美联储“口头”救市无用 美元再探15个月新低

美股周一创 13 个月收盘高点，油价跳升逾 3%，金价再创历史新高

⊙记者 朱周良 ○编辑 朱贤佳

面对中国、欧洲以及日本等各方的质疑，一向慎言美元问题的美联储本周也不得不打破沉默，“口头”力挺强势美元。不过，伯南克周一有关“支持强势美元”的似是而非的讲话，显然无法让市场相信，美联储会真的在实际政策制定中着手推高美元。

相反，由于伯南克再度重申将在较长时间内维持低利率，美元指数在 16 日当天继续大幅走低，并下探 15 个月新低。以美元计价的原油和黄金期货价格则随之大涨，金价更再次创出历史新高。美国三大股市 16 日收盘均上涨超过 1%，道指和标普 500 指数均创 13 个月新高。

美元弱势引发众怒

自今年 3 月金融危机初步见底以来，美元便逆转此前的强势，一路下行，累计跌幅超过 15%。对内需首创未愈、亟需通过出口来拉动经济复苏的美国来说，美元贬值无疑是一大利好。不仅如此，美元下跌还会在某种程度上帮助举债的美国减轻负担。

但是，考虑到美元作为全球头号储备货币以及主要计价和结算货币的特殊地位，美元持续大跌对于国际金融体系和经济、贸易等方方面面带来的负面影响也日益显现。

分析人士指出，美元持续大跌，首先会动摇其作为国际储备货币的地位，有迹象显示，“去美元化”改革已开始酝酿。

本周二，IMF 总裁卡恩表示，世界需要更为稳定的全球货币，而不能再一味依赖于自金本位制结束后即采用的单一国家货币制度。卡恩建议，新的全球货币可能由特别提款权（SDR）演变而成，最终取代美元的可能是一揽子货币。

美元疲软的另一“恶果”，当然是美元套利交易的盛行以及由此引发的热钱投机肆虐，后者也引起了许多官员和国际知名人士的强烈关注。

中国银监会主席刘明康本周公开表示，美联储的宽松货币政策正在助长“投机性的投资”，危及全球经济复苏。他指出，美元疲软加之利率水平较低，鼓励了“巨大的美元套利行为”，正对全球资产价格产生巨大影响。

伯南克展开危机公关

抱怨声在美国的盟友中亦不少见。日本央行行长白川方明本周说，低利率能够帮助美国削减债务，但美国过于宽松的货币政策正在刺激资金大量涌入新兴市场，这可能为下一波全球衰退埋下祸根。

面对各界的不满和指责，一向习惯于在“幕后”活动的美联储本周也破例高调了一回，罕见地公开谈到了美元问题。

16 日在纽约的一次演讲中，伯南克表示，美联储正“密切”监视汇市动向，将以“有助于确保美元强势”的方式推行政策，此言被认为是为了安抚市场和外国政府，表明美联储对美元的命运并非漠不关心。

不过，伯南克随后的表态又发出了矛盾的信号。他表示，美元大跌的确推高了资产价格，但是，还有其他影响更大的因素有助于抑制通胀。他还再次重申，将在“较长一段时间内”保持利率在超低水平，因为信贷紧缩及就业市场疲弱仍在阻碍经济复苏。市场人士指出，上述言论说明，伯南克主观上似乎并没有很强意愿来推高美元。

疲软美元令商品市场兴奋

在伯南克表示要确保美元强势并维护全球金融稳定之后，外汇市场应声作出回应，美元 16 日午后一度急速反弹。但这种涨势仅仅是昙花一现，当局似是而非的表态，让交易员怀疑美联储是否真的准备采取行动支持美元，很快，美元重新转入跌势。

周一纽约汇市尾盘，美元对其他主要货币纷纷走软，美元指数跌至 74.89，创 15 个月来新低。上周五尾盘报 75.23。周二电子盘中，美元稍有回升，截至北京时间 17 时 30 分，美元指数报 75.07。

伯南克的美元“救市”没有成功，反过来倒是让股市和商品市场又兴奋了一场。周一当天，美国道指升逾 130 点，原油价格盘中突破每桶 79 美元，黄金期货则再度刷新历史高点。

得益于伯南克再度做出的“长期低利率”承诺，16 日收盘，美三大股指涨幅均超 1%，其中道指和标普 500 创 13 个月新高。个股中，商品类股表现不俗，标普原材料及能源分类指数均大涨逾 2%。商品市场的反响更为热烈。纽约基准黄金期货 16 日大涨 22.50 美元，收于 1139.20 美元，再创收盘新高。国际油价则跳升 2.55 美元，收于 78.90 美元。

美联储主席伯南克出面也难阻美元指数连创新低 尤霏霏 制图

疲软美元抑制出口 亚太股市多数下跌

⊙记者 朱周良 ○编辑 朱贤佳

尽管美股前一天再创反弹以来新高，但昨日的亚太市场却未能延续这种强势。美元疲软对亚洲出口类股的负面影响开始显现。

东京时间昨日尾盘，MSCI 亚太指数下跌 0.2%，回吐了早盘的涨幅。具体到单个市场，东京股市下跌 0.6%，至 9730点，为两周来最低收盘价，韩国股市收跌 0.4%。中国香港股市先扬后抑，最终收跌 0.1%。中国台北股市基准股指下跌 0.8%。此外，澳大利亚、新加坡、新西兰、泰国等地区股市也纷纷收低。

分析师注意到，出口股对当日亚太股市带来压力。其中，韩国的海力士半导体大跌 6.6%，日本的索尼则下跌 0.2%，松下也跌了 0.3%。在中国香港，全球最大的品牌运动和休闲鞋生产商裕元集团跌 4.1%。

出口股受挫的背后是美元的持续下跌和各经济体本币的持续升值。新台币昨日升至逾一个月来最高点，泰铢则升至 17 个月来的最高点。

为了遏制本币的过快升值、避免出口受到过大冲击，近期泰国、韩国和菲律宾等许多经济体一直在大举买入美元，以压低本币。在中国台北，当局近期开始禁止境外投资者将资金存放在短期存款中，因为这可能推高新台币。巴西等国家之前则采取了更严厉的资本管制措施。

在中国香港，金管局昨日继续着向银行体系注资的步伐。17 日下午，当局再度注资 42.63 亿港元，使得香港银行体系结余增至高达 3106.31 亿港元。

巴菲特投资组合大换仓 对沃尔玛投资翻倍

⊙记者 王宙洁 ○编辑 朱贤佳

“股神”巴菲特又出手了，这一次被他相中的是食品公司和石油巨头。巴菲特旗下的伯克希尔哈撒韦公司在周一提交给美国证券交易委员会（SEC）的报告中披露，在截至 9 月 30 日的一个季度内，该公司增持了世界最大零售商沃尔玛及富国银行的股票，并新增对食品生产商雀巢和美国最大石油公司艾克森美孚的投资。

报告显示，截至 9 月 30 日，伯克希尔哈撒韦共持有雀巢公司 340 万股价值 1.447 亿美元的美国存托凭证（ADR），以及艾克森美孚 128 万股价值 8760 万美元的股票。该公司对沃尔玛的持股规模从 1990 万股提高近一倍至 3780 万股，价值 18.6 亿美元。巴菲特还将富国银行的持股增加近 1100 万股至 3.134 亿股。

此外，巴菲特还抛售了部分二季度的投资，其中包括伊顿公司的 200 万股，威伯科控股公司的 270 万股，而康菲石油公司的股票则遭到巴菲特减持 700 万股至 5740 万股，NRG 能源公司及太阳信托等公司的股份也被不同程度地减持。

上述几家被巴菲特眷顾的“幸运儿”虽然都是世界知名的大公司，但其股价表现自今年 3 月反弹行情以来，一直逊于大盘。而巴菲特向来都以偏好价值被低估的股票著称，即便是在经济低迷的时候，他也可能买入这些公司的股票。“整体市场一路飙升，但这些公司可能还没加入盛宴。”中途岛资本研究与管理公司分析师贾斯汀·富勒称表示。

今年三季度，美国国内生产总值（GDP）按年率计算增长了 3.5%，为连续四个季度下滑后首次出现增长。有分析人士认为，巴菲特对于艾克森美孚的选择显示出他看好能源行业的前景。“随着经济好转，对于原油的需求肯定会上升，”美国证券评级机构詹尼·斯科特公司的分析师保罗·霍华德指出，“这并不是巴菲特下一个季度所看好的投资，而是下一个 10 年，20 年，甚至 30 年的投资。”

受益于美股市场这波自 1993 年以来的最大涨势，伯克希尔哈撒韦公司当季投资总值增加逾 15%，上升至 566 亿美元。道琼斯工业平均指数自今年 3 月 9 日的年内低点已反弹 58.96%。这个月初，巴菲特还同意斥资 440 亿美元买下全美第二大铁路运营商北伯林顿铁路公司，这被市场解读为看好美国未来经济发展的坚定下注。