

证券导报

SECURITIES HERALD

2025/1/23 星期四

No.579

(总 1676 期)

本报市场评论系个人观点
投资者据此入市风险自担

2024年中国GDP增长5.0% 四季度增长5.4%

2025 国务院国资委加力推进战略性重组

2024年,中国经济在经历了一季度开局良好,二、三季度压力加大后,四季度以来各项经济数据回升明显。

2025年1月17日,中国国务院新闻办公室在北京举行新闻发布会。会上,2024年全年经济运行相关数据出炉。国家统计局发布数据显示,初步核算,2024年国内生产总值(GDP)1349084亿元,按不变价格计算,比上年增长5.0%。

国务院国资委发布数据显示,2024年,中央企业资产规模突破了90万亿元,增加值、完成利润总额、上交税费均实现高质量稳定增长,全员劳动生产率持续提升。

股市热情高涨 GDP四季度增长5.4%

“2024年我国经济克服了复杂的内外环境带来的各种困难和挑战,顺利地实现了主要预期目标任务,推动了经济质的有效提升和量的合理增长,高质量发展成色十足,成绩实属不易。”国家统计局局长康义1月17日在国新办发布会上说。

在外部压力增大、内部困难增多的条件下,2024年我国经济总量再上新台阶,首次突破130万亿元,规模稳居全球第二位。从全球看,我国5%的经济增速在世界主要经济体中名列前茅,继续是世界经济增长的重要动力源。

分季度看,一季度GDP同比增长5.3%,二季度增长4.7%,三季度增长4.6%,四季度增长5.4%。从环比看,四季度GDP增长1.6%。

康义说,针对2024年二季度、三季度我国经济增速放缓的情况,党中央因时因势加强宏观调控,一揽子政策及时出台,有效提振了社会信心,促进经济明显回升。四季度,我国规模以上工业增加值、服务业增加值、社会消费品零售总额的增速比三季度分别加快0.7、1.0和1.1个百分点。

过去一年,我国高质量发展取得新成效,保障和改善民生扎实推进,粮食产量创历史新高,重点领域风险有序有效化解。2024年,全国规模以上高技术制

造业、装备制造业增加值占规模以上工业增加值的比重分别上升到16.3%、34.6%,比上年分别提高0.6和1.0个百分点。全国城镇调查失业率年均值为5.1%,比上年下降0.1个百分点;居民人均可支配收入实际增长5.1%,与经济同步。

“我们也要清醒认识到,外部环境带来的不利影响在加深,国内需求不足,部分企业生产经营困难,群众就业增收承压,风险隐患仍然较多,推动经济回升向好还需要付出艰苦的努力。”康义说,下一阶段,要按照中央经济工作会议的决策部署,正视困难、坚定信心、干字当头,把各方面有利因素转化为发展的实绩,不断推动经济持续向好。

四季度5.4%的增速,靠的是什么?民生证券分析指出,“以旧换新”政策下的消费,发挥“定海神针”作用的制造业,热情高涨的股市,都对四季度5.4%的增速起了不小的拉动作用。回顾2024全年,出口“抢跑”、制造业和广义基建,以及商品消费成为了2024年经济的三块拼图。

民生证券宏观分析师陶川日前发布研报称,2024年第四季度创纪录的股市成交额可拉动当季GDP同比0.2个百分点,如果市场保持当前的成交量,2025年一季度股市仍有望助力经济“开门红”。

他指出,根据近五年的历史数据回归,季度证券交易额同比每上升58%,即带来0.1%的GDP增长。2024年四季度沪深两市成交额同比增长124%,对应约0.2个百分点的GDP增长。

至于为何股市成交能拉动GDP,陶川的解释是,我国生产法GDP核算可用三次产业进行分类,其中第三产业泛指现代服务业或商业,金融业是第三产业中的一环。

强化市值管理 央企资产规模突破90万亿元

国务院国资委发布数据显示,2024年,中央企业资产规模突破90万亿元,同比增长5.9%;实现增加值10.6万亿元,完成利润总额2.6万亿元,上交税费2.6万亿元,均实现了高质量的稳定增长;全员

劳动生产率持续提升,达到人均81.2万元;全年的研发经费投入是1.1万亿元,连续三年超过万亿元;完成固定资产投资(含房地产)5.3万亿元、同比增长3.9%,其中战略性新兴产业投资2.7万亿元、同比增长21.8%。

2024年是全面推开央企上市公司市值管理考核的第一年。国务院国资委副主任袁野介绍,2024年,中央企业突出价值创造导向,着力提升上市公司质量,强化市值管理,在不少上市公司业绩提升的同时,加大现金分红力度,鼓励有条件的上市公司回购增持股票,截止到2024年年底,中央企业控股的上市公司境内总市值同比增长了17.6%。

2024年12月,国务院国资委印发了《关于改进和加强中央企业控股上市公司市值管理工作的若干意见》,主要内容包括:一是明确市值管理目标和方向;二是用好市值管理“工具箱”;三是健全工作机制,强化正向激励;四是坚守合规底线。上述意见要求中央企业将市值管理作为一项长期战略管理行为,健全市值管理工作制度机制,提升市值管理工作成效。国务院国资委将市值管理纳入中央企业负责人经营业绩考核,强化正向激励。

对于2025年开展相关工作,袁野介绍,将切实抓好中央企业控股上市公司高质量发展。持续在提升质量效益上下功夫,不断改进和加强市值管理,优化上市公司国有股权管理,努力打造资本市场价值投资、理性投资、长期投资的标杆。

加大力度推进战略性重组

中央企业重组整合是市场关注的重点。1月17日的发布会上,国务院国资委企业改革局局长林庆苗介绍,2024年中央企业扎实推进重组整合取得积极进展和成效。

一方面是有序开展新央企组建,我们着眼打造全国性、功能性资源回收再利用平台,完成中国资源循环集团有限公司组建;着眼构建国家级物流大数据平台,有效降低全社会物流成本,整合央地优势资源,组建成立中国数联物流信息有限公司。

另一方面是持续推进专业化整合,完成爱达邮轮公司资源整合,实现中央企业邮轮运营平台公司高质量起步;推动中国一汽等汽车企业控股中国诚通、力神青岛,在新能源汽车动力电池领域形成发展合力;推动重要矿产资源领域整合,持续增强我国重要资源产业链供应链韧性;聚焦人工智能、量子信息等重要领域,组织推动了12组重点项目集中签约,有效提高国有资本配置效率。

对于下一步安排,林庆苗表示,将以中央企业重组整合为抓手,深入推进国有经济布局优化和结构调整,加快推动国有资本向关系国家安全、国民经济命脉的重要行业和关键领域集中,向关系国计民生的公共服务、应急能力、公益性领域等集中,向前瞻性战略性新兴产业集中。

重点从三个方面发力:一是继续开展新公司组建,加大力度推进战略性重组,提升中央企业在重要行业产业中的地位作用,增强核心功能、提升核心竞争力;二是纵深推进专业化整合,聚焦主责主业,整合优势资源,减少行业内卷,营造产业发展良好生态;三是进一步强化整合融合,推动从资产合同向业务合、人心合、文化合转变,充分发挥协同效应,最大限度释放改革红利。(综合)

2025春节休市休刊小启

根据沪深北交易所春节安排,2025年1月28日(星期二)至2月4日(星期二)休市,共计8天。2月5日(星期三)起照常开市。另外,1月26日(星期日)、2月8日(星期六)为周末休市。

2025年春节期间本报出版安排如下:1月30日(星期四)、2月6日(星期四)休刊共二期,2月13日(星期四)起恢复正常出版。

本报全体员工谨祝读者春节快乐!

《证券导报》社编辑部
2025年1月22日

本期导读

海南首家独立基金销售机构获批复
解密“有知有行”

海南股交成立十周年发展纪实——
打造资本市场跨境开放前沿通道

P02

P03



海财经网站



海财经公众号



证券导报公众号