

消费复苏态势明显 机构预测全年增长率或达5.4%

本报记者 杜丽娟 北京报道

中秋、国庆“双节”是传统的消费旺季,为活跃消费市场,商务部近期组织开展了“金九银十”系列促消费活动。围绕重点领域,商务部还会同相关部门推动出台支持汽车后市场发展等一批政策举措,

通缩担忧减弱

丛亮表示,综合物价水平、需求恢复、经济增长、货币供应量这些因素一块判断,中国经济不存在所谓的通缩,后期也不会出现通缩。

每年的中秋节和国庆节都是消费旺季,在经济下行压力下,为提振消费,各地纷纷制定方案,出台政策措施促进消费。

黑龙江省商务厅近日发布消息称,9月~10月,黑龙江省将开展“约惠龙江秋尝优品”系列促消费活动。活动聚焦汽车、家电、食品、百货、服装、成品油、手机通讯、餐饮等领域,同时将发放5000余万元的消费券。

与此同时,中秋节、国庆节期间,北京市将推出“月光下的北京”城市夜游指南推荐榜评选,活动广泛征集北京夜间各类文旅资源要素和新业态,如旅游景区、民宿酒店、公共文化服务场所、演艺新空间、夜市商圈、文体活动、露营经济、水岸经济等,以凸显北京夜经济活力和夜生活繁荣景象。

除此之外,重庆市14部门联合印发相关通知,提出12条措施促进和扩大家居消费。伴随“双节”的来临,针对文旅消费和大宗消费,各地相继发布丰富多样的促

经济增速预期

德勤调研指出,2023年中国经济仍有望实现5%左右的增长目标。

事实上,随着政策组合拳效应逐步显现,8月份经济运行持续恢复,多数指标边际改善,积极因素也在累积增多。

以结构调整为例,国家发展改革委数据显示,今年前8个月,制造业、基础设施等投资增速比总体水平分别高2.7个、3.2个百分点,特别是高技术产业投资比整体的水平高了8.1个百分点,在优化供给结构方面发挥了关键作用。

丛亮表示,高端制造业、高技术服务业保持较快增长,绿色转型、数字经济等正在为产业升级注入新的动力和活力。

展望未来,德勤最新的调研指出,考虑到全球利率将见顶回落,美元升值周期进入尾声,2024年全球经济环境或将有所改善,对中国而言,考虑目前仍面临各种不确定

为消费加快恢复增添动力。

尽管此前市场对“中国经济是否会日本化”的话题有诸多讨论,但随着“双节”的来临,以服务业等为主导的消费市场持续回暖,这改善了经济增长预期。市场预计,如果消费能保持高于GDP的增速,那未来一段时间,中国经济中长期



随着中秋、国庆“双节”的到来,各地过节气氛浓厚。图为广州市民、游客在购买传统手工制作灯笼。

视觉中国/图

消费活动,以此提速消费引擎。

市场普遍认为,这些举措的出台对提振消费具有积极推动作用,一定程度上也打消了市场对中国经济进入通缩通道的担忧。

叶旻表示,今年上半年,消费者价格指数(CPI)一直呈下降趋势,同时社会消费品零售总额在4月达到顶峰之后也一路下滑,这引起了市场的担忧。但进入8月以后,随着消费市场持续恢复,供求关系得到

改善,CPI和社零增速同时出现由

降转涨的情况,这改善了市场预期。

“我们知道,CPI代表着消费者的信心 and 市场需求,相比通胀,紧缩可能对经济的影响更大,但结合近期出炉的多项经济数据,我们认为市场信心正在回暖,而预期的改变也对经济提振具有正面引导意义。”叶旻说。

通常情况下,价格指标属于经济运行的滞后指标,随着需求稳步恢复,市场信心也会逐步增强,加

速仍会保持不错的水平。

普华永道中国内地消费市场行业主管合伙人叶旻在接受《中国经营报》记者采访时表示,聚焦政策的可持续性,国家在鼓励消费、加大投资和稳定房地产等方面出台了一系列刺激和扶持政策,这有利于增强就业,保障居民收入。



随着中秋、国庆“双节”的到来,各地过节气氛浓厚。图为广州市民、游客在购买传统手工制作灯笼。

视觉中国/图

上低基数效应逐步减弱,我国物价总水平有望继续回升并逐步回升到年均值水平附近。

在国务院政策例行吹风会上,国家发展改革委副主任丛亮也表示,今年以来我国物价仍然是在低位运行,需要引起重视,但是综合物价水平、需求恢复、经济增长、货币供应量这些因素一块判断,中国经济不存在所谓的通缩,后期也不会出现通缩。

更为重要的是,持续回暖的经济数据,不仅提振了国内投资者的信心,也进一步增强了国际金融机构对中国经济的信心。

全国政协常委、经济委员会副主任,中国金融学会理事会会长易纲发表的署名文章指出,当前我国经济总体仍处于疫情冲击后的恢复阶段,要有信心和耐心。随着经济主体资产负债表不断修复,居民会逐渐增加消费支出,进而创造收入和更多消费。

易纲表示,从国际上看,消费从疫情中基本恢复需要1年左右时间,而我国目前才半年,恢复仍需要一个过程。“因此,我建议适度加大宏观政策调控力度,切实支持扩大内需,促进经济良性循环,共同努力推动今年全年5%左右的预期增长目标顺利实现。”其在署名文章中指出。

“稳外资”政策陆续落地 着力促进资金跨境流动便利

本报记者 吴婧 上海报道

我国持续增强稳外商投资信心。

2023年6月1日,国务院印发《关于在有条件的自由贸易试验区和自由贸易港试点对接国际高标准推进制度型开放的若干措施》的通知(国发〔2023〕9号)(以下简称《通知》)。

8月13日,国务院印发《关于进一步优化外商投资环境加大吸引外商投资力度的意见》。

9月20日,北京市商务局发布其牵头起草的《北京市外商投资条例》(草案征求意见稿)(以下简称“意见稿”)。

9月21日,上海市人民政府办公厅印发《上海市落实〈关于在有条件的自由贸易试验区和自由贸易港试点对接国际高标准推进制度型开放的若干措施〉实施方案》(以下简称《实施方案》)。

促资金跨境流动便利

在国金证券首席经济学家赵伟看来,随着我国对外开放进程持续推进,涉外企业在我国就业、税收、出口等方面占据重要地位。2021年,外资及港澳台企业虽仅贡献不足10%的GDP份额,但提供了超过2300万就业岗位,占城镇非私营单位就业岗位比重超14%,贡献了我国15.7%的税收收入、近三分之一的出口额。拆分外商投资数据可以看出,外商直接投资对高技术产业和制造业支持较多。2022年,高技术产业实际使用外商直接投资金额增速逆势增长至28%,较2021年提升超10个百分点,占总外商投资比重亦增长6个百分点达36%。分行业看,外商直接投资对制造业投资力度最大,近35%的资金投向制造业,对信息软件投资增速相对较快。

董琦认为,我国外商直接投资2022年达到1891亿美元,占当年固定资产投资的2.2%,进一步吸引外商投资有助于稳投资、稳经济。

值得一提的是,针对优化营商环境,《通知》提出,“试点地区应允许真实合规的、与外国投资者投资相关的所有转移可自由汇入、汇出且无延迟。此类转移包括:资本支出;利润、股息、利息、资本收益、特许权使用费、管理费、技术指导费和其他费用;全部或部分出售投资所得、全部或部分清算投资所得;

优化外商投资环境

赵伟认为,2022年外商直接投资净流入规模回落,截至2023年上半年实际使用外商直接投资规模仍处下滑态势。世界银行数据显示,2022年我国外商投资净流入额达1800亿美元、同比增长-48%;外商投资净流入占GDP比重为1%,较2021年回落约0.9个百分点,低于中等收入国家的均值1.95%。从实际使用外商直接投资规模来看,2022年下半年起,实际使用外商直接投资规模持续下滑,2023年5月实际使用外商直接投资规模同比-18%。外商直接投资的回落 in 出口数据中亦有体现,2023年上半年涉外企业对我国出口贡献率下滑至29%,外商投资企业出口累计同比增长-14.4%,相比之下,内资企业出口累计同比为2.3%。

国盛证券首席策略分析师张峻晓认为,外资流出的开启与逆转,往往对应着重要触发因素的明显扭转,如国际关系恶化、经济悲观预期等均是可能导致外资趋势性大幅流出的诱因,外资流出趋势的扭转则基本多伴随着国际关系缓和及稳增长政策的出台。

不过,在赵伟看来,外商直接投资回落或部分缘于2022年以来涉外工业企业利润下滑、亏损企业

国泰君安证券首席宏观分析师董琦认为,当前背景下,优化外商投资环境、加大吸引外商投资力度既是当务之急,也是长远考虑。一是从短期来看,经济发展面临新的困难挑战,亟须进一步扩大投资,提振信心,促进经济发展,改善外资营商环境是提信心、促投资的重要手段;二是外部环境影响,美国制造业回流以及颁布的对外投资安全审查机制等,一定程度影响到外商对华投资,亟须进一步加大吸引外资力度;三是加大吸引外商投资力度,推进高水平对外开放、构建开放型经济新体制,是构建“双循环”发展格局和构建现代化产业体系的需

要。一位券商人士对《中国经营报》记者坦言,从资本市场的角度来看,目前外资仍受汇率、地缘风险等冲击影响,北上资金8月单月净流出创历史新高。

根据包括贷款协议在内的合同所支付的款项;依法获得的补偿或赔偿;因争议解决产生的款项。”

需要注意的是,《通知》强调,有关自由贸易试验区、自由贸易港及所在地省级人民政府要承担主体责任,细化分解任务,切实防控风险,加快推进各项任务措施落地实施。对确需制定具体意见、办法、细则、方案的,应在本措施印发之日起一年内完成,确保落地见效。

时隔《通知》印发近4个月的时间,北京、上海相继出台外资相关政策措施。《实施方案》提出,“上海自贸试验区及临港新片区应允许真实合规的、与外国投资者投资相关的所有转移可自由汇入、汇出且无延迟。外商投资企业的外籍职工和香港、澳门、台湾职工的工资收入和其他合法收入,可以依法自由汇出。任何单位和个人不得违法对币种、数额和汇入、汇出的频次等进行限制。”意见稿第三十二条提出,“北京市按照国家规定,支持真实合规的、与外国投资者投资相关的资金转移自由汇入、汇出且无延迟。外商投资企业的外籍职工和香港、澳门、台湾职工的工资收入和其他合法收入,可以依法自由汇出。对企业聘用的符合条件的境外人才给予经常项下合法收入购汇汇出便利化等措施。”

数与金额大幅增长。2022年起,涉外工业企业营业利润持续低迷,2022年涉外工业企业营业利润全年同比增长-10%;2023年上半年,涉外工业企业经营利润延续下滑态势,同比增长-13%。伴随营业利润下滑,涉外工业企业亏损企业数量及亏损金额快速增长,2022年涉外工业企业亏损数量同比增14.8%,亏损金额同比扩大34%,截至2023年6月亏损态势尚未完全扭转,亏损企业数量与金额同比增幅均在4%左右。

董琦认为,7月政治局会议定调“当前经济运行面临新的困难挑战”,其中主要是国内需求不足,一些企业经营困难,重点领域风险隐患较多,外部环境复杂严峻。二季度经济数据显示,当前经济发展一定程度放缓,7月份出口同比下行至-14.5%,CPI通胀转负至-0.3%,社融数据也相对低于预期,显示当前经济发展动能仍存掣肘,尤其是微观主体加杠杆和投资的意愿较低,同时在经济转型的大基调下,依旧要维持战略定力,突破框架的政策出台概率较低,那么提振信心就成为当前的重要举措。无论是前期出台的支持民营经济发展壮大,还是当前的改善外商投资环境,其提振信心的作用更加重要。