

「金磚」股明年勢重生 上證指數有望升17%

根據路透社調查，投資者普遍認為「金磚四國」股市將於明年「重生」，其中中國上證綜合指數的升幅預測中位數更達到17%，除中國、巴西、印度及俄羅斯4個「金磚」國外，日本、西班牙及意大利亦屬投資首選地點。

新興市場投資首選

「金磚四國」過去兩年雖然經濟成長股實，但股市回報卻連希臘、愛爾蘭、意大利及西班牙也不如。今年仍然見紅的上證指數較2007年高峰下跌超過一半，正因跌勢持續已久，反彈機會倍增。路透社本周另一項調查顯示，超過2/3受訪資產經理認為，上證指數屬新興市場中的投資首選。調查顯示，印度、巴西及俄國股市亦被看好，預

測明年升幅可達14至15%。但德意志銀行新興市場股票策略師史密斯稱，外國投資者仍憂慮中國的「結構性問題」，他明年反而看好土耳其和波蘭等地的投資機會。

高盛集團資產管理主席奧尼爾則認為，日本股市明年的表現將傲視全球；另外，除中、俄股市外，他亦看好西、意。雖然表現不及德國，但意國股市今年回升10%，西國股市亦已轉虧為盈，葡萄牙及希臘10年期國債今年已回升近8成。

3/4基金經理睇好西意債

路透社訪問32名基金經理，逾5成認為歐洲國債是明年主權債券方面的首選，3/4更瞄準意債及西債。另外，土國、波蘭、愛沙尼亞及德國的股市今



上證指數有望明年上揚。圖為上證交易所。資料圖片

年表現極佳，回報高達38至60%，但仍不及委內瑞拉、肯尼亞、尼日利亞及埃及股市今年升逾5成，反映非洲股市亦不容忽略。

■路透社

波蘭債成日投資者新寵

日本基金一向是債券主要投資者，他們希望避開歐債危機，但又不想集中投資新興市場，最近便瞄準東歐國家波蘭的國債。在需求殷切下，截至10月底，外國持有波蘭主權債券的金額飆至約4,782億港元的歷史高位，連帶10年期國債息率跌至4厘以下新低，但相比其它主權債券，回報依然吸引。

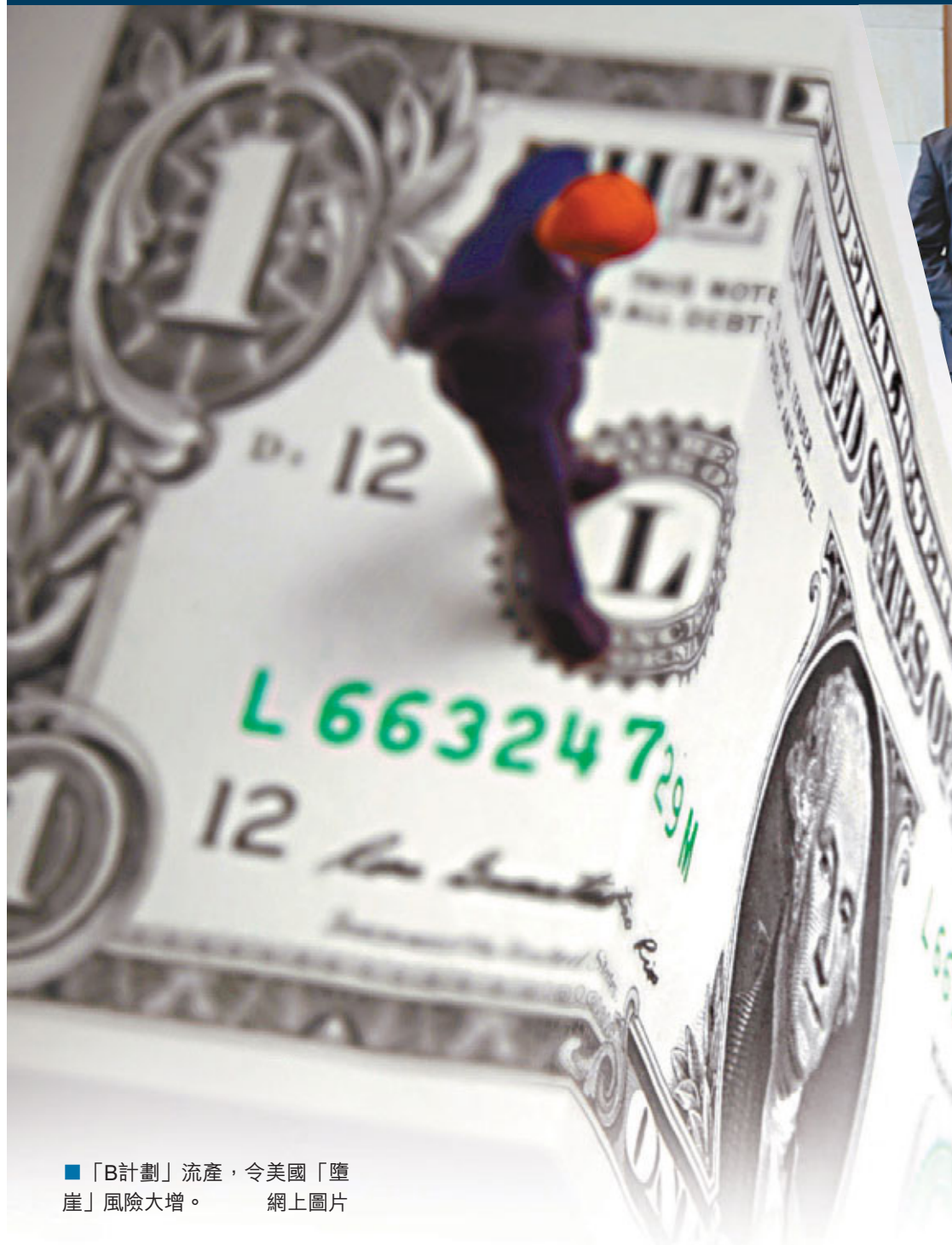
日本投資者看中波蘭國債，皆因波蘭非歐元區國家，不受歐債危機牽連，經濟穩步增長。倫敦一名常與日本投資者打交道的知情人士表示，日本投資者希望將資金調離歐元區，但同時把資金留在歐洲，考慮到流動性及主權評級問題，波蘭是明顯不過的選擇。

日本最大互惠基金經理國際投信投資顧問公司10月表示，已將波蘭納入旗下的「全球主權開放基金」投資組合內。日本其他基金公司紛紛跟風，掀起搶購波蘭債券的熱潮。

■路透社

眾院聖誕後復會 白宮：讓步空間少

B計劃難產恐墮崖 美股挫百點



「B計劃」流產，令美國「墮崖」風險大增。網上圖片



博納(前)的「B計劃」胎死腹中，在國會山莊面露凝重神色。路透社



白宮表示奧巴馬的讓步空間不多。路透社

美國「墮崖」風險大增！眾議院原定前日表決共和黨提出年收入100萬美元(約775萬港元)或以上富人才需加稅的「B計劃」，但議長博納面對黨內保守派反對，決定擱置投票。白宮強調總統奧巴馬無太大讓步空間，雙方談成協議機會大減，市場期望眾議院聖誕節後復會時提出「C計劃」，避過「財政懸崖」。

消息

傳出令市場恐慌重燃，大市急挫。道瓊斯工業平均指數中段報13,136點，跌174點；標準普爾500指數報1,424點，跌19點；納斯達克綜合指數報3,006點，跌43點。美股下跌，難免令人聯想起2008年9月共和黨控制的眾議院否決布希政府首份援助華爾街方案，觸發道瓊斯工業平均指數暴跌78點的情景。

歐股亦全線報跌。英國富時100指數收報5,939點，跌18點；法國CAC指數報3,661點，跌5點；德國DAX指數報7,636點，跌35點。

博納起初對通過「B計劃」充滿信心，然而較早前削減國防開支的表決僅以215對209票通過，連「B計劃」程序提案亦有13名共和黨議員倒戈投反對票，形勢急轉直下。

博納捲票失敗

報道稱，博納召開簡短共和黨團會議，罕見地帶領與會者禱告及效忠宣誓。弗吉尼亞州共和黨眾議員里熱爾透露，博

納作過靜思禱告，並稱不夠票，卻無嘗試盡最後努力爭取支持。

白宮發言人卡尼表示，「B計劃」提出多日顯然徒勞無功，指奧巴馬與共和黨協商時未必已提出最後方案，但再讓步的空間不多。白宮最初建議年收入25萬美元(約193萬港元)以上的人士需加稅，其後將加稅門檻提高至40萬美元(約310萬港元)，使98%民眾及97%小企業不用加稅。

反對議員：免步希臘後塵

博納期望繼續與奧巴馬溝通，指現時要看參院民主黨領袖里德與奧巴馬在立法方面合作，避免「墮崖」。里德稱，若無法在聖誕前達成「財庫」協議，參院將於下周四復會，尋求打破困局。國會相關人士對前景不甚樂觀，部分認為兩黨對危機政治樂此不疲，有議員坦言「不明白發生甚麼事」。佐治亞州共和黨眾議員布龍稱，反對「B計劃」的原因是避免步希臘後塵，最終向所有美國人徵稅。

民主黨知情人士表示，奧巴馬將首先接觸里德，然後聯絡博納等國會領袖，了解何種方案可獲得參眾兩院支持，讓他在新年前簽署法案。該人士稱，白宮認為達成大規模協議的難度大增，反映形勢嚴峻。

■美聯社/法新社/路透社/彭博通訊社/《紐約時報》/《華爾街日報》

奧巴馬將提名克里任國務卿

美國政府高級官員稱，總統奧巴馬於本港時間今日凌晨宣布提名參議員克里(見圖)出任國務卿，接替即將卸任的希拉里。

69歲的克里現為參議院外交委員會主席，2004年曾為民主黨的總統候選人。自常駐聯合國代表蘇珊賴斯上周宣布放棄角逐國務卿後，他便成為新的大熱門。

■路透社



黨員倒戈 博納連任告急

美國眾議院議長博納提出的「B計劃」未能得到部分共和黨人支持，但部分市場人士仍樂觀，寄望「C計劃」打破困局，認為短時間內未能達成協議不是「世界末日」。然而博納的政治前途卻蒙上陰影，他爭取下月3日連任眾議院議長，「B計劃」觸礁可能令他打不響如意算盤。

有市場人士指，共和黨人同意向所謂「富人」加稅，但與總統奧巴馬開出的門檻相距甚遠，他相信雙方有機會在介乎

60萬至75萬美元(約465萬至581萬港元)之間達成協議。

「B計劃」拉倒反映博納無力駕馭共和黨勢力，《華盛頓郵報》評論指，他可能是「美國史上最無力控制黨友的眾議院議長」，他難以叫倒戈的共和黨人回心轉意，只能靠民主黨通過方案。分析稱，眾議院多數黨領袖坎托有望接替博納當新任議長。

■路透社/《華盛頓郵報》/CNBC

商品利潤勝股票 ICE鯨吞紐交所

洲際交易所集團(ICE)前日宣布以82億美元(約635.5億港元)現金加股票方式，收購紐約泛歐交易所集團(NYSE Euronext)，組成全球頂級交易所集團。分析指，成立僅12年，以商品交易為主的ICE竟然吃下有220年歷史紐交所，反映商品及衍生產品交易利潤龐大，在交易所業務的重要性已超越股票交易。

根據協議，ICE支付的股票及現金分別佔67%及33%，紐交所股東可選擇每股現金、ICE普通股，或現金加普通股方式完成交易。交易完成後，紐交所股東將擁有ICE約36%股份，新公司保持亞特蘭大及紐約總部，並保留紐約泛歐品牌。

ICE創辦人兼總裁斯普雷德與紐交所總裁

尼德奧爾受訪時稱，兩機構均不希望合併再度難產而承受代價。美國證券交易所前主席沃爾科夫指，ICE在能源期貨方面表現突出，但一直未能涉足利率範疇，合併對兩者是互惠互利。他認為，作風低調的ICE將透過削減成本，重塑紐交所的公司文化。

疑洩併購消息 期權交投急增

受消息刺激，紐交所股價前日早段急升34%，ICE股價亦升1.4%。在合併消息公布前兩周，紐交所的股票期權交投突然急增，當中多為認購期權，市場人士懷疑有人洩漏併購消息。美國證交會拒絕評論。

■美聯社/路透社/《華爾街日報》

創辦人作風果斷 商界棋王

洲際交易所集團(ICE)創辦人兼總裁斯普雷德(見圖)一手促成併購紐交所，為知名度稍遜的ICE擴大版圖。有市場人士指，斯普雷德向來心思慎密，出手果斷，儼如商界「棋王」。

57歲的斯普雷德早年在美國加州投資建電廠，1997年收購亞特蘭大洲際能源交易所(CPE)，整合當地電力交易，2000年組成ICE。斯普雷德作風果斷，紐交所與德意志證券交易所去年商討合併，據悉他曾出手企圖令交易難產。

電子交易影響增 料掀收購潮

ICE透過收購其他市場平台，擴展至今日集多種功能交易於一身。分析認為，電子交易影響力日增，預料ICE繼續採取進取併購策略。ICE併購紐交所，將引發倫敦證券交易所、德意志證券交易所等主要競爭者推動收購計劃。

■《華爾街日報》



喬布斯遊艇欠款3千萬 設計師拒交貨

已故蘋果公司創辦人喬布斯生前委託法國設計大師Philippe Starck操刀，設計造價逾1億歐元(約10.2億港元)的豪華遊艇「維納斯」號。遊艇已於月前建成，但因Starck追討300萬歐元(約3,072萬港元)設計費用，遊艇仍「扣留」在阿姆斯特丹港口。

Starck代表律師克拉斯森稱，當

事人與喬布斯在設計「維納斯」號期間惺惺相惜，故未有為報酬訂立合同。但喬布斯遺產管理人表示，Starck的報酬應視乎計劃耗資多少，再按比例計算。克拉斯森指，當事人應收到900萬歐元(約9,217萬港元)定額酬勞，但只獲600萬歐元(約6,145萬港元)，故入稟追討。

■法新社/路透社

「維基解密」明年爆百萬份文件

藏身厄瓜多爾駐倫敦大使館已6個月的「維基解密」創辦人阿桑奇，前日於使館露台發表講話，揚言「維基解密」明年將公開100萬份文件，全球國家均會受影響。他亦表示願意與當局談判，冀終結藏身使館的生活。

使館外有200名支持者聆聽阿桑奇發言，阿桑奇稱，儘管他已躲在

使館半年，但「維基解密」今年成績斐然，公布敘利亞和其他題材的文件。「維基解密」準備好明年公布影響全球各國的逾100萬份文件。他亦感謝厄瓜多爾總統科雷亞提供庇護，並批評美國及其他西方國家政府。阿桑奇表示，若任何人有意與他談判緩解僵局，「大門一直敞開」。

■法新社/路透社/美聯社