

新加坡对 Libor 案涉事银行开罚单

证券时报记者 吴家明

多国对操控伦敦银行间同业拆息 (Libor) 的调查范围不断扩大,新加坡金管局日前宣布,对包括苏格兰皇家银行、瑞银集团和荷兰国际集团等 20 家涉嫌操控 Libor 的银行作出处分。

据悉,新加坡金管局并没有征收相关银行的罚金,而是要求这些银行以零利率在新加坡央行存放更多的存款,其中苏格兰皇家银行、瑞银集团和荷兰国际集团被要求增加的准备金超过 7.99 亿美元。不过,新加坡金管局表示,没有证据显示试图操控利率是刑事犯罪行为。

值得注意的是,苏格兰皇家银行和瑞银集团此前已经因为操控 Libor 利率遭到美国和英国的惩罚。而在近期,因操纵丑闻而饱受诟病的 Libor 终于向改革迈出了关键性一步。

英国银行家协会 (BBA) 上周宣布,将禁止各家银行在当日公布每天提交的美元、欧元、英镑、瑞士法郎和日元的报价,而改为在三个月后统一发布。

另据彭博社消息称,全球监管机构可能会开始监管外汇利率。国际证券委员会最快在下个月提出最终方案,以提高基准利率的透明度,改善监管水平。

证券期货业重点统计指标诠释之股票市值

股票市值是指统计期末根据上市公司股票价格和对应股票数量计算的股权价值合计。通常用来反映市场对某家上市公司的总体估值,以及上市公司目前的总规模。在实际统计应用中,可以统计某国股票市值,反映一国经济证券化水平;也可以统计某家交易所上市股票的市值。

在计算股票市值时,不同机构的计算方法会有较大差异。以交易所上市股票市值为例,部分机构仅计算该交易所全部上市公司在该交易所上市的股份相对应的价值合计;而部分机构则计算该交易所全部上市公司的全球总市值。计算某国股票市值也存在这种差异,同时还应考虑交易所并购因素。

中国证监会于 2013 年 1 月 7 日发布《证券期货业统计指标标准指引》,其中对证监会系统使用的股票市值做了较为详细的界定和说明。不管是在计算交易所的股票市值,还是我国境内股票市值,均只计算在沪深交易所上市的上市公司境内上市股票的市值,即 A 股和 B 股的市值。另外,在具体计算时,还有一些技术处理问题。例如,当日股票无交易价格,则采用最后交易日的收盘价;暂停上市股票的价格以零计算;未股改公司的非流通股以流通 A 股价格计算市值;仅发行 B 股的上市公司,其非流通股不进行股票市值计算;对当日除权股票进行市值计算时需要包含在途股份 (已登记未上市) 的市值。

按可比口径粗略计算各国股票总市值,2013 年 4 月末,全球股票市值排名前四的国家为美国、日本、英国、中国,市值分别为 20.68 万亿美元、4.49 万亿美元、3.82 万亿美元、3.71 万亿美元。另据统计,4 月末,上海证券交易所股票市值 2.49 万亿美元,在全球交易所中排第 7 位;深圳证券交易所股票市值 1.22 万亿美元,排第 14 位。

供稿单位:中证资本市场运行统计监测中心)

证券期货业重点统计指标诠释(五)

美“监控门”再爆猛料 上千家公司自愿卷入

这些公司向美国政府提供情报以获取相关机密情报,规模远超“棱镜”计划

有消息人士称, 向美国政府提供情报后, 公司将可以获得来自情报部门的信息作为回报。

见习记者 徐潇

据彭博社最新消息称, 上千家公司科技、金融以及制造业公司与美国国家安全局 (NSA) 来往密切, 他们自愿向美国政府提供高度机密的信息, 从而获得安全局相关机密情报作为回报。

美国政府收集这些看似无害的信息, 不仅用于国家防卫, 有时也会作为入侵他国电脑的辅助武器。这些项目参与者之多, 范围之广, 远超爱德华·斯诺登 (Edward Snowden) 揭露的“棱镜”计划。

上千家公司卷入

报道称, 上千家硬件和软件公司、银行、互联网安全服务提供商、卫星通信公司, 以及其他行业的公司均参与了美国政府的合作项目, 不仅是 NSA, 美国中央情报局 (CIA)、联邦调查局 (FBI) 和军方的一些部门也参与了此类合作, 涉及范围之广远超“棱镜”计划。

一些互联网或电信公司向美国政府提供包括设备参数在内的额外数据, 但这些数据中不包括用户的私人通信记录。消息人士称, 英特尔旗下信息安全公司 McAfee 就经常与 NSA、FBI 和 CIA 合作, 提供相关的 McAfee 数据。McAfee 能通过观察网上黑客的入侵情况, 间接了解外国势力的间谍活动。

据知情人士透露, 美国一些电信营运商自愿向美国政府提供情报。这些合作在美国是合法的, 渗透人们生活的方方面面。但合

作的细节, 只有公司里极少的高层知道。

报道称, 微软作为全球最大的软件公司, 其在公开发布补丁修复漏洞之前, 会提前向美国情报部门提供这些漏洞信息。这些信息可用于保护政府计算机, 也可以攻击他国的计算机。但微软不会询问相关部门如何利用这些漏洞。微软发言人弗兰克·肖表示, 微软与多个政府部门合作提供这样的早期预警, 是为了帮助政府部门尽早开始风险评估和减轻风险, 其目的是为了国防。

有消息人士称, 公司向美国政府提供情报后, 将可以获得来自情报部门的信息作为回报, 了解情报部门当前的关注重点。另一方面, 公司将获得可能存在的、不利的信息安全威胁的快速预警, 从而及早得知严重的互联网攻击事件, 与其幕后操作者的相关信息。

公司要求披露信息

在“棱镜”计划被披露不久, 陷入“监控门”的谷歌、脸书与微软相继发表声明, 称希望美国政府能让它们公开披露政府下达给他们的安全保障要求内容。

15 日, 社交网站“脸书”率先披露表示, 美国政府部门在 2012 年下半年要求用户数据的次数约有 9000-10000 次。要求涵盖的议题从失踪儿童、轻微犯罪到恐怖威胁都有, 锁定的账号达 1.8 万-1.9 万个。但“脸书”并没有说明他们回应了多少要求。美联社称, “脸书”的行为, 是希望通过此种方式摆脱美国国家安全局“监控门”的浑水。



曝光了美国政府“棱镜”计划的前中情局雇员斯诺登被香港人视为“英雄”, 但让美国政府有点难堪。 IC/供图

链接 | Link |

“棱镜”曝光 免跟踪搜索网站很火

证券时报记者 吴家明

美国政府“棱镜门”事件引起全球关注, 更引发互联网用户对隐私的顾虑。这时, 一些免跟踪搜索网站突然火了起来。

数据显示, 谷歌、微软和雅虎占据了美国网络搜索市场 96% 的份额, 但互联网搜寻引擎 DuckDuckGo 却能够在夹缝中获得生存。DuckDuckGo 主张维护使用者的隐私权, 并承诺不监控、不记录使用者的搜寻内容。

与一般搜索引擎不同的是, DuckDuckGo 并不会对用户行为进行追踪, 而是采取了新的技术来提升其搜索质量。自“棱镜门”事件曝光之后, DuckDuckGo 的搜索量不断创出历史新高。上周四, DuckDuckGo 的日搜索总量达到 254 万次, 较一周之前的数据增长了 33%。

有美国科技网站预计, 从 DuckDuckGo 的搜索量暴增可以看出, 互联网用户正越来越关注隐私问题, DuckDuckGo 将逐步成为重要的搜索引擎。

的确, “棱镜门”事件敲响了全球网络信息安全保障的警钟, 网络安全市场也成为投资者关注的焦点。

汇信公司估计, 全球网络安全市场的价值在去年就已经达到 600 亿美元。更有分析人士预计, 到 2017 年全球网络安全市场的价值会攀升至 800 亿美元。

目前, 美国网络安全市场的规模是全球最大的, 占全球销售额的 50% 以上, 紧随其后的是日本和英国。不过, 一些从事该行业的公司正在以巴西、印度以及中东和亚洲的某些国家为目标拓展业务。

鲈乡小贷赴美上市 小贷圈反应平淡

证券时报记者 赵缜言

江苏吴江市鲈乡农村小额贷款公司, 于 6 月 10 日向美国证券交易委员会 (SEC) 递交了首次公开招股说明书, 拟通过反向收购方式赴美上市的消息, 成为了小额贷款公司最大的热点之一。

证券时报记者曾于去年年初, 到吴江市对当地的几家小贷公司进行了调研, 这其中也包括鲈乡小贷, 但当时并没有留下深刻印象。

在全国 6000 多家小贷公司中, 鲈乡小贷注册资本金位于中等略偏上水平。通过招股说明书可以看出, 2012 年度该小贷公司净利息收入

1258 万美元, 净利润 831 万美元。虽说净利润率可观, 但相较其 2011 年度的 830 万美元的净利润, 一年过去后只提升了 1 万美元。

鲈乡小贷一位管理人员告诉记者, 公司赴美上市从而实现挂牌交易的前景目前还不明确, 主要想法还是筹资, 同时也为以后的发展打基础。对于国内监管要求小贷公司只能用注册资本金和银行杠杆进行融资和放贷, 向公众募集资金是否有违于监管精神, 该管理人员并未回答。

不可否认, 鲈乡小贷赴美上市举动, 对于小贷行业扩大融资主体、做大做强是一次尝试。除鲈乡小贷

以外, 还有几家小贷公司也有或曾有过赴港上市的想法。但总体上, 小贷公司赴美上市这一圈中重磅级的新闻并没有引起太大反响。据记者了解, 许多小贷公司高管对此反应比较淡漠。何以出现这种情况?

据记者了解, 这主要与小贷公司本身的性质有关。多数小贷公司设立之初的目的是成为村镇银行、拿到金融牌照, 或者仅仅是参与被许可的民间借贷行业, 并没有上市融资的概念或想法, 不同的董事之间对公司的经营想法也不一样, 目前 10%-15% 的年回报率对不少董事来说已经可以接受。再者, 在经营和管理上, 虽然多数小贷公司总经理及其业务员都来

自于监管部门或商业银行, 但管理上较商业银行乃至部分村镇银行仍有一定差距, 水平参差不齐。信息披露的压力对小贷公司来说是不言而喻的。不仅仅是上市, 单是因为会被监管, 一些小贷公司就已经放弃了成立村镇银行的想法。

从业务上看, 小贷公司从事的是风险较高的中小企业贷款。从记者了解到的江浙、上海地区以及吴江市一些小贷公司的经营情况看, 去年年中后小贷公司业绩迅速发展的势头有所减弱, 小贷行业的发展同样也受到宏观经济的影响, 不良贷款有所上升, 融资需求减弱带来的经营压力远大于上市融资需求。虽然小贷公司本身有着

一定的融资压力, 但这样的需求同前几年快速发展时期相比已经不那么迫切。接受记者采访的十余家江浙地区小贷公司高管均表示, 已经在收缩小微企业贷款, 进而开始发放中型企业贷款 (单笔授信 500 万元以上), 但这一市场又很难竞争过商业银行。部分高管表示, 市场需求还在, 但经营难度较以前要大。

此外, 小贷公司的发展还受到政策限制, 其只能在所注册区域、县域市场发展业务, 一旦挂牌交易, 上市公司需拿出持续的业绩表现来说服投资者, 小贷公司的特色和成长空间是否能够让其在挂牌后有一定的交易量, 还难下结论。

China Best Wealth Manager
中国最佳财富管理机构

合作共赢——中国财富管理高峰论坛

暨2013中国最佳财富管理机构评选颁奖盛典

【6·20 中国·深圳】

主办: 证券时报 联合主办: 新财富杂志社

协办: 深圳证券信息有限公司

中国国际广播电台环球资讯广播

官方网站: www.stcn.com

特约数据支持商: 天网资讯

特别鸣谢: 四川郎酒集团有限责任公司

联系人: 李东京 联系方式: 15999514169 0755-83617269