

# 1月我国对外投资增近六成



# 今年水利投资将超去年 中央水利投资预计超过1400亿元

新华社北京2月16日电(记者于文静林晖)水利部总规划师、规划计划司司长周学文16日在国务院新闻办举行的新闻发布会上表示,去年全国水利投资达到3452亿元,预计今年水利投资会超过去年,中央水利投资超过1400亿元。

周学文指出,去年中央一号文件下发以后,全国水利投资有了非常大的增加,其中中央的投资达到1141亿元,比上一年有

了很大增加。

“按照去年中央一号文件和召开的中央水利工作会议要求,今后十年全国的水利投资将达到4万亿,我们规划‘十二五’期间全国水利投资是1.8万亿。”周学文说。他还表示,“十二五”期间的水利发展规划,由国家发改委、水利部、建设部联合编制,于去年底已经报国务院,不久将得到批复。

# 中国证监会主席郭树清称 蓝筹股显示出罕见的投资价值



郭树清认为,目前的2000多家上市公司毫无疑问是中国最优秀企业的代表。相对于发达国家和地区来说,由于我国仍然处于工业化、城市化的高峰时期,这些公司总体上的成长潜力更大,而目前的估值水平平均只有15倍左右的市盈率。其中沪深300等蓝筹股的静态市盈率不足13倍,动态市盈率为11.2倍,显示出罕见的投资价值,这意味即时的投资收益率平均可以达到8%左右。目前我国上市公司股票价格的平均水平,已经与欧美市场大体一致,比日本、韩国还低一些,与印度、巴西等新兴市场也十分相近。更重要的是,近一个时期以来,股价结构也趋于改善,绩优公司、蓝筹股票价格上升快于其他企业,新股发行价格过高的问题也有所缓解。

司毫无疑问是中国最优秀企业的代表。相对于发达国家和地区来说,由于我国仍然处于工业化、城市化的高峰时期,这些公司总体上的成长潜力更大,而目前的估值水平平均只有15倍左右的市盈率。其中沪深300等蓝筹股的静态市盈率不足13倍,动态市盈率为11.2倍,显示出罕见的投资价值,这意味即时的投资收益率平均可以达到8%左右。目前我国上市公司股票价格的平均水平,已经与欧美市场大体一致,比日本、韩国还低一些,与印度、巴西等新兴市场也十分相近。更重要的是,近一个时期以来,股价结构也趋于改善,绩优公司、蓝筹股票价格上升快于其他企业,新股发行价格过高的问题也有所缓解。

# 沪指弱势震荡跌0.42% 4新股上市首日暴涨 朗玛信息大涨82%

## 昨日市况

本报讯 周四沪深两市早盘低开一度加速上攻逼近年内新高,在半年线附近有较大的阻力,随后股指横盘整理,午后股指震荡走低,沪指在跌破了5日线支撑后一度下探至10日线后开始企稳,临近尾盘股指在银行股的拉升下跌幅减小守住5日线。午后部分资金离场,权重股相对低迷。

截至收盘,沪指报2356点,跌9.84点,跌幅0.42%,成交838亿元;深成指报9622点,跌50点,跌0.52%,成交815亿元。

盘面上,电力、云计算、教育传媒等板块涨幅居前,保险、煤炭、水泥等多数板块下跌,值得注意的是ST板块结束强势上升趋势出现下跌。

今年第一次四只新股16日同日发布,均大幅收涨,朗玛信息大涨82%,荣科科技上涨57.7%,利德曼上涨27%,东风股份上涨20.98%,一扫新股破发阴霾。

从券商机构对于四只新股的走势预测来看,均显得比较乐观,业内人士表示,同一天上市新股较多会分散炒新资金,造成走势整体表现偏弱。不过从另一方面来看,随着整个市场的逐渐回暖,近期新股走势也有了明显的走强,高价发行的华录百纳上市首日大涨就是最好的证明。

分析人士表示,周四大盘窄幅震荡,成交量略微萎缩,半年线前主力运作很谨慎。目前股指正处于短期趋势和长期趋势的碰撞期,即便突破半年线,也会马上遭遇阻力更大的30周线,因此不要期望行情发展过快。在底部个股大面积补涨之后,市场需要新的做多力量聚集人气,否则单靠题材股补涨难以推动股指强力上行,短线仍可注意个股机会。

关于近期市场走势的判断,国诚投资认为大盘已经选择了向上突破,个股补涨行情也开始慢慢展开,2400点有可能成为本次反弹浪中的最后一冲,周五又是本月股指期货的最后交易日,值得重点关注。(喻可)

# 违法添加系误读 红牛功能性饮料被误伤

本报讯 据人民网信息,在全球140多个国家和地区畅销的功能性饮料红牛,近日却遇到了麻烦。2月8日黑龙江电视台的一则报道,让红牛饮料陷入了违规使用添加剂的疑云之中。该报道称,红牛产品罐身的成分标注与其生产批文不相符,属于违规使用食品添加剂的行为。

消息一经披露,对红牛饮料的质疑声音便迅速蔓延开来,在经历了诸多被曝光的食品安全问题后,人们不禁担心,这次红牛是不是也要倒下?

而在事发后的第三天,国家食品质量监督检验中心和哈尔滨药监局于2月11日分别发布了检测报告和核实公告,却使得事态发生了戏剧性的转折。国家质检中心出具的《关于红牛维生素功能饮料的长期抽检情况报告》称,“自1998年以来,红牛维生素功能饮料产品多年来的检测结果表明,红牛饮料从未检出任何未经批准而添加的物质,产品质量安全稳定。”哈尔滨药监局官方网站登出的《哈尔滨市食品药品监督管理局对红牛维生素功能饮料标签标识相关情况进行核实的公告》表明,红牛维生素功能饮料不存在任何非法添加,红牛维生素功能饮料罐体标签标注的所有配料,均是经国家食品药品监督管理局批准并允许添加的。

在两个公告发布之后,一些城市商超已经开始重新上架红牛产品,似乎风波趋于平息。

# 黄金需求创新高 今年中国或首次成为全球最大黄金市场

在山东临沂市郯城县一家金店,工作人员展示黄金饰品(2012年2月3日摄)。

世界黄金协会2月16日发布报告称,2011年全球黄金需求升至4067.1吨,创下自1997年以来的最高纪录,预计2012年中国可能首次成为全球最大黄金市场。

新华社发(张春雷摄)

# 是“主动调整”还是“被动出局”?

## ——部分开发商“退市”追踪

北京市工商局近日公布,2011年北京有217家外资房地产企业退出市场。去年全年已有473家房企在北京注销。

在部分热点城市,一些开发商退出房地产市场。这是政策调控下的“主动抉择”,还是过度投机后的“被动出局”?如何看待房地产行业新一轮“洗牌”,这对今年房价有何影响?对此,“新华视点”记者追踪调查。

## 从“抢滩楼市”到“争相退出”

在本轮房地产调控之前,“进军地产业”成为不少企业掘金的的首选,甚至一些制造业、服务业公司也跟风加入。但随着楼市调控深入,注销、转让、转行……不少公司脱离楼市。

2月13日,北京市工商局公布数据显示,2011年北京新设立外资房地产企业129家,同比减少55.82%。此前,北京市住建委发文称,北京东方时代等473家房地产开发企业,在有效期届满后未依法申请延续,其开发资质已注销。

“这一现象并非北京独有。”上海易居房地产研究院副院长杨红旭说,在楼市调控等压力共同作用下,越来越多的开发商退出楼市。

武汉市住房保障和房屋管理局的数据显示,截至2011年10月,武汉共有在册房地产开发企业1375家,比上年同期减少200余家。

该局有关负责人解释说,武汉市在册房企中有项目开发的占一半,另一半开发商“无事可做”。有的在找项目,有的可能退出市场。

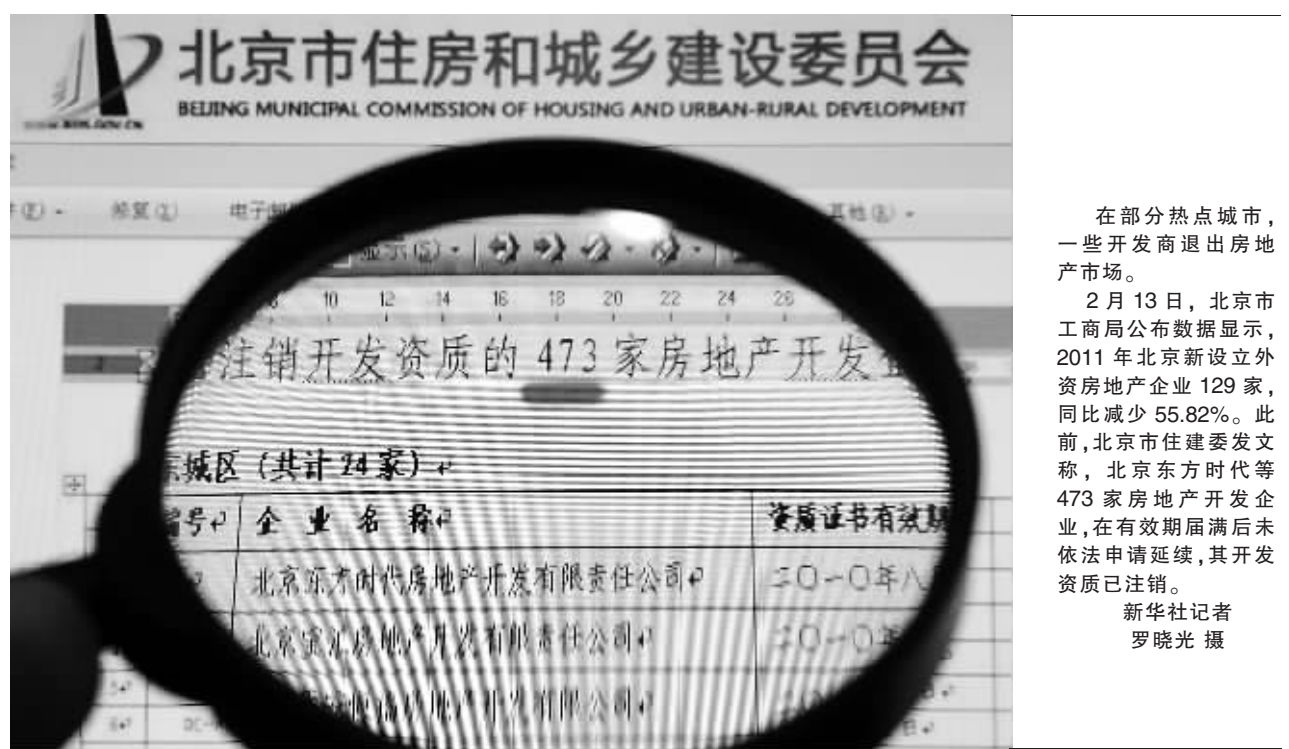
值得关注的是,在“退市”开发企业中,不少是近几年“抢滩楼市”的非房地产公司。去年以来,已有水井坊、宏达股份、恒顺醋业等16家“涉房”的非房地产上市公司撤离楼市。

另据链家地产市场研究部初步统计,2011年上市房企中,股权出让共183宗,比去年增长65%。“这显示一些非房地产上市公司,正加速转让房地产项目。”

1月16日,以经营高端房地产为主的广州星河湾宣布进军白酒行业。公司负责人表示将尽快完成企业转型,把白酒培养成新的增长点。这被业界看成是房企的“主动调整”。

链家地产分析师张月认为,伴随着房地产“黄金十年”结束,行业调控更趋深入,房地产行业“暴利时代”或将结束。“退市”的开发商中,不少是“裸泳”的投机者,这其实是楼市调控要挤出的“泡沫”之一。

房价“合理调整”还有多远?



住建部最近强调,国家房地产调控政策将会继续,一些地方尝试给楼市“松绑”均被叫停。此前,中央经济工作会议也强调房价要合理回归。种种迹象表明,今年楼市调控不会放松。

“限购、限价等调控政策持续,释放了房价合理回归仍有空间的信号。”链家地产一位负责人说,在优胜劣汰的生存法则下,今年开发商将面临政策高压、销售不畅、资金紧张等压力,生存更艰难。

陕西一家房地产公司总经理罗某坦言,对不少开发商来说,今年将会遭遇三大难题:一是资金链趋紧,部分贷款和高利贷难以按期偿还;二是拖欠工程款和民工工资,将面对各种矛盾和纠纷;三是降价销售幅度过大,可能遭受来自老业主的压力。

“现在我们考虑的不是降多降少,而是降多降少的问题。”罗某说。

万科北京公司高管肖劲认为,因为制度不健全,国内楼市说到底仍是“政策市”。随着楼市调控深入,开发企业利润将可能越来越薄。

为应对资金紧张局面,大型开发商悄然拉开新一轮融资帷幕。仅今年1月份,万科、华润置地、金科、凯德置地等12家房地产企业以债券、信托等方式在资本市场融资238.5亿元。

但与此同时,房企也将迎来到期信托支付的压力。国泰君安数据显示,今年到期需要支付的房地产信托总额接近2000亿元。

综合来看,今年上市房企筹资资金的低谷和销售回笼资金的低谷重合,开发商面临严峻的市场考验。

在多重压力不减情况下,开发商要想生存下来,除了“退市”,只能降价销售。不少专家预测,今年房价总体将呈现“稳中有降”态势,房价合理调整的预期目标有望实现。

## 强化“退市”监管 防止业主“维权难”

在连续两年调控下,部分企业撤出房地产开发,做回老本行或谋求其他领域发展。对此,业内人士普遍认为,这对房地产行业回归理性发展,总体上“利大于弊”。

“一些开发商‘退市’,将加速中国房企的分化,促进优胜劣汰的洗牌。”杨红旭说,面对这种局面,具有充裕资金及管理优势的龙头企业,将迎来大量并购重组的发展良机。

“同时,开发商‘退市’现象多发,也能警示一些贸然闯入房地产业的外行企业。”伟业我爱我家集团副总裁胡景晖说,“这会让其他行业资本对楼市望而却步,专注于主业发展。”

“更直接的是,部分开发商被迫‘退市’,将会促使房地产企业改变心态,尽快

降价求生存,加速房价的合理回落。”杨红旭说。

但记者在调研中发现,部分房地产企业“退市”背后也存在一些风险。其一,烂尾工程增多,已经缴纳购房款的业主无法入住。其二,权益纠纷不断,拖欠农民工工资、工程款和银行债务现象多发。其三,后续质量纠纷难以解决。

在武汉的“雅琪公寓”,因开发企业挪用预售资金,拖欠工程款和相关税费,308户业主无法办理房产证,房屋质量问题不断。随后因涉嫌非法集资4亿元,开发商“玩失踪”,致使业主维权无门。

针对部分中小房企资金链断裂或“退市”引发的问题,武汉亿房研究中心主任明晶晶等专家建议,相关部门应强化房地产市场监管,重点是完善对预售资金的监管。

“现在全国已有部分地方对预售实行第三方监管,但还没有全国性的统一规范。”

一些专家呼吁建立完善的第三方交易平台,在中小开发商出现资金链断裂时,能够通过区域产权交易市场规范转让项目,避免项目成为“烂尾工程”。

针对房企在注销开发资质后出现的质量问题,北京中原地产市场研究部总监张大伟表示,有关部门应尽快建立质量追溯机制,对涉及各方进行追责,避免业主投诉无门。

记者 李舒 刘德炳 沈静 (新华社北京2月16日电)

# 外贸形势严峻 消费需求仍大

## ——商务部新闻发言人回应1月份进出口增速“双降”等近期热点问题

## 财经关注

商务部16日举行月度例行发布会,新闻发言人沈丹阳在会上回应了1月份进出口增速“双降”,实际使用外资金额下降,消费增长放缓等热点问题。

## 进出口“双降”多年未见 并非转折点

据海关统计,2012年1月,我国对外贸易进出口总值2726亿美元,比去年同期下降7.8%。其中出口1499.4亿美元,下降0.5%;进口1226.6亿美元,下降15.3%。贸易顺差272.8亿美元。

“单月进出口同时下降,确实是多年来没有过的情况。但按照以往的规律,由于春节因素,一般外贸会出现不同程度的波动。外贸企业一般是节前赶出口,节后进口才到货。另外,今年1月份法定工作日只有17天,比去年同期少了4天。因此,当月同比数据并不能说明外贸发展走势。”沈丹阳说。

不过,沈丹阳也表示,虽然按经过季节调整后的数据分析,1月进出口都还有一定的增长,但是增幅仍然延续前几个月的下降势头。这是由于世界经济下行压力加大,美欧日等我国主要贸易伙伴经济增长乏力、消费需求下降、失业率居高不下、进口需求特别是消费类产品的需求下滑所致。

综合来看,沈丹阳指出,外贸形势确实不容乐观,但不能仅凭这一个月的数据断定所谓的转折点已经到来,或者全年外贸增长将会出现持续下降趋势。

商务部正会同有关部门研究保持外贸稳定增长的具体政策措施,从缓解企业的资金压力、减轻企业的负担、帮助企业应对贸易摩擦、完善出口信用风险保障机制以及提高贸易便利化水平等多个方面,支持企业渡过难关。与此同时,继续坚持积极扩大进口的政策,努力促进对外贸易平衡发展。

吸收外资微降 仍存综合优势

据商务部统计,2012年1月,外商投资新设立企业1402家,同比下降37.49%;实际使用外资金额99.97亿美元,同比下降0.3%。

其中,农、林、牧、渔业实际使用外资金额同比增长较快。1月,农、林、牧、渔业实际使用外资1.97亿美元,同比增长40.14%,在全国总量中的比重较上年同期水平上升0.56个百分点。其中农业和畜牧业实际使用外资增幅较大,分别达到191.37%和72.95%。

制造业实际使用外资46.98亿美元,同比下降0.04%,占同期全国总量的47%。服



2月16日,商务部新闻发言人沈丹阳回答记者提问时表示,当前我国消费结构快速升级的势头没有根本改变,消费潜在需求仍有巨大空间。

新华社发 万象摄

## 吸收外资微降 仍存综合优势

据商务部统计,2012年1月,外商投资新设立企业1402家,同比下降37.49%;实际使用外资金额99.97亿美元,同比下降0.3%。

其中,农、林、牧、渔业实际使用外资金额同比增长较快。1月,农、林、牧、渔业实际使用外资1.97亿美元,同比增长40.14%,在全国总量中的比重较上年同期水平上升0.56个百分点。其中农业和畜牧业实际使用外资增幅较大,分别达到191.37%和72.95%。

制造业实际使用外资46.98亿美元,同比下降0.04%,占同期全国总量的47%。服

## 2月16日,商务部新闻发言人沈丹阳回答记者提问时表示,当前我国消费结构快速升级的势头没有根本改变,消费潜在需求仍有巨大空间。

但受政策调控和退出影响,家电、汽车、居住类商品销售下降。在商务部监测的千家重点零售企业中,家用电器、汽车、建筑及装潢材料销售额同比分别下降10%、4.8%和5.2%。

同时,在商务部监测的千家重点零售企业中,服装销售额增长13.3%,鞋帽增长13.8%,分别比去年12月放缓6.8和1个百分点。

在回答“如何看待消费增长放缓,何时出台促消费续政策”的提问时,沈丹阳表示,当前我国消费结构快速升级的势头没有根本改变,消费潜在需求仍有巨大空间。考虑到消费增速减缓的势头,商务部正在和有关部门加紧研究新的促进措施,重点是结合经济结构调整、可持续发展和民生等多个因素来研究出台新的促进消费的政策措施。

雷敏 付子英 (新华社北京2月16日电)

# 民企准入尚需破除“玻璃门”

## ■ 陈岚桦

这更像是一次重要的重申。早在2005年2月29日,国务院就颁布了《国务院鼓励支持非公有制经济发展的若干意见》(简称非公经济“36条”);2010年5月13日,国务院又颁布了《国务院关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》(非公经济“新36条”)。但遗憾的是,无论是旧36条还是新36条,民间资本的质量和活力远远没有激发出来,民间准入的数量和质量远远没有达到振兴投资的要求。现实中,民间资金依然遭遇无

形的“玻璃门”。

所谓民企行业准入“玻璃门”现象,就是指民营企业行业准入的大门,理论上说是敞开了,然而中间还隔着一层无形“玻璃门”。

笔者认为,造成“玻璃门”现象的主要原因,既有行业垄断的掣肘,也有地方利益的阻挠,更有思想观念、相关规定等无形障碍。另外,从政策实践来看,一系列制度安排也并未给民间准入扫清障碍。例如,放开

航空领域,民营申请航线困难重重;放开医疗领域,却不给予民营医保定点资格;另外,民营进入一些产业更有诸多宏观层面的困扰,诸如信贷政策的不支持、财政补贴的分配不均等等。

正是由于民间资本尚未得到平等的“国民待遇”,导致民营的投资渠道与领域仍然受限。这不仅对民间资本本身是一种伤害,对市场经济的健康发展也不利。逐步打破民营准入金融业的“玻璃门”十分必要。正如著名财经评论家叶檀所言:“我们最需要的是撤除行业歧视的玻璃门,而不是把玻璃越擦越亮。”

航空领域,民营申请航线困难重重;放开医疗领域,却不给予民营医保定点资格;另外,民营进入一些产业更有诸多宏观层面的困扰,诸如信贷政策的不支持、财政补贴的分配不均等等。

正是由于民间资本尚未得到平等的“国民待遇”,导致民营的投资渠道与领域仍然受限。这不仅对民间资本本身是一种伤害,对市场经济的健康发展也不利。逐步打破民营准入金融业的“玻璃门”十分必要。正如著名财经评论家叶檀所言:“我们最需要的是撤除行业歧视的玻璃门,而不是把玻璃越擦越亮。”

# 黄金需求创新高 今年中国或首次成为全球最大黄金市场

在山东临沂市郯城县一家金店,工作人员展示黄金饰品(2012年2月3日摄)。

世界黄金协会2月16日发布报告称,2011年全球黄金需求升至4067.1吨,创下自1997年以来的最高纪录,预计2012年中国可能首次成为全球最大黄金市场。

新华社发(张春雷摄)