

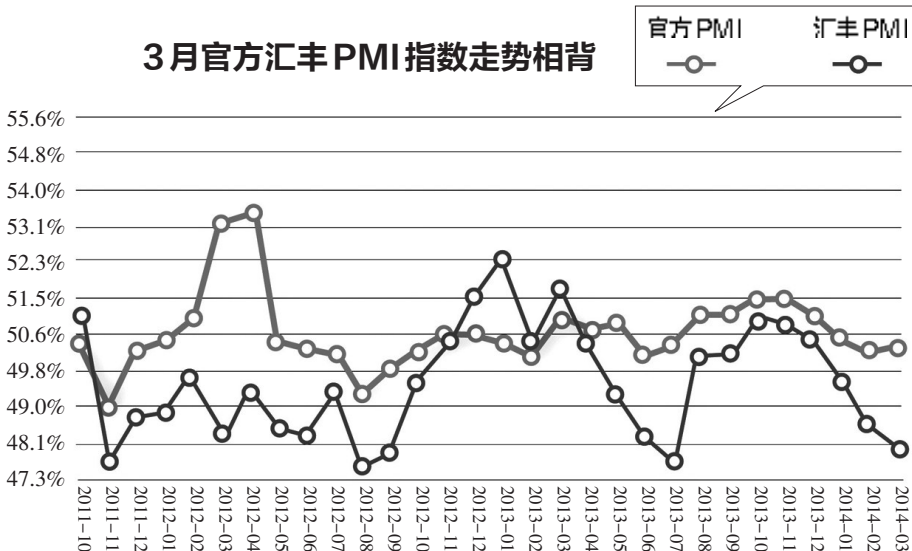
经济新闻 | 要闻

官方汇丰PMI指数一升一降

出口、新兴产业贡献大,市场乍暖还寒犹未定

昨日,国家统计局公布了3月份制造业PMI指数为50.3%,比上个月微升0.1%,系去年11月以来首次上升。统计局专家称,市场需求回暖,企业出口有所回升。不过,同日公布的汇丰PMI指数3月终值仅为48,滑落至近8个月以来最低水平,受访专家表示,出口和新兴产业对指数贡献较大。但市场尚难言真正回暖。

3月官方汇丰PMI指数走势相背



汇丰PMI降至近8个月来低点

国家统计局昨日上午公布3月份PMI指数为50.3%,是自去年11月份后首次回升。统计局专家赵庆河解读称,这预示我国制造业总体平稳向好。春节过后,企业集中开工,生产经营活动趋于活跃,推动PMI小幅回升。

具体而言,统计局的PMI指数中,新出口订单指数由2月48.5,升至51.5,为16个月新高。“总体上看出口的贡献略大。”万联证券研究所所长傅子恒告诉记者。

他认为,相较于前几个月的情况,目前出口处在微升的状况。不过,PMI数值恰好处在50%的荣枯分界线上,并不意味着本月制造业有明显的回暖。

商务部国际市场研究部研究员白明告诉记者,近期人民币贬值、海外市场复苏等状况一定程度上刺激了制造业企业的出口。不过,白明对目前出口形势持谨慎态度。相较而言,他认为新兴产业近来表现不错,对指数回暖贡献不小。

企业对未来预期较乐观

官方PMI数据中,有一项生产经营活动预期指数达62.7%,赵庆河解读称,该指数连续3个月位于临界点以上,本月更是升至12个月以来的高位,位于较高景气区间,企业对未来市场预期较为乐观。

不过,中欧陆家嘴金融研究院执行院长刘胜军分析称,虽然国家统计局的PMI指数呈现出回暖的态势,但单个统计指标难以覆盖经济活动的全部范围,整体上工业是否在回暖,还要对比如汇丰PMI等其他统计机构数据,以及统计局的其他统计指标。“政府判断经济是否回暖,肯定还会参考如‘李克强指数’等多项指标。”刘胜军说,像社会用电量、货运量等指标,都将成为重要的参考依据。

汇丰中国首席经济学家屈宏斌此前表示,汇丰中国的3月PMI指数,确认本土需求疲弱。这意味着,一季度国内生产总值增长,可能比全年增长目标7.5%低。预计政府会早微调政策,以维持稳定增长。

白明同样分析认为,从中长期来看,对制造业仍持谨慎乐观的态度,当前影响国内经济增长的问题不少,“地方债”等遗留问题都有待解决。不过由于国内经济有中长期内生增长因素的托底,出现大幅下滑的可能性不大。

在具体的经济刺激措施上,前述多位专家均向记者表示,不排除有小规模的稳增长举措。

张俊杰 南都供稿

兑现混改第一步

中石化整体移交油品销售业务资产

中国石化4月1日晚间公告,截至公告披露日,公司已将所属油品销售业务板块资产整体移交给公司全资子公司中国石化销售有限公司拥有、管理和控制。

中石化同时称,公司拟将所属油品销售业务板块资产注入销售公司,具体事宜以中国石化与销售公司签署的相关重组文件约定为准。

对此,市场分析人士表示,作为十八届三中全会后,首例央企破除垄断的案例,中石化启动油品销售业务重组、引入社会和民营资本参与、实现混合所有制经营,引爆了热议已久的油气改革概念。面对箭在弦上的国资企业启动混合所有制改革,不少民企巨头迅速瞄准这一机会,力求参与国企油气零售业务,获得平等竞争的发展机会。 中财

万科碧桂园领跑首季销售

闽系房企异军突起

昨日,研究机构克而瑞发布《2014年一季度中国房地产企业销售TOP50》排行榜,万科地产、碧桂园、绿地集团位列销售金额前三,碧桂园、恒大地产、万科地产位列销售面积前三。一季度榜单销售数据比去年下滑,但高过前年。“一季度房企业绩下滑跟企业自身推案节奏放慢有关,这就有一定的偶然性。”克而瑞研究总监林波表示,房企目前竞争的共性就是“都做高周转”,而入榜新军尤其是闽系房企,是受到了民营资本丰富的利好。

从一季度TOP50数据看,大型房企业绩依然良好,但中型及以下房企业绩增幅普遍下滑,部分房企业绩甚至不如去年同期。200亿以上房企数量从去年的4家增至6家。一季度规模在100亿~200亿元的房企数量从去年同期的10家减少至6家。

不少大型房企都有将去年业绩“尾单”挪至今年的销售数据表,而如果挤干这些“水分”,今年一季度TOP50房企成交总量和各档次门槛与去年同期相比略低。林波分析称,今年尤其是春节以来房市行情回落,局部城市出现降价风潮。这种情况下,行业对后市的预期已经历了一波调整。

不少房企在这个节点谨慎拿地、加快去化。据恒大地产管理层介绍,由于意识到今年以来整体行情不是太好,公司也在严格要求去化率,去化速度上保持开盘去化30%~40%,项目竣工时90%,竣工一年后清盘,而且是“不管什么行情什么项目”,这个结构是为了保持良好的现金流和稳定的公司运营。

“我们并不认为行业出现拐点,一季度的总量比2011、2012年还是要高的,只是去年基数有些太高。加上今年春季企业推盘不是很冲动,”林波向记者介绍说,二季度市场会有明显起色,“国家为了保经济增长预计在二三季度货币政策信贷有一定放松,至少会比一季度好。” 南都供稿

一季度房企销售金额TOP10

简称	销售金额(亿元)
万科地产	528.1
碧桂园	350
绿地集团	340
恒大地产	305
保利地产	279
中海地产	275.8
万达集团	186.4
富力地产	152
世茂房地产	120.3
绿城中国	119.5

一季度人民币贬2.71%

去年升幅几乎吐尽

受到美联储暗示继续维持宽松货币讲话影响,此前一路看贬的人民币昨日出现小幅抬头,即期汇率开盘报6.2085,较上一个交易日收盘价6.2172跳升89个基点。

据wind统计,今年第一季度人民币即期贬值累计跌幅达2.71%,这一数据接近2013年人民币即期汇率2.9%的升值幅度。其中,人民币汇率3月份贬值1.19%,下行幅度较2月份有所收窄。

“这符合一季度以来的市场趋势,也

和央行逐渐退出中间价的干预有关。因为整个一季度市场对美元走强预期比较高,人民币贬值压力是客观存在的。”某股份行总行国际部负责人对记者表示。

今年一季度的贬值是自汇改以来人民币汇率经历的最大幅度和最长周期的持续贬值,很大程度上改变了市场对汇率走向的预期。受访人士表示,一季度人民币持续走贬存在多重因素。“一是美元走强,市场对美联储退出刺激政策预期比较高;二是中国经济增长也出现小

幅放缓;三是央行抓住这个时机,主动扩大了日均波幅。种种因素加总造成一季度即期汇率不断贬值。”深圳一位不愿具名的券商宏观研究员对记者表示。

招行总行高级宏观分析师刘东亮向记者分析认为,考虑到中国经济会继续以较快的速度增长,劳动生产率也将以较快的速度提高,贸易顺差的状态也仍将持续,因此从长期来看,人民币继续升值仍是大概率事件。

南都供稿

工银瑞信荣膺债券投资金牛基金公司等多项大奖

2014年3月29日,由《中国证券报》主办的第十届中国基金业金牛奖评选结果揭晓,工银瑞信在固定收益类产品上的强大投资实力再次获得认可,一举揽获三项金牛奖——公司获“债券投资金牛基金公司”、工银瑞信货币基金获“年度货币基金”、工银瑞信双利债券基金获“三年期债券型金牛基金”奖。

这也是工银瑞信基金2005年成立以来,连续第8次出现在金牛奖榜单中,并且该公司旗下产品体现了极高的业绩持续性。

2013年股基亚军折桂“基金奥斯卡”长盛电子信息产业荣摘金牛奖

一年一度的基金颁奖季又至。3月29日,在被誉为基金业“奥斯卡奖”的第十届中国基金业金牛奖评选中,2013年股基收益亚军长盛电子信息产业基金,凭借优异的业绩表现荣膺“2013年度股票型金牛基金奖”。

在业界看来,此次金牛奖花落长盛电子信息产业可谓实至名归。在去年沪指下跌6.75%的背景下,长盛电子信息产业逆势斩获74.26%的年度回报,高居主动股票型基金榜眼。

工银双利荣获“晨星2014年度债券型基金奖”

近日,在全球享有盛誉的Morningstar晨星基金奖中国区评选结果揭晓,工银瑞信基金公司旗下工银双利债券基金凭借长期稳健的业绩表现,在参评的277只债券型基金中脱颖而出,成为唯一获评“晨星(中国)2014年度基金奖”的债券型基金。这也是继工银瑞信增强收益债券基金去年入围晨星(中国)2013年度基金奖提名后,工银瑞信旗下债基再获晨星殊荣。

晨星开放式基金业绩数据显示,截至去年末,过去三年工银瑞信双利债券A、B的年化回报分别排名同类状元、榜眼之位。