

· 简讯 ·

## 第四批PPP示范目录“缩水”

北京商报讯(记者 蒋梦惟)被业内称为进入最严监管阶段的政府和社会资本合作(PPP)迎来了第四批示范项目名单。2月6日,财政部发布了《关于公布第四批政府和社会资本合作示范项目名单的通知》(以下简称《通知》)。根据《通知》,在有关部门、省级财政部门申报的1226个项目中,经专家评审后,确定北京市新机场北线高速公路(北京段)PPP项目等396个项目作为第四批PPP示范项目,涉及投资额7588亿元,分别较第三批减少了25%和35%左右。

自2014年起,我国开始大力推广PPP的模式,希望通过社会资本的介入提升公共产品和服务的供应质量。因此,基本上每年相关部门都会从PPP项目库中选出一部分高分项目,借此推出一批可复制、可推广的示范案例,助推更多PPP项目落地。2014年、2015年财政部分别单独推出了两批PPP示范项目,2016年财政部首次联合其他19个部委推出示范项目,项目定位不再是财政部示范项目,而是全国示范项目。本次,财政部再次联合其他18个部委推出了第四批PPP示范项目。

作为49位评审专家之一的大岳咨询公司董事长金永祥表示,从第四批目录可以看出,PPP项目数量高峰已经过去,将从量增转向提质;PPP将进入一个新的周期,不规范的做法和项目将越来越少,一个符合中国国情的中国式PPP模式将逐步形成”。

北京商报记者梳理发现,在本次的示范项目名单中,主要涉及交通运输、能源、养老等17个一级行业类别。其中,关注度相对较高的北京市新机场北线高速公路(北京段)PPP项目总投资额高达115.41亿元左右。

“从本次项目评定结果来看,政策导向还是比较明显的:对于有经营性现金流,本身能产生使用者付费收益、不完全依赖政府付费的项目;非纯市政道路类、百姓获得感相对间接的基本项目,比如旅游、健康、养老等需求集中的幸福产业项目倾斜相对明显。”另外一位参与本次评审的安永(中国)企业咨询有限公司基础设施和项目融资服务合伙人刘烨向北京商报记者透露。

## 今年北京新增城市绿地600公顷

据新华社电 记者从2月6日召开的北京市园林绿化工作会议上获悉,2018年北京将进一步拓展绿色生态空间,提升城市宜居环境,计划新增城市绿地600公顷,城市绿化覆盖率提升至48.3%,切实增强市民的“绿色获得感”。

北京市园林绿化局局长邓乃平6日在会上介绍,过去五年,北京在完善生态布局、扩大绿色空间方面持续发力,共新增城市绿地4022公顷。其中,建成城市休闲公园150处、小微绿地328处,公园绿地500米服务半径覆盖率达77%。此外,全市还建成710公里健康绿道,2017年对179条胡同街巷实施了绿化美化提升,使首都绿色环境明显改善。

数据显示,五年来,北京的城市绿化覆盖率由46.2提高到48.2%,人均公园绿地面积由15.5平方米提高至16.2平方米。

尽管绿化成效显著,邓乃平认为,从全市园林绿化情况来看,北京距离高质量发展的要求还有不小差距。例如,森林绿地资源总量仍然不足,生态系统完整性、连通性不够,资源分布不均衡、结构不合理,与国际大都市还存在较大差距。

据悉,2018年,北京还将围绕落实疏解整治促提升专项行动,加大留白增绿,扩大绿色空间,重点建设5处城市森林、21处小微绿地和10处城市休闲公园,新增健康绿道100公里,使公园绿地500米服务半径覆盖率提高至80%。

邓乃平表示,北京力争到2022年新增森林绿地湿地面积100万亩;“我们将着力构建与国际一流和谐宜居之都相适应的园林绿化生态体系,加快构建更高质量的绿色生态空间,增强市民的绿色获得感”。

## 去年北京审理知识产权侵权案件大增

据新华社电 记者从2018年北京市知识产权工作会上获悉,2017年北京市知识产权局、工商局、法院等部门审理的知识产权案件大幅增长,同比增幅分别达43.6%、92%、45.9%,严厉打击了知识产权侵权行为,推动知识产权保护水平显著提升。

2月6日,北京市召开知识产权工作会。北京市知识产权局局长汪洪表示,2017年,北京市进一步严格执法,完善知识产权保护体系,推动营商环境优化。北京市知识产权局共办理专利行政案件1200余件,同比增长43.6%,包括共享单车、无人机等一批具有较大社会影响力的专业纠纷案件,有效维护了权利人合法权益。

同期,北京市工商局办结侵犯商标知识产权和制售假冒伪劣商品案件2300余件,罚没款超过6400万元,同比增长92%。全市文化执法系统办结案件2700余件,同比增长55.19%。全市各级法院共受理一审知识产权案件3.5万余件,同比增长45.9%,其中审结案件量超过3.1万件。

据介绍,针对新一代信息技术、高端装备制造、新材料和生物医药产业,北京市还进一步加强了知识产权协同保护,大幅缩短了发明、实用新型和外观设计专利审查时间,开通了专利确权和维权快速通道,推动了高精尖产业技术专利的快速增长。2017年,北京市有17家单位年度专利申请量超过千件,每万人发明专利拥有量、著作权登记量等多项指标均居全国首位。

## 9000亿春节消费需求升级

春节假期临近,消费行业正加足马力保供应。2月6日,在国新办召开的2018年春节消费市场、文化活动、假日旅游等情况发布会上,商务部副部长王炳南介绍,随着居民收入不断增加,相关消费也在加速升级,预计今年春节期间全国零售和餐饮企业可实现销售额9000亿元以上,同比增长10%左右。在业内看来,随着居民收入水平不断提升、互联网技术成熟,以餐饮等为代表的服务消费正受到更多消费者欢迎。

## 从买年货到买服务

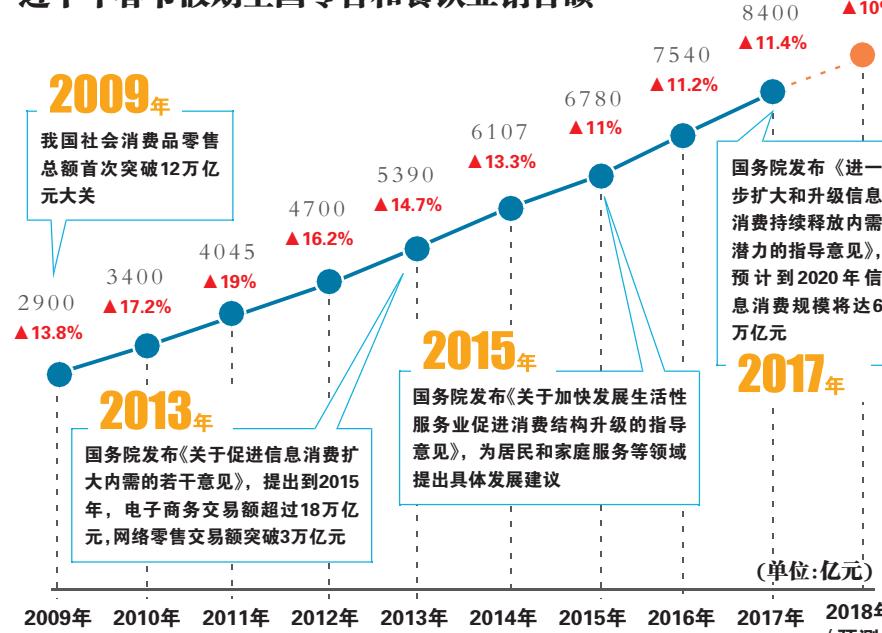
春节餐饮等消费的火爆已经有较长一段时间。北京商报记者梳理发现,近十多年以来我国春节期间期间,餐饮零售消费增长势头一直较为迅猛,增幅均维持在两位数,如今经过十年沉淀,相关销售额终于将突破9000亿元大关,距离万亿规模仅一步之遥。

在业内看来,这从侧面反映出我国春节期间消费结构变化,尤其是服务消费正成为更多消费者的选择,在会上,王炳南也直言,今年春节消费市场最大的特点就是消费升级。春节消费一度以商品消费为主,包括置办年货、走亲戚送礼物,大部分跟吃穿有关,而近几年服务类的消费比重越来越大,涵盖餐饮、旅游、教育等诸多领域。例如今年年夜饭订购非常火爆,特别是一些老字号餐厅,有特色包间的预订率都在90%以上,许多外卖平台也推出成品、半成品的年夜饭配送服务。

此外,过去大多数居民过年是穿新衣、用新物、吃大餐,消费理念属于温饱型,而随着生活水平提高,居民消费选择更加注重品种、品质、品牌”,王炳南指出,有机食品、绿色蔬菜、散养猪肉、散养鸡蛋等绿色健康食品源源不断地送到老百姓餐桌上。

实际上,春节消费需求的转变,正反映出我国消费市场整体结构的升级优化。2月6日,中国贸促会研究院发布

## 近十年春节假期全国零售和餐饮业销售额



《2018年中国消费市场发展报告》,预计全年社会消费品零售总额名义增长率为10%左右,全年社会消费品零售总额将突破40万亿元大关。中国贸促会研究院国际贸易研究部主任赵萍分析指出,创新型产品和服务消费是今年消费结构升级的主要方向;随着人工智能、互联网、云计算以及大数据技术日趋成熟并应用到传统家具、家电和汽车类耐用消费品领域,这些消费品增长空间巨大”。

## 消费力引擎

在业内看来,服务消费占比逐年加重,与居民收入增长等因素密不可分。国家统计局此前公布的数据显示,去年全国居民人均可支配收入25974元,扣除价格因素,实际增长7.3%,再度跑赢GDP。

“由于网购等消费便利手段发达,消费者购买实体商品成本下降,所耗时间也在缩短,随着可支配收入水平提升、购物时间解放,更多消费需求

自然会向休闲娱乐、文化旅游等领域延伸”,北京商业经济学会副会长赖阳告诉北京商报记者,这一表现在大城市尤为凸显,2016年北京社消总额与服务消费额已经各占半壁江山,近期上海等地也有这一趋势。

而在这一量变引起质变的过程中,相关部门也出台了一系列政策引导消费发展。2016年4月,国家发改委发布《促进消费带动转型升级行动方案的通知》,部署了城镇商品销售畅通行动、汽车消费促进行动等十大扩消费行动。赖阳进一步指出,近些年全国多个城市在举办各类促销活动时,将更多篇幅聚焦在文化、旅游、休闲等产品的推介上,以期鼓励更多消费者选择。

“随着居民收入水平稳步提升,服务性消费占比愈加凸显,是符合基本消费规律的,因为在基本温饱解决后,居民生活需求面扩大,更多消费者愿意尝试享受型、发展性消费”,国务院发展研究中心市场经济研究所所长任兴洲指出,近几年新经济的蓬勃发展,也为服务性消

费扩容拓展了更大空间“尤其是信息产业的发展,不仅促成了网购这一消费模式的萌芽,也直接产生了手机游戏等备受欢迎的消费产品,而在假期期间,各项服务需求集中释放,电影、旅游服务尤为受欢迎”。

## 新消费加速渗透

除了服务消费的强劲走势,我国消费结构升级过程中,还有许多亮点值得期待。有分析认为,去年以来,实体零售呈现回暖态势,消费升级驱动的品质消费正在渗透到各个消费领域,以“互联网+”为核心特征的消费新业态显著改变了传统的消费行为和消费模式,为消费者提供了更加便利化和多元化且质优价廉的互联网消费产品,极大地激发了消费者的消费热情,成为经济增长的新动力。

“例如,消费者需求热点不再集中在一两个领域,而是呈现多点多面的态势,受此影响,更多个性化、定制化产品走红”,任兴洲告诉北京商报记者,与此同时,在技术发展、政策鼓励下,更多消费方式涌现,线上线下结合、跨界融合、共享经济等模式更加受到欢迎。

而在赖阳看来,各项科技的“渗透”,使得原本的实物消费也包含了服务消费内容“过去居民习惯去餐馆吃饭,这部分消费应算做社消总额,而现在更多消费者习惯点外卖,除了餐饮费之外,这部分支出中显然还包含了外卖平台的服务费用,同样的,网约车、代驾、上门洗衣等服务,也成为了实物消费、服务消费的共同载体”。

国家统计局贸易外经司司长孟庆欣则撰文指出,在新兴业态保持快速增长的同时,传统零售业企业积极拓展销售渠道,呈现恢复性增长态势。其中,超市、百货等零售业态依托物联网、人工智能和移动互联网等新技术以及不断完善的物流配送体系,与电商平台深度融合,涌现出更注重消费者体验的新零售业态。北京商报记者 蒋梦惟 张畅

T 今日评  
Today's review

## 金融去杠杆离不开股债繁荣

韩哲

据媒体报道,2月6日闭幕的央行工作会议再次将“保持货币政策稳健中性”列为年度首要任务,其次为防范化解金融风险。这并不意外。货币政策稳健中性和防范化解金融风险也是2017年的政策组合,而且相当强势和坚决,朝令夕改的可能性为零。

即将公布的1月新增贷款数据可能会产生一些迷惑。此前市场预测,刚刚过去的1月,新增信贷规模将大幅超过预期,或将反弹至2.5万亿元,甚至更高。不过,1月历来是银行冲量的年内高点,加之人们预期全年货币供应仍将偏紧,先到先得,因此1月信贷井喷并不费思量。即使如此,信贷仍然供不应求,直观的表现就是利率上扬并且额度告急。甚至,1月的大规模房贷,会让全年余下月份、特别是四季度吃紧。

大环境决定小环境。货币收紧、金融去杠杆和引导资金“脱虚就实”的三大政策导向,使得2018年

的信贷不可能出现“黑天鹅”,紧平衡仍将是金融主基调。货币政策与去杠杆互为犄角,大幅降低金融风险、矫正长达八九年的流动性宽松,几不可逆。

特别是,2017年轰轰烈烈的金融去杠杆,进入2018年后仍然如火如荼。监管部门对过去金融市场蔓延的多层次嵌套和花式杠杆了如指掌,不断推出监管新规,重写游戏规则的源代码。因为金融去杠杆的背后,是企业去杠杆,是居民抑杠杆,是地方政府债务降杠杆,是要将整个国家的债务水平压下来。

改革是全面深改,任何改革都不可能是“独舞”。银行去杠杆能够达到战役目标,但如果想要达到战略目标,就需要实现资本市场的一揽子改革。中国经济的杠杆率之所以快速攀升,在于中国经济的融资结构仍是间接融资为主,也就是过于依赖银行贷款。因此,银行此前将通道和套利复杂化和极致化,也是“理性”选择,只不过“个体理性”

给“全体理性”带来了负的外部效应,带来了泡沫破裂的风险。

去杠杆的真正实现,需要做大做强直接融资,也就是让股市和债市挑起融资的大梁。但后两者向来是资本市场改革的老大难。股市的预期难以稳定,“赌场”的名声在前,又经历了2015年史无前例的挫败,直到近期才稍有起色,但旋即下跌。越来越严厉的发审委,释放的市场信号非常明确,市场放开在短期内是小概率事件。债市更是注定要在今年面临较大波动,债券融资更加不易。金融去杠杆的一个必然结果,就是诸多劣质资产的风险敞口被打爆,也就是将出现更多的债券违约。以前的债券违约还有刚性兑付“保驾”,今年刚性兑付本身都是整顿和调整的对象。上述的央行工作会议将债券市场改革也列入重点工作任务之一,或许也正是看到了这一点,希望通过推进债市改革,将直接融资的池水激活。

## 发改委:去年办公楼、商业用房投资低迷

北京商报讯(记者 蒋梦惟 实习记者 于新怡)2月6日,国家发改委官网发布了针对去年房地产开发投资情况的解读指出,受库存量大、去化缓慢的影响,去年,全国办公楼和商业营业用房开发投资增速仅为3.5%和-1.2%,远低于住宅开发投资增速(9.4%)。同时,房地产市场面临租赁市场发展滞缓、土地和住房供应主体单一、住房保障渠道多元化不够等问题,房地产开发投资需要把继续优化结构作为突破口和着力点。国家发改委再次强调,下一步,我国要发展住房租赁市场特别是长期租赁,支持专业化、机构化住房租赁企业发展。

据国家统计局公布的数据显示,

2017年全国房地产开发投资约11万亿元,比上年名义增长7%。其中商业营业用房开发投资15640亿元,同比下滑1.2%。房地产开发投资占全部投资的比重为17.4%,比2016年同期提高0.2个百分点。分区域看,东部、中部、西部的开发投资同比增速分别为7.2%、11.6%和3.5%。

有分析指出,在房地产投资整体低迷的情况下,商办投资增速缓慢,与多地商办普遍难以消化高库存关系密切,与本次国家发改委的表态不谋而合”。有分析机构发布数据称,2017年,北京楼市的商办库存达到45878套,创四年以来的最高位。

近两年,“租售并举”的房地产市

场发展方向被不断强化,做住宅出租也成为商办项目加速去库存的一个有效手段。上月中旬,国土资源部部长曾公开表示,我国将研究制定权属不变、符合规划条件下,非房地产企业依法取得使用权的土地作为住宅用地的办法,推动建立多主体供应、多渠道保障、租购并举”的住房制度,让全体人民住有所居。对此,有专家解读称,这意味着今后包括商业企业自持等在内的多种土地都将为各地的住房租赁市场形成有效的供应。

亚豪机构市场总监郭毅介绍,随着我国产业结构不断优化、升级,不少商业企业手中出现了一些处于闲置状态的土地,此前,这些企业只能通过股

权转让或者政府收储的形式一次性将这些资产出手,处置和回笼资金的空间均十分有限。今后,企业可以在土地上建设长租公寓等住房面向个人出租,不仅能获得高于商业办公楼租金的长期资金回报,而且还可以将原有旧业态中的员工安置在公寓中的服务、管理等岗位上,帮助企业更平稳地度过转型期。”郭毅表示,目前我国各地闲置的商业用地存量还是十分可观的,即使是在核心区已经完成产业升级的一线城市,也存在一些早期建设的、业态相对陈旧的商业办公设施,这些项目已经与当期的市场需求“脱节”,适合重新改造为租赁住房推向市场。