

10月经济指标或会普遍回升

10月份经济数据即将揭晓,中国经济能否延续三季度回升向好的态势备受市场关注。

国家统计局将于11月15日发布10月份宏观经济数据。机构预计,由于2022年同期基数走低,10月主要经济增长数据同比增速或普遍回升,其中受节假日需求释放拉动,消费或改善幅度较大,工业、投资增速也将企稳。

多位专家分析,随着宏观稳经济政策持续发力,近期经济加速恢复释放出积极的信号,但中国面临的内部和外部环境仍旧复杂多变,经济下行风险犹存,国内有效需求仍底部徘徊,经济内生修复动能仍需加强。短期靠政策发力来提振增强市场的信心,但中长期必须通过改革来释放经济的内生动力。

工业增速短期企稳

从先行指标来看,10月份制造业PMI在短暂升至荣枯线上方后再次跌入收缩区间。国家统计局日前发布的10月份制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为49.5%、50.6%和50.7%,分别比上月下降0.7、1.1和1.3个百分点,经济景气水平有所回落。

国务院发展研究中心研究员张立群表示,10月份制造业PMI指数回落至荣枯线以下,既有季节性因素影响,也表明经济回升动能仍需着力加强。综合研判,是需求不足导致供大于求,使价格指数和生产指数回落。需求收缩对企业生产恢复的制约要高度重视。

民生银行首席经济学家温彬分析,10月官方制造业PMI由50.2%回落至49.5%,其中生产指数由52.7%降至50.9%,新订单指数由50.5%降至49.5%,供需两端均出现走弱,需求端重新转向收缩。从开工率高频指标来看,汽车轮胎半钢胎和全钢胎、高炉,以及PTA、涤纶长丝等开工率均较上月回落,其中既有季节性因素,也有需求转弱因素。总体来看,预计10月工业生产环比增速放缓。

消费潜力继续释放

长江证券首席经济学家伍戈分析,得益于去年低基数,消费同比增速将全面回升,但环比回落。商品房销售再度降至历史同期低位,二手房挂牌攀升。房企现金流仍在恶化,土地市场低迷持续。国债增发到项目推进有时滞,年内效果有限。家庭提前还款有所缓解,但仍处历史高位。居民出行热度降至半年低位,消费环比仍将低位运行。

中信证券研报预计,“双节”效应将带动10月消费强势增长,社零同比增速约为7.9%。服务方面,“双节”假期消费数据创近五年最高水平,特别是此前一直偏低的人均消费数据也出现明显回升,预计出游、观影、餐饮等消费为10月消费贡献较强增长动能。商品方面,10月中旬以来汽车进入年底市场加速期,汽车销售数据走强。此外,三季度居民收入、支出数据显示,居民消费意愿不断提升,后续或支撑商品消费。综合来看,10月社会消费品零售总额四年平均增速将明显强于二、三季度各月,预计10月当月增速约为7.9%。

但值得指出的是,国内有效需求仍底部徘徊,10月CPI同比涨幅再次转负,10月份CPI同比下降0.2%,环比下降0.1%。东方金诚首席宏观分析师王青对记者表示。10月CPI未能延续此前三个月的上涨动能,同比再现负增长,直接原因是波动较大的食品价格下跌幅度加大。但当月食品之外的各类商品和服务价格走势继续处于偏弱状态,则是当前物价水平明显偏低的主要原因。背

后主要是当前消费需求偏弱,经济修复基础还需进一步巩固。

投资增速或小幅上行

温彬预计,房地产开发投资将由1月~9月的-9.1%收窄至-8.9%左右。他表示,高频数据显示,10月30大中城市商品房日均成交面积同比下降2.6%,较上月的-22.3%大幅收窄,但环比下降0.6%,显示居民购房需求并未明显改善,同比降幅收窄主要受基数偏低驱动。100大中城市土地成交面积环比大增65%,规模达到2月以来最高水平,房企拿地意愿有所改善,预计开发投资降幅小幅收窄。

野村首席中国经济学家陆挺表示,10月当月投资增速或加快1.0个百分点至3.5%,主要由基数较低推动,累计增速则维持3.1%不变。三大类投资中,基建和制造业投资改善有限,10月地方政府专项债发行再次加速,短期内为基建投资提供支持;工业企业利润虽有好转,但企业投资意愿仍相对较低;10月房地产投资降幅有望收窄至9.1%。

北大国民经济研究中心发布的一份报告认为,积极信号释放,投资增速或小幅上涨。万亿规模特殊国债发放、国内政策推动长期利好投资,先行指标释放需求扩张信号,但外部环境趋紧,需求端依然承压,预计1月~10月份固定资产投资同比增长3.3%,较1月~9月份上涨0.2个百分点。

四季度经济将持续回升向好

进入四季度,全年收官在即。第十三届全国政协常委、全国政协经济委员会副主任杨伟民近日在第十二届APEC中小企业技术交流暨展览会上表示,前三季度,中国经济增长5.2%。四季度仍将保持三季度那样的恢复向好势头,全年增长将超过5%。

他认为,时长三年的疫情冲击,很难用一年时间完全康复,但中国出台了一系列新

的政策措施来推动经济的恢复,比如最近中央财政又增发1万亿元国债,这将进一步巩固经济恢复向好的基础,为四季度特别是明年的经济发展打好基础。

发改委主任郑栅洁日前表示,随着各项政策措施持续显效、转型升级潜力持续释放、经营主体动力持续在增强,我们有信心、有条件、有能力推动四季度经济持续稳定回升向好,高质量完成全年经济社会发展的预期目标任务。

下一个阶段宏观调控的政策还将从哪些方面来发力?郑栅洁提出,突出做好扩需求、强实体、防风险、保民生。具体来讲:扎实推动已出台的宏观政策在微观层面落地见效。扩大内需特别是消费需求,持续扩大有效投资,稳住外资外贸的基本盘。扎实推进现代化的产业体系建设,切实解决部分企业的经营困难和问题;稳妥有序化解经济金融领域的风险,牢牢守住不发生系统性风险的底线;扎实做好岁末年初的民生保障工作。

对中国经济而言,短期可以靠政策发力来稳定经济,增强市场的信心,但中长期必须通过改革来释放经济的内生动力。

中国国际经济交流中心副理事长王一鸣近日公开表示,虽然经济已企稳回升,但需求不足、预期偏弱、风险较多的问题仍然突出。经济恢复等将是波浪式发展,曲折式前进的过程,对明年经济面临的困难和挑战仍然要有充分的估计。

王一鸣表示,短期政策更重要的是加大财政政策力度。2022年中国中央政府杠杆率约21.4%,在主要经济体中最低,因此还有很大发力空间。可以采取中央政府加杠杆的逆周期措施,2024年再提高赤字率,为经济系统注入源头活水,以拉动经济恢复。从更长期来说,必须加大结构性改革来增强内生动力。尤其是针对转变债务驱动的发展模式,加快农业转移人口的市民化,推进公共服务供给的创新等方面的改革。

本报综合消息

午后回暖:三大股指集体收涨

A股三大股指11月13日集体高开。早盘大盘集体高开后震荡回落,大小票明显出现背离走势。午后两市回暖,三大股指均成功转涨。

从盘面上看,TMT继续吸引资金目光,华为鸿蒙、鲲鹏概念全天强势,数据要素、卫星互联网、ChatGPT等热门题材持续活跃,能源、基建回暖;大金融、大消费逆势下跌。

至11月13日收盘,上证综指涨0.25%,报3046.53点;科创50指数涨0.76%,报896.55点;深证成指涨0.1%,报9988.83点;创业板指涨0.2%,报2009.21点。

Wind统计显示,两市共3894只股票上涨,1238只股票下跌,平盘有164只股票。

两市成交8686亿元;共有62只股票涨幅在9%以上,8只股票跌幅在9%以上。

Wind数据显示,北向资金尾盘流出额收窄,全天小幅净卖出14.43亿元,连续5日减仓;其中沪股通净卖出11.6亿元,深股通净卖出2.83亿元。

本报综合消息

股市动态

日本企业物价指数同比涨幅连续十个月放缓

新华社东京11月13日电(记者欧阳迪娜 钟雅)日本央行13日公布的初步统计结果显示,今年10月日本企业物价指数同比上涨0.8%至119.1,涨幅连续第十个月放缓,且涨幅低于市场预期。

当月,电力、城市燃气和自来水价格同比下降20.0%,木材和木制品价格下降18.5%,矿产、钢铁、化学制品等价格也小幅下降。不过,窑业及土制品、纸浆和

纸制品价格涨幅靠前,分别上涨12.7%和10.9%。其他工业制品、金属制品、纤维制品、食品等价格也有所上涨。

此外,10月以日元计算的进口物价同比下跌11.7%,连续7个月下跌;同期,出口价格同比小幅上涨2.4%。

企业物价指数反映的是企业间交易的商品价格水平,是日本衡量本国通货膨胀水平的重要指标之一。

第二批科创100ETF成立 募集规模合计超55亿元

11月9日,易方达基金、华夏基金、华泰柏瑞基金同日发布公告称,旗下科创100ETF于11月8日正式成立,募集规模分别为5.53亿元、38.95亿元、10.59亿元,合计超55亿元。

科创100指数是继科创50指数之后发布的第二个科创板宽基指数,科创100ETF系列产品规模合计超193亿元,受到投资者的欢迎。机构人士表示,科创板所映射的新兴产业或将成为拉动经济增长的核心力量,科创100ETF有助于满足投资者对科创板不同市值规模上市公司的投资需求,帮助投资者把握科创板企业成长机遇。

科创100ETF受青睐

跟踪科创100指数的产品也在指数发布后迅速推出并受到投资者的欢迎。8月21日,博时基金、国泰基金、鹏华基金、银华基金4家公司上报的科创100ETF集体获得证监会批复。8月28日,首批4只科创100ETF产品发行正式开启,合计认购金额达69.50亿元。9月15日,首批4只科创100ETF正式上市并开放申购。

距离首批科创100ETF挂牌上市不足两个月,第二批科创100ETF又获批。10月24日,易方达科创100ETF、华夏科创100ETF、华泰柏瑞科创100ETF正式获批。距离获批不到一周时间,10月30日,3只跟踪科创100指数的基金产品启动发行。11月9日,易方达基金、华夏基金、华泰柏瑞基金同日发布公告称,旗下科创100ETF于11月8日正式成立,募集规模分别为5.53亿元、38.95亿元、10.59亿元,合计超55亿元。

在加快实现高水平科技自立自强的发展背景下,汇聚“硬科技”企业的科创板蕴含丰富的投资机遇,持续受到资金青睐。目前科创50指数系列产品规模超1400亿元。科创100指数是继科创50指数之后发布的第二个科创板宽基指数,截至11月9日,自9月15日上市以来,不到两个月时间,首批科创100ETF规模已超138亿元,与募集规模相比增长近一倍。加上此次成立的第二批科创100ETF,科创100ETF系列产品规模合计超193亿元。

看好指数投资价值

展望未来,科创100指数的投资价值也得到诸多机构与基金经理的看好。华夏基金认为,科创板的推出为创新型企业提供了更为灵活和便捷的融资渠道,促进了创新科技项目的研发和商业化进程,重点支持战略性新兴产业成长企业,聚焦新能源、新材料、生物医药、高端装备、节能环保以及新一代信息技术六大产业领域。

易方达基金指数研究部总经理庞亚平表示,科创100指数聚焦科创板市值中等、流动性较好的标的,反映科创板中等市值证券的整体表现,与反映科创板大市值证券表现的科创50指数形成差异,有助于满足投资者对科创板不同市值规模上市公司的投资需求,可为投资者提供更多元的科创板指数投资工具,帮助投资者把握科创板企业成长机遇。

华泰柏瑞基金表示,历经回调,当前科创板处于低位阶段。往后看,国内新一轮经济刺激政策蓄势待发,在传统行业缺乏充足动能的情况下,科创板所映射的新兴产业或将成为拉动经济增长的核心力量。

本报综合消息



本省股票昨日收盘

名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
*ST西钢	3.25	-1.216	43659
青海华鼎	4.66	+2.643	180213
青海春天	7.95	+0.506	65823
金瑞矿业	9.24	+0.873	19836
西部矿业	12.30	+0.820	149290
正平股份	3.89	+1.832	84418
盐湖股份	16.84	-0.178	108414
天佰德酒	14.35	-0.485	36382

沪市昨日排行榜

深市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)
N中邮	35.22	+132.02
九联科技	11.74	+20.04
普元信息	36.20	+14.92
福光股份	25.88	+14.36
云从科技	17.66	+13.06
丹化科技	3.14	+10.18

名称	收盘价	涨幅(%)
软通动力	45.11	+20.01
开创电气	37.63	+20.00
佳缘科技	69.15	+15.83
航天智造	19.50	+14.71
西测测试	45.12	+12.80
阿尔特	17.19	+12.43

名称	收盘价	跌幅(%)
汇通能源	18.98	-10.01
迪贝电气	16.52	-9.97
春秋电子	10.96	-9.79
龙韵股份	20.23	-9.00
通达电气	11.20	-8.87
圣龙股份	31.88	-8.18

名称	收盘价	跌幅(%)
东莞控股	12.38	-10.029
锋龙股份	15.05	-9.826
捷荣技术	32.49	-9.750
诚益通	14.64	-8.500
紫天科技	44.29	-8.302
永和智控	8.95	-8.299

名称	收盘价	成交额(万)
赛力斯	80.70	515516
方正证券	9.29	433986
四川长虹	6.55	327277
贵州茅台	1764.00	324457
润达医疗	25.42	277079
张江高科	23.15	276544

名称	收盘价	成交额(万)
中文在线	27.70	699524
软通动力	45.11	534728
浪潮信息	34.76	517169
新易盛	43.25	490145
润和软件	29.13	448830
科大讯飞	49.64	408243