

伊朗金口难开 股市提心吊胆

□本报记者 朱周良

伊朗核问题再度牵动全球金融市场的神经。昨天是伊朗此前承诺对联合国安理会六国新方案作答的最后期限,然而,来自伊方正式渠道的消息却迟迟未出,这也吊足了欧美金融市场投资者的胃口。

由于媒体大多预测伊朗可能拒绝六国方案,进而可能导致这个全球第四大原油生产国面临一系列制裁措施,加上昨天又传出伊朗武力攻击罗马尼亚企业在其境内的油气勘探平台的消息,一时间,地缘政治不稳引发的紧张情绪弥漫了主要金融市场。

昨日开盘,美股三大指数全线低开,而欧洲三大股指也在北京时间昨晚20点30分(伊朗原定答复时间)之前一度大跌。

北京时间昨晚21点30分左右,伊朗国有电视台报道称,伊朗首席核谈判代表、最高国家安全委员会秘书长里贾尼已向代表六国驻德黑兰的大使提交就伊朗核问题的六国方案。不过报道并未披露更多细节。

此前,根据这份由俄罗斯、美国、中国、英国、法国和德国六国外长达成的新方案,伊朗如果不暂停铀浓缩,可能面临一系列惩罚性措施。伊朗政府在新方案出台后随即表示,不会中止铀浓缩活动,但将在8月22日向国际社会就这一方案作出正式答复。

有关人士指出,伊朗方面的任何回绝,可能不会马上导致安理会的制裁,因为六国方案给伊朗提出的8月31日的最后期限尚未到来。况且中国及俄罗斯一直不主张通过武力或是制裁来解决伊朗核问题。

由于伊朗方面迟迟没有作出正式表态,且对于该国马上遭受制裁的预期降温,各大股市此后普遍走稳。截至北京时间昨晚22点37分,美国道指、纳指及标准普尔500指数分别微升0.26%、0.45%及0.27%,而欧洲的法兰克福及巴黎股市则上涨0.33%及0.29%,伦敦股市微跌0.07%。

不过,鉴于伊朗在原油供应中的重要地位,油价昨日美国早盘依然居高不下,近期月份原油期货合约约72.40美元左右,上涨逾2%。



伊朗外长穆塔基迟迟不表态 本报传真图

■环球扫描

大企业股票重新成为投资热点

据彭博新闻社报道,近几个月来全球股票市场出现一些变化:在经历6年的弱势后,大盘股的投资回报率开始超过市值低的企业股票。投资回报率,大企业股票重新成为投资者关注的热点。

摩根士丹利国际资本部门编制的世界股票指数今年以来已经上涨了7.6%,这一指数所统计的上市公司的平均市值为110亿美元。而同时,该公司编制的全球小型公司股指今年以来仅上涨了4.8%,该指数成分股公司的平均市值为4.6亿美元。雷曼兄弟公司分析师西蒙·海

曼说,从去年情况看,标准普尔500种股指成分股公司的整体市盈率(股价每股盈利)为17.2。而罗素2000股票指数的成分股公司的整体市盈率为31.2。标普成分股公司的市值平均为123亿美元,而罗素股指成分股公司的市值平均为5.8亿美元。分析人士指出,一般而言市盈率越低的公司股票投资价值越高,也更受投资者追捧。另外,如今不少经济体都进入升息周期,经济增速放缓,投资者转而关注更“安全”的证券资产,而购买大企业股票被认为风险较小。(新华社)

大资金推动莫斯科房价暴涨

俄罗斯《专家》周刊21日发表的一篇文章指出,近一年来,莫斯科房价暴涨,如今平均房价已达每平方米3600美元。究竟是谁掀起了莫斯科的房地产泡沫?

近几年来,莫斯科的房价一直在涨,但2005年夏天过后,房价的涨幅达到惊人程度。当年下半年,莫斯科房价同比上涨40%;今年上半年,商品房价格又比去年年底增长了50%。

文章指出,莫斯科房价的暴涨主要是大资金推动的结果。这些资金一部分与石油价格上涨有关。油价上涨导致俄政府增收,居民收入也随之增长。另外,外资的大量流入更是主导了俄房地产市场的走势。据统计,从去年开始,外资流入俄罗斯的速度和规模出现跳跃式增长。可以说,最近一年莫斯科房价的暴涨有很大的投机成分。文章说,这种资金流的产生并

不是俄国内因素促成的,其深层原因是2003年至2005年,美国、欧洲和日本均维持很低的利率水平,这导致俄罗斯的机构投资者能以较低的年息从西方国家拆借资金。而这些资金在俄罗斯又没有太多去处,其中一部分就进入了住房抵押贷款体系。大多数开发商认为,正是住房抵押贷款体系的发展导致了房价的上涨。

那么,应该如何控制莫斯科房价的飞涨?文章指出,首先,应当对市场上的投机行为予以限制。比如说可以对购房后3年内转卖住房的交易课以重税。第二,建设经济适用房,确定其在住房市场上所占的比例。经济适用房的建设可由市政府来负责。这类低价房的大规模建设可以对房价产生巨大的影响。此外,还有人提议建设只供出租的住房,这也可以起到平抑房价的作用。(新华社)

俄6月份石油开采量居世界首位

俄罗斯媒体日前报道,根据欧佩克的最新统计数据,6月份俄罗斯的石油日开采量达到923.6万桶,第三次超过石油生产大国沙特阿拉伯,居世界首位。

数据显示,2002年2月,俄罗斯石油日开采量首次超过沙特。2003年9月,俄罗斯石油日开采量再次超过沙特。

不过,俄分析人士认为,本国石油开采量达到高水平固然有利于增加收入,但也使经济更加依赖能源出口,并导致其他行业发展缓慢。

还有经济学家指出,滚滚而来的石油美元使俄通货膨胀压力进一步加大。

数据显示,由于石油收入增加,2000年至2005年俄罗斯平均经济增长率高达6.8%,外汇储备今年5月已上升到2264亿美元,列世界第五。但此前,日本《经济学人》周刊曾发表文章认为,如果过分依赖能源产业,俄罗斯未来将难以保持经济的持续快速增长。(新华社)

花旗调高美国上市公司盈利预期

美国花旗集团21日调高了其对今年美国主要上市公司盈利情况的预测,主要原因是各大公司二季度的业绩表现优异。

花旗集团将其对今年标准普尔500种股票的平均每股盈利预测从85.25美元提高至88美元;将明年的平均每股盈利预测从92美元提高至94.5美元。

此外,花旗集团还将今年的标准普尔500种股票的平均每股盈利增长幅度从11.8%提高至

15.4%;而将明年的增长幅度从7.9%调低至7.4%。

经济学家指出,成本压力已趋明显,这成为标准普尔500股指成分股公司今后实现盈利的主要风险。

标准普尔500种股票指数由美国证券研究组织标准普尔编定。500种股票中,工业类股票400种,公用事业类股票40种,金融机构类股票40种,交通运输类股票20种。(新华社)

墨制鞋业欲与亚洲生产商争市场

墨西哥经济学家和制鞋业企业近来指出,为了和亚洲国家竞争并夺回出口市场,墨西哥鞋业生产商必须加强特制鞋和专用鞋的生产。

墨西哥出口银行鞋业营销部副经理希尔塔说,墨西哥可以在糖尿病病辅助治疗鞋、矫正鞋、制服鞋(如护士专用鞋)、艺术和运动鞋等方面加强出口。但他也承认,墨西哥目前还没有开发好这一市场,这主要是由于研发成本较高。

分析人士认为,墨西哥制鞋业的优势在于生产周期短,能够接小额订单,同时价格上也有一定竞争优势。

据墨西哥方面提供的数据,该国目前是世界上排名前十位的鞋类生产国,但在出口方面成绩平平。在国际鞋业贸易中,中国、意大利、中国香港、西班牙、越南、德国、比利时、葡萄牙、巴西和印尼占据了76%的市场。(新华社)

美汽车制造商将被要求披露是否安装“黑匣子”

据美联社报道,美国国家公路交通安全局21日说,如果汽车安装了事故资料记录器,俗称“汽车黑匣子”,汽车制造商必须告诉消费者。

事故资料记录器能够提供汽车在交通事故发生时以及发生后几秒钟的时间里,有关安全带、刹车、油门和安全气囊等设备使用情况的信息。

据美联社报道,在2005款的汽车中,有64%的车安装了事故资料记录器。而通用汽车公司和福特汽车公司目前生产的所有新车也都安装了该设备。不过,隐私保护方面的专家称,大部分的驾车者和乘

车者现在并不知道他们的汽车中安装了这一设备。

美国国家公路交通安全局说,汽车制造商必须在2011年款及此后生产的汽车的手册中披露该车是否采用事故记录器技术。另外,事故资料记录器的稳定性还需提高,以保证收集到的信息不被损坏。

由于全球每年有大量驾车者和乘车者死于道路交通事故,事故资料记录器的支持者认为,在汽车中安装这一设备将给交通事故调查人员和汽车制造商提供广泛数据信息,有助于其改进汽车安全设备和道路状况。(新华社)

东盟经济共同体锁定2015年

专家称中期内恐难以与欧盟相提并论

□本报记者 朱周良

迈入第39个年头后,东盟的经济一体化步伐正在悄然加快。昨日开始在马来西亚吉隆坡举行的第38届东盟经济部长会议传出消息,这个总人口达5.6亿的10国联盟有意在2015年完成构建类似欧盟的经济共同体,较去年提出的计划提早了5年。不过,对于东盟制定的宏伟规划,一些国内专家并不十分看好。

较原定计划提早5年

在昨天的开幕演说中,马来西亚总理巴达维透露了提早至2015年完成组建东盟经济共同体的设想,这一消息随后也得到了东盟秘书长王景荣的证实。

此前,东盟各国已同意,到2020年,在东盟10国间创建一个单一市场,实现商品、服务以及投资的自由流动,但是并不要求使用单一货币。

“如果我们不加快创建地区单一市场,东盟在国际上的重要投资目的地地位就可能面临挑战。我们必须加快步伐,确保东盟在全球贸易环境下的生产能力和重要经济实体的地位。”

2004年,东盟的对外贸易总额达到近1万亿美元。同时,据马来西亚国际贸易和工业部长拉菲达·阿齐兹周一透露,东盟2005年外来直接投资增长48%,达到380亿美元,创历史新高水平。今年第一季度,东盟外来直接投资已达140亿美元,同比激增90%。

赶超欧盟难度较大

东盟近年来的发展有目共睹,但专家也提醒说,由于种种原因,要想赶超欧盟那样较为成熟的经济共同体,东盟还有

很长一段路要走。

“很困难,”中国商务部国际贸易经济合作研究院副院长李雨时对记者说,“跟欧洲相比,东盟国家在民族、语言以及经济发展等各方面的差异化程度较大。”

与欧洲不同,东盟最初的成立主要是出于政治角度的考虑,因此,这也决定了这些国家在经济贸易领域的结合不会太紧密。而单从经济层面来看,东盟内部也可谓“泾渭分明”;马来西亚、印尼、新加坡、文莱、泰国以及菲律宾等6国经济较为发达,而越南、老挝、缅甸和柬埔寨则相对落后。

亚洲开发银行驻中国代表处高级经济学家庄健则指出,与欧盟相比,东盟不论是在影响力还是内部机制方面都较弱。欧盟是在德、法等经济强国紧密合作的基础上逐步扩大的,而东盟成员则多为小国,且内部矛盾较多。

泛亚一体化更可期待

专家指出,相比范围相对有限的东盟共同体,在亚洲发展更为广泛的经济合作形式可能更为可行,譬如“10+3(东盟+中、日、韩)”以及“10+3+3(再加印度、澳大利亚以及新西兰)”。

对于亚洲经济的一体化,“欧元之父”蒙代尔应该算是最为看好的一位。此前,蒙代尔就多次指出,亚洲创建“亚元区”是迟早的事,并且有望与“美元区”和“欧元区”形成三足鼎立之势。

不过,亚洲开发银行的庄健对此持谨慎态度。“从长期来看,(建立类似泛亚一体化的组

织)有可能性”,他说,“但在短期内,比如10年,难度较大。”

庄健表示,相比欧盟等更为全面且拥有共同货币以及经济政策的强有力地区经济组织而言,亚洲更可能建立一种相对较为松散的、关注少数领域的组织,比如在贸易和投资方面。

事实上,东盟与该组织之外的亚洲国家不断加强交流的趋势已经形成,在本周的会议上,除了东盟各国的部长之外,来自中国、日本、印度以及澳大利亚等国的代表也赫然在列。

■新闻观察

莫要蓄意炒作中国威胁

□本报记者 朱周良

一直以来,中国与东盟这一对近邻都相处得很好,双边经贸也在不断发展。然而,令人不解的是,一些西方媒体却总喜欢“别出心裁”,无端提出一些是非。

以这次东盟提出加快创建经济共同体为例,本来是一件促进亚洲区域合作的好事,但在西方媒体的报道中,却变成了是东盟要急于“应对来自中国和印度日益强大的竞争”。

从某种意义上说,“东盟的发展一直依靠中国,双方的关系特别紧密,不管是从地缘政治还是经济的相互需求来看,东盟都没有理由把中国当作对手。”中国商务部的李雨时研究员表示。

而从数据上来看,不管是双边贸易还是投资,中国之于东盟都绝非有的媒体所说的“竞争对手”关系。

得益于中国对东盟实施

的税率优惠等举措,近年来,中国对东盟的贸易逆差一直在扩大,逆差额由2000年的48亿美元增加到2004年的200亿美元,2005年有所减少,但金额也达196亿美元。今年前6个月,中国与东盟贸易额达727亿美元,同比增长21.7%。

中国国家主席胡锦涛此前曾预言,到2010年,中国和东盟的贸易额有望达到2000亿美元。

专家分析说,由于加工贸易的需要,中国大量从东盟进口零部件以及原材料,现在已成为东盟最大的出口市场之一。与此同时,东盟对华出口也越来越大,对外投资也主要流向中国。

截至今年3月,东盟累计对华投资近400亿美元,而中国对东盟的投资也出现了快速增长的态势,年均增速高达60%以上。

正是因为看到了中国与东盟的这种互利关系,东盟秘



东盟秘书长王景荣(右)证实将提早组建东盟经济体的设想

沃尔玛国际业务再次遇挫

西友百货称明年将盈利

□本报记者 郑晓丹

本周二,全球零售业巨头沃尔玛旗下的日本西友百货公司宣布今年上半年净亏损了540亿日元,而去年同期的亏损额为110亿日元。这意味着,继德国和韩国市场后,沃尔玛在日本市场上也遇到了麻烦。

今年7月底,沃尔玛宣布将向麦德龙出售其位于德国的85家百货商店,从而全面撤出德国市场。今年5月份,沃尔玛将其韩国分店作价8.82亿美元转让给韩国新世界集团。短短几个月时间,沃尔玛在两个相对成熟的市场宣告其美国经验的失败。日本,会是下一个吗?

西友百货的总裁,原沃尔玛国际业务的负责人埃德·科沃斯基断然否认。他表示,日本是沃尔玛一个非常重要的市场,有很大的增长潜力。

在沃尔玛的全球版图上,沃尔玛在日本拥有393家门店,仅次于美国和墨西哥的规模,也是其近年来下的一个大注。2002年,沃尔玛收购西友公司37.8%的股份,进入日本市场。在2005年下半年,沃尔玛再次注资10亿美元,把在西友现有的42.48%有投票权股份提高到

53.56%,并委派高管亲自担任西友百货的总裁,力图在日本拷贝美国市场的成功模式。

科沃斯基认为,今年上半年大部分亏损额是源于日本新的会计准则下而进行的一次性资产核销,明年这家公司将实现扭亏为盈。那么这也将是沃尔玛自2002年进入日本市场以来的第一次盈利。

他认为,沃尔玛在日本市场不会轻易言退。因为沃尔玛在日本市场已经形成一定的规模,有稳定的现金流,而且其配销网络也在不断健全。

据悉,在和西友公司合作的

过程中,沃尔玛逐渐在日本市场引进了先进的计算机系统,大大降低了运营成本,并将全球化的供应链引入日本零售市场,进而在大型超市极度缺乏的日本市场掀起了一股沃尔玛热潮。

事实上,沃尔玛在日本市场仍然是困难重重。

首先,日本一直是海外零售商难以进军的一块土地。世界第二大零售商家乐福进入日本后4年累计亏损2.64亿美元,在今年3月正式宣布退出日本市场。

其次,事实证明,沃尔玛的美国经验未必能有效复制。沃尔玛经过8年的痛苦选择,

最终放弃了德国市场,原因还是水土不服。比如,在沃尔玛员工守则中,禁止主管与下属谈恋爱,员工可以通过热线电话进行举报。这一在美国通行的职场守则则在德国就遭到员工的起诉。在德国人看来,这可能侵犯他们的隐私权。

此外,在德国人看来,在沃尔玛商店门口笑脸相迎的迎宾人员可能充满挑逗的意味,同时也可能增加自己购物的成本。同样,沃尔玛在韩国也无法吸引更多的消费者,而退出韩国市场。

从目前西友百货的财务数据看,沃尔玛的日本战略能否成功还有待时间验证。