

大考下的中国经济：长期向好未改

对于更趋复杂严峻的国际环境以及超预期的国内疫情冲击,4月包括消费、投资等在内的主要经济指标均出现了一定程度的下滑,经济下行压力不言而喻。国家统计局新闻发言人、国民经济综合统计司司长付凌晖在5月16日的国民经济运行情况发布会上表示,总体看,这些都是由于疫情冲击带来的短期变化,都是阶段性和外在的:“中国经济稳中向好、长期向好的基本面没有变,支撑高质量发展的要素条件没有变,韧性足、潜力大、空间广的特点也没有变。”

被压抑的消费有待释放

受限於疫情之下的防控措施,不少业态受到影响,其中消费市场首当其冲。国家统计局发布的数据显示,1-4月,社会消费品零售总额138142亿元,同比下降0.2%。具体到4月,社会消费品零售总额29483亿元,同比下降11.1%,较上月的-3.5%继续下滑,降至2020年4月以来的最低水平。其中,除汽车以外的消费品零售额26916亿元,下降8.4%。

盘古智库高级研究员、中国民生银行高级宏观研究员王静文对北京商报记者分析称,当前消费情况受疫情影响明显。一是消费场景受限。4月以来,不少地区继续加大疫情防控力度,致使线下接触型的服务型消费受到一定程度抑制。二是居民对未来预期转弱,从而导致储蓄意愿上升,消费意愿下降。央行的城镇储户调查数据显示,一季度居民储蓄与消费之间的差距已经达到近两年的最高水平。

在当天召开的发布会上,付凌晖表示,4月消费下降主要是受到疫情短期冲击的影

响。随着疫情得到控制,生产生活秩序恢复到正常状态,前期被压抑的消费会逐步得到释放。

此外,疫情对经济的冲击在就业情况方面也有所体现。国家统计局数据显示,4月全国城镇调查失业率为6.1%,比上月上升0.3%。北京社科院一位管理学研究员对北京商报记者分析,疫情冲击之下,可以通过灵活用工、双创等途径来消化未就业人口。随着疫情逐步好转,生产逐步恢复,大量供应链、产业链上的工厂,以及生活服务类的店铺、物流等行业当中的就业压力会得到缓解。

投资仍被寄予厚望

疫情在一定程度上也影响了4月的投资情况。数据显示,4月固定资产投资(不含农户)环比下降0.82%,是2020年3月以来首次出现负增长。王静文认为,这是因为从4月以来,各地将工作重心和资源转向疫情防控,复工复产和固定资产投资项目启动速度都因此受到影响。

但从整体来看,投资仍被寄予厚望。国

家统计局公布的数据显示,1-4月,全国固定资产投资同比增长6.8%,保持稳定增长。在解读中,国家统计局投资司首席统计师罗毅飞称,1-4月,各地区、各部门认真贯彻落实党中央国务院各项决策部署,积极应对疫情冲击,充分发挥有效投资作用,积极推动扩大投资规模。

罗毅飞总结了前4个月投资结构持续优化的具体体现,包括制造业投资增长较快、高技术产业投资快速增长、基础设施投资总体平稳、民生补短板投资较快增长以及大项目投资稳定增长五个方面。

付凌晖指出,面对经济下行压力,发挥好投资关键性作用,不仅有利于短期稳定经济

增长、保障民生,而且有利于调整未来供给结构,提升供给质量,改善经济发展效益,更好满足人民美好生活需要。下阶段,要继续发挥好投资关键作用,既利当前,又惠长远,稳定宏观经济运行,增强发展后劲,持续优化投资结构,提高投资效益,推动经济高质量发展。

而从整体情况来看,我国抗风险冲击韧性强的特点仍旧显著。例如1-4月规模以上工业增加值同比增长4%,进出口总额同比增长7.9%,贸易结构继续优化,居民的基本生活供应仍得到有效保障。此外,在新产业方面,4月,信息传输软件和信息技术服务业生产指数增长10.3%。在新业态方面,1-4月,实物商品网上零售额同比增长5.2%。

政策组合拳效果明显

“气温变化有一定趋势性,短期的气温变化是异常波动,改变不了天气总体逐步回暖的态势。”对于疫情的冲击,付凌晖做出了这样一个比喻。

付凌晖表示,同样的道理,这些都是由于疫情冲击带来的短期变化,都是阶段性和外在的。中国经济稳中向好、长期向好的基本面没有变,支撑高质量发展的要素条件没有变,韧性足、潜力大、空间广的特点也没有变。在高效统筹疫情防控和经济社会发展各项政策措施的支持下,中国经济能够克服疫情影响,逐步企稳回升,保持平稳健康发展。

值得注意的是,今年以来,一系列稳岗稳经济政策有效实施,宏观政策调节加大,经济运行有望加快改善。4月1日起,全国实施大规模留抵退税政策,以“惠”活水“激发市场内生动力。付凌晖介绍称,大规模留抵退税实施后,获得增值税增量留抵退税的企业中,90%的企业认为改善了现金流,96.2%的企业表示对政策比较满意;获得存量留抵退税的小微企业中,84.5%的企业认为改善了现金流,94.6%的企业表示对政策比较满意。

4月29日,财政部、税务总局发布公告,决定自5月1日至年底免征为居民提供必需生活物资的快递收派服务增值税,同时,多个省份出台了助企纾困、稳定供应的措施,着力形成稳住经济的强大合力。5月12日,人社部、税务总局也发布通知,明确提出将阶段性缓缴餐饮、零售、旅游、民航、公路水路铁路运输企业三项社保费的单位应缴部分。

“在疫情逐渐受控之后,预计未来经济将迎来缓慢复苏阶段。”王静文表示,从5月情况看,吉林、上海等地疫情已经得到控制,复工复产有序推进,发电量等一些先行指标已出现积极变化,5月经济指标有望向好。

北京商报记者 陶凤 实习记者 冉黎黎

餐饮业：坚守静候黎明

北京商报讯 记者 郭缤璐 张天元) 餐饮业的寒冬尚未结束,餐饮人仍在坚守等待春天。5月16日,国家统计局数据显示,今年1-4月餐饮收入13262亿元,同比下降5.1%;其中4月餐饮收入2609亿元,同比下降22.7%。餐饮行业确实因疫情受到不小冲击,甚至已有企业黯然退场,不过大部分企业仍在坚守。分析认为,部分地区餐饮堂食乃至外卖遭遇阶段性停摆,餐饮行业再次遇冷。在二季度,餐饮企业需要提前做好准备,多措并举应对市场变化。同时,在餐饮人自救的背后,也需政府部门落地出台相关纾困政策减轻压力。

国家统计局发布的数据显示,2022年4月,全国餐饮收入2609亿元,同比下降22.7%。其中限额以上单位餐饮(以下简称“限上餐饮”)收入为653亿元,同比下降24%。1-4月餐饮收入13262亿元,同比下降5.1%,其中限上餐饮收入为3064亿元,同比下降5.6%。据了解,限额以上单位是指年主营业务收入在200万元及以上的住宿和餐饮业企业(单位)。

近期多个一二线城市的堂食甚至外卖业务受到疫情影响,而餐饮品牌也在其中布局了不少门店,受到较大冲击。北京商报记者对比数据发现,今年4月,全国餐饮收入占社会消费品零售总额的8.8%,全国餐饮收入、限上餐饮收入较去年同期分别下降22.7%、20.2%。

其实,今年初餐饮市场的恢复速度是有所加快的。国家统计局数

据显示,1-2月,全国餐饮收入7718亿元,同比增长8.9%;其中限上餐饮收入1720亿元,同比增长10.1%。分析认为,此变化主要在于春节消费和冬奥因素带动下,消费需求释放。而从3月以来,全国餐饮收入呈下降趋势。全国餐饮今年3月收入2935亿元,同比下降16.4%,其中限上餐饮收入728亿元,同比下降15.6%。

在国内疫情多地散发下,餐饮服务作为接触性、聚集性频率较高的行业受到不小冲击。今年以来,部分地区餐饮堂食甚至外卖也受到不同阶段的影响乃至停摆,而对于餐饮企业而言,在营业收入受到损失的同时,还需要承担多项成本费用支出。

面对这样的状况,不少企业开始在困境中展开自救。在线上,不少餐饮企业上线外卖、自建外卖小程序、建立社群、开启云体验等;而线下,设立便民档口、到店自提、推出预制菜;部分企业打破原有的菜单,推出盒饭,适合外卖、“一人食”的餐品,满足不同市场需求……餐饮企业正在竭尽所能渡过难关。

和君咨询合伙人、连锁经营负责人文志宏认为,在此情况下,餐饮收入下降并不能代表整个行业趋势性下行。当疫情得到控制后,餐饮行业的经营状况便会有所恢复。

疫情正在激发餐饮企业自救的能力,同时也倒逼餐饮企业开始重视发展过程中遗漏的问题,并从中发现转机和新的商机。而这背后,也需要相关部门落地纾困帮扶政策为其助力。

地产业：市场预期转好

北京商报讯(记者 卢扬 实习记者 孙永志)4月开启的政策潮给了深处低迷期的楼市提振的希望。国家统计局5月16日发布今年1-4月房地产相关统计数据,除了国房景气指数创一年来新低外,另外三大指标——开发商资金来源、销售额以及投资仍然处于负增长区间。业内分析,在各类利好政策不断、后续政策发酵下,市场预期会转变。

2022年前4月商品房销售面积39768万平方米,同比下降20.9%;商品房销售额37789亿元,同比下降29.5%。销售面积及金额同比维持负增长局面,其中商品房销售面积、销售额绝对规模均为自2016年以来同期最低值,市场活跃度明显不足。

诸葛找房数据研究中心高级分析师陈霄分析,销售的低迷体现了市场信心尚未完全恢复,房企推盘积极性不足,购房者观望情绪仍存在。另一方面,全国各地疫情状况反复,居民预期收入降

低,购房意愿不高。政策方面,当前出台政策方面多放在需求端发力,出台措施也多集中于放宽公积金贷款条件、降低首付比例、放松限购限售等方面,市场对政策逐渐形成了一定的免疫力,后期政策端还需考虑创新性政策出台,如长沙近期出台的租购联动新政等形式。

虽然整体情况不及预期,但易居研究院智库中心研究总监严跃进表示,类似销售数据虽然有压力,但跌幅其实可控。今年4月份开启了房地产历史上罕见的政策密集潮,各类利好政策不断、后续政策发酵下,市场预期会转变。尤其是近期央行周末发文,客观上对销售数据的提振具有积极的作用。

陈霄预计,随着疫情阴霾逐渐散去,从中央到地方的政策效应将会逐渐显现出来,6月后销售数据或有望迎来明显回升。

尽管如此,开发者的资金面并没有更好的消息。

快递业：流量之后更盼新故事

北京商报讯(记者 何倩)5月16日,据国家邮政局数据统计,4月全国快递业务量完成74.8亿件,同比下降11.9%;业务收入完成740.5亿元,同比下降10.1%。多地受疫情影响,为物流链畅通增添不小阻力。业内人士分析认为,一方面看防疫成效如何,另一方面则是看即将来临的“6·18”大促前是否有相关刺激消费措施出台,从而缓解当前行业现状。

从1-4月的表现来看,国家邮政局数据显示,全国快递服务企业业务量累计完成317.1亿件,同比增长4.2%;业务收入累计完成3133.3亿元,同比增长2.3%。

细分业务方面,同城业务量累计完成38.5亿件,同比下降0.5%;异地业务量累计完成273.1亿件,同比增长5.7%;国际/港澳台业务量累计完成5.6亿件,同比下降23.4%。与去年同期相比,同城快递业务量的比重下降0.6%,异地快递

业务量的比重上升1.2%,国际/港澳台业务量的比重下降0.6%。

邮政行业1-4月业务收入(不包括邮政储蓄银行直接营业收入)累计完成4219.7亿元,同比增长6.3%;业务总量累计完成4344.5亿元,同比增长6%。

而全国快递业务量和业务收入在4月双降,疫情是很大的影响因素。北京商报记者从部分物流从业人员处了解到,例如在北京地区,部分企业快递网点配送范围与封控区、管控区有所重叠,网点包裹积压明显,且时效受到较大程度影响。一组来自北京市邮政管理局的数据显示,5月10日,北京快递收件量为454.9万件,投递量为764.6万件。据了解,为了保证封控区和管控区的居民能收到快递,京东物流、顺丰、中通等企业快递员承担起在封闭区域内的物资运输等志愿工作。

保证物流畅通的同时,企业也需严守防疫安全红线。北京商报记者获悉,据新冠疫情流

2022年1-4月,房地产开发企业到位资金48522亿元,同比下降23.6%,到位资金增速维持负增长且继续走低。从各项指标来看,除利用外资外,国内贷款、定金及预收款、个人按揭贷款等同比均下滑,且同比跌幅呈扩大趋势。

“虽然中央层面强调加大房企流动性风险化解力度,但房企债务风险未得到有效改善。”严跃进对此分析道,这是资金面需要破解的一个难题或疑问,即为什么去年下半年以来的金融宽松政策,房企却感受不强。所以5月份开始,需要强化对房企的调研和摸底,对于资金的流通通道要进行密切追踪,要让宽松的资金真正顺畅、及时、足额、有序地进入房地产资金面上。

贝壳研究院首席市场分析师许小乐也提到,未来地方政府、金融机构需要切实出台房企债务解决的细则,如积极支持房企再融资,尤其是放开优质上市房企的并购融资,加快重点房地产企业风险处置。

行期间邮政快递配送人员防控指引》要求,邮政快递企业应对所有来京邮件快件执行3次消毒,而经营进口邮件快件业务的邮政快递企业原则上针对非特殊急用货品通关和首次入库存放累计时间不少于10天。

与此同时,承担防疫消杀和履约责任的快递企业即将迎来今年第一个大型促销活动。据了解,当前淘宝、京东、抖音等平台已陆续开启“6·18”招商活动。

“一方面是看北京、上海这两个城市的防疫进程如何,快递网点配送是否有效恢复;另一方面看在大促前是否会有一些较长时间的消费刺激释放,那么在电商消费带动下,可能6月份快递行业业务低迷现状会有所缓解。”快递物流专家、贯铄资本CEO赵小敏认为,目前市场更关心快递企业在业务发展上能否讲出“新故事”,而业务增速已不再是特别看重的指标。