

中美“升级版”经济对话月底举行

美国财政部周一宣布,首轮中美战略与经济对话将于本月27日至28日在华盛顿举行。作为布什政府期间中美战略经济对话的“升级版”,本次对话将就双方共同关心的战略性、全局性、长期性问题进行深入探讨。

专家表示,考虑到今年年底奥巴马将首次访华,美方可能在这一次对话中针对性地重点关注一些议题,比如气候变暖。为了给这次会议“热身”,两位华裔美国部长已在本周一同到访中国。

◎本报记者 朱周良

层次升级 频率减少

根据美国财政部13日发布的官方网站的声明,中美两国的第一次“战略与经济对话”被安排在7月27日至28日举行,地点依旧是美国首都华盛顿。

今年2月下旬美国国务卿希拉里访华期间,与中国外长杨洁篪就两国就建立“中美战略与经济对话机制”达成原则协议。这被认为将推进两国就政治、外交和经济领域的战略性、全局性、长期性问题继续加强对话。

在今年4月1日,也就是伦敦G20金融峰会召开前一天,胡锦涛主席和奥巴马总统在伦敦会晤时一致同意,建立中美战略与经济对话机制。经中美双方当时商定,首轮中美战略与经济对话将于今年7月下旬在美国举行。

经双方协议,王岐山副总理和戴秉国国务委员作为中国国家元首特别代表分别负责经济对话和战略对话。希拉里·克林顿国务卿和蒂莫西·盖特纳财长作为美国国家元首特别代表分别负责战略对话和经济对话。

专家表示,中美在布什政府期间有两个对话机制:“中美战略对话”和“中美战略经济对话”,现在等于两个对话机制合二为一,讨论的话题会更加广泛与深入。

复旦大学美国研究中心教授潘锐对上海证券报说,从名称上来看,新机制将布什政府期间的中美战略经济对话提升了一个级别。按照美方的理解,之前的战略“Strategic”只是“高级”和“高层”的意思,现在则是被单列出来,真正成为“战略”方面的对话。

专家还注意到,从时间和频次上来说,在布什政府期间,战略对话是一年举行一次,战略经济对话则是一年两次。在合二为一之后,中美之间新的对话将改为每年举行一次。

美方或主打气候议题

分析人士表示,考虑到奥巴马今年11月将访华,这次的对话某种意义上说也是为届时的双边首脑会议做前期准备。就具体议题来说,中美双方关注的话题可能会有不同,但也会有很多重叠的地方。就美方而言,考虑到12月份联合国气候大会即将召开,且在上周的八国集团峰会期间主要发达国家在减排问题上达成了部分一致,奥巴马政府在与中国的对话中可能在气候变化和环境问题上比较多地涉及。

在这方面,潘锐预计美方可能会对中方提出一些要求,希望中方作出一些减排方面的实际承诺。不过他也指出,从历史责任和发展阶段来看,美方都不能用发达国家的标准来要求中国。在碳排放方面,中国是为了发展,美国则是为了消费。

事实上,在上周八国集团峰会发表减排声明、承诺到2050年发达国家将温室气体总排放量减少80%,一些发展中国家代表已提出了公开质疑。巴西总统卢拉就表示,这是发达国家将更多的减排责任推给发展中国家,在温室气体减排问题上,发达国家应当承担更大责任。卢拉强调,巴西提醒发达国家,只有它们接受2020年的减排目标,年底在哥本哈根举行的联合国气候变化大会才能达成新协议。

对中方来说,如何保障在美投资的安全,依然是备受关注的一个话题。此外,中方预计也将继续敦促美方,不要借环境保护等借口对中国实施贸易保护主义。

专家分析说,对中美双方而言,如何尽快摆脱经济低迷和走出危机,将是两国共同关注的话题。另外两国可能还会探讨加强金融等方面的国际合作。

最近一段时间,全球各国特别是发展中国家要求改革国际货币体系的呼声高涨。不过,专家表示,从近期的发展看,美元改革的问题至少在短期内已不是中方最迫切关注的话题。

中国外交部副部长何亚非前不久在罗马说,创立超主权国际储备货币目前只是学术界的讨论,不是中国政府的立场。专家表示,现阶段,中国更多的是在加快推进人民币自身的国际化,这本身也符合在长期内推动国际货币体系多元化的目标。

有望避开国会政治干扰

在以往多次中美战略经济对话期间,特别是当会议地点在美国时,中美经贸和人民币汇率问题每每成为美方热议的话题。不过,在本月升级版双边对话中,经贸摩擦可能成为次要的话题。

贸易专家表示,这一方面是因为在金融危机爆发后,美国总体上的贸易不平衡现象已有所改善。美国商务部的最新数据显示,美国5月份对外商品和服务贸易逆差降至1999年11月以来的最低水平。在对华贸易方面,同比来看,美国对华逆差也出现下降。

另一方面,有观察人士注意到,7月底中美对话召开之际,恰逢美国国会休会期间,华盛顿的政治氛围会相对冷淡很多,这也有利于本次对话在更具建设性的氛围中进行。

美债是另一个触动中美双方神经的敏感话题,也很可能在本次的对话中涉及。潘锐表示,从中国的角度来说,要求美方担保中国所持的巨额美元资产不大幅贬值并不能起到太多作用,更重要的是我们要主动进行合理的配置,防患于未然。

上月,美国财政部的数据显示,中国在今年4月末持有美国国债7635亿美元,较3月末减少44亿美元,这是一年多来中国第一次出手减持美国国债。

从美国政府的角度来说,当然希望中国继续买国债,以给其刺激经济的计划“埋单”。美国本财年目前的赤字达到1.086万亿美元,为上一财年同期的三倍多。

不过,持续恶化的财政状况,反过来也影响了包括中国在内的海外投资者对美元资产的信心。有专家注意到,为了规避风险,中国等一些国家已经在悄悄地改变美债投资策略,即从持有长期债券部分转为持有对利率敏感度相对较低的短期国债。当然,出于自身利益的考虑,短期内这些投资者也不大可能大规模抛售美债。



14日,香港恒生指数大涨631点 本报传真图

高盛利好激励美股 海外股市全线反弹

◎本报记者 朱周良

高盛可能连续第二季度盈利并获得分析师唱好,带动美股周一强劲上扬。受此鼓舞,昨日亚太及欧洲等海外市场全线走高,短暂摆脱了“黑色星期一”的阴影。个股中,金融股一马当先。昨日伦敦收盘,MSCI新兴市场指数大涨2.5%,前一天,该指数大跌超过2%。覆盖20多个发达市场的MSCI世界指数上涨0.8%。

在亚太市场,绝大多数股市都大幅收高。周一大跌2.6%的香港股市飙升3.7%,澳大利亚股市也大涨逾3%。具体来看,截至昨日收盘,日经指数上

涨2.3%,报收于9262点,结束了持续9个交易日的跌势。澳大利亚基准股指大涨3.5%,创出7个月来最大单日涨幅。新加坡股市收高1.9%。印度股市上涨3.4%,收于13854点。韩国首尔股市综合指数上涨0.5%,收于1386点。新西兰股市涨0.4%。

香港股市大幅上扬,金融股在乐观的第二季度业绩前景推动下走高。恒生指数涨3.7%,至17886点。该指数周一跌至七周低点。

欧洲股市昨日开盘后持续上行。截至北京时间昨日19时30分,道琼斯欧洲斯托克600指数涨1.0%,英国、德国和法国股市都上涨0.5%左右。

分析人士表示,昨日海外股市全线上涨很大程度上受美股大涨刺激。美国股市周一收盘大幅上扬,高盛引领金融股攀升,通用电气在业绩报告公布前走高。

道指周一收盘上涨185点,至8332点,涨幅2.3%,道指的30只成份股全部上涨;纳指上涨2.1%,至1793点;标准普尔500指数上涨2.5%,至901点。高盛大涨7.57美元,至149.44美元,涨幅5.3%。高盛将于周二发布业绩。其他金融股也在本周公布业绩之前走高。

欧洲股市周一也大幅收高,银行股跟随美国金融股上扬,商品类股也出现反弹。

高盛发布靓丽财报 逆势狂赚34亿美元

◎本报记者 倪丹 朱周良

美国当地时间14日,高盛如期宣布第二季度财报,报告显示,截至6月底的第二季度,高盛实现净利润34.4亿美元,较上年同期增长64.59%;实现每股收益4.93美元,较去年同期增长7.64%。在高盛正式发布业绩后,其股价在盘前交易中大幅走低,前一日该股大涨逾5%。

分析人士认为,高盛能在全美金融危机的大背景下交出如此靓丽的财报,

主要受益于公司在全球市场强大交易能力。此前,华尔街日报进行的调查显示,分析师对高盛第二季度每股收益的平均预测为3.48美元。

继高盛今日发布财报之后,本周摩根大通、美银和花旗等其他美国大型银行也将发布最新业绩。分析师预计,除了高盛,摩根大通等几家银行也可能在第二季度实现盈利。不过,高盛如此强劲的表现却是业界难以企及的。

在高盛率先交出靓丽业绩之后,

市场人士普遍对银行业的未来充满希望,连先前曾准确预期花旗面临崩溃的华尔街著名分析师惠特尼,也首次建议买进美国的银行股。

惠特尼认为,由于竞争对手已经锐减,高盛将在接下来的“发债大潮”中获取丰厚利润,美国政府大幅举债支应预算赤字,可让高盛赚进丰厚手续费。因此,惠特尼日前调高高盛股票评级为“买进”。这是她离开开本海默公司自行创业以来,首次建议投资人买进银行股。

新闻观察

骆朱访华昭示中美合作两大新方向

◎本报记者 朱周良

这一届的奥巴马内阁有不少华裔面孔,早已不是什么秘密。不过,本周两位华裔美国部长同时现身北京,多少还是令人倍感意外和亲切。

在此之前,奥巴马团队内的两位重量级人物——国务卿希拉里和财部长盖特纳已先行到中国“探路”。分析人士认为,相比希拉里和盖特纳更显示礼节性的探访,此次两位华裔部长骆家辉和朱棣文的访华更多是带着实实在在的任务而来。很大程度上说,两位美国部长的来访是为月底召开的、中美首次战略与经济对话做针对性的准备。

加大推销“美国货”

按照日程,14日开始,分别身为美国商务部长和能源部长的骆家辉和朱棣文将一同对中国进行为期4天的访问。这也是奥巴马政府两位华裔部长首次同时访华。

此间分析人士表示,两位华裔部长深谙中国文化的精髓,这有助于增进双方的沟通和拉近距离。当然,既然是美国公民,拿的是美国的俸禄,两位部长此次来访无疑是代表美利坚合众国的利益。

复旦大学美国研究中心的潘锐教授认为,这次两位美国华裔部长同时访华,明确传递出了美方对于现阶段双边合作的一些期许。

首先,在国内需求疲软的情况下,急于走出衰退的美国迫切希望开拓外部市场,特别是中国。在这方面,身为商务部长的骆家辉可能责任重大。

目前,主要发达国家纷纷深陷衰退,而中国则被公认为少数依然保有活力的经济体,特别是中国庞大的内需市场更引得各国觊觎。

美国美中商会上月公布的第三次年度国会议员选区对华出口调查报告显示,尽管2008年下半年全球经济呈下行之势,在435个国会议员选区中,409个选区的制造业对华出口仍呈三位数增长,美国农产品对华出口也在过去10年里增长了340%。

对华高科技出口将放宽

能源部长朱棣文此行的担子同样不轻。要知道,奥巴马已明确表示,要把新能源和环保领域作为拉动美国经济的新增长点。

据美国媒体称,两位部长周二抵达北京后将与中国高级领导人会谈,重点讨论中美如何携手减少温室气体排放等问题。

本月9日,美国政府再度宣布将设立一个总额约为30亿美元的政府基金,以促进美国企业加大对可再生能源领域的投资。盖特纳表示,这一举措将促进美国清洁能源发展,从而刺激美国城乡经济发展。美国能源部长朱棣文也表示,此举将帮助美国私营企业加大对清洁能源领域的投资,为美国创造更多就业岗位。

专家分析说,对中国来说,美方急于扩大在新能源领域的双边合作,可能也会给我们带来更多的机会,特别是在高科技出口方面。美国商务部高级官员沙利文本周就表示,骆家辉此行将听取中国对美国实施出口管制的担忧。

以往,美方往往以种种借口,在对华高科技出口方面设限。而近期随着美国政府更加重视在这方面的对华合作,美方可能在相关产品和技术的出口方面发出放宽的信号。专家指出,与中国建立“绿色伙伴关系”使得美国可以进行技术转让及其他技术援助,这将给全球能源和环境带来长期利益。

中美年底或签新能源大单

沙利文还表示,骆家辉此行希望与中方讨论“如何加速和提高民间部门在推动清洁能源领域的合作、投资和贸易方面的作用”。他表示,两国在风力发电、能源效率、洁净煤和电网现代化方面有极大的贸易机会。

新一届美国政府急于在能源环保领域加强与中国的合作的强烈意愿,从奥巴马对朱棣文的任命就可看出端倪。

而在2月份国务卿希拉里访华期间,能源、环保领域对话也一直是重中之重。奥巴马还特意安排新任气候变化问题特使托德·斯特恩与希拉里一同出访。在北京期间,希拉里参观了太阳宫燃气热电厂,还与清华大学师生就清洁能源、气候变化等议题进行了交流。

根据中美双方约定,奥巴马将在今年11月到访中国,这将是上任后首次访华。在今年4月伦敦金融峰会期间,两国首脑曾举行了首次会面。

有媒体援引美国驻华大使馆公使白瑞基的话报道称,11月奥巴马访华期间,中美两国将就应对气候变化和新能源领域合作等事项签署双边协议。

全球扫描

新加坡上调经济增长预期

由于第二季度经济比上季度有所好转,新加坡政府14日上调了对今年全年的经济增长预期。新加坡贸工部当天公布的数据显示,今年第二季度新加坡国内生产总值比前一季度增长20.4%。这是新加坡经济一年来首次实现环比增长,之前已连续4个季度萎缩。

新加坡贸工部同时把对今年经济增长的预期上调到负6%至负4%。今年4月,贸工部将今年经济增长预期从此前的负5%至负2%下调到负9%至负6%。

数据还显示,今年第二季度,新加坡制造业同比萎缩1.5%,服务业萎缩5.1%,建筑业增长18.3%。

巴克莱上调标普年底目标位

巴克莱资本公司战略分析师巴里·纳普13日发表研究报告预计,随着世界最大经济体美国的复苏,标准普尔500种股票指数年内将出现“恢复性反弹”,年终有望升至930点,比其先前预测的目标点位上升23%。

纳普先前预计标普500指数今年将收于757点,为彭博新闻社追踪的10家公司分析师中预测值最低的。纳普将上调预测目标位的原因归结于巴克莱银行预计今年下半年美国经济将加速增长。彭博新闻社跟踪的10家公司的分析师此次对标普年终收盘点位的平均预测值为970点。

关键在于资本市场已经正常化了,纳普说,资本市场各方面的改善表明复苏相当有活力。

标准普尔500种股票指数今年3月9日跌至其12年来最低点——676.53点,之后迅速反弹,于6月12日上涨至946.21点,涨幅达到40%。2008年,标普500指数收于903.25点。

特里谢:银行应提供足够信贷

欧洲中央银行行长特里谢13日在慕尼黑向外界表示,银行有责任以合适的利率向企业和个人提供足够的信贷。

特里谢说,尽管将欧洲央行提供的流动性传递至实体经济需要时间,但银行系统仍以合适的利率和规模向实体经济提供信贷。在目前经济条件下,大家都应该尽其所能做出贡献。

据悉,尽管欧洲央行于6月末向银行系统提供了4420亿欧元、为期12个月的贷款,但近日各商业银行在央行的隔夜存款却大幅上升。这显示流动性可能并没有传递至实体经济。

特里谢还表示,欧洲央行为应对可能的信贷紧张,已开始实施600亿欧元的资产支持证券购买计划,这将有效降低相关债券市场的利率水平。数据显示,目前欧元区16国央行以及欧洲央行组成的欧元系统已经购买了6600万欧元的资产支持证券。

美联邦赤字首破1万亿美元

美国财政部13日公布的数据显示,在截至6月30日的2008—2009财政年度的前9个月,美国联邦财政赤字首次超过1万亿美元。

财政部称,6月份美国联邦政府支出比收入多出943亿美元,使本财年目前的赤字达到1.086万亿美元,为上一财年同期的三倍多。

财政赤字增加的原因一方面在于美国政府推出大规模的刺激经济计划,以应对金融危机和经济衰退,另一方面,美国的税收显著下降。此外,伊拉克战争和阿富汗战争的开支也是财政负担加重的原因。

奥巴马政府预计本财年美国联邦预算赤字将达到1.84万亿美元的历史纪录,约为上一财年的四倍。美国政府预计,到2010年,联邦财政赤字可降至1.26万亿美元,未来10年内每年都不会降至5000亿美元以下。从2010年到2019年,联邦政府财政赤字累计总额约达7.1万亿美元。

为应对金融危机,从去年以来,美国国会批准了一项7000亿美元的财政救助计划和7870亿美元的经济刺激计划。目前美国政府一些高层官员考虑在必要的情况下再推出第二轮经济刺激计划。近期受到广泛关注的医疗改革问题预计还会增加政府开支。奥巴马总统和财部长盖特纳均已表示,一旦美国走出经济衰退和金融危机,就会致力于削减财政赤字。

新兴市场股市估值已“昂贵”

最新数据表明,由于前期涨幅明显,目前新兴市场股市估值达到2007年10月份以来的最高水平,已经进入“昂贵”区间。

彭博社13日援引摩根士丹利相关股指数据说,目前新兴市场股市整体市盈率在15.4倍,而美国标准普尔500指数成分股公司整体市盈率为14倍。此外,目前新兴市场股市整体净率为1.7倍,为历史最高水平,同期全球23个发达经济体股市的整体净率为1.5倍。

根据彭博社提供的数据,今年第二季度新兴市场股市走牛,引领全球市场行情整体上涨约34%,其中印度孟买和中国上海市场的主要股指分别上涨了49%和25%,明显超过同期摩根士丹利全球股指20%和标普500指数15%的涨幅。

不少机构人士认为,新兴市场股市整体估值如此之高,源于资金在全球经济普遍不景气的大环境下,涌入中国、巴西和印度等市场。规模约56亿美元的巴拉丁资产管理公司基金经理马休·久利亚尼认为:“新兴市场股市已经存在风险。”

(以上均据新华社电)