

环球财经一周新闻榜(2012.02.27—03.05)

刚果军火库爆炸 6 名中国工人遇难



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:当地时间 3 月 4 日上午 8 时,刚果(布)首都布拉柴维尔一军火库发生爆炸,目前已致 206 人死亡,上千人受伤。爆炸地点附近为北京建工集团承建的社会住宅项目,施工工地有中国工程技术人员约 130 人。目前已证实爆炸造成我项目人员 6 人死亡,2 人失踪,12 人在医院接受治疗。中国驻刚果(布)大使馆已在爆炸发生后第一时间启动应急机制,展开救援及善后工作。

点评:事件发生后,中国党和国家领导人高度重视,指示尽快查明相关情况,及时救助受伤人员,妥善安置遇难人员。外交部和驻刚果(布)使馆已第一时间启动应急机制,驻刚大使已前往医院探望我受伤人员,并连同有关方面千方百计查找我失踪人员,救助伤者,并做好遇难人员的善后和其他人员的安抚工作。外交部和驻刚果(布)使馆将与有关部门继续密切配合,进一步了解爆炸造成的我国人员伤亡情况,全力做好事件善后处置工作。

欧盟再抛航海碳税遭中国抵制



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:在欧盟航空碳排放税遭到多国联合“抵制”之后,欧盟又再次酝酿征收航海碳排放税,这让本已处于亏损状态的航运业更加的愁云密布。据外媒报道,欧盟委员会日前提出,将在今年 6 月份增加“航海碳税”,制定出全球航空和航海运输行业碳排放税的征收价格单。对此,外交部发言人洪磊日前表示,中方反对欧盟就国际航空、航海排放问题采取单边措施。

点评:航空碳税争议未落,航海碳税风声又起。看来,欧盟是铁定了心要在碳税问题上与世人作对。按说,在欧盟被债务危机搞得焦头烂额之际,想利用环保这个所剩无几的王牌产业来拉动经济也无可厚非,但你不能以牺牲他国利益,以破坏《芝加哥航空公约》和《联合国气候变化框架公约》为代价来换取霸权地位,更何况这样后果只能激起全球激愤而伤及自身?中国船东协会会长张守国日前便公开表示,将坚决抵制航运碳税并将尽快制定出反对措施。

美“针对中国”成立贸易执法机构



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:美国总统奥巴马于美国当地时间 28 日签署了一项行政命令,成立“跨部门贸易执法机构”。白宫官员称,这一机构旨在针对中国和其他国家的所谓不公平贸易行为开展调查和执法,确保相关国家遵守国际贸易规则。这一举措表明,正值大选之年的奥巴马政府将在中美经贸关系问题上进一步显示强硬立场,拉开架势准备与中国大打贸易战。

点评:应该说,对于美国大选之年出现的这一消息,中国很习惯。因为在历届美国总统选举人看来,如果实在没有什么好的治国之策可以忽悠民众,则将中国概念拉进去摇旗呐喊一下还着实能吸引一部分人。但有摩根士丹利高层人士指出,这种倾向只能导致美国将自身的经济政策引入歧途。美国 2010 年对 88 个国家和地区存在贸易逆差,而不是单独存在于美中之间,解决美国经济问题的答案在于美国自身的努力。压中国,不是解决美国问题的答案。

印度称将继续从伊朗进口石油



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:据印度《经济时报》2 月 27 日报道,伊朗石油部长苏迪尼·雷迪表示,印度不会遵守除联合国外,任何国家集团的制裁措施,印度不会停止从伊朗进口石油。雷迪指出,印度“在与伊朗打交道时,没有面临其他外部压力”。“我们尊重联合国实施的制裁,但是不会履行其它方面的制裁措施,”他说,“我们与伊朗有着良好的关系,我们将继续从他们那里进口石油。”

点评:印度石油部长此言无疑打了“自以为是”的美国一记响亮的耳光,因为他们怎么也想不到,这个曾经跟在他身后亦步亦趋的“小兄弟”,如今敢在如此重大的问题上与他作对。但石油消耗量 80% 以上依赖进口的印度已今非昔比,印度一名内阁部长表示,印度将继续与德黑兰做生意,并认为没有理由要求美国网开一面,以保护印度免受新一轮制裁的影响。“我们为什么要美国网开一面?”他甚至这样质询。

房利美再度向美国政府请求救助



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:美国住房抵押贷款巨头房利美公司 29 日宣布,为消除公司的财务赤字,已向美国财政部再度申请 45.71 亿美元救助资金。房利美当天发布的财报显示,2011 年第四季度,该公司净亏损额缩减至 24 亿美元,少于上一季度的 51 亿美元。同时,当季房利美还向美国财政部支付了 26 亿美元股息。2011 年房利美全年净亏损总额为 169 亿美元,高于 2010 年的 140 亿美元。

点评:自 2008 年 9 月被美国政府接管至今,“两房”累计接受的政府救助金已经高达 1510 亿美元。随着危机的演变,美国各界对改革住房金融体系的呼声愈加强烈。美国联邦住房金融署本月 21 日向美国国会提交了房地产抵押贷款巨头房利美和房地美下一阶段接管计划,并为此设定了“建、减、保”三大战略目标。不过,由于各方分歧严重,针对“两房”的改革计划目前仍未能有实质进展。

25 个欧盟成员国正式签署财政契约



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:3 月 2 日,除英国和捷克以外的 25 个欧盟成员国在峰会上正式签署《欧洲经济货币联盟稳定、协调和治理公约》,即“财政契约”,以加强各成员国的财政纪律。根据“财政契约”规定,欧盟最高司法机构将有权对结构性赤字超过国内生产总值 0.5% 的国家进行处罚,最高金额不超过该国国内生产总值的 0.1%。条约签署后,各国将启动国内立法上的批准程序。

点评:经过几个月来的努力斡旋,此项契约的主要推动者德国总理默克尔,终于在这一刻算是功德圆满,让这一旨在加强欧元区各成员国财政纪律的条约在欧盟春季峰会上顺利通过。对于欧元区而言,货币一体化与财政一体化的不协调以及松散的财政纪律是造成其债务危机的主要原因之一,而“财政契约”的签署以及最终生效将是欧盟在加强财政一体化、最终建立财政联盟方面迈出的重要一步。

欧央行启动第二轮 3 年期再融资



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:2 月 29 日,欧洲央行宣布启动第二轮长期再融资操作(LTRO),期限 3 年,资金规模为 5295.3 亿欧元(约合 4.476 万亿元人民币)。此次投标机构 800 家,根据相关规定,银行可使用抵押品以 1% 的固定再融资利率获得欧洲央行的贷款。据悉,欧洲央行曾于 2011 年 12 月 21 日首次启动三年期再融资操作进行了第一轮招标,500 多家欧元区银行的总投标额度超过 4890 亿欧元。

点评:此前,欧洲央行曾多次表示希望注资能进一步缓解欧洲债务问题和银行业危机,从而为解决欧债问题赢得更多时间。但第二轮 LTRO 规模高于市场预期,令市场略微担忧欧洲银行业的健康状况和区内的通胀水平,导致消息出台后欧元短线震荡。不过也有专家指出,欧洲央行连续放松货币政策,扩大流动性规模,有利于市场风险偏好的改善,或可刺激风险资产延续上行趋势。

IMF 向爱尔兰提供 43 亿美元贷款



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:国际货币基金组织(IMF)27 日宣布,已完成对爱尔兰经济形势的第五次评估,批准向爱尔兰提供 27.86 亿特别提款权(约合 43.3 亿美元)的贷款。这笔贷款是 2010 年 12 月欧盟、国际货币基金组织和爱尔兰达成的总额 850 亿欧元救助方案的一部分,救助方案中的 225 亿欧元由 IMF 提供。将最新的这笔贷款计算在内,IMF 向爱尔兰提供的贷款总额已达 214.9 亿美元。

点评:爱尔兰政府显然比希腊政府的效率要高得多。据国际货币基金组织发布的一份声明中说,爱尔兰政府之前推行大范围改革以恢复金融系统健康,在缩减银行系统规模方面取得了成效。2011 年其政府财政赤字占国内生产总值的比重降至 10%,达到既定目标。IMF 第一副总裁戴维·利普顿在声明中强调,继续实施强有力的财政整顿和结构性改革,对爱尔兰政府重新能够及时从市场获得大量融资至关重要。

小默多克卸任新闻国际执行主席



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:新闻集团 2 月 29 日发布消息称,随着其调任纽约总部,新闻集团副 COO 詹姆斯·默多克将离任该集团英国子公司新闻国际执行主席一职。“我们都感谢詹姆斯在新闻国际以及跨欧亚领域的领导工作,他已经为集团的付费电子内容战略作出了持续的贡献,并在改善和加强管理项目上付出努力。”新闻集团主席兼 CEO、詹姆斯的父亲鲁伯特·默多克这样称。

点评:熟悉新闻集团的人都知道,默多克此时对于儿子詹姆斯的肯定,看起来更像是一次冠冕堂皇的作秀,其私底下真实的态度则是:“要么回来纽约,要么滚蛋。”事实上,自去年新闻国际旗下的《世界新闻报》电话窃听丑闻爆发之后,英国社会要求詹姆斯辞职的呼声便接连不断,再加上过去数年中默多克父子已经历数次摩擦,这给他们的关系提出了最严峻的考验。或许,此次调回詹姆斯只是默多克收权的策略之一罢了。

日本尔必达申请破产保护



关注指数: ★★★★★
传播指数: ★★★★★

事件:2 月 27 日,日本唯一的 DRAM 存储芯片制造商尔必达宣布,该公司已向东京地方法院申请破产保护,申请保护的债务总额达到 4480 亿日元(约合 55.5 亿美元)。尔必达 10 多年前由多家境况不佳的日本 DRAM 厂商合并而来,该公司未来两月面临着 920 亿日元(约合 12 亿美元)的到期债券和贷款,虽然尔必达的债主已经延长了最初的截止日期,但尔必达还是难以以为继。

点评:尔必达公司破产案是日本继日本航空公司在 2010 年 1 月提出破产申请以来规模最大的一宗破产案。作为世界第三大 DRAM 生产商,由于近年来 DRAM 价格一路下跌,尔必达已经连续 5 个季度处于亏损状态,加之日本大地震、泰国海啸和日元升值等一系列因素,尔必达要想拼过韩国三星电子和海力士半导体这样的 DRAM 巨头简直难上加难。尔必达破产消息发布后,其股价大幅下跌,有专家指出,尔必达的退出或可让 DRAM 市场寡头垄断形态就此形成。

前瞻

经济再平衡 牵动欧洲一体化

何宁

已历时两年多的欧债危机现正处在十字路口。

除英国和捷克以外的 25 个欧盟成员国领导人,刚刚签署了《欧洲经济货币联盟稳定、协调和治理公约》,终于朝着建立财政联盟的方向迈出了重要一步。欧洲理事会主席范龙佩认为,将有利于避免主权债务危机重演。该条约的主要推动者德国总理默克尔告诉媒体:“此条约的签署将是欧盟历史上的一个里程碑,这是我们首次赋予欧洲法院判定一国是否遵守财政纪律的权力。”

实际上,2012 年欧洲经济调整进入了最敏感的窗口期,债务危机依然是今年全球经济的主要负面因素。对诸如货币统一而财政不统一的结构性扭曲、银行系统风险的把控和化解、紧缩导致的民众抗议和社会动荡等一系列深层次问题,欧洲须进一步调整并尽快有所缓和,其解决效果则直接制约着今年全球经济的状态和走向。

担心欧洲出现系统性崩溃,是造成金融市场紧张和信心危机出现的根本原因,也是国际评级机构一律不断下调希腊等国主权债务评级的关键所在。无论欧盟付出多大努力,债务危机的阴影似乎都挥之不去。今年欧元区面临最为紧迫的挑战是,如何在国债收益率居高不下、融资难度日益加大的情况下偿付即将到期的 11 万亿欧元债务。加之欧盟各国领导人拒绝对欧元区解体的前景,致使欧元区经济陷入“囚徒困境”。目前的实际状况是,欧元区内部积蓄的不平衡,北欧等国虽有财政盈余,但他们不愿意“接济”有困难南欧国家。在这种各方实际利益难以协调一致的情况下,债务危机自然不断恶化,欧元区一旦遭遇流动性短缺,对欧洲乃至全球的金融体系都是一场灾难,可能导致另一次经济大萧条。

欧洲央行本有能力通过金融市场承担重灾国的债务,接下来欧洲央行能否向重灾国家实施更大援助,关键在德国。美联储前主席格林斯潘认为,欧元区北、南国家之间巨大的竞争力差异,是欧洲债务危机的根源。许多身负债务重压的欧元区成员国和欧盟高层都催促加快扩容欧债“防火墙”,范龙佩曾表示,3 月将重新评估欧洲稳定机制(ESM)和欧洲金融稳定基金(EFSF)的资金上限。而在这个问题上,默克尔认为目前没有必要就扩大欧洲稳定机制或者欧洲金融稳定工具规模进行讨论,其实道理很简单,德国是欧元区经济的核心力量,历来在出资救援问题上持谨慎和保守态度,让德国在这个问题上让步,不是一件容易的事情。

欧元区金融市场仍面临诸多风险与隐忧,为缓解债务危机,已开始释放更多流动性,同时由于对主权债务的风险敞口巨大,欧洲银行业已捉襟见肘,欧洲金融业面临系统性风险。今年,持有大量欧洲主权债务的欧洲银行业将有 7200 亿欧元债券到期,欧洲银行业还需要筹集 1150 亿欧元以达到在今年 7 月前将核心资本充足率提升至 9% 以上的规定。明显的,欧洲银行业在资本市场上与各国政府实际上形成了竞争格局,这将加剧金融资源的供求矛盾,推高各自的融资成本。由于市场信心急剧下滑,欧洲银行业的融资难度已经开始明显加大。欧洲银行业去年到期债券为 6540 亿美元,然而当年仅发售 4130 亿美元债券,而过往几年的情况好得多,几乎每年债券融资规模都是当年到期债券的 1.6 倍左右。

欧盟的根本任务是,如何将欧元区经济带回到安全区域。事实上,欧债危机已经殃及欧洲实体经济。去年欧元区经济增长率逐季滑落,就连经济龙头德国、法国也不例外。德国经济复苏势头第四季度出现逆转,萎缩了 0.25%,法国经济同期亦为负增长,而意大利经济在第三季度已开始萎缩,希腊等其它重债国家的经济则已连续年严重衰退或停滞。一般来说,在经济低迷或衰退的情况下,政府应当采取扩大开支、降低税率和放松银根的政策来刺激经济复苏,但受庞大主权债务所迫,欧洲重债国只能反其道而行之,一波又一波的财政紧缩和增税,各银行普遍紧缩信贷,大大抑制了个人消费和公司投资,而货币政策却又掌握在欧洲央行之手,这些国家自然无能为力,其结果是经济加速萎缩,国债总额不减反增,形成了恶性循环。

因此种种,国际机构普遍对今年欧洲经济走势做出了悲观的预测。欧洲央行估计,今年欧元区经济增长率在负 0.4% 到 1% 之间,而经合组织则预期欧元区经济今年第一季度为负增长,陷入温和衰退。有专家警告,如欧债危机失控,发生违约或大型银行倒闭等严重事件,欧洲经济就会陷入一轮持久性的深度衰退。与美国不同,欧洲还没有找到其经济实现再平衡的路径。

欧债危机持续蔓延,其外溢风险也早已显露,成为全球经济不稳定因素,影响着全球最大经济体美国 and 引领最近 10 年全球经济增长的新兴经济体。高盛公司估计,欧债危机引发的不稳定性,或把今年美国经济增长拉低 1%。欧债危机已扩散到银行业,其连锁效应反映在欧洲银行业去杠杆化,即纷纷出售资产、收紧信贷,并收缩海外经营,大批资金从亚洲等海外市场回流。由于经济低迷或衰退,欧盟进口需求将继续下降,这些将对全球经济特别是新兴经济体造成明显冲击。IMF 总裁拉加德一再警告,世界经济前景“极为黯淡”,无论是低收入、中等收入国家还是发达经济体,在这场不断升级的危机中都将难以幸免。IMF 已下调了原先对今年世界经济增长的预测,今年初其预测显示,今年新兴经济体将增长 5.4%,低于 2011 年的 6.2%,而全球经济增长 3.3%,低于 2011 年的 3.8%。全球经济重心和财富逐步转向亚洲和其他新兴经济体,欧盟影响力下降已持续了一段时间,债务危机则加速了其影响力下降。

面对复杂的欧洲现实和巨大的利益分歧,欧洲一体化的车轮能否重新转动起来,这是欧洲的一道坎儿。欧盟一直被视为二战后欧洲政治的最佳成果。英国前首相梅杰在英国《金融时报》撰文预测,欧债危机解决的那一天,世界或将迎来一个全新的欧盟,未来 10 年,一个实行联邦制的欧元区将改变欧洲格局。而每一次欧洲发生影响全局重大事件和遇到重要挑战的时刻,都成为推动其一体化的宝贵契机。如今,依然拥有足够强大政治意愿的欧洲,将会选择继续在一体化的旗帜下曲折前进。

预报

- 3月7日

澳大利亚发表去年第四季度国内生产总值数据。

德国公布1月份制造业订单数据。
- 3月8日

日本发表1月份经常项目收支数据、去年第四季度国内生产总值修正数据。

新西兰、加拿大、英国和欧洲央行分别宣布最新货币政策和利率决定。

澳大利亚公布2月份失业率。

法国公布1月份贸易收支数据。

德国公布1月份工业生产数据。

美国公布上周首次申请失业救济人数。
- 3月9日

德国公布1月份贸易收支数据和2月份消费价格指数。

法国、英国和意大利分别发布1月份工业生产数据。

美国发布1月份贸易收支数据和2月份失业率。