

Overseas

油价跌至两个月低点 美股开盘大涨1%

◎本报记者 朱周良

受美元反弹影响,在前一天短暂反弹之后,国际油价29日继续大幅跳水。昨日纽约早盘一度跌破122美元,至两个多月以来的最低点。受此刺激,美国股市昨天开盘大涨。

截至北京时间昨日22时01分,纽约9月份原油期货大跌2.66%,至121.36美元,盘中最低跌至121.12美元。美股三大指数则普遍从前一天的跌势中反弹,上涨超过1%。其中,道指升1.1%,报11251.90点。标普500指数涨1.2%,纳指升1.8%。不过,受美股前一天大跌拖累,亚太股市昨天仍普遍跳水,金融股跌势惨重。

美股昨天开盘大涨

昨天开盘后,美股普遍大幅上行,一改前两天的低迷。分析师表示,当天出台的美国钢铁公司等利好财报鼓舞了人气,同时最新发布的美国7月份消费者信心指数出现

反弹,使得投资者对经济前景稍许改观。

不仅如此,利好经济数据还推动美元全线上扬,美元指数一度大涨0.8%,进而推动以美元定价的原油期货大幅下挫,跌至两个月低点。

受到双重利好支撑,美股29日早盘大涨。三大指数涨幅都超过1%。而在前一天,美股收盘大跌2%左右。28日,美林股价暴跌12%至近十年低点,雷曼兄弟也下挫10%。美林宣布将在第三季度进一步冲减57亿美元资产,并计划公开发行股票融资85亿美元。而IMF则警告说,美国楼市短期内仍将维持低迷。

油价跌至两个半月低点

受美元走强影响,国际油价昨天早盘大幅跳水,跌幅一度超过3美元,最低跌至121.12美元,为两个半月以来最低点。截至北京时间昨日22时10分,纽约9月原油期货报121.61美元,跌2.5%,此前一度跌至121.12美元,为5月15日以来盘

中新低。

此前一天,受尼日利亚供给中断及伊朗方面的强硬言论影响,油价曾出现超过1美元的反弹。28日收盘,9月合约上涨1.47美元,至每桶124.73美元,涨幅1.19%。

分析师表示,对近期国际股市走势来说,油价依然是一大影响因素。28日纽约油价中止连续下跌,上涨超过1美元。这使得航空股等对油价敏感的个股再度承压。

昨天亚洲股市中,航空和运输股普遍走低。其中,韩进海运下跌6%,日本最大船运公司日本邮船下跌3.7%,全球最大干货轮企业中远控股下跌5.5%。中国香港上市的国泰航空跌2%,中国南方航空跌5.1%,东方航空跌3.1%。

亚太股市昨日大跌

受美股28日跳水2%拖累,亚太股市29日全线大跌,基准地区股指跌至一周来最低点。银行、汽车等股份跌幅居前。分析师表示,金融



美国股市昨天开盘大涨 资料图

危机后续发展难料,而全球经济降温也令企业盈利前景蒙上阴影,均打击了投资信心。

29日东京尾盘,MSCI亚太指数大跌1.8%,至130.67点,接近18日以来的最低点。金融股占了该指数跌幅的36%。地区股市全线下挫逾1%。较早收盘的日本股市下跌

1.46%,收于13159.45点,为18日以来最低点。韩国首尔股市综合指数下跌1.95%,收于1567.20点。中国台北股市加权指数下跌219.15点,收于7014.47点,跌幅达3.0%。

澳大利亚悉尼股市基准股指下跌1.52%,收于4847.40点,连续第三个交易日跌幅超过1%。

油气价格高涨 BP获利超预期

欧洲第二大石油公司英国石油(BP)29日公布财报称,因原油价格创历史新高以及天然气价格上涨,该公司第二财季盈利增长28%。

财报显示,第二季度BP净利达到94.7亿美元,合每股净利49.80美分,高于上年同期的73.8亿美元,合每股净利38.18美分。除去存货变化以及一次性项目,当季盈利达到86.3亿美元,超出分析师预期的78.4亿美元。

第二季度,由原油提炼成汽油和柴油的燃料盈利减少了一半,至每桶盈利8.19美元,低于上年同期的每桶16.61美元。据测算,由于原油价格增速高于精炼后燃油价格的增速,低精炼边际值可能造成BP约20亿美元的损失。二季度原油天然气产量达到每天383万桶当量,与上年持平。

此外,英国石油公司29日海表示,与俄罗斯合资成立的TNK-BP第二财季季度净利润增长近一倍,但石油产量下降。当季英国石油公司可分享的合资公司石油产量为每天825000桶,较2007年同期的837000桶减少1.4%,高于第一财季的818000桶。

英国石油公司持有该英俄合资公司50%的股份。该公司表示,根据持股比例,该公司在合资公司第二财季净利润中的应占利润为13.5亿美元,较2007年同期的6.86亿美元增加97%。2008年上半年应占利润为共21亿美元。BP首席执行官托尼·海沃德正积极筹划被搁置已久的墨西哥湾Thunder Horse油田的正式启用,希望借此来促进产量的增长以弥补在俄的损失。

皇家伦敦资产管理的Ivor Pether在财报披露前表示,随着如今油价的高涨,BP对此新项目的启动将给予其盈利计划上重重一笔。美国原油期货价格在6月首次攀升至每桶140美元,天然气价格在今年也上涨了50%。

BP预期在2007年至2009年间,着手进行25个项目的开发,最终使日石油产出增加65万桶当量。此外,BP还将与合作伙伴一起开展安哥拉Kizomba C和Greater Plutonio油区的石油天然气开采工作。

BP第二季度股价上涨14%,其竞争对手荷兰皇家壳牌石油上涨19%,28日英国股市收盘,BP上涨2便士,报519.5便士,涨幅0.386%。彭博调查的31名分析师中有19人建议买入BP,10人建议“持有”,另有2人建议“卖出”。

次贷危机爆发一周年 IMF 仍高呼金融风险

◎本报记者 朱周良

在次贷危机爆发近一周年之际,国际货币基金组织(IMF)28日发布最新一期《全球金融稳定报告》指出,作为本轮危机的源头,美国楼市仍未见触底信号,而更多西方国家也开始出现楼市危机的苗头。报告警告说,次贷危机可能向其他类型的信贷蔓延,更值得注意的是,一向被认为对本轮危机抵抗力较好的新兴市场经济体也面临着越来越大的风险。

美国楼市仍未见“触底”

IMF货币和资本市场部主任卡鲁阿纳28日在华盛顿举行新闻发布会说,金融市场的稳定取决于美国房地产市场衰退的结束,但是目前美国楼市还没有见底。

报告认为,对美国政府来说,当务之急是制止房地产市场的下滑态势,因为这对购房者和金融机构都有所帮助。但报告也认为,就目前来看,美国住房市场还未触底。其他一

些国家,比如爱尔兰、西班牙和英国等国的住房价格也出现下跌,增加了人们对住房抵押贷款、建筑业领域的担忧。

IMF当天发布的报告指出,美国房地产市场衰退继续冲击全球金融市场。随着债务违约和丧失房屋赎回权的个案大幅增加,美国房屋抵押贷款的信用和质量继续恶化,更多国家的金融系统将感受到这种威胁。

警惕第二轮信贷损失

IMF还警告说,美国的信贷危机正在从次级房贷向其他类型的信贷蔓延,比如汽车贷款和信用卡借贷等。IMF在今年4月的《全球金融稳定报告》中称,预计美国次贷危机将给全世界造成9450亿美元的损失。该组织在28日的更新报告中仍持上述观点。

卡鲁阿纳称,随着经济的放缓,信贷市场的恶化状况正在不断扩大和加深,并且,随着银行纷纷削减头寸和进行资本重组,贷款发

放业务开始受到挤压,从而限制家庭支出并使实体经济的前景变得越发不明朗。

卡鲁阿纳表示,银行界已经成功筹集了大量资金,但其规模仍不足以覆盖所有的坏账冲减。统计显示,迄今为止,全球主要金融机构披露了4690亿美元的次贷相关损失,而融资额则为3450亿美元。

IMF表示,尽管美国次贷可能出现亏损已在减记中“大部分得到了体现”,但金融机构在其他贷款方面面临着第二轮亏损。IMF认为,银行在资产负债状况方面面临“新的压力”,而银行股价的下跌,增加了它们募集新资金的难度,这加大了银行体系调整与实体经济之间产生负面互动的可能性。

新兴市场亦不容乐观

报告同时指出,新兴市场经济体迄今较好地应对了金融动荡,但随着危机的延长,外部融资环境趋紧以及通货膨胀压力增大,新兴市场经济体面临的风险也不容忽视。

报告认为,新兴市场在这次金融危机中表现出很大的弹性和对金融震荡的适应性。但IMF也警告说,由于危机仍在持续,而且外部融资条件正在收紧,新兴市场将会日益感受到这种压力。

IMF以股票市场为例指出,新兴市场股市自5月中旬上升到最高点之后,表现不如发达市场,尤其是亚洲新兴市场的资金外流更为严重。IMF认为,这是因为这些市场面临通货膨胀和增长率下降的双重威胁,风险最高。

卡鲁阿纳在记者会上称,新兴市场的弹性和适应能力今后将受到严峻的考验。他表示,金融市场形势及信贷紧缩,加上通货膨胀的压力,这两种压力使得投资者重新评估主要新兴市场。投资者难以确定,这些经济体的货币和财政政策是否足以应付信贷紧缩和通货膨胀的双重挑战。

在不久前的一份报告中,IMF宣布将发展中国家的平均通胀预期从三个月前的7.4%提高到9.1%,对发达国家的通胀预期则由2.6%提高到3.4%。

先期投资美林巨亏 淡马锡获赔25亿美元



美林补偿淡马锡25亿美元 资料图

◎本报记者 朱周良

与大多数因为投资西方金融机构而蒙受巨亏的主权基金相比,新加坡淡马锡似乎幸运得多。根据美林28日披露的信息,依照合同条款,去年12月承诺最多注资美林50亿美元的淡马锡将获得25亿美元的补偿。在获得这样的“优待”后,淡马锡也宣布参与认购美林计划中的新股发行,进一步增资9亿美元。

淡马锡控制风险有方

美林28日公布,第三季度其资产减记可能达到57亿美元,为补充资本,该行准备发行新股募集资金85亿美元。根据声明,目前已是美林单一最大股东的淡马锡已同意认购价值34亿美元的新股。不过,为了购买这部分美林新股,淡马锡却只需付出9亿美元即可,原因就在于美林按照合同约定给淡马锡支付了25亿美元的投资损失赔偿。

去年12月份,在次贷风暴中蒙受巨额亏损的美林向淡马锡求救,后者当时答应,最高向美林注资50亿美元。但自那以来,美林的股价却持续下跌。自去年12月24日美林宣布淡马锡入股之日算起,该股迄今已累计下跌55%。这也就意味着,淡马锡的这笔投资最高亏损可能达到27.5亿美元。

据悉,淡马锡获得25亿美元赔偿是基于当初签署投资合同时的一项“损失重设支付”条款。分析人士称,美林当时之所以会同意附加这样的条款,也是急于获得融资的无奈之举。但对淡马锡等投资人来说,设计这样的条款降低投资风险却是高明不过的选择。

美林仍面临巨额减记

对已经连续数季度亏损的美林

来说,当前的财务状况依然不容乐观。本月早些时候,美林公司已经宣布本财年第二季度公司亏损48.9亿美元,为连续第四个季度亏损。该公司同时宣布将出售持有的彭博新闻社20%股份,以增加资本。

次贷危机爆发以来,美林由于投资失败而减记的资产累计已经接近400亿美元。

在28日的声明中,美林透露,已同意将306亿美元的美债抵押债券(CDO)作价67亿美元,出售给私人投资基金Lone Star的一个附属公司,这将导致美林出现44亿美元的资产减记。同时,美林还同意撤销价值35亿美元的信用违约互换合约并终止诉讼,从而帮助救援受困债券保险人Capital Assurance公司。美林称,这项和解案加上其他CDO保护工具方面的潜在和解案,将导致公司出现13亿美元的资产减记。

美林股价周一在常规交易时段收跌3.19美元,跌幅达到11.6%,收报24.33美元,为近10个交易日以来的最低点。在当天盘中电子交易中,该股小幅上扬0.67美元。截至周一收盘,美林股价年内跌幅已达54.7%。

韩国投资公司提前转股

眼见美林的损失继续扩大,其他投资该公司的海外机构也坐不住

了。韩国投资公司(KIC)28日就宣布,已将价值20亿美元的美林优先股转换为普通股,较原定计划提前两年,此举是为了降低损失。

KIC在一份声明中透露,其在本周一进行了股票转换。在和美林重新协商后,我们决定较原先同意的时间提前转换20亿美元的股份。

今年1月,作为美林66亿美元融资计划的一部分,KIC宣布买进美林20亿美元可以转换成美林3%持股的优先股。

KIC高层表示,先前合计出资66亿美元注入美林的基金和投资人,也多数调整原计划,将手上优先股转换为普通股。该人士称,考虑到美林优先股价值损失远超过股利,现在是转换为普通股的时候了。

在美林公布更多资产减记消息后,部分分析师进一步降低了对该行的盈利预估。美国银行将美林的目标股价从47美元调低至40美元,同时维持原有投资评级。瑞士信贷则提高对美林今年每股亏损预估至12.70美元,此前预估每股亏损7美元。

不过,美联银行则认为表示,在宣布将减记57亿美元资产及公开发行人股票募集85亿美元资金后,美林已“接近底部”,预计该行的状况会在第三季度以后开始好转。

环球扫描

美政府与四大行推新型债券

美国政府相关机构与4家大银行28日宣布联手推出资产担保债券,以便为饱受信贷紧缩影响的美国住房抵押贷款市场提供资金支持。

根据美国财政部长保尔森当天公布的这项计划,美国政府将鼓励美国银行、花旗集团、摩根大通和富国银行以住房抵押贷款或其他债务产生的现金流为基础,发行资产担保债券。

与美国次贷危机中饱受争议的住房抵押贷款支持证券不同,银行在发行资产担保债券时,同时对这些债券提供担保,并且这类债券将出现在银行的资产负债表上。分析人士指出,这种制度设计将促使银行关注其发放的住房抵押贷款或其他债务的质量,可以避免银行滥发贷款并通过贷款证券化将风险转嫁给其他投资者。

(据新华社电)

白宫称下一财年美财赤将创纪录

白宫行政管理和预算局28日发布报告预测,由于经济疲软及政府大量退税,下一财年美国政府财政赤字将会创下纪录的4820亿美元。

白宫此前曾预测,在今年9月30日结束的本财年赤字将为4100亿美元,而从今年10月1日开始的下一财年赤字为4070亿美元。但白宫当天公布的最不乐观的预测则显示,下一任美国总统入主白宫时,将不得不接受创纪录的财政赤字。

分析人士认为,考虑到美国经济仍有衰退之虞,政府可能还不得不继续采取退税措施刺激经济,下一财年的财政赤字可能还会上升。

对于创纪录的财政赤字,白宫发言人佩里诺当天表示,这是政府为促进经济发展必须付出的“代价”。她认为,由于政府的经济刺激计划付诸实施,美国经济可望在未来几个月走出困境,而到2012年政府财政仍可实现盈余。

(据新华社电)

法二季度新屋开工同比降28.2%

据外电29日报道,法国第二季度新屋开工比去年同期降28.2%至79220套,至6月的12个月新屋开工下降6.5%至年率的394859套,低于政府每年50万套的目标。巴黎银行分析师表示,法国房产部仍认为数据被低估,但趋势无疑是下降的。

第二季度营建许可同比下降15.3%至115880套,至6月的12个月的营建许可下降11.5%至503471套。这是2005年以来新屋开工首次低于40万套。第二季度个人房屋开工同比下降35.6%至36851套,至6月的12个月开工下降12.4%至200859套。

第二季度集体房屋开工同比下降20.9%至37638套,至6月的12个月开工下降1.1%至174749套。分析师表示,营建许可数据并不如新屋开工数据那么糟,但也有消极趋势。数据的可靠性有限,但房产周期无疑是进入了消极趋势。

(朱贤佳)

伦交所将合资开设东京创业板

伦敦证券交易所与东京证券交易所29日宣布,他们将在伦敦证券交易所创业板市场(AIM)的基础上开设针对成长性公司的东京创业板市场。

伦敦证券交易所与东京证券交易所29日首次宣布的合作协议的基础上表示,双方是平等的合资伙伴关系,该市场将会弥补日本或亚洲成长性公司的融资缺口。

2008年6月通过并批准市场成立的金融工具交易法案的修正案使得该交易所监管市场被激活并将于2009年年初开始运作。

东京证券交易所首席执行官齐藤藤表示,一项必需的法案修正案已通过,他们在开发新市场方面取得了重大进步。

该市场将会采用伦敦证券交易所创业板市场正使用的通过保荐人协助公司达到上市公司要求的保荐人制度(Nomad system)。

(朱贤佳)

日本批准提高明年政策支出上限

日本内阁29日批准政府预算请求,将2009财年政策支出上限提高至47.8万亿日元,归结于老龄人口养老费用的不断增加。

福田康夫首相内阁已正式批准了上限为47.8万亿日元的2009财年政府年度预算请求。一般预算支出上限高于2008年财年47.28万亿日元约1%。

财省官员称一般预算支出约占日本国家预算的60%,用于支付国防、社会保险及公共工程等重要项目。财政部官员表示,若这些支出在2009年财政年度持续增长,则标志着连续第三年的扩张。

更高的支出上限表明,不断走向老龄化的日本社会使得削减预算更加困难。

虽然近几年日本政府不断削减国防与教育等重要项目支出,但快速增长的社会保险支出为整体政策支出不断带来压力。

不断增长的支出加剧了对日本2011年财政年度达到基础预算平衡的承诺的怀疑,除非日本会违背民意提高税收。基础预算平衡表示日本能够通过税收收入支付包括地方政府补贴在内的政策支出。

(朱贤佳)

股 票			商 品 期 货			利 率 债 券									
指数名称	收盘	涨跌	指数名称	收盘	涨跌	合约	单位	最新价	涨跌	美元 (%)	英镑 (%)	欧元 (%)	日元 (%)	品种	收益率 (%)
东京证交所股票指数	1281.64	-19.15	摩根士丹利泛欧洲指数	940.30	-3.03	NYMEX原油09	美元/桶	123.77	-0.96	NYBOT棉花12	美分/磅	73.36	-0.49	美国2年期国债	2.613
日经225指数	13159.45	-194.33	英国富时100指数	5333.20	20.60	NYMEX取暖油09	美分/加仑	355.17	-3.58	TOCOM橡胶12	日元/公斤	330.9	-0.1	美国10年期国债	4.056
韩国KOSPI指数	1567.20	-31.09	德国DAX30指数	6322.93	-28.22	ICE布伦特原油09	美元/桶	124.77	-1.07	COMEX黄金08	美元/盎司	933.5	-4.3	英国2年期金边债券	4.872
澳大利亚证交所综合指数	4923.30	-66.60	法国CAC40指数	4284.19	-40.26	ICE布伦特柴油09	美元/公吨	1157.75	-8.25	COMEX银09	美分/盎司	1737.5	-9	英国10年期金边债券	4.998
泰国证交所股票指数	676.73	-8.80	西班牙IBEX35指数	11531.50	46.90	CBOT大豆11	美分/蒲式尔	1375	-21	COMEX铜09	美分/磅	358.5	-2.7	日本2年期国债	0.775
新加坡综合指数	2278.68	3.01	意大利米兰30指数	29050.00	-188.00	CBOT豆粕12	美元/短吨	359.3	-5	LME铝三个月	美元/吨	2981	-39	日本10年期国债	1.54
孟买SENSEX30指数	13791.54	-557.57	荷兰AEX指数	393.54	0.56	CBOT玉米12	美分/蒲式尔	597.2	-0.87	LME镍三个月	美元/吨	7920	-75	德国2年期国债	4.349
新加坡富时海峡时报指数	2886.56	-23.80	俄罗斯RTS指数(美元)	1896.21	-32.53	CBOT小麦12	美分/蒲式尔	796.4	-1.2	LME锡三个月	美元/吨	18500	-350	德国10年期国债	4.496
吉隆坡综合指数	1150.80	-3.29				CBOT/玉米09	美分/蒲式尔	597.2	-1.2	LME锌三个月	美元/吨	1878	-42	法国2年期国债	4.45
菲律宾综合指数	2526.04	-14.77				NYBOT糖10	美分/磅	12.24	-0.08					法国10年期国债	4.67

(数据截至北京时间7月29日21:00)

(英国银行家协会7月29日发布的Libor部分数据)