

国际金融市场最新播报			
股票市场	最新	涨跌	涨跌幅%
香港恒生指数	21677	217	1.01
恒生国企指数	12600	310	2.52
日经 225 指数	10764	-90	-0.83
韩国综合指数	1710.22	-1.56	-0.09
台湾加权指数	8249.00	-88.82	-1.07
澳洲综合指数	4861.2	-49.9	-1.02
美国富时 100 指数	5483.61	-10.78	-0.20
德国 DAX 30 指数	5902.35	-15.67	-0.26
法国 CAC 40 指数	3961.73	-15.73	-0.40
道琼斯工业指数	10616	6	0.06
标准普尔 500 指数	1136.78	-0.25	-0.02
纳斯达克综合指数	2296.35	8.31	0.36
巴西圣保罗交易所指数	--	--	--
期货市场	最新价	涨跌	单位
原油期货			
NYMEX原油 02	77.41	-0.84	美元/桶
ICE布伦特 03	75.99	-1.09	美元/桶
COMEX黄金 02	1132.8	-0.6	美元/盎司
COMEX银 03	1855.0	-11.0	美元/百盎司
金属			
LME3 个月铜	7488.0	-42.0	美元/吨
LME3 个月铝	2278.0	-27.5	美元/吨
LME3 个月镍	10837	-57	美元/吨
农产品			
CBOT 大豆 03	970.6	-3.2	美分/蒲式耳
CBOT 豆粕 03	291.2	-0.5	美分/蒲式耳
CBOT 豆油 03	37.34	-0.19	美分/磅
CBOT 玉米 03	368.0	-3.4	美分/蒲式耳
CBOT 小麦 03	499.2	-10.6	美分/蒲式耳
外汇市场	最新	涨跌	涨跌幅%
美元指数	77.496	0.452	0.59
欧元/美元	1.4291	-0.010	-0.69
美元/日元	90.91	0.20	0.22
美元/港币	7.7620	-0.000	0.00
英镑/美元	1.6356	0.0014	0.09
美元/加元	1.0313	0.0061	0.60

注:本表数据为 1 月 19 日 22:30 数据

花旗去年四季度亏损 76 亿美元

证券时报记者 孙晓辉

花旗集团昨日宣布,去年第四季度亏损 76 亿美元,折合每股亏损 33 美分。2008 年同期亏损 173 亿美元,折合每股亏损 3.4 美元。

花旗还表示,除去偿还不良资产救助计划资金而导致的约 62 亿美元的税后亏损以及剥离相关业务部门造成的分配协议之后,花旗第四季度净亏损达到 14 亿美元,折合每股亏损 6 美分。

花旗集团在录得逾 1000 亿美元信贷亏损及资产减计后,一直艰难尝试在主营贷款业务上扭亏为盈。尽管该行去年全年获利,但有 67 亿美元为出售 Smith Barney 控股权所得。

去年花旗股价跌逾 50%,远高于 KBW 银行指数同期 3.6% 的跌幅。

花旗发布季报后,美股开盘涨跌不一,但随后三大股指全线上扬,三大股指涨幅均在 0.5%。分析师称,虽然上述亏损数据令市场更趋谨慎,但基本符合市场预期。

巴菲特有意增持 韩国浦项钢铁

证券时报记者 吴家明

“股神”巴菲特最近似乎有点忙,在刚刚接手瑞士再保险公司部分业务之后,旗下的伯克希尔·哈撒韦公司也将于当地时间 20 日召开股东大会,而全球第四大钢铁制造商、韩国龙头钢铁企业浦项制铁集团昨日表示,伯克希尔·哈撒韦公司欲扩大其在该公司的持股比例。

浦项制铁首席执行官郑俊阳本周一参观了伯克希尔公司的总部。随后,巴菲特表示,金融危机致使全球股票市场市值大幅度缩水,本应该在去年股价最低时购买更多的浦项制铁股票,当前准备增大其对该公司的投资。据悉,伯克希尔公司目前持有浦项制铁 4.5% 的股权。

巴菲特有意增持的消息也推动浦项制铁的股价在昨日韩国股市里逆市上涨,上周浦项制铁的股价已达到 63.3 万韩元,比去年 3 月的低点翻了 2 倍。

由于全球钢铁产业的复苏,浦项钢铁的市值已达到 460 亿美元。浦项钢铁日前公布的数据显示,受需求增加以及成本削减及原材料成本下降的因素推动,公司去年第四季度的净利润从 2008 年同期的 7210 亿韩元增加至 1.275 万亿韩元。

对于伯克希尔公司即将召开的股东大会,市场最为关心的莫过于股票分割计划。据悉,由于伯克希尔公司 A 股的价格高高在上,B 股股价也超过 3000 美元,所以流动性一直不高。巴菲特或将执行股票分割计划,将每 1 股 B 股拆分成 50 股,不仅便于完成收购北伯林顿铁路公司交易,也使其 B 股的流动性大幅提高。

日航申请破产 达美航空有意重组

证券时报记者 吴家明

至少 9000 亿日元 (约合 100 亿美元) 的支持额度。

重组过程将大幅裁员

与此同时,日航还将在未来三年内裁员 1.57 万人,约占公司总员工的 1/3,同时还将取消约 24 条亏损的航线。日本京瓷公司名誉董事长稻盛和夫将担任日航新董事长兼首席执行官,并主管重组事宜。由于日本航空背负了巨额债务且业务范围庞大,加上油价上涨、乘客数量下降以及繁重的重组开支等因素影响,尚不清楚日本航空需要多长时间才能重回盈利。但有分析人士预计,日航有望在截至 2012 年 3 月的 2011 财年恢复盈利,2013 年有望完成重组计划。

达美航空再伸援手

为了拓展亚洲航空市场,伴随着日航破产脚步的临近,达美航空和美国航空对日航的争夺战也在加剧,不过日航更倾向于和达美航空进行资产联合。

达美航空昨日表示,在日本企业再生支援机构的支持下,日航将成功重组。达美航空与天合联盟将全力支持日本航空,准备以任何可能的形式向其提供援助。有分析人士预计,与达美联盟可以给日航带来每年 172 亿日元的收益。

国际航空运输协会曾预测,随着

全球经济的复苏,今年全球航空业需求将继续改善,但今年全球航空运输业将亏损 56 亿美元,亏损额高于此前预测的 38 亿美元。在亚太地区,中国航空业的强劲增长弥补了日本航空业的巨额亏损,预计今年亚太地区航空业的亏损额约为 7 亿美元。

图人物为即将走马上任的日航新 CEO、日本京瓷公司名誉董事长稻盛和夫



图人物为即将走马上任的日航新 CEO、日本京瓷公司名誉董事长稻盛和夫

在 2 月 19 日前将继续交易。

昨日,日本股市日经 225 指数下跌 0.8%,报收 10764.9 点。而日本航空收盘时维持在 5 日元的水平,盘中曾触及 3 日元的历史新低。而在 2003 年,日航股价曾上冲历史高点,每股达 366 日元。

有分析人士表示,日本航空破产重组的消息不会再给日本股市带来较大的负面影响,因为市场此前已经将其所带来的影响消化。

日航股票几成废纸

日本东京证券交易所昨日表示,将于 2 月 20 日停止日航股票交易,但

度影响,每一层影响都会使两地股指期货的关联度削弱。恒指期货要通过影响香港现货市场,再影响国内现货市场,进而影响到 A 股期货,而中间充当桥梁作用的是红筹股,两边一共隔了五层,这还没有把红筹股在两边指数中的覆盖率计算在内。”陈富强也表示。

除了关联系数较低,夏锦良指出,因为内地股指期货交易目前只用

沪深 300 股指作为单一标的,A 股市场对于 A 股股指期货有充分的定价权,这与铜期货的定价权在 LME 手中不同。既然国内有定价权,因为收市早而与恒指期货出现的价格差对于第二天 A 股股指期货的影响也会被削弱。”此外,夏锦良还说,国内交易所对于 A 股股指期货保证金比例和持仓部位的要求也在一定程度上降低了投资风险。

内地投资者赴港布局股指期货套利

证券时报记者 孙媛

据本报独家获得的消息,内地一名期货业人士正与香港某上市金融集团洽购旗下持牌期货公司,欲用数百万资金买下其上市公司资产,目的在于利用香港的期货市场即将展开的 A 股股指期货进行套利交易布局。

收市时间差造就套利机会

据了解,被收购的香港期货公司是香港期货交易所的参与者,目前持有香港证监会第二类“期货合约交易”和第五类“就期货合约提供意见”的牌照,可提供香港及海外期货产品的经纪服务。而据接近该交易的人士转述收购方的观点认为,因为香港期货市场和内地开市存在时间差,一旦国内股指期货推出,便可为同时在香港和内地进行期货交易的人士提供套利机会。

他肯定不是唯一一个这样想的人,预计很快会有更多南下布局的机构浮出水面。”这位人士表示。

所谓交易时段差别是指香港期货市场收市时间是下午 4:15,而内地是下午 3:15,理论上而言,A 股股指期货和恒指期货由于存在相关性,投资者可以利用收市时间差造成的差价同时买进和卖出相同交割月的两种合约,进行套利。”广发期货发展研究中心总经理助理陈富强表示。据接近收购方的人士称,“买方认为,这两种期货合约的价格变动趋势相关性很大,如果 A 股股指期货某天受利好消息价格上升,等到收市时港股指期货市场还有一个小时的交易时间,完全有可能继续上涨。当 A 股股指期货与恒指期货比价关系出现反常的时候,他完全可以买入 A 股合约,卖出恒指合约,然后等价格关系恢复正常水平时平仓套利。”

该人士称,这位买家联想到的是国内铜期货的交易手段,但是铜市一年出现不了几次价格反常的机会,而内地与香港一个小时的交易时间差却是天天都有,这正是买家下定决心收购一家香港期货公司、由自己亲身打造套利平台的原因。

据记者了解,伦敦金属交易所 (LME) 与上海期货交易所 (SHFE) 在铜期货合约交易方面也存在类似的套利机会。例如当 LME 铜价低于 SHFE 时,交易者可以在买入 LME 铜合约的同时,卖出 SHFE 的铜合约,再待合适时机将买卖合约对冲平仓,反之亦然。

借海外收购布局套利交易

如果监管部门足够重视到这个问题,应该针对这种套利模式考虑推出与 A 股股指期货挂钩的产品。”上述人士表示,“不然,香港有 100 多家持牌期货公司,很多公司的价格并不贵,像这宗买卖只需区区数百万,国内会有很多机构或个人开始打这个主意。”

2007 年以来,已有格林期货、永安期货、广发期货、金瑞期货、中国国际期货和南华期货等内地期货公司获批进驻香港,但由于两地尚未实现全流通,上述套利交易不可能光明正大地在这些期货公司中开展。而且,新成立公司在申请牌照方面存在金钱和时间两项成本的负担。这样,机构或个人绕道国家监管部门,开始采取买下现成部分或全部资产的方式,或会引发潮流。

实践操作中套利空间有限

与此同时,怀疑态度也普遍存在于国内业界。兴业期货总经理夏锦良告诉记者,这种操作成功的可能性并不大,因为股指期货合约价格受现货指数影响,现货指数又受沪深 300 权重股的权重大小和变动幅

香港失业率连降 4 个月至 4.9%

据新华社电 香港特区政府统计处 19 日公布了香港最新失业率。2009 年 10 月至 12 月香港失业率为 4.9%,环比降低 0.2 个百分点,是连续 4 个月降低,也是自去年 1 月以来首次低于 5% 的水平。

2009 年 10 月至 12 月期间香港失业率的降低,主要见于进出口贸易业、建筑工程、金融业和住宿业。就业不足率由 9 月至 11 月的 2.5% 降至 10 月至 12 月的 2.3%。

劳工及福利局局长张建宗表示,大部分年龄组别的失业情况均有改善。15 至 19 岁青少年的失业率下降 1.5 个百分点,至 20.1%;而 20 至 24 岁青少年的失业率也降 1 个百分点,至 10.5%。

张建宗预期,由于农历新年前商业活动维持畅旺,短期可望继续带动就业需求。但就业市场能否较长期维持稳固复苏,仍需视乎企业创造职位的步伐而定。

卡夫将以 197 亿美元“吃掉”吉百利

证券时报记者 吴家明

卡夫食品的收购要约被正式接受之后,能够保护在吉百利的就业和投资得到维持。

此前,美国巧克力生产商好时公司也表示有意收购吉百利。但有分析人士表示,好时可能将放弃竞争。不过,英国并购委员会昨日宣布,巧克力生产商费列罗和好时收购吉百利的最后期限为 1 月 25 日,且不会延期。



卡夫将以 197 亿美元“吃掉”吉百利

卡夫食品昨日宣布,已同意以约 119 亿英镑 (约合 197 亿美元) 的价格收购吉百利,而该价格已得到吉百利董事会的认同。

受上述消息刺激,吉百利在伦敦交易的股价昨日高开超过 3%。卡夫宣布,将向每股吉百利股票支付 500 便士现金和 0.1874 股卡夫股票。此外,吉百利股东还将得到每股 10 便士的股息。该报价相当于每股吉百利股票 840 便士。与此前卡夫提出的收购价相比,卡夫不仅上调收购报价,还大幅提高了现金部分的出价。

巴菲特此前曾表示反对卡夫为了与吉百利达成协议而过多配发新股。有分析人士认为,卡夫决定提高收购报价的现金比例但同时降低了配股比例,平息了部分卡夫食品公

司股东的怒气。有吉百利的股东也表示,卡夫的报价对吉百利股东而言是最好的结果。

卡夫在一份声明中表示,卡夫与吉百利的合并代表着战略上的强强联合,双方组成的新食品巨头将成为全球最大的糖果企业。而吉百利作为英国最有名的糖果公司,已有近 200 年的历史,上述收购交易将结束该公司的独立地位。英国首相布朗昨日表

示,希望在卡夫收购吉百利的要约被正式接受之后,能够保护在吉百利的就业和投资得到维持。

此前,美国巧克力生产商好时公司也表示有意收购吉百利。但有分析人士表示,好时可能将放弃竞争。不过,英国并购委员会昨日宣布,巧克力生产商费列罗和好时收购吉百利的最后期限为 1 月 25 日,且不会延期。

英国强劲通胀数据提振英镑

见习记者 徐欢

大和资本市场欧洲部经济学家艾利斯顿表示,英国 12 月 CPI 数据增幅超出预期,使市场对闲置产能无法限制通胀发展的忧虑加重。英国央行货币政策委员会必须认清引发当前通胀上升的内在因素,有些因素仅是临时性的相对价格效应,有些因素则需要予以更多关注,而目前英国部分经济领域仍处于疲软状态。有相关分析人士相信,除澳大利亚及挪威央行外,英国央行将成为首批着手加息的央行,并预计其 2010 年上半年将会实施加息政策。

通胀数据一经公布,英镑全面走强。欧元兑英镑跌至 4 个月低点 0.8736,英镑兑美元也升至 1.6453 的近期高点。市场分析认为,英国央行可能提前加息的预期增强是推动英镑走高的主要因素,但同时认为即使英国央行真的通过加息等措施收紧货币政策,也很难在中长期内对英镑继续走强构成支撑。

一客千金·时报会客室

---证券时报网 (www.secutimes.com)---

布局 2010 抓住四大板块

裴继伟 深圳市道合投资管理有限公司董事长

1月20日(周三)上午10:00起 时报会客室直播 欢迎登录证券时报网 (www.secutimes.com) 在线观看