

开年呈现新气象 人间烟火增信心

强信心 推改革 促发展

□ 邹蕴涵

消费场景加速修复

随着疫情防控措施优化调整,多地疫情快速过峰,居民生活秩序逐步恢复,群众出行明显回温。叠加元旦春节等假期因素,过去一段时间内持续疲软的居民消费筑底向好态势日渐显现,消费场景加速修复,物流保障显著改善,消费信心逐步提升。从全年看,在全球经济增长放缓、外部需求走弱的情况下,内需对经济向好的重要性更加凸显,消费活力的不断释放将为进一步畅通经济循环作出重要贡献。

近期,随着优化疫情防控措施落地,居民出行、线下消费等逐步增多。MetroDB.org 网站数据显示,2023年1月3-6日,北京、上海、广州、深圳等主要城市的地铁客流量保持环比提升趋势,水平已经接近2022年上半年的客流量水平。百度数据显示,截至2023年1月10日,百度迁徙指数为488.929,已经高于过去4年的同期水平。在这种情况下,过去一年来持续疲弱甚至低迷的居民消费呈现显著改善,之前“缺消费场景、缺物流保障、缺消费信心”的“三缺”问题出现“三种变化”,即消费场景加速修复、物流保障显著提升、消费信心有所改善,进一步推动消费领域加速呈现新气象。

近一段时间,随着线下管控措施大幅取消,之前消费场景缺失带来的问题已经显著改善,线下接触型服务消费大幅改善,旅游消费、餐饮堂食消费、文化娱乐消费等被压抑许久的消费意愿快速释放。从旅游消费看,航旅纵横数据显示,2022年12月以来国内航空公司的国际旅客运输量约为2021年同期的2.5倍;在2022年12月26日国家卫健委发布《关于对新型冠状病毒感染实施“乙类乙管”的总体方案》的一个小时内,去哪儿网平台的国际机票预订量增长了5倍;携程数据显示,截至2023年1月5日,元旦跨省游同比增长34%,春节期间旅游产品的预订量同比2022年上涨45%,人均旅游花费同比提升53%,特别是2023年1月1-5日春节产品的预订量日均环比增速达到30%。可以看出,居民旅游出行热情急速迸发,且在持续3年的疫情影响下,旅游市场多样化、特色化、定制化等特征更加突出。从餐饮消费看,堂食热情回温显著,部分连锁龙头餐饮企业的门店到客率已经达到疫情前的70%~90%。文化娱乐消费也迎来快速反弹,市场数据显示,元旦全国电影票房的跌幅已较国庆期间显著改善,截至1月8日,全国影院营业率为84.6%,创下自2022年2月以来新高,与之前不到50%的营业率相比已经实现显著改善。从趋势看,随着我国人均GDP突破1万美元大关后,服务消费也进入快速成长期,虽然疫情对线下服务消费造成较大冲击,但在线下管控措施取消后,发展型、享受型服务消费加快发展的趋势将快速回归。

物流保障显著提升

之前困扰网购消费的物流不畅问题已实现根本性缓解,物流对线上购物的制约影响已经显著改善,因为疫情管控无法发货等问题大幅减少。G7物联网平台数据显示,2022年11月29日开始全国整车货运流量指数持续上涨,截至2023年1月6日,全国整车货运流量指数为93.27,较上环比增长2.84%。根据交通运输部数据显示,2022年12月5-11日,高速公路货车通行量日均值比低谷时上涨约17%,有超100万辆货车重新上路拉货;截至2023年1月7日,全国高速公路货车通行量周环比上涨4.3%,全国民航执行客运航班较上环比提升24.2%,全国快递员上岗率已达94.9%;2023年1月2-6日全国邮政快递日均揽收量较上环比增长15.2%。

消费信心逐步改善

虽然疫情防控政策调整对大众预期产生了一定冲击,但随着主要城市度过疫情高峰期,叠加政府一系列促消费政策的出台,消费信心实现一定修复。这种修复不仅来源于前期被压抑的消费意愿集中释放带来的预期调整,还与大众对于国内经济发展前景的预期调整相关,更与相关促消费政策的有力支持相关。据不完全统计,

近期北京、上海、深圳、浙江等地发放消费券以提振消费热情,发放总额度从千万元至亿元不等,且数字人民币正成为各地区发放消费券和消费红包的主要渠道。

在消费领域出现“三变”的同时,“两暖”特点也逐步显现,即高档消费强劲回暖、大众消费逐步回暖。疫情以来,在境外消费快速回流本土等因素带动下,中高档消费经历了快速增长期,但2022年以来,中高端消费特别是奢侈品消费增势开始趋缓,对于消费的边际拉动作用有所减弱。不过,近期市场数据显示出这部分消费强劲增长。据海南商务厅统计数据,2022年12月13-19日,海南离岛免税销售额连续7天超1亿元,2023年元旦3天假期日均购物金额更是达到1.4亿元,人均购物金额达9816元。与此同时,大众消费也表现可圈可点,据商务部统计显示,元旦假期商务部重点监测零售企业的粮油食品、饮料销售额同比分别增长11.3%、10.2%,“2023全国网上年货节”前5天网络零售额较上年同期增长4.7%。

从当前看,之前持续疲弱的消费呈现出回暖势头,特别是居民消费支出占比一半左右的服务消费迎来了快速修复,重点商品消费也呈现新亮点。从全年看,随着周期性政策加码发力、结构性政策提速生效,以及兼顾短期增长与国家中长期发展的扩内需等战略进一步落实落地,我国社会生产生活秩序将总体向好,消费活力不断释放,将更好发挥经济发展的基础性作用,为进一步畅通经济循环作出重要贡献。

(作者系国家信息中心经济预测部宏观经济研究室副研究员)



陕西中欧班列“开门红”

2023年1月,陕西中欧班列开行达到346列,创历史同期最好成绩,取得“开门红”。图为X8151次中欧班列准备从西安国际港站开往白俄罗斯首都明斯克。

新华社记者 李一博 摄

《1版

立足三条主线推动股票发行注册制改革行稳致远

党的二十大报告明确提出“健全资本市场功能,提高直接融资比重”,市场已对全面注册制2023年落地有较充分的预期,政策也标志着4年试点后全面注册制将正式向全市场推开,成为进一步完善资本市场基础制度的重要拼图。截至2023年1月31日,创业板和科创板的注册制企业共917家,数量前三的行业为机械、电子、医药。

中信证券认为,全面注册制打通一二级市场,加速市场存量标的“优胜劣汰”,加上上市门槛“外升内降”,“新经济”的中概股集中回归,优质的成长标的将在中国资本市场集聚,有利于市场长期健康发展。

而直接融资的重要目标之一正是助力产业结构转型升级。海通证券首席经济学家兼首席策略分析师荀玉根认为,全面注册制有望改善A股行业结构,进一步助力我国产业结构转型升级。2019年以来在注册制改革试点的推动下IPO项目数量和规模稳步提升,更加灵活的上市标准,尤其是部分成长型的新兴产业公司打开了融资通道。荀玉根认为,全面注册制对新兴产业公司的支持有望使得A股市场中新经济的比重进一步攀升,进而对我国产业转型升级趋势形成助力。

兴业证券非银首席徐一洲认为,全面注册制改进主板交易制度,交易机制优化促进市场活跃度的同时,也有助于建立多层次资本市场,促进产业结构转型。在全面注册制的支持下,优质的新兴产业公司在A股上市概率有望明显增加,A股市场行业结构有望得到改善。

而从改革角度看,以全面注册制为牵引的资本市场改革是推进资本要素市场化重要的一环。中金公司认为,其意义主要体现在以下4个方面:第一,助力资本市场更好服务实体经济。全面注册制有助于拓宽企业准入范围,提升资本市场包容性,助力直接融资占比的提升。从金融支持实体经济的角度,对助力中国实体经济实现高质量发展、推进中国产业升级和经济结构调整、更好服务国家发展战略都具有积极意义。第二,深化市场化改革,将企业价值判断交予市场。让市场选择真正有价值的企业,进一步发挥市场在资源配置中的作用,提升A股市场优胜劣汰职能。第三,提升发行效率。核准制下,证监会对发行人进行实质审查,流程较复杂,上市周期较长。注册制改革在充分信息披露基础上,可缩短审核周期,提升发行效率。第四,优化监管职能。核准制下发行条件中由投资者判断的事项转化为更严格、更全面深入精准的信息披露要求。证监会将审核权力下放到交易所,监管机构将回归监管本原,从根本上改变我国的证券市场的监管、审核现状,进一步优化证监会和交易所职能定位。

申万宏源政策研究团队也认为,注册制改革推动了资本市场基础制度一系列改革,在市场层次方面通过新增科创板和北交所、整合

深证主板和中小板使得市场的层次更加丰富;在市场定位方面引导各个板块凸显特征,推动不同层次间的良性竞争;在市场衔接方面通过转板、退市制度的不断完善促进资本市场一体化发展。

加强全过程监管 建立长效机制

注册制改革的本质是把选择权交给市场,强化市场约束和法治约束,放管结合是注册制改革的题中应有之义。对此,中金公司研究部策略分析师、董事总经理李求索认为,注册制将从根本上改变我国的证券市场的监管、审核现状,进一步发挥交易所的主体作用。监管机构将回归监管本原,将工作重点从事前把关,向事中、事后监管转移。同时,完善和优化IPO制度框架,进一步强化投资者保护、完善监管执法手段、加大对虚假披露与欺诈发行赔偿等违法行为的打击力度。

证监会有关部门负责人表示,总的思路是,加强事前事中事后全过程监管,在“放”的同时加大“管”的力度,督促各市场主体归位尽责,营造良好市场生态。

在前端,坚守板块定位,压实发行人、中介机构、交易所等各层面责任,严格审核,严把上市公司质量关。实行注册制并不意味着放松质量要求,不是谁想发就发。特别是要用好现场检查、现场督导等手段,坚持“申报即担责”的原则,发现发行人存在重大违法违规嫌疑的,及时采取立案稽查、中止审核注册、暂缓发行上市、撤销发行注册等措施。同时,科学合理保持新股发行常态化,保持投融资动态平衡,促进一二级市场协调发展。

在中端,加强发行监管与上市公司持续监管的联动,规范上市公司治理。强化上市公司信息披露监管,进一步压实上市公司、股东及各方信息披露责任。畅通强制退市、主动退市、并购重组、破产重整等多元退出渠道,促进上市公司优胜劣汰。严格实施退市制度,强化退市监管,健全重大退市风险处置机制。

在后端,保持“零容忍”执法高压态势。认真贯彻《关于依法从严打击证券违法活动的意见》,建立健全从严打击证券违法活动的执法司法体制机制,严厉打击欺诈发行、财务造假等严重违法行为,严肃追究发行人、中介机构及相关人员责任,形成强有力震慑。

证监会将适应全面实行注册制的要求,加快监管转型,推进科技监管建设,切实提高监管能力。

长效机制需要法律的“牙齿”。新证券法、刑法修正案(十一)出台实施,从根本上扭转了违法违规成本过低的局面。中办、国办印发《关于依法从严打击证券违法活动的意见》,“零容忍”执法司法体制机制不断健全。首例证券集体诉讼“康美案”判决赔偿投资者24.59亿元,成为资本市场法治史上的标志性事件。



年味浓 消费旺

春节假期,各地消费、旅游市场人气旺。人们外出游玩,品美食、逛集市、看电影等,品味浓浓年味。

上图:消费者在贵州省贵阳市南明区“青云市集”购买特色美食。新华社记者 陶亮 摄

左图:人们在贵州省黄平县旧州古镇游玩。新华社发(王超 摄)

聚人气汇商气 消费潜力进一步释放

□ 本报记者 荆文娜

“家人们,这周政府又要发券了,不要忘记抢哦!”春节还没到,本报记者的家族微信群里就有人提醒大家不要错过领取消费券的时间,这也让3年没回家过年的记者提前感受到了家乡“年货节”期间的消费热情。

今年春节,记者从家乡山西省阳泉市了解到,政府已经发放了多轮消费券,主要涉及零售、餐饮住宿、成品油、文旅和汽车补贴等。如今,定点抢券、按时用券已经成为不少市民的一个新的消费习惯,带动商场、超市、加油站等消费场所的人气不断回升。不仅如此,消费券的发放也在升温“烟火气”的同时,也让人感受到了更加浓厚的“人情味”。

小万在阳泉市总工会工作,她向记者介绍,阳泉市总工会也发放了几轮电子消费券专项补助资金,发放对象主要是困难小微企业工会及乡镇

(街道)工会和基层工会联合会等,用于支持特别困难的小微企业工会为职工发放一次性电子餐饮消费券。特别是,支持基层工会联合会等为快递员、货车司机等新就业形态劳动者会员发放一次性电子餐饮消费券。此外,还对抗疫一线医疗卫生、社区、环卫等公共服务企业工会进行补助,让这些职工切实感受到工会组织的关爱和温暖。

事实上,阳泉在不久前也刚刚度过了新冠病毒感染高峰。本还以为过年会比较冷清,没想到,大年初四记者看到,位于开发区的滨河购物中心,走上街头消费的人们摩肩接踵,消费物品小到手机贴膜,大到金银首饰,购物的人们脸上洋溢着节日的喜悦。在一家可以进包间看电影的咖啡厅,里面的包间已全部满员,外面的散座也仅剩一个空位;烘焙店里,一楼结账区排起了长龙,二楼用餐区

已座无虚席……

给记者留下深刻印象的是,几年没回老家,家乡人的文旅消费热情日益高涨。送春联,举办新春音乐会、非遗市集、花灯展览、剧目表演……“两节”期间,作为全省首批15家省级夜间文化和旅游消费集聚区之一的“阳泉记忆·1947”文化园,为市民准备了丰富多彩的活动,让大家感受浓浓的年味。据了解,“阳泉记忆·1947”文化园前身为1946年建厂的阳泉市水泵厂,市政府后将老旧工业厂房改造升级为文化园。2022年6月,为进一步挖掘消费新动力,释放消费潜力,推动夜经济发展,提升城市“烟火气”,文化园打造的美食游乐音乐节按照分成模式,免收租金,吸引了当地及周边城市20多家餐饮店及多个游乐项目入驻,极大满足了当地群众消费需求,前来打卡的居民及游客络绎不绝。

作为资源型城市,如何培育挖掘

产业转型升级新动能,成为地方发展的首要任务。记者了解到,2023年阳泉市将深入实施服务业扩容提质战略,加快商贸、文化、旅游等消费业态跨界融合,打通消费全链条各环节,努力把人气聚起来、商气汇起来、烟火气旺起来。通过提振消费的一系列举措,“两节”消费旺季带动服务业发展的效应显现。数据显示,截至2023年春节假期结束,阳泉市纳入统计范围的14家重点旅游景区共接待游客18.3万人次,实现旅游收入425.2万元,恢复疫情前2019年同期水平的70%以上。全市乡村旅游点共接待游客50万人次,实现旅游收入800万元。

