

Over seas

纽交所吹“中国风” 6家企业跻身涨幅前十名

一定程度上与中国内地及香港股市火爆相关,而中国经济的良好走势是中国概念股受热捧的根本原因

◎本报记者 朱周良

如果只看纽交所9日的涨幅前十名榜单,你肯定以为是身处中国。这一天,共有6家中国企业位列纽交所当天涨幅前十名,而上周刚挂牌的永新视博更是以29.35%的涨幅位居榜首。不仅如此,在最近一段时期,中国概念股在纽交所的走势都格外抢眼,频频现身“十大牛股”榜。

业内人士表示,海外股市劲吹“中国风”,一定程度上与近期中国内地及香港股市的火爆不无关联。但从更深层次而言,中国经济良好的增长前景,才是国际投资者热捧中国概念股的根本原因。

中国概念频现“十大牛股”榜

9日,随着纽交所收盘钟声敲响,人们惊讶地发现,在当日所有纽交所上市公司股价涨幅的排行榜中,共有多达6家中国企业,其中4家来自中国内地,另有2家来自中国香港。而刚刚于上周登陆纽交所的永新视博更是名列涨幅第一位。

当天,永新视博收盘飙升29.35%,成为纽交所涨幅第一的个股。同样来自中国的江西赛维LDK以19.44%的涨幅位列第三,侨兴移动位列第四,大涨14.08%,无锡药明康德位列第十,涨幅也达到10.50%。9日位于纽交所涨幅前十名的企业中还有2家来自中国香港,分别是位列第六的亚太卫星,涨幅为12.50%,以及位列第七的亚洲卫星,涨幅为11.92%。

纽交所人士表示,其实,类似的中国概念占据涨幅前列的现象并非只在9日一天发生。最近,中国企业经常现身纽交所日涨幅前十的榜单之中。譬如在10月2日,3家中国公司出现在纽交所当日股价涨幅前五位,分别是位列第一的无锡药明康德,涨幅高达20.55%,位列第二的易居中国,上涨13.04%,还有位列第五的英利绿色能源,涨幅也有12.93%。

纽交所的统计显示,截至目前,在该交易所上市的中国企业已达41家,总市值达到1.6万亿美元。其中,有29家来自中国大陆,7家来自中国香港,另外5家来自中国台湾。其中,29家中国内地企业的总市值已高达1.1万亿美元。



中国概念股在纽交所走势格外抢眼 资料图

民营企业一马当先

尽管中国概念股近期在美国的整体表现都比较突出,但观察人士也注意到,这其中有一类股票尤其抢眼——民营企业,最近的一个例子就是永新视博。

作为第一家登陆纽交所的中国内地民营IT企业,永新视博于美国当地时间10月5日成功在纽交所挂牌。上市当天即大涨75%,为今年迄今为止所有美国IPO上市第一天股价涨幅排名第二位的公司。在随后短短3个交易日中,该股继续大幅上涨,并在9日成为当天纽交所涨幅第一的个股。9日,永新视博的股价收于51.08美元,与16美元的价格相比足足上涨了220%,盘中最高达到55.31美元,是继百度之后在美上市中国企业中股价表现最好的企业。而该股的交易亦异常活跃,上市前三天的交易量分别达到1640万份、1483万份和1845万份美国存托凭证(ADR),而其一共发行的美国存托凭证也

不过1200万份。

分析人士表示,永新视博是中国快速发展的数字电视市场中居于领先地位的有条件接收系统(CA系统)供应商,该股受到如此青睐,也反映出国际投资者对中国数字电视市场的发展前景以及永新视博的行业地位充满信心。此前还有不少人士担心,像永新视博这样的规模相对较小的初创性IT企业,在囊括了IBM、惠普、SAP和诺基亚等世界知名IT企业的纽交所会否引起足够关注。

值得注意的是,随着更多中国企业登陆美国的交易所,在美上市的中国民营企业队伍日益壮大,行业也越来越广泛。譬如永新视博代表的IT业,以无锡尚德、天合光能、江西赛维以及英利绿色能源为代表的太阳能行业,以新东方为代表的教育行业,以迈瑞、药明康德、贵州同济堂和先声药业为代表的医疗保健行业,以及以橡果国际和易居中国为代表的消费品及服务行业等等。

分析师注意到,在成功“走出去”的中国企业中,以往并非主流的高科技企业日渐崭露头角,这也充分说明中国的相关产业取得了巨大进步,使得更多高科技企业具备了更强的盈利能力。据市场人士透露,还有数家中国软件行业的企业正在做赴美上市准备。

经济前景看好才是根本

事实上,中国概念股受追捧的现象并非只是在纽交所一家,在美国的其他交易所,中国企业都是近期最热门的投资选择。

就在一个多月前,基于在美上市中国企业股价编制的中国ADR指数一度出现单日飙升6.5%,创3年多来最大涨幅的盛况。8月27日,在中国人寿、中国铝业等公司带动下,在美挂牌的中国ADR普遍大涨,推动中国ADR指数当天跳升6.5%,报443.98点,为2004年1月以来最大涨幅。该指数由纽约银行编制,其成份股包括56只在美挂牌的

中国ADR及ADS(美国存托股票),几乎覆盖了所有在美上市的中国公司。

事实上,在过去一年来,中国ADR指数的走势一直强于各国在美上市ADR的整体表现。今年到8月底,中国ADR指数累计上涨30%以上,排在所有地区ADR指数的第一位。而日本及印度等国的ADR指数同期甚至出现较大跌幅。

业内人士指出,在美国次贷危机阴霾挥之不去的大背景下,美国投资人却对中国概念股情有独钟,这可能是借了近期中国股市持续火爆、屡创新高的“东风”,比如一些在美上市的中国ADR其实是经过“打包”处理的港股,所以其价格很大程度上会追随港股。

而从更深层次的原因来看,中国概念股海外大热,与世界对中国经济增长前景乐观预期密不可分。在中国经济继续保持平稳较快增长的大环境下,中国企业有望吸引更多国际投资者的关注。

环球扫描

降息预期升温 美股又创新高

◎本报记者 朱周良

美联储最新公布的议会议纪要重新勾起了投资人对于进一步降息的预期,受此鼓舞,美国股市9日收盘全线走高,道指和标准普尔500指数均创下收盘新高。在美股大涨带动下,欧洲和亚太股市也纷纷大幅走高,多个地区的股市再度刷新历史高点。

9日纽约收盘,道指上涨120.80点,收于14164.53点,涨幅0.86%,创收盘历史新高;盘中一度攀升至14166.97点,刷新盘中最高纪录。标准普尔500指数上涨12.57点,收于1565.15点,涨幅0.81%,创收盘历史新高;盘中一度上涨至1565.26点,创盘中最高点。以科技股为主的纳指也涨16.54点,收于2803.91点,涨幅0.59%,为2001年1月30日以来最高收盘点位。该指数已经连续四个交易日上涨。

欧洲三大股市主要股指当天收盘也全线上涨。伦敦富时100指数上涨1.14%,收于6615.40点。法兰克福DAX指数上涨0.08%,收于7980.44点。巴黎CAC40指数上涨0.56%,收于5861.93点。

亚太股市10日也普遍走高,韩国股市连续第二天刷新收盘最高纪录,中国内地和中国香港股市也都再次改写收盘历史纪录,澳大利亚股市盘中创出历史新高。

亚太市场昨日较早结束交易的韩国股市收盘劲升27点,升幅1.3%,报2041点。这是韩国股市连续第二个交易日创收盘新高,也是连续第三个交易日刷新盘中历史新高。澳大利亚股市也创出历史新高,基准的标普/ASX200指数收盘涨60.5点,至6738.3点,涨幅0.9%,盘中一度创出6743.2点的历史新高。香港股市连续第二个交易日收盘走高,并再创历史新高。恒生指数收涨341.29点,至28569.33点,涨幅1.21%。

东京股市表现相对平缓,日经指数收盘基本持平,上涨17.99点,至17177.89点,涨幅0.1%。该指数9日收盘上涨了94.86点。包括东京证券交易所全部股票的东证指数下跌1.88点,至1658.18点,跌幅0.1%,银行类股下跌令该指数承压。

中国成跨国企业利润增长源泉

美国《华尔街日报》9日刊载文章称,中国经济的快速发展成为许多跨国企业利润增长的重要源泉,许多跨国企业也认识到,要保持全球竞争性就必须抓住中国市场发展机遇。

该报道援引相关报告称,2001年,仅有44家在美国上市企业称其收入中有5%以上来自中国,但到2006年,相关企业数量达到108家。

此外,美中贸易全国委员会和东盟商会的相关调查报告也显示,80%的受访企业表示,公司在华业务去年实现了盈利。而在1998年,约有三分之一的在华跨国企业处于亏损状态。

对英特尔公司来说,去年中国市场对其全球总收入贡献率已达到14%,高于2000年的6.4%。今年,英特尔还专门成立了直属公司总部的中国子公司。英特尔中国区总裁陈伟旋表示,中国是英特尔在美国之外拥有业务最广、最全的国家。

加拿大将“审查”外国国企收购行为

加拿大工业部长吉姆·普伦蒂斯9日宣布,加政府正在考虑修改有关外国投资法规,对外国国有企业收购加拿大企业进行“国家安全审查”。

普伦蒂斯9日在向温哥华商会发表演讲时说,这一措施针对的是不按自由市场规则行事,而是作为政府代理来收购涉及加国家安全的企业的有外国企业。

他说,目前已经有多个国家,包括美国、澳大利亚、德国、英国等,都在外国国有企业收购本国企业问题上采取了类似审查措施。他强调,该措施并不是对外资设立的新障碍。

近来,几家重要的加拿大企业先后被外国公司收购。今年7月份,世界矿业巨头力拓集团收购了加拿大铝业。9月份,阿布扎比国家能源公司收购了加拿大PrimeWest能源信托公司。

新加坡小幅收紧货币政策 新元汇价升至10年新高

新加坡金融管理局10日宣布将继续执行本币“适度、逐步升值”的政策基础上,小幅收紧货币政策,以应对上升的通货膨胀压力。受此影响,当日新元汇价升至10年新高。美元兑新元跌至1比1.466。

受国内租金和工资增加,以及全球食品和油价上涨的影响,新加坡第三季度居民消费价格指数上涨2.8%,幅度远高于上半年0.8%的平均水平。新加坡金管局估计,该国全年通胀率将达1.5%-2%,高于此前预估的0.5%-1.5%。

新加坡劳工部同日发布的预估报告显示,第三季度该国国内生产总值与去年同期相比增长9.4%,高于上一季度的8.7%。如果考虑通胀因素按年率计算,该季度经济增长率为6.4%,高于此前预测水平。

由于今年上半年经济增速强劲,新加坡政府于8月再次将全年经济增长预测由5%-7%调高至7%-8%。新加坡劳工部说,鉴于目前该国经济增长势头良好,7%-8%的目标有望实现。

(除署名外均据新华社电)

会议纪要:美联储担心经济降温甚于通胀

◎本报记者 朱周良

美联储9日公布的9月18日货币政策会议纪要文件显示,联邦公开市场委员会之所以在当天全体一致作出大幅降息50个基点的决定,是基于次贷危机和楼市降温可能严重拖累经济增长的考虑,与此同时,当局还罕见地承认,通胀压力已经出现持续下降。

经济状况可能恶化

在9月18日的上次例会上,美联储宣布将联邦基金利率下调50个基点,从5.25%降至4.75%,而此前市场普遍预计会降息25个基点。9日公布的会议纪要显示,美联储当时采取大幅度降息行动,是因为担心信贷危机可能会抑制经济增长。

文件透露,美联储决策者们当时非常担心信贷危机和住房市场低迷可能损害经济健康。他们认为,由于金融市场动荡,美国经济前景面临着“特别高的不确定性”,下行风险增加。在未来几个月里,信贷危机可能加深住房市场低迷程度,并影响消费开支和企业投资增长。同时,部分决策者担心经济疲软会加剧信贷紧缩,而信贷紧缩反过来又会加深经济疲软程度。

美联储担心,如果不大幅降息,那么信贷条件收紧以及房地产市场回调可能导致严重而广泛的生产及就业疲软。与会官员担心,市场震荡将持续一段时间,出现恶化也无可能。

根据这份文件,美联储8月份曾就信贷危机问题召开两次电话会议,表示要采取一切措施避免信

贷危机损害经济健康,并寻求除向金融系统注资以外的其他途径来缓解危机。8月17日,美联储副主席科恩等官员也表示,决策者在制定政策时必须保持“灵活性”,因存在增长和通胀双重风险。

通胀已出现下降趋势

在对经济增长表示了明确担忧的同时,联储决策者们对于通胀的立场似乎有所松动。决策者们认为,由于经济增长速度减缓,通货膨胀形势得到改善,降息不太会给通胀前景带来负面影响。同时,他们还预测就业增长速度可能进一步放慢。

会议纪要显示,美联储首次承认通胀压力的下滑趋势比以往更为显著。联邦公开市场委员会所有拥有投票权的委员都认为,尽管仍有些许通货膨胀风险存在,但有关通货膨胀压力持续放缓的迹象仍未出现的说法已不再恰当。

美联储内部经济学家已显著下调今年四季度和2008年美国经济增长预测,并小幅调整了通胀预期,称“决策者对通胀下滑可持续性的信心略有增加”。业内人士表示,这是美联储对通胀前景表述最显著的转变,之前美联储反复强调“还不能确认通胀已处于下行通道”。因此,不少市场人士都将此视为美联储未来可能继续降息的信号。

再次降息并非必然

不过,分析人士也注意到,决策者并没有就进一步降息制定任

何具体的方案,因为当局无法确定市场和经济增长的前景如何。此前,美联储副主席科恩等官员也表示,决策者在制定政策时必须保持“灵活性”,因存在增长和通胀双重风险。

“后续的行动将视变化的市场和其他因素如何影响经济前景而定。”会议纪要这样表述,任何有关经济风险均衡的声明都可能带来误导,令投资人以为当局对经济前景胸有成竹。换句话说,当局不希望投资者得出肯定还会有更多降息的结论。

“我不认为美联储会在10月采取行动,但我也绝不认为他们已经排除了行动的可能性。”研究机构Wrightson ICAP的首席经济学家克兰达尔说,“就目前而言,经济数据还没有给进一步降息提供太多依据。”美联储的下次会议将在10月30至31日举行。

前美联储经济学家列伯曼也表示,美联储现在仍有充裕的时间,还可以收集更多的数据,作出进一步政策调整紧迫感已经不复存在了。

美联储的会议纪要还提到了美元贬值,后者可能加大通胀压力。会议纪要称,美元汇率是其“货币政策决定的考量因素之一”,决策者认为,紧张的资源利用率也是潜在的通胀因素,因此通胀须持续被关注。

会议纪要指出,未来货币政策将取决于未来经济增长和金融市场形势变化。分析人士表示,这可能表明决策者并没有为未来持续降息打包票,未来货币政策选择仍是“开放的”。



美联储会议 资料图

机构观点 次贷危机对亚太经济体“影响有限”

全球信用评级巨头标准普尔公司全球首席经济学家戴维·维斯表示,美国的次级抵押贷款危机源于本国房地产市场,因而对包括中国在内的亚太经济体“影响有限”。

维斯是在标普当天举行的一个亚太经济前景展望远程电话会议上,对新华社记者如此表示的。会议上,来自标普的资深经济分析师以及亚太地区媒体记者就“美国经济疲软对亚太地区的影响”等专题做了讨论和交流。

维斯表示,与世界其他地区一样,亚太地区也将感受到近期全球资产和信用市场动荡所造成的压力。但美国的次贷危机因为源于房地产市场,无法像商品贸易一样被“进口”,因而对包括中国在内的亚太经济体“影响有限”。

维斯同时指出,美国信贷市场风

险爆发,可能导致美国和欧元区经济2008年增速减缓更明显,从而降低全球需求水平,再加之中国出口受到各类贸易壁垒的影响,中国2008年的出口增速可能会减缓。

对于中国目前资产价格出现过热倾向的讨论,维斯认为,中国政府已经“注意到”并采取了行之有效的调控措施。他相信中国经济在未来几年内将持续且“更加健康地”增长。

标准普尔专为全球资本市场提供金融市场信息,包括信用评级、指数服务、风险评估、投资分析和研究数据。该公司在全球业界处于领先地位。不过,在次贷危机中,有批评者认为,由于风险预估不足,与次级债发行人等存在利益关联,标普等机构的相关评级“失准”,对风险爆发负有责任。

(据新华社电)