

标普首破2000点 机构继续唱多后市

本报记者 杨博

美国标普500指数25日盘中一度突破2000点大关,为史上首次。分析人士认为,突破2000点对于市场更多是心理上的影响。目前美股估值水平仍然合理,上涨基础广泛,同时企业盈利增长强劲,经济持续改善,流动性继续保持宽裕,都将为市场进一步上涨助力。

五年上涨接近两倍

标普500指数25日上涨0.48%,盘中最高触及创纪录的2001.95点,最终收于1997.92点,为今年以来第29次创下历史新高。当天十个行业板块全部实现上涨,其中金融和能源板块表现最好,涨幅分别达到0.87%和0.89%。

近期美股持续上攻,自8月7日回调至近期低点以来,标普500指数已累计上涨4.63%,过去12个交易日中有9个实现上涨。生物科技板块成为近期市场上涨的主要动力,自8月7日以来,标普500十大行业板块中表现最好的是医疗保健板块,涨幅达到5.85%。纳斯达克生物科技指数25日大涨2.4%,8月以来涨幅达到8.6%。

截至8月,美股本轮牛市已经持续近65个月,创下过去85年历史上第四长的上涨周期。自2009年3月9日跌至熊市最低点6765.3点至今,标普500指数已上涨195%。此前美股历史上最长的上涨周期出现在上世纪九十年代,持续十年之久,累计涨幅接近六倍。更早的1982-1987年牛市中,标普500指数上涨了230%。

标普500指数首次突破1000点出现在1998年2月2日,距今已有16年之久。标普道琼斯指数公司的报告显示,在从1000点到2000点的过程中,标普500指数按市值计算前十大权重股出现显著变化,1998年2月时该指数最大权重股是通用电气,市值2400亿美元,目前最大权重股是苹果,市值6380亿美元。一直保持在前十位的公司包括通用电气、埃克森美孚和微软。

富国私人银行全球股票策略主管林奇指出,相比于突破2000点,市场会否在较长时间内在此一水平徘徊更为重要。目前投资者正回归基本面,第二季度企业业绩表现强劲,经济正持续改善。

欧洲央行实施更多刺激政策的可能性也支撑了投资者对牛市的信心。Rockwell环球资本公司首席市场经济学家卡蒂罗表示,欧洲央行行长德拉吉表达出鸽派立场,尽管耶伦和美联储其他成员都在准备明年启动加息,但德拉吉仍坚持宽松政策。如果欧元区的推出能够带来更多流动性,美国股市也将受益。

牛市行情有望延续

耶鲁大学教授、诺贝尔奖得主罗伯特·席勒日前表达出对资产价格偏高的担忧,他指出美国股票和债券定价都已过高,房地产市场也在迈入同样的方向。



新华社图片

相比之下,更多业内人士则继续看好美股前景。沃顿商学院金融学教授杰里米·西格尔认为,美股仍有进一步上涨的空间,牛市仍然稳健,到年底道琼斯指数可能升至18000点或更高。

为金融机构提供量化模型服务的iSectors公司首席投资官塞爾夫表示,与上世纪九十年代由科技股主导的牛市不同,本轮牛市上涨的基础非常广泛。最初几年是典型的周期性复苏,工业和金融业表现突出,目前市场上更多价值股如能源、医疗保健和公用事业板块表现较好,这意味着本轮牛市更具有可持续性,因为不是一个板块在驱动市场上涨。

奥本海默分析师沃尔德指出,目前市场估值与实际价值基本吻合。上世纪九十年代,科技股的市盈率曾高达100多倍,但目前更多股票处于15-16倍的水平。尽管市场一直在创新高,但目前企业盈利也在改善。他预计牛市有望再延续4到5年。

瑞银投资管理全球首席投资总监马克·海菲尔认为,如果美国经济增长显示出内生持续性,且闲置产能在减少,美联储有可能会收紧货币政策。如果情况并非如此,美联储就不会采取行动。与欧洲央行不同,美联储可以灵活地双向调整货币政策,这意味着资产价格将继续受到美联储政策或美国经济扩张的利好推动。

海菲尔表示,在对当前数据进行观察和定位后,倾向于对美国进行相对更多的投资。第二季度美国企业每股盈利同比增长10%,同时包括银行信贷条件、新订单和申领失业金人数等在内的领先指标都表明,企业利润有望继续走高。

美联储加息仍需看数据“脸色”

本报记者 刘杨

有关美联储将提前启动货币正常化进程的预期在上周末明显升温。分析人士指出,就目前情况看,有关美联储加息时点的争议还将继续下去。但随着美国经济逐渐摆脱年初恶劣天气的影响以及全美就业市场的持续改善,美联储在确定其货币政策调整时点的问题上,仍要看未来一系列经济数据的“脸色”。

布拉德再提明年首季加息

最先掀起本轮“鹰派”声音的还是美国圣路易斯联储总裁詹姆斯·布拉德。

他再度抛出“美联储应在2015年第一季度加息”的论调。他强调,经济的温和增长和通货膨胀的表现都应该确保利率可以在2015年初被提高,“当然,这一判断是基于我的个人预测都能成真的情况;但美联储等到通货膨胀和失业率都完全达到自己的目标再采取任何措施来对政策进行正常化,的确是很不明智的”。

布拉德指出,在他看来,“相当长时间”这一用语的目的是为了明确地表示,加息不会在资产购买项目结束之后立即进行。他建议,美联储的政策前瞻指引应该把加息更加明确地和经济的状况联系在一起。

与此同时,亚特兰大联储主席丹尼斯·

洛克哈特再度唱起“反调”,认为现在加息为时尚早。但他强调,美联储提前加息的可能性要建立在“未来几个月看到支持加息的更多经济证据”的基础之上。

洛克哈特称,基于当前经济基本面状况,他仍认为经济将继续增强,可能促使美联储在2015年中升息的预期是“合理的”。他还强调,并不担忧通胀快速上扬。

经济数据决定加息时点

对于美联储两位高层的“对台戏”,分析人士指出,其论调虽与之前相似,但均表现出对经济数据的更多关注;而事实上,耶伦在杰克逊霍尔大会上的表态,也显示出对于就业市场等经济数据的关注。

《纽约时报》撰文指出,不赞成美联储过快加息,因为这“可能阻碍美国就业市场的复苏和经济发展速度”。该报还强调,即使经济增长和就业市场全面复苏,也不确定其是否能推升通胀水平,因为通胀水平的上扬需要工资水平的大幅攀升,而这个需要超过3.5%才能称为“大幅”的数据,目前水平仅有1.9%。

《华尔街日报》表示,随着美国经济及就业市场持续改善,美联储需要格外关注下半年即将陆续出炉的第二和第三季度经济数据,特别是全美核心通胀率、工资增长水平以及季度国内生产总值(GDP)增速数据。

港股有望上试高位

麦格理资本证券 林泓昕

本周港股即将迎来8月收官之战,恒指今日依然守稳25000点以上,整体则呈现窄幅震荡格局。近期来看,外围市场有所分化,港股短期或难以大幅冲高,维持震荡态势的概率偏多。

本周一,恒指摆脱内地股市拖累,先跌后升,并再次刷新6年来新高至25243点;周二市场有所回落,恒指全天下位震荡,并失守5月均线,最终收报25074.5点,跌92.41点,跌幅0.37%,成交644.7亿港元。国企指数收报11124.33点,涨8.54点,涨幅0.08%。

从周二港股面上看,蓝筹股多数收跌。中信泰富跌3%,为表现最差的蓝筹股;中资地产股与博彩股亦跌幅居前;此外,中石化跌

0.75%,中石油涨2.37%,中海油涨0.65%。港股大市近期波幅收窄,不少市场人士则转向留意香港权证市场。就大盘蓝筹股而言,如友邦、港交所及中移动近期升势喜人,但其每手股份最低买入额亦有所加大。港交所股价升至185港元的三年多高位,中移动股价亦见96.5港元的六年新高。现时若买入港交所一手(100股)需逾1.8万港元。相反,买入一手其相关权证,最低买入额仅需一千多港元而已,相对价高的正股拥有不少吸引力。而且,通过权证的实际杠杆,若看对市场方向,有机会获得放大的潜在回报,但需要留意杠杆同样可放大潜在风险。

港股后市方面,若A股迟迟未见起色,外围美股走势对恒指的影响或有机会加大。上周美股市场表现较佳,三大股指皆延续反弹上升势

头,纳指与标普单周上涨1.7%,道指重返17000点以上水平,单周则上涨2%。究其原因,主要是上周发布的经济数据利好,7月新房开工率创下8个月以来最高水平,8月16日当周初次申请失业金人数降至29.8万人,8月费城制造业指数亦大幅上涨,创下2011年3月以来的最高位。可以看出,虽然外围地缘局势不确定因素依然存在,但是市场人士更倾向于追逐利好经济数据,表明市场情绪正重拾乐观。此外,近期美联储官员的讲话开始牵动市场神经,美联储主席耶伦尚未释放更多信号,关于加息的时机问题还有待市场观察。本周美股将迎来一系列重要经济数据,8月服务业PMI数据、8月消费者信心指数、7月耐用品订单以及GDP数据等。总体来说,美股大市氛围向好,短期若无重大利空影

响,在经济数据预期偏多的背景下,仍有机会持续震荡上行,给港股带来正面支持。

内地股市近期则表现平平,大盘在关键点位陷入反复争持的局面。上周新发布的8月汇丰中国制造业PMI初值为50.3点,创下近三个月新低,对市场气氛带来一定影响。加上本周A股将迎来10只新股密集上市,资金面重现紧张态势,市场氛围已趋向保守。但是另一方面,当前A股并无太大下行风险,“沪港通”利好亦日益临近,在市场短期整固完毕后,仍有机会重拾升势。

综上所述,港股市场整体方向依然有望上试高位。此外,欧洲央行近期释放正面信号,一系列刺激举措有望出台,港股或可亦有表现机会。虽然临近月底以及本周期指结算,恒指短期窄幅震荡的同时,上试高位仍几率偏大。

巴菲特将为汉堡王收购提供融资

华尔街日报26日援引知情人士的消息称,巴菲特将为快餐连锁企业汉堡王收购加拿大餐饮连锁企业蒂姆·霍顿公司的交易提供融资支持。凭借在投资界的地位,巴菲特的参与有望增加投资者对此次交易的关注度。

知情人士表示,尽管具体架构尚不清晰,但“股神”执掌的伯克希尔哈撒韦公司有望为此次交易提供25%的融资支持。相关协商仍在进行中。据悉,本次收购交易的规模可能突破100亿美元,或在未来一到两天内发布正式消息。

汉堡王的最大股东是投资公司3G资本。去年伯克希尔曾联手3G资本,以约280亿美元的价格收购番茄酱生产商亨氏,创下食品饮料行业有史以来最大的收购案。此外伯克希尔还是可口可乐的大股东之一。分析人士认为,巴菲特参与汉堡王的最新收购,显示出他对食品饮料行业充满兴趣。(杨博)

亚马逊收购游戏视频服务商

亚马逊25日宣布,该公司将以约9.7亿美元的价格收购流媒体直播游戏视频网络Twitch Interactive,这是迄今为止亚马逊所进行的规模最大的并购交易之一,亚马逊由此将获得Twitch月均活跃用户数高达5500万的游戏论坛社区。上月底有消息传出,谷歌也有对Twitch的收购意向,但后者最终“花落”亚马逊。

亚马逊发表声明称:“预计该交易将在下半年完成,游戏直播和观看游戏视频已经成为一种全球化的现象,而Twitch则已构建了一个平台,令数千万用户得以在其平台上每个月观看数亿分钟的游戏直播内容。未来二者将对客户进行优化,并把Twitch的服务推向全球更多客户。”

业内人士认为,亚马逊的这项收购交易与其在过去几年内对原创电视和游戏内容进行的投资理念相契合,这家电商巨头正在将其业务拓展到零售领域以外。(张枕河)

7月美新房销售数据不及预期

美国商务部(DOC)周一公布的数据显示,7月美国新房销售经季调后按年率计算为41.25万户,创下4个月以来的最低水平,不及市场预期的43.0万户,前值修正为42.2万户。数据还显示,7月美国新房销售环比下降2.4%,预期增长4.7%,前值修正为下跌7.0%,显示出美国房地产市场复苏尚不稳定。

报告指出,7月美国新房销售波动性较大。从地区角度看,7月仅南部地区的新房销售有所增长,环比上涨8.1%,同比涨幅为33%,但需要指出的是,南部地区是美国最大的新房销售市场;相比之下,东北部地区新房销售的同比降幅高达44%,环比下降31%;中西部地区的销售环比下降8.8%;西部地区环比下降15.2%。(刘杨)

领盛加码投资美房地产

全球领先的房地产投资管理公司领盛26日宣布,已获得一家欧洲大型机构投资者委托十亿美元股本在美国投资房地产项目。领盛将会为该机构客户在美国的一线及主要二线城市市场,寻找各类型的直接投资机会。

领盛美洲区行政总裁杰森·科恩表示:“领盛很高兴可以为国际投资者制定切合需要的投资方案,我们预期美国经济将持续增长,房地产市场的基本面亦将在未来数年出现改善,加之人口结构的改变、科技的进步以及城市化,将为美国大部分主要的房地产业提供极具吸引力的投资回报。”

科恩还表示,这次专注于投资美国商业地产的新委任,也显示出来自全球各地的投资者对量身定制的投资策略继续存在强烈的兴趣。(张枕河)

山东龙大肉食品股份有限公司关于全资子公司完成工商变更登记的公告

证券代码:002726 证券简称:龙大肉食 公告编号:2014-023

类型:有限责任公司(法人独资)
住所:聊城市东昌府区嘉明工业园嘉明北路
法定代表人:官明杰
注册资本:捌仟万元整
成立日期:2009年03月06日
经营期限:2009年03月05日至 年 月 日
经营范围:生猪屠宰;畜禽养殖(种畜禽除外);预包装食品、散装食品零售。(凭有效期内的食品流通许可证,动物防疫条件合格证经营,有效期以许可证为准)。特此公告。

山东龙大肉食品股份有限公司
董事会
2014年8月26日

证券代码:002497 证券简称:雅化集团 公告编号:2014-48

四川雅化实业集团股份有限公司关于筹划发行股份购买资产进展及延期复牌的公告

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。
四川雅化实业集团股份有限公司(以下简称“公司”)因筹划发行股份购买资产事宜,经公司申请,公司股票于2014年7月16日开市起停牌【具体内容详见公司于同日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上发布的《关于发行股份购买资产的停牌公告》(公告编号:2014-40)】。2014年7月18日,公司董事会召开会议,同意公司筹划发行股份购买资产事项(公告编号:2014-41)。由于公司发行股份购买资产事宜的相关准备工作尚未完成,公司于2014年8月14日发布了《关于筹划发行股份购买资产延期复牌的公告》(公告编号2014-46)。停牌期间,公司分别于2014年7月22日、7月29日、8月5日、8月12日和8月20日分别发布了《关于筹划发行股份购买资产的进展公告》和《关于筹划发行股份购买资产进展及延期复牌的公告》(公告编号2014-42、2014-43、2014-44、2014-45和2014-47)。截止本公告披露日,公司及各相关方正在积极推进本次发行股份购买资产的各项工作。因有关事项尚需进一步商讨、论证和完善,为维护投资者利益,根据相关规定,公司将继续停牌。公司将严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》及深交所关于上市公司信息披露工作的有关规定,在停牌期间每五个交易日发布一次本次发行股份购买资产事项的进展公告。
近日,公司注意到有少数网友在股吧等股民交流平台散布“公司终止筹划发行股份购买资产”等不实消息,请广大投资者不要听信谣言,理性判断和投资。有关此次发行购买资产的进展情况及公司重大信息以公司在指定媒体上公告的信息为准。公司信息披露的指定媒体如下:《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn/>)。特此公告。

四川雅化实业集团股份有限公司
董事会
2014年8月26日

中油金鸿能源投资股份有限公司关于全资子公司中油金鸿天然气输送有限公司获准发行短期融资券的公告

证券代码:000669 证券简称:金鸿能源 公告编号:2014-032

五、中油金鸿应严格按照募集说明书披露的资金用途使用募集资金,如存续期内需要变更募集资金用途应提前披露。变更后的募集资金用途应符合国家法律法规及政策要求。
六、中油金鸿应严格按照国家有关产业政策规定,依法合规开展生产经营活动,确保有关业务规范健康开展。

七、中油金鸿如发生可能对偿债能力产生重大影响的事件,应严格按照投资人保护机制的要求,落实相关承诺。

八、中油金鸿应按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销商后续管理工作指引》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具突发事件应急管理指引》及相关规则指引规定,建立健全后续风险管理机制,并积极配合主承销商开展后续风险管理工作。

九、中油金鸿在短期融资券发行、兑付过程中和短期融资券存续期内如遇重大问题,应及时向交易商协会报告。

特此公告。

中油金鸿能源投资股份有限公司
董 事 会
2014年8月27日

证券代码:000710 证券简称:天兴仪表 公告编号:2014-049

成都天兴仪表股份有限公司2014年半年度业绩预告修正公告

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。
一、预计的本期业绩情况
1.业绩预告期间:2014年1月1日至2014年6月30日
2.前次业绩预告情况:公司2014年7月15日在《2014年半年度业绩预告》中预计的2014年1-6月归属于上市公司股东的净利润为盈利10万元—50万元。
3.修正后的预计业绩
△亏损□扭亏为盈□同向上升□同向下降□其他

项 目 本报告期 上年同期
归属于上市公司股东的净利润 亏损:300万元至500万元 亏损:268.99万元

基本每股收益 亏损:0.0198元至0.0331元 亏损:0.0178元

二、业绩预告修正预计审计情况

本次业绩预告修正未经注册会计师预审计。
三、业绩修正原因说明
公司重组费用约900万元原作为其他应收款挂账处理,待重组成功后计入发行费用,重组费用挂账后将冲回,导致重组费用日均调整金额调整计入2014年半年度费用,导致公司出现亏损。

四、其他相关说明
1.本次年度报告修正正是公司财务部门的初步测算结果,具体财务数据以公司披露的2014年年度报告为准。
2.公司董事会会对因业绩预告修正给投资者带来的不便致以诚挚的歉意,敬请广大投资者注意投资风险。

成都天兴仪表股份有限公司董事会
二〇一四年八月二十六日