

中国 8 月大幅减持 365 亿美元美国债

根据美国财政部 10 月 18 日公布的数据,8 月间,我国大幅减持美国国债 365 亿美元,结束了此前连续 4 个月增持的历史。截至 8 月末,中国共持有美国国债总计 11370 亿美元,继续位列各大债主之首。

8 月持有美国国债量名列第二的还是日本,由 7 月的 9148 亿美元增至 9366 亿美元,增持 218 亿美元。第三为英国,持有量由 7 月的 3525 亿美元增至 3972 亿美元,增持 447 亿美元。第四为石油输出 15 国,它们总计的美国债持有量由 7 月的 2343 亿美元增至 2363 亿美元,增持 20 亿美元。第五为巴西,其持有量为

2100 亿美元,与 7 月持平。

自去年 6 月达到 1.1112 万亿美元规模以来,中国持有美国国债规模一直稳定在 1 万亿美元以上。在过去 4 个月中,我国已总计增持了 286 亿美元的美国国债,其中,4 月增持 76 亿美元、5 月增持 73 亿美元、6 月增持 57 亿美元,而 7 月增持 80 亿美元。国际评级机构标准普尔公司 8 月 5 日作出历史性决定,把美国主权信用评级首次从顶级的 AAA 级下调至 AA+级。社科院金融研究所博士后杜征征分析认为,中国大幅减持美国国债或与此有关。尽管美国经济前景并不乐观,美债长期风险不断扩大,但是,包括欧洲

和日本在内的各国目前也均被笼罩在一片债务阴霾之中。而且就流动性而言,市场上目前还缺乏可以替代美国国债的选项,纵观全球金融市场,美国国债仍为较安全的投资产品。

金融问题专家赵庆明表示,卡住外汇储备增量,促进国际收支平衡,才能真正解决外汇储备投资的难题。截至 9 月末,国家外汇储备余额为 32017 亿美元。其中,7 月、8 月外汇储备分别增加 478 亿美元、172 亿美元,但 9 月减少了 608 亿美元,这是国家外汇储备 16 个月来首次出现单月下降现象。

(摘自《中新网》文/高晨)



纸上财富 终难安

为中国减持美国国债叫好

中国终于出手抛售美债了,这些天来,美国叫嚣要让我们人民币升值。美国财政部 10 月 18 日公布的数据显示,今年 8 月中国大幅减持 365 亿美元美国国债,这是 5 个月来中国首次减持美国国债,但目前仍是美国最大的债主。8 月中国持有美债 1.137 万亿美元,较 7 月的 1.1735 万亿美元减少 365 亿美元,这是自今年 3 月后中国首次减持美国国债。

虽然在 2008 年我们认为美国国债是以美国信用为基础的,但形势在 2010 年的时候逆转了,美联储不负责的印钞行为,已经伤害了美国信用的根基。更令人不安的是,当前的债务危机和资产价格泡沫以及通胀问题,一个重要的原因是纸币信用的危机,如今全球反金融运动正在如火如荼,从最直接的原因来说,人们发现,印钞机已经让全球价值体系紊乱不堪,“重估一切价值”将会给纸币体系时代带来深刻的影响。虽然美国声称一定要还“钱”还“债”,还是还给我们一张纸而已,一旦我们要求现实化,就有各种各样的理由推卸,这个不能卖给你,那个是国家机密,总而言之,我们的纸上富贵有点令人担忧,还被别人惦记着,整天到我们这里要求“救助”。正所谓不怕贼偷就怕贼惦记,这些纸上财富反而令人感到前景难料。

是的,我们虽然有 3 万亿美元的外汇储备,但我们不能太将之视为现实的价值,也不能因此束缚了手脚,因为这些纸上的信用,能否保障现实化还很难说。再说,美债即使如数还钱,但还是架不住纸币贬值的冲击。但是,如果我们能够放开眼界看我们的巨额外汇储备,就会发现,这不仅不是我们的金锁链,反而是我们有利武器——流星锤。

中国抛掉美债,最起码能够在一定程度上遏制美联储的印钞机滥印钞票的行为,从而为自己赢得一点战略空间。现在美联储正在抓紧搞 Q3,我们现在的货币流动性已经泛滥成灾,连所谓的“池子”都没建好,也建立不起来,反而将高利贷从地下逼上台面,很多信贷变成了高利贷了。

值得注意的是,美国众议院筹款委员会主席坎普 10 月 18 日表示,该委员会计划在下周举行听证会,研究采取何种措施,对付中国“扭曲的贸易政策”。不过,这让白宫感到不安,因为此举可能令中美之间引发贸易战,同时将激化双方矛盾。坎普提出一连串令人忧心事项,他称中国不公平贸易政策令美国工作机会减少,但没有纳入货币提议,即使许多国会议员称,中国可以让人民币汇率被低估 15%-40%,让中国出口商品获得不公平的优势。

可以明确地说,所谓贸易战威胁之类的话,并非其真正的本意,其本意就是让我们升值,做空我们的实业和生产能力。

很多人现在终于明白了,我们之前所谓的贸易战是货币战的幌子。现在情形更明显地彰显了这一点:我们中国当前是以实业起家,以外贸立厂的,但是,美国金融是支柱产业,他们不会去搞实业的,所谓搞实业的计划只是给民众看而已。搞贸易战,其实不过是虚晃一枪而已,因为他们的优势在金融,不是实业。有多少有决定权的美国人,会为其商品替代国(比如其他新兴国家)来搞贸易战呢?这是很显然的事情,所以,我们可以看出,那些称人民币升值可以避免贸易摩擦的论点,多么荒唐和书生气,在大学课堂上忽悠人还可以。

再说,3 万亿的外汇储备也造成了所谓的外汇占款,即一些人所言的美国印钞机带动我们的印钞机超发。这一点我们承认,确实大量的外汇储备是货币超发的一个因素,但同时,这并非我们货币超发的最重要的原因,去年我们的贷款是 GDP 的两倍,更多的原因在于地方工程和物价和资源价格上涨的“需求”诱致的。如果没有制造“需求”,这么大规模的信贷不会这么倾泻而出的,其后果是全国居民的养老金和储蓄大幅度贬值,所谓这泡沫那泡沫,归根是钱泡沫,不是载体有泡沫,而是纸币有泡沫。

我们为中国减持美国国债叫好,最重要的原因是我们要阻止做空“中国制造”的各种诡计,特别是那些破坏我们实业的饿鬼主意。我们的实业需要“hold”住,特别要压制住虚拟经济再折腾,虚火再烧了。

(摘自《财富网》文/朱大鸣)

中国将建覆盖全社会征信系统 全面加强诚信建设

欺诈制假引民愤

会议指出,刚刚闭幕的党的十七届六中全会提出,“把诚信建设摆在突出位置,大力推进政务诚信、商务诚信、社会诚信和司法公信建设,抓紧建立健全覆盖全社会的征信系统,加大对失信行为惩戒力度,在全社会广泛形成守信光荣、失信可耻的氛围”。

会议对制订社会信用体系建设规划作了重点部署,指出良好的社会信用是经济社会健康发展的前

提,是每个企业、事业单位和社会成员立足于社会的必要条件。诚信缺失、不讲信用,不仅危害经济社会发展,破坏市场和社会秩序,而且损害社会公正,损害群众利益,妨碍民族和社会文明进步。当前社会诚信缺失问题依然相当突出,商业欺诈、制假售假、虚报冒领、学术不端等现象屡禁不止,人民群众十分不满。各级人民政府要通过完善制度、加强教育,努力营造诚实、自律、守信、互信的社会信用环境,使诚实守信者得到保护、作假失信者受到惩戒。

全面采集信用信息

会议强调,“十二五”期间要以社会成员信用信息的记录、整合和应用为重点,建立健全覆盖全社会的征信系统,全面推进社会信用体系建设。主要任务是:加快征信立法和制度建设。抓紧制定《征信管理条例》及相关配套制度和实施细则,制定信用信息标准和技术规范。

推进行业、部门和地方信用建设。有关行业、部门和地方管理部门要通过建立信用信息系统,依法依

规有效采集、整合和应用个人、企业、事业单位及其他社会组织的信用信息。各地区要对本地区各部门、各单位的信用信息进行整合,形成统一平台,实现对失信行为的协同监管。尤其要结合市场主体准入、纳税、合同履行、产品质量、食品药品安全和社会保障、科研管理、人事管理等方面的工作,有针对性地加强各领域的信用信息系统建设,建立健全信用档案。

建设覆盖全国的征信系统。在实现行业内、地区内信用信息互联

互通的基础上,大力推动信用信息在全国范围的互联互通,充分发挥信用信息对失信行为的监督和约束作用。加强监管,完善信用服务市场体系。规范发展信用服务机构和评级机构,制定信用服务机构基本行为准则,严格征信机构及其从业人员准入标准。

加强政务诚信建设。政府及其部门要起示范带头作用,坚持依法行政,推进政务公开,不断提升公信力。

(摘自《京华时报》)

业内称国内大规模油荒或再现 部分地区出现断油



中国商业联合会石油流通委员会会长赵友山表示:国内部分地区成品油流通已出现“断油”,并已影响到当下的秋收秋耕。国家有关部门若不及时监管,这一严峻态势将引发大规模油荒的再次出现。

此间正在举行中商石油委 2011 年年会。来自浙江、内蒙古、福建、四川等地的会员企业心急如焚,面对成品油刚刚下调的时机,却无法从中石油、中石化获得正常的成品油供应。“本以为降价后,我们民营油企可以拿到更多的油。可谁知,非但与降价前油缺的状况一样,而且拿到油的价格还要高。”一位浙江民营批发企业老总对记者愤愤地说。

据他反映,降价前,从两大石油公司购进的零号柴油为 8200 元;降

价后,购进的零号柴油是 8240 元。降价前后油价高出了 40 元。

陈永孝是福建福清市魁星石油气有限公司董事长,从事成品油批发业务已十余载,旗下有油库和码头,长期服务于当地的食物、机械等十几家客户。

他告诉记者,从降价至今,油库还未进到一点油,“中石化福建销售公司不仅把紧了销售大门,现在自己还直接插入用油企业,做起了自营。”在其他地区,广大民营成品油批发、零售企业也遭遇了少油、缺油和无油的同样境遇。

“当下,中石油每天供给我们 80 吨柴油,20 吨汽油,仅能满足我们会员企业 1/10 的需求。而我们 260 多个加油站,每天服务于四、五万户农

牧民。”赤峰市石油业商会会长杨树国介绍说。

目前,当地农牧民正在秋收秋耕。他粗略算了一下,从降价起,已减少了对当地农牧民 1/3 的供油。若通过市政府及市工商联与中石油赤峰销售分公司协商增油未果的话,从下周起将再减少 1/3 的供油。

打破我国石油垄断,构建成品油市场有序竞争体制,一直是中商石油委从成立以来坚守的目标与方向。据赵友山披露,针对当前民营石油企业“断油”问题,正在形成专项报告,呈送国家发改委、商务部等政府部门,并期待快速扭转这一严峻态势,避免形成油荒的更大危机。

(摘自《中华工商时报》)

沪宁杭再现退房潮 开发商降价或是“双刃剑”

几乎是 2008 年金融危机时的翻版,但开发商终于抵挡不住成交的低速,纷纷以 9 折、8 折,甚至更低的价格大面积降价促销时,新一轮的退房潮也在上海、南京、杭州甚至太仓等长三角城市大规模爆发。

降价幅度或超 2008 年

退房潮最初出现在杭州,透明售房网显示,仅 10 月 8 日至 18 日的 10 天,杭州就有 20 起退房。自 9 月初,杭州出现首例楼盘降价前期业主要求退房以来,各种各样因楼盘降价而引起的退房活动就一再上演。

此后,南京也出现了退房。南京市房管部门日前公布的 10 月份期房退房榜单显示,10 月份南京新增期房退房 53 套,创今年下半年以来单月期房退房数量新高,上述期房退房的价格普遍比售楼处价格要高。接着退房潮又蔓延至上海和太仓。“十一”长假过后,这两个相邻城市,也陆续出现了楼盘大幅降价后的退房现象。

然而,上述退房要求将很难最终成为事实。2008 年曾受理过多起退房官司的上海律师杜跃平说,开发商订立的合同比三年前更加严密,购房者即使支付违约金,也未必能成功退房。这使得他今年虽然接到多个关于退房官司的咨询电话,但真正受理的却并不多。

2008 年,杭州、南京、上海等地

的价格调整幅度,往往只有 8 折和 9 折,选择 7 折降价促销的是极少数。但是,今年选择 7 折降价销售的楼盘数量,却明显要超过 2008 年。

以杭州为例,首批降价的世茂首府,在 9 月 3 日打出了“裸降 3500,均价 8500 元/平方米”的牌子,价格折扣达到了 7 折多。紧接着中海紫藤苑自 9 月 30 日开盘后,目前已销售 70 多套,根据当地媒体报道该楼盘此次价格实际降幅在 3500~5000 元/平方米,折扣在 7~8 折之间。

和杭州的情况类似,太仓的荣御蓝湾的降价幅度也超过 20%。据售楼处介绍,此前该楼盘的销售均价在 7800 多元/平方米,而在降价后,5800 多元/平方米的价格就可以在该楼盘买房。

上海也出现了类似的情况。上海长泰西郊别墅 6.9 折降价促销和一家知名地产商旗下楼盘由原来 2.6 万元/平方米,降至 1.5 万元/平方米的消息,成为了最近上海楼市最抢眼的新闻。南京、嘉兴等地部分楼盘也开始大幅降价。

上述地区楼盘大幅度降价,引发了大规模的业主维权。荣御蓝湾在“十一”长假结束后,就有大规模前期业主到开发商集团总部“维权”,要求退房。

上海同策咨询机构江浙地区分析师肖云祥说,表面上风平浪静的南京楼市,10 月创造的今年下半年楼市退房新高,也和降价有关。购房者

所退房屋几乎都比目前的商品房报价高得多。

想要退房不容易

对前期业主来说,退房却不是一件容易的事情。就在江浙一带退房潮汹涌的时候,2008 年上海最有名的退房律师杜跃平却十分清闲。他说,目前接到的退房官司并不多,大多只是前期业主打来的咨询电话而已。

据杜跃平介绍,现在前期业主要想退房,已经没有三年前容易了。经过多轮楼市调控的洗礼,开发商的预售合同正变得越来越严密,甚至在支付了违约金以后,购房者也不能像过去那样轻易退房。比如有的合同条款就约定,业主支付违约金后,仍然不能退房。

按照杜跃平的解释,前期业主能否退房的关键是合同的相关条款,但很多业主签订的合同,并不能让他们能够顺利退房,即使愿意为退房而支付违约金。

一家目前正在被业主要求退房的开发商证实了杜跃平的话,该开发商咨询房地产专职律师后者告诉记者,现在一般的房产合同都没有说给违约金就能无条件退房这样的条款的,在法律上开发商完全能拒绝客户这样的要求。此前,业内分析人士张宏伟告诉《每日经济新闻》记者,目前购房者要想退房,必须经过开发商同意。因此,真正得以退房的



非常少。

中房信南京机统计显示,南京大华锦绣华城 90 天的退房房次数达到 85 次,而整个南京 10 月份的退房却只有 53 次。中房信相关工作人员告诉《每日经济新闻》记者,这是因为业主在订房时通常被允许退房,而正式签订了房屋预售合同后,就不太可能退房了。

上海网上房地产预售合同示范文本也显示,合同约定购房者可以退房的条款不超过 5 处,只有房屋逾期交房、存在结构性质量问题等,才有可能退房。而这些情况也部分存在选择性条款,开发商可以在约定支付违约金的情况下不退房。

降价是把双刃剑

虽然前期业主在目前的情况下,不容易退房。但是,房地产业内还是担心,这些前期业主在大规模交房后,可能上演新一轮的退房潮。因为,根据大多数商品房合同,在期

房交房后,购房者依然可以以质量问题为由,要求开发商退房。

事实上,业内的这种担心在过去的 2005 年和 2008 年楼市调控时,都曾有过。但随着后市的复苏,退房潮也一下子烟消云散。不过,在当前成交量停滞不前的时候,开发商降价仍然是把双刃剑,一旦降价不能提升交易量,市场观望情绪进一步加剧,导致楼市长期看跌,可能促成更大规模的退房潮。

根据中房信此前的报告,目前开发商大规模的降价,大多情况下并不是因为本身的资金链原因,而是为了能够在第四季度取得更好的业绩,给股东和管理层一份好看的业绩单。开发商之所以选择以低价位产品入市吸引客户,目的是迅速抢占市场,从而更有机会赢得局部先机。

可以看出,目前开发商的价格战,还仅仅处于热身赛阶段,真正大规模的降价或许还没有开始。

(摘自《每日经济新闻》文/杨铃强)