

港交所去年净利润 同比增11%略逊预期

港交所昨日公布首度计人伦敦金属交易所(LME)的全年业绩,港交所去年净利润为45.52亿港元,同比增长11%,略低于市场预期。

港交所行政总裁李小加表示,中国资本账户开放及多市场的国际化仍将是港交所最大的战略动力之一,而香港目前正处于十字路口,面前既有巨大的挑战,也有极具吸引力的新机遇。他指出,今年港交所优先工作包括建立市场互联互通、推进市场架构及秩序改革,同时亦会继续发展及优化各项平台基础设施。此外,还将会继续致力于与内地交易所及监管机构合作,探讨连接两地市场的最佳方案及模式,力求实现更广泛的跨市场连通与融合。

在集资市场,2013年港交所首次公开招股筹得1690亿港元,较2012年上升88%。新上市公司全年达110家(2012年为64家)。同时,港交所为吸引国际发行人来港上市所作的努力也获得回报,全年有5家海外公司赴港上市,通过首次公开招股共集资56亿港元。交易市场方面,年初市况畅旺,现货市场首季度平均每日成交金额达744亿港元。随后交易量逐步下滑,第三季度平均每日成交金额552亿港元,是2013年全年的低点。交易量于第四季度略回升至590亿港元。2013年全年平均每日成交金额为626亿港元。

新收购的LME去年收入超过12亿港元,为港交所贡献了3.26亿港元的盈利,但同时涉及的相关诉讼费用则令支出大幅增加42%至27.77亿港元。

对于此前市场传言港交所会仿照A股实行涨停板机制,李小加表示,为提高旗下市场的运作效率及抵御风险的能力,现正研究多项市场架构改革,包括收市竞价交易及涨跌停板机制,并计划在适当时候咨询市场意见。

(徐欢)

新兴市场企业市值缩水 全球20强仅剩中石油

根据彭博统计的市值排名,全球市值排名前二十的企业中,来自新兴市场的现在仅剩中石油一家。有分析人士表示,新兴市场企业市值缩水,或许是国际资本撤离新兴市场的又一迹象。

数据显示,中石油的排名由一年前的第四位降至目前的第十四位,中国工商银行的市值降至第二十二位。曾排第十一位的韩国最大企业三星电子已经降至第二十七位。此外,今年以来土耳其、印度等新兴市场国家纷纷为抑制本币贬值加息,导致国内股市估值下跌。过去12个月,MSCI新兴市场指数市盈率为11倍,标普500与MSCI全球指数分别为17倍和19倍。

管理资产约1200亿美元的罗斯柴尔德资产管理公司高级基金经理人高德指出,虽然一些新兴市场股市的个股表现出色,但这些公司还不够成熟,还没到跻身全球领先大盘股之列的火候。以在香港上市的腾讯为例,目前腾讯已成为亚洲最大的互联网公司,市值排名全球第四十一位,但这类新兴市场的“新星”要晋级全球企业巨头前列尚需时日。

不过,据英国《金融时报》引述一份报告指出,新兴市场上市企业去年派息金额大幅飙升40%,比2009年的派息金额增长超过一倍。

(吴家明)

美国房价 连续10个季度上涨

美国联邦住房金融署近日公布的房价指数显示,经季节性调整,去年第四季度美国房价环比上涨1.2%,为连续第十个季度上涨,显示美国住房市场继续复苏,但速度已经放缓。

根据美国联邦住房金融署数据,去年第四季度的环比增幅是2012年第三季度以来最低的,且低于2013年平均季度环比增幅的1.87%。此外,标准普尔公司发布的标普凯斯席勒房价指数报告显示,去年12月份美国大城市房价环比小幅下跌0.1%。标普指数委员会主席布利策表示,去年全年美国房价指数取得了2005年以来的最大涨幅,但近几个月的数据显示美国房价上涨最快的阶段已经过去。

(吴家明)

市值超300亿美元 特斯拉颠覆汽车产业

证券时报记者 吴家明

回顾近一年来的经济热词,“颠覆”一词成为产业精英和创业者们最为关注的主题。特斯拉的出现,就颠覆了汽车产业无数的观念。如今,源源不断的好消息刺激特斯拉股价屡创新高,市值已经突破300亿美元,就连目标股价都被抬高到看似疯狂的320美元。投资者不禁要问:特斯拉还要颠覆什么?

目标价上调至320美元

最近,特斯拉公司的确喜事连连,市场更传出特斯拉即将耗资20亿至50亿美元建造全球最大的电池工厂,工厂建成后将为公司带来额外收入,同时大大降低电动车成本,帮助特斯拉进入中端市场。受此提振,在25日美股交易时段,特斯拉股价大涨14%至248美元,盘中更是创出259.2美元的历史最高价。目前,特斯拉市值已超过300亿美元,仅比通用汽车低25%,比福特汽车低40%。

这时,市场看好特斯拉的声音不断传来,美国权威杂志《消费者报告》将特斯拉的Model S电动车评为整体表现最佳的车型。摩根士丹利更给出了一个远大而美好的期望:将公司目标价从153美元大幅上调至320美元。摩根士丹利预计,2013年特斯拉公司的营业收入为25亿美元,到2016年该公司营业收入将增长超过10倍,到2020年将增长约30倍。

尽管特斯拉首席执行官马斯克

多次重申公司股价被高估,呼吁投资者要冷静,但这仍无阻公司股价继续飙升。

特斯拉2003年在硅谷成立,2013年2月特斯拉股价仅位于30至40美元之间。再往前追溯,2010年上市后的几天里,特斯拉股价一度跌至14.98美元。

中国订单已排到9月

美股的热点常常成为A股市场资金追逐的方向。昨日,特斯拉股价大涨刺激A股市场上相关概念股全线大涨,“特斯拉概念”的一马当先显得尤为抢眼。如今,特斯拉也正在加快进入中国市场的步伐。特斯拉中国销售昨日表示,目前国内订单订单饱满,已经排至9月份,公司正筹备在上海建直营店与充电站。

虽然有不少的市场人士担心特斯拉在中国水土不服,但从接受预订,到披露定价策略,再到规划超级充电网络的铺设和本土化生产的计划,特斯拉进军中国市场的雄心和方略已经初步显现。马斯克表示,特斯拉十分看好中国市场,并且考虑在中国设立全球第一家工厂。如果进展顺利,到2015年Model S在中国的销量可能与美国本土销量相当。

颠覆汽车产业

除了A股市场,“特斯拉概念”的影响力已经渗透全球市场。日本媒体昨日报道,松下电器和特斯拉正在洽商在美国建立一家汽车电池工厂,希望通过大规模生产来降低



IC/供图 官兵/制图

制造成本。受此提振,松下电器股价昨日大涨超过6%。

众所周知,电动车绝非新生事物,包括通用、丰田在内的汽车巨头早已在纯电动和油电混合等诸多产品上先行先试多年,可为何各国股市只谈“特斯拉概念”?有投资特斯拉股票的国内“炒美族”陈小姐认为,尽管特斯拉股价很高,但实际上是亏损的,其股价走势之所以强劲反映出特斯拉在电动车行业有着非凡的指导

意义。现在,特斯拉在某种程度上已经超越了其电动车公司的本质,而普遍被认为是一家极具创新力的高科技公司,未来有能力颠覆整个汽车产业。与此同时,特斯拉是诞生于硅谷的跨界产品,使其拥有与生俱来的互联网基因,这正是资本市场目前热衷的领域。

摩根士丹利的报告指出,特斯拉颠覆了美国汽车产业的同时,也有望成为汽车电池商业化市场的领导者,

颠覆这个价值万亿美元的行业。此外,除了电池技术和电力设施产业,特斯拉还能在无人驾驶汽车市场大展拳脚。从长远看,软件将在汽车行业起到重要作用,特斯拉可能会成为无人驾驶领域的龙头。摩根士丹利预计,再过20年全球将进入无人驾驶时代,无人驾驶汽车市场可以为美国经济每年贡献1.3万亿美元的收入,为全球经济每年创造5.6万亿美元的价值。

香港新财政预算案重在提高竞争力

建议全面宽免ETF交易印花税;通过税务优惠吸引私募基金来港开展业务

证券时报记者 徐欢

香港政府昨日公布2014/2015年度财政预算案,新一年财政预算案以竞争力为主题,强调推动长远经济发展,维持竞争力。

新年度财政预算案的主题由上一年的扶贫转移至竞争力。与过去几年港府将大笔资金投入一次性纾困措施,甚至直接派发现金不同,本年度财政预算案除了削减相关扶贫纾困措施,以较大篇幅探讨城市的规划、新区建设、交通升级等内容。

香港财政司司长曾俊华在财政预算案中通过分析香港经济发展的优势和限制,进一步介绍政府在推动不同产业发展的工作,以及应对人力、土地供应紧张的措施,希望这些措施能够提高香港的竞争力,帮助经济持续增长,令香港的营商环境更有效率,使每一个市民都有机会发挥所长,改善自己的生活,追求自己的理想。

增加商业土地供应

曾俊华在预算案的开头部分就提及了商业设施建设的计划,提出通过七项措施,增加不同地区的商业土地供应,希望容纳更多经济活动和提供更多就业机会。

预算案中指出,作为香港未来商业用地的主要来源,九龙启德发展区在由2016/2017年起的3年内,将分阶段提供约140万平方米商用楼面面积。政府也将探讨开发占地约130公顷的港珠澳大桥香港口岸的上盖和地下空间,作购物、饮食、娱乐和酒店等商业用途和设置所需的基建配套。为此已预留6000万港元进行初步可行性研究。此外,在新界东北新发展区、落马洲河套地区、洪水桥新发展区和东涌新市镇扩展区等发展计划中,预留超过140公顷供商业和不同产业发展的用地。而中环新海滨规划则预计可提供约26万平方米的

办公室、零售、酒店和展览等商用楼面面积。

楼市辣招不变

本届特区政府将房屋问题列为“重中之重”。曾俊华在预算案中也提及,为应付短、中、长期的土地需求,会继续统筹和协调多个政府部门,多管齐下,就未来10年兴建47万个住宅单位的目标,增加房屋土地,并同时增加商用土地供应,为市民和各行各业提供更大的空间。他预告,下年度的卖地计划会包括7幅商业/商贸用地和1幅酒店用地,可提供约23万平方米楼面面积以及约1100个酒店房间。

此外,曾俊华在预算案中重申,目前香港楼市泡沫高企,有必要维持楼市“辣招”。他表示,在楼市供求恢复至较平衡的水平前,港府有必要维持各项管理需求措施,以免楼市泡沫风险增加,损害香港整体经济和金融稳定。未来将会留意外围和市况,在适当时

间调整这些非常措施。

提升香港竞争力

曾俊华强调,提升香港的竞争力已成为政府首要工作,香港必须提升人流、物流、资金和资讯流通的效率,提升居住素质,提升香港国际枢纽的地位。

预算案还建议进一步降低金融业的多项成本。随着香港成为亚太区最大的ETF(交易所买卖基金)市场之一,曾俊华建议全面宽免ETF交易的印花税,令港股成分较高的ETF,能够降低交易成本,促进香港在ETF开发、管理和交易三方面的发展。此外,私募基金享有离岸基金的税务优惠将开始立法,可吸引私募基金来港开展业务,建议引入开放式基金公司形式也即将展开咨询。

对此,港交所行政总裁李小加表示,宽免所有ETF交易的印花税可降低港股成分较高的ETF的交易成本,相信有关建议可促进香港在ETF开发、管理和交易方面的发展,推动整体市场发展。

英国经济 去年增长1.8%

英国国家统计局近日公布,去年第四季度英国国内生产总值(GDP)按季上升0.7%,与初值相同,同时符合预期。

数据显示,去年第四季度英国GDP同比上升2.7%,略低于之前估计的2.8%;同时英国国家统计局将之前预估的2013年GDP年度增长率由1.9%下调至1.8%。在统计局提供的数据细节中,消费者支出仍为经济增长做出了实质性的贡献,该数值较第三季度上升2.4%。与此同时,贸易的增长与海外投资连续四季度上升,也对GDP上升起到促进作用。

由于商业与房产投资的急剧上升,英国央行预计今年经济增长有可能达到3.4%。(徐潇)

摩根大通计划削减 8000个工作岗位

据外媒报道,美国最大的银行摩根大通在近日宣布降低盈利目标的同时,还将裁员8000人。据了解,这是由于该行抵押贷款业务萎缩,从而计划限制分支机构成本支出。

据了解,摩根大通可能会为了裁员而砍去其25.1万劳动力的大约3%。被裁人员主要集中在抵押贷款和零售银行业务部门,有消息称摩根大通去年在这两个部门总计裁员约为1.65万人。摩根大通首席执行官杰米·戴蒙表示,裁员是公司必须不断随业务变化而做出调整的一部分。

摩根大通去年净利润为180亿美元。摩根大通企业和投资银行的联席首席执行官丹尼尔·平托表示,今年以来市场收入同比下降了15%。有消息称,各分支机构和信用卡网络的裁员也会较2013年宣布的4000人有所上升。

(徐潇)

传日本软银有意入股“日本版微信”LINE

即时通信软件成并购市场香饽饽

证券时报记者 吴家明

社交网络巨头Facebook斥资190亿美元收购即时通信软件WhatsApp后,即时通信软件瞬间成为并购市场的香饽饽。近日,市场再度传出日本软银集团有意入股“日本版微信”LINE。

据海外媒体报道,日本软银集团创始人孙正义与韩国Naver集团旗下日本子公司LINE Corp进行接洽,寻求入股该公司开发的即时通信软件LINE。目前,LINE的全球用户数量达到3.4亿,其中在日

本、泰国等国的社交类应用排名第一。据LINE公布的去年第三季度财报显示,该公司应用收入为1.6亿美元,其中60%来自于游戏,法兴银行对LINE的估值已经高达149亿美元。

对中国用户来说,LINE的名字或许略显陌生,但使用过360手机助手的人都听过“连我”这个名字。2012年12月,奇虎360与LINE签订了为期1年的独家运营协议,负责LINE在中国市场的推广服务,一度被视为360对抗微信的工具。

不过,韩国Naver集团表示,目前没有出售LINE的计划。据悉,LINE的目标仍然是在今年晚些时候上市,而在上市之前希望引入更具分量的战略投资者,帮助其大幅提高估值。有市场消息指出,Naver为了引入更具分量的投资者,正考虑放缓LINE的上市步伐。

日本软银集团近来动作频频,去年收购美国移动运营商Verizon,还持有移动内容搜索平台豌豆荚以及芬兰移动游戏开发公司Supercell Oy的股份。此外,软银集团目前持有阿里巴巴37%的股份,是后者第一大

股东。如果马云联手软银收购LINE股份成功,意味着阿里巴巴将拿到另一个移动互联网入口。

有分析人士表示,从移动互联网的发展趋势来看,人气是非常重要的,互相整合成为继续保持人气的重要手段。互联网巨头在移动端的竞争中,手里拥有一个即时通信应用工具似乎也成了必备筹码。如今,加拿大的移动聊天应用Kik、阔后即焚”通讯应用Snapchat等即时通信应用工具都具备被收购的潜质,全球即时通信软件市场必将掀起一轮并购战。