

EPFR预计

3月新兴市场资金仍将持续外流

□本报记者 张枕河

权威资金流向监测和研究机构EPFR Global(新兴市场基金研究公司,简称EPFR)在最新公布的报告中预计,由于担忧情绪升温,今年3月份新兴市场资金外流的状况或将持续。

总体而言,在截至2月26日的过去一周内,全球股票基金净吸金82亿美元,全球债券基金净吸金29亿美元,全球货币基金的资金净流入额也达到147亿美元。

尽管由于担忧欧央行可能进一步放宽货币

政策,欧元基金的资金赎回创下9周来的高位。

新兴市场风险情绪升温

EPFR监测的数据显示,全球发达市场股基自2013年初以来的平均资产涨幅高达27%,但是同期全球新兴市场股基资产却平均下跌5%。

EPFR预计,进入3月份以后,投资者的这种偏好依然不会改变。目前投资者仍认为,鉴于各种已经暴露的和潜在的风险,新兴市场并没有“被低估”。今年以来投资者将近900亿美元的资金投入全球发达市场股基,但却从全球新兴

市场股基撤资高达410亿美元。

在连续两周下降之后,截至2月26日当周,全球新兴市场股基的资金赎回额再度出现回升,部分国家的货币汇率继续下滑,经济数据差于预期、乌克兰地缘危机都是造成投资者看空新兴市场的主要因素。新兴市场中一些规模较小的前沿市场股基成为其中为数不多的表现较好品种。

日股或存短期风险

EPFR数据还显示,在发达市场中此前表现上佳的日本股市突然遭到投资者“谨慎看

淡”,截至2月26日当周,日本股基表现较差,资金净流入额大幅减少,从前一周的10亿美元大幅减少至500万美元,以日元计价的衡量日本国内投资者情况的日本股基自去年11月以来首度出现资金净流出。

分析人士认为,日本即将从4月1日将消费税率从5%上调至8%,对经济的负面影响即将显现,部分投资者因此选择观望离场。

近日包括高盛、瑞银在内的一些大行也纷纷警示了日本经济以及金融市场在该国上调消

费税率初期可能面临的一些风险,但认为经过一定的“阵痛期”后,日本股市仍将受益于流动性的充裕而继续上涨,只是可能难以复制去年超过50%的涨幅。

此外,截至2月26日当周,美国股基和债基的表现较前一周有所提升,对于美国债券基金而言,贡献最大的是高收益债券和浮动利率债券等。

欧洲方面,投资者对瑞士金融市场的兴趣明显升温,瑞士股基创下一年来的最高净吸金额,瑞士债基也连续9周实现净吸金。

美上季GDP增幅大幅下调至2.4%

□本报记者 刘杨

美国商务部经济分析局2月28日公布的报告显示,2014年第四季度,美国国内生产总值(GDP)同比增幅从3.2%的初值大幅下修至2.4%,远不及预期。

根据报告,当季,个人消费支出、出口、非住宅固定投资、私人库存投资对美国GDP增长的贡献为正;联邦政府支出、住宅固定投资、州政府和地方政府支出、进口的贡献为负。其中,个人消费支出对GDP的贡献由初值的2.26%大幅下修至1.73%;库存为GDP的贡

献由初值的0.42%大幅下修至0.14%;政府支出对GDP的贡献由初值的负0.93%再次下修为负1.05%。

尽管当天晚些时间公布的1月密歇根大学全美消费者信心指数优于预期,且美国圣路易斯联储总裁布拉德在上述数据出炉后发言称,美国2013年四季度GDP下修不会削弱他对2014年经济的乐观情绪,但投资者还是更多想到了新任美联储主席耶伦27日在美国参议院银行委员会上的证词,即“尚无法断言美国近期经济数据不佳的原因完全来自冬季严寒恶劣天气的影响”。

1月份美旧房销售签约指数环比持平

美国全国房地产经纪人协会2月28日公布的报告显示,受极寒天气、库存紧张和贷款利率上升影响,1月份美国旧房销售签约指数与前月持平,但同比下降9%。

报告显示,1月份美国旧房销售签约指数为95,与前一个月修正后的94.9基本持平。一般来说,旧房销售签约指数高于100,表明房地产市场比较健康。

全国房地产经纪人协会首席经济学家劳伦斯·云说,极寒天气、库存紧张和贷款利率上升这些因素对房屋销售的影响依然存在。他预计,旧房销售在一季度都会保持低迷,房价将因为库存紧张而继续上涨。

报告还预计,旧房销售会在年度中期上升,

全年销售量超过500万套,略低于去年水平。全年房屋中间价涨幅预计在5%至6%。

在美国住房市场上,旧房销售占整个楼市销售量的90%以上。通常从签订旧房销售合同到最终完成房屋过户有一两个月的间隔,因此旧房销售签约指数是旧房实际销量的先行指标。

受美联储宽松货币政策压低房贷利率、就业市场逐步改善以及购房需求逐渐回升等因素推动,美国房地产市场逐步走强。但去年下半年开始,受美联储削减量化宽松货币政策规模预期影响,抵押贷款利率步入上升通道,加之房屋价格持续走高,这在一定程度上削弱了购房者的可负担能力。(刘勍 樊宇)

最大比特币交易所申请破产

□本报记者 张枕河

全球最大规模的比特币交易所运营商Mt.Gox2月28日宣布,因交易平台的85万个比特币被盗,公司已经向日本东京地方法院申请破产保护。

Mt.Gox首席执行官卡尔普勒在当日举行的新闻发布会上表示,比特币丢失是因为公司系统存在漏洞,虽然Mt.Gox将就所遭到的黑客攻击提起刑事诉讼,但此举并没有实际意义。日本财政大臣麻生太郎28日表示,他一直对比特币持怀疑态度,日本政府在Mt.Gox事件后应该采取行动。没有人承认比特币是真正的货币,虽然他预料到比特币会出现崩溃,但没想到这么快。美联储主席耶伦则指出,比特币作为一种创新的支付手段,完全

独立于银行业,因此,美联储没有监管比特币的权力。但美国财政部等其他机构可以监管比特币是否被用于洗钱和其他犯罪活动。

据海外媒体援引Mt.Gox一名律师的话称,在该平台交易的比特币几乎全部被盗,包括用户交易账号中约75万比特币以及Mt.Gox自身账号中约10万比特币。根据28日的交易行情,损失估计约4.67亿美元。Mt.Gox目前总资产为38.4亿日元(约合3760万美元),而流动负债为65亿日元(约合6360万美元)。

2月7日,因遭到网络攻击,Mt.Gox临时停止比特币提取业务,引发交易混乱和用户不满。2月25日午间起,用户无法登录Mt.Gox交易平台。网站首页随后贴出“告顾客书”,称为保护用户和交易平台,将暂停所有交易。

加拿大上季经济同比增2.9%

加拿大统计局2月28日公布的数据显示,去年第四季度,加拿大国内生产总值(GDP)同比增长2.9%,增速创两年多来最高。

统计局认为,加拿大国内家庭消费和政府支出的增长是拉动GDP增长的主要动力。数据显示,第四季度,家庭消费增长0.8%,增幅高于第三季度的0.6%;政府支出增长0.4%。

与此同时,第四季度商业投资则有所缩减。厂房和设备等非居住固定投资下降1%,新屋开

工等居住固定投资下降0.6%。数据还显示,第四季度加拿大出口增长0.4%,进口增长0.2%。

由于第四季度GDP数据好于市场预期,加拿大股市和加元汇率随之走强。

28日,加拿大多伦多证券交易所S&P/TSX综合指数盘中上涨至14280.85点,创近三年来最高纪录。加元对美元汇率盘中由一个交易日的1加元兑换0.8987美元上涨至1加元兑换0.9033美元。(曾德金)

挪威主权基金去年总回报达15.9%

□本报记者 陈听雨

据道琼斯通讯社报道,借2013年全球股票市场大涨之势,挪威主权财富基金全年盈利6920亿挪威克朗(约合1150亿美元),继在2012年获得13.4%的总回报后,2013年实现了15.9%的总回报。其中,股票资产获得了26.3%的回报,债券投资获得了0.1%的回报,房地产投资回报率为11.8%。但为满足风险控制规定,该基金被迫抛售股票资产。

2013年,挪威主权财富基金大幅增加了股票等风险资产敞口,尤其是对中国的敞口。去年,该基金已成为中国上市公司最重要的投资者之一,参与了信达、辉山乳业在香港的首次公开发行(IPO)。去年9月,挪威主权财富基金获得10亿美元的QFII额度。截至去年9月底,该基金4800亿美元股票组合中的2.1%投资于中国。

由于挪威主权财富基金中股票资产的比例上限定为64%,所以该基金被迫于去年第四季度开始抛售股票资产,在去年第四季度抛售了

价值1500亿挪威克朗的股票。

截至2013年底,该挪威主权财富基金资产比例为:61.7%的股票,37.3%的债券和1%的房地产资产。在该基金股票资产中,占比最大的是雀巢公司的股票,持股市值共计393亿挪威克朗;在债券投资中,美国国债占比最大,其次为日本国债和德国国债,墨西哥国债名列第五位。

挪威主权财富基金表示,该基金正在积极调整投资方向,从欧洲和新兴市场撤出了部分资金,在全球范围内配置资产。为应对全球范围内主权债务扩大的风险,该基金不再以国家的市场大小作为权重来配置资产,而是以国内生产总值来配置资产。

挪威主权财富基金的资金来源主要包括石油和天然气税收、国有油田收入和国家石油公司(STL)的股票分红。该基金于1996年获得第一笔注资,此后投资范围不断扩大。该基金1988年首次涉足股票市场,2000年开始投资新兴市场,2011年开始投资房地产。

发力电动汽车和机器人业务

去年ABB在华业绩创新高

□本报记者 陈听雨

全球领先的电力和自动化技术集团ABB近日公布的2013年财报显示,ABB(中国)有限公司2013年订单额及销售收入均创历史新高,双双达56亿美元,全年新增投资1.36亿美元,在华累计投资总额为18亿美元。

结合中国产业布局发展战略和宏观经济环境,去年ABB在中国市场的业务有两大亮点,即大力发展电动汽车与机器人业务。ABB正与比亚迪等公司合作,在中国建设全球最大电动汽车快速充电网;并为汽车行业和3C行业提供机器人产品及解决方案。去年全年,ABB股价累计上涨28%。

ABB集团北亚区及中国负责人顾纯元27日表示:“2013年ABB在华业务健康稳步发展,主

要得益于国家注重经济增长质量、推动绿色低碳,和以可持续发展为核心的发展战略。”

ABB预计,未来中国将成为电动汽车快速充电领域的全球领导者。ABB宣布,将与深圳比亚迪戴姆勒新技术有限公司(BDNT)开展战略合作,在未来6年内向其提供直流快速充电桩,这将成为全球最大的电动汽车快速充电网。该壁挂式充电桩采用了一系列便于用户使用和安全可靠的创新设计,其中包括一款手机应用程序,方便车主远程监控车辆的充电情况,并接收相关提示。首批产品计划于2014年中开始交付,并将通过比亚迪戴姆勒新技术有限公司旗下的一款电动汽车DENZA腾势乘用车的经销商网络与电动汽车配套销售。

随着中国劳动力成本的持续增加与供给的持续下降,2013年,ABB在华的工业机器人研发重点逐渐从主要面向汽车生产的大型机器人转向了面向3C行业升级改造的小型机器人。ABB已在华推出了目前全球速度最快和精度最高的六轴小型机器人——“中国龙”IRB120。