



通货膨胀:都是猪肉惹的祸?

房价上涨或是主要根源

编者按:7月份居民消费价格指数(CPI)将于8月9日前后公布。从目前10多家研究机构的预测结果看,基本上预计7月CPI涨幅接近6月,分歧在于具体数字会比6月小幅回落还是再创新高。通胀阴影已经笼罩在我们身边了。

■ 本报记者 王哲

国家统计局公布的数据显示,6月份居民消费指数(CPI)同比上涨6.4%,创下三年来新高。有业内人士表示,这都是高企的猪肉价格造成的。而渣打银行给记者提供的数据显示,6.4%的CPI涨幅中约27%是由猪肉价格造成的。如此看来,中国的通货膨胀并不全是猪肉惹的祸。对此,有人戏称,“猪肉价格上涨,这在整体通胀经济的背景下,本来算不得特别的大事,但是却

被渲染得仿佛生存经济压力的末日一般,似乎猪肉价格降下去,经济通胀就会消除一般,让人有点儿看不懂。”而著名经济学家易宪容表示,国内通货膨胀根源是房价飙升。

探究猪肉涨价因素

猪肉价格飞涨的原因是什么?渣打银行报告认为,不单纯是疫病或供应链效率低下,而是与其他食品价格一样,猪肉价格是体现宏观经济周期的一个敏感指标。很多宏观因素仍在推高价格。

从需求面看,根据国家统计局的数据,2011年上半年,农村居民支出同比增加16.2%。农村居民需求在一定程度上增加了整体肉类需求。

从供给面看,饲料价格仍在上涨。规模养殖生猪所用的饲料由玉米和大豆混合

制成。玉米价格同比上涨20%,而且未见回稳迹象。燃料和交通成本也以同比14%的速度上升。假定国际油价不再上涨,中国不再调高成品油价格,柴油价格的涨幅应在年底之前回落。

渣打银行报告称,农民工劳动成本也在以大约同比10%至15%的速度上升。猪肉价格的波动使得很多农户不敢贸然从事生猪养殖。目前,商业化养殖所占比重高于以往,随着商业化生猪养殖经验逐步丰富,生猪养殖周期管理水平应得以提高。

报告显示,猪肉价格的上涨快于原材料价格的上涨。2010年中很多农户经历的低猪价和高玉米价之间的矛盾,迫使很多农户退出养殖。加之2010年末流行性疫情爆发,对目前的生猪供应造成了影响。但在目前,生猪养殖可能是盈利的。

据了解,最近两周,北京新发地市场猪

肉批发价格显示出回稳迹象。据国家统计局数据,6月末到7月上旬,全国五花肉价格上涨1.7%,至30.24元/公斤。预计7月份猪肉价格同比上涨幅度在53%左右,较6月份的涨幅66%略有回落。CPI将会在六七月份见顶,从8月起回落。

房价飙升导致通胀?

“当前的情况表面上是猪肉及农产品价格上涨导致通货膨胀高企,但实际上这只是表象而不是问题之根源。”易宪容表示,国内房价在错误的信贷政策及错误的税收政策下快速飙升,从而影响了其他产品价格的全局上升。

易宪容称,上半年,无论是菜价上涨还是其他农产品价格的上涨,都是在供求关系没有发生变化的情况下的价格上涨,因此,这种价格上涨是无法通过政府行政

方式来调节的。如果说农产品供求发生巨大变化而导致价格上涨,并非是整个物价水平的最末端,而是新一轮价格上涨的开始。

易宪容表示,既然房地产对国内经济如此重要,为何没有官员出来说当当前过高的通货膨胀是与快速飙升的房价有关的呢?其实中国房地产泡沫这个巨大的“瘟疫”已经从一线城市传染到二三线城市了。两年来,在强力房地产政策下,二三线城市,甚至是四线城市的房价不是在下,而是在上。而全国房价上涨,并非是住房供不应求,或供求关系变化,而是很多人都把住房当作一夜暴富的工具或赚钱的工具。

易宪容预言,只要国内房价仍然高企,那么下半年的通货膨胀要见顶并非易事,物价上涨的势头也并非容易缓解。

(上接第1版)

据了解,辉煌科技为铁道部指定企业、高铁信号监测系统和防灾安全系统的主承包商,其铁路信号微机监测系统、防灾系统和无线调车系统在高铁中都占据非常高的份额。在上市前三年,来自于国家铁路市场的营收占主营收入比例分别为76.35%、66.80%、77.42%。截至2010年,该公司铁路通信信号行业的收入达2.44亿元,占主营收入的比例高达98%。

佳讯飞鸿的主营业务包括常规调度系列产品、应急指挥系列产品和铁路防灾安全监控系统产品三大类,这些产品几乎囊括了公司100%的主营收入。

此外,从2010年年报数据来看,鼎汉技术的主营产品轨道交通智能电源系统约占到其营收总额的87%。主营产品包括铁路综合视频监控、铁路防灾安全监控系统、铁路综合监控系统平台、铁路通信监控系统等的世纪瑞尔,主营业务对“铁老大”的依赖度同样接近100%。主营为铁路箱式变电站及配套设施的特锐德,其营收中铁路设备占比相对较低,但也达到了58%。

“可以这样比喻,刘志军时代的高铁发展在‘跑’,而到盛光祖上任之后,高铁调整到‘竞走’状态。于是就有铁道部发言人王勇平在5月份对外表示,铁道部将在‘十二五’期间分期安排投资2.8万亿元,这与刘志军时代市场盛传的总额为3.5万亿元的投资规划差距不小。但是,在一系列频发的高铁运行故障和‘7·23’动车事故’之后,恐怕相关部门会更慎重地思考高铁发展的速度问题了。一方面是安全性的考虑,另一方面也是社会舆论压力的结果。未来的高铁发展应该会回到‘步行’的速度上。”某公司高管称。

“靠‘吃’铁道部的这些企业,严重影响到了业内的竞争格局,不能使行业形成优胜劣汰的生态系统。”业内人士对记者表示。

高铁出口:磨刀不误砍柴工

现在抄底高铁股,一定会被认为是“菜鸟”。许多投资者认为在“7·23”事故将严重阻碍中国高铁技术的出口,中国高铁驶入国际的梦想或许会破灭。中国高铁技术要走向世界,至少会被推迟5年、10年,甚至更长的时间。

此前,中国南车董事长赵小刚在接受媒体采访时表示,按南车的愿景,2012年销售额至少翻一番,海外业务将贡献约200亿元人民币。中国南车董事长秘书邵仁强也在公开场合表示:“和国际竞争者相比,我们的优势在于性价比、交货期短。”而日前巴西对中国高铁企业以竞标人身份参与当地项目的拒绝也说明性价比方面的优势并非拿下出口大单的保票,其他因素也在各国考虑之中,而追尾事故的发生更使高铁出口陷入到更大的困境中。

中国目前已与美国、巴西、俄罗斯、白俄罗斯等多个国家签订了铁路建设合作意向。50多个国家希望中国能给予高铁。

但“动车相撞事故可能让中国出口高铁机会变为零。”7月26日,美国彭博社做出上述预测,而就在几个月前,美国媒体上还在羡慕中国高铁,质问:“中国做到了,为什么我们没做到?”世界高铁市场几十年来一直是欧洲、日本和北美的公司呼风唤雨,中国高铁这几年的发展被称为“正改变着全球铁路市场的版图”,中国高铁还成为“中国制造”从低端走向高端的一个标志。“7·23事故”似乎瞬间将“中国制造打回原形”。日本铁路局官员抓住机会接触泰国官员争夺高铁项目。预测中国高铁出口将受阻的言论大量出现。

动车事故会成为中国高铁出口的拐点吗?商务部国际贸易经济合作研究院国际市场研究部副主任白明表示,不可否认,追尾事故在短期内会使中国高铁出口蒙上阴影,但从长期来看,中国高铁的国际竞争力也不是一次事故就能够否定的,追尾事故并不会从根本上拖累中国高铁出口,而关键是怎样在尽可能短的时间内将不利影响迅速转化为进一步提升国际竞争力的动力。

在私募经理孙伟强看来,西方国家上述“唱空”言论的背后“有着明显的利益博弈”。“德国高铁、美国波音、欧洲空客都曾出现过重大事故。而且,本次事故的‘主角’是动车,而非高铁,但西方媒体却一致将枪口对准了高铁。”

孙伟提出,或许打压中国,制约中国的高铁出口才是西方唱空中国的根本目的。

而白明磨刀不误砍柴工的道理为中国高铁上了一课。他表示,中国高铁走向国际市场是正确的。不过,高铁技术永远是在发展的,如果终日在自家磨刀,指望磨好刀再到国际市场上去“砍柴”,估计到时候“柴”都被其他国家同行砍光了。从这个意义上讲,对于这次动车追尾事故,我们一定要在查明原因的基础上力求高铁技术的精益求精,同时也要不失时机地分享国际市场上大蛋糕,磨刀与砍柴两不误。

铁道部改革在何方?

“7·23”事件再次凸显出铁道部作为行政单位的臃肿反应,致使一长串问号都待向公众向社会解释。为此,关于铁路体制改革和分拆铁道部的呼声再起。高盛在其最新发布的研究报告中预期,“7·23”事故或加速铁道部改革步伐,包括将目前其政府兼企业的双重身份和功能分开,以提升铁道部的监管功能。

然而,在此前公布的“国务院批转发改委关于2011年深化经济体制改革重点工作意见的通知”中,未见“铁路体制改革字样”。在今年“两会”期间,铁道部部长盛光祖在接受媒体采访时表示:“目前为止,还没有接到任何有关铁道部政企分开的任务。现在我们讲的是深化铁路改革。”

中国高铁是否能艰难转身?铁道部是否能实现体制改革?希望“7·23”事件能警示中国铁路的当权者,愿死者安息。



高通胀下内需市场调查:百姓购买力减弱

■ 欣华

银根紧缩、地产调控、车市下滑,部分家电产品也开始出现内需不足的趋势……目前的高通胀造成价格高企,居民实际收入水平下降,明显抑制需求的增长。

上半年,房地产市场严重受挫,限购限贷

限制了消费者的购买力,限制了开发商的销售回款,也限制了土地拍卖市场的热闹场面。

随着多个刺激汽车消费的政策到期和油价高企,中国车市近三年的高增长今年戛然而止,上半年,汽车累计销售只同比增长3.35%。

家电产业的消费刺激政策效应也在逐步减退,加之原材料和人工成本的连

续攀升,对于家电企业,可能出现规模与利润增长两条线无力的状况。

经济学家郎咸平在微博上称,百货业五六月份销售由快速增长变成暴跌,通胀持续恶化,使得实际财富缩水,打击购买力,从而使得百货销售增长暴跌。还有专家预期,刺激消费的很多政策也将到期,这势必影响到经济增速。

家电业:彩电销售量价齐跌超预期

TCL广州公司市场部张鸿文透露:“这两个月几乎每天都在搞彩电内购。”

张鸿文指出,内购“基本是没有利润可言,就图个规模,完成销售任务,而且下手还要快,能举办内购会的企业也是非常稀缺的”。

中国平板电视市场规模已经保持了连续5年的快速增长,而从2010年开始,其增长规模已经开始放缓,从2009年的接近三位数增长下降到27%左右,

而2011年行业普遍预测液晶电视规模增长速度可能进一步放缓到10%至15%。

奥维咨询最新发布数据显示,今年上半年,国内零售市场累计销售彩电1937万台,完成全年预期的46.3%,销售量为736.6亿元,同比分别下降0.6%和2.3%,明显低于市场此前10%的增幅预期。国内零售市场累计销售与行业年初的预期形成了明显落差。

汽车业:购置使用成本上涨

比下降3.58%。

不仅如此,刘经理说,进口品牌、豪华车品牌和个别合资车企只是稍微好过点。是什么因素让消费者都“捂紧”了钱包?刘经理分析,今年以来,用车成本上涨厉害,特别是油费相当贵,“估计车市最快也要到9月底才能复苏。”

拖低今年上半年车市的另一因素来

自日系车。受日本大地震影响,本田、马自达和斯巴鲁等近日均表示会下调今年初制定的中国市场销售目标。

在购车补贴政策退出的今夏,有韩系车自己祭出“赠送2.5%购置税”的招数,有美系车推出“夏季无忧节能套餐”,此外打着“购车送保险”促销的也不在少数。

房地产业:部分限购城市销售大降

成交量都出现了不同程度的下跌。其中,一线城市中的北京、二线发达城市中的重庆和杭州是下跌幅最大的三个城市,跌幅在三成左右。在广州,今年上半年,十区新增预售面积271.01万平方米,同比下滑7.83%,环比大幅下跌40.49%;成交面积303.32万平方米,同比上涨23.54%,环比下滑26.33%。总体来说,供应量处于历史低位,成交总体低迷。

“想换啊,但是银行贷不了款啊。”市民蔡先生计划着今年换个房,给即将上学的小孩早做准备。但是银行限贷,利率上浮,让他打消了这一念头。

开发商的日子也不好过。刚刚发布半年报的滨江集团、广宇集团,其上市股东净利润大降四成。

来自中原集团的研究报告显示,今年上半年,所有的一线城市和二线城市就

开发商的口袋紧张了,土地市场就

冷清了。国土资源部公布的2011年1月至6月份全国住房用地计划执行情况显示,上半年,住房用地供应计划仅完成了26%。今年上半年,15个重点城市居住用地成交面积同比减少近三成。而受政策限制较少的商业地产呈现供两旺局面。

房地产销售的大幅度下滑对家电、家具零售、家用电器和音像器材零售等下游行业存在明显影响。