

谁的收入在涨? 钱花哪了?

解读上半年经济

备受关注的上半年经济数据公布。7月15日,国家统计局官网发布,初步核算,上半年国内生产总值超61万亿元,为616836亿元,按不变价格计算,同比增长5.0%。国民经济运行总体平稳,稳中有进。

“在当前恶劣的国际环境下,上半年经济达到这样的成绩,来之不易。”湖北省统计局原副局长、中南财经政法大学教授叶青表示。

后是房地产行业持续调整,居民消费和民间投资偏弱。上半年,社会消费品零售总额235969亿元,同比增长3.7%,比一季度放缓1个百分点。

“社会消费品零售数据更多反映居民商品消费走势,而判断当前消费走势,需要结合社零与服务零售数据一起观察。”王青指出,1~6月服务零售额累计同比增长7.5%,增速比社零增速高出3.8个百分点,这与当前旅游等服务消费更有活力相印证。不过,与一季度相比,上半年服务零售额累计增速也放缓了2.5个百分点。对此,罗志恒认为,消费结构上,居民压缩不必要的商品消费,增加旅游、演出等即时满足的服务消费,类似“口红效应”。

国家统计局贸易外经统计司司长于建勋分析,上半年服务零售保持较快增长,与居民假日出游需求旺盛,餐饮、交通、文旅等相关服务消费增势良好相关。

楼市活跃度有提升

“展望后续,居民消费还有进一步修复空间,而楼市何时企稳回暖影响着后续修复进程。”王青认为,可加大房地产支持政策力度,核心是引导居民房贷利率持续下调,扭转楼市预期。

今年以来,国家出台了一系列政策稳楼市,尤其是提出降首付、降利率、去库存、保交楼的“517楼市新政”。国家统计局新闻发言人指出,政策效应逐渐释放,近期房地产市场活跃度有所提升。上半年,全国新建商品房销售面积、销售额同比分别下降19.0%、25.0%,降幅比1~5月份收窄1.3、2.9个百分点。从住建等相关部门了解的情况看,近几个月二手房网签面积同比也有所增长,一线城市6月份成交面积环比增长较快。

国家统计局城市司首席统计师王中华指出,6月份,70个大中城市中,各线城市商品住宅销售价格环比降幅总体收窄。一线城市二手住宅销售价格中,北京、上海今年以来首次转涨,分别上涨0.2%和0.5%,广州、深圳分别下降1.5%和1.0%。

“去年7月国家启动房地产新模式,以及今年各地提出的放开限购等楼市新政,起到了一定作用。”叶青以

北京市住建委的最新数据为例,6月27日到7月10日这两周北京市二手住宅网签量为8004套,较政策出台前两周增长超过7%;北京市新建商品住宅网签量为2666套,相较政策出台前两周增长超过40%。

保障房释放消费潜能

“当然也要看到,目前房地产相关指标仍在下降,房地产市场仍处在调整转型过程中。”上述国家统计局新闻发言人还提到,保障性住房建设、“平急两用”公共基础设施建设、城中村改造等“三大工程”积极推进,有利于构建房地产市场发展新模式,也为投资扩张增添了动力。上半年,房地产“三大工程”拉动房地产开发投资0.9个百分点。

“商品房和保障房并重的房地产新模式,是这两年的重大改革。”叶青表示,当前经济形势下,加快保障性住房项目建设和供给,满足工薪收入群体住房需求,可减少房贷压力对其他消费的限制,释放其消费潜能。

今年3月初,住建部召开的全国保障性住房建设工作现场会就提出,各地要充分认识保障性住房建设对惠民生、稳投资、促转型的重要意义。国家层面保障性住房的政策体系已经齐备,关键是抓好落实。各地要加快建立轮候机制,摸清工薪收入群体需求,以需定建,有力有效有序推进保障性住房建设。

居民收入涨在哪?

叶青还指出,政府在税制改革、收入分配调整方面也可发力,这都可以扩大消费。收入是消费的基础,数据显示,今年上半年,全国居民人均

可支配收入20733元,比上年同期名义增长5.4%。值得注意的是,上半年居民收入增速高于GDP增速。

哪些因素发挥了作用?国家统计局住户调查司司长张毅分析,工资性收入和经营净收入增长是支撑居民收入稳定增长的主要因素。

具体来说,上半年,全国居民人均工资性收入11950元,比上年同期增长5.8%,快于全国居民收入增速0.4个百分点。其中,农村居民人均工资性收入增速快于城镇居民。另外,受居民旅游出行明显增多、批发零售业和住宿餐饮业等经营形势良好带动,居民经营净收入增长较快。全国居民人均经营净收入3235元,比上年同期增长6.4%,快于全国居民收入增速1.0个百分点。

转移净收入和财产净收入也保持增长。张毅表示,上半年,全国居民人均财产净收入1780元,比上年同期增长2.1%。在各类保民生政策支持下,全国居民人均转移净收入3768元,比上年同期增长5.0%。分城乡看,农村居民人均转移净收入也快于城镇居民。

受领取养老金人数增加和基础养老金标准上调带动,居民人均养老金或离退休金比上年同期增长8.9%。

此外,各地积极落实各类政策性补贴发放,人均社会救济和补助收入增长5.5%。叶青表示,低收入者的消费率和消费倾向高于高收入者,建议扩大低保人群数量,提高低收入者收入。日前民政部公布的全国低收入人口动态监测平台监测对象有8015万人,“让他们过上好日子,也是发展经济应有之义。”叶青说。

陈秋圆

2024年上半年
中国GDP
616836亿元

同比增长
5.0%



出口超预期

关于上半年经济发展的动能,粤开证券首席经济学家、研究院院长罗志恒撰文分析,经济增长主要依靠四股力量:服务消费继续恢复、海外补库存带动出口超预期、新一轮大规模设备更新政策支撑制造业投资高增、增发国债等中央财政支出拉动基建投资较快增长。

“上半年外需对国内经济回升向上起到了重要的拉动作用。”东方金诚研究发展部总监冯琳表示,当前我国出口增长动能偏强,背后主要是在全球电子行业周期上行,以及欧、美央行降息预期影响下,当前世界贸易处于回暖阶段,外需改善对我国出口的拉动力加大。另外,年初以来国内稳外贸政策持续发力,包括加强对外贸企业特别是中小微企业的金融服务保障,鼓励企业多参加境内外的各类展会,以及中外航班往来在进一步恢复等,都有利于出口企业开拓海外市场。

内需不足较突出

与出口强劲相比,消费是当前经济发展的一个薄弱点。今年一季度GDP增速5.3%,二季度4.7%,增速有所回落,上述国家统计局发言人就此回应,这有极端天气、雨涝灾害多发等短期因素的影响,也反映出当前经济运行中的困难挑战有所增多,特别是国内有效需求不足的问题比较突出,国内大循环不够顺畅等等。“但从基本面看、从中长期看,经济稳定运行、长期向好的基本面没有改变,高质量发展的大势没有改变。”

东方金诚首席宏观分析师王青表示,二季度国内有效需求不足的背

