

资金面预期乐观 台股创七年半新高

□本报记者 张枕河

由于市场对大陆和台湾资本市场互相开放加速的预期升温,中国台北股市加权指数23日创下七年半以来的高位。分析人士指出,随着对资金面预期持续乐观,台股近期仍有望走强。

台湾金融板块领涨

中国台北股市加权指数23日收涨1.92%至9797.49点,创下七年半以来的高位,此前收盘高位为2007年10月29日的9809.88点。当日成交额为1431.70亿新台币。

彭博统计显示,当日十大板块均实现上涨,其中金融板块大涨4.29%,表现最佳;其次是石油天然气板块和消费服务板块,分别上涨2.34%和1.9%。表现最弱的公用事业板块和保健板块也分别上涨0.93%和0.79%。

瑞郎汇率持续走强

□本报记者 陈听雨

瑞士央行22日宣布,将大幅减少豁免该行即期存款负利率账户的机构家数,以遏止投机资金涌人瑞郎。近期,瑞士法郎持续升值,对瑞士宏观经济、尤其是出口行业以及金融市场造成负面影响。各方预计瑞士央行还需进一步干预汇市,但可选择的政策措施有限。

该行称:“央行已经完成豁免审查,并大大降低了企业的活期存款账户持有人豁免的覆盖范围。如今负利率也将适用于企业存放在央行的即期存款账户,这些企业主要和瑞士联邦及其养老基金有关。”瑞士央行还表示,将对部分瑞郎存款收取0.75%的费用。

消息公布后,瑞郎对美元和欧元等16种货币全线走低。

834只成分股中,好乐迪(9943)和日驰(1526)均上涨7%,居于涨幅榜首位。其它涨幅靠前的多为金融股,富邦金融(2881)涨6.93%,兆丰金融(2886)涨6.81%,开发金融(2883)涨6.79%,安泰银行(2849)涨6.73%,统一证券(2855)涨6.73%,新光金融(2888)涨5.28%,国泰金融(2882)涨4.67%。

元大投顾分析师周道中指出,台湾股市今年表现相对平淡,年初至今累计上涨5.27%,23日其大涨主要是基于各界对于“沪台通”预期升温。不过也应看到,由于还需很多准备工作或先决条件,其不会在短期内实现。当日盘面以金融保险类股表现最为抢眼,除上述因素外,也因为相关个股市盈率偏低,成为新资金进驻股市的安全标的。

周道中还表示,此外,台湾当局金融监管部门也在强化对外资炒汇的限制,此举迫使热钱

离开债市流向股市。“外资不进股市,就只能离开,但看样子外资还想多待一段时间。”

两岸资本市场有望双向开放

分析人士指出,近几个交易日市场对于台湾股市流动性可能更加充裕的预期出现升温。中国证监会副主席姜洋22日在台北表示,在大陆不断加快多层次资本市场体系建设过程中,将按照“推动资本市场双向开放”的总体要求,不断提升资本市场的开放水平,并积极从港台先行试点。

姜洋是在第五届两岸及香港《经济日报》财经高峰论坛开幕式致辞时作上述表示的。他说,近年来,随着两岸经贸合作不断加强,以及《海峡两岸经济合作框架协议》(简称ECFA)的稳步推进,两岸资本市场的交流与合作不断扩大和深化。截至2015年3月底,共

有30家台资金融机构获批大陆的QFII资格,获得QFII投资额度合计66.70亿美元;批准4家台资金融机构在大陆设立合资基金管理公司,12家台资证券公司设立25个代表处,24家台资企业在大陆A股市场上市。

姜洋还表示,两岸证券期货领域已建立起良好的沟通机制。2014年8月,上海证券交易所与台湾证券交易所正式签署了监管合作谅解备忘录(MOU),这是两岸交易所之间签署的第一个MOU。待两岸服务贸易协议实施后,将允许台资金融机构以人民币合格境外机构投资者方式投资大陆资本市场,进一步便利台资证券公司申请大陆QFII资格,允许符合条件的台资金融机构按照大陆有关规定在大陆设立合资公司并提高持股比例等。上述措施将进一步扩大大陆资本市场对台开放程度,有力促进两岸资本市场交流和合作。

三星电子斥巨资扩大芯片产能

□本报记者 张枕河

据韩国媒体23日援引知情人士的话称,韩国三星电子已经计划至少再投资10万亿韩元(约合92亿美元),提高位于韩国的一座芯片工厂产能,金额较最初宣布的投资计划增加64%。

三星电子在去年底时曾表示,将斥巨资兴建该厂。这同时也是三星电子扩展半导体业务以弥补智能手机获利放缓之际,对单一生产设施最大的投资承诺。该厂预定在2017年投产,新厂将生产动态随机存取记忆体(DRAM),但也可能视市场情况生产移动设备处理器等。

三星电子及其同业对手SK海力士公布最近数个季度的记忆体芯片盈利状况强劲,部分得益于整个行业谨慎进行产能管理,支撑了DRAM与NAND芯片价格。业内人士表示,三星电子此前曾表示,将力争实现记忆体芯片获利的可持续增长,暗示该公司不会挑起价格战,维持行业产能稳定。然而随着其智能手机等业务表现并不尽如人意,三星电子会选择更加重视其他业务发展,因此此举也不在意料之外。

乐购去年巨亏64亿英镑

□本报记者 陈听雨

英国最大的连锁超市乐购(Tesco)22日发布最新财报称,2014年税前亏损64亿英镑,创该公司创立96年以来最差年度业绩。2014年,乐购经历了会计欺诈案和管理层更迭,在英国本土市场及海外市场均销售业绩惨淡。截至去年年底,该公司净负债85亿英镑,养老金亏空39亿英镑。

去年8月,乐购曾预计去年将盈利超过2亿英镑。财报显示,乐购去年亏损大部分来源于地产贬值。由于乐购大部分店面位于较偏僻的商业区,超市客流量受限导致地产估价下降。由于客流量大幅下跌,乐购去年因地产贬值的亏损高达47亿英镑。

不过,截至22日,今年以来,乐购股价已累计上涨25%,显示了投资者对乐购的信心犹存。不过美国“股神”巴菲特似乎对乐购“咸鱼翻身”已不抱希望,巴菲特旗下伯克希尔哈撒韦公司3月1日前抛售了所持有乐购股份的75%。

除在英国本土市场销售大幅下滑外,乐购在欧洲连锁店的销售额同样令人失望。财报中,乐购称,欧洲地区“折扣零售商的竞争过于强势”;在亚洲市场,2014年乐购实现了5.65亿英镑的利润,但仍同比下降15.3%,该公司在韩国、泰国和马来西亚市场的销售额同比大幅下降。

央行干预效果有限

策措施有限。

首先,目前,瑞士央行的存款利率为-0.75%。瑞士信贷集团和德国ZEW经济智库22日公布的最新报告显示,经济学家预计,未来一年瑞士指标利率仍将维持负值。未来,瑞士央行可能会进一步调降利率。

其次,瑞士央行同样有可能推出QE措施。国际货币基金组织(IMF)此前建议瑞士央行,由于瑞士国内资产池受限,该行可推出特别QE措施。IMF指出,瑞士央行进一步放松货币政策可能将有助于阻止该国经济放缓,并减少与极低通胀相关的风险。IMF建议,瑞士央行购买计划可以包括外汇资产以及部分国内资产。

第三,未来瑞士央行可能为欧元兑瑞郎设定新的汇率目标,或汇率目标区间,恢复盯住欧元的做法。

淡水河谷

首季铁矿石产量创新高

加斯矿区产量达到2750万吨,亦创下史上同期最高生产纪录。

淡水河谷称,2014年12月,卡拉加斯N4WS矿井投入运营,这不仅将进一步提高产量,同时将降低剥采比,并缩短平均拖运距离。N4WS是世界级项目N4W矿体的一部分,已探

明及可能储量为13.46亿吨,平均铁含量达到66.5%。

2015年第一季度,淡水河谷球团矿产量达到1140万吨(未包含Samarco合资工厂占产量350万吨),与2014年第四季度持平,并较去年同期增加150万吨,这得益于图巴朗8号球团

矿工厂的增产。

此外,淡水河谷2015年第一季度铜产量为10.72万吨,较2014年第四季度及2014年第一季度环比及同比分别增长16%及21.1%。同期,得益于Salobo矿的增产,公司黄金产量合计达10.3万盎司,较2014年第四季度环比增长9.7%。

每一次启程,承载更多梦想同行

农行全力支持中国铁路建设,与梦想者阔步同行,与众多企业一起开创中国经济美好未来。



农业银行公司金融全面整合各类本外币存贷款及中间业务,为客户打造专属的全方位金融服务,涵盖公司存款、理财及资金管理、支付结算、票据业务、公司类贷款、贸易融资、担保及承诺、现金管理、投资银行、资产托管等产品和服务,和您共同搭建美好金融环境,见证企业飞跃成长,成就时代发展的宏图远景。

农行【公司金融服务】
www.abchina.com 客户服务热线 95599

中国农业银行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA

耕耘美丽中国