

国家统计局： 经济持续回升向好的趋势有望得到巩固和增强

本报讯（记者孟珂）5月17日，国务院新闻办公室举行新闻发布会。国家统计局新闻发言人、总经济师、国民经济综合统计司司长刘爱华表示，近期多个国际组织和咨询机构上调了对中国全年经济增速的预期，显示了国际社会对中国经济发展的信心。从下阶段看，尽管外部环境更趋复杂严峻和不确定，国内经济恢复也面临一些困难挑战，但我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，随着宏观政策加快落地显效，经济内生动能持续修复，经济持续回升向好的趋势有望得到巩固和增强。

从投资看，今年以来，各地区各部门加快项目开工建设，加大创新发展投入，投资总体保持稳定增长。今年前4个月，制造业技术改造投资同比增长8.5%，高技术产业投资同比增长11.1%，都快于全部投资增速。反映设备更新情况的设备工器具购置投资也保持了两位数增长。从消费看，文旅消费需求持续活跃，县域文旅、假日经济助推消费潜力稳步释放。根据有关部门监测，刚刚过去的“五一”假期，国内出游人次按可比口径比2019年同期增长了28.2%，出游总花费增长了13.5%。



我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，随着宏观政策加快落地显效，经济内生动能持续修复。经济持续回升向好的趋势有望得到巩固和增强。

刘爱华表示，随着大规模设备更新细化举措逐步落地，重点领域投资力度继续加大，将加快形成更多实物工作量，有利于投资稳步扩大。同时，就业形势改善，促消费政策落实落细，消费场景不断拓展，消费市场将继续扩容提质。

此外，今年以来，宏观政策靠前发力，稳增长、增后劲、防风险各项工作加快统筹推进，各地区各部门深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，陆续出台实施细则和配套政策，为经济发展创造了良好条件。近期还出台了万亿元超长期特别国债的发行安排，用于支持国家重大战略实施和重点领域安全能力建设，将有效助力实体经济发展，提振市场信心。

“随着政策、资金等要素支持逐步落地，国家重大战略领域投资、建设加快推进，都有助于推动经济持续恢复向好。”刘爱华说。

国家统计局：房地产继续处于调整期

本报记者 孟珂

5月17日，国家统计局发布数据显示，2024年4月份，房地产市场继续调整，70个大中城市中，各线城市商品住宅销售价格环比、同比降幅均有所扩大。58安居客研究院院长张波对《证券日报》记者表示，房价下行的趋势还在持续，新房市场供应节奏有所放缓，需求侧情绪也偏谨慎，二手房挂牌量不断上涨。从环比看，在新房方面，4月份，一线城市新建商品住宅销售

价格环比下降0.6%，降幅比3月份扩大0.5个百分点。其中，北京、广州和深圳分别下降0.7%、1.3%和1.0%，上海上涨0.3%。二三线城市新建商品住宅销售价格环比分别下降0.5%和0.6%，降幅均比3月份扩大0.2个百分点。在二手房方面，4月份，一线城市二手住宅销售价格环比下降1.1%，降幅比3月份扩大0.4个百分点，其中北京、上海、广州和深圳分别下降1.6%、0.8%、1.4%和0.7%。二三线城市二手住宅销售价格环比均下降0.9%，降幅均比

3月份扩大0.4个百分点。从同比看，在新房方面，4月份，一线城市新建商品住宅销售价格同比下降2.5%，降幅比3月份扩大1.0个百分点。二三线城市新建商品住宅销售价格同比分别下降2.9%和4.2%，降幅比3月份分别扩大0.9个百分点和0.8个百分点。在二手房方面，4月份，一线城市二手住宅销售价格同比下降8.5%，降幅比3月份扩大1.2个百分点。二三线城市二手住宅销售价格同比分别下降6.8%和6.6%，降幅均比3月份扩大0.9个百分点。

国家统计局新闻发言人、总经济师、国民经济综合统计司司长刘爱华在5月17日国务院新闻办公室举行的新闻发布会上表示，今年前4个月，房地产开发投资同比下降9.8%，新建商品房销售面积下降20.2%，销售额下降28.3%，房屋新开工面积同比下降24.6%。

“下阶段，要按照中共中央政治局会议精神，切实贯彻落实党中央决策部署，结合房地产市场供求关系的新变化，人民群众对优质住房的新期待，统筹研究消化存量房产和优化增量住房的政策措施，抓紧构建房地产发展新模式，促进房地产高质量发展。”刘爱华表示。

低空经济“振翅” 万亿元级市场开启

(上接A1版)

产业链上下游协同发展

据《国家立体交通网络规划纲要》，到2035年中国低空经济的产业规模将达6万亿元，年复合增速达7.6%。中国民航局数据显示，截至2023年底，国内注册无人机126.7万架，同比增长32.2%；运营无人机的企业1.9万家；有统计的民用无人机全年飞行2311万小时，同比增长11.8%。

低空经济想要展翅高飞，需要的不仅是设备启航。作为一个新兴产业，低空经济涉及主机厂、基础设施、运营维护、培训维修等多个领域，只有整个产业链上下游各个环节形成闭环，低空经济才能真正运转起来。

东吴证券研究所表示，中国低空经济产业链分为上游、中游和下游。上游为原材料与核心零部件领域，包括研发、原材料和零部件；中游为低空经济核心部分，包含航空器制造、低空产品和地面系统等；下游为产业融合部分，包含飞行审批、空域备案等，主要为低空经济与各种产业的融合。

具体而言，上游领域主要是指电池、航空材料、飞行控制系统等，电池是“飞行汽车”的主要动力装置，目前以宁德时代、德赛电池、亿纬锂能、欣旺达等为代表的头部上市公司都已经涉足并发布相关产品；在中游领域，市场主要关注的是低空产品，大众比较熟知的品牌有大疆、小鹏汇天、亿航智能、纵横股份等，航空器及部件制造企业主要有中信海直、航发动力、中航电机等。

当下“低空经济+”应用场景丰富，下游市场方兴未艾，已经进行商业化探索的应用场景有物流、旅游、农业、消防、巡检等。其中，“低空经济+物流”目前是企业

应用中最广泛的场景之一。与传统物流配送方式相比，无人机配送具备便捷、节约人力成本、减少安全隐患等诸多优势，极大地提升了配送效率。“低空经济+城市管理”已经成为一种新型商业模式，并且在应急救援、城市安防、电力巡检、国土测绘、农林植保、消防等领域都展现出了广泛的应用前景。

低空产品中的载人eVTOL一直备受瞩目，预计率先打开100公里至300公里的城际交通需求。由于eVTOL飞行前置时间相对飞机明显降低，在50公里至400公里距离通行耗时最短，在舒适性等方面具有优势，有望在100公里至300公里的城际交通中替代大巴、汽车高铁等需求。

邱世梁表示，看好低空经济在未来空中城市交通场景下的商业价值，尤其是eVTOL电动垂直起降飞行器，“纯电动+自动驾驶”可对标新能源汽车自动驾驶，未来或将改变人类出行方式。

“低空经济是一个万亿元量级的赛道，但越是这样的赛道，越不会快速跑起来。”某国金融投资机构市场部副总经理宋晓飞告诉《证券日报》记者，空域使用的复杂性、飞行安全等问题均有可能影响低空经济产业发展的进展。

从目前的情况来看，eVTOL商业化需要解决避障、智能驾驶、航路规划、电池技术等方面障碍。eVTOL真正实现产业化还需要在快速监测系统、智能系统、航路规划设计、电池系统进行进一步迭代。

在赵欣看来，低空经济业态未来的发展规模将远超过新能源汽车。在当下阶段，无论是技术的提升还是应用场景的打造都需要进一步的资金投入。“我们期望能够得到更多的融

资支持和金融服务。”江西同一无人机总经理金一对《证券日报》记者坦言，低空经济正逐步从初期向成熟期过渡，无论是技术还是应用场景都将进一步成熟。与此同时，作为一个技术密集型和资本密集型的产业，无人机产业需要大量的资金投入来支持研发、生产和市场推广。“我们希望得到更多‘真金白银’的支持，也希望金融机构能够加大对无人机产业的投资力度，为产业发展提供充足的资金保障。”

随着技术的不断创新和应用场景的持续拓展，低空经济的上下游产业链将不断完善和发展。同时，国内积累的消费电子生态、通信产业生态、互联网生态，也为低空经济的产业链发展带来丰富的基础生态，形成有效融入和牵引。

算力网络筑起“空中公路”

低空经济要飞得高，还要飞得稳、飞得远。在一架架飞行汽车、无人机陆续升空的时候，看不见的算力网络也正在我们头顶上空悄然布局。

中国民航局表示，随着一系列政策举措的实施，我国低空飞行服务保障体系基本成型。目前来看，三大运营商正在通过“5G+”等新技术塑造“天地一体”的网络体系，为空中公路建设保驾护航。

记者在采访中了解到，新型基础设施建设能否与低空经济硬件设施“互相奔赴”一度是很多从业人士担心的问题。金一向记者表示，对于基础设施的焦虑，他说：“目前来看，无人机技术已经取得了长足进步，但在飞行稳定性、续航能力、载荷能力、通信传输等方面仍有待提高。”

“推进高密度、高频次、高复杂性的大容量融合飞行需求，必须以低空智联网为核心，进行基础设施建设和体系变革，否则看不到业

态和新商业只是‘空中楼阁’”。中国移动方面相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示，建立以安全、智能和可靠为基础的新型低空基础设施支持系统迫在眉睫，网络、终端、平台、安全和算力等技术能力和亟须进一步完善。

中国移动、中国电信、中国联通等通信运营商正在承担起低空智联网建设者的角色。公开资料显示，截至2023年底，全国移动通信基站总数达1162万个，其中5G基站为337.7万个，已形成覆盖全国的信息服务基础设施体系。5G和5G-A通信网络的快速发展不仅加快了无人机系统等行业深度融合，也为低空经济的发展提供了全球监管和高效服务的新能力。

中国移动2023年年报显示，“中国移动01星”和“星核”验证星“两颗天地一体低轨试验卫星成功发射入轨。“这标志着移动网络向天地融合迈出了关键一步，为未来的低空服务赋能。”中国移动相关负责人表示。

目前，中国移动已经建成全球规模最大的精品5G网络和5G+北斗高精度定位网络，以及国内最大的单体算力中心。这些基础设施可以支持低空经济的通信接入、定位导航、算力AI资源，并将大数据能力与基础设施能力融合，有力支持空域开放、监督管理、风险评估和安全管理等业务需求。

中国电信同样在低空经济领域有大动作。近期，中国电信注册成立中电信无人科技(江苏)有限公司(以下简称“中电信无人科技”)。从具体业务来看，中电信无人科技的经营经营范围包括智能无人飞行器销售、5G通信技术服务、人工智能行业应用系统集成服务等业务。

中国联通也在积极布局低空经济。中国联通分别在深圳沙河

产业生态园和南京民用无人驾驶航空试验区，通过5G-A通感基站对低空感知数据的挖掘，与飞行培训学校联合探索对学员训练飞行轨迹的评估，提升了教培效率，孵化新业态。

“实现端到端、门到门的场景，需要建立高精度的全空间、全时间的服务网络，配备智能自主的监管调度系统，确保相关产业成熟，设备、网络、芯片模组的经济性和性能可靠。”中国移动表示，在这个过程中，无人机、航空器等低空经济主体将能够实现更加快速、准确的通信和数据传输；低空交通系统会实现更加智能的运营管理，低空经济活动的实时监测和智能调度，运营效率和管理水平逐步提高；监管体系会更加规范，监管部门可以实时监控和管控低空飞行器，保持低时延的双向通信，实现对无人机看得见、叫得到、管得住。

低空经济为算力网络的发展提供了广阔的应用场景，而算力网络则为低空经济带来了前所未有的智能化和高效化。两者的交融结合、相互促进，将会开创一个智能、高效、安全、便捷的新时代。

除此之外，伴随着低空经济产业的发展，城市中的高层建筑、屋顶停机坪或将成为新的交通节点，与地面交通形成一体化的交通网络，有望进一步提升城市交通效率；同时，与传统交通方式相比，地理的海、陆、空交通方式受限于传统、气候等因素，低空交通则有望打破这些限制，促进城市之间的互联互通，为国际贸易、商务活动、旅游观光等提供更快更便捷、更安全的连接，加速资源、信息、人才等要素的流动。

通过信息化、数字化管理技术赋能，低空经济将实现以智慧空中出行为代表的综合立体交通和低空融合飞行，成为推进未来经济社会发展的重要引擎。

广汽集团与宁德时代强强联合 加速布局换电市场

本报记者 李雯珊 李婷

5月16日晚间，广汽集团官微发布消息称，公司旗下广汽埃安与宁德时代、时代电服在广汽中心签署换电项目合作框架协议。根据协议，三方将在换电车型开发、换电块开发、生产及流通、整车与电池数据管理、车辆质保售后服务等领域展开深入合作，为用户带来更高效、便捷的换电补能体验。

谈及此次合作，广汽集团表示，广汽埃安将发挥整车研发智造优势，打造先进的换电车型。宁德时代将发挥领先的动力电池技术及产业资源优势，生产并提供标准换电块。时代电服将主导换电块开发与迭代，提供电池销售、租赁以及巧克力换电服务。此次在换电领域三方强强联手，是广汽集团完善能源生态布局，强化广汽埃安换电能力的重要举措。

此前的5月8日，广汽集团与蔚来签署充换电战略合作协议。双方将在换电产业涉及的电池标准等领域开展全方位、多层次的深度战略合作，并推进双方自有充电平台互联互通。

广汽集团相关人士向《证券日报》记者表示：“本次与宁德时代、时代电服合作协议的签订，意味着广汽集团的换电‘朋友圈’再次扩大。一个月内两次签约，体现了广汽布局能源生态，致力于解决用户补能焦虑的决心。”

据悉，广汽集团把能源生态作为“万亿广汽”的五大增量之一，近年来正加快打造“锂矿+基础锂电材料生产+电池生产+储能及充换电服务+电池租赁+电池回收和梯次利用”纵向一体化产业链，在能源生态领域已有全面的布局和深厚的积累。目前，广汽集团在补能方面多措并举，已在全国建成1000座充换电站，今年还将推进“万桩计划”，计划年内建设1000V高压平台超充终端1万个，同时实现私桩用户突破100万。

对于此次合作，宁德时代表示，伴随此次协议的签署，宁德时代巧克力换电“朋友圈”也再次扩容。自2020年入局换电市场以来，宁德时代推出了巧克力换电块与换电服务解决方案，并积极推动换电生态建设，一方面与厦门、深圳等地政府在新能源换电领域展开全方位合作；另一方面与车企、出行平台、能源国企等换电产业链上下游伙伴，围绕不同出行场景的换电网络建设、长寿命电池技术研发等展开积极合作。

业内人士普遍认为，换电补能是新能源汽车产业需要发力的重点。

北大纵横管理咨询集团高级副总裁孙连才对《证券日报》记者表示，产业链换电网络的搭建，可以降低车辆购置成本，提高运营效率，同时还能有效缓解充电时间长的问题。对于产业链来说，换电模式可以形成规模效应，提高换电站的利用率和运营效率，从而降低换电成本。此外，换电网络的建设还可以带动相关产业链的发展。

“随着技术进步，换电网络有望成为新能源汽车补能的主流方式之一。”福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪表示，换电网络的建立，需要解决的主要问题包括建站成本、投资回收期长等。为了解决这些问题，可以考虑利用通信、物联网和软件算法等技术手段，实现资源的最大化利用。

洽洽食品： 坚持练好品质和品牌两大内功

本报记者 黄群

5月17日，近百位个人股东和机构投资者再一次相聚在洽洽食品股份有限公司五楼大会议室，与公司高管共同复盘2023年经营业绩，展望洽洽食品及行业的未来发展。公司董事长陈先保在开场白中说：“非常感谢大家出席本次会议，希望各位股东一如既往地支持洽洽食品，并积极为公司发展建言献策。”

2023年，洽洽食品实现营业收入68.06亿元，同比下降1.13%，实现归属于上市公司股东的净利润8.03亿元，同比下降17.77%。这是上市公司营收、净利润首次出现双下滑。

陈先保坦言，2023年受春节跨期因素影响，是一个小年，而过年的年节销售量占公司日常销售总量的比例较大，所以影响很大。此外，2023年上半年葵花籽原料采购价格增长幅度较大，使公司营业利润受到不利影响。

尽管2023年业绩出现下滑，但陈先保认为坚果瓜子零食赛道依然孕育着巨大的发展机会。

2023年，洽洽食品葵花子品类营业收入达42.7亿元，坚果品类营业收入达17.53亿元，两大品类营收占比同比均较为稳定。

面对投资者提出的洽洽是否能开发更多新产品，支撑企业多元化发展的问题，陈先保直言，洽洽目前正在寻找第三增长曲线，2025年可能会启动，但这一定是有市场规模，至少是营业额中长期能达到20亿元至50亿元的一个品类。目前公司正在思考、准备和孵化中。

无论当下渠道竞争多么“内卷”，洽洽管理层始终坚定“笃行”这一发展理念。在洽洽食品管理层看来，当前新兴渠道竞争激烈反而是洽洽的机会。

“洽洽有品牌，消费者的认知度较高，同时兼顾高品质。我们理解零食店等新兴渠道在早期发展过程中可能需要一些白牌，但随着客源的稳定和盈利的提升，这些渠道更需要一些头部品牌提升品质。目前，我们已经和头部量贩零食店开展合作，2023年零食量贩渠道营业收入(含税)近2亿元，今年会有更多增长。”

此外，下沉市场也是洽洽食品另一个业绩增量。洽洽食品管理层表示，洽洽近年来业绩增长的动力主要来自一二三线城市，业绩体量占比也主要来自这些城市。对于洽洽来说，下沉市场蕴藏着巨大的机会。2024年，洽洽将持续发力下沉市场。公司年初已经启动“千县万镇”工程，希望能匹配专业的经销商和专业的渠道，大力拓展业务。

在陈先保看来，随着抖音、视频号及线下量贩零食店等新渠道的竞争白热化，目前坚果品类的竞争处于混战阶段，而洽洽要坚持练好品质和品牌两大内功。