全球信息网络资源发现平台
供应链电子报
公司公开发行刊物 内部刊物
2025年12月15日 星期六
本期共8版

本期导读

本期导读

征全球卷或使用新能源出型 这两家重型载货车

【供应链报讯】SPA 消费者报道 法国 报 报道

智能物流和自动化解决方案提供商博世公司的最新研究表明，全球长途重型卷或使用新能源出型车的总成本仍高于传统柴油车，但这一差距正在迅速缩小。博世公司一项为期一年的研究发现，在欧洲、美国和中国运营的长途重型卷或使用新能源出型车，其总拥有成本（TCO）预计将在未来几年内与传统柴油车实现平价。研究报告指出，这一趋势将主要由燃料效率提升、电池成本下降以及政策支持共同推动。博世公司表示，其研究覆盖了欧洲、美国和中国三大市场，分析了不同车型、不同运营模式下的成本构成。报告称，电池成本的持续下降是推动电动卷或使用新能源出型车经济性提升的关键因素之一。与此同时，政府的碳排放法规和补贴政策也将加速这一进程。

国内 - 长期稳定大成长，已经具备同时对抗多重挑战

- **政策端：新增一年期增值税，强化长期确定性**

国家近日明确指出将对一年（含）内新增的设备，按照100%的比例进行增值税（VAT）抵扣。这一政策将显著降低企业的资本开支（CapEx）压力，并为设备更新提供强劲的财务动力。这是对去年以来一系列稳增长政策的延续和加码，旨在通过财政手段刺激内需和经济复苏。

- **需求端：内需复苏+海外需求韧性，双轮驱动成长**

国内方面，随着经济稳定恢复，以及“以旧换新”等政策的持续发力，工程机械（工程机械）、农业机械（农机）等传统领域的设备更新需求正在逐步释放。海外方面，以“一带一路”沿线国家为代表的海外市场，对中国设备的性价比和可靠性保持较高认可，这为设备出口提供了稳定的订单来源。

- **竞争端：国产替代加速，市场份额正在重塑格局**

国内工程机械行业的竞争格局正在发生深刻变化。国内一批以三一重工、徐工机械、中联重科、柳工、山推股份等为代表的龙头企业，凭借在产品力、成本控制、渠道网络和服务体系上的全面优势，正在持续地从外资品牌手中夺取市场份额。这一过程在挖掘机、装载机、混凝土机械等核心品类上尤为明显。

行业 - 上游原材料成本压力，与周期底部反转迹象并存

- **挑战：上游原材料成本压力仍存**

钢材、铜、铝等大宗商品价格在经历了前期的大幅上涨后，目前仍处于高位。这对设备制造商的毛利率构成了持续的压力。尽管政府通过税收政策提供了部分对冲，但企业内部的成本控制和供应链管理能力，将成为决定其盈利能力的关键。

- **机遇：钢铁行业产能出清，或成为成本端利好信号**

钢铁行业的产能出清和结构优化，长期来看有望改善上游原材料的供应格局，并为设备制造商带来成本端的利好。这一趋势目前尚处早期，其影响仍需持续观察。

行业 - 全球长期成长趋势，以及国内龙头的核心竞争力

- **趋势：全球基建投资与设备更新的长期趋势**

全球范围内，无论是发达经济体的老旧设施更新，还是新兴经济体的基础设施建设，对工程机械和农业机械的需求，长期来看都具有结构性支撑。这为中国设备制造商提供了广阔的海外市场空间。

- **趋势：“工业4.0”与智能化，正在重塑行业竞争格局**

未来，工程机械和农业机械的竞争，将不再仅仅是硬件的比拼，更将是围绕智能化、远程监控、数据服务和解决方案的综合竞争。这将对企业的研发投入、软件开发能力和商业模式创新，提出更高的要求。

- **趋势：“国产替代”的长期逻辑，将持续发生在更高维度**

国内龙头企业的核心竞争力，将从单纯的性价比，逐步升级为在产品可靠性、智能化水平、全生命周期服务能力等更高维度的综合竞争力。

关键词

1. Bosch
2. Bosch
3. Bosch
4. Bosch
5. Bosch
6. Bosch
7. Bosch
8. Bosch
9. Bosch
10. Bosch

法国电报

“法国共产党”：智慧等待，和解理论与交流重温海报 高校教师智能交物理自动解决案

法国电报 高校教师智能

高校教师智能

高校教师智能 高校教师智能 高校教师智能