

IMF下调今年全球经济增长预期至3.6%

昨日,国际货币基金组织(IMF)发布新一期《世界经济展望报告》,预计,2014年全球经济增长预期为3.6%,此前预期为增长3.7%。

IMF表示,发达经济体所面临的关键风险是通胀率过低,欧元区尤其如此。IMF预计,美国2014年经济增长速率为2.8%,但上调欧元区2014年经济增长预期至1.2%,此前预期为增长1%。IMF还预计,今年中国经济将持续保持稳健,预计今年的经济增长速率为7.5%,2015年则略降低至7.3%,与此前的预期保持一致。

(吴家明)

德勤:香港IPO融资额今年可维持三甲位置

德勤昨日表示,今年首季香港首次公开发售(IPO)集资额全球排名第三,预计今年香港可望保持全球三甲位置。

据德勤的统计,今年1-3月香港23宗IPO集资额共计460亿港元,以宗数及金额计均刷新历来第一季度新高,在全球主要证券交易所排名第三,仅次于纽约和伦敦。

德勤中国全国上市业务组华北区主管合伙人林国恩表示,受中国经济数据疲弱、美国可能提前加息、乌克兰问题等因素影响,香港IPO市场气氛自3月中旬以来有所冷淡。

香港自4月1日开始实施更严格的上市程序,为赶在新例实施前提出申请,3月IPO申请数目按年倍增至22宗。

德勤全国上市业务组香港资本市场合伙人张广达表示,在新规定下,投行事前准备工作量增多,预计随着4月淡季结束,申请上市数目将会增加。

即使最近两项超大型IPO计划出现变化,预期今年余下时间香港仍然会有3-4宗大型IPO项目上市,每宗集资超过100亿港元,预计香港全年可望保持全球三甲位置。”张广达说。德勤此前预期,今年香港有85-100只新股上市,共集资1700-2100亿港元。

(徐欢)

希腊四年来首次发行主权债券

据海外媒体报道,希腊正准备在本周重返债券市场,打算利用全球廉价的借款成本发行自2010年来首款主权债券。

据悉,在与多家投行谈判之后,希腊政府委托摩根大通和德意志银行负责此次债券发行,规模将在20亿至30亿欧元之间。目前,希腊10年期债券收益率已从1月下旬的8%跌至目前的6%,创下近4年来的低点。就在希腊政府准备再次发行主权债券之前,希腊最大银行比雷埃夫斯银行上月发行了一款5亿欧元的债券,获得超额6倍的认购,标志着该行成功重返资本市场。比雷埃夫斯银行首席执行官普洛斯表示,希腊政府也应该“利用这种势头”,积极重返债券市场。

(吴家明)

中国首超欧洲荣登全球可再生能源投资榜榜首

据路透社报道,根据联合国环境规划署和彭博新能源财经的研究报告,2013年不包括水力发电的可再生能源占全球发电总量的8.5%,高于2012年的7.8%。

报告指出,部分可再生能源企业在去年恢复盈利,资本市场的投资者对可再生能源企业的态度更趋正面,可以推动可再生能源扩大市场份额。联合国副秘书长兼环境规划署执行主任斯泰纳表示,可再生能源在全球发电总量中的占比越来越大,这个事实令人鼓舞。不过,数据显示,去年全球可再生能源投资总额减少14%至2140亿美元。

此外,中国2013年可再生能源投资总额达到563亿美元,超过欧洲的484亿美元,问鼎全球可再生能源投资榜。美国可再生能源投资总额为358亿美元。

(吴家明)

月跌逾20% 腾讯回购股份守500港元关口

证券时报记者 李明珠

在环球科技股跌势未止的大背景下,香港科技股跌势持续,但昨日腾讯控股公告回购15.3万股股票,共耗资约7673.66亿港元,受此消息提振,腾讯控股盘中涨幅超过2%。截至昨日收盘,腾讯控股上涨1.6%,收报509.5港元,最新市值9497亿港元。

腾讯控股昨日早间在港交所网站发布公告称,公司于4月7日回购15.3万股股票,占已发行股份的0.008%,耗资7673.66亿港元,回购均价为501.5463港元,最高回购价503.50港元,最低回购价499.00港元。最近一个月来,腾讯跌幅超过20%,由最高点的646港元至昨日盘中一度跌破500港元。

市场分析人士指出,近期腾讯控股大跌主要受港股科技股弱势影响,美股科技股估值过高,是引致港股科技股近期转弱的主因,有部分投资者开始担心科技股的首季业绩能否符合预期。目前纳斯达克成分股平均市盈率高达31倍,而标普500指数的平均市盈率为17倍。

受腾讯上涨影响,昨日香港市场的其他科技股也受带动,金山软件、网龙和博雅盘中分别有不同程度上涨。此前看淡腾讯的麦格理上调腾讯评级及目标价,将评级由“跑输大市”上调至“中性”,目标价由300港元上调至560港元。麦格理认为腾讯旗下微信过去几年垄断了内地移动市场社交平台。目前微信潜力巨大,包括移动广告、移动电子商务和移动支付业务未来有望发力。而这些潜力的实现只是时间的问题,并估计微信和移动QQ的估值约为500亿港元。

香港媒体报道香港电子大王张程光曾是腾讯控股最大的散户股东,过去几年靠腾讯身价暴涨。张程光认为,腾讯短线走势比较

弱,长期来看“已经不是一只必赚股,会一浪低过一浪”。而新兴市场之父、邓普顿新兴市场执行董事长麦朴思则表示,腾讯控股调整已经到合理水平,开始入手腾讯。彭博日前引用麦朴思观点时指出,腾讯较高位已经回落20%,是很理想的调整幅度”。

2012年腾讯控股股价涨幅近60%,2013年股价则上涨近一倍。今年以来腾讯股价仍不断创出新高,3月7日盘中创出历史高点646港元,此后开始持续调整。腾讯股价最近两年多扶摇直上,主要是受益于政府推动信息消费,以及网络游戏市场膨胀等利好消息。有分析师指出,尽管科技股短期难有好转,但长远看好科技股前景,受益于手机及移动网络的推动,科技股的盈利增长预测仍较其他板块为高,所以经过短期调整后,前景仍可看好。



本报资料图 彭春霞/制图

美国科技蓝筹股宝刀不老

证券时报记者 吴家明

近日,从美股市场到亚欧市场,以互联网、游戏开发商、生物技术为代表的科技股均出现大跌。一时间,市场看衰声一片;昔日风光无限的科技股春天将结束,投资者将重回理性。

不过,科技股都“遭殃”了吗?其实,如果把美国科技股看做一个整体,鲜明的反差正在呈现。

Facebook、推特、奈飞……这样耳熟能详的科技新贵正是本轮大跌行情里“最受伤的人”。与今年以来创下的最高位相比,推特股价下跌近40%,Facebook下跌近20%,奈飞下

跌超过25%。还有一些科技新贵也伤得很重,职业社交网站LinkedIn下跌34%,太阳能租赁龙头SolarCity下跌33%,就连特斯拉也下跌20%。此外,诸如Workday、Splunk和Fireye等新一代商业软件公司的遭遇更为惨烈,跌幅都达到了30%至40%。

在过去不到一个月的时间内,投资者见证了全球14家大型互联网公司市值被抹掉2750亿美元。这14家互联网巨头的单个市值都超过了200亿美元,有5家位于亚洲,9家位于美国。

就在一片低迷声中,一些传统科技蓝筹股的表现更加可圈可点。

在1986年上市的微软,今年以来还保持7%的涨幅,同样是在1986年上市的甲骨文今年以来也上涨超过5%。此外,思科和IBM的股价最近也表现坚挺甚至逆市上涨。回想过去,科技蓝筹股也曾是风光无限。在2000年底,纳斯达克指数成分股中市值最高的公司就是思科,达到2400亿美元。

曾有海外媒体做出这样的比较:对高速增长科技新贵,一旦出现利空消息,华尔街通常的反应是跌去20%。对于诸如微软、IBM等科技蓝筹股而言,股价对利空消息通常的反应是下跌5%。这时,有国内投资科技股的“炒美族”感叹:

大多数人总是愿意追随主流争抢最热门的股票。然而,旧的东西有时候反而更能适应新的情况,何必时时冒险呢?

科技蓝筹股廉颇老矣?答案显然是否定的。行情不好,科技蓝筹股就成了稳定军心的“定海神针”。不过,投资者也不应对科技股过分悲观,甚至拿这一轮全球科技股下跌与此前的互联网泡沫相比较。野村分析师埃里克这么说:过去互联网泡沫出现时,有很多公司只是将“.com”加在了公司名称后面,投资者还不真正理解互联网究竟是个什么东西。而现在,互联网产业已经发展了很长时间,不能轻易地拿来相提并论。

微软XP退役 国内安全软件业迎商机

证券时报记者 魏书光 徐潇

在Windows XP系统的最后一次漏洞补丁更新后,微软今日正式彻底停止对XP提供安全服务。蓝天、白云还有绿色的小山坡,这个经典桌面,也将成为美好的回忆。国内仍在用XP系统的用户逾2亿,市场预计将给国内安全软件领域带来超过300亿元以上规模的的需求。

自2001年问世以来,Windows XP操作系统已运行13年。昨日,微软全球官方网站在宣布XP系统停止安全服务的同时,也正式推出了安全软件推荐名单。微软此次共推荐了24家安全企业的产品,360公司是唯一入围的国内安全软件公司。

微软停止XP补丁服务后带

来的主要风险是漏洞得不到修复。这意味着,黑客可以利用漏洞远程入侵和控制XP用户电脑,窃取电脑上任意文件和账号密码。”中国信息安全漏洞库特聘专家袁仁广认为,以往安全软件只能防木马病毒,对漏洞缺乏抵抗力。在冲击波蠕虫爆发、伊朗核设施被Stuxnet(震网)破坏、谷歌公司遭遇极光攻击等安全事件中,黑客攻击都是通过漏洞发起,安全软件基本形同虚设。”

微软XP操作系统在全球仍有近30%的市场份额,而在中国,使用XP系统的用户的比例更是高达70%,用户总量超过2亿,安全形势严峻。特别是中国政府机构和公司单位相当一部分仍在用XP系统,更加使得安全问题变得尤为突出。专业人士预计,XP

停止服务后,将给国内安全软件领域带来超过300亿元以上规模的市场需求。

为尽快抢占企业级这块“蛋糕”,国内各大网络安全公司纷纷推出自己的独家“防毒武器”。360公司推出360天擎终端安全管理软件,为用户提供基于可信白名单机制的安全防护,以及基于360天眼的未知威胁检测;金山安全公司则推出金山XP防护盾企业版产品和系列服务。

企业级安全软件的推广周期比个人市场要长得多,利润空间也更大。”360公司有关负责人谭晓生在接受证券时报记者采访时表示。

磐石之星互联网分析师王斌则表示,XP的“退役”对于国内安全软件市场的强烈刺激可能只是短期效应,更重要的是会给PC硬件厂商带来利好。王斌认为,Windows XP在13

年中不停地被攻击、被修补,目前已经较为完善,虽然有些漏洞依然存在,但未必如想象中那么危险。由于XP的市场需求仍然强烈,目前对于国内的软件厂商来说,在短期内是个发展机遇,但从长期来看,用户可能会逐渐抛弃XP,选择更高级的操作系统,到时相关用户对安全软件的需求也会随之减弱。

有分析认为,微软对XP停止安全服务,是在强迫用户升级Windows 7和8。王斌认为,XP的退出将会对PC硬件厂商带来利好。“老型电脑配置Windows 7、8软件较为吃力。”王斌表示,新型电脑会配置新的软件,软件的升级将带动硬件出售,包括联想在内的PC厂商才是其中的获利者,这或许能为目前面临销量下降困境的PC厂商一解“燃眉之急”。

IMAX拟出售中国业务20%股权

据海外媒体报道,巨幕影院运营商IMAX昨日宣布,计划将旗下中国业务中20%的股份以8000万美元的价格出售给两家专注于中国市场的投资集团,欲借此举为扩大中国市场和最终上市铺平道路。

IMAX首席执行官格尔夫福特表示,华人文化产业投资基金和私募股权公司方源资本将分别出资4000万美元购买IMAX旗下10%的股份,交易将于2015年初完成。数据显示,中国电影行业前景诱人,今年第一季度中国总票房收入同比上涨30%至6.7亿人民币,而IMAX去年在华营收同比上涨26%至5650万美元。

(吴家明)

花旗准备关闭三分之一韩国分行

据海外媒体报道,花旗集团计划关闭近三分之一的韩国分行,成为过去一年里第3家在韩国削减业务的跨国银行,成本上升和竞争激烈是主要原因。

花旗表示,将关闭190家分行中的56家,但此举并不意味着全线退出韩国消费金融领域。此前,花旗曾宣布在减少实体分行的同时,通过在线产品来吸引消费者。在花旗之前,汇丰和渣打银行已经部分撤出韩国市场。据悉,渣打银行所获盈利有超过90%来自亚洲、非洲以及中东市场,该行曾表示旗下韩国分部业绩较差直接拉低了渣打银行消费金融业务的整体盈利水平。

(吴家明)

经济前景乐观 日本央行按兵不动

证券时报记者 吴家明

即便消费税上调给日本经济前景蒙上阴影,但日本央行昨日按兵不动,并未出台新一轮刺激措施,继续维持以每年60至70万亿日元的规模扩大基础货币。

日本央行认为,尽管消费税上调使经济出现了一些波动,但日本经济将继续温和复苏。具体来看,日本央行认为近期出口出现趋稳态势,但这一趋势并不明显。资本投资受企业利润增长提振出现明显增长。但由于消费税上调对需求构成

打压,日本大型企业对未来三个月内的商业景气预期有所下滑。不过,日本央行仍上调工业产出评估,认为该指标“巴出现温和增长趋势”。

物价方面,日本央行确信将在明年4月左右达成2%的通胀目标,表明近期不会出台更多的宽松措施。日本财务省昨日公布的数据显示,由于在海外证券投资上获得的收入超过国际贸易收支逆差额,2月份日本经常项目近5个月来首次实现顺差,顺差额达6127亿日元。

此前,市场投资者期望日本央行能够推出更多的刺激政策。

受此影响,日本股市日经225指数昨日下跌1.4%,收盘报14606.88点。日本东短首席经济分析师加藤表示,日本央行短期内无意采取任何行动。不过,一旦日本央行对经济的乐观预测产生疑问,该行可能会在6月或7月再度出台新一轮刺激措施。

日本央行去年4月推出大举刺激举措,并承诺用约两年时间将通胀率推升至2%以对抗持续近20年的通缩。日本央行行长黑田东彦昨日表示,日本经济会受到消费税上调的影响,但强劲内需推动经济出现良性循

环,发展趋势仍是经济温和复苏。即便不加大货币刺激措施,日本经济也可以承受住加息的影响,但央行还是准备在必要时采取行动。

最近,发达国家央行都向市场释放宽松的信号。欧洲央行行长德拉吉日前表示,利率将在长时间内维持现有或更低水平,欧洲版量化宽松”已经在政策会议上进行过讨论,降息和负存款利率也在讨论范围之内。欧洲央行行长康斯坦西奥表示,欧洲央行尚无实施“欧洲版量化宽松”的时间表,但如果需要,欧洲央行随时准备采取行动,果断放松货币政策。