

G7声明重燃亚洲货币升值预期 美元对日元一度下探3个月低点 出口股“跳水” 日股暴跌489点

□本报记者 王丽娜

尽管上周末举行的G7会议并未重点讨论汇率问题,但由于会议后的公报点名指出部分亚洲货币应升值,受此影响,日元及欧元等亚洲主要货币对美元的汇价纷纷创下近期新低,拖累亚洲主要出口股的股票大幅跳水,并导致日韩为首的亚洲股市昨日暴跌。

在此次G7会议上,G7财长和央行行长们对亚洲货币升值的呼声相当响亮,甚至就人民币汇率升值问题发出了迄今为止最强烈的呼吁。会议之后发表的公报指出,对于亚洲新兴市场,尤其是中国而言,扩大货币弹性并允许适当的升值显得至关重要,亚洲国家应致力于扩大内需、减少对出口的依赖性以及加强金融部门发展。

这样的言论也再度引发了市场对于亚洲货币升值的预期,因此,美元对亚洲各主要货币昨日均创下数月甚至数年来新低。在亚洲汇市,美元对韩元跌至937,创下了自1997年10月份以来最低水平;美元对日元也一度下探至3个月低点115.10日元,较上周五收盘上涨1.9%;美元对马来西亚林吉特

和新加坡元纷纷创下1998年5月份以来的新低,分别跌至3.6525及1.5903。

投资者担心,亚洲货币纷纷走高会削弱亚洲出口商在国际市场上的竞争力,此类股票因而遭到抛售,进而拖累以日本股市为首的亚洲各股票市场大幅跳水。日经225指数昨日开盘后迅速下跌450点,盘中跌势一直持续,收盘下跌489.56点,收报16914.40点,跌幅达2.8%,创下自3月28日以来的最低收盘价,绝对跌幅也创下近两年以来的最高水平。出口导向型的科技股和汽车股纷纷下跌,其中丰田汽车和索尼公司分别下跌3.3%和1.8%。

分析人士指出,G7财长在会议上还表示,赞成目前世界上三大经济体的货币紧缩趋势。该言论加深了市场对日本央行上调利率的预期,也是导致日本股市重挫的一个原因之一。

与日本股市一样,韩国走强也令出口商获利蒙上阴影,韩国股市在出口类股的拖累下昨日也受挫。韩国综合股价指数收低1.4%,收报1430.94点。出口商三星电子重挫2.46%,报67.3万韩元。



日经225指数昨天单日下跌点数创近两年最高纪录 本报传真图

迪拜国际金融中心 拟增持泛欧交易所

据外电报道,迪拜证券交易所的母公司迪拜国际金融中心(DIFC)正准备对泛欧交易所(Euronext NV)采取投资行动,增加其在后者的持股比例。而泛欧交易所也正在与其他国外金融机构探讨合作可能。

致力成为海湾和中东地区资金出入通道的阿联酋迪拜国际金融中心,近来一直有大力投资海外金融机构的计划,有分析师称,加大对泛欧交易所的投资就是抢滩海外市场的其中一步。

上周,迪拜国际金融中心把在泛欧交易所的持股比例增加至1.3%,有消息称,这项举动是为了让任何潜在的政治反对意见暴露出来。

2000年组建的泛欧交易所是欧洲首家跨国交易所,欧洲第一大证券交易所,也是世界第二大衍生产品交易所。以欧元区为庞大经济后盾的泛欧交易所具有强大的融资能力,其中枢证券交易簿上的证券交易所居欧洲第一、世界第二。

据悉,除了DIFC以外,泛欧交易所正与其他一些金融机构包括伦敦证券交易所、纽约证券交易所集团和德国证券交易所探讨合作的可能。

泛欧交易所首席执行官西奥多预计将于5月23日的年度大会上宣布公司的战略选择决定。(施仰)

走出“活力门” 东证所恢复正常交易

□本报综合报道

在因为活力门事件而缩短交易时间的近3个月后,日本东京证券交易所从昨日起恢复正常交易时间,下午交易时间重新从12:30开始。受活力门公司丑闻的影响,自1月19日起,东京证交所将下午的交易起始时间推迟30分钟至下午1点。

鉴于近日交易订单和成交量日趋稳定,东京证交所

本月20日宣布于昨日结束自1月以来的交易时间临时调整。但东京证交所也表示,如果订单数超过850万份,或者日成交量超过450万手,证交所还会暂时中断交易。东京证交所原计划5月份全面恢复交易时间,但由于交易时间缩短遭致广泛批评,证交所只好将计划提前。

今年1月16日,日本三大门户网站之一的活力门公司因涉嫌违反《证券交易法》

遭到警方搜查,一场股市“大地震”随之爆发,东京股市日经股指在随后的两个交易日内暴跌926.85点。

1月18日活力门股票大量抛单更令东京证交所系统一度瘫痪而被迫关闭20分钟,为防止系统处理能力超负荷引发故障,东证所采取了全面停止股票交易的紧急措施。这也是东证所自1949年成立以来首次因系统处理能力超负荷而闭市。(文青)

亚洲股市牛市可能暂告段落

据英国《金融时报》报道,随着近期亚洲股市大幅上涨,分析师和投资者对于该地区股市的担忧也在加深。部分人士指出,过高的估值、不断上升的利率以及外国投资者胃口减小,可能使亚洲地区长期的牛市告一段落。此前,涵盖亚洲地区多个股市的MSCI亚太指数上周一度升至16年高点。

分析师表示,受亚洲经济和企业状况明显改善的驱动,在亚洲股市经历了3年多的

上涨后,市场可能将进入一个不稳定时期。

汇丰银行亚太证券策略师加里·埃文斯在最近的一篇报告中指出,亚洲股市可能在接下来6至9个月的时间里稍事整理,他提醒投资者要更趋谨慎。

分析师强调,目前亚洲的这轮牛市行情,证明了该地区和金融业的复苏。此前该地区遭受了1997至1998年的金融危机,以及受到2000

年互联网泡沫破裂和2003年非典病毒的沉重打击。他们认为,亚洲股市的波动性和风险降低,以及该地区强劲的经济表现,使之成为资金充沛的外国投资者竞相追逐的市场。

“亚洲还从未有过这么好的状态,”美林公司亚太区首席股市策略师白怀硕表示,“目前具有增长机会的股票并不多,但有太多的资金试图发掘这种机会。”

根据新兴投资组合基金研

究公司(Emerging Portfolio Fund Research)的数据,亚洲新兴市场今年已从海外净吸引130亿美元以上的新进投资,超过新兴市场资金流入总量的50%。

日本也得益于大量的外国买盘,随着海外基金经理开始利用日本经济尚处于复苏的初始阶段而入市,日本吸引了逾32亿美元的新投资。在这些买盘的推动下,日本东京证交所指数(Topix)本月早些时候已创下14年高点。(文青)

■环球扫描

声援哈马斯 拉丹再度现身录像

“基地”组织头目本·拉丹在卡塔尔半岛电视台23日播放的一段录像中再次现身,指责西方对巴勒斯坦伊斯兰抵抗运动(哈马斯)组建的新政府进行封锁是在发动一场针对穆斯林的战争。

随同美国总统布什在加利福尼亚州视察的白宫发言人麦克莱伦当日在加州特温蒂奈恩帕姆说,美国情报机构认为,卡塔尔半岛电视台当天早些时候播放的一段讲话“基地”组织头目本·拉丹最新讲话的录像是真的。

针对本·拉丹的讲话,哈马斯发言人阿布·扎赫里当天发表声明

说,本·拉丹的讲话仅代表他个人观点,哈马斯有自己的立场。

扎赫里说,哈马斯重视与西方建立良好关系,但西方社会对巴勒斯坦人民长期实行封锁将引起阿拉伯和伊斯兰世界民众的巨大反应。

本·拉丹还在讲话中呼吁其支持者们在苏丹西部达尔富尔地区准备与西方“强盗们”打一场长期战争。他指责英国和美国利用苏丹西部部族之间的一些分歧挑起叛乱和战争,实际上是为了占领那片土地并窃取那里的石油。

据报道,半岛台上次播放本·拉丹的讲话是在今年1月19日。

美伊就天然气管道计划再起争端

针对伊朗将铺设管道向印度和巴基斯坦输送天然气的计划,美国和伊朗两国再度产生争议。

美国能源部长博德曼24日在第10届国际能源论坛上表示,美国政府继续反对伊朗开发天然气管道输送天然气至巴基斯坦和印度。

博德曼称,伊朗实际上在寻求生产核武器,美国政府对此较为关注,并采取任何措施来阻止这一活动。还将告诫所有涉及此事的国家,美国政府要阻止伊朗核生产。

而伊朗石油部长哈马内则表示,三方会晤同意铺设管道向巴印两国输送天然气,美国的反对不可能阻止该计划的进行。

伊朗仍是亚洲发展中国家的主要石油供应国,目前正加紧进行

断续的计划即通过管道向巴基斯坦和印度输送天然气。印度石油部长迪欧拉克称,三国的能源部长22日进行了会谈并计划于5月在巴基斯坦再次会晤。

三边天然气管道计划约10年前由伊朗首次提出。伊朗希望为其丰富的天然气资源寻找出路,预计约812亿立方英尺。如果项目完成,印度将每天从伊朗购买6000万立方米的天然气,巴基斯坦每天购买3000万立方米。印度官方称,若计划进展顺利,约80亿美元的管道计划将于2011年完成。

有观察家指出,美国的反对正是管道计划实施的原因,三国政府希望用该项计划作为政治武器来抵制美国。(文青)

三星股票市值跃居半导体业首位

韩国证券期货交易所(KRX)23日宣布,按股票市值计算,韩国三星电子公司已经超过美国英特尔公司,成为世界最大的半导体制造商。

韩联社援引KRX的消息说,本月21日股市收盘时,三星电子的市值达到1201亿美元,超过英特尔同日1121亿美元市值。而在2000年,英特尔的市值是三星电子的8倍。

三星电子内部人士表示,这

种优势有望继续保持下去。今年第一季度,三星电子营业利润超过其竞争对手英特尔公司。三星电子预计全年营业利润也将超过英特尔,达到7万到8万亿美元的(约948亿美元)。

股票分析师认为,英特尔过度依赖中央处理器(CPU)市场,但过去6个月里其市场表现欠佳。另外,韩国对美元坚挺也有利于三星电子市值的上升。(新华社)

任志刚:香港银行有过度加息之忧

香港金融管理局总裁任志刚近日表示,尽管美国联邦基准利率已接近“高原”水平,但并不等于“见顶”,暗示利率仍有调升空间。他同时指出,香港银行可能出现过度加息的情况。

任志刚表示,由于近期美国劳工市场情况紧张,生产设备利率处于高水平,均会对通胀构成威胁,暂时难以预计美国加息周期将于何时结束,因此市场应该小心运用“见顶”的字眼,并提醒大家要做好心理准备。

他同时表示,香港银行去年在追贴美息时,曾出现最优惠利率“超加”现象,近期香港银行同业拆息再次出现低于美息情况,银行可能会再“超加”利率。金管局近日公布,截至上月底反映银行资金成本的综合利率微升6个基点至3%,而现在香港资金非常充裕,一旦新股上市活动完结,香港利率可能回落,香港届时是否要跟随美国加息还很难预测。不过他指出,香港没有迫切需要同步跟随美国加息。(王丽娜)

■外刊新论

大宗商品热造就新一代百万富翁

作为Beach基金公司的创始人,41岁的对冲基金经理戴维·比奇本早些时候告诉他的投资者,他即将退休并准备解散这个规模达8.5亿美元(合4.85亿英镑)的基金,以今年一季度15%的回报为他经营的基金划上句号。比奇原在GNI基金管理公司工作,随后于1998年创立自己的企业。

大宗商品价格飙升造就了新一代百万富翁,比奇就是其中之一。就像上世纪90年代的科技股热潮一样,大宗商品市场的繁荣让许多幸运儿发了财。一些人够幸运,他们经营着专门投资于大宗商品的基金,而且恰逢其时,其他人则属最精明的经理人之列。

与过往的繁荣时期一样,幸运之神眷顾了先行者。在上世纪90年代,大宗商品被贴上了“旧经济标签”,成了被遗忘的投资领域。本世纪初互联网泡沫破裂后,投资者试图利用中国和东南亚经济崛起,这时大宗商品才开始真正进入投资者的视线。

在当今市场更开放透明的年代,对冲基金、商品指数基金和技术基金(亦称大宗商品交易顾问<CTA>),以及最近的养老基金和捐赠基金的资金,从2000年进入期货期权等大宗商品衍生品市场

时的几十亿美元,上升到了今天的预计逾1500亿美元。

“这不像是一个或几个基金在推高价格,更大的(投资)效应来自指数基金和大宗商品交易顾问,这些基金都是跟趋势走的。”New Finance Capital的组合投资经理戴维·穆尼表示。

但与固定利率证券和股票市场相比,大宗商品市场相对较小,有人提出,这么多的资金流入会让资本的力量扭曲大宗商品期货的价格结构。

尽管石油、汽油、铜、铝、黄金和白银今年迄今都实现两位数增长,但盯住高盛商品指数和AIG-道琼斯商品指数的被动投资商品指数基金,今年基本上呈负回报。这也支持了如下观点:基金正从被动管理型向主动管理型转变。

正在度假的比奇说,他依旧看好大宗商品,但他指出,该领域最好的经理人也承认,并非所有大宗商品都是相同的。

“通过筛选,你可以比指数做得更好出色;粮食和肉类商品指数根本没有上涨。”他表示。“繁荣趋势在某一时刻会停止,有使用严格方法的经理人在帮助,投资者才能获得更好的回报。”(文青 摘编自英国《金融时报》)

追踪报道

韩国现代集团会长遭传唤调查

□据新华社报道

韩国现代汽车集团会长郑梦九24日来到位于首尔的大检察院,接受检察机关关于现代汽车集团腐败案的传唤调查。

韩国联合通讯社说,检察机关对于这起腐败案的调查已接近尾声。如果郑梦九在当天的调查中承认自己卷入这一腐败案,那么检察机关将最早于25日申请对他实施拘捕。

父子至少一人面临拘捕

郑梦九当天上午9时55分来到大检察院办公楼。在抵达后面对媒体记者的提问时,郑梦九对韩国民众表示歉意,并称将完全配合检察机关的调查工作。当记者问及“是否参与腐败案”时,现年68岁的郑梦九未作任何回答。

根据检察机关的指控,郑梦九涉嫌在过去几年中指示现代

汽车集团建立数百亿韩元(约合数千万美元)贿赂基金,并通过至少两名说客对政府官员进行贿赂,以获取商业利益。

20日,检察机关还同样以涉嫌卷入腐败行为为由传唤了郑梦九的独子、现代汽车集团旗下起亚汽车公司总裁郑义宣。

韩联社援引检察机关消息人士的话说,检察机关计划在本周末以前决定是否拘捕郑梦九父子以及其他涉嫌腐败案的现代集团高层管理人员。在此基础上,检察机关还将争取在5月中旬以前正式指控那些有确凿涉案证据的人员。

不愿公开姓名的检察人员对韩联社说,检察机关预计将拘捕郑梦九父子中至少一人。如果郑梦九在当天的调查中承认自己卷入这一腐败案,那么检察机关将最早于25日申请对他的拘捕令;而如果郑梦九否认涉案,检察机关计划再次传唤郑义宣和



郑梦九24日来到位于首尔的大检察院接受传唤调查 本报传真图

其他高管人员,以对照证词。检察机关还计划将调查重点逐渐转向贿赂资金的使用上,以期加快调查进度。

一石激起千层浪

现代汽车集团拥有40家子公司,是韩国最大汽车制造商,

也是韩国第二大企业集团,销量居世界第七,在韩国国内汽车市场占有率超过70%。不过,自上月月底贿赂丑闻曝光以来,现代集团已经多次遭受打击。

上月底,检察人员突然搜查了现代汽车公司和旗下起亚汽车公司总部,并讯问了多名高层

管理人员,其中10人被限制离境。

本月14日,检察机关以涉嫌从现代汽车公司下属“格洛维斯”物流公司挪用数百万美元资金行贿政府官员为由,正式指控“格洛维斯”总裁李柱恩(音译)。

本月19日,现代汽车集团为公司卷入腐败丑闻向韩国国民道歉,并承诺为慈善机构提供1万亿韩元(约合10.6亿美元)捐款,以抚慰公众的不满情绪。

郑梦九接受传唤调查当天,现代汽车股价收于8.51万韩元,全天共下跌3.3个百分点;起亚汽车股价收于1.95万韩元,下跌2.99个百分点。

另据韩联社24日援引现代汽车集团的声明说,起亚汽车公司原定定于27日在美国佐治亚州西点建立新子公司的奠基仪式已被迫延期。现代汽车公司也在考虑把下月17日在捷克建立子公司的奠基仪式延后。