

Overseas

美消费面临“熄火” 亚太股市9月开局大跌

◎本报记者 朱周良

受到上周五美国发布的疲软消费开支数据拖累,亚太股市1日纷纷以大跌迎来了9月份的第一个交易日。

分析人士表示,除非有证据表明全球经济增长出现明显改观,否则美国这个全球头号经济体陆续传来的更多利空消息仍会持续打压美股及其他海外股市。

韩股跌至18个月低点

1日尾盘,覆盖亚太地区主要市场的MSCI亚太指数大跌1.7%,当天早些时候,该指数跌幅一度超过2%,为7月29日以来最大单日跌幅。

地区股市中,韩国股市以4.06%的跌幅高居跌幅榜首位,首尔综合指数也跌至近18个月以来最低点。

截至1日收盘,首尔综合股价指数重挫59.81点,报1414.43点,为2007年3月初以来最低收盘价。

中国台北加权股价指数收跌233.02点,报6813.09点,为一个半月以来最低收盘价,跌幅高达3.31%。

其他亚太股市也几乎全线收低。澳大利亚股市跌0.34%,印度股市跌0.5%,新加坡股市跌1.0%。

BPi资产管理公司的经理人卡帕里那则指出,当前亚太投资人依然颇为谨慎,除非出现全球经济增长

不会停滞的明显信号,否则亚太股市仍会因为美国经济不时传来的坏消息而频频跳水”。

美消费开支前景堪忧

分析师注意到,1日亚太股市大跌很大程度上是受到美国上周五发布的疲软消费开支报告拖累,该报告显示,受经济降温影响,美国人的收入降幅创下近年来之最;同时,通胀水平却升至十多年高点。

美国上周五发布的数据显示,7月份该国消费支出仅增长0.2%,增幅仅为6月份的三分之一。

个人消费开支约占美国国内生产总值的三分之二,是经济增长的主要动力。分析人士认为,美国个人收入下降和消费开支不振,显示美国经济前景仍不容乐观。

华尔街研究机构高频经济公司的经济学家谢泼德森表示,随着政府退税对支出的正面影响逐渐减弱,预计美国普通消费者面临的最糟糕状况即将来临。

分析人士指出,在美欧经济前景不明的背景下,未来以这些地区为主要出口市场的亚洲出口企业的股价仍可能剧烈波动。

在1日的亚太市场,出口股跌势最为惨重,其中,半数销量在美国市场的本田汽车出现一个月以来最大跌幅,超过五分之四销售额来自欧洲的香港服装零售商思捷环球重挫6%。

管理着300亿美元资产的瑞银Hana资产管理公司基金经理人Seo Jung Ho表示:“投资人仍对美国需求降温感到担忧。”

雷加里亚指出:当前美国已经开始滑入一场典型的衰退过程。就业增长放慢、失业增加、首次申请失业补贴的人数越来越多等迹象说明,就



受前一个交易日纽约股市大跌等因素影响,东京股市日经股指1日下跌1.63% 新华社/法新图

新闻观察

亚洲出口股后市或持续剧烈波动

◎本报记者 朱周良

分析人士指出,在美欧经济前景不明的背景下,未来以这些地区为主要出口市场的亚洲出口企业的股价仍可能剧烈波动。

在1日的亚太市场,出口股跌势最为惨重,其中,半数销量在美国市场的本田汽车出现一个月以来最大跌幅,超过五分之四销售额来自欧洲的香港服装零售商思捷环球重挫6%。

管理着300亿美元资产的瑞银Hana资产管理公司基金经理人Seo Jung Ho表示:“投资人仍对美国需求降温感到担忧。”

雷加里亚指出:当前美国已经开始滑入一场典型的衰退过程。就业增长放慢、失业增加、首次申请失业补贴的人数越来越多等迹象说明,就

车也大跌2.2%,报4820日元。夏普则下跌3.14%,报1356日元。佳能跌2.6%。美国7月消费者支出疲软,而8月日本国内汽车销售减少,均对上述股票带来打压。

此外,零售商思捷环球控股重挫6%,为恒生指数中跌幅最大的成分股。该股自上周公布业绩以来三天内大跌24%。

1日亚太股市中跌幅居前的个股还有台北上市的鸿海精密股价,这家全球最大的电子代工企业1日收盘跌停。

鸿海上月29日表示,上半年净利

减少10%,报280亿新台币(886亿美元)。第二季盈利下降24%,至119亿新台币,远低于分析师预期。

高盛、美林及摩根士丹利等大行均宣布调降对鸿海的股价目标预期,主要因为该公司对戴尔的电脑销售减少,对摩托手机的手机销售也减少。

而在韩国,全球第三大电视生产商LG电子1日狂泻9.6%,创四年多来最大跌幅。LG电子收盘重挫9.6%,报91800韩元,是2004年5月17日以来最大跌幅。

高盛8月29日发布报告预测,LG电子第三季手机销售量会较前一季下降13%,因竞争加剧。而LG Display面板业务的盈利预计也会下滑。

国际清算银行:全球货币市场紧张状况仍将持续

◎本报综合报道

总部设在瑞士巴塞尔的国际清算银行8月31日发表全球金融市场季度报告,全球货币市场紧张状况很可能将持续“一段时间”。

国际清算银行还表示,自2007年夏季次贷危机爆发以来,全球银行撤回美国的资金超过了进入的金额。

报告指出,8月29日,反映货币市场资金取得难易程度的指标LIBOR-OIS息差(即3个月美元银行间拆借利率与隔夜指数掉期利率之差)达到78个基点,而在去年7月份信贷危机爆发前的一年时间内,该息差平均仅为8个基点。

国际清算银行分析师表示,目前的LIBOR-OIS息差水平表明,银行间同业拆借市场面临的资金压力仍将持续一段时间。

此外,国际清算银行还在报告中称,债券收益率不断下降说明投资者预期全球主要央行将维持或下调利率以刺激经济。

据国际清算银行统计,截至8月22日的3个月内,欧洲、日本和美国的10年期债券收益率下降了20至30个基点。

欧洲两央行本周预计按兵不动



◎本报记者 朱周良

本月4日,欧洲央行和英国央行将再次召开议息会议。多数市场人士预计,两家央行都会像上个月一样,继续维持当前利率不变。不过,在未来的利率走向上,两家央行似乎开始出现分歧。

按计划,英国央行将在北京时间4日19时公布利率决定,45分钟后,欧洲央行的利率决策也将出炉。

欧央行刻意弱化降息预期

欧元区基准利率目前仍处在4.25%的七年高点。7月3日,欧元区曾实施了一年多以来的首次加息,旨在控制通胀。

尽管欧元区第二季经济陷入萎缩,但多数经济学家仍认为,当局不会马上考虑降息。彭博社调查的47位经济学家中,有46位预测欧洲央行本月4日将维持利率在4.25%不变,仅5位认为今年央行可能降息。

欧盟统计局上月公布,欧元区15国GDP今年第二季度下滑0.2%,为区内经济近十年来首次出现萎缩。

不过,通胀形势也依然严峻。欧元区7月份通胀率升至4.1%,为16年来最高水平。

英面临较大降息压力

相比欧元区,英国央行面临的降息压力似乎更大。英国基准利率目前维持在5%的G7最高水平,到目前为止,英国已连续四个月维持利率不变。

表示,目前讨论欧元区降息还为时过早,这被认为是该行短期内不可能降息、甚至可能继续加息的信号。

欧洲央行管理委员会委员韦伯上周表示,目前就讨论欧元区降息还为时过早。韦伯表示,目前4.25%的基准利率较中性水平而言仍偏宽松,而通胀率也不见得必然随着经济增长的放缓而降低。

在上月利率会议后的发布会上,欧洲央行行长特里谢依然保持了中立的立场。他一方面承认欧元区经济2008年中期比较疲软,但同时又强调维护物价稳定仍是央行的首要任务。

多数分析师预计,今年余下时间,欧洲央行将维持利率不变,因为虽然通胀高企,但经济也异常疲弱。

英面临较大降息压力

相比欧元区,英国央行面临的降息压力似乎更大。英国基准利率目前维持在5%的G7最高水平,到目前为止,英国已连续四个月维持利率不变。

不过,通胀形势也依然严峻。欧元区7月份通胀率升至4.1%,为16年来最高水平。

英面临较大降息压力

相比欧元区,英国央行面临的降息压力似乎更大。英国基准利率目前维持在5%的G7最高水平,到目前为止,英国已连续四个月维持利率不变。

同比增长,第二季度英国GDP增长1.4%,为1992年第二季度以来初值为增长1.6%。

近期的一项调查显示,分析师认为未来12个月英国经济陷入衰退的概率有40%。

在二季度经济零增长的数据公布后,要求央行降息的呼声也日渐高涨。英国央行最新的通胀预测,也令市场的降息预期升温。

不过,也有一些人对英国马上降息表示怀疑。法国巴黎银行的分析师克拉克说:尽管我在利率调整方向的问题上和布兰费罗看法一致,但我并不认为他能够说服其他委员也投票支持降息。

德国国家统计局上月公布的修正数据显示,第二季度,英国GDP环比持平,上月25日发布的初值为增长0.2%。

不过,也有一些人对英国马上降息表示怀疑。法国巴黎银行的分析师克拉克说:尽管我在利率调整方向的问题上和布兰费罗看法一致,但我并不认为他能够说服其他委员也投票支持降息。

德国国家统计局上月公布的修正数据显示,第二季度,英国GDP环比持平,上月25日发布的初值为增长0.2%。

不过,也有一些人对英国马上降息表示怀疑。法国巴黎银行的分析师克拉克说:尽管我在利率调整方向的问题上和布兰费罗看法一致,但我并不认为他能够说服其他委员也投票支持降息。

环球扫描

安联公布德累斯顿出售方案

安联集团首席执行官迈克尔·狄克曼8月31日正式对外界宣布了备受瞩目的德累斯顿银行出售方案。

根据出售方案,德国商业银行将首先以现金和股票的形式获得德累斯顿银行60.2%的股权,至2009年年底完成对德累斯顿银行全部的收购。

另外,收购完成后,安联集团将持有近30%的股份,成为新的德国商业银行和德累斯顿银行第一大股东。

英房价创7年最大同比跌幅

据彭博社1日报道,总部设在伦敦的房地产研究机构Homtrack发表最新报告说,由于国内经济增长停滞,8月份英国平均房价再度下滑,同比跌幅为7年来最高水平。

报告说,8月份英格兰和威尔士地区平均房价跌至每套16.7万英镑(约合30.5万美元),比去年同期下跌5.3%,为Homtrack2001年开始该项统计以来的最大同比跌幅。

8月份,Homtrack调查的英国9个地区的房价全面下跌,其中伦敦房价比上个月下跌1.1%。

彭博社的报道认为,英国房价持续下跌是英国经济可能正在进入1992年来首个衰退期的又一迹象。

韩8月贸易逆差超30亿美元

韩国政府1日公布报告显示,由于全球能源价格高企,韩国8月份贸易逆差高达30亿美元。

8月贸易逆差额仅次于1月份的39.2亿美元。今年,韩国进出口贸易除了5月份呈小额顺差外,其他月份均为逆差。

韩国知识经济部表示,原油价格高企仍是导致进口额上升的主要原因,而国内造船业对钢铁产品的巨大需求则是另外一个原因。

出口方面,韩国输出的产品主要为石油产品、船舶、钢铁、通用机械和通讯设备,而汽车出口则受到局部罢工及工作日减少等不利因素影响而有所下降。

韩国推减税案刺激经济

在美国和日本等国相继推出经济刺激计划之后,韩国1日也宣布了一项总额约190亿美元的减税方案,以期提振国内经济增长。

韩国政府预计,通过税制改革,5年后消费在GDP中所占比例将升至6.0%,过去10年的比例平均为2.8%。

从2009年起,针对人口较多的家庭的免税额将由目前的100万韩元增至150万韩元(约1377美元)。

政府还公布了一项放松房地产市场监管力度的政策,因为韩国房地产市场一直较为低迷,主要受高税收影响。

目前,个人所得稅预计减少5.77万亿韩元,企业稅减少9.27万亿韩元。

Table with columns: 指数名称, 收盘, 涨跌. Includes indices like 东京证券交易所股票指数, 日经225指数, etc.

Table with columns: 指数名称, 最新, 涨跌. Includes indices like 摩根士丹利欧洲指数, 英国富时100指数, etc.

Table with columns: 合约, 单位, 最新价, 涨跌. Includes commodities like NYMEX原油, TOCOM棉花, etc.

Table with columns: 合约, 单位, 最新价, 涨跌. Includes commodities like NYBOT棉花, TOCOM橡胶, etc.

Table with columns: 利率, 债券. Includes interest rates for various currencies and bond yields.

Table with columns: 利率, 债券. Includes interest rates for various currencies and bond yields.