

## 逾350名经济学家支持 耶伦接任美联储主席

证券时报记者 吕锦明

超过 350 名经济学家日前联名写信给美国总统奥巴马,呼吁他提名美联储副主席耶伦接替将于明年 1 月底任满的伯南克,成为新一届美联储主席。

据悉,参与联名的经济学家包括诺贝尔经济学奖得主 Joseph Stiglitz、美联储前副主席及曾任前总统克林顿经济顾问的 Alan Blinder、美联储前副主席及被奥巴马委任为国家财政责任及改革委员会成员的 Alice Rivlin;另外还有一些与奥巴马有密切联系的经济学家,如奥巴马经济顾问委员会前主席 Christina Romer 等。

外界预料奥巴马最快会在本月宣布提名人选。外电报道称,奥巴马倾向于提名曾任国家经济委员会主席的萨默斯掌管美联储,但参与联名的经济学家认为,耶伦具有寻求共识的领导作风,而且承诺推动就业增长,是美联储主席的适当人选,但白宫没有对此作出回应。

## 安倍决定提高消费税? 日本政府官员予以否认

证券时报记者 吴家明

据日本媒体报道,日本首相安倍晋三已经决定从明年 4 月起将消费税税率由目前的 5% 提高至 8%。为了抵御增税的负面影响,日本政府或再推出 5 万亿日元的新刺激计划。不过日本政府官员随后对此予以否认。

目前,日本债务已经相当于其国内生产总值规模的两倍,上调消费税对控制日本的巨额国债相当重要,但市场担心高税收会伤及消费需求,日本刚刚起步的经济复苏。

日本内阁官房长官菅义澄,尽管安倍晋三曾认为如果政府要上调消费税,需要更多宽松措施来缓解经济承受的压力,但安倍晋三仍在权衡需要多大规模的刺激来抵御增税冲击,安倍晋三已经决定上调消费税的传言并不符实。

## 希腊失业率27.9% 再创历史新高

证券时报记者 吴家明

希腊统计服务机构 ELSTAT 昨日公布的数据显示,今年 6 月希腊的失业率升至 27.9%,再创历史最高水平,反映出该国长达 6 年的经济衰退所带来的影响。

目前,希腊的失业率较欧元区的平均失业率高出一倍,值得注意的是,希腊年轻人的失业率高达 58.8%。

希腊财政部预计,在旅游业的帮助下,今年希腊经济将萎缩 3.8%,萎缩幅度好于此前预期的 4.2%。希腊政府预计,该国经济将在 2014 年恢复增长,预计增速为 0.6%。此外,希腊将向欧盟、欧洲央行和国际货币基金组织组成的“三驾马车”提交最新经济预估,“三驾马车”将于 9 月 22 日访问希腊,再次对其改革进展进行评估。

## 上半年全球汽车消费 中美巴西热欧日印俄冷

据第 65 届法兰克福车展主办方德国汽车工业联合会日前公布的统计数据,今年上半年,中国、美国、巴西三国汽车市场呈现增长,而欧日印俄市场销量下降。

数据显示,今年上半年,中国轿车市场兴旺,轿车销售量达到 770 万辆,与去年同期相比上升 21%。美国汽车市场也活力上扬,上半年轻型汽车总销量约为 780 万辆,同比增长 7.8%,其中轻型卡车增长 11%,为 390 万辆,轿车销量同为 390 万辆,同比增长 4%。与此同时,巴西汽车市场在政府激励措施的刺激下,上半年轻型汽车总销量为 170 万辆,增长幅度为 5%。

数据同时显示,受债务危机困扰,上半年欧洲汽车市场总体销量下降,轿车销量仅 610 万辆,降幅约 7%。日本轿车市场同样不景气,上半年减少 8%,仅售出新车 230 万辆。印度和俄罗斯汽车市场后劲不足,上半年印度轿车销售量降至 130 万辆,降幅达 10%。(据新华社电)

## 各国央行纷纷备战美联储政策调整

# 印尼央行再度加息 韩新菲按兵不动

证券时报记者 吴家明

随着美联储货币政策决策会议日期的临近,市场对其是否将在本次会议上缩减量化宽松规模的关注度持续升温。

昨日,韩国、印尼、新西兰和菲律宾央行举行议息会议,提前备战美联储政策调整。

### 印尼央行再度加息

自 5 月美联储首度暗示其可能逐步退出量化宽松政策以来,韩国、印尼、新西兰和菲律宾都就承受着市场剧烈震荡之苦,其中印尼面临的资本流出压力最大。相反,菲律宾、韩国及新西兰过去数月表现要好得多。虽然也曾出现资金流出的情况,但规模并未撼动其金融市场或经济。

印尼央行昨日意外上调基准利率 25 个基点至 7.25%,以抵御印尼盾汇率下跌。就在上月底,印尼央行才刚刚决定加息 50 个基点。印尼央行一直承受着加息的压力,此前印尼盾兑美元汇率一度跌至近 4 年以来的新低,成为印度卢比之外亚洲表现最差的货币。鉴于美联储可能会进一步搅动市场,有分析师认为,印尼央行未来可能被迫再度升息。

穆迪经济学家弗雷德表示,印尼央行通过加息来支持货币汇率的成效不大,更高的借贷成本只会进一步放缓经济增速,加剧投资者的悲观情绪。

除了央行,许多投资机构也在

积极备战美联储的政策调整。债券大王“格罗斯”旗下的 Pimco 总回报基金在 8 月份减持美国国债,增持抵押贷款债券,为美联储退出量化宽松做好准备。数据显示,规模达 2510 亿美元的总回报基金将美国政府相关债券投资比例从 7 月的 39% 削减至 35%。

### 韩新菲央行按兵不动

菲律宾央行自去年底以来,将其基准利率保持在历史低位 3.5%。尽管资金撤离新兴市场给该国带来一定影响,但在该国低通胀和经济强劲增长的背景下,菲律宾央行目前不存在调整利率的压力。

韩国央行昨日宣布将基准利率保持在 2.5% 不变,这是韩国央行在 5 月将基准利率下调 25 个基点之后,连续 4 个月保持基准利率不变。韩国央行表示,韩国经济仍处于温和复苏阶段,且新兴市场经济增速放缓、投资者预期美联储退出量化宽松政策导致国际金融市场动荡等,韩国经济将面临不少下行风险,该行调高基准利率为时尚早。

新西兰央行昨日宣布维持基准利率于 2.5% 不变,但该行行长惠勒表示,明年加息的可能性很大。此外,惠勒还强调,新西兰通胀率将会上升,奥克兰与克赖斯特彻奇等大城市房价快速上涨让人感到不安。

渣打银行集团首席执行官洗博德昨日表示,尽管美联储调整其每月 850 亿美元量化宽松规模可能会撼动新兴市场,但这些国家的基本面尚未发生变化。



韩国央行行长金仲秀召开新闻发布会。

IC/供图

## 国际货币基金组织副总裁朱民称

# 新兴市场继续成为全球增长动力

证券时报记者 吕锦明

国际货币基金组织(IMF)副总裁朱民 12 日在大连出席夏季达沃斯论坛时表示,虽然目前新兴市场经济增

长有所放缓,但未来几年里,全球经济增长的动力仍将有 80% 要靠新兴市场。他同时预期,亚洲的新兴市场在今明两年经济增长率仍可有 6% 左右。

朱民还指出,美国退出量化宽松

政策将令新兴市场出现波动,全球经济也存在下行风险。不过,他认为目前亚太市场的基本面已大为改善,尤其是各国政府及企业负债的问题,相信不会重演亚洲金融风暴的一幕。

## 百度奇虎等中概股股价持续走高

# 互联网巨头争相突破百亿美元市值

证券时报记者 吴家明

近期,在美上市的中概股持续发力,这块美股市场的“估值洼地”受到越来越多投资者的青睐。就行业来看,互联网公司的表现尤为突出,受到各方资金的疯狂追捧,百亿美元市值争夺战逐渐升温,百亿美元市值俱乐部也有了新面孔。

### 中概股表现亮眼

根据 55 只交易量最大的中概股编制的彭博中概股指数连续三个月攀升,相比 6 月份时的最低点已经上涨近 20%。近期,多家中概股企业的股价表现亮眼,特别是互联网股的市场人气高涨,已成为近期中概股的领涨板块。

在资本寒冬中流血上市的电商企业唯品会,连续几个季度高增长的季报让其开始得到认可,目前股价已接近 50 美元,即将突破历史最高水平。花旗发布投资报告,重申唯品会股票“买入”评级,将目标股价定为 50 美元。

三个月前奇虎 360 的股价只在 40 美元附近,但截至 11 日收

盘,该股价已接近 91 美元,累计涨幅超过 110%。自推出易信后,网易股价也持续攀升,今年以来该股累计上涨 72%。机构奥本海默的分析师认为,网易与中国电信联合推出易信证明了公司对待移动互联网领域的态度,对投资者的信心有提振作用。

受惠于国内房价上涨,搜房网股价一路走高,两个多月来涨了一倍以上。此外,欢聚时代的股价已经较上市时翻了 4 倍。

有分析人士表示,随着国内移动互联网尤其是手游、电子商务、在线旅游的高速发展,许多在美上市的中国互联网公司业绩迅速改善,股价大涨基本上都是由强劲的基本面所推动。

### 百亿美元市值争夺战

在 11 日美股交易时段,百度股价上涨 4.76% 至 147.29 美元,创下近 52 周以来的新高,显示投资者对百度的投资热情不减。按此收盘价计算,百度的市值已达到 515.07 亿美元。其实,自今年 8 月百度世界大会李彦宏清晰勾勒百度移动互联

网战略以来,百度股价一直呈现上涨的势头。花旗也发布报告,维持百度买入评级和目标价 167 美元不变。

此前,“百亿美元市值俱乐部”的中国互联网企业仅有阿里、百度和腾讯,但现在形势已经开始变化:腾讯和阿里正朝着千亿美元市值一路走去,

百亿美元俱乐部也有了新的面孔。除了百度,奇虎 360 目前的市值也达到 110 亿美元,网易的市值也达到 96 亿美元,正朝着“百亿美元市值俱乐部”进军。

值得注意的是,在今年 8 月的新一轮融资中,小米公司估值达到

100 亿美元。依靠小米手机爆棚的销量和苹果式移动生态布局,小米一直被风投资本看好,融资估值也水涨船高。有分析人士表示,更多有潜力的中国互联网企业将上演百亿美元市值争夺战,并以百亿美元市值为新标杆,中国互联网企业座次面临洗牌。

# 45.04美元! Facebook股价创新高

证券时报记者 吴家明

在经历了将近一年半的等待以后,社交网络巨头 Facebook 股价终于创下了历史新高。

在 11 日美股交易时段,Facebook 股价上涨 3.3%,报收 45.04 美元,突破 2012 年 5 月 18 日创下的 45 美元高点。在上个月,Facebook 股价顺利突破 38 美元的发行价。而从 7 月底 Facebook 发布出色的二季度财报以来,该股价已经大幅上涨

近 70%。

据 Facebook 二季度财报显示,该公司实现营收 18.13 亿美元,同比增长 53%,净利润为 3.33 亿美元。由于移动广告收入大幅增长,这份财报促使许多分析师对 Facebook 的财务模式进行了重新考量。

此外,有消息指出,Facebook 首席执行官桑德伯格近期将访问中国,引发投资者热议,也推动其股价创下历史新高。

在上市遭遇故障且随后股价一路

大跌以后,Facebook 曾一度变得声名狼藉。对此,Facebook 首席执行官扎克伯格昨日在 TechCrunch Disrupt 大会上表示,Facebook 的上市首秀真的没有那么“糟糕”。

扎克伯格指出,Facebook 的下一步目标是连接全世界数十亿还未接入互联网的用户,其中移动端是公司接下来的关键增长领域。

扎克伯格还透露,目前来自移动端的收入已占到 Facebook 总收入的 40%。

## 港交所表诚意 阿里巴巴年内难上市

证券时报记者 徐欢

对于阿里巴巴近日坚持合伙人制度的表态,港交所主席周松岗昨日表示,依然希望阿里巴巴选择赴港上市,港交所保障投资者利益的大前提下,希望能平衡各方利益,找出解决方案。

阿里巴巴集团近日宣布正式实施合伙人管理制度,其设想是由公司合伙人提出集团董事会多数

席位,而不受管理层或合伙人实际持股比例的制约,从而打破目前香港市场上同股同权的制度。

按同这种方式,在上市后,持股比例低的马云等公司合伙人依然能拥有董事会的多数股权,从而控制董事会的决策。

阿里巴巴有望成为去年 Facebook 上市以来全球科技行业最大的一宗首次公开发行(IPO),预计集资金额高达 150 亿美元,估值或达

700 亿美元。

对于这么一个香饽饽,港交所自然希望其能选择香港为上市地,一旦阿里巴巴登陆港股市场,将明显提升香港的新股融资额、港股市值、日均成交量,可以打造与中国互联网巨头腾讯比肩的另一家科技巨头,从而提高香港证券市场的影响力。

但是,目前阿里巴巴与香港交易所还未找出共同解决方案,如果本月还不能达成协商,那么即将生效的保

荐人新规或使阿里巴巴难以在年内上市。

根据将于 10 月 1 日生效的香港修订版上市规定要求,新上市公司申请方必须至少在提交上市申请两个月前委任保荐人。

因此,即使阿里巴巴在规则修改后的第一天委任保荐人,最快也只能在两个月后、也就是 12 月 1 日提交上市申请,这样今年仅剩下一个月的时间来通过监管审批并完成

上市程序。

据一位熟悉阿里巴巴上市计划的知情人士早些时候透露,阿里巴巴与香港交易所之间的磋商没有最后期限,对阿里巴巴来说,即使今年不能进行 IPO 也没有问题。

在 2012 年阿里巴巴达成回购雅虎公司所持部分股权的时候,协议条款规定,阿里巴巴如果在 2015 年 12 月以前公开上市,将有权进一步回购雅虎所持股份。