

经济复苏有望 企业业绩良好 美欧股市喜派“红包”

□本报记者 杨博 黄继汇 陈听雨

本报记者 杨博 黄继汇 陈听雨

中国春节假期期间,海外市场普遍走强。美国股市方面,道琼斯指数连续小幅上扬,目前已触及29个月新高;受经济复苏和公司业绩提振,欧洲股市走势强劲,预计涨势仍将持续。亚太方面,多个国家(地区)股市因春节假日休市,而已开盘交易的市场则涨跌不一。

综合来看,今年以来海外股市普遍实现上涨。截至2月8日,MSCI亚太指数年内涨幅达到1.2%,同期美国标普500指数则累计上涨4.9%,欧洲斯托克600指数累计上涨4.7%。

美股攀至多年高点

受企业良好的业绩和经济数据转好等因素的提振,美股近日小幅走高,道琼斯指数7日涨0.57%至12161.63点,创2008年7月以来的最高收盘水平;标准普尔500种股票指数涨0.62%,收于1319.05点,也创2008年6月以来的最高收盘水平;纳斯达克综合指数涨0.53%,收于2783.99点,创2007年11月以来的最高收盘水平。

由于各种数据显示出了越来越多的经济复苏信号,市场投资者对于美国经济前景的信心显著增强,在这种情况下,尽管4日公布的美国月度非农就业报告并不令人满意,也没有阻止股指进一步走高。

数据显示,2011年1月的美国制造业采购经理人指数(PMI)上升至60.8,为自2004年5月以来的最高水平,所有分项指数均大幅上升。分析人士表示,美国2011年第一季度的产能利用率提高,且增长加快。在国内外需求增强的背景下,由于产能利用率的不断提高,导致制造业PMI中的物价支付指数由72.5强劲上升至81.5。就业指数也创下自2004年5月以来的新高,预示着美国失业率有望在未来数月内进一步下降。

根据美国劳工部4日公布的报告,1月份美国失业率下降至9%,为近两年以来的最低水平。但是,这份报告同时显示,1月份美国新增就业岗位仅为3.6万个,远远低于此前分析师人士的预期。

中信证券经济学家胡一帆指出,最新PMI数据预示美国一季度GDP数据将走高。在PMI如此之高的情况下,如果没有房地产市场的疲软以及失业率的继续高企,则美国经济将会过热。

考虑到经济的脆弱性以及核心通胀处于历史低位,尽管物价压力日益提高,但美联储将持观望态度,而后才会真正考虑实施货币紧缩。第二阶段量化宽松政策在2011年第二季度到期后将不会被延长。

美国个人投资者协会发布的投资者信心指数已经连续22周高于历史平均水平,为有史以来第二长周期。摩根大通股票策略师托马斯·李认为,多数投资者仍在等待抄底的机会。他指出,虽然农产品价格飙升对全球经济不利,但美国受到的冲击相对较小。瑞银集团也调高标准普尔2011年目标点位7.5%至1425点,原因在于美国经济及企业盈利前景改善。

欧洲股市五连阳

由于上市公司业绩良好,投资者对全球经济复苏前景态度乐观,欧洲股市连续第5个交易日上涨。2月7日,欧洲斯托克600指数上涨1%,法国CAC40指数上涨1.1%,德国DAX指数上涨0.9%,英国富时100指数上涨0.9%。

经济数据方面,欧元区2010年12月份失业率维持在10%,低于预期的10.1%;此外,2011年1月份欧元区制造业扩张速度创9个月新高。欧洲央行行长特里谢当日表示,欧元区通货膨胀风险可能趋于上行。对此分析人士称,欧洲央行的上述表态略微加重了市场的不安情绪。

不过,企业盈利的利好消息则给投资者吃下了定心丸。德国芯片制造商英飞凌科技公司2010年第四财季利润增长逾两倍,英国芯片生产商安谋国际科技公司第四财季利润也大超预期;运动服装制造商阿迪达斯预计2011年业绩继续增长;德国太阳能巨擘SolarWorld宣布,其2010财年营收同比增长29%。

另外,投资者对全球经济的乐观态度推高欧洲航空股,金融股也有不俗表现。英国最大的独立私人投资管理公司Brewin Dolphin首席分析师麦克·伦霍夫表示:“全球经济继续复苏,在欧洲,德国经济增长强劲,市场基本面良好,公司业绩对市场形成支撑,预计欧洲股市将继续延续上涨趋势。”不过,他也强调,投资者仍在密切关注埃及的局势发展。

亚太股市涨跌不一

由于亚洲多个国家和地区都有庆祝农历新年的传统,包括中国香港、韩国、新加坡、马来西亚和印尼等地股市都有2~5个交易日不等的休市。其间,未受休市影响的澳大利亚和日本股市都实现了2.5%以上的上涨,而2月7日开始交易的香港股市则出现下跌。

截至2月8日收盘,澳大利亚标普/澳交所200指数上涨0.4%至4887.8点,盘中一度触及4891.2点的10个月新高。至此该股已连涨5天,累计涨幅达到2.5%。

因投资人看好经济复苏前景,日经225指数连续三天上涨,截至2月8日收盘升至10634.56点,当日盘中还一度触及9个月新高。对此瑞穗证券认为,接下来一周内日经指数仍有上涨空间,上行压力可能在10750点一线,由于市场对经济前景展望良好,市场眼下的下档支撑比较强劲。

卡恩表示,全球经济失衡的挑战首先来自新兴经济体和发达经济体之间的“双速”复苏趋势;此外,失衡也来自各国内部,目前全球失业率依旧维持在较高水平,一些国家出现了贫富差距拉大的迹象。

卡恩表示,为了促进全球经济的可持续增长,发达经济体必须通过改革举措促进就业,创造并提高财政状况的可持续性;新兴经济体则需要警惕经济过热和硬着陆”的潜在风险。

世行呼吁G20抑制大宗商品价格波动

世界银行行长佐利克2月2日表示,世界粮食价格持续上涨,抬高了部分经济体的通胀水平并威胁到贫困人口的生计,须给予重视;各国应联手抑制粮价,避免锁定获利。

受韩国央行本周五可能加息的影响,韩国首尔综合股指8日下跌0.3%。

韩国现代证券分析师认为,韩国央行可能在本月或下个月加息25个基点,

以应对通胀压力,包括外国投资者在

内的投资者目前正在抛售韩国股票以锁定获利。

通胀顽疾附体

欧央行加息预期升温 英央行决策难度加大

□本报记者 陈听雨

美国联邦存款保险公司(FDIC)

2月8日宣布,根据美国金融监管改革法案的要求,FDIC已通过了对《担保费收取方式最终规定》的修改意见。

新规废弃了根据各金融机构

季度国内存款总额,按比例收取担保费用”的条款;对那些资金来源主要依赖市场融资而不是国内存款的金融

机构,将提高它们的担保费用收取比例。该规定将从2011年4月1日起正式生效,具体比例将于新规实施细则中公布。

FDIC一位高级管理人士表示,新

条款实施后,估计全美59家资产超过100亿美元、且客户存款规模稳定的大型金融机构担保费用的支付数额将会下降。

另有51家资金来源主要依赖市

场融资的金融机构,担保费用将会同程度增加。

分析人士认为,修改《担保费收取方式最终规定》,主要针对大型金融

机构的金融冒险行为;一些小型银

行不会因此次修订而遭受打击。

欧央行维持利率不变

欧洲央行行长特里谢3日在货币政策会议后的新闻发布会上表示,欧洲央行当前利率水平是“合适的”,虽然该行预计欧元区通胀率将在更长时间内维持在2%的目标水平以上,但其未计划在短期内上调基准利率。

值得注意的是,特里谢在3日的声明改变了对通胀前景的措辞。他指出:欧元区通胀率可能暂时进一步上升,并在2011年大多数时间里维持在略高于2%的水平,此

后会在2011年年底左右下降。”而在1月货币政策会议后,特里谢仅称,通胀率将在年底前“下降”。

巴克莱资本首席欧洲经济学家朱利安·卡罗认为:特里谢的措辞变化意在减轻投资者对欧洲央行加息的预期。这意味着欧洲央行准备继续承受通胀上升的压力,维持宽松货币政策立场,确保欧元区经济复苏。

欧盟统计局数据显示,2011年1月份欧元区通胀率升至2.4%,首次超出欧洲央行设定的2%的目标。

此外,欧元区2010年12月生产者物价指数(PPI)年率上升5.3%,为2008年10月以来的最快增速,进一步增加了通胀压力。

彭博社公布的最新调查结果显示,接受调查的经济学家普遍预计,欧洲央行将在2011年第四季度前上调利率,而不是此前预计的2011年末或2012年初。

欧洲央行管理委员会成员、卢森堡央行行长默施8日表示,假如欧元区通胀并非暂时上扬,并在成员国激起“二次效应”,欧洲央行就必须进行干预。默施还称:

央行可以在不撤出其他流动性

支持措施的情况下首先加息。”

不过,另有分析人士担忧,欧元区尚未完全走出债务危机的影响,假如欧洲央行加息,将拖累二线国家经济复苏。

标准普尔最新研究报告预计,在未来一年半内,西班牙、爱尔兰、希腊和葡萄牙经济可能仍深陷衰退;德国和芬兰的经济增长至少为2%;英国、法国、意大利、比利时、卢森堡和荷兰的经济增速则在1.5%至2%之间。标普欧洲首席经济学家让-米歇尔·希格斯表示,这种“三速”复苏模式将使欧洲央行2011年的货币政策制定工作变得异常复杂。

英央行内部分歧加大

英国统计局的最新数据显示,2010年12月份该国通胀率攀升至3.7%,不仅触及8个月高点,且已连续数月远高于央行设定的2%的目标。

与此同时,英国2010年第四季度国内生产总值(GDP)初值环比下降0.5%,创自2009年第二季度以来最大环比降幅,经济陷入滞胀泥潭。

英国央行行长金恩预计,该国通胀率可能将在未来几个月内升

至4.0%至5.0%的更高水平。分析人士8日指出,假如无法有效控制通胀,英国央行的信誉将处于危险境地。

英国央行负责货币政策的副行长毕恩日前称,如果大宗商品价格继续居高不下,及时采取加息行动将是明智的选择。英国央行货币政策委员会(MPC)委员斯坦森也呼吁,应该立即逐步上调利率,以避免未来大幅度加息的危险。

英国央行2011年1月货币政策会议纪要显示,在货币政策委员会的9位委员中,两位赞成立即加息25基点,威尔委员也加入了斯坦森的呼吁加息行列;6位委员支持维持货币政策不变;普森委员则仍然坚持将资产购买规模扩大500亿英镑以刺激经济增长。

彭博社7日公布的一项针对62位经济学家进行的最新调查显示,所有接受调查的经济学家均预计,英国央行将在10日维持利率于0.5%不变,不过该行内部意见分歧将进一步扩大。德意志银行经济学家乔治·巴克利认为,英国央行货币政策决策者在货币政策走向上形成“三足鼎立”态度将继续维持。

埃及股市本周日重启交易

埃及证券交易所2月7日宣布,在上月27日暂停交易的埃及股市将于本周日(13日)重新开始交易,这标志着埃及金融市场秩序将开始复原。不过,鉴于埃及局势动荡且该国主权评级过去两周接连遭降,埃及股市重开后的走势仍面临巨大的不确定性。

根据埃及证交所的声明,该交易所13日重开时,交易时间将从当日时间10点30分持续至13时30分,交易时间较以往缩短了一个小时。此前由于埃及局势动荡,该国股市曾于上月25日至27日连续三个交易日大跌,累计跌幅高达16%并导致埃及证交所不得不暂停股市交易。

对于埃及股市重新开张后的走势,部分分析人士认为,市场自身调整所催生的反弹走势可以期待;然而,埃及股市仍要面临诸多的不确定性和潜在风险。

首先,在埃及证交所暂停交易期间,标普和惠誉等知名评级机构先后调降了埃及的主权信用评级,其中惠誉认为埃及主权信用评级前景为“负面”。连续的调降评级使得埃及本地货币埃及镑遭到投资者大肆抛售,其兑美元汇率跌至六年来低点。因此,一旦埃及股市重开,投资者将可能借机抛售埃及资产并从该国撤资。

其次,在埃及局势完全缓和之前,埃及股市仍有可能在重新开张后继续重挫,并对周边乃至全球市场形成拖累。

此外,埃及周边主要石油输出国石油生产前景的变化,也为作为石油输出国之一和阿拉伯联盟中坚的埃及的经济发展及市场前景增添了复杂性。(高健)

澳财长警告称

澳经济第一季度恐陷衰退

澳大利亚财政部长韦恩·斯旺2月8日在接受媒体采访时警告称,昆士兰地区洪灾以及后来的飓风灾难可能导致澳大利亚经济在今年第一季度陷入衰退。若果真如此,这将是澳大利亚经济自2008年第四季度以来首次出现萎缩。

此前在截至2010年9月的一年内,澳大利亚经济增速达到2.9%。澳大利亚央行最新预计,矿业部门的不断增长将推动该国经济在2011年增长3.25%,未来两年增速将达到4%。经济学家认为,上述目标仍有可能达到,但短期内洪灾和飓风灾难将重创该国矿业、农业以及旅游业收入。

毫无疑问,这次自然灾害将在2011年第一季度给我们的经济造成重击。”斯旺指出,水灾可能导致澳大利亚煤炭出口损失大约50亿澳元,农业生产也可能遭受20亿澳元损失。(杨博)

美国本财年前四月赤字微降

美国国会预算办公室2月7日发布的报告显示,今年1月美国联邦预算赤字为530亿美元。至此,2011财年(开始于2010年10月)的前四个月美国联邦预算赤字总计达到4240亿美元,较2010财年同期微降。此前国会预算办公室曾预计,按目前趋势,截至今年9月份的2011财年美国联邦政府赤字总额将接近1.5万亿美元。

美国政府将于2月14日向国会提交2012财年财政预算案。白宫预算办公室主任雅各布·卢2月7日表示,即将提交的预算案中将包括削减环境、社会发展、贫困人群服务等支出项目,他指出这将是一份包含“艰难抉择”的预算案。

削减支出项目可能包括:削减美国卫生及公共服务部门管辖的社会服务计划支出3.5亿美元、削减美国环境保护署负责的北美五大湖恢复倡议项目支出1.25亿美元、削减美国住房及城市发展部负责的社区发展整体补助计划开支3亿美元。但这些计划节省的开支较美国庞大的预算赤字相比仍是杯水车薪。(杨博)

瑞银去年业绩大幅提升

欧洲规模最大的金融机构瑞银集团2月8日公布的2010年年报显示,该集团当年实现净利润72亿瑞士法郎(1美元约合0.95瑞士法郎),业绩较2009年的亏损27亿瑞士法郎有大幅提升。

年报显示,瑞银2010年全年摊薄每股收益1.87瑞士法郎,而2009年摊薄每股收益为-0.75瑞士法郎。2010年股本回报率为15.9%,大大好于2009年的-7.8%。

另外,由于各业务领域的客户活动上升影响,该集团2010年第四季度实现税前利润11.61亿瑞士法郎,并取得净新增资金71亿瑞士法郎,所有吸引资产的业务都实现了净流入。在这一季度,瑞银的资本充足率也得到较大改善,其国际清算银行一级资本充足率上升到17.7%,核心一级资本充足率也增至15.3%。

业务方面,瑞银的财富管理业务利润保持稳定,零售和企业业务的利润则由于信贷损失开支的增加而有所降低,投资银行业务也出现了一定的改善。(陈晓刚)

英国石油去年亏损49亿美元

英国石油公司(BP)2月1日公布的财报显示,受墨西哥湾漏油事件影响,其在2010年出现49亿美元的亏损,为自1992年来首次出现年度亏损。

数据显示,英国石油去年亏损49亿美元,而2009年的盈利则为139.55亿美元。英国石油表示,已将其应对墨西哥湾漏油事件的费用估算从400亿美元上调至409亿美元。英国石油首席执行官达德利表示,英国石油公司正处于转型阶段,公司将进行一些业务调整。

英国石油1日还宣布,出售旗下一半的美国炼油产能,其中包括德克萨斯城工厂。预计该公司通过出售这些资产将得到50亿美元,部分将用于墨西哥湾漏油事件相关支付。英国石油并未透露任何买家信息以及财务细节。(黄继汇)



受企业良好的业绩和经济数据转好等因素提振,美股近日小幅走高

新华社图片