

聚焦十月宏观经济

11月11日,国家统计局等部门发布了10月份宏观经济各项数据。数据显示,10月份我国居民消费价格指数(CPI)同比下降0.5%,环比下降0.1%;工业品出厂价格同比下降5.8%,环比上涨0.1%。信贷方面,央行数据显示,10月份我国人民币贷款增加2530亿元

亮点频现 矛盾凸显

——10月份经济形势透视



在10月份的经济数据中,突出的一个亮点是工业生产。10月份,规模以上工业增加值同比增长16.1%。

11日,国家统计局、海关总署同时发布了备受关注的10月份经济数据:工业提速,投资平稳,消费加快,出口收窄……一系列积极的信号表明,我国经济进一步巩固了前3个季度回升向好的趋势。但是,经济运行中仍存在不稳定的因素和风险,值得引起特别关注。

工业生产“V”型回升

在10月份的经济数据中,突出的一个亮点是工业生产。10月份,规模以上工业增加值同比增长16.1%,比上年同月加快7.9个百分点,比9月份加快2.2个百分点,为连续6个月同比增速加快。

去年3月份,我国规模以上工业增加值曾同比增长17.8%,增速达到近两年来的高点。但受金融危机影响,工业生产去年四季度起逐步回落,今年前两个月仅同比增长3.8%,为多年来少见的低点。随着一揽子计划的实施,工业生产3月份开始反弹,6月份站上10%的增长平台,目前“V”型回升的态势已非常明显。

“10月份的工业增速已经接近去年一季度16.4%的增长水平,这表明工业企业回升的态势进一步确立,回升的基础也进一步巩固。”国家统计局新任发言人盛来运分析说。

消费增长大幅提速

在10月份的数据中,消费是工业生产外的另一个亮点。据统计,10月份社会消费品零售总额同比增长16.2%,增速比上月加快0.7个百分点。1月至10月累计增长15.3%,比1月至9月加快0.2个百分点。受金融危机影响,2月份我国社会消

费品零售总额同比增长11.6%,为今年以来最低点。但随着国家扩大内需、促进消费一揽子政策的实施,社会消费品零售总额增速3月份起平稳回升。与以往各月相比,10月增速有较大幅度的提升。

盛来运分析说,10月份有个好的趋势,就是消费的贡献在增加,未来贡献还会提升,至少可以对元旦、春节两个节假日的消费有所期待。

出口降幅继续收窄

据海关统计,10月份我国出口值连续第四个月超过1000亿美元,降幅为13.8%,比上月收窄1.4个百分点,当月实现贸易顺差近240亿美元。

“出口值能否超过1000亿美元是一道坎。目前的数据表明,国际市场对中国产品的需求在明显回升,本月顺差也明显增多,这意味着净出口对中国经济增长的负拉动作用将减少。”北京大学国民经济核算研究中心研究员蔡志洲表示。

投资高位平稳运行

统计显示,1月至10月,我国城镇固定资产投资同比增长33.1%,比上年同期加快5.9个百分点,比1月至9月回落0.2个百分点。

“从数据看,投资高位运行,保持较快的增长速度。虽然增幅回落了0.2个百分点,但回落幅度不大。因为新开工的项目

比较多,这将使投资维持较高的增长速度。”盛来运说。

物价保持平稳态势

在10月份的经济数据中,物价数据的变化出人意料:10月份我国CPI同比下降0.5%,降幅比上月缩小0.3个百分点,但环比却下降0.1%。同期,PPI同比下降5.8%,降幅比上月缩小1.2个百分点,环比上涨0.1%。

“这一切都表明,当前整个物价水平仍是低位运行,我们不存在通货膨胀。”盛来运分析说。

当前,人们对通货膨胀存在一定的预期。对此,国家统计局总经济师姚景源认为,今年我国夏粮丰收,秋粮也有较好收成,为食品价格的稳定奠定了良好基础。由于食品价格在CPI中占比最多,这有助于整体物价保持平稳态势。

调整结构防范风险

现在距离年底只有两个月,10月份的数据延续了前3个季度企稳向好的趋势,我国经济“保增长”的前景比较乐观,全年8%的增长目标没有悬念。但接受采访的业内人士普遍提醒说,当前经济回升的基础还不稳固,不可盲目乐观。

“要注意经济运行中存在的一些不稳定因素和风险。”盛来运分析说,当前主要经济体经济正在好转,但复苏的动力还比较弱,金融危机的影响也未根本解决;从国内来看,一些机制性结构性的问题凸显,国民经济仍处于企稳回升的关键时期。 记者 周英峰 高毅哲 (据新华社北京11月11日电)

央行报告: 管好通胀预期 实施适度宽松货币政策

据新华社北京11月11日电 中国人民银行日前发布的《中国货币政策执行报告(2009年第三季度)》指出,下一阶段央行将按照党中央、国务院的统一部署,继续实施适度宽松的货币政策,妥善处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构和管理好通胀预期之间的关系,注意防范化解金融风险,提高金融可持续支持经济发展的能力。

报告指出,当前我国经济发展仍处在企稳回升的关键时期。中国人民银行将继续

实施适度宽松的货币政策,并根据国内外经济形势和价格变化,把握好政策的节奏和力度,增强政策的灵活性和可持续性。

报告称,将保持市场流动性合理适度,引导货币信贷合理增长。根据经济金融形势和外汇流动的变化情况,合理安排货币信贷工具组合,期限结构和操作力度,要合理把握信贷投放节奏,增强信贷支持经济发展的均衡性和可持续性,维护金融体系稳定,引导商业银行平滑贷款投放。



2008年10月-2009年10月CPI同比涨幅(%)

10月份新增人民币贷款 2530亿元 创年内新低

据新华社北京11月11日电 (记者王宇 姚均芳)中国人民银行日前发布的数据显示,前10个月我国新增人民币贷款8.92万亿元,同比多增5.26万亿元,其中10月份我国人民币各项贷款增加2530亿元,较上月大幅回落,普遍低于市场预期的3000亿元水平,创年内新低。

央行数据显示,10月份居民户贷款增加1576亿元,其中,短期贷款增加190亿

元;中长期贷款增加1386亿元。非金融性公司及其他部门贷款增加954亿元,其中,短期贷款减少108亿元;中长期贷款增加2725亿元;票据融资减少2039亿元。10月末金融机构外汇贷款余额为3596亿美元,同比增长40.04%,当月外汇各项贷款增加163亿美元。

分析人士认为,10月份新增信贷总量的下降符合商业银行的放贷规律,未来两个月内,银行信贷仍将保持一定规模。

央行报告: 密切关注各类价格走势

据新华社北京11月11日电 (记者王宇 姚均芳)央行日前发布的《中国货币政策执行报告(2009年第三季度)》指出,在经济持续回升过程中,要密切关注各类价格走势,并注意更长期及广泛意义上的整体价格水平稳定。

报告认为,当前内外经济总体好转,全球货币条件较为宽松。总体来看,未来实体经济运行态势以及宏观政策力度、节奏的把握,将对通胀预期和价格走

势产生重要影响。

报告指出,一揽子计划的出台和有效实施遏制了上年第三季度后出现的物价下行态势,通胀预期显著缓解,市场信心明显增强。受全球主要经济体普遍采取大规模经济刺激措施等因素影响,2009年以来还出现了国际初级产品价格大幅上涨以及资产价格明显反弹等现象,也反映出市场上形成了一定的通胀预期。

新闻分析

国家统计局11日发布的10月份经济数据中,物价数据的变化引人关注:居民消费价格指数(CPI)和工业品出厂价格(PPI)同比降幅均有所收窄,但CPI环比并未出现此前人们预期的上涨,反而略有下降。

今年以来,我国各类价格指数均进入下降通道。但受去年同期基数影响,较高的影响,CPI和PPI同比降幅从8月份起出现逐步收窄的趋势。从环比来看,PPI自4月份转正后持续上涨,CPI8月份也环比转正,9月份环比保持持平。

价格的走势影响宏观政策的走向,也关系到日常的生产生活。今年以来,未来是否出现通货膨胀一直是各界关注的焦点。特别是

如何看待当前物价形势?

随着CPI和PPI同比降幅持续收窄,环比出现上涨,人们对通货膨胀的预期有所增强。

“CPI环比的下降出乎很多人的预料,PPI环比仍在上升,但同比降幅还是比较大的,原材料、燃料、动力购进价格降幅更大。整个物价水平还是低位运行,从数据来看,当前我们不存在通货膨胀。”国家统计局新闻发言人盛来运表示。

据统计,10月份我国CPI同比下降0.5%,降幅比上月缩小0.3个百分点,环比下降0.1%;PPI同比下降5.8%,降幅比上月缩小1.2个百分点,环比上涨0.1%。原材料、燃料、动力购进价格同比下降8.4%。

在上述数据中,CPI环比下降0.1%出人意料。盛来运表示,这主要由食品价格下降引起。10月份,正是蔬菜水果大量上市的季节,充足的市场供给为整个食品价格的稳定奠定了良好的基础。由于供应充足,10月份食品价格环比下降0.8%,由此带动CPI环比下降0.24%。

“10月份CPI虽然环比回落,但回落幅度有限。从回落原因看,同季节性产品供求有关。在季节性因素消除以后,随着经济形势的好转,价格也许会出现新的变化。”盛来运提醒说。

对于未来的物价形势,国家统计局总

全球抗通胀顶级专家:

中国A股 仍有更大上升空间

据新华社上海11月11日电 (上海证券报记者安仲文)素有“全球首席抗通胀专家”之称的MR.JOHN BRYNJOLFSSON11日接受《上海证券报》采访时表示,A股在经历大幅上涨后,现在仍然具有更大上升空间。他强调中国真正具备投资机会的领域是内需,随着国内消费的繁荣,内需将成为中国未来五到十年内的推动力。

MR.JOHN BRYNJOLFSSON 11日在博时基金接受本报采访时表示,尽管A股近一年来的涨幅已经很大,但是A股仍然具有更大的上涨空间,目前A股与历史最高点对比仍然存在较大的折价。“虽然投资者对中国经济过热存在一定的顾虑,但包括中国在内的新兴市场基本面良好,已经率先开始了经济复苏。”

厚朴基金 10亿美元 认购民生银行H股

索罗斯斥资1亿

据新华社上海11月11日电 (上海证券报记者周鸣峰)自9日展开路演推介的民生银行H股获各路资本大鳄追捧。消息人士称,目前索罗斯斥资1亿美元认购民生银行H股,著名私募厚朴基金的认购金额则高达10亿美元。

民生银行此次计划发行不超过38.20亿股(含超额配售4.89亿股)。如果以询价区间8.5-9.5港元/股的上限价9.5港元/股发行,融资规模最高约363亿港元,折合人民币约320亿元。由此计算,仅厚朴基金一家,其资金认购规模便占民生银行总融资规模的20%以上。不过,厚朴基金的最终认购量还要看民生银行H股的认购倍数。消息人士称,截至10日,民生银行H股已获3倍的超额认购。有市场人士认为,最终的认购量可能超过3-4倍。

与厚朴基金对中行行显见的偏好不同,资本大鳄索罗斯似乎鲜少对中行行的大笔投入,此番斥资1亿美元下注民生银行,市场人士认为,民生银行的民营性质是其区别于其他中行行获其钟情的主要原因之一。

信贷爆冷 市场调整

本报海口11月11日讯 (记者陈平)继昨天沪指冲击3200点未果后,今天两市基本上都在昨收盘价下缩量窄幅震荡。午后出现一波跳水,但在券商股集体大涨的带动下,沪指一度翻红。无奈煤炭石油、有色金属、地产、银行等权重板块缺乏活力,大盘尾市最终掉头向下,收出高位阴十字星。收盘,沪指收于3175.19点,跌3.42点,跌幅0.11%,深成指收于13106.9点,跌44.57点,跌幅0.34%。成交量与近期相比萎缩明显,两市只有2466亿元。个股依然是普涨行情,两市涨停股超过十家。

市场虽然不振,但个股机会仍然多多。创业板再度全线启动,该板块的第一牛股峰农机再度封在涨停板上;概念股物联网、迪斯尼盘中一度异动;券商融资融券准备一年,推出预期有望年内明朗,券商因此表现亮丽;长安汽车重组成功涨停,带动汽船军工等板块走强;船舶制造坐了午后板块涨幅的头把交椅,上涨3.05%;酒饮类、牧渔等个股继续走强。短线热钱仍在低价题材股中积极运作,美达股份、秦川发展等品种在盘中脉冲。市场的热点依然在有效的进行着轮换,市场的热点和亮点依然突出。

从今天公布的消息来看,经济复苏的步伐没有减缓,通胀预期也不算过火,唯一的利空就是10月份新增人民币贷款规模仅为2530亿元,远低于9月份5167亿元的水平,从而成为打击市场信心的重要因素;不过,万和证券分析人士认为,股市最大的利好其实就是上市公司业绩的提升,而经济复苏的步伐加快也正与上市公司业绩大幅提升同步,所以股市中长期向好的趋势不会改变。

市场短期 将继续高位整理

据新华社信息北京11月11日电 (中国证券报记者余皓)泰达荷银基金公司认为,目前央行货币政策没有大的改变,由于2010年一季度高信贷投放的预期,市场流动性继续保持充裕,加上宏观经济持续增长等因素,都对股指走势形成强劲支持;上市公司业绩的不断提升,成为驱动A股市场上行的主要动力,这也是目前市场上中期看好的主要观点。但是,美元走势短期内或将继续震荡,海外股票市场走势仍存不确定性,这将成为影响近期影响国内A股市场在目前3200点关口走势的关键因素;此外,从技术的角度考虑,短期高位整理的可能性不容忽视。综上所述,泰达荷银仍对短期市场持谨慎乐观的看法。

裕泰房产 24小时电话 66663806 66688895 现金收购二手房 13215800009 高薪诚聘二手房销售员 底薪+提成35% 地址:龙昆北路华银大厦15层

福新公寓 正昊大厦 汇宇金城 人大宿舍 宏昌楼 立达花苑 华兴苑小区 金贸小区 省委大院 立达花园 琼剧院宿舍 民贸大厦 祥阁深蓝海 南海大厦 金色假日 地质宿舍 天鹤花园 红湖阁 景怡苑 世博大厦 中政院宿舍 香榭丽花园 世源雅苑 丽花城 24小时电话:66688895 我们公司还有众多高档楼盘,可来电详细咨询。

海南二手房网 www.0898esf.com 二手房企的好朋友 买房卖房的好帮手 在《海南日报》、《南国都市报》二手房栏目刊登房产信息广告,免费配送网站房产广告。 更专业·更便捷·房源更新鲜·信意更全面 独家支持:海南早安广告有限公司 广告热线:0898-68539518 13907598988