

欧央行按兵不动 美联储进入关键时点

在澳大利亚央行和加拿大央行选择按兵不动之后,欧洲央行和英国央行昨日也分别宣布维持基准利率在0.25%和0.5%。对于美联储而言,今日公布的非农数据将在很大程度上决定其是否选择在12月开始退出量化宽松(QE)。

上月,欧洲央行意外宣布降息25个基点至0.25%的历史低位。被称为“超级马里奥”的欧洲央行行长德拉吉也维持宽松立场,若有需要,欧洲央行货币政策将继续维持宽松立场,并已经准备好动用各种政策工具。如今,欧洲央行面临多方面的压力。除了欧元的强势,欧元区经济依然需要外部刺激,面向私营领域的信贷投放加速下降。另外,通胀率也远低于欧洲央行设定的2%调控目标。

不过,在近期欧洲央行内部不少鸽派频吹政策宽松暖风的情况下,市场人士开始预计欧洲央行的政策工具箱中还有哪些法宝。据悉,欧洲央行接下来的行动可能包括实施负存款利率、对银行扩大提供长期再融资操作或者是开始推出量化宽松措施。

而在昨日,英国央行宣布维持3750亿英镑的量化宽松规模和0.5%的超低利率水平不变,结果符合市场普遍预期。英国国家经济和社会研究院预计,英国央行可能在2015年下半年开始加息。此外,对于近期英镑汇率持续升值,英国央行可能会采取口头干预的措施,以对英镑的涨势加以遏制。

欧央行维持宽松的态度,市场对美联储开始退出量化宽松的担忧却愈演愈烈,美国股市在感恩节假期结束后持续承压,道指和标普500指数已连续四天下跌。对美联储是否开始退出量化宽松起关键作用的11月非农就业数据将在今日出炉。目前,市场普遍预期11月美国失业率从此前的7.3%下降至7.2%。

旧金山联储主席威廉姆斯昨日表示,只有当美联储完全确定美国经济已经走上正轨时,才可开始缩减量化宽松规模。即使是在终结量化宽松计划以后,美联储仍将把基准利率维持在较低水平。不过,值得注意的是,由于采取了多轮量化宽松计划,美联储的资产负债规模已大幅膨胀,创下3.93万亿美元的历史纪录。(吴家明)

日本出台1820亿美元经济刺激计划

据海外媒体报道,日本内阁昨日批准出台1820亿美元(约合18.6万亿日元)的经济刺激计划,以在明年4月提高消费税之前支撑日本国内经济。

据悉,经济刺激组合中5.5万亿日元为政府支出,10万亿日元为支援中小企业的贷款。日本政府希望通过上述措施避免消费税提高对经济造成负面影响,实现财政重整和经济重建。日本政府预计,上述刺激措施将带来25万个新增工作岗位,并将可将日本国内生产总值推高1%左右。(吴家明)

世界黄金协会:实物黄金需求支撑金价

世界黄金协会远东区董事郑良豪昨日表示,虽然近几个月金价大跌,令三季度全球的黄金投资需求锐减56%,但同期市场对金饰的需求仍然上升了5%,他认为中国和印度等国对黄金实物的需求仍很大,有望缓解金价的跌势。

郑良豪指出,仅在中国市场,预计今年的黄金总消费量将超过1000吨;如果算上内地产量的400多吨,中国的黄金供应缺口仍然超过700吨。他认为,黄金仍是所有投资组合中重要的对冲工具。

据统计,截至4日,全球最大的黄金交易所买卖基金SPDR的黄金持仓量达到838吨,今年以来减少近38%,回落到近五年的低位。(吕锦明)

两新股在港上市首日破发

港交所主板昨日有两只新股挂牌,但收盘时双双破发。其中,内地汽车经销商美东汽车下跌近4%,收报1.72港元,较发行价跌0.08港元,未计其他成本,投资者每手账面亏损约160港元;内地房地产信托春泉产业大跌近16%,收盘报3.2港元,较发行价跌0.61港元,未计其他成本,投资者每手账面亏损610港元。(吕锦明)

中国出招防控风险 比特币价格剧震

美联储前任主席格林斯潘表示,比特币就是泡沫,价格已处不可持续的高位

证券时报记者 吴家明

这是一种“泡沫”,在美联储前任主席格林斯潘对比特币发表看法之后,中国人民银行等五部委昨日联合印发了《关于防范比特币风险的通知》,比特币价格随之剧烈震荡,盘中跌幅一度超过30%。

通知明确了比特币的性质,认为比特币不是由货币当局发行,不具有法偿性与强制性等货币属性,并不是真正意义的货币。但是,比特币交易作为一种互联网上的商品买卖行为,普通民众在自担风险的前提下拥有参与的自由。通知还规定,各金融机构和支付机构不得开展与比特币相关的业务。作为比特币主要交易平台的比特币互联网站,应当根据有关规定,依法在电信管理机构备案。

受此影响,比特币的交易价格剧烈震荡。根据比特币几大热门交易网站的实时交易数据显示,昨日下午比特币价格一度由最高的接近7000元放量下跌,最低探至4500元左右,盘中跌幅一度超过30%,交易量也急剧放大。不过,正在玩家惊慌失措之时,比特币交易价格又一度回升至6000元左右。海外比特币交易价格也出现明显波动。据Mt.Gox比特币美元报价显示,比特币价格一度从1220美元跌至980美元。

目前,中国已经成为最大的比特币交易市场,在比特币近期的交易价格影响因素当中,中国交易市场的因素已经成为重要的决定力量。与此同时,各比特币交易网站的状况参差不齐,一些网站没有经过合法注册涉嫌非法经营,一些网站安全防范和抗风险能力差,容易发生黑客攻击或网站经营者卷款潜逃等事件。有分析人士表示,央行等五部委发布的《通知》有利于为近期比特币的过度炒作降温,对规范比特币等虚拟货币的发展起到重要作用,也为金融机构和支付机构对比特币的冲动加了紧箍咒。

有比特币玩家也表示,比特币的

匿名性很容易牵涉到洗钱、套汇以及其他非法活动。比特币如果要正常应用,必须和这些非法活动切割开来。凡是比特币相关的交易机构必须建立反洗钱制度,履行反洗钱监测义务,以免有不法分子通过交易平台洗钱。不过,有市场人士预计,国内一些小型的比特币交易平台可能会陆续倒闭,比特币失去了作为支付手段的可能,本质上就是没有价值。

无论如何,巨大的价格波动让比特币披上一种浓厚的投机色彩。美联储前任主席格林斯潘表示,比特币价格已处于不可持续的高位,虚拟货币并不是货币。格林斯潘再次强调,比特币就是泡沫。近日,荷兰央行发布声明,质疑比特币存储无保证、没有中央发行者负起责任以及剧烈的波动性。韩国央行也表示,比特币目前还不能充分作为一种支付手段,对比特币未来能否成为未来货币持怀疑态度。

法国央行昨日也对比特币相关的风险发出了警告。法国央行表示,比特币的价格本质上是波动的,使用者可能发现难以将其转换成真实货币。此外,比特币提供给使用者的匿名便利也构成风险,这可能会被用来洗钱并资助恐怖主义。

观点 | Point

证券时报网财苑社区网友 Li-junZhang (加拿大 RiRe 顾问公司执行总裁):在世界大多数国家承认比特币的法律地位前,期待中国政府正式认可是不可能的,没有一棍子打死其实就已经算是利好了。

比特币玩家宋先生:央行不承认比特币的货币身份,但也没有否认比特币作为一种商品的合法性。比特币交易网站面临的主要问题之一就是黑客攻击,即便被黑客攻击



也无法报案。现在允许备案,认可这些网站存在。一旦交易网站出现问题,可以报警,这使得比特币玩家利益可以受到保障。

网友“我看比特币”:金融机构和支付商家不能用比特币结算,这是基于防止系统性的风险,规范比特币交易管理,是为了防止交易平台的风险。

《货币战争》作者宋鸿兵:格林斯潘认为比特币是泡沫,我看不

出来。格林斯潘忘记了正是美联储在系统性破坏货币背后的主权信用!

香港金管局:比特币不受金管局监管,但依照香港现行法律可制裁涉及比特币的盗窃、欺诈或洗钱的违法行为。比特币的价值没有实物或发行人支持,价格波动非常大,属于高度投机性商品,呼吁市民考虑以比特币进行交易或投资时要加倍小心。

知名IT与知识产权律师赵占领:昨日比特币价格出现短暂暴跌反映

出投资者没有准确和全面理解政策。对于交易平台而言,最新政策利弊均有,有利之处就是承认了比特币本身作为商品可以自由交易,交易平台也就具有了合法性,不利之处是为比特币交易设置一些门槛,比如需要对用户实名认证,需要履行更多的反洗钱义务。但总体而言,央行等五部委发布的《关于防范比特币风险的通知》消除了比特币交易可能会遭到禁止的担忧,客观上有利于行业的规范和发展。(吴家明 整理)

永亨银行并购传言再起 或被全面私有化

证券时报记者 李明珠

继广东越秀集团收购香港创兴银行之后,又有港资银行——永亨银行再传被收购的消息,买家竞争颇为激烈,市场消息指出包括农业银行、安邦保险、新加坡华侨银行及加拿大丰业银行均将加入竞购,或于本月中旬出价,全面收购价最高达450亿港元,永亨大股东已派高盛担任财务顾问。

消息人士透露,和越秀集团收购创兴银行,维持其上市地位不同,此次最感兴趣的买家有意全面私有化永亨银行。早在10月底越

秀集团就公告,以116.44亿港元的对价收购创兴银行已发行股份的75%,收购价相当于2.08倍市净率。

大和资本研究指出,在小型港资银行之中,永亨银行的股本回报率不但好而且具有持续性,截至今年6月底,永亨的贷款组合中,18%来自内地,13%来自澳门,业务范围涉及不同地理市场。自从2000年以来,香港银行并购的市净率在2.5倍至3.3倍,大和认为此次潜在的收购永亨代价,市净率应在2.5倍至3.3倍的高端。

而券商对港银看法也不尽一

致。高盛上月发布的报告认为香港银行的净息差及信贷素质明显改善,上调港银2013年至2015年盈利预测及目标价最多15%。高盛指出小型港银的调整幅度较高,如东亚、永亨及大新银行,因其盈利弹性更好,但这些银行的净息差仍轻微受压,并预期信贷成本也会趋升。摩根大通则下调了大新银行评级,认为过去几个季度对该行有利的经营环境开始出现逆转,未来可能出现资金收紧情况,而大新银行在内地非银行业务也急剧大增,可能引发更多风险问题。

信达国际银行分析员指出,香

港多间银行已获并购,未卖盘的所余无几,股价也已经炒高,借消息炒作的空间有限,从越秀收购创兴的经验来看,不管是哪家银行收购永亨最少要付出2.5倍市净率的收购价格。传言购买永亨的农业银行、新加坡华侨银行在香港存款市场的占有率均不足1%,收购后对于扩大在港业务均有极大支持。大和资本预期尽管永亨有不俗的上升空间,但大新银行及大新金融的投资回报更具吸引力。

永亨银行连续上涨两日,截至昨日收盘报118.4港元,为9月底以来的新高。

海外文化创意产业发展对中国的启示

证券时报记者 徐潇

近日,《法国创意论坛》公布了《文化创意产业经济观察》研究报告,这是法国首次对文化创意产业进行系统的统计和研究。该报告显示法国文化创意产业营业额总量已达到746亿欧元(其中直接营业额614亿欧元,间接收益132亿欧元)。文化创意产业营业额已超过营业额达604亿欧元的汽车业和525亿欧元的奢侈品业。

文化创意产业发展具有相当规模的不是法国,相关数据显示,目前创意产业在英国国内生产总值中的比例已达8.2%,全英国与创意产业相关的企业超过15万个。

相较而言,我国文化创意产业

虽然起步晚,但发展速度快。以北京为例,在2005年到2012年这7年的时间里,北京市文化创意产业增加值从674.1亿元增加到2205.2亿元,占地区生产总值比重从9.7%提高到12.3%,成为第三产业中仅次于金融业和批发零售业的第三大支柱产业。“2013创意城市蓝皮书”总编张京成研究员曾在阐述中国创意城市产业发展特点时表示,中国创意文化产业保持持续高速增长,各地产业规模正日益扩大。但另一方面,相较于海外文化创意产业发展仍存在一定的差距。

首先,目前国内相关企业、投资者、甚至政府对这一行业的挖掘还尚浅。文化创意产业不仅自身具有多种形式,更能服务其他产业,

从而相互促进共同发展。法国对于文化产业的调研涉及绘画与造型艺术、音乐、表演、电影、电视、广播、电游、图书、报刊9个领域,而其总营业额有80%来源于文化产业的核心环节如创意、生产、发行等,还有20%来自于与上述9个领域有着紧密关系的服务性收入。据了解,文化创意产业同时推动法国旅游业的发展,2011年有35%来法国的游客属于文化旅游,其给旅游业增加了180亿欧元的收入。张京成认为,我国文化创意产业加速向传统产业渗透,正逐步提升传统产业附加值,文化创意产业还有很多挖掘的空间。

其次,海外文化创意产业的发展经验显示,文化创意产业能够迅速发展并形成巨大的产业规模,离

不开相关政策与法律法规的支持,而对于我国文化创意产业而言,最急需得到的政策支持离不开一个词——“知识产权”。美国曾先后出台多部法律法规对创意产品的知识产权进行保护。只有注重知识产权,才能为文化创意产业提供更好的发展环境,从而进一步扩大我国文化创意产业的规模与效益。

再次,以海外文化创意产业的发展来看,当其发展到一定规模将会形成成熟的产业链,并带来一定的社会效益和公益效益。2012年的复活节,伦敦政府发起“寻找彩蛋”(egg hunts)活动。在活动中,政府邀请知名的艺术家、设计师、建筑师和珠宝师设计并制作了200多颗复活节彩蛋,在节后这些彩蛋将进行拍卖,所得用于慈善。

日本餐饮类时薪达5年来新高

据日本媒体报道,日本餐饮类企业为确保人手,不断提高时薪,目前相关打工人员时薪已达到5年来的最高水平。

据招聘信息巨头Recruit Jobs(东京中央区)统计显示,10月份三大城市带(东京、东海、关西)的平均时薪同比上涨0.7%,达到953日元。其中以食品行业最为突出,相关打工人员平均时薪上涨至928日元,为2008年10月以来的最高水平。

由于加薪余地变小,相关企业采取给予打工者一次性奖金的方式留住员工。据了解,一次性奖金制度之前主要面向汽车工厂的短期操作人员、保安、建筑工地的工人等。(徐潇)

摩根大通46.5万户个人信息或被盗取

据路透社报道,摩根大通最近预警称该银行大约有46.5万预付现金卡用户的个人信息可能被今年7月攻击其网络的黑客窃取。

摩根大通表示,在本周三发现其网站www.ucard.chase.com的服务器被发现破坏,摩根大通表示将对其进行修理并将之诉诸法律诉讼。

发言人Michael Fusco表示,自服务器被发现破坏,摩根大通已经着手调查有哪些用户的信息被盗取。银行方面相信只有“少量用户”的信息被盗取,而且并不是如账号、生日、电子邮箱地址等重要信息。(徐潇)