

俄罗斯卢布兑美元汇率跌至历史新低

在昨日欧洲交易时段,俄罗斯卢布兑美元汇率连续第三个交易日下挫,一度跌至 38.055,创下历史新低。有市场人士认为,原油是俄罗斯最大的出口商品,随着国际油价的走低,俄罗斯卢布兑美元汇率或继续下挫。

今年以来,俄罗斯卢布兑美元汇率已累计下跌 14%,是 24 个新兴国家中除阿根廷比索以外跌幅最大的货币。

欧盟官方文件显示,欧盟对俄罗斯的新一轮制裁 12 日正式生效,制裁包括俄罗斯石油公司、防务公司和银行。此外,新制裁方案主要加强了对俄罗斯进入欧盟资本市场的限制。西方制裁使俄罗斯企业融资严重受阻,连国内最大石油企业 Rosneft 也向政府求助。据悉,俄罗斯总理梅德韦杰夫透露,可能提供 1.5 万亿卢布 约合 406 亿美元 帮助 Rosneft 偿债。

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。随后,俄罗斯出台反制裁措施,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。(吴家明)

中国银行“凯旋债”在泛欧证券交易所上市

中国银行在巴黎发行的人民币“凯旋债”15 日在泛欧证券交易所成功上市,成为第一只在欧洲主板上市的中资机构人民币债券。

当天,中国银行董事长田国立在巴黎泛欧证券交易所参加了“凯旋债”的上市仪式,并与泛欧证券交易所首席执行官切鲁蒂签署全面战略合作协议。

依据上述协议,双方将在全面交易会员、支持中国企业赴欧上市和中国机构投资者进入欧洲市场、离岸人民币产品资金清算与结算及人民币计价产品研发推广等领域开展全方位合作。分析人士认为,此举将进一步推动人民币国际化发展进程,有助于巴黎离岸人民币中心的建设,并为中国企业赴欧洲开拓投融资渠道,进行大宗商品交易提供便利。

今年 7 月,中国银行在法国市场发行人民币“凯旋债”,募集资金 20 亿元人民币,其中 2 年期 15 亿元,利率为 3.35%;5 年期 5 亿元,利率为 3.85%。“凯旋债”得到了法国当地及国际投资者的积极响应,总认购金额达 73 亿元人民币,认购倍数达 3.65 倍。(据新华社电)

意大利西班牙债务创历史新高

据海外媒体报道,尽管欧元区多国政府一直强调财政紧缩,但许多国家的债务水平依旧居高不下。就是在这样的“紧缩”背景下,意大利和西班牙的债务却创下历史新高。

西班牙央行昨日公布的数据显示,二季度西班牙公共债务总额继续扩大,达到 1.01 万亿欧元,占国内生产总值之比已达 98.9%,创下历史最高水平。此外,今年 7 月意大利政府债达到了创纪录的 2.169 万亿欧元。

自欧债危机以来,欧洲就一直分为旗帜鲜明的两派。以德国为首的一派要求各国实行财政紧缩政策,并推动影响深远的结构性改革。而以法国为首的另一派则坚持采取更加灵活的经济刺激政策。(吴家明)

丹纳赫集团 22 亿美元收购 Nobel Biocare

据海外媒体报道,美国工业及医疗设备制造商丹纳赫集团昨日宣布,将以 22 亿美元收购瑞士 Nobel Biocare Holding AG,从而成为世界最大牙科植入物制造商,预计在今年年底或 2015 年初完成交易。

根据协议,丹纳赫集团将为每股 Nobel Biocare Holding AG 股票支付 17.10 瑞郎现金。美国丹纳赫集团是一家以工业仪器及设备为主要业务的跨国公司,在全球仪器公司排名中位列榜首。丹纳赫集团表示,被收购后的 Nobel Biocare Holding AG 将继续作为一家独立公司运营,并将保持其现有的品牌。(文蕙)

阿里巴巴香港路演,香港机构投资者兴致勃勃:

阿里巴巴就算上调发行价也会买

证券时报记者 李明珠

有人说,香港失去了阿里巴巴这个机会,我自己觉得是阿里巴巴错过了香港。”昨日,阿里巴巴在香港举行投资者推介会,董事局主席马云在会见媒体时表示。

阿里巴巴昨日在香港启动路演,西九龙 ICC 的丽思卡尔顿酒店大堂人头攒动,虽然没有出现像纽约路演时排长龙的火爆场面,但是来自媒体、投资者、投行、券商的各方人士还是很早就等候在大堂,座位编排早已满额,而一身深蓝色西装革履的马云意外出现,更是让现场兴奋不已。

马云对阿里巴巴错失香港表示遗憾

在路演开始前,马云接受了媒体的小规模采访,并表达了对香港的热爱,强调来到香港倍感荣幸。对于此前港交所坚持不接受阿里巴巴以“同股不同权”的合伙人制度在港上市,马云强调,尊重香港的任何决定,支持香港不应该为一家公司而改变原则,而对阿里巴巴错失香港表示遗憾。马云说,也许是在一个错误的时间,或许是准备不够充分,亦或是自身沟通能力有限,但无论如何,阿里巴巴未来会全力以赴,帮助香港中小企业和年轻人开拓更多世界的市场。而香港也必须为自己,为年轻人改变,因为这个世界在变。

据主承销商之一的花旗投行人士表示,昨日路演共有 450 名机构投资者参与,香港和美国市场的投资者关注点有所不同,香港投资者关注点集中于阿里巴巴的商业模式,而美国投资者更关心股东治理问题。

香港佳盛投资管理公司投资总监、董事长王昕在阿里新股推介会后表示,马云强调阿里巴巴的成功并非靠政府,而是透过为客户创造价值。有投资者问到阿里巴巴与同样在美国上市的京东商城的竞争关

系时,马云指出,阿里巴巴注重于创造电商系统,而非做生意。王昕指出,阿里巴巴招股价对应明年市盈率为 25 倍,极具吸引力,愿意积极认购,但能获得多少额度未知。

有投行消息指,由于阿里巴巴此次新股发行认购充足,价格区间会上调的可能性极大,目前的价格区间在 60-66 美元,公司拟定于 9 月 18 日确定发行价,而亚洲的公开认购或于 17 日提前结束。在刚刚过去的周末,消息称美国市场 40 家大型买方机构平均下单 10 亿美元,共 400 亿美元的认购额,已经为阿里巴巴以至少 66 美元的价格上市打下了扎实基础。

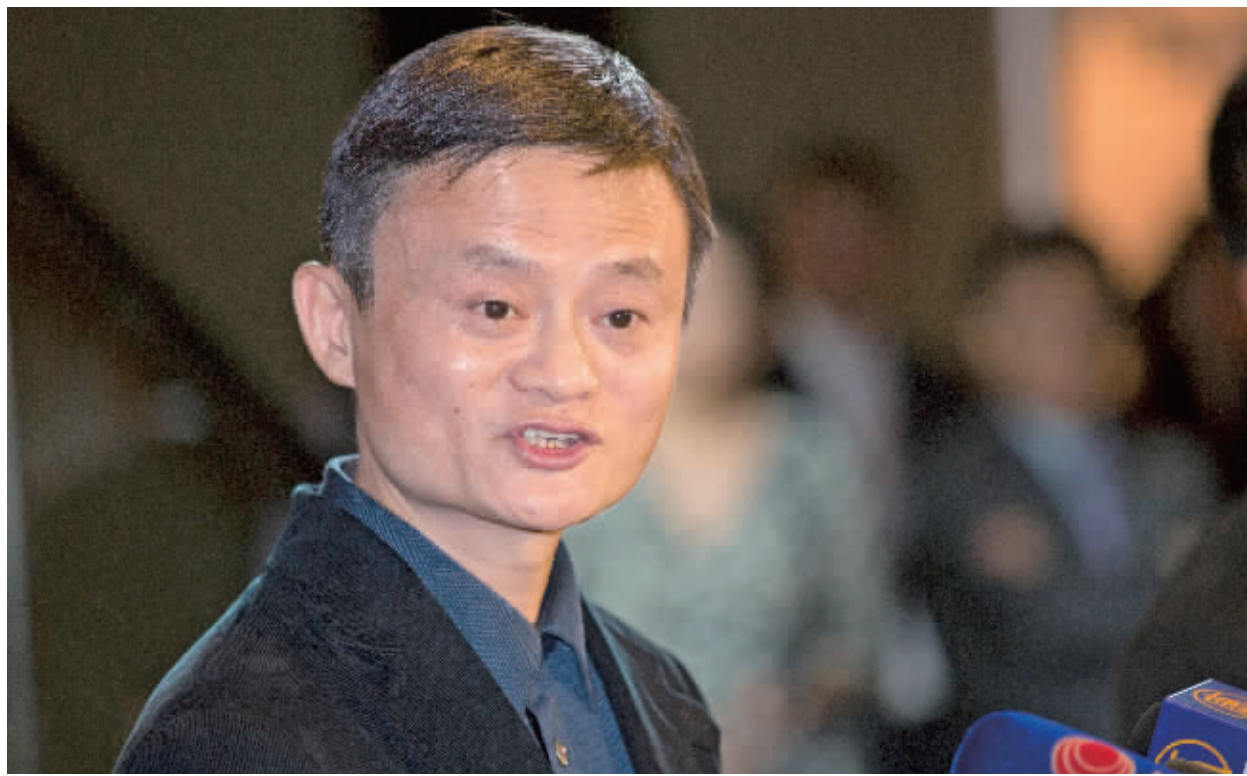
而据参与阿里巴巴认购的多家香港机构投资者表示,就算阿里巴巴最终上调发行价,仍然有兴趣认购阿里巴巴,会追加投资额。参加完新股推介会的机构还表示,他们并不担心股权架构问题,因电商的全球发展潜力庞大,加上阿里巴巴基本面优良,对其前景非常有信心。

机构换仓筹资认购阿里新股

机构投资者动用重金参与阿里巴巴认购,引发市场对于机构换仓的担忧,有报道称大中华区投资者纷纷腾出资金认购,认购金额有可能超逾百亿美元,更有投资者沽货套现进行认购,间接影响港股近日交投,成为股市受压的原因之一。

香港资深金融及投资银行家温天纳表示,市场目前极为关注投资者是否会持续抛售一系列阿里巴巴概念股,套现买进阿里巴巴,影响现有阿里巴巴概念股的表现。

温天纳指出,阿里巴巴的定价对于本周港股走势影响微妙,如果市值最终比预计的 2000 亿美元低,上市后有可能拖累网购的投资气氛,而早前一众受惠阿里巴巴上市的概念股,早已出现反高潮,回吐明显,整体软件板块近周均持续出现明显调整。



昨日,阿里巴巴在香港启动路演。马云在会见媒体时表示,对阿里巴巴错失香港表示遗憾。

IC/供图

没上市也能赚钱 阿里巴巴股票可“人工合成”

证券时报记者 吴家明

阿里巴巴即将在本周赴美上市,投资者对该公司路演的反应比想象中更为疯狂。不过,一些早已看好阿里巴巴的投资者,却在阿里巴巴未上市之前就已经获得不错的回报。

据海外媒体报道,早在半年前,一些投资者通过投资“人工合成”阿里巴巴的股票,而赚取了不少收益。具体操作方法是,先买入阿里巴巴的两大股东日本软银和雅虎股票,然后评估阿里巴巴在两家公司股票中占多少份额与价值,再做空软银和雅虎股票中剔除阿里巴巴的部分,因此得到“人工合成”的阿里巴巴股票。投资者如果买入了日本软

银的股票,就选择做空软银持有的其他公司。除了阿里巴巴,软银持有的一些公司大多以移动通信为核心业务,所以持有软银以后不妨做空日本第二大移动运营商 KDDI 股票,这样就能对冲投资软银股票的风险,相当于剥离了非阿里巴巴股票的部分。

美国银行旗下美林证券正是采用了类似手法:一边做多软银,一边做空适当比例的 KDDI、雅虎日本和美国电信运营商 Sprint 等股票,将软银股票中非阿里巴巴的资产剔除干净,“人工合成”了软银股票中阿里巴巴的股权,并将这样的投资产品推向客户。由此可见,美林证券的产品设计人员为了使投资者能纯粹持有软银资产中的阿

里巴巴部分,创造了一个多头套空头的合成产品,让投资者提前买入,享受阿里巴巴上市前的估值爆发。

有市场人士透露,早在半年前,就有类似的产品出现,即使没能分到承销阿里巴巴这杯羹,但由于上述“人工合成”的投资产品向投资者收取的手续费较高,美林证券也没有很大损失。

由于投资者对阿里巴巴的首次公开募股认购踊跃,市场已经把雅虎和软银作为间接投资阿里巴巴的工具,加之阿里路演受欢迎,给这两家公司的股价都带来了提振。目前,雅虎股价已经升至 42.88 美元,上周累计涨幅已达 8%。日本软银作为阿里巴巴最大的股东,上周累计涨幅也达到 12%。

香港金管局新措施配合沪港通 金融界点赞

证券时报记者 吕锦明

香港金管局总裁陈德霖昨日表示,为了配合即将实施的沪港通,及满足香港银行业界的流动性管理需求,将会推出两项新措施,包括为香港银行提供 100 亿元人民币额度的“日间流动资金回购安排”,以及委任多家银行为离岸人民币流动性提供持续报价。

陈德霖介绍说,在“日间流动资金回购安排”计划下,银行可以用合格的抵押品向香港金管局

拆入人民币资金,总额度 100 亿元。他强调,此项措施将有助于香港银行业的流动性管理。陈德霖表示,由于香港金管局与中国人民银行有 4000 亿元的回购协议,加上香港自身的资金,因此有足够流动性应付市场需求。他透露,目前仍在商讨相关机制的细节,初步拟向使用此项机制的银行收取利息,以防机制被滥用。

此外,香港金管局还将委任五六家活跃于离岸人民币市场的银行成为一级流动资金提供

行。香港金管局将与这些银行签订双边回购协议,这些银行将负责开价和向海外银行及客户提供流动性。陈德霖透露,名单将于数周内公布。

陈德霖表示,不会以竞争角度看沪港通,认为这是一个完全对外开放的安排,世界各地的投资者都可参与,而香港在当中可作为平台,使内地股票向全球开放。

对于香港金管局即将出台满足“沪港通”股票交易所需增加兑换及资金拆借需求的措施,香港金融行业

界普遍表示欢迎。香港银行学会高级顾问陈凤翔表示,如果取消港人每日最多只可兑换 2 万元人民币的限制,将有望促进个人投资者通过沪港通渠道大手买入内地 A 股或做不同的资金调配。

恒生银行执行董事冯孝忠表示,虽然香港的离岸人民币流动性仍足够应付沪港通初期需要,但对未来流动性影响仍属未知数,估计市场利率波动较大。他认为,如果取消港人每日 2 万元人民币的兑换上限来配合沪港通推出,将有助于增加香港市民

通过银行平台交易内地 A 股股票的需求,同时,措施还可间接令香港银行向客户提供“孖展”贷款买卖内地 A 股,因此这些措施将有助于“沪港通”的发展。

中银香港总经理兼投资管理主席陈少平表示,中银香港欢迎相关措施,认为这些措施将可回应市场需要,为沪港通的推出提供足够的流动性,也有助于香港银行业发展新的人民币产品业务。陈少平同时表示,中银香港有信心会成为一级流动资金供应行。

苹果谷歌手机大战硝烟起

证券时报记者 吴家明

曾几何时,专门从事电脑设备生产的苹果公司与搜索引擎先锋谷歌公司可谓井水不犯河水。如今,两家公司都向手机行业发动猛烈攻势。就在苹果推出“高大上”的 iPhone 6 和 iPhone 6 Plus 之时,谷歌也在昨日推出首款低价的 Android One 手机。

苹果手机供货紧张 概念股暴涨

上周,苹果公司在首批上市的国家 and 地区启动了 iPhone 6 和 iPhone 6 Plus 的预订。随后,苹果公

司在一份声明中表示:“市场对 iPhone 6 和 iPhone 6 Plus 的反应令人难以置信,一夜之间的预订量就创下了新高纪录。”而在昨日,苹果公司透露了新 iPhone 的销售数据——iPhone 6 和 iPhone 6 Plus 在首个 24 小时内的预订单高达 400 万部。中国香港地区于 9 月 12 日下午开始接受新款 iPhone 预订。官方发售价 5000 至 8000 港元不等的手机,都被炒至过万港元。

苹果的新版 iPhone 手机预订量创下新纪录,这一结果对苹果而言应当是个利好消息,然而对那些打造苹果手机配件的公司而言,这可能是件非常头疼的事情。据海外媒体报道,有苹果供应链

生产厂家表示,苹果供应商无法准备好足够数量的显示屏,因为该设备的一个重要部件需要重新设计,打乱了显示屏正常的生产进程。美国 Verizon Wireless、美国电话电报公司(AT&T)和 Sprint 则分别在网站公布,iPhone 6 Plus 出货至多推迟六周的时间。

苹果的新版 iPhone 手机得到市场热捧,高盛、瑞德和巴克莱等投行也看高苹果股价。其中,巴克莱将苹果公司目标股价由此前的 110 美元调高至 116 美元。此外,与苹果新版 iPhone 手机相关的“概念股”也开始“起飞”。由于苹果推出了移动支付 Apple Pay,美国移动支付概念股 Net Element 的股价在上周五飙涨近 80%,创下近一

年以来的新高。美国 NFC 读卡器制造商 On Track Innovations 的股价上周五也大涨 15.5%。

谷歌紧盯新兴市场

在苹果发布“高大上”的 iPhone 6 和 iPhone 6 Plus 之时,谷歌却悄悄将目光转向更大的智能手机潜在市场——新兴市场。昨日,谷歌在印度推出首款 Android One 手机。据悉,这款手机来自印度厂商 Spice,采用 4.5 寸屏幕、500 万像素后置和 200 万像素前置摄像头,运行 Android 4.4.4 系统,支持双卡双待,这款手机的售价为 6999 印度卢比,约合人民币不到 700 元,价格确实相

当低廉。更有消息指出,谷歌即将在明年发行价格仅为 50 美元左右的新款手机。有分析人士表示,谷歌并不计划通过这些低价智能手机本身盈利,着眼点也不是占有智能手机的市场份额,而是增加互联网人口。

目前,谷歌的 Android 平台仍旧占据着主导地位,但是苹果却再度蝉联美国最大智能手机厂商。根据 ComScore 公布的最新报告,苹果 iPhone 在美国智能手机市场中的占比仍在增加,且处于领先地位。今年 7 月份,苹果在美国智能手机市场的份额由 4 月时的 41.4% 增加至 42.4%,处于第二位的是三星,其市场份额由 4 月份的 27.7% 增加至 28.4%。