复旦-ZEW指数报告预测下半年中国宏观经济走势

总体谨慎乐观 楼市股市向好

本报讯(记者 谈璎)昨天,复旦大学和欧洲经济研究中心(德国)联合发布"中国经济调查"的结果。这是一项针对各个领域专家的季度经济调查,把脉中国经济现状,预测中国经济未来走势。

内需有好转预期

这份最新出炉的首期《复旦-ZEW指数报告》认为:

首先,美国经济下半年率先开始复苏,中国形势谨慎乐观,欧洲经济前景堪忧。《报告》指出,在未来6个月内,人们对美国的经济形势持"乐观"态度,对中国的经济形势持"谨慎乐观"态度,而对欧洲的经济形势持较为"悲观"的态度。

其次,中国经济面临挑战依然是"钱多"与"钱荒"并存的问题。"钱多"表现在虚拟经济部门资产价格上涨,即股市和楼市均呈现上涨趋势。"钱荒"表现在实体经济的相对低迷,即就业前景不容乐观和钢材、金属及机械、工程行业营收的小幅下降。

同时,再结合货币总量M2呈小幅增加,这会带动通胀率呈上升趋势。可以看出,通胀率预期的上升促进资金流向虚拟经济,然后反作用于实体经济,价格上升属于货币现象,而不代表实体经济的好转。

第三,"利差"和"升值"预期进一步导致热钱流入,而政府战略推动中国企业和资本"走出去"。考虑到美日的"零"利率状态,而中国的基准利率还是较高,这种"利差"的存在会导致国际资本的流入和人民币进一步升值。未来12个月内,79.2%的专家认为中国对外直接投资将会增加。

最后,消费和零售行业转暖,动力可能来自社会"财富性收入"的增长。调查显示,未来6个月我国消费增加的概率是64.51%,汽车消费增加的概率是84.91%,这说明了下半年中国经济内需有好转预期。在对所有非金融行业的调查中,参与调查专家对零售贸易行业持有最乐观的态度。

财富效应值得期待

在调查中,几乎一半的分析人员认为中国目前的经济形势表现"一般",而乐观的比例(29.5%)超过了悲观的比例(21.3%)。复旦大学金融研究中心主任孙立坚教授认为:"中国经济发展冷暖不均的格局依然持续,制造业仍处于低迷的过程。但是服务、汽车等消费产品相关的行业,却可能因金融市场回暖所带来的财富效应,出现业绩好转的现象。我们估计经济增长不会出现大幅度的下滑。"

调查还发现,香港房地产价格的增加预期值最低。据Wind资讯数据显示,在过去一年中香港房价大幅增加了20%,与北京(89.1%预期增加)、上海(86.9%预期增加)的房价预期相比,分析人员预期香港房价的增长将变得相对平缓。

基金专户总数首超公募

本报讯(记者 许超声)中登公司昨天发布的6月月报显示,基金专户业务今年持续走强,开户总数第一次超过公募基金整体户数。

中登月报显示,基金专户受业务扩张的影响开户迅猛,6月基金专户新开户数达177户,净增146户,创下月新增开户数新高,基金专户总户数也因此一举突破2800户,达到2806户,第一次超越公募基金开户总数。相较于年初的2010户,上半年专户新增开户数增长了796户,增长逼近40%,达到39.6%。2806户中,沪市为1432户,深市为1374户。

值得关注的是,合格境外机构投资者(QFII)也继续保持较高的开户频率,6月份更是在A股新开29户,这也是QFII连续18个月于A股新开账户。

中登月报显示,6月QFII基金在沪深两市分别新开14个和15个A股股票账户,新销户分别为1户、2户,A股账户净增加26户,此前的3月份QFII沪深两市新增A股开户26户,4月份又新增了10个A股账户,5月份也达到22户。目前,QFII在沪深两市的总账户数达到465个。

上半年市级财政落实68.26亿元支持五区旧改项目

"毛地出让"地块融资受关注

本报讯(记者 姚丽萍)今年上半年,市级财政累计安排落实旧改专项资金68.26亿元,支持重点区旧改项目。昨天下午,记者从市人大常委会旧区改造调研中获悉,2010年-2015年,市、区分别设立旧改专项资金,市级旧改资金主要支持虹口、闸北、杨浦、黄浦、普陀5区;财政支持外,"毛地出让"地块抵押已成旧改融资新途径。

毛地,是指在城市旧区范围内,尚未经过拆迁安置补偿等土地开发过程,不具备基本建设条件的土地。

按照目前土地储备的运作方式,区财政需先行投入30%的资金才能争取银行贷款,财政压力大。同时,受整体经济环境影响,开发商投资的积极性不高。为此,"十二五"期间,本市加大财政支持旧改力度。土地出让收入纳入旧改专项基金。2011年,上海作为试点城市,积极利用公积金结余资金贷款支持旧改就近安置房建设。

此外,本市积极探索银行资金、保险资金、社会资金等参与旧区改造的途径。其中,旧改"毛地出让"地块融资,尤为引人关注。一些毛地出让后,开发商无力实施旧改建设,可将"毛地出让"地块进行抵押贷款,并由政府对贷款资金进行监督,既保证资金安全,又确保旧区改造进度。目前,市旧改办会同上海银监局、国开行上海分行加强协调、突破创新,帮助解决了普陀区棉纺新村旧改项目、虹口区虹镇老街项目贷款审批。此外,闸北区大统基地、黄浦区高福里地块、杨浦区2、3街坊等"毛地出让"项目融资正在推进。

华安黄金易面临"抄底"机会

本报讯(记者 许超声)在经历单季23%的跌幅后,金价逐渐出现底部机会。一些机构认为黄金价格已逼近底部,当前是介入黄金投资的较好时机,正在发行的华安黄金易生逢其时。

据近日对8家外资银行的统计,对今年底金价的预期平均值为1500美元,相比当前价格,有20%的上涨空间。华安黄金易拟任基金经理徐宜宜表示,当前的黄金价格已经接近黄金的开采成本,并且回落到了美国QE3推出前的相对合理价格,系统性大跌的可能性小。

投资者当前坚持"现金为王"

买房不再是前三大投资方向之一

本报讯(记者 谈璎)最新一期"宏利投资者意向指数"昨天下午发布。调查显示,中国的投资者当前倾向于在其资产组合中配置高比例的现金。

指数由中宏人寿和泰达宏利基金发布。这期投资者意向指数反映出,在市场动荡期,中国的投资者对于现金以外的投资表现出了较谨慎的乐观。

除了自住房产之外,有将近34%的资产以现金形式持有,其后才是股票。中国投资者拥有的现金平均相当于其36个月的收入总和,这在亚洲区受访市场中是最高的。受访者表示,仅有14%的现金用于日常和意外开销,另有相同比例的资金分别用于财富积累和等待投资机会。超过一半的中国受访者表示,如果能带来稳定适度的回报,他们会考虑增加投资。

调查结果显示,43%的中国投资者认为当前是进行固定收益投资的好时机。认为当前是股票投资好时机的投资者比例比上期下降8个百分点。调查还发现,中国投资者的首要目的是为子女教育储备。购买房产已经不再是中国投资者的前三大投资目的之一,他们对投资非自住房的意向相对较低。

买"养老投资"基金追求稳定回报为上

本报讯(记者 许超声)上月沪指下跌近14%,创近4年最大单月跌幅。业内人士表示,养老理财首要的就是避险,保证资金安全的同时有适度收益,才能达到养老目的。

正在发行的上投摩根天颐年丰基金便是稳定回报类的产品。该基金以"一年期定存(税后)+1%"作为业绩比较基准,在符合有关分红条件的前提下,每季度至少进行一次收益分配,年度分红目标通常超过一年期银行定存,为投资者提供清晰、适度的收益预期目标。

平安信托践行公益

本报讯 平安信托近日联手广西师范学院,首度以校企合作的形式,引入教育部"中小学教师国家级培训计划",在马山县合理村平安希望小学试点农村中小学教师置换脱产研修项目,通过师范生支教和师资培训结合的方式,帮扶希望小学提升教学水平。

平安信托董事长兼CEO童恺表示,尽己所能,践行公益,是平安信托倡导的公益理念。中国平安之前已完成全国100所希望小学的援建规划,受益学生超过3万余人。 (闻泽)

207家机构获"准入证" 投资额度上限800亿美元

QFII入场十年激发A股变革

到昨天为止,合格境外机构投资者(QFII)进入我国A股市场整整十年。QFII无论是数量和规模均大幅增长,并对中国A股市场产生了不容忽视的影响。

"淘金"中国A股市场

2003年7月9日,瑞银集团投下了QFII在A股市场的第一单。

截至今年6月26日,有207家境外投资者获得QFII资格,QFII投资总额度的上限达到800亿美元,实际批复QFII投资额度已达434.63亿美元。

据国家外汇管理局公布的数据显示,2003年以来QFII净汇入资金1213亿元,而截至今年3月份,QFII账户总资产规模达到人民币2656亿元。目前,其审批额度还在增加。2012年发放QFII额度为160亿美元,相当于之前6年总和。机构预测,QFII及RQFII规模未来可望达到2万亿元至3万亿元,将极大改善A股资金面的供给状况,并显著提升机构投资者的比例。

信息披露不"解渴"

QFII进入中国十年,带来了海外的价值投资理念,在一定程度上影响了本土投资者,对中国A股市场产生了不容忽视的影响。

QFII进入在推进市场创新等方面发挥了积极作用,推动了我国资本市场发展。但仍存在一些障碍,不利于QFII更好地发挥作用。比如当前QFII的投资动向信息披露有限,QFII的持股动态往往只能在季报里显现出来,而且只有进入前十大股东的才会披露。"当前QFII的信息披露时间长、信息少,难做出准确评价,很难体现价值投资导向"。值得欣慰的是,在政策引导下,未来QFII将更充分参与市场,引入市场化竞争,激发A股市场的改革。

本报记者 **许超声**

中国福利彩票

"双色球"全国开奖公告第2013079期

一、本期投注总额为320512624元

二、中奖号码:

红色球号码 蓝色球号码

26 07 22 19 13 17 13

三、中奖结果:

奖等	中奖注数	每注金额
一等奖	12	6446471元
二等奖	102	255259元
三等奖	1192	3000元
四等奖	67130	200元
五等奖	1265622	10元
六等奖	8120933	5元

四、奖池资金累计金额108592428元。

中国福利彩票发行管理中心

"天天彩选3"、"天天彩选4"开奖公告

开奖日期 2013年7月9日

◆天天彩(选3)

销售期号 第1675期(全国3D第2013183期)

中奖号码 6 9 3

中奖情况

类型	中奖注数	每注奖额
直选	198	1000元
组选3	0	333元
组选6	1623	166元

本期投注总额 732260元。

◆天天彩(选4)

销售期号 第2013183期

奖等 中奖号码

奖等	中奖号码
一等奖	4397
二等奖	2800
三等奖	4095
四等奖	2023 8292 6222 3529 4263 9565 4827 2931
五等奖	0088 7339 1113 9604 8175 2346 7213 1413 9882 3681

本期投注总额148822元。

本期中奖总额 44425元。

各投法中奖注数

投法(奖等)	直选	组选24	组选12	组选6	组选4
投1(一等奖)	0	94	0	0	0
投3(一等奖)	0	5	0	0	0
投3(二等奖)	0	0	2	0	0
投3(三等奖)	0	0	0	0	0
全投(一等奖)	0	31	0	0	0
全投(二等奖)	0	0	2	0	0
全投(三等奖)	0	5	0	0	0
全投(四等奖)	0	19	6	0	1
全投(五等奖)	0	12	13	1	3

上海市福利彩票发行中心