

曾俊华:近期香港楼市急速反弹属不健康情况

证券时报记者 吕锦明

香港财政司司长曾俊华昨日出席立法会财经事务委员会会议时表示,近几个星期欧债危机情况急转直下,香港对外影响不可以掉以轻心。他强调,特区政府一直密切关注及监察楼市发展,金管局也会在必要时再推出逆周期措施,在尽量不影响首次置业人士的前提下,进一步收紧楼房按揭条件。

曾俊华表示,目前还难以估计倘若希腊退出欧元区将给欧元区及全球经济带来什么样的影响,但是如果欧元区出现重大逆转,将会给全球金融市场带来巨大的动荡,并对全球经济构成重大威胁。他指出,目前香港银行持有的“欧猪五国”债务并不多,对外债权只占总体比例的0.44%,因此,预期欧债问题对香港没有直接影响;不过,由于在港有业务的欧洲银行持有不少“欧猪债权”,因此间接影响不容忽视。

曾俊华指出,在欧债危机影响下,欧美经济不景气将持续影响全球经济,香港的出口仍有下行风险。曾俊华表示,期望欧洲各国领袖可以齐心协力稳定欧债情况。他预期,如果外围没有出现新的冲击,估计香港今年全年经济增长率将为1%~3%;然而,一旦外围情况转为风高浪急,不排除未来有可能需要调整香港经济增长的预测。

曾俊华还强调,近期香港楼市急速反弹,主要是由于泛滥的流动性资金及低利率所拉动,属于不健康的情况。他同时表示,担心一旦外围经济转坏将对香港楼市带来巨大调整的压力,并对香港经济及金融市场造成极大破坏。

恒指公司新推两项等权重指数

香港恒生指数公司昨日宣布,即日起推出恒生等权重指数和恒生中国企业等权重指数。

恒生指数公司介绍,两项指数都是追踪目前的恒生指数及恒生国企指数,但是各指数成分股所占的比重均相同,主要目的是向市场提供不同的交易指标。资料显示,每只恒生等权重指数的成分股权重占比为2.04%,每只恒生中国企业等权重指数的成分股权重占比为2.5%。

恒指公司董事巫婉雯表示,设立新指数时参考了外国经验,目标用户是基金公司。但巫婉雯表示,暂时不清楚香港会在何时推出相关的交易所基金产品。

(吕锦明)

索尼股价跌回32年前

受日元走强和业绩疲软影响,索尼股价自1980年以来首次跌破1000日元(约合13美元)。

在昨日的东京交易时段,索尼股价盘中最低下跌至990日元,全天报收于996日元,下跌1.68%。彭博社数据显示,索尼股价在2000年3月创下了16950日元的盘中最高纪录,上次跌破1000日元还要追溯到1980年8月1日。

2000年3月,索尼的市值曾经高达1250亿美元,但现在还不足130亿美元。数据显示,在截至今年3月的财年内,索尼出现4570亿日元的亏损。此外,索尼的本国竞争对手松下、夏普和东芝的股价也已经跌破1000日元。

(浩林)

# 希腊退欧疑云笼罩 德法英各打各算盘



希腊雅典市区,一家店铺打出了全场商品1欧元的招牌

证券时报记者 吴家明

“一旦欧元区因希腊退出而出现危机,欧盟只有3个月的时间进行处理。欧元区倘若分裂,则注定无序,且必然导致欧盟自身的崩溃。”投资者大师索罗斯日前发出警告称。

连日来,西班牙银行危机愈演愈烈,希腊退欧的“定时炸弹”也正在滴答作响,欧盟不得不面对这样一个现实:他们是否能够集合资源和决心来维持欧元区的完整性。不过,无论强势还是弱势,每个利益相关者都有自己的“算盘”,也在为希腊退欧的潜在风险做好准备。

## 德国:态度发生微妙变化

作为欧元区的“家长”,德国一直对推出欧元债券说“不”。然而,德国的反对立场最近似乎开始松动,转而对发行欧元债券和援助欧洲银行业持开放态度。

据海外媒体报道,有德国政府官员表示,德国总理默克尔正在发出强烈信号,如果欧洲领导人愿意放弃更多主权,将相当部分的预算控制权移交给欧盟,那么德国最终会支持欧元债券和银行业联盟等主张。如果各国接受德国的条件,从根本上进一步深化欧洲的政治与财政联盟,这将是欧盟自推出欧元以来迈出的最为大胆的一步。目前,德国的建议已得到西班牙的支持。

此前,德国从未表态愿对任何可能将单一国家风险转化为欧元区整体

风险的议题进行讨论。如今,德国的态度已经发生微妙变化。在通过了欧盟财政协议后,默克尔正雄心勃勃地寻求更为积极的举措。这些举措有可能包括建立一个掌管欧元区财政大权的中央机构,一个管理欧洲委员会的新权力机构,以及建立欧洲议会和欧洲法院。正如默克尔所言,危机有可能推动各国进一步实现欧元区的政治和财政融合。

有分析人士表示,德国希望向财政联盟迈进,如果这一设想能够实现,那么即便希腊退出欧元区,其蔓延效应也是有限的。

## 法国:对立还是妥协

尽管德国的建议得到西班牙的支持,但欧元区其他成员国尚持保留意见,这其中就包括法国。毕竟,这意味着要放弃本国独立自主的财政大权。

不过,由于德国态度的变化,这么一来,6月份欧盟峰会的焦点将转移到财政联盟的讨论之上。这对于法国总统奥朗德而言将是个巨大的挑战。有法国政府官员表示,奥朗德可能已经准备好同意采取更紧密的财政整合措施,但一些法国政客可能没有这样的意愿,奥朗德将面临来自本国的政治压力。

然而,一旦希腊退出欧元区,法国将成为最大的受害者。根据法国里尔IESEG管理学院日前发布的一份研究报告显示,若希腊退出欧元区,法国纳税人将付出多达664亿欧元的

代价,法国银行体系因此要承担200亿欧元的坏账损失。因此,奥朗德或将做出最大限度的妥协,以尽量挽留希腊。

## 英国:为最坏的结果做准备

如果说英国以前一直在隔岸观火,嘲笑欧元区暗自庆幸的话,现在这种幸灾乐祸的心态变成了惶恐。如今,英国也在为最坏的结果做准备。

市场人士普遍预计,英国央行正在考虑降息或启动新一轮量化宽松。一旦发生最坏的情况,货币政策将再次起到防波堤的作用。英国央行副行长毕恩也表示,英国央行有扩大资产购买计划规模的空间。若欧债危机愈演愈烈,英国央行将尽一切所能来维持经济复苏。

此外,更有消息指出,英国内政部也加快制定应急移民控制计划,以对付来自希腊等其他欧盟国家的移民。

## 跨国公司开始制定应急方案

尽管欧洲各国政府忙于平息希腊可能退出欧元区的恐慌情绪,但对于那些像刺猬一样敏感的跨国公司来说,提前做好准备绝不是什么坏事。

撤回资金是跨国公司最关心的问题。如果希腊恢复到之前的货币,许多公司担心剩下的欧元会被换成价值低于欧元的德拉克马。如果出现这种情况,外界普遍预计希腊会实施资本控制,以保住国内剩余的资金。

法国零售巨头家乐福正在将其希腊的店铺网络整合成数量更少、规模更大的店面,以应对希腊销售额的骤降。

# 日本东证指数创28年半新低

新兴国家央行加速抛欧元,对冲基金和机构投资者也在卖出欧元

证券时报记者 吴家明

695.51点,创下自1983年底以来的新低。与此同时,日元强势依然不改,日本央行行长白川方明再次表达了对日元汇率持续走高的担忧。日本财务大臣安住淳则表示,日本经济没有恶化,当前股价并未反映实际经济状况。对于会否干预外汇市场,安住淳表示“无可奉告”。

欧洲股市昨日低开高走。受银行业或得到援助的消息刺激,西班牙股市盘中大涨。

## 救市效果或不如以往

欧债之火或引爆新一轮金融危机,加上美国经济不景气,金融市场连续第三年带着焦虑不安的情绪进入盛夏时节。过去两年,欧洲央行和美联储不断推出救市行动以刺激经济,金融市场才能逢凶化吉。投资者预计,各国央行今年有望再度出手救市,但效果将不如以往。

美国著名独立投资者丹尼斯昨日表示,在当前的形势下,即便美联储推出新一轮量化宽松政策以及欧洲央行实行新一轮长期再融资操作,对全球经济走向都不会产生太大影响,但

这总比无所作为要好。

安住淳则表示,面对金融市场的动荡,各国政府有必要加强合作,其将在6月中旬召开的二十国集团首脑会议等场合作出表态。

## 新兴市场做准备

近期,欧元持续贬值,这跟市场对希腊退出欧元区的担忧加剧有关。新兴市场国家央行也一反常态,成为了欧元的最大卖家之一,为近来欧元的大跌推波助澜。

传统上,出于对外汇储备多元化的要求,新兴市场国家央行都是欧元的大买主。但美银美林近日称,其交易纪录表明,5月份各新兴市场国家央行加快出手欧元,而对冲基金和机构投资者也在卖出欧元。花旗集团外汇策略师Steven Englander表示,投资者对欧元的忧虑大大降低了各国央行的购买热情。

欧债危机导致众多新兴市场国家央行抛售欧元买入本币。野村证券估计,韩国在最近几周拿出70亿美元支撑本币,同时印度、印尼和菲律宾也一直在干预外汇市场。

传统上,出于对外汇储备多元化的要求,新兴市场国家央行都是欧元的大买主。但美银美林近日称,其交易纪录表明,5月份各新兴市场国家央行加快出手欧元,而对冲基金和机构投资者也在卖出欧元。花旗集团外汇策略师Steven Englander表示,投资者对欧元的忧虑大大降低了各国央行的购买热情。

欧债危机导致众多新兴市场国家央行抛售欧元买入本币。野村证券估计,韩国在最近几周拿出70亿美元支撑本币,同时印度、印尼和菲律宾也一直在干预外汇市场。

传统上,出于对外汇储备多元化的要求,新兴市场国家央行都是欧元的大买主。但美银美林近日称,其交易纪录表明,5月份各新兴市场国家央行加快出手欧元,而对冲基金和机构投资者也在卖出欧元。花旗集团外汇策略师Steven Englander表示,投资者对欧元的忧虑大大降低了各国央行的购买热情。

传统上,出于对外汇储备多元化的要求,新兴市场国家央行都是欧元的大买主。但美银美林近日称,其交易纪录表明,5月份各新兴市场国家央行加快出手欧元,而对冲基金和机构投资者也在卖出欧元。花旗集团外汇策略师Steven Englander表示,投资者对欧元的忧虑大大降低了各国央行的购买热情。