

2024年GDP增速目标或设定为5%左右 新质生产力备受关注

本报记者 谭志娟 北京报道

一年一度的全国两会于3月4日正式拉开帷幕,2024年中国经济一系列发展目标将在这一重大会议中揭晓。《中国经营报》记者注意

新质生产力受关注

26个省(区、市)的《政府工作报告》在相对靠前的位置重点提及了新质生产力。

“财政政策的扩张力度、房地产市场、股票市场以及新质生产力等是今年全国两会期间值得关注的四个主要话题。”华泰资产首席经济学家王军对记者表示。

2023年年底的中央经济工作会议定调2024年经济工作中,将以科技创新引领现代化产业体系建设列为九项重点任务之首,提出“要以科技创新推动产业创新,特别是以颠覆性技术和前沿技术催生新产业、新模式、新动能,发展新质生产力”。

各地2024年《政府工作报告》中,多个省份也提及新质生产力。据天风证券研报统计,31个省(区、市)的2024年《政府工作报告》中,共有26个省(区、市)的《政府工作

到,市场对2024年GDP增长目标的设定、货币政策和财政政策走向都比较关注。

2023年12月召开的中央经济工作会议指出,坚持稳中求进工作总基调,巩固和增强经济回升向好

新质生产力受关注

26个省(区、市)的《政府工作报告》在相对靠前的位置重点提及了新质生产力。

“财政政策的扩张力度、房地产市场、股票市场以及新质生产力等是今年全国两会期间值得关注的四个主要话题。”华泰资产首席经济学家王军对记者表示。

2023年年底的中央经济工作会议定调2024年经济工作中,将以科技创新引领现代化产业体系建设列为九项重点任务之首,提出“要以科技创新推动产业创新,特别是以颠覆性技术和前沿技术催生新产业、新模式、新动能,发展新质生产力”。

各地2024年《政府工作报告》中,多个省份也提及新质生产力。据天风证券研报统计,31个省(区、市)的2024年《政府工作报告》中,共有26个省(区、市)的《政府工作

GDP增速目标或设定为5%左右

“预计今年GDP目标比2023年略高。因为2024年宏观面情况要比2023年好,自然GDP将有显著复苏和表现。”

对于市场关注的2024年GDP增速目标,王军对记者表示,因为多地部署今年工作时将经济增长预期目标设定为5%—6%,由此预计今年全国GDP增长预期目标或设定在5%左右。

盘和林还对记者说:“预计今年GDP目标比2023年略高。因为2024

年宏观面情况要比2023年好,自然GDP将有显著复苏和表现,因此GDP可能会设立超过5.5%的增长目标。”

就今年GDP增速目标或设定为5%左右,国泰君安证券认为,一是地方两会GDP目标对全国两会GDP目标具有指示性;二是5%的目标能体现稳就业的政策取向。

实施稳健的货币政策和积极的财政政策

2024年坚持稳健的货币政策,继续为实体经济稳增长营造良好的货币金融环境。

在政策上,中央经济工作会议要求:“要强化宏观政策逆周期和跨周期调节,继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,加强政策工具创新和协调配合。”

就此,粤开证券首席经济学家、研究院院长罗志恒对记者表示:“预计2024年全国两会将落实和延续中央经济工作会议的政策基调,即适度加力、提质增效。一方面,通过赤字规模、专项债保持适度的支出强度,扩大总需求,同时防范化解风险,为经济社会运行营造好的环境;另一方面,提高减税降费的精准性,优化支出结构,提高支出绩效,提质增效,让有限的财政资金花出更大更好的效果。”

在货币政策方面,罗志恒认为,货币政策总体保持流动性宽松,支持经济发展和转型。因为在他看来,货币政策仍有进一步发力

空间:一方面,2024年2月5日降准后金融机构加权平均存款准备金率约为7%,1年期MLF利率为2.5%,政策空间相对充足;另一方面,随着美国通胀回落和经济放缓,美联储货币政策将由紧缩转向宽松,美债收益率和美元指数趋于下行,对人民币汇率的压力减轻,减少了对国内降息的掣肘。

王鹏对记者表示,稳健的货币政策意味着央行将保持货币供应量的稳定增长,避免过度宽松或过度紧缩,这将有助于保持物价稳定和金融市场的平稳运行。同时,预计央行还可能运用各种货币政策工具来引导市场利率和汇率的合理波动,以促进经济的平稳健康发展。

盘和林还表示:“预计2024年中国将有一定力度的货币刺激,但整体幅度不会太大,因为今年美联储可能进入降息,中国利率下调的

态势,持续推动经济实现质的有效提升和量的合理增长,增进民生福祉,保持社会稳定,以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业。

受访业界专家认为,2024年全国两会有望落实和延续中央经济



2023年,我国GDP同比增长5.2%。市场预计2024年宏观面情况要好于2023年。图为福建漳州,中菲经贸创新发展示范区招银港片区一景。图视觉中国/图

力、培育创新型人才以及推动科技成果转化等议题。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林在接受记者采访

工作会议的政策基调,预计全国两会上对GDP增速目标或将设定在5%左右。财政政策的扩张力度、房地产市场、新质生产力以及人口出生率和老龄化等议题也有望成为今年两会的主要话题。



2023年,我国GDP同比增长5.2%。市场预计2024年宏观面情况要好于2023年。图为福建漳州,中菲经贸创新发展示范区招银港片区一景。图视觉中国/图

时认为:“人口出生率和老龄化将成为今年两会的重要议题;此外,在财政预算方面,2024年政府投入是否继续聚焦民生,基建投入是增强还是减弱,或将成为重要看点。”

有机构人士也表示,2024年31省份GDP加权平均目标增速为5.4%,根据全国两会目标略低于地方两会目标的历史经验,预计2024年全国GDP预期目标将设定为“5%左右”。

王鹏还告诉记者:“设定GDP目标时可能需要考虑几个因素:首先,政府会综合考虑国内外的经济

形势和发展趋势以及国内的发展需要和可能;其次,政府会考虑资源条件和生态环境的承载能力,以确保经济发展的可持续性;最后,政府会根据前期的经济表现和政策效果来设定一个既具有挑战性又切实可行的目标。总体而言,GDP会定得比较稳健。”

2023年全国交通固定资产投资完成3.9万亿元 创历史新高

本报记者 孙丽朝 北京报道

“2023年,国家综合立体交通网加快完善,全国交通固定资产投资完成3.9万亿元,新开通高铁2776公里,新建改扩建高速公路7000公里。”交通运输部部长李小鹏在国新办2月28日召开的新闻发布会上透露上述信息。

交通运输部公布的数据显示,2023年全国交通固定资产投资创历史新高。2018—2022年全国完成交通固定资产投资分别为3.22亿元、3.25亿元、3.48亿元、3.62亿元、3.85亿元,同比分别增长0.7%、3.1%、7.1%、4.1%、6.4%。

李小鹏透露,根据初步统计,2023年全年完成营业性货运量547.5亿吨,同比增长8.1%,比2019年增长16.9%;完成跨区域人员流动量612.5亿人次,同比增

长30.9%,比疫情前的2019年增长0.8%。

在谈到干线铁路、城际铁路、市域(郊)铁路和城市轨道交通“四网融合”问题时,国家铁路局局长费东斌在发布会上表示,当前,地铁和铁路在车辆制式、供电方式、信号制式和运输组织等方面标准各不相同,在基础设施“硬联通”和规则标准“软联通”方面还存在一些卡点和堵点。

“我们将指导地方政府进一步优化区域内城际铁路、市域(郊)铁路布局,谋划下一阶段轨道交通规划建设,推动构建高度融合的设施网络;加强标准支撑,以标准兼容和车辆统型为重点,研究制定轨道交通互联互通的技术规范,制修订一批急需的装备技术、工程建设和运输服务标准。”费东斌透露,交通运输部准备在粤港澳大湾区之类的

重点地区进行试点,大力推动轨道交通的设施互联、票制互通、安检互信、信息共享。

广州地铁集团有限公司生产总监、广东城际铁路运营有限公司执行董事朱士友2023年12月也曾公开表示,在珠三角城际与都市圈快线、城市轨道交通融合方面,广东正在推动城际与城际、城际与地铁安检互认。对于城际铁路与国铁的安检互认,广东省也在请示国家有关部委。

朱士友表示,要突破城市与运营主体间的壁垒,实现不同生产力共享。车站一体、通道共享、跨线运营、车型趋同、检修集中、运用分散,最终要实现中心市一线通达,推动城际与地铁付费区换乘,实现一票通达。

航空枢纽是现代综合交通运输体系的核心节点,建设交通强国

必须建设强大的国际航空枢纽。中国民用航空局副局长韩钧在发布会上表示,我国的航空枢纽建设已经取得显著成效,但对照交通强国建设目标,我国航空枢纽建设还存在着较大差距,为此中国民用航空局正在编制《关于推进国际航空枢纽建设的指导意见》,目前正在征求各方意见。

“下一步,我们将坚持目标导向和问题导向,针对我国航空枢纽中转化率偏低、国际通达性不高和出入境便利化亟待提升等一些列问题,多措并举、综合施策,切实提升我国航空枢纽的国际竞争力。”韩钧表示,力争到2050年,建成一批世界一流的航空企业和航空枢纽,国际航空枢纽功能体系进一步完善,支撑我国建设保障有力、人民满意、竞争一流的交通强国。

ESG跨越式新发展: 2025年上市公司将 严格执行信批要求

本报记者 杜丽娟 北京报道

3月4日,政协第十四届全国委员会第二次会议在北京开幕,我国正式进入全国两会时间。作为每年关注度较高的一次会议,全国两会成为热点话题扎堆的主战场,在“双碳”目标提出后,可持续发展报告持续受到关注。

在这样的背景下,沪深北三大交易所发布的《上市公司自律监管指引——可持续发展报告》(以下简称《意见稿》)明确提出披露主体要发布2025年度《可

持续发展报告》,这标志着ESG(环境、社会和公司治理)跨越式发展迈出了重要一步。

澳洲会计师公会华东和华中区委员会委员、卓佳集团大中华区首席执行官张海亮在接受《中国经营报》记者采访时表示,尽管此次《意见稿》只是作为征求意见稿,但预计生效日期和执行范围不会有较大变化。“我们预测,一旦《意见稿》最终确定并正式实施,那意味着从2025年开始,上市公司将需要严格执行ESG相关披露要求。”

强制与自愿结合

在证监会统一部署下,近日,上交所、深交所和北交所分别发布了《意见稿》,明确提出要鼓励A股上市公司发布可持续发展报告或ESG报告。从三大交易所发布的具体内容看,除了披露主体适用范围有所差异外,其他披露要求也都保持一致,主要包含6章58条,设置20个具体议题。

安永大中华区可持续发展服务主管合伙人唐嘉欣表示,《意见稿》立足我国国情和资本市场实际情况,借鉴了境内外ESG信息披露准则、上市公司披露经验和最佳实践,同时又体现了中国特色,这反映出我国在可持续发展领域的价值观念。

近年来,得益于监管部门对可持续发展的大力推动,上市公司的信息披露意识也在逐渐提升。Wind统计显示,目前除创业板指数样本公司外,沪深两地的上市公司2022年度可持续发展/ESG/CSR报告的发布率达到了90%左右,较之前有明显提高。

张海亮在接受采访时也表示,从政策制定和实施进度来看,沪深北三大交易所发布的《意见稿》是上市公司ESG信息披露从自愿向强制的一个重要转变,这为市场释放出了明确的政策信号。

据了解,在《意见稿》未发布之前,A股上市公司年度可持续

发展报告通常会参考港交所的报告,目前港交所要求所有上市公司均需披露年度ESG报告,和港交所不同的是,《意见稿》主要采取强制披露与自愿披露相结合的方式。

对比来看,港交所对环境及社会维度的12个议题遵循“不遵守就解释”原则,即发行人可在提供经过审慎考虑的理由及解释前提下,选择不按照指引要求披露相关议题。

而《意见稿》则按照强制披露、引导披露和鼓励披露的层级对不同议题设置差异化披露要求,其中对于涉密信息或其他特殊原因无法按照指引个别条款的规定履行信息披露义务的,可在充分说明原因前提下,根据实际情况调整披露内容或者采取替代措施。

对此,一位资本市场人士认为,当前市场接受程度是影响ESG强制披露的一个重要因素,目前境外市场中ESG披露已经成为上市公司的标配,相比之下,中国内地的ESG披露还有待发展,市场和投资者对ESG的接受程度也有待提高。“整体来看,中国内地上市公司ESG距离强制披露还有一段路要走。”

张海亮也认为,要将《意见稿》的内容转化为实际操作,并确保上市公司能够充分遵守披露要求,未来可能还需要一定的时间。

高质量信息披露要求

基于此,《意见稿》也充分考虑A股上市公司可持续发展治理、管理和披露现状,并设置过渡期安排和缓释措施,从而给予上市公司充裕的时间做好能力建设和实施准备。

张海亮解释,从时间表看,2024年三大交易所发布《意见稿》,要求上市公司在2026年4月30日前发布2025年度的《可持续发展报告》,这样的安排为上市公司提供了比较充足的准备时间。

按照《意见稿》要求,纳入深证100指数、创业板指数、上证180指数和科创50指数的样本公司,以及在境内外同时上市的公司都将被纳入强制披露范围。

对于这些公司的披露经验,张海亮表示,上述大多数公司已经有披露ESG报告的相关实践,因此不会过多增加上市公司的负担与额外披露成本。“我认为,2025年这个节点的设置比较合理。”

值得注意的是,参考港交所的ESG披露实践经验,《意见稿》在落地实施过程中也可能遇到一些难题。比如,《意见稿》作为试行版本,未来可能需要进一步完善相关标准和定义,从而确保与国际接轨并符合中国内地的实际情况。

此外,对于一些上市公司和投资者来说,也需要时间来适应这一新的披露要求,特别是对于之前未进行ESG披露的上市公司,可能需要投入更多的资源和时间建立相关的管理体系和报告流程。

基于这些难题,张海亮建议,针对上市公司在ESG信息披露方面的需求,监管机构可以组织相关的培训和指导活动,帮助上市公司更好地理解 and 执行《意见稿》要求。

同时,监管机构也应加强对上市公司ESG信息披露的监管和执行力度,对于违反相关要求的上市公司应及时进行处罚和公示,以维护市场的公平和透明。

对市场来说,监管部门通过加强可持续发展信息披露,也有利于提高上市公司质量、投资价值 and 投资者回报水平,这会引导各类要素向可持续发展领域聚集,并促进“双碳”目标实现和经济、社会、环境的可持续发展。

在唐嘉欣看来,本次《意见稿》是国内可持续发展监管领域里程碑式的一个标志,对于企业的可持续发展要求来说,也将从数量趋向质量,从定性趋向定量,从披露趋向治理,这将为高质量的信息披露营造良好的环境。