摩根大通李晶认为

消费将成中国经济新引擎

本报讯 8日，摩根大通董事总经理兼中国证券市场主席李晶表示，在外需持续疲软的背景下，中国的消费市场需求正迅速复苏，整体经济已呈现“内需活跃，外需疲软”的态势。她预言，在房地产及其下游行业、零售行业、汽车行业的带动下，消费有望成为中国经济增长的“新引擎”。

据新闻晨报报道，李晶在最新撰写的报告中指出，资产市场的恢复拉动了国内的消费力量。今年以来中国经济在大规模的财政刺激计划下逐渐复苏，经济基本面显著改善。大部分经济数据自3月份以来显示出了明显的改善。而中国股市在政策利多中成了全球表现最亮眼的市场。“资本市场的蓬勃发展在很大程度上带动了国内的消费，积极地刺激了居民的消费心理，从而也使市场形成良性循环。”李晶预测，资本市场的发展，势必会提高人们的通胀预期，一定水平的通胀预期恰恰可以起到刺激消费的作用。

二季度全国企业景气转降为升

据新华社北京7月9日电（李若昕 刘铮）国家统计局9日发布的调查结果显示，今年二季度全国企业景气指数为115.9，转降为升，回升了10.3点。

全国企业景气指数虽然在一季度下降1.4点，但与去年四季度21.6点的跌幅相比已明显收窄，呈现好转苗头，到二季度开始回升。

房地产业企业景气指数继去年连续四个季度回落，并于今年一季度继续回落至接近临界值之后，在二季度明显提高，回升幅度达18.7点；建筑业、批发和零售业与社会服务业的企业景气指数都扭转下降趋势；信息传输计算机服务和软件业企业景气持续保持高位。

我国外汇储备预计已达2万亿美元

本报讯 据上海证券报报道，去年四季度和今年一季度我国外汇储备余额都曾一度下降，但随着三月份以来经济的逐步企稳，业内人士预计今年二季度我国外储将呈现逐月增长态势，并且极有可能在6月底已经上破2万亿美元大关。按照惯例，央行将在几日内公布6月末的外储数据。

力拓集团4员工涉嫌窃密被拘

据新华社信息 上海市国家安全局9日向新华社记者证实，澳大利亚力拓集团上海办事处的4名员工因涉嫌窃取中国国家机密在上海被拘捕。其中包括该办事处总经理、力拓铁矿石部门中国业务负责人胡士泰。

在这4名员工中，胡士泰为澳大利亚籍中国裔男子，其余3人均持中国护照。目前，上海市国家安全局称“此事正在依法审查过程中”。

8日，澳大利亚外交部长斯蒂芬·史密斯对外称，胡士泰等人被拘捕是因涉嫌间谍活动和涉嫌窃取国家机密。

力拓集团在上海、北京和广州均设有办事处。

EMS国际承诺服务扩展至欧洲

本报海口7月9日讯（记者程娇 通讯员陈媛 实习生陈运苗）记者今天从省邮政公司获悉，7月8日，中国邮政与英国、西班牙邮政联合正式推出邮政EMS国际承诺服务。中国邮政EMS承诺服务扩展至欧洲，通过中国邮政EMS寄往英国、西班牙的国际邮件，将享受有保证的时限服务。

据悉，“EMS国际承诺服务”是指中国邮政与指定国家和地区互寄EMS邮件，向客户承诺邮件传递的全程时限，对于因邮政原因造成实际传递投送时间超过承诺时限的邮件，用户可以要求返还已交付的邮件资费。

从今年3月份开始，房地产市场出现了一系列的变化，从量价齐跌到量价回升，从土地流拍到“地王”归来，市场变化之快，令人炫目——

透视房地产业新变局

新华社“新华视点”记者 杜宇 王立彬 朱立毅 张晓松

房地产市场的回暖有大量资金做支撑，这已是不争的事实。 本报记者 李幸璜 摄

房地产业，一头连着经济全局，一头系着百姓生活。那么，如何看待当前房地产市场出现的新变局？

全面复苏还是局部回暖？

在宏观经济企稳回升的关键时刻，房地产市场的热度似乎有些迫不及待。

“国际金融危机的背景下，房地产阳春来得这么快，超出了想像。”从3月份开始一直做营销的华业地产副总裁陈云峰说。

“年初觉得房价还能继续下降，可眨眼之间价格又回升了，真是看不明白。”准备买房结婚的北京君成保洁公司经理李军成说。

权威部门统计数据也印证了市场变化：今年前5个月，全国商品房销售面积同比增长25.5%，增幅提高8个百分点。今年以来全国70个大中城市房价环比连续三个月上涨。北京、上海、杭州等城市一些地段好的楼盘价格甚至已经达到2007年最高水平。

地产商之间的“争地大战”在全国上演，6月30日下午，北京广渠路15号地的拍卖成交价格最终定格在40.6亿元，竞标成功的中化方兴公司成为了北京楼市成交总价和楼面单价的“双重地王”。

在南京、上海一些城市，流拍地块今年溢价成交。万科、万达、城建等行业领头企业纷纷斥巨资在土地市场拿地。以中化方兴公司为代表的具有央企背景的大公司，也频频高调亮相土地市场，备受注目。

分析人士认为，“地王”现象重现，说明在其他工业经济比较困难的背景下，这些企业对房地产市场未来走势看好，同时也具备充裕的流动资金。

房地产业信贷“闸门”有所松动，开发商从金融机构更容易得到资金支持。国家统计局数据显示，今年1到5月，房地产开发企业所得国内贷款3962亿元，同比增长15.8%。与中央政府的审慎相比，地方上已经放开二套房甚至三套房信贷闸门。

事实上，市场活跃的表现并不均衡，土地、房产价格的大幅回升主要还是集中在一线部分城市，二线城市房地产市场并没有很大起色。综合全国的情况来看，并不能得出房地产市场已经走出金融危机的阴影，甚至普遍“过热”的结论。

住房城乡建设部房地产市场监管司司长沈建忠认为，市场的变化总体来看比预期的要好，继续保持了一个回暖的态势，消费者的信心正在逐步增强。但是区域性差异的存在不可否认，并且还在进一步扩大。

国务院发展研究中心市场经济研究所研究员廖英敏认为，资产的价格变动往往要快于实体经济的变动，房地产市场的变化进一步证明了宏观经济向好的大趋势。

中国房地产研究会副会长顾云昌说：“这一轮调整并没有充分洗牌。‘冬天’的时间没有预料的长，也没有预料的冷。”

市场实火还是虚火？

楼市回暖，吻合了经济回升的步调，但一些人担心房地产市场会不会是虚火上升？

伴随着楼市出现回暖迹象，开发商找托儿假充楼盘热销、自买自卖假按揭套现等报道不时见诸报端。对于当前楼市的表现，不少专家认为是有刚性需求在支撑。

廖英敏说：“主要依据是这轮房地产市场消费的启动是从二手房、小户型开始的。”

据分析，刚性需求的释放得益于2008年底政府出台的降低利率、减免税收政策，同时一些开发商为了回笼资金，纷纷采取降价措施，也刺激了普通居民购买住房。

央行数据显示，5月份体现居民购房贷款的中长期贷款占居民贷款比重环比下降了10多个百分点。但是，房地产价格却在节节攀升，这是一种不正常的现象。

顾云昌认为，楼市启动是从刚性需求开始的，但是，这个过程还没有走完，投机需求已经进入。从数据上看，商品房销售额远远高于销售面积，这说明目前高档房销售量加大。

2008年以来，房地产开发投资增速处于历史低位，造成市场供小于求，一些投资者将楼市看作避风港，加上国外热钱的流入，这都成为推动房价上涨的因素。

房地产市场的回暖有大量资金做支撑，这已是不争的事实。北京师范大学房地产研究中心主任董藩认为有其必然性，他说：“大量其他行业资金进入，说明房地产市场预期向好，利润相对要高。”

也有人对此表示担忧。廖英敏说：“大量资金进入房地产市场，土地资源是有限的，必然要抬高地价，最终又会推高房价，形成新的泡沫。”

顾云昌说：“房价上涨需要有实体经济来支撑，只有实体经济上来了，大家收入增加了，房地产市场才能稳定。房地产市场需要实火，而不是虚火，否则不会走得太远。”

激发活力还是防止过热？

面对楼市的新变局，如何掌握平衡，加强政策的针对性和有效性？既要有利于激发市场活力，又要防止房价过快上涨，这是一个新的考题。

中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇说：“对当前房地产市场向好的走势，要合理引导，适度调控，防止价格出现大的波动。”

由于房地产市场具有很强的地域性特点，如何应对东、中、西部城市房地产市场的差异？特别是在我国房地产市场结构性失衡明显的情况下，确保住房政策的有效性、针对性难度较大。

土地是关键，金融定冷热。业内人士普遍认为，在土地供应方面，需要平衡保障房与商品房之间的比例关系，既要保证激活商品房市场的活力，又要加大保障性住房的建设力度。

有关专家指出，在信贷资金投放上，既要防止因资金不足使房地产业陷入“供氧不足”、增长乏力，又要加大监管力度，防止投机性资金蜂拥而入引发金融风险。

廖英敏说：“银行要从授信尽职调查、贷款发放等环节把好关，防止信贷资金违规流入房地产等领域。”

保增长并不意味着维护高房价，在住房问题上政府必须要有所作为，土地收益要回馈民生。

青岛市委常委、常务副市长王书坚接受记者采访时说：“房价不是越高越好。要考虑城市的商务成本，土地赚钱了，可是成本太高，创业环境也会大打折扣。地方政府当房价推手是选择自杀的道路。”

下一步，只有各方协调努力，既激发市场活力，又防止虚火上升，房地产业才能真正成为引领经济增长的重要引擎。

（据新华社北京7月9日电）

通胀预期下国际金价或破千元关

■ 新华社记者 韩万宁

今年上半年，在全球经济危机的阴影下，贵金属的保值避险属性使黄金价格得以维持在高位。投资机构及分析人士预期，今年下半年，对通货膨胀的担忧可能使金价再次突破每盎司1000美元大关并创历史新高。

受经济危机抑制黄金的工业需求、大宗商品价格跌势迅猛以及美元汇率可能走高等利空因素影响，市场此前对今年上半年金价走势的预期大多趋于保守。然而，金价自2008年10月份开始震荡上扬，2009年基本保持在每盎司800美元至1000美元之间，并一度突破1000美元。投资者购入黄金保值避险的需求增强，是今年上半年金价坚挺的主要动力。

视点

2月20日，纽约商品交易所4月份交货的黄金期货价格盘中冲至每盎司1007.70美元，背景是经济危机恶化导致纽约股市连续暴跌，道琼斯指数触及6年多来的新低。6月3日，8月份交货的黄金期货价格盘中涨至每盎司992美元，其动力则来自于投资者购入黄金以对冲美元暴跌风险，当时衡量美元对其他西方主要货币比价的美元指数创下年内新低。

不过，1000美元关口带来明显的心理压力。当金价突破或接近1000美元时，投资者的获利回吐意图强烈，从而阻碍了金价继续上涨。

对于金价下半年的走势，投资机构及分析人士大多看涨。

贵金属研究机构GFMS日前在其最新公布的季报中表示，通胀带动的全球黄金投资增长将推动金价下半年再创新高。

美国银行此前的报告也将其2009年金价的平均预估值由每盎司875美元上调至每盎司1000美元，将2010年金价的平均预估值由每盎司900美元上调至每盎司1050美元。

黄金咨询机构Mineweb的知名专栏作家劳伦斯·威廉姆斯6月29日说，金价必会再次突破每盎司1000美元，并在可预见的将来维持在1000美元上方。

投资者对金价的看多心态，主要缘于通货膨胀预期引发的保值需求下半年将有增无减。

首先，美国近期发布的一系列经济数据释放出一定的经济回暖信号。包括美国联邦储备委员会主席伯南克在内的众多专家和投资机构比较一致的看法是，全球经济将在今年下半年好转。在全球各主要经济体前期为刺激经济回升而向市场注入大量流动性的情况下，通胀风险很可能在下半年出现，这将成为推动金价创出历史新高的最主要推动力。另一方面，经济复苏也将带动黄金的工业需求。

上半年国际金价一直很坚挺。 资料图片

其次，原油和农产品等大宗商品价格上半年在触底后大幅回升，进一步加强了投资者有关可能出现通胀的预期。大宗商品市场行情的整体走高，也将为金价上涨提供利好基调。

除通胀预期外，美元汇率对金价也影响巨大。有一种观点则认为，美联储决定购买高达3000亿美元的长期国债及7500亿美元的房产抵押债券将给美元汇率带来巨大下跌压力，从而有利于金价上涨。

（据新华社芝加哥7月8日电）

沪市重回3100点

深市再创新高

本报海口7月9日讯（记者陈平）在经历了短暂的两天调整后，承接昨天的反弹，今天沪深两市又继续上涨，沪综指重回3100点，深成指则再创新高。

截至收盘，沪综指上涨42.26点，收于3123.03点；深成指上涨149.35点，收于12637.94点。两市共成交2828亿元。

早盘两市延续昨日走势而有所低开，随后由于钢铁股、航天军工股等品种的崛起，沪综指一度走高并回补了早盘缺口。但奈何银行股、地产股的走低，市场抛压渐增，大盘一度击穿3100点。不过午后做多力量迅速崛起，创投概念股以及权重股开始企稳，大盘迅速翻红，在成交量的配合下最终收复5日线，以全天最高点收盘。

三金万马今日上市

分析人士认为不会遭恶炒

本报海口7月9日讯（记者陈平）明天，桂林三金和万马电缆将在深交所中小企业板挂牌上市交易。市场人士认为，这两只新股上市应该不会遭恶炒。

作为IPO重启的老大和老二，自申购开始便受到投资者的热烈追捧。湘财证券海口国贸营业部分析师马昕认为，两只股票有可能一步涨到位，类似当年的中工国际的走势。桂林三金基本面较好，定位应在30元以上，不排除在市场非理性追捧下高见40元的可能；万马电缆估计定位在18至20元左右。

对于这两只新股会否遭到恶炒，华泰证券海口龙华路营业部分析师许超认为可能性不大，原因有三：一是这两只新股的发行市盈率已高达30倍以上；二是当前大盘已处高位；三是今后新股上市当天盘中涨幅或跌幅达到或超过20%和50%时，深交所将分别对其予以停牌30分钟的处置。更重要的是，这次新股发行改革向中小投资者倾斜后，从根本上改变了新股筹码上市前的分布，股票筹码不再向大资金集中，从而在一定程度上降低了大资金在上市首日拉抬股价的意愿。

深交所发文提醒

炒新赔钱可能性超60%

本报讯 本周五，两只新股将集体登陆深交所，鉴于此前股民追涨中石油的惨痛经历，深交所8日特意发出警示，提示投资者要注意“炒新”的风险。

深交所研究机构以截止到2009年6月23日的深沪两市所有的A股上市公司共1866家作为样本，对这些上市公司，假定投资者在上市首日分别按两种模式买入并持有一段时间后卖出，然后计算发生亏损的股票数量占样本总数的比例，以此作为发生亏损可能性的度量，专门对炒新股的收益作了分析研究，得出三个结论。分别是：大多数情况下，“炒新”发生亏损的可能性甚至超过60%；持有时间长短并不能有效改变“炒新”发生亏损的风险以及牛市或强市期间“炒新”并不能避免亏损可能。

深交所指出，在过去的2007和2008两年中，“炒新”发生亏损的可能性显著上升，甚至达到80%至90%。

家润多网上中签率可达0.25%

超额认购倍数396倍

本报讯 家润多(002277)周四晚间公告称，公司首次公开发行A股网上定价发行的中签率为0.2526311375%，超额认购倍数为396倍。

据全景网消息，根据公告，本次网上定价发行有效申购户数为168.46万户，有效申购股数为158.33亿股，配号总数为3166.67万个。

主承销商联合证券与发行人家润多定于7月10日进行摇号抽签，并将于7月13日公布摇号中签结果。