

Focus

次贷危机再度搅局 全球股市集体跳水

受美股大跌拖累,昨天欧洲三大股市全线跳水,亚太股市也几乎无一例外大幅下挫,除了越南股市逆势上涨之外,亚太地区多数股市跌幅都超过2%,中国香港股市跌幅高达5.37%,为2001年“9·11”事件以来最大单日跌幅。前期特立独行的沪深A股市场也难幸免,两市股指大幅低开持续走低。

◎本报记者 朱周良

自美国次贷危机去年中期集中爆发以来,全球金融市场几乎总是同“次”冷暖。这一次也不例外。受花旗集团去年第四季度巨亏98亿美元以及美国一项关键零售数据意外大幅下降打击,美国三大股指15日收盘再度暴跌,道指下挫近300点,跌幅达2.17%,收在九个月以来最低点。欧洲三大股市当日也全线跳水,伦敦股市跌幅超过3%。

昨日亚太股市也几乎无一例外大幅下挫,除了越南股市逆势上涨之外,亚太地区多数股市跌幅都超过2%,中国香港股市跌幅高达5.37%,为2001年“9·11”事件以来最大单日跌幅。

进入2008年以来,美国方面接连传来利空的经济数据和公司消息,投资人对于美国经济陷入衰退的担忧日益增加,股市也连番跳水。据统计,今年1月1日至今,全球股市市值已累计损失至少2.3万亿美元。

美欧股市又现跳水

昨日亚太股市的暴跌起因于隔夜美欧股市的跳水,而引发当天美股下跌的直接导火线,一是美国最大银行花旗集团的糟糕季报,受累于超过180亿美元的次贷损失计提,花旗去年第四季度出现了98.3亿美元的巨亏,为该行17年来首次出现季度亏损;二是美国去年12月份零售数据意外下降了0.4%,为去年6月份以来的首度下降,预示占美国经济三分之二以上的消费开支可能存在严重问题。

上述消息进一步加重了投资人对次贷后遗症以及美国经济可能很快陷入衰退的忧虑,15日纽约股市也因此一路下挫,全天道指下跌277.04点,跌幅高达2.17%,为去年11月初以来最大跌幅,股指则跌至9个月来最低点。标普500指数和纳指分别下跌2.49%和2.45%,跌至至少9个月以来的最低收盘价。

欧洲股市也受到牵连,欧洲三大股指15日收盘均大跌,伦敦股市跌幅高达3.06%,巴黎和法兰克福股市

也分别跌了2.83%和2.14%,巴黎股市更跌至一年多以来最低点。

亚太股市平均跌幅逾2%

亚太股市16日开盘即遭到沉重抛压,截至收盘,亚太地区只有越南股市因为受到国内政策消息刺激而上涨,其余主要股市全线暴跌,平均跌幅超过2%。

日本股市16日连续第四个交易日大幅走低,日经225指数跌468.12点,跌幅3.35%,收在两年多以来低点。在美国经济面临衰退和日元持续升值的双重打击下,索尼和三菱日联率日本出口及金融股领涨。索尼创五个月来最大跌幅。

韩国首尔综合指数16日也大跌2.40%,报1704.97点,为去年8月17日以来最低收盘价。该指数已连续五个交易日走低,且有四个交易日的跌幅都超过1%。澳大利亚股市收跌150.30点,至5809.7点,跌幅2.5%。资源和金融类股跌幅居前。

东南亚股市也普遍大跌,其中,新加坡股市跌3.05%,印尼股市暴跌5.04%,菲律宾股市跌2.77%,马来西亚股市跌3.46%,泰国股市跌0.77%。只有越南股市一枝独秀,受到该国国内政策消息刺激,越南股市昨日收盘上涨4.60%。

港股创“9·11”来最大跌幅

昨天亚太股市中跌幅最为惨重的当属中国香港股市。在权重股汇丰控股创6年多来最大跌幅拖累下,恒生指数昨日狂泻1386.93点,报24450.85点,跌幅高达5.37%,为2001年9月12日以来最大跌幅,如果按绝对下跌点数计算,港股昨日创下了历史第三大单日跌幅。国企股指数也跌983.78点,跌幅达到6.56%,至14016.12点。

昨天开盘,恒指即跳空低开700余点,此后股指几乎毫无阻拦地一路下探,不断创出新低。至收盘,恒指已跌至去年9月初以来的四个月低点。

相关新闻

香港官员:次贷危机未造成结构性影响

◎本报记者 王丽娜

香港财经事务及库务局局长陈家强昨天表示,目前美国的次贷危机并没有对香港经济及金融体系造成结构性影响。他指出,美国经济放缓,香港经济难免受冲击,令香港的出口贸易和服务输出会稍为放缓;然而,香港出口以内地

货物出口为主,而内地经济发展可支持香港出口;去年前三季度出口服务表现理想,他预料今年此趋势可维持。

陈家强同时表示,目前并未见到港元资金市场的进出对港元造成不寻常的影响,而金管局现有机制将可一贯保持联系汇率制度及港元的稳定。



受外围市场影响,昨天沪深两市股指大幅低开持续走低。图为股民在海口一家证券营业部关注行情 本报传真图

联动下跌 AH 股价差拉大

◎本报记者 许少业

周三,美股昨夜大跌的影响波及全球市场,香港恒生指数和国企指数跌幅分别高达5.37%和6.56%。前期特立独行的沪深A股市场也难幸免,两市股指大幅低开持续走低。沪指接连跌破5400点和5300点两大关口,60日均线岌岌可危,最终仅差27.21点便将今年以来的反弹成果全部抹杀。

这是今年以来为数不多的沪深A股和外围市场联动的例子。从指数角度看,香港恒生指数今年的跌幅为11%,国企指数跌幅为13%;但沪深大盘此前一直维持震荡上升格局,即便是昨天大跌之后,上

证综指和深证成指今年的涨幅还有0.55%和3.68%,反映全部A股走势的沪深300指数涨幅为3.14%。

尽管如此,但AH品种联动的态势仍比较明显。一个时期以来,金融、地产为首的权重股板块成为抑制股指的主要力量,而AH品种今年的表现更是疲弱。从昨天的情况看,H股总体跌势更甚A股。六大银行中,工行、中行、招行、交行的H股跌幅均超过5%,而A股中,工行、中行的A股跌幅仅为2.59%和2.66%。中国人寿和中国平安两大保险股,同样也是H股跌幅大于A股,中国远洋H股跌幅更是高达13.33%。由于H股近阶段跌幅较大,客观上造成了AH

股价差幅度再次拉大,这对其A股的走强将形成较大的牵制。

当然,从A股的角度看,市场自身调整的累积压力日益显现,前几个交易日多方几度难以攻克5500点,不少获利筹码已经出现动摇。而美国及周边股市的大跌,让投资者隐隐感到恐慌,因此也成为昨天大盘深挫的一大外因。

分析人士认为,市场预计美股后市会继续走低,使港股周三出现恐慌性抛售,不过香港基本面良好,经过连番急跌近三千点后,港股有望回稳。而对A股市场而言,短期内权重股连续大幅调整和再度走强的可能性都不大,因此大盘在短线调整后可能止跌休整,呈震荡格局。

基金观点

上投摩根: A股总体走势仍强劲

上投摩根认为,本周美国开始进入财报公布旺季,短期市场不确定性因素仍高。在美国金融业持续获得亚洲及中东资金注入、月底美联储可望降息等因素支持下,美国经济可望于下半年趋于明朗。

尽管昨日A股市场出现调整,但整体而言,近期A股走势强劲,年后至14日上涨4.49%,而同期美国道琼斯指数下跌4.40%,香港恒生指数也下跌3.3%。A股市场在相对封闭的状态中以及流动性过剩的推动下,依然保持了热点活跃的慢牛格局。

上投摩根表示,近期市场行情的发展将围绕年报超预期和利润分配方面展开,就板块而言,在2008年奥运会和居民收入增长等因素的带动下,具有业绩支撑的内需板块值得长期关注。

信达澳银首席分析师王战强: AH 差价扩大挫伤市场信心

近期的调整,主要来自外围对A股投资者信心的打击。当香港股市随着美股不断调整时,A股却持续走高。数据显示,截至1月15日,A、H股加权平均差价已达107%,创四年新高。同一家公司的股票出现如此大的价格落差,是不合适的。

具体板块而言,A股的银行板块相对H股的差价维持在50%左右,相对溢价偏少。地产方面,尽管没有同一公司两地上市,但总体来说,A股比H股贵。同时,宏观调控令投资者对该行业能否维持目前的增长速度有一定忧虑。

友邦华泰上证红利ETF基金经理张娅: 市场存在阶段性自发调整需求

据朝阳永续截至2008年1月15日的收盘统计,全部A股整体的2008年市盈率已恢复至31.23倍,相对于当前市场对于上市公司2008年34.9%左右的净利润增速而言,又回到了一个相对合理的水平。整体市场存在阶段性的自发调整需求。从市场的调整方式来看,前期累计涨幅较大的农业以及化工板块依旧抗跌,而前期涨幅有限的金融、地产等板块却出现较深调整。

当前策略所面临的困惑是:一方面趋势明确向好板块的估值在不断攀升甚至会出现大幅超过合理估值,另一方面,受到宏观调控压力的板块由于基本面不确定性因素的存在,暂时得不到整体市场的一致认同而难以持续表现。

(本报记者 郑焰)

海通证券股份有限公司关于限期规范不合格账户的公告

尊敬的投资者:

为切实保障您的资产安全、维护您的合法权益,海通证券股份有限公司(以下简称“我公司”)根据中国证监会《关于做好证券公司客户交易结算资金第三方存管有关账户规范工作的通知》(证监发[2007]110号)、中国证券登记结算公司(以下简称“中登公司”)《关于进一步规范账户管理工作的通知》(中国结算发字[2007]130号)及《不合格账户规范业务操作指引(第1号)》的有关要求,就不合格账户清理规范工作的有关事项再次公告如下:

一、账户清理范围

在我公司(包括原兴安证券有限责任公司、甘肃证券有限责任公司)开立的用于证券交易的人民币资金账户及对应的证券账户。

二、不合格账户的界定

合格账户是指开户资料真实、准确、完整,投资者身份真实,资产权属关系清晰,证券账户与资金账户实名认证,符合账户相关规定的账户。不符合上述条件的账户为不合格账户。不合格账户具体可分为身份不对应、身

份虚假、代理关系不规范、资料不规范以及其他不合格账户等类型。

三、不合格账户的规范清理

1、我公司郑重提醒投资者关注自己的账户状态,如您不能确定在我公司开立账户的状态是否属于不合格账户,特别是当账户进行证券交易及取款受到限制时,请您直接与开户营业部联系。如果您的账户属于不合格账户,请立即办理账户规范手续,不合格账户必须在规范后方可解除限制。同时,未办理第三方存管签约手续的客户还须办理第三方存管签约手续。

2、办理规范手续时,个人投资者需本人携带有效身份证件、证券账户卡、资金账户卡等资料;机构投资者需由代理人本人持证券账户卡、营业执照、法人代表证明书、法定代表人身份证件、法人授权委托书、代理人有效身份证件办理。

3、账户存在身份不对应、身份虚假、代理不规范等权属关系不明确的客户,须出具能证明账户资产权属关系、资金投入情况、实际持有人和相关人员身份等有效证明文件,涉及他人的

须被涉及人到场证明并出具承诺书。

四、不合格账户的处置

1、限制措施
根据中国证监会文件精神,我公司已于2007年9月25日发布公告提示持有不合格账户的客户办理账户规范手续。目前已对未办理账户规范手续的不合格账户采取了限制取款、限制撤销指定交易和限制转托管的措施,同时已对身份不对应账户、身份虚假账户下挂的非实名证券账户采取限制证券买入措施。

为配合账户规范工作,我公司将进一步对不合格账户采取如下限制措施:
(1)自2008年2月1日起,对身份不对应账户下挂的非实名证券账户限制证券卖出。

(2)自2008年2月1日起,对资料不规范账户(含缺失开户协议书等资料的账户)限制证券买入;自2008年2月15日起,对缺失关键资料的不规范账户限制证券卖出。

不合格账户在2008年4月30日前规范为合格账户的,我公司将取消限制性措施,恢复交易功能。不合格账

户在2008年4月30日前未能规范为合格账户的,我公司将报送至中登公司作另库存放,中止交易处理。

2、对不合格证券账户中不能规范为合格账户的,我公司将督促投资者清空证券,按照要求通过中登公司开户系统注销该证券账户。

3、对投资者不及时与我营业部取得联系,或投资者不配合账户清理的,我公司将按照中登公司的要求,把证券余额为零的不合格A股证券账户通过中登公司开户系统予以注销,同时对资金余额为零的不合格资金账户通过柜面系统予以注销。

4、2008年2月底前,我公司将视实际情况对下述账户实施另库存放:证券余额为零、无开放式基金账户或开放式基金账户余额为零、未上第三方存管系统,自2007年1月1日起无交易、无资金存取(利息归本除外)、资金余额小于1000元人民币的不合格账户。相关账户持有者可通过开户营业部办理账户激活业务,办理时须提供本人有效身份证明文件、证券账户卡、资金账户卡等资料。

5、自2008年5月第一个交易日起,中登公司将未按期规范的不合格账户作另库存放,中止交易处理。不合格账户在2008年7月31日前规范为合格账户的,经我公司确认并向中登公司申请,撤销账户的另库存放,恢复其交易功能。2008年8月1日起,不合格账户持有人欲主张已另库存放的账户资产或申请启用该账户的,应严格按照国家有关规定,履行法定程序,凭有效的法律文书等证明文件经我公司审核同意并报当地证监局备案后,由投资者本人持书面申请材料到中登公司办理。(上海分公司地址:上海市陆家嘴东路166号中国保险大厦;深圳分公司地址:深圳市深南中路1093号中信大厦)

五、我公司将尽力向客户传达本公告内容,如客户未能在我公司要求时间内办理账户规范手续,由此可能造成的后果由客户自行承担。

六、中国证监会、中国证券登记结算公司和证券交易所下发的以下通知与本公告内容相关,各位投资者可登陆相关部门官方网站进行查询:

1、中国证监会:《关于做好证券公司客户交易结算资金第三方存管有关账户规范工作的通知》(证监发[2007]110号文),网址:www.csrc.gov.cn;

2、中国证券登记结算公司:《关于进一步规范账户管理工作的通知》(中国结算发字[2007]130号文)、《不合格账户规范业务操作指引(第1号)》,网址:www.chinaclear.cn;

3、上海证券交易所及深圳证券交易所:《关于加强账户交易管理工作的通知》,网址:上海www.sse.com.cn、深圳www.szse.com.cn。

七、账户规范工作是有关法律、法规的明确要求,也是保护投资者权益的重要举措。对因此给您造成的不便,敬请谅解,并感谢您对我们工作的大力支持。有关账户规范的详情请咨询开户营业部或致电我公司客服电话:400888001或021-962503,也可登陆我公司网站http://www.htsec.com查询。

特此公告!

海通证券股份有限公司
二〇〇八年一月十七日