国庆长假期间 海外财经新闻回顾

证券时报记者 吴家明

巴菲特押注汽车业复苏 承认对乐购的投资犯错

据海外媒体报道,美国当地时间10月2日,“股神”巴菲特旗下的伯克希尔哈撒韦公司宣布收购汽车经销商Van Tuyl Group,该集团在美国所有汽车经销集团中排名第五。

除了飞机和火车,巴菲特的采购清单里终于增加了汽车成员。巴菲特表示,“这还只是伯克希尔哈撒韦公司布局汽车业的开端,期望日后会收购更多的汽车经销商。”上周,美股出现一定程度的下跌,但巴菲特表示在美股遭抛售期间买了一些股票。“股市下跌的时候,我买股票会更积极。”巴菲特还说,会买那些自认为未来50年业绩优秀的企业。

此外,巴菲特坦承对英国零售巨头乐购的投资是一个“巨大的错误”。据悉,伯克希尔哈撒韦公司是乐购的第四大股东,持有该公司4.1%的股份,乐购也是巴菲特15只重仓股票中唯一在2013年出现亏损的股票。

美国9月失业率 降至5.9%

美国劳工部上周公布的数据显示,美国9月失业率降至5.9%,是自2008年7月以来首次降至6%下方。与此同时,美国非农部门9月份新增就业岗位达到24.8万个,显示美国就业市场正持续改善。

劳动力市场状况一直是美联储货币政策的核心考量因素,市场近来普遍增强了美联储将提前启动加息的预期。不过,数据还显示,9月美国劳动力参与率也降至62.7%,创下自1978年2月以来的新低,这意味着没有参与就业市场的美国人口已经达到了9260万人,创下纪录新高。有分析人士表示,下降的劳动力参与率与放缓的薪资增长依然是市场担忧的重点,美联储在做货币政策决定时将继续监控劳动市场状况,特别是薪资增长。

黄金遭遇大规模做空潮

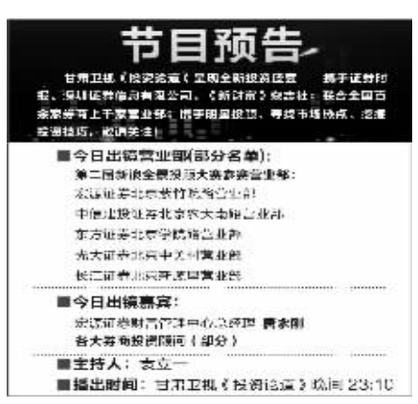
近段时间以来,国际金价“跌跌不休”。在近3个月时间里,国际金价累计下跌超过10%。而在上周,国际金价一度跌破每盎司1190美元,连续第七周收跌,创下系2010年以来的最长连跌期。

与此同时,对冲基金等投资者押注金价再跌,大幅削减黄金多头,黄金空仓规模创新高。美国商品期货交易委员会(CFTC)的报告显示,截至9月30日,黄金期权与期货的空仓规模创下自2006年以来的最高纪录,全球最大黄金上市交易基金SPDR Gold Trust的黄金持仓量也降至2008年12月以来的最低水平。法国兴业银行发表报告预计,美国经济近来表现好转意味着市场开始预计美联储将加快加息步伐,国际金价将低于每盎司1200美元。高盛重申,预计12个月内国际金价跌至每盎司1050美元。

欧日央行按兵不动

欧洲央行上周宣布,将基准利率维持在0.05%,隔夜存款利率为负0.2%。欧洲央行行长德拉吉表示,欧洲央行此次会议具体讨论了资产支持证券(ABS)和资产担保债券购买项目细节,定于10月中旬购买资产担保债券,并于今年第四季度购买资产支持债权,购买项目为期两年以上。

日本央行昨日宣布,将继续维持目前的超宽松货币政策不变。日本央行自2013年4月起以每年购买60万亿日元至70万亿日元(约合5884亿至6865亿美元)资产的速度扩充货币基础量,并努力在2015年将通货膨胀水平推升至2%。日本央行行长黑田东彦表示,日本经济将有望在第三季度恢复增长,同时该国消费者的收入与支出也正处于良性循环之中,这番言论也暗示了日本央行不急于出手刺激经济增长。



苹果概念股GTAT申请破产 股价暴跌超90%

证券时报记者 吴家明

“一觉醒来股票还在,钱却没了,概念股炒作需提防风险。”有国内炒美族发出如此感慨。

还记得那个名字叫做GT Advanced Technologies(GTAT)的厂商吗?这家美国蓝宝石材料供应商曾与苹果公司签署合作协议,向苹果供应蓝宝石制造材料。不过,GTAT却在近日意外宣布破产,股价更从11美元瞬间跌至0.8美元。

GTAT股价瞬间暴跌

当地时间6日,GTAT宣布已经与其特定的直接和间接附属公司一起,根据美国破产法第11章规定向美国破产法庭提出主动破产申请。消息让市场大感震惊,GTAT的股价瞬间崩盘,从11美元跌至0.8美元,暴跌幅度超过90%。截至收盘,GTAT报收0.8美元,下跌92.76%,市值只剩下1亿美元。

根据GTAT提出破产申请的结果以及针对上市公司的惯例做法,纳斯达克可能暂时停止GTAT公司股票的交易活动,等待有关公司披露更多财务状况信息。公司文件显示,GTAT今年上半年运营损失超过1.27亿美元,营业收入仅为8000万美元。GTAT将亏损归咎于生产蓝宝石的高成本。数据显示,截至今年9月29日,该公司仅有8500万美元现金储备应付日常开销,管理层正在寻求债权人追加融资。一旦获得这种融资,公司将马上获得额外的资金来源,从而使其可满足与业务日常运营相关的花销。

不过,GTAT公司首席执行官汤姆表示,申请破产并不意味着公司将结束业务,相反GTAT将利用这个机会继续开展业务计划,按照美国破产法第11章规定展开复兴程序是最好的重组方式,可给公司提供保护并为未来的成功铺平道路。

“一觉醒来股票还在,钱却没了。”国内炒美族陈小姐此前曾投资过GTAT,“投资股票最怕的就是黑天鹅事件,GTAT股价瞬间崩盘也给热衷投资概念股的投资者带来警示。”

真的是苹果惹祸?

去年11月4日,GTAT与苹果公司签署5.78亿美元的合作协议,向苹果供应蓝宝石制造材料。市场由此预计蓝宝石将成为新一代iPhone的屏幕用材。从那时起到上月iPhone新品发布,GTAT的股价在近9个月的时间里上涨超过一倍,一度突破20美元水平。

不过,作为此前被爆炒的苹果概念股,蓝宝石厂商们却成为苹果新品发布会最“失落”的人。

吴比较/制图

在iPhone新品发布会当天,苹果公司澄清iPhone 6和iPhone 6 Plus都没有配备蓝宝石屏,而是采用了“离子强化玻璃”,只有手机镜头和Apple Watch采用了蓝宝石材料。受此影响,GTAT的股价重挫12.89%,随后更一路下跌。那么,GTAT的破产是否和苹果公司有关?

尽管GTAT在破产申请中并未将破产与苹果相关的业务联系在一起,但根据去年达成的合作协议,苹果将向GTAT提供5.78亿美元贷款,GTAT应从明年1月开始还贷,并分五年还清。不过,有分析人士表示,苹果公司很可能要求提前收回给予GTAT的贷款,公司股价持续大跌以及苹果可能的“逼债”给GTAT判了死刑。金融服务公司Cowen & Co分析师杰夫指出,GTAT的现金储备从今年6月的3.33亿美元剧减至目前的8500万美元,这很可能就是公司提前偿还苹果贷款的结果。更有市场人士预计,苹果公司将重新寻找蓝宝石材料合作伙伴。

美股为何牛:标普500公司回购与分红给力

今年来,用以股票回购和分红派息9140亿美元,相当于这些公司净利润的95%

证券时报记者 吴家明

今年来,美股创新高似乎已经不是什么新闻。据海外媒体报道,标普500指数的上市公司将大笔资金都用来给股东分红和回购股票,成为美股牛市的主要动力来源。

彭博社和标普道琼斯指数追踪的数据显示,标普500指数的上市公司今年以来总共花费近9140亿美元用以分红派息以及回购股票,相当于这些公司净利润的95%。而在今年一季度,标普500指数的上市公司回馈股东的资金就超过了公司利润。截至目前,标普500回购指数今年累计上涨7.5%,同期标普500指数涨幅为6.3%。

巴克莱美国股票策略研究主管吉林纳表示,在过去10年美国上市公司用于回购股票的现金几乎翻倍,而用于资本支出的钱却不断减少。所谓资本支出,一般是指企业购置固定资产、无形资产的支出以及与之相关的贷款利息支出。花旗分析师巴克兰德及研究团队曾在报告中指出,2000年以来,MSCI美国指数成分股企业的资本支出额从3290亿美元上升至6930亿美元,增速达到110%。不过,这些企业向股东派现的增幅达到241%,2013年的派现增速再次超出资本支出增速,而且没有足够的证据表明派现对资本支出产生了挤出效应。事实上,美国公司一直具有非常高的盈利能力,有能力同时派现和支出。

在过去几年里,美股上市公司现金分红对于市场留住部分投资者也起到了至关重要的作用,通过分红令投资者享受到的收益率比美国国债以及其他投资对象的收益水平更高,也鼓励着投资者长期持有公司的股票。市场数据显示,若包括分红在内,标普500指数去年给投资者带来的回报率超过30%。不过,对冲基金大鳄、杜肯资本管理公司创始人德鲁肯米勒表示,企业还是应该将更多资金用于投资实体。

此外,美股的牛市势头似乎遭到新的考验,强势美元已经引起越来越多投资者的关注。对于标普500指数中的公司而言,强势美元对企业利润构成巨大威胁,因为这些企业大多是跨国企业,接近一半收入来自国际市场,强势美元让海外消费者购买公司商品和服务变得更为昂贵。福特汽车最新预计,俄罗斯和南美销量将急剧下滑,该公司削减了今年税前利润预测。就在上周,福特汽车的股价大跌10.7%。

科技公司兴起“拆分风”

惠普拟拆分为两个独立上市公司

证券时报记者 吴家明

在科技公司重振业绩的过程中,拆分似乎发挥着越来越重要的作用。当地时间6日,美国惠普公司宣布将拆分为两个独立的上市公司,分别提供企业硬件与服务业务和个人计算机与打印机业务,以抓住市场快速变化带来的机遇,增强竞争力。

根据拆分计划,两家新公司分别名为惠普企业和惠普公司,前者从事面向企业的服务器和数据储存设备、软件及服务业务,后者从事个人计算机和打印机业务。新公司将公开上市,预计交易在2015年10月之前完成。分拆消息公布后,惠普公司股价在6日美股交易时段上涨近5%。

惠普曾是个人计算机行业的领先企业,但随着近年来个人计算机市场萎缩以及市场竞争加剧,惠普的传统优势不断受到冲击。在宣布分拆的同时,惠普也进行了大幅裁员,计划增加裁员5000人,这使惠普裁员规模增加到5.5万人。惠普董事会主席、总裁和首席执行官惠特曼表示,拆分是惠普5年转型计划的一部分,经过拆分后的惠普将更有市场竞争力。

此次分拆并不是惠普近年来首次战略转变的尝试。去年,惠普与全球领先的信息存储和服务解决方案供应商EMC Corp谈过合并,但由于缺少股东支持,谈判无果而终。早在1999年,惠普曾将其测试和测量设备部门切割,这部分业务组成了一个独立的公司。

去年,惠普的头号个人计算机制造商地位被中国的联想公司所取代。有分析人士表示,随着近年来个人计算机市场萎缩以及市场竞争加剧,惠普营收下滑,试图通过将自己分拆为两个独立公司来增强竞争力。未来,惠普的重点还是先稳定惠普公司业务,尤其是在打印机市场找到更多契合移动互联网发展的布局,进行适当转型,然后再寻找出售的机会。

近期,科技公司兴起一阵“拆分风”。电子商务巨头eBay近日宣布,计划将PayPal支付业务剥离出去。EMC Corp也在积极探索多种战略选择,其中就包括将其子公司、虚拟化软件制造商VMware进行整体出售、部分出售或者剥离。有支持者认为,拆分会让科技公司更专注于某些业务,从而获得更好的表现。

惠普,一种纠结

据新华社电

造访美国硅谷,如果希望感受“传奇”,这些年可能会寻访苹果公司已故联合创始人史蒂夫·乔布斯的故居,而过去几十年一直首选寻访惠普公司的“发祥地”,那间传奇车库。

惠普得名于两人,比尔·休利特和戴夫·帕卡德,两人姓氏合成企业名,缩写为HP,即惠普。

作为硅谷经典故事,75年前,在旧金山以南大约50公里,帕洛阿尔托市一个居民区内,休利特和帕卡德租一间车库,开发电子器件,有时要在帕卡德家厨房动用烤箱,第一件产品是音频振荡器,第一批用户中包括迪斯尼制片公司……

那间车库不仅被惠普引为骄傲,还由加利福尼亚州政府标示为“硅谷诞生地”。

进入所谓“个人电脑时代”,二十世纪80年代至今,惠普是全球领先的个人电脑制造商。国际商用机器公司(IBM)曾经是第一大,但在将近10年前退出个人电脑业务。

6日,惠普董事会主席、总裁兼首席执行官梅格·惠特曼宣布,打算把这家企业拆分为二。

一种技术兴盛,总会让原有特定技术淘汰。或许,一家企业兴盛,如苹果公司,总会让其他一些企业走下坡路,如惠普公司。苹果原先名为苹果电脑,放弃“电脑”一词与该企业把重点转向消费电子产品同步。

惠特曼2011年接手惠普,制订五年计划,以求“重振”。她常用的英文词汇是turnaround,直译可以是“掉头”、“回转”或“反转”。但惠普其实回不到那间车库,而硅谷的硬件创新实际上在减少。

这种纠结让许多硅谷人士有同感。不过,硅谷的纠结未尝不是其他地方的机会。美国国际商业战略公司创始人和董事长、《中国的全球化革命》一书作者韩德尔·琼斯告诉记者,企业兴盛与以往一样仍然需要维持产品硬件制造,尤其维护完整供应链。从这种意义上看,中国企业有望在一些关键产业成为全球第一。

三名科学家分享今年诺贝尔物理学奖

瑞典皇家科学院7日宣布,将2014年诺贝尔物理学奖授予日本科学家赤崎勇、天野浩和美籍日裔科学家中村修二,以表彰他们发明蓝色发光二极管(LED),并因此带来新型的节能光源。

瑞典皇家科学院常任秘书诺尔马克于当地时间11时45分(北京时间17时45分)在皇家科学院会议厅公布获奖者名单及其获奖成就。据介绍,LED光源与传统光源相比具有节能等优势。红光LED和绿光LED早已发明,但长期以来制造蓝光LED成为一个难题,缺少了三原色中的蓝色,就无法获得可用于照明的白色LED光源。此次获奖成果解决了这个问题,瑞典皇家科学院在新闻公报中说:“随着LED灯的问世,我们现在有更持久和更高效的替代光源。”

由于能耗低,LED灯在许多不发达地区依靠当地低成本的太阳能就能使用,对于全球15亿尚未能受益于电网的人口来说,这种新型光源带来了更高的生活品质。虽然这项发明仅有“20岁”,但它已经使人类获益匪浅。

三名获奖者将平分800万瑞典克朗(约合111万美元)的诺贝尔物理学奖奖金。与往年相同,物理学奖是今年公布的第二个诺贝尔奖项。接下来的几天里,诺贝尔化学奖等其他奖项将逐一揭晓。

(据新华社电)

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