

一季度经济运行开局良好 二季度经济增速有望明显加快

本报记者 谭志娟 北京报道

一季度经济增速超预期回升,为实现全年增长目标打下了良好基础。4月18日,国家统计局发布的数据显示,一季度GDP同比增长4.5%,比上年四季度环比增长2.2%。

对此,华泰资产首席经济学家王军日前接受《中国经营报》记者

主要经济指标企稳回升

具体来看一季度经济,首先工业生产逐步恢复,企业预期总体改善:一季度,工业增加值同比增长3.0%,比上年四季度加快0.3个百分点。其中3月份工业增加值同比增长3.9%,比1~2月份加快1.5个百分点。此外,企业预期出现总体改善:3月份,制造业采购经理指数为51.9%,企业生产经营活动预期指数为55.5%。

光大银行金融市场部分析师周茂华认为,3月工业产出延续恢复态势,产出增速明显加快,主要是国内经济活动稳步恢复,市场需求回暖;一揽子纾困、帮扶政策有效降低制造业生产成本、财务等方面压力,产业链供应链畅通,企业信心回暖,带动中下游产出增加。3月汽车产销量环比、同比均增长,对工业制造业产出拉动明显;国内基建项目加快落地,房地产企稳复苏,也带动钢铁、水泥等上下游产业链产出扩张。

其次在投资方面,固定资产投资平稳增长,高技术产业投资增长较快:一季度,全国固定资产投资同比增长5.1%,与上年全年持平。其中高技术产业投资增长16.0%,高技术制造业和高技术服务业投资分别增长15.2%、17.8%。

二季度经济增速有望为全年高点

王军告诉记者:“展望二季度和下半年,温和复苏仍是主要趋势,预计二季度GDP增长有望在7.5%~8%左右,这一增速也将是全年高点,三、四季度经济增速略有放缓,但依然会在5%以上。”

据王军分析,“预计未来消费修复有望加快,但报复性反弹依然较难;投资整体仍将稳健,下半年或略有回落;全球经济增速下半年大概率放缓,对中国出口的拖累将逐步显现;当前并非典型的通货紧缩,而是由诸多结构性问题导致的结构性物价下跌,年内既无通缩之忧,也无通胀之虑。”

东方金诚也认为,二季度受经济保持修复势头、上年同期受疫情

采访时表示:“整体来看,一季度经济表现是略超预期,迎来了开门红。亮眼的表现说明市场主体的信心在逐渐恢复,政策效应已经显现出来。一季度中国经济实现同比4.5%、环比2.2%的增长,供需两端都恢复得比较强劲,经济运行总体呈现企稳回升态势。”

工银国际首席经济学家程实也表示,2023年第一季度中国经

市场销售较快恢复,升级类商品大幅增长。

周茂华认为,一季度固定资产投资增速放缓,主要是受制造业投资增速放缓拖累,1~3月房地产投资与基建投资增长略低于前值。

分领域看,1~3月基建投资增长8.8%,较前值回落0.2个百分点。不过,整体看,基建投资维持高位运行。“这是因为国内对重点基建项目的保障力度不减,国内继续多渠道保障项目融资,项目有序开工。”周茂华说。

再次在消费方面,市场销售较快恢复,升级类商品大幅增长:一季度,社会消费品零售总额同比增长5.8%,上年四季度为下降2.7%。其中本月升级类商品销售大幅增长,限额以上单位金银珠宝类、书报杂志类商品零售额分别增长13.6%、13.4%。

值得注意的是,3月消费好于市场预期:3月份,社会消费品零售总额同比增长10.6%,远好于预期的7.2%,比1~2月份加快7.1个百分点。

就此,王军对记者表示:“3月消费复苏较为强劲,显示经济内生动力有所恢复,基本符合预期。”

周茂华认为:“这主要是由于居民出行与线下场景恢复,消费信心回暖,此前受抑制的零售、餐

影响基数偏低影响,GDP同比增速有望进一步反弹至8.0%左右。但以两年平均增速衡量,这一增速水平仍属温和状态。

付凌晖也指出,从下阶段看,我国经济增长的内生动力在逐步增强,宏观政策显效发力,经济运行有望整体好转。考虑到上年二季度受疫情影响基数比较低,今年二季度经济增速可能比一季度明显加快。三、四季度随着基数的升高,增速会比二季度有所回落。如果不考虑基数影响,总的来看全年经济增长有望呈现逐步回升态势。

在宏观政策方面,东方金诚认为,二季度宏观政策将延续稳增长

济增长超出预期,韧性十足。从全年来看,三大增长引擎有望呈现出结构性亮点,并为实现5%的全年增长目标奠定坚实的物质基础。从消费引擎来看,围绕着广大人民群众“衣、食、住、行、用”的基础性消费有望在增量提质的过程中释放潜能。从投资引擎来看,高新技术投资有望快速增长,并为中国产业链、供应链的提质增效创造条



2023年第一季度,中国经济增长超出预期,韧性十足。

视觉中国/图

饮、文旅、住宿等服务消费需求明显释放;居民出行恢复、换季等对运动娱乐、美妆与服装鞋帽方面的需求增加;市场情绪回暖与黄金价格走高提振了居民金银珠宝方面的购买需求;同时,去年3月社会商品零售同比下滑,基数明显偏低。”

不过,周茂华同时指出,3月与楼市相关的家电、家具及建安方地零售相对偏弱,反映目前国内房地产仍处于复苏阶段;同时,从两年均值看,社会商品零售仍低于常年水平,国内消费部门仍处于恢复

取向,其中固定资产投资会保持较快增长,政策面在促消费上将进一步发力。货币政策方面,鉴于3月降准刚刚落地,二季度继续实施降准的可能性很小。同时,年初以来物价水平整体偏低,不过年内政策性降息能否落地,将主要取决于后期经济修复动能。

程实认为,2023年,外部环境依旧复杂严峻,中国宏观经济政策搭配将“以我为主,重心向内”,继续坚持稳字当头、稳中求进的政策基调,并从需求和供给两个维度展开。一方面,需求侧政策将持续发力,积极的财政政策和稳健的货币政策将营造良好的复苏氛围,夯实宏观经济增长的底线。另外一方

券来进行融资融券的经营活动,可以增加市场流动性以及对多空平衡机制有重要作用,从而提高市场活力和竞争力,缓解市场的波动性。

一位券商人士对《中国经营

务成本。

2月17日,中证金融发布《中国证券金融公司转融通业务规则(试行)》(2023年修订)》等规则,取消转融通业务保证金比例档次最低20%的限制。刘欣琦认为,本次下调保证金比例旨在进一步降低券商转融通业务成本,提升行业资金使用效率和保证金精细化、差异化管理水平,促进转融通业务发展。

孙婷认为,随着注册制改革推进,转融通机制不断优化,有效降低了证券公司相关业务成本,将对

件。从外贸引擎来看,中国对东盟、俄罗斯等新兴市场的出口有望延续一季度的强势,补足全年外贸增长的动能。

国家统计局在官网撰文称,总的来看,一季度随着疫情防控较快平稳转段,各项稳增长稳就业稳物价政策举措靠前发力,积极因素累积增多,国民经济企稳回升,开局良好。

阶段。

王军也指出,当下的消费恢复基础尚不稳固,仍需政策全方位给予更大力度的支持。

国家统计局新闻发言人付凌晖4月18日就2023年一季度国民经济运行情况答记者问时表示:“今年以来,消费整体呈现恢复向好态势。但也要看到,居民消费意愿有待进一步提升。下阶段,要千方百计增加居民收入,积极增加优质供给,把扩大消费和供给侧结构性改革有效结合起来,不断释放消费潜力,促进经济发展,改善民生福祉。”

面,供给侧结构性改革将继续推进,中国式现代化将从制造业强国、产业强国、教育强国等维度有序展开,进而提振全要素生产率,为中国经济长期高质量发展奠定基础。

国家统计局在官网撰文称,下阶段,要坚持稳字当头、稳中求进,完整、准确、全面贯彻新发展理念,加快构建新发展格局,着力推动高质量发展,科学精准实施宏观政策,综合施策释放内需潜力,大力深化改革,扩大高水平对外开放,推动经济运行持续整体好转,实现质的有效提升和量的合理增长,为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步。

报》记者坦言,两融业务和做市业务等资本中介业务是券商业务发展和资金投入的重点,本次差异化降低保证金比例要求,与此前政策方向一脉相承。预计两融业务市场份额领先的头部券商更加受益。

转融通、做市融券业务发展发挥积极作用。目前(2023年4月11日)转融通余额为2473亿元,做市融券余额为5.5亿元。2023年2月,中证金融公司市场化转融资业务试点也正式上线。市场化转融资业务采取“灵活期限、竞价费率”交易方式,券商可以自主选择期限,自行申报费率,转融资交易通过竞价方式完成。这将以券商为桥梁,鼓励更多资金规范入市,为资本市场引入流动性。

下转 A3

边境贸易留学旅游加快复苏 17部门鼓励边民互市

本报记者 索寒雪 防城港 北京报道

早上8点一过,广西防城港东兴口岸人头攒动,拉着拉杆箱或背着大大小小的包裹,步行在友谊大桥上穿过中国和越南边境,抵达越南的芒街。

“越南芒街有几个批发市场,中国商人会把商品带去批发。”东兴一家旅行社的工作人员告诉《中国经营报》记者,他们旅行社的越南芒街一日游,凭身份证即可以办理往来过关手续。

他向记者表示,通关恢复后,近期旅游人数也在慢慢增多。“我们的业务3月15日才开通,已经陆续有人慕名而来。”

在约4300公里外的黑龙江省,与俄罗斯一江之隔的黑河市,这里即将迎来春天,边境贸易也在渐渐恢复。

“现在可以通过气垫船前往俄罗斯布拉戈维申斯克了。”当地导游于女士向记者介绍,就在当天早上,他们3年来第一次收到办理签证业务的通知,也收到了前往俄罗斯各地旅游的报价。

两分钟,去对岸留学

不仅仅是贸易商旅对开关交口称赞,前述于女士向记者表示,“一些家长也正在等待开关,让孩子高考后去对岸的俄罗斯远东第二大城市布拉戈维申斯克留学。”

过去3年疫情期间,去俄罗斯读大学是可望而不可即的。

“坐气垫船去俄罗斯只要两分钟,票价150元,去对岸俄罗斯留学的成本并不高。”于女士说。一些网红甚至直播自己一小时从留学城市回家吃饭。

更重要的是,于女士表示,“如果高考不好,只有300分的成绩,在国内只能读一个三本院校,不如去对岸城市读一个国家承认的大学本科。”

如果在对岸布拉戈维申斯克读大学,国家承认的本科学历,每年学费14万卢布,约合15000元人民币,即便去莫斯科读大学,学费

凭身份证可一日游

与越南海陆相连的广西东兴市,凭身份证件就可以申请去越南芒街一日游。

“开关后,我见到了很多老朋友,也有一些人离开了。”东兴一家旅行社的负责人向记者表示,“疫情前,去越南一日游的人很多,特别是节假日,全国各地的游客都有,芒街范围不用护照,使用身份证办通行证,疫情前是两个小时办好,现在当天办,第二天出通行证。”

他介绍,越南芒街市有批发市场,有一些中国人将电器带到这里批发,越南人再带到内陆去,“越南物价还是3年前的价格。”

记者观察到,口岸附近的咖啡

自今年2月下旬黑河口岸开关以来,很少有人通过边境前往对岸旅游,通常是商务人士通过气垫船往来穿行在江面上。

在新办于4月13日举行的新闻发布会上,海关总署新闻发言人、统计分析司司长吕大良介绍了2023年一季度进出口情况。

他表示,边境贸易出现新提升。随着中西部边境地区与周边国家和地区持续畅通双循环,通过边境口岸开展的边境贸易规模稳步提升。今年一季度,边民互市和边境小额贸易合计进出口897亿元,创历史新高,同比增长111%,占中西部地区外贸比重同比提升2.3个百分点,达到4.9%。

近期,商务部等17部门联合出台了《关于服务构建新发展格局推动边(跨)境经济合作区高质量发展若干措施的通知》(以下简称《通知》)。《通知》指出,“支持产业创新发展做强做优边境贸易。鼓励边民互市贸易多元化发展。支持互市贸易进口商品落地加工等业态发展和相关园区建设,鼓励地方给予加工企业融资、土地等特殊支持政策。”

也不到3万元人民币。

目前通过气垫船抵达对岸俄罗斯的旅客多数是经贸人士。“俄罗斯有很多超市和批发市场是中国人开的,所以要频繁往来。”于女士说,“目前旅行团还没有完全成规模。”

她所在的旅行社这几天也开始有旅行团成团通知和报价。

近期俄罗斯外交部表示,中俄正就签署新的互免团体旅游签证协定进行筹备工作。莫斯科、圣彼得堡等地的旅行团已经公布了5月的报价。

记者看到,成团行程报价普遍在15000元左右。于女士对此评价,“比3年前的价格要贵一些。因为通胀,俄罗斯那边的商品价格普遍上涨。”

公开数据显示,2022年,中俄双边贸易额达到创纪录的1902.71亿美元,同比增长29.3%,中国连续13年稳居俄罗斯第一大贸易伙伴国。

馆已经成为网红咖啡馆,还有网红在入境处直播。

广西东兴出入境边防检查站数据显示,3月31日,东兴口岸出入境人数破万,达10240人。作为中越边境出入境人数最多的对外开放口岸,2023年第一季度,东兴口岸累计出入境人员25.4万余人次,同比增长约685%;出入境货车5.1万余辆次,同比增长约180%。

东兴口岸客流量稳步上升,东兴出入境边防检查站仍在不断优化勤务模式,根据形势变化及政策变动调整通关措施,持续性保障中外人员交流交往,促进驻地经济社会发展。

边民互市贸易多元化发展。支持互市贸易进口商品落地加工等业态发展和相关园区建设,鼓励地方给予加工企业融资、土地等特殊支持政策。”

《通知》明确,“加快通往边(跨)境经济合作区的跨境铁路、高速和高等级公路规划建设,推动相关国际道路运输协定商签进程,通过援外资金等支持边(跨)境经济合作区毗邻的外方边境口岸基础设施、防疫能力及园区建设。根据疫情防控形势和口岸实际情况,优化口岸货运装卸作业模式,保障边境供应链稳定畅通。有序推动将更多边(跨)境经济合作区纳入资本项目外汇便利化政策支持范围,支持边(跨)境经济合作区实施贸易外汇收支便利化政策,与有关邻国开展双方货币跨境结算、现钞跨境调运、金融政策协调等领域磋商与合作。”