

## 粤港澳自贸区 上报重点或在服务贸易

内地多个自贸区崛起引来香港各界的极大关注,在加速国内改革的同时,各地自贸区的兴起对香港也产生了一定的机遇和挑战。香港财政司司长曾俊华昨日则表示,内地任何一个地方的开放,对香港而言都是好事。

德意志银行大中华区首席经济学家马骏认为,上海自贸区有利于国内贸易、投资自由化以及加速服务业发展,如果中国同印度、泰国以及韩国等多地彻底实现贸易自由化,估计4年内会拉动GDP有2%的增长。如果上海自贸区试点获得成功,改革的内容可复制至全国,就可以增加中国加入跨太平洋伙伴关系协议(TPP)的机会,也有利于香港未来的发展。

暨南大学经济学院教授封小云则表示,粤港澳自由贸易区虽然仍未批准成立,但据了解,目前广东省各部门及商务部正围绕着该自贸区的功能定位作出研究,预期上报重点将在服务贸易,并强调粤港澳的合作,配合以CEPA的先试先行政策。她表示,香港作为三边自贸区重要的一边,可作规则制定,主要参与出价清单,如果香港不响应,则该自贸区名字和功能定位都需要改变。

(李明珠)

## 美国制造业 连续5个月扩张

据《华尔街日报》报道,美国近日公布了10月份制造业采购经理人指数(PMI),该数据显示美国制造业未受到美国政府关门的影响,并连续5个月实现了扩张。

美国供应管理学会公布的数据显示,美国10月份制造业采购经理人指数为56.4,略高于9月份的56.2。该国10月份新订单、出口和储备订单分类指数均上升。有关数据显示,美国汽车制造业为10月PMI数据的好转提供了支持。汽车销售在10月表现良好,通用汽车等美国最大汽车制造商的美国市场销量均取得两位数的百分比增幅。外媒分析称,随着制造业近期的回升有望延续,美国制造企业的整体状况已有显著好转。

另一方面,美国10月就业分类指数走低。有分析称,相关企业开始在招聘新雇员,但力度不大。与此同时,第三季度美国制造业产值折合成年率仅增长1.2%,较2007年均值仍低4%,美国制造业尚未完全走出衰退。

(徐潇)

## 谷歌眼镜明年6月发售 将能“听懂”中文指令

备受关注的谷歌眼镜(Google Glass)有望在明年6月公开发售。在昨日召开的第二届“中国光谷”移动互联网产业论坛上,中国首个谷歌眼镜开发团队的负责人何英琪介绍,该款眼镜在正式上市时将能识别中文指令。

据何英琪介绍,谷歌眼镜目前的预订价格为1500美元,其处理性能相当于三星S3手机。这款眼镜配备500万像素摄像头,可拍摄720p高清视频,并支持Wi-Fi、蓝牙,重量为50g。在昨日的论坛现场,伴随着何英琪的英文语音指令,谷歌眼镜在数十秒内便轻松实现了对会议场景的拍摄及照片的微博分享。

谷歌眼镜会在明年6月底之前在美国市场公开发售,但也只是限量销售,它的正式售价很可能不到预订价的一半。”何英琪说。

何英琪还透露,对于中国市场,谷歌方面并没有太多规划。不过,在何英琪开发团队的努力下,谷歌眼镜在明年正式发售时便能“听懂”中文指令。

(曾灿)

# 行业复苏 中概光伏股牛劲十足

今年以来韩华新能源涨350%,晶科能源涨291%,大全新能源涨287%,天合光能涨255%

证券时报记者 吴家明

顺风光电以30亿元收购无锡尚德的消息让中国光伏行业新一轮整合潮再度掀起,这个曾经最为耀眼的明星行业有望在遭遇寒冬后“涅槃重生”。虽然中概光伏股在近段时间出现一轮回调,但光伏板块依然成为今年中概股市场上的“明星”。由于投资者对光伏行业的三季度报充满期待,中概光伏股股价近期有望大举反攻。

### 光伏产业频吹暖风

此前,工信部发布《光伏制造业规范条件》,明确地对光伏制造企业规模、产能、产品性能设定了严格的量化标准。业内人士表示,不同于以往一味的“救市”,该文件的根本目的是通过提高行业各方面标准淘汰无序竞争的低水平产能,同时加快推进中小光伏企业合并重组。

除了在政策上得到支持,海外光伏企业的强劲表现也刺激投资者对中概光伏股的信心。美国第一太阳能公司近日发布的三季度财报显示,公司实现净利润1.95亿美元,比去年同期的8790万美元增长122%。美国第一太阳能公司还预计,公司全年每股收益将达到4.25至4.5美元。

FactSet调查显示,分析师此前预期该公司全年每股收益为3.76美元。

其实,全球范围内光伏产业仍面临产能过剩、库存过高以及需求不足等问题。不过,股神“巴菲特”的眷顾也给光伏产业下游市场带来积极影响,对更多的产业投资者起到鼓励作用。早在今年年初,巴菲特旗下的中美能源控股公司出资不超过25亿元美元从加州阳光电力公司手中收购装机容量579兆瓦的羚羊谷太阳能项目。有数据显示,今年第二季度美国光伏市场继续保持增长态势,装机量环比增长15%。

### 光伏股票累计涨幅巨大

今年以来,美国光伏概念股所积累的涨幅显示出巴菲特独到的投资眼光,同时无论是投资本身还是资本市场的上涨,均显示出了这个行业的复苏。市场数据显示,美国第一太阳能公司今年以来的累计涨幅已经达到100%,美国SunPower公司股价的累计涨幅更达到416%。

在行业基本面没有明显利空消息的情况下,中概光伏股在近段时间出现一轮回调。不过,多数中概光伏企业将在11月中下旬开始公布财报,投资者也开始憧憬。德意志银行分析师沙赫认为,第三季度财报



美股中概太阳能指数今年累计上涨149%。

IC/供图 翟超/制图

可能成为中概光伏股反攻的催化剂,投资者应该逢低买进。

尽管出现一定程度的回调,但中概光伏股依然是今年中概股市场表现最为亮眼的板块之一。今年以来除无锡尚德外,多数中概光伏股大幅上涨,

其中韩华新能源股价累计上涨350%,晶科能源上涨291%,大全新能源上涨287%,天合光能上涨255%,昱辉阳光上涨200%,英利新能源上涨173%。

有分析人士认为,中概光伏股继续保持今年以来良好表现的概率较大

大,但是由于产能过剩的“顽疾”仍未得到根治,今年该行业以及相关股票仍具有较大的不确定性,第四季度的股价走势可能将更多取决于具体公司的表现,此前较为明显的行业性“同涨同跌”走势或将终结。

今年以来共有190家企业在美国上市,筹资额达492亿美元,双双超过去年同期

# 美股IPO市场热烘烘 6只股票上市首日翻倍

证券时报记者 吴家明

美股市正出现新一轮首次公开募股(IPO)高潮,以推特为首的大批科技企业准备上市,让投资者宛如回到了上世纪90年代末的科技股热潮当中。

数据显示,10月份成为自2007年以来美股IPO市场最为繁忙的1个月,共有33家公司上市,募集资金超过120亿美元。今年以来,共有190家企业在美国上市,筹资总额达到492亿美元,超过去年同期132家总计450亿美元的筹资额。

实体零售商Container Store上周五上市,首日暴涨101%,成为今年第6家首日上市股价翻倍的公司。根据Dealogic的数据,今年以来在美国进行IPO的公司股价平均上涨30%,涨幅超过标准普尔500指数的23.5%。

尽管美股IPO市场今年的强劲表现与1999年几近疯狂的高峰时期仍不可相提并论,但有分析人士认为,对新上市公司股票

的追捧是美股IPO市场经历5年沉寂后开始复苏的一个信号。也有市场人士认为,美股市场新股遭投资者追捧反映出当美国经济复苏速度仍然缓慢,避险资产只能提供相当有限的回报,投资者希望大举买入新股以期待在未来提供丰厚的回报。

据佛罗里达大学金融学教授

Jay Ritter追踪的数据,今年以来有61%的美国新上市公司,在IPO之前12个月内出现亏损,这个比例创下自2000年以来的最高水平。而在那一年美国科技股泡沫达到高潮,纳斯达克指数飙升至5048.62点的历史最高水平。对此,有市场人士担心,目前美国IPO市场出现的繁荣,仅仅是由于美联储提供充裕的流动性所致,而与经济

和企业本身的增长和盈利无关,这是一个非常危险的迹象。

而在本周,美股市场又将迎来10多家企业上市,其中最引人瞩目的非推特莫属。推特是继去年社交网络巨头Facebook之后,美股市场上最大的一笔互联网企业IPO,推特在此次IPO交易中的最大估值达到110亿美元。

# 纳斯达克市场有没有泡沫?

近期,美股市场上科技股受追捧的程度令投资者回想起互联网泡沫破灭前夕所出现的“盛况”。那么,现在的纳斯达克市场究竟有没有泡沫?

纳斯达克指数在2000年3月份一度触及历史新高点,在随后的9个月内该指数回落了51%,市值蒸发了2.67万亿美元。目前,纳斯达

克成分股总体估值没有互联网泡沫破灭前那么高。美国研究公司Ned Davis公布的数据显示,截至今年9月份,纳斯达克成分股在过去12个月的总体市盈率大约为19倍,2000年初则为49倍。另有数据显示,在1999年底纳斯达克指数最大的10只成分股市值总计2.16万亿美元,过去12个月的利润总计264亿美

元。目前,纳斯达克指数最大的10只成分股市值仅1.83万亿美元,但过去12个月的利润总计达到1076亿美元。

根据Dealogic的数据,今年年初至10月31日,有95家公司在纳斯达克上市,相比之下,1999年同期有374家。1999年这些公司股价在上市交易后一个月内平均上涨了97%,而今年上市的公司股价平均涨幅仅为27%。(吴家明)

# 特斯拉市值单月缩水41亿美元

证券时报记者 吴家明

没有只涨不跌的股票,特斯拉也是如此。今年以来,美国特斯拉公司在美股市场掀起一阵“特斯拉旋风”,股价连续大幅飙升,但在刚刚过去的10月份却发生逆转,并

遭遇史上最大的月度市值缩水。

市场数据显示,特斯拉公司的股价在10月份累计下跌17%,是自今年2月份以来首次出现月度下跌,跌幅也创下自2010年12月以来的最高水平,这也使该公司市值从9月30日的235亿美元峰值

下滑到如今的194亿美元。

同样是在今年10月份,特斯拉电动车分别在美国华盛顿州和墨西哥发生两起车载电池起火事故。尽管美国安全官员并没有对其展开调查,但不少投资者早已经质疑特斯拉股价涨幅过快。就连特斯拉首席执行官

马斯克自己也多次强调,特斯拉的股价被市场高估,并提醒投资者应有所警惕。

有汽车界“苹果”之称的特斯拉未来将面临诸多挑战,但有分析师认为特斯拉的未来提出自己的“寄思异想”。德国投资银行Berenberg分析师艾哈迈德近日向苹果公司首席执行官库克和董事长莱文森发出公开信,呼吁该公司收购特斯拉。艾哈迈德表示,向汽车行业转型可以给苹果公司带来智能手机和其他移动设备所不能比拟的长期可持续收入来源,此举也会引发美国汽车市场的革命。

与此同时,特斯拉依然没有停止前进的步伐,公司的“中国里程”驶出历史性的第一步。据悉,特斯拉在中国唯一一家直营店目前在北京低调开门。该体验店目前是试营业阶段,可为消费者提供展示、咨询以及试驾服务,并已开始接受新车预订。此外,未来4年日本松下电器拟向特斯拉提供20亿颗锂离子汽车电池,预示着特斯拉电动车的销量有望在未来4年出现大幅增长。

## 德勤:港交所今年IPO规模可居世界前三

德勤中国全国上市业务组昨日就2014年香港和内地首次公开发行股票(IPO)市场表现做出分析预测指出,在经济回暖,A股IPO暂停背景下,今年香港将有机会再次稳居全球首发规模前三。

德勤提供的数据显示,截至今年10月31日,香港市场共计完成了60只新股上市,融资额达705亿港元。以IPO融资金额计算,香港在全球排名第4,在其之前的依次为纽约、纳斯达克和伦敦。

德勤预计,按照目前市场积极情绪,今年余下的两个月香港新股市场,最多可能再迎来20只新股上市,融资额可达300亿港元,令到年底港交所融资额最少达1000亿港元,重返全球IPO融资规模前三宝座。(桂衍民)

## 花旗:全球富裕家庭投资组合现金占近四成

花旗银行最新公布的一项调查显示,全球富裕家庭的投资组合中,平均持有现金比例高达近40%,显示这些投资者认为目前缺乏合适的投资机会。据悉,本次调查受访对象包括20个国家和地区的超过50个大家族。结果发现,在富裕家庭的投资组合内,平均持有现金比重为39%,股票比重则为25%,债券为17%,其它流通性较低的资产约占19%。(吕锦明)

中证监测  
CMSMC

## 中证监测 2013年招聘启事

中证资本市场运行统计监测中心  
是中国证监会直接管理的专业机构,其主要职责是为证券监管系统提供运行统计监测服务,包括收集、加工、整理证券期货市场信息和数据,生产证券期货统计产品;分析、评估市场运行质量和效率,检验相关政策效应;监测、评估和预警资本市场运行风险;建设、运行、维护资本市场监管监测信息平台。因业务发展需要,经证监会批准,年12月1日

现面向社会公开招聘工作人员18名。  
**一、招聘岗位**  
系统性风险防控业务类、统计分析类、技术支持类。具体岗位职责及任职要求请登录中证资本市场运行统计监测中心有限责任公司官方网站招聘模块(<http://www.cmsmc.cn/zhaopin/login.jsp>)查询。  
**二、报名方式**  
1. 简历投递时间:即日起至2013年12月1日  
2. 报名方式:请点击在线报名系统,注册用户后,按照要求在线填写简历申请相关职位。  
3. 结果查询:笔试资格及时间安排请于2013年12月9日至12月13日期间登录招聘模块查询。获得笔试资格人员需登陆报名系统下载打印准考证。面试资格及时间安排通过电话及邮件等方式通知,谢绝来电、来访。

真诚欢迎国内外有志于中国资本市场运行统计监测事业的人才积极报名!

