

美联储决策层 开始讨论加息问题

美联储当地时间21日公布的最近一次会议纪要显示,美联储决策层已经开始讨论加息的几种具体方式,但同时强调出于谨慎考虑并未作出决定,也不意味着会上加息。

当天公布的4月29日至30日召开的货币政策例会纪要显示,与会者认为本次会议上开始讨论货币政策将如何恢复正常化是谨慎的,尽早沟通有助于提高美联储政策的明确性和可信度。与会者讨论关于控制短期利率的工具包括:隔夜逆回购、定期存款工具和超额准备金率,但没有做出决定,并表示将在今后的会议中继续就这些问题进行讨论。

与会者对目前的经济形势和前景的看法和3月份会议时基本一致。他们认为,第一季度经济突然下滑大部分是极端严寒天气造成的,近期数据显示经济重回温和增长轨道。部分与会者提出,现在还不能确定最近出现的反弹是否可持续,房地产市场的持续放缓和外部环境的不确定性都将给经济复苏带来下行风险。但是整体来讲,经济中的风险接近平衡。

有与会者认为,目前6.3%的失业率高估了劳动力市场状况,因为工资增幅疲软可以证明劳动力市场依然疲软。大多数与会者预计通胀率将在几年内达到2%,在此之前都有空间保持宽松的货币政策。

美联储上月例会决定,从5月起将月度资产购买规模从550亿美元削减至450亿美元,同时承诺继续保持宽松货币政策。自2008年12月以来,美联储一直把短期联邦基金利率维持在零到0.25%的超低水平以刺激经济复苏。外界普遍预计美联储将在今年秋天结束购债计划,并最早于明年年中启动加息。(据新华社电)

梁振英重申 香港楼市调控不“减辣”

香港特区行政长官梁振英昨日在出席立法会答问会,被问及香港楼市的情况时回应称,港府推出的楼市需求管理措施已有效平抑楼市过热的气氛,目前暂时无意为楼市调控“减辣”。但他同时表示,当香港楼市供求关系恢复平衡时,港府将会考虑再作适当调整。

受到梁振英重申无意“减辣”言论的影响,市场对于港府在上周宣布放宽“双倍印花税”换楼期限后再度放宽楼市调控的憧憬有所降温,因此部分香港本地地产股逆市走低。截至昨日收盘,香港地产龙头长江实业跌0.5%报134.6港元,信和置业逆市下跌超过1%。(吕锦明)

英国一季度经济 同比增长3.1%

英国国家统计局昨日公布的数据显示,今年第一季度英国国内生产总值(GDP)修正值同比增长3.1%,一季度同比增幅创下自2007年第四季度以来的最高水平。

与此同时,英国一季度消费支出增长0.8%,已连续10个季度实现增长,并贡献了GDP增幅中的0.5个百分点。英国央行近日公布的会议纪要显示,随着英国经济接近全面复苏,英国央行部分决策者的加息倾向得到了强化,二季度英国经济环比增幅有望达到0.9%。英国央行行长卡尼也表示,英国经济已接近需要央行逐步开始加息的临界点。(吴家明)

通用在巴西 召回23.8万辆汽车

美国通用汽车旗下公司近日在巴西召回23.8万辆雪佛兰汽车,涉及包括2014款和2015款的科鲁兹、CELTA和MONTANA等多种车型。

据此间媒体21日援引该公司公报报道,召回汽车的原因是因为燃油过滤器存在瑕疵,有可能会发生汽油泄漏甚至火灾。车主如果按照预约时间前往更换,最快仅需15分钟。

该公司称,这次更换的燃油过滤器的生产时期为2013年后期。今年2月份曾经前往车行修理过过滤器的车主,如果觉得有必要可免费更换新的燃油过滤器。(据新华社电)

京东抢跑阿里赴美上市 融资超预期

估值达到260亿美元,成为仅次于腾讯、百度的中国第三大互联网公司

证券时报记者 吴家明

中国最大的自营式电商企业京东集团昨日登陆纳斯达克,首次公开募股(IPO)定价19美元,融资规模达到17.8亿美元,远超市场预期。今年以来,国内互联网企业掀起一轮赴美上市热潮,京东抢在阿里巴巴之前赴美上市,显然为自己赢得了先机。

19美元的发行价高于此前设定的定价区间16美元至18美元,京东的估值达到260亿美元。由此,刚刚上市的京东就成为估值第三的中国互联网公司,前两名分别为腾讯和百度。以最高估值计算,京东首席执行官刘强东的身价或达到46.24亿美元。

尽管近几个月以来美国科技股市场持续低迷,但在首场路演时,京东就获得了美国科技基金足额认购,更获得了15倍超额认购。而就在今年年初,不少机构对京东的估值不到10亿美元,京东估值的暴涨部分可以归功于美银美林和瑞银的推荐能力,但大部分功劳与腾讯是分不开的,3月份腾讯宣布入股京东一事将资本市场的疑虑一扫而空。据海外媒体透露,京东在路演中着重强调了与腾讯的关系,以及与竞争对手阿里巴巴商业模式的差异以吸引投资者。

这像是阿里巴巴上市前的一场赛前秀。”美国市场调研机构

Triton Research首席执行官沃雷思表示,“不过两家公司在同一市场上有着不同的经营模式,京东更像是亚马逊,经营自己的仓库并把商品直接销售给客户,而阿里巴巴更像eBay的电子市集模式。”

据易观智库数据,2014年第一季度中国B2C市场上,阿里巴巴旗下天猫的市场份额为48.4%,京东位居第二,份额为20.1%。不过,与阿里巴巴不同,京东目前尚未盈利。数据显示,2013年京东实现营业收入115亿美元,运营亏损为9600万美元,今年第一季度出现净亏损37.95亿元,达到近两年之最。

市场对于京东前景的乐观情绪,超过了对该公司缺乏盈利能力以及备受争议的公司治理结构的担忧。美国《纽约时报》认为,尽管京东近几年来持续亏损,但其估值却超过200亿美元。京东在美国资本市场受到的追捧,反映出投资者对中国企业的渴望之情,他们都把目光瞄向了那些即将在美国上市展示其全球科技实力的中国高速增长企业。这些中国企业之所以吸引了广泛关注,是因为他们为投资者提供了一个享受中国高速增长的机会。有分析人士表示,市场普遍预计阿里巴巴会在第三季度上市,两者之间有一定的时间差,京东提前上市对资本市场的分流并不明显,对阿里融资影响不大。



吴家明/制图

美国价值投资者尼克拉斯此前撰文称,京东和阿里相继在美国上市,届时两家公司手中将会持有巨额的现金,两家均希望通过收购获得更大的

竞争优势。无论是阿里还是京东,都应当考虑收购唯品会,补强自身实力。此前,国内多家互联网企业已经完成了赴美上市之旅,包括新浪微博、

乐居、聚美优品、途牛旅游网等。路透社预计,今年在美国上市的中资企业数量可能达到30家,创下近3年以来的新高。

从炒股到卖资产 人人公司财报赚钱掌声少

市值由2011年上市时55.3亿美元跌至目前12.5亿美元

证券时报记者 吴家明

正当人们渐渐开始遗忘这个被称为“中国版Facebook”的昔日国内社交网络老大,人人公司却交出了一份盈利数千亿美元的财报。不过,这份看似乐观的财报并没有让投资者感到兴奋。

财报显示,人人公司第一季度总净营收为2490万美元,比去年同期下降39.9%;值得注意的是,归属于人人公司的净利润却达到3230万美元,高于该季度总净营收,去年

同期净亏损为310万美元。

人人公司的多项主要业务业绩出现下滑。其中,人人营收的重要支撑游戏业务收入为1270万美元,较去年同期下降高达52.5%。与此同时,在线广告业务收入为780万美元,同比下降19.2%;其他互联网增值服务收入为440万美元,同比下降13.6%。仅仅在用户数据方面,人人网的累积激活用户由2013年3月31日的1.84亿增至2014年3月31日的2.10亿。

那么,在多项业务表现不佳

的情况下,人人公司如何实现扭亏?人人公司在财报中表示,今年1月份百度和人人公司签署协议,收购人人公司所持的剩余糯米网股份,该交易已在今年第一季度完成,使人人公司一次性收益5710万美元。此外,除了出售糯米网剩余股权实现的一次性收入之外,财报还显示,人人公司第一季度已实现短期投资收益2710万美元,主要来自于出售有价证券的交易,去年同期为1510万美元。有市场消息指出,该公司主要是通过卖掉奇虎360股票实现了

投资收益。

其实,人人公司“炒股”已经不是第一次,背后离不开人人公司董事长陈一舟这位“炒美股高手”。在去年一季度的财报中,陈一舟就表示,人人公司出售了部分此前低价买入的“电商妖股”唯品会股票,因此赚了1500万美元。当时,媒体给予人人公司这样的名号:中概股唯一一家靠炒股扭亏为盈的公司。

从炒股到出售旗下子公司,人人公司就在这种雾里看花的状态中度过了上市的三年光阴。人人网在过去

三年,几乎成了表现最差的中概股之一。从发行价14美元到如今的3.17美元,股价已跌去超过四分之三。从市值来看,2011年人人上市时市值为55.3亿美元,如今市值只有12.5亿美元。对于在移动互联网上寻找出口的人人而言,甩掉了糯米亏损的包袱,如何把更大的精力与资金投入移动业务中来是当务之急。

显得有些不够专注的人人公司或许还需要尽量出售更多的业务来瘦身,但是,接下来人人公司旗下还有哪些资产可卖?

李小加:沪港通额度最终可取消

证券时报记者 徐欢

港交所行政总裁李小加昨日表示,未来3-5年港交所将会推出更多离岸人民币产品,包括债券期货,未来还会寻求将内地香港市场互联互通从股票扩展至商品、货币以及债券市场。

李小加是在港交所主办的人民币定息及货币产品论坛上做出上述表示的。李小加说,沪港通的推行令

市场想象的空间很大,虽然目前仅限于两地股市,但未来不排除两地在商品、货币和债券市场同样可以实行互联互通,而沪港通的额度相信最终可以取消。

李小加称,沪港通筹备工作进展顺利,目前没有看到任何特别困难的问题。对于沪港通的汇率定价,李小加表示,港交所目前正在研究中,亦由中国证券登记结算公司负

责,初步汇率定价每日一至两次,希望未来以实时汇率作为交易。对于证券业界主要关注内地股票的税收问题,他表示,目前中国证监会正与内地税务部门就有关问题进行沟通。

出席同一论坛的恒生银行执行董事兼环球银行及资本市场业务主管冯孝忠表示,相信未来沪港通的限制会逐步放松,期望未来可以让香港投资者投资上海挂牌的债券及债券基金。

对于发展人民币固定收益产品的策略,李小加表示,港交所三个发展阶段,其中首阶段的前期基建工作,包括建立场外衍生工具结算所和人民币交易通等,第二阶段将要建立不同类型的产品,期望未来3至5年,在人民币的固定收益、商品和货币都有一定数量的产品推出,其中包括研究推出人民币债券期货的可能性等,为带领海外资金进入内地市场做好准备。

当这些产品都推出后,期望在第三阶段可以做到与内地投资者互联互通买卖产品。

中央国债登记结算有限责任公司总经理水汝庆称,正与港交所洽商在人民币债券的跨境发行、结算和担保品管理上进行合作。他提及,中央结算公司还正研究让境内人民币债券用于境外担保抵押品以及境外债券产品用于境内担保的可能性。

挪威主权基金进军亚洲楼市 料投放330亿美元

证券时报记者 吴家明

据海外媒体报道,作为全球规模最大的主权财富基金,挪威主权财富基金旗下的房地产部门主管卡勒维格昨日表示,该基金将加速进军亚洲房地产市场。

据悉,自2010年以来,挪威主权财富基金已经在美国时代广场、香榭丽舍大街等世界各大黄金地段购置物业。目前,该基金的

房地产策略重心集中在全球10至15座城市,并且会大幅度扩大亚洲地区的业务。在选择投资目的地时,挪威主权财富基金将关注亚洲地区发展潜力巨大同时土地供给受限的城市。卡勒维格表示,挪威主权财富基金不会投资需要运营工作的餐饮和酒店物业,而是将聚焦在写字楼以及厂房类型物业。市场预计,挪威主权财富基金将在亚洲房地产市场投

放330亿美元的资金。

而在去年,挪威主权财富基金收购了纽约、伦敦和慕尼黑价值超过10亿美元的物业,更以1.6亿美元的价格获得伦敦摄政街25%的产权,该基金正一步步实现其5%的资产作为全球房地产的资产配置计划。除了亚洲地区,挪威主权财富基金也寻求投资美国的华盛顿、旧金山、纽约和波士顿以及欧洲的伦敦、巴黎、慕尼黑和柏林。此外,

私募巨头黑石集团日前也表示,还会继续在亚洲地区进行更多房地产交易。

挪威主权财富基金在1996年获得首笔资金,1998年首次增加股票资产,在2000年进入新兴市场,并在2011年涉足房地产投资以增加投资回报。挪威主权财富基金此前公布的数据显示,该基金在2013年实现15.9%的回报率,超过了2012年13.4%的回报率,主要原因是受

益于全球股市的上涨和石油天然气的高价格。与此同时,该基金所持有的股票资产在去年实现26.3%的回报率,最大的股票资产是所持有的雀巢公司股票;房地产相关投资的回报率是11.8%。

目前,挪威主权财富基金的价值超过5万亿克朗(约合8180亿美元),按照挪威全国人口均摊计算,理论上相当于每个挪威人都可通过这个基金成为百万富翁。