

保尔森基金 清空嘉汉林业股票

据海外媒体报道,对冲基金公司保尔森基金当地时间20日宣布,该公司清空了所持有的嘉汉林业股票。截至4月29日,保尔森基金持有近3500万股嘉汉林业股票,外媒估计该基金因此亏损超过5亿美元。

嘉汉林业发表声明,强调加拿大最大的全国性报纸《环球邮报》关于“嘉汉林业严重夸大其云南森林资产和价值”的特别调查报道失实。不过,嘉汉林业的澄清未能逆转股价跌势,近期受到猎杀的嘉汉林业周一再度大跌14.42%,报收2.73加元(约合2.78美元),嘉汉林业的股价自5月底以来暴跌了80%。

有市场人士透露,管理370亿美元资金的保尔森基金今年遭受了巨大的损失,旗下规模90亿美元的基金 Advantage Plus 本月初损失超过13%,今年以来净值已累计下跌19.65%。

在保尔森基金清空嘉汉林业股票后,评级机构惠誉调降嘉汉林业评级至“BB-”,并将其列入负面观察名单。(吴家明)

香港5月CPI升5.2% 通胀或进一步上升

香港特区政府统计处昨日发布的统计数据表示,今年5月份香港综合消费物价指数(CPI)同比上升5.2%,高于今年4月份的4.6%。

港府发言人表示,食品价格上涨以及私人房屋租金上升仍是推动通胀向上的两大原因。而香港通胀上升的背景因素,是国际食品和商品价格由于市场流动资金充裕而高企,以及香港本地经济增长持续强劲。预计受外围和本地的价格压力影响,香港通胀在未来数月或将进一步上升。(唐盛)

英国政府正式发起 支持首次购房者计划

英国负责住房事务的国务大臣格兰特·沙普斯20日正式发起支持首次购房者计划,未来两年政府和建筑商将共同出资最高5亿英镑(约合8.1亿美元),帮助超过万名首次购房者圆住房梦。

根据这项计划,政府和建筑商将联合向首次购房者提供相当于房款20%的贷款,首次购房者只需支付5%的首付款就可从银行等按揭贷款机构获得75%的按揭贷款。首次购房者从政府和建筑商那里获得的贷款五年内不用支付利息,还可在出售房产时才偿还这笔贷款。

不过,首次购房者只有在购买新建住宅、而非存量房时才能得到上述支持,此举旨在为建筑业保持和创造就业机会。许多建筑商认为,吸引首次购房者入市是推动英国建筑业整体复苏的唯一途径。沙普斯表示,鉴于近80%的年轻首次购房者要靠父母的资助才有能力买房,政府必须向他们施以援手。他进一步指出,由于首次购房者只有购买新建住宅时才能得到政府支持,此计划的推出将刺激建筑业发展,在全国创造数以千计的就业机会。(据新华社电)

香港写字楼 平均租金创新高

香港戴德梁行昨日发表的报告称,本季度香港各区写字楼的租务市场表现活跃,平均租金创出新高至68港元/平方英尺,今年以来的升幅则已超过17%,突破2008年第二季度的纪录。

戴德梁行预期,随着香港经济的持续向好,加上不少国际企业为开拓内地市场纷纷在港开设分公司,将会带动香港商厦租金持续攀升,但升幅可能会有所放缓。(吕锦明)

巴黎航展订单不断 波音空客斩获颇丰

法国巴黎航空展日前在巴黎布尔歇机场拉开帷幕,来自45个国家和地区的千余参展商出席。航展开幕以来,以波音和空客为首的航空制造业巨头订单不断,国际航空业一扫过去两年来的阴霾。

航展第一天,波音就获得超过40架飞机的订单。而在昨日,欧洲飞机制造巨头空中客车公司将大量飞机订单收入囊中,其中从美国CIT、印尼Garuda等航空公司获得至少80架A320、A321等不同型号商务客机订单。印度尼西亚鹰航宣布,该公司已经订购了25架空中客车A320飞机,以替换旗下廉价航空部门的波音737飞机。

上述现象与两年前的巴黎航展首日只有空客签下24架A320订单的惨淡局面形成鲜明对比。研究机构Gleacher & Co 分析师阿蒙特表示,国际原油价格飙升使节能环保逐渐成为民航领域最现实的挑战。在巴黎航空展出现的大量新订单表明全球市场对新型和高能效型客机需求依然十分旺盛。(吴家明)

QE2收官 美联储货币政策棋落何处?

分析人士称,美联储维持零利率政策无悬念,对于QE3仍可能只字不提

证券时报记者 吴家明

昨日,美联储开始为期两天的货币政策会议,这也是第二轮量化宽松政策(QE2)即将结束之前召开的一次会议,因此格外引人关注。由于美联储继续维持零利率政策不变已无悬念,市场更为关心的是美联储主席伯南克在记者会上会说些什么以及QE2后的政策走向。

货币政策转向中性?

近期美国经济出现放缓迹象以及股市连续下跌,市场恐慌情绪开始蔓延,伯南克目前要做的就是帮助市场树立信心。为了维持经济稳定增长的需求,伯南克或将重申按原计划在6月底结束QE2,但不会立即削减资产负债表规模,伯南克还将继续向市场释放信号,即美联储将在长时间内维持零利率水平。

从经济增速、就业增长和房地产市场等多项指标来看, QE2显然难言成功, QE3 更难以横空出世,因此中间需要一段时间的缓冲期。有分析人士表示,美联储官员既不希望收紧,也不愿意放松。

美联储即便不推出QE3,也不意味着其量化宽松政策的结束。太平洋投资管理公司首席投资官格罗斯预计,美联储可能以限制两、三年期国债收益率上限的形式变相推出刺激措施。不过,对于QE3这样的大规模刺激措施,伯南克可能继续保持谨慎态度,对此仍可能只字不提。

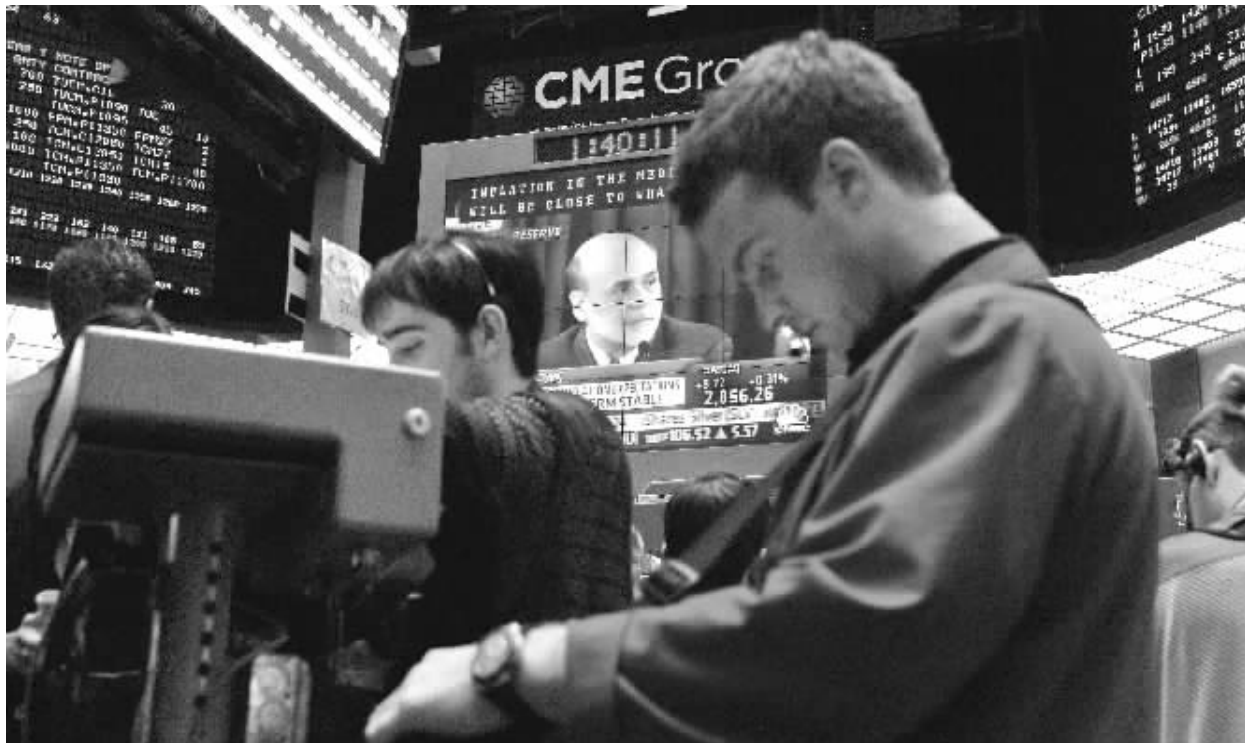
欧债危机 逼美联储伸援手?

如果美国经济放缓目前还不足为虑的话,美联储将必须考虑一个新的威胁,欧债危机的恶化。欧债危机恶化及其对美国银行和经济的潜在影响可能将被列为美联储政策会议的首要议事日程。

有经济学家指出,欧洲债务危机对美国的潜在影响可能达到次债危机的水平。如果危机扩散至西班牙和意大利,那么全球经济都可能面临巨大冲击。届时,美联储可能别无选择,并将按照金融危机爆发时的做法对欧洲伸出援手,为欧元区银行提供流动性支持。

利空将在下半年弱化?

本月初,伯南克曾公开表示,美国经济增长比预期速度稍慢一



市场高度关注伯南克在记者会上说些什么以及QE2后的政策走向。

IC/供图

些,但预计从今年下半年开始,随着能源价格回落和日本地震的影响逐渐减小,美国经济与就业市场将会好转。

联合信贷旗下研究公司的美国经济分析师哈姆德霍茨表示,

尽管目前美国正遭受滞胀的威胁,但大多数经济学家认为本轮滞胀会很快结束,今年年初开始并延续至第二季度的经济增长放缓只是暂时现象。

有市场人士认为,随着QE2的

结束、美元汇率走稳以及大宗商品价格回落,美国经济增长将再添动力。独立投资战略研究公司阿德尼研究公司董事长阿德尼更预计,在今年年底之前,标普500指数还将有16%的上涨空间。

希腊危机悬而未决 美债又遭评级通牒

惠誉标普均表示美国信用评级遭调降风险不断上升

证券时报记者 浩林

当地时间20日,欧盟给希腊下达了为期两周的最后通牒,要求希腊在7月3日之前必须通过新的财政紧缩方案,希腊议会投票表决政府信任议案将成为关键一役。与此同时,美国债限之争也进入关键阶段,美国主权信用评级有可能被下调的声音不绝于耳。

希腊需自食其力

欧元集团主席容克在欧元区财长月度例会后表示,欧元区财长将

在7月3日召开一次特别会议,讨论希腊的新财政紧缩措施。如果希腊议会在本月下旬顺利批准新的紧缩措施,欧盟将同意向希腊发放第五批120亿欧元(约合172亿美元)贷款。

容克向市场保证,欧盟将找到希腊债务危机的解决方案。容克的言论安抚了投资者情绪,受此提振,昨日亚太股市普遍上涨,MSCI亚太指数上涨1.3%,欧洲股市小幅高开,三大股指盘中涨幅接近0.8%,欧元兑美元汇率继续上扬。

不过,债务问题的关键还在希腊自身,希腊议会投票表决政府信任议案成为关键一役。欧盟负责经济和货币事务的委员雷恩敦促希腊政府和各党派尽快通过新的财政紧缩政策,以获得国际社会援助,早日走出债务危机困境。有分析人士表示,希腊国家观感即将陷入崩溃,到7月中旬,希腊国率将告枯竭。一旦希腊政治前景的不确定性增加,欧盟和国际货币基金组织(IMF)也存在“翻脸”的可能。

希腊仍在求救之路上痛苦等待,评级机构惠誉昨日表示,如果投资者

对希腊国债进行互换或者自愿以新债置换旧债,都会被看做是希腊的违约行为,惠誉将适当调降其信用评级,这无疑给希腊政府带来巨大压力。

美债危机渐行渐近

除了希腊,大洋彼岸的美国也进入关键时刻。目前,美国债务上限之争仍在持续,美国副总统拜登本周将组织各方进行谈判。美国国会众议院预算委员会民主党领袖范霍林表示,各方希望在本周末之前达成一份初步协议。一旦谈判失败,国会就可能重新评估形势,并且可能被迫选择通过

一份临时应急协议。

惠誉昨日表示,如果美国政府在8月2日之前不提高债务上限,该机构将把美国主权信用评级列入负面观察名单。另一评级机构标准普尔昨日也表示,美国信用评级遭调降的风险正不断上升,原因是美国政府在负债规模的问题上缺乏共识。

此前,美国财政部已经多次警告,如果国会不在8月2日之前提高债务上限,美国就没有继续借债的空间并可能出现债务违约,美国经济很可能重新进入衰退阶段,同时搅乱全球金融市场。

港交所计划明年建场外交易结算所

逾90家公司排队申请赴港上市

证券时报记者 吕锦明

港交所主席夏佳理昨日透露,目前港交所正在处理的各类公司上市申请多达九十余件。另外,港交所行政总裁李小加表示,港交所计划在明年建立场外交易结算所。

夏佳理是在昨日出席港交所上市11周年的庆祝酒会时作上述表示的。夏佳理在致辞时表示,前不久他曾出访欧美多国进行路演,主要任务是推介香港的上市平台,期间有多家名牌企业表示有兴趣来港上市,其中包括不少知名的时装和工业品牌。他透露,目前港交所正在审批申请上市的国际企业多达九十多家。当被问及关于PRADA来港上市引发的双重征税问题时,夏佳理表示,特区政府有关部门将会



图为港交所

吕锦明/摄

跟进此事,并强调特区政府已与二十多个国家和地区签订了避免双重征税的条文,相信对国际企业日后

来港上市有一定帮助。

香港财政司司长曾俊华在酒会上表示,港交所自3月份起延长了

港股的交易时段,这有助于香港与内地A股交易时段接轨。港交所行政总裁李小加说,港交所实行延长交易时段后一度引发业界争议,港交所正在就延长交易时段一事进行密切观察并与业界沟通。李小加表示,目前业界中有要求取消延长交易时段的呼声,也有要求展开24小时交易的声音,港交所会在两者之间取得平衡,他强调“不排除任何可能性”。据了解,港交所已经升级了市场交易系统,交易处理量将会增加10倍,另外,港交所还计划在明年建立场外交易结算所。

此前有报道称,H股股东须缴纳20%的股息税,但消息传出一段时间后,内地税务机关、H股公司以及香港监管机构均未就是否以及如何征税作出解释。对此,李小加

表示,目前港交所正在通过各种渠道向内地有关部门了解实际情况,以避免造成投资者信息混乱。他指出,以往的税项减免只是一种优惠措施,并非常态,未来由于内地企业股份在个人与公司之间以及境内外的差别会逐渐减少,相关的税项征收可能要回归常态,希望港股投资者能够逐步适应。

对于在美国上市的中资企业账目遭到质疑问题,李小加表示对香港的监管系统感到自豪,他指出,虽然香港的监管制度并不完美,但在国际上仍可算得上名列前茅。他说,香港的监管制度较美国有三大优势,即香港的上市门槛高;香港的会计、法律对中外资企业的问题有应对经验;另外,香港与内地监管机构的事后配合度较高,执行力度也较强。

祸从口出 国美起诉前主席陈晓

证券时报记者 周荣祥 徐欢

陈晓在国美股权之争中失败出局后,近日与国美之间的纠纷再起。国美电器昨天宣布,日前已经向北京市第二中级法院递交诉状,以合同违约对国美前董事局主席陈晓提起诉讼。目前,北京市第二中级人民法院已经正式受理此案。

国美电器称,陈晓严重违反前与国美签订的《协议》约定,向某财经媒体记者发表针对国美的不真实或误导的言论,并于5月10日在该报纸头版上以《国美事件再露面 陈晓大爆国美财务漏洞》的标题刊登,引起舆论的轩然大波,给公司的声誉、经营活动等造成了经济损失。

为此,国美为维护公司的名

誉及利益不受恶意伤害,并保护本公司与全体股东的利益,就陈晓合同违约行为依法向人民法院提起诉讼。公司还将就陈晓不实言论等侵权行为,进一步追究其相关法律责任。”国美有关负责人说。

国美董事会授权负责本次诉讼的执行董事邹晓春表示:通过本次起诉,就是要通过正当的法律途径来依法维护公司与全体股东的利

益,维护契约精神和市场经济的正常秩序,从而进一步提升国美的治理水平”。

此前,已经卸任的陈晓在国美股东大会即将召开之际,突然在媒体上意外露面并指责老东家国美内部存在巨大的财务漏洞。当时,他表示,国美电器采取的是卖场经营模式,供应商必须承担巨额费用,最终将成本转嫁到消费者身上,这导致国美商品价

格成为各种渠道中最高的,这样的渠道必会被淘汰。

不过,随后陈晓发布公开声明,媒体报道非其自愿,更不代表他自己的观点和言论。负责该报道的记者也出面致歉。但事情并未就此平息,市场人士对职业经理人的道德问题再次展开讨论,另外也有不少人士对陈晓反映的家电连锁业存在的问题进行了反思。