

英国央行:加息与否将取决于失业率

证券时报记者 吴家明

据海外媒体报道,英国央行昨日公布其季度通胀报告,计划在失业率降至7%之前都维持超低利率水平,且在未来3年内都不太可能加息。

英国央行货币政策委员会表示,准备在必要时购买更多的英国国债,以便向经济增长提供更多刺激,只要失业率在7%之上就不会撤出量化宽松。

一直以来,市场人士普遍认为,失业率和名义国内生产总值都有可能成为英国央行货币政策前瞻性指引的指标。不过,英国央行最终效仿美联储,将货币政策前瞻指引与失业率挂钩。

阿根廷首次向中国大量出口转基因玉米

见习记者 徐潇

据路透社报道,阿根廷农业部近日表示,中国已批准进口首批阿根廷转基因玉米。首批进口的6万吨阿根廷玉米已经发货,这批玉米将被我国农业部门用以喂猪和鸡。

阿根廷是世界第二大玉米生产国,去年玉米产量达到2800万吨。阿根廷农业部长诺韦托·亚瓦尔表示,阿根廷多年来一直为能进入中国市场而努力,这次出口将使阿根廷迎来一个潜力巨大的玉米市场。据了解,中国目前已经是阿根廷大豆的主要买家。

另一方面,阿根廷对中国出口玉米,在一定程度上也会对国际玉米期货市场造成影响。一直以来,阿根廷与美国是玉米出口市场的竞争对手,此次阿根廷玉米出口中国的消息一出,芝加哥期货交易所玉米期货出现短暂下跌。

美政府指控美国银行抵押贷款产品销售欺诈

美国司法部和证券交易委员会6日分别对美国银行提出民事诉讼,指控其在2008年销售约8.5亿美元住房抵押贷款支持证券(RMBS)时未充分披露风险,误导了投资者。

美国证交会当天在声明中说,美国银行未向投资者披露,支持这些证券的超过70%抵押贷款由美国银行之外的第三方抵押贷款经纪商发放,其违约概率较高,美国银行时任首席执行官肯·刘易斯甚至将这些抵押贷款产品称之为“有毒废物”。

美国司法部在声明中也指出,不少抵押贷款未达到美国银行的承保标准,美国银行将这些抵押贷款证券化时也未作相应尽职调查,预计这些抵押贷款产品将导致投资者总亏损超过1亿美元。

美国银行未承认上述指控,其发言人劳伦斯·格雷森表示,这些抵押贷款产品违约是美国房市泡沫破灭导致的,并不是美国银行的问题。

当天,美国证交会还指控瑞银旗下公司瑞银证券2007年销售担保债权凭证时误导投资者,瑞银同意支付约5000万美元达成和解。

(据新华社电)

风能首次成为美国新增发电量首要来源

美国能源部近日发布的报告显示,2012年美国风能产业增长强劲,风能首次成为美国新增发电量的首要来源。

美国能源部当天发布的《2012年风能技术市场报告》说,2012年美国风能新增投资250亿美元,新增风能发电装机容量超过13吉瓦,接近2011年的2倍。与此同时,风能发电占去年新增发电量的比重达到43%,首次成为新增发电量的最大来源。

报告还显示,截至2012年底,美国累计风能发电装机容量达到约60吉瓦,与2000年相比增加超过22倍,可供1500多万户家庭使用。其中,艾奥瓦州、南达科他州和堪萨斯州电力总需求的20%以上来自风能发电。

(据新华社电)

QE退出预期升温 市场神经兮兮

日经225指数重挫4%,跌破14000点大关

证券时报记者 吴家明

这个夏天,关于美联储的热门议题中,除了下一任美联储主席的人选,就是何时退出量化宽松(QE)。

当地时间6日,两名美联储官员的讲话再次搅动市场的敏感神经,投资者对美联储可能最早于9月开始退出量化宽松政策的预期急剧升温。受此影响,亚欧股市昨日普遍下跌,日本股市日经225指数更暴跌4%。

9月、12月是美联储政策调整重要节点

自金融危机以来,美联储采取了多种宽松货币政策,并大量购入美国国债和抵押贷款支持证券,以刺激经济复苏。量化宽松政策是为刺激美国经济开出的“一剂猛药”,虽然有效,但不宜久用,适时退出其实也在情理之中。

美联储的头号“鸽派”、芝加哥联储主席埃文斯表示,美联储很可能在今年内宣布开始缩减量化宽松规模,但具体措施要看经济数据。无独有偶,在同一天时间内,美国亚特兰大联储储备银行行长洛克哈特表示,美联储最早可能于9月开始削减量化宽松规模。

美国达拉斯联储储备银行总裁费尔日前也表示,美国失业率逐步下降,让美联储退出量化宽松更进了一步。美联储主席伯南克早在6月份就表示,美联储可能在今年晚些时候开始缩减量化宽松规模,并预计在2014年中旬结束量化宽松。

今年,美联储还有9月、10月和12月三次政策会议。分析人士普遍认为,9月和12月将是美联储调整政策的重要节点,届时可能决定是否开始缩减当前每月850亿美元的购债计划。

日经股指跌破14000点大关

美联储退出量化宽松需要审

慎把握时机和节奏,因为美联储的一举一动,对于全球资本市场都具有巨大的牵引力。

两位美联储官员的讲话引起市场明显波动,受投资者不确定情绪加剧影响,6日美国股市创下自6月份以来最大的单日跌幅,标普500指数跌破1700点大关。

此外,国际金价大跌,但世界黄金协会表示,黄金价格眼下已见底。

亚太股市昨日普遍下跌,MSCI亚太指数下跌0.7%,中国香港恒生指数和韩国综合股价指数的跌幅超过1%,日本股市日经225指数重挫4%,跌破14000点大关,创下今年以来第四大单日跌幅。与此同时,美元兑日元汇率跌至97.5水平,盘中跌幅超过0.5%,欧洲股市小幅低开。

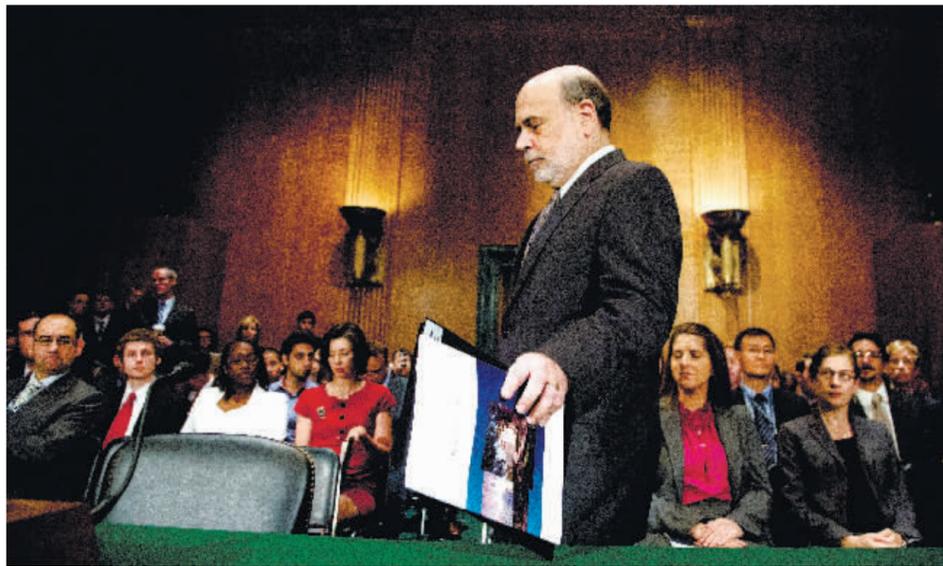
伯南克继任者人选浮出水面

量化宽松执行前景太过模糊,更糟糕的情况是,美联储“易主”以及伯南克继任者的争议将令退出量化宽松的争议变得更为复杂。

早在2006年美联储主席伯南克上任时,他给出一个承诺:要给美国一个公开、透明的美联储。7年时间过去了,伯南克排除万难致力于美联储的“透明化”,但就目前市场的反应来看,在退出量化宽松的问题上,美联储的态度令市场感到困惑,伯南克恐怕要“晚节不保”。

对于下一任美联储主席的名单,有两个人名字最终浮出水面,那就是美国经济学家、前任美国财政部部长和曾担任过哈佛大学校长的萨默斯,以及另一位美国经济学家、前任美国总统经济顾问委员会主席、现任美联储副主席耶伦。

对此,花旗银行分析师认为,美联储主席的最终人选决定权在奥巴马手中,无论奥巴马最终提名谁作为美联储下一任主席,基本上都能获得通过。



现任美联储主席伯南克将于明年1月卸任,其继任者问题引起各方关注。

IC/供图

美医疗器械行业再出大牛股 趋实医疗设备7天暴涨450%

证券时报记者 吴家明

在近期的美股市场上,美国医疗设备制造商趋实医疗设备(Stereotaxis)的表现异常抢眼,在短短7个交易日,该股股价的累计涨幅就超过450%。

趋实医疗设备为一家医疗科技公司,专注于医疗仪器和医疗导航系统的研发,公司产品被用于加强心律失常、冠心病等心脏疾病的治疗。

趋实医疗设备公司日前宣布,公司Vdrive机器人导航系统和V-Sono心脏内超声波心动描记技术(ICE)导管操作器已经获得美国食品和药物管

理局(FDA)批准在美国境内销售,这也是FDA首次批准该产品在美国市场销售。此前,趋实医疗设备开发的Vdrive导航系统已于2011年获准在欧盟市场销售。据介绍,通过远程遥控,Vdrive和V-Sono产品可准确地将ICE导管插入患者心房。趋实医疗设备董事长米尔斯表示,ICE导管技术在美国医疗诊所每年的应用超过6.8万例,未来的年增长率有望超过15%。

受上述消息刺激,上周趋实医疗设备的股价飙升超过330%,名列纳斯达克市场涨幅榜首位。而在本周头两个交易日,趋实医疗设备股价再度

暴涨,涨幅分别达到29.2%和6.7%,报10.13美元。

不过,有分析人士表示,趋实医疗设备的盈利能力尚未得到证明。数据显示,该公司今年一季度运营费用为110万美元,去年同期为430万美元,而今年一季度的营业损失达到360万美元。

一直以来,美国医药行业都是牛股集中营。克洛维斯肿瘤公司、阿卡迪亚医药、曼恩凯德生物医药等企业都是美股涨幅榜上的明星牛股。不过,值得注意的是,多数医药行业的牛股都还没有实现盈利,克洛维斯肿瘤公司更尚未取得任何收入。

美国房价连涨16个月 创1977年以来最快增速

证券时报记者 吴家明

据美国房地产分析机构CoreLogic最新公布的数据显示,6月份美国房价同比上涨11.9%,意味着美国房价已经连续第16个月上涨,更创下自1977年以来的最快增速。

在房地产泡沫破灭将近6年之后,美国楼市如今已再度回暖。报告显示,美国内华达州的房价上涨速度最快,达26.5%,而密西西比州的

房价下降最多,降幅为2.1%。此外,CoreLogic待售房屋价格指数显示,预计7月美国房价将同比上涨12.5%。

标准普尔公司此前发布的标普创斯勒房价指数报告显示,今年5月份美国大城市房价同比增速加快,涨幅为2006年3月份以来最高水平。对中国投资者而言,曼哈顿房价指标Condo指数或许更有借鉴意义。今年6月,该指数达到了2124,已经接近历史最高位,价格的

中位数也高达110万美元。

而且,根据全美地产经纪协会的调查,仍有47%的潜在卖家称他们在等待价格上涨。

不过,越来越多的市场分析人士对美国房价走势忧心忡忡,担心大量资金涌入住房市场将推动房价上涨过快过猛。

此外,由于以黑石集团为代表的机构投资者正在疯狂抢购房源,“刚需”将逐渐被挤出市场。据悉,自金融危机以来,黑石一直是美国房地产市

场的净买家,获得了大量廉价物业。数据显示,黑石自从金融危机开始,已经花费超过200亿美元购买各类物业。

高频经济公司美国市场首席经济学家奥沙利文表示,房价上涨将对包括消费者支出在内的其他美国经济部门产生有益影响。与此同时,美国楼市开始对其他国家产生影响。

美国房地产专营公司HSF Affiliates LLC总裁厄尔则认为,美国房价和股市的强势,预示着伦敦、巴

黎、莫斯科、迪拜等地区未来一年的楼市也将“牛”起来。但有分析人士担心,目前美国的信贷条件仍然趋紧,从而限制了房地产市场的进一步复苏。

美国总统奥巴马6日在亚利桑那州菲尼克斯市发表演说时呼吁国会采取措施,允许所有购房者都能按照当前的较低利率进行再融资,帮助他们每年减少数千亿美元房贷负担,同时降低针对合格购房者的抵押贷款申请条件。

二季度业绩公布之前 特斯拉股价昨日开盘大跌近5%

证券时报记者 吴家明

全美最大的电动汽车制造商特斯拉已经成为美股市场上最受追捧的几只牛股之一。就在特斯拉即将公布二季度业绩之际,美国媒体也继续对特斯拉高唱赞歌:投资者看好好公司的长期前景。

据海外媒体报道,《华尔街日报》近日刊文指出,虽然身为电动车制造商,但特斯拉的估值水平却远

超其他汽车厂商,足以比肩网络公司,主要原因是投资者看好该公司的长期前景。多数汽车公司的估值都是依据短期业绩,但特斯拉的投资者却着眼于该公司今后10年左右的发展前景。

特斯拉此前一直完全垄断着高端电动汽车市场,但公司首席执行官马斯克曾在一季度致股东的公开信中解释称,公司二季度可能亏损,原因是欧洲订单延迟交货。根据会

计准则,营收必须递延到下一季度确认。受此影响,就在特斯拉公布二季度业绩之前,公司股价在7日美股盘初交易时段大跌近5%。

不过,自今年5月以来,特斯拉股价一路飙涨近三倍。

此外,一个悬而未决的规则修改可能将限制特斯拉未来的盈利能力。据悉,加州空气资源委员会正在考虑修改零排放车辆计划(ZEV)规则,可能将限制特斯拉通过大量出售ZEV

信用给其他汽车厂商而获利,而ZEV是特斯拉一季度盈利的“秘密武器”。

不过,有研究机构认为,特斯拉二季度美国市场的订单量已增至2万辆(年化值),较一季度增长50%以上,加之特斯拉在降低电池成本上取得进展,二季度公司毛利率将大幅增长。

根据独立投资机构Zacks的数据,分析师普遍预计,特斯拉公司今年将每股亏损0.68美元,明年每股将实现收益0.5美元。

迪士尼上季度净利18.5亿美元

近日,国际动画巨头迪士尼公布了2013财年第三季度财报,净利润为18.5亿美元,比去年同期增长0.9%,业绩平平。财报公布后,迪士尼股价在盘后交易中下跌0.5%。

据了解,迪士尼上季度营收为115.8亿美元,同比增长4.4%,不及分析师预期的116.4亿美元。公司旗下的媒体网络、主题公园和度假村业务、消费产品等相关部门的营收分别比去年同期增加5%、7%和4%,而影视娱乐部门和互动部门的营收则有所下滑。(徐潇)