

## 奥巴马敦促国会 批准提高债务上限

美国总统奥巴马2日再次敦促国会加快速度就提高债务上限问题达成协议,同时表示要确保创造就业。

奥巴马当天在每周广播和互联网讲话中说,解决赤字问题,民主党和共和党必须做出艰难选择,要关注每个税收漏洞和每个省钱的机会。他强调,在削减预算的同时,要保证在教育、研究和科技等创造就业的项目上做出投资。

目前美国民主党和共和党正就债务上限和削减赤字问题进行激烈谈判。根据美国财政部的报告,截至今年5月16日,美国联邦政府已经达到法定的14.29万亿美元债务上限。如果国会不在8月2日前修改立法提高债务上限,美国将面临国债违约风险。美国财政部7月1日重申,8月2日为美国提高债务上限截止日。

在削减赤字问题上,共和党强调大幅减支且不增税,而民主党则强调在削减赤字同时适度增税。

根据美国财政部的定义,债务上限指的是美国政府根据国会授权为了履行现有法定义务而能够举借的债务总额,这些法定义务包括社会保障、医疗福利、军饷、国债利息、退税以及其他开支。(据新华社电)

## 美国财长盖特纳 将考虑辞职

据美国媒体报道,美国财政部长盖特纳日前已向总统奥巴马表达了辞职意向。

近期,美国国会就提高债务上限的谈判毫无进展,8月2日这个大限之日也即将到来,市场对美国债务出现违约的忧虑情绪越来越浓厚。报道援引知情人士的话称,盖特纳对奥巴马说,一旦国会就提高美国政府债务上限达成一致,财政部长盖特纳将考虑辞职。

自奥巴马2009年上任以来,美国经济尽管恢复增长,但失业率居高不下,财政赤字持续攀升,财长盖特纳的工作遭到很多批评。如果盖特纳辞职,奥巴马的经济智囊团将面临“贫血”状况。

投资者更为关心的是谁将在盖特纳之后执掌美国财政。美国共和党参议员波特曼表示,让一位企业CEO接替盖特纳是不错的选择。分析人士认为,奥巴马可能会考虑通用电气公司董事长兼首席执行官伊梅尔特。(吴家明)

## 欧盟将进一步下调 成员国间手机漫游费

据消息人士透露,欧盟将于下周公布进一步下调手机漫游费的新计划,预计欧盟成员国之间的通话漫游费将进一步下降。

根据欧盟委员会此前出台的相关法规,从2011年7月1日至2012年6月30日,欧盟成员国的手机用户手机漫游费上限由每分钟0.39欧元下调为0.35欧元,接听漫游费上限则由每分钟0.15欧元下调至0.11欧元。

但欧盟对这一漫游费用依然不满。欧盟委员会日前曾表示,现行法规并不能解决漫游服务市场上缺乏竞争的问题,因此有必要制定新机制来进一步降低漫游资费。

据消息人士透露,欧盟委员会很可能于下周推出一项新计划,从2014年开始,语言漫游费上限将进一步降至每分钟0.24欧元,而从2016年7月开始,语言漫游费将不得高于国内语音服务资费。(据新华社电)

## 纽约金价 跌至6周新低

受到欧债危机缓解后避险需求持续减弱的打压,纽约商品交易所黄金期货价格上周五继续下挫,不仅再次跌破1500美元大关,而且当天收盘价也创下近6周以来的最低水平。

当天,市场交投最活跃的8月合约收于每盎司1482.6美元,比前一交易日下跌20.2美元,跌幅达1.3%。市场分析师说,希腊政府通过经济紧缩计划之后,市场避险情绪得到明显缓解,导致大量资金开始撤出黄金等贵金属市场,寻求其他投资品种,从而令黄金价格承压。而在希腊通过紧缩计划之后,欧盟于7月2日决定为希腊提供第二轮救助,从而使持续紧张的欧洲债务危机告一段落。

另外,有交易员认为,随着美国独立日的到来,连续三天的节假日也令部分较为谨慎的投资者提前清仓,选择持币过节,从而也对市场形成一定的压力。但是,部分分析师还表示,随着全球通胀问题的日益突出,市场的焦点可能转移到通胀预期以及加息问题上,因而黄金市场未来还会获得新的支撑。

当天,9月份交货的白银期货价格收于每盎司33.705美元,比前一交易日下跌1.127美元,跌幅为3.2%。(据新华社电)

# 美制造业一枝独秀 道指连收五阳线

今年上半年欧美股市延续上涨势头,新兴市场股市则出现明显分化

证券时报记者 吴家明

希腊债务危机得到缓解,加上在全球制造业集体放缓的背景下,美国制造业却一枝独秀,上周五美国股市火力全开,连续第五个交易日上涨,三大股指上周累计涨幅均超过5%,创下近两年以来的周涨幅之最。

美国股市二季度强势收官并取得7月开门红,也为今年上半年的走势图画上一个还算不错的句号。今年上半年,欧美股市基本延续了上涨势头,新兴市场股市出现了明显分化,多数金砖国家股市的表现都不尽人意。

## 美经济疲软 只是暂时现象?

美国供应链管理协会(ISM)公布的数据显示,6月份美国ISM制造业指数为55.3,经济学家对此的平均预期为52。

过去两个月内美国经济复苏步伐似乎已经放缓,导致许多市场人士下调了对美国经济增长的预期。投资者普遍认为,制造业指数的上涨显示美国制造业活动有扩张的趋势,这在一定程度上巩固了美国的经济复苏之路,增强了市场对美国经济仍在增长、疲软只是暂时现象的信心。

与美国不同,欧洲以及多数新兴市场国家的制造业却继续呈现放缓的势头。数据提供商Markit上周五公布的数据显示,6月份欧元区制造业采购经理人指数(PMI)从5月份的54.6降至52,创下近18个月以来的新低,意大利、爱尔兰、西班牙和希腊等国的表现更令人担忧。新兴市场方面,6月份印度PMI指数降至近9个月以来的新低,俄罗斯PMI指数也降至50.6。

美国经济数据不再是“哀鸿一片”,令投资者感到惊喜,市场



IC供图

今年上半年各主要股指涨跌幅

股指	涨跌幅
俄罗斯 RTS 指数	7.7%
美国道琼斯指数	7.2%
德国 DAX 30 指数	6.7%
美国标准普尔 500 指数	5%
印尼雅加达综合指数	5%
法国 CAC 40 指数	4.7%
美国纳斯达克综合指数	4.5%
英国富时 100 指数	0.7%
中国上证综指	-1.64%
中国香港恒生指数	-2.7%
中国深证成指	-2.8%
印度孟买敏感指数	-8.1%

吴家明/制表

人气再次积聚。上周,美国股市实现五连阳,纳斯达克指数累计涨幅更达到6.2%,反映投资者避险意愿的美国芝加哥期权交易所市场波动率指数(VIX)上周累计下跌25%。

有分析人士表示,上周美国股市连续飙升,表明过去数周内堆积起来的利空因素已逐渐消失。不

过,美国资产管理公司Solaris Asset首席投资官格里斯基表示,现在就认为美国经济已经终结放缓趋势仍为时过早,在本周失业率等重大数据公布之前,投资者仍将维持谨慎。

## 中巴印上半年股市 表现欠佳

随着6月份最后一个交易日的

结束,各国股市交出了今年上半年的成绩单。今年第一季度,各主要股市基本上都延续了上涨势头。进入第二季度,全球经济增速放缓、希腊债务危机以及通胀抬头成为制约股市上涨的主要压力,全球各主要股市在4、5月份一度出现了较大幅度的下跌,但进入6月份后多数国家的股市开始企稳。

数据显示,深受债务危机困扰的希腊股市以近10%的累计跌幅领跑全球,欧美各主要股市却依然保持上涨势头,美国股市上半年的累计涨幅也居全球主要股市前列,道指累计涨幅超过8%。

而新兴经济体股票市场出现了明显分化,中国、印度和巴西股市表现欠佳,一些后起的新兴市场之秀如印度尼西亚等国股票市场走势

强劲。

值得注意的是,在金砖国家中,俄罗斯股市在原油价格上涨的大背景下获得了不错的涨幅,印度股市今年上半年累计下跌超过8%,巴西股市累计下跌近10%,中国上证综指和深证成指也双双收跌。有分析人士指出,金砖国家面临着比较严峻的通胀形势并实施了紧缩性货币政策,这些措施打压了股市的表现。

不过,从资金流动的情况来看,投资者开始逐步回归风险资产。据路透全球资产配置情况调查显示,6月份投资者出现今年以来首次增持股票趋势。

有分析人士表示,从第三季度开始,风险事件将有所减少,投资者关注焦点将回到全球经济与企业业绩之上。

## 链接 | Link |

## 中概股上周强势上涨

受利好经济数据和希腊议会通过财政紧缩计划推动,纽约股市三大股指本周连续5个交易日上涨。中国概念股本周同样强劲上涨,纳斯达克中国指数(CHXN)1日报收于218.69点,单周上涨9.3%。

个股方面,海辉软件(HSFT)1日宣布将启动2011年股权激励计划,股价报收于每股15.23美元,单周上涨18.3%。

由于遭到市场专业研究机构浑水公司质疑,展讯通信(SPRD)股价本周遭遇大起大落。在其对质疑作出回应,并宣布季度现金股息派发计划后,众多分析机构维持对其的“持有”或“买入”评级。其股价本周报收于每股17.44美元,单周上涨23.7%。

本周标普分析师将百度(BIDU)评级由“买入”下调为

“持有”,但仍维持目标股价每股170美元不变。该分析师认为,百度仍然在中国互联网处于有利地位,但百度在开拓新业务方面很激进,风险管理会成为问题。百度股价1日报收于每股143.34美元,本周上涨11.4%。

西蓝天然气(CHNG)同意接受一家私募股权公司9120万美元私有化收购要约。该私有化方案的收购价格为每股4.25美元,其股价目前为每股3.84美元。

优酷网(YOKU)28日宣布,将与华纳兄弟合作,在中国推出视频付费点播业务。根据这份为期三年的合约,华纳兄弟将提供450部电影,包括新推出的电影和经典电影。分析师预测优酷网今年亏损额将大幅收窄,并于明年盈利。其股价本周报收于每股36.47美元,单周上涨30.5%。(据新华社电)

# 120亿欧元救急钱到手 希腊暂躲过一劫

欧元区财长决定向希腊发放第五批贷款,款项将于7月15日前到位

欧元区财长表示,目前正在对希腊的第二轮救助进行磋商。第二轮救助的规模可能高达850亿欧元。有分析人士认为,即使对希腊进行第二轮救助,希腊也难逃债务违约的命运。如果不削减希腊的债务负担,而只是将私人投资者手中持有的到期债务延期,仍不足以解决希腊的问题。

证券时报记者 吴家明

原定于3日举行的欧元区财长特别会议提前至2日晚间的电话会议中进行,欧元区财长们做出决定,根据去年5月达成的救助协议,向希腊发放第五批总额120亿欧元的贷款,以免希腊出现债务违约。

## 第二轮救助 或达 850 亿欧元

希腊议会上周通过了为期5年的财政紧缩计划及执行方案,为欧盟和国际货币基金组织(IMF)援助希腊扫清了障碍。

欧元区财长在当天会议后发表声明说,鉴于希腊议会通过了政府提出的新一轮财政紧缩计划及执行方案,欧盟决定向希腊发放第五批总额120亿欧元的贷款。其中欧盟承担87亿欧元,而IMF预计将于下周批准向希腊拨付剩下的33亿欧元,全部款项将于7月15日前到位。

与此同时,欧元区财长还表示,目前与债权人就对希腊进行第二轮救助的磋商也正在进行中,第二轮救助的规模以及私人投资者参与救助的规模 and 具体形式将在未来几周内决定,欧元区财长将在本月11日召开的月度例会上讨论对希腊第二轮救助方案的具体内容。

德国财政部部长朔伊布勒也宣布,德国财政部与德国银行及保险界基本达成一致,将参与援助希腊的第二轮援助计划中。

奥地利财政部经济政策与金融市场总干事维塞尔表示,希腊第二轮救助的规模可能高达850亿欧元,其中一部分将来自私人投资者。

## 希腊仍难逃脱 债务违约命运?

希腊财政部长韦尼泽洛斯表示,政府将全力执行摆脱债务危机的计划,争取到2014年使经济恢复增长。

尽管希腊获得了救急钱,但如果如果没有第二轮救助方案,希腊仍难撑过9月份。更有分析人士认为,即使对希腊进行第二轮救助,希腊也难逃债务违约的命运。如果不削减希腊的债务负担,而只是将私人投资者手中持有的到期债务延期,仍不足以解决希腊的问题。

值得一提的是,由于希腊政府的债务违约风险出现下降,希腊国债的收益率开始下降。彭博社的数据显示,由于投资者对于希腊债务问题高度担忧,希腊国债的收益率一直居高不下,德国保险公司和银行一度大规模售出所持希腊国债,希腊两年期国债的收益率在半个月前曾一度超过30%,但目前已回落至27%。



卡恩获无保释放,与妻子走出法庭。

IC供图

## 卡恩案惊天逆转 或卷土重来冲击总统宝座

国际货币基金组织(IMF)刚刚任命法国财政部长拉加德为新总裁,涉嫌性侵犯的前IMF总裁卡恩上周五获无保释放。尽管检方表示准备完全放弃对卡恩的相关指控,但卡恩“咸鱼翻身”的希望大增,分析人士认为,卡恩将在明年法国大选中挑战谋求连任的现任法国总统萨科齐。

卡恩涉嫌性侵犯一案实现逆转,原因在于公诉方发现,当事酒店女服务员说谎,质疑其可信度,同时原告涉嫌卷入犯罪活动。在法庭上,法官同意无保释放卡恩,不过会继续扣留卡恩的护照,卡恩只能离开纽约但无法回法国,此前缴纳的100万美元保释金和500万美元保证金也获归还。此外,7月18日卡恩将再次出庭。

有“朱日博士”之称的鲁比尼坚持认为,卡恩很可能是被陷害的。

卡恩的辩护律师本杰明表示,卡恩获释是走向胜利的第一步。

现在,卡恩的官司终于有望撤销,政治生涯似乎又可以重新开始。法国政界更认为,卡恩能够卷土重来,问鼎法国总统的宝座。法国社会党内普遍要求给卡恩机会,希望他回归到社会党总统大选候选人的竞选活动中来。法国社会党前任主席霍兰德表示,不应阻止卡恩参加今年10月的总统候选人初选,并主张延长候选人申请期限,这一期限原定于7月13日结束。

也有分析人士认为,如果卡恩真的能够挽回清白,同情票势必大增,就算不是总统,至少也是个部长。有卡恩的支持者更呼吁,恢复卡恩在IMF的总裁职位。

与此同时,案情的峰回路转可能把卡恩一案变成美国司法史上最大的一次失败,或将引发一场关于美国司法系统的讨论。(皓林)

## 美国6月汽车销售 开始回暖

受节能汽车销售快速增长和油价回落推动,美国6月本土汽车销量开始回暖,底特律汽车三巨头当月销量同比均实现两位数增长。

美国各大车企7月1日公布的销售数据显示,6月份通用在美国的汽车销量达到21.5万辆,同比增长10.2%。福特公司当月销量同比涨13.6%,达19.4万辆。克莱斯勒为12万辆,同比涨幅更是达30%。

通用公司美国销售部门副总裁约翰·约翰逊估计,经季节调整,6月份美国汽车销量折合年率为1190万辆,高于5月的1180万辆。通用和福特均表示,当月销量能够实现两位数上涨,主要归功于节能型汽车销量增加。

受地震影响,大多数日本车企6月份在美销量继续下滑。丰田当月销售11万辆,同比下降21%。本田销量下滑27.1%至8.4万辆。而日产却开始上升,当月销量为7.2万辆,同比上涨11%。(据新华社电)

## 美国5月份建筑开支 环比下降0.6%

美国商务部1日公布的数据显示,今年5月份,美国建筑开支环比下降0.6%,显示美国房地产市场依然疲弱。

商务部的数据显示,5月份美国建筑开支经季节调整后按年率计算约为7535亿美元,低于4月份经修正后的7579亿美元,比去年同期下跌7.1%。

自2006年房地产市场一直处于剧烈调整中,迄今仍未走出困境。(据新华社电)