

亚太股市大涨 港股量价齐升

□本报记者 陈晓刚

9月9日,隔夜美股市场大涨以及中国内地A股市场企稳反弹给国际投资者吃下定心丸,亚太股市集体飙升。值得关注的是,日经225指数开盘后一路走高,收盘上涨7.71%至18770.51点,创下2008年10月30日以来最大单日涨幅。香港市场也表现不俗,恒生指数收盘上涨4.1%,当日涨幅创2011年12月1日以来最大单日涨幅。

随后开盘的欧洲股市亦跟随亚太股市的升势。截至北京时间9日19时10分,英国富时100指数上涨1.95%、德国DAX指数上涨1.7%、法国CAC40指数上涨2.4%、欧洲斯托克50指数上涨2.3%。

减税预期刺激日股

此前一个交易日,日经股指大跌2.43%,盘中一度跌至17415.61点,今年年内的涨幅基本损失殆尽。

9日日股大涨主要得益于政策面的刺激。据报道,日本首相安倍晋三已表示,在截至2016财年的两年内,计划把日本企业所得税降低至少3.3个百分点。这一乐观信号助力日股反弹。

分析人士表示,日本财政高官近日已放风今年秋季可能推出2万亿日元的财政刺激政策,另外最新公布的日本税收收入预算多4万亿日元,如何利用这些额外的资金进行财政整顿,也成为推动日股上涨的潜在利好。与此同时,市场还憧憬日本央行会采取进一步宽松举措,该行将于10月底的政策会议上更新对日本经济增长的预期。

分析人士还预测,日本股市后市波动幅度可能将较大,因为它是亚洲交易时段流动性最高的市场,如果亚洲新兴市场持续低迷,国际投资者会更多介入日股,对冲新兴市场的跌势。

港股放量走强

亚太股市当日普遍表现不俗。恒生指数收盘上涨4.1%,排名亚太主要股指第二位。韩国首尔综合指数大幅上涨2.81%、澳大利亚标准普尔200指数收涨2.07%、新加坡海峡时报指数则上涨1.49%。

香港股市已是连续第二日大涨,国企指数当日大涨5.2%至9975.53点,当日港股成交额1154亿港元,出现显著放量。

分析人士表示,恒生指数自4月峰值下跌了近30%之后,相对较低的估值正吸引

买家逢低入市,另外有部分卖空者回补空头仓位,也使得反弹力道充足。

香港首富李嘉诚旗下长江基建及电能实业公布合并后,股价分别大涨4.2%及5.8%。原油价格走高则推动石油股走强,中国石油股份大涨6.78%、中国海洋石油涨4.43%、昆仑能源涨4.86%。内地金融股全部

上涨,中国银行、建行、工行、交行、中国人寿涨幅均超过5%。受成交额回升带动,港交所股价也上涨3.66%。

德意志银行策略师发布报告预计,港股市场的国企指数年底有望上涨至13000点。瑞银分析师也预测,港股估值整体合理,年底之前有望上涨15%以上。

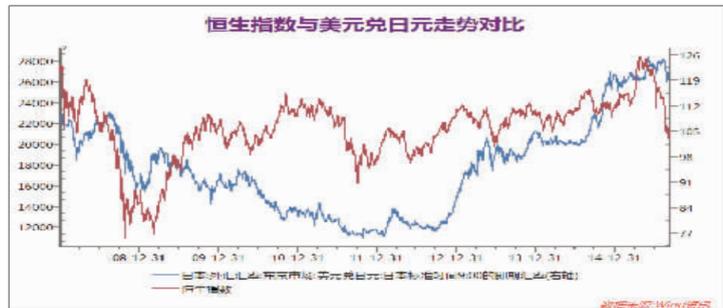
恒指与日元“孪生走势”再现

□香港智信社

近一个月以来,港元与港股的关系颠覆了以往的逻辑,港元汇率频频触及及强方兑换保证,香港金管局也开始注入港币流动性,但港股的表现却是跌跌不休。本周港股出现报复性反弹,而美元兑港元汇率反而出现企稳回升,逐渐脱离强方兑换保证。与此同时,近一个月恒生指数与美元对日元汇率这两种在传统思维逻辑下相关性不大的资产,却出现了走势的重叠,其中蹊跷耐人寻味,二者走向是否存在某些必然联系呢?

从走势上看,8月12日至24日,美元兑日元从125跌至最低116,同期恒生指数从24300点跌至21136点;8月25日至28日,美元兑日元从118反弹至121,同期恒生指数从21000点反弹至22000点一线;随后,美元兑日元自8月31日开始再度回落,至9月4日跌回至118,同期恒生指数也从22000点再度跌至20700点;自9月7日以来,美元兑日元强劲反弹,目前已重回121水平,而同期恒生指数也反抽至22000点之上。

那么,在逻辑上,这种现象的出现是纯属巧合还是有某种内在的联系?在回答这个问题之前,有必要了解一下日元的套息交易。自上个世纪90年代中期以来,日本央行长期实行低利率政策,日本由此成为全球流动性的主要提供者,国际对冲基金借入大量低息日元,换汇为其他各主要货币,并投资于高收益的资产。每当全球避险情绪升温之时,会促使部分日元套息交易平仓,美元对日元也随即出现下跌,而日元的升值又会进一步刺激日元平仓潮的涌现;相反,当风险



偏好上升之时,日元套息交易再度兴盛,其表现就是美元对日元汇率的上涨。

多年以来,香港一直是全球最为自由的市场,国际资金自由进出,而且由于港元联系汇率制度,香港政府难以施行独立的货币政策,这样就为从事日元套息交易的国际游资提供了天然的有利环境。8月中旬以来,由于投资者担心人民币大幅贬值以及中国经济疲软,引发全球避险情绪急剧升温,日元套息交易平仓,日元成为期间表现最为强势的货币。与此同时,资金回流日元也导致了香港市场的流动性趋紧,港元拆息在8月中下旬飙升并近五年以来高位,港股也无例外地受到负面冲击。然而,自9月7日以来,由于内地市场相关利好政策频出,非农数据令美联储加息预期放缓,同时憧憬日本将推出新的经济刺激措施,进而引发全球风险偏好再度升温,日元套息交易重新活跃,美元兑日元强劲反弹,从日元释放出的流动性也惠及香港市场,港元拆息显著回落,恒生指数两个交易日累计

涨幅7.5%。

接下来的问题是,为什么恒指与日元孪生走势发生在近一个月,之前有没有出现过?恒指与日元联动走势是否还将延续?我们叠加了2008年以来恒生指数与美元兑日元走势关系,不难发现,在多数时间中,二者的联动特征还是较为明显的。2009年是一个例外,二者表现为反向关系,其背景是金融危机后美联储率先实行了量化宽松政策,导致美元拆息急速回落,并下穿日元拆息,美元也在那个期间取代了日元而成为主要的套息交易携带货币。但随着“安倍经济学”的推出,日元拆息近几年来再度下穿美元拆息,日元又重新占据了套息交易主导货币的地位。

从中长期来看,美联储加息逐渐临近,而日本的刺激政策或将延续,目前Libor美元3个月期已升至0.333%,而Libor日元3个月期则仅为0.087%,日元套息交易对于港股的影响力不容小觑,日元汇率也不失为判断港股走向重要的参考指标之一。

野村瑞银看好中国经济前景

□本报记者 朱茵

野村在9日召开的2015年中国投资年会上表示,未来的货币政策和财政措施会进一步稳定中国经济,当前过分悲观的情绪将得到纠正,股市也会面临重估。瑞银证券也表示,中国经济软着陆的可能性更大,看好稳增长举措的持续性。

经济结构有望改善

此前A股市场走弱已让投资者对实体经济感到担忧,而近期人民币汇率波动、部分经济数据表现不佳又进一步加剧了市场担忧。

野村中国区首席经济学家赵扬认为,长期来看,中国经济增长将放缓但更加趋于平衡。今年以来,地方政府债务宽松、利率市场化等一系列改革措施的陆续推出,使我们相信未来几年中国经济结构将得到逐步改善。下半年实体经济可能出现比较强的反弹,主要来自于基建投资,基建投资可以拉动相应部门的经济增长。

瑞银认为,若要全面了解中国实体经济的真实情况,不仅要看重工业和大宗商品行业,也要看到消费和服务行业的稳健增长,可以确定的是中国经济没有陷入停滞。虽然短期内不太可能“硬着陆”,但中国经济下行风险犹存。这主要是因为:房地产行业去库存仍在进行中、建设活动仍在下滑,这给中国经济带来了下行压力。其次,中国经济正处在缓慢去产能、清理金融系统不良资产的过程中,企业偿债负担较重、通缩阴云不散。第三,股市交易量萎缩。机构投资者由于股市交易和融资活跃,上半年金融业额外多拉动了GDP增长0.5个百分点,但下半年这种拉动作用可能会消退。

瑞银指出,鉴于销售已开始反弹、房地产政策也不断放松,因此相比半年前,房地产下滑引发经济硬着陆的可能性已经降低。决策层还着力加强基建投资的融资、推动其落地(如鼓励政策性银行发挥更大作用,推进PPP模式,放宽地方融资平台信贷限制、加快地方政府债发行等)。瑞银认为

未来几个月基建投资同比增速将从7月16%回升至20%以上,成为抵消房地产下滑最重要的力量。

稳增长政策料加码

鉴于经济仍面临下行压力,野村等机构预计中国将不断加大加码稳增长政策。

野村东北亚地区利率策略师梁守伦认为,中国年内还会有一次降准的机会。

瑞银预计有关部门还将继续加码稳增长政策。财政政策方面,财政部已正式将今年地方政府置换额度提高至3.2万亿元,置换后的债券期限更长、成本更低。小微企业减免所得税的范围由所得额20万元扩大到30万元,免征增值税、营业税的优惠政策执行期限也由今年年底延长至2017年底。此外,国务院决定清理进出口环节收费,建立中小企业发展基金,并计划设立PPP项目引导资金。

货币信贷方面,瑞银预测年内央行还将再次降息、可能多次降准,并充分使用其他流

动性工具(如PSL、MLF、公开市场操作等)确保流动性充裕,短期利率处于低位。

汇率方面,为控制人民币对美元的贬值幅度,瑞银预计年内央行将继续动用外汇储备干预市场,以稳定市场预期和资本流动。随着资本外流以及美联储启动利率正常化周期,人民币仍将面临贬值压力。

对于中国股市的前景,野村中国股票研究主管刘鸣镛认为:“今年MSCI中国指数将在56-90点区间内波动,并可能在年末出现本年度的第二个高点。我们要看到A股在制度上有很多提升空间。目前市场的投资者还需要时间消化对人民币贬值、资本外流及经济增长速度放慢的忧虑,但是多个个股的估值已经回归合理。我们相信此轮牛市应该在2017年到顶点。”

瑞银认为,虽然近期股市大跌,但中国政府有充足的能力调节流动性以确保金融稳定。值得注意的是,投资者不应通过A股表现来推断实体经济健康度,本轮股市走弱源自估值回调,而非实体经济走弱的征兆。

奈飞启动亚洲扩张行动 明年或登陆中国市场

美国视频流媒体巨头奈飞公司(Netflix)9日表示,将在2016年初把流媒体影音服务带到亚洲的韩国、中国香港、中国台湾市场。此举属于奈飞全球扩张计划的一部分。奈飞称,计划在2016年年底登陆200个国家(地区),其中包括中国内地。上周奈飞刚刚进入日本,日本由此成为第一个接受奈飞服务的亚洲国家。

奈飞公司CEO哈斯廷斯表示,将选择新加坡作为亚洲市场扩张的第二站,因为该地区是东南亚的资讯中心,同时也是贸易和运输中心,奈飞能在这里找到许多用户,网络基础服务的提升和智能手机的普及,使得消费者无论在何时何地都能够使用流媒体影音服务,公司将为用户提供最热门的电影和电视内容。

据悉,奈飞10月将在新加坡设立办公室,以此作为亚洲业务的运营中心。

在业务拓展方式上,预计奈飞将采取与日本类似的模式,即与本土顶级电信运营商合作。在日本市场,奈飞已与当地运营商软银合作,将其应用预装在日本消费者的手机中。韩国媒体认为,奈飞在韩国也可能采取类似战略,奈飞正寻求与韩国移动运营商和领先的广播公司达成战略合作。当前,韩国三大运营商分别为SK Telecom、KT和LG Uplus。

对于中国市场,奈飞表示“正在中国不断探索选项”,公司服务在上线时将登陆智能电视、平板电脑、智能机、个人电脑以及一系列支持互联网的游戏主机和机顶盒。

目前奈飞在50多个国家(地区)运营流媒体服务,注册用户数量为6500万,其中2300万在美国以外的市场。(张玉洁)

欧盟有条件批准 通用电气收购阿尔斯通业务

欧盟委员会8日发表公报说,已经有条件批准通用电气公司收购阿尔斯通旗下电力业务。这一收购交易历经8个月的谈判才接近完成,价值约为123.5亿欧元(约合138.1亿美元)。

欧委会评估认为,这两家世界能源装备巨头合并电力业务的交易不利于大型燃气轮机市场竞争。为消除欧盟监管机构的疑虑,通用电气公司承诺拆分阿尔斯通的燃气轮机业务,将这一业务的核心部分转售给意大利安萨尔多能源公司。

根据欧委会与通用电气公司8日签署的协议,阿尔斯通两种大型燃气轮机技术、一大批该技术领域工程技术人员以及位于瑞士的两个试验机构将出售给安萨尔多能源公司。安萨尔多同时也将接手阿尔斯通相关业务34项长期服务合同。

通用电气公司2014年宣布斥巨资收购阿尔斯通电力业务。并购交易完成后,合资公司将经营阿尔斯通原本的可再生能源、核电站业务及两家公司的输电业务。这一交易在欧洲广受关注,多方认为可能对全球能源设备市场的竞争格局产生深远影响。(赵小娜 梁淋淋)

俄总理:欧亚经济联盟 成员国应保持本币稳定

俄罗斯总理梅德韦杰夫8日在白俄罗斯西部城市格罗德诺举行的欧亚经济联盟政府间委员会会议上,呼吁该组织成员国保持本国货币稳定,防止货币大幅贬值。

据白通社报道,欧亚联盟五个成员国政府首脑在会议上共同签署了关于欧亚经济联盟工业合作基本方向的文件。该联盟常设机构欧亚经济委员会的部长级理事会主席赫里斯坚科说,这些文件有助于协调成员国工业政策重点,推进一体化。

赫里斯坚科说,与会代表讨论了欧亚经济联盟同政策、经济协调、卫生防疫等方面的沟通与对话。他们还讨论了哈萨克斯坦加入世贸组织对联盟的影响及对策,以及联盟内“去美元化”等问题。

另据报道,梅德韦杰夫在会上说,国际经济的复杂进程尽管对欧亚经济联盟成员国的经济造成了不利影响,但这种局面也在推动着联盟成员国间的一体化进程。(陈俊锋 钟忠)

证券代码(A/H):000063/763 证券简称(A/H):中兴通讯 公告编号:201545

中兴通讯股份有限公司 关于2015年度第一期超短期融资券发行情况的公告

本公司及董事会全体成员保证本公告的内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

中兴通讯股份有限公司(以下简称“公司”)于2015年5月28日召开的二〇一四年度股东大会审议通过《公司关于拟注册发行超短期融资券的议案》,批准公司注册发行规模不超过80亿元人民币(含80亿元人民币)的超短期融资券。2015年8月公司收到中国银行间市场交易商协会接受注册的通知,具体内容请见本公司于2015年8月21日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)发布的《关于注册发行超短期融资券获准注册的公告》。

2015年9月9日,公司完成了2015年度第一期超短期融资券(以下简称“

本期超短融”)的发行,本期超短融按面值发行,发行额为40亿元人民币,期限为270天,单位面值为100元人民币,发行利率为3.4%,起息日期为2015年9月9日,兑付日期为2016年6月5日。本期超短融由中国银行股份有限公司和国家开发银行股份有限公司共同承销。本期超短融募集资金将用作偿还公司银行融资以及补充营运资金。

本期超短融发行的相关文件内容详见公司在上海清算所网站(www.shclearing.com)和中国货币网(www.chinamoney.com.cn)刊登的公告。

特此公告。

中兴通讯股份有限公司董事会
2015年9月10日

证券代码:000089 证券简称:深圳机场 公告编号:2015-058

深圳市机场股份有限公司 2015年8月份生产经营快报

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本公告属自愿性信息披露。

三大指标	业务量		同比增长	
	本月	累计	本月	累计
旅客吞吐量(万人次)	356.65	2,635.29	9.3%	11.8%
货邮吞吐量(万吨)	8.42	64.81	1.1%	5.7%
航空起降架次	257	20.28	4.3%	9.2%

深圳市机场股份有限公司董事会
二〇一五年九月九日

证券代码:000951 股票简称:中国重汽 编号:2015-25

中国重汽集团济南卡车股份有限公司 二〇一五年八月份产销快报公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司二〇一五年八月份生产及销售重型卡车数据如下:

项目	八月份(辆)	本年累计(辆)	本年累计比上年同期累计增减(%)
产量	3,000	49,000	-15.92%
销量	4,654	49,664	-17.75%

特此公告。

中国重汽集团济南卡车股份有限公司
董 事 会
二〇一五年九月十日

股票代码:000042 股票简称:中洲控股 公告编号:2015-97号

深圳市中洲投资控股股份有限公司 重大诉讼进展公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司近日收到广东省深圳市中级人民法院《民事判决书》(案号(2014)深中法房终字第277号),根据《公司法》及深圳证券交易所《股票上市规则》有关重大事项信息披露的规定,现将深圳市凤凰实业股份有限公司(下称“凤凰实业”)诉本公司及深圳市凤凰房地产开发有限公司(以下简称“凤凰地产”)合作开发“长岭山花园”合同纠纷案进展展况公告如下:

一、本案的基本情况
1997年11月25日,凤凰实业与本公司及星河地产签订了《合作开发“长岭山花园”合同书》,约定三方合作开发案地号为R308-1和R306-23两地块的建设项目。该项目建成后,截至2003年9月18日,凤凰实业收到售楼款8107万元。2013年8月,凤凰实业向深圳市福田区人民法院诉本公司及星河地产尚欠售楼款56555343元未付。

2013年11月14日,深圳市福田区人民法院出具了《民事判决书》,判决如下:驳回原告凤凰实业的诉讼请求。本案受理费324677元,由原告凤凰实业负担。

凤凰实业不服深圳市福田区人民法院(2013)深福法民初字第1708号民事判决书,现提出上诉。上诉状载:

1、撤销深福法民初字第1708号民事判决书,改判本公司及星河地产支付其售楼款56955343元。
2、本公司及星河地产共同负担一、二审案件受理费。

(关于本案的基本情况详见本公司2013年8月14日公开披露的2013-36号《深圳市长城投资控股股份有限公司重大诉讼公告》以及2014年11月18日公开披露的2013-57号《深圳市长城投资控股股份有限公司重大诉讼进展公告》。)

二、进展概况
2015年8月26日,广东省深圳市中级人民法院作出终审判决如下:

驳回上诉,维持原判。
本案一审案件受理费320777.00元,由凤凰实业负担。

三、其他尚未裁决的诉讼请求
截止本公告前,本公司无起诉披露而未披露的其他诉讼、仲裁事项。

四、本次诉讼对公司本期利润或前期利润不构成影响。

五、备查文件
广东省深圳市中级人民法院《民事判决书》(案号(2014)深中法房终字第277号)。

特此公告。

深圳市中洲投资控股股份有限公司
董 事 会
2015年9月10日

南方黑芝麻集团股份有限公司 更正公告

本公司及董事会全体成员保证本公告信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

南方黑芝麻集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2015年9月9日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上登载了《关于董事长继续增持公司股份的公告》(公告编号:2015-088)。由于工作人员疏忽,对书请董董事长本次增持后的持股数据披露错误,现予以更正:

原公告增持后的持股情况:本次增持后,韦清文先生合计持有公司股份11,367,000股,占公司总股本的3.5668%。

更正的增持后的持股情况:本次增持后,韦清文先生合计持有公司股份11,361,700股,占公司总股本的3.5668%。

更正的增持后的持股情况:本次增持后,韦清文先生合计持有公司股份11,361,700股,占公司总股本的3.5668%。

特此更正

南方黑芝麻集团股份有限公司
董 事 会
二〇一五年九月十日

证券代码:000058/200058 证券简称:深赛格、深赛格B 公告编号:2015-047

深圳赛格股份有限公司 关于公司监事购买公司股票的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2015年9月9日,深圳赛格股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)收到公司监事会主席徐宁先生的通知,基于对本公司未来良好发展前景的信心及对公司股票价值的合理判断,徐宁先生于2015年9月8日利用自有资金以个人名义通过深圳证券交易所集中竞价交易系统买入公司股票20,000股,成交均价为7.86元/股。

一、本次购买行为发生前,徐宁先生未持有公司股份。
二、徐宁先生承诺:在本次购买后六个月内不转让所持有的公司股份,且不排除未来继续增持的可能。

三、本次购买行为符合《公司法》、《证券法》及《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》(证监发[2015]1号)等法律法规及深圳证券交易所的相关规定。

四、公司将继续关注董事、监事和高级管理人员购买或增持公司股票的有关情况,并依据相关规定及时履行信息披露义务。

特此公告。

深圳赛格股份有限公司
董 事 会
二〇一五年九月十日