

九龙塘财迷 || 残荷凋零：神州楼市的溃败路线图

本周新鲜出炉的爆款新闻自然是 7 月份经济数据。



中国 时事 社会
国际 亚太 趣闻
军事 周边 装备

图片 图说天下
财经 商业公司
评论 海外看中国

科技 探双
译名 图
专题

首页 > 财经频道 > 财经滚动 > 正文

中国7月多项金融数据不及预期 M1增速独创六年新高

2016-08-12 20:01:01 来源：中国新闻网 责任编辑：

中新社北京8月12日电 (记者 魏晞)中国央行12日公布的多项7月份金融数据不及市场预期，但狭义货币(M1)却罕见同比大幅增长25.4%，增速创下6年来新高。

根据央行数据，7月新增人民币贷款4636亿元，同比大幅少增1.01万亿元；社会融资规模增量为4879亿元，比去年同期少2632亿元，其中对实体经济发放的人民币贷款同比少增1340亿元。

7月末，广义货币(M2)余额149.16万亿元人民币，同比增长10.2%，增速分别比上月末和去年同期低1.6个和3.1个百分点；狭义货币(M1)余额44.29万亿元，同比增长25.4%，增速分别比上月末和去年同期高0.8个和18.8个百分点。

相关新闻有如下看点：

第一，即使老爷自己也发现数据不及预期了。

据央行数据，7月新增人民币贷款4636亿元，预期8500亿元；社融规模4879亿元，预期1万亿元；M2增10.2%，预期11.0%。数据还显示，广义货币(M2)余额149.16万亿元，同比增长10.2%，

增速分别比上月末和去年同期低 1.6 个和 3.1 个百分点；狭义货币(M1)余额 44.29 万亿元,同比增长 25.4%，增速分别比上月末和去年同期高 0.8 个和 18.8 个百分点。这一段话总结起来就是：贷款，社会融资和企业投资都不及预期，企业都把钱存着不敢投资。

第二，私企老板和外企老板都不敢投资，国企挑起了大梁。

国企挑起大梁在干吗？继续搞基础投资，比如投资房地产。1-7 月份，全国固定资产投资（不含农户）311694 亿元，同比增长 8.1%，增速比 1-6 月份回落 0.9 个百分点。其中，国有控股投资 110147 亿元，增长 21.8%；民间投资 191495 亿元，增长 2.1%，占全部投资的比重为 61.4%。基础设施投资仍保持较快增长，1-7 月份同比增长 19.6%。从到位资金情况看，固定资产投资到位资金 336169 亿元，同比增长 7.5%。其中，国家预算资金增长 21.1%，国内贷款增长 10.9%，自筹资金增长 1.5%，利用外资下降 18.0%。

信 息 来 源 ， 国 家 统 计 局 ：

http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/201608/t20160812_1387693.html

第三，老板都不敢投资，员工却在主动投资。

7月新增人民币贷款4636亿元,其中4575亿元投向了居民部门。新增信贷4636亿,住房贷款成唯一主力。新增贷款,几乎全部都是房贷,企业已经不贷款了。老板们不敢贷款了,他们的员工们却在拼命贷款。员工们似乎认为企业前景好,不失业,还能涨工资。财迷就想问:这些人的自信从哪里来的?莫非真用了飘柔?



信息来源: <http://www.yicai.com/news/5062218.html>

相比之下,苏北群众上街喜迎奥运也都不算什么事情了。

连云港港口控股集团有限公司

关于全港职工进行“三不两带头” 承诺的紧急通知

集团各单位、部门，各控股子公司，各集体企业：

根据市会议精神和集团党委要求，集团所有职工必须进行“三不两带头”的承诺（承诺文本附后），请各单位、部门按照以下原则做出承诺：

1. 各单位主要负责人（总经理、党委书记）根据《连云港港口控股集团领导班子成员挂钩工作联系点责任分工表》，向联系本单位的集团领导作出承诺，其他班子成员向单位主要负责人作出承诺。科队长向各单位分管领导承诺，班组长向科队长做出承诺，职工向班组长作出承诺；各单位做好在本单位服务的外来劳务人员承诺工作（承诺形式可以通过短信签名，集体签字等多种形式）。

2. 机关各部门主要负责人向集团分管领导作出承诺；部门副职向部门主要负责人作出承诺，机关其他人员向部门分管领导作出承诺。

3. 各单位、部门要按照一级抓一级，一级包一级原则确保每位职工做出承诺，集团纪委将派出督查组，对各单位落实承诺情况进行督查。

承诺书

近日，因核循环项目引发群众非法聚集，严重影响社会稳定、对外形象，为此，我承诺：一、不信谣，坚决执行、遵守市政府发布的通告。二、不传谣，不发任何错误的短信、微信，不发表与市委市政府要求相违背的言论。三、不参与，不参加任何非法集会、游行等活动。

承诺人：

以上新闻提供的信息，待财迷来细细解毒：

按美帝邪路国家的经验，M2 高 M1 低，说明投资过剩而需求不足，该踩刹车。M2 低而 M1 高说明需求过剩而投资不足，该踩油门。现在似乎到了该踩油门的时间点了。是这样么？财迷以为不是这样，这数据明显的是远看金鸡独立，近看骏马缺蹄：在 M2 涉及的投资领域，基本被地产和基建投资把控，而其中最主要的投资是国有控股增长了 21.8% 的投资，也就是说，这些钱被继续投入到了哪些低效的，产能过剩的地方。因为现在利息这么低，贷款太容易了。这继续导致民间企业融资难，融资成本高，不敢扩大实业。这就好比一个病人本来就体虚，然而灌输的营养却无法被肌体吸收，反而被肿瘤吸收了。这正是虚不受补，便宜肿瘤。在美帝邪路上，这个时候是该踩油门，然而我们正路上，如果踩油门，等于是继续给地产输血，继续搞死民间企业。长此以往，中国经济必将跌下悬崖。现在油门踩得欢，隔段时间看车翻。所以说 M2 增速分别比上月末和去年同期低 1.6 个和 3.1 个百分点，财迷喜闻乐见。

阳虚质



【怕冷】阳气不足，手足不温，畏怕寒冷

九龙塘右眼财迷

很多家养的财经分析老司机都希望 M2 触底回升，因为这样市场就会有钱了，他们供职的金融/券商和房地产行业才会有希望。财迷表示我呸。中国的银行、券商和房地产在过去近十年中吸足了血，导致高昂的金融和地产成本活生生逼死了一大批优秀的实业，现在还在梦想过过去的好日子，门都没有！

除了经济虚不受补，上面的数据还透露出了不少中国老百姓正在被熵所误。中国人的信息灵通程度，通常是老板>金（理层）老爷>老百姓。老板们一则需要自己大量投资冒险，更谨慎，善于收集信息；二来和金老爷打交道多，更了解中国老爷的信誉程度。所以老板们相对来说都是比较灵活的。官老爷们身处体制内部，

对信息了解更多，更了解现实。而老百姓，说实在话，得到的信息是最少，做出的判断也往往是最奇怪的。现在情况大家都看得到，李财神早就闪了，王健林宁可亏损也要在西班牙开拓业务：

万达酒店折戟西班牙 海外业务连年亏损拖累业绩

2016年07月30日03:12 中国经营报

258



万达酒店折戟西班牙 海外业务连年亏损拖累上市公司业绩

熊晓辉

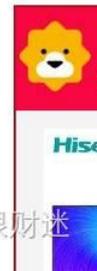
万达酒店为数不多的海外拓展项目，如今正遭受挫折。近日，万达酒店发展（00169.HK）发布公告称，目前公司持股的万达欧洲地产投资已就该项目与收购方 BarakaGlobalInvest, S.L.U签订了一项谅解备忘录，内容是出售西班牙大厦所在项目公司的全部股权，代价为2.72亿欧元。

值得注意的是，由房地产顺势进入并借力万达广场快速扩张的酒店业务被寄予厚望，万达集团董事长王健林曾一度放言，“一定要把中国的酒店品牌打到世界上去。”但如今看来，万达酒店的发展却没有预期的理想。万达酒店发展自更名以来，连续两年亏损，2015年业绩更是受西班牙项目拖累，亏损扩大至2.62亿元。

专栏推荐



赵建



二马玉柱一众人等也在积极海外投资。



买买提X ★

31 mins ago come from 搜狗高速浏览器

腾讯86亿美元拿下《部落冲突》开发商，马云和史玉柱斥资44亿美元联手收购以色列手游公司。复星集团海外投资额超过98亿美元。然而北上深老百姓还做着房价超过纽约后继续翻倍的梦。。

@灯塔DAVID

这两年，李嘉诚转移到海外的资金大概是1500亿，万达海外收购的资金大概是1200亿，其原理是一样的，把人民币转换成非人民币资产，这真是异曲同工...

41 mins ago come from iPhone客户端

26 | 7 | 2

Favorite

24

6

九龙塘右眼财迷

最近一家赫赫有名的外资企业，伟创力，解散了天津的公司。



SMT之家论坛 > 业界动态 > 伟创力宣布解散天津工厂 9月30日关门

伟创力宣布解散天津工厂 9月30日关门

编辑: 水晶钥匙 2016-08-13 12:58 阅读: 158

分享到:    

今天，据行业人士爆料，由于面临严峻的业务运营状况，伟创力决定将对天津工厂进行全面停产，而主要原因是联想将供应链整合至武汉。

伟创力电子制造（天津）有限公司是世界五百强企业、全球第一大EMS（全球专业代工产业）厂商—美国伟创力（FLEXTRONICS）集团在天津的独资企业。根据该公司发布的停产公告，联想是其唯一的客户，由于联想方面决定将产业链整合至武汉，而伟创力天津公司方面没有其他潜在客户，因此失去了运营的可持续性，因此决定将在今年9月30日关闭工厂。[详细公告请看下面。](#)

也都是要闪人的节奏。这些都是最醒目的人。

另外“一行三会”官员们下海的下海，转型的转型，这也算次醒目的人。

“一行三会” 三年至少36位官员离职



原标题：“一行三会” 三年至少36位官员离职

日前，据21世纪经济报道消息，中国人民银行金融研究所所长姚余栋即将出任大成基金首席经济学家。“一行三会”官员“离职下海”现象再次引发市场关注。

据记者统计，2013年以来已有36位“一行三会”官员“离职下海”，涵盖处长到副部级等各级别的官员，不过以司级和处级干部居多。因为有官员离职未见诸报道，因此“一行三会”离职下海的官员数量应比样本数量大。

此外，目前离职的“一行三会”官员大多为专业技术性官员，离职后大多转向银行、保险、基金、证券甚至互联网金融等机构。

九龙塘右眼财迷

只有不少老百姓，现在还如温水青蛙，对变局不甚了然，被熵所误，以为这日子还会越变越好，乐观的估计了自己的能力。错误的信息导致错误的判断，错误的判断导致错误的行为。要知道，08年美国次贷危机，就和普通老百姓普遍乐观脱不开干系。根据7月份数据，不少人还在走老路，加杠杆继续投资房产，这是作死的节奏。去年股灾中产就已经血流遍地了，如果楼市再出这类黑天鹅，怕是要流血漂橹的节奏。而黑天鹅出现几率很大，财迷只能说各位要小心再小心。

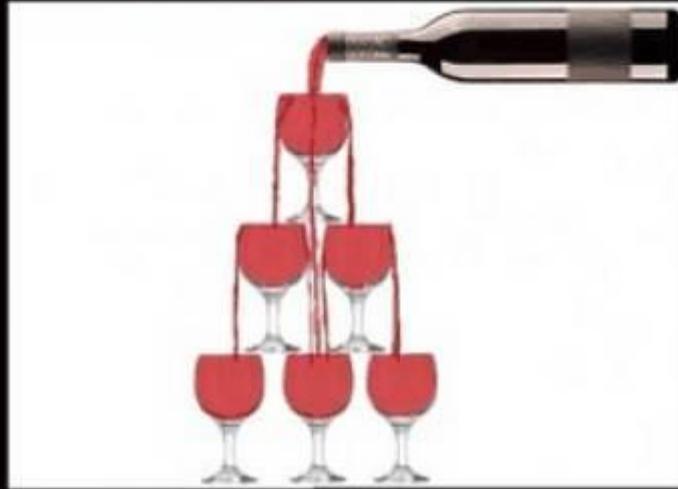
或许有人会说，既然环境如此不好，为啥不少地产商还在争着拿地，导致地王频出？这些人也是商人，为啥还这么傻？这就图森破了。人家国企金老爷和民企老板算盘打得不一样好不好。民企外企不愿意投，是因为钱是自己的，知道房价高，而实业不挣钱。宁肯钱放着，也不愿意出去做。国企愿意做是因为反正钱不是自己的不心疼，而且贷款利率低，确实经常也能挣钱。而金老爷的算盘是：我不搞地产我的牌照就没了，地产的羊毛以后我就薅不到了。看在地产油水丰厚的份上，亏本我也要搞，不然我下面一帮人还怎么跟我混？所以天价地王，实在是亏本生意。中国人不能只住房子，还要衣食行玩耍等等，现在资本都把本来花在衣食行玩耍的钱全部用来造房子，实业被击垮，迟早会导致房子产能过剩而其他产品供应不足。经济大下滑势在必行。老板和金老爷们心里清楚得很，脚底早就抹了油。

有缘读到本文并看到这里的看官或许会问，我们老百姓该如何应对？财迷说，这个就需要做细腻功夫了：先仔细研究董老爷套路，再大胆假设模型，小心求证了。就现在来看，经济 L 型，房事大溃败已经开始。我们升斗小民，无法挽回大形势，只能趋利避害。房事药丸多半会有路线图，而这房事溃败的路线图也是我们小老百姓的避险路线图，且这一路线图依赖于老爷棋路。现财迷假设路线图如下：

经济 L 型已经是被证实。而董老爷对付这种溃败，通常是老招数的三板斧：货币大放水，银行降准，增加固定资产投资，保住经济增长。这是典型的砸钱砸出涟漪，让下面雨露均沾的保护方式，货币砸下来的正中心，哪些离印钞机最近的地方，比如一线城市，立马就如同打了一剂鸡血，激动起来，地产巨头们赶紧拿地王，造声势，而拿到钱的一部分人，也赶紧趁机把二线城市房子换到一线城市，把一线郊区房子换到市中心，把小房子换成大房子，顺便造声势找接盘侠。于是一线楼市再掀起涨价潮。一线城市金老爷们也赶紧配合，在一线限购。神州百姓，就爱抢限购品，和苹果饥饿营销一样，越限购的房子被抢得越疯。眼看一线限购了，于是资本忽悠着激动的民众赶紧跑去强二线掀起涨价潮，强二线金老爷也赶紧配合着限购。于是激动的民众开始跑到弱二线或者强三线去掀起涨价潮。印钞机砸出来的就这样涟漪层层扩散开来。地方金老爷高价卖了地，地产商卖了房，地产施工队打工仔拿到工资，上游钢铁煤炭水泥卖出了原料，下游家装厨具电器卖出了产品，虽然老百姓做了房奴，但整个产业又焕发一次春天，似乎是皆大欢喜。可惜邪路国家早就说过这样的涓滴效应带来的边际效益会逐渐递减。中间层做大了会变成肿瘤吞噬一切。

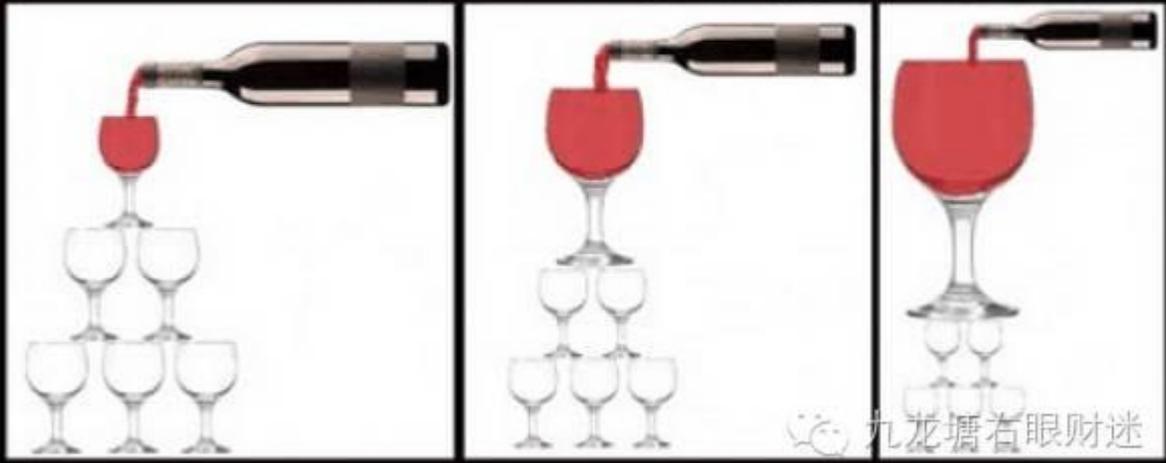
Trickle down economics

How we're told it works



VIA 9GAG.COM

What actually happens



九龙塘右眼财迷

这样下去，砸钱砸出来的涟漪效应(边际效益)会一次比一次弱，08 年全年印了 4 万亿，尚能各行各业都数钱，连三四线小城都喜迎房价上涨。但今年一月份就有 2.5 万亿砸下去，水花就小得让奥运跳水冠军都自叹弗如。就现在数据看，陆续砸下去的钱，除了让深圳领涨全国外，在强二线城市，比如近期的四大金刚：南京、合肥、苏州、厦门，还可以搞起波浪。再往外扩散一般二

线城市，比如西安、成都这种地方就已经死水微澜了。再往外，沈阳、兰州这类弱二线城市或者经济欠发达地区一般二线城市就基本波澜不惊了。下次再砸钱下来（如果还有下次的话），能否保住强二线城市都是个问号，更不要说弱二线城市和三四线城市了。

所以，财迷以为房事的溃败，会是秋荷式的路线图：外围花瓣纷纷飘散，内里莲蓬最后凋零。

就财迷读者的反映，无论是东北还是西南，三四线城市的二手房已经很不好卖了。接下来东南三四线城市和东北西南西北的二线城市房子也会变得很不好卖，再接下来东南的二线城市房子也会不好卖。这就是所谓花瓣飘散。



最后一线城市因为资金输入，价格或许不会跌，但是实际上由于M2 增速，已经阴跌了不少，这就是所谓莲蓬凋零。



所以等寒流来到，那就是李义山的诗句：留得残荷听雨声。

有了这个路线图，我们普通老百姓该如何应对，就是顺理成章了：

1、尽量减持一般二线城市，弱二线城市、三线四线城市房产。能卖就卖，该甩就甩。所谓人间哪有真情在，能赚一块是一块。因为按照路线图，连一般二线城市都死水微澜。目测这波涟漪散去后，再砸一次的时候，一般二线城市多半就波澜不惊，二线城市和一线城市郊区都则只是死水微澜。目测现在强二线和一线城市郊区都还好，大家稍安勿躁。但一般二线城市多套房房主，似乎是到了该系鞋带的时候了。

2、根据以往经验，多半有读者会来问自己房子该如何处理。财迷只好告诉您，请您直接加财迷微信号看情况打赏后细问。财迷这样做也是不得已，第一是房产本身情况各异。比如房产所在地区有经济发达和不发达之分，所在城市有一二三线之分，城市内有中心郊区之分，还有学区房，地铁房，商贸中心房，海景房，江景房等等不一而足。按照老爷棋路和房事溃败路线图，不同的房子处理方式不一样。第二，处置房产还要结合个人情况，比如是否刚需，是否配备其他资产，不同的人处理方式也应该不同。要详细讲清楚只能写一本书了，本文篇幅有限，财迷没法子通过本文说明。不然这里粗略讲一下，大家按财迷说的做了，后面说不定又来埋怨财迷没有细讲让各位吃了亏云云。但是财迷时间也有限，让大家挨着来问又实在没有动力。所以如果有读者确实手上有要处理的资产，加财迷微信号 chaimi2015，随便看心情打赏后再问好了，财迷会尽力回答。不回答的不会收您的打赏。

3、经济下滑，房事药丸，老爷可以撑住，大不了稀饭再加点水大家一起喝咯。但房事药丸，多半会连累外汇下滑。外汇这事，老爷是很难撑住的。为了挣外汇，老爷可以不顾一切。比如 12 日晚的，新闻联播头条就给了苍溪县的猕猴桃种植户。为啥？就因为人家能挣刀和镑啊（此处有删节）所以 xu 州 zhan 江会出事，也是很正常的了。但没想到这些地方竟然成了前线，要让人去花

红票子维稳。一旦成本过高（te 勤一天都是上百的花费），则老
爷也会吃不消，所以以后世事难料。



张伟强BLUE 🇨🇳

刚刚 来自魅族 MX5

出发上前线 向连云港开进~ 🙏



南京-南京市公安局栖霞分局巡特一

对普通人，这里面两件事需要注意：第一，是某些地方环境会进一步恶化，目测都是弱二线以下城市，毕竟强二线和一线是老爷脸面，老爷还是要顾一下。但神马 xu 州 ZHAN 江这种地方，注定是用来挣外汇的弃子。所以这些地方的看官们要么系鞋带，要么就只能忍一忍了。第二，如果各位能找到新生意，让老爷挣到刀和镑，目测将会很受重视，参见当初霍船王和希腊船队旧事。



而各位如果找到门路把外面的东西偷运进来，脱了掌控，就会成为眼中钉，参见红楼赖。



所以各位以后如果想找赚钱门路，也要先想好才行。

4、或许会有人说现在利率这么低，个人就该加杠杆贷款啊，贷到款了就是赚了。或许是这样，但贷款了干啥是个问题，干实业大家都知道现在利润微薄不挣钱，而如果你贷款去买房，尤其是在二线城市，那就是勇当接盘侠。财迷只好佩服您勇气可嘉。壕，您开心就好。

各位看官，尤其是二线城市的各位，趁着这涟漪余波未歇，赶紧早做准备吧。如果见到花瓣飘零尚不自知，以后恐怕就只能看残荷凋零了。

觉得本文不错？可通过如下方式打赏：

老规矩，为了保证本号还能用，本文有稍许删节。大家要想了解更多内容，除了可以在公众号下方的“昔我往矣”栏目查看往期内容外。还可以去“鼓瑟吹笙”栏目进入财迷 QQ 群或微信群，财迷将和各位有识之士一起就文章中内容在各个群中进行更进一步的深入透彻的讨论，同时也会将一些被删的文章（或章节）放在那里供大家批判。

喜欢本原创号，想了解更多？请在微信中关注公众号：九龙塘右眼财迷。

或扫描二维码：



九龙塘右眼财迷：无节操的财经信息，图森破的时政八卦。最新

行业动态，各种挣钱兵法。洞悉幕后幽微，擅长春秋笔法。借古
易喻今，妙笔难生花。守住时代前列线，一不小心来一发。