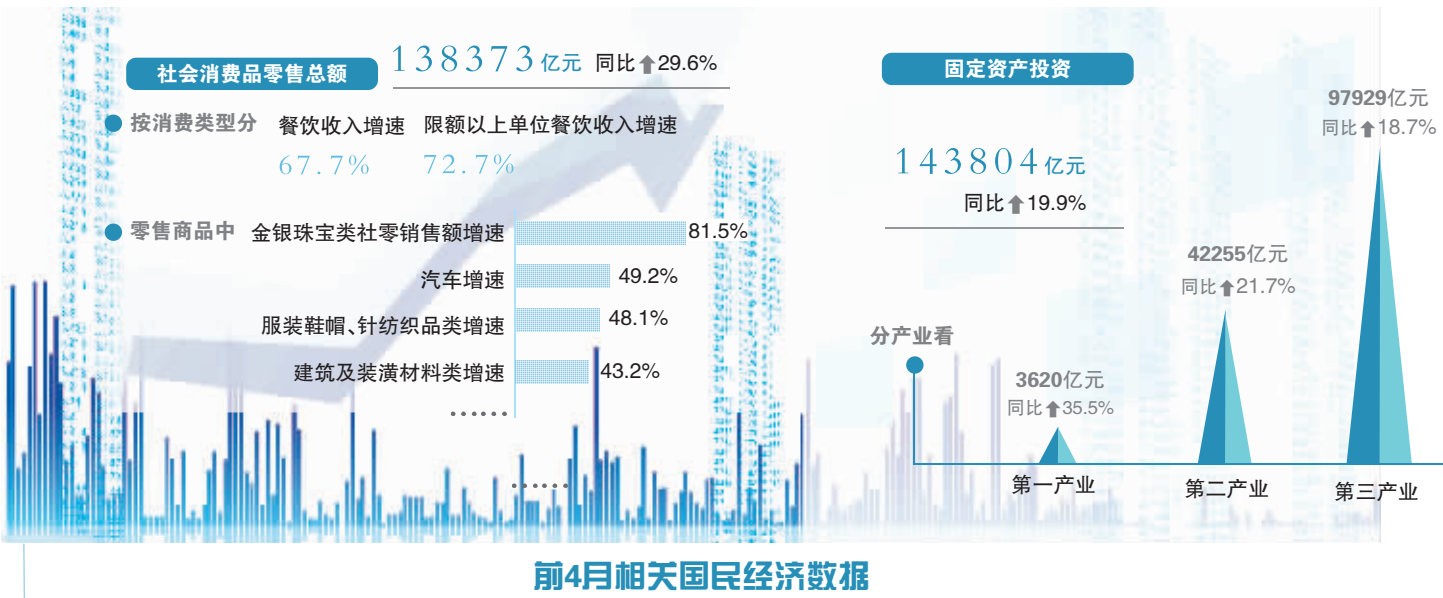


新动能显效 国民经济持续稳定恢复

5月17日,国家统计局召开新闻发布会,介绍前4月国民经济运行情况。据介绍,前4月,我国经济呈现出稳中加固、稳中向好的发展态势。消费、投资以及工业增加值等数据继续回暖,新动能相关产业拉动作用趋强。从数据变化来看,当月全国城镇调查失业率继续下降,为消费潜能释放备足“弹药”。乘用车销售数据达到历史高位,新能源汽车渗透率持续上升;高技术产业支撑制造业投资增速较基建、地产加快提升;上游工业生产也逐渐迎来产业结构的调整。国家统计局新闻发言人付凌晖表示,经济运行继续保持稳定恢复态势。



汽车消费处同期高位

4月全国社会消费品零售持续转好。数据显示,当月社会消费品零售总额33153亿元,同比增长17.7%;比2019年4月增长8.8%,两年平均增速为4.3%。其中,除汽车以外的消费品零售额29468亿元,增长17.9%。

消费回暖离不开就业筑底。4月,全国城镇调查失业率为5.1%,较3月下降0.2个百分点。前4个月,全国城镇新增就业达到437万人,就业总体扩大,有助于带动居民人均可支配收入的增长,带动消费市场加速复苏。

值得关注的是,相较于以往,汽车消费表现对社零总额的拖累得到减缓。根据乘联会数据,今年前4月,全国乘用车零售累计达670.2万辆,同比增长50.7%,数据处于乘联会2005年开展零售数据统计以来1-4月同期增速的历史高位。除低基数效应外,新能源汽车的增长贡献度不断加大,贡献1-4月同比增速10个百分点。

浙商证券首席宏观经济学家李超指出,4月19日的上海车展,新能源汽车百花齐放,进一步提振了市场需求。但与此同时,汽车受“芯片”影响逐步体现,今年1月起,丰田、日产等企业陆续因芯片短缺不得不调整全球范围内的生产,本田、大众、福特等车企纷纷宣布由于芯片供应不足而减产或关停部分工厂,因此二季度开始车型短缺、芯片涨价等因素可能将对汽车生产造成一定的负面影响。

与此同时,4月初正值清明假期,这是今年春节以来首个小长假,返乡探亲及出行急剧上升。据国家税务总局增值税发票数据显示,今年清明假期期间,全国居民消费市场较去年同期保持较快增长,住宿餐饮业销售收入超2019年同期水平。受出行及返乡探亲需求集中释放带动,住宿餐饮业销售收入超过2019年同期水平。期间,住宿服务销售收入同比增长91.5%,餐饮服务销售收入同比增长81.7%。

“五一”黄金周有望带动消费再上台阶。李超指出,据携程、去哪儿等平台披露,“五一”期间旅游热情高涨,呈现出一定程度

的“报复性”修复特征,机票、酒店、门票、租车订单量均较2019年实现正向增长。据中国旅游研究院预测,上半年国内旅游人数将达17.22亿人次,同比增长85%。

高技术刺激制造业投资

“双循环”新发展格局下,扩大内需战略显效除消费潜能释放外,还表现在三大产业投资驱动力持续增强。从数据来看,前4月,全国固定资产投资143804亿元,同比增长19.9%;从环比看,4月固定资产投资增长1.49%。分产业看,第一、二、三产业投资额分别为3620亿元、42255亿元和97929亿元,增速分别达到35.5%、21.7%和18.7%。

从前4月数据来看,受前期低基数影响以及高技术制造业投资的支撑,制造业投资增速较基建和地产更胜一筹。据统计,第二产业

中,制造业投资增长23.8%。高技术产业投资增速达28.8%。其中,高技术制造业投资同比增长34.2%。高技术制造业中,医疗仪器设备及仪器仪表制造业、医药制造业投资同比分别增长40.3%和33.1%。

近年来,我国制造业转型升级也与低端制造业外迁等因素紧密相关。日前据央视报道,随着我国劳动力成本的上升,越来越多劳动密集型企业将工厂迁至别国,这也使得我国制造业不断转型升级,从低端制造向高端智能升级。除传统制造业外,智能手机制造业也将部分产业链迁至东南亚国家。目前,OPPO、小米等智能手机厂商已在印尼、印度等国布局生产。

此外,中国民生银行研究院宏观经济研究中心高级分析师王静文还指出,今年以来,上游产品涨幅过快,压制了中下游制造业的利润空间,加上一季度制造业产能利用

率由78.4%回落至77.6%,中下游制造业企业仍以充分利用现有产能为主,扩大投资的意愿不强。

作为疫情期拉动投资的传统动力,4月基建投资表现受重大项目落地等因素的影响仍然火力不减。数据显示,第三产业中,基础设施投资同比增长18.4%。其中,水利管理业、公共设施管理业、道路运输业以及铁路运输业投资增速分别达到24.9%、14.1%、16.8%和27.5%。

值得关注的是,截至4月18日,除东北三省、湖北、山西、西藏以外,共有25个省市印发了重大项目名单。其中,20个省市公布了总投资额共计51.4万亿元,23个省市公布了2021年计划投资完成额共计10.48万亿元。李超指出,根据2020年各省份固定资产投资额和2021年预计固定资产投资6%的增速,重大项目投资占固定资产投资总额的10.9%;根据2020年和2021年的可比口径,2021年重大项

目投资总额同比增长8.4%。

“目前企业效益改善比较明显,一季度工业企业产能利用率已经达到了历史同期较高水平。市场需求订单、企业预期等情况较好,也将有利于企业投资的进一步增加。”付凌晖表示。

规上工业企业结构调整提速

由于下游消费保持景气,地产、基建等投资稳步回升等因素带动,国内市场有效提振了上游工业生产的动力。据统计,4月,规模以上工业增加值同比实际增长9.8%。从环比看,规模以上工业增加值比上月增长0.52%。1-4月,规模以上工业增加值同比增长20.3%。

具体从行业来看,4月,41个大类行业中有37个行业增加值保持同比增长。其中,通用设备制造业、计算机、通信和其他电子设备制造业、专用设备制造业以及汽车制造业增加值同比增速分别达到14.9%、10.4%、10.2%以及7.7%。

值得一提的是,新动能在国民经济中的强势崛起不仅反映在投资端,同样反馈在工业增加值结构性变化中。付凌晖指出,在规模以上工业当中,装备制造业和高技术制造业两年平均同比分别增长11.2%和11.6%,明显快于全部规模以上工业增加值增速。绿色低碳智能型新产品也保持较快增长,新能源汽车、工业机器人产量两年平均增速都保持两位数增长。

进入“十四五”时期,在“碳达峰、碳中和”目标之下,我国工业生产也将迎来结构性变革。谈及产业结构调整对工业产业的影响,付凌晖指出:“从经济发展的条件来看,我国经济正处在由过去的粗放型、高投入、高消耗增长向节约型增长转变。从发达国家的历史经验来看,我们确实要看到,对于实现碳达峰、碳中和的要求来讲,压力还是比较大的。同时也要看到,推进碳达峰、碳中和也会创造出新的需求。比如,节能环保行业、相关的节能技术以及碳排放技术,都能创造出新的增长点。”

北京商报记者 陶凤 刘瀚琳

X 西街观察 Xijie observation

比尔盖茨、马斯克、叶飞的三重门

陶凤

即便是昔日“冠军”也从未经历过如此“高光”的时刻。

5月17日,一个过气私募大佬全网“讨债”,掀起资本市场大风暴。将台面上的事情拿到台面上来讲,“坐庄”从地下局浮出水面,叶飞“概念股”惨跌,吃瓜群众目瞪口呆。

大洋彼岸,还有个科技圈的大佬,经历着史无前例的舆论冲击波。当梅琳达不想再做比尔盖茨的妻子,当又一个首富选择离婚,比尔盖茨开始被各式各样的丑闻找上门来。

盖茨或许要感谢马斯克,能在这个焦灼的时刻,凭一己之力帮助自己成功分流。这位“钢铁侠”变身“神父”,被信仰、教义和狂欢簇拥,在围剿努力扇风,点了一把又一把火。

敢于开启A股潘多拉魔盒的人并不多,叶飞算一个。昔日的私募冠军,鼎盛时期管理着高达60亿元的资产。被欣赏的人奉为草根逆袭,2万元起家创造神话,不屑的人则觉得,无非是分赃不均的失信老赖罢了。

就像叶飞的爆料预告了很多次,虽然没有水花,比尔盖茨这段婚姻的破裂也并非毫无预兆,只不过没有人信以为真。表面上,这段和谐的、光鲜的,甚至近乎完美的婚姻会这样一直存在下去。对于这段婚姻,英国《泰晤士报》的评论是,“理智高效,温暖而幽默”。

如果说离婚的盖茨又一次打破了人们对富豪美好婚姻的幻想,混币圈的马斯克则模糊了人们对天才企业家的崇拜。

一天一篇小作文,一篇一个大热

点。不是川普,但这个人活跃、一呼百应、争议纷呈。让人看到最成功的企业家无限接近最精明的政客,他们都深谙人性,有极强的个人魅力,都擅长没有底线地调动大众的情绪。

一个没有任何技术上突破的搞货币,居然被马斯克这样有脑子的人推为未来货币。那个十年时间制造出世界价格最低的运载火箭,开辟私人探索太空时代,同时制造出第一辆在商业上获得成功的电动汽车的人,到底离“神”更远了还是更近了。

在小说《了不起的盖茨比》末尾,有段海滩独白苍凉而深刻。“那晚,我听到车声。或许那个从世界尽头远来的宾客,还不知道这场晚宴已经结束。”在世界各个领域,总有人呼唤那些了不起的盖茨比,却怕最后渐渐成了盖茨比,却没有变得了不起。

开弓没有回头箭。无论股民亲眼经历的,被叶飞捅破窗户纸的资本市场,全球吃瓜群众一同目睹的,一个又一个被离婚打破的首富神话,还是被马斯克一再煽动的币圈,哪怕只是表面上秩序井然欣欣向荣,早晚都要面对失控的一天,何况有些事情冰山之下早就暗流汹涌。

这一天早早被安排好,可能因为叶飞、马斯克的推波而提前,也可能因为盖茨和梅琳达的挣扎而延后。在离婚前最后一个结婚纪念日,梅琳达发布了一张风景照,配文写道:翻开新的一页并不一定意味着从头开始。它可以意味着从好的时候和坏的时候吸取教训,并把它们应用到一个新的开始。

楼市“小阳春”降温 地产调控全面升级

一线城市新房仍领涨

4月房地产市场热度仍处于历史较高水平,一线城市新房价格继续领涨。据统计,当月4个一线城市新建商品住宅销售价格环比上涨0.6%,涨幅比上月扩大0.2个百分点。其中,北京、上海、广州和深圳分别上涨0.6%、0.3%、1.1%和0.5%。

“从涨幅的变动情况看,一线城市变动是最大的。”易居研究院智库中心研究总监严跃进表示,近期前述城市房价上涨存在各类炒房团投机操作问题,后期仍需严管类似“深房理”等机构,真正促进房价稳定。

中原地产首席分析师张大伟表示,调控政策持续收紧,但部分城市出现了明显的打新潮,刺激了市场需求也增加了购房需求。虽然一二线城市逐渐开始收紧调控,但楼市依然属于高位运行状态。诸葛找房数据研究中心分析师陈霄认为,随着年初以来北上广深陆续加码调控,后期市场热度或将有所回落。

虽然涨幅不及一线城市,但二三线城市新房价格涨幅也在此次打新潮中有所扩大。其中,31个二线城市和35个三线城市新建商品住宅价格环比涨幅分别达0.6%和0.4%,涨幅均较3月扩大0.1个百分点。

“小阳春”效应减弱

虽然从环比涨幅看,各级城市新房价格稳中有升,但作为楼市风向标的二手房价,却在4月表现出涨幅趋缓的迹象。陈霄指出,进入4月,“小阳春”效应减弱,市场热度有所回落,但仍处于历史较高水平。

从二手房价格上涨城市数量来看,4月当月二手房价格上涨的城市共54个,较3月减少4城。从各等级城市来看,除二线城市二手

5月17日,国家统计局发布了4月70城房价涨跌情况。据统计,在全国70个大中城市中,房价涨幅仍保持历史高位,但从数据变化来看,楼市“小阳春”效应已有所减弱。当月新房、二手房价格上涨城市数量分别为62城和54城。其中,一线城市受打新潮等因素影响,新房价格仍保持领涨,但其二手房价格涨幅已开始出现收窄。进入4月,面对全面升级的楼市调控,业内预计“小阳春”将短时持续,但房价涨幅将继续放缓。

房价以0.5%的环比涨幅,较3月扩大0.1个百分点外,一、三线城市二手房价环比涨幅分别为0.8%和0.3%,涨幅分别较3月回落和持平。

“整体来看,一线城市二手住宅销售价格涨幅仍然领先,但是涨幅呈现持续放缓趋势,随着北上广深纷纷加码调控,楼市热度有所回落,市场逐渐趋稳。同时,二三线城市二手房市场热度保持稳中有升的态势。”陈霄表示。

从同日国家统计局发布的开发投资数据同样可看出,房地产投资信心虽仍维持在历史高位,但“小阳春”效应有所减弱。据统计,前4月,全国房地产开发投资40240亿元,同比增长21.6%,这一增速较一季度回落了4个百分点。房地产开发企业到位资金也以35.2%的同比增速较一季度下降6.2个百分点。

诸葛找房数据研究中心分析师王小媞评论指出,进入4月,“小阳春”效应减弱,房企投资信心随之趋缓,开发投资增速持续放缓,但仍然维持在较高水平。由于定金及预收款、个人按揭贷款是到位资金的重要组成部分,4月市场销售增速高位回落带动了行业资金增速趋缓,预计5月行业资金增速将保持小幅下滑。

楼市调控频频创年内新高

虽然房价仍保持历史高位,但在“房住不炒”的政策定调下,业内关于短期内楼市的评估仍是涨势趋缓。而进入4月以来,全国房地

产调控已进入全面升级阶段。

据中原地产统计,4月单月房地产调控刷新年内新高,达51次。在此前的1-3月,这一数据分别为48次、45次和42次。截至目前,年内房地产累计调控次数达到186次。

期间,住建部约谈、中介整顿和经营贷相关治理措施成为本轮调控重点。例如,截至今年4月底,住建部已于年内累计约谈、督导和调研广州、合肥、宁波、东莞、南通、成都、西安、深圳、上海、北京、杭州、无锡、南昌13个城市楼市调控,约谈频次较往期实属罕见。

随后,各地相继下达相应房地产调控举措,房价连月领跑的一线城市打起“头阵”。例如,4月21日,广州市发布《关于完善我市房地产市场平稳健康发展政策的通知》,相继收紧了人才购房、增值税缴纳等方面的措施;次日,北京市住建委下发《关于进一步加强房地产市场秩序整治工作的通知》,明确对新房市场开展检查,整顿二手房市场哄抬价格、违规撮合业务等行为。

展望后市,张大伟指出,从整体趋势看,预计2021年上半年房价继续上涨的趋势将持续,但收紧加码的调控政策有望平稳市场。“房价增速会继续放缓。一线城市虽已成为一季度房价上涨龙头,但包括深圳、上海在内的城市已开始强监管二手房价格、经营贷,后续市场有望逐渐平稳。”

北京商报记者 陶凤 刘瀚琳