

高官领銜 日本外汇投资公司破题

◎本报记者 朱周良

日本筹建外汇投资公司的步伐正在加快。

据当地媒体报道,目前持有美元外汇储备仅次于中国的日本政府已指定日本金融服务大臣山本有二主持组建一个管理外储的基金,主要投资股票等高收益资产。4月份就有报道称,日本正考虑设立一个新加坡“淡马锡模式”的政府投资基金。

专家指出,伴随着外汇储备持续增长带来的内外部压力,成立专业投资公司管理外储资产已成为东亚经济体的共同选择。

金融大臣领銜日外汇投资

据日本媒体援引消息人士的话报道,日本外汇储备管理基金未来将投资股票、债券和房地产,以提高外汇储备回报率。

日本财务省5月11日公布的数据显示,截至今年4月底,日本的外汇储备达到9156亿美元,连续第三个月创历史新高,仅次于中国排在全球第二位。报道称,酝酿中的基金初期将管理一小部分日本外汇储备。

据报道,在日本首相安倍晋三的经济顾问团队对上述基金的创立问题进行讨论后,执政当局将于2008年新国会会期提出相关法案。在考虑如何管理外汇储备时,日本将引用新加坡淡马锡的做法为参考。

据称,日本财务大臣尾身幸次曾对设立这样的基金表示质疑,他认为,管理外汇储备不应该采用有风险的操作方式。金融服务省官员也表示,没有必要为了增加外汇储备收益而承担重大风险。

在日本之前,韩国已在2005年成立国家外汇投资公司,而中国外汇投资公司也有望在年内成立。

韩国政府于2005年3月成立了国家投资公司(KIC),负责管理

超额外汇储备。2006年6月28日,韩国投资公司和韩国央行签署协议,韩国央行分拨170亿美元外汇储备给KIC管理。今年初,韩国政府又宣布,出于获得更高投资收益的目的,当局正在考虑动用该国高达2402亿美元外储中的部分资金来投资海外股票。

中国也正在积极筹备成立国有外汇投资公司。27日上午,中国十届全国人大常委会第二十八次会议审议了国务院关于提请审议财政部发行特别国债购买外汇的议案。根据这一议案,财政部拟发行特别国债15500亿元人民币,购买约2000亿美元外汇,作为组建国家外汇投资公司的资本金来源。中国财政部部长金人庆说,外汇投资公司将利用这些资金“进行境外实业投资和金融产品组合投资。投入的资本金有偿使用,提高效益,收益率要高于特别国债利率”。

东亚兴起“外汇投资热”

专家表示,日本的情形和中、韩类似,之所以要成立专门机构和公司来管理外汇储备资金,都是为了应对日益增大的外储持续增长压力。

中国的外汇储备余额在去年年底首度突破万亿美元大关,截至今年3月末,中国的国家外汇储备余额达到12020亿美元,同比增长37.36%。中国已成为持有外汇储备最多的经济体,日本紧随其后,韩国今年1月底的外汇储备达2402亿美元,该国的外储也已连续九年呈现增长势头,外储总额全球排名第五。

业内人士认为,除了贸易方面因素之外,造成东亚外储大增的重要原因,还有该地区经济的快速增长以及由此而吸引的大量国际投资资金,或者说“热钱”。

“现在主要有三方面的压力”,上海社科院世界经济研究所副所长、国际金融室主任徐明棋



SIC完成认购黑石 30 亿美元股份

美国私人股本基金巨头黑石集团(Blackstone, 又译百仕通)周三宣布,该公司已正式完成了此前约定的向中国国家外汇投资公司(SIC)出售价值30亿美元IPO股份的交易。黑石上周完成了1.53亿股IPO,融资超过40亿美元,这还不包括对SIC的售股。

黑石在周三提交给美国证券交易委员会的文件中称,到6月27日,该公司已完成向中国国家外汇投资公司的1.01亿股无投票权普通股出售,执行价为29.605美元,即黑石IPO价格每股31美元的95.5%。不过,由于SIC尚未正式成立,代替中国政府基金受让这些股份的是一家名为万德福投资有限公司(Beijing Wonderful Investments Ltd)的企业。据媒体此前披露,该公司是中国建设银行有限责任公司的全资子公司,注册资本1000万元人民币,注册地并不在北京,是一家专门为了黑石的投资项目而设立的特殊目的公司(SPV)。

5月20日,黑石集团宣布,中国国家外汇投资公司已同意出资30亿美元认购该基金。根据声明,SIC将以相当于黑石拟定中的IPO价格的95.5%购买部分无投票权的股票,最终持股比例将控制在10%以下。黑石上周发布的招股书显示,SIC的持股比例约为9.7%。

黑石还在声明中表示,承销商悉数行使了2000万股的超额配售权,以满足市场的旺盛需求。美国证券交易委员会的文件显示,承销商以29.68美元的价格获得超额配售股份。黑石上周的IPO是美国历史上规模最大的IPO之一。

上周五首日上市,黑石的股价一度飙升20%左右,不过此后连续大跌,现已跌破每股31美元的发行价。该股周三继续震荡下行,跌0.83美元,至29.92美元,跌幅2.7%。(朱周良)

调查:950万富翁控制全球1/4财富

◎本报综合报道

美林公司与法国凯捷咨询公司联合进行的一项调查显示,得益于经济增长和股市资产快速升值,2006年世界各国金融资产超过百万美元的富翁达到950万人,资产总额达到37.2万亿美元,相当于全球财富总量的四分之一左右。

美林与凯捷咨询公司共同编纂的这份《世界财富报告》说,去年全球百万富翁的人数较2005年的870万人增长了8.3%,金融资产总值达37.2万亿美元,比2005年增长11.4%,为7年来首次实现两位数增长。同时,金融资产超过3000万美元的“超级富豪”人数去年也大幅增加了11.3%,约为94970人,其资产总额达13.1万亿美元。

分国别来看,美国仍是全球拥有富人最多的国家,日本和德国紧随其后。新加坡是去年百万富翁人数增幅最大的国家,比上一年增加了21.2%。其次是印度,增幅为20.5%。整体而言,去年亚洲地区百万富翁人数较前一年增加8.6%,增幅小于美国和加拿大的9.2%,但高于欧洲的6.4%。中东地区的百万富翁人数比上一年增加了11.9%,俄罗斯和以巴西为代表的拉美地区的增幅也超过了10%。

报告预计,从今年开始百万富

翁的金融资产总值增速将放缓,今后几年的年增长率将维持在6.8%的水平。到2011年,他们的金融资产总值将达到51.6万亿美元。

报告说,全球富豪人数及其资产迅速增长的主要动力,来自世界范围内的经济较快增长,以及全球公司股价提升等。调查还显示,富豪们的投资渠道有所变化,从对冲基金、外汇及商品市场日益向高回报率的房地产市场转移。此次报告中所述的金融资产,主要包括现金、股票、债券、基金等。

报告指出,房地产投资是全球富人的最爱,去年全球直接房地产交易金额大幅增长38%,至6820亿美元,房产投资信托基金(RE-ITs)倍受青睐。2006年,这些投资者涉足房地产领域的资产比例自2005年的16%增加至24%。同时,对冲基金、私募股权投资基金及大宗商品,在富人的投资组合中也占据重要的地位。

美林全球私人银行业务集团总裁麦克恩表示,全球富人财富的急剧膨胀,为理财市场创造了一大机遇。英国《金融时报》指出,富人财富的增长使得各大金融机构在大力拓展投行业务的同时,对私人银行业务,特别是高端理财服务也更为重视。包括花旗、汇丰和渣打等银行,都看好富豪理财的市场并在积极进行布局。

■相关新闻

巴菲特:美富人税率比清洁工还低

美国亿万富翁沃伦·巴菲特27日说,包括他在内的美国富人税率过低。他自曝交税率甚至远低于自己的秘书和清洁工。

巴菲特当天在纽约州州议会希拉里·克林顿举行的筹款晚宴上说,自己去年收入为4600万美元,在没有刻意避税的情况下,其中17.7%用于交纳所得税。而他的秘书去年收入为6万美元,其中30%交了所得税。

巴菲特说,占人口1%的富人所负担税率比“我们的接待员,甚至清洁工都低”。他呼吁富人们考虑其余99%人们的处境。(据新华社)

巴菲特并非第一个发出这种感慨的人。英国金融界人士尼古拉斯·弗格森本月批评说,不少百万富翁“税率比清洁工还低”。不过巴菲特以数字说话,评论显然更为抢眼。《泰晤士报》说,这是目前关于收入差距最为醒目的言论之一。

巴菲特还批评共和党人提出的减少遗产税议案。他指出,这将进一步拉大贫富差距,因为一旦遗产税降低,政府将必须从其他地方寻找收入,这一负担很可能会落到穷人头上。美国每年从1.2万富裕家庭收取大约300亿美元的遗产税。(据新华社)

■特别关注

伊朗强推燃油“计划消费”



伊朗民众在排队等待购买汽油 本报传真图

伊朗政府26日晚突然宣布,从27日凌晨起实施燃油配给制度,限制国内的过度消费。此举引发民众强烈不满,在首都德黑兰,一些人袭击加油站,十余处加油站起火或遭到破坏。

西方媒体认为,尽管伊朗是产油大国,但炼油产能严重不足使它对进口燃油依赖严重,政府对国内燃油消费的大量补贴又造成财政“黑洞”,在同时面临美国的制裁威胁情况下,实施燃油“计划消费”实为不得已。

配给引发不满

实施配给制的决定十分突然。伊朗石油部26日晚宣布决定时,距配给制生效仅余3小时,大批民众蜂拥到各加油站排队。27日零时即将到来时,一些仍在排队、尚未加到油的司机不耐烦地鸣笛,吵得附近居民无法入睡。

按照配给制,私家车每月只能按0.08美元1升的政府补贴价购买

100升汽油,出租车只能按此价购买800升,超过部分按市场价格购买。

在午夜时分尚未到来之时,部分加油站决定停止销售燃油,因为他们需要提前调试系统,以配合配给制的实施。这引起了仍在等待的司机不满。美联社援引目击者拉苏尔·恩纳亚蒂的话说:“等待的人们很生气,他们开始攻击加油站。”

德黑兰消防部门负责人贝赫鲁兹·塔沙克尔说,德黑兰有12个加油站起火。伊朗警察部队司令伊斯梅尔·艾哈迈迪·穆加达姆将军说,德黑兰遭到破坏的加油站有17个,此外还有银行等建筑及一些汽车被殃及。

穆加达姆说:“警方已经派遣人员,控制配给制实施之后可能发生的任何混乱情况。”伊朗电视台说,一些闹事者已被逮捕。

配给前景难料

面对配给制引起的民众不满情绪,伊朗一些议员27日呼吁取消配给制,或对政府搞“突然袭击”表示不满。

伊朗媒体援引议会国家安全和外交政策委员会负责人阿拉丁·布鲁杰迪的话说:“配给制完全可以用更好的形式来实施。”他表示对这一政策可能带来的“安全后果”感到担心。

除此之外,不少低收入民众也对这一政策表示不理解。议员大流士·坎巴里说,配给制“造成了人民不满,导致他们不好的心理状态”。

但《泰晤士报》认为,伊朗政府也有难处。由于核问题同西方开始争执以来,伊朗的外国投资不断减少。政府不得不将以前用于社会项目的资金用于油田投资。此外,美国方面也将伊朗对进口燃油的依赖视为可以利用的“杠杆”,让伊朗不得不防。(据新华社)

其燃油消费。伊朗大约40%至50%燃油都靠进口。

因为地下石油储量丰富,伊朗人将廉价的燃油视为理所当然。伊朗政府多年以来一直想推行燃油配给制,但却因面临重重阻力而难以开始。《泰晤士报》评论说,燃油配给制是伊朗伊斯兰革命以来“最具争议”的经济改革项目,伊朗政府为此犹豫了快10年。

廉价的燃油也让伊朗人在用油上浪费惊人。《泰晤士报》估算,由于燃油不值钱,伊朗人每天不小心倾洒在加油站的燃油就有25万升之多,同时,伊朗社会在能源消费上也大手大脚,很多地方夏天大开空调,冬天猛烧暖气,室内四季如春。除此之外,伊朗国内汽车多为老款车,燃油效率不高,大约850万辆车的年耗油量几乎相当于英国3500万辆车。

更加雪上加霜的是,伊朗一些人在国内购买廉价燃油,走私到燃油价格更高的邻国牟利。伊朗议会去年为进口燃油拨款25亿美元,而为低价销售燃油付出的补贴竟然高达50亿美元。

环球扫描

美国经济首季仅增0.7%

美国商务部28日公布的数据显示,今年第一季度美国经济按年率计算增长0.7%,增速略高于原来估计的0.6%,但仍是过去4年多来的最低增速。美国去年第四季度经济增长为2.5%。不过,分析师认为,第二季度经济增速应该会有所反弹。

而在前一天,美国商务部公布的数据显示,美国工厂的耐用品订货5月份下降了2.8%,降幅远大于分析人士估计的1%。这是耐用品订货在连续三个月增加之后首次下降。经济学家认为,美国企业支出增长不如预期强劲,多家机构下调二季度美国经济增长预测。

数据显示,占耐用品总订货比例超过四分之一的运输产品订货5月份下降了6.8%,降幅大于前一个月的1.8%。其中,民用飞机及零部件订货猛降22.7%,大于前一个月11%的降幅。汽车及零部件订货则增加2.3%,而前一个月为下降2.8%。

如果去除每月波动性较大的运输产品订货一项,当月美国的耐用品订货也下降了1%,与前一个月的增长2.5%形成明显反差。其中机械、电气设备和包括钢铁在内的初级金属产品订货都有所下降,但电脑和通信设备订货有所增加。

分析人士认为,美国制造业在经历了一个低迷时期之后目前已显露出复苏迹象,5月份耐用品订货下降只是暂时的现象。不过,也有人认为,最新数据表明,市场对企业支出的预期过于乐观。多家机构下调了二季度的美国经济增长预测。大摩将二季度经济增长预测由原先的4.2%下调至3.8%,汇丰的预测值由3.5%下调至3.2%。(综合)

房价狂飙 英央行或再升息

英国建筑业协会(NBS)周四公布的数据显示,英国全国6月份房价涨幅创2年半来最快纪录,分析人士认为,这使得英国央行下周升息的机率大增。

NBS的数据显示,6月英国平均房价同比上升11.1%,是2005年1月以来最大涨幅。环比增幅为1.1%,创年内新高。此前经济师的预估中值分别为增长10.3%和0.5%。5月份英国房价环比升0.5%,同比升10.3%,数据也高出经济学家预期。

分析人士指出,最新房价数据显示,连续四次升息到6年高点后,英国央行可能不会急于加息,但央行最后以5比4决定维持利率不变。

NBS的分析师认为,此次出人意料的强劲数据,可能令央行今年再加息两次以上。汇丰控股及摩根大通的经济师则预测7月会升息到5.75%。(小安)

道琼斯交易三周内见分晓

新闻集团董事长兼CEO默多克表示,能否与道琼斯公司达成协议,可能将在未来两、三周内见分晓。默多克在波兰访问期间接受媒体采访时表示,现在是万事俱备,就等班克罗夫特家族的最后批准了。

据知情人士介绍,出价50亿美元的新闻集团已经与道琼斯公司就后者编务独立性等问题原则上达成了协议。但双方尚未制定出整个交易的条款。任何交易都需得到班氏家族的批准,该家族控制着道琼斯公司64%的投票权,并且在出售公司方面的态度一直不甚明朗。

据称,道琼斯管理层计划于周四向新闻集团详细介绍公司情况,相关讨论可能持续数日,双方有可能对收购价进行磋商。默多克表示,他不准备提高向道琼斯提出的每股60美元的收购报价,而道琼斯的顾问及管理人士可能会试图敦促默多克开出更优厚的条件。

截至目前,双方尚未正式讨论调整收购价的问题。尽管道琼斯已逐步接近与默多克达成协议,但该公司仍在与其他有收购意向的方面接触,其中包括互联网企业家布兰德·格林斯潘,后者曾担任社交网站MySpace母公司的CEO,目前MySpace是新闻集团的子公司。格林斯潘计划于周四会晤道琼斯公司和班氏家族的代表。由他牵头的一个投资者集团提出以每股60美元的价格收购道琼斯公司25%的股权,并另外向道琼斯投资2.5亿美元。(小安)

两家美石油巨头退出委内瑞拉

美国石油巨头埃克森美孚和康菲石油公司26日表示,拒绝作为小股东继续参与委内瑞拉石油开发。这标志着这两家石油公司将退出这一南美国家的石油市场。

根据委政府的国有化计划,该国最重要的奥里诺科重油带外资控制项目必须转为由委国家石油公司控制的合资项目,而且美方股份不低于60%。今年5月,委政府向西方石油公司发出“最后通牒”,要求这些公司在6月26日之前决定是出让股份,还是退出委石油市场。目前共有6家石油公司在该石油带拥有开发项目,除埃克森美孚和康菲之外,美国雪佛龙、英国石油、法国道达尔和挪威国家石油公司等当天均表示接受国有化条件,并签署出让股份协议。

委能源和石油部长兼委国家石油公司总裁拉斐尔·拉米雷斯当天表示,由于埃克森美孚和康菲拒绝接受协议,这两家公司将退出委石油市场,目前双方正在商讨相关补偿问题。对于其他接受国有化协议的西方石油公司,拉米雷斯表示感谢,并称这些公司在委未来的利益将更多地得到保障。为了确保石油利润能够更多地为人民享有,而不是落入西方石油公司腰包,近年来拉美地区掀起一股石油产业国有化浪潮。(综合)