

英挫败炸机图谋 “9·11”险重演

恐怖袭击担忧拖累欧洲股市大幅下挫

□本报记者 郑晓舟
特约记者 马建国 伦敦报道

类似几年前的“9·11”惨剧昨日险些重演,只不过这一次的最终目标不是高楼,而是飞机本身。

英国警方10日清晨宣布,成功挫败了一起通过手提行李携带炸药炸毁英国飞往美国的航班的图谋。据称,警方查获的爆炸物含有液体化学物质,装有爆炸物的行李涉及多达6架飞机。警方已将英国国家安全警戒级别提高到最高级,一时间,恐怖袭击的阴影再度笼罩整个欧洲大陆,欧洲金融市场也因此大幅下挫。

英国警方发言人称,恐怖分子企图利用手提箱将炸弹带上飞机,并意图“在飞行中利用炸弹炸毁数架航班,以造成大规模伤亡”。警方已逮捕21名嫌疑人的,其中多为在英国出生的亚裔青年。

而就在一天前,英国内政大臣约翰·里德刚刚表示,英国目前可能正在经历自二战结束以来持续时间最长的恐怖威胁。

各大机场紧急戒备

在上述消息宣布后,英国和欧洲其他地方的机场都提高了安全警戒措施。一些欧洲的航空公司纷纷宣布取消了飞往英国的航班,导致大批的旅客滞留机场,使得当天诸多欧洲机场一片混乱。

美国国土安全部随即宣布,将从英国飞往美国航班的的安全警戒级别提高到“红色”即最高级。

另外,各家航空公司都采取了更为严格的安检手段。英国航空公司宣布,根据政府的建议,



10日,在英国首都伦敦的希思罗机场内,旅客排起长队等待安检 本报传真图

所有从英国境内起飞的该航空公司航班将不允许乘客携带手提行李登机。英国航空公司的声明称,英国政府的这一建议适用于所有在英国机场运营的航空公司。除了手提行李,手提电脑和手机这类电子产品以及各种液体饮料也不能被带入客舱,旅客在通过安检时,只能随身携带旅行文件、眼镜和其他少数物品。

此外,声明还表示,所有乘客在通过安检时都将被安全人员搜查,他们穿的鞋子和所有携带的物品都要经过X光扫描。在通过安检门之后,从英国飞往美国的每一位乘客都可能在登机口面临第二次搜查。

三大股市全线跳水

尽管伦敦交易所的有关人士对媒体表示,伦敦金融市场的各项运作正常,市场不会因此陷入恐慌,但投资者显然仍心存余悸。昨日开盘后,欧洲各大股市一路下跌,航空股更是遭受重挫。

截至伦敦当地时间昨日8时55分,英国伦敦富时100指数下跌1.38%,至5776点。德国法兰克福DAX指数下跌2.1%,至5583点。法国巴黎CAC40指数下跌1.49%,至于4950点。

航空股成为当天的重灾区。

开市后5分钟,英国航空就下跌了4.2%,至373英镑。颇受欢迎的欧洲廉价航线提供者爱尔兰的瑞安航空下跌了4%。德国汉莎航空下跌了14.15%。一些与航空业、机场业相关的股票也告下跌。

这一事件也波及了亚洲市场。消息传来,香港恒生指数掉头向下,收盘跌124点,至17222.14点。日本股市尽管有良好经济数据的支撑,收盘也下跌了0.16%,至15631点。

稍后开市的美国股市也多少受到了影响,三大指数昨日早盘均有所下跌,其中纳指跌幅一度超过0.4%。

各大央行货币政策聚焦

韩国意外升息 利率创5年新高

□本报记者 朱周良

就在美联储宣布暂时“刹车”的消息一天后,亚洲第三大经济体韩国昨日却出人意料地宣布加息25个基点,将基准利率隔夜拆借利率提升至4.50%的5年新高。这也是该行自去年10月以来连续第五次加息25个基点。

此前,在彭博社访问的16位分析师中,有10位预计韩国央行此次不会加息,这主要是考虑到韩国经济温和增长,且通货膨胀水平维持在可控范围内。

4.5%的利率水平也是自2001年来的最高利率,当年9月19日,韩国央行宣布将利率下调50个基点,至4.00%。尽管韩国经济已连续13个季度增长,是10年来最长的连续扩张期,但该国今年第二季度的经济增长率却仅为0.8%,是2005年第一季度以来增速最慢的一个季度。

此外,7月份韩国的消费物价指数(CPI)同比增长2.3%,低于6月份的2.6%,也不及市场预期的2.7%。而7

月份核心CPI则上升了2.2%,远低于央行于今年设定的2.5%至3.5%的通胀区间。

“韩国和英国显然都是采取了‘预先打击’的策略,”瑞士信贷董事总经理陶冬认为,因为央行预期通胀会在年底前有所上升。

韩国央行行长李成泰曾表示,在接下来的12个月中,韩国通货膨胀率可能会升至接近3%的水平,并称当时为4.25%的利率水平能促进经济增长。

在昨日加息后发布的声明中,韩国央行表示,虽然经济增长动力略有减退,但是整体经济仍处于上升趋势中。除建筑投资外,韩国出口、消费以及资本投资都保持持续增长。该行同时承认,油价再度上涨及商业信心疲弱的风险依然存在。

央行还表示,韩国通胀保持稳定,但随着经济持续增长,油价居高不下以及运输费用增加,未来数月通胀压力可能会有所上升。

受韩国央行意外宣布加息25个基点的打击,韩国股



韩国央行行长李成泰10日在首尔主持央行会议 本报传真图

市周四应声下挫,首尔综合指数收盘下跌10.62点,报130431,跌幅0.81%,为近三天以来首次下滑。韩国最大银行国民银行跌1.8%,韩国最大折扣连锁店Shinsegae跌2.4%。

不过在亚洲汇市上,韩元汇率则获得加息消息的提振。美元对韩元汇率一度下跌0.3%,至957.30。

债市方面,对利率较为敏感的短期债券品种反应明显。韩国3年期国债收益率应声上扬4个基点,升至4.78%。

除了韩国之外,澳大利亚、欧元区以及英国等央行上周也纷纷宣布加息。其中,澳大利亚为今年5月以来第二次加息,利率达到5年半高点;而英国则是自2005年8月以来首次加息。

PPI增速25年最快 日行今日决策存变数

□本报记者 朱周良

就在日本央行昨日开始为期两天的货币政策会议的同时,当天公布的日本7月份批发物价指数(PPI,又称生产物价指数)意外飙升3.4%,为25年来最快增速。作为衡量通胀的重要指标之一,最新的PPI数据也给央行今日宣布的利率决定增添了些许变数,尽管此前分析师大都预计该国将暂时维持利率不变。

日本央行在昨天发布的报告中表示,7月份批发物价指数同比上升了34%,为1981年3月份以来最高增幅,也超过了经济学家此前3.1%的预期中值。PPI主要反映企业支付的能源和铁矿石等原材料价格,PPI上升可能促使企业提高消费品售价,最终造成消费物价指数(CPI)加速上升。

日本央行将核心CPI作为主要通胀指标。分析师表示,如果通胀压力加大,日本央行可能将在今年底前进行第二次加息。日本央行今年7月宣布结束多年的零利率政策,将基准利率上调至0.25%。

尽管如此,大多数经济学家仍预计,日本央行今日不会急于加息,这也符合该行此前有关在短期内仍将维持低利率的表态。

彭博新闻调查的所有29位经济学家都认为,福井俊彦及其决策委员会今天将维持0.25%的隔夜拆借利率不变。包括瑞士信贷以及贝尔斯登等机构的经济学家都认为,日本央行最早可能在10月份加息。

欧洲央行月报: 10月仍可能加息

□本报记者 朱周良

欧洲央行周四再度暗示可能在10月份继续加息。在最新公布的月度报告中,该行表示,倘若经济走势一如央行预期,就将构成继续紧缩的条件。

报告称,欧洲央行政策管理委员会将继续“密切关注”物价走势,以确保欧元区中长期内的价格稳定。分析人士表示,欧洲央行使用“密切关注”物价风险的措辞,可以被看作是对10月份再次加息所作出的暗示。

这份报告还与上周欧洲央行行长特里谢的讲话相呼应。上周四,欧洲央行如期宣布自去年底以来的第四次加息,将基准利率提升25个基点,至3%。在随后的新闻发布会上,欧洲央行行长特里谢表示,进一步加息可能是“必要的”。

新闻观察

“意外”还会更多 紧缩也要继续

□本报记者 朱周良

纵观当前世界各经济体的货币决策,出现“意外”的情况似乎越来越多。韩国昨天的加息肯定属于意外,而此前英国和澳大利亚的再次出手也令很多人大跌眼镜。以往,美联储的加息每每在市场预料之中,而现在的状况着实让人费解。

加息已步入新阶段

“这并不奇怪,今后‘意外’出现得还会更多,”瑞士信贷亚洲区首席经济学家陶冬如是说。

“这就好比一块石头扔到湖里,很容易中目标,但要是换成扔到一个杯子里,就不会那么容易。”陶冬说,“现在的情况就是后者。”

不少经济学家都认为,目前全球仍处于加息周期之中,只不过曾经有一段时间美国加得多一些,而其他地区稍稍停了一下。

加息周期已经过了第一个阶段,今后各国决定货币政策举措时将更加依赖数据及对未来经济和通胀状况的预判,这就意味着,以往那种按部就班和相对透明的利率举措会越来越少见。

事实上,不管是昨天意外加息的韩国央行,还是上周出人意料启动两年来的首次加息的英国央行,其目前国内的通胀状况并非严重到了非得加息的地步,韩国最近更是连续几个月出现通胀下降的情况。

“意外”增多,对于最忌讳“不确定性”的金融市场来说显然是不利的。这倒不是因为加息的幅度一定超过了以前,而是出人意料的利率决定出现得比以前多了。随着政策透明度下降,投资者的各种猜测也就越多,这势必加剧市场波动。

不过,也有专家指出,在过去很长一段时间内,货币政策举措相对于金融市场的这种“意外”其实是一种常态,只是在过去两三年内货币政策

过于宽松的特殊时期,才出现了央行利率举措尽在市场预期之中的“特例”。

“意外”是正常的,都在市场预期之中反倒不正常了,”陶冬说。

政策透明未必全是好事

那么,一方面,货币政策的可预见性在下降,另一方面,金融市场却在呼唤央行的利率决策更为透明,这似乎是一个两难的问题。

“这两者之间并不矛盾,”陶冬指出。他表示,央行政策的透明度越高,对市场的“意外”自然越少。但问题在于,对未来的不确定性采取何种决策,央行自身也不能确定,得看经济数据而定,而数据本身就在不确定性中。

“这是一个概率事件,未必靠沟通就能解决。”

业内人士表示,在央行自己都没有把握的情况下,更大的政策透明度并非一定就是好事,反而可能引起金融市场加剧波动。这一点,新官上任的美联储主席伯南克

应该深有体会。

5月份,伯南克在第16次加息后表示,仍对通胀前景表示担忧,此言一出,全球股市持续大跌。而到了上个月在国会提交半年度货币政策报告时,伯南克又话锋突变,称通胀可能随着经济降温而减弱,股市应声大涨。

当然,虽然说未来货币政策决定将更多地“出人意料”,但这并不能改变全球利率走向的大趋势。

大摩亚洲首席经济学家谢国忠多次强调,目前全球通胀压力依然处于10年来最高水平,包括美联储在内的各国央行很难就此停住加息步伐。

具体来看,国际原油价格依然在高位徘徊,并且已有渗透到消费物价的迹象。此外,不管是美国还是日本,工资水平都再次回升,这些都将是加剧通胀压力。

最新播报

美6月贸易赤字缩至648亿美元

□本报记者 朱周良

美国商务部昨晚20时30分发布的报告显示,由于美国企业对海外的设备出口创纪录高点,美国6月份贸易赤字缩小至648亿美元,同时进口也创下新高。

此前接受媒体调查的经济学家预期中值显示,美国6月贸易赤字可能降至645亿美元。

最新贸易赤字低于5月修正后的649.7亿美元,5月初初值为638.4亿美元。

6月份,美国出口上升2%,为

1207亿美元,5月为1183.9亿美元;进口则上升1.2%,为1855亿美元,5月为1833.7亿美元。

报告还显示,美国6月对中国的贸易逆差升至197亿美元,为历史第三高水平。同期美国对中国的出口下降4.3%,至43亿美元,进口上升8.1%,报241亿美元。

一直以来,美方对于中美贸易顺差的统计数据一直远远超过中方的统计,以今年5月份为例,美国商务部公布的5月份对华贸易逆差为177亿美元,而中国商务部公布的数值则仅为109.5亿美元。

环球扫描

中美全球事务论坛关注能源安全

为期两天的中美全球事务论坛第二次会议10日在北京闭幕。会议重点讨论了中美两国在能源安全和清洁能源、公共卫生、人道主义援助、环境保护与可持续发展、国际发展合作及打击贩卖人口等领域开展的活动及双方在全球范围内加强合作的潜力。

中国外交部副部长助理崔天凯与美国副国务卿多布里扬斯基分别率领由中国外交部、美国国务院等两国有关政府机构组成的代表团参加了本次会议。双方同意作为重要的利益攸关方和建设性伙伴,中美两国能够且应该本着求同存异、推动合作的原则,在全球、区域和双边层面就上述以及其他问题

开展合作。

关于能源安全与清洁能源,双方对高油价对世界经济带来的负面影响表示关注,并就国际清洁能源合作和关于清洁能源和提高能效的倡议、新能源开发技术、共同促进全球贫困地区获得清洁能源和现代能源等一系列问题进行了讨论。

中美两国政府同意继续就上述问题和其他问题保持对话,总结进展,并确定今后的工作。

中美全球事务论坛由中美双方于2005年4月13日在华盛顿发起成立。论坛旨在加强中美在全球事务中的对话与合作,并深化两国在广泛领域及有关国际组织中的合作。(新华社)

英报:BP两年前就知道油管腐蚀问题

英国《金融时报》9日头版刊文指出,英国石油公司(BP)的员工早在两年前就知道伦敦总部发出过阿拉斯加油管腐蚀问题,可能出现问题的警报,但公司管理层没有予以足够重视。

该报报道说,2004年5月22日,BP阿拉斯加的劳方代表曾向当时BP负责环境事务的一个董事发了报告。报告说阿拉斯加的一些工作人员和专家认为,当地部分油管腐蚀严重,这一问题应该及时得以解决,以免造成更大损失。

不过,这一情况的上报受到了当时BP美国公司管理层的阻挠。当报告最终发到伦敦后,也没有引起BP管理层的足够重视。公司环境委员则推托说公司已经高度重视此事,加大了

了对阿拉斯加油管的巡查力度。

报道认为,正是由于英国石油公司管理上的问题,导致了目前阿拉斯加油田停产,短期难以恢复原油供应。

英国石油公司6日宣布,位于阿拉斯加的普拉德霍湾输油管道出现事故,油井关闭。该地区原油日产量因此将减少40万桶,相当于美国原油日产量的8%,或者美国原油日需求量的2.6%。国际油价受此影响大幅上涨。

此外,受BP关闭油井事件影响,美国阿拉斯加州政府收入锐减,并且不得不冻结招聘计划,并呼吁尽快恢复原油生产。目前,阿拉斯加州政府收入的89%都来自于石油。(新华社)

新加坡二季度经济增长8.1%

新加坡贸工部昨日公布,新加坡今年第二季度的经济增速达到8.1%,不过,与第一季10.8%的增长率相比,经济增速有所放缓。

新加坡贸工部还表示,今年上半年经济取得9.4%的强劲增长,加上全球经济下半年展望良好,如果未出现不可预测的冲击,全年经济增长率预计可达到6.5%至7.5%,高于先前预估的5%至7%区间。这是继2月和5月之后,新加坡今年第三次上调全年经济增长预期。

报告指出,利率攀升和国际原油价格持续上涨,没有对全球经济增长造成太大影响,因此新加坡经济可以在强劲外需需求的带动下持续增长。

报告称,制造业仍然是拉动新加坡经济增长的火车头,今年第二季度增长了12%,但明显低于第一季高达21%的增速。其中,制造业比重最大的电子产业,在半导体行业强劲增长带动下,在第二季度取得9.8%的不俗增长。此外,生物医药、精密工业和运输工程业也都在第二季度取得两位数的增长。

虽然新加坡第二季度整体经济增长较第一季出现了放缓迹象,但报告称,新加坡化工业在第二季度取得5.4%的增长,高于第一季的2.9%。同时,一直低迷的建筑业也扭转第一季负成长的表现,取得0.2%的微幅增长。(文青)

摩根大通:未来一年投资首选商品

华尔街知名投行摩根大通日前发表研究报告称,在通胀趋于上升的情况下,投资能源和基础金属的收益可能会高于股市、债市,因此,在未来一年中,投资者可考虑加大商品的投资比重。

据摩根大通驻伦敦的分析师约翰·诺曼德测算,目前投资商品的平均回报率高达33%;房产的投资回报率为11%;商品货币的回报率为9%;通胀挂钩债券(TIPS)平均收益8%;股市的投资回报率最低,仅为5%。诺曼德表示,预计未来6个月至12个月的通胀水平将持续攀升,加大商品的投资比重显然是明智的选择。

报告称,全球的通胀率目前正在加速上升,7月份全球共有15个国家加息,6月份仍有17个国家加息。诺曼德指出,原材料和通胀的联动性最高,股票最低。自1970年

以来,原材料和美国消费者物价上涨率的关联系数为0.28;自1986年来该关联系数为0.59;而从1996年起计算,两者的关联系数已升至0.79。相比之下,股票与美国消费者物价上涨率的关联度较差,自1996年以来,关联系数为-0.24。

事实同样表明,商品市场的魅力日益彰显。数据显示,近5年来,商品价格持续上扬,这吸引了大量资金投资于该市场。据统计,2005年全球投资于商品的投资规模达到了1000亿美元,而2003年仅为100亿美元。

诺曼德建议投资者可采用三种投资组合令投资收益最大化:一是TIPS与商品的组合;二是商品和商品货币的组合,其中三分之一投资于货币,其余投资于铜、锌等基本金属;三是TIPS与房产的长期投资组合。(文青)