



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

中国证劵報

CHINA SECURITIES JOURNAL

可信赖的投资顾问



更多即时资讯请登录

中网网 www.cs.com.cn

中证金牛座 App

2024年2月19日 星期一
A 叠 / 新闻 8 版
B 叠 / 信息披露 52 版
本期60版 总第8886期

划重点亮目标 优环境促发展

多地“新春第一会”传递拼经济新信号

●本报记者 连润 欧阳剑环

东风风来满眼春。龙年春节假期后的第一天，多地召开“新春第一会”，聚焦优化营商环境、推进民营经济高质量发展、促进产业和科技互促双强等，划重点、亮目标，释放出稳经济促发展的新信号。

专家表示，在春节之后开工第一天召开会议，充分体现了各地开局即冲锋、开战即决战的决心和必胜信念。

拼：开工即冲刺

人勤春来早，奋进正当时。2月18日，在龙年春节假期后开工第一天，广东、山东、安徽、甘肃、黑龙江、辽宁等省份在这一天召开了“新春第一会”，拼经济发展成为各地“第一会”的“第一主题”。

广东全省高质量发展大会上，广东省委书记黄坤明发出“今年要继续发力，拿出更好的成绩单”的号召，广东各地市委书记相继发言表态，立下军令状；

辽宁省表示，要抢时间、抓进度、提效率，做好一季度经济发展各项工作，努力实现开门红、开门好、开门红，并提出确保经济增速高于全国水平的目标；

安徽省则“一天两会”，上午聚焦创建一流营商环境，下午举行“大力实施20项重大工程、加快构建优质高效服务业新体系”新闻发布会。

“今天我们安排各地市、省直有关部门和企业界、科技教育界代表发言，既是亮目标比决心，也是亮思路晒方法，营造比学赶超、创先争优的浓厚氛围，激发全省上下早出工、多下田、干累活的工作热情。”黄坤明说。

从一个圈到一座城，从经济特区到先行示范区，深圳用改革开放如椽巨笔写就的“春天的故事”。广东省龙年“新春第一会”的举办地放在了深圳，更增添了这一场会议“春”的气息。

一分部署，九分落实。黑龙江省召开全省深化能力作风建设工作会议提出，以锤炼“扎扎实实、踏踏实实、求真务实”优良作风为主线，夯实基层基础、传导责任压力、强化工作落实，提升干事创业精气神和真本领。

甘肃省召开全省“三抓三促”行动推进会议，动员全省各级干部以饱满的精神状态和旺盛的干事热情，拼经济稳增长、促和谐护稳定、转作风提质效，收心鼓劲、奋勇争先开创全省高质量发展新局面。

优：打造成长“沃土”

“2021年7月9日，比亚迪整车项目落户合肥长丰。（下转A02版）



春节假期全社会跨区域人员流动量累计达22.93亿人次

记者18日从2024年综合运输春运工作专班获悉，2月10日至17日（农历正月初一至初八，春节假期），全社会跨区域人员流动量累计22.93亿人次。

具体来看，铁路客运量9946万人次；公路人员流动量216655万人次，其中高速公路及普通国道非营业性小客车人员出行量198029万人次，公路营业性客运量18626万人次；水路客运量941万人次；民航客运量1799万人次。

图为高铁穿行在中山乡村金色稻田之上（无人机照片）。

新华社图文

优质供给激发澎湃潜能 春节消费迎来大爆发 假期自驾出行最受青睐

A03·焦点



预制菜抢占年夜饭餐桌“C位” 丰收年遇滞销 电商直播带火赣南橙园

A04·焦点



市面新观察

从“一杯咖啡”看中国消费潜力

●本报记者 杨洁 见习记者 王婧涵

“能快点吗？”

大年初三，山西运城新绛县海泉中学附近的瑞幸咖啡店外，排队的人群中不时发出声声催促。天寒地冻，依旧挡不住人们买咖啡的热情。

几个月前，多家咖啡连锁品牌扎根这座小县城，喝咖啡很快就成了“小镇青年”们的新生活方式。

“春节很多年轻人返乡，经常像今天这样排长龙，一天能卖出三四百杯。”店员一边忙碌一边告诉中国证券报记者。

曾是大城市标配的咖啡走入寻常小县城，成为窥探中国消费潜力到底有多大的绝佳窗口。

中国未来的消费潜力在哪里？从星巴克最新的财报可窥一斑：中国近3000个县级行政区，星巴克已覆盖857个。星巴克CEO纳思瀚在财报电话会上介绍：“我们在县级市场的新店表现强劲，公司正加快市场下沉的步伐，将把门店开到中国更多新的县城。”

从热闹的县城可见，多层次市场的消费意愿一直在那里，而且越来越强烈。无论是几年前“小镇青年拯救了中国影院”的传说，还是如今被“小镇青年”带火的县城咖啡，蕴藏在

5454家

机构报告显示，2023年各大咖啡品牌公司在县域市场的咖啡门店数达5454家，其中3700家诞生于过去一年中。



视觉中国图片

下沉市场里的中国消费潜能，正被电影院、新茶饮、短途游、空气炸锅、新能源汽车等新消费场景“定点爆破”。

“沉下去、沉到底”正成为咖啡等很多消费行业的共识。机构报告显示，2023年各大咖啡品牌公司在县域市场的咖啡门店数达5454家，其中3700家诞生于过去一年中。县域市场人均咖啡消费金额增速大大高于一线城市，在各级市场中增速最快。

中国食品产业分析师朱丹蓬告诉记者，这几年，人才从一线城市回流，加速了县域咖啡市场的成长；咖啡店也给县域消费者提供了新的休闲社交空间。“每个地方都会有一些愿意尝试和体验新鲜事物的人群，他们往往会带领形成当地的消费风尚。”朱丹蓬说。

得益于中国经济持续增长，城镇化进程不断深入，县域市场和一线城市之间的消费界限越来越模糊。社交媒体的加速发展，也让更多新

事物、新理念、新趋势从一开始便实现了不分地域、人群地传播。

与人们的固有印象不同的是，下沉市场的消费能力出乎意料的强。专注于消费研究的投资机构黑蚁资本发布的《2022年县域中青年消费趋势研究》认为，尽管收入水平可能不如大城市居民，但县城消费者的可支配收入中，能有更多比例可以用于消费性支出。在互联网、物流等基础设施条件改善的背景下，他们能更好地实现消费升级需求。

电商平台数据显示，智利车厘子、泰国榴莲、越南菠萝蜜等进口水果销量增幅最快的地方，并不是在人均工资较高的一线城市，而是在三四线城市。内衣清洗机、嵌入式微蒸烤一体机、智能花洒、智能晾衣机等升级型家电产品正在涌入县域市场，在2024年年货节期间成交额同比增长超10倍。

麦肯锡发布报告称，预计到2030年，中国个人消费规模将达到65.3万亿元，超66%的增长来自于包括三线及以下城市、县乡市场在内的下沉市场。在下沉市场嗷嗷待哺的消费意愿、喷薄而出的消费能力推动下，这一趋势正加快形成。若将中国消费比作一列高铁，一二三四五线城市则是一节节车厢，每节车厢组成的动力组，正共同驱动中国经济前行。

去年来华证券投资呈现净流入 四季度净流入规模达近两年高位

●本报记者 彭扬

国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英2月18日答记者问时表示，经初步测算，2023年全年来华证券投资呈现净流入，四季度净流入规模达到近两年高位，9至12月外资连续净增持境内债券累计逾600亿美元，显示更多外资来华投资兴业和配置人民币资产。

王春英表示，国际收支平衡表初步数据显示，2023年我国国际收支保持基本平衡。其中，经常账户顺差2642亿美元，顺差规模与同期国内生产总值（GDP）之比为1.5%，继续处于合理均衡区间；跨境资本流动趋稳向好，来华投资总体保持净流入格局。

王春英进一步介绍，货物贸易顺差规模为历年次高。2023年，我国国际收支口径的货物贸易顺差6080亿美元，仅次于2022年顺差规模，为历年次高。其中，货物贸易出口31796亿美元，进口25716亿美元，均处于历史较高水平。2023年，我国经济持续恢复，对外贸易韧性增强，货物贸易进出口规模逐季抬升，支撑我国经常账户保持较高规模顺差。

“服务贸易运行更加均衡。”王春英说，2023年，我国服务贸易逆差2294亿美元，呈现有序向疫情前水平恢复态势。一方面，旅行、运输仍为服务贸易的主要逆差项目。其中，旅行逆差1806亿美元，赴境外留学和旅行支出规模已恢复至2019年的近八成。另一方面，服务贸易顺差项目保持增长。其中，咨询、广告等其他商业服务顺差380亿美元，维持在近年来较高水平，较2019年增长96%；电信、计算机和信息服务顺差192亿美元，较2022年增长8%，较2019年增长1.4倍。

此外，王春英表示，来华投资总体呈现净流入态势。其中，外商股权性质直接投资全年净流入621亿美元，四季度净流入规模环比明显提升。

展望2024年，王春英表示，我国发展面临的良好条件强于不利因素，经济回升向好、长期向好的基本趋势没有改变；市场普遍预计主要发达经济体央行将开启降息周期，外部金融条件更趋缓和。随着内外部环境总体改善，我国国际收支更有基础和条件保持基本平衡。

机构调研聚焦市值管理 上市央企表态积极回报股东

●本报记者 刘丽靓

国资委“点题”市值管理考核，央企上市公司将如何“作答”？中国证券报记者梳理发现，1月底以来，各类机构密集调研了30余家央企上市公司。多家被调研上市公司透露，将依法依规开展市值管理，重视股东回报。

业内人士认为，市值管理考核将进一步推动上市央企提高质量、强化价值创造、完善信息披露，未来相关政策或持续加码，央企上市公司有望迎来估值重塑。

提升企业价值

数据显示，今年以来，共有80多家央企上市公司接受了机构密集调研，尤其是1月29日国资委“点题”市值管理考核之后，多家上市公司透露了市值管理方面的设想。

“公司已将市值管理纳入公司‘十四五’期间关键战略目标，后续将根据国资委的要求进一步完善考核机制。”中国巨石表示，将持续做好业务经营，保持股东回报稳定，并通过开展投资者交流等方式，积极听取股东、投资者的意见建议，不断提高市值管理工作的针对性和实效性。

南网储能表示，公司将坚持以投资者为本，依法依规开展市值管理。据介绍，一方面，公司将一如既往地加强经营管理，持续增强核心竞争力，提升公司价值创造能力，不断做优公司基本面；另一方面，公司将积极主动增进与资本市场的沟通互动，及时准确传递公司价值，推动公司价值实现。

“打铁还需自身硬。”在铁建重工看来，为提升企业的价值，公司将努力实现降本增效，推动精益管理体系。全面提高上市公司质量，进而推动实施良好的公司治理、合规有效的信息披露、赋能企业ESG管理、多层次沟通渠道的投资者关系管理，进一步发挥央企在国民经济中的支柱作用。

一些央企上市公司表态，将加大分红力度，积极回报股东。“未来随着公司利润的增长，预计分红金额将稳中有增。”华润三九表示。

一汽解放表示，将持续改善基本面，做好前瞻性科技的布局，结合合理的资本运作做好市值管理；未来会结合公司业务及经营需要，做好合理的分红规划。

此外，新集能源预计，后续年度公司将保持稳定的现金分红政策。

助力估值重塑

“2024年全面推开上市公司市值管理考核”“加快构建中国特色估值体系，支持上市公司通过市场化并购重组等方式做优做强，（下转A02版）

国内统一连续出版物号 CN 11-0207
地址：北京市宣武门西大街97号

邮发代号：1-175
邮编：100031

国外代号：D1228 各地邮局均可订阅
电子邮件：zsb@zsb.com.cn

北京 上海 武汉 成都 沈阳 西安 福州 深圳 济南 杭州 无锡 同时印刷
发行部电话：63070324 传真：63070321

本报监督电话：63072288 专用邮箱：ycjg@xinhua.cn

责任编辑：孙涛 版式设计：毕莉雅
图片编辑：韩景丰 美编：韩景丰