

国家发改委印发通知

# 支持优质企业借用中长期外债

本报讯 国家发展改革委7月23日发布消息称,近日,国家发展改革委印发《关于支持优质企业借用中长期外债 促进实体经济高质量发展的通知》(以下简称《通知》)。

中国宏观经济研究院对外经济研究所研究员陈大鹏认为,此次发布的《通知》对于行业地位显著、信用优良、对促进实体经济高质量发展具有带动引领作用的优质企业,给予申请办理外债审核登记便利,并持续完善相应事中事后监管,这是国家发改委推进完善企业中长期外债管理的重要举措,对于支持优质企业更加高效便利地统筹利用外债资金服务实体经济高质量发展具有积极意义。

国家发展改革委有关负责人介绍,《通知》遵循《企业中长期外债审核登记管

理办法》有关要求,在国家发展改革委政务服务平台发布的《办事指南》框架下,优化优质企业中长期外债管理,简化审核要求和流程,完善相应事中事后监管,在有效提升企业跨境投融资便利化的同时,切实防范企业外债风险。主要包括:

一是合理界定优质企业标准。从符合现行管理规定、生产经营符合国家宏观调控和产业政策、主要经营财务指标处于行业优秀水平、国际(或国内)信用评级较高,以及近三年无境内外债务违约、无违法违规或失信、财务报表符合要求等方面,对适用优质企业外债管理的企业进行界定,提升外债分类管理的精准有效性。

二是简化相关审核要求和流程。优质企业可提交包含子公司在内的计划性合并外债额度申请,实现一次申请、分次使

用;申请借用国际商业贷款或境外发行债券欠缺部分材料的,可适当“容缺办理”;符合一定条件的企业申请材料中的专业机构法律意见,可由内部法务部门出具。同时,国家发展改革委将对优质企业外债申请实行专项审核,加快办理流程,增强优质企业政策获得感。

三是持续做好优质企业外债融资的支持和服务。广泛支持各类所有制的优质企业借用外债,并将根据内外部环境变化,适时调整优质企业界定标准。鼓励各地方主动服务,积极支持和指导区域内优质企业合理开展中长期外债融资,提高资金使用效益,助力实体经济高质量发展。

四是完善相应事中事后监管。联合有关部门和地方建立协同监管机制,对企业借用外债情况进行监督检查;适时

抽查优质企业外债募集资金使用、按规定报送信息等情况;指导各地方充分发挥属地管理优势,加强对辖区内优质企业外债募集资金投向的监督检查,有效防范企业外债风险,实现发展和安全的动态平衡。

“总的来说,《通知》在《企业中长期外债审核登记管理办法》的基础上进一步创新做法举措,主要有四大亮点:一是政策支持更为精准,二是政策审批更加高效,三是政策设计更具市场导向,四是政策举措更好统筹发展与安全。”陈大鹏表示,随着《通知》落地生效,优质企业申请中长期外债审核登记效率将大幅提升,有利于进一步推动跨境投融资便利化、拓宽外资投资中国渠道,帮助企业优化境外要素资源配置。(证报)

证券期货经营机构私募  
资管产品规模超12万亿元

## 固定收益类产品 占据最大比例

本报讯 根据中国证券投资基金业协会(下称“中基协”)24日披露的数据,截至今年6月底,证券期货经营机构私募资管产品规模合计12.72万亿元(不含社保基金、企业年金),较上月底有所减少。

从产品类型看,存续单一资产管理计划数量与规模均高于集合资产管理计划。从投资类型看,固定收益类产品数量和规模均占据四类产品最大比例,混合类产品数量位居第二,权益类产品规模位居第二,期货和衍生品类产品数量和规模均较小。

就产品规模分布情况而言,截至6月底,证券公司及其资管子公司平均管理私募资管产品规模603.93亿元,证券公司私募子公司平均管理私募基金82.93亿元,基金管理公司平均管理私募资管产品规模365.67亿元,基金子公司平均管理私募资管产品规模183.60亿元,期货公司及其资管子公司平均管理私募资管产品规模29.24亿元。

单就6月的情况而言,中基协的统计显示,2024年6月,证券期货经营机构共备案私募资管产品861只,环比增长25.51%,同比减少8.89%;设立规模410.37亿元,环比减少21.41%,同比减少10.96%。从投资类型看,6月备案产品以固定收益类与混合类产品为主。从机构类型看,6月备案的私募资管产品中,证券公司及其子公司产品占比最高。(中新)

# 首套房贷利率有望进入“2”时代

本报讯 随着7月22日公布的贷款市场报价利率(LPR)的下调,各地房贷利率火速跟进下调。记者从北京、上海、广州、深圳等地多家银行了解到,目前新发放的房贷利率已经随着最新公布的LPR下调。

业内人士认为,当前各地房贷利率均处在较低水平,部分城市部分银行首套房贷利率已降至3%以下,未来各地房贷利率仍有下行空间,在7月22日降息后,更多城市房贷利率有望调整到“2”字头。

### 一线城市火速下调

7月22日,央行将一年期和五年期LPR分别下调10个基点,其中,一年期LPR下调为3.35%,五年期LPR下调至3.85%。记者23日致电了北京、广州、深圳等地多家银行了解到,目前新发放的房贷利率已经随着最新公布的LPR下调。

建设银行北京某支行个贷中心的一位工作人员告诉记者:“LPR下调后,我们目前执行的最新政策是,新发放的首套房贷利率为3.4%,二套房贷利率如果是五环外购房为3.6%,五环内购房为3.8%。”工商银行北京某支行贷款部的工作人员也对记者表示,央行下调LPR后,工行对于新发放的个人住房贷款利率也跟随下调,目前首套房贷利率为3.4%,二套房在五环内的,利率为3.8%,五环外的利率为3.6%。中国银行深圳某支行的工



作人员同样告诉记者,中行已经跟随LPR下调房贷利率,目前首套房贷利率为3.4%,二套房贷利率为3.75%。招商银行广州某支行的工作人员对记者称,目前房贷利率已经随LPR下调,调整后,首套房贷利率为3.1%,二套房贷利率为3.45%。

另有媒体报道,工商银行上海某支行已开始执行最新房贷利率,首套房贷利率3.4%;二套房方面,市区房贷利率是3.8%,

自贸区临港新片区和嘉定、青浦、松江、奉贤、宝山、金山地区是3.6%。

### 部分首套房贷利率已破“3”

5月17日,多部委出台“一揽子”房地产政策,其中提出,取消全国层面首套、二套房贷利率政策下限。随后,多数城市取消首套、二套房贷利率下限。

“从LPR走势来看,今年一季度呈现‘破4’的态势,即从4.2%下降至3.95%。而7月22日是今年第二次降息,进一步引导房贷等成本的下降。”易居研究院研究总监严跃进说,以目前各地主流的房贷利率进行计算,即根据“LPR-75BP”的定价公式,那么过去的首套房主流利率为3.2%,而现在将下降至3.1%。

中指研究院市场研究总监陈文静也表示,当前各地房贷利率均处在较低水平,部分城市部分银行首套房贷利率已降至3%以下,此次5年期以上LPR下调,有助于引导首套房贷利率进一步下行,继续降低购房者购房成本,有利于购房需求释放,与前期“稳市场”“去库存”配套政策叠加形成合力,有望助推核心城市市场情绪进一步修复。预计未来各地首套、二套房贷利率仍有下行空间和预期,降低购房成本仍将是支持购房需求释放的重要举措之一。

据媒体报道,苏州、南京的部分银行最新首套房贷利率降到了2.95%。

据中原地产研究院统计,2024年6月份全国房贷平均利率已经调整到了3.5%左右,首套房利率已经降到了3.3%,相比5月份的3.55%出现明显下调。中原地产首席分析师张大伟认为,整体看,“5·17”新政后,全国房贷利率出现了大幅度的调整。在7月22日降息后,更多的城市房贷利率有望调整到“2”字头。(证时)

## 特斯拉净利下滑45%

马斯克:全自动驾驶系统有望年底前入华

本报讯 7月24日,特斯拉发布2024年二季度财报,财报显示特斯拉实现单季度营收255亿美元(约1855亿元人民币),季度非GAAP净利润为18亿美元(约131亿元人民币)。与2023年第二季度的249亿美元相比,这一数字同比增长了2%,但净利润下降了45%。受此消息影响,隔夜美股盘前特斯拉大跌超8%,报225.56美元。

财报显示,特斯拉2024年第二季度全球生产了超过41万辆电动车,交付量突破44.4万辆,环比增长14.7%,超华尔街机构预期。上海超级工厂6月交付量达到71007辆,国内销量增长至59261辆。7月国内前三周的销量表现依旧亮眼,7月有望创造国内交付单季度首月最高纪录。

特斯拉创始人埃隆·马斯克透露,特斯拉有可能在今年年底在其他市场获得FSD(全自动驾驶系统)许可,比如欧洲和中国。

此外,财报提到,能源存储业务继续快速增长,第二季度的装机量达到了9.4吉瓦时,环比增长约132%,再创单季度装机量的新纪录。Powerwall 3推出后持续获得成功,除美国外,目前已在加拿大、英国和德国上市。

针对无人驾驶出租车Robotaxi的进展,本次马斯克也给出了准确时间。他表示,Robotaxi将于今年10月10日发布,最早会在今年年底投入使用。这较他此前公布的8月8日的举行时间有所推迟。

备受关注的第二代人形机器人Optimus已经在工厂中执行处理电池相关任务,预计2025年年底将有数千台Optimus在特斯拉工厂执行任务,2026年将开始交付给外部客户。(钱晚 北商)

## 证券情报站

### 沪指险守2900点

本报讯 昨日A股股指冲高回落,沪指2900点关口失而复得。截至收盘,上证综指跌0.46%,报2901.95点;深证成指跌1.32%,报8493.1点;创业板指跌1.23%。两市成交6272亿元。

从盘面上看,车路云概念股大幅回撤,券商、芯片、地产、家电板块跌幅居前;风电、高速铜连接概念逆势走强,电力、军工板块表现较好。

### 机构观点

华安证券:行业快速轮动的结构性特征仍有望延续,短期可把握确定性较高的阶段性机会;中期关注两方面,一是三中全会改革的推进,尤其是科技、创新、新质生产力,二是下半年具备景气提升改善的方向。

中信证券:板块高景气表现下,银行股占主动型基金重仓股比例延续小幅提升,但2.45%的持仓比例仍处历史相对低位(2010年以来22%分位数)。预计短期市场风格仍偏好防御配置,银行板块持仓有望继续修复。(澎湃)

## 走进南博会 咖啡产业馆

7月24日,在第八届南博会咖啡产业馆内,一名外国嘉宾向展商咨询咖啡冲泡器具。

第八届中国—南亚博览会于7月23日至28日在云南昆明举行。本届南博会首次开设单品类专业展馆——咖啡产业馆,共设置11个展区,展示咖啡从生豆到熟豆、从烘焙到加工、从包装到辅料的全产业链生态,并开展云南咖啡小课堂、咖啡冲煮大赛等特色活动,吸引国内外160家企业参展,400余名专业买家到现场交易洽谈。(新华)



美联储降息脚步渐近

## “降息交易”席卷金融市场

本报讯 近期,在美联储通胀降温、经济数据走弱的背景下,“降息交易”席卷美国金融市场。截至目前,芝商所美联储观察工具显示,市场已几乎全面定价美联储9月降息。截至当地时间7月22日,美国10年期国债收益率报4.25%,月内累计下跌超3.8%;对货币政策更敏感的美国2年期国债收益率报4.53%,月内累计跌幅达5.33%。

美国劳工部近期公布的数据显示,6月美国CPI同比上涨3.0%,涨幅较5月收窄0.3个百分点,环比下降0.1%。剔除波动较大的食品和能源价格后,核心CPI环比上涨0.1%,较5月环比涨幅收窄0.1个百分点,同比上涨3.3%,显示出通胀继续放缓的迹象。

美国劳动力市场逐步走弱。数据显示,6月新增非农就业20.6万人,但前值被大幅下修至21.8万人,失业率从4%升至4.1%。失业率的变动接近触发“萨姆法

则”(Sahm Rule)衰退信号,引发市场对美国经济衰退风险的担忧。

随着通胀的持续回落,美联储的“口风”也有所松动。自2021年9月通胀率连续三个月超过美联储2%的目标后,美联储开始用“高企”描述通胀。在此后几乎每一份货币政策会议声明中,美联储的相关措辞虽有所调整,但对于通胀仍然保持着“高企”的描述。

有消息称,美联储可能在下周的政策会议上,删除对“通胀高企”的描述。分析人士认为,若高通胀的修饰词出现

变化,将释放迄今为止最强烈的货币政策转向信号,进一步强化美联储9月降息预期。

除了经济数据支撑美联储“转向”之外,近期美联储官员的公开讲话也释放了“鸽派”信号,为降息预期添把火。美联储“三把手”威廉姆斯上周在接受采访时表示,如果通胀放缓延续,未来几个月内美联储会降息,美联储将在7月至9月之间掌握到更多的经济数据进而做出判断。同日,“鹰派”票委沃勒表示:“确实正在接近有理由下调政策利率的时刻。”

本周进入美联储货币政策会议的静默期。中金公司研究部外汇组表示,当前市场的交易头绪比较多,降息交易更多指向美元回落,但由于9月降息定价较为充分,进一步的交易降息的门槛较高,这需要更多支持更早更快降息的经济数据来强化降息预期。

平安证券首席经济学家团队提醒,需留心“降息交易”的反复。此外,欧洲央行最新会议“按兵不动”,这也提示美欧央行尚未完成遏制通胀的核心任务,“非连续降息”当然也是美联储的可选项。(上证)