

5月经济数据再引专家争议

8.9%的工业增加值增速被认为只有5%左右

国家统计局上周末公布,5月份当月全国规模以上工业企业增加值同比增长8.9%,增幅较4月份加快1.6个百分点。这一增长速度也是去年10月份以来增速最高的月份。但这一数据受到部分经济学家质疑,中国宏观经济学会秘书长王建估计,工业增加值的同比增幅“也就在5%左右”。

疑惑: 增长究竟几何

工业增加值是反映经济走势的一个重要指标,如果它真的加速增长了,应该预示着国民经济正在止跌回稳。

王建认为,当前企业去库存化的过程还未结束,所以5月份黑色金属冶炼及压延加工业的出厂价格才会同比下降22.4%,这说明企业的投资需求不足。能源消费和工业用电量的数据也同样说明了这一问题。

据他估计,现在的工业增长速度和投资速度快速增加,要么和地方政府层层保增长

压速度有关,要么和之前的投资在建项目加速完成有关。“不久前我遇到任志强,他对我说,他们地产界现在就是加速开发在建项目,但是不上新项目。后来我又问了几个地产的老总,结果也是这么说。”王建说,房地产行业作为民间投资的风向标,其占固定资产投资1/4,产业链上有40多个行业,如果它都不上马新的项目,工业增长恐怕很难快速恢复。

难解: 工业增长 用电下滑

中国社会科学院经济所研究员袁钢明也认为工业增加值增长接近9%与事实不相符。国家电网的统计数据显示,5月份全国发电量2897.19亿千瓦时,同比减少3.54%,与4月份3.55%的降幅基本持平。袁钢明说:“从美国的经验来看,工业用电量和工业增加值的差距一般在3个百分点左右,如果按此测算,当前我们的工业增长只有0。”

不过,清华大学中国与世界经济研究中心主任李稻葵却对此并不认同。他说,工业用电量并不总是反映经济的变化形

式,美国就存在这二者并不同向的例子。而且,“如果看工业用电量就能知道经济好坏,还要我们这些经济学家们干什么,我们就要全失业了。”

对于工业用电量与工业增加值的关系,国家统计局的王建说:“若扣除四川地震对全国增速的影响,5月份,工业生产较4月份加快1个百分点,发电量较4月份降幅缩小0.8个百分点,表明电力生产和工业生产增长的趋势是一致的。”

释疑: 国家统计局分析

国家统计局表示,支撑5月份工业生产加快增长的因素主要有五个方面:

首先,重工业生产增速加快。重工业增加值占全部规模以上工业增加值七成左右,其增长速度在近几年工业化进程加速发展期间基本都高于轻工业。但从去年9月份以来,受国际金融危机严重冲击,重工业增速呈明显下滑趋势,且低于轻工业增速。5月份,重工业增速出现回升势头,为8.6%,较4月份加快1.7个百分点,据测算,重工业

对当月工业增长的贡献率达到了69.5%,是拉动5月工业生产增速加快的一个重要因素。

其次,近3/4的工业行业生产增速加快。5月份,39个工业大类行业中有29个行业增速比4月份加快,占74.4%。其中,高技术制造业增速明显加快,5月份,电子及通信设备、电子计算机及办公设备、医药制造业的增长速度较4月份分别加快1.7、8.4和1个百分点。

再次,近六成的工业产品生产增速加快。在统计的494种主要工业产品中,5月份产量同比增速较4月份加快(或降幅缩小)的产品有293种,占59.3%。

此外,多数地区加快增长,主要经济大省增速加快,有力地支撑了全国工业生产的回升。

最后是去年四川地震的影响。受去年汶川地震低基数影响,5月份,四川同比增长32.5%(去年5月份仅为3.6%),增速较4月份加快14.8个百分点。经测算,这一因素直接拉升全国工业生产增速0.6个百分点。

据《经济参考报》

最牛基金经理4个月赚450%

从去年10月的1664点算起,A股沪指已经上涨大约70%;港股也毫不逊色,仅在今年3月开始的这一波升势里,按人均获利计算,几乎每个香港本地投资者都可以赚取100万港元的溢利,其中香港最牛基金经理谢清海在中国基建港口上的投资短短4个月内上涨450%。

香港最牛基金经理4月获利450%

谢清海原是《亚洲华尔街日报》的财经记者,后来成为香港首个上市的基金公司惠理的主席,记者今年2月在统计他的建仓个股时发现,他比较青睐纸业股和基建股,而看淡汽车股。当时,谢清海曾在14港元之上抛售手中持有的比亚迪,获利超过2亿港元,但目前比亚迪股价超过35港元,谢清海可谓“走宝”。不过,其在基建股中国基建港口上的获利却足以弥补这一缺憾。据了解,当时谢清海一口气购入中国基建港口15.9%股权,合计7900多万股,平均建仓价才0.11港元。该股6月初曾攻上0.6港元高位,以此计算,谢清海回报率高达450%。

这几乎是谢清海投资组合中获利最高的个股。他在2月增持的另一只个股山东晨鸣纸业,每股获利仅1港元,回报率约37%,其时谢清海的增持比例约占该股的2.8%。

赵丹阳投物美商业浮盈近40%

今年5月,赵丹阳曾在博鳌论坛上坦言与巴菲特交流的结果,作为去年天价聚餐的“卖一送一”,巴菲特曾在今年其上市旗舰伯克希尔·哈撒韦的股东大会后邀赵丹阳小圈子聚餐。之后,赵丹阳在二级市场上更坚定了其价值投资和长期持有的方略。而这为其带来了丰厚的回报。去年曾拖累其旗下

基金回报率达-18%的物美商业,截至今年6月初,已为其带来近40%的回报。

据记者统计,赵丹阳的物美商业大约在去年4月至9月建仓,最初买入2462万股,之后又分别买入592万股、3132万股和302万股,合计6488万股,其每股均价约为6.6港元。目前,物美商业已上涨至9.13港元,如以成本计算,赵丹阳在物美商业上获利超过1.6亿港元。

基金分歧加大

不过,在19000点关口,基金经理们却出现了明显分歧,一部分选择继续加仓,信诚证券投资部经理刘兆祥表示,恒指继续上冲20000点的动力仍很强,在本周四美股期指结算之前大跌的可能性较低。而某中资券商香港公司资产管理部的高管则告诉记者,他目前只看好黄金股的短期交易性机会,旗下的几只基金中其他个股都在减仓。

而另一位基金经理则表示建议关注挂钩指数的ETF,他表示,目前个股行情很难把握,一轮炒作下来,投资者往往会发现,ETF的实际收益比个股还高。

伴随着基金和散户的获利大幅上扬,机构之间对于后市的分歧也在加大。在香港市场时常进行“龙虎斗”的大摩和高盛对恒指成份股的评级差距已比较大。以中铝为例,高盛最新目标价是10.4港元,而大摩最新目标价是5.4港元。

据《理财周报》

■相关阅读

6月上旬发电量升至今年最高 同比降幅缩至0.17%

国家电力调度通信中心昨日发布最新数据,6月上旬全国统发电量同比下降0.17%,降幅明显收窄。而此阶段的日均发电量已经上升至97.64亿千瓦时,为今年1月以来最高。

此前,5月三旬同比降幅分别为3.9%、0.57%和5.66%。但需要注意的是,6月上旬(-0.17%)较5月全月(-3.5%)降幅明显收窄,主要源于6月上旬工作日较

2008年同期多1天,2008年端午节在6月上旬。

电力专家认为,发电量指标体现回升趋势明显,随着钢铁和电解铝产量的提高,全国发电量降幅会不断收窄。由于去年同期的低基数,下半年将恢复正值。

分地区看,东南沿海地区发电量回升趋势明显。其中,广东省发电量告别前期连续下滑局面,增幅高达11%。其余沿海地区均结束

前期两位数的大幅下滑,其中,浙江省发电量降幅缩至3%,上海市发电量降幅缩至1.6%。

从用电量的同比角度看,6月上旬沿海大部分地区实现了正增长,广东、广西增速超过7%。环比看,所有地区环比正增长,广东、广西及上海回升更快。从其他地区同比来看,半数地区好于全国水平。

快报记者 叶勇

■链接

刘明康:今年GDP预期增长约8%

银监会主席刘明康近日在IIF春季年会上的演讲称,今年我国GDP预期增长目标在8%左右。

面对国际金融危机,全球主要国家的政府都积极采取了各种行动以稳定金融部门,中国也采取了一揽子措施刺激经济。当前国内需求稳步提升,货币信贷快速增长,经济刺激计划已取得初步成效。

银监会新闻处还对有关媒体对此的不实报道进行了澄清。

据新华社

百年品牌 与您一道创造未来 国内:培养扎实的基础 + 国外:进入自己适合的大学 = 成功的留学

2009年南京大学国际学院国际接轨项目

南京大学国际学院 主办
外国语学院 承办

澳洲	阿德雷德大学 卧龙岗大学 1+3 60人 卧龙岗大学 2+2 30人 025-83687879、83938853	加拿大	温莎大学 1+3.5-4 30人 025-83685583	英国	斯旺西大学 1+3 30人 025-83597195	新西兰	林肯大学 1+3 30人 025-83594199
西班牙	哈恩大学 萨拉曼卡大学 1+3/4-X 60人 阿尔卡拉大学 025-83685673	美国	强生威尔士大学 1+3-4 80人 025-83597296	韩国	全南大学 0.5+0.5+4 30人 025-83597185	荷兰	撒克逊大学 斯坦德大学 1+3 40人 025-83594199
日本	北海道情报大学 1+4.5 25人 2.5+2 25人 025-83593320	美国	底特律大学 1+3 30人 2+2 30人 025-83597185	意大利	米兰大学 佛罗伦萨美术学院 0.5+0.5+3 60人 025-83597185	招生监督电话:025-83593820 南京市汉口路22号 http://px.nju.edu.cn 南京大学(鼓楼校区)外国语学院逸夫馆三樓	

由 南京师大附中 全力打造的

南京桃李阁文化教育培训中心 2009年暑假夏令营招生

▲招生对象	新三年级至新高三学生	▲开课时间	★新三至新初二年级 7月2日—7月17日 ★新高一、二年级 7月13日—7月28日 ★新初三、高三年级 7月25日—8月9日	本中心郑重承诺: 全部由本中心在职高级教师、名师、市优秀教师等骨干教师任教。
--------------	------------	--------------	--	--

▲上课内容:思维训练 ▲上课地点:察哈尔路37号(树人国际学校内)

▲报名电话:83469025、83469162 ▲网址:www.nsfz.net/taolige