

美国过百吨黄金储备疑失踪 欧美金本位暗战升级



据外媒报道，一份由俄罗斯联邦国家安全局(FSB)提供的报告显示，卡恩掌握美国肯塔基北部诺克斯堡的191.3吨黄金储备“失踪或下落不明”的证据,则是他被美国情报部门拘捕的重要原因。

卡恩案似乎越来越复杂,无论FSB报告是否属实,围绕着回归黄金货币属性的博弈正在悄然升级,就在5月底，欧洲议会经济和货币事务委员会积极推动结算所接受黄金作为抵押品，而大型投资银行、美联储、欧洲议会与欧盟理事会等各方却有着自己的盘算。

黄金套息交易“隐患”

截至6月7日20点,COMEX黄金期货8月合约徘徊在1547美元/盎司附近,美国肯塔基北部诺克斯堡黄金储备“失踪”传闻的曝光,并未触发黄金价格大幅跳涨。



济世女侠惊现香港

女子身穿黑色低胸夜行衣,戴紫色眼罩蒙面行动,向笼屋居民派粮派钱。“紫荆侠”于3月29日开设Facebook,宣告“紫荆侠诞生了,香港穷人有救”及“6000元(港币,下同)派钱行动,随时出动”,并上传多张造型照。据悉,她年逾三十,曾留学欧美,现月入约4万多港元。

“紫荆侠”称,好莱坞搞笑英雄

“由于美联储黄金失踪传闻没有证实,不足以令市场大举买涨黄金。”一位美国银行期货经纪商表示。

然而,大型投资银行却仿佛“坐立不安”,在卡恩被拘捕后的过去两周,以大型投资银行为主的交易商骤增13226口黄金净空口口头寸(1口为100金衡盎司),尽管期间他们必须承担COMEX黄金期货8月合约涨幅超过3%的沽空损失。

“一旦黄金价格由于美国黄金储备失踪而跳涨,投资银行则只能以更高价格回购黄金归还欧美央行,6月底是黄金套息交易的集中到期日。”一家投资银行大宗交易部主管透露。

无论美国肯塔基北部诺克斯堡黄金储备“失踪”是否属实,但欧美央行与大型投资银行之间的黄金套息交易隐患已“浮出水面”。

在黄金交易市场,悄然流行着某种“黄金套息交易”(Gold Carry Trade),由于欧美中央银行存放巨额黄金储备得不到任何利息收入,于是个别国家央行便将黄金储备“借给”大型商业银行,按LIBOR+若干基点收取相应黄金拆出利率;而大型商业银行拆入巨额黄金储备,一边在黄金期货市场套现,一边将这笔资金购买更高利率的美国国债等金融投资品,在投资收益与黄金拆借利息支出之间赚取“利差”,通常,只要大型投资银行能按时将拆借黄金储备如数归还欧美央行,黄金套息交易将是皆大欢喜。

“但是,实际情况并非如此。”他补充说,一方面大型投资银行从个别国家央行拆借的黄金储备期限多是半年、一年期,但他们却买进高利率的中长期债券等投资品种,往往会导致资产错配,有时无法按时把黄金储备如数归还给央行。

“这可能是导致此次美国黄金储备失踪的重要因素。”他分析说。

据外媒报道,按照FSB秘密报告披露,5月初美国政府开始拖延已承诺要运送到IMF的191.3吨黄金,而上述黄金储备是按照1978年IMF执行董事会签署的协议修订案,美国必须将被上述黄金储备出售给IMF,作为储备货币的一种替换形式,进去“特别提款权”的资金池。

而上述“失踪”的黄金储备,也未必滞留在大型投资银行内部。

“有可能是被大型商业银行拿来用于黄金空头合约交割。”上述美国银行期货经纪商指出,由于黄金套息交易的另一项盈利模式是沽空套利(即投资银行高卖低买,在归还央行黄金储备同时赚取价差),大型投资银行在黄金期货市场往往建立庞大的黄金空头头寸压低金价,“但巨额黄金空头头寸同样面临交割风险,最后投资银行会拿央行与IMF黄金储备买单。”

只是,投资银行如何如数归还从央行拆借而来的黄金储备,如今却是一道难题。

前述大宗商品部主管表示,今年投资银行和黄金开采商约定的黄金回购价格多数在1430-1480美元/盎司区间,但随着今年黄金长期处于1500美元以上,黄金开采商加大开采同时惜售情绪很高,投资银行归还拆借量的难度已经提高,“甚至随着黄金上涨,投资银行年初建立的部分黄金套息交易投资组合已浮亏约3%-5%。”

美元金价跷跷板

在美国肯塔基北部诺克斯堡的黄金储备“失踪”隐情此时被曝光背后,似乎还隐藏另一个“隐情”。



继去年欧洲衍生品清算行ICE Clear Europ与芝加哥商品交易所先后允许接受黄金作为特定交易抵押品后,今年3月,美国犹他州众议院通过承认美国联邦政府发行的黄金白银为法定货币的议案,让淡出30多年的“金本位制”再现市场,尽管美联储主席伯南克对此持反对态度。只是,黄金回归货币属性的迹象越来越频繁。

5月25日,世界黄金协会(World Gold Council)披露,欧洲议会经济和货币事务委员会已一致同意允许结算所按照《欧洲市场基础作业监理改革提案》(European Market Infrastructure Regulation)的规定,接受黄金作为抵押品。

尽管上述提议还需要提交给欧洲议会和欧盟理事会(Council of the European Union),在7月举行新一轮投票表决。

“一旦方案被批准,则意味着欧元区承认黄金作为交易所和商业银行的核心资本,被允许作为交易所和商业银行的抵押品进行贷款交易,这将是黄金的货币属性的回归,但这也是全球储备货币美元不愿看到的。”前述投资银行大宗商品部主管指出,“美元此时最需要快速升值的良好氛围,而黄金一旦被追捧,则让市场相信金本位恢复越来越近,美元则会被冷落。”

“当前对美联储超发美元更大的威胁,是美联储未必有足额黄金储备借给投资银行,让后者壮大黄金套息交易规模并增加沽空黄金头寸(以压低黄金价格),提振美元。”他表示,尽管美国政府一直强调美国黄金储备超过8100吨,但自从美国肯塔基北部诺克斯堡的黄金储备“失踪”传闻出现后,这个数字被打上“问号”。

据美国地理调查(USGS)每月出版的《矿产业调查》显示,2007-2008年美国的黄金出口量分别是2150吨与2920吨,相当于美国黄金储备的约62%,而美国年黄金产量只有约250吨。

“市场开始怀疑,如果(FSB)对于美国肯塔基北部诺克斯堡的黄金储备失踪的报告属实,上述黄金储备可能已在2007-2008年期间被调走了。”前述大宗商品部主管分析说,“照此测算,美国的超过8100吨黄金储备可能存在水分,一旦这种怀疑成为事实,黄金将被进一步追捧,美元作为全球储备货币的地位将变得岌岌可危。”

只是,自上世纪50年代以来,美联储黄金库存一直没有被“审计”。近年,以罗恩·保罗为代表的美国国会议员一直试图审计美联储黄金储备,相关提案却始终未获通过。

(摘自《21世纪经济报道》)

生猪价格涨势又抬头 南方猪贩千里抢猪源

又见高猪肉价

《每日经济新闻》记者从猪E网获悉,全国除个别省市生猪价格下跌外,大部分省市均呈涨势,河北等地生猪价格已经逼近19元/公斤。

目前,各地猪贩为了保证猪源,纷纷上调收购价格,南方很多缺少猪源的省市将目光瞄上了吉林等北方养猪大省。

另据养猪业人士介绍,今年以来猪肉价逆市上涨,很多省市猪肉价格涨幅逼近50%。伴随猪肉价格一路上扬,生猪价格也节节升高。

两因素“催肥”生猪价格

监测数据显示,3月上旬以来,全国猪肉价格稳步上涨,进入4月份后,价格逐步企稳,4月下旬开始,猪肉价格又现涨势,且涨速有所加快。与4月26日相比,5月22日,猪后臀尖肉、猪五花肉全国价格分别上涨4.1%、3.7%,与去年同期相比,涨幅分别为44.5%、49.6%。

但同猪肉价格相比,生猪价格涨势更甚。据新华社全国农副产品与农资价格行情系统监测,今年以来全国生猪价格总体持续上涨,近两周涨速明显加快。

截至5月15日,全国生猪周收购均价、白条猪周出厂均价每斤分别为7.76元、9.90元,同比涨幅均超过50%。来自地方的数据更印证生猪迅猛上涨的态势,江苏省淮安市物价部门的调查结果显示,进入5月中旬以来,市场上生猪收购价格与2008年6月份价格相差无几,为近35个月来最高。

专家分析,生猪价格上涨,一方面,受“瘦肉精”事件影响,供货端货源减少,再加上检测成本提高,从而“催肥”了猪肉价格;另一方面,由于去年养猪户积极性受挫,生猪出栏量“瘦身”,导致供应量减少。

南方猪贩北上抢猪源

根据国家发改委、商务部、农业部等部门公布的数据,进入5月后,我国生猪价格涨势扩大,连续两周涨幅超2%,均价年内首度突破16.0元/公斤,猪粮比亦创新高。

目前,猪粮比价达到7.17:1,养殖户养殖每头猪已大约能盈利400元左右。尽管如此,各地猪贩子依然为找不到猪源而犯愁。一位胡姓生猪经销商告诉《每日经济新闻》记者,春节以来,生猪价格逐月上涨,现在一天一个价,如今已涨至今年新高。虽然价格这么高,供给量却没有上来。

他表示,近期每天生猪成交量在800头左右,而正常的水平是150头左右,高峰期是200头。“目前总体水平偏低,不是价高没人要,而是供不应求。”他还为每天从哪里调货而犯愁。

河北省秦皇岛市一位王姓生猪养殖户则对《每日经济新闻》记者说,“去年是发愁生猪怎么才能卖出去,但是现在发愁的是卖给谁。一天一个价,生怕少赚了,不能一次性全卖掉。”

据了解,目前各地猪贩为了保证猪源,纷纷上调收购价格,很多南方缺少猪源的省市甚至将目光瞄上了吉林等北方养猪大省。

(摘自《每日经济新闻》)

香港现神秘“紫荆侠” 蒙面送钱济贫

电影《特攻联盟》在美国引发一场“真实超级英雄热”,普通人也可化身英雄救助贫苦,打击罪案,包括她的一名美国朋友,并号召她加入,想到香港最经典女侠是“黑玫瑰”,她遂以香港特市区花洋紫荆作外号。

“紫荆侠”率先将政府派发的6000元转派给真正有需要的穷人,上月中旬首度出动,到伦敦一个笼屋单位,向10多名失业住户每人派100元及罐头等粮食,用了约2000元。由于这位“紫荆侠”装束出位、刻意蒙面,增加了不少神秘色彩,只能凭胸认人,所以在香港社交界引发很大的反响。

据“紫荆侠”透露,她是“名门之后,城中名媛”,为免身份曝光才蒙面行动。有坊间传说“紫荆侠”就是万宝宝。但香港媒体收到一封以“紫荆侠”署名的声明,重申自己并非万

宝宝,在信中她还感谢香港传媒对她作出正面报道,但强调不想作个人宣传:“当初蒙面行动,就是不想给人知道我的身份,一直想低调行事……天天这样调查及跟踪,令我身心疲累,也因此阻碍了行动的进度,本人这两天病倒,看了医生一直躺在床上,我虽是女侠,也是肉身做,现在压力很大。”她继续说自己的目标是亲自叫有钱朋友把6000元转赠给贫苦大众,并抱歉自己给万宝宝造成不便。同时,为避免被指敛财,“紫荆侠”表明不会接受陌生人捐钱。

谁是“紫荆侠”?

周秀娜要为对方鼓掌

一向乐于行善的性感女神周秀娜,不久前现身北京参与一个儿童

公益活动,给一班流浪儿童及残疾儿童送上亲手制造的巧克力泡芙,还与他们载歌载舞玩游戏。对于“紫荆侠”的善举,周秀娜也有留意,表示要为对方鼓掌:“香港这个城市太多乌烟瘴气事情,此时有这么正义的人出来,值得表扬,如果有机会,很想跟她聊一下,她是一个慈善英雄,行为会牵动社会上需要关心的基层市民。”问及会否仿效女侠行善,她表示需要认真考虑一下,但她笑言:“如果是我,有人认出我,也不要拆穿我,我打扮成这样也只是不想被人认出。”还称将来一定会跟设计师研究女侠装束,因“紫荆侠”的装束不太适合冬天。

庄思敏称赞行为正义

同样是富家女出身以及拥有骄

财政压力加大前5月全国128城宅地出让金降14% 下半年土地成交预料继续低迷

楼市调控不仅对开发商资金造成巨大压力,对地方政府的收入也造成一定影响。

业内人士分析,上半年土地收入的减少与推地量缩减有关,下半年供地量或有增加,但由于开发商资金压力不断加大,土地成交金额料将维持较低水平,地方政府尤其是调控严厉城市的全年土地出让收入明显下滑基本定调。

莫尼塔(上海)投资发展有限公司的监测数据显示,1至5月128个城市土地出让金总额约6659亿元,相比去年同期下滑5%;住宅土地出让金约5193亿元,同比下滑14%。北京、上海等一线城市的下滑幅度更为明显。

事实上,土地出让金同比增速自2月份开始就已转负,绝对量从4月份开始处于较低水平。

据统计,1至3月128个城市土地出让金总额均保持在千亿以上,1月甚至高达2143亿元,但到了4月份,迅速下降至786亿元。5月土地市场延续4月较弱水平,土地出让金以及溢价水平仍然较低,流拍率提高。这反映出随着调控力度的释放,开发商预期资金紧张而减少购地的心理。不过,由于1月份土地出让金增长明显,暂时弥补了近期土地出让金的收缩,因此1-5月128个城市土地出让金相比去年同期仅下滑5%。

分城市来看,一线城市中,北

京、上海受政策影响最大,1至5月土地出让金分别下滑56%和37%,深圳小幅下滑5%,但广州则大幅上涨119%。从住宅土地来看,一线城市下滑幅度更加明显,北京今年1至5月住宅土地出让金同比下滑了84%,上海则同比下滑了44%。

二线城市中,土地出让金的上涨或下滑情况各异。值得关注的是,之前传出限购政策可能放松的城市如海口和大连,1至5月土地出让金均出现巨幅收缩,分别下滑了81%和27%。

莫尼塔地产分析师施琪认为,地方政府之所以出现这种“变相放松限购的传闻”,可能与近期土地流拍增加、土地出让金收入下滑有

关。由于限购等政策的影响,房屋销售市场的低迷影响到土地市场的景气度,地方政府收入的减少使得财政压力剧增。

克尔瑞房地产信息集团上海事业部研究总监付琦说,土地供应向来是前紧后松,下半年往往会出现土地供应放量。“但今年下半年土地供应未必会大幅增加。”

付琦预计,现在中央有规定土地出让收入的70%都要用来建设保障房,这可能会影响地方政府的供地热情。

从上海来看,付琦预计全年土地出让收入或将明显缩水,同区域的同质地块价格将出现20%-30%的同比降幅。例如今年成交的松江乐

都路地块,成交楼板价为9000元/平方米,而去年同区域地块成交楼板价则高达16000元/平方米,排除容积率因素,价格降幅应该在20%-30%左右。

但从三四线城市来看,全年土地出让金收入未必明显下滑。“三四线城市地方政府对土地财政的依赖性更大,加上一二线城市限购影响造成的资金外流效应,开发商和投资者前往这些城市开发投资的意愿强烈,这些城市政府的供地积极性可能更高。”付琦认为。

施琪则认为,由于开发商资金将进一步趋紧,下半年土地成交金额仍将维持较低水平。

(摘自《上海证券报》文/朱楠)