

非农就业数据远超预期 美联储年内加息概率上升

美国劳工部上周五公布的报告显示,10月份美国非农部门新增就业岗位27.1万,远高于市场预期;10月份美国非农部门失业率从此前的5.1%下降到5%,创下自2008年以来的新低。分析人士认为,美国就业数据强劲令美联储12月启动加息的可能性加大。

强劲的非农就业数据,竟让坚定的鸽派人士、芝加哥联储主席Evans都倒向了加息阵营。他表示,就业数字是个好数字,就业报告看起来支持自己对明年的展望,薪资增长强劲将有助于通胀走高,12月加息绝对有现实的可能性。“债王”格罗斯也对美联储12月加息信心满满。他在数据公布之后称,美联储可以准备好加息了。摩根大通首席经济学家Michael Feroli则认为,数据显示劳动力市场复苏强劲,12月美联储有相当大的概率选择加息。此外,巴克莱、法国巴黎银行等投行纷纷将美联储加息预测从明年3月提前至今年12月。

期货市场对于美联储12月加息已经越来越肯定。非农就业数据发布后,期货交易者认为美联储12月加息的概率已上升至70%。受此影响,国际金价上周连续下跌,重新回到每盎司1000美元区间,创下年内单周最大跌幅。截至6日收盘,纽约市场金价收于每盎司1087.7美元,一周内累计大跌4.6%。

不过,瑞德银行经济学家Steven Ricchiuto却坚持认为,美联储加息应在明年二季度,推迟首次加息的风险远小于过早加息的风险。

此外,美国2015年第三季度财报季已渐近尾声。汤森路透统计数据显示,标普500成分股中已有88%的公司公布三季度财报,其中70%的公司盈利情况好于市场预期,43%的公司营业收入高于市场估值。(吴家明)

全球粮价10月创三年来最大环比涨幅

据海外媒体报道,百年最强厄尔尼诺现象终于开始在市场上展现威力,以糖、植物油、乳品为代表,全球粮价10月创三年来最大涨幅。

据联合国粮食和农业组织公布的最新数据,今年10月全球粮食价格指数环比涨幅创下三年来最大幅度,达到4%。在这项指数的子指数中,糖价指数与9月份相比上涨17.2%,原因是巴西主要的产糖区遭遇了暴雨袭击。与此同时,印度和泰国的干旱天气也引发了市场人士的忧虑。此外,国际豆油价格也出现上升,主要由于市场担忧天气原因造成一些主要产区大豆播种受阻。

据悉,这一轮席卷全球的厄尔尼诺现象可能是1950年有记录以来最强的,已经给南美的部分地区带去暴雨,给东南亚带来干旱。不过,全球食品价格指数虽环比大涨,但同比仍下降16%。有分析人士表示,主要国家的农产品库存仍然高企,且从中长期趋势来看,农产品的价格整体上还在一个下行的趋势当中。面对库存的现实,还是坚守厄尔尼诺引发的粮价上涨预期,要看农产品投资者如何博弈。(吴家明)

伯克希尔业绩表面光鲜 重仓IBM浮亏20亿美元

证券时报记者 吴家明

今年以来,股神“巴菲特”所持重仓股的表现不如人意,但伯克希尔哈撒韦公司在“表面”上还是让股神“挽回一些面子”。数据显示,伯克希尔哈撒韦公司三季度净利润翻番。

伯克希尔三季度净利润同比翻番

据海外媒体报道,伯克希尔哈撒韦公司三季度实现净利润较去年同期的46.2亿美元猛增至94.3亿美元,总收入较去年同期增长15%,至589.9亿美元。公司利润暴增,主要是由于伯克希尔哈撒韦在与亨氏和卡夫食品集团的合并交易中获得了44亿美元的收益。此前,亨氏食品和卡夫食品宣布,两家公司将合并,组建新的卡夫亨氏食品公司,新公司成为世界第五大食品公司。今年7月,新公司正式在纳斯达克挂牌,伯克希尔哈撒韦成为新公司的最大股东。

此前,伯克希尔哈撒韦公司宣布,以每股235美元的价格收购飞机零部件以及能源生产设备制造商精密机械公司,包括债务在内的交易总值达到372亿美元,这是伯克希尔哈撒韦史上最大手笔的并购交易。对此,有分析人士表示,伯克希尔哈撒韦正在从一家以保险和投资为核心的投资公司,转型为一个巨型工业集团。收购精密机械还将令伯克希尔哈撒韦进一步迈向重工业领域,减少对保险和投资业务的依赖。

今年第三季度,包括亨氏和卡夫食品集团的并购交易在内,伯克希尔哈撒韦公司的投资收益48.8亿美元,去年同期为净亏损1.07亿美元。投资收益掩盖了该公司包括Geico在内的保险承销业务的下滑,保险承销业务的运营利润下跌34%,至4.14亿美元。

与此同时,伯克希尔哈撒韦公司不计部分投资结果的运营利润同比下降了3.7%。

市场数据显示,伯克希尔哈撒韦公司A类股票目前报203100美元,今年以来累计下跌约10%。

IBM股价走低 巴菲特不“割肉”

有分析人士表示,伯克希尔哈撒韦公司获得史上最高的季度净利润未必是件好事,因为这个创纪录的盈利只是因为对一家公司的投资暴赚而获得,其余投资的表现并不出色。

巴菲特青睐蓝筹股已不是什么秘密,但许多重仓的蓝筹股表现都不尽如人意,IBM就是巴菲特重仓股中表现欠佳的一家公司。因向云计算和数据分析领域转型而业绩受挫,IBM第三季度的营收为192.8亿美元,同比下降14%;净利润为29.62亿美元,同比下降14.3%,营收和全年每股收益展望均不及预期,公司股价今年已经跌去近14%。

对于巴菲特来说,只要对持有的公司抱有坚定的信念,浮亏再多也不必“割肉”。伯克希尔哈撒韦公司表示,截至9月30日,持有的IBM股票产生的浮亏攀升至20亿美元。不过,伯克希尔哈撒韦公司认为,IBM会继续实现颇丰的盈利,同时带来大量的现金流。我们当前无意处置所投资的IBM普通股,并最终超过我们的投资成本。

考虑到巴菲特对IBM进行了巨额的投资,伯克希尔哈撒韦发话力挺这家公司并不令人感到意外。不过,在巴菲特力挺IBM之时,投资大鳄德拉肯米勒表示,他正在做空IBM股票,原因是这家公司把太多的资金用于股票回购,未能像亚马逊一样对研发进行大笔投入。



Facebook:从“非死不可”到“非涨不可”

证券时报记者 吴家明

是的,Facebook的股价真的破百了!

上周,在超过市场预期的三季度营收数据公布之后,社交网络巨头Facebook股价一度上涨至108.7美元,创下自2012年5月上市以来的最高水平。超过3000亿美元的市值,也让Facebook在标普500指数成分股公司中排行第七,超越传统制造业巨头通用电气。

其实,回顾Facebook的股市经历,完全就是一部跌宕起伏的大戏。

2012年5月18日,Facebook正式上市,成为全球最热门的互联网上市企业之一。依照38美元的发行价来算,Facebook的价值当时就超过了1000亿美元,比许多已上市的科技巨头都要高。由于纳斯达克的技术故障以及遭到投资方起诉等种种问题,Facebook上市首秀并不顺利,上市首

日就打响了所谓的发行价保卫战。

面对上市之后一跌再跌的股价,当时有细心的网友发现,Facebook上市后股价走势与此前上市的中石油A股走势惊人相似,Facebook也被戏称为“纳斯达克的中石油”。这不,还有更直接的:Facebook=非死不可。

过了好几个月,Facebook的股价还是没有企稳,到底有没有“钻石底”?这是不少华尔街人士当时的疑问,市场对Facebook的最大担忧依然是其自身的盈利模式和业绩增长潜力。不过,以Facebook创始人扎克伯格为代表,面对自己创造的社交帝国,他们选择了坚持。

从2012年第三季度开始,Facebook开始大幅压缩运营成本并拓展移动业务,经营利润开始艰难爬升,也逐渐得到市场的认可。与此同时,Facebook的大手笔投资也开始得到回报。Facebook曾斥资过亿美元收购手机聊天工具WhatsApp,又以10

亿美元收购手机照片分享工具Instagram,两款产品后来的表现令人吃惊。

带着互联网光环向投资者兜售“概念”,不计亏损做大营收,也会博得部分投资者的追捧,但Facebook并没有选择这么做。Facebook依靠自身的盈利能力才得到更多投资者的认可。

目前,埃克森美孚和伯克希尔哈撒韦是仅有的两家市值超过3000亿美元的老牌工业蓝筹企业。Facebook上市不过三年多的时间而已,如今却已将与许多“前辈们”现在身后。在过去12个月里,Facebook股价上涨了近38%。现在,又有投资者高呼:这样的涨势,Facebook已经变身“非涨不可”。

未来股价走势,或许很难预测。不过,正如巴菲特在其刚刚上市时这样说Facebook:一个非同寻常的企业是最难估值的。不妨看看Facebook还会带来哪些“非同寻常”的惊喜。

“甜蜜”联姻后现“苦恼”:做空再成中概股之痛

证券时报记者 吴家明

近期,中概股市场上的“联姻故事”吊足了投资者的胃口。不过,“甜蜜”之后还是有“苦恼”,做空阴云再次笼罩在中概股市场之上。

在宣布与携程合并后,去哪儿网的股价短期上涨了超过10%,但随后就开始缓慢下跌。更危险的是,大量做空投资者开始做空这只股票。彭博与Markit联合编撰的数据显示,上周去哪儿网被做空的股票数量一度占到了该公司流通股的五分之一以上,创出公司上市以

来的卖空比例纪录。

按照先前的换股协议,百度将通过交易完成前拥有的去哪儿网A类普通股和B类普通股置换成携程增发的普通股,该项交易的股票置换比例是每个去哪儿网美国存托凭证可转换成0.725个携程美国存托凭证,合并后携程将拥有45%的去哪儿网股份,百度将拥有携程约25%的总投票权。其实,去哪儿网与携程网管理团队的关系曾一度紧张。今年6月,去哪儿网首席执行官庄辰超曾拒绝了来自携程网的收购要约。有分析人士表示,合并后投资

者对去哪儿网管理团队的忠诚开始产生怀疑,这当然会给该公司的成长造成影响。

除了去哪儿网,中概股龙头阿里巴巴也成为市场做空的目标之一。据海外媒体报道,华尔街空头大师、Kynikos Associates创始人查诺斯表示,投资者应该做空阿里巴巴集团。除了看空阿里巴巴,查诺斯还推荐投资者买入阿里巴巴竞争对手京东的股票,以此作为做空阿里巴巴的对冲。受此影响,阿里巴巴股价上周五盘中一度大跌超过5%,随后跌幅收窄至2.1%,京东的股价则上涨近3%。

在一年多前,查诺斯曾表示正在做空医药公司Valeant,他认为依靠债务驱动的并购和股价大涨并不能持续。查诺斯当时抨击Valeant为并购采取了激进的会计策略,并掩盖了真实的业绩情况。如今,Valeant股价暴跌被认为是美国生物医药神话破灭的标志,该公司股价已经触及两年来的最低水平。

也就在上周五,阿里巴巴集团和优酷土豆集团宣布,双方已经就收购优酷土豆股份签署并购协议。根据协议,这项交易将以全现金形式进行,收购价为每股优酷土豆美国存托股27.6

美元,相比此前发出要约时给出的价格每股高了1美元,交易预计于2016年第一季度完成交割。

跟私有化一样,其实从2010年开始,大量中概股企业都有过被做空的经历,一些公司随后还成为多家律师事务所集体诉讼的对象。有“炒美族”认为,做空阴云一直没有离开过中概股市场。中概股的“联姻故事”成为投资者炒作的“风口”,这些公司自然也会引起投资者的特别注意。在此背景下,加之如今国内资本市场环境改善,A股的IPO即将重启,未来中概股企业回归步伐可能会加快。

“银联重阳感恩季”带动银行卡跨行交易达到去年同期120%

随着2015年“银联重阳感恩季”主题回馈活动落幕,银联卡在服务惠及民生、推动消费特别是家庭消费方面的作用进一步凸显。根据银联最新数据,活动期间(10月17日至10月21日),银联卡跨行交易总笔数2.08亿笔,总金额6958亿元,均创下去年同期120%的纪录。活动给消费者带去了持卡实惠,也因为吸引消费者更多使用银联卡支付,从而推动了参加活动的合作商户销售大幅增长。

“银联重阳感恩季”是中国银联与产业各方联合打造的大型用户回馈活动,旨在倡导建立亲情文化和家庭消费理念。今年为第二届举办,围绕“陪伴长辈购物”、“陪伴长辈用餐”、“陪伴长辈出行”、“陪伴长辈看戏”四大主题,推出超值六二折、立减6.2元享和免单专享系列活动,覆盖线上线下共计超过4万家商户。

“银联钱包”优惠引发排队热潮

在上海市浦东新区一家联华超市,“银联重阳感恩季”活动招贴不仅挂满了各处顾客通道,而且摆在了每个收银台上,十分醒目。收银台前使用“银联钱包”的消费者排起了长队。“银联钱包”作为此次活动享受优惠的主入口,活动期间优惠券下载量超过1100万张,每日数万家商户的优惠券一经发布即被用户秒杀。“银联钱包”也因此收获了更多用户青睐,活动期间新增用户数达到去年重阳活动的近三倍。

“银联在线支付”

电商优惠活动火爆

活动期间,“银联在线支付”全网关商户立减6.2元大受用户欢迎,小米商城、1号店、国美在线等商户每天1万多个立减名额更是被秒杀,创下单个商户优惠名额仅用13秒即被全部抢光的纪录。银联后台人员透露,“银联在线支付”每秒交易峰值曾一度接近系统承受能力极限。根据银联数据,活动期间“银联在线支付”日均新增用户再创新高,

电商交易金额同比增长50%。

线上线下免单成为最大惊喜

此次活动首次推出免单优惠,沃尔玛100元抢免单、太平洋咖啡30元抢免单、“银联在线支付”620元免单抽奖、国美电器4999元免单抽奖等,成为消费者参与活动的最大惊喜。同时,中国银联还在北京、上海、广州、南京、杭州、合肥、成都、郑州、沈阳等九地举办“陪长辈看经典”免费戏曲专场演出并提供易到专车接送。活动现场,许多白发苍苍的老年戏迷在子女陪伴下看戏,还有持卡人祖孙三代一同前来,场面温馨感人。

值得一提的是,“银联重阳感恩季”活动期间,北美、欧洲、澳洲、东南亚等地40大知名商圈也为银联卡持卡人提供了丰富的优惠活动,覆盖超过500家线上线下商户,为出境游客的出行预订、旅途支付等提供更为便利周到的用卡体验。(CIS)

