

Overseas

亚太股市迎来“红色星期一” 本周聚焦美股季报

◎本报记者 朱周良

由于美国银行巨头花旗上周五发布的最新季报好于预期,加上油价上周连跌四天,亚太股市 21 日普遍大幅反弹,出现近四个月以来最大单日涨幅。

分析人士表示,展望本周后市,亚太股市预计仍将追随美股走势,而美股则很大程度上要看公司季报的“脸色”。在花旗、摩根大通和美林等大作上公布喜忧参半的财报后,本周将有美国银行以及一些中小地区银行发布业绩报告。此外,油价能否延续跌势也将直接影响股市走势。

亚太股市普遍上涨逾 3%

21 日尾盘,摩根士丹利资本国际亚太指数(除日本之外)大涨 3.1%,报 419.85 点,为 3 月 25 日以来最大涨幅。所有 10 个行业分类指数全线上涨,其中金融股为大市贡献了 41% 的涨幅。

具体来看,中国台北股市涨幅达到 4%,高居地区股市涨幅之首。悉尼股市也涨了 3.5%。亚太股市全线上涨,只有越南下跌。

截至 21 日收盘,台北加权指数涨 270.35 点,报 7085.67 点,涨幅达到 4%;韩国首尔综合指数大涨 3.5%,报 1562.92 点,为 2 月 14 日以来最大涨幅;澳大利亚股市涨 171.4 点,涨幅 3.5%,至 5011.80 点,创 3 月 25 日以来最大涨幅;中国香港股市也大涨 658.71 点,涨幅 3.01%,报 22532.90 点,为 4 月以来最大涨幅。恒生国企指数也劲升 2.76%。东京股市 21 日因公共假期休市一天。

个股中,金融股涨势居前。其中,香港上市的汇丰控股大涨 4.08%,延续了前两天大涨 7% 的强势。有报道称,中投公司有可能入股该行。另外,澳大利亚国民银行和澳



亚太股市 21 日普涨 本报传真图

大利亚联邦银行也分别大涨 4.9% 和 3.7%。在韩国,友利金融出现有史以来最大单日涨幅,上涨了 14%;国民银行也大涨 7.2%。

美股本周迎来“限空令”

展望后市,市场分析人士表示,本周亚太股市走势仍将取决于美股的发展,后者则可能受到银行季报、油价走势以及“两房”危机的紧张等因素影响。

18 日收盘,美国道指连续第三天走高,终结了此前连续六周的跌势,也是最近三个月以来表现最好

的一周。分析指出,多数大型金融机构在上周都已发布了季度财报,本周,市场将开始关注即将到来的一系列地区银行的财报。

美国资产最大的银行花旗集团当天上涨 7.7%,该行当天公布第二季度每股亏损 49 美分,但低于分析师预期的 60 美分。尽管上周金融服务业类股对标准普尔 500 指数构成了很大支撑,但地区银行却是股指的拖累之一。标准普尔地区银行指数上周五收低 0.8%。

当地时间本周一,美国第二大银行美国银行将发布财报,从而拉开本周季报的大幕。其他备受关注

的银行季报还包括美联银行、华盛顿互惠银行、SunTrust 银行以及 Regions 金融银行等。

除了金融股之外,多家大型公司也将在本周发布财报,包括道指成分股辉瑞、美国电话电报公司和制造业巨头卡特彼勒。科技股中,苹果和雅虎的财报也将在本周出炉。值得一提的是,从 21 日也就是本周一开始,美国证监会发布的“限空令”将正式生效,这也意味着房地和美和雷曼等 19 家大型金融股将开始得到股价上的支持,至少不会连续大幅下跌。

本周,美国国会将就“两房”救

助案进行表决,能否通过也将直接关系到这两家公司股价的表现。投资者还将密切关注美国财长保尔森 22 日在纽约的讲话,以期获得更多的利好信息。

当然,油价始终是股市的一个影响因素。由于投资者担心需求可能下降,国际油价上周连跌四天,累计跌幅创下有史以来之最。上周五,纽约油价收报 128.88 美元。21 日电子盘,油价有所反弹。截至北京时间 17 时 40 分,纽约原油期货报 131.34 美元。在地缘政治因素特别是伊朗局势依然不稳的情况下,很难说油价后市不会再度剧烈波动。

关注 美房贷巨头救援计划

白宫施压:国会本周务必通过“两房”救助案



市场将目光聚焦周三的“两房”救援计划 资料图

◎本报记者 朱周良

当地时间本周三,美国国会将就有关美国两大房贷机构的援助计划进行正式投票。为了向国会施压,尽快通过财政部提出的“两房”救助案,布什和保尔森等白宫官员过去两天频频发声,强调“两房”在美国金融体系和整体经济中的“关键”角色。

布什政府频频施压国会

不仅如此,已公开承认经济低迷要“持续数月”的布什政府还在四处“搬救兵”。据称,保尔森在高盛的旧部、资深银行家凯恩·威尔逊将在接下来几个月中出任白宫的临时顾问,为解决楼市和金融危机出谋划策。

在公开讲话中对国会施压,暗示

市场将目光聚焦周三的“两房”救援计划

后者本周一定要通过财政部提出的救援方案。本周日,保尔森在 CNN 的晚间节目中表示,对我们这些身在美国的人来说,大家都知道这些机构(房利美和房地美)对于资本市场意义攸关,而国际投资人也需要知道这一点。

当天早些时候在参加 CBS 的《面向全国》电视节目时,保尔森则表示:我们将国会得到想要的结果,对此我非常乐观。“对于这样的言论,业界认为,布什政府显然是加大了国会本周会通过两房救助案的押注。

听上去这件事很快就会敲定。”美国银行家协会的执行副总裁戴维表示,保尔森并不是在利用他的政治资本兜售一项不受欢迎的议案,这次的救助案尽管饱受争议,但仍有希望获得广泛支持。”

在本周早些时候的每周广播讲

话中,布什也传达了同样的信息。他表示,房利美和房地美在美国的住房体系中扮演了“核心角色”,并将在当前“金融市场承受压力之际”,这两家机构需要继续正常地为楼市提供信贷支持。

由美国政府支持的房利美和房地美是美国住房抵押贷款的主要资金来源,所持有或担保的住房抵押贷款总额约为 5.3 万亿美元,几乎占全美住房抵押贷款总额的一半。

保尔森称,房利美和房地美陷入可能无法获得充足资本的困境,这样的状况令他本人“大吃一惊”。“我正在与国会密切合作,商讨改革方案,我们已经非常接近达成结果。”

在“两房”股价持续暴跌并一度濒临破产的情况下,美国财政部在本月 13 日宣布了多项紧急措施,主要内容有三项:财政部在必要时可无限限制地购买两家公司股票;提高房利美和房地美当前可以从政府获得的 22.5 亿美元的授信额度;授权美联储在为房利美等 GSE 设定资本金要求时担任顾问。

保尔森今日再发表讲话

近期以来,随着“两房”危机爆发和更多利空经济数据出台,美国经济前景恶化已成各界共识。布什政府也对此公开表示了担忧。

美国全美商业经济协会(NABE)最近进行的一项季度调查结果显示,美国经济可能已避开衰退,但在一段时间内的增长速度都将低于趋势水平。

调查显示,有 44% 的受访者预计,美国第二季度经通胀调整后的 GDP 增长将超过 1%,但有 45% 的人

预计会低于 1%,还有 10% 受访者认为会出现萎缩。

调查显示,随着原材料成本持续上升,越来越多的美国企业正在准备提价和减少雇佣员工。计划下一季度会涨价的企业家数是降价企业家数的近四倍,同时,未来六个月计划增加人手的雇主占比则降至五年来的最低点 9%。这对消费开支和总体经济的复苏无疑是重大打击。

在周日的电视采访中,保尔森也对当前的困境直言不讳。他表示,美国经济正处于“挑战时期”,随着高油价继续拖累经济增长,当前的低增长局面可能“持续数月”。保尔森说,美国经济的核心问题是住房危机,其特征是房地产价格下跌、住房建筑急剧下降以及对银行业是否稳定的担忧。他表示,经济复苏的关键,是要首先稳定楼市。

不过保尔森也表示,尽管发生了诸如 IndyMac 银行被接管的事件,但美国银行系统依然运作良好,银行业出现的问题是可以控制的。他同时指出,由于不良抵押贷款业务造成的损失,预计今后还会出现越来越多陷入麻烦的银行。

另据透露,为了进一步稳定市场情绪,保尔森本周将亲赴华尔街,与那里的金融机构高管会晤。按计划,保尔森还将于 22 日在纽约针对美国经济及资本市场发表演讲,预计届时也会再次吸引市场的关注目光。

白宫再向高盛“搬救兵”

在加紧落实楼市救助案的同时,白宫还在人事安排方面费尽了脑汁。最新的消息是,保尔森已成功地从其老东家高盛挖来了一位资深银行家,在接下来几个月中出

任他的“危机顾问”。更可喜的是,这位顾问还是“义务”帮忙的,不收一分薪水。

华尔街日报 21 日报道称,为了尽快解决当前的金融危局,保尔森紧急从高盛挖来了资深银行家凯恩·威尔逊,后者将出任财政部的临时顾问。报道称,作为高盛旗下金融机构集团(FIG)的主席,威尔逊在金融业融资和重组方面经验丰富。威尔逊和保尔森共事多年,也有很好的私交。据称,在加入财政部之后,他将主要负责协助解决更宏观的问题。

知情人士称,布什前几天刚给威尔逊打电话,邀请他出山帮助保尔森处理当前的困境。据称,61 岁的威尔逊将在明年 1 月前一直待在财政部,并且不会领取任何薪水。

有分析认为,威尔逊的紧急任命,从一个侧面反映出了美国财政部面临的经济问题的严重性。威尔逊的加入,固然可能给保尔森提供更大的协助,但白宫现在还有另一个问题要解决,那就是如何“搞定”令人头疼的国会。

尽管包括保尔森和部分议员的在内的人士都对本周国会通过“两房”救助案表示乐观,但仍有不少议员持不同意见。即便最终国会通过了这一提案,也很可能增加附加条件。

比如,有众议院民主党议员就提议,为了尽可能降低纳税人面临的风险,政府应拨款约 40 亿美元给各社区,以买回那些遭到银行强制收回的房屋。众议院金融服务委员会主席弗兰克等人则表示,希望财政部的计划也遵循政府的债务限制原则,在财政部打算动用纳税人的钱援助“两房”时,需设定融资额的上限。

环球扫描

美国银行财报刺激股价飙升

美国银行 21 日晚表示,由于房价下跌以及经济放缓导致坏账增加,该行第二季度盈利下降 41%。尽管如此,美国银行依然是最新一个财报好于预期的美国大型银行。美国银行股价 21 日在美盘前交易中跳涨 9.3%,至 29.95 美元。

美国银行第二季度净利润 34.1 亿美元,每股收益 0.72 美元。去年同期盈利 57.6 亿美元,每股收益 1.28 美元。其中,并购与重组成本为 2.12 亿美元,净营收增长 4%,至 203.2 亿美元。

美国银行第二季度的财报尚未融入美国曾经最大抵押贷款机构 Countrywide Financial Corp 的财务状况。

美国银行对 Countrywide 的并购于 7 月 1 日正式完成。Countrywide 第二季度亏损 23.3 亿美元,其中信贷相关损失接近 40 亿美元。(朱贤佳)

摩根大通二季度净收入 20 亿

摩根大通中国昨日公布整个集团业绩,2008 年第二季度业绩净收入 20 亿美元,合每股 54 美分。剔除贝尔斯登合并相关项目的 5.40 亿美元税后的亏损,净收入 25 亿美元。摩根大通称,于今年 5 月 30 日完成贝尔斯登收购交易,整合过程进展顺利。

摩根大通称,公司的信贷准备金增加了 13 亿美元,消费业务和批发业务的贷款准备金率分别为 2.86% 和 2.13%。投资银行冲减额为 11 亿美元,这部分与杠杆贷款和按揭相关头寸有关。

董事长兼首席执行官杰米·戴蒙在评价本季度业绩时表示,不利的信贷环境和市场状况令集团的盈利大幅下降。投资银行对杠杆贷款和按揭相关头寸做了更多的冲减。零售金融服务的住房信贷资产也进一步恶化,这导致了公司冲销额和信贷损失拨备的走高。然而公司的投行业务、商业银行和资金管理以及证券服务业务等依然保持了强劲的增长势头。(石贝贝)

雷曼下调今年股市目标预期

雷曼兄弟的策略师本周宣布,下调对全球股市今年的目标价预期。该师称,其在去年 12 月份作出的预测过于乐观,但雷曼依然维持逢低买入股票的投资建议。

雷曼的全球股票策略师伊恩·斯科特预计,到今年年底,富时世界指数可能达到 362 点,较该行之前的预期下调了 13%。不过,按照这一预期目标,今年余下时间全球股市仍可能上涨 16% 左右。

就地区而言,斯科特对亚洲股市(除日本)目标预期的下调幅度最大,降幅达到 22%。不过年内余下时间仍有望上涨 26%。对美国和欧洲股市(除英国)的预期下调幅度最小,但也达到了 11%。

斯科特表示,现在看来,他们在去年 12 月份设定的股价目标均不大可能实现。综合高油价、利率预期以及企业盈利等多重因素考虑,都不支持全球股市出现强劲反弹。(小安)

传中投或入股 汇丰股价升 4%

受有关中投公司可能入股的消息刺激,在香港上市的汇丰控股 21 日收盘大涨逾 4%,创四个月以来最大涨幅。21 日早盘,在伦敦交易的汇丰控股股价也上涨 1.5%,至一个月以来高点。

21 日收盘,香港上市的汇丰控股大涨 4.08%,报 124.90 港元,延续了前两天累计大涨 7% 的强势。盘中,该股一度升至 125.40 港元,为一个月以来高点。在伦敦,21 日早盘,汇丰控股的股价也上涨 1.51%,至 8.06 英镑,为 6 月 25 日以来最高水平。

分析人士表示,汇丰控股股价大涨可能与此前的一则报道有关。英国《星期日电讯报》20 日报道说,欧洲最大的银行之一汇丰控股已与中国投资有限责任公司进行了接洽,商谈中入股该行的可能性。

据称,最近几个月中,汇丰董事会主席斯蒂芬·格林已与中投公司的官员进行了多次会谈。至于双方合作的具体模式,报道称,可能是中投公司在公开市场收购汇丰的股份。之所以选择这种方式,报道称,汇丰尽管是最早披露持有次贷相关风险头寸的大型银行,但其实际受到的损失相比花旗、摩根士丹利以及苏格兰皇家银行等美欧金融机构要少得多,所以该行也没有这些银行那样强烈的额外融资需求。

今年以来,汇丰在欧洲的股价下跌了 6%,而同期英国富时 350 银行指数暴跌 28%。目前,汇丰的发言人仍拒绝就上述报道发表评论。

报道还称,汇丰正在积极争取成为首家在内地 A 股上市的外资公司。(小安)

指数名称	收盘	涨跌
东京证券交易所指数	--	--
日经 225 指数	--	--
韩国 KOSPI 指数	1562.92	52.93
澳大利亚交易所综合指数	5075.40	160.10
泰国证交所股票指数	687.30	22.78
新加坡综合指数	2195.07	53.93
孟买 SENSEX 30 指数	13850.04	214.64
新加坡海峡时报指数	2919.21	71.48
吉隆坡综合指数	1103.48	-1.56
菲律宾综合指数	2416.62	27.10

合约	单位	最新价	涨跌
NYMEX原油 08	美元/桶	130.6	2.1
NYMEX取暖油 08	美元/加仑	374.33	5.33
ICE布伦特原油 09	美元/桶	131.91	1.85
ICE布伦特柴油 09	美元/公吨	1224.25	16
CBOT大豆 11	美分/蒲式尔	1440.4	-7.4
CBOT豆粕 12	美分/短吨	374.8	-2.2
CBOT豆油 12	美分/短吨	62.9	-0.6
CBOT玉米 12	美分/蒲式尔	625	-3.4
CBOT小麦 09	美分/蒲式尔	799.2	-0.5
NYBOT糖 10	美分/磅	12.4	-0.05

合约	单位	最新价	涨跌
NYBOT棉花 12	美分/磅	72.94	-0.04
TOCOM橡胶 12	日元/公斤	963.1	7.7
COMEX黄金 08	美元/盎司	1843	25
COMEX银 09	美分/盎司	368.45	1.55
COMEX铜 09	美分/磅	3033	-12
LME铝三个月	美元/吨	8129	34
LME镍三个月	美元/吨	20600	125
LME锌三个月	美元/吨	1834	14

利率				债券	
美元 (%)	英镑 (%)	欧元 (%)	日元 (%)	品种	收益率 (%)
隔夜利率	2.10625	5.06625	4.28375	美国 2 年期国债	2.675
1 月利率	2.36625	5.10750	4.35663	美国 10 年期国债	4.097
2 月利率	2.43000	5.22750	4.40663	英国 2 年期金边债券	5.103
3 个月利率	2.46063	5.40188	4.46875	英国 10 年期金边债券	5.047
6 个月利率	2.79938	5.79938	4.95663	日本 2 年期国债	0.755
9 个月利率	3.14813	5.99875	5.14938	日本 10 年期国债	1.565
1 年利率	3.25063	6.11375	5.26625	德国 2 年期国债	4.602
2 年利率	3.35625	6.23125	5.41125	德国 10 年期国债	4.629
3 年利率			5.41125	法国 2 年期国债	4.71
				法国 10 年期国债	4.82

(数据截至北京时间 7 月 21 日 21:00)

(英国银行家协会 7 月 21 日发布的 Libor 部分数据)