

加息利空出尽 全球股市绝地反弹

道指创5周最大升幅 日经225指数再升1%

□本报记者 朱周良

随着加息预期不断强化,市场对利空因素消化殆尽,因此,经历了连续八个交易日大幅下挫的美国股市周三终于“触底”,三大股指全线反弹,道指更创下5周以来最大单日涨幅。在美股反弹带动下,周三就已有企稳的日股、欧洲股市以及中国香港股市等昨日继续上行,而俄罗斯、印度等新兴市场也延续了周三的反弹势头。

美国本周相继出台的两大通胀参照指标涨幅都超过了市场预期,周二公布的5月份核心批发物价指数环比上升了0.3%,为3个月来最大升幅,也超过了分析师预期的0.2%的升幅。而周三发布的5月份核心消费物价指数更是连续第三个月增长超过预期,环比达到0.3%,与前两个月持平。与此同时,在美联储14日公布的被称为“褐皮书”的美国全国经济形势调查报告中,联储局再次对通胀形势提出警告,称美国通胀有所抬头,消费物价上涨的情况已呈扩散态势。

事实上,在上述数据和报告出台前,多位美联储官员就出面强调要警惕通胀,而最新的数据仅仅是令市场对于当局本月底将实施第17次加息的预期得到进一步证实。在6月28日至29日的会议上,美国联邦公开市场委员会几乎肯定会宣布加息25基点,至5.25%。路透调查显示,20家美国国债一级交易商都预计,6

月升息几成定局,而多数交易商在本月初的调查中还认为6月不会升息。美国利率期货市场甚至显示,美联储在8月份的会议上还将加息。

分析师指出,由于此前一段时间美股已将加息的利空因素消化殆尽,因此,在加息几乎要成为事实的情况下,许多投资者开始入场逢低吸纳。另一方面,投资者敢于在目前入市,也表明他们相信美国经济可以承受持续加息带来的风险,并且预期通胀压力将逐步缓解。

在逢低买盘的推动下,美股周三收盘全线走高。道指飙升110.78点,报10816.92点,升幅达1.03%,为5月5日以来最大升幅。纳斯达克综合指数上涨13.53点,报2086点,涨幅0.65%。标准普尔500指数也从去年11月份以来的低点回升,收盘上涨6.35点,报1230.04点,涨幅0.52%。在截至本周二的连续八个交易日中,受加息预期拖累,美股三大指数已分别累计下挫4.9%、6.6%及4.8%。

个股之中,受券商看好的波音公司和半导体股领涨,而银行、房地产等对利率敏感的个股则承受打压。

受美股上涨鼓舞,欧洲主要股指昨日纷纷大涨。截至北京时间昨日16:45,伦敦富时100指数涨1%,报5570点;法兰克福DAX指数升1%,报5361点;巴黎CAC40指数反弹1.08%,报4667点。

亚洲方面,日经指数昨日连续第二日走高,继续自7个

月低点反弹。日经225指数昨收盘上涨161.2点,涨幅1.1%,报14470.76点。东证指数上涨19.84,涨幅1.4%,收报1485.98。本周二,日经指数一度暴跌615点,创2001年“9·11”事件以来最大单日点数跌幅。此外,中国香港股市昨天也连续第二日上扬,恒生指数

大涨1.22%,报15435点。此外,近期大幅下挫的新兴市场也延续了前一交易日的反弹态势。昨日亚洲尾盘,摩根士丹利资本国际新兴市场指数上扬1.5%,报683.06点。具体来看,俄罗斯基准股指上扬3.9%,南非股市也上涨3.1%,而印度股指更大涨6%。



6月15日,日经225指数追随美股上扬161点。同日,日本央行如期宣布维持现行零利率不变 本报传真图

日本继续维持零利率政策

预计最早在7月启动加息

□本报记者 王丽娜

正如市场所料,世界第二大经济体日本仍然没有启动加息步伐,而是将利率依然维持在接近于零的水平,以等待更多数据证明该国经济能够承受住自2000年8月以来首次加息带来的影响。

日本央行自今年3月决定结束超宽松货币政策以来,何时启动加息一直成为市场关注的焦点。对此,业内人士普遍预测,日本央行最早将于今年7月开始加息,年内加息幅度至少为25个基点。

日本央行金融政策委员会昨日结束了为期两天的货币政策会议,会后日本央行在一份声明中表示,将隔夜拆借利率继续保持在零的水平。该决定获得所有金融政策委员会委员的一致同意,他们认为当前的经济和金融形势尚不允许调整货币政策。

根据日本央行昨日发布的6月月度经济报告,日本经

济将继续稳步复苏,并预计日本经济可能将温和扩张。该报告指出,国内需求将继续成为推动日本经济复苏的主要动力。在近期企业盈利达到相当高水平的时候,家庭收入也温和上升,国内私营部门需求有望继续增长,因此随着国内外的需求不断增长,预计生产也将延续上升趋势。日本央行还预计,日本核心消费者价格指数今年将保持正值趋势。

日本央行行长福井俊彦昨日表示,结束零利率政策取决于经济和物价的走势。目前日本的各项经济数据均显示,日本经济正在逐步复苏,通货紧缩逐步缓解。日本政府的统计数据同时显示,日本经济已连续5个季度保持增长,今年第一季度日本经济同比增长3.1%,大大高于原先估计的1.9%的增幅。同时,日本的消费价格也在上升,日本4月份全国核心消费者价格指数较上年同期上升0.5%,为连续第6个月上升。

由于日本金融市场近期

不景气,日本央行此次维持零利率政策的决定在意料之中。不过,业内人士指出,如果日本劳动力市场持续紧缩,消费

者物价指数继续上升,那么日本央行将在今年加息1至2次,加息步伐最早将于今年7月启动。

■相关新闻

为丑闻致歉 福井希望留任

□本报记者 王丽娜 综合报道

福井俊彦昨日下午出席参议院预算委员会会议时就就投资村上基金的行为致歉。

福井俊彦表示,其个人并非出于盈利目的而投资该基金,即便该投资可获利,也并未计划将其用于个人,而是希望经各方协商利用。同时,福井俊彦还同意日本采取与其他发达国家一致的做法,即要求央行行长定期披露其个人投资动向。此前,福井俊彦因对村上世彰基金投资1000亿日元而备受指责,

村上世彰则因涉嫌内部交易于9日被捕。

对于日渐升温的福井俊彦投资丑闻,日本政府表示,希望福井俊彦继续担任日本央行行长。日本首相小泉纯一郎昨日表示,福井俊彦对此事的解释是适当的,只要福井俊彦的投资符合央行准则就无须辞职。日本内阁官房长官安倍晋三昨日也表示,日本政府希望日本央行维持零利率政策,以支持日本经济的复苏,同时由于福井俊彦投资村上基金事件并不影响央行的政策决定,因此希望福井俊彦继续履行职责。

截稿消息

在美国当地时间周四9点前(北京时间昨晚21时)公布了强于预期的纽约联储银行帝国制造业指数和上周失业救济金申领报告后,美国利率期货的最新走势显示,美联储在本月底的议息会议上加息50基点的可能性大增。与此同时,截至北京时间昨晚9时37分,美国道指、纳指及标普500指数分别上涨0.30%、0.79%及0.39%。

机构及专家看好股市前景

□本报记者 朱周良 综合报道

尽管全球股市在过去一个月间经历了大幅震荡,但许多业内专家和机构仍看好未来的股市前景,并表示当前的下跌不足为忧。

“到目前为止,我并不认为某些国家的股市已趋于崩溃,而投资者不得不争抢离场规避风险。我认为这不只是一次回调。”国际货币基金首席经济学家拉詹周三表示。

拉詹说,近期新兴市场的下跌并未发出全球金融危机的信号。但他也指出,如果跌势再持续相当长一段时间的话,则可能带来问题。

比拉詹更为乐观的是花旗集团首席美国股市分析师雷科维奇,后者认为,在当前投资者纷纷撤离股市,转向低风险资产的时候,恰恰应该逢低吸纳股票。

“如果观察过去75年的股市走势,你会发现,当根据未来一年预期盈利计算的指数市盈率为14至16倍时,便是最好的投资机会。”雷科维奇在纽约举行的路透投资前景峰会上表示。

“目前的市盈率不到16倍,按照上述市盈率法则,现在正是入市投资的绝佳机会。”雷科维奇说,“从以往的任何实例来看,你都不会赔钱。”

雷科维奇还表示,最为看好媒体、制药以及金融类股票。他同时建议投资者将部分资金投入新兴市场,以分散投资。他认为,许多新兴市场的基本面依然很好。

而华尔街最著名的分析师之一、高盛首席美国投资分析师科恩周三也指出,标准普尔500指数目前已经被低估,美国股市已到了几乎无法再跌的地步。

“我认为市场已经进行了大量的修正。”科恩在路透投资峰会上表示。他认为,标普500指数年底目标位在1400点,较当前有15%的上升空间。

科恩预期,在今年余下时间内,美国经济和盈利增长将会放缓至更加持久的水平。她还表示,之所以持有上述乐观看法,主要在于她预期美联储的本轮升息临近尾声,应该在今年年底前结束。

科恩表示,她看好美国的科技和工业类股,同时也青睐日本市场。

■最新播报

4月资本流入锐减 美元汇价急挫

□本报记者 朱周良

美国财政部北京时间昨晚9日公布,美国4月份资本净流入锐减至467亿美元,远低于分析师预期。受此影响,美元对主要货币的汇价应声急速下挫。

此前,分析师预计4月份美国资本净流入为675亿美元,远远超过最新公布的467亿美元,后者也远不足以弥补4月份634亿美元的贸易逆差。

数据还显示,美国3月份经修正后的资本净流入为704亿美元。

此外,4月份外债净买入美国国债33亿美元,略高于3月份的31亿美元。

在上述利空数据公布后,美元对欧元和日元等主要货币的汇价应声急速下挫。欧元对美元一度由1.2590左右跳升至1.2655附近,而美元对日元则由115.15附近瞬时跳水至114.65下方。根据主要贸易伙伴货币编制的美元指数则由86.17附近急跌至85.75。

截至北京时间昨日21:24,美元指数报85.82,欧元对美元报1.2638,美元对日元报114.79。

■环球扫描

美联储褐皮书称通胀有所抬头

美联储14日发表的全国经济形势调查报告(褐皮书)说,虽然美国经济整体在今年4月中旬至6月初这一时期继续扩张,但也出现一些增长速度放慢的迹象。

报告同时指出,美国消费物价上涨的情况越来越普遍,“能源成本上涨带动制造业与零售业的价格上升,不过零售业价格上涨的程度较低。”

这份报告是根据美联储所属12个联邦储备银行的调查结果编制的,所收集的信息截至6月5日。报告说,在所有12个联邦储备区中,有4个地区经济增速减缓,7个地区经济情况没有大的变化,只有费城报告经济形势改善。

报告指出,在一些地区,高汽油价格开始影响消费,给商品零售前

景蒙上阴影。另有几个地区对利率上升表示担忧。在通货膨胀方面,多数地区企业表示关注高成本和成本继续上升,比如燃料,以石油为基础的产品、钢铁、铜、锌等的价格均有所上升。在某些地区,高成本已导致销售价格上涨。

报告还说,住房市场呈现出新的降温迹象,住房抵押贷款以及其他相关贷款减少。制造业虽继续扩张,但有较多地区报告步伐放慢。在就业方面,一些地区报告熟练工人短缺,如卡车司机、某些种类的工程师、石油和天然气行业工人等。

美联储每年发表8次被称为“褐皮书”的经济调查报告。在将于本月底举行的美联储货币政策会议上,这份报告将是美联储决定是否调整利率的重要依据。(综合)

专家:中印经济崛起是世界难得机遇

世界经济论坛东亚会议15日在东京举行,来自亚洲和欧美27个国家和地区的300多名政府高级官员、主要企业高管人员以及专家学者围绕中国、印度的经济崛起以及确保能源及环境保护等问题展开了讨论。

世界经济论坛主席施瓦布在会上指出,中国和印度经济的高速发展将给亚洲和世界带来机遇。此外,两国经济的高速发展必然会加强其政治影响。与会者认为,中印经济崛起是上世纪80年代以来亚洲经济乃至世界经济格局中出现的最重要变化,对世界而言是难得的机遇。

中国工商银行股份有限公司董事长姜建清在会上表示,亚洲新兴市场已经成为世界经济增长的一大动力,但也必须清醒地看到亚洲经济面临的挑战。东亚地区的经济增长依赖于出口,为区域经济增长注入活力的新兴市场经济体需要注重扩大内需。

中国国家发展和改革委员会副主任张晓强在会上谈到亚洲跨国企业的成功经验时说,这些公司十分注重融入当地社会,懂得人员之间的关系是获得长期发展的重要因素,所以很快就走上了快速发展的道路。

松下电器公司总裁中村邦夫在会上强调,亚洲不仅是世界上重要的生产基地,也是一个充满魅力的发展中市场。亚洲国家应当向未来,不断加强合作,努力推动亚洲经济一体化。日本制造业应当在环境保护、节能等领域同亚洲国家加强合作,努力发挥作用。(新华社)

瑞士央行上调利率至4年半新高

瑞士银行昨日宣布加息25基点,为六个月来第三次加息,旨在防范经济增长加速会刺激通胀。瑞士第一季度经济同比增长3.5%,是近6年最快增长。

在加息25基点后,瑞士基准利率升至1.5%,为2001年12月以来最高水平。此次加息也在经济学家广泛预期之中。

瑞士央行在其季度货币政策会议中决定,将3个月期银行间利率范围从0.75%至1.75%上调至1%至2%,同时将中间目标利率由原先的1.25%调升至1.5%。

另外,瑞士央行还上调了2006年经济增长预测,并小幅修正了

2007年和2008年的通胀预期。预计今年瑞士GDP至少增长2.5%,高于之前预计的2%,主要考虑到瑞士出口强劲及国内需求不断增加。同时,2007年通胀预期为1.2%,略高于之前的1.1%。2008年通胀从原先预计的2%下调至1.9%。

多数经济学家预计,瑞士央行9月和12月将继续小幅加息。部分银行则认为,瑞士央行可能在2007年3月考虑进一步紧缩货币政策。

欧洲央行以及韩国、印度、泰国、土耳其和南非等国的央行上周都宣布加息,而美联储也很可能在本月底启动连续第17次加息。(文青)

高盛加码竞购英港口公司

在澳大利亚麦格理银行牵头的财团表示可能提出竞争性报价之后,华尔街投行高盛率领的财团昨日宣布,将其对英国联合港口集团(ABP)的现金报价由每股810便士提高至840便士,总值达25.8亿英镑(合47.5亿美元)。

在一系列竞标失败后,高盛对于此次竞购活动可谓志在必得。高盛此前曾有意收购英国机场运营商BAA、英国广播公司ITV以及英国酒吧集团Mitchells & Butlers等公司,但都以失败告终。

由于稳定的收入和不动产,以及伴随全球贸易增长带来的运输市场扩张,港口公司已成为极具吸引力的竞购目标。3月,迪拜港口世界公司在击败了竞争对手新加坡国际

港务集团(PSA)之后,以68亿美元的价格接管了英国P&O。

分析师表示,ABP股价昨日较14日有所上扬,表明一些交易商仍对更高的并购价格表示乐观。

据悉,此次高盛领衔的收购财团33%的股份由加拿大退休基金北方基础设施投资公司(Borealis)控制,33%的股份由新加坡政府特殊投资有限责任公司(GIC)持有,23%的股份由高盛控制,另有约10%的股份由Prudential集团旗下的Infra-capital Partners持有。

麦格理财团则包括两家涉及基础设施基金的投行以及英国3i集团、加拿大退休金计划投资局和澳大利亚工业基金管理公司。(文青)

不服法国高院有关从事“内幕交易”的裁决

索罗斯要到欧洲法庭“讨公道”

□本报记者 朱周良 综合报道

纠缠了17年之久的投资大亨乔治·索罗斯“内幕交易”官司昨天终于有了阶段性的结果。

法国最高上诉法庭昨天裁定,一年前相关法院作出的有关索罗斯在1988年违法从事“内幕交易”的判决无效。眼看着自己40年的投资声誉就要毁于一旦,75岁高龄的索罗斯放言,他要到欧洲法庭讨个说法。

索罗斯在法国吃官司还要追溯到1988年,当时索罗斯在低位买入了16万股法国兴业银行的股票,而该司股价随后便在并购消息的刺激下大幅飙升。由于怀疑索罗斯涉嫌在得知了有关并购的“内幕消息”的情况下购买法

国兴业银行的股票,法国检察机关2002年指控索罗斯违反了“内幕交易”法,并且指控得到了法院支持。

此后经过多年争执,法国巴黎上诉法庭在去年3月作出维持原判的裁决,并要求索罗斯支付其在上述股票交易中的全部所得共计220万欧元(280万美元)。

对于法国高院的判决,索罗斯和他的代理律师索弗均表示不服,并称他们将向欧洲人权法庭上诉。

“法庭并未采信我们的一项关键辩词,索罗斯未得到公平审判。”索弗表示。他和索罗斯本人都一直坚持认为,索罗斯是清白的,并未触犯法律。

此外,对于法院判处的220

万欧元的罚款,索弗也表示了不同意见。他指出,即便是要退还所得,也只能针对索罗斯在巴黎收购的95000股兴业银行股票,而其在伦敦市场收购的65000股股票的所得不应包括在内。

据悉,现在原被告双方的争执就在于,当初索罗斯在买入兴业银行股票前所获得的有关并购方面的信息,是否足够确切可信,同时相关信息的机密程度是否足以构成内幕交易。

作为著名的量子基金的发起人,索罗斯一生中创造了许多投资奇迹,而已过古稀之年的他也已开始逐渐淡出投资舞台,转而投身政坛和慈善事业,但最新的判决无疑会是他投资生涯的一大污点。



索罗斯最近有点烦 资料图