

## 罗杰斯表态 不会买Facebook

证券时报记者 唐盛

对于上市在即的 Facebook，有“商品大王”之称的吉姆·罗杰斯明确表示，的确有部分投资者偏好于价格非常昂贵的股票，但他本人不会买 Facebook 这类高价股。不过，罗杰斯认为 Facebook 选择近期上市是一个明智之举，因为以往的事实证明买家不如卖家精明，后者通常知道何时是最佳的卖出时机，而这正是 Facebook 现在做的事情。

据悉，Facebook 目前的估值为 750 亿~1000 亿美元，筹资最多 100 亿美元。若其上市，将成为美国有史以来规模最大的 IPO 项目之一。

## 马来西亚央行 维持基准利率不变

证券时报记者 浩林

马来西亚央行昨日宣布维持基准利率于 3% 不变。在欧元区形势仍不明朗之际，马来西亚央行也采取了观望态度。

马来西亚央行表示，随着私营部门经济持续活跃，加上公共部门支出上升，马来西亚经济将继续增长。不过，马来西亚整体经济前景仍将受到外部需求放缓的影响。

越来越多的新兴市场央行进一步显现宽松意图，印度央行日前宣布下调存款准备金率。该行还暗示，未来依然有可能进一步降息。

## 普华永道：世界经济衰退 或引发新一轮银行业危机

据新华社电

普华永道及金融创新中心昨日最新发表的《银行业隐患 2012》调查报告显示，经济再衰退的风险颇高，可能会引发新一轮的银行业危机。今年受访者对银行业前景的忧虑，是这项调查开展 13 年以来最高的。

此次调查访问了 58 个国家和地区、超过 700 位银行家、银行业监管者及观察家，“宏观经济风险”被列为银行业 30 个可能存在的风险之首。

忧虑的主要原因就是欧元区的危机。欧元一旦崩溃所造成的震荡，将不仅殃及欧洲银行，还会影响到世界其他主要地区的银行业。事实上，很多受访者都预计将有更多银行倒闭和被国有化。”普华永道中国银行业及资本市场主管合伙人梁国威表示。调查结果反映，环球银行业的经营状况挑战重重。很多不明朗因素及威胁正困扰着银行业。

在中国，受访者认为信贷风险、宏观经济风险与流动性是对于银行业的三大风险因素。报告认为，受访者对国内银行业的关注，除了国内的问题之外，还担心世界上其他地区的经济问题所引发的潜在连锁效应。虽然国内银行的发展和西方国家的银行相比更加蓬勃，但国内银行仍然面对很多的潜在风险。银行家都担心政府治理地方融资平台、房地产市场调控的挑战，以及宏观经济不明朗对资产质量的影响，由此产生的信贷风险可能会对流动性带来挑战，影响经济增长步伐。

# 亚太股市1月红红火火 涨幅近一成

日本香港印度股市均创下多年来最佳1月表现

证券时报记者 吴家明

步入 2012 年，全球经济依然充满挑战，但全球股市震荡走高，并获得不错的开局，令投资者在迷茫中看到了希望，亚太股市 1 月也过得“红红火火”。

市场数据显示，MSCI 亚太指数上月累计涨幅接近 10%。日本股市日经 225 指数收报 8802.51 点，上月累计上涨 4.1%，是自 1999 年以来的最佳新年首月表现。韩国股市综合股价指数收报 1955.79 点，上月累计上涨 7%。澳大利亚基准 S&P/ASX 200 指数昨日小幅下跌，但该指数上月累计上涨 5.1%。中国香港恒生指数也取得自 1996 年以来的最佳新年首月表现，上月累计涨幅达到 10.6%。

值得一提的是，印度股市上月累计涨幅超过 11%，为 1994 年以来的最佳新年首月表现。与此同时，印度卢比的涨幅也领先多数亚

洲货币。泰国曼谷一证券投资顾问主管皮采表示，美联储延长超低利率期限将吸引资金重新进入风险较高的资产，资金也将继续流入亚太地区。不过，欧债问题仍是主要焦点。

另据彭博社报道，今年首月新兴市场股市开局良好，MSCI 新兴市场指数 1 月份的累计涨幅创下自去年 10 月以来的最高水平。

国际货币基金组织 (IMF) 亚太部主管阿努普·辛格表示，总体来说，亚洲经济体在应对全球金融市场动荡时表现出了弹性，亚洲经济体有足够的政策空间应对欧元区债务危机升级带来的挑战。瑞信集团高级顾问帕克日前指出，今年全球股市走势将以横盘震荡为主，下行风险将较为有限。

有“新兴市场教父”之称的墨比尔斯表示，一旦美联储实施第三轮量化宽松政策 (QE3)，更多资金将流入股市，在一般情况下也会进入新兴市场。



蔚然/制图 张常春/制图 本报资料图

## 欧盟财政契约草案获通过 英捷唱反调

葡萄牙金融市场又陷混乱，两年期国债收益率达21.61%，创欧元时代最高水平



欧盟峰会上，葡萄牙总理 (左) 和英国首相卡梅伦 (右) 交谈 IC/供图

证券时报记者 吴家明

在一片罢工声中，今年欧盟领导人的首次非正式峰会于当地时间 1 月 30 日在布鲁塞尔落下帷幕，欧盟 25 国通过了旨在加强财政纪律的“财政契约”草案。

尽管此次峰会取得了一些成果，但似乎并没有解决欧洲眼下的危机。其中，葡萄牙债务危机再度引起关注，捷克“180度”的转变更令人大感意外。

### 英国捷克欲置身事外

在峰会上，25 个欧盟成员国通过了“财政契约”草案，这项旨在强化财政纪律的政府间条约有望在 3 月初的欧盟春季峰会上正式签署。

“财政契约”的核心内容是成员国政府间签署具有法律约束力的经济货币联盟条约，强化财政纪律，加强经济稳定、协调和治理。

根据“财政契约”中的自动惩罚规定，欧盟最高司法机构欧洲法院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%。

不过，欧元区成员国与非成员国之间关于推动欧盟财政一体化的斗争仍在继续，除了英国，捷克也拒绝加入“财政契约”。

据悉，捷克政府计划举行公投来批准“财政契约”，但执政联盟内部并没有就此达成一致，捷克总统克劳斯则反对通过公投来批准“财政契约”。其实，提出“财政契约”的法国两国之间意见也不尽一致。法国倾向于只有欧元区成员国才能参加，而德国希望容纳丹麦、波兰和瑞典等非欧元区国家。

此外，在欧盟峰会上，欧洲各国的领导人达成共识，总额为 5000 亿欧元的欧洲稳定机制

(ESM) 最早将于 7 月份正式生效，ESM 将会取代欧洲金融稳定基金 (EFSF)。

### 葡萄牙步希腊后尘?

就在欧盟峰会召开期间，葡萄牙金融市场又陷入一片混乱之中，但欧盟领导人根本没太多的时间讨论葡萄牙债务问题。

目前，市场对于葡萄牙可能需要二次救援的担忧加剧。昨日，葡萄牙国债收益率继续大幅攀升，两年期国债收益率触及 21.61%，创下欧元时代最高水平。葡萄牙信贷违约交换 (CDS) 同样创下历史新高，显示葡萄牙的信用风险加剧。

投资者开始担心，在不远的将来，欧盟领导人将不得不决定是否给予葡萄牙额外的资金援助。不过，葡萄牙总理科埃略表示，经欧盟与国际货币基金组织 (IMF) 研讨判断，葡萄牙债务绝对是可持续的。在被问及葡萄牙债务是否存在减记风险时，科埃略斩钉截铁回答：“绝无可能。”

### 希腊总理吹暖风

无论如何，“财政契约”草案的通过在一定程度上提振了投资者信心。欧盟峰会过后，市场关注的焦点又落在希腊债务减记谈判之上。

对此，希腊总理帕帕季莫斯昨日表示，希腊政府与私营部门债权人的谈判取得重大进展，并同时就希腊新贷款方案征求意见。德国总理默克尔和欧元集团主席容克也指出，希腊政府与私营部门债权人的谈判接近达成协议。

受此提振，亚太股市昨日普遍上涨，欧洲股市高开，德法股市盘中涨幅超过 1%。欧元兑美元汇率触及 1.32 水平，盘中涨幅超过 0.4%。

其实，欧盟领导人一直呼吁希腊债务危机各方尽早出台全面解决方案。不过，对于由欧盟来接管希腊财政的提议，法国总统萨科齐表示强烈反对。有消息指出，参与希腊债务减记的投资者所持债务可能面临超过 70% 的损失。

## 诺基亚西门子宣布 在德国裁员2900人

证券时报记者 浩林

移动电话网络设备制造商诺基亚西门子网络公司昨日表示，作为去年宣布的大规模重组计划的一部分，公司计划在德国裁员 2900 人，其中大部分将于今年年底前完成。

目前，诺基亚西门子网络公司在德国拥有 9100 名员工。与此同时，有消息指出，该公司计划在芬兰裁员 1200 人，并正就此与相关工会组织进行谈判。诺基亚西门子网络公司首席执行官苏瑞普表示，该公司将在全球削减 1.7 万个工作岗位。

通过大规模的裁员计划，诺基亚西门子网络公司计划每年节省 10 亿欧元 (约合 13.1 亿美元) 的开支。

## 欧元区失业率创13年新高

西班牙失业率22.9%，维持欧元区最高

证券时报记者 唐盛

欧盟统计局昨日公布的最新数据显示，欧元区去年 12 月份的失业率创下 13 年来的新高，不过，欧元区总体失业率掩盖了成员国之

间就业情况的差异。

数据显示，欧元区去年 12 月份的失业率为 10.4%，与修正后的 11 月份失业率持平；同时，欧元区失业人口总数为 1646.9 万人，再创新高。数据还显示，深陷债务危机的葡萄牙

12 月份的失业率进一步升至 13.6%，而 11 月为 13.2%；法国 12 月份的失业率也由 9.8% 上升至 9.9%；爱尔兰和意大利则分别上升至 14.5% 和 8.9%；西班牙的失业率继续保持欧元区的最高，维持在 22.9% 的水平。

多位外资投行经济学家认为

## QE3推出概率高 利好股市加剧通胀

证券时报记者 徐欢

在美联储宣布将保持接近零的极低利率至少维持到 2014 年年底不变后，市场预计美国第三轮量化宽松政策 (QE3) 即将破茧而出。多位外资投行经济学家认为，美国将很有可能推出 QE3，短期对股市有利，但是长期看来，将加大新兴市场的通胀压力。

### QE3推出概率高

瑞信董事总经理、亚洲区首席经济分析师陶冬表示，美国去年 12 月经济数据强劲，但是房地产市场仍然疲弱，预计美国推出 QE3 的概率很高，推出时间或在今年第二

季度，但是最终要取决于美国经济以及外部经济环境的发展情况。陶冬还预计，美国推出 QE3 将会以购买按揭抵押债券的形式推出，规模大约在 5000 亿至 8000 亿美元之间。

瑞银财富管理亚太区首席投资策略师浦永灏表示，美国 QE3 推出的可能性有 50%，目前还需要看欧债危机的发展情况。如果欧债危机恶化，那么将会促使美国推出 QE3。

美银美林中国区首席经济学家陆挺认为，美联储仍有较大可能启动 QE3，但最早也将在今年 6 月扭曲操作结束之后。德意志银行大中华区首席经济学家马骏指出，目前美国经济数据

较为良好，因此并没有推出 QE3 的迫切需要，但美国极有可能以其他变相的方式推出 QE3。

### 将加剧新兴市场通胀

此前，在美国推出第一轮以及第二轮量化宽松政策之后，全球股市走出上涨行情，多位经济学家均认为在短期内美国 QE3 将对全球股市有一定支持作用，但长期看来，将会加大新兴市场的通胀压力。

浦永灏认为，短期看来，QE3 将有利于股市，但是长期看来，流动性泛滥将会加大新兴市场的通胀压力。陆挺也认为，QE3 一旦实施，有利于提高市场的风险偏好，有助于资金向新兴市场流动，从而对新兴市

场的资本市场有所提振，但他预计 QE3 对新兴市场股市的影响将小于前两次。

马骏认为，美国推出 QE3 从短期看对股市有提振信心，中长期来看，将促使资产价格上升特别是能源价格上涨，将会对中国形成新一轮的通胀压力。此外，在过高流动性的影响下，资金在全球范围内的走向将变得无序，这将加大全球金融市场的波动性。

陶冬认为，美国即使推出 QE3，也不会对全球经济产生重大影响，如果 QE2 救不了经济，那么 QE3 也没有办法从根本上拯救经济。”他同时认为，QE3 推出的力度、时间长度以及效果都将不及 QE1 以及 QE2。

## 日本拟设立 新核能监管机构

日本政府在 31 日的内阁会议上正式通过《核物质和反应堆管理法》的新修正案，准备设立名为“原子能规制厅”的新核能监管机构，并明确核电站运转上限原则上为 40 年。

据介绍，由于对去年福岛第一核电站事故应对不力以及被指责缺乏独立性，日本政府决定将原子能安全保安院从经济产业省剥离出来，并与原子能安全委员会等机构合并重组，建立新的核能监管机构——“原子能规制厅”。这一新机构将隶属于环境省。

日本政府希望本届国会能够尽快通过这一修正案，从而使“原子能规制厅”能在今年 4 月正式运转。修正案明确限制核反应堆的运转期限为 40 年，可以批准一次不超过 20 年的延期运转。

(据新华社电)

## 关于发布深证战略性新兴产业指数系列公告

为反映深圳多层次市场战略性新兴产业上市公司的整体表现，向投资者提供战略性新兴产业上市公司指数化投资的标的，推进 ETF 等指数基金产品的开发，深圳证券交易所和深圳证券信息有限公司决定于 2012 年 2 月 1 日起正式发布战略性新兴产业指数系列，包括深证战略性新兴产业指数、中小板战略性新兴产业指数、创业板战略性新兴产业指数、创业板战略性新兴产业指数三条。

指数代码	指数名称	指数简称	基点	基点日期
399641	深证战略性新兴产业指数	深证新兴	2010年6月30日	1000
399642	中小板战略性新兴产业指数	中小新兴	2010年6月30日	1000
399643	创业板战略性新兴产业指数	创业板新	2010年6月30日	1000

深证战略性新兴产业指数系列以深圳市场战略性新兴产业上市公司为备选样本，按照自由流通市值和成交金额 2:1 加权排名，在深圳全市场选取前 200 只股票组成深证战略性新兴产业指数；在中小板市场选取前 100 只股票组成中小板战略性新兴产业指数；在创业板市场选取前 100 只股票组成创业板战略性新兴产业指数。三条指数均采用自由流通市值加权计算，不设权重上限。

指数编制方案及最新样本股名单等资料参见巨潮资讯网 (<http://index.cninfo.com.cn>)。特此公告。

深圳证券交易所  
深圳证券信息有限公司  
2012年2月1日