

# 6 调查 Investigations

# 揭秘车贷“免息”背后的那些“坑”

■ 刘 萌

近年来,汽车金融市场日渐火爆,贷款购车的车主越来越多。不过,俗话说“买的没有卖的精”,一些看上去很美的免息广告,背后却猫腻多多,暗藏“深坑”。

## “免息”暗藏手续费

“买车资金周转不开不要紧,我们提供零利率贷款,无担保、无抵押、手续快……”

去年底,不少汽车销售 4S 店都打出“零利率”或“免息”购车的广告。事实上,“零利率”贷款并不新鲜,它是汽车厂商与银行或汽车金融公司等机构联合推出的一项汽车贷款业务。但是,实际操作中,汽车销售商为了弥补自己的损失,往往在购车或贷款时,要求消费者再缴纳一笔手续费。事实上,这也是一种变相收取利息的方式。

近日,记者走访北京地区多家汽车 4S 店发现,目前这类汽车贷款通常只需要购车者支付 30%的首付款,就可以把车开回家,其余购车款一般需要在 3 年内分期还清。

记者以购车者的身份在某汽车 4S 店选择了一辆车,谈好车价为 276800 元,同时可参加团购活动再减免 3 万元,共计 246800 元。按照车价最多可贷款 17 万元,贷款 36 期,每期还款 4722.22 元。

## 外企在华业绩冰火两重天:制造业遇冷 服务业红火

外媒称,在中国,虽然经济增速放缓给制造业造成了冲击,但从事咖啡厅、汉堡店、服装店等的外企生意却很红火。

据路透社近日报道,记者研究了 34 家上市外国大公司发表的评论或近期声明,发现不同行业的经历迥异。

它们中 18 家企业的产品面向消费者,其中 13 家企业的销售额在去年第四季度或全年保持增长,3 家企业下降,两家持平。在 8 家工业类企业中,6 家表示在华经营疲弱或销售额下降。

中国去年第四季度的经济增速为 2009 年以来的最低季度增速,但咖啡连锁企业星巴克、瑞典纸巾生产商爱生雅、瑞典时装公司 H&M 和美国快餐连锁企业麦当劳的销售额却增长强劲。

星巴克公司首席执行官霍华德·舒尔茨 1 月 21 日说:“我们在中国取得的成功在刚刚过去的这个季度的确得到了充分体现。在刚刚过去的这个季度里,我们在中国新开了 150 多家门店,创历史最高纪录。”

麦当劳表示,去年第四季度该公司在华营业额同比上升了 4%,今年打算增开 250 多家餐厅,是其全球各大市场中计划开店数量最多的。

麦当劳公司首席执行官史蒂夫·伊斯特布鲁克 1 月 25 日说:“我们对于这个重要市场的潜力以及对为我们进一步拓展品牌而制定的战略依然充满信心。”

爱生雅公司首席执行官芒努斯·格罗特表示,中国人口从以贫困及农村人口为主向以城市中产阶级为主转变的速度是其他新兴市场望尘莫及的,这给他的企业创造了无限商机。

报道称,但在工业行业,情况就不那么美妙了。工程机械和矿山设备生产商美国卡特彼勒公司和德国西门子公司位居去年亏损的工业企业之列。总部设在美国的联合技术公司生产电梯和制冷设备等,该公司预计其 2016 年的销售额会更低。

“短周期(工业)经营活动受到了中国经济增长放缓的影响,”西门子公司首席执行官乔·克泽尔告诉投资者。

多家公司的首席执行官称,这种差异是正常的,说明中国经济日臻成熟,逐渐从以工业为基础转变为依靠消费拉动。

报道称,中国在 2015 年经历了资本外流、货币贬值和夏季股市暴跌,第四季度的经济增长率降至 6.8%,全年增长率为 6.9%。

“它正从依靠投资和工业拉动转变为依靠消费拉动。大家可以看到国内生产总值中的消费部分其实在上升,这是个好迹象,”福特汽车公司首席执行官马克·菲尔茨上个月说,“这个转变过程会有点坎坷。”

消费品企业并未受到中国经济增速放缓的影响。虽然有几家公司在中国的经营较疲弱,但就连它们也基本安然无恙。

报道称,西方消费方式日益为中国人所接受也对这些企业有利。人头马-君度公司称,圣诞节期间的送礼活动对该企业越来越重要,可弥补中国春节期间销量下降的影响。星巴克公司称其在华业务增长是在中国人尚未养成早晨喝咖啡习惯的情况下实现的,它相信中国人会养成这个习惯,那会给该公司未来的营业额带来进一步增长。

即使是工业行业也存在一些亮点。“在中国,我们可以看到铝业的情况在好转,”美国铝业公司首席财务官威廉·奥普林格 1 月 11 日说,“我们看到,基本面是坚实的……我们依然预计铝业能增长 6%。” (中新网)

不过,在销售人员拿出贷款合同时,记者却发现,在支付首付款时,同时需要缴纳贷款额 4.5%的手续费 7650 元。

按照销售人员的解释,贷款确实是“无息”,只是需要手续费。可是购车时,如果购车者不刨根问底的话,很少有销售人员主动说明,消费者如果稍有疏忽就可能忽视该内容,并导致在签订合同后处于不利位置。

## “免息”不能参加车价减免

有的汽车厂商在为客户提供“免息”贷款的优厚待遇后,往往还会在其他促销政策上做文章,规定同一款车型只能参加一项优惠政策。

在记者咨询的一家 4S 店,有部分车型可以办理无息贷款,购车者只需首付 30%,剩余车款在两年内还清,不需要支付任何利息,并且没有任何手续费,一切似乎看起来都很美。

据销售人员介绍,按照目前的贷款利率,这样确实可以省去不少利息,相当划算。不过记者随后了解到,根据该品牌的年末促销活动,很多款车型都有 1 万元-3 万元不等的购车优惠,但如果选择“免息”贷款,减免活动就不能参加了。换句话说,免息对于购车者来说不仅没有优惠,反而可能提高了购车成本。



## “免息”搭售高价汽车装饰

在记者调查的一家 4S 店,该店的销售人员介绍称,“目前购车需要购买店内的汽车装饰,优惠价 5800 元。整套装饰原价购买需要 13800 元,还是比较实惠的。”

随后,记者表明需要贷款买车时,该销售人员解释道:“如果贷款买车则需要原价购买汽车装饰。不过贷款是免息的。也比较划算。”

记者询问是否可以理解为 8000 元的差价为贷款的手续费?这位销售人员则坚持称:“贷款是没有利息和手续费的,只能说如果贷款买车,就不能享受汽车装饰优惠的

8000 元。”

不过,“羊毛出在羊身上”,这项费用不管被定义为什么,还是从购车人的钱包里出。

除此之外,“免息”贷款还有很多别的“坑”。比如,有的车型打着免息的旗号,但免息期有限,只有 1 年,超过 1 年,利率会很高。而这些,销售人员往往不会开门见山地介绍,不仔细看合同就可能中招。

很多消费者在办理购车贷款时,并没有仔细了解相关的费用,加上没有一个确切的汽车贷款收费标准可供参考,这就给汽车销售商有机可乘。消费者还是需要多花点时间查相关资料,并货比三家,以免掉落陷阱。

# 机器人市场腾飞 创新能力匮乏



■ 孙聪颖

近年来,中国经济的人口红利出现断裂先兆。未雨绸缪,各大产业公司正在谋求以机器人代替劳动力,以提升成本竞争力,对抗不利因素。工业机器人市场随之兴起。

## 三类机器人借势腾飞

从应用环境出发,机器人可分为三大类,一种是工业机器人,美的、上汽通用应用于工厂生产的均属于工业机器人。第二类属于特种机器人,在医疗等特殊领域应用广泛。第三类是消费机器人,比如机器人吸尘器、机器人遥控器等都属于消费类产品。

美的广州南沙空调工厂均已实现了由机器人和机械手“代劳”,不管是铜管折弯、包装入库等“猛动作”,还是诸如条形码粘贴、检漏等“精细活”。美的南沙工厂配备 5000 多个传感器,各生产环节的实时信息

都可及时反馈到中央控制室。美的空调智能化生产线技术提供商、博众精工科技有限公司副总裁杨愉强告诉记者:“这些传感器增加了操作的可追溯性,不管是五年还是十年都可以进行追溯。”

2011 年至今,因为机器人和机械手的应用,美的空调已减掉四成生产工人,未来三年人数还将继续降至三成。

除了家电企业,其他制造企业的“机器人”计划也推上日程。1 月 21 日,上汽通用汽车凯迪拉克全新的凯迪拉克工厂是一座集柔性、智能、科技于一体的世界级绿色豪华车制造工厂,工厂内有机器人 386 台,实现车身连接技术 100%自动化。在涂装车间,喷漆、涂胶均 100%由机器人自动操作。

随着大型制造企业智能化项目的陆续启动,机器人生产企业(智能化项目企业)也盼得云开见月明。2015 年 3 月,博众精工开始跟美的洽谈合作建立智能化生产线。杨愉强介绍,随着智能制造的逐步推进,公司

# 2016 经济自由度指数排名:中国内地排第 144 名

■ 叶蓝 毕方圆

香港连续 22 年被评为全球最自由的经济体。据香港星岛日报网报道,美国传统基金会与《华尔街日报》共同发布 2016 经济自由度指数。在全球 186 个经济体中,香港今年的总分为 88.6 分,比去年少 1 分,但仍然排名第一,向来被视为香港竞争对手的新加坡今年总分跌至 87.8 分,继续排名第二。

报道称,香港得分高于全球平均的 60.7 分。在“经济自由度指数”报告用以评估的 10 项因素中,香港在其中 7 项取得 90 分或以上的成绩,并在营商自由、贸易自由和金融自由方面继续被传统基金会评选为全球第一。该基金会称赞香港执行稳健的经济政策、市场高度对外开放等,令香港保持国际商业枢纽和金融中心的领先地位。

自该指数 1995 年编制以来,香港已经连续 22 年名列榜首。特区政府对评选结果表示欢迎。发言人称,自由市场原则是香港经济持续发展和繁荣的基石,政府维护经

济自由的决心毋庸置疑。而随着其他经济体日渐进步,香港政府必须在多方面不断改进,包括优化便利营商措施、加强金融基建等。

据了解,美国传统基金会的评分标准包括 10 项,如经商自由、政府支出、贸易自由、货币自由以及财产权等。台湾“中央社” 2 日称,台湾的排名与去年相同,维持在第 14 位,也是历年最佳全球排名。台“国发会”称,近 8 年来,台湾经济自由度全球排名共进步 21 名,今年经商自由、政府支出这两项指标得分进步,评比也从“中等自由”经济体,推进至“大部分自由”,这与当局积极简化行政作业流程及松绑经济管制法规有密切相关。

澳门和中国内地分别排在第 37 名及第 144 名,比去年分别下跌 3 位及 5 位。中国商务部国际贸易经济合作研究院研究员梅新育近日在接受记者采访时表示,香港经济自由度第一,这是它的最大优势,但近年这种优势在民粹压力下有所削弱,特别是对内地游客的一系列限制措施,让内地

游客感到的自由度大大降低,损害了香港的经济自由。对于内地排名情况,梅新育表示,实际情况应该没那么低,某些局部、暂时的不自由是为了宏观稳定。北京大学经济学院教授曹和平对记者表示,对这个经济自由度的评价要尊重,但不能迷信。他分析说,过去有个假定,自由市场和一人一票的选举制度,会使得经济要素达到最优配置;但近 5 年来,随着互联网经济的发展,一种新观点出现,即经济领域有两种资源,一种是竞争型资源,另一种是分享型资源,前者是经济自由度越高越好,但后者更多需要的是规则。曹和平认为,内地历史上就有动员分享型资源的优势,香港动员竞争型资源有效,虽然它在互联网+、分享型资源方面,起点比内地高,但不太会动员,某些方面已经落后于内地。所以自由度的高低不是一个经济体整体经济评价的全部,有时自由度很好,但有时自由度需要让位于分享度,最好的经济可能是自由度和分享度在某个地方取得折衷点。

## 社科院报告:未来几年存款准备金率将逐步下调

■ 李文姬

最近,中国社会科学院金融所及社会科学文献出版社共同发布了《金融蓝皮书:中国金融发展报告(2016)》。《报告》指出,中国人民银行在未来几年逐步下调存款准备金率将成为常态。

专家建议,证监会、银监会应联合在股市与银行间建立防火墙,不应让股市监管者承担经济发展任务。

蓝皮书指出,自 2015 年以来,中国人民银行通过多次普降,同时辅以定向降准的方式逐步下调金融机构人民币存款准备金率,从 2015 年初至 10 月 24 日先后 5 次对符合条件的金融机构进行了定向降准。2010 年和 2011 年,中国人民银行通过上调存款准备金率,分别回收了约 1.66 万亿元和 1.85 万亿元的流动性。

自 2003 年以来,在人民币升值预期和国际收支双顺差背景下,中国外汇占款快速上升,中国人民银行为了缓解货币扩张的压力,不得不通过发行央行票据和不断提高金融机构存款准备金率的方式来冻结流动性,进而冲销外汇占款对货币供给的影响。然而,本轮危机以后上述因素逐步弱化,外汇占款的增速开始下降,并且波动加大。特别是在进入 2015 年以来,外汇占款出现负增长,9 月末外汇占款余额比上年同期大幅减少了 2.04 万亿元。

为此,中国人民银行在去年多次、大幅下调存款准备金率,并配合其他货币政策工具补充因外汇占款下降而减少的流动性。同时大量的法定存款准备金冻结了流动性,极大地弱化了金融市场配置资源的能力,构成了我国利率市场化的障碍。

此外,去年 9 月 15 日中国人民银行将存款准备金考核制度由现行的时点法考核改为平均法考核,即将存款准备金考核标准由每日达标改为维持期内的平均达标。平均法考核可以为金融机构管理流动性提供缓冲机制,增强灵活性,也有利于平滑货币市场波动。不过,这种变化也同时对中国人民银行的流动性管理提出了更高的要求。为此,中国人民银行采取了审慎推进的做法,在对存款准备金实施平均法考核的同时,辅以日终透支上限的管理,即金融机构每日的存款准备金水平可以低于法定存款准备金率,但幅度不能超过 1 个百分点。

因此,随着中国利率市场化和中国金融体制改革推进,蓝皮书认为中国人民银行在未来几年逐步下调存款准备金率将成为常态。

## 民企出口占比达 45.2% 首超外资企业

■ 苏诗钰

受外需低迷、内需放缓、价格下跌、要素成本持续快速上升等多种因素叠加影响,我国外贸形势复杂严峻,下行压力较大,国务院 2015 年先后出台了 7 个支持外贸发展的政策文件,取得了一定成效。

近日,商务部发布的最新统计数据 displays, 2015 年,我国进出口总额为 86.44 亿美元,同比下降 8%,其中出口 22765.74 亿美元,下降 2.8%,进口 16820.7 亿美元,下降 14.1%。

商务部相关负责人表示,在国际国内形势复杂严峻的大背景下,我国出口增速好于全球和主要经济体,外贸结构调整、动力转换加快等积极因素促使国际市场份额增加和外贸质量效益提高,对国民经济贡献加大。

从数据来看,预计 2015 年我国出口占国际市场份额升至 13.4%左右,比 2014 年提高 1 个百分点,比“十一五”末提高 3 个百分点,是 5 年来我国国际市场份额上升最快的一年。

2015 年,我国外贸增长的动力转换加快,外贸企业创新、品牌建设能力不断增强。其中,跨境电子商务、市场采购贸易等新型商业模式成为新的外贸增长点,增幅分别超过 30%和 70%。

同时,2015 年,我国外贸结构调整取得积极成效。国际市场、国内区域、经营主体、贸易方式、商品结构全面优化。对发展中国家和新兴市场出口占比 45.8%;中西部地区出口占比 16.5%;民营企业出口比重首次超过外资企业,达到 45.2%;一般贸易出口占比提高到 53.5%;机电产品占外贸出口的 57.6%,分别比“十一五”末提高 5.1、7.8、14.7、7.8、2.1 个百分点。

同时,我国外贸发展在扩大就业、增加财政收入、缓解资源瓶颈、推动产业升级等方面发挥了越来越重要的作用,直接或间接带动就业人数达到 1.8 亿左右,创造了 18%的全国税收。

“2016 年,我国外贸发展面临的形势依然复杂严峻,商务部将加快外贸结构调整、动力转换,着力推进外贸供给侧改革,全力以赴做好新常态下的外贸工作,努力完成稳增长、调结构、转动力、提质量的工作目标任务,推动外贸稳定增长,巩固外贸传统优势,加快培育竞争新优势,为国民经济发展做出更大贡献。”商务部相关负责人表示。