

世经述评

李国章

东南亚股市缘何强势上涨

随着收市铃声,5月10日印尼雅加达证交所创下5105点的历史新高。在接下来的几天内,东南亚主要股市涨势如虹,其中,马来西亚吉隆坡综合指数创下1788点的历史新高,泰国证交所指数以1630点创下19年来新高,菲律宾综合指数创下7392点的历史新高。另外,越南证交所指数今年以来累计上涨高达18%。

在全球经济弱复苏的背景下,东南亚股市为何能一路飘红?

首先,东南亚经济在亚洲金融危机后所呈现出的整体复苏及高增长率,为证券市场提供了稳定的发展环境。强劲的经济基本面表现,以及近期全球各主要经济体的货币宽松政策所带来的充足流动性,有力支撑了东南亚股市的强势上涨。除新加坡、文莱、东帝汶因过富或过穷而经济增长率增幅有限外,其他东盟国家经济发展一直保持着较高增幅,尤其是越、老、缅、柬4个新兴经济体,追赶老成员国的步伐坚定快速。数据显示,东盟国家2012年GDP平均增速高达5.6%,远远超过世界平均水平。其中,菲律宾2012年GDP增速高

近来,东南亚股票市场呈现出涨势如虹的势头,印尼、泰国、马来西亚等国股指纷纷创下历史新高。各经济体复苏势头向好、内需拉动效应显著以及自贸区建设的积极作用,是推高股市的主因

达6.6%,泰国6.4%,印尼6.2%,马来西亚5.6%,越南5.03%。另据国际权威机构预测,东南亚经济今年有望继续保持增长势头,东盟10国2013年到2017年的平均经济增长率将达到5.5%。

其次,经济结构调整有力,出口依赖减弱,内需拉动明显。东南亚国家在经济结构调整中,十分注重保持国民经济发展的以我为主、突出内需。例如近年来东南亚国家的制造业,就抓住中国劳动力成本反超东南亚的机遇,大力吸引外资,发展壮大民族制造业。另外,东南亚国家的中产阶级迅速壮大,内需的整体拉动力不可小觑。例如泰、马、越、菲和印尼5国的中产阶

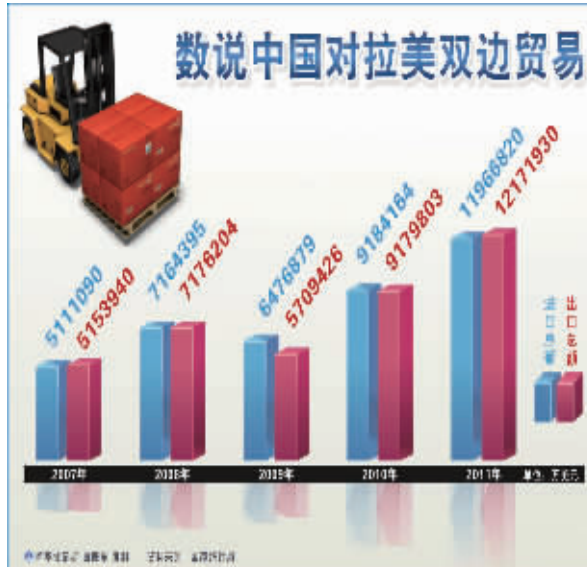
层在国家总人口的比例已达到14%左右。

第三,内外合作兼修兼得,风险抵御能力逐步增强。2015年实现东盟经济一体化是东南亚国家经济进步的里程碑,而互联互通则是近年来东南亚经济整体发展的一个亮点。资金、商品、人员的流通以及技术、管理的交流,有利于区域内形成优势互补的产业分工,也有利于优化内部资源配置,提高产出效率。加强内部合作使欧美市场不再是东盟“离不得弃不得”的市场,区域内各经济体间投资和贸易的增加,有力地拉动了内需,增强了各经济体的发展活力。

在对外合作上,东南亚国家颇有心得

和经验。例如以东盟为主的“10+1”“10+3”经贸合作模式,给东南亚国家带来的经济实惠很多,特别是东盟—中国自贸区,在互利互惠、稳定区域经济的的同时,也给东南亚国家经济发展加了一道“内外旱涝保收”的保险。展望“10+6”正在通力合作的RCEP(区域全面经济伙伴关系)的未来,其对东南亚地区经济的促进作用将不可限量。与此同时,东南亚国家在货币政策上保持谨慎小心,平均3%左右的通胀率显示出各国政府对经济的有效控制。另外东南亚国家充分吸取了亚洲金融危机的惨痛教训,对金融体制进行了全面彻底的改革,银行体系防风险机制日益健全。

从目前的发展趋势看,只要东南亚国家在保持经济发展活力、强化区域合作、继续稳定出口拉动内需的同时,注意强化政府对货币发行的调控力、关注本地区资产价格快速上涨,防止出现资产泡沫,加强证券市场的监管,打击恶意投机行为,防止突发事件对证券市场的意外冲击,东南亚股市的明天,依然是魅力无限的一片天地。



数据速览

35% 沙特百强企业总资产大幅上涨

本报利雅得电 记者王俊鹏报道:沙特《经济报》最近公布的“2013年沙特企业100强”名单显示,沙特百强企业的资产总额达到3.1万亿里亚尔,与2009年的2.29万亿里亚尔相比涨幅将近35%;公司营业额总计6760亿里亚尔,涨幅超过40%;净利润在过去5年内增长75%,达到1070亿里亚尔。

沙特基础工业公司(萨比克)连续五年荣登榜首,沙特国家商业银行和沙特电力公司分别位列二、三位。从行业来看,石化企业上榜数量最多,其次是水泥公司和银行,交通、酒店、能源和媒体类企业则表现相对平淡。

104.62亿欧元 匈牙利去年资本流入量创纪录

据新华社布达佩斯电 匈牙利国家银行最新公布的统计数据显示,匈牙利去年的资本流入量和流出量均创纪录。具体来看,去年匈牙利吸引外国直接投资104.62亿欧元,比上年增长67亿欧元,是迄今吸引外资最多的一年;匈牙利企业在国外的直接投资为82.1亿欧元,比上年增长50亿欧元。

截至去年年底,匈牙利吸引的外资总额达785亿欧元,占国内生产总值的80.3%,在中东欧国家中名列第一。外资的78.6%来自欧盟国家,其中德国最多。与此同时,匈牙利企业在国外的直接投资累计达263亿欧元,占国内生产总值的27%,也在中东欧国家中名列第一。

2.6% 俄罗斯4月份经济增速回升

据新华社莫斯科电 俄罗斯经济发展部副部长安德烈·克列帕奇27日表示,今年1月至4月俄罗斯国内生产总值同比增长1.8%,其中4月份增速为2.6%,高于今年一季度水平。

克列帕奇表示,剔除季节性因素,4月份国内生产总值环比增长0.1%。经济发展部还将今年一季度的环比经济增速由此前的下降0.1%修正为增长0.2%。但克列帕奇称,尽管如此,俄罗斯经济暂时还没有扭转不利局面。

E 短讯

阿联酋投资开发内陆荒漠地区

本报阿布扎比电 记者孟翰禹报道:阿联酋政府行政委员会日前宣布,今年财政预算将拨款15亿迪拉姆(约合4.1亿美元)用于西部大区的基础设施建设。据悉,这笔款项将主要用于翻新西部大区高速公路网,以及扩建扎耶德城和古瓦法特等区内主要城市的教育和卫生机构。

阿联酋西部大区属于内陆荒漠地区,是该国石油和天然气的主产区,隶属于阿布扎比酋长国,占阿联酋国土总面积的60%。该地区人烟稀少,人口约22.57万人,仅占国家总人口的11%,城镇化程度和经济发展水平均落后于沿海地区。

老挝制订国家“八五”发展规划

本报雅加达电 记者李国章报道:近年来,老挝与中南半岛的越南、缅甸、柬埔寨3个东盟新成员国一样,国民经济发展成效显著且上升势头强劲。据最新消息,按照老挝政府正在起草的第八个五年经济社会发展规划,2016年至2020年老挝国内生产总值年增幅将达到8.5%至9%,2020年人均国内生产总值将达到3200美元。

根据“七五”规划(2011年至2015年)设定的目标,老挝国内生产总值年增幅将不低于8%,其中,2011至2012财年,老挝国内生产总值同比增长8.3%。矿业、水电、制造业、旅游业、农业和服务业等,已成为老挝经济增长的主要动力,其中旅游业近年来发展迅速,仅次于矿产业,已成为国家外汇收入的第二大产业。

德国商业银行在华业务增长显著

本报讯 记者陈硕报道:德国商业银行亚太区董事魏怡迪女士日前在京接受记者采访时提出,亚洲尤其是中国是继西欧之后德国商业银行企业银行业务最重要的市场。德国商业银行在华已有30年历史,主要为在中国开展业务的德国大中型企业客户服务,同时也为有意进军德国的中国企业服务。2012年该银行企业银行业务收入增长25%,在中国收益增长更是超过25%。

该银行亚太区企业及资本市场业务主管尼克·琼斯表示,在中国,德国商业银行在向客户提供跨资产类别的各种对冲和投资产品方面优势尤为突出,客户也能享受到德国商业银行在人民币债券配售,以及跨境并购顾问等领域的专业服务。

中欧就贸易摩擦展开磋商

中国对欧盟贸易保护主义行为不会坐视不管

本报布鲁塞尔电 记者严恒元报道:5月27日,中国商务部国际贸易谈判代表钟山率中国政府代表团,在欧盟总部与欧委会贸易委员德古赫特及贸易总司长德马迪会谈,就中欧光伏产品和无线通信设备贸易摩擦进行了磋商,阐明了中方立场并提出了有关建议。

钟山表示,中国政府高度重视中欧经贸关系,认为健康稳定的双边经贸关系符合双方利益。欧盟针对中国光伏产品和无线通信设备发起“双反”调查,将对中国相关产业和就业造成严重损害,严重影响中欧经贸关系大局,这种贸易保护主义做法是中方不能接受的。

中欧互为重要经贸伙伴,经贸合作多

年来总体上保持着良好的发展势头。钟山表示,中欧双边贸易额巨大,出现一些贸易摩擦是正常的,关键在于如何妥善处理。中方主张通过对话和磋商解决贸易争端。单方面贸然采取行动不利于问题的解决,反而会加深分歧,激化矛盾。

钟山强调,这两个“双反”案涉及中

国重大经济利益,如果欧方对光伏产品征收临时反倾销税、对无线通信设备自主立案调查,中国政府不会坐视不管,将采取必要的措施维护国家利益。尽管中欧贸易争端扩大升级的风险在加大,中国政府仍将尽最大努力,希望双方达成共识,避免引发贸易战,但这也需要欧方的克

制和配合。

据介绍,双方在会谈中对中欧经贸关系以及两个“双反”案进行了充分沟通与交流。此次会谈是建设性的,双方的交流是有益的。这种沟通与交流不仅有利于中欧贸易争端的解决,也有利于双边经贸关系的发展。

新加坡: 正式发行人民币债券

本报新加坡电 记者陶杰报道:5月27日,中国工商银行新加坡分行正式开始为新加坡银行业提供人民币清算服务,汇丰银行和渣打银行迅速跟进,都相继宣布发行离岸人民币债券,俗称“点心债券”。为了配合人民币债券的发行,新加坡交易所5月27日宣布,正式为人民币债券推出托收服务,推动新加坡发展成为离岸人民币中心。而随着托收服务的推出,以人民币为单位的债券发行人与投资者将可以在新交所获得更顺畅和更有效率的服务,以管理他们的人民币资产。

据了解,汇丰银行发行的是两年期固息票据,票息率为2.25%,总发行规模5亿元人民币;渣打银行发行的债券规模更是高达10亿元人民币,这些3年期的优先无抵押票据的票息率为2.625%。汇丰银行除了发行人民币债券以外,也通过工行的清算服务完成了一系列的人民币交易,包括服务银行的多家主要商品客户等。上述两个银行债券的发行,使得新加坡成为继中国香港特别行政区和台湾地区之后第三个发行“点心债券”的人民币离岸中心。除了外资银行以外,新加坡本地最大的银行星展集团也已表示正在计划发行人民币债券。

当地分析师认为,人民币债券的发行将为许多新加坡本地的财富管理提供新的投资渠道,同时也有助于亚洲快速增长的人民币计价贸易活动。



5月27日,市民在纽约市曼哈顿区一处自行车服务站点查看可租用的自行车。

当天,纽约市正式启动“自行车共享计划”,市政府在市区设立330个站点,提供6000辆自行车,供市民和游客使用。这是全美国规模最大的一项自行车共享计划。目前,已有上万人注册成为创始会员。会员只需支付95美元年费就可以无限租用自行车,非会员可以购买10美元一张的日卡,或25美元一张的周卡。用户可在任一个站点付钱取车或还车,单次用车时间不超过30分钟或45分钟。

本报驻利雅得记者 王俊鹏

一线观察

沙特旅游业挖潜改进逆势增长

近日,沙特旅游和文物委员会在首都利雅得举办了第六届沙特旅游投资展,展览期间举行的多场研讨会,专门就如何开发沙特境内旅游潜力和投资机会进行深入探讨。整个展览占地1.1万平方米,参展单位超过160家,其中包括沙特各地区旅游主管部门以及酒店、航空公司、旅行社等相关企业。

得益于较高的收入水平和消费能力,沙特国民有着强劲的旅游需求,每年都为周边阿拉伯国家、欧洲、美国、东南亚等国家和地区带来大量的旅游收入。2011年沙特国民旅游花费总计610亿里亚尔(约合163亿美元),其中境外旅游消费占比超过40%。为了实现经济多样

化、平衡地区间经济发展,沙特相关部门近年来一直致力于发展境内旅游产业,希望通过吸引更多的沙特人选择境内旅游来提高旅游业对国民经济的贡献,同时创造更多的就业岗位。沙特经济和计划大臣贾瑟尔表示,沙特旅游业将提供46.2万个就业岗位以及24.5万个培训机会。

有关数据显示,2012年在中东地区游客数量整体下滑5%的大背景下,沙特旅游业增长了14%,增幅排名全球前五,充分显示了其发展潜力。虽然沙特不是一个传统意义上的旅游目的地,但该国拥有丰富的旅游资源。利雅得作为首都和政治文化中心,拥有第一代沙特王朝的历史

遗址,并紧邻广袤神秘的红色沙漠;第二大城市吉达濒临红海,拥有美丽的海岸线和保存完好的海洋生态系统,可供游客垂钓、潜水;位于西部山区的塔伊夫是避暑胜地,气候宜人,物产丰富,并以一年一度的玫瑰花节闻名远近;此外,玛甸沙勒考古遗址已被联合国教科文组织列入世界遗产名录,是约旦佩特拉城南部纳巴泰文明保留下来的最大一处遗址。

除了自然资源之外,良好的配套设施和充足的酒店供应为沙特旅游业发展奠定了基础。近期,利雅得新增酒店房间数达到7990间,增幅高达103%,使之成为中东地区最具增长潜力的旅游市场,同时沙特第二大城市吉达的新增酒店房间数也达

到3798间,增幅63.6%。

旅游投资展期间,沙特政府宣布了若干新政策以促进境内游项目发展。沙特内阁宣布两年内在全国范围内修建加油站和休息区,同时升级现有设施的配置和服务水平,以便游客在沙特高速公路沿线每隔10公里就能找到加油站、餐厅、零售商店和休息区等设施。鉴于沙特90%的境内游客选择公路出行,此举无疑将进一步拉动境内旅游发展,同时有利于缓解航空运输压力。沙特内阁已经指定城乡事务部负责甄选有能力建设、运营和维护上述加油站和休息区的公司企业,并为其颁发经营许可。相关投资者还将享受政府提供的优惠政策。