

中信泰富再引10名投资者 腾讯周大福榜上有名

中信集团整体赴港上市步伐加快。昨日,中信泰富宣布,就收购母公司股份,引入第二批10名投资者,认购共53.48亿港元的股份,约占收购完成后中信泰富总发行股份的1.59%。加上日前公布的首批15名投资者,目前共有25名投资者认购中信泰富发行的33.3亿股,约占收购完成后中信泰富总发行股份的13.37%。

在新公布的10名投资者中,最具看点的是IT行业巨头——腾讯旗下附属公司Mount Emei Investment斥资认购5000万美元(约3.11亿元人民币)股份,而知名珠宝商周大福也出资5000万美元购入相应股份。此外,新加坡富豪郭鹤年通过旗下两家企业——新加坡Kuok Singapore附属的Baylite Company, Kuok Brothers Sdn Berhad旗下的Trendfield共持有新中信1.15亿股,占本次第二批认购股份近三成。其他投资者还包括雅戈尔(香港)实业有限公司、泛海建设国际有限公司、East Crimson Holdings、奥氏资本管理集团、中国出口信用保险公司、中化香港(集团)有限公司。

中信泰富表示,首批投资者签订股份认购协议后,中信泰富完成收购后公众持股比例已达到香港交所要求的15%。第二批投资者完成认购后,公众持股比例已上升到19%。目前还有一家投资者正在进行认购有关的审批程序,因此完成收购后的公众持股比例还将上升至20%以上。

中信集团注上市案6月3日在中信泰富特别股东大会上以99%的赞成票获得通过。中信集团董事长常振明在会后表示,预计将在6月15日公布战略投资者的完整名单,若监管审批顺利,集团争取将在7月完成交易。(李明珠)

英国4月房价同比涨幅 创近四年来新高

英国国家统计局昨日公布的数据显示,英国4月房价较去年同期上涨9.9%,创下近四年以来的最大涨幅,主要受伦敦和英格兰地区房价上涨拉动。其中,伦敦房价同比上涨18.7%,创下自2007年7月以来新高,英格兰地区房价也同比上涨10.4%。

经济合作与发展组织此前在报告中表示,英国房价远远超出了租赁和家庭收入对比的长期均值,英国应采取处理房价飙升问题。此外,英国国家统计局公布的数据还显示,5月英国消费者价格指数同比增长1.5%,增速低于预期,这在加息问题上给英国央行一个喘息的机会。

英国主要按揭贷款银行哈里法克斯预计,5月英国房价的上涨幅度将达到8.7%。此前,为了遏制房地产市场升温过快,英国央行已经采取了相关措施,对借款人是否有偿债能力进行更加严格的审查。英国央行行长卡尼表示,初步迹象显示英国房地产市场存在泡沫,也有迹象表明抵押贷款机构为购房者提供过度贷款,央行将采取行动以确保房地产泡沫不会危害经济复苏。(吴家明)

法国要求美国 减轻对法国巴黎银行处罚

法国财政部长米歇尔·萨潘16日在巴黎举行的一个记者会上表示,法国政府已经要求美国监管部门减轻对法国巴黎银行的处罚。

萨潘说,法国政府已经要求美国方面限制处罚力度。他说,法国政府不是为了保护一家银行,而是为了保护法国和欧洲金融体系的稳定。法国政府不希望这家法国最大的银行因处于困境而无法为法国经济提供融资支持。萨潘还说,希望可以尽快结束该事件带来的不确定性。

15日,萨潘在接受法国的欧洲一号电台和ITTELE电视台采访时表示,法国政府正在劝说美国对法国巴黎银行进行“更公平的处罚”,并已取得进展。萨潘没有提及法国巴黎银行面临的罚款金额,但媒体报道认为可能达100亿美元,约为法国巴黎银行2013年的利润总额。

美国司法部近期对法国巴黎银行在2002年至2009年期间协助伊朗、苏丹等国避开美国经济制裁一事展开调查。媒体报道称,该行除了可能被美国监管部门处以巨额罚款以外,还可能面临暂停在美国从事经营的处罚。这一事件在国际金融业受到密切关注。法国政府最近采取多项行动与美国协商,力图减轻处罚。(据新华社电)

美联储迎来“新面孔” 鹰鸽两派博弈成看点

市场普遍预计美联储将按部就班削减QE规模

证券时报记者 吴家明

从昨日开始,美联储将召开为期两天的货币政策会议。作为季度会议,此次美联储货币政策会议显然非同寻常,关于中期货币政策问题的讨论有望进一步深入。与此同时,新的美联储阵容也引起投资者高度关注。

多位新人登场 鹰鸽两派博弈

继美联储主席耶伦之后,美联储又迎来了几位“新面孔”。当地时间16日,美联储宣布著名经济学家费希尔正式宣誓就任副主席一职,将在未来4年成为美联储的“二把手”,并拥有充分的权力来调整美国的货币政策。与此同时,前美国财政部官员布莱恩纳德也已经宣誓加入美联储理事会,现任理事会成员鲍威尔则宣誓履行其第二个14年的任期。此外,美国克利夫兰联储在今年年初时就表示,梅斯特将从6月1日起接替现任主席皮亚纳尔托的职位,并同时拥有美联储公开市场委员会的表决权。

除去继续履行职务的鲍威尔,美联储出现了三张“新面孔”,这样的变动显然相比于年初耶伦就任时的变化更大。在这三位“新面孔”中,费希尔的名气最大。费希尔在担任以色列央行行长期间通过制定各种政策挤压房地产泡沫,成功帮助以色列走出金融危机。此外,他还曾在花旗集团、世界银行及国际货币基金组织担任过要职。

就货币政策而言,身为伯南克导师的费希尔似乎同样更偏向于宽松的“鸽派”。相比之下,梅斯特被市场认为是“鹰派”。事实上,在美联储内部,鹰鸽两派的拉锯战由来已久,“新面孔”的加入也将使鹰鸽两派博弈加剧。据路透社报道,美联储新一

轮的鹰鸽大战将在本次货币政策会议上展开,但双方或将达成妥协,可能会令美联储加息的时间早于市场预期。

加息时点成 市场关注焦点

的确,在削减量化宽松(QE)规模逐渐成为美联储按部就班的日常工作之时,外界注意力的焦点转移到了加息时点之上。目前,市场普遍预计美联储将在本次货币政策会议结束后选择继续按部就班,即削减100亿美元资产购买规模至350亿美元,政策难有意外变动,投资者可能更关注美联储会后声明及新闻发布会,希望从中获得美联储利率走向以及退出策略的种种信息。

在上一次季度货币政策会议中,耶伦有关在量化宽松退出后大约六个月时间加息的言论引来了全球关注。自从那次被市场认为可能存在“口误”的表述后,耶伦的讲话显得极为谨慎。在此次货币政策会议结束后,耶伦将再次亮相新闻发布会。随着美国经济的逐渐复苏,耶伦在回答媒体发问时将不可避免地对经济形势发表看法,一旦她对经济前景显得更有信心,仍可能令市场认为美联储存在提前加息的可能,反之亦然。耶伦上个月曾表示,对于何时加息,并没有一个简单的方程式或者时间表。只有当美联储认为经济增速合理、就业市场充分复苏以及通胀靠近2%的目标情况下,才会采取行动。

也有分析人士认为,由于欧元区存款利率已降到负值,人民币汇率近日虽有所反弹但累计贬值幅度也不少,美联储提前加息将导致美元进一步走强,这对美国经济未必是好事,货币政策如何调整将考验美联储的平衡能力。



当地时间16日,美联储宣布著名经济学家费希尔正式宣誓就任副主席一职。

CFP/供图

10万亿美元债基赎回风险大 美联储考虑征收“退场费”

证券时报记者 吴家明

据海外媒体报道,为了防止投资者大规模赎回债券基金引发市场震荡,美联储可能考虑对债券基金退出市场征收“退场费”。由此可见,美国监管当局对这个规模达10万亿美元的市场感到担忧。

金融危机之后,大量散户投资者把资金注入债券基金,这为固定收益基金管理机构带来一场“盛宴”的同时也带来了隐患。美联储的数据显示,

自2009年以来债券基金资金流入额达到1万亿美元,一旦利率大幅上升,资金将大规模无序撤离,固定收益基金市场可能会遭遇“血洗”。美联储官员担心,因为投资者可以按照意愿随时退出,10万亿美元规模的债券基金已演变成美国的“影子银行”。

美国金融博客ZH认为,如果对散户投资者赎回征收“退场费”,将会降低债券基金流动性,防止投资者一次性大规模赎回,这也意味着美联储

对影子银行监管要从他们“最痛恨的”货币市场基金扩大到债券基金。

不过,征收债券基金“退场费”依然面临重重阻力,首先必须由美国证券交易委员会修改监管规则。有分析人士也表示,对散户投资者来说,收取“退场费”是极其不得人心的,因为他们不付费就无法撤出资金。不过,全球最大的资产管理公司贝莱德公司已经呼吁制定全球性的规定,对一些基金收取一定比例的“退出费”。

倒债阴霾再次笼罩阿根廷 金融市场剧烈动荡

当地时间16日,阿根廷股市领先指数平均跌幅超10%

证券时报记者 吴家明

当投资者逐渐淡忘13年前阿根廷债务危机的时候,美国最高法院的裁决正迫使该国再次陷入13年前的噩梦。

当地时间16日,美国最高法院驳回阿根廷政府此前拒绝全额偿还所欠“秃鹫基金”违约债务的上诉,并支持违约债务债权人通过司法途径冻结阿根廷政府的海外资产。此项裁决意味着,阿根廷政府必须向“秃鹫基金”偿还13.3亿美元违约债务,这可能让该国再陷倒债危机。

早在2001年底,阿根廷爆发金融危机,当时政府宣布停止偿还近千亿美元的到期外债,从而使这个

国家陷入有史以来最严重的倒债危机。而在金融危机最严重之时,以美国NML资本公司为代表的一些投资者以超低价买入阿根廷主权债券,并拒绝接受阿方债务重组方案,这些收购违约债券并通过恶意诉讼谋求高额利润的投资者被形象地称为“秃鹫基金”。早在2005年,NML资本公司就到美国纽约联邦法院提起诉讼,要求阿根廷政府全额偿还违约债务。2012年11月,美国纽约法院做出裁决,要求阿根廷偿还NML资本公司等一批未接受前两次债务重组的债权人13.3亿美元的债务,在历经数次上诉后,美国最高法院还是维持原判的终审。

金融市场对美国最高法院的裁

决作出了极其负面的解读,阿根廷金融市场剧烈动荡。当地时间16日,阿根廷股市领先指数平均跌幅超过10%,阿根廷主权债务信用违约掉期(CDS)飙涨396个基点,阿根廷国家风险指数飙升12.1%。

阿根廷政府原本预想在“秃鹫基金”债务纠纷上取得美国支持,但美国最高法院的判决显然令阿政府颇感意外。阿根廷总统克里斯蒂娜发表全国电视讲话,认为这一裁决不可接受,她同时谴责美国司法体系为了保护“秃鹫基金”的利益,宁可损害那些选择信任阿根廷政府并接受债务重组的债权人权益。克里斯蒂娜指出,此次判决裁定的债务只占阿根廷总债务的1%,如果另外不接受债务重组的债权人也

循此例,阿根廷将要支付150亿美元的债务,超过央行外汇储备的一半,这是十分荒谬且不可接受的。不过,克里斯蒂娜强调,阿根廷将按照债务重组计划履行偿债义务,不会倒债。

据悉,阿根廷历史上曾三次倒债,分别发生在1828年、1988年和2001年。有分析人士指出,由于阿根廷与已接受债务重组债权人一笔9亿美元的债务将于6月30日到期,如果美国法院强行查封阿根廷在美国纽约设立的用于偿还债务的存款账户,阿根廷将会陷入技术性倒债的危机。此外,美国最高法院的裁决可能会为其他“秃鹫基金”竖起先例,如此类推,将对全球尤其是新兴国家的债务重组和融资进程造成不利影响。

富国银行有望成美国史上市值最高金融机构

巴菲特旗下伯克希尔哈撒韦公司目前持有该行约240亿美元股票

证券时报记者 吴家明

一直以来,股神“巴菲特”对银行股特别是富国银行情有独钟,这份坚持也显示出巴菲特独到的眼光。据海外媒体报道,已经有162年历史的富国银行有望成为美国历史上市值最高的金融机构。

1991年2月,花旗集团曾创下2827.5亿美元市值的历史高位,而富国银行目前的市值已经达到2799.2亿美元,即将成为美国历史上市值最高的金融机构。今年以来,富国银行的股价累计上涨13%,远

领跑赢标普500金融板块2.7%的涨幅。而在过去5年时间里,富国银行股价累计上涨近190%。

据悉,富国银行除了是美国最大的银行之一,或许还是最枯燥乏味的银行。目前,富国银行绝大部分营收都来自于传统的消费者和企业贷款,与其他大行不同,富国银行基本没有涉足那些高风险的次级抵押贷款和有毒证券。因此在金融危机期间,许多华尔街金融机构遭遇了次级抵押贷款的冲击,而富国银行却成功避险。此外,富国银行的投资银行业务规模相对较小。

在起伏不定的银行业里,巴菲特成为富国银行的忠实拥趸。从1989年开始,巴菲特就买入富国银行股票,而且多次加仓。截至目前,巴菲特旗下的伯克希尔哈撒韦公司持有大约240亿美元的富国银行股票,为该公司第一大重仓股。

富国银行也是巴菲特最经典的投资案例之一。1990年富国银行遭受房地产泡沫破灭危机,股价出现大幅下跌,在市场一片看空声中巴菲特却逆势大举介入。1992年至1993年富国银行因计提坏账业绩差点陷入亏损,巴菲特不为所动继续增持。到了2009年富国银行股价再次暴跌,巴菲特却

再次增持,这份坚持事后也证明巴菲特的判断多么具有前瞻性。有分析人士表示,巴菲特之所以看中富国银行,不仅出于该行拥有行业中更好的盈利模式、客户基础、成本优势以及出色的管理层,巴菲特的投资时点也很重要。据统计,巴菲特在1989年购入富国银行时对应市盈率仅5.3倍。截至目前,富国银行的市盈率率为12.7倍。

今年一季度,富国银行实现营业收入206亿美元,低于去年同期的213亿美元,但净利润达到59亿美元,比去年同期的52亿美元增长14%,主要由于该行的坏账准备金有所减少,且成本有所下降。

美国5月新屋开工量不及预期

美国商务部昨日公布的数据显示,美国5月新屋开工及营建许可数量均不及预期,暗示美国楼市复苏将在一定时间内保持缓慢步伐。

数据显示,美国5月新屋开工总数年化后降至100.1万户,预期为103.4万户。与此同时,美国5月营建许可数量降至99.1万户,预期值为105.0万户。此前,美联储主席耶伦将房地产市场列为未来美国经济增长面临的两大不确定因素之一。她强调,近期美国楼市降温可能比预期持续时间更长,暂时不会回到早些时候的楼市复苏力度。(吴家明)

美国工业生产 5月份环比上升0.6%

美国联邦储备委员会近日公布的数据显示,包括工厂、矿业和公共事业企业产出在内的美国工业生产5月份环比上升0.6%。

数据显示,5月份美国制造业生产环比上升0.6%,采矿业生产环比上升1.3%,受天气影响比较明显的公共事业生产环比下降0.8%。

报告还显示,当月美国工业总设备开工率为79.1%,比前一个月修正后的数值高0.2个百分点,接近于1972年至2012年间美国工业总设备开工率80.1%的平均值。

分析人士认为,工业生产的扩张有利于美国经济复苏及就业增长。由于受到恶劣天气影响,第一季度美国工业生产一度出现波动,但是二季度以来开始摆脱短期不利因素,呈现企稳回升迹象。(据新华社电)