



编辑：于春春

审核：范珊珊

官方网站：www.cnfin.com

客服热线：400-6123115



政治局会议勾勒下半年经济政策要点

“十四五”开局之年进入“下半场”，如何做好下半年经济工作，保持经济持续稳定复苏态势，确保全年目标圆满完成？中共中央政治局日前召开会议，在分析研究当前经济形势的同时，为下半年经济发展把脉定调。

业内专家表示，政治局会议释放了一系列重磅信号：在外部环境更趋复杂严峻背景下，稳增长的重要性进一步加强。宏观政策将做好“跨周期调节”，保持连续性、稳定性、可持续性。与此同时，在挖掘国内市场潜力、发展专精特新中小企业、做好碳达峰碳中和工作以及加快发展租赁住房等方面，预计将有一系列政策出台。

目录

【一周焦点】	4
政治局会议勾勒下半年经济政策要点.....	4
【经验交流】	5
中银协：银行业客服中心与远程银行智能技术综合使用率上升至 81%错误！未定义书签。	
【政策要闻】	7
央行划重点：稳健货币政策灵活精准、合理适度	7
防风险持续加力 银保监会部署下半年工作	8
国家发展改革委：着力保持经济运行在合理区间	9
银保监会：信托公司不得新增境内一级非金融子公司	9
审计署出台意见提高社保审计监督效能.....	10
国务院印发《全民健身计划（2021—2025 年）》 到 2025 年我国体育产业总规模将达 5 万亿元.....	11
食品、药品等领域被列入市场监管严重违法失信管理范围	11
三部门：鼓励家电生产企业开展回收目标责任制行动	12
工信部：确保“通信行程卡”系统长期稳定运行	13
央行等五部门发文促进我国债券市场信用评级行业规范发展	13
【金融监管】	14
证监会：分类分阶段加强改进上市公司治理监管	14
【经济解读】	15
上半年中国服务贸易逆差下降 70% 同比减少 2812.5 亿元	15
服务业 PMI 大幅反弹 强劲扩张态势显现.....	15
我国前 7 个月外贸进出口同比增长 24.5%.....	17
【金融市场】	17
谁说人民币资产不香了？外资在债市继续买买买	17

7月以来银行业指数下跌12% 近八成银行股“破净”	19
新能源基金密集发售 公募抢跑“厚雪长坡”赛道	20
【专家评论】	21
专访：RCEP 将成为中国-东盟关系发展新起点——访泰国总理安全咨询委员会主席巴尼丹·瓦达纳耶功	21
【机构评论】	22
中银协报告：全国汽车金融公司资产规模达9774.84亿元	22
【产业聚焦】	23
建立生猪生产逆周期调控机制 促进产业持续健康发展——农业农村部有关负责人就《关于促进生猪产业持续健康发展的意见》答记者问	23
【国际财经】	25
IMF 批准史上最大规模特别提款权分配方案	25
印度央行维持4%回购利率不变	26
美媒称美商业团体敦促拜登政府削减对华关税	26
美国7月失业率降至5.4% 仍高于疫情前水平	27
【中国经济简讯】	27
【国际经济简讯】	29
【本周关注】	30

【一周焦点】

政治局会议勾勒下半年经济政策要点

《经济参考报》8月2日刊发题为《政治局会议勾勒下半年经济政策要点》的文章。文章称，“十四五”开局之年进入“下半场”，如何做好下半年经济工作，保持经济持续稳定复苏态势，确保全年目标圆满完成？中共中央政治局日前召开会议，在分析研究当前经济形势的同时，为下半年经济发展把脉定调。

业内专家表示，政治局会议释放了一系列重磅信号：在外部环境更趋复杂严峻背景下，稳增长的重要性进一步加强。宏观政策将做好“跨周期调节”，保持连续性、稳定性、可持续性。与此同时，在挖掘国内市场潜力、发展专精特新中小企业、做好碳达峰碳中和工作以及加快发展租赁住房等方面，预计将有一系列政策出台。

会议指出，要做好宏观政策跨周期调节，保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性，统筹做好今明两年宏观政策衔接，保持经济运行在合理区间。其中，“做好宏观政策跨周期调节”的提法备受关注。业内人士认为，“跨周期调节”意味着宏观政策将立足当前、着眼长远，注重政策衔接，不会贸然转向。

光大证券董事总经理、首席宏观经济学家高瑞东表示，得益于低基数效应和持续向好的出口，今年上半年经济增速整体较快。但全球疫情仍在持续演变，外部环境更趋复杂严峻，国内经济恢复不稳固、不均衡。政治局会议在准确研判经济形势的基础上，明确下半年政策方向，即坚持稳中求进总基调，做好宏观政策跨周期调节，做好今明两年的政策衔接。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东表示，“十四五”开局之年进入“下半场”，既要启动落实好“十四五”规划建议的重点任务，加快形成实物工作量；还要统筹好短期逆周期调节和中长期跨周期设计的配合，保持政策的连续性、稳定性和可持续性，保证经济运行在合理区间，进一步增强经济发展韧性，有效释放经济发展潜力。

值得注意的是，与4月30日中共中央政治局会议相比，此次会议未提“稳增长压力较小的窗口期”，业内人士认为这意味着，短期内经济增长的重任再次被强调。东方金诚首席宏观分析师王青表示，“在外部环境更趋复杂严峻”的背景下，下半年我国出口增速有可能出现下滑，而在国内房地产调控压力下，6月房地产投资两年平均增速出现下行拐点。再考虑到当前消费修复较缓，下半年政策面向稳增长方向微调的迫切性确实在增加。

会议也明确了财政货币政策下半年的发力重点：积极的财政政策要提升政策效能，兜牢基层“三保”底线，合理把握预算内投资和地方政府债券发行进度，推动今年底明年初形成实物

工作量。稳健的货币政策要保持流动性合理充裕，助力中小企业和困难行业持续恢复。要增强宏观政策自主性，保持人民币汇率在合理均衡水平上基本稳定。做好大宗商品保供稳价工作。

针对财政政策，中国民生银行首席研究员温彬表示，目前地方政府专项债发行的进度明显落后于过去几年，预计未来几个月要加快地方政府专项债的发行，为今年底明年初形成实务工作量打下一个基础，从而更好地发挥投资在稳增长中的关键性作用。

针对货币政策，招联金融首席研究员董希淼表示，货币政策将保持连续性、稳定性和可持续性：在总量上，坚持稳健的基调，流动性将保持在合理充裕水平，更好地支持保障经济运行在合理区间；在结构上，突出精准的服务，更多运用结构性工具，加大对绿色发展、科技创新、小微企业、乡村振兴等支持。在7月15日全面降准之后，考虑到下半年中期借贷便利（MLF）到期数量较大，央行年内将可能继续实施降准1至2次。

从挖掘国内市场潜力到强化科技创新和产业链供应链韧性，从统筹有序做好碳达峰、碳中和工作到防范化解重点领域风险，会议对下半年多领域工作也做出部署。

会议要求，要强化科技创新和产业链供应链韧性，加强基础研究，推动应用研究，开展补链强链专项行动，加快解决“卡脖子”难题，发展专精特新中小企业。“要通过制定专门扶持计划、专项财政和绿色上市融资通道等举措，为专精特新中小企业提供更多资金、技术和政策支持，加快培育优质科创企业，促进形成拥有自主创新和知识产权的高精尖产业集群。”交通银行金融研究中心首席研究员唐建伟表示。

会议要求，要统筹有序做好碳达峰、碳中和工作，尽快出台2030年前碳达峰行动方案，坚持全国一盘棋，纠正运动式“减碳”，先立后破，坚决遏制“两高”项目盲目发展。生态环境部环境规划院管理与政策研究所副所长董战峰表示，由于各个地方情况不同，达峰基础条件以及达峰时间、峰值会存在差异，各地需要根据自身情况，研究确定各自达峰方案、达峰重点和实施路径，实现差别化和包容式低碳转型，从而避免运动式“减碳”。

会议要求，要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，稳地价、稳房价、稳预期，促进房地产市场平稳健康发展。加快发展租赁住房，落实用地、税收等支持政策。王青表示，本次会议在坚持“房住不炒”基调的同时，对加快发展租赁住房做出具体要求，即“落实用地、税收等支持政策”。其判断，下半年房地产调控不会放松，房企融资环境难现改观，但当前的政策重点已逐步从遏制房价快速上涨，到加快保障性租赁住房建设。

【经验交流】

降低投资风险 多家银行调整账户贵金属等业务

近期国际金融市场不确定性增加，为更好满足客户真实需求、降低投资风险，多家银行发布调整外汇、账户贵金属等业务的公告。具体措施包括，提高交易起点、提高保证金比例、上调风险等级、持仓限额、集中解约等。

分析人士称，外汇、大宗商品、金融衍生品是风险较高的投资品种。当前，汇率双向波动成为常态，商业银行加强投资者适当性管理非常恰当。

多家银行调整业务

日前，中国银行发布公告称，将于8月7日至8日对账户贵金属、双向账户贵金属、双向外汇宝、代理个人客户上海黄金交易所竞价交易业务等相关系统进行升级。

系统升级完成后，中国银行将调整相关产品交易参数及交易服务，具体包括：一是调整产品交易参数。上调账户贵金属、双向账户贵金属、双向外汇宝的交易起点数量（金额），下调其单笔交易上限和单一客户持仓限额。同时下调代理个人上金所业务延期交收合约的最大单笔报价量、单客限仓额度；二是调整产品交易服务。中行将于10月23日起调整账户贵金属、双向账户贵金属、双向外汇宝、代理个人上金所业务等产品的交易服务。对于上述产品项下无持仓的客户，如于10月22日前仍未完成2021版产品销售文件的签署，该行将于10月23日起不再提供该产品的服务。对于原综合保证金账户下无持仓的各账户类产品客户，该行将于10月23日起不再提供该产品的服务。

据中国证券报记者统计，截至目前，已有兴业银行、招商银行、工商银行等多家银行对账户贵金属业务交易进行调整。此外，近期商业银行开始收紧账户外汇交易、金融衍生品交易。例如，工商银行账户外汇产品的风险级别将于8月15日调整为第5级（最高级）等，并对外汇业务交易起点、交易取消、持仓限额、强制平仓、业务停办和业务功能关闭等事项和条款进行修订。

防范潜在风险

银行为何纷纷收紧外汇、账户贵金属等业务？中国银行表示，主要是因为近期国际金融市场不确定性增加，调整是为更好满足客户真实需求，降低投资风险。中国银行建议客户谨慎交易，通过择机卖出或平仓等方式控制风险。

“部分银行收紧账户贵金属业务主要是出于防范潜在风险的考虑。”光大银行金融市场部分析师周茂华表示，同时还存在两方面因素：一是监管部门对金融机构加强投资者适当性管理的要求明显提升；二是防范市场声誉风险，银行根据市场环境变化适度调升投资者风险评级，有助于降低潜在投资业务纠纷和市场声誉风险。

展望未来贵金属价格走势，方正中期期货认为，美联储货币政策下半年转向预期依然存在，政策动向将会继续拖累贵金属走势。

【政策要闻】

央行划重点：稳健货币政策灵活精准、合理适度

人民银行日前召开2021年下半年工作会议。会议要求，坚持稳字当头，稳健的货币政策要灵活精准、合理适度。搞好跨周期政策设计，把握好政策实施的节奏和力度。综合运用多种货币政策工具，保持流动性合理充裕，引导贷款合理增长，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，保持宏观杠杆率基本稳定。持续深化利率市场化改革，促进实际贷款利率稳中有降。

会议要求，深化人民币汇率形成机制改革，保持人民币汇率在合理均衡水平上基本稳定。引导金融机构加大对小微企业、“三农”、制造业等重点领域和薄弱环节支持力度。统筹推进普惠金融与绿色金融、科创金融、供应链金融等融合发展，完善金融支持科技创新政策体系。持续做好金融服务乡村振兴和金融帮扶工作。

展望下半年货币政策走向，交通银行金融研究中心首席研究员唐建伟表示，不排除下半年仍有全面或定向降准的可能性，实际效果预计与7月的降准类似：一方面提升银行让利实体经济的能力和意愿，加大对中小企业和困难行业的定向支持；另一方面把好信贷闸门，约束好房地产和城投领域的融资通道，最终发挥货币政策的精准滴灌作用，形成结构性支持效果。

东方金诚首席宏观分析师王青也表示，货币政策可能还会采取进一步措施，这可能包括引导银行边际资金成本持续下降，推动1年期LPR报价下行；加大对国民经济薄弱环节和重点领域的再贷款支持力度，甚至不排除为应对下半年MLF大规模到期，央行再次出台置换式降准的可能。

加快完善绿色金融体系也是下半年央行政策的重要着力点。会议要求，推动碳减排支持工具落地生效，向符合条件的金融机构提供低成本资金，引导金融机构为具有显著减排效应重点领域提供优惠利率融资。扎实推进碳排放信息披露和绿色金融评价。加强气候风险管理，有序开展气候风险压力测试。加强对绿色金融重点问题调查研究。

此前召开的国务院常务会议提及“设立支持碳减排货币政策工具”，央行货币政策司司长孙国峰也在国新办发布会表示，碳减排支持工具的设计按照市场化、法治化、国际化原则，充分体现公开透明，做到“可操作、可计算、可验证”，确保工具的精准性和直达性。“可操作”，即明确支持具有显著碳减排效应的重点领域，包括清洁能源、节能环保和碳减排技术。“可计

算”，即金融机构可计算贷款带动的碳减排量，并将碳减排信息对外披露，接受社会监督。“可验证”，即由第三方专业机构验证金融机构披露信息的真实性，确保政策效果。

会议还要求，持续加强宏观审慎管理。健全宏观审慎政策框架。适时发布宏观审慎政策指引。分步开展宏观审慎压力测试，建立逆周期资本缓冲评估机制并开展年度评估。实施好房地产金融审慎管理制度。推进金融控股公司监管。加强系统重要性金融机构监管。

防风险持续加力 银保监会部署下半年工作

银保监会日前召开全系统2021年年中工作座谈会暨纪检监察工作（电视电话）座谈会，总结上半年工作，并对下半年重点任务做出部署，释放了强化金融风险防控、加大实体支持力度的政策信号。会议强调，要毫不松懈地防范化解金融风险。严格执行“三线四档”和房地产贷款集中度要求，防止银行保险资金绕道违规流入房地产市场。提升金融服务实体经济能力。

银保监会披露的上半年“成绩单”显示，重点领域风险持续收敛。上半年银行业金融机构处置不良资产1.2万亿元。其中，处置不良贷款1.1万亿元，同比多处置496亿元。高风险机构处置有序推进，高风险影子银行规模较历史峰值压降23万亿元，互联网平台企业整改加快推进，房地产贷款增速创8年最低。上半年银保监会共处罚机构1420家次，累计罚没11.55亿元，处罚责任人2149人次。

在服务实体经济领域，上半年各项贷款新增13.5万亿元，保险资金运用余额新增1.4万亿元。普惠型小微企业、民营企业贷款较年初分别增长16.4%、8.6%。新发放普惠型小微企业贷款平均利率较去年全年水平下降0.23个百分点。上半年保险赔付达7651亿元，同比增长21%。

银保监会表示，要毫不松懈地防范化解金融风险。按照“一行一策”“一地一策”原则，加快高风险机构处置。加大对违法违规股东惩处力度。积极应对不良资产集中反弹。严防高风险影子银行死灰复燃。严格执行“三线四档”和房地产贷款集中度要求，防止银行保险资金绕道违规流入房地产市场。深入整治保险市场乱象。依法规范互联网平台金融业务。研究遏制非法金融活动的长效机制，推动防范和处置非法集资条例落地实施。

同时，银保监会强调，要不断提升金融服务实体经济能力。围绕国家“十四五”规划，引导银行保险机构增加中长期资金供给，精准支持水利工程等重大项目建设，积极推进国家区域发展战略实施。围绕改善经济社会薄弱环节金融服务，继续实施系列纾困政策，不断改善小微企业金融服务。

此外，围绕支持实现碳达峰、碳中和，银保监会表示，要创新发展绿色金融，支持传统高碳企业降耗升级、绿色转型和安全保供。

国家发展改革委：着力保持经济运行在合理区间

《经济参考报》记者8月1日从国家发展改革委获悉，国家发展改革委近日召开上半年发展改革形势通报会，分析研究当前经济形势，划定下一步发展改革工作重点。

会议指出，今年以来，我国经济恢复成效明显，呈现稳中加固、稳中向好态势。会议强调，要坚持稳中求进工作总基调，立足新发展阶段，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，推动高质量发展。要在慎终如始做好疫情防控的前提下，着力保持经济运行在合理区间，大力挖掘强大国内市场潜力，强化创新驱动引领产业转型升级，统筹推进区域城乡协调发展，坚定不移深化改革开放，统筹有序做好碳达峰碳中和工作，进一步夯实粮食能源安全、产业链供应链安全基础，持续做好保障和改善民生工作，切实推动构建新发展格局迈好步、展现新气象，确保“十四五”开好局、起好步。

粤开证券研究院副院长、首席宏观分析师罗志恒在接受《经济参考报》记者采访时表示，下阶段的发展改革任务较重。从发展战略和政策看，要加快构建新发展格局，即供给端促进产业链升级、需求端释放并扩大内需。同时，经济发展的逻辑在发生变化：从效率转向公平，从速度转向安全，粮食能源安全、产业链供应链安全仍是重中之重。此外，统筹有序做好碳达峰碳中和工作，要兼顾绿色与发展两者的关系，不能搞环保过度扩大化和碳达峰碳中和中长期目标短期化。

交通银行发展研究部副总经理、首席研究员唐建伟表示，目前我国在高精尖领域还存在一些短板。此外，全球产业链体系仍不稳定，对我国的产业链稳定性构成很大的挑战。因此，未来要重点发展专精特新中小企业，为专精特新中小企业提供更多资金、技术和政策支持，加快培育优质科创企业，促进形成拥有自主创新和知识产权的高精尖产业集群。

银保监会：信托公司不得新增境内一级非金融子公司

《经济参考报》记者获悉，为治理市场乱象，助力打好防范化解金融风险攻坚战，促进信托业改革和转型发展，中国银保监会办公厅正式发布《关于清理规范信托公司非金融子公司业务的通知》（以下简称《通知》），明确自《通知》印发之日起，信托公司不得新增境内一级非金融子公司，已设立的境内一级非金融子公司不得新增对境内外企业的投资。

《通知》主要内容共七条，以“压缩层级、规范业务”为主要思路，整顿规范信托公司境内一级非金融子公司，明确清理规范工作安排。《通知》明确，信托公司可选择保留一家目前经营范围涵盖投资管理或资产管理类业务的境内一级非金融子公司，该公司仅可作为私募基金管理人受托管理私募股权投资基金。

《通知》还要求，信托公司应有计划地清理对相关企业的投资，对于可予保留的境内一级非金融子公司应当严格按照要求开展业务。信托公司对相关企业的投资，应以转让股权等方式完成清理，清理期限不得超过3年；但上述企业中有存续基金业务的，可不受前述期限限制，但应当于相关项目清算后1年内完成投资清理；清理确有困难的，信托公司可向属地银保监局提交延长清理期限报告一次，延长期限不得超过1年。

用益信托研究员帅国让认为，《通知》相关内容对控股较多非金融子公司的信托公司的影响会比较大。《通知》不仅限制了信托公司自有资金的使用范围，也在一定程度上对固有财产与信托财产之间的关联交易带来影响，最终可能对信托公司经营业绩产生较大影响。

审计署出台意见提高社保审计监督效能

审计署2日发布《关于提升社会保障审计监督效能的指导意见》，通过加大社会保障审计力度，进一步提高民生资金使用效益，推动社会保障政策落地落实。

意见共包括总体要求、聚焦主责主业、统筹谋划、科技强审和组织保障5个部分14条内容。在总结以往审计经验基础上，明确提出要进一步加大社会保障领域重大政策措施贯彻落实情况跟踪审计力度、对重点民生资金和项目审计力度以及对社会保障领域违纪违法问题和重大风险隐患的揭示力度。

其中广受关注的就业优先、社会保险、住房保障、社会救助、社会福利、优抚安置、应对人口老龄化、慈善捐赠等重大政策措施和重点民生资金执行使用情况，审计机关都将进一步加大审计力度。以零容忍态度严肃查处群众身边的微腐败和违纪违法问题，揭示影响资金运行和公共安全、社会稳定的重大风险，严守资金安全和风险底线。

此外，随着科技发展，传统审计方式亟待更新升级，对此，意见明确提出要以大数据审计为支撑，提高社保审计能力、质量和效率。

审计署社会保障审计司负责人说，近年来，审计署高度重视社会保障审计工作，先后开展保障性安居工程、医保基金和养老保险基金、住房公积金和住宅维修资金等一系列审计工作，查处保障房长期未建成、重复参保报销、药品价格虚高、骗提骗贷、挤占挪用资金等问题，促进了有关部门和地方政府健全机制、规范管理。

尽管社会保障审计取得了长足进步，但与审计工作新形势新要求相比，还存在一些差距和不足。该负责人表示，为实现意见提出的各项目标要求，审计机关将整合好审计资源，加强制度创新、组织创新、科技创新，深入开展研究型审计，推进审计全覆盖，切实提升社会保障审计监督效能，更好发挥审计职能作用，推动中国社会保障事业高质量、可持续发展

国务院印发《全民健身计划（2021—2025年）》 到2025年我国体育产业总规模将达5万亿元

中国政府网8月3日消息，国务院日前印发《全民健身计划（2021—2025年）》，就今后一个时期促进全民健身更高水平发展，更好满足人民群众的健身和健康需求作出部署。

《计划》明确，到2025年，全民健身公共服务体系更加完善，人民群众体育健身更加便利，健身热情进一步提高，各运动项目参与人数持续提升，经常参加体育锻炼人数比例达到38.5%，县（市、区）、乡镇（街道）、行政村（社区）三级公共健身设施和社区15分钟健身圈实现全覆盖，每千人拥有社会体育指导员2.16名，带动全国体育产业总规模达到5万亿元。

为此，《计划》提出八方面主要任务，包括加大全民健身场地设施供给、广泛开展全民健身赛事活动、提升科学健身指导服务水平、激发体育社会组织活力、促进重点人群健身活动开展、推动体育产业高质量发展、推进全民健身融合发展、营造全民健身社会氛围。

为推动体育产业高质量发展，《计划》提出，优化产业结构，加快形成以健身休闲和竞赛表演为龙头、高端制造业与现代服务业融合发展的现代体育产业体系。推进体育产业数字化转型，鼓励体育企业“上云用数赋智”，推动数据赋能全产业链协同转型。促进体育资源向优质企业集中，在健身设施供给、赛事活动组织、健身器材研发制造等领域培育一批“专精特新”中小企业、“瞪羚”企业和“隐形冠军”企业，鼓励有条件企业以单项冠军企业为目标做强做优做大。大力发展运动项目产业，积极培育户外运动、智能体育等体育产业，催生更多新产品、新业态、新模式。在国家体育消费试点城市基础上，择优确定一批国家体育消费示范城市，充分发挥试点城市、示范城市作用，鼓励各地创新体育消费政策、机制、模式、产品，加大优质体育产品和服务供给，促进高端体育消费回流。

食品、药品等领域被列入市场监管严重违法失信管理范围

食品、药品、特种设备等领域被列入市场监管严重违法失信管理范围，促使市场主体提升守法诚信经营意识和水平。

这是记者4日从市场监管总局获悉的。为推动构建以信用为基础的市场监管长效机制、激发市场主体活力，市场监管总局近日公布《市场监督管理严重违法失信名单管理办法》《市场监督管理行政处罚信息公示规定》《市场监督管理信用修复管理办法》3个部门规章和规范性文件，自今年9月1日起施行。

新修订的《市场监督管理严重违法失信名单管理办法》构建统一规范的严重违法失信名单管理制度，聚焦食品、药品和特种设备等直接关系人民群众生命健康安全的领域，强化信用约

束和失信惩戒，着力解决群众痛点、治理难点。

新修订的《市场监督管理行政处罚信息公示规定》和新制定的《市场监督管理信用修复管理办法》共同推动解决市场监管部门行政处罚信息公示期限较长、信用修复机制不健全等问题。

市场监管部门在构建信用监管制度框架之初，提出“公示即监管”的理念。通过国家企业信用信息公示系统，依法公示企业注册登记备案、行政许可、行政处罚、抽查检查结果等信息，有效展现企业信用状况，推动社会诚信体系建设。

值得注意的是，为鼓励违法失信当事人重塑信用，信用修复的对象包括受到市场监管部门行政处罚，被列入经营异常名录、严重违法失信名单，被标记为经营异常状态的当事人。通过健全完善信用修复制度、规范信用修复程序等，构建放管结合、宽严相济、进退有序的信用监管新格局。

三部门：鼓励家电生产企业开展回收目标责任制行动

《经济参考报》8月5日刊发《三部门：鼓励家电生产企业开展回收目标责任制行动》。文章称，《经济参考报》记者4日从国家发展改革委获悉，国家发展改革委、工业和信息化部、生态环境部近日印发《关于鼓励家电生产企业开展回收目标责任制行动的通知》（以下简称《通知》），按照企业自愿、政府支持、示范引领、有序推进的原则，鼓励家电生产企业开展回收目标责任制行动，依托产品销售维修服务网络构建废旧家电逆向回收体系，进一步优化回收渠道，畅通家电生产流通消费和回收利用，促进家电更新消费。

《通知》提出，到2023年，发展一批家电生产企业实施回收目标责任制的示范标杆，形成一批可复制可推广的回收处理模式和经验做法，重点家电品种规范回收利用率明显提升，废旧家电回收处理市场主体能力和水平显著提高，支持家电企业履行回收责任的激励机制不断完善，生产企业更好落实生产者责任延伸制度和履行社会责任在家电行业形成共识、蔚然成风。

《通知》鼓励责任企业利用自身销售渠道、售后服务网络等开展废旧家电逆向回收，不断完善销售服务体系的回收功能；联合电商平台、家电卖场等开展家电以旧换新活动，促进废旧家电回收；加强与区域大型回收企业、有资质的拆解企业合作，建设基于家电更新信息的定向废旧家电回收服务网络。

在运输网络方面，鼓励责任企业依托销售网络建设废旧家电回收存储设施，推动家电销售网络与储运网络一体化发展。引导责任企业与回收企业共建共享废旧家电回收储运体系，支持有条件的地方建设区域废旧家电集散转运中心。

《通知》表示，制定出台具体激励政策措施，优先支持责任企业转型升级、创新发展等方面的项目建设；将完成回收目标并达到国家有关管理要求的责任企业纳入家电生产企业“绿色责任名单”，在企业发行绿色债券、绿色信贷审批时优先支持。

根据中国家电协会2020年1月发布的《家用电器安全使用年限》，空调、冰箱安全使用年限为10年，洗衣机、热水器安全使用年限为8年。瞭望智库发布的报告显示，2020年约有1.6亿台家电产品达到了安全使用年限。

工信部：确保“通信行程卡”系统长期稳定运行

《经济参考报》8月6日刊发记者郭倩采写的文章《工信部：确保“通信行程卡”系统长期稳定运行》。文章称，8月5日，国务院联防联控机制就进一步加强疫情防控有关情况举行发布会。工业和信息化部相关负责人在会上表示，将从持续增强系统能力、完善系统运行监测手段、持续强化应急保障三方面发力，确保“通信行程卡”安全稳定运行。

新冠肺炎疫情发生后，工业和信息化部指导中国信息通信研究院等单位推出了“通信行程卡”公益服务，面向全国手机用户提供本人近14日内境内外行程的查询。据工业和信息化部信息通信管理局副局长谌凯介绍，截至目前，“通信行程卡”累计提供查询服务超过120亿次，有力地支撑了“用户是否到访过中高风险地区判断”、疫情期间人员流动管理和复工复产等工作。

针对近日“通信行程卡”在上班早高峰的时段出现服务异常的情况，谌凯表示，将进一步采取更加有力的措施，确保“通信行程卡”安全稳定运行。一是持续增强系统能力。进一步扩充系统容量，优化整体架构，增强系统弹性，有效支撑疫情防控的需求。二是完善系统运行监测手段。及时发现资源使用的异常情况，提前采取防范措施。三是持续强化应急保障。健全应急处置的工作机制，完善应急预案，重点提升大量突发、并发流量等极端情况下的应急处置能力。

围绕进一步提升区域协查效能，谌凯表示，区域协查专班重点分析南京禄口机场、张家界魅力湘西剧场、郑州第六医院等重点场所人员流向情况，推动各地创新数据应用，确保风险人员排查任务及时完成。下一步，将推动各地加快“疫情快速登记”小程序的安装应用，进一步提升信息报送效率。

央行等五部门发文促进我国债券市场信用评级行业规范发展

记者6日从中国人民银行获悉，近日人民银行等五部门联合发布《关于促进债券市场信用评级行业健康发展的通知》。通知从加强评级方法体系建设、完善公司治理和内部控制机制、

强化信息披露等方面对信用评级机构提出了明确要求。

为提升我国信用评级的质量和竞争力，人民银行会同国家发展改革委、财政部、银保监会、证监会起草了《关于促进债券市场信用评级行业健康发展的通知（征求意见稿）》，并于2021年3月28日至4月12日面向社会公开征求意见。

人民银行相关人士介绍，在意见征集期内共收到96条意见，其中62条意见已被合理采纳。近日正式发布的通知强调了优化评级生态，严格对信用评级机构监督管理，有利于提升信用评级质量和区分度，进一步发挥信用评级在风险揭示和风险定价等方面的作用，推动信用评级行业更好地服务于债券市场健康发展大局。

人民银行表示，下一步将继续会同有关部门加强对信用评级行业的监督管理，推动信用评级机构切实发挥债券市场“看门人”作用，助力债券市场持续健康发展。

【金融监管】

证监会：分类分阶段加强改进上市公司治理监管

《中国证券报》8月7日刊发文章《证监会：分类分阶段加强改进上市公司治理监管》。文章称，证监会8月6日宣布，上市公司治理专项行动第一阶段自查任务已经结束，2020年6月30日前上市的3867家公司均提交了自查报告。证监会表示，下一步，将按照“分类分阶段”的原则，推动自查问题得到实质性整改，加强对自查结果的应用，持续加强和改进上市公司治理监管，推动上市公司形成强化规范治理的新格局。

据了解，为贯彻落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》精神，证监会于2020年12月11日启动了上市公司治理专项行动，拟用2年时间，通过公司自查、现场检查、整改提升3个阶段，推动上市公司治理水平全面提升。证监会称，该专项行动启动以来，上市公司利用自查契机，系统学习监管规则、全面梳理制度流程、深入排查治理问题，边自查边整改，进一步强化了公司规范治理的内生动力。监管部门全程参与、反复督导，实现了近年来第一次对中国上市公司治理状况的全面摸底，为下一步现场检查、法规制定、学理研究奠定基础。

完善上市公司治理是一项复杂和艰巨的工作，需要上市公司、证券监管部门和相关各方持续推进。证监会指出，在各方努力下，上市公司逐渐成为实践现代企业制度的示范样板。自查结果显示，上市公司治理内部规章制度基本完备，以公司章程、“三会”议事规则、信息披露管理制度、投资者关系管理制度等为基础的公司治理制度实现应建尽建；上市公司组织架构不断健全，“三会一层”成为标配，部分公司结合实际设立公司治理专职部门，组织机构间的分工协作更加顺畅；“三会”运作日益规范，决策流程更加公开透明，会议程序基本符合法律法

规相关要求；上市公司与投资者沟通机制进一步畅通，机构投资者参与上市公司治理的意愿有所增强；上市公司回报投资者的意识不断增强，现金分红率稳定在30%以上。

同时，证监会指出，本次自查也发现了一些问题亟需整改，主要包括控股股东、实际控制人行为不规范，资金占用和违规担保等违法违规问题仍有发生；董监高履职能力和水平有待提高，独立董事独立性不够，董事会秘书缺乏履职保障；公司透明度有待进一步提升，部分公司股权结构不透明不合规，未按规定披露重大事项的现象时有发生；内部控制制度执行不到位，不相容职务分离不够彻底，一些上市公司对其子公司的控制力较弱甚至失去控制。

【经济解读】

上半年中国服务贸易逆差下降 70% 同比减少 2812.5 亿元

中国商务部3日发布数据显示，上半年，中国服务贸易保持良好增长态势。其中，服务出口增幅大于进口28.6个百分点，带动服务贸易逆差下降70%至1204.6亿元，同比减少2812.5亿元。

根据商务部数据，上半年，中国服务进出口总额23774.4亿元，同比增长6.7%；其中服务出口11284.9亿元，增长23.6%；进口12489.5亿元，下降5%。与2019年同期相比，服务进出口下降9%，两年平均下降4.6%，其中出口增长20.9%，两年平均增长10%；进口下降25.6%，两年平均下降13.8%。

6月当月服务进出口显著增长。其中，出口同比增长41.1%，运输服务出口增幅高达91.3%；进口同比增长8.6%，增长最快领域是建筑服务，增幅为62.1%。

从结构看，知识密集型服务贸易占比提高。出口增长较快的领域是个人文化和娱乐服务，电信计算机和信息服务，知识产权使用费，分别增长37.9%、27.1%、21%。进口增长较快的领域是金融服务和知识产权使用费，分别增长25.6%和14.2%。

疫情对旅行服务进出口影响仍在持续，导致旅行服务进出口继续下降。1至6月，中国旅行服务进出口3637.9亿元，同比下降34.8%，其中出口下降39.8%，进口下降34.2%。

服务业 PMI 大幅反弹 强劲扩张态势显现

《经济参考报》8月5日刊发《服务业PMI大幅反弹强劲扩张态势显现》。文章称，8月4日公布的7月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业PMI）录得54.9，不仅远超预期50.5，也较6月大幅上升4.6个百分点，显现服务业强劲扩张态势。服务业PMI的强劲增长抵消制造业PMI放缓的拖累，7月财新中国综合PMI录得53.1，较6月回升2.5个百分点，显示中国整体经济活动

扩张加速。

财新服务业PMI走势与官方一致。国家统计局日前发布的数据也显示，服务业景气度有所上升。在暑期消费等因素带动下，服务业商务活动指数较上月上升0.2个百分点至52.5%，显示出服务业恢复向好态势。

从行业情况看，在调查的21个行业中，有18个行业商务活动指数位于扩张区间，较上月增加6个，服务业景气面有所扩大。其中，航空运输、住宿、餐饮、生态保护及环境治理等行业商务活动指数均较上月上升10.0个百分点以上，行业市场需求加快释放，业务总量快速增长；货币金融、保险等行业回落超过9.0个百分点，行业经营扩张有所放缓。

财新服务业PMI分项指数显示，7月服务业供给和需求连续15个月保持扩张。7月服务业生产指数和新订单数均较6月明显提高。被调查企业表示，7月市况转强，顾客数量和需求得到提振，产出也同步增长。不过，受7月制造业新订单收缩拖累，两大行业综合的新订单总量虽持续增长，但增速偏低。

7月服务业就业指数也重回荣枯线以上。据反映，企业逐渐增加劳动力以适应扩张的市场需求，不过也有部分企业为控制成本而影响招工规模。由于新订单增加而企业人手仍有不足，7月积压工作量略有上升。7月服务业投入价格指数和销售价格指数再次上升。受访企业普遍表示，近期用工成本、燃料费用和原料价格皆有上扬。投入品成本上涨的压力传导至销售端，7月销售价格指数同样攀升。

财新智库高级经济学家王喆指出，7月制造业和服务业继续维持扩张，供需总体向好，就业市场稳定。不过，制造业和服务业成本端和销售端价格指数均位于扩张区间。

值得一提的是，服务业市场情绪保持乐观，财新服务业经营预期指数较6月略有回升。业界普遍期望疫情结束后需求得以进一步释放，此外新产品发布和产能提升等因素，也提振了市场预期。

国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河日前也表示，从市场预期看，业务活动预期指数为60.1%，连续6个月位于60.0%以上高位景气区间，服务业企业对近期经营发展前景持续乐观，其中铁路运输、航空运输、邮政快递、电信广播电视及卫星传输服务、互联网软件及信息技术服务等行业业务活动预期指数位于64.0%以上，均高于服务业总体，相关行业有望继续保持较快增长态势。

不过，国家统计局服务业司司长杜希双此前也指出，总体来看，我国服务业经济延续稳定恢复态势，但当前国内外不确定、不稳定因素依然较多，服务业恢复基础有待巩固。下阶段，

要加快激发内需潜力，畅通经济循环，巩固服务业整体稳定恢复态势，促进国民经济稳中向好发展。

我国前7个月外贸进出口同比增长24.5%

海关总署7日发布数据显示，今年前7个月，我国货物贸易进出口总值21.34万亿元人民币，同比增长24.5%，比2019年同期增长22.3%。

1至7月，我国出口11.66万亿元，同比增长24.5%，比2019年同期增长23%；进口9.68万亿元，同比增长24.4%，比2019年同期增长21.4%；贸易顺差1.98万亿元，同比增加24.8%。

7月当月，我国进出口总值3.27万亿元，同比增长11.5%，环比下降0.8%，比2019年同期增长18.8%。其中，出口1.82万亿元，同比增长8.1%，环比增长0.1%，比2019年同期增长18.9%；进口1.45万亿元，同比增长16.1%，环比下降1.9%，比2019年同期增长18.7%。

从贸易方式看，一般贸易进出口增长、比重提升。前7个月，我国一般贸易进出口13.21万亿元，同比增长27.6%，占我外贸总值的61.9%，比去年同期提升1.5个百分点。

从贸易伙伴来看，前7个月，我国对前三大贸易伙伴东盟、欧盟、美国分别进出口3.12万亿、2.96万亿、2.62万亿元，分别增长24.6%、23.4%、28.9%；对日本进出口1.37万亿元，增长12.6%。同期，我国对“一带一路”沿线国家合计进出口6.3万亿元，增长25.5%。

从经营主体看，民营企业进出口增速最快、比重提升。前7个月，民营企业进出口10.23万亿元，增长31%，占我外贸总值的47.9%，比去年同期提升2.4个百分点。同期，外商投资企业进出口增长16.7%，占我外贸总值的36.4%。此外，国有企业进出口增长24.4%，占我外贸总值的15.3%。

数据还显示，机电产品出口保持增长。前7个月，我国出口机电产品6.88万亿元，增长25.5%，占出口总值的59%。其中，自动数据处理设备及其零部件8792.8亿元，增长14.2%；手机4852.1亿元，增长15.6%；汽车（包括底盘）1140.8亿元，增长102.5%。

【金融市场】

谁说人民币资产不香了？外资在债市继续买买买

7月下旬，人民币资产一度异动，外资的举动引起议论，人民币资产“不香了”？最新数据表明，外资流入中国债市的趋势不仅没有改变，而且势头加快。7月，中央结算公司为境外机构托管的债券增加754亿元，增量比上月高1倍有余。

研究机构认为，我国经济发展前景良好，人民币资产收益具有优势，加上金融市场持续扩大开放，国际投资者对中国债市参与程度稳步提升，未来仍有较大提升空间。

境外机构继续买买买

中央结算公司4日公布的统计月报显示，截至7月末，境外机构在该公司的债券托管量达33752亿元，较6月末增加754亿元，增量明显高于6月的365亿元。

7月下旬，人民币资产一度异动，外资作为市场上一股重要的力量，在波动中出现短时卖出现象，引起了一些议论。上述数据表明，当月，境外机构对境内债券的投资不仅没有减少，力度还有所加大。

外资增配中国债券已成为长期趋势。从中央结算公司数据来看，自2018年12月起，境外机构持有的境内债券规模已连续32个月上升。从全口径看，截至6月末，境外机构持有的境内债券已达3.74万亿元，前6月累计增加4889亿元，这一规模较2020年前6月多近1700亿元。2020年是外资增持中国债券的“大年”，境外机构全年累计增持10670亿元。

人民币资产吸引力强

在业内人士看来，外资增配中国债券之所以表现出明显的趋势性，主要原因在于后者具有很强的吸引力。这种吸引力既来自估值性价比，也源于人民币资产的收益稳定性。同时，与中国市场不断提高开放程度不无关系。

今年中国债券市场表现抢眼。据统计，截至8月4日，今年以来我国10年期国债收益率累计下行31个基点。同期，美国、德国10年期国债收益率均有所上行。在海外债市调整的背景下，中国债市逆势上涨。即便如此，目前中外债券利差仍维持在较高水平。比如，中美10年期国债利差约164个基点，较2010年以来的平均值高40个基点。从这两方面看，对于短期交易类和长期配置型投资者而言，中国债券均具有吸引力。

此外，我国经济与政策比较稳定，加上人民币在国际货币体系中的地位上升，人民币资产具备避险属性。在动荡复杂的市场环境下，人民币资产不仅是外资眼中的“香饽饽”，而且是“避风港”。

外资增持成为长期趋势

展望未来，业内人士普遍认为，国际投资者在中国债市的参与程度将继续提升。

“外资增持的总体趋势还会持续。”国家外汇管理局副局长王春英曾阐述四方面理由：国内基本面为外资增持境内债券提供了根本支撑、债券市场具有外资增配的发展空间、中国债券

的资产收益相对有优势、人民币资产呈现一定的避险资产属性。

王春英表示，目前外资持有境内债券占整个债券市场托管总量的3%，外资占比还有较大幅度提升空间。此外，她表示，3月底，富时罗素宣布从10月开始分阶段把中国国债纳入富时世界国债指数，中国国债在指数中的占比权重将达5.25%。“有市场机构预测，按照这个权重，中国的债券市场应该会迎来超过1300亿美元的资金流入。”她说。

中金公司研究报告认为，境外央行类机构对我国债券的配置需求将持续增加。据外汇局公布的数据，截至2020年底，境外央行类投资者持有境内债券余额2637亿美元，占全部境外投资者持仓比重的51%。中金公司预计，未来随着人民币作为国际储备货币占比的提升，境外央行类配置机构对我国债券的配置需求有望持续稳定增长。

7月以来银行业指数下跌12% 近八成银行股“破净”

近段时间，银行板块再度出现明显回调。同花顺数据显示，自7月至8月3日收盘，申万一级银行业指数已累计下跌12%，近两月跌幅为17.27%。板块内自7月以来跌幅超过10%的上市银行达到19家，其中齐鲁银行期间跌29%，瑞丰银行跌幅超28%，平安银行跌超20%。在H股上市的内地银行同样回调明显，民生银行H股等五只个股期间跌超10%。

不少银行股股价已处于历史较低水平。以8月3日收盘价为标准，10家A股上市银行股价低于4元。以今年一季度财务数据进行测算，当前A股市场共有31家上市银行市净率在1以下，即处于“破净”状态，占比达77%。而在港股市场，这一比例则更高，以今年一季报数据测算，内地银行除招行的市净率达1.7倍外，其余近97%的银行股均处于“破净”状态。其中，民生银行、郑州银行等五家内地上市银行的市净率在0.3倍以下。

公募基金二季度也减少了对银行板块的持仓。《经济参考报》记者根据同花顺数据统计，基金公司在二季度共持有34家上市银行个股，持股总市值为1698.97亿元，相比今年一季度的1898.90亿元大幅减少近200亿元。据招商证券研报，二季末主动偏股型基金重仓银行板块占比为4.06%，环比下降1.53个百分点，明显减持了银行股。

面对银行板块回调，有专家指出，近期热门赛道对市场资金的“虹吸效应”或成为重要原因之一。招商证券银行业首席分析师廖志明表示，7月上旬降准消息的释放虽然对银行负债成本形成利好，但降准的背后可能是想维持贷款利率低位，所以银行可能将保持合理的息差水平，总体上影响偏中性。另外，近期新能源板块火爆，可能产生市场资金的“虹吸效应”，导致银行板块的资金流出。

基本面方面，从目前披露的中报业绩来看，不少上市银行净利润增幅超过预期。同花顺数

据显示，截至8月3日记者发稿时，共有瑞丰银行、齐鲁银行两家上市银行发布业绩预告，均为预增；常熟银行、张家港行、无锡银行三家上市银行发布业绩快报，预告归母净利润同比增长率均在15%以上。

在此背景下，机构对于未来银行板块的市场表现仍然保持信心。平安证券指出，当前国内经济增长仍处在平稳运行的过程中，有利于行业基本面的延续改善。此外，8月银行中报集中披露，考虑到行业2020年以来大幅计提了信贷成本夯实拨备水平，建议继续关注信贷成本释放带来的业绩弹性。而随着板块近期回调幅度明显，当前静态PB估值水平已回落至0.65x，处在历史绝对低位，安全边际充分。兴业证券表示，当前银行龙头经过近期的大幅下跌之后，利空逐步消化，估值已经具备吸引力，建议关注财报超预期个股及具备再融资需求标的业绩兑现机会。

新能源基金密集发售 公募抢跑“厚雪长坡”赛道

新能源高景气赛道持续吸引公募基金投资布局。截至目前，正在发行或待发的新能源相关主题基金达15只，招商基金、广发基金、南方基金、创金合信基金旗下的产品正在争先恐后入场。

基金业人士认为，新能源相关赛道具有业绩支撑，短期内最为看好的依然是新能源车板块。具有庞大客户群体和完善的下游应用产业的新材料赛道，将成为“厚雪长坡”。

15只基金枕戈待旦

Wind数据显示，截至8月4日，正在发行的新能源相关主题基金有9只，涵盖新能源、新能源车、电池、碳中和、光伏、新材料六大细分领域。同时，还有6只基金也将在8月发售，涵盖新能源、新能源车、电池、碳中和四大细分领域。其中，由史博和熊琳管理的南方新能源产业趋势混合基金将于8月9日起发售，由侯昊担纲的招商中证新能源汽车指数基金将于8月12日起发售，由曹春林管理的创金合信碳中和混合基金将于8月23日起发售。

为分得“一杯羹”，还有基金使出了“改名”招数。7月底，易方达基金发布公告称，将易方达中证内地低碳经济主题ETF的场内简称由“低碳ETF”变更为“碳中和50”。广发中证环保产业ETF公告显示，该基金变更前的简称为“环保ETF”，变更后的简称为“碳中和龙头ETF”。

这两只改名基金跟踪的基准分别为“中证内地低碳经济主题指数”和“中证环保产业指数”。中证指数公司官网显示，截至8月3日，这两只指数的前十大成分股完全相同，均为宁德时代、隆基股份、长江电力、阳光电源、亿纬锂能等。今年以来，上述两只指数涨幅均超过30%。

新能源车行业被看好

创金合信碳中和混合基金的拟任基金经理曹春林对中国证券报记者表示，新能源相关赛道具备高景气度，值得长期看好，短期内最看好新能源车板块。该细分领域基本面强劲，股价上升主要由相关企业业绩超预期带动，估值并没有大幅提升，短期内无需过于担心风格反转。

平安中证新能源汽车产业ETF的基金经理钱晶认为，在新能源相关核心成长赛道中，新能源车行业的成长确定性较高。从行业发展内生动力来看，新能源车行业已走过了补贴驱动阶段，进入到市场驱动阶段。伴随着越来越多富有竞争力的车型推出，同时消费者对新能源车的接受程度快速提高，新能源车的渗透率有望加速上行。

景顺长城股票投资部执行总监杨锐文指出，中国的智能电动车产业链在起步阶段就具有全球竞争力，产业链不仅囊括了所有环节，还有足够大的规模，全球的汽车品牌基本上都在中国寻找供应商。

新材料行业受关注

除了新能源车行业外，招商基金表示，新能源运营公司普遍估值偏低，也具备“碳中和”属性。短期看，部分优质的火电公司会逐渐提高可再生能源的装机比例。此外，部分优质的新能源公司股价在此次调整后，配置价值有所凸显。

新材料行业发展前景广阔，基金经理将之称为“厚雪长坡”。

平安中证新材料主题ETF基金经理刘洁倩认为，在中国经济转向创新驱动发展过程中，新材料行业作为科技创新的重要基础，必将发挥重要作用。新材料行业是一个“厚雪长坡”的行业，值得长期关注。

【专家评论】

专访：RCEP 将成为中国-东盟关系发展新起点——访泰国总理安全咨询委员会主席巴尼丹·瓦达纳耶功

泰国总理安全咨询委员会主席、国家安全委员会顾问巴尼丹·瓦达纳耶功日前接受新华社记者专访时表示，中国-东盟建立对话关系30年来，双边关系持续深化，合作领域不断拓宽，《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）将成为双边关系发展新起点。

巴尼丹说，1991年，中方应邀出席在吉隆坡举行的第24届东盟外长会，正式开启中国和东盟对话进程。30年来，双方不仅在经贸领域取得丰硕合作成果，在安全、人文、教育、旅游等方面合作也不断加强。

中方数据显示，30年来，中国与东盟贸易规模扩大85倍。2020年，尽管受到新冠疫情影响，双边贸易额仍逆势增长，实现双方互为第一大贸易伙伴的历史性突破。

同时，双向投资合作也呈蓬勃发展态势。截至今年6月底，中国和东盟国家相互累计投资总额超过3100亿美元，东盟已成为中国最主要对外投资目的地和外商直接投资来源地。

去年11月，双方共同参与签署RCEP，推动区域经济一体化建设取得重大成果。“RCEP将是投资与贸易发展的未来，不仅对中国和东南亚国家，对全世界都具有重要意义。”他说。

目前，签署RCEP的成员国包括东盟10国和中国、日本、韩国、澳大利亚、新西兰，经济体量约占全球总量的30%。巴尼丹表示，期盼这一前所未有的多边合作机制在明年能够取得重大进展。他呼吁RCEP成员国继续加强合作，确保各国顺利完成核准程序，争取协定早日生效。

展望未来，巴尼丹说，随着中国和东盟各成员国经济快速发展以及“一带一路”建设等合作不断推进，中国与东盟的关系不仅对维护本地区和平、稳定和繁荣具有重大意义，还将具有全球意义。“对中国和东盟来说，未来是光明的。”

【机构评论】

中银协报告：全国汽车金融公司资产规模达 9774.84 亿元

中国银行业协会日前发布的报告显示，2020年末，全国25家汽车金融公司资产规模达9774.84亿元，同比增长7.85%。

《中国汽车金融公司行业发展报告（2020年度）》显示，2020年，汽车金融公司零售贷款车辆678.07万辆，占当年我国汽车销量的26.79%，同比增长2.02个百分点；经销商批发贷款车辆428.39万辆，占当年我国汽车产量的16.98%。

报告认为，2020年，面对新冠肺炎疫情对汽车行业造成的较大冲击，汽车金融公司作为促进汽车流通与销售的关键角色，为厂商和汽车经销商的复工复产持续输送金融支持、为消费者提供金融关怀。在零售端，汽车金融公司通过丰富贷款产品、流程数字化转型、降低贷款门槛等方式带动车辆销售。在供应链端，针对部分经销商资金面紧张问题，通过主动延长还款期限、减免贷款息费等方式缓解经销商负担。

数据显示，截至2020年末，我国汽车金融公司零售贷款余额7820.16亿元，同比增长8.71%；库存批发贷款余额为1046.52亿元，同比略降3.15%。

报告认为，汽车金融在“十四五”期间仍有较大的发展空间。同时，伴随消费者的年轻化和多样化、购车渠道的场景化和线上化、汽车金融市场竞争格局的白热化和多元化，汽车金融

公司必须继续加速创新，提升金融科技赋能业务的能力。

【产业聚焦】

建立生猪生产逆周期调控机制 促进产业持续健康发展——农业农村部有关负责人就《关于促进生猪产业持续健康发展的意见》答记者问

近日，农业农村部、国家发展改革委等6部门联合印发《关于促进生猪产业持续健康发展的意见》。

为何要发布这一意见？意见提出哪些重要举措？将如何落实？记者6日采访了农业农村部有关负责人。

问：为何此次专门出台这一意见？

答：生猪生产和猪肉供应是关乎群众生活、物价稳定、农民增收的大事，党中央、国务院高度重视生猪稳产保供。

新世纪以来，我国生猪生产出现了5次较大波动，尤其是最近一次，生猪存栏量和能繁母猪存栏量大幅减少，而且叠加非洲猪瘟和新冠肺炎疫情影响，恢复难度很大。按照党中央、国务院决策部署，在各地各有关部门共同努力下，目前生猪生产已恢复，猪肉市场供应相对充裕，价格明显回落。但也要看到，生猪产业稳定发展的基础依然不牢固。

近一个时期，猪肉价格回落较快，生猪养殖出现亏损，养殖场（户）发展生产积极性受挫。基层反映，2019年出台的深受养殖场（户）欢迎的用地、环保和保险等政策有收紧趋势，一些地方在政策上“急转弯”，可能会进一步放大市场不景气带来的影响，再次造成产能大幅下降，加上养殖成本上升和非洲猪瘟疫情的不确定性，稳定生猪生产、保障市场供应的任务十分艰巨。

出台意见，就是要坚持问题导向和目标导向，巩固生猪产能恢复成果，构建稳产保供的长效机制，稳定和延续长效性支持政策，建立生产逆周期调控机制，防止产能大幅波动，促进生猪产业持续健康发展，不断提升猪肉供应安全保障能力。

问：意见提出了哪些目标和举措？

答：意见共分为5部分17条，明确生猪产业发展的指导思想、工作原则、发展目标，强调落实生猪稳产保供省负总责，突出生猪产能调控的关键措施，是指导今后一个时期我国生猪产业发展的纲领性文件。

意见提出，用5年至10年时间，基本形成产出高效、产品安全、资源节约、环境友好、调

控有效的生猪产业高质量发展新格局，市场周期性波动得到有效缓解，猪肉自给率保持在95%左右。

为此，意见提出四方面主要措施：

一是稳定生猪生产长效性支持政策。稳定生猪贷款政策，支持将符合条件的生猪养殖相关贷款按程序纳入政策性业务范围。完善生猪政策性保险，鼓励和支持有条件的地方开展并扩大生猪收入保险。深入推进生猪规模养殖项目环评“放管服”改革。各地不得超越法律法规规定随意扩大禁养区范围。

二是建立生猪生产逆周期调控机制。把住能繁母猪这个生猪生产和市场供应的“总开关”，以能繁母猪存栏量变化率为核心调控指标，建立异常变化自动触发调控机制，保持能繁母猪合理存栏水平。

三是完善生猪稳产保供综合应急体系。建立生猪产业综合信息平台，强化全产业链监测预警，抓好非洲猪瘟等重大疫病防控，加强猪肉储备调节，科学引导猪肉进口节奏。

四是持续推进生猪产业现代化。协同推进规模养殖场和中小养殖场（户）发展，建设现代生猪种业，优化生猪屠宰加工布局，加快养殖废弃物资源化利用。

问：目前生猪生产恢复和猪肉市场供应情况如何？

答：与之前相比，本轮“猪周期”产能降幅之深和价格涨幅之大前所未有。农业农村部监测，产能低谷时能繁母猪和生猪存栏均同比减少了40%左右，2020年2月第4周猪肉价格同比涨幅165%。

但政策支持力度之大也前所未有。中央明确了生猪稳产保供省负总责的要求，有关部门密集出台了多项扶持政策，养殖用地、环评和信贷等政策取得重大突破。针对生猪产能严重下滑的严峻形势，农业农村部连续三年把恢复生猪生产作为农业农村工作的重大任务，会同有关部门综合施策，全力推动生猪生产加快恢复。

在此推动下，生猪生产快速恢复，从严重滑坡到恢复正常大约用了一年半的时间，而以往“猪周期”恢复时间平均2年。一大批高水平的规模猪场快速崛起，一批中小养殖户改造提升步入规模养殖行列。2020年生猪养殖规模化率达到57.1%，比上年提高4.1个百分点。

目前，生猪生产已恢复。据国家统计局统计，6月末全国生猪存栏量4.39亿头，恢复到2017年年末的99.4%，其中，能繁母猪存栏量4564万头，恢复到2017年年末的102.1%。上半年猪肉产量2715万吨，同比增长35.9%。7月份最后一周，全国集贸市场猪肉价格为每公斤25.93元，

比本轮“猪周期”最高价（2020年2月第3周）低33.71元。猪价回落，养殖利润持续收窄，不少养殖场（户）加快淘汰低产母猪，优化猪群结构。

下半年是猪肉的消费旺季，受生产增长惯性影响，肥猪出栏也会有所增加。综合判断，猪肉市场供需在一定时期内会维持基本平衡。

问：农业农村部将如何落实好意见提出的各项政策？

答：下一步，农业农村部将会同有关部门，认真抓好意见贯彻落实，加快建立稳定生猪生产发展的长效机制，满足消费者猪肉需求，使养殖者有合理盈利。重点做好四项工作：

一是严格落实工作责任。制定和完善具体工作措施，加大督促指导力度，重点推动严格落实省负总责和“菜篮子”市长负责制，稳定财政、金融、用地、环保等长效性支持政策。

二是强化政策资金支持。加强财政保障和金融服务，加大稳产保供、转型升级等方面的资金支持力度，发挥支农、支小再贷款引导作用，扩大生猪收入保险。

三是加强监测预警。强化生猪生产和市场监测预警体系建设，及时准确掌握生产和供应情况。建立生猪信息发布制度，及时会商和解读产销形势，引导生产主体合理调节产能，更好适应市场形势变化。

四是发挥企业主体作用。大力支持养殖企业转型升级，特别是要加强信息服务和技术指导，推动龙头企业以大带小、协同发展，鼓励各类市场主体面向中小养殖户开展多种形式的社会化服务，加快建立现代化的生猪养殖体系、疫病防控体系和加工流通体系，促进绿色循环发展，提高产业发展质量水平，推进生猪产业现代化。

【国际财经】

IMF 批准史上最大规模特别提款权分配方案

国际货币基金组织（IMF）理事会2日批准规模为6500亿美元的新一轮特别提款权（SDR）普遍分配方案，以增加全球流动性。这是IMF历史上规模最大的特别提款权分配。

根据IMF当天发表的声明，本轮新增特别提款权将按照现有份额比重提供给各成员，定于8月23日生效。其中，新兴市场和发展中经济体将获得约2750亿美元支持。

IMF总裁格奥尔基耶娃表示，本轮特别提款权分配是IMF作出的“历史性决定”，是在空前危机下对全球经济的一剂强心针，将满足全球各经济体对储备的长期需求，提升全球经济的抗风险能力和稳健性，特别是为最脆弱经济体提供支持。

格奥尔基耶娃还表示，IMF将继续与各成员积极沟通，推动较富裕经济体向较贫穷和较脆弱成员自愿转借特别提款权，以支持其经济复苏，促进有韧性、可持续的增长。

特别提款权是IMF于1969年创设的一种国际储备资产，用以弥补成员官方储备不足。2015年11月30日，IMF宣布将人民币纳入特别提款权货币篮子，与美元、欧元、日元和英镑共同构成新的货币篮子。2016年10月1日，人民币正式加入特别提款权货币篮子。IMF上一次分配特别提款权是在2009年9月。

印度央行维持 4%回购利率不变

印度央行6日宣布将回购利率维持在4%不变，维持宽松货币政策立场不变。

印度央行这一决定符合市场预期。尽管通胀压力不小，但由于疫情对经济冲击严重，市场普遍预期印度央行将维持低利率以促进经济恢复。

印度央行表示，将根据情况尽可能实施宽松的货币政策，以支持经济复苏，减轻疫情影响。

印度央行还表示，当前通胀压力主要来自于供给不足。随着海外供应增加，印度通胀形势将有所缓解。

美媒称美商业团体敦促拜登政府削减对华关税

据美国《华尔街日报》网站5日报道，美国大约30个有影响力的商业团体呼吁拜登政府重启与中国贸易谈判，并削减对从中国进口商品加征的关税，表示关税拖累美国经济增长。

报道称，上述商业团体5日致信美国贸易代表戴琪和财政部长耶伦，敦促拜登政府开启削减对中国商品整体关税程序，为部分企业给予加征关税豁免，并表示中方已兑现中美第一阶段经贸协议中重要承诺，拜登政府的贸易政策应当考虑到加征关税给美国民众增加的成本，应当取消损害美国利益的关税。

报道称，这些商业团体包括美国商会、美国全国零售商联合会、美国农会联合会、美国半导体工业协会以及约200家美国大公司高管组成的“商业圆桌会议”等华盛顿最具影响力的商业协会。上述言论表明部分美国大型企业对拜登政府审议对华经贸政策的缓慢速度感到沮丧。拜登政府官员表示，相关政策审议预计要持续到今年秋季。

代表100多家行业协会的支持自由贸易美国人联盟发言人乔纳森·戈尔德也发表声明说，为了让美国企业、工人、农民和制造商充分发挥潜力，美国国会必须与拜登政府共同努力取消仍在执行的“有害关税”，结束与中国的贸易战。美国民众已经为此支付900多亿美元的关税成本，取消关税是推动美国经济增长和推行以劳工为核心的贸易政策议程的常识性解决方案。

美国7月失业率降至5.4% 仍高于疫情前水平

美国劳工部6日公布的数据显示，美国7月失业率环比下降0.5个百分点至5.4%。另外，当月美国非农业部门新增就业人数为94.3万，高于市场普遍预期。

数据显示，尽管美国7月失业率相比去年新冠疫情暴发初期的峰值大幅下滑，但仍远高于疫情暴发前的3.5%。具体来看，美国7月失业人数环比下降78.2万至870万，仍高于疫情前水平。失业时间超过27周的长期失业人数环比减少56万至340万，较去年2月高230万。因疫情原因无法外出寻找工作的人数为160万，环比持平，显示疫情对就业市场的负面影响仍不容小觑。

按行业来看，美国7月非农新增就业人数主要集中在休闲和酒店业，环比增加38万名员工。该行业失业率环比降至9%，远低于去年同期的25%，但就业人数仍远低于疫情前水平。

另外，美国7月劳动参与率环比增至61.7%，为去年3月以来最高水平，比去年2月低1.6个百分点。

分析人士认为，美国7月就业市场表现强劲，显示出美国经济具备一定韧性。但随着变异新冠病毒德尔塔毒株近期快速蔓延，美国新冠确诊病例和死亡病例数量激增，或拖累经济复苏进程，对今后几个月就业增长构成风险。截至目前，美国部分州和城市收紧疫情防控措施，或影响休闲和酒店业在内的服务行业就业形势改善。同时，美国就业市场仍面临合适劳动力短缺等结构性问题。

【中国经济简讯】

8月2日

发改委：着力保持经济运行在合理区间。

发改委：预计下半年PPI同比涨幅及其与CPI同比变化的“剪刀差”将进一步收窄。

财政部：强化地方政府债务存量风险化解和增量风险防范工作。

商务部：药品流通行业向高质量发展转变态势更加明显。

教育部：明确义务教育阶段校外培训学科类和非学科类范围。

外汇局：6月份我国国际货物和服务贸易顺差2378亿元，折合370亿美元。

统计局：上半年全国规模以上文化及相关产业企业实现营业收入54380亿元，同比增长30.4%。

农业农村部等七部门：“十四五”期间将完成1亿亩黑土地保护利用任务。

8月3日

中央宣传部等五部门：联合印发《关于加强新时代文艺评论工作的指导意见》。

央行：7月对金融机构开展常备借贷便利操作共2.32亿元。

央行：7月对金融机构开展中期借贷便利操作共1000亿元。

央行：7月对金融机构开展中期借贷便利操作共1000亿元。

中汽协：7月国开行、进出口银行、农发行净归还抵押补充贷款775亿元。

8月4日

市场监管总局等两部门：进一步完善简易注销登记，便捷中小微企业市场退出。

文化和旅游部：严防疫情通过文化和旅游途径传播扩散。

教育部等九部门：每年为中西部欠发达地区定向培养1万名左右师范生。

交通运输部：7月全国城市轨道交通完成客运量21.7亿人次，环比增长10%。

银保监会：高标准农田建设项目商业保险总体上仍处于研究摸索阶段。

国家邮政局：上半年邮政行业业务总量和业务收入分别完成6424.7亿元和6143.9亿元。

8月5日

商务部：下一步将加大对俄新能源车出口，探讨开展新能源车基础设施合作。

交通运输部：即将发布第四版《国内游轮常态化疫情防控指南》。

中央结算公司：7月境外机构的人民币债券托管面额为33751.87亿元。

工信部：推动各地加快“疫情快速登记”小程序安装应用。

统计局：7月下旬LNG价格环比上涨12.1%。

8月6日

教育部：秋季开学“一省一策、一校一案”，中高风险地区将暂缓开学。

生态环境部：为进入全国碳市场做准备，部委摸底重点行业碳排放。

水利部：预计到2022年底全国将新增4000余家水利行业节水型单位。

中物联：7月中国大宗商品指数为100.1%，结束三连跌。

中钢协：7月下旬重点统计钢企粗钢、生铁日产同比环比均下降。

【国际经济简讯】

8月2日

美国：6月通胀指标创近20年来最大同比涨幅。

欧盟：欧元区经济二季度环比增长。

日本：6月工矿业生产环比上升6.2%。

8月3日

IMF：全球经常账户盈余和赤字合计占全球GDP的比例从2019年的2.8%升至2020年的3.2%。

以色列：以色列政府三年来首次批准国家财政预算案。

8月4日

美国：财政部启动非常规措施避免债务违约。

伊朗：最高领袖哈梅内伊3日批准莱希出任伊朗新一任总统。

8月5日

美国：二季度家庭负债现近年来最大增幅。

美联储布拉德：预计2022年的通胀率将达到2.5%至3%，不会出现“缩债恐慌”。

新加坡：7月新加坡采购经理指数从6月的50.1大幅回升至56.7。

8月6日

联合国粮农组织：7月全球食品类商品价格连续第2个月下跌。

美国：美国总统拜登签署政令，设定2030年电动汽车销量占比50%的目标。

日本：创2013年以来最大人口降幅。

印尼：经济二季度同比增长7.07%。

【本周关注】

8月9日

中国7月PPI年率(%)

中国7月CPI年率(%)

瑞士7月未季调失业率(%)

瑞士7月季调后失业率(%)

德国6月未季调贸易帐(亿欧元)

中国7月社会融资规模-单月(亿人民币)(8/9-8/15)

中国7月M2货币供应年率(%) (8/9-8/15)

欧元区8月Sentix投资者信心指数

美国6月JOLTs职位空缺(万)

8月10日

日本6月贸易帐(亿日元)

欧元区8月ZEW经济景气指数

德国8月ZEW经济景气指数

8月11日

美国8月EIA月报预估-当年WTI原油价格(美元/桶)

美国8月EIA月报预估-当年布伦特原油价格(美元/桶)

美国截至8月6日当周API原油库存变动(万桶)

美国截至8月6日当周API汽油库存变动(万桶)

德国7月CPI年率终值(%)

美国7月CPI年率未季调(%)

美国7月未季调CPI指数

美国7月核心CPI年率未季调(%)

美国截至8月6日当周EIA原油库存变动(万桶)

美国截至8月6日当周EIA精炼油库存变动(万桶)

美国截至8月6日当周EIA汽油库存变动(万桶)

8月12日

英国6月GDP月率(%)

英国6月季调后商品贸易帐(亿英镑)

英国6月季调后贸易帐(亿英镑)

英国第二季度GDP年率初值(%)

英国第二季度GDP季率初值(%)

英国6月工业产出月率(%)

英国6月工业产出年率(%)

新加坡截至8月11日当周燃料总库存(万桶)

南非6月黄金产量年率(%)

美国截至8月7日当周初请失业金人数(万)

美国截至7月31日当周续请失业金人数(万)

美国7月PPI年率(%)

美国7月核心PPI年率(%)

8月13日

欧元区6月季调后贸易帐(亿欧元)

美国7月进口物价指数月率(%)

美国7月进口物价指数年率(%)

美国8月密歇根大学消费者信心指数初值

重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。