

资金持续流入 港股日股同创新高

□本报记者 吴心韬

继5日收出大阳线后,香港股市恒生指数6日盘中再次创下16个月来的新高22356点。同日东京股市日经225指数受日元汇率回落和隔夜美股上涨影响,收涨0.80%至9545点,创过去7个月收盘新高。

持续性的资金流入是支持两股市近期的上行的重要原因。日本财务省数据显示,外资连续第3周净购入日本股票;基金资金流向监测机构EPFR数据显示,截至11月28日,香港股基连续9周吸引资金净流入。另外,EPFR监测的专门流向中国A股的中国股基在本周一和周二累计吸引约10.8亿美元净流入。

热钱持续流入

继5日跟随内地A股大幅上升2.16%收于22271点后,6日,港股市场“恐高”情绪骤然升温,恒生指数在早盘阶段小幅上涨,创出过去一年多新高后,该指数一路震荡向下,并最终收跌0.1%至22250点。不过,港股交易额仍是一大亮点,当天港股成交量较过去30天均值高出30%。

香港敦沛证券分析师黄志阳表示,6日港股行情如同“宿醉”,投资者在股指创新高后情绪趋于谨慎。如果内地A股后市能保持攀爬之势,资金继续流入香港市场,内地将会进一步促进内需和基建,且美国经济数据保持较好状态,那么港股前景仍较积极。

数据显示,从9月5日的年内低点,到12月6日收盘价,恒指已累计上涨超过16%,其中恒生国



企指数同期涨幅跑赢大盘,其累计上涨超过20%。

资金流向支持港股上涨,表明外资近期对中国经济增长前景持续看好。据EPFR数据,在截至11月28日的过去12周里,专门投向港股的香港股基累计吸引了13亿美元净流入,而中国股基则吸引了超过63亿美元净流入。

另外在5日,香港金管局连续第二天沽出38.75亿港元,这使得本周五银行系统结余增加值2006.59亿港元。事实上,自10月中旬以来,港元汇率反复走强,多

次击穿7.75强方兑换保证水平,香港金管局期间多次向银行系统注资,累计达569.17亿美元。

日股出现超买迹象

受出口类股上涨拉动,日经225指数6日高开高走,并最终收盘站上9500点重要关口,报9545点,是自4月20日以来的最高收盘点位。而从分类板块来看,材料、工业、电信服务、信息技术和必需消费品行业均跑赢大盘,其中夏普、太平洋金属、NTN和冲电气涨幅都在5%以上。

出口类股的反弹离不开日元疲软的推动。数据显示,美元对日元汇率在5日大幅上涨7.2%至82.48日元。6日该汇率在亚欧汇市盘中涨跌互现,但仍在82.30-82.60之间交投。分析人士称,日本央行或将推出更多量化宽松政策以支持经济增长和实现通胀目标是导致日元近期疲软的主要原因。

而据日本财务省监测的数据,在截至12月1日的一周里,外国投资者累计净购入1843亿日元的日股,尽管规模小于此前一周的2758亿日元,但仍为外资连续

第三周净购入日股。数据还显示,在今年10月和11月,外资分别净购入1586亿和4925亿日元日股,其中机构投资者是购买主力。

日股今年下半年以来一路震荡上行,特别是自11月14日日本首相野田佳彦宣布解散国会众议院提前进行大选之后,日股连续3个交易日跳涨,大幅摆脱均线密集区。6日,日经225指数14天RSI指数站上70上方,显示已出现超买。对此,日本当地股票经纪商认为,短期内“9500高地”将是日股行情胶着点。

中国股基吸金抢眼

EPFR的数据还显示,12月3日中国股基当天净吸金9.63亿日元,创EPFR有记录以来的单日最大净吸金规模;4日,该股基吸金规模虽有所减少,但仍达到1.14亿美元。

这意味着,加上此前连续12周规模达63.2亿美元的净流入,从9月6日到12月5日,中国股基在过去整整三个月时间里已经累计吸引约75亿美元净流入,是同期亚洲新兴市场股基的吸金主力。

不过从同期股指表现看,A股的“不给力”与资金的持续流入形成较大反差。如9月6日以来,上证综指累计下跌0.41%,而恒指和恒生国企指数分别上涨16%和20%。

对于外资资金流向与A股股指表现的背离,EPFR量化分析师亚当·朗吉耐克在接受中国证券记者采访时表示,尽管外资近来持续流入中国股基,但许多投资者也在大幅抛售手中股票,因此抵消了外资进场的乐观情绪。

标普将希腊评级降至选择性违约

国际评级机构标准普尔5日再次将希腊长期主权信用评级从CCC垃圾级下调至“选择性违约”。

标普曾在今年2月将希腊信用评级降为“选择性违约”,5月因希腊完成一次大规模债务减记,标普又将其评级调回垃圾级。

截至目前,另两家评级机构惠誉对希腊长期主权信用的评级为CCC,穆迪的评级为C,均为垃圾级。

12月3日,希腊宣布了一项规

模为130亿美元的债券回购计划,占私人债权的约50%。试图借此降低债务水平。标普5日发表声明说,这次债券回购事实上就是一次债务重组,从债券发行人的角度来说相当于违约。

但标普也表示,12月17日债券回购结束后,标普还会考虑将希腊的信用评级调回CCC级别。

由于希腊信用评级已经处于垃圾级,因此标普的最新决定并未对市场产生多少影响。(乔继红牛海荣)

爱尔兰出台新一轮紧缩政策

爱尔兰政府5日向议会提交的2013年财年预算案,将推行新一轮规模为35亿欧元(约45.7亿美元)的紧缩政策。

新紧缩方案中,14亿欧元财政收入将来自加税,包括提高资本利得税、烟酒税以及本国大学生缴费标准等;此外,19亿欧元将来自于减少政府支出,包括降低儿童福利金、缩短失业救济金领取期限、压缩公共部门工作人员规模等。

爱尔兰政府表示,今年财政赤字占该国国内生产总值(GDP)的比例预计将达到8.2%,低于国

际救助方设定的8.6%;预计2013年这一比例将进一步降到7.5%,2014年将降到5.1%,2015年将降到欧盟设定的3%警戒线之下。

爱尔兰在欧债危机爆发后濒临国家破产边缘,欧盟和国际货币基金组织(IMF)在2010年11月底决定,向爱尔兰提供850亿欧元(约1109亿美元)救助资金,但为爱尔兰设置了一系列改革目标。得益于外部援助和内部改革,爱尔兰经济在2011年便恢复增长,目前十年期国债融资成本降至年内新低。(熊思浩)

港交所完成收购伦敦金属交易所

12月6日,港交所对伦敦金属交易所(LME)的收购在相关法院命令送交英格兰及威尔斯公司注册处处长后正式完成。通过这次交易,亚洲首要的交易及结算所营运机构与世界首屈一指的基础金属交易中心合二为一。

港交所行政总裁李小加说,很高兴看到LME今天正式成为香港交易所集团的一分子。我们深信,通过结合彼此的关系网络、专长与知识,再加以LME在世界市场的牢固地位,双方借由伙伴关系所衍生的裨益将无可估量。”

LME行政总裁马丁·阿伯特表示,凭借香港交易所在亚洲的地位、基础设施及资源,LME无疑将继续是世界最顶尖的基础金属交易所。

随着交易完成,港交所委派其主席周松岗和行政总裁李小加等多人加入LME董事会。

此外,港交所为收购而进行的股票配售也将在7日完成,待配售完成后,港交所将按每股118.00港元的配售价发行6570.5万股配售股份,相当于将原来的股本总额扩大5.71%。(钱杰)

德银遭指控隐瞒巨额账面亏损

据英国《金融时报》5日报道,三名德意志银行前雇员向美国监管机构投诉,德意志银行在金融危机期间未能确认最高达120亿美元的账面亏损,从而使得该行免于接受政府救助。

报道说,三人向包括美国证券交易委员会在内的监管机构指控,德意志银行未能如实计算其持有的名为“杠杆超级交易”的衍生品头寸。这些头寸市值1300亿美元。在2007年至2009年信贷市场危机期间,银行交易员在高层知情的情况下未记录账面亏损。

报道说,三人分别于2010年和2011年独立提出上述指控,并向美国证交会提供银行内部文件。他们表示,如果德意志银行准

确计算头寸,其资本金在金融危机会跌至非常危险的水平,而且可能需要政府救助才能生存下去。此外,如果准确计算这些头寸,银行整个投资组合的损失会超过40亿美元,并可能最多升至120亿美元。

此外,两名前雇员还指控德意志银行对2009年沃伦·巴菲特的伯克希尔·哈撒韦公司为其部分头寸提供的保险也存在估值错误。

德意志银行在一份声明中说,这些指控早在两年半之前就有,并于2011年6月公开报道过。但经过仔细而全面的调查后,这些指控“完全没有根据”。不过,德意志银行承诺会继续全面配合美国证交会对此事的调查。(据新华社电)

花旗宣布全球裁员1.1万人

花旗集团5日宣布,将在全球范围内裁员1.1万人,约占其员工总数的4%,以进一步削减开支、节约成本。花旗预计今年第四财季将计入与此次裁员相关的约10亿美元支出。通过此次裁员,花旗将在2013年节约成本9亿美元,2014年节约成本11亿美元。

据悉,花旗此次裁员主要涉及新兴市场消费者业务、全球零售业务、投行和支持性职能部门。其中消费银行部门裁员6200人,机构投资者部门裁员1900人,运营和技术部门将裁员2600人。

花旗首席执行官迈克尔·科尔巴在发给员工的通知中表示,“考虑到环境的挑战性,我们在对有限资源的分配上,必须继续严

格掌控。”他表示此次裁员是公司转型的必然之举,今后集团将继续通过削减多余产能和开支来提高运营效率。

在裁员消息公布后,花旗股价5日大涨逾6%,显示此举得到投资者认同。

自2007年以来,花旗因出售地区业务和大裁员,员工总数减少了11.3万人。

自2008年雷曼兄弟破产以来,由于面临资本金要求提高、营收下降以及技术成本日益上升等挑战,美欧银行业大都进行了裁员。今年9月,美国银行宣布计划到年底裁员1.6万人,以加速转型。截至9月底,花旗员工总数为26.2万人。(杨博)

奥巴马警告莫利用债务上限“玩火”

美国总统奥巴马5日警告,在解决美国“财政悬崖”的谈判进程中,共和党人不要利用债务上限作为武器来使用,只会伤害美国的信用评级,美国无力再次承受这种党派争斗,两党争斗将给美国民众、美国企业、全球经济环境带来冲击。

美国目前的公共债务总额已超过16.2万亿美元,美国联邦政府预计在明年初触及16.4万亿美元的公共债务上限,美国财政部若要发行新国债,需要美国国会调高该上限,目前调高公共债务上限和解决“财政悬崖”的两党谈判重合。美国解决财政挑战的低效导致标准普尔在去年8月下调了美国的长期主权信用评级。(蒋旭峰樊宇)

欧英央行维持利率不变

惠誉警告英国或失AAA评级

□本报记者 陈听雨

欧洲央行和英国央行6日双双宣布,分别维持基准利率于0.75%和0.5%不变,英央行同时维持债券购买计划规模维持在3750亿英镑不变。最新数据显示,欧元区经济萎缩速度有所放慢,通胀压力缓和,分析人士预计短期内欧央行将继续按兵不动。欧央行行长德拉吉6日指出,欧元区经济的疲软势头将延续至2013年,经济将于“2013年晚些时候”逐步复苏,欧央行仍将继续实施再融资操作。

英国经济前景黯淡,财政状况恶化,惠誉5日警告,明年可能下调该国AAA最高评级。英国经济前景黯淡,财政状况恶化,惠誉5日警告,明年可能下调该国AAA最高评级。

欧央行近期降息几率低

德拉吉在6日欧央行货币政策会议后举行的新闻发布会上表示,欧央行预计,今年欧元区经济衰退幅度将在0.4%至0.6%之间;明年经济增幅将在-0.9%至0.3%

之间,低于9月时预测的-0.4%至1.4%;2014年欧元区经济有望实现0.2%至2.2%的增幅。欧元区通胀率将在2013年回落至2%以下。

截至12月,欧央行已连续五个月维持利率不变。分析人士认为,当前欧元区经济衰退幅度出现收窄迹象,通胀压力消退,预计短期内欧央行不会实施进一步宽松政策以提振经济。

据欧盟统计局6日公布的最新数据,欧元区第三季度国内生产总值(GDP)终值环比下滑0.1%,同比下滑0.6%。今年第二季度,欧元区GDP环比下滑0.2%。连续两个季度GDP环比萎缩意味着欧元区已进入四年来的第二场经济衰退。

另据英国市场研究机构马基特经济研究公司数据,欧元区11月服务业采购经理人指数(PMI)终值为46.7,好于10月终值46.0;制造业PMI终值为46.2,好于10月终值45.4,并创今年3月以来新高。当月欧元区综合PMI

英国经济今年将萎缩0.1%

英国政府对经济和财政状况的预期显示,该国经济今年将陷入萎缩,未来增长前景和财政状况不佳,但通胀形势疲软限制了英央行推出更多经济刺激举措,使该行陷入两难境地。

英国财政大臣奥斯本5日公布秋季财政报告预计,2012年英国经济将萎缩0.1%,不及3月做出的增长0.8%的预期;2013年预计增长1.2%,2014年增长2%,2015年和2016年分别增长2.3%与2.7%。该国债务占GDP之比将于2015-2016财年触及79.9%的峰值,随后将下降。

评级机构惠誉国际警告,将于明年重新评估英国经济和财政状况,届时可能下调该国AAA评级。惠誉表示,鉴于英国政府发布的最新经济和赤字情况预测,预计到2015年该国债务占GDP比将达97%的顶峰水平,这将是英国保留AAA评级所能允许的最高上限。

评级机构惠誉国际警告,将于明年重新评估英国经济和财政状况,届时可能下调该国AAA评级。惠誉表示,鉴于英国政府发布的最新经济和赤字情况预测,预计到2015年该国债务占GDP比将达97%的顶峰水平,这将是英国保留AAA评级所能允许的最高上限。

市场分析人士指出,该行将提供证据使联邦法官撤销或降低对该公司10.5亿美元的专利侵权判罚。

另据《华尔街日报》报道,投资者之所以抛售苹果股票,可能还与美国政府财政前景不明有关。由于2013年有可能上调股息税和资本利得税率,很多公司已宣布将在年内派发特别股息。但已近年底,苹果却不太可能在年内派发特别股息,导致很多投资者希望落空。

市场信心受挫

市场人士表示,自从乔布斯辞世,库克开始接手苹果公司以来,该公司的持续创新能力在减弱,未来前景出现隐忧。

美国投资银行Piper Jaffray Cos分析师吉恩·蒙斯特表示,如果苹果不能推出一款真正引发轰动的新产品,投资者可能会担心

智能手机的推出,产品的销量快速增长,2012年第三季度三星智能手机销量依然力压苹果,稳居全球首位,对苹果构成很大威胁。此外,当地时间12月6日,三星又将与苹果在硅谷一家法院对簿公堂,三星称将提供证据使联邦法官撤销或降低对该公司10.5亿美元的专利侵权判罚。

另据《华尔街日报》报道,投资者之所以抛售苹果股票,可能还与美国政府财政前景不明有关。由于2013年有可能上调股息税和资本利得税率,很多公司已宣布将在年内派发特别股息。但已近年底,苹果却不太可能在年内派发特别股息,导致很多投资者希望落空。

市场信心受挫

市场人士表示,自从乔布斯辞世,库克开始接手苹果公司以来,该公司的持续创新能力在减弱,未来前景出现隐忧。

美国投资银行Piper Jaffray Cos分析师吉恩·蒙斯特表示,如果苹果不能推出一款真正引发轰动的新产品,投资者可能会担心

股价创四年最大单日跌幅 从历史高点下跌近24%

苹果再次步入熊途

□本报记者 张枕河

12月5日,苹果在纽约股市大跌6.4%至538.79美元,创出2008年12月17日来最大单日跌幅,股价也达到11月16日以来的最低点,此次大跌使得苹果市值损失高达349亿美元。

与9月21日触及的705.07美元历史高点相比,苹果股价已经下跌近24%,继上月中旬的深幅下跌之后,再次步入熊市之中。苹果当时的市值超过6600亿美元,而目前的市值仅为5068.4亿美元,比最高点下跌了近1600亿美元,跌幅近四分之一。在市值高位时,苹果一家公司的市值就超过微软、谷歌、Facebook、亚马逊四家科技公司的总和。

分析人士指出,苹果股价下跌的原因是多方面的,既有众多竞争对手的竞争压力,也因自身创新能力不足,前景出现隐忧。

市场份额遭蚕食

苹果公司股价5日创出近四年最大跌幅,市场人士认为既因竞争对手的压力,也受到美国