



美股创近12年来新低, A股近期的独立涨势告一段落

金融危机第二波 阴影笼罩

全球股市跌入百年罕见熊市

美股创近12年来新低, A股近期的独立涨势告一段落

在金融危机第二波阴影的笼罩下,经过了新一轮破位下行后,全球股市正日渐跌入近百年以来最惨烈的一波熊市之中。

23日,美国道指和标普指数再跌逾3%,双双创下近12年来收盘新低。欧洲股市周一创下六年收盘低位,亚太股市亦持续走低,MSCI亚太指数昨日再跌近2%,至2003年8月以来最低点。昨日开盘后,欧洲三大股市普遍跌近1%。

市场人士认为,眼下很难为股市下跌找到某一个有说服力的诱因。当前的问题在于市场信心极度缺乏,除了金融业挥之不去的危机之外,实体经济和企业盈利前景的巨大

不确定性,也让投资人难以找到入场的理由。

美国财政部和美联储等几大部门23日联合发表声明,表示政府会成为银行系统的“坚强后盾”,全力支持银行业。同时重申,维持银行的私营性质是“最佳选择”,只有在必要时才可能实施部分国有化的措施。上述表态被部分解读为利好,花旗和美国银行也止住连日暴跌。但分析人士亦指出,当局的最新声明仍未能解释清楚,到底会如何解决银行业的问题,因此多数金融股依然抛压沉重。

利空的消息还来自AIG。23日有消息称,这家美国保险巨头即将披露的四季度财报

可能显示高达600亿美元的创纪录季度亏损。在亚洲,已连亏四个季度的日本最大券商野村证券昨日收挫逾9%。

“现在的这一波熊市可能是过去100年来最严重的一次。”管理着6000亿美元资产的瑞士信贷资产管理公司副总裁帕克昨天说,“大家都想知道,究竟什么样的措施才能促成市场真正的见底反弹。”

尤其令人担忧的是,随着这波熊市的持续,领跌的板块已经不再局限于金融等少数行业。随着全球经济衰退的忧虑加重,制造业、消费以及科技行业等更多对经济周期敏感的股票成为新的做空主力。

快报记者 朱周良

■ 市况

23日	美国股市	-3.41%
	英国股市	-0.99%
	德国股市	-1.95%
24日	中国A股	-4.56%
	中国港股	-2.86%
	日本股市	-1.46%
	韩国股市	-3.24%

■ 观点

金融风暴第二波 表现尚不明显

针对金融风暴第二波来袭的说法,记者采访了北京大学中国经济研究中心教授、原花旗银行中国区首席经济学家沈明高,他认为,目前金融风暴第二波的表现还不是那么明显,不过未来仍然可能出现。同时,他表示,中国的企业仍然面临十分严峻的形势。

“我认为,所谓的第二波金融风暴应该是在金融领域的,银行、投行等金融机构面临的危机,而在第一波的基础上会出现新的问题,就是信用卡违约率的上升,失业率的上升。”沈明高认为,虽然近期欧美股市都出现了罕见大跌,从目前的情况来看,这第二波金融危机的特征还不明显。“这不代表未来就不会出现,第二波金融风暴仍可能出现,但这和近期出现的欧美股市大跌没有直接关联。”

他表示,如果这一天真的来临,中国将面临更加严峻的形势。“就目前而言,形势也不乐观。”沈明高表示:“原来我们一直在说面向欧美的出口量在锐减,在外贸方面要和西方国家脱钩,可是现在中国周边的新兴市场也出现了类似的情况。”他告诉记者,日本、马来西亚的GDP增长情况都不乐观,这很可能给中国带来冲击。“周边新兴市场的出口量下降,意味着国内的出口外向型企业还要面对新一轮的挑战。”

对于A股市场,沈明高说,股市归根结底要看企业的盈利能力,可是现在看来,企业的盈利能力没有根本性的改观,因此股市不会出现彻底的反转。

快报记者 张波

A股也撑不住了

沪指重挫百点 一阴吞三阳

A股近期持续逞强的独立涨势告一段落。周一美国股市再次全线大幅下挫,对亚太股市形成打击,并拖累A股出现暴跌。昨日,上证综指暴跌逾百点,将前三个交易日的涨幅完全抹杀,收盘勉强守住2200点。与此同时,两市成交放大至2500亿元以上,显示有恐慌性抛盘涌出。

当日沪指收盘报2200.65点,较前一交易日大跌4.56%,全天震幅为4.44%。深市当日走势略好于沪市,深证成指收报8403.02点,跌幅为3.72%。

伴随股指大幅下挫,沪深两市由普涨转为普跌,仅分别有137只和116只交易品种上涨。不计算ST个股和未股改股,两市仅13只个股涨停,跌停个股达到15只。

周一深发展带动的金融股反弹昙花一现,金融、石化类权重股集体走弱成为大盘主要拖累,中国银行、中国人寿、中国石油等中字头个股跌幅均超过4%。前期多数热点板块也纷纷收跌,在获利回吐的压力下进行绿盘整理,导致股指全日震荡下行,大幅收跌。

券商股昨日领跌大盘,海通证券、S前锋、*ST长运均告跌停,中信证券跌跌停仅一步之遥,其余非ST类券商股跌幅也都超过7%。有分析人士表示,券商股的走势对大盘具有风向标的指示

■ 链接

大摩:股市不会比经济先行复苏

摩根士丹利昨日发布一份宏观经济研究报告,指出,虽然中国积极的财政刺激政策可以使GDP增速在2009年下半年得到恢复,但这一刺激作用对于股市的影响有限,市场所期盼的“股市比经济先复苏”的情况料不会出现。

摩根士丹利中国区经济学家王庆指出,政策驱动型的增长,很难转化为企业盈利的增长,并进而表现在股价上。他认为,如果G7国家经济体的经济不能复苏,那么中国经济的反弹将很难持续至2010年。因此,在没有大量刺激性利好因素不断推动的情况下,私人资本投入下降和产能缩减的情况就会发生,并进而影响到股票市场。因此如果现在就对股市表示乐观,就有

作用,近期券商股整体跑输大盘,且昨日领跌,这在一定程度上表明资金看空后市意愿正在增强。

值得一提的是,黄金股周二仍然维持强势,成为“万绿丛中一点红”,在全球经济形势仍有可能继续恶化的背景下,黄金仍然是资金避险的主要标的物,多数研究机构认为黄金股后市可能仍有表现的机会。

沪深股指大跌收场的同时,国债指数却走出了年内最大的日涨幅。伴随着昨日午后大盘跳水,国债指数一路走强,尾盘一小时放量明显,最终上涨0.25%,日交投比前一个交易日放量超过九成。分析人士认为,近期国债指数与沪深股指成显著的反向走势,前者昨日放量收高,显示目前市场投资心态正在变得谨慎,避险意识也开始增强。

针对后市,券商研究机构认为,短线大盘有可能回补2185缺口,但目前2200点附近的支撑仍较为良好,在政策和流动性条件不变的情况下,市场可能还会保持一段时间的震荡向上格局,但也有分析人士提醒,近期周边股市的大幅下跌对国内股市的影响已经开始显现,中期风险加大,建议投资者注意控制风险。

快报记者 马婧妍 综合新华社报道

■ 灾情

欧洲新兴市场步入“高危期”

欧洲新兴经济体的“灾情”有愈演愈烈之势。

最近几天,乌克兰成为东欧经济体又一个“高危”国家。有分析人士表示,东欧经济体已在直线滑坡,而且至少已经有一个国家面临主权违约,那就是乌克兰。受经济基本面恶化和外资撤离等因素影响,乌克兰本币汇率过去六个月内下跌近50%,政府也被迫动用大量资金干预汇市。

周一,波兰、匈牙利、捷克和罗马尼亚等四国央行周一发布联合声明,称中欧货币最近几个月急速下跌没有反映经济基本面,并提出了对外汇市场进行干预的可能性。

近期国际投资人对中东欧局势担忧加重,因此大量抛售相关国家的货币,其中,匈牙利、捷克、波兰和罗马尼亚等国本币跌势尤其惨重。

快报记者 朱周良

AIG或创纪录亏损

援引内部人士消息报道说,美国保险巨头国际集团(AIG)去年第四季度亏损约600亿美元,超过时代华纳公司2002年创下的540亿美元纪录,成为美国上市公司迄今出现的最大单季亏损。

另有消息称,AIG与美国政府的新一轮谈判内容涉及政府提供新援助资金和债权转换等内容。美国全国广播公司财经频道CNBC说,如果谈判破裂,AIG将有破产可能。

美国政府分别于去年9月、11月先后两次对AIG施以援手,援助资金总额约1500亿美元。据新华社电

■ 对策

新金融救援计划细节披露 美政府临时控股银行 不搞国有化

美国财政部、联邦储备委员会等金融监管部门23日发表联合声明,披露将于25日开始实施的新金融救援计划部分具体措施。概括来说,当天公布的措施可分为“压力测试”和转股两项主要内容。

这两项措施很可能将导致政府控股美国主要大银行,不过美国政府再三强调,即便控股也只是临时性的,不会改变银行业的私营性质,亦即绝对不搞国有化。

美财政部、联邦储蓄保险公司、通货检察院、储备管理局和联邦储备委员会23日上午发表联合声明说,将从25日起对全国主要银行展开“压力测试”,评估这些银行是否有足够缓冲资本,以应对更具挑战性的经济环境,进而判定哪些银行需要政府额外注资援助。财政部官员计划在25日公布“压力测试”具体内容。完成测试预计需要数周时间。花旗集团、美国银行等20家美国最大的银行将接受这项测试。

如果银行未能通过“压力测试”,且无法从私有领域募

得资金,政府将通过购买“强制性可转换股”方式对银行注资。同时,美财政部表示,此前已经接受政府援助的银行,也可要求将政府持有的优先股转换为普通股。

监管部门这份联合声明的另一重点在于强调政府不会考虑对银行国有化。声明强调,虽然转股计划将导致政府增持银行股份,但“银行应当依旧掌握在私人手中”。

是否将银行国有化是近期美国国内多方争论的焦点,而对银行国有化的担忧也恰是近几个交易日美股接连下挫的原因之一。当天监管部门的联合声明一定程度打消了市场的这一担忧。

但不可否认的,转股计划的实施将导致政府控股大银行。以花旗银行为例,政府目前持有其520亿美元的优先股,是其目前市值的5倍,如果全部转换为普通股,政府将持有花旗80%的股份。同样,政府目前持有美国银行450亿美元优先股,如果转换为普通股将持有其66%股份。

据新华社电

奥巴马4年内将削减一半财政赤字

美国总统奥巴马23日宣布,他将在第一个4年任期内使联邦政府财政赤字削减一半。

奥巴马在当天白宫举行的“财政责任”峰会开幕时发表讲话,宣布其财政政策的指导性原则,并强调了控制财政赤字的必要性。他说,如果在解决目前这场经济危机时不同时解决财政赤字问题,那美国就将面临陷入另一场经济危机的危险。

奥巴马说,他希望联邦开支项目恢复“量入为出”的政策,取消那些不起作用的项目,并终止为那些把就业岗位转移到海外的公司提供的减税。

美国国会预算办公室不久前预测,在2009年9月30日结束的本财年度,政府财政赤字将达到1.2万亿美元,远远超过上年度的4550亿美元,达到历史新高点。据新华社电