

前7个月邮政行业寄递业务量同比增长12.8% 专家预计将继续保持增长态势

■本报记者 谢若琳
见习记者 杨笑寒 实习生 张千羽

8月16日,国家邮政局公布1月份至7月份邮政行业运行情况。7月份,邮政行业寄递业务量完成131.6亿件,同比增长9.7%。其中,快递业务量完成107.7亿件,同比增长11.7%;邮政行业业务收入完成1194.5亿元,同比增长5.3%。其中,快递业务收入完成952.4亿元,同比增长6.0%。

前7个月,邮政行业寄递业务量累计完成873.7亿件,同比增长12.8%。其中,快递业务量(不含邮政集团包裹业务)累计完成703.0亿件,同比增长15.5%。同城快递业务量累计完成72.6亿件,同比下降0.7%;异地快递业务量累计完成614.3亿件,同比增长17.0%。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东告诉《证券日报》记者:“前7个月,我国邮政快递业务保持较高增长,主要得益于电子商务和网络购物保持稳步增长,带动快递物流业务保持较快的增长。”

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳也对《证券日报》记者表示,随着经济的稳步恢复,整个快递行业的数据出现了显著的增长,总体来讲符合预期。从市场来讲,一方面,数字经济、平台经济的快速发展对快递服务业产生较大的提振;另一方面,经济活动的增多和复苏也会利好快递行业。

盘古智库高级研究员江翰在接受记者采访时表示,今年快递业增长



的原因有以下几方面:一是随着电商行业的快速发展,快递业务量也随之增长;二是随着消费升级和人们生活方式的改变,线上消费的规模也在不断扩大;三是快递行业的竞争格局不断优化,服务质量不断提升,也促进了快递业务量的增长。

江翰进一步表示,快递业务收入占行业全部收入的比重有所上升,这表明快递业的盈利能力也在增强。近期,各地多项文件举措陆续出台,促进完善快递业进一步发展。7月份《广州市快递条例》开始施行,对

快递业保障促进了相关规定;武汉市人民政府印发《武汉市加快推进物流业高质量发展的若干政策措施》,提出将符合条件的物流企业纳入重点上市后备企业名单进行培育,支持物流企业发行各类融资工具。

展望未来快递行业发展趋势,浙江大学国际联合商学院数字经济与金融研究中心联席主任、研究员盘和林向《证券日报》记者表示,预计快递业将继续保持增长态势。在快递业当前的存量博弈下,服务品质、价格、供应链等方面有优势的快递企业将有较快的

业绩增速,并逐渐将同质化,无优势壁垒的快递企业挤出市场。

江翰认为,未来,随着电商行业的发展和消费升级的持续,快递业务量还将保持快速增长;同时,随着新技术的不断应用,快递行业的运营效率和服务质量还将不断提升;此外,随着相关业务的不断拓展,快递行业还将向更广泛的地域和更高端的市场发展。同时,快递行业也将面临一些挑战,比如人力成本上升、环保压力等,这些都需要快递行业采取相应的应对措施。

7月份商品住宅销售价格小幅波动 专家表示政策还需“应出尽出”

■本报记者 孟珂

8月16日,国家统计局发布数据显示,2023年7月份,70个大中城市商品住宅销售价格涨幅城市个数减少,各线城市商品住宅销售价格环比持平或下降,同比有涨有降。

58安居客研究院院长张波对《证券日报》记者表示,从7月份房价数据来看,市场释放出的政策信号较为密集,实际效力有待8月份显现。

各线城市二手房房价环比均下跌

从环比看,新建商品住宅方面,7月份,一线城市新建商品住宅销售价格环比连续两个月持平,其中北京和上海环比分别上涨0.4%和0.2%,广州和深圳环比分别下降0.2%和0.6%;二线城市新建商品住宅销售价格环比由6月份持平转为下降0.2%;三线城市新建商品住宅销售价格环比下降0.3%,降幅比6月份扩大0.2个百分点。

二手住宅方面,7月份,一线城市二手住宅销售价格环比下降0.8%,降幅比

6月份扩大0.1个百分点,其中北京、上海、广州、深圳分别下降0.6%、0.7%、1%、0.9%;二线城市二手住宅销售价格环比下降0.5%,降幅比6月份扩大0.1个百分点;三线城市二手住宅销售价格环比下降0.4%,降幅与6月份相同。

贝壳研究院首席市场分析师许小乐对《证券日报》记者表示,从数据看,新房除了头部核心城市还有小幅上涨外,其他城市价格基本上下跌。从更能反映真实市场情况的二手房价看,7月份,一、二、三线城市房价环比均在下跌,且一二线城市跌幅均有所扩大。

“虽然北京、上海新房价格环比上涨,但新房受供应结构影响较大,二手房市场上四个城市房价全面下行,广州环比下降比例最高,达到1%。”张波表示,这体现出近期一线城市酝酿出台政策放松有必要,由于一线城市本身的需求依然存在,政策释放得当,市场大概率会有序恢复。

从同比看,7月份,一、二线城市新建商品住宅销售价格同比分别上涨1.0%和0.2%,涨幅比6月份均回落0.3个百分点;三线城市新建商品住宅销售价格同比下降1.5%,降幅比6月份扩大0.1

个百分点。7月份,一、二、三线城市二手住宅销售价格同比分别下降1.4%、2.7%和3.5%,降幅比6月份分别扩大1.0、0.3和1.1个百分点。

张波还表示,二线城市的房价下行值得重视。近期不少二线城市将出台政策降低二套房首付比例,这对于改善型需求入场将起到积极作用,但市场的分化会导致降首付政策在不同城市的效果差异依然较大。三线城市房价下行趋势仍在,三线城市政策的出台力度总体偏大,但市场的反应不明显。政策还需“应出尽出”。

各地房地产政策优化有助于提振市场信心

“近期,北上广深一线城市密集发声,表示要支持和更好满足刚性、改善性住房需求。部分二三线城市也在出台新的房地产调控政策,各地房地产政策的调整优化有助于提振市场信心。”国家统计局新闻发言人付凌晖8月15日表示。

政策面来看,7月24日,中共中央政治局会议提出,适应我国房地产市场供求关系发生重大变化的新形势,适时调整优化

房地产政策,因城施策用好政策工具箱,更好满足居民刚性和改善性住房需求。

7月28日,住房和城乡建设部部长倪虹提出大力支持刚性和改善性住房需求,进一步落实好降低购买首套住房首付比例和贷款利率、“认房不用认贷”等政策措施。

7月29日至31日,北上广深四一线城市发声响应,提出根据自身实际情况制定房地产优化政策。

在张波看来,总体来看,目前中央对楼市的定调已发生了重大变化,明确市场供求也已发生了重大变化,这对于热点一二线城市的放松政策出台提供了基础。8月份包括一线城市在内的各核心城市,都在积极落实中央和住建部的相关政策精神,核心一二线城市的楼市调控细则有望在8月份陆续落地,相关政策出台力度与时间对市场信心修复、楼市稳定、房价企稳回升都将起到重要作用。

许小乐也表示,实际上,我国住房需求尤其是改善性住房需求依然较大。随着保交楼政策和化解房企债务风险的举措取得效果,未来需求入市能够使房价企稳回升。

各自贸区持续优化营商环境 利企惠企促跨境贸易便利化

■本报记者 刘萌

财政部、海关总署、国家税务总局8月15日发布《关于调整海南自由贸易港交通、旅游、免税“零关税”政策的通知》,明确在海南自贸港进口的船舶、航空器、车辆等营运交通工具及游艇免征进口关税、进口环节增值税和消费税。

海南自贸港交通工具及游艇“零关税”政策自2020年12月25日起实施,明确全岛封关运作前,对海南自由贸易港注册并具有独立法人资格,从事交通运输、旅游业的企业(航空企业须以海南自由贸易港为主运营主体),进口用于交通运输、旅游业的船舶、航空器、车辆等营运交通工具及游艇免征进口关税、进口环节增值税和消费税。中国财政学会绩效管理专委会副

主任委员张依群对《证券日报》记者表示,此次政策调整增列22项商品,向外界释放中国坚定推进高水平对外开放的信号;同时,通过“零关税”政策加快打造海南自贸港成为高端制造业、服务业的开放高地。

在海南自贸港特约研究员、北京师范大学政府管理研究院副院长宋向清看来,“零关税”机制是税收体系中的最优营商环境设计,也是推进跨境贸易便利化的最强发动机。事实上,多个自贸区和自贸港今年出台了各类优化营商环境政策,提升市场主体的获得感,持续激发市场活力。比如,7月份,江苏公布《中国(江苏)自由贸易试验区营商环境优化提升实施方案(2023-2025年)》,从五大方面提出了13项具体任务,共45条举措。5月份,广西印发《加快建设中国(广西)自由贸易试验区南宁片区支持政策》实

施指引(2023年版)》。

中原科技学院副教授刘静对《证券日报》记者表示,这些优化营商环境举措主要聚焦五方面,一是简化行政审批手续。例如,推行了“一网通办”政务服务平台。二是进一步优化投资和创新环境。例如,建立健全知识产权保护机制,助力企业创新发展。三是促进国际贸易便利化。例如,实施更加便捷的报关和清关流程,优化跨境支付机制,降低跨境交易成本。四是加强金融创新和服务。例如,支持金融机构对符合条件的企业优化知识产权质押融资审批流程。五是强化法治保障,注重依法行政。例如,制定数据知识产权登记规则,助力数字经济发展。

今年是我国自贸试验区建设十周年,截至目前,自贸试验区在国家层面复制推广了302项制度创新成果,带动全国范围内营商环境不断优化。

商务部副部长郭婷婷7月19日在国新办发布会上介绍,高水平制度创新有效激发了各个自贸试验区发展活力。从数据上看,今年上半年,21家自贸试验区实际使用外资达到1296.6亿元,同比增长8.2%。其中高技术产业实际使用外资同比增长21.2%。整体看,自贸试验区占全国四分之四的国土面积实现了占全国18.4%的外商投资。

刘静表示,未来各自贸区可进一步加码利企惠企政策,着力点有三:一是通过提供更宽松的贸易环境和税收政策,吸引更多的外资和投资,激发跨境贸易活动。二是进一步降低关税和贸易壁垒,以鼓励更多的进出口贸易;同时,通过与更多国家或地区签署自由贸易协定,减少贸易限制和障碍。三是进一步加强知识产权保护,提高企业创新意识和研发能力,从而提高企业竞争力。

多位首席经济学家最新研判:

三季度经济复苏动能转强 稳增长政策仍有增量空间

■本报记者 杜雨萌 韩昱
见习记者 杨笑寒

近期,多项宏观经济数据陆续出炉。8月11日,中国人民银行(以下简称“央行”)发布7月份金融统计数据报告。8月15日,国家统计局发布7月份国民经济运行情况数据。就我国当前经济发展情况,《证券日报》记者采访多位首席经济学家进行研判。

从货币政策来看,8月15日,7天期逆回购操作利率、MLF(中期借贷便利)操作利率较前值分别下降10个基点、15个基点,继6月份二者分别下调10个基点后,央行再度“降息”。各方专家普遍认为,7月份宏观数据不及预期,稳增长政策加码有望带动三季度经济复苏动能转强。经济仍需修复仍需政策呵护,未来各项稳增长政策或仍有发力空间。

“降息”时间力度超预期 货币政策重心在稳增长

8月15日,7天期逆回购操作利率和MLF操作利率双双下调,其中,7天期逆回购操作利率较前值下降10个基点;MLF操作利率较前值下降15个基点。

中国银河证券首席经济学家章俊认为,此次下调MLF利率的时间和力度均超预期。本次“降息”打破了预期的先降准后降息,先存款利率后贷款利率的做法,央行货币政策重心在稳增长,逆周期调节回到政策中心位置。

中国民生银行首席经济学家温彬对《证券日报》记者表示,通过“降息”可以带动货币市场、债券市场,尤其是中长期信贷市场利率的下降,进而有助于实体经济融资成本的进一步下行,达到为企业降成本和促进就业、助力稳投资和激发民间投资内生动能,以及加强财政与货币政策配合、增强政府债务可持续性的目的,

为后续国内经济的稳固回升创造良好的货币金融环境。

就贷款市场报价利率(以下简称“LPR”)而言,在8月份MLF利率再度下调带动下,温彬预计本月LPR将跟随下调,1年期、5年期以上LPR或分别调降10个基点、15个基点。

在章俊看来,本月的LPR利率可能呈现非对称下降,可能的操作路径是1年期LPR利率下降15个基点、5年期LPR利率下调20个基点。如果央行选择引导5年期LPR利率下降25个基点,稳增长效果将会更好。

宏观调控强调精准有力 消费投资将继续企稳

此前7月24日召开的中共中央政治局会议指出,“要用好政策空间、找准发力方向,扎实推动经济高质量发展。要精准有力实施宏观调控,加强逆周期调节和政策储备。”

“可以说,着力扩大内需、提振信心、防范风险仍是宏观政策的重心。”仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部主管庞溟表示,各项宏观政策仍有适度刺激、合理宽松、及时补强的空间,宏观政策之间的协同性、组合性、针对性、有效性还有提升的空间。预计下半年经济工作将坚持不下猛药,不搞大水漫灌、不用过强刺激,强调宏观调控体系更加有力、有效、精准,调控手段与工具推陈出新、精准有力、提质增效,继续在稳增长、调结构、控风险、促改革各项任务之间实现成功实践与有效平衡。

在贝莱德首席中国经济学家宋宇看来,三季度在更加积极的政策支持下,就业市场和居民收入有望逐步复苏。

普华永道中国资深经济学家赵广彬表示,仍需出台相关扶持政策,包括鼓励消费、加大投资、稳定房地产等,预计在相关政策影响下,消费、投资和房地产市场有望继续恢复企稳。

公募基金解读超预期“降息”:

鼓励更多信贷需求 可多关注红利资产配置

■本报记者 王思文

为对冲流动性高峰等因素的影响,维护银行体系流动性合理充裕,近日央行在公开市场开展4010亿元1年期中期借贷便利(MLF)和2040亿元7天期逆回购操作,中标利率分别为2.5%、1.80%,上次分别为2.65%、1.90%。随后各期常备借贷便利利率也跟随下调10个基点。

本次政策利率三个月内第二次下调。多家公募基金人士在接受记者采访时表示,此次8月份超预期“降息”,旨在释放强烈信号以提振市场信心。

超预期“降息” 继续释放积极政策信号

对于本次政策利率的调整,《证券日报》记者随即采访多家基金公司进行解读,公募基金人士普遍认为这是多维度因素共同作用的结果。

国泰基金对《证券日报》记者表示:“经济复苏持续、通胀较为温和、维持流动性合理充裕、支持房地产市场这四方面是本次政策利率调整的主要原因。我们认为国内经济处于疫情冲击后的恢复阶段,生产活动有序开展,市场主体资产负债表正在修复,央行降低利率能够鼓励更多的信贷需求和居民消费支出,以促进经济增长。调降MLF利率之后LPR(贷款市场报价利率)将顺势下调,对居民贷款购房有一定优惠,也有助于稳定房地产市场。”

对于此次MLF操作利率再度下调0.15个百分点,多家公募基金表示“大幅超出市场预期”。博时基金对《证券日报》记者表示:“在经济修复内生动力不足的背景下,‘降息’继续释放积极的政策信号,有助于稳定预期、提振信心,将继续降低实体经济融资成本,推动经济平稳向好发展。”

“我们预计8月20日LPR报价也将跟进下调,其中5年期以上LPR不排除调整幅度更大。”国泰基金对记者进一步表示。

值得注意的是,央行此次7天

OMO(公开市场操作)和1年期MLF利率分别下调10个基点和15个基点,属于非对称“降息”。

对于这一调整,国泰基金认为用意可能在两方面:一方面是压降银行中期负债成本,呵护银行负债端与降低居民按揭付息成本,另一方面兼顾防止金融市场资金空转套利,因此对于金融市场资金价格下跌幅度低于MLF降幅。

诺安基金则对《证券日报》记者分析称:“MLF利率下调15基点,7天期逆回购利率下调10基点,说明长期利率下行空间更大。MLF操作量超预期对冲,加大7天逆回购操作量,或有助于增加流动性供给,对冲税期和政府债发行的影响。”

短期底部不必过度悲观 建议坚守三大安全领域

A股市场近日连续回调,两市成交量也暂未放大,此次“降息”后,市场尤为关注权益市场的变化和影响。

“我们认为在指数重新回到本轮反弹起点及政策稳增长定调已经确认的背景下,短期底部不必过度悲观,但长期仍需保持谨慎,市场磨底反复波折,因此我们建议投资者考虑贵金属、中特估等红利资产的长期配置价值。”国泰基金对此分析称。

诺安基金则认为,今年三季度有政策催化或业绩拐点的产业主题或逐步成为主线。“配置上,我们建议将重心转向核心产业主题,坚守科技、能源资源和国防三大安全领域的优势品种。”

从债市来看,多位业内人士表示,货币政策基调保持稳健,可对债券市场保持谨慎乐观。

展望未来,创金合信基金金融地产研究员胡政柏在接受《证券日报》记者采访时表示:“当下稳增长、防风险,支持实体经济的压力不小,供需和预期转弱的局面并未明显改变。如果今年四季度海外通胀回落,加息压力逐渐减小,如果经济增速仍有压力,不排除国内还有降息可能。”

(上接A1版)

一是更加突出创新协同。《政策措施》聚焦推动创新要素有序流动,构建高水平区域创新网络等细化实施具体举措,进一步提升区域整体创新能力,推动科技创新这个“关键变量”成为高质量发展的“最大增量”。二是更加突出

开放协同。虹桥国际开放枢纽是对内开放和对外开放两个扇面的轴心,为进一步以协同开放提升整体实力,《政策措施》聚焦资源共享、政策共通、平台共建等细化实施具体举措,积极做好开放这篇文章,合力打造强劲活跃增长极的新引擎。三是更加突出设施协同。

打造畅通便捷的综合交通门户是虹桥国际开放枢纽建设的重要目标,为加快建设成为联通国际国内的门户枢纽,《政策措施》聚焦航空、水运、轨道交通、数据等基础设施互联互通细化实施具体举措,不断提升枢纽能级,增强资源配置能力,协同建设联通国际国内的

“彩虹桥”。

上述负责人称,下一步,国家发展改革委将持续跟进《政策措施》落实情况,定期调度进展,总结成效,统筹做好督促协调,对落实过程中发现的新情况新问题及时研究并努力予以解决,确保各项工作形成闭环。