

# 制造业PMI连续三月回升

## 经济景气水平总体保持稳定

●本报记者 连润

国家统计局服务业调查中心、中国物流与采购联合会8月31日发布的数据显示,8月,制造业采购经理指数为49.7%,比上月上升0.4个百分点;非制造业商务活动指数为51.0%,比上月下降0.5个百分点,但持续位于扩张区间。

专家表示,8月制造业景气度继续回升,显示出稳定经济增长的政策效果正逐渐显现,后续随着生产和需求继续改善,市场主体信心持续恢复,经济回升向好势头将得到进一步巩固。

### 制造业生产和需求改善

“8月,制造业PMI回升至49.7%,在调查的21个行业中,有12个行业PMI环比上升,制造业景气水平进一步改善。”国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河说。

值得一提的是,6月、7月、8月,制造业PMI分别为49.0%、49.3%、49.7%,已连续三个月回升,并逐步回到50%的荣枯线附近。

8月,生产需求同步回升。生产指数和新订单指数分别为51.9%和50.2%,比上月上升1.7个和0.7个百分点,均为近5个月以来的高点,“特别是新订单指数4月以来首次升至扩张区间,制造业生产活动加快,市场需求有所改善。”赵庆河说。

大中小企业PMI均有所回升。8月,大型企业PMI为50.8%,比上月上升0.5个百分点,连续三个月位于扩张区间,大型企业景气水平稳中有升。中、小型企业PMI分别为49.6%、47.7%,比上月上升0.6、0.3个百分点,景气水平继续改善。“从产需看,大、中型企业生产指数和新订单指数均位于扩张区间,产需两端同步增长;小型企业两个指数虽低于临界点,但环比回升较为明

显。”赵庆河说。

国务院发展研究中心宏观经济研究部研究员张立群表示,8月PMI指数继续小幅提高,且绝大部分分项指标均有提高,表明经济回升动力继续蓄积,经济开始显露回升苗头。“随着政策效果进一步显现,市场主体信心持续恢复,经济回升向好势头将得到进一步巩固。”民生银行首席经济学家温彬说。

### 非制造业保持扩张态势

8月,非制造业商务活动指数为51.0%,比上月下降0.5个百分点,非制造业保持扩张态势。

其中,服务业延续恢复态势。8月,服务业商务活动指数为50.5%,比上月下降1.0个百分点,仍高于临界点,服务业继续保持扩张。

“从市场预期看,8月,业务活动预期指数为57.8%,继续保持在较高景气

区间,多数服务业企业对未来行业发展较为乐观。”赵庆河表示,其中零售、邮政、电信广播电视及卫星传输服务、货币金融服务等行业业务活动预期指数位于60.0%以上高位景气区间,企业对近期市场发展信心较强。

此外,建筑业景气水平回升。8月,建筑业商务活动指数为53.8%,比上月上升2.6个百分点,建筑业生产活动加快。从行业看,土木工程建筑业商务活动指数为58.6%,高于上月4.6个百分点;新订单指数为52.6%,升至扩张区间,表明基础设施项目建设施工进度加快,土木工程建筑业市场需求改善。

“基建施工进度加快,服务业商务活动指数继续处在扩张区间,经济恢复动能增强。”红塔证券宏观研究员杨欣说,中秋、国庆假期有望接续暑期消费带动服务业持稳运行,施工旺季到来推动基建、房屋竣工等施工进度加快,基本面修复斜率有望得到提高。

## 经营业绩保持稳定

# 沪市公司科技创新动能不减

●本报记者 黄一灵

截至8月31日,沪市主板1685家上市公司全部完成2023年半年度报告披露,科创板全部557家公司通过半年度报告、上市公司书等形式披露了2023年半年度主要经营业绩信息。

上交所表示,上半年沪市主板上市公司经营业绩保持稳定,稳就业、保民生作用明显,科技创新动力涌现;科创板公司持续加大研发投入,展现出“硬科技”企业的发展潜力与韧性。

### 主板公司稳就业作用突出

上半年,沪市主板公司合计实现营收24.93万亿元,同比增长2%;净利润2.32万亿元,扣非后净利润2.23万亿元,同比分别微降2%、1%。

分所有制看,沪市国有企业充分发挥稳经济的“压舱石”作用,上半年,沪市国有企业营收同比增长2%,净利润同比基本持平。民营企业短期利润承压,但边际向好趋势显现。上半年,沪市主板民营企业营收同比增长1%,净利润同比下滑9%,但二季度营收环比增长8%,扣非后净利润环比增长6%,多项经营指标实现修复。

值得一提的是,沪市主板公司持续发挥稳就业、保民生的关键性作用,以点带面稳固就业基础。截至6月末,沪市主板公司合计吸纳就业人数约1700万人,以GDP占比测算,预计间接带动就业人数2亿人;上半年合计支付职工薪酬2.16万亿元,同比增长7%。

### 科创板业绩环比大幅改善

上半年,科创板公司共计实现营收6271.73亿元,同比增长5%;共计

实现净利润405.93亿元,同比下滑39%,板块整体净利润下滑主要由于行业相对集中,受行业周期性波动、下游市场需求变化等影响较大。不过,第二季度以来,科创板公司业绩环比大幅改善,共计实现净利润237.85亿元,环比增长42%。

科创板研发投入强度高、“硬科技”特色突出。上半年科创板公司研发投入金额合计达到706亿元,同比增长19%;研发投入占营业收入比例中位数为12%,102家公司研发投入强度在30%以上;合计新增发明专利超7600项,平均每家公司拥有发明专利数量达到168项。

### 中期分红渐成风气

积极用真金白银回报投资者,已经成为沪市公司的标签。

以主板公司为例,近期,沪市主板合计61家公司推出中期分红方案,现金分红总额达1846亿元。其中,央企控股公司发挥“领头羊”作用,积极分红回馈投资者。三大运营商、“三桶油”均推出大额分红计划。民营企业回报投资者也更加积极主动,安井食品、爱玛科技等民企纷纷进行大额现金分红回馈股东,与股东共享发展成果。

实际上,“高分红、高回报”已经成为沪市公司的一大特色。2022年,沪市公司合计现金分红1.72万亿元,同比增加超12%。有1528家公司进行派现,其中七成以上的分红比例超过30%,占盈利公司家数的84%。从持续性来看,有107家公司连续3年派现金额达到10亿元以上;其中六大行、中石油、中石化、长江电力、贵州茅台、中国平安等17家公司连续3年分红超百亿元。

## 上半年实现营业收入9.83万亿元

# 深市公司投资扩产意愿稳步增强

●本报记者 黄灵灵

截至2023年8月31日,除经纬纺机外,其余2812家深市A股上市公司均已披露2023年半年度报告。深市公司整体营收保持增长态势,业绩回升向好趋势明显,投资扩产意愿稳步增强。

具体而言,上半年,深市公司实现营业收入合计9.83万亿元,同比增长5.10%,实现净利润5874.70亿元,同比下滑8.74%。但深市公司第二季度营收、净利润均实现环比两位数增长,回升向好趋势明显。

### 近八成深市公司实现盈利

2023年上半年,深市有2225家公司实现盈利,占比近八成。其中,643家公司净利润同比增长幅度超过50%;367家公司净利润同比增长幅度超过100%。

创业板公司营收增幅在A股市场大幅领先。上半年,1313家创业板公司合计实现营业收入1.78万亿元,同比增长10.36%,高出A股市场整体增幅8个百分点。盈利方面,共计1048家公司实现盈利,占比近八成。

### 战略新兴产业增势喜人

细数亮点,深市战略性新兴产业公司增势喜人。上半年,深市1300余家战略性新兴产业企业合计实现营

业收入3.36万亿元,平均每家企业实现营业收入25.50亿元,同比增长12.27%。战略性新兴产业企业中,4家公司营收超千亿元,25家企业营业收入同比增长超过100%,增长态势良好。

从细分领域看,新能源汽车、清洁能源等绿色低碳领域保持迅猛增长势头。上半年深市新能源产业82家公司合计实现营业收入、净利润分别为5597.67亿元、614.37亿元,分别同比增长47.16%、42.64%。

### 持续加大研发投入

深市公司投资扩产意愿明显增强,长期资产投资规模稳步增长。上半年,深市公司长期资产投资合计达7427.24亿元,同比增加8.58%。公用事业、汽车、有色金属、机械设备行业公司长期资产投入增幅领先,同比增幅分别达59.74%、56.39%、50.94%、26.10%。

长期资产投资对企业业绩起到明显正向促进作用。公用事业、汽车行业的深市公司上半年营业收入分别同比增长15.56%、34.16%。

深市公司坚定不移走创新发展之路,持续加大研发投入,上半年研发资金投入合计3250.66亿元,同比增长13.38%。其中,创业板公司2023年上半年研发投入共计894.94亿元,同比增长16.66%,研发强度达5.03%。”接近监管人士称。

## 降低存量首套房贷利率路径明确

(上接A01版)同时,人民银行鼓励银行采取批量调整方式,统一对其存量房贷利率进行调整。

### 调整优化现行差别化住房信贷

同日,人民银行和金融监管总局发布《关于调整优化差别化住房信贷政策的通知》。上述有关负责人表示,对现行差别化住房信贷进行了调整优化,支持各地因地制宜用好政策工具箱,引导个人住房贷款实际首付比例和利率下行,更好满足刚性和改善性住房需求。

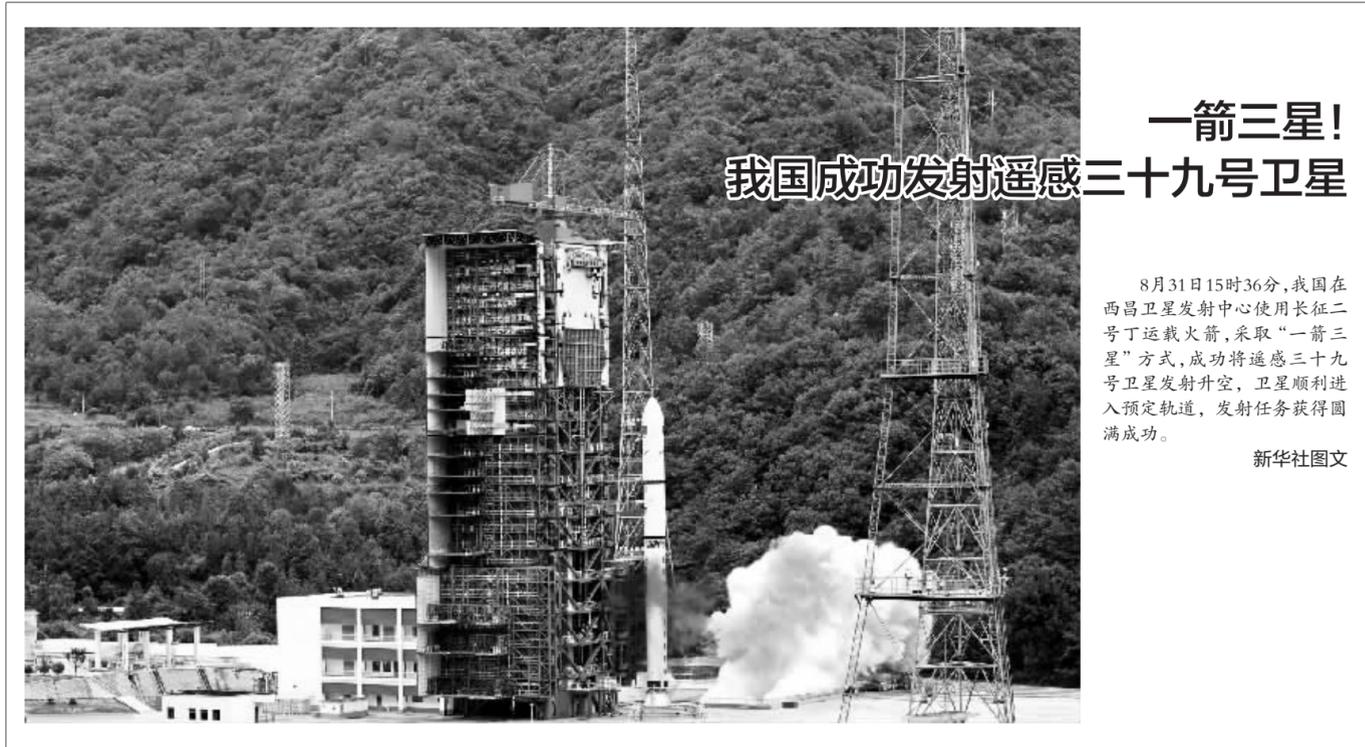
《关于调整优化差别化住房信贷政策的通知》明确,统一全国商业性个人住房贷款最低首付比例政策下限。不再区分实施“限购”城市和不实施“限购”城市,首套住房和二套住房

商业性个人住房贷款最低首付比例政策下限统一为不低于20%和30%。

“在实施‘限购’的城市,调整后首套和二套住房最低首付比例政策下限分别分别从30%和40%降至20%和30%,居民家庭可更好运用个人住房贷款满足刚性和改善性需求。”

同时,《关于调整优化差别化住房信贷政策的通知》提出,二套住房利率政策下限调整为不低于相应期限贷款市场报价利率(LPR)加2个基点;首套住房利率政策下限仍为不低于相应期限LPR减20个基点。

上述有关负责人表示,各地可按因地制宜原则,根据当地房地产市场形势和调控需要,自主确定辖区内首套和二套住房最低首付比例和利率下限。



## 一箭三星! 我国成功发射遥感三十九号卫星

8月31日15时36分,我国在西昌卫星发射中心使用长征二号丁运载火箭,采取“一箭三星”方式,成功将遥感三十九号卫星发射升空,卫星顺利进入预定轨道,发射任务获得圆满成功。

新华社图文

## 商务部表示

# 将出台促进新能源汽车贸易合作等政策措施

●本报记者 王舒婷

“下一步,商务部将努力为外贸企业减负增活力。”8月31日,商务部新闻发言人束珏婷表示,近期,商务部将陆续出台提升加工贸易发展水平、促进新能源汽车贸易合作等专项政策措施,全力推动进出口促稳提质。

### 外贸企业减负增活力

商务部数据显示,今年以来,我国外贸顶住多重压力,在国际市场需求回落的大背景下,1-7月进出口以人民币计(下同)增长0.4%,总体实现平稳运行,展现较强韧性,内生动力持续增强。从主体看,外贸企业数量增多、活力增强。1-7月,有进出口实绩的外贸企业超过55万家,同比增长5.1%。从产

品看,高质量高技术高附加值产品出口竞争力增强。以新能源汽车、光伏产品、锂电池为代表的“新三样”出口保持强劲,1-7月合计增长了51%。从业态看,外贸发展的新动能加快释放。跨境电商上半年进出口增长16%,保持快速发展。

“下一步,商务部将主要从以下几方面努力为外贸企业减负增活力。”束珏婷说,一是便利跨境商务人员往来。加强与相关部门密切协作,共同努力推动中外航空公司复航增班,提供更为便利的进出境签证服务。二是支持企业境内外参展营销。办好进博会、广交会、服贸会等重要展会,加大对外贸企业人员境外参展、开展海外营销的支持力度。三是提升外贸金融服务水平。加大对外贸企业特别是中小微企业出口信贷支持力度,扩大出口信用保险承保规模和

覆盖面,为企业开拓市场保驾护航。

### 服务贸易保持增长态势

今年以来,面对复杂严峻的外部环境,我国服务贸易展现出较强的发展韧性。

束珏婷介绍,1-7月,我国服务贸易继续保持增长态势。服务进出口总额36669.1亿元人民币,同比增长8.1%。其中出口15385亿元,下降6.3%;进口21284.1亿元,增长21.6%;服务贸易逆差5899.1亿元。

具体来看,知识密集型服务贸易占比提升。1-7月,知识密集型服务进出口15838.7亿元,同比增长11.7%,占服务进出口总额的比重达43.2%,较上年同期提升了1.4个百分点。其中,出口9157.4亿元,增长15.1%,进口6681.3亿

元,增长7.3%。

旅行服务也明显恢复。1-7月,旅行服务进出口7681.3亿元,同比增长66.2%,继续成为增长最快的服务贸易领域。其中,出口增长55.8%,进口增长67%。

2023年服贸会举办在即,将进一步为服务贸易发展注入新的活力和动力。“目前,服贸会各项筹备工作已经就绪。”束珏婷说,本届服贸会参展企业规模扩大。共有2400余家企业线下参展,其中世界500强和行业龙头企业500多家,展览展示总规模为15.5万平方米,均超过上届。参展企业国际化、专业化水平提高。59个国家和24个国际组织设展办会,总数比上届多12个,整体国际化率超过20%。服贸会期间,还将发布中国服务贸易发展报告、世界旅游城市发展报告等权威成果。

## 中国与尼加拉瓜签署自由贸易协定

# 商务部:中尼两国贸易投资合作潜力巨大

●本报记者 王舒婷

8月31日,中国商务部部长王文涛与尼加拉瓜总统投资、贸易和国际合作顾问劳雷亚诺分别代表本国政府,通过视频方式正式签署《中华人民共和国政府和尼加拉瓜共和国政府自由贸易协定》(以下简称“中尼自贸协定”)。

商务部国际司负责人表示,中尼自贸协定是中国对外签署的第21个自贸协定,尼是中国第28个自贸伙伴,也是继智利、秘鲁、哥斯达黎加、厄瓜多尔之后中国在拉美地区的第5个自贸伙伴。中尼两国经济互补性强,贸易投资合作潜力巨大,2022年,中尼双边贸易额7.6亿美元。中国是尼第二大贸易伙伴和第二大进口来源国,尼是中国在中美洲地区重要的经贸伙伴,也是共建“一带一

路”的重要合作伙伴。

“中尼自贸协定的签署是落实党的二十大提出的‘推进高水平对外开放’的具体举措,是扩大面向全球的高标准自由贸易区网络的最新实践和合作成果。”商务部国际司负责人说,中尼自贸协定有利于持续释放中尼两国复交的红利,将为两国企业创造更好的营商环境,进一步激发双边贸易投资合作潜力,推动中尼经贸合作进一步提质升级,不断增进两国人民和企业福祉。同时,中尼自贸协定的签署也体现了两国推动贸易投资自由化便利化的共同意愿和坚定决心,向国际社会发出了支持多边主义和自由贸易、促进全球经济稳定复苏的积极信号。

商务部国际司负责人介绍,中尼自贸协定涵盖货物贸易、跨境服务贸易和

投资、规则等领域,包括序言和22个章节,以及关税承诺表、进出口限制、关税配额、产品特定原产地规则、原产地证书、跨境服务贸易和投资负面清单、金融服务负面清单、金融服务跨境贸易、商务人员临时入境承诺表和仲裁程序规则等15个附件。

“中尼自贸协定创造了多个‘首次’。”商务部国际司负责人说,例如,中方首次签署以负面清单方式开放跨境服务贸易(含金融服务)和投资的自贸协定;双方就商务人员往来达成较高水平安排,首次就商务人员的父母随行居留相互作出承诺;协定首次纳入数字经济章节;双方在技术性贸易壁垒章节合作条款中纳入计量标准领域合作,这在中国与拉美国家自贸协定中尚属首次。

在货物贸易关税减让方面,商务部

国际司负责人表示,双方在高水平基础上达成了互利共赢的结果。中尼双方最终零关税产品占总体税目比例均超过95%。其中,双方立即零关税产品占总体税目比例约为60%。

值得注意的是,中尼自贸协定是中方签署的首个以负面清单方式开放跨境服务贸易(含金融服务)和投资的自贸协定。双方相互承诺,给予彼此服务贸易和投资的准入条件,不低于各自给予其自贸伙伴的最高水平。同时,尼方在中方重点关注的制造业、建筑工程、电力运输、海洋运输等领域作出较高水平的开放承诺,为我国企业更好开拓市场提供了更大的确定性和更广阔的空间。中方也在入世承诺基础上,对尼方进一步开放商业服务、环境保护、银行保险、批发零售、海洋运输等广泛领域。