

能少收就少收,能不收就不收,企业融资成本一降再降——

# 全年将为市场主体减负1.5万亿元

经济日报·中国经济网记者 陈果静

视点  
中国新闻奖专栏

此前,贷款市场报价利率(LPR)改革经过一年多的持续推动,取得了显著成效。商业银行主动加大对小微企业的支持,小微企业融资实现量增、面扩、价降。今年前7个月金融部门已为市场主体减负8700多亿元,接下来还将继续为市场主体减负约6000多亿元,全年合计将为市场主体减负1.5万亿元。

今年前7个月为市场主体减负 **8700多亿元**

LPR下行引导贷款利率下降减负 **3540亿元**

再贷款、再贴现支持发放优惠利率贷款减负 **370亿元**

债券利率下行作为债券发行人减负 **790亿元**

支持企业重组和债转股减负约 **660亿元**

银行通过减免服务收费,为市场主体减负 **2045亿元**

普惠小微信用贷款支持政策、中小微企业贷款阶段性延期还本付息政策、前期的延期还本付息政策共减负 **1335亿元**

接下来,金融部门还将继续为市场主体减负约 **6000多亿元**,全年合计将为市场主体减负 **1.5万亿元**

## 减负力度不断加大

根据测算,金融部门今年前7个月已为市场主体减负8700多亿元。对此,刘国强表示,LPR下行引导贷款利率下降减负3540亿元,再贷款、再贴现支持发放优惠利率贷款减负370亿元,债券利率下行作为债券发行人减负790亿元。同时,普惠小微信用贷款支持政策、中小微企业贷款阶段性延期还本付息政策两项直达货币政策工具,还有前期的延期还本付息政策,总共减负1335亿元。此外,银行通过减免服务收费,为市场主体减负2045亿元。支持企业重组和债转股减负大约660亿元。

“能不收就不收,能少收就少收。”银保监会首席风险官兼新闻发言人肖远企介绍,在减费让利方面,银保监会明确提出不允许银行机构对企业和个人乱收费。此外,坚决清理和严格处罚隐性收费,一些不是明码标价的收费要坚决清除。对于其他中介机构和其他行政机构的附加费用,如登记费、抵押费、担保费、评估费等,也是能少收就少收,不需要收就不收。

与此同时,制度建设也在加强。今年5月份,五部门出台了《关于进一步规范信贷融资收费 降低企业融资综合成本的通知》,规范信贷、助贷、增信和考核环节收费行为及收费管理,取消了信贷资金管理费、小微企业提前还款违约金,银行提高信用贷款比例而相应减少了抵押登记及评估费、担保费、保证保险费。同时,禁止存贷挂钩和强制搭售保险降费,并加强第三方机构管理来推动整体的降费。

接下来,金融部门还将继续为市场主体减负约6000多亿元,全年合计将为市场主体减负1.5万亿元。

## LPR改革打破“地板价”

“地板价现在已经完全被打破。”刘国

强表示,商业银行以往有个不成文的约定,给企业贷款的最低利率按贷款基准利率的九折算,按九折算最低是3.915%,客观上形成了贷款的“地板价”。有这个地板价的存在,贷款利率就很难再往下走了。

“地板价”就是贷款利率的隐性下限。LPR改革一年多来,货币政策传导效率明显增强,贷款利率实现“两轨并一轨”,这一隐性下限也被打破。

央行统计数据表示,2020年7月份的贷款利率低于原贷款基准利率0.9倍,也就是低于“地板价”的占比已经达到了40.2%,比改革前的2019年7月份提高了3.4倍。

“地板价”被打破后,商业银行给大企业的贷款利率就会降低。据介绍,在“地板价”被打破后,大企业会不断要求降低利率,商业银行“傍大款”的好处越来越少。这时,商业银行就会主动选择为小微企业服务,并主动加大对小微企业的支持,从而实现小微企业融资量增、面扩、价降。

LPR改革一年多来,降低贷款利率的成效显著。7月份,小微企业贷款余额同比增长27.5%。与此同时,由于各银行机构对服务小微的兴趣越来越大,银行间竞争激烈,还导致了价格下降。数据显示,6月份新发放的普惠小微贷款平均利率是5.08%,比上年末下降0.8个百分点。7月份,企业贷款加权平均利率是4.68%,同比下降了0.64个百分点,降幅明显超过同期一年期LPR的降幅。

## 减负无碍商业银行利润

数据显示,今年上半年银行业金融机构实现利润2.4万亿元,同比下降12%。有观点认为,为企业减负会明显压低银行利润,这是上半年银行业利润下降的主要原因。

“其实,为市场主体减负与商业银行利润变化不是一一对应关系,更不是零和关系。”刘国强回应称,商业银行贷款收入是由贷款利率和贷款数量共同决定的,商业银行降低贷款利率后会增加贷款需求,进而扩大贷款数量,价格降了,贷款的数量就增加了。“量大了可以抵消价格下降的影响,这就是薄利多销。”刘国强说。

金融机构资金成本下行也“对冲”了一部分影响。刘国强表示,今年以来央行引导市场整体利率下行,并下调了再贷款、再贴现利率,降低了金融机构资金成本。因此,虽然贷给企业的利率降低了,但金融机构自己借钱的利率也降低了,这对商业银行利润减少起到了抵消作用。

刘国强表示,在新冠肺炎疫情冲击

下,经济下行压力加大,银行业盈利水平同比下降,主要是受银行为实体经济减负及加大拨备计提力度,前瞻性地应对未来贷款上升的压力等因素影响。

目前,有观点认为,在银行利润下降的当前,有必要降低资本充足率等监管要求。“目前没有必要下调监管要求。”刘国强表示,做生意要有本钱,保持资本充足很重要,未来即使资本充足率下降,也不能通过下调监管要求来满足,而是要有实实在在的补充资本手段。

刘国强认为,总体来看,银行业整体运行稳健,拨备和资本水平充足。截至今年二季度,银行业资本充足率为14.21%,较年初下降了0.43个百分点,虽然比年初下降了,但是远高于10.5%的监管要求,所以目前没有必要下调监管要求。

下一步,为了提高金融服务实体经济的能力,增强服务小微企业,服务“三农”的能力,人民银行将会同有关部门推动健全银行资本补充的体制机制,支持银行利用永续债、二级资本债等创新型的资本工具,多渠道补充资本。推动用好地方政府专项债券资金补充中小银行资本,深化中小银行改革,健全适应中小银行特点的公司治理结构和风险防控机制。

# 超15.4%就算高利贷?听专家这样说!

本报记者 钱菁旒 李万祥

近日,最高人民法院公布了新的民间借贷利率司法保护上限,抹去了以24%和36%为基准的“两线三区”,新利率红线被设定为4倍LPR,按照最新1年期LPR3.85%的4倍计算,民间借贷利率司法保护上限为15.4%。

新规公布后,引发了市场广泛关注。有观点认为,超过15.4%就是高利贷。但也有观点认为,利率红线有漏洞,能轻松绕过。事实究竟如何?经济日报记者采访了相关专家学者。

首先,民间借贷利率上限并非固定为15.4%。

业内专家表示,15.4%的说法,最初来自于最高法的解释,“以2020年7月20日发布的1年期贷款市场报价利率3.85%的4倍计算为例,民间借贷利率的司法保护上限为15.4%,相较于过去的24%和36%有较大幅度的下降。”

也就是说,15.4%的上限,是根据今年7月20日的LPR利率算出来的,不是一成不变的。如果LPR发生变化,这个上限同样也会变化。

其次,在新规出台后,有媒体报道指出,民间借贷新规有漏洞,民间借贷机构能“钻空子”做出70%的高利贷。

对此,中关村互联网金融研究院首席研究员董希淼表示,借款人在借款期间届满后应当支付的本息之和,超过以最初借款本金与以最初借款本金为基数、以合同成立时一年期贷款市场报价利率4倍计算

的整个借款期间的利息之和的,人民法院不予支持。“也就是说,这里的‘4倍’指的是司法保护的上限,如何计算在修改后的司法解释中是清楚无误的。”董希淼说。

中国人民大学教授刘俊海表示,确实存在名义利率和实际利率两种情况,两者也确有差异。此前,部分机构通过收取手续费、管理费、咨询费等额外费用,最后实际的资金成本远超法律规定的标准。新的民间借贷利率司法保护上限是在充分考虑到各种还本付息计算方式后作出的,希望某些机构不要耍小聪明。

此外,业内专家还提醒,新规明确指出了只管“民间借贷”,这意味着新规对银行、消费金融公司等持牌金融机构是不适用的。去年9月份通过的《全国法院民商事审判工作会议纪要》中提到,人民法院在审理借款合同纠纷案件过程中,要根据防范化解重大金融风险、金融服务实体经济、降低融资成本的精神,区别对待金融借贷与民间借贷,并适用不同规则与利率标准。

值得注意的是,根据监管部门规定,小额贷款公司按照市场化原则进行经营,贷款利率上限放开,但不得超过司法部门规定的上限。对此,董希淼表示,小贷公司是否适用民间借贷利率上限,在法律上存在争议,“小贷公司正在纳入地方金融监管,可以考虑将小贷公司等视同金融机构,不再适用民间借贷利率上限限制。”

此外,一些业内专家表示,为正规金融机构、类金融机构和非正规金融机构提

供助贷业务的金融科技,通过互联网大数据的手段,提供风控、推介客户等服务,也不属于此次关于民间借贷利率的司法解释调整范围。对从事助贷业务等金融科技企业如何监管,是金融监管政策问

热评

## 民间借贷要规范也要保护

民间借贷利率“红线”广受市场关注,这是因为利率高低及是否受法律保护,关乎借贷双方的利益。

此次最高人民法院新规调整民间借贷利率司法保护上限,将之定为一年期贷款市场报价利率(LPR)的4倍,形成了事实上的“一区两线”和浮动利率形式。这一做法改变了原来以24%和36%为基准的“两线三区”和固定利率形式,增加了利率上限的适应性,符合利率市场化改革方向。同时,4倍LPR的标准设定,也传承了一直以来利率规制的历史传统,符合民间借贷市场实践惯例和普遍预期。

法律规则要兼顾公平与效率价值,既强调法律的严格保护,也要尊重市场规律。这就要认识到民间借贷市场存在的合

理性,法律介入的政策只能是规制,促使其规范化,而不是一棒子打死。一方面,保护合法的放贷者,确保合法借贷合同的可持续性;另一方面,保护诚实的债务人,避免其遭受债权人的盘剥压榨。

民间借贷作为国家正规金融的有益补充,既需要规范,也需要保护。面对当前复杂严峻的经济形势,特别是在加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局之下,民间借贷市场的规模和范围仍将稳步增长。将民间借贷利率的司法保护上限维持在相对合理的范围之内,更加符合当前经济社会发展的客观需要。从长远看,此次调整有利于促进民间借贷利率逐步与我国经济社会发展的实际水平相适应。

□ 李万祥

热搜

## 连涨10周 牛肉价格短期仍在高位

本报记者 黄俊毅

夏季是牛肉消费的淡季,往年夏季牛肉价格会出现一定回落,但是今年牛肉价格却一反常态,出现连续上涨。“近两个月牛肉价格涨幅较大,这是前期全国牛肉价格连续4个月下跌后的正常反弹。”中国农业科学院农产品加工研究所副研究员司智陟说。

据悉,随着新冠肺炎疫情得到有效防控,全国餐饮行业逐步恢复正常营业,牛肉消费需求增加,价格出现连续上涨。从周价格看,牛肉集市均价从2月份第四周开始出现季节性回落,价格连续下跌15周后,自6月份第二周开始止跌回升,并连涨10周。

当前,河北、辽宁、吉林、山东、河南等主产省份牛肉价格为每公斤74.59元,而上海、浙江、福建、广东、江苏等非主产省份价格则为每公斤97.70元,价差达到每公斤23.11元。

对此,专家表示,牛肉价格止跌回升,主要是供应趋紧、需求增多、养殖成本居高不下、生猪价格拉动等因素共同推动。

一方面,肉牛供应紧张的情况没有发生根本变化。当前,我国肉牛存栏和产量增长有限,牛肉供给一直趋紧。数据显示,受疫情影响今年上半年全国牛肉产量下降了3.4%。同时,进入汛期后,多地出现强降雨过程,这对肉品调运产生了不利影响,推高了局部地区的牛肉价格。

另一方面,牛肉消费需求快速增长。随着新冠肺炎疫情得到有效控制,全国餐饮消费逐渐恢复,线上消费热情不减,叠加暑期出游等因素,市场需求保持强劲态势,这在一定程度上提振了牛肉消费。

此外,肉牛养殖成本一直居高不下。除了饲料、基建、水电煤气等基本养殖成本均有所增加,牛犊、架子牛价格逐年上涨,在一定程度上推高了出栏活牛价格。

“国际市场牛肉价格的上涨进一步推高了国内价格。”司智陟表示,疫情在全球持续蔓延,导致国际市场的牛肉生产和贸易产生较大波动,牛肉进口均价同比上涨。1月份至6月份,我国牛肉进口均价比去年同期上涨11.8%。此外,国内生猪价格连续11周回升,同比上涨近一倍,带动了牛肉价格共同上涨。

那么,牛肉价格后市将怎么走呢?司智陟表示,从供给端看,全国肉牛生产正稳步恢复常态,新增产能有望在后期增加,随着出栏旺季到来,屠宰加工企业产能将进一步释放,牛肉市场供给有保证。从需求端看,大部分餐饮业恢复正常营业,且旅游旺季来临,再加上“双节”效应拉动,未来一段时间牛肉价格还会有一波上涨。从长期来看,受需求旺盛、成本支撑和国外市场供给不稳定影响,国内牛肉价格可能将维持高位。

## 依法严厉打击“三假”

## 莫动骗税费优惠歪心思

本报记者 董碧娟

在经济活动中,“诚信”二字至关重要。经济日报记者近日从国家税务总局获悉,为维护经济税收秩序,依法严厉打击没有实际经营业务只为虚开发票的“假企业”、没有实际出口只为骗取退税的“假出口”、没有具备条件只为骗取疫情防控税收优惠政策“假申报”。按照国家税务总局部署,各地税务机关与公安机关联动加强对重大涉税违法嫌疑的企业和个人查办力度,接连破获多起“三假”典型案例,形成有力震慑效应。

中央财经大学财政税务学院院长白彦锋表示:“近年来,特别是新冠肺炎疫情发生以来,我国实施了大规模减税降费政策。预计今年全年新增减税降费规模将超过2.5万亿元。在这种情况下,少数不法分子动起了骗取税费优惠的歪心思。”

白彦锋认为,在国家财政收支平衡压力加大背景下,要想使减税降费举措真正为市场主体纾困解难,对“假企业”“假申报”“假出口”这些市场上的“李鬼”就要零容忍,要敢于“亮剑”,严格规范税费征管秩序。

5月25日,河南省税务局、省公安厅联合指挥,商丘、郑州、台州、深圳多地同时行动,成功抓获“12·12”虚开发票团伙的16名涉案人员。截至今年7月底,已查获该团伙通过操控若干家企业对外开具增值税普通发票16.2万余份。

杭州市税务局通过大数据全面扫描申报疫情防控税收优惠政策企业及相关涉税数据,发现某商贸公司存在重大虚开疑点,经进一步分析监测最终锁定关联企业62户,其中李某控制的21户企业主要负责成立公司后网上领票并虚开;胡某控制的41户企业主要负责非法出售营业执照和开票资格并过票洗钱。5月28日,浙江省税务局、省公安厅联合指挥,杭州税警分赴山东、河北等地开展集中收网行动,抓捕犯罪嫌疑人18名。

江西省税务部门在系统预警扫描时发现,南昌市一些劳务公司在疫情期间为建筑企业开具大量人力资源发票,存在虚开嫌疑。南昌市税务和公安部门立即成立联合专案组,通过调查发现,该团伙控制了45家空壳公司,按照受票方提供的信息,虚构合同、虚开发票后快递邮寄给受票方,并按照受票方要求进行资金回流。5月底至6月初,江西南昌税警联合开展集中收网行动,成功捣毁犯罪团伙虚开窝点3个,抓捕犯罪嫌疑人9人,涉案金额39亿元。

白彦锋认为,要对这些不法分子在进行常规处罚的基础上,依法将其失信行为纳入诚信记录,全国联网。让他们“一处失信,处处受限”,防止他们在全国范围内“打一枪换一个地方”。

“现在一些不法分子非常狡猾,反侦察意识也很强。这些‘企业’所谓的法人代表很多时候是一些根本没有民事行为能力的人,他们甚至是在毫不知情的情况下‘被法人’。而这些‘企业’背后的实际控制人在东窗事发后就马上逃遁,伺机再犯。”白彦锋说,这就要求税警联动,通过大数据办税,不给这些不法分子任何可乘之机,同时将这些失信行为在一定范围内进行曝光,以儆效尤。