

Overseas

大跌复大涨 亚太股市再乘“过山车”

◎本报记者 朱周良

受上周五油价大跌和美股大涨刺激,上周遭遇“惨跌”的亚太股市昨日大幅反弹,延续了近期的巨幅震荡格局。

昨日尾盘,亚太基准股指出现至少两周以来最大涨幅。其中,中国香港股市一马当先,收盘飙升3.5%,创五个多月来的最高单日涨幅;上周连续下跌的韩国股市也逆转跌势,日经指数大涨1.7%,韩国股市收高0.35%。地区其他股市也大多走高。

港股飙升3.5%

北京时间昨日18时03分,MSCI亚太指数尾盘大涨1.5%,报123.48点,为本月6日以来最大涨幅。此前四周,该指数连续下跌,累计跌幅达到8.5%,并在上周跌至两年低点。

具体来看,昨日地区股市中涨幅居首的是中国香港股市。恒生指数收升3.5%,为五个多月来最高单日涨幅。在最近的不到一个月时间内,该指数已累计下跌10.3%。上周四,该指数大跌2.6%。周五则因台风休市。昨日收盘,恒生指数大涨712.73点,报21104.79点。恒生国企指数亦收升3.74%。

日本日经指数周一也收升1.7%,创两周以来最大单日涨幅。日经指数收升212.62点,至12878.66点,一扫上周连跌四日的颓势,并创8月11日以来单日最大涨幅。

上周连跌五天的韩国股市终于止跌转势。首尔综合股价指数收高0.35%,至1502.11点,早盘涨幅一度

近1%。上周五个交易日,该指数连续下跌,累计跌幅近5%。

澳洲股市周一上涨近1.7%,标普/澳证200指数收高83.5点,报5014.9点,为两周以来首次站上5000点大关。中国台北股市昨天收盘亦大涨1.7%,自三周低点反弹。国泰金控等金融股领涨。台北加权股价指数涨119.08点,报7030.72点,涨幅1.72%。

其他亚太股市昨日也普遍走高,其中,新加坡股市尾盘升0.4%,新西兰股市涨0.8%,只有印尼和马来西亚股市小幅下跌。

金融航空股领涨

个股中,金融和航空运输股成为最大亮点,主要得益于油价上周五大跌和美国金融股上周反弹,后者则受到雷曼兄弟有望获得融资的报道刺激。

AMP资本投资公司的亚洲投资策略师奥利弗表示,油价大跌帮助减轻了企业和消费者面临的压力,同时也有助于缓解通胀;此外,投资人也对有关韩国产业银行考虑入股雷曼的消息作出正面解读,因为这可能着金融股仍能获得充足融资。

日本股市中,油价大跌带动本田汽车大涨4.4%,丰田汽车收升2.9%。金融股全线走强,三菱日联金融集团上涨4.8%,瑞穗金融收涨4.8%,三井住友金融也上涨超过4%。野村控股收升3%。

港股中,香港最大航空企业国泰航空收升5.2%,权重股汇丰控股收升3.1%。澳大利亚股市中,国民银行涨2.3%,报24.09澳元,为本月12日



25日,日本股市收盘大涨,终结“4连阴” 本报传真图

以来最大涨幅;澳大利亚联邦银行上扬3.1%,创6日以来最大升幅。台北的国泰金控大涨3.05%,韩国国民银行收升2.5%。

上周五有媒体披露,韩国产业银行有意考虑对雷曼进行投资,推动该股收升5%,并带动美股三大指数上周五收盘大涨。

后市或依然波动

股神”巴菲特上周末在接受电视访问时对股市的乐观表态,令不少投资人开始看好后市。巴菲特称,当前的股市较一年前更具吸引力。不过,分析师提醒说,在美股前景依然不明朗的情况下,亚太股市后市仍可

能呈现大幅震荡态势。

MSCI除日本之外的亚太指数在2007年11月创出历史新高后,迄今已累计下挫35%,且在上周触及17个月新低。有分析人士注意到,近期亚洲企业开始大举回购公司股票,表明公司管理层看好该地区的经济前景。但也有观点认为,回购一旦出现停顿,则有能进一步打压已深受重创的市场。

汤姆森路透的数据显示,澳洲和日本以外亚太地区今年前7个月的股票回购总额增长近两倍,达到36亿美元。同期全球股票回购则减少30%。分析师称,亚洲企业现在资金充裕,管理层认为自家股票价值是受到全球危机而非基本面问题的打压,

随着明年企业盈利恢复增长,回购股票应能为公司带来回报。

不过,香港 Sarasin Rabo 投资管理公司投资产品部门主管 Fritz Man 认为,亚洲企业近期会减少股票回购并增持现金。花旗集团的一份报告显示,虽然2009年日本以外的亚洲企业盈利增长预估为15.9%,但2008年盈利增长预估却从1月的10.4%大幅下调至4.4%。

一些分析师看好能从亚洲内部经济增长前景中获益的股票,特别是那些与中国相关的企业。Man 认为应该利用这次调整机会增持金融股,因为在未来相当长时间内,国内需求将会取代出口成为中国等亚洲经济体增长的新动力。

关注雷曼困局

韩政府警示雷曼收购交易风险

◎本报记者 朱周良

韩国产业银行有意收购雷曼兄弟公司的消息,引起了韩国金融监管当局的高度关注。韩国金融监管部门25日公开警告说,国内银行在收购海外银行资产时应考虑到金融风险。此举无疑令刚刚有了一线生机的雷曼融资案再添不确定性。

彭博社25日引述韩国金融服务委员会主席全光宇的话报道说,韩国的国有银行在实施收购时应更为保守,因为政府仍在按部就班地出售在这些银行中的政府持股。

针对有关韩国国内银行实施海外并购的提问,全光宇表示,包括韩国产业银行在内的国有银行应该评估在金融风险和企业文化方面是否可控”。他表示,收购全球性的投资银行可以成为韩国产业银行提升业务能力的契机,但考虑到巨大的风险,该行应对这种投资采取谨慎态度。

Jun Kwang Woo 表示,韩国的国有银行收购外国银行的行动,可能刺激韩国各大商业银行“出海”收购的热情。他认为,国有银行“不太适合”扮演类似交易中的主角。

韩国产业银行的一位发言人上周五表示,该行正在考虑包括雷曼在内的各种并购和投资选择。该发言人22日说:“我们正在对多家对象进行研究,并对所有的可能性保持开放态度,这其中就包括收购雷曼。”

韩国每日经济新闻25日报道说,如果雷曼方面提出一个更低的要价,韩国产业银行可能会重启与后者的入股谈判。

此前有媒体披露,雷曼本月初即开始与韩国产业银行进行入股谈判,最高入股比例达到50%,但由于雷曼的要价比其净资产高出50%,韩国产业银行认为无法接受,因而双方谈判破裂。据称,韩国产业银行还收到来自其他美欧投行的入股邀请。

雷曼是华尔街受次贷危机冲击最严重的大行之一,该行上一季度遭遇14年以来首次季度亏损,亏损额达到28亿美元。在过去12个月中,雷曼兄弟已经累计冲减82亿美元资产。近期各大机构纷纷下调对雷曼的未来盈利预期,而该行也在积极接触私人股权基金到主权基金等各类外部投资人,以求出售旗下部分资产或是股份。

日本经济刺激案呼之欲出 规模270亿美元

◎本报记者 朱周良

在二季度经济出现萎缩之后,日本政府有望最早在本周出台一项经济刺激计划。据日本官员透露,该计划的规模可能在2到3万亿美元(180至270亿美元)。

周五有望出方案

日本自民党政调会长保利耕辅周一表示,计划中的经济刺激方案规模可能2到3万亿美元。政府希望通过这一方案来帮助缓解油价和食品价格上涨对企业和消费者的冲击。不过,这一方案也遇到了不小阻力,有些人担心,此举可能导致日本被迫大举发债,从而破坏财政改革已经取得的成果。

上世纪90年代资产泡沫破灭引发日本经济衰退之后,当局即实施了一连串经济刺激方案,投入大量资金于公共建设工程,最终导致公共债务恶化。

考虑到日本庞大的公共债务,政府曾表示这套方案将有别于以往通过提升公共开支来刺激需求的措施。财务大臣伊吹文明已表示,不考

虑发行国债来支持这些措施。日本经济大臣与谢野馨25日表示,政府仍在考虑经济刺激计划的规模,该计划将在8月底完成。与谢野馨还称,政府还没有决定是否发行新的国债。

目前,日本首相福田康夫和内阁高层都已同意,将开始准备追加预算,为经济刺激方案提供资金,但方案的规模和资金来源尚未敲定。

日本媒体上周六报道称,上述方案规模可达8万亿日元,但可能不会全部用在支出上,并且可能会横跨两个财年以上。报道称,政府预计在本周五正式宣布方案的规模。根据这份方案,政府打算协助中小企业获得融资,并支持受高油价打击的农民。

经济持续低迷

与此同时,日本的经济指标仍在不断发出衰退的信号。昨天出台的日本第二季度产出缺口近两年来首次出现负数,意味着日本经济的总体供应能力超过了潜在的需求,可能导致通货紧缩。周一的报告显示,第二季日本产出缺口为负的

0.2%,上次出现负值是在2006年第三季度,当时为负0.3%。

日本内阁府13日公布的初步统计数据,经通胀因素调整后,该国第二季度GDP环比下降0.6%,同比则下降2.4%。这是日本经济去年第二季度以来再次出现负增长。分析人士认为,在内需和出口两大“引擎”均哑火的情况下,日本已在事实上重新陷入了衰退,从而宣告该国自2002年初开始的战后最长经济扩张周期的结束。日本官方定义衰退是指经济增长从顶点开始放缓,有别于传统的GDP连续两季负增长的定义。

日本央行行长白川方明昨天在会见企业高管时表示,日本经济增长可能继续“迟滞”,主要因为能源成本居高不下且出口增长放缓。但他仍乐观地表示,日本经济不太可能大幅调整。

白川方明重申,央行正密切关注经济的下滑风险与物价的上行风险,暗示该行的政策立场偏向中性。上周,日本央行如期维持利率在0.50%不变,并对日本经济作出负面评估,悲观程度为亚洲金融危机以来首见。

股 票

Table with columns: 指数名称, 收盘, 涨跌. Includes indices like 东京证交所股票指数, 日经225指数, etc.

商 品 期 货

Table with columns: 合约, 单位, 最新价, 涨跌. Includes commodities like NYMEX原油, ICE布伦特原油, etc.

利 率 债 券

Table with columns: 美元, 英镑, 欧元, 日元, 品种, 收益率(%). Includes various bond types and their yields.

关于发布上证180公司治理指数的公告

为反映上证180指数中治理状况良好公司股票的走势,同时为投资者提供新的投资标的,上海证券交易所与中证指数有限公司将于2008年9月10日正式发布上证180公司治理指数,该指数从上证180指数和上证公司治理指数样本股中挑选100只规模大、流动性好的股票组成样本股,基日为2007年6月29日,基点为1000点。

上海证券交易所 中证指数有限公司 2008年8月26日

上证180公司治理指数编制方案

上证180公司治理指数从上证180指数与上证公司治

理指数样本股并集中挑选100只规模大、流动性好的股票组成样本股,以反映上证180指数中治理状况良好公司股票的走势,同时为投资者提供新的投资标的。

一、指数代码、名称 指数代码:000021 指数名称:上证180公司治理指数 指数简称:180治理 指数英文名称:SSE 180 Corporate Governance index

二、指数基期与基点 以上证180公司治理指数以2007年6月29日为基日,以该日所有股票样本的调整市值为基期,基点为1000点。

三、样本选取办法 1. 样本空间 以上证180指数和上证公司治理指数的样本股并集作为样本空间。 2. 选择方法

上证180公司治理指数按照以下的两个步骤进行选择: *根据上证180指数选择方法对样本空间内股票进行综合排名;

*在上证180指数与上证公司治理指数样本股交集中,挑选综合排名前100只股票作为上证180公司治理指数样本股。如果该交集股票不足100只,则在上证公司治理指数样本股中选择综合排名最高的非交集股票补足。

四、指数计算 采用派许加权综合价格指数公式进行计算,公式如下:

报告期指数 = (报告期样本股的调整市值 / 基期) X 100

其中,调整市值 = Σ(股价 X 调整股本数),调整股本数的计算方法同上证180指数。

五、指数修正 同上证180指数。

六、样本股调整 定期调整: *随着上证180指数或上证公司治理指数的定期调整,上证180公司治理指数每半年调整一次样本股,在1月初和7月初实施调整。

*每次样本调整比例一般不超过10%,除非从样本空间中被调出的原样本股票超过10%。

临时调整: 如果上证180指数或者上证公司治理指数出现临时调整,而被剔除的股票同时也是上证180公司治理指数样本股,那么上证180公司治理指数将把此样本剔除,而优先选择上证180指数与上证公司治理指数交集中尚未调入上证180公司治理指数且综合排名最高的股票调入上证180公司治理指数;如果上证180指数与上证公司治理指数交集股票已经全部调入上证180公司治理指数,那么在上证公司治理指数样本股中选择尚未调入上证180公司治理指数且综合排名最高的股票调入。

全球扫描

越南通胀率达17年最高水平

据美联社报道,越南政府25日公布的数字显示,越南8月份通货膨胀率达到28.3%,创17年来最高纪录。

推动通货膨胀率上升的主要原因是食品、运输、住房和建材价格飙升。与去年同期相比,8月份越南食品价格上涨44.15%,住房和建材价格上涨27.4%,运输费用上涨25.6%。

今年5、6、7三个月,越南通货膨胀率分别为25.2%、26.8%和27%。越南计划投资部预计,今年全年该国通货膨胀率将达到25%。

为抑制通货膨胀,越南实施了加息、推迟上千个公共投资项目等措施。同时政府还计划削减支出。

另外,今年以来越南的对外贸易逆差不断扩大,8月份已接近160亿美元,超过去年全年141亿美元的逆差额。目前亚洲开发银行已将越南今年明年经济增长率预期下调至6.5%和6.8%。去年越南经济增长率为8.2%。

卡塔尔今年经济增幅或达19%

最新一期阿拉伯《酋长国商务》杂志报道,根据卡塔尔国民银行的最新预测,2008年卡塔尔的经济增长率或将达到19.5%。

卡塔尔国民银行的报告说,2002年至2007年间,卡塔尔经济总量成倍增长,鉴于目前全球油气价格维持在一个高水平,预计今年卡塔尔的经济增长率将达19.5%,明年增速可能相对放缓,降至16%左右。根据该行测算,去年该国经济增长率为19%。

卡塔尔国民银行提供的数据还显示,卡塔尔今年的非油气类产业的经济产出增长率将会达到24.9%,油气类的增速可能会达到约12.4%。

欧货币市场拍卖制度改革措施将出台

欧洲中央银行管理委员会委员伊夫·默施日前表示,欧洲央行将在未来数周内出台货币市场拍卖制度改革措施,避免金融业过度依赖央行资金。

据彭博新闻社25日报道,默施在接受媒体采访时透露,欧洲央行管理委员会正在就上述议题进行讨论,并已就部分条款的改革办法达成共识。

根据相关法规,欧元区各银行可以将其持有的包括资产支持证券(ABS)在内的各类有价证券作为抵押向欧洲央行获得融资。次贷危机爆发后,欧元区各银行竭力将在危机中遭受损失的证券转售给欧洲央行,并对央行资金产生更大依赖性。

日清纪念方便面诞生50年

日本日清食品公司25日举办纪念活动,庆祝自该公司销售全球第一袋方便面以来,方便面已走过整整半个世纪的历程。

1958年8月25日,日清食品公司的创始人安藤百福(已故)销售了全球第一袋方便面——袋装“鸡汤拉面”。其后,日清公司又逐步推出调料单独包装的方便面,并于1971年增加了杯装方便面。

只需要一杯开水就可以填饱肚子,方便面以其便宜、好吃、方便、保存时间长的特点迅速打开日本国内市场。到上世纪70年代,当日本国内消费出现增长停滞,日清食品公司又开始向海外市场扩展,方便面事业越做越大。

据日清食品公司介绍,目前日本国内方便面生产厂家大约有20家,而全球范围内方便面生产企业到底有多少就不得而知了。去年方便面的全球销售量大约为979亿包,全世界平均每人消费15包。公司预测,如果消费量继续保持增长,10年后方便面的全球销量有望翻一番,达到2000亿包。

(以上均据新华社电)