

Overseas

聚焦 第四次中美战略经济对话

中美17日再开经济对话 保尔森或站“最后一岗”

◎本报记者 朱周良

中美两国昨天先后宣布,经双方商定,第四次中美战略经济对话将于本月17日至18日在美国马里兰州首府安纳波利斯举行。

专家表示,考虑到当前美国国内政府换届以及全球经济整体面临挑战的特定背景,本次对话的重要性绝不亚于前三次对话。作为可能是任内最后一次参与中美战略经济对话的“保尔森团队”来说,尤其希望看到有更多实质性的“遗产”留给未来的新政府。

会址选在“和平首都”

按照中美双方两年前的约定,中美战略经济对话每年举行两次,地点则轮流在两国首都。不过,本次会议的地点却并非在华盛顿,而是离首都不远的安纳波利斯。

安纳波利斯距离华盛顿特区约有不到一个小时的行程,这里曾是美国在独立战争之后的第一个首都,是一座富有和平意味的历史名城。去年11月,布什曾在这里主持召开中东和会。

根据美国财政部的安排,本次中美对话的会场被安排在位于安纳波利斯中心城区东北方向的美国海军军官学校,后者素有“海军军官摇篮”之称,名气仅次于西点军校。从这里走出的不仅有无数著名的将军和政客,更有第一次获得诺贝尔奖金的美国科学家米切尔森以及美国前总统吉米·卡特等大人。

中美战略经济对话机制最早由中国国家主席胡锦涛和美国总统布什于2006年9月启动。2006年9月保尔森首次以美国财长身份访华时,中美双方宣布启动战略经济对话机制。这一对话机制旨在探讨双方共同感兴趣的双边和全球战略性经济问题。

保尔森对话王岐山

中国外交部发言人秦刚昨天

介绍,中国国务院副总理王岐山和美国财长保尔森将分别作为胡锦涛主席和布什总统的特别代表共同主持此次对话,两国政府相关部门的部长和高级官员将参加。

专家表示,对于王岐山和保尔森来说,这一次的会议的意义都格外重大。王岐山在去年刚刚接替吴仪负责中美战略经济对话,而对于保尔森来说,本月很可能是他代表布什政府主持的最后一届中美战略经济对话。

北京大学国际政治经济研究中心主任王勇昨天在接受记者采访时表示,对于保尔森的团队来说,显然都有主观意愿想把本次对话作为一项“遗产”留给未来的政府,希望通过这次会议进一步夯实中美双边关系的基础。

上海社科院世界经济研究所副所长徐明棋则认为,本次会议处在特定的政治和经济背景之下,因此其重要性可能不亚于以往任何一次对话。首先,美国国内政府换届,因此美方面临如何将对话机制与下届政府“交接”的课题;其次,信贷危机尽管已有企稳迹象,但其对美国乃至全球经济的负面效应才刚刚开始,在经济降温的背景下,中美经济对话也将被赋予新的内涵。

中国旅游团列席旁听

对于本次会议的议题,上月来华的美国财政部副部长麦考密克曾透露,6月份对话的议题主要仍是在以往几次会议上讨论过的话题,比如金融服务、投资、促进两国之间的资本流动、能源和环境保护等等。业内人士也认为,本次双方讨论的主题预计将包括全球经济、美国信贷危机、高油价、汇率政策以及气候变化等等。

值得一提的是,据知情人士向记者透露,在本次对话期间,除了双方的官员和媒体之外,主办方还安排了一批特别的听众:首批组团赴美旅游的中国游客。据悉,中国



2007年12月13日,第三次中美战略经济对话在北京闭幕,中国国务院副总理吴仪和美国财长保尔森会见记者 资料图

旅游团将被安排旁听本次对话的部分会议。

对于这一举动,专家认为,这看似美方的“噱头”,实则也是为了进一步扩大战略经济对话的影响力,特别是要让更多民众意识到,通过这一高层对话机制,中美经贸关系正在不断取得积极的成果。

作为落实第二次中美对话承诺的具体举措,也是第三次对话的实际成果之一,中美双方在去年12月正式签署《中华人民共和国政府与美利坚合众国政府关于便利中国旅游团队赴美旅游谅解备忘录》,标志着美国已正式成为中国公民组团出境旅游目的地国家。

上月,国家旅游局和美国商务部正式宣布,从6月17日起,中国公民可通过团队形式赴美旅游。据悉,首批赴美旅游团将于本月17日在北京、上海、广州三地同时出发。三地首发团的人数均为80人,总共达240人。

前三次中美战略经济对话回顾

►2006年12月15日,第一次中美战略经济对话在北京举行,勾画中美长期经济关系的这个对话机制得到了中美两国领导人和经济决策者们的肯定。这次规格空前的经济对话集中了中美两国的财政、能源、商务、贸易、金融、交通、环保、卫生等领域的高官。连很少参与外访活动的美联储主席也“引人注目”地参加了首次中美战略经济对话。

►2007年5月22日,第二次中美战略经济对话移师美国首都华盛顿。这次对话集中讨论了双方关心的服务业、能源与环境、经济平衡增长和创新四个议题。出席对话会的有中国的15位正副部长、10位副部长,美方也有10多位内閣部长出席对话会。

相比首轮对话,这次对话在一些领域取得了实质性成果,包括双方同意在2012年前将两国之间的直飞航班增加一倍;中国进一步开放金融服务业以及两国在能源、养老、失业保险等领域达成协议或备忘录等。

►2007年12月13日,第三次中美战略经济对话在北京中信国安第一城圆满落幕。中美双方在对话中签署多项合作协议,就在金融服务业、产品质量和食品安全、透明度等8个领域开展合作达成了31项共识,并为今后6个月将要开展的工作制定了优先排序。

本次会议中美达成了一项重要合作协议——中美两国能源和环境领域的10年合作规划。另外,产品质量和食品安全、能源、环保等中美经贸关系中的新议题也被列入此次对话中。

徐明棋指出,本次对话很可能是保尔森团队与中方进行的最后一次战略经济对话,因为下一届对话按计划要到年底,届时布什政府可能已经下台。

分析人士认为,从中国的角度来看,尽管也有一些人事变动,但中国政府旨在保持双边对话机制连续性的决心不会受到影响。不过,从目前美方传递出的信号来看,不管是民主党还是共和党,似乎都不会轻易地放弃中美对话机制这一富有成效的沟通途径。

此前接受本报记者采访时,美国财政部副部长麦考密克就再次强调,“迄今为止,中美战略经济对话都是成功的和具有建设意义的。”

不过康维补充称,施罗德旗下规模达55亿美元的全球新兴市场基金配置了大量现金,这反映出公司对短期市场前景多少有些谨慎。我们的投资组合中有3.8%为现金,为7年来的最高现金持有比例。我们的确

步出台稳定经济或是能够稳定投资者预期的措施,但是很难得出具体的结论。”

除了美元之外,投资也可能是中美近期关注的热点。“我认为,在本次会议上,美方有可能会提出一个长期的投资双边协定,中方也可能有所回应。”王勇说。他最近接触了霍尔默以及美国国家安全委员会副主任等多位高官,这些人都不约而同谈到了投资问题。

为对话机制的未来打算

专家还注意到,美国今年的大选给战略对话机制前景带来了很大不确定性。因此,如何确保将这一利在上方的沟通机制顺利地传到“下一

第四次中美经济对话谈什么?

◎本报记者 朱周良

不经意间,中美战略经济对话又将第四次拉开帷幕。专家表示,在当前的特定时期,中美通过本次对话会在贸易、能源等“传统”议题上会有更深入的探讨和合作,与此同时,美元汇率、双边投资以及如何让战略对话机制长效化等也会成为双方关注的新热点。

美元、投资或成新热点

上海社科院世界经济研究所副所长徐明棋昨天在接受记者采访时表示,相比人民币、贸易等传统的话题,本次的对话可能会有一些新的热点,比如美元汇率。美元贬值本不

是什么新话题,不过,自次贷危机爆发以来,美国连续降息,而美国经济前景也持续恶化,这些都导致了美元的进一步走软,并一度创出历史新低。欧元对美元甚至突破1.60大关,美元对日元则跌破100整数关口,而美元的走软也给人民币增加了更大的升值压力。

事实上,在4月份出席IMF和世行春季年会期间,中国官员就公开对美国的货币和汇率政策提出质疑。中国财政部副部长李勇在发言时表示,IMF和世行应敦促发达国家采取切实有效的措施消除金融失衡,实施负责任的货币和汇率政策。李勇还警告说,从中长期看,美国和其他几大经济体旨在抑制信贷危机的降息举措,可能会导致

全球流动性持续过剩。

专家指出,从中美双方的立场出发,美元都已到了不能再跌的地步。“现在次贷危机对金融机构的最严重冲击似乎暂告一段落,进一步在金融领域扩散的风险已不大,但对实体经济的影响才刚刚开始。”徐明棋说。

专家表示,现在美国政府已经是在发出支持美元的信号,而最近包括保尔森和伯南克的表态也都证明了这一点。北京大学国际政治经济研究中心主任王勇则指出,以往开战略对话都是美国施压人民币,但这次中国对美元持续贬值肯定会有反应。王勇表示,“针对美元问题,中美可能‘笼统’地提到,比如要求改善宏观经济、要求进一步

通胀当前 新兴市场或成投资者保护伞

◎本报记者 朱贤佳

新兴市场,特别是与疲弱美元密切相关的经济体,将从全球的高通胀环境中获益。”这是目前分析师的一种普遍看法。

据路透采访的一些分析师表示,他们建议投资者关注新兴经济体,与稀缺初级商品有关的类别以及有反通胀历史记录的央行所发行的货币,以此避免通胀高企带来的损失。

亚洲银行将得益于高通胀

安盛富林顿基金经理马克·汀克认为,亚洲和中东的银行将得益于高通胀,因为他们最基本的原材料——资金相当便宜,当地货币多数与美元挂钩。

类企业享有按消费通胀调整的定价权。同时,瑞信还看好希腊等债务负担较轻的国家内举债不多的银行,因这类银行会因加息而受益。

在全球范围内寻找可以规避通胀风险的投资机会时,那些在对抗通胀方面具有良好信誉的银行所发行的货币和固定收益产品也是上佳选择。

根据摩根士丹利上世纪70年代的数据,欧元(1999年之前以德国马克衡量)和瑞郎在通胀上升的环境中总是录得正面回报,这很大程度上得益于德国央行、欧洲央行、瑞士央行的对抗通胀立场。

雷曼兄弟指出,以色列债券也符合这种对央行对抗通胀信誉的要求。

新兴市场今年或涨20%

据施罗德投资管理公司的新兴

市场股票业务主管康维5日表示,全球新兴市场股市今年很可能上涨15%—20%,表现超越发达市场,而初级商品大国俄罗斯和巴西的股市预计将有不俗的表现。他指出,公司的全球新兴市场基金持有俄罗斯和巴西股票的比例均高出基准。俄罗斯股市指标股指IRTS今年已上涨2.5%,而巴西股市BVSP指数也上扬了8%。

康维表示,国内需求强劲,新兴市场国家之间的本地交易增加,且受美国次贷危机牵连程度较轻,这些因素均可能推高摩根士丹利资本国际(MSCI)指标新兴市场股指。

不过康维补充称,施罗德旗下规模达55亿美元的全球新兴市场基金配置了大量现金,这反映出公司对短期市场前景多少有些谨慎。我们的投资组合中有3.8%为现金,为7年来的最高现金持有比例。我们的确

期短期内会出现更多坏消息,会有更多银行破产,英国和欧洲大陆会传出更多坏消息。”不过,康维称:我们预计会在夏季前将所有现金拿出投资,以期在第四季股市涨势中有所斩获。”

MSCI指标新兴市场股指今年下跌了逾5%,去年曾上扬超过35%并且创下纪录高位。

对于中国和印度股市,该基金对前者持中性立场,对印度股票持有的比例较基准低2.4%。

康维称,由于对这两个国家之前所做的泡沫估值变得更低,全球新兴市场基金可能会将对中股市场的立场转为增持,而对印度股市投资低于基准的幅度也会缩小。

施罗德还表示,青睐中东地区的边缘经济体,尤其是阿联酋。康维认为,作为产油国的海湾经济体的投资多样化程度一直不错。

环球扫描

英欧央行宣布维持利率不变

在经过两天的货币政策委员会(MPC)会议之后,英央行5日宣布维持基准利率于5%不变。同一天,欧洲中央银行宣布,将欧元区主导利率继续维持在4%的水平。

多数经济学家认为,虽然英国利率仍会下降,但进一步的下调空间不会太大。但投资者认为2008年不会进一步的降息,并认为央行在11月前加息的几率约为30%。据欧盟统计局上月公布的初步统计数据,今年5月份欧元区通胀率已达到3.6%,远高于欧洲央行为维持物价稳定所设定的2%的警戒线。欧洲央行行长特里谢说,欧洲央行的主要任务是确保价格稳定。欧洲央行希望通过努力,使欧元区在中长期内保持价格稳定,并推动经济持续增长。(朱贤佳)

国际油价继续大幅下跌

由于报告显示上周美国汽油及成品油商业库存增加,加重市场担心原油需求疲软,4日国际油价继续大幅下跌。

当天纽约商品交易所7月份交货的轻质原油期货价格下跌2.01美元,收于每桶122.30美元。自5月22日创下每桶135.09美元历史纪录以来,油价至今已下跌超过9%。

伦敦国际石油交易所7月份交货的北海布伦特原油期货价格下跌2.48美元,收于每桶122.10美元。

此外,纽交所7月份交货的汽油期货价格每加仑下跌15.74美分,收于3.1951美元。7月份交货的取暖油期货价格每加仑下跌9.38美分,收于3.5458美元。7月份交货的天然气期货价格每千立方英尺上涨15.8美分,收于123.79美元。(据新华社电)

日本商业投资连续下滑

据外电5日报道,今年1月—3月份,日本企业在利润和销售收入双双下降的同时,商业投资连续第四个季度减少,给总体经济前景投下阴影。

日本财务省行业季度调查报告称,该季度包括软件投资在内的资本开支较一年前下降了4.9%,上季度此项支出下降了7.7%。

一位政府官员对记者表示:鉴于日本企业利润下滑和资本投资放缓,日本总体经济已处于停滞。至于前景方面,次级债导致的美国经济疲软、股市和汇市的波动、油价变动等给日本经济带来的下行风险都应予以关注。该季度,企业利润较上年同期下降17.5%,原因是原材料价格上涨。通货膨胀对消费信心造成打压力,导致销售下降1.5%,这是5年来该指标第一次出现下滑。

第一生命经济研究所的高级经济学家Toshihiro Nagahama说,虽然成本上升的最直接效应是利润下降,但随着企业将成本压力转嫁给消费者,销售会开始疲软。他认为,由于企业和消费者均需承担成本上升的压力,而就业和工资状况又已经不佳,因此总体经济近期不大可能改观。(朱贤佳)

野村控股将大力推介日股

日本最大券商野村控股本月将在世界各地大力推介日股。

据外电5日报道,野村控股执行董事山崎启在接受路透访问时指出,野村证券投资调查部首席策略师岩泽诚一郎和亚洲部门首席策略师肖恩·德比将透过名为野村泛亚资本(Caravan2008)的活动拜访欧美的投资人。

山崎启在认为,我们深信日股正在复苏,目前这股动能也将持续。”他还表示,日本企业将持续吸引外国买家,例如迪拜国际资本。

截至5日,日股日经指数较3月17日的低点已上涨约22%,大盘指数在2007年全年跌幅达11.1%。东京证券交易所的数据显示,至5月23日当周,外资已连续八周买入日股。根据高盛集团本月2日发出的一篇报告,该集团在5月最后一周拜访美国投资人时发现,对投资日股的兴趣大为提高。”

岩泽诚一郎则在6月2日的报告中指出,日股正处于反弹的初升阶段,并预测东证股价指数在2009年3月前将涨至1550点。他说,金融股和地产业均强健而天然资源价格调升对日本经济的冲击有限。

山崎启正称,野村的推荐之行将于6月23日在瑞士展开,之后将走访法兰克福、巴黎与伦敦,最后则于7月1日在波士顿结束行程。他表示,该公司驻日本与中国香港的分析师也将在当地会见投资人。(朱贤佳)

英房价惊现15年最大降幅

英国贷款机构HBOS PLC 5日发布的报告显示,英国5月房价出现15年来的最大同比降幅,这主要是因为信贷混乱和对经济前景的担忧,双重压力持续压抑着房地产市场。

5月份房价比上月降2.4%,比去年同期降3.8%,为1993年4月以来的最大降幅。经济学家预期中值为比上月降1.0%,比去年同期降3.5%。4月房价比上月降1.3%,比去年同期降0.9%。

全球观察驻伦敦的欧洲经济学家霍华德·齐表示:最近的房地产数据无疑为政府敲响警钟,市场信心正在向更坏的方面发展,而且种种迹象表明未来几年,房价将继续下跌。”(朱贤佳)