

悲情 9-11

——恐怖袭击阴影下的世界及中国经济

□ 魏 葳

美国需要这场战争，不仅是一种政治需要。对于90%以上的美国人来说，他们更看重经济。

1990年发动的，出动地面部队60万大军，打击伊拉克的战争，给美国带来的是十年的走势强劲的经济大繁荣，给美国股市带来的是十年大牛市。

全世界都会永远记住本世纪的这个黑暗的日子：2001年9月11日，美国时间上午9点。

当全世界都睁大眼睛、张大嘴巴、惊恐万状地观看被恐怖分子劫持的飞机，撞向美国的双柱擎天的世贸大厦的时候，我们几乎分不清这是震惊世界的新闻，还是美国的灾难大片。

这几天来，全世界都一遍又一遍地回眸这给世界制造了巨大灾难的瞬间，当那架被劫持的波音767撞向世贸大厦时，飞机的一翼像一把刀似的将墙壁划开一条长缝，并穿透纪念碑似的世贸大楼，向另一座大楼撞去！

拖着长尾的浓烟、熊熊燃烧的大火，以及此后不久，便轰然倒塌的世贸大厦，虚幻与现实的距离是如此之近！

当你看到这一切的时候，你还认为，这是电影人为了票房价值，而危言耸听吗？

千万别把恐怖分子当成癣疥之疾。恐怖分子不但能制造世界大战，还能制造世界末日。我们绝不能隔岸观火，恐怖分子那里是没有正义可言的。只有血腥与罪恶。当我们看到曼哈顿广场上，陈放的上百具尸体和失去亲人的嚎啕，我们的心和美国人民在一起流血。

在恐怖分子挑起的这场不义之战中，连卡斯特罗、阿拉法特、卡扎菲这些美国的宿敌都和美国站在了一起。

世贸大厦是世界金融的心脏，在那悲痛的一瞬间停止了跳动，数千金融精英倒在了血泊之中。

事件的直接损失

恐怖分子9月11日攻击纽约世贸中心大楼，及五角大楼造成的生命及财产损失，截至9月18日的最新估计是，全美死亡人数5422人，财产损失至少数十亿美元，保险索赔高达300多亿美元。

据报道，世贸中心部份，已挖出70多具完整尸体，137块尸块，35具尸体已获指认，4763人失踪，其中包括202名消防队员，54名警员及纽约航港务

局官员，157名被恐怖分子劫持作为武器的两架民航机乘客及33名机员。

五角大楼部分，国防部死亡人数包括军职及文职人员126人，撞毁客机上乘客及机员共109人。

1941年日本偷袭珍珠港，美国军民死亡人数不过2390人。

航空业遭受重创

“9·11”后，首先作出反映的，是遭受重创的美国航空业。

美国第五大航空公司——美国大陆航空公司9月15日表示，受“9·11”恐怖袭击事件影响，该公司将立刻削减20%左右的远程航班，并裁员1.2万人。

大陆航空公司指出，9月11日发生在纽约和华盛顿的恐怖袭击事件，使得航班需求量急剧下降，同时执行严格的安检也使公司的运转经费急剧增加。公司首席执行官乔丹·贝休恩表示：“美国航空工业正面临着空前的财政危急。”

据悉，在恐怖事件发生之前，美国大陆航空公司每天承运2500次航班，目前员工总数为5.6万人。

紧随其后，世界第4大商业航空公司——美国西北航空公司9月15日表示，该公司将削减20%的航班，并全面考虑人力资源方面的问题。上述决定将于10月1日开始执行。该公司目前共有5.3万名雇员。

国际航空运输协会预计，美国遇袭引致美国禁飞，令全球航空业损失达100亿美元。这笔损失包括收入、飞机维修及薪金开支等。

恐怖分子利用民航机撞毁世界贸易中心和冲撞美国国防部之后，原来已经亏

损累累的美国民航业，今年将面临20亿美元的额外损失。

JSA研究所的民航分析家尼兹贝特说，美国政府下令飞机停飞期间，美国民航业者的收入，一天就损失了3.6亿美元。

他说：2001年的损失可能在30亿至40亿美元之间，而先前估计的损失只有25亿美元。去年美国民航业的总和净利润为10.3亿美元。

尼兹贝特说，加强安全措施所增加的成本，可转嫁给乘客，不过这将会进一步降低需求。

全球民航协会副主席韩林，同意美国民航业所预计的，今年的亏损可能高达40亿美元，比先前的估计增加一倍。

他说：这将是1992年以来美国民航业亏损最严重的一年。

对全球股市的影响

纽约和华盛顿遭到恐怖攻击之后，原本就每况愈下的全球股市更加跌势如潮，油价急升，航空货运和客运受到严重打击，贸易成本上升。

股市的资产在一周内蒸发了一万亿美元，保险业面临四百亿美元的索赔。更重要的是，金融业证券业折损了数以千计的精英，投资人士对前景悲观，撤走和减少了投资。经济学家们预告，一次长周期的衰退可能逼近。

从历史上看，在重大的灾难性历史事件之后，股市几乎毫无例外的先



大跌,然后(通常一个月后)逐渐反弹。因为经济的运作毕竟不是由情绪主导,而是根据经济的基本面运作,而历史一再见证,人、市场和经济都很有韧性。

9月11日恐怖袭击美国经济与国防核心之后,加拿大多伦多股市9月14日已经恢复交易,开盘还略涨。欧洲和亚洲市场在大跌之后,已开始试探性收复失地,对北美投资人不啻是一针定心剂,有志与恐怖分子进行“心理战”的投资人,更将“不受威吓,给他们好看”。

道明证券公司研究人员综合过去60年的金融历史,发现重大事件只能短期打击股市,例如1941年12月7日日本偷袭珍珠港,美国标准普尔指数大跌6.5%,但是不久就恢复过来,第二个月就上涨1.4%。

1950年6月25朝鲜战争爆发,标

准普尔指数惨跌12%,但也在一个月后,上涨9%。美国入侵格林纳达和巴拿马、1986年轰炸利比亚、1991年组织联合国军进攻伊拉克,股市的反应也都类似。

更往前推,从1898年美国战舰“缅因号”沉没开始,六大冲击美国的历史事件对道琼斯指数的影响,也一再重复先跌后升的历史轨迹。其它五大事件是:1915年,“露西塔尼亚”号客轮沉没;1941年日军偷袭珍珠港;1990年联军攻击伊拉克;1993年纽约世贸大楼首度遭袭击;1995年俄克拉荷马联邦大厦被炸。

这六大事件发生之后,道琼斯指数连跌两个礼拜,一个月、半年、最晚一年之后,不仅“收复失地”还占领新的高地。

葛瑞斯基资本伙伴公司执行长官葛瑞斯基说,任何重大伤亡事件过后,短期之内大家都会惊慌、恐惧,经济活动也难免中断,但是这正好也形成市场谷底,通常一年之后,经济回稳,投资人也回来了,金融市场反而更显坚强,股市指数也升到更高点。

金融市场分析家恩爵克说,美联储9月19日已经宣布,提供“金融市场所需的一切流动资产”,这对稳定市场军心十分重要。

据9月20日加拿大《金融邮报》报道,主要工业国家的央行也保证提供1180亿美元资金稳定军心,可见在全球化、一体化日渐生根的时代,世人似乎都已体会利害与共、互相依赖的道理。

悲观派的观察家说,这是“新经济”成形后首遭重击,保险业和航空业、观光业马上面临困难,通讯科技业恢复元气也不知还有多久,美国经济本来就已在退却边缘,央行的降息增贷动作能否发挥“历史效应”很难讲。

这种说法虽然不无道理,鉴诸人类悠久的“存活史”,以及上述金融历史的规律,除非文明世界像恐怖分子那样丧失理性,选择集体自杀路线,股市投资人实在不用太过悲观。



美国财政部长奥尼尔近日表示,他仍然对美国经济充满信心,财政部同时也会致力让恐怖攻击构成的影响降至最低。

他指出,周四债市复市后运作完全正常,而其对美国经济复苏的看法也没有修正。

另外,美联储副主席费格逊重申,会提供足够流动资金进入市场,而整体金融系统的操作也较预期理想。

美国经济的兴奋剂

反恐怖之战将会给对美国经济和世界经济持悲观观点的人一个教训。

恐怖袭击对强大的美国经济,其影响仅仅是心理上的。而这种悲愤的心理,又会迅速地演化成一种同仇敌忾的复仇之情,其力量是很可怕的。

在进行“坚决的还击”这件事上,美国人表现出了惊人的一致。美国参众两院以罕见的“全票通过”授权总统动武,布什总统在宣布要求阿富汗在三天内交出本·拉登后,布什的民众支持率大幅飚升,这一切都表明,精明的美国人看中的,绝不仅仅是“出一口恶气”。

回顾上个世纪,在两次世界大战中发了大财的美国,在两次世界大战中成就了金元帝国的美国,更看重的是:战争是美国经济的兴奋剂。它很可能带领美国经济走出衰退的阴影,重振美国经济九十年代的雄风。

1990年发动的,出动地面部队60多万人打击伊拉克的战争,给美国带



来的是十年的走势强劲的经济大繁荣，给美国股市带来的是十年大牛市。

阿富汗与伊拉克的军事实力根本无法相比，伊拉克号称中东第一军事大国，而因《炸佛令》臭名昭著的阿富汗塔里班，不过是一帮连重武器都没有的乌合之众。

对美国经济持悲观观点是一种短视。反恐怖之战与两次世界大战有一个共同之点：那就是其战场仍不在美国本土。于是，它对美国经济的伤害十分有限。而战争所带来的“破窗效应”给美国经济所带来的巨大收益更是不可比的。

美国需要这场战争，不仅是一种政治需要。对于90%以上的美国人来说，他们更看重经济。

就在恐怖袭击发生的同时，为恐怖分子始料不及的是，正是恐怖袭击使布什总统十分微妙地改善了他的公众形像。人们不再对布什的导弹防御系统那么反感，不再认为布什在神经质地作秀。

对中国的影响

中国人民银行行长戴相龙说，中国经济情况良好，但在美国受到袭击后，不容过度乐观。

中远投资(新加坡)公司总裁季海生认为，因为中国的经济相对来说比较独立，自成体系，而且中国政府在国际经济不景气的形势下，以提高内需作为经济动力，开放西部和其他比较落后地区，维持经济平稳增长。不过中国国际贸易，特别是出口必将受影响，进一步放慢速度。

恐怖袭击发生以后，对中国经济的冲击最先反应在中国股市上。9月17日，美国股市复盘后，尽管此时美联储为了防止股市的大跌，抢在9月17日美国股市开盘前，出台了今年的第8次降息的利好消息。但仍未能阻止股市的暴跌。

受美国股市的影响，中国股市终于跌破坚守多日的1800点。而B股更

惨，跌去10点，拉出9月11日以来的第二根中阴线，跌到了130点，创出6月份大跌以来的新低。

中国出口势必受挫，但外资的投入，反而可能因此而大幅增加，因此既是挑战也是机遇。

中国银行国际金融研究中心研究员王元龙说，拉动中国经济增长的三驾马车为投资、消费和出口。美国是中国主要进出口贸易伙伴之一，其经济受到打击，会连带中国进出口贸易的下降。上半年中国外贸顺差减少，曾有相关人士寄望于下半年，如今看来希望要落空了。

不过从投资方面来看，美国受创后的不稳定性增加，会造成世界其它地区的资金挑选经济发展快、政局又稳定的国家和地区投资，而中国正具



备了这一条件。因此，外资对中国投资应该会增加。

北京大学中国经济研究中心博士后研究员赵晓说，美国是世界主要的出口基地，美国经济出问题，应该说全球没有赢家，但具体反应到中国经济，却面临着机遇与压力共存的局面。

他分析说，美国经济受打击，中国出口将会受到负面影响，人民币也面临着压力。另一方面经济高速发展，社会稳定的中国，成为最安全的投资场所，从此一角度来说，可称得上是历史性的机遇，大量的资金将会流入中国。

中国的经济增长主要靠出口、投资和消费来拉动，目前中国的外贸依存度已经接近40%，2000年中国GDP

中超过20%是通过出口实现的。因此，美国由于此次恐怖事件加剧的经济低迷程度必然会在一定程度上对本已呈现下降趋势的中国出口形成影响。现在我国向美国出口的主要是价格低廉的生产资料性产品，如钢材、焦炭、水泥、有色金属等。尽管中国的劳动力、能源等成本较低，在国际上有一定竞争力，但由于国际市场需求下降导致的价格下跌，即使出口量上没有变化，也必然会对这类企业的利润水平产生影响。

如目前国际市场锌、铝、铜等价格都已经有很大的跌幅，如果因为这次恐怖事件进一步影响了该市场价格的反弹，则这类公司本年的业绩必然受到影响，即使是中国最为强大的纺织行业在目前的国际市场环境下也仍面临很多变数。

事件将引起国际资本流向的分散，对中国而言是一个吸引更多国际资本的机会。

从总体讲，国际资本流向的分散过程中，肯定有一部分资金会流向迅速发展的中国，而中国最终能够多大程度上吸引外资，还要看国内资本市场的发展程度和市场环境变化。

目前中国证监会正在加强对上市公司的监管，股市泡沫已经得到一定程度的控制，国家金融体系也正在为加入WTO进行体制上的改革，这些无疑都会对吸引外资有所帮助。而国际资本的进入对于中国而言将是整体性的推动。

我们没有理由对世界经济的走向担忧，更没有理由对中国经济的走向担忧，战争对于处在短缺经济和过剩经济的国家，是两个完全不同的概念。更何况中国不是参战国。

反恐怖之战是一场正义的战争。

战争所带来的痛苦是短暂的。没有恐怖主义的世界是美好的。

历经世纪沧桑的世贸大厦没有了，它老了，它为它的投资人所赚的钱足以建起十几个世贸大厦了。况且还有保险公司来赔付。美国会再兴建起一个新的世贸大厦，更高，更新，更美，更辉煌，更壮丽。