

欧元成去年汇市大赢家 印尼盾和南非兰特跌幅大

回顾 2013 年国际汇市,欧元成为最大的赢家,而同期新兴市场货币则表现失色,其中尤以印度尼西亚盾和南非兰特的跌幅较大。

据统计,整个 2013 年里欧元指数上升了 4.4%; 期内, 欧元兑美元全年上升 4.6%; 欧元兑日元更上升 26%, 主要原因是日本央行持续实行宽松政策所致, 欧元兑日元曾于上周五创出近 5 年来的高点, 即 1:145.67。分析认为, 欧元在 2014 年是否还能持续升值将取决于美联储减慢买债的节奏以及何时加息。

反观日元兑美元, 在 2013 年 12 月 31 日创出近 5 年来的新低, 日元全年累积近 21% 的跌幅, 创自 1979 年以来的 34 年里表现最差的一年。另外, 期内美元兑印度尼西亚盾全年上升 26%, 使印度尼西亚盾成为亚洲地区表现最差的货币; 南非兰特兑美元在去年下跌逾 24%, 主要是由于受累于国内罢工带来的负面影响, 令这个非洲最大经济体的制造业和矿业产出下降。 (吕锦明)

陈光标将于下周赴美 洽谈收购《纽约时报》

据海外媒体报道, 中国知名企业家兼慈善家陈光标近日表示, 他将带领一个投资者团体筹资 10 亿美元, 寻求收购纽约时报公司的大额股份或控股权。受此影响, 纽约时报公司股价在 2013 年 12 月 31 日的常规交易中一度触及五年新高, 但随后转为下跌, 收盘报 15.88 美元, 跌幅为 1.31%。

陈光标表示, 在收购《纽约时报》这件事上, 他已经考虑了两年多时间。据悉, 陈光标将于 1 月 5 日赴美与《纽约时报》一位大股东进行洽谈。不过, 据路透社报道, 《纽约时报》的一名发言人表示, 该公司不会对上述消息置评。 (吴家明)

美股创纪录告别2013 生物医药板块大热

标普生物医药板块40余只个股平均涨幅高达40.5%,居全部十大板块之首

证券时报记者 吴家明

美国股市以创纪录的方式告别了 2013 年, 将牛市周期强势延续至第 5 年。道琼斯指数年内 52 次刷新历史纪录, 并创下自 1995 年以来最大年度涨幅。

展望 2014 年, 分析人士普遍认为, 美联储的宽松力度会逐步削减, 但继续向好的经济前景仍会对股市带来应有的拉动力, 仍具备一定的投资机会。

2014:大牛或变小牛

2013 年 12 月 31 日, 美股以近乎完美的表现结束全年交易。当天, 道指和标普指数均再创新高, 分别收于 16576.66 点和 1848.36 点, 纳斯达克综合指数则再度刷新 2000 年 9 月份以来高点, 收于 4176.59 点。三大股指 2013 年分别上涨 26.5%、29.6% 和 38.3%, 分别创 1995 年、1997 年和 2009 年以来的最大年度涨幅。

“美联储”这三个字在 2013 年不断刺激着美股投资者的神经, 关于量化宽松 (QE) 是否继续的猜测也贯穿了全年。尤其在 9 月份外界普遍猜测伯南克将宣布开始缩减 QE 规模之时, 美联储按兵不动的决定让全世界感到意外。不过, 这一切的猜测和不确定性终于尘埃落定。新的一年, 美联储的一举一动依然牵动着投资者的神经, QE 缩减规模的大小、何时完全退出 QE 等种种不确定性仍将陪伴 2014 年的美股乃至全球资本市场。

摩根大通首席美国股票策略师托马斯表示, 2014 年股票仍可

能是回报最为丰厚的投资工具之一。他预计, 标普 500 指数 2014 年目标点位为 2075 点。尽管美股强劲收官使得一些投资者担心会出现迟到的回调, 富国银行顾问公司首席股市策略师斯弗里曼认为, 今年 1 月份美国股市回调的可能性很小, 企业去年第四季度的盈利可能超出预期, 加之养老金账户资金的流入。不过, 斯弗里曼认为, 2014 年投资者见证更加跌宕起伏的美国股市, 回报率会少很多, 波动性也会更大。纽交所资深交易员里斯依然看好明年的美股, 但认为 2014 年的美股绝不会像 2013 年这样出现 26% 以上的涨幅。

此外, 自 2009 年 3 月跌至多年低点后, 美股持续反弹至今, 牛市时间接近 5 年, 这期间道指、标普和纳斯达克指数分别上涨 153%、173%、229%。有分析人士表示, 在一个经典牛市周期中, 第六年的股市只有三分之一的可能性重复第五年涨势。

生物医药板块涨幅巨大

美股“牛气”冲天, 期间也不断涌现出特斯拉、奈飞等大牛股, 但如果衡量板块整体表现, 生物医药板块恐怕才是真正的“金矿”。数据显示, 标普生物医药板块的 40 余只个股的平均涨幅高达 40.5%, 位居全部十大板块之首。克洛维斯肿瘤公司和曼恩凯德生物医疗公司都没有实现盈利, 但两家公司的涨幅分别超过 260% 和 120%。与此同时, 生物医药板块的波动性低于其他板块。彭博数据显示, 2008 年以来, 标



当地时间2013年12月31日,美国纽约证交所洋溢着派欢乐的新年气氛,不少交易员都带上了“2014年”字样荧光眼镜。道指2013年上涨26.5%,创1995年以来的最大年度涨幅。 IC/供图 官兵/制图

普全球医疗保健指数日波动率仅为 1.08%。

而在首次公开募股 (IPO) 市场上, 美国生物医药行业企业的 IPO 平均回报率超过 50%, 成为今年美股 IPO 市场上的最大赢家。

此外, 通过收购手段达到强强联合或将成为美国生物医药行业的主流, 业界近期完成了多次大型的收购交易, 比如仿制药生产商阿特

维斯耗资 85 亿美元收购 Warner Chilcott, 葛兰素史克出资 30 亿美元收购人类基因组科学公司等。此前, 包括辉瑞、诺华、拜耳、阿斯利康等在内的多家大型生物医药企业加入了竞标收购总部位于美国加利福尼亚州的著名癌症药物制造商奥尼克斯制药公司的行列中。

2014 年, 纳米技术有望在医用领域获得突破, 如癌症、听力和视觉损失

等, 也将成为美股投资主题。

有分析人士表示, 美国新医疗法案若获得正式通过, 将对美国的医院、药厂、生物工程以及医疗设备等公司产生巨大影响; 当然, 如果共和党在 2014 年中期选举拿下参众两院, 新医疗法案可能被废除, 从而产生完全相反的影响, 2014 年美股生物医药板块将有极佳的做多或做空机会。

伯克希尔摘得全球金融股市值冠军

2013年巴菲特平均每天赚3700万美元

证券时报记者 吴家明

赶在 2013 年的最后一天, 股神”巴菲特再次“豪气”出手, 以 14 亿美元股票回购美国石油公司 Phillips 66 旗下一化工部门。此外, 巴菲特还迎来一份新年大礼, 名下的伯克希尔哈撒韦公司成为全球银行及金融股市值的霸主。

以股票并购公司

美国石油公司 Phillips 66 宣布, 伯克希尔将用所持有的约 1900 万股 Phillips 66 股票购买该公司旗下部门 Phillips Specialty Products。据悉, 该部门目前主要负责石油管道流动改进剂的研制工作。

巴菲特曾对 Phillips 66 不吝赞扬, 对 Phillips 66 公司业务组合的强劲发展势头非常看好, 主营石油管道流动改进剂研制的部门业务非常成功, 财务表现也很抢眼。巴菲特表示, 伯克希尔旗下专用化学品部门 Lubri-

zol Corp 首席执行官哈姆布里克将负责管理这项业务。

巴菲特一直青睐那些具有持续获利能力、业务易于理解且规模较大的公司。在过去的 2013 年, 巴菲特接连出手: 5 月出资 20.5 亿美元收购以色列 Iscar 公司 20% 的股权; 6 月出资 123 亿美元买下番茄酱生产商亨氏公司一半股权; 12 月出资 56 亿美元买下内华达州公共事业公司 NV Energy。值得注意的是, 巴菲特通常都以现金支付的方式并购公司, 但这次以股票回购公司的做法很少见。

伯克希尔市值达2911亿美元

数据显示, 伯克希尔公司还有能力并购更多大型公司, 季报显示公司仍有 420.8 亿美元现金和现金等价物。有分析人士表示, 伯克希尔很少支付股息, 保留现金的做法或许是巴菲特开始有支付股息的打算, 并继续寻

求并购机会。

除了得到“新猎物”, 巴菲特还得到一份特别的新年大礼。据彭博统计, 在全球银行及金融股市值排行榜中, 高居榜首的伯克希尔哈撒韦公司市值达到 2911 亿美元, 富国银行市值 2396.8 亿美元, 摩根大通则以 2185.6 亿美元位居第三, 中国工商银行则以 2136.5 亿美元市值获得第四名。

此外, 伯克希尔哈撒韦公司在过去的 2013 年也获得不错的涨幅, 累计涨幅达到 33%, 跑赢了标普 500 指数 29% 的年度涨幅。数据显示, 从 1965 年到 2012 年, 伯克希尔哈撒韦每股账面价值的年复合增长率为 19.7%, 同期标普 500 指数涨幅为 9.4%, 前者跑赢后者 10.3 个百分点。另有数据显示, 过去一年里巴菲特平均每天赚 3700 万美元, 这位具有传奇色彩的亿万富翁、慈善家在 2013 年的净资产从年初的 464 亿美元迅速增至 591 亿美元。

西班牙银行业退出援助计划

证券时报记者 吴家明

刚刚踏入 2014 年, 欧猪国家”又得到一份“大礼”。据海外媒体报道, 欧洲稳定机制 (ESM) 宣布西班牙银行业的援助计划到期, 无需 ESM 进一步提供援助。

ESM 指出, 自 2012 年 12 月起, ESM 已经累计向西班牙政府提供总额达 413 亿欧元的经济援助, 以帮助该国银行业完成资本重组。ESM 主管雷格林指出, 西班牙退出援助计划是一个相当成功的案例, ESM 所提供的经济援助已经帮助该国问题银行实现资本重组和调整。尽管未来仍面临很多挑战, 但西班牙将会通过结构性改革来实现经济的稳定增长。不过, 欧盟委员会和国际货币基金组织曾

在一份报告中表示, 受借贷进一步萎缩、房价低迷等因素影响, 未来几年西班牙银行业的盈利能力将面临挑战。

《卫报》的一份报告显示, 自 2011 年 11 月到 2013 年 9 月以来, 西班牙金融机构增持了 1340 亿欧元政府债券, 这意味着西班牙银行业增持了 81% 的政府债务。那么, 银行是从哪里获得资金贷款给政府? 答案是欧洲央行。欧洲央行通过长期再融资操作 (LTRO) 注资计划, 向西班牙和意大利的银行提供了近 5000 亿欧元的廉价资金, 欧猪国家”未来仍然极度依赖欧洲央行的廉价资金。

此外, 为了卸下政府肩上救助银行的重担, 欧洲领导人已就建立更广泛的银行业联盟达成一致, 将在泛欧

洲层面实行金融监管。欧洲央行将从 2014 年 11 月开始担任区域内的监管机构, 但 ESM 仍可能会在这一银行业联盟中扮演重要角色。

上月中旬, 随着 IMF 向爱尔兰发放了最后一批救助贷款, 爱尔兰终于成为首个正式脱离国际金融危机救助项目的欧元区国家。爱尔兰财长努南表示, 这是爱尔兰复苏进程中的里程碑, 但远不是复苏进程的终结, 政府将继续实行财政紧缩政策。尽管爱尔兰、西班牙获得了相对的成功, 市场依然质疑欧元区处理债务危机的能力。市场人士普遍预计, 希腊将于今年夏天接受新一轮援助, 葡萄牙可能在今年 5 月需要第二轮援助, 斯洛文尼亚正在极力避免成为下一个需要国际援助的欧元区国家。

创不凡 自非凡

Wind 资讯股票专家

20年金融信息服务经验, 10万金融专业人士的选择



全球市场行情

沪深、行业、港股、全球、商品、外汇、股指期货、基金多品种全覆盖, 市场全貌一览无余

超强自选股

行情、大事、新闻、公告四大功能清晰呈现, 股市异动实时提醒

实时新闻资讯

7x24x365全天候推送精准金融资讯, 并融合在线财经语言播报, 让你的决策更智慧



请至 App Store / Google Play / Windows Phone Store 搜索“Wind资讯”下载

微信关注官方微博 微博@Wind资讯