的部分车次也已售罄。

赏花游热度升温，大学生“特种兵”再出发

3 月以来，部分南方地区的梅花、樱花、油菜花等已陆续开放，踏青赏花游热度持续升温。而清明假期，正值踏青赏花好时节。途牛方面统计，上海、北京、南京、天津、沈阳、苏州、深圳、厦门、杭州、广州等地游客出游热情更为旺盛。更多游客选择 2-3 天的周边游或短途游，出游人次占比超过 60%。亲子游主题出游人次在清明假期出游用户中的占比达到了 49%。此外，祖孙三代同游的组合在亲子游用户中越发常见，成为时下热门的出游组合。

携程数据显示，截至目前预订清明节赏花游景区的订单同比上涨超 6 倍。近期拈花湾、东湖樱花园、漫花庄园、鼋头渚、贵安樱花园、武

汉大学、千垛景区、大洋湾生态旅游景区、盐城荷兰花海的搜索量翻倍增长。清明节也是返乡祭扫、与亲人团聚的节日，携程数据观测到，今年清明节国内返乡的机票、火车票订单同比去年上涨 243%，相较 2019 年上涨 21%。其中，90 后、80 后、70 后是返乡的主要人群，分别占比 29%、28%及 20%。温州、重庆、大连、沈阳、哈尔滨、烟台、福州、南宁、天津、赤峰是国内返乡游的前十目的地。

作为开学后的首个假期，清明假期成为大学生的出游季。去哪儿数据显示，清明期间，热门城市机票、酒店价格相较淡季上涨并不明显，18~23 岁群体旅客占比超过 15%，创下今年新高。从这一年龄段的机票、火车票预订量来看，武汉、长沙、杭州、成都、南京是热门目的地，武汉当选这个假期“大学生最爱去的城市”。

大学生是去哪儿平台上最活跃的群体。2024 年，大学生出游的关键词是“社交”和“悦己”。从去哪儿火车票预订来看，大学生“宿舍团”多了，2~4 人同行的订单占比增长明显，将近四成旅客选择结伴出行；从交通工具来看，“夜车硬座”不再受追捧，比起“发个朋友圈显得很酷”，玩得轻松舒适更重要；清明假期国内热门城市酒店价格与 2023 年淡季（3 月）持平，有 35%的旅客连住两晚以上。

“请三休八”清明拼假，拉升出境游热度

清明节虽然只放 3 天假，但不少年轻人或上班族选择前后拼假拉长假期。4 月 1 至 3 日请 3 天假期，即可拼出 8 天的长假。为此众多“请三休八”的拼假客清明期间选择长线游、出境游。从住宿情况来看，今年清明节国内游客酒店预订主要以跨城住宿为主，用户占比高达 79%。

携程数据显示，拼假出境游的用户清明节最爱去日本、泰国和新加坡。因拼假、性价比等原因，清明节海外租车自驾也很火爆。海外自驾平均租期为 5.7 天，短租订单增势迅猛，租期为 1~3 天海外订单同比

23 年增长 160%。日本、泰国、美国、澳大利亚、新西兰、韩国、意大利、马来西亚、法国、土耳其为热门前十的目的地国家。清明节期间，自驾第一名的日本租车订单同比增长 134%、涨幅最高的土耳其同比增长 850%。

“我们看到了近期诸多国家签证政策的支持，我们很希望有更多的中国游客出境旅游，我们国家正在降低对于石油的依赖度，希望可以在产业布局方面更多向旅游业转型。去年我们接待了 20 多万入境游客，到 2035 年希望有约 200 万入境游客，其中最大的游客来源希望是中国，我们也在积极建设本地的酒店和接待设施等。”来自沙特阿拉伯的埃尔奥拉皇家委员会目的地营销执行总监 Melanie de Souza 告诉第一财经记者。

值得注意的是，邮轮旅游正在迅速恢复，这也拉动了假日出境游的市场，尤其是日韩线路的升温。日前，MSC 地中海邮轮旗下“亚洲旗舰”MSC 荣耀号首次抵达上海吴淞口国际邮轮港并正式开启中国大陆母港首航。MSC 地中海邮轮成为疫后首个从中国大陆母港启航的国际邮轮品牌，该公司也正式宣布 2024-2025 冬季中国母港航季，将在 2024 年第四季度协同深圳和厦门母港运营“明星邮轮”MSC 辉煌号的冬季航次，还计划于 2025 年初将 MSC 荣耀号部署回归上海母港。皇家加勒比则表示在 2025 年~2026 年，将持续加大对中国市场的投入，在中国三大母港——上海、天津和香港同时部署两艘 17 万吨级的国际巨轮“海洋光谱号”和“海洋赞礼号”。春秋旅游方面表示，清明小长假之后就是五一假期，目前五一假期的预订中，欧洲长线多款线路现已经售罄，目的地覆盖欧洲全境。其中，赴荷兰、比利时的赏花团队超 2019 年同期 3 倍。

信息来源：第一财经

三、海外动态

(一) 通胀前景不明 美联储降息路径存变数

信息导读：美联储在近期的货币政策会议上宣布，将联邦基金利率目标区间维持在 5.25%至 5.5%之间。尽管美联储上调了今年的通胀预期，但仍然保持了年内三次降息的预期。然而，由于美国通胀小幅反弹且前景不明，美联储对降息时机仍高度谨慎，降息路径仍存变数。美联储主席鲍威尔表示，尽管通胀在过去一年明显缓解，但仍高于长期目标水平，且长期通胀预期不稳定。综合来看，当前形势下，美联储对通胀走势仍存担忧，年内降息路径尚存变数，市场也对后续美联储的降息路径存在较大分歧。预计在合适的情况下，美联储可能会在更长时间内保持当前利率水平，以观望通胀和经济增长的进一步走势。

信息摘要：美国联邦储备委员会 20 日结束为期两天的货币政策会议，宣布将联邦基金利率目标区间维持在 5.25%至 5.5%之间。在同步发布的经济前景展望中，美联储上调了今年通胀预期，维持年内三次降息的预期。分析人士指出，由于美国通胀小幅反弹且前景不明，美联储对降息时机仍高度谨慎，降息路径仍存变数。

通胀压力犹存

美联储在当天发布的声明中说，在对通胀率持续向 2%的长期目标迈进抱有更大信心之前，降低联邦基金利率目标区间“是不合适的”，将继续高度关注通胀风险。言下之意，目前美联储对通胀走势并不完全满意，未放心到开始降息。

在当天发布的最新一期经济前景预期中，负责制定货币政策的联邦公开市场委员会用数据表达其担忧。预测显示，今年以个人消费支出价格指数衡量的通胀预期为 2.4%，与 2023 年 12 月的预测持平。剔除食品

和能源价格后的核心通胀率则可能升至 2.6%，较此前预期上涨 0.2 个百分点。

美联储主席鲍威尔在会后的新闻发布会上表示，虽然通胀在过去一年明显缓解，但仍高于长期目标水平，且长期通胀预期不稳定。他说，美联储尚未在各项数据中获得可以开始降息的信心。

今年初以来，美国通胀小幅反弹引发担忧。劳工部数据显示，2 月美国消费者价格指数环比上涨 0.4%，是去年 9 月以来最大涨幅。2 月美国生产者价格指数环比上涨 0.6%，涨幅较 1 月扩大 0.3 个百分点；同比增幅创 2023 年 9 月以来最大值。

尽管能源价格飙升为月度数据带来波动，但机票、二手车、牛肉等食品杂货价格的上涨和顽固的居住成本反映通胀已蔓延并根植于美国经济更广泛领域。此类价格居高不下对消费者预期和行为均造成影响。

纽约联邦储备银行 11 日发布的调查显示，2 月消费者对未来三年通胀预期值增长 0.3 个百分点至 2.7%，五年期通胀预期值扩大 0.4 个百分点，高达 2.9%，远超目标水平。这意味着，即便通胀率已远离 2022 年中期创造的峰值，美联储实施的 11 次、累计 525 个基点的加息举措，加之削减近 1.4 万亿美元的债券持有量也未完全根治通胀顽疾。

降息路径不明

19 名联邦公开市场委员会成员在经济前景展望中预测了今年降息路径。其中，9 名成员预计降息幅度为 75 个基点，按照每次会议 25 个基点的速度计算则为三次降息，是委员会中最普遍看法。这可能意味着，近期通胀形势的小幅逆转尚未对美联储整体利率政策造成重大影响。但是，经济增长和顽固的核心通胀将令美联储更为谨慎地对待首次降息的时机和降息路径的选择。

鲍威尔在新闻发布会上重申对通胀水平仍然过高的担忧。他回避了

是否会在 5 月或 6 月议息会议上降息的问题，称美联储不会为未来会议作任何承诺，将继续在每一次会议上分别作决定。他还表示，在合适的情况下，美联储会在更长时间内将联邦基金利率目标区间维持在当前水平。

根据美国消费者新闻与商业频道 19 日公布的一项调查结果，27 位受访经济学家、策略师和基金经理就降息前景的看法分歧很大。其中一半受访者认为美联储首次降息时机可能过晚，另一部分受访者担心美联储会过早降息。

罗伯特·弗莱经济研究有限责任公司首席经济学家罗伯特·弗莱预计，联邦基金利率下调幅度可能大于预期，年底前或从当前的 5.25% 至 5.5% 之间下降至 3.6%。他认为，美国经济在未来一年内衰退的可能性高达 60%，实际降息路径将取决于美国经济衰退能否拉低通胀。

投资银行施蒂费尔金融公司首席经济学家林赛·皮埃格扎指出，鉴于通胀的粘性较预期更强，预计美联储将推迟至今年下半年才开始调整政策立场。

美国财富管理机构纳韦利耶公司首席投资官路易斯·纳韦利耶说，美联储公开市场委员会的表态仍旧非常鸽派。基于最新的货币政策会议结果，美联储很可能在 6 月开始降息。

芝加哥商品交易所一项跟踪数据显示，当天会议结束后，市场越来越趋向于相信美联储将在 6 月会议上首次降息，但尚未就此后的利率走势达成一致。数据显示，市场认为美联储在 5 月会议上维持利率水平的概率升至 92.3%，基本排除了降息可能性；认为 6 月首次降息的可能性升至 70.8%，远高于此前 50% 左右的水平。

信息来源：新华社

（二）俄罗斯经济需更有力财政保障

信息导读：近期俄罗斯总统普京在大选中成功连任，宣布将实施新的国家项目，重点方向为提高国内经济增长，但面临一定财政压力。目前俄罗斯财政收支情况引发广泛关注。据俄罗斯财政部数据，今年1月至2月俄联邦预算赤字达1.474万亿卢布，相当于俄GDP的0.8%。为实施这一发展规划，需加大联邦层面财力投入，俄财政部需额外寻找7.5万亿卢布。因此后续俄将采取以下几方面措施：首先是稳能源价格；其次是改革税收制度；再次是扩大私有化规模；最后是加大对预算的控制力度。

信息摘要：据俄罗斯中央选举委员会公布的初步统计数据，现任总统普京获得87.28%选票，在本届俄罗斯大选中成功胜选。2月29日，普京在发表国情咨文期间宣布将实施新的国家项目，系列政策成为其新任期内的施政重点方向。专家表示，实施新的国家项目需要政府更积极作为，其中财政保障尤为重要。

目前，俄财政收支情况引发广泛关注。

俄罗斯财政部3月7日表示，初步测算，今年1月至2月俄联邦预算收入同比增长58.5%，达到5.025万亿卢布；预算支出为6.499万亿卢布，同比增长17.2%；预算赤字达1.474万亿卢布，相当于俄GDP的0.8%。

据俄财政部数据，在预算收入中，石油和天然气收入约为1.62万亿卢布，与去年同期相比增长71.2%。俄油气收入同比大幅增长主要得益于俄石油出口价格上涨、立法调整企业一次性补缴2023年四季度石油开采税等因素。俄财政部表示，利用俄国家福利基金弥补油气收入损失，并在价格有利时期积累额外油气收入，能够在油气收入波动时维持预算体系的稳定性。另外，俄1月至2月非油气收入同比增长53.5%至3.405

万亿卢布，其中一次性非税收入对非石油和天然气收入的增长贡献占比较大。

数据显示，俄联邦预算赤字率快速扩大。据财政部数据，2024年1月俄预算赤字为3080亿卢布，占GDP的0.2%。2月的前两周，财政部大幅增加了预算支出。1月预算支出约2.7万亿卢布，而2月的前两周支出几乎达到2万亿卢布。专家表示，总体而言今年预算支出的执行情况与去年水平保持一致，符合预算计划。2023年1月至2月，俄预算支出8.5万亿卢布，若从比例来看，当前预算收支情况仍在正常范围内。

不过值得注意的是，俄将实施大规模国家项目以促进国内经济增长。为了实施这一发展规划，俄需加大联邦层面财力投入。有专家表示，联邦政府需要约4.5万亿卢布的额外预算支出。此外，为提高人口出生率，俄还需要约3万亿卢布。总的来讲，俄财政部需额外寻找7.5万亿卢布。

综合来看，为了提高财政收入，俄将采取以下几方面措施。

首先是稳能源价格。能源出口收入在俄国家收入中仍占据重要地位。为稳定国际市场能源价格，俄与其他由石油输出国组织（欧佩克）和非欧佩克产油国组成的“欧佩克+”成员国已多次达成减产协议。3月3日，俄罗斯副总理诺瓦克表示，俄罗斯决定2024年二季度在“欧佩克+”框架内继续自愿减产47.1万桶/日。诺瓦克表示，“欧佩克+”成员国准备在必要时采取新措施，以稳定石油市场。由于“欧佩克+”国家延长生产限制，美国能源部上调了对2024年和2025年布伦特原油价格的预测。根据美国能源信息署最新报告，2024年布伦特原油价格的预测从每桶82.42美元上调至每桶87美元。

其次是改革税收制度。俄将讨论对个人所得税制度进行改革，实行累进税率制度。为此，俄国家杜马计划将就此开展讨论并通过税法修正案。普京表示，俄罗斯的累进税制应该为解决社会问题提供更大的回报，

同时减轻家庭的税收负担。普京认为，俄罗斯“选择性征税的时机已经成熟”，并提议考虑增加高收入人群的税收负担，通过减免税负等方式减轻家庭负担。俄国家杜马金融市场委员会主席阿克萨科夫表示，俄国家杜马和联邦政府已着手修订关于个人和公司收入累进税的税法。媒体此前报道称，俄罗斯政府正讨论对年收入超过 100 万卢布的公民征收 15% 个人所得税、年收入超 500 万卢布公民征收 20% 个人所得税，并计划将企业所得税税率从 20% 提高到 25%。有消息称，税收制度改革或将为俄联邦预算补充约 1.2 万亿卢布的额外收入。

再次是扩大私有化规模。面对赤字上升，俄政府正在寻找来源补充预算，其中一个来源可能是私有化带来的收入增加。3 月 13 日，俄财政部长安东·西卢安诺夫宣布，计划将今年国有财产出售收入增加近 100 倍——从 12 亿卢布增加到 1000 亿卢布。俄副总理马拉特·库斯努林和安东·西卢安诺夫要求提高国有资产管理效率，增加管理效率低下的财产的销售。

除此之外，俄还将加大对预算的控制力度。就此普京提议，俄将在每年制定未来 3 年国家预算基础上，进一步确定 2030 年之前的所有主要投资支出。

信息来源：经济日报