

埃及要建新首都 超级蛋糕待分食

□本报记者 张枕河

埃及政府日前正式宣布,为了减轻首都开罗的压力,计划在开罗以东建造一座新行政首都,并将其打造为商业中心城市。据悉,该城市能够居住500万人,占地达到700平方公里,商业服务业配套将包括四万个酒店客房、近两千所学校和学院以及六百多家医疗保健机构外,还将拥有一座面积巨大的主题公园。

分析人士指出,在此规划下,埃及本地和大量外资企业或纷纷涌入,相关投资热潮将影响埃及乃至其临近的区域。

新首都规划宏伟

埃及当局13日正式公布了位于开罗附近的埃及新行政和商业首都的建设规划,新首都占地面积约为700平方公里,计划容纳人口500万,以缓解开罗的压力,至少将提供110万套住房以及175万个长期工作职位。开罗人口目前为1800万,业内此前预计到2050年将增长至4000万。

埃及住房、公共工程与城市化部长马德布利在13日开幕的埃及经济发展大会上介绍称,新行政首都将建在开罗与苏伊士运河沿岸城市苏伊士之间,将设25个居民区。此次大会在埃及红海旅游城市沙姆沙伊赫举行,为期三天,以“埃及的未来”为主题,旨在吸引海内外投资,助力埃及经济复苏。来自100多个国家、25个地区和国际组织的政府官员、投资者和媒体代表与会。

马德布利强调,埃及政府之所以有建设新首都的想法,正是因为意识到开罗人口在今后40年会翻一番。新行政首都将拥有大片绿地,提供更好的生活环境,还有一座国际机场、一座比美国加利福尼亚州迪士尼乐园大四倍的主题公园,90平方公里的太阳能农场,以及一条往返开罗的电气化铁路专线等。上述项目将在今后五到七年左右执行,预计耗资450亿美元。

马德布利表示:“关于新城的设计,我们吸收了开罗某些城区的规划经验,还借鉴了巴塞罗那等融合传统与现代风格的其他城市的经验,但也希望避免旧首都建设中的一些错误。”马德布利当日没有介绍新行政首都建造计划的总体预算,也没有提及融资方式。

埃及官方还介绍称,规划方案计划把新首都建在开罗和红海之间,这样能很方便地连接重要的水路运输航线,使之成为开罗东部地区的经济和商业重点。这座新城建成后,埃及议会、总统府、政府部门以及外国大使馆都将搬至那里。新首都将被打造成一个具有智能基础设施的全球性城市,将为埃及人在经济上提供大量机会,享受出众的生活品质。



埃及总统塞西(右)在国会厅观看将建设的埃及新行政首都模型。

CFP图片

或出现投资热潮

市场人士指出,随着埃及新首都计划的公布,加之该国政府更加重视发展经济,未来该国或涌现一股投资热潮。

在此次埃及经济发展大会上,沙特阿

拉伯、科威特以及阿联酋承诺,今后数年以投资、在埃及中央银行存款等方式,向埃及提供总计120亿美元的经济援助,这将为埃及经济带来不小帮助,也将提振投资者的信心。

据媒体报道,埃及新首都的主要建造商

将是建造世界第一高楼迪拜塔的私人房地产投资基金Capital City Partners。该基金会主席、迪拜商人阿拉巴尔对埃及新首都的建设也是信心满满。他形容埃及的新首都将是开罗的“自然延伸”,因为它的位置就在现有的开罗城市边缘,未来将用最先进的技术来打造这个新首都。他还承诺,新首都会有许多新的设施、住房和就业机会,包括四万个酒店客房、近两千所学校和学院以及六百多家医疗保健机构。

埃及政府希望2015年财政年度吸引的外国投资较上一财年翻一番,达到80亿美元。去年夏天获任命的投资部长阿什拉夫·萨勒曼表示,他预计仅此次大会签署的协议总计就将价值150亿至200亿美元。据报道,其中最大一份合同预计将是英国石油公司及其俄罗斯伙伴DEA计划投资120亿美元开发埃及天然气田。此外,西门子、百事以及通用电气等也在此次会议上或近期和埃及开展了更多合作,对该国进行了更多投资。其中,西门子已与埃及政府就一个高达100亿欧元的电力建设达成协议,以帮助埃及在2020年前提升三分之一的发电能力。

分析人士指出,自2011年初发生政治动荡以来,埃及经济形势恶化,经济增长率一度降至2%,外汇储备急剧减少,外资大量流失,旅游业也遭受重创,失业率高企。目前埃及政府加强社会治理,推动经济改革,希望赢回外国投资者信心,不论是此次大会还是新首都计划都显示了埃及政府的决心。

“一带一路”热度持续 中埃经贸合作存潜力

□本报记者 张枕河

在埃及新首都宏伟计划的刺激下,有更多海外投资涌入埃及已成为大概率事件。与此同时,中国“一带一路”战略构想的热度不减,可以预见中埃两国未来在经贸合作领域具有非常大的潜力。

埃及市场有待开拓

分析人士指出,中国的“一带一路”倡议如果要延伸到亚欧大陆西端的话,加强与埃及的合作就应该受到极大的重视。从地理位置上看,埃及位于亚洲、非洲、欧洲的交界地带。既靠近欧洲又接近波斯湾,后者是世界上最重要的能源战略要地之一。因此,埃及也常常被称为是通往欧洲以及阿拉伯世界的门户。

此外,埃及还拥有着一个其他国家难以比拟的优势,即苏伊士运河。该运河是世界上最为繁忙的航运通道之一,也是过去几十年中国远洋贸易最常走的海运航线。众所周知,此前埃及由于政局不稳等

原因,使投资者纷纷撤资,而目前随着该国政府更加重视经济恢复,加之推出了新首都建设等计划,更多外国企业开始搜寻商机,并开拓埃及市场,中国也应该抓住计划参与其中。

谈到中国大力推动的“一带一路”倡议时,埃及总统塞西曾表示,“一带一路”倡议给加强两国合作关系提供了一个宝贵的机会,埃及将在“一带一路”合作倡议中扮演重要角色。中国与整个世界密不可分,而埃及的地理位置则具有非常重要的战略意义。因此,中国和埃及可以进行合作,将中国所具有的工业及投资能力和埃及独一无二的地理位置结合利用。”

中企有望更多参与

事实上,埃及也早就着手酝酿一个“运河走廊”计划,并希望将此与中国的“一带一路”倡议进行对接,更多中国企业有望参与埃及的项目建设和投资。

去年8月,埃及政府有关部门宣布实施一项庞大的苏伊士运河扩建工程。该

工程除了将旧运河拓宽37公里之外,还将单独开挖一条全长35公里的新河道。埃及方面曾表示,希望中企积极参与苏伊士“运河走廊”计划。按照埃及官方的说法,该工程将为埃及国内带来大约100万个就业岗位。建成后,苏伊士运河上的日均船只通航数量将从目前的23艘增加至97艘,通航的等待时间则由现在的11小时缩短至3小时。

分析人士认为,运河扩建工程只是埃及政府计划建设的“运河走廊”的一部分。在未来,埃及政府还将在运河相关地区修建多个港口并成立工业园区,而这也将进一步增强苏伊士运河的综合服务能力。广大的市场潜力为中国企业参与这些工程提供了绝佳机会。

不过外界也对埃及能否顺利实现“运河走廊”计划表示了一定的质疑。有消息称,这个庞大的苏伊士运河扩建工程预计将耗资40亿美元,这对埃及政府而言并非轻松。考虑到苏伊士运河的国际化程度,埃及必然会大力地引入多方投资。

多方利好共振 H股航空板块持续走强

□本报记者 陈听雨

由于近期国际油价下跌,航空公司成本降低;加之航空业供需层面改善,政策改革提速,近期港股航空板块持续强势。13日,南方航空H股(01055.HK)股价飙升6.68%,东方航空H股(00670.HK)股价大涨5.82%,中国国航H股(00753.HK)股价上涨5.46%。

南航国际航线步入收获期

上周南方航空、东方航空和中国国航股价累计上涨15.3%、10.1%和4.1%。今年以来,南方航空、东方航空和中国国航股价分别实现了涨幅12.47%、2.7%和4.8%。

申万宏源发布最新报告指出,南方航空国际航线网络布局将步入收获期。在过去三年中,南方航空重兵投放在国际航线,新建铺设和加密网络,2015年起南方航空国际航线将逐步步入收获期。南方航空已公布的运营数据显示,2014年12月国际航线收入客公里(RPK)创年内新高。去年,南方航空国际航线RPK同比增速为25.59%,客座率同比提升了5.34个百分点至80.47%。其中重要的因素在于该公司南航大洋洲航线的网络布局收到成效,因北半球的冬季正是大洋洲的旅游旺季,而中国与澳大利亚、新西兰的贸易往来日益密切。

申万宏源同时将南方航空2015—2016年盈利预测,重申“增持”评级。预计2015年第一季度,南方航空实现归属净利润15.05亿元。

政策利好航空业

分析机构指出,近期港股航空股股价上涨,主要受到国际原油价格下跌和国内政策利好的支撑。

国际能源署(IEA)公布的最新月度报告增强了市场有关原油供应过剩的担忧情绪,13日,纽约原油期货价格下跌3.5%至每桶44.84美元。上周,国际原油累计跌幅高达9.6%。

国际能源署在报告中指出,2月份美国原油产量增长11.5万桶,库存的大幅增长加之储存容量的日益紧张可能拖低油价。国际

能源署高级原油市场分析师帕里称,纽约原油期货与布伦特原油期货之间的价格差正在扩大,这是因为美国的库存增长速度超过了其他地区。从今年上半年情况来看,各个地区都面临着供应过剩的状况,油价或进一步走软。

国内政策方面,申万宏源指出,2015年航空行业供需关系正在改善,产业改革持续推进;出境游、“一带一路”等政策利好推动航空业需求增长;此外,航空公司业绩也有所改善,除了南方航空国际航线进入收获期,中国国航的海外市场战略布局最为完善;下半年东方航空则将受益于迪士尼概念。浙商证券指出,低空改革加速,通用航空产业迎来重大发展机遇。

意大利国有能源公司埃尼集团公司3月13日宣布,该公司将削减股息并暂停股票回购计划。近期,巴西石油公司股价也“跌跌不休”,最新市值自2009年峰值的下跌幅度已超过80%。

分析人士表示,很多迹象表明,国际油价下跌的负面影响正在持续“发酵”。

巴西石油市值大幅缩水

埃尼集团公司本次做出的削减股息并暂停股票回购计划的决定,令该公司成为全球首个因油价大跌而减少派息的石油巨头。该公司表示,计划将2015年股息从2014年的每股1.12欧元下调至0.8欧元。

与此同时,埃尼集团公司还宣布,计划将该公司在2015年至2018年期间的资本预算削减17%至480亿欧元,并出售价值约80亿欧元的资产。

就在埃尼集团发布上述声明几个小时之后,巴西资本市场投资者协会披露的一项最新数据显示,巴西国家石油公司的市值自2009年巅峰期至今,已正式缩水超过八成,“不再是巴西股市的龙头大蓝股”。

此前,巴西石油的市值曾于2009年达到1796亿美元的峰值水平,是巴西股市首屈一指的龙头股;但在计入截至13日一周的交易后,该公司股价缩水的累计跌幅达到80.5%,市值仅为350亿美元,在巴西国内的全部上市公司中列第四位。

事实上,巴西石油遭遇的上述挫折并不令人意外。本月早些时候,国际知名评级机构穆迪公司就曾将巴西石油的信用评级从“投资级”下调至“投机级”。

低价效应开始传导

巴西资本市场投资者协会副主席戈登指出,导致巴西石油股价持续下跌的主要因素还有:巴西联邦政府对盐下石油区块权益的扩大,巴西石油自身以美元计价的负债增加,从2012年到2014年该公司对巴西国内成品油销售进行补贴以及公司高层贪腐丑闻近期愈演愈烈等。

戈登同时强调,导致巴西石油在本国金融市场上遭遇重大挫折的更深层原因是,国际油价去年下半年崩跌的负效应还在持续“发酵”。就在本月初,巴西石油曾宣布在未来两年内拟大幅调高出售资产的数额,以偿还债务并保证该公司自身核心业务的开展。

美国大宗商品经纪商Marex Spectron公司首席研究员斯拉沃夫表示,由于国际油价暴跌对页岩油气业务的直接冲击及美国石油企业在全行业的深度参与,美国石油巨头首先感受到低价油的冲击并被投资者特别关注;而现在,低油价环境对全行业业务的负面影响正逐渐显现出来,“埃尼集团和巴西石油的例子也许只是个开始”。

汉能投资者遭抵押银行“逼宫”

空头或为幕后导演

□本报记者 李豫川

港股市场前期明星股汉能薄膜发电(00566.HK)13日收于6.61港元,今年以来该股的累计涨幅已达135%。

最近几个交易日,汉能股价一直在6.60港元上下徘徊,仅在3月12日上午,就出现四笔近2000万股的巨额抛单,总金额1.3亿港元。抛单的背后,空头机构的身影若隐若现。

与此同时,部分在银行做股票抵押贷款的汉能投资者遭遇了银行方面的“逼宫”,分析人士称,空头或为幕后导演。

银行降低汉能股票抵押率

3月9日下午临近港股收盘时,有客户突

然接到香港某英资银行的电话,称其在该银行抵押的汉能股票抵押率被降为零,必须尽快补上相应款项。降低抵押率的原因是,汉能股价增长太快,后期风险过高。3月11日晚间,该客户又接到电话,银行方面称接到风控部门通知,其账户里其它几只走势稳健的股票抵押率也被降为零。若无法一天内补充抵押物或还款,该英资银行有权单方面强制出售该客户所抵押的股票,其中包括汉能股票。

据悉,多位在该英资银行做股票抵押贷款的朋友,也有类似遭遇,被通知抵押的汉能股票抵押率被降为零,要求立刻补充抵押物或还款。

该人士分析,个人投资者很难在一两天内筹到大量现金,银行“逼宫”的结果,或者

是投资者自己卖掉手中股票还款,或者是强行强制出售其股票。

此前,市场传闻加拿大对冲基金BHP一直在做空汉能,但汉能股价一路扶摇直上。“空头机构这也算是‘病急乱投医’了。现在几乎没有机构愿意借出汉能股票。”上述券商人士分析。香港经济日报上周披露称,有空头机构早前巨额沽空汉能股票,但在近日汉能升势的背景下已陆续被迫大量补仓,从而进一步推升了汉能股价。

另外,富时指数公司3月初宣布将汉能纳入富时中国50指数,此举可能促使一些指数型基金自动买入汉能股票。据香港媒体估计,被动管理型基金目前持有约3%的汉能流通股。

高盛警告

投资者已开始担忧美股回调

高盛集团在最新研报中指出,过去9个月标普500长期看跌期权的价格上涨一倍多,这说明期权市场正在发出警告信号,在美股不断刷新历史新高背景下的投资者,特别是长线投资者对于美股未来可能大幅下跌的风险担忧加剧。

但高盛同时强调,长期股市看跌期权价格的上涨反映出投资者越来越担忧市场将在未来出现回调,不过较低的短期看跌期权价格仍意味着美股近期出现大跌的可能性较小。

此外,高盛分析师还通过信用市场来确认期权市场所发出的担忧信号。过去9个月,投资级别信用息差基本处于较高区间震荡状态,这也意味着长线投资者可能担忧美股回调。高盛建议投资者近期关注信用市场的未来走势,如果5年期投资级别信用息差升至过去一年高点76基点之上,将意味着长期看跌期权所发出的担忧并非空穴来风。(张枕河)

野村经济学家表示

央行QE正面效应已趋弱

野村研究所首席经济学家辜朝明日前表示,几大主要央行曾经实行或正在实行的量化宽松政策(QE)对经济的正面刺激效应正在逐步减弱。

他表示,大规模QE可能产生的问题是,如果消费者和企业并未通过贷款去刺激经济增长,该政策将会成为完全无用的招数。当前美国和欧洲就都面临同样的问题,私营企业没有在零利率环境下借贷,当无人借钱时,货币政策很大程度上就无法发挥作用。

美国和英国在2007年至2008年全球金融危机爆发后开始实施QE,日本2013年加入QE阵营,欧洲央行上周开始实施QE计划。在欧洲央行实施QE项目后,最近数据显示,欧元区私营企业和家庭贷款额今年1月同比降低了0.1%,去年12月为下降0.5%。

辜朝明表示,由于货币刺激,上述几大央行持有的储备远高于必要水平。但这并没有导致私营企业支出增长,因为大型公司正苦于应对资产负债表衰退,公司只是希望减轻债务负担而非支出或投资,因此它们并未选择贷款,资金也就停留在央行或银行,并未充分流入企业。(张枕河)

Uber宣布联手比亚迪

美国移动租车服务商Uber公司3月14日宣布,该公司已与比亚迪公司达成合作协议,并已开始将比亚迪电动汽车测试性地纳入该公司业务领域。

根据Uber公司发言人的说法,Uber公司与比亚迪开展合作,将是该公司聚焦电动汽车服务的第一步。Uber公司的测试计划虽然几周前开始在芝加哥展开,但Uber公司已决定将该项业务测试最终扩大到更多美国城市,原因是“这有助于Uber公司借助电动汽车扩大其低端租车领域的市场规模”。

据悉,在双方的合作中,美国汽车销售商Green Wheels USA公司将扮演比亚迪e6电动车销售的角色,并负责在美国当地建设电动汽车充电桩。

相比之下,比亚迪公司尽管借此实现了进军美国电动汽车市场的目标,但要相对低调很多,该公司仅在其“脸书”页面上公布了与Uber公司的合作计划,但未做出评论。(刘杨)

低油价冲击巴西意大利油企

巴西石油市值跌去八成

意大利国有能源公司埃尼集团公司3月13日宣布,该公司将削减股息并暂停股票回购计划。近期,巴西石油公司股价也“跌跌不休”,最新市值自2009年峰值的下跌幅度已超过80%。

分析人士表示,很多迹象表明,国际油价下跌的负面影响正在持续“发酵”。

巴西石油市值大幅缩水

埃尼集团公司本次做出的削减股息并暂停股票回购计划的决定,令该公司成为全球首个因油价大跌而减少派息的石油巨头。该公司表示,计划将2015年股息从2014年的每股1.12欧元下调至0.8欧元。

与此同时,埃尼集团公司还宣布,计划将该公司在2015年至2018年期间的资本预算削减17%至480亿欧元