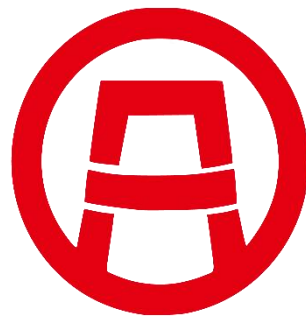




中财-安融地方财政投融资研究所
ZHONGCAI-ANRONG Local Finance Investment And Funding Research Institute

财政投融资 研究资讯

2024年第33期（总第422期）



双周评论

王威

近期，在当前复杂多变的经济环境中，我国政府通过一系列财政政策和债务管理措施，展现了在促进经济稳定、推动基建投资、调控房地产市场、优化财政资金支持和加强地方债务管理等方面的精准施策。特别国债的续作体现了政府对长期资本运作的持续支持，而基建投资和房地产市场的稳定则是当前政策的重点。科技创新和生态保护的财政支出增加，反映了政府对可持续发展和产业升级的重视。在地方政府层面，通过债务管理和吸引投资，地方政府正努力推动基础设施建设和民生改善。这些政策的实施，不仅有助于当前经济形势的稳定，也为未来的可持续发展奠定了基础。

国际上，无论是通过财政刺激、货币政策调整，还是通过推动关键行业的发展，一些国家在寻求稳定和增长：美国政府对德州仪器的巨额投资、美联储降息的考虑，以及副总统哈里斯提出的经济议程，体现了美国在促进半导体产业发展和缓解通胀压力的意图；德国芯片工厂的巨额补贴也显示了其在推动数字化转型方面的策略；韩国央行维持利率不变的决策，反映了其在维护金融稳定方面的审慎态度；澳大利亚批准的大型太阳能项目，展现了对可再生能源的重视；印尼央行维持基准利率的决定，以及菲律宾政府推动的免费公共互联网计划，都显示了亚洲国家在促进经济发展努力。

一、国内要闻

1. 关于2024年到期续作特别国债（一期和二期）发行工作有关事宜的通知
2. 财政部有关负责人就2024年到期续作特别国债
3. 续作发行2024年到期的4000亿元特别国债，为中投资本金继续定向发行
4. 暂停国债交易是对央行意图的误读？市场怎么看
5. 资金项目“双向奔赴” 基建投资持续发挥“稳定器”作用
6. 打好积极财政政策“组合拳”
7. 优化政策供给 强化重大战略任务资金保障
8. 加强地方政府债务管理 更好发挥积极作用
9. 两大项目总投资73.45亿，甘肃特许经营公路吸引多方投资



一、国内要闻

10. 住建部发声：396万套住房，年底前交付！
11. 超长特别国债、地方债等财政资金陆续到位，新基建踩“油门”近期，从中央到地方，一大批新基建进入加速期
12. “特殊”新增专项债规模已超7千亿
13. 经济运行总体平稳、稳中有进
14. 优化政策供给 强化重大战略任务资金保障
15. 赋予房地产市场高质量发展新动能



二、国际要闻

1. 美国政府根据芯片法向德州仪器提供**46**亿美元补贴及贷款
2. 哈里斯经济议程聚焦降低成本 提议补贴首次购房者**2.5**万美元
3. 美媒：收入受高通胀率挤压 纽约人债务问题日益严重
4. 美国劳动力市场降温 美联储降息障碍被扫除
5. 欧洲债市迎来夏季后回暖期 一周债券发行量有望达**200**亿欧元
6. 英国**8**月商业活动加速 成本压力缓解
7. 欧盟批准德国**50**亿欧元补贴建设芯片工厂
8. 日本年度防卫费预计将首次超过**8**万亿日元
9. 韩国央行维持政策利率不变 以遏制楼市上涨趋势



二、国际要闻

10. 澳大利亚批准价值**200**亿澳元太阳能项目
11. 瑞士央行行长乔丹：坚挺的瑞郎对保持低通胀至关重要
12. 瑞典央行意外降息**25**个基点 加速宽松政策以刺激经济
13. 印尼央行维持关键利率不变 符合经济学家预期
14. 菲律宾拨款**30**亿比索建设全国免费公共互联网
15. **GDP**连续第三个季度增长 挪威央行决心扮演“残存的鹰派”





1

国内要闻



1. 关于2024年到期续作特别国债（一期和二期）发行工作有关事宜的通知

中央国债登记结算有限责任公司、有关银行：

财政部拟发行2024年到期续作特别国债（一期）、（二期）（以下分别称第一期、第二期，合称两期国债）。现就本次发行工作有关事宜通知如下：

一、债券要素

（一）品种。第一期为10年期固定利率附息债，第二期为15年期固定利率附息债。

（二）发行数量。第一期发行面值3000亿元，第二期发行面值1000亿元。

（三）票面利率。两期国债票面利率均为发行日前一至五个工作日（含第一和第五个工作日）中国国债收益率曲线中，同期限国债收益率算术平均值（四舍五入计算到0.01%）。

（四）本息兑付日期。两期国债均于2024年8月29日开始计息，每半年支付一次利息，付息日为每年2月28日（节假日顺延，下同）和8月29日；第一期于2034年8月29日偿还本金并支付最后一次利息，第二期于2039年8月29日偿还本金并支付最后一次利息。

二、发行安排

（一）发行日期。2024年8月29日。

（二）发行方式。在全国银行间债券市场面向境内有关银行定向发行，中国人民银行将面向有关银行开展公开市场操作。

三、发行款缴纳

有关银行于2024年8月29日将发行款缴入财政部指定账户。

收款人名称：中华人民共和国财政部

开户银行：国家金库总库

账号：270—240701—1（第一期）

270—240702—1（第二期）

汇入行行号：011100099992

四、上市日期

2024年8月29日起可上市交易。





五、其他

财政部收到发行款后，通知中央国债登记结算有限责任公司确立债权。财政部委托中央国债登记结算有限责任公司办理利息支付及到期偿还本金等事宜。

网站链接：

http://gks.mof.gov.cn/ztztz/guozhiguanli/gzfxzjs/202408/t20240816_3942018.htm

（2024年08月19日 财政部网站）



2. 财政部有关负责人就2024年到期续作特别国债

财政部将于8月29日开展2024年到期续作特别国债发行。财政部有关负责人就此接受了记者采访。

1. 问：请您介绍一下2024年到期续作特别国债发行的背景。

答：2007年，经国务院同意和全国人大常委会批准，财政部发行了1.55万亿元特别国债，作为中国投资有限责任公司的资本金来源。期限主要为10年、15年，2017年起陆续到期。2017年和2022年上述部分特别国债到期时，财政部向有关银行定向发行特别国债偿还。对于2024年8月29日即将到期的4000亿元特别国债，财政部将延续以前年度做法，继续采取滚动发行的方式，向有关银行等额定向发行2024年到期续作特别国债，所筹资金用于偿还当月到期本金。

2. 问：请您谈谈此次2024年到期续作特别国债发行的有关安排。

答：2024年到期续作的4000亿元特别国债将在全国银行间债券市场面向有关银行定向发行，期限品种包括10年期3000亿元，15年期1000亿元。发行过程不涉及社会投资者，个人投资者不能购买。2024年到期续作特别国债是原特别国债的等额滚动发行，仍与原有资产负债相对应，不增加财政赤字。

网站链接：

http://www.mof.gov.cn/zhengwuxinxi/caizhengxinwen/202408/t20240816_3941985.htm

（2024年08月19日 财政部网站）



3. 续作发行2024年到期的4000亿元特别国债，为中投资本金继续定向发行

8月19日，财政部对外发布公告，将于2024年8月29日，拟发行2024年到期续作特别国债（一期）、（二期）。

其中，第一期为10年期固定利率付息债，发行面值3000亿元；第二期为15年期固定利率付息债，发行面值为1000亿元。

财政部有关负责人接受记者采访介绍了这笔到期续作特别国债的发行背景。2007年，经国务院同意和全国人大常委会批准，财政部发行了1.55万亿元特别国债，作为中国投资有限责任公司的资本金来源。期限主要为10年、15年，2017年起陆续到期。2017年和2022年上述部分特别国债到期时，财政部向有关银行定向发行特别国债偿还。对于2024年8月29日即将到期的4000亿元特别国债，财政部将延续以前年度做法，继续采取滚动发行的方式，向有关银行等额定向发行2024年到期续作特别国债，所筹资金用于偿还当月到期本金。

财政部有关负责人还表示，2024年到期续作的4000亿元特别国债将在全国银行间债券市场面向有关银行定向发行，期限品种包括10年期3000亿元，15年期1000亿元。发行过程不涉及社会投资者，个人投资者不能购买。2024年到期续作特别国债是原特别国债的等额滚动发行，仍与原有资产负债相对应，不增加财政赤字。

网站链接：

<https://www.21jingji.com/article/20240819/herald/c3cc0cd99ea99b5d6a4190b664caf013.html>

（2024年08月19日 21世纪经济报道）



4. 暂停国债交易是对央行意图的误读？市场怎么看

8月21日，债市日内先弱后强，全天看各期限现券收益率较昨日涨跌互现。

早盘央行公开市场操作净回笼超1000亿元，资金面日内持续收敛，市场交投活跃度整体偏低，现券收益率高开后震荡上行，对应国债期货持续走弱并几乎回吐本周全部涨幅。

临近尾盘，银行间市场交易商协会表示一些金融机构“一刀切”暂停国债交易是对央行意图的误读，或受此影响市场情绪明显好转，现券收益率快速回落。全天看，现券期货涨跌互现，尾盘10年期国债、国开债活跃券收益率分别为2.155%、2.224%，较昨日收盘变动-0.8Bps、-0.3Bps，“10年-1年”期限利差小幅走阔。

厘清三个误区

中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）副秘书长徐忠在接受《金融时报》采访时表示，今年以来，大量资金涌入债券市场，导致债券市场期限利差、信用利差缩小甚至拉平，长期国债利率已经偏离合理区间，一定程度上存在泡沫化倾向。针对正在累积的债券市场风险，尤其对风险控制能力很弱的中小金融机构，中央银行有责任进行风险提示。

徐忠进一步表示，我们注意到当前市场存在三个认识上的误区，有必要予以厘清。

一是认为短期和超长期国债利率影响因素是一样的。实际上，短期经济指标一般对2年以内、最多5年以内的国债利率影响比较大。超长期国债利率与短期经济指标的关系没那么大，而更多受到金融市场投资策略和投资情绪等因素影响，是难以准确预测的。

二是认为央行近期提示长期国债利率风险，但今年以来却实施了降准降息政策，两个行为存在矛盾。实际上，今年以来货币政策加大了支持实体经济的力度，降准降息是为经济高质量发展营造良好的货币金融环境；而债市纠偏是为了防止长期国债利率短期快速下行，偏离合理区间，影响市场预期，同时也是从宏观审慎角度出发防范系统性风险。

三是认为央行要控制和决定国债市场利率水平。实际上，央行对长期国债利率的风险提示，是为了遏制羊群效应导致长期国债利率单边下行可能潜藏的系统性风险，并未设置长





此外，一些金融机构在央行提示风险后，又从一个极端走向另一个极端，“一刀切”暂停了国债交易，这既是其风险管理能力弱的体现，也是对央行意图的误读。

市场怎么看？

南华期货21日盘后表示，整体来看其实市场并没有实质的利空，预期也没有明确的转向行为，那么遵循我们近期看重基本面以及政策应对的逻辑，当下对债市并不悲观。

“2024年以来债市走强的三大因素驱动——基本面长周期定价、货币政策宽松预期、机构配置‘资产荒’，前两者依旧成立，后者受政策态度直接影响。”广州期货21日表示，“债牛底色未扭转，但央行对利率曲线调控的态度无疑为目前利率走势的主导变量，2.3%、2.1%成为目前10年期及30年期国债收益率的‘政策底’，进一步下探需要新的催化剂。目前市场多空分歧较大，双向波动加剧，债市或步入高位震荡。”

值得注意的是，广发证券表示，8月末财政部将展开特别国债到期续作发行，参照往期特别国债到期续作安排，本次发行后，人民银行或增加4000亿长债持仓。随着本次特别国债续作，人民银行面向有关银行通过二级市场现券买断方式增持长期限债券，债券持仓久期增加。展望未来，人民银行或亦可通过二级市场现券卖断方式减持相关债券，人民银行对长端收益率的掌控力度将进一步提升。

近期农商行“抄底”

据财联社20日报道，各类机构的配债行为又出现巨大分化。最新的托管数据显示，商业银行在7月已转为减持债券，而5月增持力度还曾超万亿，广义基金成为主要的配债力量。从近期的机构行为来看，农商行依然是大行卖债的坚定接盘者，而基金则在债市的波动加剧中止盈。





根据德邦证券固收首席吕品的数据，上周（8.12-8.16），现券主力买盘来自农商行，净买入2154亿元，较前一周买入规模有所减少；现券主力卖盘来自基金公司，净卖出1708亿元，较前一周卖出规模有所增加。此外，保险净买入现券1044元。

中泰固收首席肖雨认为，农商行依然是大行卖债的坚定接盘者，符合农商行今年以来一贯表现出的“抄底”风格。基金基本呈现“追涨杀跌”的投资规律，在国债收益率回调之际，基金的止盈并不意外。而基金的止盈更多表现在超长国债方面，上周基金大幅净卖出20-30Y国债，反映基金对长端利率的预期转向，止盈情绪达到一个小高峰。保险以配置盘为主，大幅增配超长国债或说明当前国债票面已调整至保险的合意水平。

本文综合金融时报、财联社、中信证券、广发证券、广州期货等

网站链接：

<https://www.21jingji.com/article/20240821/herald/8eb087e026bc66403b50782232d814e4.html>

（2024年08月21日 21世纪经济报道）



5. 资金项目“双向奔赴” 基建投资持续发挥“稳定器”作用

资金项目“双向奔赴” 基建投资持续发挥“稳定器”作用

当前，多地重点工程建设刷新“进度条”。同时，超长期特别国债、地方债等多路资金陆续到位，持续为项目建设提供有力保障。国家统计局数据显示，1-7月份，计划总投资亿元及以上项目投资同比增长7.6%，增速比全部投资高4.0个百分点，拉动全部投资增长4.1个百分点。随着重大项目加紧谋划准备，多路资金将保障实物工作量尽快形成。另一方面，超长期特别国债有序发行，将有力保障“两重”项目建设。此外，新增专项债发行使用进度将加快。据统计，35个省、计划单列市披露了三季度地方债发行计划，合计拟发行地方债27507亿元，其中新增专项债16803亿元。专家认为，资金项目“双向奔赴”之下，基建投资有望呈现较快增长态势，更好发挥经济运行“稳定器”的作用。

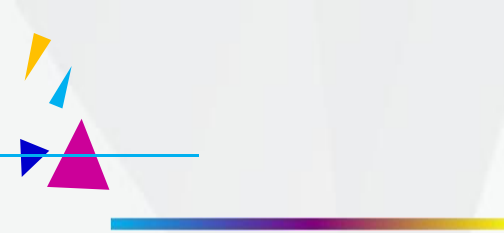
新一期LPR“按兵不动” 调降空间犹存

中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2024年8月20日贷款市场报价利率（LPR）为：1年期LPR为3.35%，5年期以上LPR为3.85%，均与上期相同。专家认为，综合考虑经济运行态势及物价水平，LPR仍存在进一步调降的空间和可能性，而宏观经济形势、物价水平与房地产复苏节奏仍构成主要的影响因素。同时，8月以来，公开市场7天期逆回购操作利率保持稳定，也意味着LPR的定价锚没有发生变化。央行发布的二季度货币政策执行报告指出，在明确7天期逆回购操作利率作为主要政策利率的同时，中期政策利率正在逐步淡出，LPR报价转向更多参考央行短期政策利率，由短及长的利率传导关系在逐步理顺。

融券余额下滑至137亿元！较峰值下降逾九成

融券余额近年来总体持续下滑。截至8月19日，融券余额下滑至137亿元，已较去年年底下降约八成，并较历史峰值下降超过九成。2023年底融券余额为716亿元，历史最高峰规模曾一度超过1700亿元。在多种因素综合影响下，近年融券余额和转融券余额持续下降，其中融券余额已较历史高位下降逾九成，而转融券余额年内降幅也已超过九成。有专家认为，融券和转融券余额大幅减少减轻了市场抛售压力，同时也减弱了融券“T+0”日内交易策略的不对称优势，有利于改善市场情绪，稳定市场走势。显示，在融券余额和转融券余额大幅下降的同时，作





A股现“中期分红潮”：家数已超去年 科创板公司“领衔”

随着半年报披露渐入高峰，上市公司中期分红掀起高潮。数据显示，截至8月20日晚上，拟进行2024年中期分红的A股上市公司达到276家，超过了去年中期分红的194家，分红家数创出历史新高。进一步剖析高分红群体，机械设备、电子、医药生物、汽车、化工等行业公司中期分红积极性较高，其高分红的底气则来自上半年亮眼的“成绩单”。值得一提的是，在当前已发布中期分红预案的上市公司中，科创板公司异军突起，领衔2024年A股公司“中期分红潮”。据统计，在276家拟中期分红的上市公司中，科创板公司已达49家，已披露每股派息金额的26家公司，合计分红金额已达15.72亿元，远高于历年的中期分红。

从分红金额来看，目前国博电子暂居科创板首位。

美股三大指数集体收跌 纳指、标普结束八连涨

美股周二小幅收跌，纳指与标普500指数结束此前连续8个交易日的涨势。市场继续关注美股财报、美联储会议纪要与鲍威尔将在杰克逊霍尔央行年会上发表的讲话。道指跌61.56点，跌幅为0.15%，报40834.97点；纳指跌59.83点，跌幅为0.33%，报17816.94点；标普500指数跌11.13点，跌幅为0.20%，报5597.12点。纽约黄金期货价格收涨0.42%，报2552.1美元/盎司。纽约原油期货价格下跌33美分，跌幅为0.44%，收于每桶74.04美元。

网站链接：

<https://www.21jingji.com/article/20240821/herald/ffe2b4afe8f18273571368b582fe7d63.html>

（2024年08月21日 21世纪经济报道）



6. 打好积极财政政策“组合拳”

近日召开的中央政治局会议提出，要加快专项债发行使用进度，用好超长期特别国债，支持国家重大战略和重点领域安全能力建设，更大力度推动大规模设备更新和大宗耐用消费品以旧换新。财政政策将聚焦推动高质量发展这一首要任务精准发力，强化引导和撬动作用，不断激发经济发展内生动力。

加快专项债发行使用

财政部统计数据显示，今年上半年，全国发行新增地方政府债券18259亿元，其中专项债券14935亿元。更多新基建、新产业等领域纳入专项债投向范围，专项债额度分配向项目准备充分、使用效益好的地区倾斜。

“专项债是积极财政政策的重要抓手，有助于带动有效投资，支持补短板、扩内需。今年相关部门高度重视地方专项债项目的质量，加强审核，推动专项债券资金的使用对地方经济社会发展形成有效支撑。”中国社会科学院财经战略研究院研究员汪德华表示。

今年以来，各地结合实际提升专项债发行使用质效。上半年，安徽发行政府债券1821.58亿元。其中，新增专项债券1012.79亿元，占比55.6%。为严格审核专项债券项目，安徽搭建“专家线上评审”平台、从严审核预期收入等，倒逼提高项目成熟度。福建财政部门前不久组织第三方专家对今年申报政府专项债券需求的项目进行成熟度评审，涉及项目892个。评审结果作为新增专项债券额度分配的重要参考因素，优先保障成熟度较高项目的资金需求。

“今年三季度预计是专项债发行高峰。各地在加快专项债发行使用进度的同时，还应继续通过优化管理、加强协同配合等措施进一步提升专项债资金使用质效，更充分发挥专项债对经济发展的带动作用。”汪德华表示。

中央财经大学中财—安融地方财政投融资研究所执行所长温来成认为，需在三季度加快专项债券发行，尽可能形成更多实物工作量，拉动经济增长。同时，提高项目储备质量，保证项目成熟度。在债券资金发行到位之后，项目能够及时开工建设，提高资金使用效益，拉动民间投资增长。



用好超长期特别国债

今年《政府工作报告》提出，从今年开始拟连续几年发行超长期特别国债，专项用于国家重大战略实施和重点领域安全能力建设，今年先发行1万亿元。据统计，截至7月24日，已发行4180亿元超长期特别国债。

据了解，在支持领域方面，超长期特别国债重点聚焦加快实现高水平科技自立自强、推进城乡融合发展、促进区域协调发展、提升粮食和能源资源安全保障能力、推动人口高质量发展、全面推进美丽中国建设等方面的重点任务。根据财政部此前公布的超长期特别国债发行安排，今年拟发行超长期特别国债的期限分别为20年、30年、50年，首次发行招标日期为5月17日，11月中旬发行完毕，付息方式为按半年付息。

今年7月，国家发展改革委、财政部印发《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》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。这些资金将以更大力度提振投资消费信心，比如，在汽车报废更新方面，对报废符合条件的乘用车，并购买新能源车和燃油车的，将补贴标准由原来的每辆1万元和7000元，分别提高至每辆2万元和1.5万元，增加了一倍。

中国财政科学研究院金融研究中心研究员封北麟表示，发行超长期特别国债有利于筹集长期资金用于系统解决一些重大项目建设的长期资金问题，专项用于国家重大战略实施和重点领域安全能力建设，为我国高质量发展注入强劲动力。同时，有助于完善我国国债市场建设，维护金融稳定。

优化财政支出结构

中央政治局会议提出，要优化财政支出结构，兜牢“三保”底线。今年我国加大对科技、教育、农业农村、生态保护等重点领域的投入，把更多财政资金资源用于促发展、保民生。今年的预算安排中，教育、社会保障和就业、农林水、卫生健康4个领域的财政支出位列前四，合计占比近50%。





科技是财政支出的重点领域。今年，中央财政科技支出预算安排达3708亿元，增长10%。系列财税政策协同发力支持科技创新、引领产业创新。比如，安排180亿元，分3批支持60个城市开展制造业新型技术改造城市试点；累计安排超过110亿元，支持电子信息、工程机械、医药等重点外向型产业实施一批示范项目。

“各级财政部门要持续优化财政支出结构，突出轻重缓急，强化国家重大战略任务和基本民生财力保障。”中央财经大学财税学院教授白彦锋认为，要严格落实过紧日子要求，压减不必要的财政支出，为民间投资与民间资本提供更广阔的空间，持续发力推动财政经济实现良性循环。

财政部有关负责人表示，将持续强化基本民生保障，落实好就业、教育、养老、医疗等领域的财税政策，加强财政资金保障，织密织牢民生“保障网”。同时，严控非刚性非重点支出，把财政资金用在“刀刃”上。

网站链接：

<https://www.21jingji.com/article/20240817/herald/4310e9ac2d57fc2b2ddda4d68d9dcee2.html>

（2024年08月17日 21世纪经济报道）



7. 优化政策供给 强化重大战略任务资金保障

——江西省赣州市加大革命老区高质量发展保障力度综述

近年来，江西省赣州市财政局聚焦构建现代化产业体系、深化对内对外开放、乡村振兴战略、美丽赣州建设等重点任务，加大服务保障力度，加快推进革命老区高质量发展示范区建设。

支持产业发展，新质生产力加快起势

近3年，赣州市安排资金19.2亿元，支持工业倍增升级行动和制造业重点产业链现代化建设“7510”行动计划，特别是加大对工业技改资金的投入力度，支持“链主型”“引领型”企业发展，推动吉利耀能、富联精密、天能新能源等重大项目投产。2023年，现代家居、有色金属和新材料、电子信息、纺织服装产业集群营业收入分别达2700亿元、1800亿元、1700亿元、1100亿元，全市规上工业增加值年均增长10.2%，工业对GDP增长贡献率近五成，较上年提高近12个百分点。

同时，该市聚焦发展新质生产力，深入实施科技创新赋能。2023年，市本级科技支出5.42亿元，支持中国科学院赣江创新研究院、中国稀土集团等“国字号”科研平台落地，加快建设国家稀土功能材料创新中心，获批建设新药创制全国重点实验室，新增专精特新“小巨人”企业17家，综合科技创新水平指数进入全省前列。

此外，该市强化金融对产业发展的支撑作用。设立规模50亿元的现代产业引导基金，通过资本招商、产业链招商，撬动社会投资40.97亿元，有力支持了美克家居、道氏技术、同益股份等一批重大项目发展。加快推进物流基础设施建设，县级供销集配中心、乡镇和村级快递网点实现全覆盖，入选全国功能型现代流通战略支点城市。

持续深化对内对外开放，不断扩大升级“朋友圈”

加快推进省域副中心城市建设。赣州市深入实施城市能级提升行动，统筹资金支持瑞梅铁路、瑞兴于快速交通走廊、中心城区快速路等重大项目实施，“三纵三横”快速路网基本形成。累计安排资金10.36亿元，支持“四好农村路”建设，城乡面貌发生了翻天覆地的变化。将老旧小区改造纳入专项债支持范围，改造老旧小区125个。利用中央预算内投资、增发国债支持瑞金机场、梅江灌区、平江灌区等重大基础设施建设。在区域协调发展的有力推动下，全市经济发展稳步提升，2023年，全市主要经济指标均进入“第一方阵”，GDP总量达4606亿元。





着力打造融入粤港澳大湾区桥头堡。该市落实深赣对口合作机制，加快推进深赣港产城一体化合作区、深圳科技园赣州园区、粤赣边际合作示范区建设，建成运营全国首家深圳精品展销中心（赣州）。积极推进与大湾区产业合作协作，格力电器、佳纳能源、富士康等一批大湾区龙头企业落户赣州。支持推进与大湾区互联互通，寻龙高速、信雄高速赣州段建成通车，瑞梅铁路、寻全高速西延等一批重大项目正在推进。赣州与深圳、珠海组成城市群入围第三批国家综合货运枢纽补链强链城市名单。

打造高水平对外“口岸”。赣州市深入推进内陆双向开放经济试验区建设，近3年，累计安排外经贸和口岸发展扶持资金近3亿元，支持赣州国际陆港、赣州跨境电子商务综合试验区、赣州综合保税区等开放平台能级提升。支持“赣深组合港”实现常态化运营，在全国首创跨省、跨关区、跨陆海港通关新模式。赣州国际陆港已累计开行中欧班列1500列。今年上半年，全市进出口总值30.4%，总量和增幅均列全省第一。

深入实施乡村振兴战略，守好“三农”压舱石

守牢粮食安全底线。赣州市落实市县高标准农田投入责任，新建高标准农田55.8万亩。深入实施农业生产“大托管”试点，支持土地、经营权向种粮大户流转。加大对大型农机、烘干设备购置补助力度，推动农业集约化、机械化生产。全市粮食生产实现“二十连丰”。

助力农业产业化发展。赣州市践行“农头工尾”理念，大力推进农业产业化发展。2023年，通过优化财政支出结构，腾出财力5000万元，支持预制菜产业关键工艺突破和核心设备购置，农业产业化体系日渐完善，预制菜产业产值突破200亿元。大力支持农产品推广，助力农产品进入盒马鲜生、华润等高端商超，创建大湾区“菜篮子”基地、“圳品”数量均居全省第一，越来越多的农产品进入大湾区市场。

牢牢守住不发生规模性返贫底线。该市进一步推进巩固拓展脱贫攻坚成果与乡村振兴有效衔接，土地出让收入用于农业农村比例达7%以上，支持发展脐橙、油茶、茶叶等特色农业，推动农村一二三产业融合发展。2023年，农村居民人均可支配收入81元，增长9.3%（其中脱贫人口人均纯收入增长13.8%）全省第一，农民生活水平不断提升。



加快推进美丽赣州建设，持续擦亮生态“保护色”

该市全力打好污染防治攻坚战，聚焦大气、土壤、水等领域存在的污染问题，筹集资金12.23亿元，支持开展工业领域涉气、入河排污口整治以及农用地土壤重金属污染源头防治等专项行动。目前，突出的生态环境问题已得到有效整治，全市生态质量指数（EQI）全省排名第一，国考、省考断面水质优良率均达100%，阳明湖入选全国美丽河湖优秀案例。

同时，该市一体化推进山水林田湖草沙保护和修复，深入实施国土绿化试点、历史遗留废弃矿山生态修复试点，累计修复废弃矿山6855公顷，改造低质低效林超830万亩，全市森林覆盖率稳定在76.23%以上。扎实推进东江流域横向生态补偿，目前已完成两轮试点，并成功签订第三轮补偿协议，生态环境质量持续提升。

持续保障和改善民生，稳住兜牢民生基本盘

赣州市聚焦人民群众急难愁盼问题，加大投入力度。2023年，全市民生支出913.86亿元，占一般公共预算支出比重达83%，有效补齐了一批民生短板，基本公共服务均等化水平不断提升。落实好就业、职业培训补助政策，与华为合作建设电子信息现代产业学院和数字经济产教融合公共实训基地，推动就业与产业发展需求相结合，入围全国首批国家级市域产教联合体。统筹资金推进南方医科大学南方医院赣州医院（蓉江院区）、广东省人民医院赣州医院（沙河院区）两个国家区域医疗中心建设，县级以上公立综合医院“三大中心”基本实现全覆盖，赣州入选紧密型城市医疗集团建设国家试点城市。统筹资金支持社区养老、老年食堂、适老化改造，新增家庭养老床位超6800张，启动实施农村基本养老服务“安养工程”试点，积极创建全国无障碍建设示范城市。

网站链接：

<http://114.118.9.73/epaper/index.html?guid=182534063432033894>

8

（2024年08月17日 中国财经报）



8. 加强地方政府债务管理 更好发挥积极作用

党的二十届三中全会研究了进一步全面深化改革、推进中国式现代化问题，注重发挥经济体制改革的牵引作用，共提出300多项涉及体制、机制、制度层面的重要改革举措。在地方政府债务方面，改革举措包括“合理扩大地方政府专项债券支持范围，适当扩大用作资本金的领域、规模、比例。完善政府债务管理制度，建立全口径地方债务监测监管体系和防范化解隐性债务风险长效机制，加快地方融资平台改革转型。”这为进一步推动地方政府债务发挥积极作用，提高地方政府债务资金使用效益和地方债政策效果、增强财政可持续性指明了方向。

自2014年预算法修订允许地方政府举债后，地方政府债务治理逐渐形成围绕“开前门、堵后门”的整体框架。“开前门”针对的是地方政府债券，包括两大类。一是为没有收益的公益性项目发行债务，主要以一般公共预算收入作为还本付息资金来源的地方政府一般债券；二是为有一定收益的公益性项目发行债务，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的地方政府专项债券。截至2023年末，地方政府债券余额约40万亿元。

“堵后门”针对的是地方政府隐性债务，如地方融资平台债务等。2014年以来，随着《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》、清理甄别认定截至2014年末非政府债券形式存量政府债务并逐步置换、制定实施一揽子化债方案等一系列政策落地和工作开展，地方政府隐性债务不断得到规范、化解，债务存量规模逐步下降，债务风险得到整体缓解。

地方政府债务发挥了重要作用。从支持我国经济社会发展角度看，一方面，地方政府债务是积极财政政策的重要范畴，为地方政府提供了大量急需的建设资金，尤其是基础设施建设领域，同时，通过政府投资的带动放大效应，引导社会资本，促进了国内投资。另一方面，适度规模的地方政府债务也刺激了消费，有利于扩大内需、打破有效需求不足局面、改善社会预期。从财政可持续发展角度看，发行地方政府一般债券是弥补地方政府财政赤字的唯一方式，发行地方政府专项债券则增加了地方政府性基金的可用财力。





从政府间财政关系看，地方政府债务通过弥补和平衡地方政府财力缺口，有利于建立权责清晰、财力协调、区域均衡的中央和地方财政关系。同时，也应该看到，当前地方政府债务管理仍然存在一些问题。如部分地方政府债券资金使用效率不高；多数地方政府债券本金通过借新还旧偿还，不利于控制地方政府债券存量规模和缓解利息支出压力；当前地方政府隐性债务存量规模尚未完全化解等。因此，要进一步加强地方政府债务管理，统筹安全和发展，牢牢守住不发生系统性风险的底线，更好地发挥地方政府债务的积极作用。一是要完善地方政府债务管理制度。2024年预算报告提出要“建立同高质量发展相适应的政府债务管理机制”。一方面，完善地方政府债务管理必须兼顾促进高质量发展和保证债务可持续性。要有效满足各方宏观调控需求，支持落实国家重大战略任务。合理优化地方政府投资中债务资金的支持方向，更加集中于发展新质生产力、促进实体经济和数字经济深度融合、健全现代化基础设施和提升产业链供应链韧性和安全水平等方向的投资项目。另一方面，要完善地方政府债务分类和功能定位，优化地方政府债务结构；强化源头治理，远近结合、堵疏并举、标本兼治；加强地方政府法定债务管理，科学合理确定债务规模，统筹安排使用地方政府债券资金；完善地方政府债务管理约束机制，更好发挥资金效用，有力推动高质量发展。

二是合理扩大地方政府专项债券支持范围，适当扩大用作资本金的领域、规模、比例。地方政府专项债券的支持范围一直处于动态调整中。最初并没有品种之分，也没有明确的支持范围。2017年，我国先后推出土地储备、收费公路、棚户区改造、轨道交通等地方政府专项债券，实现了品种细分。2019年9月4日召开的国务院常务会议明确扩大专项债使用范围，“重点用于铁路、轨道交通、城市停车场等交通基础设施，城乡电网、天然气管网和储气设施等能源项目，农林水利，城镇污水垃圾处理等生态环保项目，职业教育和托幼、医疗、养老等民生服务，冷链物流设施，水电气热等市政和产业园区基础设施”，奠定了专项债支持范围的基本框架。2022年，新增新能源和新基建2个领域。2024年，独立新型储能、重点流域水环境综合治理等被纳入专项债券支持范





从发展变化趋势看，地方政府专项债券除了投入市政建设和产业园区基础设施、社会事业、交通基础设施、保障性安居工程、农林水利等重点领域建设外，还应将更多新能源、新基建、新产业领域纳入支持范围，更好地发挥其在稳增长、惠民生、补短板、强弱项中的重要作用。地方政府专项债券用作资本金是与地方政府专项债券支持范围变化几乎同步推进的政策调整。2019年印发的《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》明确“允许将专项债券作为符合条件的重大项目资本金”。上述国务院常务会议进一步明确了“以省为单位，专项债资金用于项目资本金的规模占该省份专项债规模的比例可为20%左右”。此后专项债用于资本金的比例和范围也一直处于动态调整之中。2020年，比例上限调整至25%，允许范围拓宽至铁路、收费公路、水利、城镇污水垃圾处理等10个领域，同年还允许专项债用于补充中小银行资本金。2022年，允许范围增加新能源项目、煤炭储备设施、国家级产业园区基础设施3项。2024年，新增保障性住房等领域，进一步提升专项债的投资撬动作用。未来，可进一步将符合一定条件的省级产业园区基础设施和城中村改造等纳入支持范围，提高专项债用于资本金的比例至30%以上，相应增加专项债用作资本金的总规模。

三是建立全口径地方债务监测监管体系和防范化解隐性债务风险长效机制。首先，应当提高对全口径地方政府债务的认识，抓住债务的本质是预期会导致政府经济资源流出的现时义务，围绕这一本质建立和完善“穿透式”全口径地方政府债务的监测监管体系，对地方政府任何可能导致经济资源流出的现时义务，以及地方政府可能导致承担此类义务的行为保持警惕、跟踪监控，防止出现新型隐性债务逃避监测监管的情况。加强财政、金融、发改、工商等有关部门间的信息共享和工作协同，重点强化融资平台债务风险的监测预警机制，健全并落实监督问责机制。其次，健全预算制度，不断完善信息披露机制。进一步强化预算约束力，加强对政府所有收支的硬约束，从源头上防范地方政府隐性债务的发生；完善权责发生制政府综合财务报告制度，在政府财务报告中全面披露地方政府债务信息并及时公开；综合运用地方政府债务数字化管理手段，提高地方政府债务信息透明度。最后，推进落实一揽子化债方案，继续妥善化解地方政府隐性债务存量。





继续推进隐性债务的置换、展期外，还应当统筹各类地方资源，尤其是进一步盘活地方存量资产。合理调整地方政府持有的股权和经营性资产的规模和结构，推进基础设施竞争性领域向经营主体公平开放、进一步探索丰富引入社会资本盘活地方公共基础设施资产的方式，为化解地方政府隐性债务存量风险提供更多资金。

四是加快地方融资平台改革转型。要加快推动地方政府融资平台的市场化转型。通过市场化方式重塑地方政府融资平台，逐步剥离平台的政府融资职能及相关的资产负债，厘清政府和企业的责任边界，推动地方政府融资平台转变为适应构建高水平社会主义市场经济体制的合格市场主体。全面梳理并充分利用地方政府融资平台在资金、人员、技术、区域、行业等方面的禀赋优势，通过专业化重组整合，针对性布局比较优势产业，注入市场化经营理念，推动地方政府融资平台的分类转型发展。通过优化布局和结构调整，鼓励地方政府融资平台相关的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、公益性领域集中，向前瞻性战略性新兴产业集中。鼓励地方政府融资平台顺应经济高质量发展，积极参与新一代信息技术、人工智能、航空航天、新能源、新材料、高端装备、生物医药、量子科技等战略性新兴产业领域，以及养老、医疗等普惠性、基础性、兜底性民生领域的市场化项目。

网站链接：

<http://114.118.9.73/epaper/index.html?guid=1825695559441186817>

（2024年08月20日 中国财经报）



9. 两大项目总投资73.45亿，甘肃特许经营公路吸引多方投资

8月21日，甘肃省交通规划勘察设计院股份有限公司发布公告称：

根据经营发展需要，甘肃省交通规划勘察设计院股份有限公司及全资子公司兰州朗青交通科技有限公司，与甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司、甘肃五环公路工程有限公司、甘肃万泰工程建设有限公司、甘肃恒通路桥有限公司、甘肃省公路交通建设集团有限公司、甘肃公航旅路业有限公司、甘肃荣铖建设工程有限公司、甘肃东方机电工程有限公司、甘肃圆峰交通工程有限公司、甘肃公航旅生态环保科技有限公司、甘肃省交通科学研究院集团有限公司、甘肃公路航空旅游研究院有限公司组成联合体，共同投资参与S35景泰至礼县高速公路景泰至靖远段项目特许经营项目。

该项目资本金约34.65亿元，其中交设股份计划出资450.53万元，占项目资本金的0.13%；全资子公司朗青公司计划出资2113.92万元，占项目资本金的0.61%。同时，甘肃省交通规划勘察设计院股份有限公司及全资子公司兰州朗青交通科技有限公司，与甘肃省公路交通建设集团有限公司、甘肃路桥建设集团有限公司、甘肃公发工程建设有限公司、甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司、甘肃顺达路桥建设有限公司、甘肃路桥第三公路工程有限责任公司、甘肃恒和交通工程科技开发有限公司、甘肃公航旅路业有限公司、甘肃路桥飞宇交通设施有限责任公司、甘肃新宇城市建设有限公司、八冶建设集团有限公司、甘肃新网通科技信息有限公司、甘肃省交通科学研究院集团有限公司组成联合体共同投资参与S20嘉峪关至若羌高速公路嘉峪关至阿克塞段特许经营项目。该项目资本金约38.8亿元，其中交设股份计划出资2366.9万元，占项目资本金的0.61%；全资子公司朗青公司计划出资5897.7万元，占项目资本金的1.52%。

甘肃省交通规划勘察设计院股份有限公司于2024年8月19日召开第三届董事会第四次会议，审议通过《关于参与投资S35景泰至礼县高速公路景泰至靖远段特许经营项目的议案》及《关于参与投资S20嘉峪关至若羌高速公路嘉峪关至阿克塞段特许经营项目的议案》，根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》的相关规定，本次对外投资无需提交股东大会审议。

网站链接：

https://mp.weixin.qq.com/s/Kuqn3bDP_3TFf

（2024年08月23日 国家PPP公众号）



10. 住建部发声：396万套住房，年底前交付！

8月23日，在国新办举行的新闻发布会上，住房和城乡建设部副部长董建国表示，为了打好商品住房项目保交房攻坚战，住建部会同金融监管总局组织各地进行了一次“大起底”，全面排查在建已售未交付的商品住房项目，锁定了按照合同约定应该在今年年底前交付的396万套住房，作为保交房攻坚战的目标任务。

为了打好商品住房项目保交房攻坚战，住建部会同金融监管总局紧锣密鼓地开展了多方面工作，其中，包括形成政策合力、充分发挥城市房地产融资协调机制作用、“一项目一策”做好分类处置、推进项目按时保质交付。

城市房地产融资协调机制在推动保交房方面发挥着重要作用。董建国介绍，目前，商业银行已经按照审批程序通过了“白名单”项目5300多个，审批贷款金额近1.4万亿元，这些资金正在按照项目的工程进度陆续发放到位，有力支持了项目建设交付。

“保交房的目标就是要把符合交付条件的房子交到购房人手中。”董建国表示，住建部还建立了全国保交房信息系统，每套交付任务都做到“一合同一户一身份证号一联系电话”对应，将工作目标落实到户、落实到购房人，交付一套、销号一套。

同时，住建部还指导各地切实加强项目工程质量监管，确保交付项目具备入住条件，防止出现货不对板的情况。另外，自然资源部也就保交房项目办证问题出台了配套文件，努力实现保交房项目不动产权证“应发尽发”。

“保交房涉及广大人民群众切身利益，老百姓交了钱，就应该拿到房。”董建国表示，下一步，住建部将继续会同有关部门，始终把保障购房人合法权益摆在首要位置，压实地方政府、房地产开发企业、金融机构等各方责任，扎实工作，攻坚克难，全力打好商品住房项目保交房攻坚战。

网站链接：

<https://mp.weixin.qq.com/s/Y3NS9wNmY-1UTZM2HjIZ4g>

（2024年08月23日 国家PPP公众号）



11. 超长特别国债、地方债等财政资金陆续到位，新基建踩“油门”近期，从中央到地方，一大批新基建进入加速期

8月21日，北京市车路云一体化新型基础设施建设项目招标计划发布，该项目建设面积达到2324平方公里，涵盖道路路口6050个。

在此之前的8月19日，国务院常务会议决定核准江苏徐圩一期工程等五个核电项目，涉及11台核电机组，总投资额超过2400亿元。这是自2019年核电审批重启以来，核准核电机组数量的新高。

项目集中落地，资金也在加速发行。近期，数千亿超长特别国债、地方债等财政资金即将落地。

财政部发布公告显示，8月24日，财政部将招标发行550亿元30年期超长期特别国债，票面利率将通过竞争性招标确定；8月29日，将开展2024年到期续作特别国债发行，其中，第一期为10年期固定利率付息债，发行面值3000亿元，第二期为15年期固定利率付息债，发行面值1000亿元。

“当前，基建投资发挥着宏观经济的稳定器作用，预计第三季度政府债券融资规模有望达到4.1万亿元。在新一轮稳增长政策发力、三季度政府债券发行显著提速背景下，后期基建投资累计增速有望继续回升。”东方金诚首席宏观分析师王青告诉《华夏时报》记者。

多个新基建项目落地

从核电到地面交通，再到低空经济，近期，新基建项目如火如荼。

根据北京市工程建设招标投标交易系统的信息，此次北京招标的车路云一体化新型基础设施建设项目，将覆盖北京市12个行政区及北京经济技术开发区，建设面积达到2324平方公里，涵盖道路路口6050个，投资估算为403085.57万元。

从整个上半年来看，据ITS114统计，公路信息化千万项目市场项目数278个，相比去年同期增长63个；市场投资规模122.71亿元，同比增长17.26%，增长明显。





不过，更吸引人的则是8月18日，国内首条跨省定点低空载客运输航线——上海浦东和江苏昆山的低空载客直升机航线正式开通运行，这不仅标志着上海—苏州长三角区域的低空空客航线成功打通，也为我国的低空交通连接开启了新的篇章。

与此同时，在广东深圳，一架承载着10名旅客的东部通航AW139型直升机从深圳北站接驳机场腾空而起，标志着国内首个“低空+轨道”联运项目在深圳北站顺利开航。

从长三角到珠三角，两条低空客运线的开通，意味着我国低空经济正在加速起飞。

浙商证券分析师张雷对《华夏时报》记者表示，近年来，低空经济政策保障力度十分大。从2018年12月中央经济工作会议首次提及“新基建”，到2021年“低空经济”首次写入《国家综合立体交通网规划纲要》，到2023年中央经济工作会议将低空经济列为战略性新兴产业，再到2024年低空经济首次写入《政府工作报告》，并纳入新质生产力范畴，低空经济发展进入元年。

不仅如此，今年3月，工业和信息化部、科学技术部、财政部、中国民用航空局四部门联合发布了《通用航空装备创新应用实施方案（2024—2030年）》表明推动基础支撑体系建设等重点任务，为培育低空经济新增长极提供有力支撑。

“发展低空基建先行，通导监等硬件信息基础设施的铺设升级和信息化网络的构建符合我国‘新基建’的目标，对地方政府投资拉动明显。”张雷表示。

“低空经济在自身发展的同时，还可以培育新业态、带动新产业，为经济增长带来新动力。”中国民航局综合司副司长孙文生也表示。

按照计划，接下来，民航局将继续督促调度重大项目建设和前期工作，并建立健全各类飞行活动的安全运行规则、标准，构建良好的低空经济市场生态。





按照国家发展改革委副秘书长张世昕介绍，今年前两批“两重”建设项目清单已全部下达，接下来将集中在加快实现高水平科技自立自强、促进区域协调发展、提升粮食和能源资源安全保障能力、推动人口高质量发展、全面推进美丽中国建设等领域，正在抓紧推动资金尽快到位、项目加快开工建设。新基建还有望进一步加速。

资金保障加速

值得注意的是，受益于这些重大新基建项目有序推进，我国投资保持平稳增长。国家统计局数据显示，1—7月份，基础设施投资同比增长4.9%，增速比全部投资高1.3个百分点，拉动全部投资增长1个百分点。其中，水利管理业投资增长28.9%，航空运输业投资增长25.5%，铁路运输业投资增长17.2%。

为了保障新基建的加速落地，当前，地方债、特别国债也在发力中。

据华金证券统计，共有35个省份及计划单列市披露了三季度地方债发行计划，合计拟发行地方债27507亿元，其中新增专项债16803亿元。

截至8月19日，已有广东、江苏、重庆等16个省、直辖市以及深圳、青岛、厦门、宁波4个计划单列市公布了第二批次新增地方债务额度，总规模已超过万亿元。其中，新疆、重庆和天津分别获得了1347亿元、865亿元和704亿元的较高额度。

随后的8月20日，全国共13只地方政府债发行，共计260.1967亿元。其中，政府一般专项债发行8只，共220.5217亿元；地方政府专项债发行5只，共39.675亿元。各地方政府所发行债券中，北京、宁夏、贵州发行规模靠前，发行金额分别为46.35亿元、15.1亿元、84.5842亿元。

按照信达证券固定收益团队预计，综合来看，8月地方债发行规模约为1.12万亿，考虑到到期规模3804亿元后，预计8月地方债净融资规模约7430亿元，较7月上升约5500亿元。8月政府债发行规模或达到2.16万亿元，净融资规模接近1.2万亿元。

同时，8月下旬，财政部还将招标发行550亿元30年期超长期特别国债，以及2024年到期续作特别国债4000亿元。此前，财政部今年已发行3630亿元超长期特别国债，专项用于实施和重点领域的安全能力建设。





在王青看来，考虑到中央政府加杠杆空间较大，以及地方债风险化解需求，四季度财政政策工具或将加码，比如，加发超长期特别国债、发行一定规模的地方政府特殊再融资债券等。

网站链接：

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1808187686410865723&wfr=spider&for=pc>

（2024年08月23日 华夏时报）



12. “特殊”新增专项债规模已超7千亿

南方财经8月21日电，据企业预警通梳理，自2024年6月以来，特殊新增专项债的发行节奏显著加快，截至8月20日，今年已披露35只此类债券，发行规模总计4163.5732亿元。加上自去年四季度开始发行的40只，两年内共发行75只，总规模达到7264.4426亿元。12个化债重点省份中除了贵州以外均已发行此类债券，总规模为2281.9038亿元。

网站链接：

<https://finance.eastmoney.com/a/202408213161430616.html>

（2024年08月21日 东方财富网）



13. 经济运行总体平稳、稳中有进

国务院新闻办公室8月15日召开新闻发布会，介绍2024年7月国民经济运行情况。国家统计局新闻发言人、总经济师、国民经济综合统计司司长刘爱华在发布会上表示，7月份，国民经济运行总体平稳、稳中有进，生产需求继续恢复，就业物价总体稳定，新动能继续培育壮大，高质量发展扎实推进。

工业生产保持较快增长，产业结构持续优化

刘爱华介绍，7月份，在宏观政策加力显效、新动能加快成长以及出口带动作用增强等因素综合作用下，工业生产保持较快增长，产业结构持续优化。当月规模以上工业增加值同比增长5.1%，环比增长0.35%。具体有四个方面特点：

一是八成行业、近六成产品实现增长。7月份，在工业41个大类行业中，33个行业增加值同比实现增长，增长面达到80.5%。在统计的597种主要工业产品中，354种产品产量实现增长，增长面达到59.3%，接近六成。

二是装备制造业增长加快。7月份，规模以上装备制造业增加值同比增长7.3%，比上月加快0.4个百分点，拉动规模以上工业增长2.4个百分点，贡献率为47.9%，接近五成。1—7月累计，规模以上装备制造业增加值占全部规模以上工业的比重自年初以来持续提升至33.4%，已经连续17个月保持在30%以上。

三是制造业新动能加快培育壮大。从行业看，航空航天器及设备制造业、电子及通信设备制造业、计算机及办公设备制造业等高端装备行业增加值同比都达到两位数增长，增速分别是18.1%、13.1%、11%，分别比6月份加快8.8、2.1和6.8个百分点。从产品看，民用无人机产品产量同比增长达到84.7%、服务机器人增长41.6%、集成电路增长26.9%、工业机器人增长19.7%，都实现了两位数的较快增长。绿色产品快速增长，新能源汽车产量同比增长27.8%，多晶硅产量增长27.3%、太阳能工业用超白玻璃增长23.1%、风力发电机组产量增长39.6%。

四是工业品出口带动作用继续显现。今年以来，虽然国际经贸环境错综复杂，但我国外贸企业充分发挥韧性强、活力足的优势，抢抓全球贸易回暖机遇，工业品出口增长有所加快。7月份，规模以上工业出口交货值同比增长6.4%，比上月加快2.1个百分点。在出口的39个大类行业中，33个行业出口实现增长，增长面达到84.6%。





主要出口行业中，电子行业出口交货值同比由降转增，是带动当月出口交货值增速加快的主要支撑；汽车行业出口交货值从2023年12月份以来连续8个月保持两位数增长；通用设备、专用设备、化工行业也都实现两位数增长。

平安证券首席经济学家钟正生在接受本报记者采访时强调，7月份工业生产两方面特征明显：一方面，装备制造和高技术制造等新动能行业带动增强，生产结构进一步优化。另一方面，工业品出口带动作用继续显现。受益于全球半导体周期回暖，电子行业表现尤其突出。

扩内需、促消费政策显效，消费需求延续恢复态势

7月份，随着各项扩内需、促消费政策发力显效，消费需求延续恢复态势，当月社会消费品零售总额同比增长2.7%，比6月份加快0.7个百分点；环比增长0.35%，上个月为下降0.1%。

刘爱华介绍，随着增加居民收入、增强消费能力和意愿各项政策的贯彻落实，消费市场恢复的基础进一步得到巩固，消费领域展现出多个亮点，具体来看——

一是商品零售有所加快。7月份，商品零售额同比增长2.7%，增速比6月份加快1.2个百分点。在限额以上单位18个商品类别中，10类商品零售额同比增速回升。其中，基本生活类商品销售稳定增长，粮油、食品类销售同比增长9.9%，饮料类增长6.1%。

二是服务消费保持较快增长。1—7月累计，服务零售额同比增长7.2%，增速高于同期商品零售额4.1个百分点。在暑期旅游旺季带动下，交通出行服务类、旅游咨询租赁服务类、文体休闲服务类消费增长较快。国铁集团数据显示，1—7月，全国铁路发送旅客达到25亿人次，旅客周转量达到9455亿人公里，同比分别增长15.7%和10.6%，均创历史同期的新高。

三是新型消费不断拓展。数字消费、绿色消费、健康消费正在成为新趋势，从7月份数据看，限额以上单位通讯器材类商品零售额同比增长12.7%，体育娱乐用品类零售额增长10.7%。新能源汽车零售量同比增长36.9%。智能家居、文娱旅游、国货潮品正在成为新增长点，1—7月，限额以上单位高能效等级家电、智能家电零售额增速近两位数，明显快于家用电器和音像器材





四是线上消费占比稳步提升。在直播电商、社交电商等新业态推动下，1—7月，实物商品网上零售额同比增长8.7%，快于社会消费品零售总额5.2个百分点；占社会消费品零售总额比重25.6%，占比较上半年提升0.3个百分点。

中国民生银行首席经济学家温彬分析认为，7月份消费增长之所以加快，主因是随着消费品以旧换新行动深入实施，汽车、家电、家装消费品换新需求逐步释放，加之居民暑期出行活动趋于活跃，带动休闲娱乐行业火热。此外，近两月房地产市场成交量放大，也有利于居住类消费改善。

钟正生也认为，7月份汽车等商品销售情况增速回升，得益于消费品以旧换新政策显效、“618”错位造成低基数；而暑期消费和出行恢复，对接触性聚集性服务业产生带动。“往后看，促消费政策的持续落地实施，将有助于巩固消费复苏的基础。”钟正生告诉记者。

不过，温彬表示，目前消费整体仍然偏弱，居民部门消费能力和信心仍待巩固。数据显示，7月份，全国城镇调查失业率上升0.2个百分点至5.2%，为3月以来最高水平；外来户籍人口失业率上升0.3个百分点至5.1%，为近一年来最高水平。“叠加资本市场、房地产市场继续调整，居民部门的工资性收入和财产性收入均受到影响。”温彬说。

“受到全社会收入和财富效应下降的影响，居民储蓄意愿增强，导致限额以上单位的消费增速仍然低迷，限额以上单位消费品零售额的增速仅为-0.1%。”红塔证券宏观分析师杨欣告诉记者，鉴于当前形势，及时推出新一轮逆周期调控政策显得尤为重要。

稳中向好、长期向好的发展态势不会改变

从7月份主要指标数据看，经济运行总体延续了回升向好的发展态势。但也要看到，经济运行面临一些新的困难和挑战，外部环境更趋变乱交织，不稳定不确定因素明显增多；国内有效需求不足，新旧动能转换阵痛显现，不同领域之间发展出现分化，还有高温、暴雨、洪涝等短期因素也对经济运行产生了一定扰动。





“尽管面临不少风险挑战，我国经济发展有利条件仍然占优，有基础、有条件战胜发展和转型中的问题，推动经济持续回升向好。当前，关键是抓好中央政治局会议精神贯彻落实，推动各项决策部署有效落实，把发展潜能转化为高质量发展的动能。”刘爱华说。

从生产端看，新动能日益成为经济增长的新引擎。今年以来，传统产业的转型升级稳步推进，高端制造、数字经济、新能源等新兴产业快速发展，产业高端化、智能化、绿色化步伐稳健，新质生产力加快形成，产业提质升级为经济发展增添了新动力和新优势，进一步拓展了发展空间。1—7月，规模以上高技术制造业和装备制造业增加值占比同比分别提高0.6和0.9个百分点；虚拟现实设备、新能源汽车等智能绿色产品都保持两位数以上增长。产品竞争力提升也在带动外贸增量提质，前7个月我国机电产品出口额占比达到59%，同比提高0.9个百分点，自动数据处理设备及其零部件、集成电路、船舶等产品出口都实现快速增长。新的增长点逐步形成，有利于增强经济上行动力。

从需求端看，市场潜力、政策效应有望带动国内需求继续恢复。我国有14亿多人口，人均GDP连续3年超过1.2万美元，当前正处在消费潜力加快释放的时期。近期，各地区各部门加力推动消费提质升级，不断围绕国潮新品、区域特色优化消费供给，亲子游、演出游、赛事游、影视游等新型融合式消费快速发展，成为带动消费增长的亮点。近期出台的《关于促进服务消费高质量发展的意见》《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》将逐步落地实施，加上下阶段中秋、国庆等假日到来，国内消费市场潜力有望进一步释放。投资方面，“两重”建设项目提速建设，短板领域、薄弱环节、新赛道新领域投资增势良好。1—7月，高技术产业投资增长10.4%，水利管理业投资增长28.9%，电力、热力、燃气及水生产供应业投资增长23.8%，随着项目持续推进，投资规模有望继续扩大。





从政策端看，宏观政策力度不断加大、效应持续释放。党的二十届三中全会部署了一系列重大改革举措，有利于破解深层次体制机制障碍和结构性矛盾，有利于激发经营主体的积极性、主动性、创造性，将进一步凝聚社会共识、提振市场信心、激发内生动能。中央政治局会议对下半年经济工作作出重要部署，各项政策正在落地见效，前期部署的“两新”“两重”等重大举措正在加快推进，专项债、超长期国债等加快发行，也将有效转化为实物工作量，同时财政政策、货币政策等宏观政策取向一致性增强，将有助于形成推动经济增长的强大合力，为巩固经济回升向好态势提供有利条件。

“展望下阶段，既要增强风险意识和底线思维，采取有力措施，积极应对风险挑战，又要保持战略定力，坚定发展信心，看到我国经济发展仍是有利条件强于不利因素，稳中向好、长期向好的发展态势不会改变。”刘爱华表示。

网站链接：

<http://114.118.9.73/epaper/index.html?guid=1825340605643882497>

（2024年08月17日 中国财经报）



14. 优化政策供给 强化重大战略任务资金保障——江西省赣州市加大革命老区高质量发展保障力度综述

近年来，江西省赣州市财政局聚焦构建现代化产业体系、深化对内对外开放、乡村振兴战略、美丽赣州建设等重点任务，加大服务保障力度，加快推进革命老区高质量发展示范区建设。

支持产业发展，新质生产力加快起势

近3年，赣州市安排资金19.2亿元，支持工业倍增升级行动和制造业重点产业链现代化建设“7510”行动计划，特别是加大对工业技改资金的投入力度，支持“链主型”“引领型”企业发展，推动吉利耀能、富联精密、天能新能源等重大项目投产。2023年，现代家居、有色金属和新材料、电子信息、纺织服装产业集群营业收入分别达2700亿元、1800亿元、1700亿元、1100亿元，全市规上工业增加值年均增长10.2%，工业对GDP增长贡献率近五成，较上年提高近12个百分点。

同时，该市聚焦发展新质生产力，深入实施科技创新赋能。2023年，市本级科技支出5.42亿元，支持中国科学院赣江创新研究院、中国稀土集团等“国字号”科研平台落地，加快建设国家稀土功能材料创新中心，获批建设新药创制全国重点实验室，新增专精特新“小巨人”企业17家，综合科技创新水平指数进入全省前列。

此外，该市强化金融对产业发展的支撑作用。设立规模50亿元的现代产业引导基金，通过资本招商、产业链招商，撬动社会投资40.97亿元，有力支持了美克家居、道氏技术、同益股份等一批重大项目发展。加快推进物流基础设施建设，县级供销集配中心、乡镇和村级快递网点实现全覆盖，入选全国功能型现代流通战略支点城市。

持续深化对内对外开放，不断扩大升级“朋友圈”

加快推进省域副中心城市建设。赣州市深入实施城市能级提升行动，统筹资金支持瑞梅铁路、瑞兴于快速交通走廊、中心城区快速路等重大项目实施，“三纵三横”快速路网基本形成。累计安排资金10.36亿元，支持“四好农村路”建设，城乡面貌发生了翻天覆地的变化。将老旧小区改造纳入专项债支持范围，改造老旧小区125个。利用中央预算内投资、增发国债支持瑞金机场、梅江灌区、平江灌区等重大基础设施建设。在区域协调发展的有力带动下，全市经济发展稳步提升，2023年，全市主要经济指标“第一方阵”，GDP总量达4606亿元。





着力打造融入粤港澳大湾区桥头堡。该市落实深赣对口合作机制，加快推进深赣港产城一体化合作区、深圳科技园赣州园区、粤赣边际合作示范区建设，建成运营全国首家深圳精品展销中心（赣州）。积极推进与大湾区产业合作协作，格力电器、佳纳能源、富士康等一批大湾区龙头企业落户赣州。支持推进与大湾区互联互通，寻龙高速、信雄高速赣州段建成通车，瑞梅铁路、寻全高速西延等一批重大项目正在推进。赣州与深圳、珠海组成城市群入围第三批国家综合货运枢纽补链强链城市名单。

打造高水平对外“口岸”。赣州市深入推进内陆双向开放经济试验区建设，近3年，累计安排外经贸和口岸发展扶持资金近3亿元，支持赣州国际陆港、赣州跨境电子商务综合试验区、赣州综合保税区等开放平台能级提升。支持“赣深组合港”实现常态化运营，在全国首创跨省、跨关区、跨陆海港通关新模式。赣州国际陆港已累计开行中欧班列1500列。今年上半年，全市进出口总值30.4%，总量和增幅均列全省第一。

深入实施乡村振兴战略，守好“三农”压舱石

守牢粮食安全底线。赣州市落实市县高标准农田投入责任，新建高标准农田55.8万亩。深入实施农业生产“大托管”试点，支持土地、经营权向种粮大户流转。加大对大型农机、烘干设备购置补助力度，推动农业集约化、机械化生产。全市粮食生产实现“二十连丰”。

助力农业产业化发展。赣州市践行“农头工尾”理念，大力推进农业产业化发展。2023年，通过优化财政支出结构，腾出财力5000万元，支持预制菜产业关键工艺突破和核心设备购置，农业产业化体系日渐完善，预制菜产业产值突破200亿元。大力支持农产品推广，助力农产品进入盒马鲜生、华润等高端商超，创建大湾区“菜篮子”基地、“圳品”数量均居全省第一，越来越多的农产品进入大湾区市场。

牢牢守住不发生规模性返贫底线。该市进一步推进巩固拓展脱贫攻坚成果与乡村振兴有效衔接，土地出让收入用于农业农村比例达7%以上，支持发展脐橙、油茶、茶叶等特色农业，推动农村一二三产业融合发展。2023年，农村居民人均可支配收入11111元，增长9.3%（其中脱贫人口人均纯收入增长13.8%）全省第一，农民生活水平不断提升。

加快推进美丽赣州建设，持续擦亮生态“保护





该市全力打好污染防治攻坚战，聚焦大气、土壤、水等领域存在的污染问题，筹集资金12.23亿元，支持开展工业领域涉气、入河排污口整治以及农用地土壤重金属污染源头防治等专项行动。目前，突出的生态环境问题已得到有效整治，全市生态质量指数（EQI）全省排名第一，国考、省考断面水质优良率均达100%，阳明湖入选全国美丽河湖优秀案例。

同时，该市一体化推进山水林田湖草沙保护和修复，深入实施国土绿化试点、历史遗留废弃矿山生态修复试点，累计修复废弃矿山6855公顷，改造低质低效林超830万亩，全市森林覆盖率稳定在76.23%以上。扎实推进东江流域横向生态补偿，目前已完成两轮试点，并成功签订第三轮补偿协议，生态环境质量持续提升。

持续保障和改善民生，稳住兜牢民生基本盘

赣州市聚焦人民群众急难愁盼问题，加大投入力度。2023年，全市民生支出913.86亿元，占一般公共预算支出比重达83%，有效补齐了一批民生短板，基本公共服务均等化水平不断提升。落实好就业、职业培训补助政策，与华为合作建设电子信息现代产业学院和数字经济产教融合公共实训基地，推动就业与产业发展需求相结合，入围全国首批国家级市域产教联合体。统筹资金推进南方医科大学南方医院赣州医院（蓉江院区）、广东省人民医院赣州医院（沙河院区）两个国家区域医疗中心建设，县级以上公立综合医院“三大中心”基本实现全覆盖，赣州入选紧密型城市医疗集团建设国家试点城市。统筹资金支持社区养老、老年食堂、适老化改造，新增家庭养老床位超6800张，启动实施农村基本养老服务“安养工程”试点，积极创建全国无障碍建设示范城市。

网站链接：

<http://114.118.9.73/epaper/index.html?guid=1825340634320338948>

（2024年08月17日 中国财经报）



15. 赋予房地产市场高质量发展新动能

加快建立租购并举的住房制度，加快构建房地产发展新模式”“加大保障性住房建设和供给，满足工薪群体刚性住房需求”“充分赋予各城市政府房地产市场调控自主权”……党的二十届三中全会通过的《中共中央发布关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》（以下简称《决定》），对房地产市场作出系列部署，为房地产市场高质量发展指明方向。

房地产关乎民生冷暖

在《决定》中，房地产市场系列部署主要在“健全保障和改善民生制度体系”章节中体现。“完善房地产相关制度设置和发展模式与健全保障和改善民生息息相关。”中航证券首席经济学家董忠云表示，房产是居民非常重要的家庭支出和资产项，房地产的发展直接关乎居民支出和财富水平，也是金融系统稳定运行的重要基础。同时，房地产行业涉及产业链长且影响范围广，对经济增长、创造就业等发挥着重要作用，也关系民生冷暖。

近年来，房地产市场供求关系发生重大变化，自2021年以来处于持续调整过程。今年上半年，房地产开发投资完成额为5.25万亿元，大致相当于2017年同期水平；房地产销售面积4.79亿平方米，大致相当于2014年同期水平。

中国民生银行首席经济学家温彬分析指出，今年以来，相关部门提出“切实做好保交房工作，保障购房人合法权益”“统筹研究消化存量房产和优化增量住房的政策措施”，并出台房地产政策“组合拳”，包括开展商品房收储用作保障房、推出3000亿元的保障性住房再贷款等配套措施，这些均有利于促进购房者信心的恢复。在恢复购房者信心的同时，有必要加快建立租购并举的住房制度，加快构建房地产发展新模式。

国家支持租购并举的政策态度十分明确。2015年的中央经济工作会议就提出“以建立购租并举的住房制度为主要方向”，此后党的十九大、二十大报告中都有提及，近年来政策在“租购并举”方面持续推进。“本次《决定》内容显示，未来五年推进‘租购并举’的政策力度将进一步加大，相关政策将不断落地，这将改变长期以来中国房地产市场‘重售轻租’的状况，形成更加均衡的住房供应体系。”董忠云说。





在中国社会科学院国家未来城市实验室副主任、研究员王业强看来，实行“租购并举”的住房制度对改善民生有着现实意义。

他介绍，过去20多年的房地产制度改革推动了住宅市场发展，但租赁住房市场发展明显滞后。

王业强表示，要加快构建房地产发展新模式，消除过去“高负债、高周转、高杠杆”的模式弊端，建设适应人民群众新期待的“好房子”，更好满足刚性和改善性住房需求，并建立与之相适应的融资、财税、土地、销售等基础性制度。

“当然，实现房地产行业制度改革无法一蹴而就，租购并举住房制度涉及教育、医疗、养老、保险等一系列制度改革，实现目标必将经历一个较长时期。近期系列房地产政策的出台，主要是在原有住房制度基础上的调整和完善。”王业强补充说。

改革进一步聚焦民众需求

聚焦基层民众是《决定》中房地产政策未来改革的一大亮点。《决定》明确，加大保障性住房建设和供给，满足工薪群体刚性住房需求。支持城乡居民多样化改善性住房需求。

“目前房地产制度改革的核心任务就是满足刚需和改善性需求，工薪群体是刚需和改善性需求的主体，也是实现民生保障的重要内容。”王业强认为，此次会议提出的“支持城乡居民多样化改善性住房需求”，明确支持住房需求的多样化发展。建立“人、房、地、钱”要素联动机制，不能把农村住房市场这个要素排除在外。在城乡融合发展的前提下，建立城乡一体的住房市场是大势所趋。

“我国新型城镇化仍在持续推进，房地产高质量发展还有相当大的空间。”在中共中央举行的“介绍和解读党的二十届三中全会精神”新闻发布会上，中央财办分管日常工作的副主任、中央农办主任韩文秀如是说。对此，温彬表示认同。他基于三点进行分析：一是城镇化仍在继续，与发达经济体相比，我国城镇化率还有十多个百分点的提升空间，每年约有超过1000万的农村居民进入城镇。二是户口城镇化率和常住人口城镇化率相差将近18个百分点，这意味着有3亿左右的非户籍人口在就业地的住房需求没有得到很好满足。三是在6亿多城镇户籍人口中，相当一部分人对高品质住房有改善性需求。“这些都为下一阶段房地产市场的企”“”共了基础。”他说。





为进一步推进城镇化水平，降低新城镇人口面临的现实问题，《决定》明确，允许农户合法拥有的住房通过出租、入股、合作等方式盘活利用。同时，在“健全推进新型城镇化体制机制”中明确，推动符合条件的农业转移人口社会保险、住房保障、随迁子女义务教育等享有同迁入地户籍人口同等权利。

“城镇化过程中的突出矛盾就是农业转移人口进城后的社会保障问题，《决定》关于农业转移人口的社会保险、住房保障、随迁子女义务教育方面的权利规定，意味着民生社会保障领域的改革将会进一步深化。”王业强说。

用改革办法解决前进中的问题

房地产市场正在用改革的办法解决前进中的问题。

为持续推进房地产“一城一策”长效机制，《决定》明确，要充分赋予各城市政府房地产市场调控自主权，因城施策，允许有关城市取消或调减住房限购政策、取消普通住宅和非普通住宅标准。

“考虑到目前仅有北京、上海等一线城市限购，这项举措进一步扫除了一线城市取消或调减限购的政策障碍。如果有关城市地区取消普通住宅和非普通住宅标准，购买改善性住房的交易税费将进一步降低。事实上，绝大多数非普通住宅，只是面积相对较大或单价相对较高，实际上并非豪宅，购买者也多为普通居民家庭。”中国社会科学院财经战略研究院住房大数据项目组组长、纬房研究院首席研究员邹琳华表示。

温彬表示，除了继续激发需求之外，6月下旬起，住建部已经开始推动县级以上城市开展已建成存量商品房收储工作。各地正通过政府收回收购、市场流通转让、企业继续开发等方式，对尚未开发或已开工未竣工的存量土地进行妥善处置盘活。

此外，《决定》提出“改革房地产开发融资方式和商品房预售制度”的要求。

王业强分析，目前，商业银行贷款是房企融资的主要方式，未来随着市场的不断变化，房地产企业融资方式呈现出多样化趋势，以REITs为代表的多种房地产融资方式将逐步推出。

“房地产预售制度并不会被现房销售所取代，但市场趋势是现房为主，期房销售占比下降。商品房预售制度改革是在保护购房者权益的基础上，提高资金监管效率。”王业强补充说。





对于《决定》中“完善房地产税收制度”的提法，天津财经大学财税与公共管理学院教授陈旭东认为，其与2013年党的十八届三中全会提出的“加快房地产税立法并适时推进改革”的表述有所不同。他认为，在完善该项制度时需要社会公众加强对房地产税制改革的认知和理解，强化“收支相连”的房地产类税收收入与城市生活民生类支出的连接机制。

网站链接：

<http://114.118.9.73/epaper/index.html?guid=1825695527824523267>

（2024年08月20日 中国财经报）





2

国际要闻



1. 美国政府根据芯片法向德州仪器提供46亿美元补贴及贷款

美国政府旨在促进本国半导体制造业发展的计划再次批出大笔款项，拜登政府周五宣布，将根据《芯片法》向德州仪器提供16亿美元拨款和30亿美元贷款。

美国商务部在一份声明中表示，这笔资金将用于帮助支付犹他州的一家工厂和德克萨斯州的两家工厂，上述项目到2029年底将耗资约180亿美元，预计将创造大约2,000个制造业就业岗位和数千计建筑业就业岗位。

德州仪器计划在这两个州总共投资约400亿美元，其中包括在德克萨斯州谢尔曼的另外两家工厂。

德州仪器生产各种各样的芯片并在半导体行业拥有最大的客户群。除了获得补贴和贷款外，预计该公司还将受益于《2022芯片和科学法》的25%税收抵免。该公司在一份声明中表示，这可能相当于60亿至80亿美元。

网址链接：

<https://usstock.jrj.com.cn/2024/08/17102342451889.shtml>

（2024年8月17日 金融界）



2. 哈里斯经济议程聚焦降低成本 提议补贴首次购房者2.5 万美元

美国副总统哈里斯誓言要打造“机会经济”，她公布的经济议程试图通过为美国穷人和中产阶级提供全面的新补贴和税收优惠来解决通胀负担。这项计划是哈里斯在竞选初期推出的首项重大政策计划，旨在应对她最大弱点之一：选民对疫情后物价飞涨的不满。该提案包括为首次购房者提供2.5万美元补贴、大幅扩大对父母的税收抵免，以及对处方药设定自付上限等激进且昂贵的举措。哈里斯还提出了防止杂货店哄抬物价和降低在健康保险市场购买医疗保险成本的举措。“当选总统后，我将专注于为中产阶级创造机会，促进他们的经济安全、稳定和尊严，”哈里斯周五在北卡罗来纳州Raleigh说，民主党人在拜登退选后重新认为有望夺下该州。她誓言要“将降低成本和提高所有美国人的经济安全作为首要任务”。

网址链接：

<https://24h.jrj.com.cn/2024/08/17044442450209.shtml>

（2024年8月17日 金融界）



3. 美媒：收入受高通胀率挤压 纽约人债务问题日益严重

据彭博社报道，近日一项新研究结果表明，由于收入受到全美最高通胀率的挤压，纽约人正难以偿还债务。

据报道，根据纽约市审计长办公室和纽约联储银行日前发布的研究报告，纽约市消费者的债务增长速度快于家庭收入的增长，而偿还债务的成本正日益给人们带来压力。

报道称，美国人普遍感受到高利率的压力，全国范围内信用卡和汽车贷款的拖欠率都在上升。

报道指出，自2024年年初以来，纽约的通胀率已上升了整整一个百分点。7月，该比例达到4.1%，与达拉斯并列成为美国大陆通胀最高的主要城市。

报道还称，收入紧缩可能是纽约人越来越依赖贷款的原因之一。报告显示，2024年上半年，纽约市居民的汽车贷款余额比2023年的水平高出6%，增幅几乎是全国水平的两倍；信用卡债务较上年同期增长了11%。

报道指出，纽约家庭面临的债务挑战正在加剧。数据表明，这些家庭在“截止日期到来之前”更难以支付其他信贷。

网址链接：

<https://www.chinanews.com.cn/gj/2024/08-19/10271010.shtml>

（2024年8月19日 中国新闻网）



4. 美国劳动力市场降温 美联储降息障碍被扫除

美国劳动力市场最新公布的一些修正数据显示，去年大部分时间劳动力市场的运行没有预期的那么热。一些市场参与者表示，这一修正可能支持美联储9月将利率削减至多50个基点的说法。

美国劳工统计局对美国非农就业数据年度基准修正的初步结果显示，2023年4月至2024年3月期间，美国新增就业岗位比预期少81.8万个。此次报告对就业水平的修正幅度为0.5%，是2009年以来最大的一次。同时公布的第一季度就业和工资普查季度报告（QCEW）报告显示非农就业人数下调的幅度更大，达到95.8万。QCEW数据是衡量就业增长最全面的指标，涵盖了美国95%以上的工作岗位，其估算数据来自于全部纳税记录。全美最大的370个县的QCEW数据显示，截至2024年3月的一年中，非农就业人数增长了1.3%——比用于非农就业计算的劳工统计局“当前就业统计”（CES）机构调查所显示的1.9%低0.6个百分点。劳工统计局的估值与QCEW暗示的调整值之间的差异表明，明年2月发布的最终修正值可能会更大。

这种幅度的初步修正有助于证实近几个月来对美国就业市场疲软的一些担忧。经济学家表示，最初的就业数据可能因多种因素而被夸大，包括对企业创建和关闭的调整，以及如何计算未经授权的移民工人。

据彭博预计，到2024年底，非农就业人数被高估的部分将达到110万。经调整后，2024年1-7月的月均非农就业人数增幅可能仅为11.1万，远低于当前的20.3万。

如果过去一年的大部分时间劳动力市场一直在降温，那么7月非农就业数据的疲软将预示着市场还将进一步降温。这是美联储主席鲍威尔在杰克逊霍尔研讨会上发表讲话前可能要考虑的问题。

随着市场押注美联储即将降息，人们对鲍威尔在8月23日于杰克逊霍尔研讨会上发言的期待比往常更高。分析称，鲍威尔最重要的工作是避免过于坚定地预先承诺委员会在9月会议上的任何特定结果。劳动力市场走软的证据使市场更勇于猜测美联储降息幅度将超过25个基点。在FOMC投票之前，劳工统计局还将发布另一份就业报告和CPI数据，大量数据尚未公布，这意味着鲍威尔和他的同事们直言他们尚未就9月会议拿定主意是正确的。





美联储最新公布的会议纪要显示，“绝大多数”决策者认为9月降息可能是合适的，劳动力成本增长放缓将减弱潜在通胀压力。7月非农就业报告显示失业率跃升至4.3%，如果8月非农就业报告中失业率升至4.4%，那么FOMC可能会在9月的会议上降息50个基点。

网址链接：

<https://www.cnfin.com/hg-lb/detail/20240822/40925211.html>

（2024年8月22日 新华财经）



5. 欧洲债市迎来夏季后回暖期 一周债券发行量有望达200亿欧元

银行家和借款人正为本周债券销售的回暖做准备，希望在市场平静时达成交易。

接受调查的近 40% 市场参与者预计本周债券发行量将达到 150 亿欧元(165 亿美元)至 200 亿欧元。数据显示，过去两周欧洲新发债券发行量总计仅为 35 亿欧元。

摩根大通欧洲、中东和非洲地区及亚太地区银团主管 Marc Lewell 表示：“市场为夏季后发行浪潮做好了准备。近期的波动凸显了发行人的恐惧因素，并提醒他们在发行窗口到来时要充分利用。”

由于美国就业数据疲软引发市场抛售，投资级信用风险指标在 8 月初扩大至今年最高水平，提醒投资者仍有出现负面意外的空间。

数据显示，债券发行量在 8 月最后一周趋于大幅增加，2022 年和 2023 年的债券销售额均超过 300 亿欧元。

排行榜数据显示，欧洲债券发行量总体同比增长 28%，创下历史新高，这得益于降息前的部分债券发行以及借款人对波动性的担忧。

美国银行使用 EPFR 数据的报告显示，上周投资级基金的资金流出主要集中在中期和长期部分，而此前六周资金一直流入。

在央行可能进一步降息之前，投资者将迫切要求达成交易，将前几周积累的现金投入使用，并锁定更高的收益率。

Lewell 表示，假设投资者将现金投入货币市场基金，今年到目前为止不会错过太多回报。“但害怕错过机会是一个驱动因素，许多人都想在信贷浪潮退去之前赶上它”。

网址链接：

<https://www.zhitongcaijing.com/content/detail/1166104.html>

(2024年8月19日 智通财经)



6. 英国8月商业活动加速 成本压力缓解

周四发布的一项调查显示，本月英国商业活动加速，成本压力缓解至三年多来最弱，预示着英国经济将在下半年保持稳定增长势头。

数据显示，英国8月综合PMI升至53.4，为4月以来最高，与经济季度增长率0.3%相一致。虽然这一增长与今年上半年经济从短暂衰退中反弹时相比有所放缓，但仍强于过去两年的典型增长速度。另外，企业面临的成本压力增幅为2021年1月以来最弱，衡量企业价格涨幅的指标也有所下降。

标普全球市场情报首席商业经济学家Chris Williamson表示：“根据PMI数据，8月份经济增长强劲、创造就业机会增加、通胀下降，这些都是令人欣喜的现象。”

英国8月PMI的上升表明商业活动正在加快步伐，预示着经济在下半年有望保持稳定的增长势头。成本压力的缓解有助于降低企业的经营成本，为企业提供更多的灵活性以应对市场需求的变化，并可能进一步促进经济增长。随着商业活动的增长，企业可能会增加招聘，从而推动就业市场的改善。

英国经济在8月份呈现出积极的迹象，包括商业活动的加速、成本压力的缓解以及就业机会的增加。这些因素共同作用下，英国经济有望在下半年保持稳定增长。

网址链接：

https://www.cnfin.com/hslb/detail/20240822/4092678_1.html

（2024年8月22日 新华财经）



7. 欧盟批准德国50亿欧元补贴建设芯片工厂

欧盟委员会20日批准一项总额50亿欧元的国家援助计划，支持欧洲半导体制造公司在德国德累斯顿建设和运营一家芯片制造工厂。

欧洲半导体制造公司是台积电、博世、英飞凌和恩智浦共同投资的合资企业。欧盟委员会当天发表公报说，这项援助计划将增强欧洲在半导体技术领域的供应安全、韧性和数字主权，同时促进欧洲数字化和绿色转型。

据德国向欧盟委员会报告的计划，这个支持在德累斯顿建设运营芯片工厂的项目旨在满足汽车和工业应用的需求。工厂计划2029年全面投入运营，预计年产48万片晶圆。

据介绍，该工厂将作为一家开放式代工厂运营，可为欧洲中小企业和初创企业提供专门支持，并为欧洲科研提供助力。

网址链接：

<http://www.news.cn/world/20240821/884a2099a8154375ae7d4be595260560/c.html>

（2024年8月21日 新华网）



8. 日本年度防卫费预计将首次超过8万亿日元

据央视新闻，多名消息人士透露，日本防卫省已基本敲定8月底将汇总的2025年度预算申请，其中防卫费预计将首次超过8万亿日元（约合3883亿元人民币），超过去年的7.9万亿日元，再创新高。

据悉，2023年度到2027年度，预计日本政府五年防卫费总计将达到约43万亿日元（约合2万亿元人民币）。

网址链接：

<https://www.jiemian.com/article/11571478.html>

（2024年8月17日 界面新闻）



9. 韩国央行维持政策利率不变 以遏制楼市上涨趋势

在韩国政府试图遏制引发家庭债务担忧的房价涨势之际，韩国央行维持基准利率不变。

韩国央行在周四的会议上连续第十三次维持利率在3.5%不变。由于担心发出降息信号会进一步刺激首尔及周边地区房价上涨，给金融平衡带来风险，韩国央行货币政策委员会已寻求抑制市场对即将到来的政策转向的预期。

韩国央行还下调了对今年经济增长和通胀的预测，将2024年的经济增长预期从之前的2.5%下调至2.4%；今年的通胀率预期为2.5%，低于之前预测的2.6%。

首尔公寓价格不断上涨成为政策协商的中心议题，韩国政府在本月早些时候宣布了增加住房供应的计划，为飙升的房价降温。

“考虑到家庭债务正在快速增长，我们预计今年只会有一次降息。我们认为韩国央行将保持相对‘鹰派’的立场。”DS Investment & Securities分析师Kim Jun-yeong表示，并认为第四季度会有一次降息。

韩国央行官员可能希望评估增加住房供应计划的影响。如果这些措施显示出稳定房价涨幅的潜力，韩国央行可能将从10月开始降息。

韩国失业率此前意外降至去年10月以来最低水平，给了韩国央行推迟政策转向的动力。韩国7月经季节性因素调整的失业率降至2.5%，前月为2.8%。劳动力市场收紧对经济而言是一个向好信号，并可能给物价带来上行压力。许多经济学家最近推后了对韩国央行转向宽松的预期时间，预计10月是最有可能的时间。

荷兰国际集团高级经济学家Min Joo Kang认为，韩国央行对未来的行动表达了更为温和的声音。除韩国央行行长外，六名委员中有四人对未来三个月可能降息持开放态度，而另外两人则倾向于不加息，Kang称，这将增加10月降息的可能性。

网址链接：

https://www.cnfin.com/hg-lb/detail/20240822/4092588_1.html

（2024年8月22日 新华财经）



10. 澳大利亚批准价值200亿澳元太阳能项目

澳大利亚周三表示，已批准一个价值200亿澳元（约合135亿美元）的太阳能项目，该项目计划通过一条4300公里的海底电缆，将该国北部一个巨型太阳能发电厂的能源输送到新加坡。

澳大利亚环境部长Tanya Plibersek表示，SunCable的这个名为“澳大利亚-亚洲电力连接”的旗舰项目将有助于满足国内外对可再生能源日益增长的需求。

Plibersek说，这个巨大的太阳能发电厂将产生足够300万户家庭使用的能源，它将包括电池板、电池，最终还将有一条连接澳大利亚和新加坡的电缆。

她说：“这将是世界上最大的太阳能园区，预示着澳大利亚将成为世界绿色能源的领导者。”

据SunCable称，最终的投资决定预计将在2027年做出，电力供应将在2030年代初开始。

Plibersek说，为了保护自然环境，这项批准有严格的条件，而且该项目必须避开大兔耳袋狸的栖息地。

该项目分两个阶段开发，旨在为澳大利亚北领地首府达尔文市和新加坡的大型工业客户提供高达6千兆瓦的绿色电力。

网址链接：

<https://usstock.jrj.com.cn/2024/08/21131142554556.shtm>

（2024年8月21日 金融界）



11. 瑞士央行行长乔丹：坚挺的瑞郎对保持低通胀至关重要

瑞士央行行长乔丹表示，与美国和欧元区相比，瑞郎的强势在保持低通胀方面发挥了关键作用。乔丹称，瑞士近年来物价涨幅从未超过3.5%，这主要是由于该国的汇率。相比之下，美国的通胀率在2022年达到了9.1%的峰值，同年欧元区的通胀率达到了10.6%的高点。“如果你想保护自己免受输入性通胀的影响，那么瑞郎必须升值，”乔丹说。他说，这就是为什么央行在2022年停止购买外币以抵消瑞士法郎的流入，甚至在2023年底之前减少了外汇持有量。

网址链接：

<https://24h.jrj.com.cn/2024/08/21003542542180.shtml#r>

SS

（2024年8月21日 金融界）



12. 瑞典央行意外降息25个基点 加速宽松政策以刺激经济

瑞典央行在周二宣布将基准利率从3.75%降至3.5%，并暗示今年可能再降息三次，这一决策超出市场预期。这是瑞典央行自5月以来的第二次降息，反映了其对当前经济形势的担忧，尤其是在通胀率持续低于目标水平和北欧最大经济体面临困境的背景下。

瑞典央行的声明中提到，如果通胀前景保持不变，政策利率在今年可能会进一步下调两到三次，这一速度比6月份执行委员会的评估更为激进。

尽管瑞典央行行长Erik Thedeen及其副手此前表示将采取谨慎态度，但面对自6月份以来通胀率持续低于2%的目标，以及消费者高借贷成本的压力，要求进一步放松货币政策的呼声日益高涨。

利率决议公布后，瑞典克朗兑欧元汇率小幅下跌，这反映了市场对瑞典与欧洲央行利差收窄的担忧，预计将对瑞典克朗未来走势造成压力。尽管如此，瑞典克朗已从7月底的暴跌中反弹，成为8月迄今表现最好的10国集团货币之一。

瑞典银行（Swedbank AB）分析师表示，瑞典央行可能会在今年剩下的每次会议上都将降息。

瑞典统计局最新公布的数据显示，截至6月的三个月内，国内生产总值（GDP）环比下降了0.8%，远低于市场预期。劳动力市场统计数据显示失业率正在上升。瑞典克朗疲软一直是瑞典官员们最担心的问题，因为这可能会推高进口商品的价格。政策制定者表示，这种风险仍然存在，并可能导致不同的通胀结果，从而导致不同的货币政策。

然而，对欧元区和美国降息的预期升温，可能减轻瑞典央行的压力。在全球经济增长放缓的背景下，瑞典央行的这一决策被视为对经济的一种刺激措施，旨在通过降低借贷成本来提振消费和投资，从而支持经济增长。

网址链接：

https://www.cnfin.com/yw-lb/detail/20240820/4091601_1.html

（2024年8月20日 新华财经）



13. 印尼央行维持关键利率不变 符合经济学家预期

印尼央行一如预期维持基准利率不变，这一决定表明决策者还没有被印尼盾近期涨势动摇而准备采取宽松政策。

印尼央行周三决定把BI利率连续第四个月维持在6.25%，为2016年推出该基准以来的最高水平。这与接受调查的36位经济学家中34位的预测一致，另外两人预计降息25个基点。

行长Perry Warjiyo告诉记者，随着不确定性缓解，印尼盾走强。不过他补充说全球事态发展仍要求保持警惕。

网址链接：

<https://usstock.jrj.com.cn/2024/08/21155042560923.shtml>

（2024年8月21日 金融界）



14. 菲律宾拨款30亿比索建设全国免费公共互联网

据菲律宾媒体22日报道，菲预算与管理部部长阿梅娜·潘加达曼向信息和通讯技术部额外拨款30亿比索，推动免费公共互联网接入计划，用以支持全菲13462个接入点的免费Wi-Fi项目建设和维护。

据悉，该计划旨在确保每位菲公民享受数字化转型成果，特别是在学校、图书馆、公共公园和交通枢纽等公共场所，提供教育、工作和日常生活所需网络服务。

网址链接：

<https://www.chinanews.com.cn/gj/2024/08-22/10272966.shtml>

（2024年8月22日 中国新闻网）



15. GDP连续第三个季度增长 挪威央行决心扮演“残存的鹰派”

挪威经济连续第三个季度实现扩张，原因是购买力的复苏提振了消费，而疲软的克朗支撑了出口。挪威统计局周四公布的数据显示，不包括海上能源行业和航运业在内的挪威第二季度国内生产总值(GDP)较前一季度增长0.1%，这一数字略低于挪威央行和经济学家预测的增长率0.2%。

这一结果表明，这个能源丰富的北欧国家正在经受住信贷成本处于15年高位的影响，尽管该国央行一直在推迟放松货币政策。随着通胀放缓和工资增长保持在5%以上，消费正在反弹，挪威统计办公室表示，由于汽车购买的“强劲增长”，家庭消费环比增长1.6%。其次，而挪威货币克朗徘徊在四年来的低点附近，这有助于对挪威出口和旅游业的需求。

8月份，挪威央行连续第八个月维持借贷成本不变，鉴于克朗走软给通胀前景带来风险，该央行并未透露可能何时开始放松政策。上周，挪威央行将关键存款利率维持在2008年12月以来的高位4.5%，符合所有接受调查的经济学家给出的预期。挪威央行行长Ida Wolden Bache周四在声明中称，关键利率“可能会在未来一段时间内保持在当前水平”。权衡各种风险时，政策制定者们“尤其关注克朗汇率的动态及其对通胀的潜在影响”，并补充说“克朗已经贬值并弱于预期”。

流动性较差的克朗更容易受到全球市场波动的影响，是今年10国集团(G10)中表现最差的货币之一，自7月以来尤其受到打击。但挪威央行维持利率稳定的决定被视为一种支持，保留了克朗相对于其他货币的汇率优势。

这一决定突显了挪威央行作为富裕国家最激进的鹰派货币当局之一的立场，与邻国瑞典和欧元区形成鲜明对比，后者们的政策制定者已经开始放松金融环境。

SEB AB挪威首席策略师Amanda Sundstrom表示：“对克朗的担忧引起了挪威央行的大量关注，如果主要央行今年秋天继续降息，或者开始降息——这是市场预期的——我认为他们会感觉更轻松。”





尽管该能源丰富的北欧经济体今年的通胀放缓幅度超过了央行官员的预期，但挪威克朗新一轮走软可能令进口价格反弹，推高通胀。挪威的核心通胀率降至两年多来的最低水平，为政策制定者提供了保证，可能会推动降息。官员们说，如果通胀率高于预期的时间更长，不排除加息的可能性。利率决议公布后，隔夜掉期交易员目前预计，1月会议将降息43个基点，而公布前的预期为50个基点。

一些观察人士最近建议，“挪威央行应该获得更多工具，应该干预外汇市场”。但Wolden Bache不同意这一观点，称挪威央行有“足够的工具来履行使命”。她在新闻发布会上表示，以影响克朗汇率为目的干预外汇市场的门槛非常高；并重申她先前的评论，即此类举措的效果将“不确定”。

网址链接：

<https://www.zhitongcaijing.com/content/detail/1168370.html>

（2024年8月22日 智通财经）

