

意大利股债双杀 空头瞄准欧洲市场

□本报记者 张枕河

在上周日意大利新任总理朱塞佩·孔蒂确认放弃组阁,意大利国内的政局危机开始引起全球市场关注。据华尔街日报预计,上周有12亿美元资金介入意大利国债市场,准备做空。随着本周意大利,乃至整个欧洲市场出现股债双杀,更多空头势力开始瞄准欧洲市场。

意大利市场大幅波动

本周一,意大利就遭遇股债双杀,周二意大利股市和债券跌幅扩大,空方的力量顺势“引爆”了整个欧美的金融市场。意大利股指周二跌幅达2.89%,近一个月以来跌幅累计约10%,欧洲主要股指均大幅下跌。由于意大利的银行持有巨额意大利国债,银行股指数当日下跌超过5%,自5月15日以来累跌逾22%。5月30日盘中,欧洲主要股指有所企稳,意大利股指盘中反弹,欧元兑美元汇率也有所反弹。

此外,意大利国债价格也下跌。根据彭博报价系统,29日意大利10年期国债收益率猛涨17.88%。近一个月以来,这个收益率指标涨幅累计超过55%。

在汇率方面,意大利也“拖累”了欧元走势。29日,刚进入欧洲交易时段,欧元对美元的汇率大幅下跌,跌幅迅速超过100个基点。在意大利危机伤及全球投资者的时候,随着恐慌情绪加剧,全球避险资产则受到追捧。

法兴银行分析师在最新报告中表示,由于



新华社图片

意大利的政治不确定性引发市场担忧,欧元兑美元跌至6个半月以来新低。但目前仍无法确定欧元何时能反弹。目前重新大选的可能性有

所提高,但同时“意大利将离开欧元区”的担忧尚存。至少对跨境债权债务巨大的角度而言,意大利面临的危机是特殊的。

欧洲复苏步伐放缓

分析人士指出,从整个欧洲市场来看,尽管5月30日盘中主要资产价格有所反弹,但其金融市场长期反弹动能有所下降,主要由于欧洲经济复苏步伐暂缓。在美联储加息迎来正向预期的同时,欧洲复苏进程则遭遇了负向预期。2017年,得益于地缘政治风险的缓和,欧洲经济增长强劲。但是,2018年年初以来,欧洲经济复苏步伐呈现阶段性放缓。一方面,一季度宏观数据表现不佳。2018年一季度欧元区经济同比增速仅为2.5%,结束了2016年四季度以来逐季递增的趋势。5月欧元区制造业PMI指数仅为55.5,降至2017年2月以来最低水平。这与此前欧洲央行在《2018年春季经济预测》中的乐观估计形成鲜明对比,产生了大幅的预期落差。另一方面,地缘政治风险再度暗潮涌动。工银国际在最新研究报告中指出,意大利选举将成为今年欧洲政策不确定性再度上升的起点,并对欧元产生下行压力。5月24日以来,意大利民粹主义政府组阁一波三折,可能引发重新大选,并与西班牙的不信任投票形成共振。南欧政治危机的不断升级有望重燃“脱欧”情绪,并可能阻碍欧元区结构性改革和财政纪律改善,进而加剧欧洲债务压力。在上述两大因素的冲击下,全球市场对欧洲复苏的预期由过度乐观转向过度悲观,叠加欧央行货币政策正常化的不确定性扩大,进而引致欧元走弱。

明星公司纷至沓来 港股下半年IPO或井喷

□本报记者 倪伟

虽然港股市场长期占据全球最大首次公开募股(IPO)市场的宝座,但是今年在上市新政的刺激下,IPO将迎来新的爆发期。上半年IPO数量已远超同期,机构普遍预计下半年将迎来真正意义上的“井喷”。分析人士表示,港股市场IPO“井喷”虽然提升市场总体交投,但是IPO市场“过热”,也让投资者担心港股市场的承受能力,包括资金面趋紧、投资关注度过于集中以及大面积的“破发潮”。

IPO爆发期将至

今年4月港股市场颁布酝酿已久的上市新政,放宽赴港上市门槛并接受“同股不同权”公司赴港上市,引得一众内地企业纷纷“摩拳擦掌”,其中不乏小米、滴滴、海底捞、蚂蚁金服等一众明星公司的身影。

据万得数据统计显示,A股2017年新上市公司438家,港股新上市公司有183家,A股是港股的2.39倍。然而2018年,最新数据显示,1-5月港股新上市公司83家,A股仅52家,港股开始出现明显的反超。除了已经上市的公司数据,IPO公司的申报情况反映了未来IPO市场的“潜力”。数据显示,2018年以来A股市场新增IPO申报公司23家,去年同期为107家,出现明显下滑;而港股市场过去5个月新增IPO申报公司数为176家,去年同期仅为97家,接近翻倍。

在港股牛市的背景下,2017年香港主板和创业板的新股数量已经创下历史新高,2018年一季度港股市场60只新股发行,再次刷新新高纪录。但是这仅仅是开始,摩根大通全球股票资本市场主管Liz Myers表示,摩根大通参与的每10宗中国科技企业IPO中,过去有8到9宗是在美国上市,目前已经变成8到9宗在香港上市,2018年将是巨型IPO频出的一年。同时,港交所

总裁李小加日前在香港LME亚洲年会上表示,预计更多公司将会在今年8月以后在港股市场上市,而9月到11月将是上市的高峰期。

市场“过热”引担忧

港股市场2018年推出上市新政,使得香港成了中国新经济公司IPO的首选之地,但面对即将扑面而来的IPO“井喷”,投资者出现对市场“过热”的担忧。

首先,资金面压力或将大幅增加。港股市场资金面2018年本身就面临内外多重压力,不仅包括美元走强和美国加息预期导致资金回流美国,并且港元汇率持续走弱,港金管局买入港元控制汇率,使银行间结余大幅下降,银行间拆息上升。此外,由于A股“入摩”在即,港股通资金“北上”热情明显强于“南下”,因此如果此时市场叠加IPO“井喷”,资金面或“雪上加霜”。

其次,明星公司“巨量”IPO云集,资金或过

于集中。虽然近年来内地资金占港股市场比重越来越大,但是港股市场上仍然以外资为主导。而港股市场上的投资风格一致以来有明显的“二八”倾向,大部分资金集中在小部分的“明星”公司身上,因为外资对其基本面和盈利能力更为确定。下半年港股市场预期将有很多“明星”公司现身,如小米、蚂蚁金服、滴滴、海底捞等等,这些公司将吸引大量资金的注意力,而同时上市的小型企业能否得到资金足够的支撑,令人担忧。

第三,“破发潮”或继续频发。港股新政以来上市门槛降低,很多有着“新经济”光环的企业,其估值被市场过分炒高,其实际盈利能力并不足以支撑其过高的估值,这也是当前港股市场掀起“破发潮”的直接原因。2018年上市的新股中破发率达70%,再加上资金面压力和上市基数的加大,“破发”的概率或也将居高不下。

香港金管局将向虚拟银行发牌照

资讯科技平台,减低吸纳新客户成本。并且,金管局认为,虚拟银行不应设立最低户口结余要求或征收低户口结余收费。

据悉,金管局在公众咨询期间收到的意见来自二十五位回应者,当中包括香港银行公会、存款公司公会、消费者委员会、商会、金融科技

业的业界组织、科技公司及专业机构。所有回应者都支持在香港引入虚拟银行,而大部分回应者都认同虚拟银行应遵守适用于传统银行的同一套监管要求。没有回应者表示反对让金融及非金融公司在香港经营虚拟银行,而有关虚拟银行应以本地注册银行形式经营并不应设立实

体分行的原则亦得到广泛支持。与此同时,回应者对部分原则亦提出一些具体意见。

金管局总裁陈德霖表示,一些有兴趣的机构已经开始向金管局递交申请,金管局会根据修订指引内的原则,仔细并尽快评估收到的申请,希望可以在年底或明年首季开始向虚拟银行发出牌照。

日产汽车或削减在北美产量

北美地区的销量出现八年来的首次下降。

报道称,该公司在美国的两座和墨西哥的三座组装厂已经开始减产。到今年夏季,这些生产线的产量将下降约10%-20%。日产不会在这些工厂进行裁员,生产线也不会完全停产,预计到

今年秋天生产将恢复至正常水平。部件供应商已经收到了减产的通知,这可能会暂时影响这些工人的收入。预计日产的减产计划将在今年秋季结束,届时重新设计的阿蒂玛(Altima)将上市。

自2008年的全球金融危机以来,美国汽车

市场的需求稳步回升,因此日产此前一直专注于在美国建立市场份额。它的策略包括向汽车租赁公司提供大量、低利润的折扣,以及慷慨的销售奖励。日产之前的激励费用至少达到了每辆车4000美元,高于行业平均水平的3600美元。

□本报记者 张枕河

据《日经新闻》报道,日产汽车公司日前准备将其北美地区的产量削减高达20%,以应对其在美国市场的窘况。数据显示,2017年日产在

证券代码:603063 证券简称:禾望电气 公告编号:2018-046

深圳市禾望电气股份有限公司2018年第二次临时股东大会决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●本次会议是否有否决议案:无

一、会议召开和出席情况

(一)股东大会召开的时间:2018年6月30日

(二)股东大会召开的地点:深圳市南山区西丽镇官龙村第二工业区11栋公司二楼会议室

(三)出席会议的普通股股东和恢复表决权的优先股股东及其持有股份情况:

1.出席会议的股东和代理人人数	20
2.出席会议的股东所持有表决权的股份总数(股)	150,624,200
3.出席会议的股东所持有表决权股份数占公司有表决权股份总数的比例(%)	35.8629

(四)表决方式是否符合《公司法》及《公司章程》的规定,大会主持情况等。

本次股东大会由公司董事会召集,由董事长韩玉先生主持。会议采用现场投票和网络投票相结合的表决方式进行表决。会议的召集、召开程序、出席会议人员资格及表决程序符合《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的有关规定,会议合法有效。

(五)公司董事、监事和董事会秘书的出席情况

1、公司在任董事9人,出席4人,其中董事郑大鹏先生、姚广先生、独董汪至中先生、寇祥河先生、祁和生先生因工作原因未能出席本次股东大会;

2、公司在任监事3人,出席1人,其中监事夏俊先生、李东坡先生因工作原因未能出席本次股东大会;

3、董事会秘书刘济洲先生出席本次股东大会;其他部分高级管理人员列席了本次股东大会。

二、议案审议情况

(一)非累积投票议案

1、议案名称:关于增加公司经营范围及修改《公司章程》的议案

审议结果:通过

表决情况:

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
A股	150,594,500	99.9802	29,700	0.0198	0	0.0000

(二)涉及重大事项,5%以下股东的表决情况

议案序号	议案名称	同意		反对		弃权	
		票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
1	关于增加公司经营范围及修改《公司章程》的议案	65,068,500	99.9543	29,700	0.0457	0	0.0000

(三)关于议案表决的有关情况说明

议案1为特别决议议案,已获得出席会议股东或股东代表所持有效表决权股份总数的 2/3 以上通过。

三、律师见证情况

1、本次股东大会鉴证的律师事务所:广东海埠律师事务所

律师:廖森林、张国平

2、律师鉴证结论意见:

经鉴证律师核查,本次股东大会的召集和召开程序、召集人资格、出席会议人员资格、会议表决程序及表决结果等事宜均符合《公司法》《上市公司股东大会会议事规则(2016年修订)》等法律、法规、规章和其他规范性文件及《公司章程》的有关规定,本次股东大会通过的决议合法、有效。

四、备查文件目录

1、经与会董事和记录人签字确认并加盖董事会印章的股东大会决议;

2、经鉴证的律师事务所主任签字并加盖公章的法律意见书;

3、本所要求的其他文件。

深圳市禾望电气股份有限公司
2018年5月31日

证券代码:600893 证券简称:航发动力 公告编号:2018-39

中国航发动力股份有限公司2018年第四次临时股东大会决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●本次会议是否有否决议案:无

一、会议召开和出席情况

(一)股东大会召开的时间:2018年5月30日

(二)股东大会召开的地点:西安市未央区天鼎酒店

(三)出席会议的普通股股东和恢复表决权的优先股股东及其持有股份情况:

1.出席会议的股东和代理人人数	38
2.出席会议的股东所持有表决权的股份总数(股)	1,004,512,285
3.出席会议的股东所持有表决权股份数占公司有表决权股份总数的比例(%)	44.6480

(四)表决方式是否符合《公司法》及《公司章程》的规定,大会主持情况等。

表决方式符合《公司法》及公司《章程》的规定。董事长张民生先生因工作原因未能出席会议,由副董事长杨先锋先生主持本次会议。大会采用现场投票和网络投票相结合的表决方式进行表决,会议的召开和表决程序符合《公司法》和公司《章程》的规定。

(五)公司董事、监事和董事会秘书的出席情况

1、公司在任董事11人,出席3人,副董事长杨先锋先生出席并主持会议,独立董事赵晋德先生、梁玉谦先生出席会议。董事长张民生先生、董黄兴东先生、杨森先生、彭建武先生、牟欣先生、孙洪伟先生、独立董事王珠林先生、岳云先生因工作原因无法出席本次股东大会;

2、公司在任监事3人,出席1人,职工监事雷卫龙先生出席会议。监事会主席史景明先生、监事王录堂先生因工作原因无法出席本次股东大会;

3、公司副总经理、董事会秘书王洪雷先生出席会议。

二、议案审议情况

(一)非累积投票议案

1、议案名称:《关于子公司中航精密铸造科技有限公司股东减资退出的议案》

审议结果:通过

表决情况:

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
A股	1,004,370,485	99.9858	140,700	0.0140	1,100	0.0002

(二)涉及重大事项,5%以下股东的表决情况

议案序号	议案名称	同意		反对		弃权	
		票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
1	《关于子公司中航精密铸造科技有限公司减资退出的议案》	61,421,133	99.7696	140,700	0.2285	1,100	0.0019

三、律师见证情况

1、本次股东大会鉴证的律师事务所:北京市嘉源律师事务所上海分所

律师:赖贻、齐曼

2、律师鉴证结论意见:

公司本次股东大会的召集、召开程序,出席会议人员的资格及表决程序、表决结果符合有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定,本次股东大会通过的决议合法、有效。

四、备查文件目录

1、中国航发动力股份有限公司2018年第四次临时股东大会决议;

2、北京市嘉源律师事务所上海分所出具的关于中国航发动力股份有限公司2018年第四次临时股东大会的法律意见书。

中国航发动力股份有限公司
2018年5月31日

全球智能手机销量 一季度恢复增长

市场研究公司Gartner日前发布数据显

示,在2017年第四季度首次出现下滑后,全球智能手机销量在2018年第一季度恢复增长。

2018年第一季度,全球智能手机销量约为3.84亿部,占手机总销量的84%,同比增长1.3%,而全球手机总销量却仅为4.55亿部。

从几大巨头的市场份额来看,三星智能手机当季销量为7850万部,虽受中国品牌竞争影响,市场份额降至20.5%,但仍保持领先地位。苹果智能手机销量当季恢复增长,达5400万部,市场份额已增长至14.1%,但4%的同比增速仍低于市场预期。对此Gartner分析称,尽管苹果iPhone X的需求超过了iPhone 8和iPhone 8 Plus,但仍难以推动用户更换智能手机。紧随其后的是中国三巨头华为、小米和Oppo,一季度智能手机销量分别为4050万部、2850万部和2800万部。(管秀丽)

特斯拉 拟建1万个超级充电桩

美国电动车制造商特斯拉创始人马斯克日前在推特上发布了一份特斯拉全球超级充电桩的更新及扩建地图,显示了这些超级充电桩所在的确切位置,以及建造时间等细节。

截至目前,特斯拉今年已新建超级充电桩121个,但据马斯克最新透露的超级充电桩地图,2018年-2019年,特斯拉仍将计划在中国、北美及欧洲一些国家和地区扩建数千个超级充电桩。特斯拉目前在全球充电桩数量已超过9800个,照此测算,特斯拉将在2019年前完成建造1万个超级充电桩。

目前特斯拉公司并未升级其充电桩。现阶段的超级充电桩仍为第二代产品,输出功率为120千瓦,最大输出功率为145千瓦。而此前马斯克曾计划于今年夏天推出输出功率为350千瓦的第三代直流快充桩设备。(管秀丽)

国际能源署预计 全球电动车数量将激增

国际能源署(IEA)在最新报告中预计,全球电动汽车保有量在2017年达到创纪录水平,达到310万辆,同比增幅达到57%。该机构指出,这仅仅只是个开始,该市场前景广阔。强有力的政策支持和电池成本降低将推动电动汽车市场再创新高,预计全球电动汽车数量有望在2020年前增至1300万辆。

IEA还预计,在2030年之前,全球电动汽车销量将进一步增加至2150万量,这意味着,销量的年均增速将高达24%。从市场份额来看,在2030年前,全球所有销售出去的新车中,将有30%是电动汽车。按照国家来看,中国将是全世界最庞大的电动汽车市场,去年其在全球的分量占到了40%,美国紧随其后。(张枕河)

Taxify跻身独角兽行列

网约车平台Uber在欧洲的竞争对手Taxify日前宣布,获得1.75亿美元的融资。此轮融资完成后,估值将达10亿美元,跻身独角兽行列。此轮融资由戴姆勒领投,滴滴也参与投资,这笔资金将用于技术开发及市场扩张。

Taxify于2013年成立,总部位于爱沙尼亚,市场主要分布在欧洲和非洲。Taxify官方数据显示,公司目前拥有超10万名司机和1000万用户,业务覆盖25个国家,公司去年的用车辆增长了10倍。

投资方方面,除汽车业务外,戴姆勒在出行服务市场已经进行了全面布局,此前还收购了汽车共享服务商Car2Go、德国网约车公司Fliinc、欧洲拼车服务商Via和Turo。(管秀丽)