

日韩股市低调收官 跌势之惨史上罕见

◎本报记者 朱周良

30日是日本和韩国股市今年的最后一个交易日,两地基准股指都以小幅上涨挥别了不堪回首的2008年。在金融风暴肆虐的这个年头,日本股市以暴跌42%创下有史以来跌幅之最。不过,即便如此,日股在主要发达市场中的跌幅仍属最小。韩国股市2008年同样狂泻41%,创8年来最大跌幅。

日股创史上最大跌幅

30日是日本股市年内最后一个交易日,当地金融市场将于明年1月5日恢复交易。30日收盘,日经225指数定格在8859.56点,上涨了112.39点,涨幅1.3%。包括东京证交所一部所有股票在内的东证指数则收涨4.47点,至859.24点,涨幅0.5%。成交量大约8.54亿股,为年内最低水平。在过去的四个交易日中,日股持续走高,这多少给所有经历了惨淡一年的投资者带来了些许慰藉和希望。

由于元旦假期的原因,30日日股仅交易了半天。市场成交量很低,多数国内投资者已经因之前的圣诞节和接下来的元旦假期离场,而海外投资者也大多仍在度假之中。

尽管最后的收官行情还算过得去,但对日本股市来说,2008年仍是史上最黑暗的一年。今年的第一个交易日,东京股市就下跌600多点,七年来第一次以大跌开局,当天跌幅超过4%。金融危机全面爆发后,日经指数在今年10月创出了单日跌幅超过10%的历史纪录,盘中甚至一度跌破了7000点。

日经指数全年暴跌6448.22点,跌幅高达42%,为有史以来之最,超过了1990年39%的前纪录。2000年科技泡沫破灭时,日经跌幅为27%。

横向比较仍属抗跌市场

此前的2007年,日股也以下跌收场,全年跌了11%,为五年来首度出现年度下跌,日股也成为2007年全球十大市场中表现最差的股市。

不过,今年在全球股市普跌的背景下,日股尽管跌幅巨大,但仍属表现相对较好。如果以美元计算(今年美元对日元持续贬值),日本股市今年全年跌幅为28%,在全球十大股市中表现最好。同期美国标准普尔500指数跌了41%。日本金融机构在这场危机中的冲减和损失,只占全球已披露的近万亿美元总额中的不到2%。

从板块来看,2008年日本上市的汽车股表现最糟糕。在今年最后一个交易日中,可能遭遇有史以来首次年度亏损的日本汽车业老大丰田下挫1%。

受到金融危机和美国经济滑坡拖累,日本经济已经陷入严重衰退,且不少机构认为,日本接下来的经济形势将

更加严峻。巴克莱资本的分析师昨日表示,日本这波经济衰退可能是二战以来最严重的一次。该行预期,本季度日本GDP可能大幅萎缩12.1%,创下1974年以来最大降幅,也是先前预测的三倍。

巴克莱预期,日本经济将连续五个季度萎缩,也就是将一直萎缩到2009年第二季度。日本11月工业生产和出口的萎缩幅度都是有史以来最大,有鉴于此,巴克莱大幅下调对本季度日本经济的增长预测。该行同时指出,基于经济恶化的程度和延续时间的长度,这波衰退可能是二次大战以来日本而遭遇的最严重。美国银行29日则发布报告称,预计日本第四季度经济增长可能为负6.5%,之前的预期为负2.7%。

韩股六年来首次收低

韩国股市30日同样迎来了2008年的最后一个交易日。明年的交易将从1月2日开始。与日股一样,大盘以小幅上涨告别了2008年,不过,全年韩股仍遭遇了六年来首次下跌。

30日收盘,首尔综合指数上涨6.88点,涨幅0.6%,收报1124.47点。累计全年,该指数大跌41%,为2002年以来首次出现年度下跌,跌幅则是八年来最大的一次。2000年美国科技泡沫时,韩国股市全年暴跌51%。

个股中,SK能源等能源股表现突出,主要受到此前油价大涨带动,SK能源上涨7.6%,韩国第二大炼油业者GS控股上涨4.5%。现代重工上涨1.5%,该公司公布11月份营收增长44%。

在外汇市场,韩元在最后一个交易日同样小幅走高。美元对韩元当天收报1259.50,小幅下跌。韩元对美元全年累计下跌26%,为1997年贬值50%以来的最大跌幅。不过,在12月,韩元出现反弹,单月上涨16.6%,为近11年来单月最大涨幅。

机构看好2009年日股

尽管股市今年遭遇滑铁卢,但一些机构仍看好日本股市明年的表现。瑞士信贷本周发布报告称,自2007年以来跌幅过半的日本股市,有望在2009年迎来“黎明”,因为日本政府积极采取措施刺激经济,同时美国也在加大力度救市。

瑞信的首席日本股票策略师Ichikawa在报告中写道:预期2009年是日本股市的黎明。他表示,美国总统奥巴马上任的上任会对日股带来正面作用,因为投资者相信他会带领美国走出金融危机和经济衰退。

瑞信预计,东证指数到2009年底有望涨42%,达到1200点,该指数30日收报859.24点。瑞信推荐买入软银,理由是公司每股产生的现金比对手多。日本最大电器零售商Yamada Denki也是首选,因为市场需求稳健。



30日收盘,首尔综合指数上涨6.88点,涨幅0.6% 本报传真图

美银行业 面临18年来首次整体季度亏损

据华尔街日报报道,受到持续发酵的金融危机拖累,美国各家银行和存款机构可能自1990年以来首次整体出现季度亏损。尽管联邦政府正推出史无前例的金融业救助行动,但政府救援的到来却跟不上不良资产的增长速度。

FDIC的资料显示,美国银行业上一次整体出现净亏损还是在1990年第四季度,当时的净亏损为23亿美元。上次净亏损是在储贷危机接近尾声时出现的。在那次危机中,美国有1000多家银行破产,花掉了纳税人大约1300亿美元资金。此前的第三季度,美国银行业的净利润降至1990年以来的次低水平。第三季度,由美国联邦存款保险公司(FDIC)提供存款担保的大概8300家金融机构宣布整体盈利17亿美元,较上年同期大幅跳水94%。

而在即将结束的第四季度,银行业的盈利情况同样不容乐观。失业率持续上升,让抵押贷款和信用卡等问题的危害更加严重,而且目前损失正在向商业地产贷款

领域蔓延。在这种情况下,一些分析师警告说,金融业已经彻底丧失了盈利能力。

在截至9月30日的财政季度,接近四分之一的美国金融机构出现净亏损。到明年1月份上述机构公布第四财季业绩时,这一比例很可能继续上升。一些分析师预计,就连摩根大通这样的“实力企业”也可能陷入亏损的境地。

在接收了贝尔斯登之后,摩根大通已成为美国市值最大的银行。汤森路透的数据显示,分析师对摩根大通第四财季业绩的预期为每股亏损20美分至每股收益71美分。平均预期为每股收益11美分,折合净利润约4.1亿美元,较上年同期的29.7亿美元骤降86%。

对即将到来的2009年来说,第四财季的疲软表现不是个好兆头。据统计,美国政府迄今为止已经通过问题资产救助计划(TARP)向超过130家金融机构注入了1690亿美元资金,但出于对来年恶劣形势的预期,某些银行已经开始寻找更多资金,或者囤积现有资金。

今年迄今为止,美国已经有25家银行破产,不过监管机构担心至少还有200家银行可能被迫关门。就在2006年,美国银行业还实现了380亿美元的创纪录利润。在第三季度,近四分之一的美国银行出现净亏损。当季有9家银行倒闭,为1993年第三季度以来的最高水平,当时有16家金融机构破产。FDIC在第三季度还将171家银行列入问题银行名单。

巴克莱资本的分析师格里奥纳在近期的报告中表示,2009年经济状况的恶化,可能导致银行资产质量进一步下滑,从而使贷款损失拨备不足的问题暴露出来,并进一步削弱金融机构的盈利能力。格里奥纳预计,他所跟踪的27家金融机构的不良资产规模第四季度将升至1250亿美元,远远高于上年同期的430亿美元。预计到明年年底,这一数字可能超过2000亿美元。如果借款人未能按时偿还贷款且看起来很有可能违约,金融机构就将这部分贷款视为不良资产。(小安)

白宫增资60亿美元援救通用汽车

◎本报记者 朱周良

为了确保通用汽车不致陷入破产,美国政府进一步加大了对这家汽车巨头的援助力度。周一晚间,美国财政部宣布,将向通用旗下最重要的子公司之一——通用汽车金融服务公司(GMAC)提供60亿美元资金援助。白宫称,此举是针对汽车业的广泛救助计划的一部分。

行业分析师指出,要救通用汽车,GMAC是关键。GMAC的生存和持续发展,已经成为通用汽车公司生存计划面临的最大不确定性因素

之一。此前,美联储已批准该公司转为银行控股公司,令这家汽车金融服务公司可以求助于美国金融援助计划,从而增加通用汽车的存活概率。

根据财政部的声明,政府将从GMAC购买50亿美元的高级优先股,股息率8%。GMAC将以额外优先股的方式向财政部发行认股权证,发行金额相当于其购买优先股的5%,如果行使该权利,股息将为9%。

同时,财政部还将向通用汽车提供至多10亿美元的贷款,从而使通用汽车能够参与对GMAC权证

认购,支持GMAC重组为银行控股公司。根据协议,GMAC必须服从美国国会批准的金融救助方案的部分条款。

业界指出,财政部向通用汽车提供至多10亿美元的贷款,等于是在12月19日宣布的救助计划之外,又对通用汽车作出的一项新承诺。12月19日,在国会最终否决政府提出的汽车救援方案后,布什政府紧急宣布向通用汽车和克莱斯勒两家濒临破产的汽车巨头发放174亿美元的贷款,帮助其支撑到奥巴马政府上台。

GMAC在过去5个季度已经累计亏损79亿美元,公司此前警告称,如果不能转变成银行控股公司,其将面临破产清算。24日,美联储正式批准该公司转变成银行控股公司,这意味着GMAC将有权申请从7000亿美元金融救助基金中获得援助,并可以向美联储申请紧急贷款。

GMAC是美国最大的汽车金融公司之一,其经营区域覆盖全球40多个国家和地区,迄今该公司已向全球超过1.5亿辆汽车购买者发放了1万亿美元贷款。

在获得60亿美元援助承诺之

后,GMAC随即发表声明称,公司会尽快行动,恢复对客户的融资,让消费者能够取得购车贷款。根据声明,GMAC将释放更多现金用于新车贷款,这也是该公司获得60亿美元联邦救助资金交易的一部分。白宫之所以要大力救助GMAC,也是为了让购买通用汽车公司轿车和卡车的客户可以更容易获得贷款,从而提振这家汽车制造商的销量。与此同时,那些依赖GMAC为库存提供大部分融资的经销商也将将从周一晚间宣布的救助交易中获益。

利比亚决定从明年起日减产原油27万桶

阿曼石油大臣认为每桶70美元为合理油价

◎综合新华社报道

据利比亚媒体报道,利比亚国家石油公司主席加尼姆29日宣布,利比亚石油公司将从2009年1月1日起日减产原油27万桶,以履行石油输出国组织(欧佩克)本月作出的减产决定。

加尼姆在对新闻界发表讲话时说,利比亚这次的减产规模将比欧佩克协议所要求的减产幅度大。石油输出国组织(欧佩克)17日在阿尔及利亚奥兰举行的部长级特别会议上决定,从2009年1月1日起将该组织原油日产量削减220万桶以稳定油价。

另据报道,阿拉伯联合酋长国

主要产油企业、世界第5大石油出口商阿布扎比国家石油公司此前也宣布,将遵守欧佩克的减产决定,在明年2月份削减部分油田的产量。

利比亚和阿联酋宣布减产的消息支持了油价的上涨,国际油价29日全面反弹,纽约、伦敦两地油价均收于每桶40美元之上。

29日,以色列对加沙地带的空袭进入第三天。中东局势持续紧张使投资者担忧该地区的原油供应可能受到影响,纽约市场油价因此在盘中一度上涨至每桶42.20美元。

当天,支持油价上涨的因素还包括利比亚和阿拉伯联合酋长国宣布履行欧佩克组织的减产决定以及

中国表示将增加原油储备。此外,美元对欧元汇率当天下跌超过2%,也促使以美元计价的商品期货价格全面回升。

到收盘时,纽约商品交易所2月份交货的轻质原油期货价格上涨2.31美元,收于每桶40.02美元,涨幅超过6%。伦敦国际石油交易所2月份交货的北海布伦特原油期货价格上涨2.18美元,收于每桶40.55美元。

此外,阿曼石油大臣穆罕默德·本·哈马德·本·赛义夫·鲁姆希日前表示,国际原油价格应维持在每桶70美元左右,这对消费者和生产者来说均为合理价格。

阿曼《祖国报》30日援引鲁姆希

的话报道说,阿曼苏丹兼首相卡布斯·本·赛义夫29日关于油价的表述是阿曼和海合会其他成员国的共同立场。卡布斯当天在第29届海湾阿拉伯国家合作委员会(海合会)首脑会议开幕式上表示,国际市场的石油价格需要保持稳定,不应让消费者造成负担,同时也要避免对石油生产国造成损失。

鲁姆希还表示,如果需要,石油输出国组织(欧佩克)成员国将再次召开会议讨论与油价相关的问题。

第29届海合会首脑会议29日在阿曼首都马斯喀特开幕,与会的各成员国领导人将就地区安全和经济一体化以及石油价格等问题展开讨论。

环球扫描

今年伦敦上市发行新股 增股筹资额创新高

记者29日从伦敦证券交易所获悉,2008年在该交易所上市的公司通过首次发行新股和增发新股的方式,共计筹资630亿英镑,创下历史新高。该交易所市场部总监马汀·格瑞哈姆表示,首次发行新股市场虽然在下半年遇到了严峻挑战,但还是以英国人寿保险企业Resolution Plc成功上市给2008年画上圆满句号。增发新股全年一直没有间断过,明年这种筹资方式会变得更具有吸引力。

他说,2008年伦敦交易所仍是世界上最有吸引力的交易所,它在吸引中东和拉美地区的公司上市方面取得了突出成绩。

根据伦敦证券交易所统计,2008年共有73家公司在该交易所的主板市场、特别基金市场、专业证券板和另类投资市场首次公开上市,而今年在纽约证交所和纳斯达克首次公开上市的公司仅有13家。

美国会将于明年年初 首次调查麦道夫欺诈案

据路透社29日报道,美国国会将于明年1月5日举行纳斯达克股票市场前董事会主席伯纳德·麦道夫500亿美元金融欺诈案的首次听证会,并追究美国证券交易委员会未能及时发现端倪的原因。

美国众议院资本市场附属委员会主席保罗·坎乔斯基说:麦道夫欺诈案进一步打击了证券市场投资者本已十分脆弱的信心,“听证会上所获取的信息将帮助国会实行美国金融体系法规改革。他强调,麦道夫欺诈案为国会实行大萧条以来规模最大的一次金融市场法规改革提供了理由。

目前舆论矛头普遍指向美国证券交易委员会,批评者认为该委员会及其主席克里斯托弗·考克斯未能及时发现欺诈案真相,有失职之嫌。

对此,坎乔斯基说,国会听证会将调查美国证交会是否有足够人员和预算来监管证券市场,并探讨还需采取哪些新保护措施以维护投资者利益。

明年发达国家 国债发行量将创纪录

据英国《金融时报》网站29日报道,明年发达国家政府债券发行量将达到创纪录水平,这可能会减少新兴经济体利用信贷市场融资的机会。

报道说,发达国家大量发行国债,是为了应对自上世纪30年代大萧条以来最为严重的经济衰退。分析师预计,主要发达国家明年将发行3万亿美元的政府债券,规模为今年的4倍,这可能会把新兴市场债券发行者挤出信贷市场。预计仅美国明年就将发行约2万亿美元的政府债券。

加拿大皇家银行资本市场分析新兴市场主管尼克·夏米说:简单来说,市场上将出现更多的债券发行者,争夺有限的资金。

荷兰国际集团数据显示,新兴市场政府和企业明年需要偿还8.865万亿美元的债务,其中包括债券、贷款、利息和贸易融资。巴西、俄罗斯和印度将分别面临偿还2050亿美元、6050亿美元和2570亿美元外债的局面,但这些国家可以依靠巨额外汇储备来帮助清偿这些债务。

韩国连续第二个月 实现经常项目顺差

韩国央行30日发布报告说,韩国11月份连续第二个月实现国际收支经常项目顺差,但由于全球经济下滑影响出口,顺差额较前一个月明显下降。

报告显示,韩国11月份经常项目顺差为20.6亿美元,远低于10月份经修正后创纪录的47.5亿美元。今年头11个月,韩国经常项目逆差总额为71.2亿美元。

由于全球经济不景气导致韩国商品的海外需求疲软,11月韩国货物贸易顺差仅为近10亿美元,远低于前一个月经修正后的26.3亿美元。同时,服务贸易逆差从10月份的5480万美元扩大到1.3亿美元。

韩国央行预计,今年全年韩国经常项目逆差总额将达到45亿美元,为11年来首次出现逆差,预计2009年有望转为顺差。

国际收支经常项目衡量的是一国与国外的贸易和部分资金往来情况,主要包括商品和服务贸易、海外投资所得以及援助等。

预测英国明年将有60万人失业

英国特许人才管理开发协会29日警告说,2009年将有约60万英国人面临失业,而在英国经济出现好转之前,失业总人数可能达到100万左右。

该协会在一份研究报告中说,明年第一季度将是1991年以来英国失业人数最多的一个季度。从今年年中到明年年底的18个月里,英国失业人数将达到75万左右。假设英国经济在明年下半年触底,那么2010年可能还会继续出现失业人数的流失,从而使本轮经济下滑周期的失业总人数达到100万左右。

受金融危机冲击,英国近期接连发生企业破产或大幅裁员事件。英国老牌连锁超市伍尔沃思从本月27日起陆续关闭旗下分店,共计2.7万名员工面临失业危险。

英国国家统计局日前发布报告说,今年第三季度英国经济出现0.6%的负增长,为1990年以来最大降幅。(以上均据新华社电)

