

Overseas

# 海外股市遇超强冷空气 2月开门集体跳水

中国农历牛年的牛气,帮助内地股市在2月迎来“开门红”,但却未能帮助周边股市免受来自大洋彼岸的超强“冷空气”的侵袭。

受美股上周连续大跌并创下有史以来1月份跌幅之最大的颓势拖累,除A股之外的亚太股市昨日几乎“全军覆没”,跌幅普遍接近甚至超过2%;随后开盘的欧洲股市早市普遍下挫逾2%,为连续第三个交易日走低。接连而来的公司业绩预警,也打击了股市投资人气。

◎本报记者 朱周良

## 亚太股市连跌两天

受美股上周连续暴跌以及更多公司发布业绩预警拖累,亚太股市昨日绝大多数下挫,日本等股市连续第二个交易日大跌。昨日东京尾盘,摩根士丹利亚太指数大跌2.1%。

具体来看,日经225指数收盘大跌120点,跌幅1.5%,报7874点。前一交易日,该指数大跌逾3%。在刚刚过去的1月份,日股累计下跌了9.8%。

个股中,世界第三大硬盘制造商日立跌17%,创34年来最大跌幅,该公司此前曾预警;住友信托银行跌7.5%,该行宣布大幅削减盈利目标。有机构统计显示,日本已经公布的上市公司第三财季盈利平均下降高达85%。

韩国股市周一收跌1.3%,报1147点,股指高开低走。当天公布的数据显示,韩国1月份出口降幅创下历史新高,显示该国受到全球经济衰退冲击之严重。现代汽车因公布疲软的销售数据而遭到抛售,新韩金融等金融股亦跌势惨重。

其他股市中,新加坡股市收跌2.4%,至1705点;澳大利亚股市跌1.2%,报3497点。印度股市大跌近4%,印尼股市跌2.0%。中国香港股市亦大幅走低,未能从内地股市上涨获得支撑。恒生指数收挫416点,至12861点,跌幅达到3.1%。

中国内地A股市场是当天亚太地区极少数上涨的股市,上证指数收高1.1%。此外,中国台北股市涨0.3%。

## 欧股早盘跌逾2%

随后开盘的欧洲股市低开低走,至中盘,三大指数跌幅均超过2%。截至北京时间昨日18时35分,巴黎股市跌2.8%,报2891点,为连续第三天大跌;伦敦股市跌2.2%,报4050点;法兰克福股市跌2.7%,报4220点。个股中,荷兰连锁店运营商阿霍德早盘跌逾2%。覆盖欧洲的道琼斯斯托克600指数早盘跌1.8%,使得年内迄今的累计跌幅达到5.4%。

其他发达市场也普遍连续下挫。昨日伦敦早盘,MSCI世界指数下跌近1%,该指数涵盖了23个发达市场。上

个月,该指数累计下挫8.9%,为自1970年开始编制以来的同期最大跌幅。已经连跌两天的美股依然疲态未消。标准普尔500指数期货昨日伦敦早盘跌0.8%。

分析师表示,通常来说,1月份决定着股市全年的走势。但今年的1月份,主要股市表现均不尽如人意,甚至创下有史以来最大跌幅。

受到经济降温拖累的不仅是股市,大宗商品市场也跌势不止,首当其冲的就是原油。截至北京时间昨日18时50分,纽约基准原油期货大跌超过1美元,最低跌至40.26美元,跌幅超过3%。

## 美股遭遇史上最差开局

过去的1月份,美股的表现尤为糟糕,标普500指数和道指都创下同期跌幅之最,跌幅均接近9%。

在经过上周最后两个交易日的下跌后,美国道指在1月份累计下跌了8.8%,标准普尔指数下跌了8.6%,均创历史同期最大跌幅。

上周五,道指自去年11月的熊市低点以来首次跌破8000点关口。有关银行的负面消息拖累了各类股市下挫,第四财季公司业绩也大多令人失望。

权威机构的统计显示,美国股市1月份的表现通常决定全年走势,自1950年以来,仅出现过5次例外。如果今年这一规律再次应验,那投资者将不得不面对一个极其困难的2009年。

不过,也有人持较乐观态度。美国资产管理公司Wells资本的首席投资策略师鲍尔森表示,股票市场的复苏通常会较经济提前几个月,这意味着在经济形势看起来仍然糟糕的时候,投资者就需要逆势买进股票。而且,他研究了过去几次股市大幅下挫之后的反弹状况,发现股市的回升势头比多数人所谓的要更加迅猛。

鲍尔森表示,他本人一直看涨股市,虽然目前为止还是错的,但现在他认为情况正在朝着对他有利的一面转变。他说,如果股市确实触底反弹的话,那么涨势会比人们想象的更加迅猛、快速和剧烈。



2日,东京股市日经股指下跌1.5% 新华社/法新图

## 欧盟“坏账银行”呼之欲出 当局酝酿指导原则

尽管奥巴马政府仍在酝酿的“坏账银行”计划陷入难产,但其在欧洲大陆的欧洲对手却已先行一步。华尔街日报昨日报道说,欧洲央行正在为欧洲那些考虑设立“坏账银行”以收购问题资产的政府制定准则,而德国也接近就帮助国内银行各自设立“坏账银行”的一项法案达成协议。

## 央行出面协调各国行动

据报道,德国总理默克尔领导的联合政府各方,近日已就一项德国银行业剥离不良资产的方案达成一致。这些资产将被转移至特定部门,享受政府担保和更加宽松的会计规定,以避免这些资产冲减侵蚀银行核心贷款业务的资本。

知情人士透露,欧洲央行正在对那些计划设立“坏账银行”接管银行业问题资产的各国政府制定指导原则,央行同时还在为向银行提供担保的各国政府制定准则,这种担保是另一种形式的银行业救助措施。这两项准则都由央行和欧盟的执行机构欧盟委员会共同起草。

欧洲央行也在为那些希望为银行问题资产提供担保的政府制定准则,而这些资产的定价是一个关键问题。比如,英国政府最新的银行业救助方案的一个核心内容就是提供担保,限制银行的不良贷款和投资损失。但政府对保险的定价方法仍然存在不确定性。

欧洲央行打算进一步扩展其作为协调人的职能范围,因为经济危机迫使很多欧洲政府介入并支持陷入困境的银行。根据欧元区各国政府的要求,央行提出一套方案,作为政府担保某些类型银行债务的基准。去年11月份,欧洲央行决策者针对政府向银行注资的定价问题制定了标准。

欧洲各国政府都在考虑或实施相关计划,帮助银行处理账上的问题资产。很多欧洲国家政府在考虑设立“坏账银行”方面动作缓慢。通过这一安排,银行可将难以出售的资产转移至政府支持的机构。

德国的决策者反对在全国范围内设立单一的“坏账银行”,那样推动问题资产价值回升的责任就落在政府肩上,也可能令纳税人蒙受损失。德国财长拉姆绍表示,政府可能允许银行在内部各自设立“坏账银行”部门。

德国保守党派议员考德上周五对德国议会表示,由银行自行设立“坏账银行”部门,让银行而非纳税人来承担未来的损失,是正确的政策方向。他还暗示,这一观点获得了执政的联盟党普遍认同。考德说,政府在考虑将问题资产转移至特定部门,但仍由各家银行自行负责。对此,德国财长一位发言人表示,政府尚未作出任何决定。

## 美国“坏账银行”难产

事实上,在欧洲之前,美国已

传出正在筹划坏账银行的消息。不过,从最新动态看,奥巴马政府在推行这一计划的过程中似乎遇到了一些阻力。

CNBC电视频道上周末报道说,美国政府准备设立所谓的“坏账银行”来从金融机构手中购买不良资产的计划似乎被搁置,可能根本不会制定这一计划。

CNBC网站上发布的一篇新闻报道称,奥巴马政府的官员和华尔街人士就这个计划进行了磋商,但双方没有达成一致。核心问题显然是如何对这些资产定价。报道说,围绕这个计划将举行更多的高层会议,但是本周没有安排任何此类会议。

诺贝尔经济学奖得主斯蒂格利茨上周批评说,美国提出的建立“坏账银行”吸收银行不良资产的设计,是在用现金换垃圾,并将导致政府财政赤字失控。

美国媒体的最新报道称,奥巴马的团队目前正在斟酌金融救援方案细节,定于本月初二周,也就是下周正式公布。《华盛顿邮报》报道说,这些细节包括如何最有效解决银行坏账问题,是否对接受政府援助的金融机构高层管理人员限薪等。

美国国会上月批准政府动用7000亿美元救助资金剩下的3500亿美元,这笔资金如何发挥作用成为关注焦点。知情人士日前透露,新政府正在讨论再支出1万亿至2万亿美元,帮助银行业重归健康发展之路。(小安)

## ■ 环球扫描

### 日本新车销量连跌六个月

日本汽车销售协会联合会2日发表声明说,在全球经济疲弱的背景下,今年1月,日本市场新车(不包括微型车)销量连续第六个月下滑,比去年同期下挫近三成,其中丰田、本田、日产三大汽车业巨头领跌。

该机构提供的数字显示,由于经济衰退造成的国民收入下降和失业率上升导致需求不振,1月份日本新车销量仅为17.43万辆,同比锐减27.9%,跌幅高于上个月的22.3%。其中丰田销量(不包括雷克萨斯品牌)下跌22%,跌至8.19万辆;本田、日产的销量更是下挫31%,分别跌至2.21万辆和3.08万辆。

### 印度出口额连续三个月下降

印度政府2日宣布,由于全球经济减速导致海外订单减少,去年12月该国出口额连续第三个月下降。

彭博社当天援引印度政府的数据报道,去年12月印度出口额比上年同期下降1.1%,降至127亿美元;进口额则同比增加8.8%,增至203亿美元,从而使外贸逆差扩大至76亿美元。

印度商业和工业部长卡迈勒·纳特日前在接受彭博社采访时说:“本财年截至今年3月底,印度进口额的增长速度将降至17%,远低于上一年度的25%。”据印度出口组织联合会预计,今年3月底之前,出口持续下降可能导致该国1000万人失业。

为了帮助国内出口商,印度中央银行去年11月将出口商的贸易信贷偿还期从6个月延长至9个月。该国商业和工业部长纳特日前则表示,政府将很快出台相关措施协助出口商增加海外销售。

### 巴西经济急剧减速

据日本《读卖新闻》报道,资源丰富、内需强劲的巴西经济正面临挑战。由于世界经济急剧恶化,中国和日本等国铁矿石需求大幅减少,巴西大型矿业公司被迫裁员,对就业的担心扩大到其他领域,给个人消费投下了阴影。

巴西民间调查公司称,约七成巴西国民目前在控制消费支出,占巴西国内生产总值约60%,引领经济增长的个人消费正趋于萎缩。

巴西铁矿石和原油等资源出口占整个出口量的40%左右。直到去年夏季,巴西还享受着资源价格上涨带来的好处。不过,金融危机恶化使情况发生了逆转。受世界性汽车生产规模缩小的影响,巴西淡水河谷公司被迫减少铁矿石的产量,并在去年底裁员1300人。今年1月下旬,公司还建议1.9万人临时回家休假。

另外,巴西的资本市场也在萎缩。巴西资本市场一度以高利率和宏观经济稳定等有利条件吸引了大批海外资金,但圣保罗证券交易所的股票指数自去年9月以后出现暴跌,至今仍徘徊于低迷状态。(以上均据新华社电)

### 伦敦豪宅价格1月份创史上第二大跌幅

由于潜在买家在全球金融危机的打击下难以从银行获得抵押贷款,英国伦敦豪华房产价格1月出现有史以来的第二大降幅。

根据国际房地产顾问公司Knight Frank公布的数据显示,伦敦100万英镑(440万美元)以上的顶级住宅1月均价比上月下降3.7%。而该住宅区在近年内的价格已经大跌21%,创下Knight Frank调查迄今的最高年度跌幅。

Knight Frank公司住宅研究部主管贝里里声明称,导致2008年度市场剧挫的主要原因是抵押融资的突然受限,且融资贷款受限正继续引发房地产市场及其他经济层面的更多问题。

英国伦敦豪宅购买成本已经连续10个月下滑,且从2008年3月的峰值锐减21%。1976年调查迄今的最大降幅为3.9%,出现在10月份。Knight Frank公司指出,调查研究公司Oxford Economics数据显示,伦敦金融服务公司可能在2010年前裁员高达6万人。

贝里里预测,房价回落将在2009年前开始趋稳,尽管2010年可能更多的维持调整态势。Knight Frank目前预计房价将从峰值下跌35%,高于此前预估的30%跌幅。(朱贤佳)

### IMF:韩国2009年GDP将大幅下滑

国际货币基金组织(IMF)一名高级官员2日称,IMF预计韩国经济今年将大幅萎缩,但有望在下半年开始复苏。

在韩国企划财政部发布的公告中,IMF亚太区主管Anoop Singh表示,尽管受2008年第四季度经济极度疲软的翘尾效应影响,韩国2009年总体经济增长数据将大幅下滑。该官员称,今年第四季度韩国经济可能会较上年同期增长1%,与全球经济增长预期相符。实际上,韩国经济应会于2010年恢复至潜在增长水平。他补充称,IMF仍然对韩国经济复苏及中期发展前景持基本乐观的态度。该官员称,一旦全球经济开始复苏,很可能在今年下半年,韩国经济就极有可能呈现稳步复苏的态势。(朱贤佳)

# 加紧公关 奥巴马力推参院放行经济刺激案



奥巴马为经济刺激方案四处公关 资料图

◎本报记者 朱周良

为了推动参议院尽快通过新政府提出的8190亿美元经济刺激计划,美国新任总统奥巴马正在马不停蹄地展开公关活动。

本周,他将亲自会见多位国会领袖,向后阐明实施新刺激方案的紧迫性,以期说服更多参议员在本周的审议中投票赞成该方案。不过,包括共和党员在内的一些人士仍对奥巴马的新刺激方案颇有微词,特别是与减税相关的内容以及“购买美国货”等保护主义色彩浓厚的条款。

1月28日,美国众议院以244比188的表决结果通过了奥巴马提出的总额8190亿美元的经济刺激方案。按计划,经众议院批准后,该议案将呈送至参议院;预计参议院最早将于本周开始就一项已经成形的配套措施展开辩论。国会民主党领袖承诺会在2月中旬前通过议案送至奥巴马签字生效。该项计划主要包括追加财政预算、出资建设道路等基础设施、发展新能源产业和减税等。

值得一提的是,尽管众院最终放行,但却没有一位共和党众议员对该方案投支持票,显示两党对于新刺激案看法的巨大分歧。众议院最终通过了法案,很大程度上在于民主党已占据众议院多数派地位,而在参议院中,尽管民主党占多数,但仍不足以

确保新方案通过。业内分析说,在100名参议员组成的参议院,新方案须获得至少60张赞成票才能确保过关。

知情人士透露,由于国会共和党员对经济刺激计划中的部分方面持反对意见,奥巴马计划在周一会见国会民主党领袖,希望他们理解通过新刺激方案的紧迫性,并促使参议院最终放行这一方案。据称,奥巴马和副总统拜登计划于周一在白宫会晤参众两院民主党领袖。众议院议长佩洛西的发言人则称,奥巴马和民主党领袖们将讨论未来几个月的立法议程。

不过,目前看来,新方案在参议院过关的难度不小。有资深共和党参议员周末警告,共和党不大可能支持新方案,除非按照他们的意愿做出修改。多名共和党参议员都表示,奥巴马的新刺激计划如果不经全面修订,可能难获国会参议院放行。一些民主党参议员也对众议院上周批准的8190亿美元刺激计划的部分内容表示不安,其中包括用于特别支出计划的专项资金。

另外,对于新方案中带有浓重保护主义色彩的一些条款,各界也颇有争议。一些北美和欧洲人士批评说,美国新刺激方案规定在金融救助资金投资的项目中只能“购买美国货”,这有保护主义嫌疑,可能引发贸易大战,使受金融危机

拖累而举步维艰的国际贸易和经济形势进一步恶化。

根据该条款,任何基础设施项目要获得新刺激方案的资金支持,所使用的钢铁产品都必须是美国生产的。据悉,这项新刺激方案还将在此基础上进一步扩展,除了钢铁产品以外,项目所需一切制成品也必须是美国生产的。

面对外界的压力,急于马上通过新刺激案的奥巴马政府似乎有意

作出让步。一名民主党参议员透露,奥巴马本周会见国会领袖,一个重要目的就是为讨论经济刺激法案通过后的后续措施。

对于新刺激案中“购买美国货”的相关条款,白宫发言人吉布森日前表示,奥巴马政府正在对美国众议院通过的经济刺激法案中与“购买美国货”相关的条款进行审议,以判断这些条款是否与贸易法规存在冲突。

**响应政府号召, 拓宽就业渠道**  
**证券经纪人专项考试免费培训**  
**中国证券业协会定于3月初举行09年度首次证券经纪人专项考试, 国泰君安证券上海分公司真情回馈社会, 为参加考试的广大考生提供免费培训机会。**  
**报名 52400300**  
**电话 52401343**  
**名额有限, 报名截止2009年2月10日**