

# 今年中国经济有望进一步企稳回升

■ 本报记者 周东洋

“2023年，在政策发力、消费回暖、预期改善等多重因素作用下，中国经济企稳回升，全年有望实现5.2%的经济增速。”中国国际经济交流中心副理事长、国务院发展研究中心原副主任王一鸣近日在2024债券市场年度论坛上表示，但考虑到2022年低基数因素，两年平均增速仅4.1%，依然低于“十四五”期间5%—5.5%的潜在增长率，反映出经济仍有产出缺口，表明经济发展的内生动力仍有不足。

王一鸣表示，从更长的时间跨度看，中国经济仍处在高速增长向中速收敛过程中。从日本和韩国等国家经验看，经济增长阶段由高速增长转为中速增长，经济增速降幅通常为40%左右，我国经济增速由2010年的10.6%逐步回落至新冠肺炎疫情前的6%，降幅超过40%。2020年至2022年的三年疫情期间，经济年均增速降至4.5%。不过，随着疫情影响的消退，经济增速有望向潜在水平回归，经济增速进一步下降的空间明显收窄。

“如果把经济从高速增长向中速增长的转化分为上下两个半程，我国经济增长阶段转换可能已经进

入下半程。下半程提高质量和效率的任务更加艰巨。”王一鸣告诉与会者，进入下半程的主要任务是着力提高经济增长质量和效益，在保持经济稳定运行中有效防范和化解过去积累的风险。

2023年中央经济工作会议指出，进一步推动经济回升向好需要克服一些困难和挑战，主要是有效需求不足、部分行业产能过剩、社会预期偏弱、风险隐患仍然较多，国内大循环存在堵点，外部环境的复杂性、严峻性、不确定性上升。

针对当前经济所面临的挑战，王一鸣表示，有效需求不足仍是核心问题。CPI连续两个月负增长，PPI降幅扩大，表面需求仍然走弱，特别是内生性需求不足与市场预期偏弱相互强化。造成有效需求不足的原因既有周期性因素，如新冠肺炎疫情冲击的滞后影响和全球经济复苏放缓，但更重要的还是结构性因素，即经济因新旧动能转换带来重大结构性变化，从而引发需求缺口。“随着房地产市场供需发生重大变化，传统制造业陆续达峰并进入平台期，以及基建投资的空间相对收窄，对经济运行形成较大的需求

冲击。与此同时，新能源汽车、绿色产业和部分高技术产业发展较为迅猛，但短期难以对冲和填补需求收缩，由此形成较大的需求缺口。”

不过，展望2024年，随着周期性力量筑底回升和结构性新动能逐步聚集，王一鸣认为，经济有望进一步企稳回升。推动经济回升的三方面结构性力量值得关注：一是科技创新新动能。我国每年研发经费投入已超过3万亿元，连续7年保持两位数增长，面向未来，我国科技创新要从“技术追赶”转向构建“局部领先优势”，从终端产品创新转向中间品创新，从鼓励集成创新转向鼓励原始创新。二是产业升级新动能。加快传统产业的数字化、智能化改造，加快关键核心技术创新应用的新兴产业发展，前瞻布局一批未来产业。三是城市发展新动能。城镇化将从高速转向中速，从规模扩张为主转向高质量提升为主，从吸引外来转移人口转向转移人口市民化，从大规模开发转向开发与更新并重，从制造业集聚发展转向重点发展生产性服务业。四是绿色转型新动能。我国新能源装机占全球的三分之一以上，新能源汽车、锂电

池、太阳能电池成为出口“新三样”。

“从2024年全年看，经济要实现5%的增长，宏观政策仍需加大力度。”王一鸣认为，一是财政政策应该发挥主导作用，积极的财政政策要加大力度。从国际比较看，我国财政政策仍有空间，主要是中央政府债务水平，安排适度规模的赤字，并发行一定规模的长期国债，筹措资金可更多用于公共服务和民生领域，激活企业和居民信心。二是加强货币政策与财政政策配合。鉴于当前我国实际利率水平仍偏高，在条件具备时还可适当调低贷款利率，降低全社会贷款和付息成本，鼓励金融创新，加强对科技创新、民营小微、先进制造、绿色发展等领域支持。三是加大科技投入推动产业创新。探索信贷融资支持科技创新的新模式，拓展银行直接参与股权投资支持科技创新的空间。鼓励更多社会资本参与创业投资、股权投资和天使投资资金，满足不同生命周期科技企业的资金需求。四是加大力度稳定房地产市场。五是有序化解地方政府债务风险。

## 公共服务持续加强 江苏省跨境电商电商动能提升

■ 本报记者 刘禹松

《中国贸易报》记者近日从南京海关获悉，截至2023年底，江苏省跨境电商公共服务平台累计服务企业287家，为全省企业出海注入新动能。

近年来，江苏省跨境电商快速发展。去年前三季度，全省跨境电商进出口额同比增长45%。截至目前，省会南京市跨境电商规模在全省跨境电商规模中占比约为四成，位居全省第一。

据了解，中国电子口岸数据中心南京分中心是中国电子口岸数据中心在江苏省的分支机构。2022年7月，中国电子口岸数据中心南京分中心正式成立江苏省跨境电商公共服务平台。作为全国首批省级跨境电商公共服务平台，该平台将服务延伸至政策、物流、金融、仓储等层面，打造江苏跨境电商的线上生态产业聚集区，帮助传统外贸企业转型跨境电商。

江苏省跨境电商公共服务平台相关负责人王通介绍，该平台为全省企业提供业务孵化、生态培育、合规管理等一站式综合服务。从此，企业不再需要多部门、多系统、跨平台的办理各项业务。该平台也真正实现了“让数据多跑路，让企业少跑路”的服务目标。

无锡市硕之洋电子商务有限公司是首批“尝鲜”的企业之一。该企业是一家专业从事物流运输服务型公司，为国外客户提供物流清关派送一系列服务。“去年‘双11’期间，江苏省跨境电商公共服务平台协调多方资源，全力保障企业通关，让我们以历史新高的成绩完成‘双11’。”无锡市硕之洋电子商务有限公司负责人林旭表示，江苏省跨境电商公共服务平台为了保障这次活动，提前安排专人沟通整理作业规划，制定应急处理方案并提供技术与通路保障。

此外，江苏省跨境电商公共服务平台还在着力打造新业态培育生态体系。近年来，该平台通过研发跨境电商应用系统，帮助企业实现与亚马逊、Tiktok等主流平台系统对接，推动企业跨境电商业务数字化转型；组织开展电商业务培训，指导500余家平台和企业拓宽跨境业务，培训人员总数超1000人次；建立与地方商务部门联动机制，每月为常熟等地商务部门提供新业态发展态势分析，帮助政府精准施策；此外，围绕平台所在地南京江北新区跨境电商相关优惠政策，申请代码所需资料，对企业提供有效的数据可视化信息等问题，提出解决方案，推动解决企业疑难问题22个。

“平台的服务很及时，我咨询过几次问题，都得到解答。平时还会主动来调研我们，让我们给平台建设提出一些建议。”扬州旺邦仪器仪表有限公司负责人张晖表示。

中国电子口岸数据中心南京分中心副主任王浩表示，江苏省跨境电商公共服务平台是南京海关扶持的重点项目。在南京海关的领导下，该平台二期建设升级计划目前正在规划中，后续会增加更多服务功能，凸显服务属性，打造跨境电商完整生态。

## 厦门继续以会展助企拓市场

本报讯(记者 谢雷鸣)记者日前了解到，厦门市2023年“百展千企拓市场”活动完成全年目标，2024年将继续支持会展活动。当前，厦门市正在征集开拓国内市场活动计划项目。

厦门市商务局发布的“成绩单”显示，据不完全统计，2023年，厦门市商务局深入开展“百展千企拓市场”活动，全年组织1059家企业赴境外参加展会118场，达成意向金额超过60亿元。美国拉斯维加斯纺织服装展、中国品牌商品(中东欧)展、俄罗斯莫斯科国际食品展、日本时尚产业展……一年来，赴境外参展的厦门企业足迹遍布亚洲、欧洲、美洲、大洋洲，参展的展会类型覆盖消费电子、家用电器、纺织布料、礼品玩具、家居用品、服装鞋履等领域。

据悉，2023年1月5日，厦门市商务局启动“百展千企拓市场”活动。该活动汇聚多方资源，鼓励厦企走出去，把握境外展会机遇，更大范围更大力度拓展市场，增订单，深度参与国际竞争与产业分工合作。厦门市商务局2024年将助力更多厦企拓展世界市场。

厦门市工信局发布消息

称，正在征集2024年度列入厦门市工信局支持的年会、峰会和展会等开拓国内市场活动计划项目，符合条件的项目最高可获100万元补助。

厦门支持企业举办产业或行业年会、峰会。征集国内行业龙头企业在厦门组织举办工信领域相关的产业或行业年会、峰会活动，聚焦厦门重点发展产业、行业内具有较大影响力、带动效应强的项目。对经报厦门市工信局同意举办的活动，给予符合条件的项目按实际会议支出最高50%的比例进行一次性补助，单个项目补助总额不超过50万元。

厦门支持企业积极参加展会。征集企业参加展会计划项目，包含三个方向：政府主导参加的展会，包括国家部委、省、市政府要求工信部门组织参加的展会；厦门市重点发展产业相关的展会，包括电子信息、机械装备、生物医药、新材料、新能源等“4+4+6”现代化产业体系以及食品、餐厨、体育用品、纺织服装、眼镜等传统特色优势产业；具有全国性、行业代表性和影响力的大型专业展会。

据悉，企业申报的截止时间为1月31日。

## 国际商情

### 2023年前11个月印度尼西亚接待国际游客1040万人次

印度尼西亚中央统计局近日发布的数据显示，2023年1月至11月，印尼累计接待国际游客1040万人次，同比增长110.86%，超过2022年全年接待国际游客总数。印尼旅游和创意经济部部长桑迪亚加·乌诺表示，印尼政府将继续大力发展优质和可持续旅游，力争2024年吸引950万至1430万国际游客访问印尼。为吸引更多国际游客，提升旅游业国际竞争力，印尼政府也积极采取行动。例如，与航空公司合作增加航班数量等。印尼政府还计划于2024年初正式设立旅游基金，初始资金为2万亿印尼盾(1元人民币约合2165印尼盾)，用于推广旅游业。



海口海关近日发布数据，2023年，海口海关共监管离岛免税销售金额437.6亿元，同比增长25.4%。免税购物675.6万人次，同比增长59.9%。免税购物5130万件，同比增长3.8%。图为消费者在中免集团海口日月广场免税店选购商品。

新华社记者 蒲晓旭 摄

## 牵手菜鸟：麦当劳在华打造智慧供应链

本报讯(记者 吴若言)1月4日，麦当劳中国与菜鸟集团签署供应链数字化建设战略合作协议。根据协议，双方将从射频识别(RFID)项目起步，深入推进菜鸟RFID解决方案在麦当劳供应链的落地和实施，共同探索供应链数字化、自动化等方面的合作。未来，菜鸟集团还将进一步助力麦当劳中国供应链数字化建设，努力提升其供应链效率和溯源能力，改善后者的顾客和员

工体验。

《中国贸易报》记者从菜鸟集团了解到，根据协议，麦当劳中国将在食品包材上植入菜鸟RFID标签，使商品拥有一张打通“生产—物流—餐厅”环节的唯一“数字身份证”。此举将助力麦当劳中国打造端到端的智慧化物流，有效提升货物盘点与物流效率，实现数字化监控与追溯和供应链信息互联互通。项目实施后，麦当劳餐厅每天

盘存的所需时间将由一小时降低至15分钟，库存数据准确性也将提升30%。

麦当劳是全球知名的餐饮服务品牌，在全球遍布近40000家餐厅，每天接待顾客人次超过6800万。扎根中国发展33年，截至目前，麦当劳在中国已有近5800家餐厅，员工数量超过20万人。中国已经成为麦当劳在全球第二大市场和发展最快的市场。

# 医疗健康行业私募股权投资交易逆势增长

■ 本报记者 刘禹松

贝恩公司近日发布的《2024全球医疗健康行业私募股权投资报告》显示，2023年全球利率上升、通胀高企、地缘政治不确定性加剧，但医疗健康行业的私募股权投资交易依旧活跃。全年已宣布交易价值达到约600亿美元。其中，生物医药领域的交易势头尤为强劲，占全球交易总额的48%。

贝恩公司全球合伙人、大中华区医疗保健行业主席张成毅表示：“从全球私募股权投资市场的表现看，医疗健康行业在去年表现出强劲的韧性。2024年，随着交易双方估值预期的差距不断缩小，市场投资交易活动有望迎头赶上。”

从地区市场来看，根据贝恩公司发布的数据，2023年亚太地区披露交易总额达到约140亿美元。投资者为了有效规避地缘政治风险，开始将目光投向更广阔的市场。其中，印度在披露交易总额中占比最高，且该国生物医药领域的交易活动有望长期延续

活跃势头。据估计，2023年印度医疗健康行业共发生22笔交易，交易总额达到46亿美元，相比2022年的47亿美元有小幅下降。印度整体经济的蓬勃发展，医药制造的强势崛起，以及中产阶级的不断壮大，持续为该国吸引大量资金。

与此同时，北美地区交易总额在去年达到约290亿美元。其中，生物医药领域的交易数量和交易金额占总量的比例分别达到25%和54%。在美国，医疗提供方的交易历来占据较大比例。不过今年，受通胀影响，加上劳动力市场持续承压，美国市场的交易活跃度有所减弱。尽管如此，仍有若干医疗提供方在肿瘤科、骨科和心内科等领域完成多笔交易。

此外，在欧洲地区，披露交易总额在去年从2022年的250亿美元跌至140亿美元，同比下降近44%。信贷条件收紧，劳动力供需失衡加上成本持续上涨，抑制了零售医疗和医疗提供方的交易活

动。另外，欧洲地区也有多笔已公开披露的交易由于买卖双方未能在估值上达成一致而最终“流产”。

而从具体领域来看，贝恩公司预计投资者将进一步押注于生成式人工智能(AI)技术的颠覆性潜力，加码布局糖尿病血糖素样肽1(GLP-1)等新型疗法和创新药物。

张成毅认为，作为最热门的投资赛道之一，AI的高景气度有望延续。贝恩公司发布的报告显示，生成式AI技术有望显著提高生产率，优化患者和医疗提供方的体验，降低管理成本，加速生物医药研究和药物研发，并助力新一代诊断设备的开发。大型科技企业正积极寻求与医疗机构建立合作，推进生成式AI技术的应用落地，而投资者则纷纷押注生成式AI工具领域的新锐企业。贝恩研究发现，市场排名前20的生物医药企业中，近五成在2023年发布了有关生成式AI的新闻。

相比医疗健康行业早已应用多年的传统分析型AI技术，生成

式AI的与众不同之处在于其生成全新内容，总结和翻译现有内容并进行“推理和规划”的能力。贝恩公司认为，风投和成长型股权投资者有必要将生成式AI对被投企业和新投资项目的颠覆性影响纳入考量，抢占技术发展先机。

除了AI以外，2024年医疗健康IT(HCIT)领域同样值得投资者关注。根据贝恩公司的研究，由于医疗健康IT有助加速创新，并抵消通胀、劳动力、医保政策等宏观因素带来的不利影响。因此，2023年这一领域虽然交易数量减少了约23%且收购活跃度有所下降，但投资吸引力依旧不减。

贝恩公司认为，数字化发展热潮叠加疫情影响，令目前大多数被投企业尚处于持有期的早期阶段。2023年，尽管交易数量有所下降，但医疗健康IT领域占医疗健康行业交易总量的比重依然达到10%，其中包括多笔大额交易。展望未来，医疗提供方必须着力提高

投资回报率，同时将盈利周期管理、临床工作流程优化和患者运营作为新投资项目的重中之重。

此外，由于需求旺盛，GLP-1类药物巨大的市场发展潜力也为私募股权投资者所关注。贝恩公司表示，2023年，GLP-1类药物销量激增。新的一年，与此类药物制造相关的要素投入或配套服务需求将有所增加。同时，对大型生态系统的生态需求也将与日俱增。该类生态系统可提供患者识别、鉴定和登记服务，并构建实体或虚拟健康平台，为接受相关治疗的患者提供配套服务。而部分商业模式建立在肥胖率基础上的投资项目，其长期增长预期或将有所下调。

贝恩公司全球合伙人孙超(Simon Sun)表示：“尽管2023年初市场增速放缓，但有迹象表明收购交易正逐步回暖、重现活力。展望2024年，投资者需要先人一步锁定价值创造机会，并做好除商业尽调以外更周全、更长远的规划。”

### 2023年巴西贸易顺差达988亿美元创新高

巴西发展、工业、商业与服务部近日公布的数据显示，2023年巴西贸易顺差达988.38亿美元，较2022年增长了60.6%，创1989年此项统计开始以来的最高纪录。数据显示，2023年，巴西出口总额为3396.73亿美元，比上年增长1.7%；进口总额为2408.35亿美元，同比下降11.7%。在出口方面，粮食丰收致出口量增加。在进口方面，2023年石油及化肥等衍生品国际价格下跌，致采购量下降2.6%，平均价格下降8.8%。2023年，巴西对中国、印度尼西亚、墨西哥、越南、阿根廷、乌拉圭和巴拉圭的出口增幅较大。其中，巴西对中国出口增长了16.5%，达到1057.5亿美元；进口额下降了12.4%，总计为539.2亿美元。巴西国家通讯社报道称，大豆、糖、玉米、肉类、矿业设备和电器等产品的出口均创历史新高。

(本报编辑部综合整理)