

## 八大首席经济学家展望:

# 一批增量政策有望落地 完成全年经济增长目标可期

■本报记者 孟珂 吴晓璐

9月14日,国家统计局发布8月份宏观经济数据成绩单。尽管面临复杂多变的国内外形势,在宏观政策发力显效、新动能加快成长、外需持续增长等因素作用下,我国经济运行总体平稳,高质量发展持续推进。

从8月份数据来看,我国经济运行有哪些结构性亮点?结合宏观数据,如何评估A

股当前估值水平和投资价值?下阶段我国经济运行前景及宏观政策取向如何?《证券日报》记者就此采访八大首席经济学家进行解读。

### 8月份经济运行平稳 呈现三大结构性亮点

“从8月份数据来看,我国经济运行总体

平稳,高质量发展稳中有进,经济和贸易的全球竞争力持续提升,生产和消费转型升级扎实推进。”中信建投证券首席经济学家黄文涛说。

首先,生产总体平稳,升级态势持续。从工业来看,8月份规模以上工业增加值同比增长4.5%,装备制造业持续发挥“压舱石”作用,产业升级、新旧动能转换趋势不断显现。从服务业看,8月份服务业生产指数同比增长4.6%,

在暑期出游的带动下,住宿和餐饮业增速比7月份有所加快。

黄文涛表示,装备制造业、高技术制造业增长较快,工业产出总量增长的同时结构升级,工业企业利润持续恢复。服务业持续恢复,现代服务业领域发展快于平均水平,反映了我国经济结构的全面升级。

其次,外贸增势较好,外汇储备继续增加。(下转A2版)

## 以旧“焕”新 赢未来

# 消费品以旧换新政策显效 补贴加力激发消费热情

■本报记者 毛艺融

9月16日,北京张女士在京东购买笔记本电脑时,发现用一台旧手机参与“以旧换新”活动可折价抵扣1800元,再加上在“京通”小程序上实名认证领取的2000元政府补贴,旧机进行折价并额外享受补贴,下单时共节省3800元。

这是各地消费者参与以旧换新补贴政策的一个缩影。近期,各地消费品以旧换新政策不断优化扩围。仅9月份以来,已有天津、深圳、上海等地推出消费品以旧换新的补充措施或实施细则。

河南省商业经济学会副秘书长胡钰表示,今年下半年以来,以旧换新政策支持范围更广、力度更大,并且参与以旧换新的市场主体尤其是企业越来越多,这有助于进一步释放消费潜力,发挥消费对经济发展的拉动作用,也将提升商品性价比,让消费者享受到实实在在的优惠。

### 政策落地效果陆续显现

在近期发布的《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》明确提出“统筹安排3000亿元左右超长期特别国债资金,加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新”后,多地积极开展行动,加力支持以旧换新。

从政策落地效果来看,3000亿元超长期特别国债正在撬动“双新”万亿元市场,进一步提振国内消费、投资,政策效果逐渐显现。据汽车流通协会统计,8月份新能源汽车零售量同比增长43.2%。国家统计局数据显示,8月份通讯器材类、家用电器和音像器材类商品零售额同比分别增长14.8%、3.4%。

“从消费看,今年以来消费呈现持续恢复态势,服务消费、升级类商品消费等发展型、享受型消费较快增长,假日出行带动作用明显,文旅消费表现活跃,同时消费品以旧换新政策效应逐步显现。”国家统计局新闻发言人刘爱华9月14日在国新办新闻发布会上表示。

从地方层面来看,以旧换新政策落地效果也正在逐渐显现。以河南为例,“两新”工作实施5个月来,政策效应初步显现。在9月10日河南省政府政策例行吹风会上,河南省发展和改革委员会主任马健称,在消费品以旧换新方面,今年前7个月,河南全省社会消费品零售总额增速5.6%,较全国增速高出2.1

### 近期,各地消费品以旧换新政策不断优化扩围

从政策落地效果来看,3000亿元超长期特别国债正在撬动“双新”万亿元市场 进一步提振国内消费、投资,政策效果逐渐显现



个百分点。汽车报废更新超过6万辆,居全国前列,家电以旧换新超19万台。

各地也在以旧换新实施方案里明确了目标。例如,9月5日发布的《深圳市超长期特别国债资金加力支持消费品以旧换新实施方案》提到,到2024年底,实现汽车以旧换新约7万辆(其中置换更新6万辆,报废更新1万辆),家电产品销量约100万台,家装等产品改造更新约5.1万户、电动自行车更新约25万辆、营运货车和城市公交车更新约1300辆,持续释放投资消费潜力。

### 参与商家队伍持续壮大

下半年以来,以旧换新政策力度加码,更多地方出台细化相关政策。比如,9月14日,河北省商务厅等8部门发布《河北省2024年家装以旧换新工作方案》。

进一步来看,8月份至9月份,各地积极出台家居领域以旧换新政策。从政策内容来看,主要发力点在于增加补贴产品种类、提高以旧换新补贴标准、扩大以旧换新支持范围。

相比而言,此轮各省市出台的政策在补贴产品种类、补贴力度、补贴方式以及申领流程等方面进一步优化。

金额方面,各地政策对金额有具体规定,补贴比例一般限定在销售价格的15%左右。同时,政策也明确了活动的具体时间,自开始后延续至2024年底。

商品品类方面,政策对补贴范围、可参与补贴活动的商品品类更明确,一般采用一次性补贴,“即付立减”,进一步拉动消费者的参与积极性。

在此背景下,商家、厂家、经销商等纷纷加入到以旧换新的队伍中。在上海,红星美凯龙着手启动适老化产品以旧换新活动,并将开放适老化产品体验中心。

9月15日,在深圳华强北,小米、华为等线下门店,有不少消费者排队咨询以旧换新补贴。据销售人员介绍,除了政府补贴,门店还推出节日优惠活动,对消费者来说目前购买产品比较划算。

中秋假期期间,记者在北京丰台区一家商场的蔚来门店看到,有销售人员正给消费者介绍最新的补贴政策。《2024年北京市汽

车以旧换新补贴实施细则》提出,报废符合标准的旧车并购买新能源乘用车的,由原来补贴1万元提高到2万元,这对消费者是实实在在的利好,9月份试驾人数和购车成交量也有所提升。”门店销售经理说。

“近期以旧换新支持政策力度显著加码,其中汽车、家电补贴近乎翻倍增长,支持范围也有拓宽,将电动自行车、家装厨卫等纳入补贴范围。”东方金诚首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示,特别是一些省份还根据当地产业特点,在实施方案中增加了“自选动作”,进一步拓宽补贴范围。另外,一些厂家也会借势促销,进而形成累加效应,放大对消费者的真金白银优惠幅度。

对于下一步如何持续优化补贴政策,进一步激发消费者参与以旧换新的积极性,受访人士认为,可以从拓展覆盖范围、提升服务质量、强化监管力度等角度发力。一方面,在现有基础上,进一步拓展以旧换新政策的覆盖范围,如增加更多消费品种类、扩大参与企业数量等;另一方面,加大对以旧换新活动的监管力度,确保政策优惠直达消费者,防止套取、骗取补贴资金等违法违规行为的发生。

# 以旧换新释放消费增长动能

■张敏

中秋假期前夕,多地发布了利用超长期特别国债资金加力支持消费品以旧换新实施方案,这些政策大多提高了补贴标准,扩大了产品品类支持范围,并调整优化了参与细则,旨在更进一步激发消费活力、促进经济增长。在政策引导下,中秋假期期间,众多消费者走进百货商场,或登录网上移动商城,咨询购买手机、空调、冰箱、电脑、汽车等产品。

以旧换新作为一种双赢的消费模式,不仅为消费者提供了消费品更新换代的实惠,也为经济发展注入了新的活力。多家来自汽车、家电等产业链上下游上市公司表示,受益于以旧换新政策落地,今年上半年营收、净利润实现同比高速增长。

当下,以旧换新带来的消费动能在更大范围被激活。以汽车行业为例,今年前8个月,全国报废汽车回收量421.3万辆,同比增长42.4%。截至9月14日零时,汽车以旧换

新信息平台累计收到汽车报废更新补贴申请突破100万份。报废汽车数量的显著增长,有望带动汽车消费持续提升,为经济发展提供有力支撑。

笔者认为,随着以旧换新政策红利不断释放,将激发消费动能,推动经济的高质量发展。

首先,企业层面要持续提升产品品质 and 标准。以旧换新,换来的应该是产品在环保、安全、数字化等多维度的提升。在以旧换新活动中,企业需更加注重新产品的标准和质量管理,确保所售商品符合国家相关标准和消费者期待。

以电动自行车以旧换新为例,安全性一直是监管和消费者关心的重要指标。商务部等五部门近期发布的《推动电动自行车以旧换新实施方案》提出,换购的锂离子蓄电池电动自行车,其电池应符合《电动自行车用锂离子蓄电池安全技术规范》(GB43854)标准要求,而后者将于2024年11月1日正式

实施,对电动自行车用锂离子蓄电池的产品设计、生产和销售提出了更高要求。这也要求相关电动自行车企业在开展以旧换新活动时,主动向市场提供符合新标准的产品。

其次,行业层面需加强产业链协同创新发展。以旧换新鼓励技术更新换代,促进产业升级、绿色发展,这要求产业链各环节紧密协作、创新发展,以共同应对市场需求变化带来的挑战。一方面,产业链上下游企业需要加快技术升级和数字化转型,通过智能供应链建设等手段满足不断变化的产品迭代需要。这不仅有助于提升产业链企业的竞争力,还能促进产业向价值链高端延伸,推动全产业链的升级和优化;另一方面,可建立链主、领军企业创新联合体,建设联合创新研发平台,有效整合并优化配置创新资源要素,联合攻关,提高创新效率,推动产业升级发展。

最后,需要各方合力,深入挖掘市场需求,激发消费者以旧换新动力。当下,影响

消费者进行以旧换新的因素较多,比如,一些大件耐用消费品单价较高、换新频率较低,即使有一些价格优惠,消费者也难以付诸行动;再有,随着以旧换新政策的推进,消费者也担心未来还会有优惠力度更大的促销活动。因此,如何让消费者从观望、犹豫,转化为现实的消费,让其积极更换设备,需要各方采取多种措施挖掘市场需求,形成合力,激发和释放消费者以旧换新动力,最终形成经济发展的活力。

好风凭借力。国家真金白银的支持为以旧换新活动提供了有力保障,也让企业和消费者稳定了对未来的预期,增强了对未来的信心。我们有理由相信,随着企业多元发力,以旧换新将为经济发展注入更多新动能,助力经济实现高质量发展。

## 今日视点

## 今日导读

中秋假期旅游市场亮点多 短途“微度假”受青睐

A3版

保险机构 正加大逆市布局力度

B1版

半导体行业持续复苏 产业链上市公司抢抓机遇谋发展

B2版

## 中秋假期多个重大工程项目建设顺利推进

中秋假期,多地重大工程项目建设不停工。建设者们坚守岗位,干劲十足,抢抓施工进度,确保项目建设优质高效推进。

在甘肃,由中铁建工集团参建的兰州中川国际机场三期扩建工程综合交通枢纽全面达到竣工条件。据中铁建工集团项目总工程师吴强介绍,兰州中川国际机场三期扩建工程项目于2020年9月开工建设,预计将于今年年底转场投运,主要建设内容为新建两条跑道、T3航站楼和综合交通枢纽,配套建设空管、航油及生产生活辅助设施等。

“作为大跨度钢铝结构工程,兰州中川国际机场三期扩建工程综合交通枢纽屋盖是非常薄且扁平的单层钢铝空间网壳屋盖,面积达1.6万平方米。”吴强说,建设者在工程建设过程中首创“六点式平衡吊装法”等异形结构吊装技术,依次完成大跨度结构推进吊装及精确定位。

三期扩建工程项目建成后,兰州中川国际机场将成为空铁(轨)换乘流程优化的综合客运枢纽,汇集公路、铁路、航空等多种交通方式。

在陕西,西(安)延(安)高铁节点性工程跨G30连霍高速公路连续梁顺利合龙,标志着工程建设取得新突破。西延高铁跨G30连霍高速公路连续梁由中铁二十局承建,位于西安市境内,连续梁全长80米、距离G30连霍高速公路27.2米。

据中铁二十局项目负责人高峰立介绍,针对假期高速公路车流量大、上跨公路施工风险高等难题,施工团队通过优化技术力量,严格安全质量管理,确保连续梁安全顺利合龙。

西延高铁是“八纵八横”高铁网包(银)海通道的重要组成部分,建成后,西安至延安的旅行时间将从目前的2个半小时左右缩短至1小时左右。

在贵州,由中铁十八局承建的贵州黄桶至广西百色铁路贵州段打哨隧道正在加紧施工。打哨隧道是黄百铁路贵州段3座长度超万米的隧道之一,掘进中面临岩溶、软岩变形等复杂地质挑战,施工风险高,是全线性控制性工程。

中秋假期,700余名建设者坚守在各个工点。目前,打哨隧道1号斜井已经开挖掘进,项目施工加速推进。黄百铁路是西部陆海新通道标志性工程,建成后,将进一步完善区域铁路网布局,成为贵州北部地区至广西北部湾地区的便捷通道。

在浙江,金建高铁新安江特大桥施工现场机械轰鸣,建设者在各个工区间穿梭忙碌。“新安江特大桥全长885米,跨越宽度为520米,是全线性控制性工程。目前我们正在进行梁部节段浇筑和斜拉索施工,已完成工程总量的三分之二。”中铁二十四局项目负责人卢成华介绍。

金建高铁正线全长约65公里,南起浙江金华市,北至建德市。线路北接杭黄高铁建德站,南接沪昆高铁金华站,是国家快速铁路网中“黄山至金华”铁路通道的重要组成部分。

在广东,广湛高铁跨373省道特大桥施工现场,数十台精调小车和铣刨机紧张作业,近200名中铁十四局建设者扎根岗位,抢抓工期完成无砟轨道底座板施工,为后续铺轨作业和线路开通奠定坚实基础。

据中铁十四局项目负责人姜磊介绍,无砟轨道施工是高铁铺轨前的最后一道工序,施工难度精度高。建设者对关键工序积极探索,应用抗裂钢板网、逐枕枕宽检测架等新设备新工艺,进一步提高无砟轨道施工进度和质量。

广湛高铁是“八纵八横”高铁网中沿海铁路客运大通道的组成部分,线路起于广州站,途经佛山、肇庆、茂名等地,终至湛江北站,为广东省投资最大、建设里程最长的高铁项目。(记者樊曦)

本版主编:姜楠 责编:白杨 制作:闫亮 本期校对:包兴安 曹原赫 姜楠 魏健祺