

26省份“三季报”:过半GDP增速超全国 地方增量政策加速落地

证券时报记者 江响 郭博昊

截至10月27日,全国已有26个省份发布前三季度地区生产总值(GDP)数据,其中,16个省份跑赢“全国线”,地方经济延续恢复态势。前三季度,我国经济稳定运行基础进一步夯实,高质量发展取得新进展。进入四季度以来,地方全力以赴拼经济,记者注意到,一批省级增量政策正在陆续落地。

经济大省发挥稳经济 关键支持作用

16个跑赢全国平均水平的省份中,西藏、甘肃和重庆等地GDP同比增长在6.0%以上,内蒙古、江苏、湖北、山东、福建等地在5.5%及以上。经济大省“挑大梁”。前三季度,6个经济大省在经济总量领跑的基础上,保持了较快增速,展现了稳定经济发展的担当。广东、江苏、山东、浙江、河南、四川等6省份GDP同比增长依次为3.4%、5.7%、5.6%、5.4%、5.0%和5.3%。经济大省的经济总量占全国的45%左右,在稳经济中发挥了关键支撑作用。

华东师范大学城市发展研究院院长、区域经济学终身教授曾刚对证券时报记者表示,6个经济大省是我国经济发展的支柱。除广东外,其余5省前三季度经济增速均高于4.8%的全国平均水平,反映了我国总体经济基础扎实,整体形势稳定。

“尽管经济增速不及全国平均水平,但广东前三季度实现地区生产总值99939.18亿元,接近10万亿元。”曾刚指出,这一经济体量超过世界上很多独立经济体(国家),3.4%的增长率更是高于很多国家和地区。同时,广东“腾笼换鸟”,发展战略性新兴产业取得重要进步,筑牢了广东经济长期发展的基础。

数据显示,前三季度,广东第二产业增加值稳健增长,同比增长为4.8%;货物进出口同比增长11.1%,较全国平均水平高出5.8个百分点,对全国增长的贡献率达41.5%。

经济大省中,河南GDP增速逐季加快。前三季度,河南全省规模以上工业增加值同比增长7.7%,近八成行业生产保持增长。外贸增速也连续3个月转正,其中电动汽车、光伏产品、锂电池“新三样”出口77.8亿元,同比增长11.4%。武汉大学经济与管理学

院教授、中国中部发展研究院(区域与城乡发展研究院)副院长王磊对证券时报记者表示,河南作为经济大省,位于黄河流域和京广轴的交汇点,区位优势愈发明显。

中部地区经济运行 整体加速

从区域看,前三季度,不同地区经济运行态势有所分化。东部地区、东北地区和西部地区总体平稳,而包括河南在内的中部省份经济运行整体加快。据统计,全国前三季度GDP增速较上半年加快的省份共有7个,分别是安徽、河南、江西、西藏、甘肃、陕西和海南。这些省份中,有3个来自于中部地区。

河南财经政法大学黄河商学院副院长许贵阳对证券时报记者表示,中部地区在三季度的突出表现,源于多重有利因素叠加,也与其在新一轮发展中的战略定位高度契合。首先是承接产业转移的区位优势和成本优势持续显现,其次是多年积累的工业基础开始发挥效能,最后是交通物流枢纽地位不断强化。更重要的是,这些省份不仅在传统产业转型升级方面动力充足,在新型工业化、数字化转型方面也取得明显进展。

细分来看,中部地区省份的固定资产投资增速普遍比上半年加快。其中,湖北的基础设施投资和制造业投资均较上半年加快;安徽、湖南基建投资比上半年加快;河南、江西工业投资增速较上半年加快。

“近年来,中部地区在重大交通基础设施和能源基础设施方面的建设进展显著。”王磊说,在当前阶段,这些基建工程已经带动建材、钢材、原材料以及能源等相关产业的需求增长。随着相关设施投用,其全方位的经济社会效益将更为显著。届时,中部地区将依托更加便捷高效的交通网络,进一步发挥其在全国经济发展中的重要作用。

记者注意到,安徽、河南、江西的社会消费品零售增速也比上半年不同程度加快。王磊表示,中部地区的人口密集度较高,城镇化空间依然广阔。除湖北外,其他中部省份的城镇化率均低于全国平均水平,这意味着中部地区在消费激活方面具有巨大的潜力。

“中部多省固定资产投资和社会消费品零售增速明显提升,正是‘两

前三季度部分省份经济情况一览		
省份	前三季度GDP(亿元)	增速
广东	99939.18	3.4%
江苏	97744.30	5.7%
山东	71981.00	5.6%
浙江	62618.00	5.4%
河南	47881.96	5.0%
四川	45441.82	5.3%
湖北	41655.01	5.7%
福建	40191.92	5.5%
湖南	37898.74	4.5%
安徽	37257.00	5.4%

郭博昊/制表 陈锦兴/制图

新’(大规模设备更新和消费品以旧换新)‘两重’(国家重大战略实施和重点领域安全能力建设)政策落地显效的直接体现。”许贵阳表示。

圈定“主攻点” 地方加力冲刺年度目标

四季度是全年稳增长的关键阶段,做好四季度经济工作,对于冲刺全年经济发展尤为重要。地方在近期的经济工作部署中相继提到,要聚焦政策端抢抓机遇,加力落实一揽子增量政策。

“两重”“两新”是稳增长的主抓手。近日国家发展改革委有关负责人介绍,“两个1000亿元”提前批次的清单按程序已经下达,将抓紧推动项目加快开工、加快建设,争取在年内尽快形成实物工作量。

记者注意到,北京明确,四季度北京市级层面将提前下达2025年市政府固定资产投资100亿元。这是一项重要的增量政策。据北京市发改委相关负责人介绍,相关资金将主要聚焦科技创新、现代化产业、重点基础设施等领域。

推动落地“设备更新”项目方面,山东表示,将统筹推进6570个设备更新储备项目,680个产业链高质量发展重大项目加快建设,培育增长新动能。

广西出台增产增效、投资激励补助,对重点方向领域的设备投资500万元(含)以上的技术改造项目给予投资补助、贷款贴息等支持。

在一些省份的部署中,“以旧换新”政策仍将加力落地。江苏表示,要优化消费品以旧换新工作流程,扩大线上平台参与范围,便利支付方式。浙江提出,要更大力度提振新能源汽车、智能家居等大宗消费。山东发文加大家电以旧换新补贴力度,对个人消费者购买2级及以上能效或水效标准的8类家电商品给予15%补贴,对购买1级及以上能效或水效标准的产品额外再给予5%补贴。

事实上,9月下旬推出的一揽子增量政策既涉及财政、货币政策,也涉及就业、产业、区域、投资、消费等其他各领域,还注重通过改革加快建设统一市场体系,进一步改善营商环境,不断释放和激发经济社会发展动力活力。2024年是实现“十四五”规划目标任务的关键一年,2025年“十四五”规划将迎来收官。一些地方将四季度作为重大项目前期手续办理“攻坚期”,力推项目尽早具备开工条件,对明年一季度投资形成支撑。同时,在地方经济工作的整体部署中,高质量推进“十五五”规划前期重大课题研究也被多次提及。

外资上调中国经济增长预期 机构看多A股后市

证券时报记者 程丹

一揽子积极利好的政策密集出台,在推动经济回升向好,促进A股市场活力释放的同时,也吸引着外资机构的目光。当前已有多家外资机构纷纷表示看好中国资产前景,上调中国股票评级,从资金流动来看,外资在用真金白银加码A股。

摩根士丹利亚洲首席经济学家陈艾亚指出,当前中国推出的一系列政策会给经济发展带来积极影响,相信中国能够很好应对全球普遍面临的挑战。同时,健康的经济环境和资本市场有助于整个经济的发展,一个良性有效的资本市场对于投资者来说也是有益的。

外资行上调 中国经济增速预期

瑞银、摩根大通、高盛等国际投资机构近期纷纷上调了对中国2024年经济增速的预期。

瑞银亚洲经济研究主管及首席中国经济学家汪涛的最新观点称,鉴于三季度国内生产总值(GDP)同比增速强于预期,叠加近期政府出台的一系列政策支持,预计四季度GDP环比增速有望上行至6.5%(季调后环比折年增长率),同比增速将保持在4.6%。因此上调2024年全年实际GDP同比增速的预期至4.8%。

摩根大通中国首席经济学家兼大中华区经济研究主管朱海斌也在日前表示,中国经济活动的动力在三季度

末有所增强,9月份的国内活动指标普遍高于市场预期。其中,工业产值和零售销售出现了显著的上行,这也部分反映了最近汽车和家电以旧换新,以及支持企业部门设备升级的政策措施正在显效。

“最近宣布的一系列财政措施主要集中在重点领域,如地方政府隐性债务、住房和银行上。第四季度剩余的财政资源比预期多,且地方政府专项债券资金的后置部署使摩根大通将第四季度GDP增长预测上调至6.9%(环比折年率,之前为5.5%),因此对2024年全年预测调整为同比增长4.8%。”朱海斌称。

而在不久前,高盛首席中国经济学家闵辉就表示,中国最近宣布了一系列政策以支撑经济增长,高盛将中国今年第四季度GDP环比折年率增长预期从5.5%上调至7.5%,这一调整使得2024年全年实际GDP增速从4.7%提高到4.9%。

除了政策发力外,近几年中国积极实施金融开放措施,也让外资机构频频注目,包括取消银行、金融资产管理和保险行业的外资持股比例限制等。

富时罗素集团首席执行官菲奥娜·巴塞特表示,中国金融市场与全球经济的联系日益紧密,指数在支持实体经济方面发挥着至关重要的作用。富时罗素希望与相关方面合作,开发反映中国市场独特特征的指数产品,通过合作构建更有效、更具韧性、更具包容性的金融体系,惠及更多的投资者。

外资跑步入场

真金白银的投下赞成票,是外资近期的集体操作。国家外汇局副局长李红燕在参加国新办新闻发布会时表示,9月下旬以来,外资净购入境内股票总体增加,外资配置人民币资产的意愿进一步增强。外资配置人民币资产有助于丰富境内市场参与主体,提高市场的流动性,促进境内资本市场更加活跃和国际化发展。

“境外投资者投资境内的资本市场总体处于起步阶段,持有人民币资产的规模和比重不算高,外资在国内股市、债市的占比在3%至4%,受多重有利因素支撑,还有进一步提升空间。”李红燕指出,一方面,我国经济基本面稳中向好,提供了良好的宏观环境;另一方面,我国完善高水平开放,提供良好的政策环境。此外,人民币资产具有非常好地分散风险的多元配置效果,提供了良好投资价值。

值得注意的是,本轮股指的上涨带动了海外ETF规模的提升,多只中国资产ETF持续获得资金净流入。以MSCI中国ETF-iShares为例,截至10月25日,该产品资产规模较8月底增长约40%,集体唱多中国成为主流。

伦敦证券交易所首席执行官查理·沃克认为,中国资本市场强调高质量发展和支持创新增长的措施既有针对性,也非常有力,目前英国和中国的资本市场都在进行全面改革,这表明双方都认识到,经济和技术是动态发展的,支持它们的金融系统必须具有

适应性。资本市场的长足发展离不开对可持续发展的重视,要坚持绿色和可持续导向的政策。

外资流入具备可持续性

扩大对外开放是资本市场高质量发展的重要推动力,同时也是资本市场高质量发展的重要保障,“对中国中长期经济增长保持信心,外资流入具备可持续性”成为共识。

高盛列出的看涨中国股市的十大理由,包括超预期的宽松政策,相对于全球主要股市,A股的估值仍有显著折价,对冲基金和全球共同基金对A股的持仓仍低于近年峰值,企业盈利前景已略有改善,美联储进入降息通道为中国的刺激政策提供了更多空间等。通过对A股的历史研究,高盛认为,政策逆转引发的涨幅很少低于30%,而且盈利上调并非背后的关键因素。

瑞银证券中国股票策略分析师孟磊表示,从中期半年维度来看,市场的持续上行需要企业盈利的支撑,若经济基本面逐步改善,盈利顺势而上,A股的上行空间或将进一步被打开。从长远来看,A股市场是家庭财富蓄水池,中国家庭将持续提高股票配置敞口。

“即使在最近的大幅反弹之后,A股仍有上涨潜力,与其他新兴市场相比中国资产的估值仍很便宜。”花旗近期将2025年6月底恒指目标上调24%至26000点,并将2025年底目标定为28000点;将2025年上半年沪深300指数的目标调升至4600点,2025年底的目标调升至4900点。

上交所副总经理王红:

构建“长钱长投”市场体系 吸引中长期资金通过ETF入市

证券时报记者 张淑贤

10月27日,上交所副总经理王红在全球财富管理论坛·2024上海苏河湾大会上表示,近年来,上交所持续壮大中长期投资力量,多维度助力指数化投资发展,未来将进一步培育ETF良好生态圈,构建“长钱长投”市场体系,吸引更多中长期资金通过ETF入市。

2004年,上证50ETF作为首只产品正式挂牌。20年来,中国ETF市场从无到有、从小到大,已成为建设多层次资本市场体系的重要工具。目前,沪深两市共有超过990只ETF产品,境内ETF市场总规模突破3万亿元大关,已有8只宽基ETF产品迈入“千亿大军”,华泰柏瑞沪深300ETF更是一举超过4000亿元规模。

以配置性需求为主的中长期资金入市力度不断加大,截至目前,沪市ETF持有人超过800万户,较2020年底翻了一倍,其中,机构投资者持仓达1.9万亿元,占比超70%。

党的二十届三中全会明确提出,要“培育壮大耐心资本”,新“国九条”强调“要推动指数化投资发展”。王红表示,上交所将与市场各方齐心协力,进一步培育ETF良好生态圈,将ETF市场建设成为具有更大规模、更高质量的财富管理枢纽型产品,优化资本市场结构,夯实资本市场平稳运行和健康发展的基础,服务国家重大战略,服务上海国际金融中心建设。

第136届广交会第二期闭幕 线下参展企业超万家

证券时报记者 吴骥

10月27日,为期5天的第136届中国进出口商品交易会(以下简称“广交会”)第二期圆满收官。据了解,第136届广交会第二期线下展览总面积51.5万平方米,展位数量24739个,参展企业10040家(企业数按不重复统计),比上届新增220家,广交会品牌企业937家,品牌展位5150个,专精特新“小巨人”、制造业单项冠军、国家级高新技术企业等优质特色参展企业超2300家,较上届增加872家,线上平台上传展品近159万件。展览题材包括家庭用品、礼品及装饰品、建材及家具3个板块15个展区。

不同于第一期聚焦“先进制造”领域,本届广交会第二期进一步突出“大家居”概念,做大做强专业板块,更加贴合大众对消费升级及美好生活的需求,更好满足全球

一是进一步完善指数体系,推动指数化投资蓬勃发展。持续丰富宽基ETF产品布局,为中长期资金入市提供优质投资标的。进一步丰富策略指数ETF,推动指数增强型、高红利低波动等策略ETF多层次发展。紧扣国家重大战略布局和资本市场改革目标,聚焦金融“五篇大文章”,推动相关主题ETF产品持续发展。积极稳妥推进REITs指数化产品落地。

二是深入落实“科创板八条”,服务新质生产力发展。进一步丰富科创板指数和ETF品种,积极推进科创板ETF纳入基金通平台转让;将科创板ETF纳入盘后固定价格交易机制,提高交易便利性,引导资金持续投向“硬科技”产业和战略性新兴产业,服务新质生产力发展。

三是拓展ETF互联互通,助力资本市场高水平开放。进一步拓展优化资本市场跨境互联互通机制,推动ETF纳入互联互通标的稳步扩容,在已有ETF互通基础上加深与“一带一路”共建国家基金市场合作,丰富基金市场跨境合作模式,提升本土指数和产品国际影响力竞争力。

四是不断完善ETF配套机制,和市场各方一起共同构建良好投资生态环境。持续研究推动ETF集合申购业务常态化,优化做市商机制和风险对冲工具,构建“长钱长投”市场体系,吸引更多中长期资金通过ETF入市。

客商采购精致家居产品的多元化选择。其中,建材及家具板块展览面积超14万平方米,展位数6510个,参展企业3123家;家庭用品板块展览面积超17万平方米,展位数8281个,参展企业3613家;礼品及装饰品板块展览面积超19万平方米,展位数9372个,参展企业3792家,每个板块均达到大型专业展的规模,助力更好展示推广全产业链的同时,增强对采购商吸引力,方便一站式专业采购,提高供采对接效率,促进行业间交流合作、联动发展,创造更多商机。

据悉,以“美好生活”为题材的第三期展会将于10月31日开幕,展览题材包括玩具及婴童、时尚、家用纺织品、文具、体育休闲5个板块21个展区,助力提升人们的生活品质和美好生活体验。线下展览总面积51.5万平方米,展位数量24507个,参展企业11703家。

二手房成交大增 一线城市楼市有望迎“暖冬”

(上接A1版)重点二线城市和三四线城市二手房市场表现不如新房,整体成交仍处于负增长通道,仅个别城市成交有所增长。

从新房来看,克而瑞研究中心的数据显示,截至10月20日,重点28城新房10月总成交规模为733万平方米,同比微降2%,日均成交规模环比增长11%。

其中,一线城市成交整体维持高位,10月前20日日均环比增长7%,同比增长11%。重点二线城市回升幅度不如一线城市,同比下降9%。受去年基数低影响,再加上房企加速以价换量,三四线城市表现超出预期,重点7城整体成交较去

年同期增长21%,佛山、东莞等地增幅较为显著。

上海易居研究院执行院长丁祖昱认为,9月末以来从中央到核心一二线城市利好政策不断,近期住建部、财政部等部门也频繁发声稳定楼市,短期内提振市场信心,并对最终交易产生积极作用,尤其是一线城市新房成交仍有放量空间。

在张大伟看来,从全国市场看,未来还有政策空间,不论是北京还是其他热点一线城市,2024年楼市都有可能出现一个“暖冬”,成交量高位运行,成交价格依然以稳定为主。



证券时报

(ID:www.stcn.com)