

英通胀报告给加息降温 英镑汇率重挫

证券时报记者 吴家明

尽管通胀形势严峻,但英国央行昨日公布的通胀报告暗示其加息步伐将慢于投资者的预期。受此影响,在昨日的欧洲交易时段,英镑汇率重挫,英镑兑美元下泻近百点,一度触及1.6000水平。

报告指出,英国央行上调其通胀预期,今年将保持在2%的目标水平上方,但将在触及4%至5%的峰值后开始回落,明年英国通胀率仍可能维持在2%之上。不过,不断上涨的商品价格以及政府的预算削减措施开始产生影响,英国经济增速也将放缓,央行的加息步伐或比市场预期的更为渐进。有分析人士表示,英国央行的通胀报告令市场之前刚刚燃起的加息希望降温。不过,英国央行仍将选择加息,但加息步伐将慢于市场预期。

英国央行行长金恩表示,尽管投资者已开始将加息预期纳入考虑范围,但该行从未承诺将开始实施加息政策,也从未公开支持过市场的加息预期,货币政策并不是由当前的通胀水平来决定。

前英国央行副行长吉弗预计,英国央行将从第二季度开始采取加息举措。有分析人士更预计,在今年年底之前英国央行将3次加息。

42岁魏德曼将成 德国央行史上最年轻行长

证券时报记者 吴家明

曾经积极争取要当欧洲央行行长的韦伯,却于日前宣布在4月30日卸任德国央行行长并退出欧洲央行行长候选人。昨日,德国总理默克尔任命魏德曼(Jens Weidmann)接替韦伯担任央行行长。

魏德曼目前是默克尔的高级经济顾问,现年42岁,将成为德国央行历史上最年轻的行长,同时也是欧洲央行理事会最年轻的理事。据悉,魏德曼将于5月1日正式上任。

默克尔表示,相信魏德曼将会是一个杰出的央行领导人,并保证德国央行和欧洲央行的独立性。有分析人士表示,韦伯向来作风强硬,在一定程度上加剧了欧元区内部分歧,欧洲央行下届行长人选将是一位温和派。

日本和印度 签署经济合作协定

据新华社电

日本和印度两国代表16日在东京正式签署经济合作协定(EPA)。根据协定,未来10年内,占两国贸易总额94%的产品的关税将逐步降至零。

日本外务大臣原诚司与到访的印度商业和工业部长阿南德·夏尔马分别代表两国政府签署了协定。原表示,希望以此为契机,使两国的战略伙伴关系得到进一步发展。夏尔马表示,正处于快速增长期的印度期待日本企业的进驻。

日本财务省数据显示,去年日印双边贸易额为1.2884万亿日元(约合155亿美元),日方贸易顺差约为2950亿日元(约合35.5亿美元)。根据协定,今后10年内,日本对印出口的汽车零部件、钢铁制品和机械等有望实现零关税。不过,根据日方意见,大米、小麦、牛肉和猪肉等部分农产品不在撤销关税范围内。

日印两国于2007年初启动经济合作协定谈判。去年10月印度总理曼莫汉·辛格访日期间,两国政府首脑正式就经济合作协定达成一致。这是日本迄今签署的第12个经济合作协定,协定生效尚需两国议会批准。

与自由贸易协定(FTA)相比,经济合作协定的互惠程度更大,除削减货物关税和服务领域贸易壁垒外,还涉及知识产权和人员交流等领域的互惠措施。

投资者看涨股市 最纠结通胀风险

分析指出,通胀将先从新兴市场蔓延至欧洲,最终指向美国

证券时报记者 吴家明

尽管近期全球资金“搬家”导致新兴市场和发达市场股市的表现有所分化,但投资者对全球经济复苏前景变得更为乐观,市场看涨情绪有增无减。不过,发达国家通胀抬头,全球通胀预期升温,成为影响股市走向的重要因素。

看涨情绪创10年新高

美国银行美林公司公布的调查报告显示,2月份投资者对股票和商品市场的看涨情绪创下近10年以来的最高水平,原因是投资者对全球经济增长的信心大幅增强。

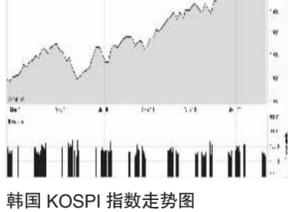
报告显示,2月份增持股票资产的被调查者占67%,高于1月的55%。报告还显示,通胀已取代欧债危机成为2月份基金经理人认为的最大风险,通胀担忧情绪正促使投资者大量出售新兴市场上的股票资产。

通胀令资金选择继续逃离新兴市场资产。有数据显示,截至2月3日的两周里,投资者已经从新兴市场股票共同基金里撤出了102亿美元的资金,其中40%左右的资金回流发达国家。昨日,受外资连续抛售影响,韩国股市下跌超过1%。花旗集团全球首席经济学家威廉姆比特昨日表示,新兴经济体将面临的下一个挑战在于解决经济过热、信贷过度增长以及资产泡沫等问题。

通胀蔓延全球趋势明显

新兴经济体通胀高烧不退,韩国央行昨日公布的数据显示,今年1月韩国进口物价上升率同比增加14.1%,创下近23个月以来的最大涨幅。

至此,韩国进口物价上升率已经连续2个月保持两位数以上。不过,通胀蔓延全球的趋势已经越发明显。



韩国 KOSPI 指数走势图

数据指出,通胀将先从新兴市场蔓延至欧洲,最终指向美国。通胀抬头,粮食和燃料等大宗商品涨价是主要推手。世界银行公布的报告显示,目前世界国际食品价格指数比一年前猛增29%,只比2008年6月的峰值低3%。世界银行行长佐利克警告,全球食品价格已经达到危险的水平,食品安全已经成为当前的全球性挑战。

有分析人士表示,对通胀的担忧成为困扰全球经济复苏的主要因素,但随着欧美国家陆续加入到加息的行列中来,今年下半年新兴市场通胀压力将有效缓解。在全球经济继续以温和步伐扩张的背景下,新兴经济体仍将有出色表现,全球股市前景依然值得期待。

较发达市场溢价20%至30%。瑞士信贷指出,亚洲新兴市场(中国、马来西亚除外)在过去的7次非衰退调整中,外资平均净流出65亿美元,至今只有28.8亿美元流出,因此预计资金外流将会持续。

此外,美国财政部最新国际资本流动月度报告显示,国际资本正加速回流美国。该报告显示,去年11月份,所有境外投资者共计净买入美国国债617亿美元,远高于10月247亿美元的净买入。

群益证券(香港)研究部董事曾永坚认为,目前新兴国家面临由粮食价格持续上升所推动的通胀压力,如果只通过持续加息等传统货

新兴市场股市短期内将继续失血

证券时报记者 徐欢

新兴市场通胀压力持续高涨,引发投资者担忧。从去年底至今,新兴市场资金持续流出迹象明显。多家外资投行报告显示,预计资金短期内大举回流亚洲新兴市场的概率不大。

新兴市场资金外流将持续

新兴市场股市从去年10月初回落至今,已跑输发达市场10%,相当于2004年和2006年分别由高峰跌至谷底的幅度。瑞士信贷指出,新兴市场的市盈率目前已跌至较发达市场折让逾10%,而过往历史数据显示,新兴市场市盈率一般



为消除埃及投资者对股票投资损失和由抗议带来的休市的不满,埃及监管机构承诺考虑撤销政治动乱时导致EGX 100指数下跌14%的所有股市交易。昨日,埃及股票投资者和埃及交易所召开会议,投资者要求证交所于2月20日埃及股市恢复运作之前,修改股市的监管和管理条例。1月27日,埃及EGX 100指数暴跌14%,创两年多来最大跌幅,随后宣布闭市。 IC/供图

币政策手段以及实施个别领域的物价管制,将加大经济出现硬着陆的机率;而如果采取较为进取的紧缩货币政策,则将大大压缩企业的盈利空间。因此,预计短期内,全球市场将继续观望亚洲新兴经济体的通胀状况以及各国央行的货币政策取向,预计资金不会在短期内大举回流亚洲新兴市场。

新兴市场前景看好

大多数外资投行对未来新兴市场国家的股市表现充满信心。瑞银预计,2011年底MSCI亚洲(日本除外)指数目标由650点上调至670点;摩根士丹利则预计MSCI新兴市场指数年底可达1290点,目前还有

16%的上升空间。瑞信建议投资者从3月至年底将新兴市场比重增加至25%;巴克莱资本则认为从长线投资角度看,目前新兴市场非常有吸引力。

摩根士丹利亚洲和新兴市场首席股票策略员郭强盛预计,本次亚洲股市已完成超过一半调整。他表示,通胀和政策趋势将决定未来资金走向,如果市场预计新兴市场的货币紧缩过程即将结束,对发达市场收紧银根的预期就会相应加大,届时,发达市场跑赢新兴市场的形势便将出现逆转。

此外,美国财政部官员昨日表示,希望本周末在巴黎举行的G20财长会议开始考虑如何应对资本快速流动引发通胀并影响汇价的问题。

赌王家产保卫战再次打响 涉资百亿美元

何鸿燊代表律师将矛头直指二房两个女儿

证券时报记者 吕锦明

刚刚经过短暂“停火”后,澳门赌王何鸿燊的代表律师高国骏再次打响“赌王家产保卫战”。昨日下午,高国骏上诉香港高等法院,继续为赌王追讨股权,矛头直指二房太太的两个女儿何超琼、何超凤。

矛头直指二房两女儿

据消息人士称,这场波及何鸿燊四房家庭的澳博控制权的争产风波涉及资产市值高达近100亿美元,对垒的两大阵营分别是二房和三房,以及一房和四房。

昨日的诉讼距何鸿燊上次上诉

法院相隔不到一个月,期间发生过起诉、撤诉以及代表律师被炒等多段插曲。

据悉,何鸿燊在上次的诉讼状中总共控告8个人和3家公司,包括二房太太蓝琼缨、三房太太陈婉珍、二房的五个子女何超琼、何超凤、何超霞、何超仪、何猷龙和Lanceford公司董事潘永明;而在控告的公司中,有两家公司Action-Winner和Ranillo投资是由二房和三房持有,另一家是Lanceford,即由何鸿燊家族所持有的澳博的控股公司。

在高国骏昨天递交给法院的诉讼状中,起诉目的跟上次大致相同,

但被告只剩下二房女儿何超琼及何超凤两人,连同与被告相关的三家公司没有改变。

澳博股价昨日逆市下跌

现年89岁的赌王何鸿燊目前正被疾病缠身,他曾在早些时候表示放弃对家人的起诉。在电视上公开露面时,他表示希望在大家庭成员之间解决矛盾。

但代表律师高国骏昨日表示,虽然何鸿燊曾就股权之争一事停止采取法律行动,但何鸿燊早前在签署有关股权转让文件时并不清楚所代表的意义,事后其对被不正当转移资产感到失望。

高国骏昨日称何超琼和何超凤是“最不合作的人”,因为此前两人曾以退还赌王的股权为条件要求父亲何鸿燊撤销诉讼,但事后两人都没有兑现承诺。诉讼状称,何超琼、何超凤及其相关的两间公司违反了与何鸿燊在今年1月27日就转移股份所达成的口头协议,因此要求归还原本属于何鸿燊,但后来被转移至Lanceford公司的澳门旅游娱乐股份,并要求法院禁止她们转移包括信德船务等6家相关公司的股份。

受这场被法律界戏称为“围着法院打转”争产风波影响,澳博股价昨日逆市下跌2.7%,收报11.6港元。

左岸服饰拔得今年 中企纽交所IPO头筹

美国当地时间15日,男士休闲服装供应商左岸服饰在纽约证券交易所挂牌,成为2011年首家在纽交所IPO的中国企业,也是继希尼亚之后,第二家成功登陆纽交所的中国服装制造企业。

左岸服饰此次共发行600万股美国存托股票,发行价7美元,融资4200万美元。交易代码“ZA”。

据了解,左岸服饰主推环保和低碳概念,左岸CEO兼首席设计师洪金山是国内第一个参加哥本哈根气候大会的服装企业家。纽交所北京代表处首席代表杨戈表示,作为一家以新兴概念在传统行业中发现契机的企业,左岸服饰在纽交所上市将有助于其品牌知名度的提升。(李清香)

关于深圳市金新农饲料股份有限公司股票上市交易的公告

深圳市金新农饲料股份有限公司人民币普通股股票将于2011年2月18日在本所上市。证券简称为“金新农”,证券代码为“002548”。公司人民币普通股股份总数为94,000,000股,其中首次上网定价公开发行的19,200,000股股票自上市之日起开始上市交易。

深圳证券交易所
2011年2月16日

关于常州千红生化制药股份有限公司股票上市交易的公告

常州千红生化制药股份有限公司人民币普通股股票将于2011年2月18日在本所上市。证券简称为“千红制药”,证券代码为“002550”。公司人民币普通股股份总数为160,000,000股,其中首次上网定价公开发行的32,000,000股股票自上市之日起开始上市交易。

深圳证券交易所
2011年2月16日

关于湖南凯美特气体股份有限公司股票上市交易的公告

湖南凯美特气体股份有限公司人民币普通股股票将于2011年2月18日在本所上市。证券简称为“凯美特气”,证券代码为“002549”。公司人民币普通股股份总数为80,000,000股,其中首次上网定价公开发行的16,000,000股股票自上市之日起开始上市交易。

深圳证券交易所
2011年2月16日

关于苏州春兴精工股份有限公司股票上市交易的公告

苏州春兴精工股份有限公司人民币普通股股票将于2011年2月18日在本所上市。证券简称为“春兴精工”,证券代码为“002547”。公司人民币普通股股份总数为142,000,000股,其中首次上网定价公开发行的28,800,000股股票自上市之日起开始上市交易。

深圳证券交易所
2011年2月16日

关于2011年西部矿业股份有限公司公司债券上市交易的公告

西部矿业股份有限公司发行的2011年西部矿业股份有限公司公司债券将于2011年2月18日起在本所交易市场和固定收益证券综合电子平台上市交易,该债券分5年期和10年期两个品种,其中,5年期品种证券简称为“11西矿01”,证券代码为“122061”;10年期品种证券简称为“11西矿02”,证券代码为“122062”。上市后上述债券可进行质押式回购,其中,5年期品种质押券出入库申报代码为“104061”,10年期品种质押券出入库申报代码为“104062”。

上海证券交易所
二〇一一年二月十七日

关于调整上证380等指数样本股的公告

鉴于太行水泥(600553)即将被金隅股份(601992)吸收合并而退市,根据指数规则,自退市之日起,将对上证380等指数的样本股作如下调整:

指数简称	调入	调出
上证380	600022 济南钢铁	600553 太行水泥
中证综指		600553 太行水泥
上证中小	600273 华芳纺织	600553 太行水泥

上海证券交易所
中证指数有限公司
2011年2月17日

关于调整中证500等指数样本股的公告

鉴于太行水泥(600553)即将被金隅股份(601992)吸收合并而退市,根据指数规则,自退市之日起,将对中证500等指数的样本股作如下调整:

指数简称	调入	调出
中证500	002428 云南锡业	600553 太行水泥
中证700	002428 云南锡业	600553 太行水泥

中证指数有限公司
2011年2月17日