



新华通讯社主管主办
中国证券报有限责任公司出版
证券市场信息披露媒体

中國證券報

CHINA SECURITIES JOURNAL

可信赖的投资顾问



更多即时资讯请登录



2024年1月3日 星期三
A 叠 / 新闻 16 版
B 叠 / 信息披露 96 版
本期112版 总第8854期

2024经济形势新观察

培新固本 经济“开门稳”可期

编者按

2024年是中华人民共和国成立75周年,是实施“十四五”规划的关键一年,做好经济工作意义重大。新年伊始,中国经济如何开好局、起好步?本报今起推出“2024经济形势新观察”系列报道,从经济运行、投资脉搏、资本市场等多个视角,展望经济领域新气象、新局面、新趋势。

●本报记者 倪铭钰

新年伊始,多项宏观指标释放出2024年经济有望平稳开局的积极信号。在坚持稳中求进、以进促稳、先立后破的原则下,专家预计,2024年,经济运行将保持回稳向好态势。市场需求不足的矛盾有所缓解,消费动能释放力度进一步提升;投资相关活动继续稳定增长,制造业料成亮点;外贸形势明显改善,“量质”齐升。

消费新亮点涌现

元旦假期作为2024年首个“假日经济”窗口,是观察中国消费市场的绝佳途径。

消费市场暖意浓浓。文化和旅游部发布的数据显示,元旦假期3天,全国国内旅游出游1.35亿人次,同比增长155.3%,按可比口径较2019年同期增长9.4%;实现国内旅游收入797.3亿元,同比增长200.7%,较2019年同期增长5.6%。

携程发布的《2024年元旦跨年旅游报告》显示,国内跨年旅游订单量同比增长168%,出境游订单量增长388%,在高端度假酒店、定制游等旅游消费方面,游客的人均花销均有不同程度上涨。

开局关乎全局,起步决定后程。元旦假期消费火热为全年消费市场持续回升开了好头,奠定了基础。国金证券首席经济学家赵伟表示,元旦假期旅游和消费显著改善,出行人口

年轻化带动假期主题旅游兴起,蕴藏新消费契机。民生银行首席经济学家温彬认为,2024年消费恢复基础将不断巩固。

中央经济工作会议提出,培育壮大新型消费,大力发展数字消费、绿色消费、健康消费,积极培育智能家居、文娱旅游、体育赛事、国货“潮品”等新的消费增长点。

“新能源汽车、电子产品等大宗消费,是我国消费市场新的增长点,属于有潜力的消费。”中国贸促会研究院院长赵萍说,2024年扩大内需政策在着力稳住消费基本盘的同时,要适应消费增长新趋势,培育壮大新型消费,提振大宗消费。消费增长的潜力将得到更加充分地释放,消费规模稳中有进,消费在国民经济中第一拉动力地位将得到巩固。

商务部研究院电子商务研究所副研究员洪勇表示,随着政策举措逐步落地显效,经济稳步向好,相信2024年会有更多的消费新亮点涌现,为消费恢复和扩大提供有力

支撑。

精准发力有效投资

1月2日,沪蓉蓉沿江高铁合肥至武汉段开工建设;陕西省2024年一季度重点项目开工活动在西咸新区沣东新城汇川储能及电源系统制造项目基地举行……一个个建设工地、一个个开工项目,勾勒出当下中国精准发力有效投资的生动图景。

从最新发布的建筑业商务活动指数来看,投资需求正加速释放。国家统计局最新数据显示,2023年12月,建筑业商务活动指数为56.9%,较上月上升1.9个百分点,连续2个月环比上升,创出2023年6月以来新高;新订单指数为50.6%,较上月上升2个百分点,结束连续2个月50%以下运行走势。

“建筑业供需活动持续向好转变,意味着投资需求在加速释放。”中国物流与采购联合会表示。(下转A02版)

政策效应显现 出入境游升温

●本报记者 连润

新年伊始,万象更新,出入境游再迎重磅消息。据新华社报道,泰国总理1月2日在曼谷表示,泰国将自2024年3月1日起对中国公民实施永久免签政策。

一系列便利人员往来的政策正显现效果,出入境游迎来复苏。中国旅游研究院预计,2024年中国出境旅游人次和国际旅游收入将分别超过2.64亿人次、1070亿美元。专家表示,随着出入境旅游供应链逐步恢复,出入境旅游经济复苏进程有望加快。

便利化举措持续优化

据新华社报道,泰国总理赛塔1月2日在曼谷表示,泰国将自2024年3月1日起对中国公民实施永久免签政策。赛塔表示,这一措施不仅将对泰国旅游业起到积极推动作用,同时也体现出两国友好关系的进一步提升。

上述消息一经披露,很快冲上微博热搜。携程平台透露,受相关消息刺激,“泰国”关键词搜索量环比一小时前增长超90%,上海至曼谷、北京至曼谷等航班搜索量骤增40%以上;同程旅行表示,消息发布后半小时内,平台上泰国旅游搜索热度较前日同一时段上涨158%;飞猪数据显示,消息公布后1小时内,泰国机票搜索量瞬间增长逾2倍。

专家表示,在免签政策的加持下,中泰两国旅客跨境旅游消费有望加快增长。

前段时间,出入境政策持续优化。新加坡此前表示,在新中航班不断增加的基础上,双方将通过30天互免签证安排,加强两国人员往来。稍早前,中国单方面免签国家迎来重要扩围。自2023年12月1日起,中方对法国、德国、意大利、荷兰、西班牙、马来西亚6个国家持普通护照人员试行单方面免签政策。

一系列便利中外人员交流的举措,提升了出入境旅游在2024年元旦假期的热度。据国家移民管理局统计,2024年元旦假期,全国边检机关共查验出入境人员517.9万人次,日均172.6万人次,较2023年元旦假期增长4.7倍,已恢复至2019年同期水平,其中,入境251万人次,出境266.9万人次;查验出入境交通运输工具20.3万架(艘、列、辆)次,较2023年元旦假期增长1.5倍。(下转A03版)

PSL重出江湖 “三大工程”迎及时雨

●本报记者 彭扬

人民银行2024年1月2日消息,2023年12月,国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行净新增抵押补充贷款(PSL)3500亿元,期末抵押补充贷款余额为32522亿元。中国证券报记者注意到,上一次抵押补充贷款出现净新增是2023年2月。

PSL于2014年创设,属于支持国民经济重点领域、薄弱环节和社会事业发展而对金融机构提供的期限较长的大额融资,采取质押方式发放。Wind数据显示,PSL在创设之后的近5年时间内余额持续增加,并于2019年11月末达到高点35979亿元,此后总体呈现高位回落,但在2022年下半年一度重启使用,余额重回3万亿元上方。

专家认为,PSL兼具“准财政”“宽货币”双重功能。华泰证券研究所副所长张继强解释,一方面,PSL资金投放具有针对性,仅支持特定项目,包括棚改、地下管廊建设、重大水利工程等,具有财政工具的特点;另一方面,PSL余额增加的过程中也会形成基础货币投放,又具有货币政策定向放松的效果。此外,PSL期限一般较长,可达5年,属于中长期流动性投放。

人民银行行长潘功胜日前提出,为保障性住房等“三大工程”建设提供中长期低成本资金支持,完善住房租赁金融政策体系,推动构建房地产发展新模式。

在专家看来,当下重启运用PSL有合理性和必要性。张继强表示,当前房地产行业仍面临调整压力,基建投资增长放缓,微观主体活力不足,同时,推进保障性住房等“三大工程”建设,需要资金支持,PSL是合适的



新华社图片 制图/韩景丰

资金来源,此外,运用PSL可起到投放基础货币的作用。

中信证券首席经济学家明明表示,“三大工程”建设需要大量中长期低成本资金,预计本轮新增PSL资金将主要投向上述领

域,且规模可能不止3500亿元。

“PSL投放将对稳增长产生积极作用。假使新增5000亿元,不仅有望带动全年社会固定资产投资增长0.5个至0.7个百分点,还有助于改善部分投资者对房地产和经济的

谨慎预期。”他补充说。

广发证券固定收益首席分析师刘郁认为,2024年央行将继续使用PSL工具的可能性较高,重点可能投向城中村改造和保障性住房建设两大领域。

外资连拿“通行证” 资本市场加速“引进来”

●本报记者 符秀丽

以联博集团为例,该集团自1997年于中国香港设立办事处以来,稳步拓展在中国市场的布局。联博于2006年成为全国社保基金首批境外投资管理人之,并于2008年、2014年分别取得合格境外机构投资者(QFII)资格和人民币合格境外机构投资者(RQFII)资格。2017年,联博集团进驻上海,并于2018年获得合格境内有限合伙人(QDLP)资格。“如今,联博基金正式获准展业,是联博集团在中国发展的一项重要里程碑。”联博基金表示。

“我们非常高兴能够获准展业,成为在中国开展业务的外资独资公募基金公司之一。”联博集团亚太区首席执行官、联博基金董事长高捷(Ajai Kaul)说,中国的资产管理行业充满活力,联博将运用超过56年的全球资产管理经验,为行业的蓬勃发展贡献力量。外资券商方面,准入节奏继续保持常态化。2023年12月11日,渣打证券(中国)有限公司获得证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》,并计划于2024年上半年正式展业。此外,获批合格境外投资者资格队伍名

单不断“拉长”。据证监会披露,目前已有超800家机构获批合格境外投资者资格。

“这一方面表明海外投资者、尤其长线投资资金认可中国中长期发展前景,对高质量发展持相对乐观的态度。另一方面也表明中国在对外开放领域的改革和努力不断取得积极进展。”中金公司研究部国内策略首席分析师李求索如是评价。

稳步扩大制度型开放

外资机构纷至沓来,离不开制度的创新与催化。从发布境外上市备案管理制度规则到沪深港通交易日历优化实施,再到修订《境外机构投资者境内证券期货投资资金管理规定》……近年来,资本市场高水平开放稳步推进,跨境投融资便利化程度持续提升。中央金融工作会议提出,要着力推进金融高水平开放,确保国家金融和经济安全。坚持“引进来”和“走出去”并重,稳步扩大金融领域制度型开放,提升跨境投融资便利化。(下转A03版)

A02 | 财经要闻



“冷资源”释放“热效应” 冰雪游扮靓冬日消费市场

A06 | 公司纵横



竞逐数字经济赛道 中国联通造“硬科技”本领

SOLAX POWER
浙江艾罗网络能源技术股份有限公司
首次公开发行股票今日在上海证券交易所科创板隆重上市
股票简称:艾罗能源
股票代码:688717
发行价格:55.66元/股
发行数量:4,000万股
保荐人(主承销商):CMS招商证券
投资者关系顾问:新航线财经
《上市公告书提示性公告》详见1月2日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及经济参考网

BET LONG
贝隆精密科技股份有限公司
首次公开发行1800.00万股A股
股票简称:贝隆精密 股票代码:301567
发行方式:本次发行采用直接定价方式,全部股份通过网上向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者发行,不进行网下询价和配售
网上路演日期:2024年1月4日
网上申购日期:2024年1月5日
网上缴款日期:2024年1月9日
保荐人(主承销商):兴业证券
投资者关系顾问:
《创业板上市提示公告》详见今日:2024年1月3日《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》经济参考网