

经济信息摘编

2024 年第 5 期（总第 107 期）

信保研究院（筹）编

2024 年 3 月 28 日

本期目录

1. 习近平会见美国工商界和战略学术界代表..... 2
2. 李强总理强调在化解债务风险中找到新路径..... 3
- 3 李强总理出席中国发展高层论坛开幕式并发表演讲..... 4
4. 国务院强调扩大开放推动大力度“稳外资”行动..... 5
- 5 国务院常务会议要求进一步优化房地产政策..... 6
- 6 债券牛市之下一二级市场取消或延后发债增多..... 7
7. 产业园区 REITs 估值下调预示园区经济压力较大..... 8

8.相关研究估计今年亚洲经济占全球比重 49%..... 9

1. 【习近平会见美国工商界和战略学术界代表】

3月27日，国家主席习近平在北京人民大会堂集体会见美国工商界和战略学术界代表。习近平指出，中美关系是世界上最重要的双边关系之一。中美两国是合作还是对抗，事关两国人民福祉和人类前途命运。中美各自的成功是彼此的机遇。只要双方都把对方视为伙伴，相互尊重、和平共处、合作共赢，中美关系就会好起来。中国经济是健康、可持续的。去年中国经济增速在世界主要经济体中名列前茅，对世界经济增长贡献率继续超过30%，这是中国人民干出来的，也离不开国际合作。中国的发展历经各种困难挑战才走到今天，过去没有因为“中国崩溃论”而崩溃，现在也不会因为“中国见顶论”而见顶。我们将持续推动高质量发展，持续推进中国式现代化，既让中国人民不断过上更好生活，也为世界可持续发展作出更大贡献。中国发展前景是光明的，我们有这个底气和信心。习近平指出，改革开放是当代中国大踏步赶上时代的重要法宝。中国的改革不会停顿，开放不会止步。我们正在谋划和实施一系列全面深化改革重大举措，持续建设市场化、法治化、国际化一流营商环境，为包括美国企业在内的各国企业提供更广阔发展空间。面对中美经贸关系近年来出现的新情况新变化，双方要坚持相互尊重、互惠互利、平等协商，按经济规律和市场规则办事，扩大和深化经贸互利合作，尊重彼此的发展权利，追求中美共赢和世界共赢。欢迎美国企业更多参

与共建“一带一路”，参加中国国际进口博览会等大型经贸活动，继续投资中国、深耕中国、赢在中国。

2. 【李强总理强调在化解债务风险中找到新路径】

3月22日，国务院召开防范化解地方债务风险工作视频会议，国务院总理李强在会上强调，强化责任意识和系统观念，更好统筹发展和安全，持续推进地方债务风险防范化解工作。李强指出，按照习近平总书记重要指示和党中央决策部署，国务院组织制定实施了一揽子化债方案。经过各方面共同努力，地方债务风险防范化解工作取得阶段性成效，守住了不发生系统性风险的底线。李强强调，化债工作既是攻坚战，更是持久战。各地区各部门要提高政治站位，强化责任意识和系统观念，妥善化解存量债务风险，严防新增债务风险。要持续深入化解地方政府债务风险，坚决落实过紧日子要求，用足用好各类政策资源，加快化债方案推进实施。要下更大力气化解融资平台债务风险，强化配套政策支持，加快压降融资平台数量和债务规模，分类推动融资平台改革转型。要加大清理拖欠企业账款力度，分类施策推进清欠工作，切实做到实质性清偿，加力推动实现“连环清”。要坚持远近结合、堵疏并举、标本兼治，建立同高质量发展相适应的政府债务管理机制，完善地方政府投融资体制，健全防范拖欠账款长效机制，坚决阻断违规举债、变相举债的路径。李强强调，要统筹抓好化债和发展，在高质量发展中推进债务风险化解。要以化

债为契机倒逼发展方式转型，在改革创新上迈出更大步伐，在化解债务风险中找到新的发展路径。经济大省要挑起大梁，为稳定全国经济作出更大贡献。财政部、中国人民银行和天津市政府、内蒙古自治区政府、贵州省政府、江苏省政府主要负责同志在会上发言。

3. 【李强总理出席中国发展高层论坛开幕式并发表演讲】

国务院总理李强3月24日在北京出席中国发展高层论坛2024年年会开幕式，并发表主旨演讲。李强表示，一直以来，我们都把尊重市场、服务企业作为谋划经济工作的重要立足点、实施经济政策的重要着力点，始终做企业发展成长道路上的同行者、好伙伴。特别是去年以来，我们进一步改进优化服务，建立了与企业常态化沟通交流机制，认真回应解决企业关切，积极构建有效市场和有为政府更好结合的制度机制。相信政府与企业的相互信任、双向奔赴，一定能汇聚成携手同行、发展共赢的强大合力。李强指出，中国将以务实有效的行动推动高质量发展，为世界经济复苏和稳定发展注入更多确定性和正能量。我们将加大宏观政策调节力度，加强政策协同配合，确保同向发力、形成合力。着力扩大国内需求，进一步推进全国统一大市场建设，大力推进以人为本新型城镇化，推动大规模设备更新和大宗耐用消费品以旧换新。加快构建现代化产业体系，坚持以科技创新推动产业创新，统筹推进传统产业升级、新兴产业壮大、未来产业培育，

加快发展新质生产力。持续推动绿色转型，坚定不移走生态优先、绿色发展的道路。标本兼治稳妥做好各类风险隐患防范化解工作，推动中国经济长期持续健康发展。李强表示，今天的中国经济已与世界经济深度融合。我们将持续打造市场化、法治化、国际化一流营商环境，进一步深化重点领域和关键环节改革，着力提升政务服务效能，依法保护各类企业合法权益，稳步推进制度型开放，不断以更高水平的开放链接世界。

4. 【国务院强调扩大开放推动大力度“稳外资”行动】

日前，国务院办公厅印发《扎实推进高水平对外开放更大力度吸引和利用外资行动方案》。《行动方案》强调，外商投资是参与中国式现代化建设、推动中国经济与世界经济共同繁荣发展的重要力量，更大力度吸引和利用外资，要营造市场化、法治化、国际化一流营商环境，巩固外资在华发展信心。《行动方案》提出5方面24条措施。一是扩大市场准入，提高外商投资自由化水平。合理缩减外商投资准入负面清单，开展放宽科技创新领域外商投资准入试点，扩大银行保险领域外资金融机构准入，拓展外资金融机构参与国内债券市场业务范围，深入实施合格境外有限合伙人境内投资试点。二是加大政策力度，提升对外商投资吸引力。扩大鼓励外商投资产业目录和外资项目清单，落实税收支持政策，加大金融支持力度，强化用能保障，支持中西部和东北地区承接产业转移。三是优化公平竞争环境，做好外商投资企业

业服务。清理违反公平竞争的行为和政策措施，完善招标投标制度，公平参与标准制修订，提高行政执法科学化水平，持续打造“投资中国”品牌，加强外商投资企业服务。四是畅通创新要素流动，促进内外资企业创新合作。支持外商投资企业与总部数据流动，便利国际商务人员往来，优化外国人在华工作和居留许可管理，支持国内外机构合作创新。五是完善国内规制，更好对接国际高标准经贸规则。加强知识产权保护，健全数据跨境流动规则，积极推进高标准经贸协议谈判及实施，加大对接国际高标准经贸规则试点力度。《行动方案》要求，各地区各部门要主动作为、狠抓落实，切实增强外商投资企业获得感。各地区要在营造环境、改善服务方面下更大功夫，把外商投资企业关心的实际问题作为突破口，善于用创新性思维解决矛盾问题。各部门要抓紧细化实化各项任务，制定时间表、路线图，推动政策举措落地见效。

5. 【国务院常务会议要求进一步优化房地产政策】

国务院总理李强3月22日主持召开国务院常务会议，听取关于优化房地产政策促进房地产市场平稳健康发展有关情况的汇报。会议指出，要进一步优化房地产政策，持续抓好保交楼、保民生、保稳定工作，进一步推动城市房地产融资协调机制落地见效，系统谋划相关支持政策，有效激发潜在需求，加大高品质住房供给，促进房地产市场平稳健康发展。要适应新型城镇化发展趋势和房地产市场供求关系变化，加快完善“市场+保障”的住

房供应体系，改革商品房相关基础性制度，着力构建房地产发展新模式。分析师指出，这也意味着二季度各地将再次迎来房地产政策放松潮。多位分析人士表示，稳楼市对于稳定宏观经济至关重要，但目前来看，已实施的纾困政策效应不足，市场预期未见明显好转。前2月市场继续大幅度下行，2月份个人房贷新增额再次负增长。统计局数据显示，1-2月份，全国新建商品房销售金额同比下降32.7%；住宅销售面积下降24.8%；全国均价9653元/平方米，去年以来首次跌破1万元，同比下降11.4%。中指研究院市场研究总监陈文静认为，本次会议继续强调要“有效激发潜在需求”，接下来各地需求端支持政策有望加速跟进。“从政策趋势上看，一线城市或继续优化限购政策，二线城市有望全面取消限制性政策，核心城市降低首付比例、降低房贷利率、降低交易税费等政策依然具备空间。”此外，本次会议再次提及“保交楼、保民生、保稳定”，这意味着2024年“保交楼”仍是各地重点任务。与此同时，城市房地产融资协调机制的加快建立，也将进一步保障更多项目顺利交付。

6. 【债券牛市之下一级市场取消或延后发债增多】

随着债券牛市行情延续，越来越多企业与城投公司选择取消或延后发债计划。数据显示，今年以来，一级市场取消发行的债券达到49只，涉及金额达到357亿元人民币，其中，取消发行的城投债数量达到30只，涉及金额达到142亿元。尤其在3

月前两周，取消发行的债券数量明显增多。具体而言，3月前两周，取消发行的债券达到26只，其中城投债达到13只，远远高于1月前两周的5只。天风证券分析师孟万林认为，当前信用债利差被压缩至历史底部，优质主体或希望发债融资成本更低，且他们又不担忧融资困难，因此他们推迟或取消发行债券的意愿明显升温。不过，3月中旬以来国债收益率开始触底回升，也令部分高信用评级城投公司与企业等发债主体开始考虑不再“延后”发债计划。数据显示，截至3月19日11时，10年期国债收益率回升至2.299%，较3月6日创下的历史低点2.2475%回升约5个基点。若10年期国债收益率回升趋势延续，部分发债主体或认为债券牛市行情接近尾声，未来债券发行利率或随着国债收益率“水涨船高”，已开始考虑取消延后发债的打算。随着近期高信用评级发债主体纷纷延后或取消发债，二级市场投资机构仍担忧债券市场资产荒状况或将更加严峻。

7. 【产业园区 REITs 估值下调预示园区经济压力较大】

日前，易方达、博时两家公司旗下两只待上市 REITs 双双下调估值。交易所披露的信息显示，易方达广州开发区高新产业园 REIT、博时天津科工产业园 REIT 两单项目针对交易所的受理反馈意见进行了回复。回复报告显示，两只产业园 REITs 估值都下降 16%左右，调整幅度不小。去年，二级市场上所有 REITs 均出现不同程度的下跌，受到底层资产运营及基本面等因素拖累，产

业园 REITs 调整幅度较大。对此，基金公司人士称，整体来看，产业园 REITs 总体经营业绩较不稳定，租金和出租率明显承压，多只产业园 REITs 营业收入、可供分配金额完成度达成情况较差。不过，华北一位公募投资人士认为，我国产业园步入存量改革+创新发展期，逐步迈向专业化运营发展，公募 REITs 有利于产业园资产重估。随着我国经济复苏，在政策激励下 2024 年产业园 REITs 依旧将常态化推进，产业园板块总体修复空间较大。目前，产业园类 REITs 正在不断扩容。数据显示，截至 2024 年 3 月，我国基础设施公募 REITs 市场已上市 30 只产品，总规模超千亿元，其中产业园 REITs 已上市 9 只，上市总规模超 200 亿元。本月初，上交所正式受理了中金联东产业园 REIT。该 REIT 一旦成功发行，将是中国本土首单民企园区公募 REIT，民营产业地产公募 REITs 也将迎来扩容。

8. 【相关研究估计今年亚洲经济占全球比重 49%】

3 月 26 日，博鳌亚洲论坛发布《亚洲经济前景及一体化进程 2024 年度报告》（下称《报告》）称，2024 年亚洲经济增速有望达 4.5%。《报告》指出，在相对强劲的消费和积极财政政策支持下，亚洲仍将是对全球经济增长贡献最大的地区，从 2024 年亚洲不同地区的经济增长表现来看，东亚地区经济增速预计与 2023 年持平为 4.3%；南亚地区经济增速预计从 2023 年的 5.4% 上升到 5.8%，继续居于亚洲各地区首位；中亚地区的经济增速

可能从 2023 年的 4.5% 降至 4.3%；西亚地区的经济增速有望从 2023 年的 2.5% 上升到 3.5%。2024 年亚洲经济体 GDP 规模占全球之比预计为 49%，较 2023 年提高 0.5 个百分点。在贸易和投资方面，亚洲有望扭转 2023 年的下行趋势。受全球经济增速下降、地缘政治冲突、国际金融环境依然偏紧等因素影响，2024 年亚洲乃至全球贸易与投资增长可能面临较大压力，同时面临供应链分化的冲击。但是，亚洲数字贸易加速发展和旅游业复苏加快以及区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）等经贸安排持续推进，亚洲价值链和产业链重构对区域经济一体化的积极效应有望逐步显现，亚洲贸易与投资也将因此增添新的动力。