

保尔森旗下优势基金连续两月重挫

彭博10日援引知情人士消息称,华尔街知名基金经理约翰·保尔森旗下的优势基金(Advantage fund)10月份净值下跌14%,此前的9月下跌8%,今年以来累计跌幅高达25%。

保尔森优势基金是一个事件驱动基金,主要关注包括企业分拆、收购、破产重组及股票回购等在内的企业事件。该基金管理的资产规模占保尔森公司全部资本的16%,其中大多数资金来自保尔森个人资产,约四分之一来自于客户。

据悉,保尔森优势基金业绩不佳主要是由于其押注的一宗制药商合并交易失败,以及在“两房”优股上的投资失利。

除优势基金外,保尔森旗下的其他多个基金同样表现不佳。监管文件显示,保尔森优势增强基金(Advantage Plus fund)在9月下跌10.6%,截至9月底的今年内累计跌幅达到14%。保尔森信贷机会基金9月份下跌3.7%,10月份下跌6.8%,今年以来累计跌幅达到3.4%。

由于成功押注美国房地产市场崩盘,保尔森在2007年获利150亿美元,并因此一战成名,其管理的基金吸引了数百亿美元资金。(杨博)

经合组织剖析全球经济三大问题

经济合作与发展组织10日表示,在即将发布的最新一期全球经济展望报告中,该组织指出了全球经济三大关键问题,即经济分化程度加剧、多重经济风险并存及改革亟需平衡发力。

报告认为,首先,世界经济整体仍处于“低温”状态,发达经济体和新兴经济体内部经济增长“冷热不均”正在加剧。报告预计,2014年全球经济增长率将达3.3%,明后两年可能分别升至3.7%和3.9%,低于经合组织9月作出的预测。美欧日的复苏状况明显不均。美国经济复苏较为强劲,预计2014年增速将达2.2%,明后两年可达约3%;欧元区形势不容乐观,预计今年增速仅为0.8%,明后两年可能升至1.1%和1.7%;预计日本今年经济增速为0.9%,明后两年分别为1.1%和0.8%。

其次,全球经济目前存在多重风险。短期看,首要风险是主要经济体货币政策转向可能带来金融市场动荡。中期看,债务问题对全球经济的威胁值得关注。长期而言,欧元区失业率高企,通胀长期低于目标,是全球经济增长的主要风险源。

第三,经合组织认为,“促进全球经济增长”和“实施结构性改革”两者要平衡发力。过于急促地收紧货币政策或加大财政紧缩力度,会损害经济复苏势头。各国需采取货币政策、财政政策和结构性改革三管齐下的方式抵御风险、支持增长。(陈听雨)

马斯克或参与打造卫星网络

外媒10日报道,特斯拉CEO马斯克正与谷歌前高管、卫星公司WorldVu创始人格雷格·维勒合作,准备打造廉价的轻型卫星网络,向全球偏远地区提供互联网接入服务。维勒创立的WorldVu卫星公司目前掌握着较多射频频谱资源。

马斯克和维勒曾讨论发射约700颗轻型卫星,该卫星重量不超过250磅,尺寸约是当前最小的商用通信卫星的一半。预计上述项目需资金超过10亿美元。

目前最廉价的电信卫星成本也达数百万美元,WorldVu希望将小尺寸卫星的制造成本削减至不到100万美元。消息人士称,马斯克和维勒考虑修建一个制造工厂来生产这些卫星,WorldVu正寻求卫星行业的合作伙伴,以网罗专家资源,而马斯克执掌的SpaceX公司能够提供卫星发射服务。

资料显示,过去五年SpaceX已发射十多次Falcon 9火箭。今年9月,该公司获得美国宇航局(NASA)价值26亿美元的合同,开发、测试及发射“太空出租车”,将宇航员送入太空。

目前包括谷歌和脸谱等在内的互联网巨头都在尝试通过无人机和高空气球等技术向全球偏远地区提供互联网接入服务。《华尔街日报》6月曾报道,谷歌计划投资30亿美元开发一系列卫星,为偏远地区提供互联网接入服务,随后还收购了卫星图像服务公司Skybox。(杨博)

科尔尼预计中国电子商务规模年增25%

国际管理咨询公司科尔尼11日发布的《2014年中国电子商务市场:物流挑战》研报中指出,未来几年中国电子商务市场预计以每年25%的速度增长,从2014年的3900亿美元增至2017年的7180亿美元。

报告指出,中国网上购物发展主要受三个因素影响:网上购物者增加,购买能力增强,网络安全性加强。此外,尽管目前消费市场在地域上比较集中,前10大网购城市均为沿海城市,但中小城市的网购者数量增长更快。科尔尼公司合伙人吴明方表示,“随着中国电子商务市场地域覆盖范围不断扩大,可靠、一致的服务和递送能力将成为主要竞争优势。”中国高品质物流供应商的稀缺通常会使网商面临以下问题:延迟、损坏和丢失,快递员态度差、缓慢的货到付款(COD)流程、低效的退货程序及无法提供诸如简单安装或试穿之类的特殊服务。

为应对挑战,网商有三种解决方案:自建网络、外包给第三方、合伙制和收购现有供应商。科尔尼公司董事颜志伟表示,“网商要选择哪类方案取决于其物流规模。若某城市的日送货量少于500单,那么部署一支自建送货团队,每件包裹递送成本为人民币15元(2.2美元)或以上。若这个城市的日送货量达10000单以上,那么就可以使每件递送成本降至人民币2元(0.3美元)以下。”(张枕河)

美国10月汽车销量创十年同期新高

节能电动车销售不佳

□本报记者 刘杨

美国汽车业数据追踪机构Autodata最新数据显示,10月全美轿车和轻质卡车经季调后的销售年率达1646万辆,是今年第八个月销量超过1600万辆,上次美国10月汽车销售数据的高点出现在2004年,当时的年率为1710万辆。

在就业市场改善、消费者信心上升以及燃料价格下降的共同支撑下,美国汽车行业的强劲增长显示出美国经济复苏正在稳步改善。相比之下,国际油价持续下挫也带动美国终端汽油价格大降,因此电动车市场未能延续9月的强劲表现,10月全美电动车销量同比下降4.9%至9553辆。

油价下降提振轻卡销售

美国汽车行业分析师表示,10月美国汽车总体销量超过市场预期,经济的好转和油价的下跌带动了整体销售的增长,其中各大车企以轻卡类汽车为主要销售增长点。

美国本土车企中,克莱斯勒的表现最为突出。据克莱斯勒最新数据,受卡车和Jeep SUV需求劲升的带动,10月该公司美国汽车销量同比大增22%至17.048万辆,旗下的RAM皮卡销量同比大增33%。

通用汽车的10月美国销量也同比微增0.2%至22.6819万辆,这是该公司自2007年以来最好的同期表现,旗下的雪佛兰和别克品牌均实现增长。其中,雪佛兰10月的美国销量为155965万辆,同比增长0.5%。在该品牌的三款主力车型中,Silverado皮卡、科鲁兹及Equinox销量均实现增长,其中科鲁兹同比大增51%。

福特汽车10月销量则同比下滑2%至18.8654万辆,不过这符合市场预期,因为该公司在近几个月内削减了F-150皮卡的产量,正向铝制车身的改款车型过度。



新华社图片

数据显示,日本车企10月在美销量47.2878万辆,同比增长9.1%。丰田10月美国本土销量同比增长6.9%至18.058万辆;本田增长5.8%至12.1172万辆;日产增长13.3%至10.3117万辆。

欧洲车企10月在美销量12.2832万辆,同比增长3.9%。宝马10月美国本土销量同比增长11%至3.0602万辆;奥迪增长16.5%至1.515万辆;大众增长7.8%至3.0313万辆。

电动车整体需求低迷

在国际油价持续下跌,带动终端汽油价格大降的背景下,美各州纷纷出现每加仑3

美元左右的汽油价格。由于电动汽车的销量对油价格外敏感,在耗油轻卡车“死灰复燃”的同时,美国电动车市场也从9月的辉煌业绩中转而失色。其中,雪佛兰沃蓝达、丰田普锐斯和福特Energi插电式混合动力车的销量不佳,拖累整个电动车市场销量跌破万辆大关。

美国汽车媒体GreenCarReports最新报告显示,美国10月电动汽车的整体销量同比下降4.9%至9553辆,去年同期该数字为1.0055万辆。分析人士指出,美国10月电动汽车整体表现欠佳,主要是因为汽油价格持续下降。美国人过去受高油价影响,不得不选择节油款小车,一旦油价下挫,就会选择轻卡等耗油款车,而纯电动车与油电混合车由于价格相对昂贵,因此受到的打击更为显著。

丰田插电式混合动力普锐斯10月在美国仅售出479辆,不及预期。福特的两款Energi插电式混合动力车型——C-MAX紧凑型两厢车和Fusion中型轿车也销量不佳,销量分别为644和686辆。

豪华电动车也“踌躇不前”。通用汽车的凯迪拉克ELR增程豪华跑车10月售出152辆,保时捷Panamera插电版10月仅售出97辆,本田雅阁插电式混动车10月销量为34辆。

不过,在插电式混动车集体表现欠佳的同时,作为刚进入美国市场不久的宝马i3共销售1159辆,连续第三个月在美国销量超过1000辆。而宝马限量生产的高端电动车i8插电式混合动力车在美上市3个月来的销量呈现持续增长态势,10月共售出204辆,表现不俗。

日产聆风在美国电动车市场销量一直居于前列,10月共售出2589辆,同比增加29.3%,今年前10个月的累计销量也达到了2.4411万辆,同比增长35%。

对冲基金持续看空原油黄金

□本报记者 张枕河

美国商品期货交易委员会(CFTC)最新公布的周度持仓报告显示,在截至11月4日当周,对冲基金等大型机构投资者看多美元的情绪继续升温,而对欧元、黄金以及原油等依旧保持看空,与市场走势和预期相符。

看多美元情绪升温

CFTC数据显示,截至11月4日当周,对冲基金持有的美元净多仓位金额较此前一周增加18亿美元至334亿美元。市场人士指出,美元净多仓的大幅增加反映出美联储对就业市场更为乐观,加息可能更早地提上日程,也受到了日本央行10月底意外扩大量宽松规模影响。

此外,截至11月4日当周,日元净空仓位为71651张期货和期权合约,为五周内首次增加,此前一周为67399张合约;欧元净空仓位高达179021张合约,看空程度创下2012年6月12日以来最高,此前一周为165707张合约;澳元净空仓位上涨至38268张合约,看空程度创今年3月11日以来最高,此前一周为33851张合约;英镑净空仓位为7462张合约,看空程度创2013年11月12日以来最高,此前一周为6247张合约。

澳新银行针对该数据最新公布的研报指出,在美元中期走强的概率已经越来越大的背景下,其它主要货币纷纷遭遇看空,日元净空仓规模略低于该行预期,鉴于在日本央行扩容量宽前日元净空仓位被削减的程度,以及美元兑日元汇率随后的大幅反弹,该行预计日元空仓将进一步大幅增加。而上周欧元净空仓大幅增加主要因为市场预期欧洲央行上周四将会发表鸽派评论,而最终事实和预期相符,故预计看空欧元的情绪仍难减弱。而英镑持续遭遇看空也是由于英国央行将加息的预期继续被推后,且如果本周该行公布的通胀报告使加息预期进一步被推后,甚至是排除,英镑净多仓将继续遭到削减,进而施压英镑。

黄金原油下行压力增大

CFTC数据还显示,截至11月4日当周,对冲基金继续减持了黄金和原油等大宗商品净多头寸。市场人士指出,随着美元持续走强,黄金和原油的下行压力将继续增大,看空情绪也可能明显升温。

其中,NYMEX和ICE的WTI原油净多仓位较此前一周减少16075张期货和期权合约,至151812张合约;COMEX黄金净多仓位较此前一周减少25225张合约,至45072张合约;COMEX白银净空仓位较此前一周减少4159张合约,至6163张合约;COMEX铜净空头仓位较此前一周增加4715张合约,至5961合约。

高盛大宗商品分析师指出,目前黄金原油等商品面临的两大利空因素愈发凸显,这可能使其价格继续走软。第一,在美联储结束额外货币刺激的背景下,美元走强成为大概率事件,以美元计价的大宗商品价格无疑将承压。第二,全球经济增长动力不足,将导致需求持续疲软,而另一方面部分商品的供给却处于较高水平,这也使得大宗商品价格难以持续反弹。

恒指有望突破24000点

失,最终收报23744.7点,上涨194.46点,涨幅为0.83%;大市交投显著放大,共成交920亿港元。衡量港股市场避险情绪的恒指波幅指数扬升4.32%,报16.9点。

中资股整体跑输大市,国企指数与红筹指数仅分别上涨0.73%和0.28%。由于内地A股显著跑赢香港H股,导致恒生AH股溢价指数大幅扬升1.57%,报100.83点,创出今年2月份以来收盘新高。

在全部268只“沪港通”港股投资标的中,上涨个股数量达到186只,下跌个股数量仅为64只。其中,在含A股的H股方面,呈现两极分化的格局。一方面,部分AH比价低于1倍的权重H股承受比价效应带来的压力,万科、

海螺水泥、中国太保、中国平安H股9日均出现逆势下挫,这也是9日港股大市高开低走并且显著跑输A股市场的原因;另一方面,部分高AH比价的中小盘H股则受到市场追捧,统计显示,9日AH比价超过1.8倍的8只H股涨幅均在10%以上,分别为浙江世宝、山东墨龙、经纬纺机、东北电气、新华制药、上海电气、一拖股份、大连港。就后市而言,预计短期内比价效应仍将发挥作用,H股市场将呈现分化格局,而长期来看,在比价修复到一定程度之后,H股将与A股体现出较强的联动性。

从9日各行业指数的表现来看,随着国际油价的小幅企稳,资源股也出现反弹,恒生原材

料业指数与恒生能源业指数分别上涨

3.68%和0.93%。该类股份近期的累计跌幅较高,考虑到美元指数的中长期向上走势,预计资源股短线的反弹仍难改中长期走弱的趋势。摩根大通发表报告指出,该行将2015及2016年布伦特原油价格预期分别下调至每桶82美元及87.75美元。该行指出,油价自9月绝对值已跌16%,跑输大市11%,反映油价疲弱,料油股短期会因为油价在2015年再跌而进一步下跌。

展望港股后市,尽管周一恒指呈现高开低走,但考虑到美股及内地A股的强势环境,以及港元汇率近期转强所反映出的热钱流入的态势,预计恒生指数有望延续前期的反弹势头,24000点压力短期或可突破。

□香港智信社

港股市场近期面临的外部环境较为有利,一方面,美股市场自10月中旬以来持续扬升,并再创历史新高,美联储在结束QE操作之后,加息预期并不明朗,而亮丽的美企三季度财报成为短线推升美股的主要动力;另一方面,内地A股延续强势,尽管经济数据及通胀数据均为疲软,但央行流动性的释放还是在较大程度上提振了市场人气。就港股本身而言,在外围普涨的背景下,近期表现得反而比较疲软。

“沪港通”正式起航的消息令本周一港股大幅高开,恒指开盘即冲破24000点大关,盘中窄幅波动,尾盘沾压涌现,24000点得而复失,最终收报23744.7点,上涨194.46点,涨幅为0.83%;大市交投显著放大,共成交920亿港元。衡量港股市场避险情绪的恒指波幅指数扬升4.32%,报16.9点。

中资股整体跑输大市,国企指数与红筹指数仅分别上涨0.73%和0.28%。由于内地A股显著跑赢香港H股,导致恒生AH股溢价指数大幅扬升1.57%,报100.83点,创出今年2月份以来收盘新高。

在全部268只“沪港通”港股投资标的中,上涨个股数量达到186只,下跌个股数量仅为64只。其中,在含A股的H股方面,呈现两极分化的格局。一方面,部分AH比价低于1倍的权重H股承受比价效应带来的压力,万科、

海螺水泥、中国太保、中国平安H股9日均出现逆势下挫,这也是9日港股大市高开低走并且显著跑输A股市场的原因;另一方面,部分高AH比价的中小盘H股则受到市场追捧,统计显示,9日AH比价超过1.8倍的8只H股涨幅均在10%以上,分别为浙江世宝、山东墨龙、经纬纺机、东北电气、新华制药、上海电气、一拖股份、大连港。就后市而言,预计短期内比价效应仍将发挥作用,H股市场将呈现分化格局,而长期来看,在比价修复到一定程度之后,H股将与A股体现出较强的联动性。

从9日各行业指数的表现来看,随着国际油价的小幅企稳,资源股也出现反弹,恒生原材

料业指数与恒生能源业指数分别上涨

招聘部门及岗位:

1、研究开发部:3-4名

1.指数研究开发岗:1名
职责:指数策略研究与新指数研究开发。
要求:2年以上期货期权等衍生品相关研究投资从业经验,硕士研究生及以上学历,有金融工程、统计学背景者优先。

2.债券估值岗:2-3名
职责:债券估值维护及估值方法研究。
要求:1年以上证券从业经验,经济、金融、统计及其他相关专业硕士研究生及以上学历,有债券研究及相关经验者优先。条件优秀的应届毕业生可适当放宽从业经验限制。

2、技术运行部:1名

1.指数管理系统开发岗:1名
职责:指数维护及关系系统开发、日常管理、升级和故障处理;核心代码撰写与审核;指数维护系统测试库建设等。
要求:计算机及相关专业硕士研究生学历,熟悉Oracle、SQL Server数据库体系,熟练使用JAVA等开发语言,有较强的SQL编写能力和数据库设计能力。

3、资信评级部:4名

1.金融行业信用评级岗:1名
职责:金融行业组或产品大类的信用评级基础建设和研究开发,完成信用风险识别、估测和评价,主持专题研究。
要求:证券从业资格,3年以上信用评级、行业研究、风险管理、审计等方面工作经验,财经、金融、统计、数量经济或管理相关专业硕士研究生及以上学历,具有CPA、CFA资格者、或具有结构化融资、高收益债等创新信用产品理论研究或实

践工作者优先。

2、工商企业信用评级岗:3名

职责:特定行业或产品的信用评级体系研究。
要求:财经、金融、统计、数量经济或管理等相关专业硕士研究生及以上学历,对企业信用评级和风险测评的基础理论有一定认知,具有证券从业资格、CPA、CFA资格者、或拥有证券公司相关行业研究经验者优先。