

德拉吉:欧元区复苏仍处于初期

证券时报记者 吴家明

欧洲央行行长德拉吉昨日发表演讲,欧元区经济复苏仍处在初始阶段,复苏势头仍然很脆弱,失业率仍太高。

此外,欧洲央行将会在一段时间内保持基准利率在当前或者更低水平。

数据显示,今年第二季度欧元区经济增长0.3%。欧洲央行管理委员会成员、比利时央行行长柯恩也表示,欧元区经济已经走出衰退状态,但该地区的经济复苏处于较为平缓的状态。

欧洲央行:短期内不会加息

证券时报记者 吕锦明

欧洲央行(ECB)执行委员会成员穆尔许日前表示,虽然欧洲经济已经出现复苏的迹象,但仍属于初步阶段,需要小心呵护。穆尔许是于昨日参加在阿联酋举行的一场金融会议上作出上述表示的,他强调说,欧洲央行丝毫没有考虑在短期内加息。

他还表示,欧洲并未准备为创建欧洲银行业联盟而对欧盟公约展开新一轮的变更。资料显示,所谓“欧洲银行业联盟”是欧洲银行的一个行业框架,支持者希望它能稳定和保护银行业。穆尔许透露,有关方面将在10月中旬前后出台一项评估银行资产负债表的制度,由外部顾问评估银行资产负债表的质量将是非常重要的参考指标。

新兴市场借贷额创纪录新高

证券时报记者 吕锦明

国际结算银行(BIS)最新公布的季度报告显示,由于受到欧元区银行增加向新兴市场借贷所推动,今年一季度外资向新兴市场的借贷额按年上升8.4%达到2670亿美元,创纪录新高,这也是自2011年二季度以来首度出现增长。

BIS在报告中指出,这一现象可能是因为亚洲和拉丁美洲等新兴市场较少受到全球经济放缓的冲击,以致借贷活动仍然表现强劲。

数据还显示,新兴市场国家的同业拆借贷款额占全球市场的比重在过去5年增至14%。

港府重申“双辣招”不对港人豁免

香港立法会昨日起恢复审议被称为“双辣招”的买家印花税和额外印花税的条例草案。虽然来自香港地产代理界及多名立法会议员提出要求特区政府微调“辣招”,不过,香港特区政府运输及房屋局局长张炳良重申,不建议港人拥有的公司可获买楼税务豁免。

有香港立法会议员建议,如果港人以公司名义买楼,可以先付买家印花税,其后三年内公司股权及物业没有易手的话,则可获退回相关税款。对此,香港特区政府运输及房屋局局长张炳良回应称,不建议港人拥有的公司可获买楼税务豁免,因为公司股权转让方式五花八门,令税务局难以查证;至于有人建议港府应考虑允许慈善机构买物业时免缴买家印花税,张炳良认为,如果作出豁免调整就可能有人钻空子,即通过刻意成立慈善团体和假借其名义买楼避税。他强调,当前香港楼市泡沫风险仍然很高,监管当局决心维护香港楼市平稳,因此认为如果港府贸然撤销措施将会对香港楼市带来更大冲击,当局将会在条例通过一年后公布措施成效。

(吕锦明)

遗 失 声 明

东海证券股份有限公司常州延政中路证券营业部融资融券业务专用章”不慎遗失,特此声明作废。

东海证券股份有限公司
常州延政中路证券营业部
2013年9月17日

腾讯战略投资4.48亿美元 搜狗之争落幕

腾讯昨日股价升至421港元,成为中国首家市值过千亿美元的互联网公司

证券时报记者 吴家明

一直以来,搜狗想要抛掉搜狗已经是公认的事实,只是卷入其中的绯闻对象都是奇虎360。昨日,腾讯宣布战略投资搜狗成为第二大股东,将向搜狗注资4.48亿美元,并将旗下的腾讯搜搜业务和其他相关资产并入搜狗。至此,持续几个月的搜狗出售传闻终于走到了一个重要里程碑,国内移动搜索市场又将泛起涟漪。

腾讯:“双喜”临门

据悉,交易完成后腾讯将获得搜狗完全摊薄后36.5%的股份,而且腾讯持股比例会在近期内增加至40%左右,与此对应的搜狗估值超

过12亿美元。与此同时,搜狐及其关联方仍是搜狗的控股股东,而搜狗将继续作为搜狐的子公司独立运营。腾讯和搜狗也达成共识:将共同研发、联合推广和全面整合双方的产品和服务,并将在搜索技术、用户研究及数据挖掘等领域中进行深度合作。

早在今年年初,腾讯和搜狗就曾经传过一次绯闻,但那时是搜狗将收购腾讯旗下的搜索业务搜搜。在搜狐7月底公布二季度财报显示,在PC搜索方面,搜狗总体市场份额从此前的8.1%提高至8.8%,仍在亏损和盈利间徘徊。有分析人士表示,腾讯日后不会干预搜狗的独立性,从腾讯这次“战略投资”来看,搜狗应该还不想全盘出售搜狗。

就在腾讯宣布战略投资搜狗之时,腾讯又迎来另一件喜事:公司股价昨日升至421港元,按当前汇率换算,其市值顺利突破1000亿美元,成为中国首家市值过千亿美元的互联网公司。从2004年至今,腾讯股价累计上涨超过100倍。花旗更发表最新研报,上调腾讯目标价至480港元。

奇虎:煮熟的鸭子飞了

此时,最吃惊和失意的人一定是奇虎360董事长周鸿祎。关于奇虎360入股搜狗的消息已有大半年,奇虎方面也认为是板上钉钉的事,突然间,他们发现,煮熟的鸭子居然飞了。

今年7月,有消息指出奇虎360正在与搜狐洽商,收购搜狐旗下搜狗搜索引擎,市场预计估值超过14亿

美联储接班大戏继续 耶伦唱主角结局还未定

国际金价昨日上涨,美元指数重挫近1%

证券时报记者 吴家明

美联储主席角逐大戏可谓一波三折,高潮迭起。就在市场都以为萨默斯将很快被美国总统奥巴马提名为美联储主席的时候,萨默斯突然宣布退出对联储主席的角逐。消息一出,亚欧股市反弹,国际金价顺势上涨,美元指数重挫近1%。那么,谁会成为伯南克的接班人?谁的赢面比较大?

耶伦呼声最高

萨默斯致信奥巴马说,他认为即便自己已获得提名,有关其提名的确认过程都是严酷的,对美联储、美国政府乃至国家的经济利益都没有好处。萨默斯宣布退出之后,现任美联储副主席耶伦继任伯南克的可能性增大,如果耶伦出任美联储主席,她将成为美联储史上首位女性掌门人。

耶伦和萨默斯对量化宽松有着完全不同的态度。外界普遍认为耶

伦是鸽派,这种立场意味着,即使美国失业率回归正常水平,她也愿意容忍通胀上升的风险。萨默斯曾经公开表示,量化宽松对实体经济的作用其实并不大,被认为是货币政策鹰派代表人物。所以,萨默斯退出美联储主席角逐显然被市场视为对美元不利,外汇市场随之动荡加剧。

花旗预计,萨默斯“闪退”将加大美债收益率下行压力,可能会让收益率下行10~15个基点。太平洋投资管理公司表示,在萨默斯退出美联储主席角逐后,短期美国国债将成为受益最大的资产之一。

有分析人士表示,萨默斯退出美联储下任主席的角逐,这一消息增加了美联储政策未来数年得以延续的可能性。

考虑到美联储政策的连续性,争议比较小的耶伦很有可能成为下一任美联储主席唯一的人选。如果耶伦接任,她会延续伯南克的货币政策,避免全球经济受美联储政策剧烈变动的影

盖特纳、弗格森和科恩谁是黑马?

不过,被誉为“美联储通讯社”之称的《华尔街日报》记者Jon Hilsenrath却认为,耶伦未必能最终执掌美联储,奥巴马或许会物色另外一个“黑马”候选人,比如前财政部长盖特纳和美联储前副主席弗格森。

有分析人士表示,奥巴马显然有提名盖特纳的打算,表明其迫切希望美联储主席是自己信赖的亲信,不愿让一个相对不熟悉的外人坐上这个位子。

不过,早在今年年初,盖特纳就明确表示不会担任美联储主席,他近日再次重申自己无意当选。

弗格森曾任美国最大保险公司之一美国教师退休基金会董事长,1997~2006年任美联储副主席。《大西洋月刊》曾报道,弗格森完全有资格做美联储主席,他可能会终结伯南克式的政策道路。另一名热门候选人是前美联储副主席科恩,他的整个职业生



美联储主席角逐大戏一波三折。

IC/供图

涯都在美联储系统度过。1970年,科恩从堪萨斯城联储起步,后来在1975年调至华盛顿总部。从1987开始,科恩历任美联储货币事务主管长达14

年。金融危机期间,身为美联储副主席,科恩变成了伯南克的得力助手。有分析人士表示,如果科恩当选,可能会选择延续伯南克的政策。

沙特王子力挺推特:无意在上市时减持

证券时报记者 吕锦明

沙特王子、亿万富翁阿瓦里德·本·塔拉尔日前在接受媒体采访时表示,在推特(Twitter)上市时不会出售股份。他同时预计,推特会在2014年初上市。

塔拉尔是沙特国王阿卜杜拉的侄子,也是投资公司Kingdom Holding的掌门人。塔拉尔有很多成功的投资纪录,例如投资花旗集团和默多克的新闻集团等,成为备受瞩目的投资大亨,国际市场一向十分关注其投资动向。2011年,该公司就向推特投资了3亿美元。

塔拉尔说,推特目前有3亿用户,每天有50亿条发布,增长潜力惊人。他同时透露曾与推特的管理团队交流,提醒他们不要重蹈Facebook的覆辙,定价要合理。

早期风投公司Venrock合伙人大卫·帕克曼评论说,推特秘密提交首次公开发行(IPO)申请文件是希望降低一些外界期望值,公司可能采用与Facebook截然不同的定价策略。

不过,最新统计显示,在今年美股市场上已经进行IPO的131家公司整体市值增加了44%之多。目前市场估计推特的价值在100亿美元左右,塔拉尔则认为估值应当更高。

资金回流 新兴市场股市大反攻

股市拐点指标创建者狄马克表示,上证综合指数涨势将“超出想象”

证券时报记者 吴家明

萨默斯宣布不再考虑担任下一届美联储主席之后,全球股市以“胀声”欢迎,澳大利亚股市更创下近5年以来的新高。进入9月以来,新兴市场特别是亚洲新兴市场股市已经开始反攻,资金也开始出现回流迹象。

昨日,亚太股市普遍上涨,MSCI亚太指数上涨1.3%,创下自

6月以来的新高。韩国综合股价指数上涨了0.6%,创下近6个月以来的新高。其实,自9月份以来,新兴市场股市已开始新一轮大举反攻,俄罗斯和泰国股市累计涨幅超过8%,巴西和印度股市上涨超过6%。

近日,印度央行新行长拉詹上任给持续低迷的印度经济注入了一剂强心针,更带动了金融市场的投资气氛。有分析人士表示,与8月的净流出不同,9月外资重新流入

印度股市,如果印度卢比汇率保持稳定,股市可能存在较大的反弹空间。

此外,根据彭博社数据,外资上周流入新兴亚洲市场的规模达到63亿美元,创下自2011年4月以来的单周最高纪录。

贝莱德集团联合创始人兼总裁卡皮托表示,市场目前普遍预计美联储可能最快于本月开始削减量化宽松规模,这种担忧导致不少投资者从新兴市场撤出资金,但对于准备长期

反腐冲击渐消化 港股医药板块反弹

证券时报记者 李明珠

受内地反腐影响,上周港股市场中国生物制药股价一度暴跌近三成,昨日则收复部分失地,医药行业也随港股上涨大势全日走强。

此前,中国生物制药被央视报道,旗下的正大天晴药业集团员工涉及主办学术会议并组织医生到泰国旅游,当日收盘大跌16.64%;四环医药在股东减持以及行业事件双

重打击下,上周累计暴跌近15%;而受到多家券商追捧的康哲药业也连跌多日。

大行对医药行业的看法不尽相同。高盛高华发表报告,更新了内地医药股每股盈利及目标价预测,称考虑到近期反贪污行动带来的潜在影响,相信拥有较多多元化产品组合、有独特产品、具较强研发能力的公司,将较有可能维持强劲增长动力。

美银美林发布研报称,涉贪事件引发行业系统性风险,短期足以使得行业被降级。

申银万国联席董事王雅媛则认为,相关疫苗股未来存在一定机会。根据在A股有关上市公司的数据显示,疫苗生产公司生产远比政府免费提供的“招标苗”平均售价高的“市场苗”,两者价格最高的差距可达10倍以上,至于成本方面,市场苗可能只是比招标苗高出20%左右。

交银国际董事总经理、首席策略师洪灏表示,即将来临的中秋和国庆假期往往对中国经济的流动性产生季节性的压力,节前的特点是交投放缓和交易量缩减。

他还表示,港股医疗行业总体来讲估值很高,整体回调是情理之中。H股所谓的制药板块,其实没有专利,和国外医疗板块无法相比,防御性功能不足,下跌时速度很快,上涨则较慢。