## 香港7月至8月5日净流入资金超750亿港元

香港金管局近日公布的数据显示,截至7月底,香港货币基础为13151亿港元,较6月底增加523亿港元,增幅为4.1%。金管局表示,货币基础增加,主要是由于香港银行体系总结余增加,但有关增幅因负债证明书总额减少而被部分抵销。而截至7月底,香港的人民币存款也增加1.2%至9368亿元。

金管局发言人表示,自7月至8月5日,净流入香港的资金超过750亿港元。资金流入受到一系列因素影响,有各种不同原因,且随着时间可能有变化。但由于香港是资金可以自由进出,因此资金来源地金管局无法做出判断,而资金流向会因应市场情绪及外围环境而变化。

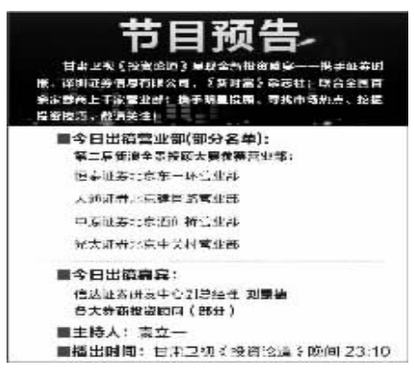
金管局指出,根据监测,最近资金流入香港的主要原因有三点:首先,每年6至9月是H股派息的高峰期,今年有关的派息金额庞大,共需约2000亿港元。虽然有关中资企业手头可能有一定港元资金,不一定需要为其H股派息全数购入港元,不过由于整体H股派息金额庞大,而这些企业收入大部分并非港元,所以这些企业仍会有非常大的港元需求;其次,不少的跨境并购活动也推高了港元的需求。其中,为中信泰富因为收购母公司的资产需要发行总值约530亿港元的新股,吸引了不少海外投资者参与,而新加坡华侨银行为收购香港永亨银行,则需要支付约400亿港元,单是这两项交易已涉及近千亿港元;第三,部分港元买盘有可能与海外投资者增持港股有关,尤其是股市自7月下旬,无论恒指和成交额都上升,显示部分资金进入股市,反映中国和新兴市场的基本因素改善,投资者看好有关市场前景。 (李明珠)

## 耶伦披露个人财务包含投资组合和邮票

据海外媒体报道,近日美联储主席耶伦披露了个人财务状况,有关耶伦的投资组合甚至集邮的信息也包含在内。

耶伦的投资组合中不包括社交媒体股和生物技术股,但包括康菲石油公司、辉瑞制药和欧迪办公的股票,还包括一些股票和债券基金。其中,耶伦不回避高风险、高收益资产,拥有Vanguard High Yield Corporate Fund股份,该基金主要投资高收益企业债券。此外,耶伦还持有加州大学相关的退休计划基金。数据显示,耶伦拥有的这些资产价值在过去的2013年增加了8%。

除了投资股市外,耶伦还有集邮的爱好。据悉,耶伦还收集了一套邮票,市场估计这套邮票价值在15000美元至50000美元之间。 (吴家明)




# 三星股价逼近熊市 手握巨资该怎么花?

### 近3个月以来累计下跌超过16%

证券时报记者 吴家明

随着新产品上市在即,美国苹果公司的股价近期屡创新高。作为苹果公司的最大竞争对手,韩国三星公司却刚刚度过了一个严酷煎熬的夏天:三星股价近3个月以来累计下跌超过16%,濒临坠入熊市的边缘。

### 苹果三星一上一下

市场普遍预计,苹果公司将于9月9日召开产品发布会,除了正式发布4.7英寸和5.5英寸大屏幕iPhone 6之外,还会发布可穿戴设备iWatch。受此提振,苹果公司股价屡创新高,并在上周五触及102.9美元的历史最高水平。

相比之下,苹果公司最大的竞争对手三星的股价却一路向下。作为全球最大智能手机制造商,三星公司的股价自6月3日创下的阶段高点以来已下跌超过16%,濒临坠入熊市的边缘,同期韩国股市综合指数上涨3.7%。与此同时,三星股价在刚刚过去的8月份累计下跌8%,最新报123.4万韩元(约合1216美元)。三星股价的下跌正值分析师和投资者日益看衰该公司及其股票的前景。此前,野村证券和现代证券的分析师纷纷将三星公司的目标股价从165万韩元至180万韩元下调至150万韩元至160万韩元。

韩国友利证券公司分析师彼得指出,面对来自小米等中国公司以及即将发布iPhone 6的苹果公司的激烈竞争,三星当前季度的运营利润有可能被压缩至6万亿韩元。三星电子此前公布的二季度业绩显示,公司的营业利润为7.19万亿韩元,同比大减24.6%,环比也下降15.3%。美国市场调查机构IDC公布的全球二季度手机市场调查结果,全球智能手机出货量为2.953亿部,同比增长23.1%,但三星电子智能手机的出货量却同比下降3.9%,从7730万部减至7430万部。

### 坐拥600亿美元现金储备及短期投资

尽管股价走势不如预期,但三星拥有的现金却比苹果多出很多。据统计,三星公司目前坐拥价值600亿美元现金储备及短期投资,比苹果的380亿美元还要高出58%——颠覆了投资者印象中苹果现金流最庞大的印象。

不过,三星却不能一直堆积着这些钱,不得不尽快对这600亿美元做出处理决定。韩国财政部日前公布的新税法修订案则向三星公司传递出一个信号:要么花掉,要么就缴税。根据韩国财政部公布的新税法修订案,规定明年起资本规模超过500亿韩元的公司,若未把净利润的60%至80%用来投资、加薪或配股,将必须在未来三年缴纳相当于总现金储备10%的税。

当前,韩国综合股价指数的700多家成分股企业,账面上合计持有8080亿美元的现金和短期投资,这一金额已经超出了荷兰的国内生产总值。韩国财政部的新规将推动企业协助提振国内需求,也获得那些急于得到派息的股票投资者支持。不过,评级机构穆迪表示,新的政策将对韩国企业的信用评级产生负面影响,因为此举会降低流动性,可能会损害企业现金流。有分析人士则表示,三星的巨额现金储备可以有所倾斜地使用,特别是加强对并购、智能家居及云服务市场的投入,以摆脱对消费电子的依赖。

IC/供图 吴比较/制图

# 诺基亚再次成为欧洲蓝筹股指数成分股

证券时报记者 吴家明

甩掉手机业务的诺基亚,复兴之路再次获得市场的肯定。据海外媒体报道,诺基亚将再次成为EuroStoxx 50指数成分股企业。

EuroStoxx 50指数又被称为欧洲蓝筹股指数,是由欧洲市场上市的50只顶级股票组成的平均指数。就在去年3月,诺基亚曾被踢出EuroStoxx 50指数成分股企业之列。

曾几何时,诺基亚几乎就是手机的代名词。不过,随着苹果、三星等竞争对手的崛起,诺基亚无法适应智能手机的快速演变,手机业务连连亏损,这些情况也反映在资本市场上。在美股市场上,诺基亚的股价从2007年11月的42美元一路跌至2012年7月的1.6美元,市场对诺基亚股票似乎已判了"死刑"。2013年9月,诺基亚宣布将把手机以及大批专利组合的授权,以72亿美元的价格转让给微软,诺基亚因此完全退出手机市场,公司的设备与服务部门被微软纳入囊中。

不过,正是从去年9月开始,脱离手机"苦海"后的诺基亚公司股价却开始一路上涨,从3.9美元涨至目前的8.4美元,累计涨幅超过100%。美银美林早在去年10月就宣布,将诺基亚加入自己的"最青睐科技股"名单,认为该股存在一系列正面推动因素。

而在近期,甩掉手机业务的诺基亚也有了新动作。在收购阿尔卡特朗讯未果的情况下,诺基亚将目光转向松下,将收购松下的无线网络业务部。此外,诺基亚日前宣布启动1亿美元的基金,用于投资智能联网汽车企业。

# 欧盟对俄制裁处两难境地

证券时报记者 吴家明

欧盟领导人特别峰会于当地时间8月30日晚在布鲁塞尔落下帷幕,乌克兰危机无疑是会上着重讨论的议题。就在欧盟酝酿追加对俄罗斯制裁的同时,另一场"紧急峰会"也在等待着欧盟。

欧盟委员会主席巴罗佐表示,欧盟准备因乌克兰问题加强对俄罗斯的制裁,但他同时表示,欧盟仍希望通过政治途径解决乌克兰危机。根据特别峰会结束后发布的文件,欧盟将在一周内拿出建议方案,做好对俄罗斯采取进一步行动的准备工作。

自今年3月以来,美国和欧盟因乌克兰问题对俄罗斯实施多轮制裁措施。8月7日,俄罗斯出台首批有实质意义的反制裁措施,宣布暂停进口原产于多个西方国家的肉类、奶制品和果蔬等食品。市场原本预计,欧盟会立即对俄发起新的制裁。不过,斯洛伐克总理菲佐在峰会后公开声称,升级制裁"没有意义",威胁要否决新的制裁措施,欧盟最终也没有立即对俄发起新的制裁。对此,有分析人士表示,面对当前复杂局势,欧盟既想对俄追加压力,又要避免因与俄"闹僵"而伤及自身利益,特别是俄罗斯手中的能源牌和贸易牌,对欧盟发起新制裁构成了重要掣肘。

越来越多的投资者担心,欧盟与俄罗斯之间的制裁和反制裁措施,必然会导致两败俱伤的局面。据悉,欧盟的制裁在今年内可能给俄经济造成230亿欧元的损失,约占俄国内生产总值的1.5%。欧盟委员会则预计,对俄制裁将使欧盟今明两年分别减少400亿欧元和500亿欧元收入。更有市场人士担心,欧美尚有加大对俄罗斯制裁的余地。一旦欧美与俄罗斯的相互制裁进一步升级,影响范围将波及世界经济。

欧盟统计局日前公布的数据显示,欧元区二季度经济环比零增长,一季度为增长0.2%。面对俄罗斯,欧盟一直处于两难境地,特别是担心制裁俄罗斯对自身经济的冲击。据路透社获得的一份声明草案显示,在意大利的倡议下,欧盟领导人将在10月7日再次举行一次紧急峰会,旨在促进就业和经济增长。特别峰会后发布的文件也认为,欧洲尤其是欧元区的经济复苏势头非常疲弱。

与制裁俄罗斯的"犹豫不决"相反,欧盟特别峰会在人事问题上意外实现"短平快",选举波兰总理唐纳德·图斯克为新一届欧洲理事会主席,任命意大利外交部长费代丽卡·莫盖里尼为欧盟外交和安全政策高级代表。至此,加上此前已确定卢森堡前首相容克为新一届欧盟委员会主席,欧盟确定新"三巨头"尘埃落地。

## 首届香港互联网金融高峰论坛举办

首届香港互联网金融高峰论坛近日在港举办,与会人士认为,互联网金融的发展成为一种趋势,发展前景广阔,同时也给行业监管带来新的挑战。

香港财经事务及库务局副局长刘怡翔表示,互联网金融所涉及的金融服务本质并未改变,只是提供服务的渠道从实体的金融机构搬到互联网电子化的世界里,因此香港目前对于互联网金融业务的监管政策,基本上与对传统金融服务的监管政策相同。

对于日益兴起的互联网金融,玖富总裁孙雷认为,中国P2P借贷行业面临的痛点是与银行征信系统的不对接。 (朱筱珊)

本期主题:上市公司市值管理与舆情应对
市值,在短期内是一台投票机,长期内,却是一台称重机。
——"华尔街教父"本杰明·格雷厄姆
- 市值是企业资本力量的直观体现,负面舆情却屡屡导致公司市值在短期内大幅缩水。
- 信息产生与传播方式的改变,给市值管理带来前所未有的挑战。
- 那么,舆论变革时期如何实现有效的市值管理?
- 如果遇到负面舆情,上市公司应如何高效地完成组织内部沟通?
- 如何应对负面舆情,有效地实现与外界的沟通,获得外界谅解?

中国上市公司舆情中心、《证券时报》云南、广西、贵州三地记者站将携手举办"资本舆情学院"2014年第3期培训班,汇聚来自企业、监管部门、研究机构等领域的专家、学者、实践者,共议求解。诚邀您的参与!

培训对象:上市公司董事长、董事、董秘、分管公共关系、投资者关系负责人。
培训师资:本期培训授课师资由来自中国上市公司舆情中心以及来自传媒、法律等其他各领域的专家组成。
彭 松:中国上市公司舆情中心首席分析师
周 蕊:金杜律师事务所资本市场业合伙人、证券部资深合伙人
王 欢:达勤中国中心服务合伙人
林益方:著名媒体人、畅销传媒出品人
课程大纲:市值管理和舆情管理
上市公司市值管理的策略与实务
上市公司应如何应对企业负面舆情
舆情危机应对的案例分析
圆桌论坛、沙盘推演等
培训费用:4980元(含授课费、资料费、场地费、文具费、餐费及星级酒店标间当晚住宿费等,交通费用自理;如要求单房需补房差)
报名方式:来电咨询并索要报名表—填写并交报名表—获取确认函—支付培训费—参加培训
联系人:周 诚 联系电话:0755 82737549
更多课程信息或合作信息,欢迎来电咨询。

资本舆情学院(2014年第3期)招生启动 培训地点:云南·腾冲 培训时间:9月11日-13日

中国上市公司舆情中心,是由人民网、证券时报、人民在线合力打造的,专注于资本市场领域声誉管理的研究服务机构。官方网页:http://yq.stcn.com;官方微博:@公司舆情(新浪微博);官方微信:公司舆情(gongsiyuqing)

零售价:RMB 2元 HKD 5元 北京 上海 武汉 海口 西安 成都 沈阳 杭州 济南 福州 南京 重庆 南宁 长沙 郑州 长春 合肥 昆明 哈尔滨 石家庄 南昌 太原 乌鲁木齐 青岛 西宁 银川 大连 深圳同时印刷 本报地址:深圳市福田区彩田路5015号中银大厦首层 邮编:518026