

亨氏与卡夫宣布合并 食品业新巨头诞生

据海外媒体报道,全球食品业两大巨头亨氏食品和卡夫食品昨日宣布,将合并组建新的公司The Kraft Heinz Co.

卡夫食品旗下拥有的知名品牌包括奥利奥、麦斯威尔、果珍等。亨氏食品原为上市公司,2013年2月被3G资本和巴菲特旗下的伯克希尔哈撒韦收购后退市。据悉,卡夫食品的股东不仅将获得合并后新公司的股票,同时还将获得每股16.5美元的特别现金派息。卡夫食品的现股东将持有新公司49%的股份,亨氏食品股东将拥有51%。本次交易中,巴菲特和巴西亿万富翁雷曼将投资100亿美元。

巴菲特在一份声明中指出:这是一桩以我的方式进行的交易,合并了两家世界级的公司,同时传递了股东价值。”此外,3G资本还在今年1月份成立了一个规模为50亿美元的基金以收购更多全球知名消费品牌。

而在昨日美股盘前交易时段,卡夫食品的股价暴涨超过37%,创下自2012年9月17日独立上市以来的新高。(吴家明)

国京证券搅动券商互联网 推出港股交易终身零佣金

互联网券商国京(香港)证券昨日宣布,将推出港股终身零佣金的“老虎”互联网证券服务品牌,国京证券也将因此成为港股历史上首家真正不收佣金的券商。

国京(香港)证券董事长兼CEO李泉表示,国内投资者资源潜力很大,为吸引以“外散”为主的内地投资者积极参与相对处于价值洼地的港股市场,此次推出的“终身零佣金”除去需要支付给交易所的交易征费、中央结算费等无法避免的税费,国京证券将针对其互联网品牌“老虎”自身不再收取额外交易费用,取得这一免佣金优惠投资者终身都可享用,不再是如今一些券商给出的一年或半年期限。

李泉还表示,除了推出终身零佣金策略外,国京证券还将主打“老虎”证券服务品牌,凸显其专注于互联网证券服务。他指出,过去大多券商只是将互联网作为平台或工具,并未真正融合;或是中小券商抱互联网巨头的大腿,最多只是流量导入,并未有实质性突破。国京证券此次推出一个全新的响亮品牌,即准备依托移动互联网,推出更加综合、个性化的金融服务。”他介绍说,推出“老虎”品牌的目标是以超费率入手,寻求差异化,线上线下结合的以提供港股、美股、全球期货、沪港通的综合经纪商。

李泉透露,国京证券推出老虎服务品牌只是第一步,接下来还会有一个新的形象展示在投资者面前,同时为用户提供更好、更便捷的服务,全面向移动互联网券商领域进军。(吕锦明)

高盛:美股回购窗口关闭 带来买入机会

据海外媒体报道,股票回购依然是美国股市上涨的主要推动力,随着美股一季度财报季即将到来,股票回购窗口已经提前关闭,美股市场可能面临回调压力。不过,高盛认为,这对于投资者而言意味着买入机会。

通常,美股公司在公布财报前五周内不得进行股票回购,每年一季度财报季将在4月份进入最紧锣密鼓的阶段,股票回购封锁期现已拉开序幕。高盛分析师Amanda Sneider表示,大约70%的标普500企业将在4月13日至5月1日之间公布第一季度业绩。

自2009年以来,标普500企业已回购了高达2万亿美元的股票。高盛预计,2015年标普500成分股公司股票回购额将增长18%,达到6040亿美元。高盛分析师表示,投资者应该将市场的回调视为买入机会。因为一旦季报季结束,企业将恢复股票回购活动。高盛预计,标普500指数年中左右将涨至2150点,推荐投资者买入那些通过回购和分红向股东返回现金的股票。

从历史情况来看,财报季之前回购窗口关闭往往对应股市表现较差的时期。在过去8个季度中,在财报季前的4周里标普500指数平均涨幅仅为0.3%,而在财报季当中以及财报季之后的4周里,平均涨幅为1.6%。(吴家明)

行业政策超预期

证券时报记者 吴家明

说到最近表现最好的中概股板块,除了在线旅游、汽车网络销售等与互联网相关的板块,持续走强的光伏板块也当仁不让。在中概股市场表现开始有所起色之际,在美上市的中概光伏企业无疑成为一道亮丽的风景线。

在24日美股交易时段,中概光伏板块个股全线上扬。中电光伏股价大幅攀升11.31%,领涨中概光伏板块。板块其他个股方面,昱辉阳光收高5.26%,大全新能源收涨4.83%,晶科能源收涨3.91%,晶澳太阳能和天合光能的涨幅也超过2%。

最近一周时间以来,大全新能源股价累计涨幅31%,中电光伏股价累计上涨28%,昱辉阳光股价累计上涨23%,晶澳太阳能累计上涨14%,光伏板块整体表现大幅跑赢中概股以及美股大盘。

而在去年上市的天华阳光,目前股价与发行价相比依旧维持45%的涨幅。与此形成鲜明对比的是,截至目前已有7家去年赴美上市的互联网企业股价跌破发行价。据海外投资机构八六证券研究、罗森布拉特证券公司以及JG Capital的分析调查,尽管多数在去年上市的中概股企业表现不尽如人意,但投资者对中国企业的兴趣不减,预计今年会有包括搜狗公司在内6家

中国企业赴美上市。

国家能源局日前下发的《关于下达2015年光伏发电建设实施方案的通知》,让在美上市的中概光伏板块热度大幅提升。据悉,国家能源局2015年全年新增光伏电站建设规模17.8GW的目标,高于此前国家能源局在征求意见时发布的15GW及市场普遍预期,显示出光伏行业景气度继续向上。有分析人士表示,这对内地光伏行业将起到重大提振作用,也显示出国家支持光伏发展的决心,有望继续推动光伏板块走高。汇丰银行日前发布研报表示,内地新光光伏电站目标大幅增长对行业属重大利好,并相信今年行业执行力会得到明显的改善。

在海外上市,投资大鳄和科技巨头也纷纷布局光伏行业。早在去年年中,“股神”巴菲特旗下的洛基山电力公司与美国德州First Wind公司签署了一份为期20年的协议,购买发电量为320MW的光伏资产,这也是巴菲特在一个月内两次出手收购光伏资产。而在今年年初,谷歌启动了最新的一个可再生能源项目,该公司将与瑞典能源公司Scatec Solar合作,联手打造犹他州最大的太阳能发电站。此外,谷歌还投资3亿美元给美国加州太阳能公司,用以资助该公司25000多个家用太阳能项目。

不过,就在昨日,市场传出消

华尔街热炒中概光伏股



息,澳大利亚将在未来几周内决定是否仿效美国和欧洲的做法,对从中国进口的光伏面板征收反倾销税。之前,澳大利亚唯一的光伏面板制造商指控中国竞争对手,为抢夺客户而以低于成本价出售产品。



美元与大宗商品打响拉锯战

证券时报记者 吴家明

近期,美元指数走势如过山车般上蹿下跳,在突破100大关之后立即跳水,并创下自2011年10月以来的最大单周跌幅,而美元的高位坠落直接撬动熊市中的大宗商品迎来久违的反弹。

美元与大宗商品的“跷跷板”效应在市场上表现得尤为明显。自3月16日至今,美元指数累计下跌3.5%,同期国际铜价重回6000美元/吨,反弹幅度近10%。与此同时,国际金价反弹近3%,国际油价反弹近9%。

因大部分大宗商品以美元定价,强势美元通常不利于商品表现。数据显示,从2014年中以来美元和原油的价格走势长期来看基本相反。由于美元的强势上行,大宗商品的价格强烈反应,伴随着去年年中到2015年以来原油价格的暴跌和3月初以来原油价格的调整。

随着美元指数呈现出摇摆不定的状态,为期8个月破纪录的连续上涨趋势能否延续成为市场关注焦点。在3月美联储公开市场委员会上,美联储宣布维持利率不变,剔除了“耐心”的措辞,美联储主席耶伦再度显现出鸽派风采,加息预期被大大缓解,大多数华尔街投行预期美联储至少要

9月才会开始加息。不过,圣路易斯联储主席布拉德昨日表示,对于美国来说零利率已经不再合适,如果市场对未来政策收紧的预期无法和决策层的展望取得一致,投资者可能会面临美联储意外加息带来的损失。

美联储加息预期依旧扑朔迷离,但在高盛看来,美联储依旧是“美元多头”,删除“耐心”一词实际上在为美元长期牛市打下伏笔。法国巴黎银行也表示,美联储基调偏向于鸽派但不会改变美元牛市。有分析人士表示,段性回调并不意味着美元中期牛市行情会终结。尽管市场仍对美联储何时加息依旧存疑,但市场其实已经逐渐接受美联储在今年加息且此后利率将缓慢提高的观点。美元指数回升对大宗商品价格产生一定的抑制作用,但美元指数走高对市场的影响程度正在不断减弱,影响商品价格的根本因素还是供求关系。

高盛认为,因供应持续增加推动石油和铜价走低,标普GSCI大宗商品指数未来半年内可能重挫20%。高盛还指出,能源价格下跌和铜生产国的货币贬值已经压低了生产成本,导致铜价依旧面临下跌压力。高盛集团首席运营官科恩近日表示,很担心短期油价的走势。随着行业原油储存空间的耗尽,他认为油价可能跌到每桶30美元。

摩根士丹利在最新一份研报中惊呼:天哪,需求去哪儿了?在报告中,摩根士丹利将2015年铜均价预期下调16%至每吨5945美元,将2016年铜均价预期下调14%至每吨6283美

元。此外,摩根士丹利还将2015年铝均价预期下调12%至每吨1818美元,将2015年铁矿石均价预期下调28%至每吨57美元,维持2015年金价预期不变至每盎司1185美元。不

过,投资银行杰富瑞集团分析师拜里表示,交易员也不想持有太多铜,因担心铜价会进一步下跌,这也意味着最坏的时刻已经过去,未来几个月铜需求应该会有所改善。

机构看好铜价未来走势

证券时报记者 李明珠

国际铜价近期走强,伦敦金属交易所3个月期铜一度跳涨至6200美元,为今年1月5日以来高位。中国公布的汇丰制造业采购经理人数指数疲软给铜价升势踩了刹车,尽管昨日小幅下调,但市场对铜价未来走势的看法仍然维持在中性震荡区间。多位分析师表示,铜价能否继续震荡上行的关键要取决于中国经济的走势,两者之间呈高度相关的关系。

金瑞期货分析师付羽钢分析,铜价从上周五反弹主要原因是前期大幅下跌后的修正,前期对中国经济过度悲观,而近期政策力度超预期,对中国经济回暖的预期均为利好因素;国际方面而言,欧洲央行的货币政策对经济的影响已经体现,整体稳步上升,美联储的政策变动

导致市场对于加息的预期推后,随着美元指数的冲高回落,会对国际铜价的表现产生影响。

他指出,对于冶炼铜的企业而言,铜的价格变化并不会对利润有大的冲击,而对于自有矿的企业而言如果铜价下调过快,则会压缩利润空间。

首创期货有色金属分析师肖静认为,铜价走势上周波动剧烈,周五大涨至本周继续攀升的主要原因是,市场对于国内经济3至5月的较强季节性回暖的预期,而大宗商品从2011年以后疲弱,而铜在全年的宽幅震荡区间和波动的幅度越来越小,而其走势按月度划分跟国内经济短期走势高度相关,经济回暖铜价会走出一波行情,而国内关注铜现货的投资者也在等待合适的买点。

她还表示,就周边市场环境而言,铜走势仍然很强,市场在1月认为铜

产量在今年会严重过剩导致机构对铜价过于悲观,但是近期由于铜的供求基本面改变而使得预期发生变化,从供给端而言,春节前后澳洲必和必拓旗下铜矿检修、智利产区发生干旱、印尼的铜矿封矿,均会带来供应的减少;而需求方面,此前市场不看好中国铜需求增速和欧洲的需求量,而欧洲经济回暖带来需求上升,需求方面有修正,对供求平衡的变化看法发生改变也支持了铜价上涨。

肖静强调,铜价的走高,利好从国外进口铜矿占比较大的企业,因为国内缺铜,国外近几年矿山的产能增加,供应充裕,而铜矿的加工费用提高,类似铜陵有色的企业利润会上升;行业方面而言,比较高端的铜材质品、高附加值的企业,尤其是生产和电网相关产品的企业获得大量订单,给予一定关注。

从华尔街投行奔向硅谷的波拉特

证券时报记者 吴家明

互联网是什么?仅仅从概念上说,互联网就是广域网、局域网及单机按照一定的通讯协议组成的国际计算机网络。不过,现在的互联网所代表的是未来,也是财富,看看最近的A股市场,只要哪家上市公司跟“互联网”扯上关系,股价即使没有一飞冲天也能来上一两个涨停板。

互联网产业的热度如此汹涌澎湃,连华尔街这个金字招牌似乎也变得不那么有吸引力。谷歌近日宣布,现任摩根士丹利首席财务官兼执行副总裁的波拉特,将出任谷歌

的新首席财务官职位,这位被称为华尔街最有权势的女人也选择要去谷歌。

在男性主宰的金融圈,波拉特素来有着“华尔街最有权势女人”的头衔。波拉特于1987年进入摩根士丹利,历任投资银行副董事长、金融机构全球负责人以及科技投资银行业务的联合主管,最终于2010年升任摩根士丹利首席财务官。在2008年全球金融危机里,波拉特曾扮演过重要角色,曾建议美国财政部救助房地美和房利美,以及纽约联储援助美国国际集团。此外,波拉特还曾被提名为美国财政部副部

长,不过最终被其拒绝。

波拉特来到谷歌也符合此前很流行的“闪婚”。就在两周前,谷歌前首席财务官皮切特交出一封“用更多时间陪伴家人”的辞职信。谷歌随后表示,公司希望在6个月内找到接替皮切特的合适人选。仅仅过了两周,新的首席财务官人选尘埃落定,波拉特将于5月26日正式就任谷歌的首席财务官。

其实,波拉特对互联网公司并不陌生——她曾在多家大型科技公司首次公开募股过程中扮演过顾问的角色。很显然,波拉特最终还是没能抵抗住硅谷的诱惑。在新闻发布会上,波拉

特表示:“很高兴我能回到加州自己的家乡并加入谷歌,我已经迫不及待想大干一场了。”有趣的是,在波拉特宣布前往谷歌之后,24日美股大盘继续下挫,摩根士丹利股价也跟着下跌,但谷歌股价却逆市上涨近2%。

波拉特只是从华尔街奔向硅谷大军中的一员,许多华尔街投行对人才的吸引力在近年来已经大不如前。曾任高盛高管的安东尼·诺托此前就投奔推特担任首席财务官。就拿刚出社会的毕业生来说,高盛、摩根大通、花旗、美银、摩根士丹利等华尔街大行早在去年就传出给初级员工加薪,加薪涨幅普遍达到20%至25%之间。不

过,加薪并没有将这些年轻人带回华尔街。据海外媒体报道,这些年轻人普遍选择科技业而非金融业的主要原因并不是薪水,而是更酷的生活方式。在Facebook工作能提升他们的自我优越感。在他们的眼中,在科技业工作可以继续待在精英扎堆的环境下工作,或许也有诱人的期权激励计划,却不用“出卖”自己的灵魂。

的确,让这些华尔街投行高管们头疼的是,硅谷忽然成了跟他们争抢人才的强有力竞争对手。英国《金融时报》的一则评论也许道出了许多人的心声:“硅谷提供了创造生意的机会,而不仅仅是买卖这些生意。”