haocheng@cbnet.com.cn

民营经济迎重磅政策 中央稳民企信号明显

本报记者 杜丽娟 北京报道

力挺民营经济

在多个部委密集召开民营企业 座谈后,民营经济迎来重磅政策。

7月19日,《中共中央国务院 关于促进民营经济发展壮大的意 见》(以下简称《意见》)全文公布,

《意见》从持续优化民营经济发展环 境、加大对民营经济政策支持力度、 强化民营经济发展法治保障、着力 推动民营经济实现高质量发展、促 进民营经济人士健康成长、持续营 造关心促进民营经济发展壮大社会 氛围等六个方面,提出31条具体举

投资同比增长-0.2%,低于固定资

产投资增速4.0个百分点。同时,

低于1~5月的-0.1%,已是连续第2

民企经营面临利润低、投资少、预

期弱等多重困难,这降低了企业对

未来发展的预期。由于民企集中

的中小型企业生产经营活动预期

低于国企集中的大中型企业,因

此,面对经济下行压力,首当其冲

研究员剧锦文表示,当前部分民营

企业确实遇到了一些新问题,主要

问题是许多民营企业家对未来的

预期持悲观态度,表现为信心不

足,这是迫切需要解决的问题。

中国社会科学院经济研究所

信达证券调研结果显示,当前

个月负增长。

的就是民企。

措,强调平等对待、合规经营、企业 家精神。

在市场人士看来,过去一段时 间,民营企业的发展环境受到了一 定限制,虽然中央曾提出坚持"两个 毫不动摇",但从目前民企的发展现 状看,民营企业家的信心尚未恢复。

"7月以来,中央各部委相继召 开企业座谈会,要求各级政府及时 了解企业困难和诉求,完善相关政策 和措施,这一连串的动作表明针对民 企的系统性纠偏工作已经开始,这 有利于推动民营经济持续发展。"信 达证券首席宏观分析师解运亮说。



长期以来,民营经济在稳定增长、促进创新、增加就业、改善民生等方面发挥了积极作用,已经成 为我国经济制度的内在要素,推动经济持续健康发展的重要力量。

面对经济下行压力,首当其冲的就是民企。 占大头,但从增速上看,1~6月民间

长期以来,民营经济在稳定 增长、促进创新、增加就业、改善 民生等方面发挥了积极作用,已 经成为我国经济制度的内在要 素,推动经济持续健康发展的重 要力量。

国家发展改革委有关负责人 表示,在税收上,2012~2021年,民 企占比从48%提升至59.6%。在就 业上,2012~2022年,规上私营工业 企业吸纳就业占比从32.1%提高至 48.3%。在数量上,2012~2022年, 民企数量占比从79.4%增长到 93.3%。在外贸上,民企从2019年 起成为第一大外贸主体,2022年占 比达50.9%。

7月17日,国家统计局公布的 上半年固定资产投资数据显示,今 年1~6月民间投资在整体投资中仍

件有效防范和常态化纠错机制。

的《意见》在效果上可能类似2018

年11月中央召开的首届民营企业

座谈会。彼时,中国经济也处在重

要发展节点,民企信心走弱。经此

会议后,民营企业经营预期和市场

谈正在成为预期管理工作的一部

分,特别是一些重大政策出台前跟

市场沟通的这个环节,有利于增强

学经济学院院长张军表示。

"相关部门和民营企业家的座

信心得到了有效提振。

多位受访人士表示,此次出台

狠抓落实工作

提出了新要求。

依法保护民营企业家人身和财产安全,建立健全企业涉产权冤错案

中国民营经济50人谈成员、复 旦大学经济学院教授章元认为,恢 复民企信心需要注意两个问题,一 是好机制要起到好作用,要让民营 企业敢讲话,敢讲真话;二是民营 企业面临的很多问题,比如信贷约 東、政企关系等都是深层次的,要 敢于从制度甚至法律层面上做出 改革,只有这样才能从根本上解决 民营企业发展面临的各种问题。

政策环境的可预测性,对恢复市场 7月19日晚间,国家发展改革 信心也有积极引导作用。"中国民 委有关负责人就《意见》答记者问时 营经济50人谈主席团成员、复旦大 表示,将加强对文件落实情况的动 态跟踪,会同全国工商联定期开展 党的二十大明确提出"优化民 意见实施情况调研,听取地方政府、 营企业发展环境,依法保护民营企 行业协会、民营企业、金融机构和其 业产权和企业家权益,促进民营经 他相关单位的意见,在不断研究新 济发展壮大",这对民营经济工作 情况、总结新经验、解决新问题的过

程中发现问题、总结经验,及时提出 完善政策的后续配套措施,防止政 策举措在实施中变形走样。

对于民企发展中遇到的问题, 浙江大学民营经济研究中心课题 组建议,当前要加快研究修订《中 华人民共和国反不正当竞争法》 《中华人民共和国反垄断法》等基 础性法律制度,在市场准人、审批 许可、经营运行、招投标等方面国 有企业与民营企业一视同仁。

同时要夯实保护民营合法权 益的司法环境,以高质效法律监督 促进执法司法公正,依法保护民营 企业家人身和财产安全,建立健全 企业涉产权冤错案件有效防范和 常态化纠错机制。

实地调研中,政策稳定性、连 续性、一致性对稳定民企预期也具 有重要作用,对此,课题组建议,要 坚持以政策治理企业让位于以法 律来治理企业,全力确保政策执行 的稳定性、连续性和一致性,避免 政策大起大落,特别是在政府管控 标准、财政资金投入、税费政策优 惠等方面保持稳定,要让广大民营 企业敢于做出战略性和长期性的 决策安排。

上半年金融统计数据发布

存量房贷利率重定价窗口或将开启

本报记者 吴婧 上海报道

存量房贷利率下调或将落地。 近日,中国人民银行副行长刘 国强透露,今年上半年,新发放企 业贷款加权平均利率为3.96%,比 上年同期低25个基点;新发放个人 住房贷款加权平均利率为4.18%, 比上年同期低107个基点。

中国人民银行货币政策司司 长邹澜指出,尽管贷款市场报价利 率下行了0.45个百分点,但因为合 同约定的加点幅度在合同期限内 是固定不变的,前些年发放的存量 房贷利率仍然处在相对较高的水 平,这与提前还款大幅增加有比较 大的关系。提前还款客观上对商 业银行的收益也有一定的影响。 按照市场化、法治化原则,我们支 持和鼓励商业银行与借款人自主 协商变更合同约定,或者是新发放 贷款置换原来的存量贷款。

券商人士对《中国经营报》记 者表示,受地产风险或城投风险的 暴露影响,上市银行的估值普遍较 低。但是考虑到对银行息差不利 的资产端利率调降政策现已基本 落地或即将落地,市场对未来持谨 慎乐观的态度。

实际上,市场对于"支持和鼓 励商业银行与借款人自主协商变 更合同约定,或者是新发放贷款置 换原来的存量贷款"的讨论反响强 烈。招商证券宏观首席分析师张 静静认为,该政策落地的实际影响 将主要偏向微观层面。

自2019年央行推动LPR改革 以来,"LPR+浮动加点"迅速成为 银行按揭贷款利率定价的主流模 式。在此过程中,央行按照"先增 量、后存量"原则,先是运用宏观审 慎评估(MPA)考核,推动银行新发 放贷款参考LPR进行定价,而后 (2020年3月起)启动存量浮动利率 贷款定价基准转换。

张静静认为,效果上,截至2019 年年末,新发放贷款中运用LPR定 价的占比已超过90%,2020年后金 融机构不再新签参考贷款基准利率 定价的浮动利率贷款合同[《货币政 策执行报告》(2020年一季度)],这 意味着新增房贷利率于2019年年 末完成定价机制改革。存量部分, 《货币政策执行报告》(2020年三季 度)表示,"截至2020年8月末,存量 贷款定价基准转换进度已顺利完 成,存量个人房贷转换进度为99%, 其中91%转换为参考LPR定价",说 明存量房贷利率于2020年三季度 末也完成机制改革。

邹澜表示,近几个月来,人民 币存款增加较快,市场利率继续降 低,而存款定期化、长期化推高银 行负债成本,银行净利差已收窄至 1.7%附近。在这种背景下,国有商 业银行和股份制商业银行根据市 场供求变化和利率走势,综合考虑 自身经营情况,再次主动下调部分 期限存款利率,这反映出存款利率 市场化调整机制在持续发挥作用,

也表明存款利率市场化程度在进 一步提高。

在张静静看来,2022年以来, 45BP降息幅度的LPR 利率下调,已 经使个人住房贷款加权平均利率 由高点下行1.5个百分点,房贷主体 整体受益。此次降息的重点是降 低定价机制中的加点部分,而无论 是"变更合同约定",还是"以新发 放贷款置换存量贷款",个人按揭 贷款余额均不会产生显著变化(忽 略时滞因素)。

复盘来看,2008年也曾有下调 存量按揭贷款利率的先例。国盛证 券金融行业首席分析师马婷婷认 为,2008年10月,央行曾经引导下调 存量房贷利率,最低加点倍数由 0.85 倍降到0.7倍,同时适用于存量 和新增房贷,最低首付款比例调整 降至20%。各银行也推出了细则, 在降低倍数的条件上各有不同,多 数对客户的资产质量提出了要求。

张静静认为,6月降息之后,市 场对货币政策的关注度明显降低, 大家对未来政策的期待转向财政、 房地产、消费与产业政策等领域。 但在财政发力的同时,货币政策是 否配合,这对于市场走势至关重 要。从2023年上半年金融统计数 据情况发布会的表述来看,央行整 体呈积极态势,但也体现出保持更 强政策定力的倾向。

在方正证券固收首席分析师 张伟看来,房地产行业依然处于周 期性底部区域,仍然需要政策的呵 护。央行也表示"过去在市场长期 过热阶段陆续出台的政策存在边 际优化空间",关注后续可能出台 的房地产行业边际优化政策。

张静静认为,从微观来看,此 次央行支持商业银行本着市场化、 法治化原则,重新签订按揭贷款利 率,将对"浮动加点"较高的存量贷 款主体形成利好。自LPR改革以 来,首套房按揭贷款利率从5.43% 降至4%,对应的加点幅度从+58BP 降至30BP;二套房按揭贷款利率则 从5.78%降至4.9%,对应的加点幅 度从+93BP降至+61BP。在此期 间,首套房与二套房的加点幅度于 2021年10月达到顶峰,分别为1.1 与1.35个百分点。如果央行顺利推 动商业银行重新签订按揭贷款利 率合同,将对2021年前三季度签订 按揭贷款合约的居民产生较大吸 引,相应的个人住房贷款规模约为 7.3万亿元。在此过程中,居民现金 流量表将得到改善,节省的利息支 出有助于增强消费;银行则会因息 差收窄,而受到一定损失。

在张伟看来,由于存量房贷利 率高于理财、存款等稳健收益产 品,居民提前偿还房贷需求提升。 今年4月,新增居民中长期贷款为 负录得-1156亿元,这是居民提前 偿还房贷超过当月新增贷款所 致。提前还款是居民资产负债表 的调整,如资产端减少存款、理财 资金,但负债端减少存量房贷,这 可能对金融市场造成扰动。

"暑假消费季"启动 疫情后景区热情"等娃来"

本报记者 索寒雪 北京报道

"我们在等孩子们来玩,希 望他们暑假作业早点做完。"宏 村一家民宿负责人向《中国经营 报》记者表示,还有部分空房。

全国各地的中小学已经陆 续放暑假,学生们也开启了暑假

疫情后的第一个暑假,各个 部委和地方政府都在加紧部署, 加大补贴力度,力争抓住暑假消 费旺季,带动多元消费。

"暑假消费季"是商务部 "2023消费提振年"的重要内容, 商务部将结合暑期消费旺季,组 织举办各类消费促进活动,更好 满足居民消夏避暑、房车露营、 休闲旅游、夜间消费、欢度暑假 等多元消费需求。活动将持续 至8月底,其间,商务部将组织各 地举办北京"夜京城"、江苏"苏 新消费·夏夜生活"、浙江"暑期 来消费"、青岛国际啤酒节等重 点活动,有关商协会也将推出形 式多样、亮点纷呈的配套活动。

等待孩子们的暑假

18岁以下未成年免票—— 黄山展开了暑假新一期的促销 活动。在暑假正式开始的前一 天,黄山预约人数迅速攀升到 1.5万人。

"黄山人数到了3万人,才 是旺季来临。"黄山出租车司机 张师傅向记者介绍,按照去年的 杰势,很快就要进入到旅游旺 季。张师傅有一个本地司机的 微信群,如果有客人需要包车, 他也会和其他同行分享。

目前黄山景区实行的18岁 以下未成年人免票活动非常值得 期待,张师傅表示:"前不久还有 活动是全部景点免票,这种优惠 活动对经济帮助很大。"他指了指 周边的公路说,这里停满了车,很 多景点的停车场都是满的。

目前,黄山旅行包车的价格 相对往年峰值价格较低。高铁 站以及旅游热门景区已经可以 看到很多暑假研学的中学生,不 少学生身着校服。

记者在宏村看到,早上7点, 就有大量的旅行团涌入宏村。 上午9点,宏村的小巷就处于水 泄不通的状态。头戴各色旅行 帽的旅行团队在导游的带领下, 在各条古巷中穿梭。对于这种 人流状态,一位导游甚至在人群 中大声说道:"人实在太多了。"

对于散客而言,商户们也都 做好了准备等待暑假学生出行 高峰期的到来。

一位宏村连锁民俗的店长 向记者表示,他们也在等待孩子 放假出行。按照以往的经验,这 一时刻很快就要到来。"一般7 月很多孩子还在家里写作业、补 课,之后就会出行了。"她说,"我

自己的孩子也在家里补课,所以 我觉得,可能很多孩子会先学再 玩。"

这家民宿以家庭房为主,还 设置了游水玩乐区。

记者观察到,随着暑假旅游 高峰期的临近,酒店的价格也出 现了上涨,一些高端酒店很早就 被订满。

在促进消费领域,旅游市场 被寄予厚望。

文化和旅游部市场管理司 副司长余昌国在6月末表示, 当前,旅游市场快速恢复、运行 态势逐步向好,旅游服务需求呈 现个性化、品质化、多样化趋势, 游客的质量意识进一步增强,服 务质量提升工作面临着新的形 势与挑战。

"当前,服务质量仍是旅游 业高质量发展的制约因素。企 业需要加快转型升级、提高服务 质量管理水平;行业组织要进一 步发挥质量文化宣传培育作用, 为高质量发展营造良好氛围;行 政部门需要完善服务质量提升 体系,创新质量提升手段,让质 量提升实现游客有感、企业受 益,建立完善市场导向的质量体 系。"余昌国表示。

游客对服务质量寄予新期 待。"现阶段,旅游消费快速变革, 游客更加注重旅游体验,希望进 一步规范涉旅经营服务行为,提 升旅游企业服务管理水平和导 游等从业人员职业素养,完善游 客投诉反馈制度,落实旅游市场 退出机制,更便利地获取企业质 量承诺、信用品牌等信息,不断优 化旅游消费环境、加强消费者权 益保护。"余昌国进一步表示。

高温消费先启动

2023年暑假消费不利因素 之一就是高温天气。

近日京东消费及产业发展 研究院发布的《2023 高温消费 观察》显示,消暑饮食迎来高速 增长。

《2023高温消费观察》中介 绍:"高温天气下消费者对消暑 饮食的需求增长明显,新鲜、营 养、低糖等成为选择关键词。趋 势显示,绿豆、糯米、糙米等粮食 类解暑食品增长亮眼,销量环比 增长分别达 420%、140%和 101%;清凉型食饮上,冰淇淋、凉 茶、酸梅汤、百花蜜的销量环比 增长分别达303%、219%、217%、 144%。水果上则是荔枝、杨梅、 桃、李子和柠檬更受消费者青 睐,销量环比增长分别达751%、 420%、300%、232%、205%。"

同时,防晒用品愈加抢手, 整个防晒消费市场迎来新一轮 高峰。趋势显示,过去两周,遮 阳伞、防晒衣、防晒霜、防晒喷 雾等各类防晒用品销量环比增 长均超过50%。消费者不仅需 要防晒霜、防晒喷雾等,且越来 越青睐能够直接避免紫外线接 触皮肤的防晒。从消费人群 看,防晒不再是女性消费者的 专属标签,儿童防晒霜和男士 防晒霜的销量分别环比增长 70%和67%,男性和儿童防晒市 场持续扩容,已成为一片新的 消费蓝海。

与此同时,京东健康发布的

高温天健康消费趋势显示,近两 周防晒口罩成交订单量同比增 长34倍,晒后修复使用的芦荟 胶品类成交订单量同比增长9 倍。高温天里各种蚊虫也更加 活跃,风油精、驱蚊贴、驱蚊喷 雾、薄荷水等驱蚊止痒产品热 卖。从区域来看,近一个月来, 武汉、广州、重庆、北京等城市的 高温相关健康产品销量位居全 国前列。

余昌国表示:"下一步,我们 将重点从以下几个方面推进旅 游服务质量提升工作。一是着 力加强行业质量文化建设,树牢 质量意识,弘扬质量文化,以凝 聚质量发展共识推动质量提升 工作走实走深。二是引导和推 动企业落实质量主体责任,加强 全面质量管理。三是完善旅游 服务质量基础设施,强化标准监 督实施,推动旅游标准化发展由 数量规模型向质量效益型转 变。四是提升旅游管理和服务 水平,加强质量监管,丰富质量 提升手段,开展服务质量评价, 加强服务质量品牌培育,举办服 务质量提升活动。五是提升综 合监管效能,在旅游领域实施 '信用+工程',增强信用监管震 慑力。六是创新质量人才培养 模式,完善保障工作机制,加强 质量工作创新激励,着力优化服 务质量提升工作格局,以服务质 量提升实效支撑和保障旅游行 业高质量发展。"