

欧盟公布3150亿欧元投资计划细节

据海外媒体报道,欧盟委员会主席容克昨日公布一项3150亿欧元的投资计划,希望在不增加公共债务的前提下刺激经济增长。

据悉,上述投资计划被称为欧洲战略投资资金,并将最早于2015年中期开始运转。不过,欧盟仅拨备80亿欧元资金以及为一项特别基金提供210亿欧元资本,以此吸引民间投资。欧盟委员会认为,未来3年这些资金将能带动3150亿欧元的投资。容克强调,欧盟需要继续努力改革经济结构并削减债务,帮助更多欧洲人重返工作岗位。

容克早在今年7月份就承诺要进行投资刺激。根据路透社的估算,如果所有的资金都用于投资,上述计划将让欧盟国家在未来3年每年实现额外0.7%的经济增长。(吴家明)

趁俄罗斯经济低迷 投资大鳄罗杰斯出手

面对西方制裁和原油价格暴跌,再加上卢布持续贬值,俄罗斯经济受到重创。然而,国际知名投资者罗杰斯一改此前对俄罗斯的看空立场,开始投资俄罗斯。

据海外媒体报道,罗杰斯并不认为俄罗斯是一个绝对的危险投资领域,反而认为出现了千载难逢的机遇。罗杰斯强调自己是一个长期投资者,目标是在经济低迷时期提前进场然后等待回报。如今,俄罗斯正处于经济重创时期,卢布汇率骤降至历史低点,俄罗斯的股票也一直不受欢迎,因此变得十分便宜。

罗杰斯认为,俄罗斯并没有太多的债务,公共债务水平相当于经济年产出的10%,且该国拥有庞大的外汇储备,卢布还属于可兑换货币,这一系列条件便成为了支持他投资的部分原因。罗杰斯还表示,尽管俄罗斯的复苏前提条件之一是欧美取消对俄制裁,但是他确信俄罗斯有能力战胜危机。目前,罗杰斯在俄罗斯投资肥料公司 Phosagro、航空公司 Aeroflot 以及一些俄股 ETF。(文蕙)

高盛汇丰 被指操纵铂金价格

据海外媒体报道,高盛和汇丰控股在美国纽约遭起诉,被控与另两家公司勾结,操控铂金和钯金价格长达8年。

据悉,珠宝商 Modern Settings 提起这桩诉讼,称上述公司暗中勾结并分享客户买卖订单等机密信息,使得他们能够收集钯金和铂金价格走向信息,并利用这些信息抢先得知预期中的价格波动,并制造虚假的交易指令。此外,珠宝商 Modern Settings 要求被告为违反美国反垄断和商品法的行为支付赔偿金。

早在去年,高盛就涉嫌通过仓储业务来操控钯价。此前,美国历史悠久的电镀企业 Duncan Galvanizing 一纸诉状将高盛和摩根大通告上法庭,指两家公司自2010年以来就人为操纵美国市场钯的价格,同时被起诉的还有伦敦金属交易所和部分金属仓储运营商。(吴家明)

芝商所推出 新铁矿石期货合约

全球多元化的衍生工具市场龙头——芝加哥商品交易所 CME Group 近日公布,将推出58%品位铁矿石、低氧化铝、CFR 中国(CSI)期货合约的交易及清算服务。

据悉,这个现金结算的新合约待美国商品期货交易委员会审批后,将在 CME Globex 与 NYMEX 交易大厅挂牌交易,并于12月8日起可在 CME ClearPort 上进行清算,合约将按照 NYMEX 条款与条例挂牌上市,并受其约束。

据芝商所介绍,58%品位铁矿石、低氧化铝、中国 CFR(CSI)期货合约的商品代码是 TIC。此产品将在当前以及之后两个日历月份挂牌交易,2015年1月为首个上市合约月份。合约规模将为500千吨/手,最低价格幅为每价位0.01美元。

芝商所国际部高级董事总经理 William Knottenbelt 表示,亚洲的商品热潮制造了更多的风险管理需求,新铁矿石期货合约的推出将扩充芝商所现有的全球铁矿石期货及期权产品。(吕锦明)

消费强劲拉动 美国经济增速超预期

证券时报记者 吴家明

与其他发达国家央行相比,美联储的货币政策显得很特别。不过,美国经济的表现在欧元区和日本经济走弱态势中也显得很特别。美国商务部最新公布的修正数据显示,第三季度美国实际国内生产总值按年率计算增长3.9%,高于此前公布的初值3.5%。

消费助力经济增长

此前,市场普遍预计,美国三季度经济增速修正值为3.3%。美国商务部表示,三季度美国经济增速高于预期,很大程度上得益于强劲的消费和商业投资支出,主要体现在占美国经济总量约70%的个人消费开支增幅从1.8%上调至2.2%。与此同时,服务性消费增长1.2%,比二季度增加0.3个百分点。其中,娱乐用品和汽车、金融保险服务的增幅均创下今年以来的最高水平。

此外,在拖累经济多年之后,美国政府开支再次为经济增长作出贡献,其中军费开支环比增长16%,是政府开支增加的主要动力。我们可以肯定地说,经济已经加速运转。”美国宏桥信托投资集团首席战略分析师格林霍斯如是说。

今年美国的经济运行如过山车一般。受去年冬季严寒的影响,今年第一季度美国经济出现萎缩。然而,二季度增速迅速攀升到4.6%,使得上半年美国经济增速达到4.2%,创下自2003年以来美国经济最强劲的半年度表现。

美国经济 能否继续独善其身

经合组织在最新发布的经济展望报告中警告,全球经济增长已陷入“低速区”,特别是欧元区对全球增长构成严重威胁。不过,经合组织预计,美国经济2014年和2015年将分别增长2.2%和3.1%;中国经济2014年将增长7.3%,2015年放缓至7.1%。

的确,美国经济显示了在全球冷热不均环境下的强劲增长势头:日本经济陷入衰退,欧元区几乎陷入零增长,许多新兴市场国家的经济增速也都放缓。美联储近日公布的货币政策例会纪要显示,美联储与会官员虽然担心全球经济前景疲软在一定程度上将拖累美国中期经济增长,但多数与会官员认为欧洲、中国和日本经济下行风险加剧,美元持续走强以及证券价格下跌对美国短期经济影响有限。

三星斥资20亿美元回购公司股票

对冲基金巨头伊坎称,苹果市值被严重低估,将超1万亿美元

证券时报记者 吴家明

作为世界上股票市值最高的公司,苹果公司的市值突破了7000亿美元。眼看竞争对手的股价蒸蒸日上,韩国三星电子也开始着急,并在昨日宣布斥资20亿美元回购公司股票。

其实,企业回购自身股票一直是美股上涨行情的主要推动力之一,高盛将其称为“最大的股票需求来源”。最新数据显示,美国上市公司的股票回购重新开始发力,三季度已披露财报公司的实际回购额比二季度上升近50%。根据德银推算,今年第三季度标普500成分股企业的股票回购额可达到1300亿美元。不过,对于许多韩国上市公司而言,回购股票却多了一丝无奈。

据海外媒体报道,三星电子宣布斥资20亿美元回购公司165万股普通股和25万股优先股,计划在2014年11月27日至2015年2月26日之间买入股票,这也是三星电子近7年来首次进行回购操作。市场数据显示,三星电子股价近一年来震荡走

低,从近150万韩元跌至目前的120万韩元。有市场人士表示,受智能机市场份额不断下滑的拖累,日元贬值所带来的出口压力也正在给整体韩国企业造成影响,三星电子今年的利润可能会创下近3年来的最差表现。在股价经历近一年的低迷后,三星电子回购股票也是为了安抚股东情绪。

除了回购股票,三星电子计划将旗下石油化工和军工产业领域的四家子公司出售给韩华集团,交易金额达到1.9万亿韩元(约合17.2亿美元),这是三星电子自1997年爆发金融危机以



瑞银集团也表达了类似的观点,该机构认为,美国2015年的经济增速将达到2.9%,这意味着在明年全球复苏成果中来自美国的贡献将超过一半以上。瑞银财富管理全球首席投资总

监 Mark Haefele 认为,美国继续一枝独秀,经济增长稳健加速,得益于强有力的货币政策手段、及时的银行业资本重整及页岩革命。不过,美国总统奥巴马的首席经

济顾问福尔曼表示,金融危机以后,美国出现了比多数国家都强劲的经济反弹,但促进美国和全球经济增长还有很多事情要做,比如增加基础设施投入。

炒美股的“中国大妈”激活了A股僵尸户

证券时报记者 吴家明

11月的深圳,给人感觉依旧温暖。在深圳洪湖公园的广场里,晨练的人络绎不绝,当然还有很多跳广场舞的大妈们。

陈阿姨就是其中一位,但不到9点钟,她就开始收拾行李往家赶。“不是赶回去做家务,而是要赶着A股开市看股票。”陈阿姨笑着说。

50多岁的陈阿姨以前一直从事会计工作。从事金融工作的她也热衷于炒股,但让人意想不到的的是她的“国际视野”:陈阿姨在两年多前就开始把目光投向美股,当起了“炒美股”。“一开始是帮儿子处理一些股票,但看着看着自己也产生了兴趣,就拿着自己的账户开始买美股。”陈阿姨说,“自己已经内退,时间较为充足,稍微熬一下夜也没关系,但自从开始买美股,A股就很少

动了,而且前几年A股的行情也不怎么好。”谈起美股,陈阿姨果真有自己的一套见解。“关注美股之后才意识到,原来一家好的公司通常都是商业模式明晰且注重主营业务,我会选择在合适的价位买入熟悉的有价值的公司,然后长期持有。”不过,陈阿姨认为自己只是换了个市场“炒A股”,她说,“我只买在美国上市的中国公司,因为了解起来也

比较容易。”

说起自己的得意之作,陈阿姨竟然在“妖股”唯品会上赚了不少。“我没在网上买过东西,但儿媳如经常上唯品会网购,还跟我说网购有哪些优缺点,自己了解后就买了一些唯品会的股票。”

不过,美股连创新高,陈阿姨也开始变得谨慎,特别是今年下半年以来A股市场的表现较好,她也开始把目光转回A股市场。“就在

前几个月,我才去证券公司激活了自己的僵尸户。”陈阿姨笑着说,“原来投进去亏的那些总算回本了,身边许多朋友要么去开户,要么开始加码投资A股,当然也包括一些像我这样的大妈!”

特别是在近日,央行降息刺激A股市场连续上涨,更激活了陈阿姨的信心。

“以前天天来公园锻炼,起码要到10点才回去,现在不到9点就开始往家赶,股票又重新成为我们谈论的话题。”陈阿姨说。

从巴西雷亚尔贬值看阿根廷经济

据新华社电

最近一段时间,巴西货币雷亚尔受美元升值和自身经济局势影响持续贬值,这对与其经济关联度较高的邻国阿根廷构成了不小的压力。

巴西和阿根廷是南共市主要贸易大国,双方经济依存度较高,阿根廷对巴西出口占其对外出口总额的近20%,而巴西对阿根廷出口占其对外出口总额的10%左右,双方互为拉美地区最重要的贸易伙伴。

自巴西世界杯之后,巴西雷亚尔步入贬值通道,特别是近来受大

选选情和美元升值影响,贬值趋势有所加速,数日前跌至9年来最低水平。雷亚尔贬值造成阿根廷产品价格上扬,出口竞争力减弱,阿根廷产品在巴西市场份额持续减少。

阿根廷阿贝赛咨询公司分析报告显示,今年1月至9月,阿根廷对巴西出口累计同比减少14%,同期巴西从阿根廷进口商品总额同比减少3%,阿根廷产品在巴西市场份额已经从两年前的10%跌至6%,主因是巴西经济和消费市场增长乏力以及雷亚尔对美元贬值造成阿根廷出口价格上涨。

鉴于巴西在阿根廷出口市场中

所占的重要份额,每当巴西雷亚尔贬值的时候,阿根廷当局都会采取“跟随策略”,以避免对巴出口处于不利地位,所以从历史数据看,阿根廷比索汇率相对于雷亚尔变动曲线虽略滞后却高度一致。

然而,这种“跟随策略”在阿根廷当前的宏观经济背景下却难以继,因为对阿根廷政府而言,较之“对外”维持出口竞争力,当务之急是“对内”维持比索官方汇率的稳定,遏制不断增加的通胀压力。

从阿根廷官方数据看,今年的通胀率可能超过20%,而被认为更能反映真实通胀水平的私人机构数据显

示,今年通胀率可能超过35%。如果阿根廷试图通过贬值维持出口竞争力,那么“跷跷板”的另一头,也就是进口成本的增加将使通胀形势进一步恶化。

过去两年,高通胀一直困扰着阿根廷经济。为了从上游控制进口成本,阿根廷政府一直以牺牲出口竞争力为代价,使官方汇率维持在稳定区间。今年1月初,外储告急,比索承压严重,央行被迫一次性大幅贬值,以解决汇率调整滞后造成的出口竞争力问题。

然而,这次大幅贬值带来的汇率优势却逐渐被两种不可逆转的趋势所

蚕食,一是政府财政赤字不断扩大导致通胀压力持续增加;另一个是美国宣布退出量化宽松致使美元相对于多数货币升值。两个因素叠加使得阿根廷比索汇率调整再度滞后,政府保持汇率稳定的难度不断加大。

此间多数经济学家认为,阿根廷比索再次大幅贬值的可能性不大,因为通胀成本过高。贬值,推动出口?还是保值,遏制通胀?此间被业界广泛接受的观点是,央行新任行长瓦诺利的逻辑在于,只要外汇储备维持在280亿美元预警线以上,政府就有能力干预汇市,否则不会轻易通过货币贬值干预出口。