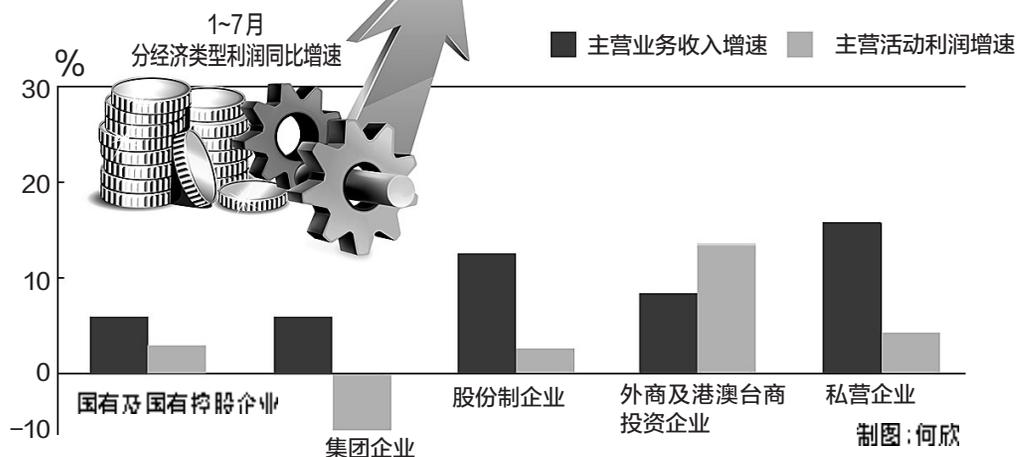


经济新闻 | 要闻



国际投行做空中国正在成为过去式。随着国家统计局公布全国规模以上工业企业7月份数据,多机构竞相调高中国经济预期,认为全年保持7.5%增速有保障。

华润元大基金公司回复记者采访时称,经济企稳迹象明显。其固定收益部总经理杨凯玮分析认为:“7月份用电量攀升显示经济好转。国际工业金属价格8月以来走势有明显的上涨,与去年下半年经济开始企稳的状况很像。目前中国内地企业去库存已经接近尾声,现在开始缓慢增加库存。”

7月工业利润增11.6%,经济企稳

分析称内需和出口均明显改善,国际投行改口上调经济预期

新增利润集中于电力等四行业

国家统计局最新公布的数据已显示出宏观经济出现诸多亮点。其中1~7月份全国规模以上工业企业主营业务收入利润比去年同期增长5.1%。7月规模以上工业企业利润4195亿,同比增长11.6%,新增利润主要集中在电力、热力生产和供应业、计算机通信、汽车等四行业。

“经济出现积极变化和更明显的企稳迹象,”国家统计局新闻发言人盛来运在新闻发布会上表示,“中国能够实现今年经济增长(7.5%)的预期目标。”

在深圳前海注册的陆合合资背景的华润元大基金公司固定收益部总经理杨凯玮昨日对记者分析说:“从用电量看,7月份数据良好,大概5000亿千瓦时,是两年来比较高的位置。从产业来看,轻工业用电量是过去两年最高位置。重工业表现也不错。这显示出宏观经济出现回稳迹象。从最近政策来看,各省召开各种稳增长会议。下半年宏观经济应该是稳定回升的格局。”

信达澳银基金高级策略研究员王辉

良接受记者采访时认为,目前市场对国内经济增长的预期较二季度有了明显改善,国内财政政策的扩张和库存投资的见底回升将给经济的企稳带来显著支撑。

“7月份工业企业利润增速回升,进一步证实了宏观经济企稳的态势。在此之前官方PMI、社会用电量、汇丰PMI初值等宏观经济数据先后显示出宏观经济企稳回升的态势。”星石投资总裁杨玲昨日对记者说。

“8月工业增加值增速可能仍然维持在相对良好的水平,与工业企业利润密切相关的PPI则可能出现同比和环比的小幅度改善。”交银施罗德宏观分析师高伟栋接受记者采访时如是表示,“但是,我们同时注意到,经济结构转型和供给端调整的政策取向并未改变,经济企稳的可持续性需要继续观察。”

他同时也表示,在经济结构转型的大背景下,经济出现大幅回升的概率相对较小,仅能支撑温和的盈利改善,且更多体现在非传统领域。

去库存转为增库存

对目前国内企业的具体经营情况,杨凯玮对记者剖析说,去库存阶段已经接近尾声,现在很多企业应该进入逐渐增加库存阶段,为日后逐渐活跃的经济作准备。“从国际工业金属价格的走势看,8月以来走势有明显的上涨,与去年下半年经济开始企稳的状况很像。”他判断说。

“在去年年底到今年年初短暂的补库存之后,今年上半年基本处于库存去化的过程中,所以7月份工业增速的超预期反弹,很大程度上可能来自部分行业的补库

需求。”高伟栋对记者表示说,“目前发达国家的经济复苏主要集中于服务业,尚未完全传导到制造业以及对我国出口品的需求上,后续出口情况能否企稳反弹,需要密切关注这一方向的变化。”

杨玲则对记者表示:“我国宏观经济企稳复苏并非单纯由企业补库存引起,主要受内需复苏推动。股份制、外资和私营企业利润增速高于国有企业和集体企业,表明我国内需和出口均出现明显改善。”

机构上调经济预测

对国内经济的变化,国际投行也突然风头大转。全球主要投资银行相继调高对今年中国经济增长率的预期。德意志银行最早改变口风,上周四将其对中国下半年经济增长率的预期由7.6%调高至7.7%。瑞士信贷周一将预期由6月份时给出的7.4%提高至7.6%。巴克莱也表示,当前季度中国经济增速可能较前一季加快。

“国际投行态度一向变化很快。从我们了解的情况看,他们的看法的确在发生变化。”杨凯玮对记者解释说。“宏

观经济复苏超出大部分机构的预期,机构开始修正过度悲观的预期,调高中国经济增速预测值。”杨玲对记者表示。

高伟栋则对记者分析称,目前国内外的部分研究机构上调了对中国GDP增速在2013年3、4季度的预期,但普遍的意见仍然是4季度经济增速会比3季度略低一些。未来一年内,中国经济增速的趋势将取决于发达经济体经济复苏的强度,以及国内货币政策的取向。

南都供稿 梁永建

金价触底反弹重上1400美元

仍有上涨动力,“中国大妈”快解套了

近期黄金价格走强,让市场充满预期。就在本周一,国际金价升破每盎司1400美元,为6月7日以来首见,而昨日下午,国际金价加速上升,在记者下午5时截稿时,金价在1410美元/盎司徘徊。有分析师认为黄金或在两月前触底,后市有可能继续上涨。

“很有可能在6月28日(第二季的最后交易日)已出现近期低位,当时有许多大型投资者弃守。”Sarhan Capital执行长Adam Sarhan对媒体表示。他指的是在市场底部时的最后一波抛盘,之后金价再次走升。

多数分析师认为,美联储政策前景不明,以及最近的叙利亚局势都在推高金价走势。广州富垠黄金研发部经理李强接受记者采访时表示,若叙利亚危机进一步发酵,油价和黄金会乘势上涨。而9月份又是实物黄金的传统旺季,也会推升黄金走高。后市上涨关键



阻力位1412~1425美元/盎司,不排除极端情况下9、10月或可以看到1550美元/盎司附近的高位。不过短期内技术上有回调需求。

而曾经被夹在“神话”与“螳臂当车”舆论之间的“中国大妈”,或终于迎

来了黄金解套的曙光。据粗略计算,今年4月抄底黄金的消费者平均成本价约为305元/克。而以昨日上海黄金交易所T+D黄金价格278.04元/克左右计算,4月底抄底黄金的“中国大妈”还亏损9.7%。南都供稿 刘国珍

多地酝酿上调基准地价

记者从业内获悉多地在酝酿上调基准地价。随着近期土地市场交易旺盛,事实上,在上调基准地价之前,很多城市就已经提高了土地的出让底价。

“上调基准地价是必然会发生。房价在未来五年翻一番,十年翻两番,这是铁定的,不可能改变。”全国房地产经理人联盟副秘书长陈宝存接受记者采访时表示,现在没有任何的手段能对土地出让的成本进行控制,那么也没有任何手段能代替土地财政。

调整基准地价的权限掌握在地方政府手中。但是从今年起,各地进入地方债务偿债高峰期,其中相当规模债务需用土地收入偿还。为了缓解地方债务压力,近年来各地已多次上调基准地价,部分城市上调幅度甚至超过50%。

中原地产项目总经理黄韬告诉记者,现阶段的基准地价上调是合理的,也符合市场要求。

“基准地价的上涨有这三方面的原因。第一,据我了解,很多地方多年来都没有上调基准地价;第二,现在的房地产市场售价相对比较高,那么地价也要符合现在这个售价的要求,所以它必须要调,这是市场原因;第三,出于政策原因,调整基准地价为它的出让土地做好了基础工作,也就是说它出让土地就更有理由保证土地的合理利用,不至于造成土地资源的流失。”南都供稿 陈琳琳

数字

1.3亿台 2013年上半年,国产品牌智能手机销量达1.3亿台,较2012年同期增长115%,在国内智能手机市场的占比超过60%,联想、宇龙、华为、中兴进入国内市场智能手机销量前五。据中国电子信息产业发展研究院预计,2013至2015年是我国智能手机换代高峰期,3年累计销售额将达到2万亿元。据新华社电