

雨过天晴 全球股市有望再续牛市

大摩、瑞士信贷以及花旗等华尔街投行建议投资者开始增持股票



美宇航局就“发现”号泡沫发生裂缝问题举行新闻发布会 本报传真图

“发现”号美国独立日照常发射

□王丽娜 综合报道

美国“发现”号航天飞机此次的飞行行程似乎并不顺利,前两天刚刚因为天气原因经历过两次推迟发射后,昨日又产生新的问题,飞机外部燃料箱的一泡沫隔热材料出现裂痕。尽管如此,美国宇航局还是坚持原有计划在当地时间4日下午进行“发现”号发射,为美国国庆献上一份厚礼。

美国东部时间7月2日晚,美国宇航局对“发现”号进行例行性安全检查时发现,航天飞机外部燃料箱顶部附近一个支架的泡沫隔热部分出现裂缝,裂缝长约12.7厘米,深约3毫米。美宇航局即刻就该问题召开紧急会议,具体商讨并决定是否在7月4日正常发射“发现”号航天飞机。

经过一天的磋商,美宇航局在当地时间3日下午6点宣布,4日的发射照

常进行。根据技术人员的分析,这条裂缝形成的原因可能是因为在2日航天飞机在等候发射的过程中,雨水浸入液氧输管并在支架上结冰,而在发射取消燃料被清空后,冰迅速融化,因此导致泡沫隔热材料上出现裂缝,从而引起隔热泡沫脱落。不过技术专家经过分析认为,产生裂缝的隔热泡沫材料面积较小,重量很轻,因此不会对4日发射的安全性构成重大影响。

事实上,“发现”号航天飞机原计划于美国东部时间7月1日下午3点49分在肯尼迪航天中心发射升空,但是因为天气原因两次被推迟发射。不过,这也是美国有史以来首次在独立日这天发射航天飞机,而且也是2003年“哥伦比亚”号事故后美国第二次发射航天飞机。“在独立日发射‘发现’号将是美国宇航局献给国家的一个伟大礼物,



“发现”号外部燃料箱顶部附近一个支架的泡沫隔热材料中出现裂缝 本报传真图

因此我们十分期待它,”飞行操作主管约翰·沙农在肯尼迪宇航中心接受采访时表示。

执行“发现”号航天飞机此次飞行任务的共有7名宇航员,他们的任务主要是提高航天飞机的安全性并为国际空间站提供设备与给养。按照计划,“发现”号航天飞机的空间探险活动将持续12天。

□本报记者 朱周良

在经过始于5月上旬的近一个月“暴风雨”洗礼之后,全球股市有望再续持续了三年的牛市行情,这是包括摩根士丹利以及瑞士信贷等多家华尔街投行最新的共识。

摩根士丹利世界指数在3周前跌至今年的谷底,如今已反弹6%左右,收复了5月9日以来损失的近一半。东京股市反弹更为明显,日经指数自6月13日以来已升逾9%,但仍较4月的高点低12%。

股市买入信号凸显

在其最新的报告中,瑞士信贷和大摩都建议投资者开始增持股票头寸,同时减持现金。

瑞士信贷驻伦敦首席全球股票策略师加思韦特表示,在他跟踪的6项全球股市关键指标中,有3项都发出了“买入”信号。首先是大量企业股票回购和现金收购,这些行为将减少市场股票流通量,进而抬高相关股票价格。此外,投资者对于股市的乐观程度已降至了谷底,而这通常都是股市反转的信号。

加思韦特尤其建议投资者加码买入瑞穗金融集团等日本金融股,理由是市场预期中的加息可望提升银行盈利。而摩根士丹利则在给客户的报告中指出,欧洲股市目前已经触底,有望在未来一年内超过5月9日的高点。大摩分析师同时表示,不管是已降至谷底的投资情绪,还是其编制的股市时间指标,都已发出了买入信号。

投资热情依旧高涨

分析师的乐观预期也绝非盲目。从股市的实际情况来看,尽管经历了高达2万亿美元市值的损失,但全球投资者购买股票的热情却似乎并未受到影响,这一点可以从上半年飙升的股票筹资额和股市成交量得到验证。

数据提供商Dealogic的统计显示,今年上半年,全球首次公开发行

(IPO)的规模达到了1022亿美元,远高于去年同期的654亿美元,仅次于2000年网络泡沫时期。

更值得一提的是,这其中最大的几宗IPO还是在全球股市大跌的第二季度完成的,而包括中国银行以及巴黎机场在内的规模超10亿美元的巨型IPO就有16宗左右。

彭博社的数据也显示,今年上半年全球股市的总筹资额创下2550亿美元的纪录新高,同比大增38%。

“当前市场的波动性显而易见,”普华永道驻伦敦资本市场研究负责人特鲁布里奇表示,但即便如此,“融资市场的大门不会关闭,那些具有较强盈利能力的公司仍然具有投资吸引力。”

在新股发行的刺激下,加上屡有大型并购案发生,今年上半年全球股市交投异常活跃。据Dealogic的数据,上半年全球股市交易额达到3610亿美元,同比激增46%。

新兴市场回归理性

相比发达市场,分析师对于前期涨幅过大的新兴市场持谨慎态度。

瑞士信贷、大摩以及花旗都认为,在新一轮的行情中,诸如时代华纳这样的传统蓝筹企业将是资金追逐的主流,而小盘股和新兴市场则可能回归理性。

花旗投资研究公司的首席美国策略师列夫科维奇尤其看好美股,他认为,海外资金回流有望推高美股。列夫科维奇表示,以新兴市场为首的海外股市前期遭受空前损失,这应该会挫伤美国人投资海外股票的热情,进而开始返回本土市场。他表示,去年美国人有1360亿美元投入了股票基金,而其中仅有310亿美元是投向美国本土。

鉴于全球利率上调以及经济增长可能过热等因素,分析师也指出,尽管全球股市正在企稳回升的过程中,但对市场前景过分乐观也是不可取的,期待再次出现大幅上涨行情不太现实。

■最新播报

通用董事会7日再议三方联盟

□本报记者 朱周良

就在雷诺-日产联盟董事会3日授权集团CEO戈恩与通用汽车商讨三方联盟事宜后一天,通用汽车方面传出消息,其董事会将在本周五再次讨论这个由通用最大个人股东、亿万富翁柯克·科克里安首倡的提议。

科克里安上月30日致函通用CEO兼董事长瓦格纳,敦促后者成立专门委员会,探讨加入雷诺-日产联盟有关事宜。据悉,目前的方案是雷诺与日产各收购通用10%的股份。

在证实曾参与合作讨论后,雷诺-日产本月3日发布声明,称董事会已批准集团CEO戈恩与通用汽车就可能的联盟事宜进行“试探性讨论”,但前提是“通用汽车主动提

出相关建议”。

由于不堪沉重的员工福利负担,加上丰田等日系竞争对手咄咄逼人,通用汽车连年亏损,去年亏损高达106亿美元。为了扭转颓势,通用CEO瓦格纳采取了包括裁员和关厂等一系列手段,但其取得的进展却不足以令包括科克里安等大股东满意,后者通过旗下公司持有通用9.9%的股份。

业内人士表示,此次力邀雷诺-日产加盟,科克里安很可能是看中了后者掌门人戈恩在处理危机方面的突出能力,想通过他尽快扭转通用汽车的颓势。

不过,对于这三家汽车巨头可能组建的超级联盟,分析师并非完全看好,认为在中短期内很难让参与各方享有预期的协同效应。

■环球扫描

欧元区5月份失业率下降

欧盟统计局3日发表的统计报告说,欧元区今年5月份的失业率为7.9%,比前一个月的8%略有下降,并明显低于去年同期的8.7%。

在欧元区12国中,法国的失业率最高,为8.8%;荷兰的失业率最低,仅为3.9%;欧元区的经济大国德国的失业率为8.3%。

分析人士指出,欧元区失业率

的稳步下降,显示出欧元区经济增长已给就业市场带来积极影响。

欧盟统计局的数据还显示,如果将英国、瑞典、丹麦和新入盟的10个中东欧成员国计算在内,欧盟25国今年5月份的失业率为8.2%,与前一个月相比保持不变,但比去年同期的8.8%有大幅下降。

(新华社)

美建筑开支出现两年来最大月降幅

美国商务部3日公布的报告显示,5月份美国的建筑开支比前一个月下降了0.4%,为近两年来最大月降幅。

报告显示,5月份美国的建筑开支经季节调整后按年率计算为1.206万亿美元。4月份建筑开支也较前一个月下降了0.2%,因此美国建筑开支连续两个月走低,是美国房地产市场降温的一个明显信号。

美国私人住房建筑开支继4月

份下降1.2%之后,5月份又下降0.8%。经季节调整后按年率计算为6512亿美元。私人非住房建筑开支5月份也下降了0.3%,以年率计算降至2882亿美元。此外,公共建筑开支5月份强劲上升0.7%,以年率计算为2668亿美元。

美国市场分析人士认为,美国建筑开支连续两个月走低,是美国房地产市场降温的一个明显信号。

(新华社)

SUNING 苏宁电器 至真至诚 阳光服务
24小时服务热线:02585616666 www.cnsuning.com

您生活中的
电器专家

专业·生活
服务消费大众

**热烈祝贺
上海证券报
创刊15周年
暨庆贺
上证投资者
教育公益基金
发起成立**