

渣打银行预测中国今年经济增长略有趋缓

家庭收入将增 CPI或温和上扬

本报讯(记者 谈璿)2014年中国经济将会怎样?渣打银行全球研究团队在最新发布的报告中表示谨慎乐观,预期中国2014年实际GDP增速将略有减速,由2013年的7.6%降至7.4%,改革红利可能要到2015-2016年才会明显显现。

渣打分析了今年中国经济增长的三大积极因素及消极因素。积极因素方面,最近宏观经济至少体现出三个方面的改善,将支撑2014年经济增长:

● **家庭收入增长企稳** 去年三季度,城镇家庭实际可支配收入同比增速由二季度的6.4%提高到

7.2%,城镇家庭消费因此温和增加。农村家庭实际现金收入同比增速同样由二季度的8.9%加速至10.2%。农民工实际工资增长依旧强劲。这些情况以及劳动力市场整体保持健康,预示着2014年家庭收入增长将保持合理的增长动能。

● **全球经济持续复苏背景下外部需求改善** 渣打预计2014年美国经济增长率将由2013年的1.7%提高到2.4%,欧洲经济增长率将由2013年的-0.3%提高到1.3%。2014年中国对美出口将加速增长。

● **工业周期已经触底** 消费和外部需求的改善有助于中国的工业

周期反转。从发电量看工业周期的反弹更为强劲。测算出的前瞻性指数生产者信心指数和库存周期指数仍在上升,这暗示着2014年上半年工业生产复苏将会延续。

2014年经济增长的消极因素方面包括:

● **信贷增长放缓** 虽然绝对债务规模尚属可控,但债务的快速上升及增长红利的明显缺失使得政策制定者对于债务杠杆增加非常谨慎。未来一段时间,由于融资成本升高,许多银行可能不得不提高实际的贷款利率,致使部分企业投资计划延后。

● **固定资产投资增长放缓**,尤

其是基建类投资 在制造业领域,相对2013年的低迷,预计2014年由于国内外需求回升,制造业投资将加速增长。

● **2014年房地产市场将面临更多困难** 预计2014年房地产固定资产投资同比增长将由2013年的16%温和放缓至12%。整体上看,当前一线城市房价上涨较为普遍,但房屋销售仍然稳步增长。中小城市房地产市场可能存在着显著风险。尽管如此,从全国新开工房屋数量看,明年全国的房地产建设市场仍将保持相对健康。

对于通胀状况的判断,渣打报

告认为,预计2014年全球经济增长3.5%,仍低于潜在增长率,商品价格不会出现大幅波动。不过目前中国食品价格已呈现出上涨态势,预计2014年上半年中国食品价格将进一步上涨。分析显示2014年上半年生猪供应将会减少。食品价格加速上扬将推动2014年上半年CPI温和上涨。

报告还提出,到2014年年中,宏观经济数据趋缓可能导致货币政策适度宽松。货币政策放松将通过银行间利率走低而非降低基准利率进行。此外,“去杠杆化”将成2014年的一大重点。

首个医疗行业融资平台亮相

本报讯(记者 许超声)昨天,在首届医疗互联网高峰论坛上,医信金融信息服务(上海)有限公司第一次面向医疗行业推出国内首家专注于医疗行业融资与理财业务网络借贷平台——“医界贷”。

据介绍,“医界贷”是具有“金融信息服务”资质的互联网金融公司,该平台让有信用的医疗从业人员快速融资,给有理财需求医疗从业人员等开辟一条新的安全理财渠道。

医信金融信息服务公司 CEO 沈国贤表示,“医界贷”不仅在资金层面为客户创造价值,更希望为医疗健康服务业改革与发展作贡献。

实际利用外资 167.8 亿美元同比增长 10.5%

去年上海利用外资提速提质

本报讯(记者 胡晓晶)2013年上海利用外资可谓“提速提质”。据市商务委最新公布的年度统计显示:2013年,上海实际利用外资167.8亿美元,同比增长10.5%,连续14年实现增长;合同外资249.36亿美元,同比增长11.6%,连续3年超过200亿美元,并再创年度引资规模新高。

上海不断优化引进外资结构。“大头”服务业的占比超过80%,全年实际利用外资135.67亿美元,同比增长7%;其中商贸业、租赁和

商务服务业、物流服务业实到外资分别同比增长29.4%、23.3%和37.6%。民用航空、高端装备、电子信息、新材料等战略性新兴产业的实际利用外资同比增长近30%。

总部经济集聚发展是引资的一大助力,上海已成中国大陆投资性公司和跨国公司地区总部最集中的城市。2013年,上海新认定跨国公司地区总部42家,其中,亚太区总部11家;新增投资性公司18家、研发中心15家。截至去年年底,累计落户上海的跨国公司地区

总部、投资性公司、研发中心分别达到445家、283家、366家。

随着外商投资渠道拓宽,上海去年跨境人民币直接出资31亿美元,占全市合同外资的比重升至近13%。商业保理试点取得积极成效,融资租赁行业加快发展,股权投资、创业投资、保险经纪、货币兑换第三方支付等新兴金融服务领域的投资日趋活跃。在自贸试验区内,金融服务、航运服务、商贸服务、专业服务、文化服务和社会服务6个领域的开放措施基本落地。

本报讯(记者 许超声)东方证券旗下“东证资管—阿里巴巴专项资产管理计划”项目近日荣获2013年度上海金融创新成果奖二等奖。

据了解,东证资管—阿里巴巴专项计划项目将通过资产证券化的方式募集40亿至50亿元的资金,可以服务至少50万家电子商务类小微企业,是金融创新与互联网相结合的一次有益尝试,也是为解决小微企业融资难问题的一次积极探索。截至目前已成功发行5期,募集资金规模25亿元。

东证资管项目获殊荣

本报讯(记者 许超声)随着2014年的到来,证券市场投资何去何从已成为众多投资者较为关注的话题。大盘今年究竟将如何走,有哪些机会值得关注?或许机构的看法不一致,不过,仁者见仁智者见智,总能有有所启迪。

股市面临外生冲击

长江证券认为,改革将会提升经济短期和长期的预期,但是在中期可能会存在对于经济下行的担忧。2014年股市在面临一些外生冲击的时候会出现大于实体经济的波动,相对于2013年,股指下破新低和上立新高的概率都很大。

长江证券认为,中国已经进入了债务驱动的增长模式,这种模式意味着,无论是什么方式的改革,都必须经历实际利率的提升和杠杆的大幅去化。因此中国经济面临的改革,更多陷入到对于存量资源的重新配置,从而在一段时间内产生一定的冲击。

不过,中国经济明年不会出现惨烈的调整。一方面,可能触发去杠杆的改革,会经历一个较长的过程才会起效。另一方面,去杠杆本身面临着就业率的约束。如果有风险爆发的前兆,那么政策面一定会主动出击平息扰动,主动触发风险事件的可能性就更低。基于这样的判断,长江证券认为明年需要以谨慎的态度积极应对市场变化。

大盘趋势性机会不大

光大保德信基金在其《2014年市场分析策略报告》中表示,2014年大盘指数向上、向下空间都不大。因此预期2014年大盘趋势性机会不大,着重于个股研究并将积极参与其中的结构性机会。光大保德信基金认为,2013年是中国经

济改革升级的新起点,不仅将带来经济、产业、社会、金融、生态领域的全方位变化,也对资本市场影响深远。因此,遵循新一届政府改革思路,2014年投资主线可重点关注五大方向。一是国防、信息、消费安全建设;二是破除民营金融、油气、医院、传媒垄断;三是国企改革:业绩和估值引来“戴维斯”双击;四是环保产业链生态变革的结构性机会;五是铁路、4G、互联网对传统行业的重构。另外,在改革全面推进的情况下,作为改革力量和市场力量交集的“新五朵金花”——医药、环保、TMT、金融、装备仍是行业亮点。

今年或迎三次反弹

国泰君安在日前举行的2014年投资策略研讨会上表示,2014年A股将迎三次反弹,改革利好四方向。国泰君安证券称,从资本市场角度看,2014年A股市场将是经济转型和估值重建之年。

转型和引擎重建之路将经历三次挑战,以及相伴而来的三次浪潮。第一波来源于信用风险重建;第二波是企业盈利能力重建;第三波源于增长信心重建。每一次重建都将使A股形成20%以上的反弹空间。三次浪潮的时点:信用风险重建即将开始,年初A股市场可能在信用风险重建后迎来反弹;盈利能力重建最快可能始于2014年年中;增长信心重建最快将于三季度开始。

国泰君安证券认为,A股市场在2014年将迎来平衡市中的三波反弹。宏观环境稳定条件下,极可能出现三次反弹一次高过一次的结果。贯穿全年,市场无风险利率都将持续下降。这也意味着每轮重建之后市场反弹都会迅速而强烈。三波反弹将会带动市场出现特色鲜明的板块反弹及主题轮动机会。

各方机构解读今年股市走势与相关热点

以谨慎态度把握结构性机会

浦发银行完成上海自贸区首笔跨境人民币双向资金池业务

12月5日,在人民银行公布《中国人民银行关于金融支持中国(上海)自由贸易试验区建设的意见》之后的3天,浦发银行首笔跨境人民币双向资金池业务成功落地。此次创新业务的成功办理,标志着浦发银行为自贸区区内企业提供跨境金融服务又迈出了坚实的一大步。

此笔首单业务是以晨讯科技集团的自贸区子公司麦雅讯电子的人民币账户作为双向资金池主账户,以吸收境内外人池企业的人民币资金,实现集团内部资金归集,充分提高了集团公司资金使用效率。当天,共为集团旗下的5家人池企业提供双向资金调拨服务。其中,境外公司2家、自贸区区内公司1家、区外公司2家,资金调拨共计8000万元,跨境下拨资金

5000万元,跨境归集资金3000万元,划转共计6笔。

该业务对于企业的跨国资金管理具有非常重要的意义。而随着自贸区相关金融政策的落地,使此项业务也得以顺利开展。自贸区正式挂牌成立以来,浦发银行与该企业进行了卓有成效的沟通,基于公司技术密集、资金密集与劳动密集的特点,成功推荐该项服务,使其境内外资金的高效管理和运作得以实现。

浦发银行将进一步研究和用好政策,全面提升金融服务能力,在跨境、现金管理、投融资等领域,不断开发和促进贸易和投资便利的金融产品和业务模式,为境内外企业提供优质高效的金融服务,吸引更多的企业落户自贸区。

浦发银行携跨境通开启自贸区网购新潮流

作为首批入驻上海自贸试验区的试点——“跨境通”电子商务平台自试运行上线已有1个多月,关注度日益提高。同样身为首批进驻上海自贸区的银行,浦发银行一向坚持互联网金融的有力探索,近日联合“跨境通”电商平台,推出针对浦发银行上海分行借记卡客户支付优惠活动。

在品质与低价的保证下,伴随商品类型的不断丰富,“跨境通”电商平台已成为短期自贸区内企业较受网民关注的一家。浦发银行以其优质的电子银行服务,更将为“跨境通”平台提供可靠的支付结算保障。据悉,此次优惠活动从即日起至2014年1月中旬,涵盖圣诞、元旦的跨年

年货季,为市民采购年货提供了一种新的体验。活动共分3轮,涉及商品均为在国内具有较好口碑和销量的进口饮料。在已经开始的2013年12月24日至2014年1月3日,为期11天的首轮活动中,客户每日11:00-13:00登录跨境通www.kuajingtong.com,选择购买星冰乐同口味两箱,选择使用浦发银行上海分行借记卡进行网银直联在线支付成功,即享立减160元优惠。

浦发银行身处上海金融改革最前沿,作为首批获准设立自贸区分行的全国性股份制商业银行,将牢牢把握建设上海自贸区的历史机遇,始终坚持以自贸区总体方案为依托、从战略高度审视自贸区金融服务。