

香港金管局:3月份人民币存款升至6681亿

证券时报记者 李明珠

香港金管局公布的最新数据显示,今年3月认可机构的存款总额减少1%。由于活期、储蓄及定期存款均下跌,因此港元存款于月内减少0.8%。3月份外币存款总额减少1.2%,但香港人民币存款则上升2.5%,至6681亿元人民币。跨境贸易结算的人民币汇款总额由2月份的2217亿元人民币上升至3月份的3408亿元人民币。

3月份贷款与垫款总额上升1.2%。在香港使用的贷款(包括贸易融资)增加1.2%,在香港境外使用的贷款增加1.4%。由于港元贷款上升但港元存款减小,港元贷存比率由上月底的79.7%,微升至3月底的80.6%。

今年第一季在香港使用的贷款(包括贸易融资)增加3.1%,上一季则增加2.4%。按经济用途分析,带动贷款按季增长的主要环节为贸易融资。此外,提供予财务及金融有关公司的贷款及住宅按揭贷款继续扩张,但对制造业及物业发展与投资的贷款则下跌。

经季节因素调整后,3月份港元货币供应量增加0.3%,与去年同期比较增加17.7%。

香港推出白银现货交割平台

证券时报记者 吕锦明

香港金银业贸易场2日宣布,正式推出白银现货交割平台。

香港金银业贸易场理事长张德熙表示,金银业贸易场之所以在香港推出白银交易平台,主要是因为香港是亚洲白银贸易的主要集散地,2011年经香港进出口的白银实货估计多达3100吨,但白银交易却缺乏透明度。

张德熙透露,受惠于国际金价回落,在刚刚过去的五一小长假假期里,香港的黄金销售量按年大升约50%,远好于市场预期的两至三成,其中尤以金条、金粒受投资者欢迎,所推金饰几乎全部售空。他表示,随着金银业贸易场补订的实物黄金陆续运到香港,相信未来黄金产品供应会持续增加。他预期,国际金价在整固后在年内仍有望升至每盎司1800美元水平。

香港财经事务及库务局局长陈家强在出席同一场合时表示,商品交易在国际市场有重要地位。他认为香港推白银交割有助于香港商品市场发展,希望金银业贸易场今后可以研究更多元化的新产品。

瑞士再保险集团一季度净收益14亿美元

瑞士再保险集团昨日公布的业绩显示,第一季度实现净收益14亿美元,综合成本率达到了72.4%。

数据显示,今年一季度,公司保费和手续费收入为68亿美元,集团净收益达到14亿美元,较去年同期的11亿美元增长21%。而季度的年化投资回报率为3.4%。瑞再表示,集团财产及意外再保险和企业业务部承保业绩是推动集团业绩的主要因素。数据显示,财产及意外再保险净收益由一年前的6.6亿美元增长53%,达到10亿美元;人寿与健康再保险利润基本持平,前3个月的净收益为2.22亿美元,去年同期为2.09亿美元。(孙玉)

星展第一季度盈利环比升25%

近日,控股星展银行的新加坡星展集团宣布,该集团2013年第一季度录得净利润9.5亿新加坡元(折合约48亿元人民币),较上一季度上升25%,比去年同期上升2%。

星展集团表示,受惠于贷款及存款量增长,以及非利息收入全面上涨,集团总收入较上一季度上升18%,达季度新高的23.2亿新元(约118亿元人民币)。股本回报率上升至12.0%,而2012年全年为11.2%。收入构成方面,净利息收入较上一季度增长3%至13.3亿新元。(蔡档)

外资近2月首度增持内地银行股

中资ETF吸引全球资金流入

证券时报记者 李明珠

环球资金回流中资交易所交易基金(ETF)趋势明显,在20亿港元大额流入中资股背景下,又见瑞士银行近期首次增持内地银行股。业内人士分析,这意味着,来自全球的基金重新关注经历调整后的中资股。

港交所公开资料显示,瑞士银行于上周四(4月25日)增持民生银行958万股或0.17%,每股作价

9.786港元,总值9375亿港元,最新持股比例增至6.06%,这是近2月外资唱空中国以来的首次增持。

除民生银行外,全部内地银行H股2013年首季盈利增长均低于20%。摩根大通认为,内地银行股首季盈利平均增长12%,四大国有银行在净利息收益率等方面表现较佳。安信国际最新研报表明,在经济恢复动能不足的情况下,国内就算不推出刺激政策,也可能通过放宽货币政策来调节经济,短期内内地银

行股值得关注。

交银国际银行业分析师杨青丽表示,因经济增长波动造成的风险很可能在可控范围之内。中国银行业潜在资产质量风险在股价中已有体现,短期内中国经济将持续复苏,信贷增长,一季报业绩超预期,H股银行将迎来一轮上涨行情。

除内地银行股获得资金青睐以外,中资ETF也得到基金的偏爱。公开信息显示,香港上市全球第一大市值的中资股ETF——X安硕A50

中国从上周四起持续出现资金流入,至4月30日累计已逾8亿港元。美国上市的安硕A50指数ETF(FXI)出现10.98亿港元流入。德国、韩国、台湾地区上市的中资ETF流入金额近2亿港元。这五大ETF吸资金额合计达21.98亿港元。

数据显示,从今年初到4月30日,恒生指数仅微微上升0.79%,恒生国企指数下跌4.53%,跟踪A股的富时A50指数从年初到4月30日下跌5.32%,CSI沪深300指数下跌

2.97%,港股恒生指数的市盈率(PE)在4月底接近13倍,恒生国企指数的PE则有9.5倍。

惠理基金ETF业务拓展副总监陈玉冰指出,导致此次资金流入中资股的主要原因有两点:第一,资金回流仅是市场技术调整后的正常状态,并无特殊原因,基金采用低吸高抛的操作手法,经历过去年四季度外资大幅涌入和前三季的调整,回流趋势明显;第二,中资股估值偏低有吸引力也是一个重要的原因。

经济数据疲弱

欧洲央行再度打开降息之门

证券时报记者 吴家明

一个月前欧洲央行行长德拉吉曾经说过,如果有必要欧洲央行将采取行动。而在经济数据不给力的背景下,欧洲央行昨晚果然宣布将欧元区主导利率下调25个基点至0.5%,成为该行近10个月以来首次降息。

经济数据惨淡

近期公布的欧元区多项经济数据不断扰动市场情绪,有关欧洲央行降息的声调也开始增强。

数据编撰机构Markit昨日公布的数据显示,欧元区4月份制造业采购经理人指数(PMI)终值上修至46.7,但仍为近4个月以来的最低水平。欧盟统计局公布的数据显示,欧元区4月份通胀率为1.2%,不仅低于3月的1.7%,也不及市场预期1.6%,创下自2010年2月以来的新低。此外,3月份欧元区失业率升至12.1%,高于去年同期的11%,创下纪录以来新高。

此前,彭博社对70名经济学家进行调查,过半数受访者认为,经济预期转为悲观,欧洲央行将降息25个基点。

欧洲央行昨日宣布,将继续将存款利率保持为零不变,但德拉吉强调,负存款利率在技术上已做好准备。

受此影响,在昨日的欧洲交易时段,欧元兑美元汇率冲高回落,一度跌至1.30水平,盘中跌幅接近0.8%。

欧洲股市也同样冲高回落,国际金价盘中涨幅接近2%。

欧洲央行还有多少弹药?

德拉吉昨日强调,只要有需要,央行的货币政策立场就会保持宽松。不过,欧洲央行目前面临的难题是,降息可能依然难以刺激经济,该行的“弹药”也正在枯竭。

高盛表示,欧洲央行下调基准利率是做“表面文章”,对经济没有多大刺激作用,德拉吉此前也曾质疑过进一步降息的效果。

与此同时,南欧国家并没有从欧洲央行的超低利率中获益太多。有分析人士表示,南欧国家的融资成本和信贷风险更高,银行对这些国家的企业和家庭收取更高的贷款利率。

除了降息之外,欧洲央行应考虑的选项还包括购买公司债、发布利率的指引等,并设法将已经相当宽松的货币政策措施贯彻到实体经济领域之中,特别是鼓励银行业对中小企业发放贷款。

德国总理默克尔曾表示,如果只看德国的数据,那么欧洲央行将不得不加息。德国的保险企业、储蓄机构等都反对更宽松的货币政策,认为宽松措施反而伤害了储户。

HIS全球洞察和法国巴黎银行经济学家认为,欧洲央行应推出更多措施刺激经济。

发达国家央行决策者频频释放维持乃至加码量化宽松货币政策的信号。摩根士丹利认为,各国央行宽松信号不减,全球货币宽松浪潮仍将继续上演。



欧洲央行行长德拉吉昨日强调,只要有需要,欧洲央行的货币政策立场就会保持宽松。

IC/供图

美联储:购买债券规模可增可减

证券时报记者 吴家明

当地时间1日,美联储在结束为期两天的货币政策例会后发表声明,表示将维持每月购买850亿美元债券的规模不变,并准备根据经济形势变化相应增减债券购买规模。

美联储认为,美国经济活动温和扩张,就业市场近几个月来出现一定改善,民众消费和企业固定资产投资增长,房地产市场也进一步走强。不

过,政府财政政策抑制了经济增长,美国长期通胀预期保持稳定。

美联储开始提醒投资者,为了应对劳动力市场或通胀前景的变化并维持合适的政策,该行准备好增加或减慢购债速度。

为什么会出现这种转变?美联储在政策声明中并没有给出多少解释。不过,美联储指出,美国经济前景面临下行风险,并预测中期通胀水平将不超过其设定的

2%的目标。

此前发布的经济数据显示,今年第一季度美国经济的增速提升,但2.5%的年化增长率不及经济学家平均预期,经济学家已开始推测美国经济年中将再次出现减速。对此,有分析人士表示,考虑到增长可能趋弱和低通胀的局面,美联储宽松政策持续的时间可能比很多人之前预期的要长。如果4月份就业数据再度令人失望,投资者就应开始注意美联储是否会扩

大购债规模。

有“美联储通讯社”之称的Jon Hilsenrath认为,美联储的关注焦点似乎转向了经济增长所面临的下行风险,这将导致美联储出台更多的刺激计划。

此外,前美联储委员梅尔表示,在伯南克的任期结束后,现任美联储副主席耶伦享有成为下一任主席的优先权。耶伦有着丰富的从政经验,也是典型的“鸽派”,认为刺激就业才是王道。

记者观察 | Observation |

“海外版微信”也发威 取代短信成趋势

证券时报记者 吴家明

WhatsApp, iMessage……这些不同名字的软件有一个共同的名字:“海外版微信”。其实,微信对抗通讯运营商这样的战争不只是发生在中国,“海外版微信”也同样侵蚀着当地运营商的利润。

作为全球流行的移动聊天应用之一,WhatsApp可以实现跨平台文本通讯,还能分享照片、视频、语音和地理位置。苹果公司也在2011年推出了iMessage功能,允许苹果用户在电脑、平板以及手机之间发送

短信,用户除了需要为网络流量付费,不需要付其他费用。此前,更有消息指出,谷歌正在与WhatsApp

洽谈收购事宜,并以10亿美元收购后者,微软与Facebook也加入到收购WhatsApp的竞争中。

全球手机用户越来越青睐使用WhatsApp, iMessage这类即时通讯软件取代传统的手机短信,一直是运营商赚钱机器的短信,正面临被迅速侵蚀的风险。咨询公司Informa公布的数据显示,这种几年前才诞生的新技术正在迅速发展,截至去年年底,即时通讯软件的信息发送

量已经超过了传统手机短信发送量。

数据显示,2012年即时通讯软件每天的信息发送量达到190亿条,与之相比,手机短信的发送量为176亿条。Informa预计,今年即时通讯软件每天的信息发送量将达到410亿条,是传统手机短信发送量的两倍以上。Informa高级分析师迪克逊表示,即时通讯软件对部分国家的通讯运营商短信流量和收入造成重大打击,如西班牙、荷兰以及韩国等。

实际上,在社交媒体时代,通讯运营商扮演的角色已经从传统的通讯服务提供商转型为互联网综合服务提供

商,这一潮流已无可逆转。尽管通讯运营商与互联网综合服务提供商之间的竞争愈演愈烈,但共赢模式依然有很多。在美国,移动电话消费者通常会选择每月数十美元的数据套餐,智能手机用户每月所需的数据量远远超过普通手机,运营商也可以获得大量营业收入。WhatsApp联合创始人埃夫顿也曾表示,即时通讯软件的兴起会引领数据套餐的热潮。

一些海外通讯运营商也开始提供新的服务,包括推出捆绑语音、文本和数据包的套餐,并寄望超高速4G网络的溢价收入来弥补损失。

巴菲特进一步减持穆迪股票

证券时报记者 吴家明

据海外媒体报道,股神“巴菲特”旗下的伯克希尔哈撒韦公司本周抛售了175万股穆迪股票,但仍是该公司的最大股东。

资料显示,巴菲特从本周一开始抛售穆迪股票,价格区间介于59.93美元至60.94美元之间。经过本轮减持后,伯克希尔哈撒韦公司持有2670万股穆迪股票。今年以来,穆迪的股价已累计上涨21%,目前股价已接近2007年的高点。

巴菲特在2009年买入4800万股穆迪股票,并一直是穆迪的长期投资者。