中概股闽中食品遭做空 两个小时急挫47.8%

昨日，中概股中国闽中有机食品成为首家在新加坡市场遭遇做空袭击的中国企业，在做空机构的沽空报告抛出后，两个小时之内市值蒸发近一半，此前其市值约为5.2亿美元。

昨日，总部位于美国加州的做空机构格劳克斯研究所（Glaucus Research Group）发布报告，称中国闽中有机食品在最大客户营收方面误导投资者，该公司业绩的可信度不能与同业公司相比较，并称将和其他机构联手一起直接或间接持续做空这只股票。

在报告公布后，中国闽中有机食品股价在两个小时之内急挫47.8%，成交近2400万股，几乎是过去一个月平均日交易量的10倍，随后公司要求股票停牌。

目前，共有143家中国企业在新加坡交易所上市。中国闽中有机食品于2010年在新加坡上市，吸引了包括新加坡主权基金新加坡政府投资公司和邓普顿基金在内的多家重量级投资者。

Glaucus在做空中概股方面战绩显赫，今年1月发布了针对香港上市公司中金再生的一份强烈沽售评级报告，半年后，中金再生成为香港首家被香港证监会向法院申请清盘的上市公司。（徐欢）

多家外资投行 上调中国经济增长预期

作为全球第二大经济体，中国经济增长无论加快还是放缓，都牵动着世界各国的神经。此前，外资投行纷纷下调中国经济增长预期，唱衰中国经济的声音不绝于耳。不过，多家外资投行近日一改唱衰论调，纷纷上调中国经济增长预期。

据海外媒体报道，德意志银行是第一个做出上调决定的银行，该行在上周把中国经济下半年的增长预期从7.6%上调至7.7%。德意志银行认为，最近中国经济重拾增长动力，而这种状况将得以持续。巴克莱也表示，中国本季度的经济增速可能会超过前一季度。而在昨日，瑞士信贷也加入了各大投行的行列，把中国今年的经济增长预期从6月时预估的7.4%上调到7.6%。

有分析人士表示，8月中国制造业活动的强劲表现是投行乐观预期的主要原因。与此同时，近期中国其他经济数据表现也较为强劲。此外，在外资投行对中国经济的信心增强之时，亚洲其他新兴经济体却正在面临一场风暴，上周的撤资狂潮重挫亚洲新兴经济体，印尼与泰国股指单周跌幅都超过7%，但中国金融市场几乎未受影响。（吴家明）

特斯拉S型车 香港订单超300辆

据海外媒体报道，有销售经理透露，在具体售价还未确定的情况下，已有300多名香港人交纳了3.9万至33万港元不等的订金，订购特斯拉的S型电动车。

目前，特斯拉在美生产的Model S车型售价大约在7万至10万美元。特斯拉创始人兼首席执行官马斯克曾表示，公司正考虑在亚洲建厂，用于生产小型、价格更为低廉的车型。另据美国加州新汽车经销商协会公布的数据，今年上半年特斯拉电动车的销售占比达到12%，将奥迪、保时捷、路虎等抛在身后。（吴家明）

希腊将于明年下半年 重返债市

希腊财政部长斯托纳拉斯昨日在接受媒体采访时表示，如果希腊经济在明年上半年可以重回增长态势，且财政实现初步盈余，则希腊可能在2014年下半年重返债券市场“试水”。

斯托纳拉斯称，经济和财政正常化将允许希腊于2014年下半年做新债发售市场的测试，但最初将只做小规模发行。他同时强调，希腊债券不需要做二次扣减。

外界分析认为，如果希腊能重回债市将有助于其填补财政缺口，目前估计希腊在2014年~2015年将有100亿欧元的财政缺口。（吕锦明）

美联储退出宽松将不考虑新兴市场

今年以来MSCI新兴市场指数下跌12%，MSCI发达国家指数上升13%

证券时报记者 吴家明

尽管“星光”有些黯淡，但刚刚闭幕的全球央行年会还是得到投资者的关注，有关美联储退出量化宽松（QE）的话题显然成为各方争论的焦点。不过，对于国际社会呼吁美联储在退出宽松时将对新兴市场的影响纳入考虑范围，美联储官员却置之不理。此外，盖特纳的半道“杀出”也让下一任美联储主席人选再添疑云。

墨西哥央行行长：要退就痛快些

随着美联储退出量化宽松的市场预期愈演愈烈，新兴经济体金融市场呈现出一定幅度的震荡。相比发达经济体，退出量化宽松对新兴市场的影响不言而喻。彭博社数据显示，自5月份以来，新兴市场股市市值已蒸发了超过1万亿美元。今年以来，MSCI新兴市场指数已下跌近12%，相比之下，MSCI发达国家指数上升了13%。

无论是推出还是收回，美联储的量化宽松一直都被新兴市场所诟病。在全球央行年会上，墨西哥央行行长卡斯腾斯高呼，新兴经济体面临发达经济体撤除刺激的紧迫挑战，美联储要尽快明确退出量化宽松的计划。

卡斯腾斯表示，如果不断纵容市场动荡，风险将更多累积在新兴市场内部，美联储当下最重要的是更好更清晰地执行退出量化宽松计划。南非财长戈尔丹则表示，各国政府必须尽快解决新兴市场危机，对全球资本流动采取更多行动，现在特别需要降低汇率的波动性。国际货币基金组织（IMF）总裁拉加德也呼吁全球携手面对新兴市场危机，并承诺必要时IMF将提供财政援助。

美联储官员：我们只能顾自己

对于新兴市场的担心，一些美联储官员并不以为然。他们认为，对于何时开始退出量化宽松的问题，美联储只会关注美国经济自身情况。

“我们只有担心美国利益的使命。”亚特兰大联储主席洛克哈特表示，“如果美联储政策对其他国家造成重大影响，这些国家也只好适应。”美国圣路易斯联储主席布拉德也表示，国内经济是首要政策目标，美联储不会单单基于新兴市场的波动来改变政策。这时，日本央行行长黑田东彦也在“帮腔”：一国央行出台的货币宽松政策不一定会导致其他国家的资本流出。

毫无疑问，量化宽松的退出将成为未来几个月最重要的全球金融事件。业内人士认为，9月或12月将成为量化宽松退出的重要时间节点。在央行年会上，与会人士普遍认为美联储将于9月开始小幅度放缓购债进度。洛克哈特表示，如果近期没有真正令人担忧的经济数据，美联储就可在下月召开的会议上宣布缩减购债计划的细节。他还强调，9月初公布的美国8月份失业率是近期最重要的经济数据，将左右美联储的退出决定。

谁是下一任美联储主席？

除了经济数据，美联储内部结构即将出现的巨大变化也给货币政策带来不确定性。

进入2014年，美联储核心层的人员结构将出现巨大变化。按照计划，目前的联邦储备委员会中，现任主席伯南克任期届满，现任联邦储备委员会委员杜克已向奥巴马递交辞呈，另一位委员拉斯金则将出任美国财政部副部长，这意味着，到2014年联邦储备委员会中将会有三到四个熟悉的面孔消失。

目前，现任美联储副主席耶伦有望接替伯南克位置，耶伦的另一位有力竞争对手是前白宫国家经济委员会主任萨默斯。不过，据海外媒体透露，美国前财长盖特纳可能在继任者的竞争中处在领先地位，很多华尔街人士指出，盖特纳能力突出，他所了解的金融市场信息要比萨默斯和耶伦知道的总和还要多。

美联储副主席耶伦和白宫前首席经济顾问萨默斯都是角逐下任美联储主席的热门人选。 IC/供图

市场关注美国经济数据新动向

证券时报记者 吕锦明

在上周公布的美联储会议纪要里，并没有提及市场最为关心的量化宽松（QE）退出时间表。但纪要内容却显示，几乎所有委员都认为在7月会议上提出的改变美联储购买资产计划不合时宜。

有几位委员强调，在决定减少购债上要有耐心，其他几位委员则认为可能需要“放缓一些”买债进度；一些与会官员还表示担心改变前瞻性指引可能会影响经济政策的实际效果，还有一些与会官员担心市场利率上升可能成为限制经济增长的重要因素。

原本市场期望美联储7月议息会议纪录公布后可以消除QE退出的不明朗性，可是事与愿违，会议信息令市场仍然处于混乱。

有分析师指出，对于美联储缩减购债规模的决定，目前主要阻力源于两方面：一是美国经济数据好坏不一；二是通胀走弱。

实际上，从美联储官员以及近期的经济数据表现来看，美联储对于目前的经济表现总体上依然较为乐观。因此，持续下滑的通胀成为美联储在“退”与“不退”之间艰难抉择的一大因素。

当地时间本周四，美国将发布第二季度经济增长最新修订值。此前，市场预期为增长2.2%，如果公布的数值太低或太高都可能对美股后市乃至全球股市不利，尤其是一旦这一数值高于2.5%，就很可能引发市场忧虑美联储将很快部署退市，加之市场缺乏其他的利好因素提振以及短线获利盘回吐压力大等因素，势必会令美股受压并拖累环球股市的表现。

美国26日最新公布，7月耐用品订单下跌7.3%，跌幅为近一年来最高，远差于市场预期的下跌4%，其中飞机、计算机及国防机械的订单都显著减少。

黄金破1400美元 近两月涨幅19%

证券时报记者 吴家明

在昨日欧洲交易时段，国际金价一度突破每盎司1400美元大关，创下近3个月以来最高水平。至此，国际金价距离牛市仅一步之遥。

自今年6月底创下每盎司1179美元的低位之后，国际金价至今的累计涨幅已经接近19%，较进入牛市区域所需的20%涨幅近在咫尺。大宗商品专家巴拉特表示，金价只需涨到每盎司1416美元就能重新进入牛市，实物黄金需求、地缘政治、美联储退出量化宽松前景是主要的影响因素。世界黄金协会本月公布报告显示，中国与印度今年第二季度的现货黄金需求格外强劲。

而在上周五，国际金价大幅上涨，美国新屋销售数据疲弱触发投资者重新思考美联储退出量化宽松的时间。

从去年10月到今年6月，国际金价下跌了30%以上。有分析人士表示，即便美联储退出量化宽松，投资者看好黄金的情绪正在升温。这时，对冲基金也趁势押注金价上涨，推动净多仓规模升至6个月来最高水平。

美国商品期货交易委员会公布的数据显示，截至8月20日的一周时间里，黄金净多仓环比增加29%，创下近6个月以来的最高水平。空仓合约连续两周减少，降至今年2月12日以来的最低点。

波士顿Fiduciary Trust公司首席投资官穆雷尼认为，美国经济在好转，但增速不及预期，增加了黄金作为避险投资的需求。此外，现货需求也非常强劲，投资者是时候增持黄金。

前7月香港人民币 跨境支付结算增一倍

香港金管局昨日表示，自今年1月延长深港人民币跨境结算支付系统的服务时间后，前7个月通过延时窗口每日结算交易量平均达45亿元人民币，较去年下半年日平均量增长近一倍。

深港两地从今年1月21日开始试行香港人民币实时支付系统与深圳金融结算系统的互通安排，通过深圳金融结算系统7×24小时的运作，香港接收跨境人民币汇款指示的时间较以往延长6个小时，服务终止时间从下午4时30分延伸至晚上10时30分。（徐欢）

■记者观察 Observation

中资机构竞得百佳并非易事

证券时报记者 李明珠

自从李嘉诚旗下和记黄埔要出售百佳的消息公布以后，香港超市行业备受震荡，世界各地多家零售行业巨头纷纷参与竞拍，也有大批私募基金参与，中资机构华润创业也积极加入其中。

面对大量高调公开叫买的对手，百佳花落谁家目前尚不得而知，而华润创业想借“购买”百佳在香港积极拓展零售业务也并非易事。

据AC尼尔森最新的统计数据，今年上半年，百佳超市在香港的市场占有率为40%，最近竞争对手为33%。另据Euromonitor的信息，截至2012年华润万家超市在中国香港地区的占有率为7.8%，百佳约为33.1%，仅次于惠康的39.8%。分析称，无论是依据哪个机构的数据，华润创业若竞购百佳成功都将超过竞争对手惠康。

但中资机构想要竞得百佳并非易事，首先从竞争对手来看，实力十分强大。港媒报道，全球最大的超市集团沃尔玛、台法合资零售商高鑫零售、永旺母公司日本AEON集团等都有意竞购，这些国际零售巨头盯准了百佳在香港的核心销售渠道。以百佳去年纯利8亿港元计，有机构出价156亿港元至240亿港元，相当于市盈率19.5倍至30倍，与其它超市股相比并不便宜。

而最终8名递交竞投百佳意向书的买家中，私募基金占4家，包括KKR及TPG，虽然消息指其出价不高，但善于谈判、精于资本运作的优势也将给华润创业造成一定压力。

尽管华润创业被曝在竞标中出价最高，但仍未达到李嘉诚此次卖出的意向价格——40亿美元（312亿港元），分析人士称，如果给不出李嘉诚的心仪价格，到底卖给谁将不得而知。

公开数据显示，截至今年6月底，华润创业账上仅有现金37.56亿港元。但华润创业首席财务官黎汝雄表示，公司每年可产生90亿港元的现金流，目前公司并无任何负债，相信未来不论是通过银行借贷或是发债都可以筹集到相应的资金，过去公司也有过一些出售核心业务以筹集资金的案例，此次也不排除这种可能。

8月初，华润创业和乐购英国总部宣布利用各自的零售资源组建合资公司。

对于此次收购百佳，唯有出价合适，积极进取，才能最终竞购成功，通过规模优势带来成本优势和采购优势。

日本举行 上调消费税听证会

日本政府26日正式展开长达一周的听证会，以听取经济学家、企业界和消费者团体等对于上调消费税计划的看法。

本次听证会将进行至本周六，日本政府将听取60位各方人士对这项多年来最重要财政改革的意见。

分析指出，听证会内容可能牵动首相安倍晋三的最终决策，虽然上调消费税政策并不受欢迎，但却是减少日本公共债务的必要之举。（吕锦明）

零售价:RMB 2元 HKD 5元 北京 上海 武汉 海口 西安 成都 沈阳 杭州 济南 福州 南京 重庆 南宁 长沙 郑州 长春 合肥 昆明 哈尔滨 石家庄 南昌 太原 乌鲁木齐 青岛 西宁 银川 大连 深圳同时印刷 本报地址:深圳市福田区彩田路5015号中银大厦首层 邮编:518026