

8:30 返回 朋友圈 85%

梁山好汉的后现代理财生活
托塔天王“晁盖”

黑旋风 李逵
新入手Windows Surface RT一台!



15分钟前

宋江, 孙二娘, 林冲, 晁盖

孙二娘: 嗷, 黑兄也开始玩时尚, 不是你的Style啊!

宋江: 振作了么?

李逵回复宋江: 大哥, 没花钱! 下载个金太阳手机证券, 玩玩股票, 顺便做几个“好友推荐”, 没想到就赚了……是吧? 冲哥!

林冲: 嘘……低调!

宋江回复林冲: 你也有份儿? 我私信你!

林冲: ……

浪子 燕青
晒晒咱在“沙巴”的别墅!



1小时前

唐三娘, 王英, 吴用, 晁盖

唐三娘: @王英, 你看看人家多有情调!

王英回复唐三娘: 那是有米! 听说最近投资赚了米不少!

燕青回复王英: 兄弟别贫! 不瞒你说, 都是师师理财有方……

李师师回复燕青: 亲爱滴, 低调……

王英: 娘子人美又持家, 真好!

唐三娘回复王英: 你啥意思? 给我回家搓搓衣板儿!

智多星 吴用
下午3点袁堂开会, 计划拍“梁山水泊责任有限公司”企业年会事宜, 欢迎大家献计献策!

1小时前

唐三娘: 燕青他家娘子懂得理财。

王英: 哎! ……

吴用: 呼叫师师妹子!!!

宋江: ……我也是国信客户, 怎么没听说?

及时雨 宋江
老伙计们, 咱们再商量商量招安的事儿!

1小时前

武松: 莫要凉了弟兄们的心啊!

燕青: 哥哥, 俺在沙巴度蜜月, 回不来啊!

林冲: 大哥, 何来此言?

宋江: @吴用, 唉, 队伍不好带啊……

吴用: 哥哥莫急, 如今靠投资理财咱梁山兄弟人人有收益, 偶尔还能拿个礼品玩玩, 不一定非得招安啊!

李师师
俺是国信证券金太阳手机证券用户, 行情好就投资股票, 行情不好的时候就买点金太阳的“现金增持”产品, 稳定收益, 求个保值增值。刷刷这个二维码, 下个金太阳手机证券就有啦, 很方便!



1小时前

武松: 有料! !

林冲: 赞!

吴用: 看来梁山财务大臣要升值啦!

宋江: 原来如此, 我OUT了!

新兴市场货币暴跌 各国央行出面维稳

市场预计美联储本周可能再次宣布让量化宽松减码, 担心新兴市场金融动荡将再掀高潮

证券时报记者 吴家明

近日, 资本加速从新兴市场撤离, 多个新兴市场货币汇率暴跌, 全球股市也受到牵连, 多个新兴市场央行紧急对市场进行了干预, 这听上去是不是很熟悉?

受伤: 新兴市场汇率剧烈动荡

没错, 当前的场景很容易勾起投资者对去年夏天新兴市场遭遇“大屠杀”的回忆。当时, 美联储释放出退出量化宽松(QE)的信号, 包括印度、印尼和泰国等新兴市场股市持续暴跌。

上周四, 投资者纷纷抛售新兴市场货币, 受到冲击最大的货币包括南非兰特、土耳其里拉、巴西雷亚尔和阿根廷比索, 其中阿根廷比索兑美元汇率单日暴跌超过15%, 乌克兰格里夫纳兑美元汇率跌至4年新低。到了上周五, 土耳其里拉兑美元汇率跌至2.3大关, 创下历史新低, 印度卢比、印尼盾和俄罗斯卢布等也无一幸免, “黑色星期五”再度笼罩新兴市场。此外, 彭博追踪20种新兴市场货币指数跌破90, 创下自2009年4月以来的最低水平。

与新兴市场货币遭受重创形成鲜明对比的是, 全球投资者更急于寻求避险货币, 纷纷买入美元、日元和瑞郎。此外, 根据美银美林的数据, 新兴市场股票基金在1月22日当周出现24亿美元的资金流出量, 为连续第13周流出, 创下近11年来最长的流出时间。

与新兴市场货币相同, 全球股市经历了今年最惨淡的一周。美国股市上周五大幅收跌, 道指重挫近320点, 上周累计下跌3.5%, 创下自2012年5月以来的最大单周跌幅。欧股风向标泛欧斯托克600指数上周五大跌2.4%, 西班牙IBEX35指数暴跌3.6%, MSCI新兴市场指数下跌1.3%, 日本股市日经225指数大跌2%。

应对: 各国紧急出招挽回信心

其实, 近几个月以来许多新兴市场货币汇率一直在走软, 只是近日投资者的抛售速度加快, 有市场人士认为, 或许是因为有投资者意识到一些新兴市场央行支撑其货币所需的外汇储备即将用尽。

为了挽回投资者信心, 阿根廷政府打破三年来的禁令, 允许民众购买美元作为储蓄。去年, 阿根廷央行出售59亿美元的外汇以提振比索, 而目前该行外汇储备已降至了七年来的最低水平。有分析人士表示, 阿根廷比索汇率大跌很可能是货币恶性贬值的前兆, 阿根廷央

新兴市场货币表现一览(1月23日至24日)



图中数据为23日至24日, 南非兰特、土耳其里拉、巴西雷亚尔和阿根廷比索兑美元的累计贬值幅度。

IC/供图 翟超/制图

行对此无能为力, 几乎彻底丧失了对货币的掌控力。此外, 面对阿根廷30%以上的通胀水平, 央行任何举措都无法取得立竿见影的效果。

俄罗斯则再度放宽了卢布交易区间, 将卢布汇率浮动区间调整为33.35至40.35。土耳其副总理巴伯江对于里尔的贬值进行了“冷处理”, 他将此次里尔贬值定义为市场对里尔的“重新定价”行为, 他还强调美联储退出量化宽松政策以及土耳其国内政局出现波动都成为促使里尔大幅贬值的幕后推手。不过, 土耳其央行还是动用了大量外汇储备来支撑里拉。

墨西哥财政部部长韦德葛瑞日前在出席达沃斯世界经济论坛时表示, 眼下全球货币市场的动荡不会对墨西哥本国货币造成太大的影响。不少参加达沃斯世界经济论坛的决策者和分析人士表示, 目前全球新兴市场国家的不平衡性十分明显, 而这一次货币市场风波将促使投资者从那些经济状况不佳的国家抽身, 而经济状况较好的国家则不会受到影响。

德国商业银行新兴市场货币策略师金塞拉表示, 土耳其等新兴市场出现的问题清楚表明新兴市场国家央行处境十分艰难。如果这些国家的央行不迅速采

取联合行动, 一段时间的外汇调整就可能演变成外汇危机。

反思: 都是美联储惹的祸?

目前, 新兴市场金融市场动荡的局势有进一步蔓延的趋势, 已从此前有巨额经常账户赤字的脆弱国家向韩国和波兰这样相对健康的经济体蔓延。投资者都在寻找汇率暴跌的原因, 部分投资者把原因归结于不及预期的中国制造业数据, 英国失业率意外大跌以及美股令人失望的财报。不过, 更多的投资者把责任推给了美联储。目前, 市场预计美联储本周可能再次宣布量化宽松减码, 担心新兴市场金融动荡将继续恶化。

国际货币基金组织(IMF)也担心美联储退出量化宽松将会导致新兴市场经济进一步动荡。IMF总裁拉加德表示, 美联储退出量化宽松是一个潜在的问题, 这显然是一个新的风险, 尤其是对新兴市场来说。商业咨询巨头FTI公布的一份对1000余名商业领袖的调查报告显示, 面对美联储货币政策调整, 巴西、印尼和南非等依赖外国投资推动经济增长的国家则更易受到冲击。

不过, 当美联储主席伯南克在去年5

月首次提及退出量化宽松时, 新兴市场马上发生了巨大的动荡。但当美联储去年12月真正宣布开始退出量化宽松, 直到近日新兴市场才再次出现较大动荡。如果去年的动荡归咎于伯南克不合时宜的言论, 那么这次姗姗来迟的动荡应该提醒市场认真思考, 新兴市场的动荡究竟是美联储的问题还是新兴市场自己的问题。分析机构BBG认为, 全球资本市场依赖于美元, 因此也依赖于美联储的政策, 但一些主要新兴市场经济体也应注意自身的经济改革, 此举将有助于安抚市场的不安情绪。

此外, 市场数据显示, 新兴市场出现抛售潮可能是由一波逼空行情造成的——也就是对冲基金对基于最近市场单向预期的高杠杆投机交易的大规模平仓操作。数据显示, 在近日美股大跌的同时, 美国国债价格也出现了大涨, 目前美国国债市场的做空头寸创下近几年来的最高水平。

法兴银行全球新兴市场策略负责人伯努瓦表示, 尽管全球经济已有很大改善, 但新兴市场仍未走出心理恐惧。高盛首席执行官布兰克费恩表示, 新兴市场仍存在长线机会。不过, 当市场好的时候, 新兴市场好比信贷业务, 投资者根据每个国家的具体情况来评判, 但当市场糟糕的时候, 新兴市场就成为了一个整体, 投资者往往认为国与国之间没有区别。

“四大”诉讼阴霾笼罩 中概股跌声一片

更大影响在于美国证监会的判决如果生效, 势必会影响到中国企业赴美上市的进度

证券时报记者 吴家明

新兴市场股市和货币汇率暴跌引发美股大幅回调, 祸不单行, 四大会计师事务所接到被罚通知后, 中概股受到直接冲击, 此前牛股扎堆的互联网和太阳能板块成为下跌重灾区。

前期牛股跌最多

上周四, 美国证券交易委员会(SEC)判决普华永道、安永、德勤、毕马威四大会计师事务所的中国分部暂停美国执业资质6个月, 引发中概股集体暴跌, 美股中概30指数在上周四和上周五两天时间内下跌近10%。

2013年中概股整体表现不俗, 太阳能和互联网板块风头最劲。不过, 在本轮大跌行情中, 这两个板块却成为下跌重灾区。在互联网板块上, 唯品会在两天时间跌幅近10%, 搜房网累计下跌14%, 58同城累计下跌13%, 正保远程教育仅在上周五就暴跌近20%。此前连续创出新高的500彩票网在两天时间内股价下跌超过15%, 德意志银行还将500彩票网股票评级由之前的“持有”下调至“卖出”, 目标股价调低至26美元。

太阳能板块下跌的程度也让投资者感到惊心, 多只股票单日跌幅就超过

9%。晶科能源股价在两天时间里重挫17%, 昱辉阳光累计下跌15%, 天合光能累计下跌近18%。有分析人士表示, 投资者大幅抛售美股表明市场出现了期待已久的修正, 加上美联储即将举行议息会议, 此次向下修正幅度可能达到10%。

影响赴美上市进度

虽然美国证券交易委员会的判决还未立即生效, 四大也表示将提起上

诉, 但目前多数中概股企业都由“四大”的中国分公司审计, 如果在期限内找不到替代审计公司, 这些企业的财报提交将出现很大的问题。另一方面, 更大的影响在于多家打算在今年登陆美股市场的中国企业, 美国证券交易委员会的判决如果生效, 就意味着上市计划将被打乱, 势必会影响到中国企业赴美上市的进度。

有分析人士表示, 如果美国证券交易委员会的判决最终生效, 将有超过200家在美上市的中国公司, 以及一些在业务

较多的跨国公司会因此受到影响, 此轮中概股股价的大跌可能只是负面影响的开始。不过, 四大诉讼事件或许会成为说服优质的中国企业回归本土市场, 让中概股回归的好机会。

目前, 市场消息显示包括途牛旅游网、智联招聘、京东商城都将在2014年启动赴美上市程序。有纽交所交易员表示, 目前大概有50家中国公司进入了赴美上市准备的最后审核阶段, 估计接下来可能会有20家公司会在2014年赴美上市。

空头弗莱肯斯坦复出欲做空美科技股

证券时报记者 吴家明

据海外媒体报道, 一度退出人们视野的知名空头、对冲基金经理弗莱肯斯坦正在筹钱做空科技股。

早在1988年, 弗莱肯斯坦就开始做空日本股市, 1990年日经225指数一年便跌去39%, 他同样在2008年全球股市大跌之时给自己的投资者带来了巨额获

利。数据显示, 2008年美股大溃败之后, 弗莱肯斯坦旗下RTM基金给投资者带来了34%的回报率。2009年弗莱肯斯坦关闭了这个对冲基金, 因为当时美联储开始启动量化宽松政策。

现在, 美联储开始逐步退出量化宽松之际, 弗莱肯斯坦选择复出, 他的新对冲基金目前已经筹集了2亿美元。弗莱肯斯坦表示, 正在关注10年期美债

收益率, 一旦基准美债收益率突破3%, 意味着美联储已经失去了对利率的控制。据悉, 互联网广告公司Rocket Fuel以及3D打印公司Voxeljet都是弗莱肯斯坦潜在的做空目标。不只是对冲基金在看空科技股, 风投界也在质疑美国大市值科技股的未来。美国风险投资公司Madrona董事总经理麦基尔维恩也认为, 大市值科技股在未来几年内将大幅下跌。