

环球财经一周新闻榜(2012.05.15—05.21)

美对华为等 45 家公司发起 337 调查



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:美国国际贸易委员会(ITC)5月18日对45家公司发起337调查,以确定这些公司在生产带有可伸缩USB连接器的电子设备时是否存在专利侵权行为,其中包括中国华为技术有限公司。具体涉案产品是照相机、便携摄像机、数码录音机、MP3播放器、无线调制解调器和闪存驱动器等带有可伸缩USB连接器的电子设备。美国Anu IP公司今年4月向ITC提出申诉,指控美国进口及在美国市场销售的上述涉案产品侵犯了其专利。

点评:近年来,ITC受理的337调查数量迅速增长,涉及中国企业的调查案件数量也呈现逐年上升的态势,其中尤以由NPE(不实际进行生产仅依赖于实施许可获利的公司)发起的调查案数量增速最快。这意味着越来越多拥有美国专利的公司或个人,可以提起美国337调查。对于中国企业而言,被诉概率会由此增加。中国企业应增强专利意识,加强谈判技巧,以提升在谈判中的议价能力。

FacebookIPO 首日遇冷险破发



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:据外媒报道,上周五Facebook的IPO非常难看。据悉,Facebook开盘价为42美元,短暂升至45美元高位,然后迅速下行,一度在40美元价位徘徊,然后又下挫至Facebook的发行价38美元。之后Facebook股价虽有所反弹,但其间多次跌至38美元,险些跌破发行价。受其影响,很多和Facebook有关的股票价格都被拉低。

点评:市场反应冷淡的原因主要是投资者不看好Facebook预期回报。Facebook过于依赖广告收入,游戏和电商等其他增值业务的收入很难成为第二增长点,近期数据显示其营收已经开始走低。此外,用户隐私的问题始终是Facebook难以摆脱的阴影,就在上市前几个小时,Facebook还因隐私问题遭到用户集体投诉。如果Facebook不加以创新,未来几年其前景很难让人感到乐观。

传惠普将启动大规模裁员



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:据媒体近日报道,惠普CEO梅格·惠特曼曾公开暗示将会裁员。惠特曼此前称,公司至少不会在中国进行大范围裁员,但她并没透露其余地区的情况。消息人士称,惠普想要裁掉10%—15%的员工。鉴于惠普目前共有32万员工,如裁减10%,被裁人数将达3.2万人。另悉,在这次裁员行动当中,惠普的生产部门将受到较小的影响。惠普将在近日正式公布具体的计划。

点评:惠普的裁员计划是该公司综合目前销售以及盈利情况等各方面因素做出的决定。如今,高科技产业竞争日趋激烈,用裁员来缩减开支的方式已经屡见不鲜。不过,裁员只是一种“治标不治本”的方法,只能解决一时的问题,却无法深入本质。真正给公司带来盈利的是产品内在质量,惠普应找到本质所在,对症下药,否则,一切措施带来的只是短时的利益,无法获得长期的效果。

巴菲特收购美 63 家地方报纸



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:5月17日,美国媒体公司Media General宣布,已经与巴菲特领导的伯克希尔哈撒韦公司签约,伯克希尔旗下的BH Media Group将以现金1.42亿美元购买Media General旗下63家地方报纸。这是继2011年11月30日以2亿美元收购奥马哈世界先驱公司的报纸之后,股神巴菲特再次出手收购纸媒。

点评:曾经公开嘲笑过纸媒经营模式过时且将持续亏损的巴菲特突然接连并购纸媒公司难免会引起业界诸多猜测。究竟是纸媒真的迎来了第二春,还是巴菲特对纸媒事业的慈善之举并不重要,重要的是作为全球公认的最成功的投资者之一,巴菲特的任何一个举动都会被市场信任,或许纸媒真的无法挽回颓势,但巴菲特此举或将引发业界对纸媒经营方式变革的思考。

欧央行对部分希腊银行“断粮”



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:欧洲央行5月16日发表声明称,由于部分希腊银行未能充实资本,已停止了对部分希腊银行的流动性支持,将不会继续向后者优先提供资金。据希腊央行数据显示,希腊银行业约20%资产的再融资需求主要依赖欧央行提供的贷款。但欧央行当日重申,只有在获得足够抵押品的情况下才会向欧元区具有偿付能力的银行提供贷款。

点评:欧央行此举释放了可能放弃救助希腊金融系统的信号,凸显了希腊银行业的脆弱性。大选导致希腊政局动荡,希腊银行业因无法得到注资而命悬一线,四家希腊银行已因资本耗尽被欧洲央行排除在其流动性项目之外。同时,希腊组阁失败后,对抗紧缩和救助协议的政党势力正在崛起,如该党派派选执政仍坚持这一观点,希腊或只有退出欧元区这一条路了。

雅虎阿里巴巴就股份回购达成协议



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:美国雅虎公司本月20日晚宣布,已和中国阿里巴巴集团就阿里巴巴回购雅虎在其股份达成最终协议。雅虎和阿里巴巴在联合新闻公报中说,阿里巴巴将先回购雅虎在其股份的一半,约合阿里巴巴摊薄股数的20%,雅虎将得到至少63亿美元现金和最多8亿美元的新增阿里巴巴优先股。此外,如果阿里巴巴在未来上市,公司将回购雅虎目前在其股份的1/4或者允许雅虎在阿里巴巴上市时出售这些股份。

点评:阿里巴巴方面一直希望能够尽快完成收购,以达到自己控股的目的,特别是在去年9月雅虎前首席执行官卡罗尔·巴茨下台后,更加紧了这一努力;而从雅虎方面看,减持阿里巴巴的股份或损害其在中国这个全球最大互联网市场的立足,使其更容易被收购。但对雅虎股东来说,这却是一个明确的利好,从目前雅虎的业务来看,未来还有很多不确定性,投资人也想早一点套现。

摩根大通管理层被诉过度冒险



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:摩根大通5月16日收到两起股东诉讼,指控该公司及其管理层过度冒险,导致了巨额交易亏损。据称,摩根大通的交易损失已经扩大了50%。美国加州的股东杰姆斯·贝克指控摩根大通违背信托责任,浪费公司资产并有不当得利。另一份诉状来自代表普通股股东的Saratoga Advantage Trust,该机构指控摩根大通首席执行官戴蒙在4月13日业绩电话会议上,对投资者做出重大错误性和误导性声明。

点评:虽然导致摩根大通巨亏的复杂内因无法轻易厘清,但清晰可见的是,被称为金融危机的罪魁祸首之一的“信用违约掉期(CDS)”在其中扮演了重要角色。此次摩根大通巨亏事件也给监管者落下一个口实,即大银行所谓的对冲风险,很多时候都是借助自身对金融市场的主导作用做的一场“豪赌”,风险偏好之高,风险管理之疏,都置全球经济于危险境地。

八国集团“异乎寻常”力挺希腊



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:八国集团峰会5月19日结束后发表《戴维营宣言》,支持深受债务危机冲击的希腊继续留在欧元区,承诺采取包括促增长在内的所有必要措施应对金融动荡。峰会宣言说,八国集团一致认为“强大且有凝聚力的欧元区对全球稳定和经济复苏至关重要”,希望希腊“继续留在欧元区,同时遵守承诺”。峰会宣言还用相当篇幅提及“增长”,称将“采取一切必要步骤提振经济,应对金融市场压力”。

点评:希腊各政党的多轮组阁谈判失败,让市场对希腊先前紧缩承诺可能得不到遵守的担忧加深,八国集团中主要援助方面临抉择:放松紧缩约定,或者关闭援助大门,但后者势必导致希腊违约,退出欧元区,进而引发全球金融动荡,这是大家都不愿看到的结果。因此八国集团异乎寻常地将挽救希腊写进宣言。但是,宣言缺乏细化措施,收效前景或不容乐观。

欧盟称中印航企抵制碳税或受罚



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:欧盟气候行动专员康妮·赫泽高近日表示,如果中国和印度的航空公司继续抵制欧盟违抗要求,在6月中旬的最后期限前拒绝透露2011年的碳排放量数据,欧盟将对相关航空公司采取惩罚措施。其称,目前共有1200家航空公司提交了碳排放数据,中印10家航空公司拒绝向欧盟汇报去年的二氧化碳排放量。

点评:中国的态度表明正式对欧盟ETS体系说“不”。但是中欧之间博弈的升级,将让国内航空公司面临更大的挑战。根据欧盟此前的说法,未提交碳排放数据的航空公司可能面临罚款,甚至被禁止执行欧盟航班,这将对多家涉及欧盟航线的中国航空公司带来很大影响。虽然中方表示面对欧盟的惩罚将实施反制措施,但就目前而言,做足功课以争取在碳排放交易方案中获得更多主动权对中国更为重要。

韩国或被迫中断进口伊朗石油



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:据韩国媒体5月21日消息,韩国从5月底起可能完全中断进口伊朗原油,欧盟决定从7月1日起禁止欧洲保险公司为伊朗原油运输提供保险服务。对此,韩国政府一直要求欧盟将韩国定为例外,但实际上遭到了拒绝。如果欧洲保险公司不提供免费服务,韩国炼油企业——SK能源公司和现代OilBank由于担心发生事故而不可能继续做航运业务,就无法进口伊朗原油。

点评:每艘油轮的运输保险均在1万亿韩元(约合人民币51亿元)以上,可承担这种保险服务的保险和再保险公司大多为欧美公司,而美籍公司已中断与伊朗的金融交易,一旦欧洲保险公司停止服务,很难运输伊朗原油。韩国政府原本打算寻求替代伊朗进口货源等方案,但伊朗原油占韩国原油进口总量约10%,很难全部取代。如果全面中断伊朗原油进口,韩国国内油价将会上升10%至20%左右,近2000家中小型企业大都会破产。

高管履新

Compuware 任命车德明为大中华区总经理

IT 解决方案商 Compuware5月17日宣布任命车德明为Compuware 大中华区总经理。Compuware 表示,车德明将负责应用程序性能管理业务在大中华区的战略规划、销售运营及管理工作。车德明在大中华区和北美地区拥有20多年的高科技企业从业经验。在加盟 Compuware 之前,车德明是英业达公司软件和服务事业部高级经理。

天下

欧洲的阿喀琉斯之踵

尽管针对希腊的1300亿欧元第二轮救助,新出台的欧元区财政合约以及来自欧洲央行的1万亿欧元低息长期贷款,但危机并未解除。欧元区需要打很多场硬仗;短期而言,要放缓财政调整,增加投资和放款货币政策来刺激增长;在中期,要对僵化的市场和过度的国家福利进行结构性改革,设立全欧银行处理机制等。事实上,欧洲领导人仍未能认真对待这些难题。以法国为例,奥朗德说加强债务可控性,重组隐含和削减失业会带来经济增长,但他承诺通过支出和税收来消除危机的做法以及指责自由主义和私有化是欧洲经济危机祸首的言论,让他口中的增长像个童话。事实上,只有欧元区的每个国家都直面自己的选择时,欧元才能劫后重生。就像某个笑话所说的,如今的欧元区需要法国启动改革,德国选择奢侈,而意大利走向政治成熟。

英国《经济学人》周刊

日系车大反攻

日本汽车企业收益良好。随着震后救灾工作的进行,日元汇率开始下滑,其业务环境已经大为改观,今后的主战场将转入新兴工业国,全球汽车产销将进入到1亿辆时代,日本汽车企业振作起精神,开始准备反攻。丰田的利润至少比2010年翻了两番,马自达则是在相隔5年之后,获得了盈利,其他企业也成绩显著。

日本《东洋经济周刊》

再见,雅典

希腊组建联合政府的努力无果而终,表明希腊政府仍未获多数支持,以实施解决债务危机所需的财政紧缩等措施。欧盟内部对如何解决希腊问题一筹莫展,认为希腊应考虑退出欧元区的声音日渐高涨。部分专家甚至声称,欧盟可以承受希腊退出的后果。看来,希腊放弃欧元最终将不可避免。为什么希腊必须退出?

德国《明镜》周刊

看不见的贪婪之手

沃尔玛在墨西哥的贿赂丑闻、摩根士丹利为房地产项目贿赂中国官员、美国证券交易委员会开始调查进军海外市场的好莱坞电影公司……国际贸易真的是一个贪污受贿的大染缸吗?1970年代以前,西方国家并没有关注海外腐败行为。直到1977年,美国颁布了反国外贿赂法规,1997年,欧洲经济发展合作组织开始禁止海外贿赂行为。虽然从道德角度讲,禁止海外贿赂对贸易双方都有好处,但从经济角度,这合理吗?很多公司抱怨说贿赂是达成商业目的最有效的方式。但一次贿赂会带来更多的贿赂,长期而言,反而会增加商业成本,降低效率。

美国《纽约客》周刊

富豪怎么看待自己的财富

自从金融危机以来,我们就常常听到“社会的1%”的意见。这些精英一直都在讨论如何投资,如何规避风险,如何创造就业机会,但是很少谈论他们自己的财富。人们对此并不领情,甚至更想知道他们在镜头下是怎么说的。美国总统候选人米特·罗姆尼最大的赞助者、贝恩投资公司的创始人爱德华·康拉就很高调地谈论了自己对于巨额财富的看法,他甚至还花4年时间写了一本书。他认为,富人只把很少一部分钱用于自己消费,把更多的钱拿去投资,而这些投资最终受益的是整个社会。很多经济学家也同意这种观点,他们认为在1美元的投资中,社会将受益5美元,Google公司的成功已经证明了这一点。

美国《纽约时报》杂志

预报

5月23日
欧盟领导人在布鲁塞尔召开非正式会议,讨论欧盟经济增长及整体战略等议题
经济合作与发展组织部长级会议在巴黎举行(至24日)
日本公布4月份贸易统计数据
欧元区发表3月份经常项目收支数据
美国公布4月份新房销售数据

5月24日
德国公布第一季度国内生产总值最终数据
英国发表第一季度国内生产总值修正数据
美国公布4月份耐用品订单及上周初失业救济人数

5月25日
欧盟贸易政策委员会非正式会议在哥本哈根举行
日本发表4月份消费者物价指数
德国公布6月份GfK消费者信心指数

制榜人:《中国企业报》·中国企业研究院 主评人:贾晶晶