

■ 海外聚焦

□本报记者 黄继汇

由于全球对铁矿石等原材料的需求高涨,去年澳大利亚经济在发达经济体中一枝独秀。澳大利亚的经济繁荣,吸引了越来越多的外国人前来淘金。过去一年多来,澳大利亚住房市场迅速复苏。房价的持续上涨,让许多澳大利亚本地居民都感到负担不起。

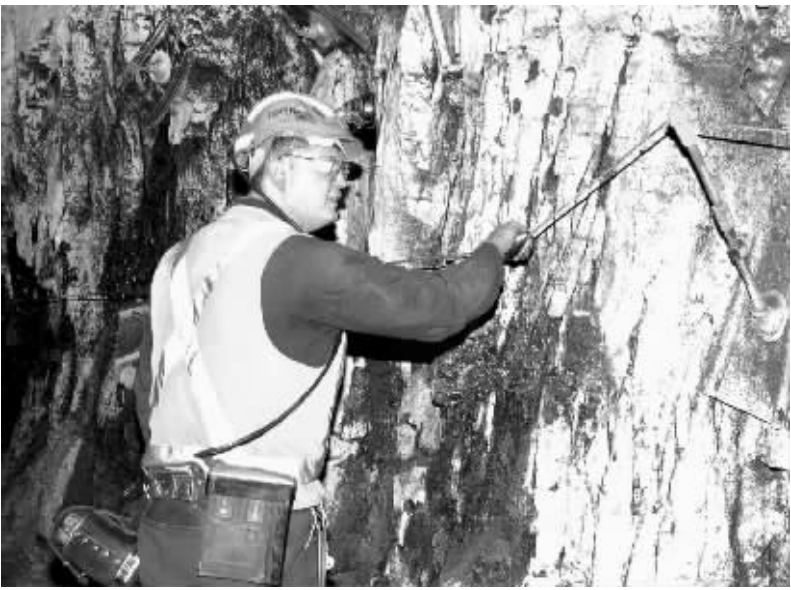
美国人澳洲打工

由于澳大利亚经济强劲增长,就业率要维持低位。与此同时,美国的失业率居高不下,目前美国的失业率高达9.8%。在这种情况下,越来越多的美国人前往澳大利亚寻找工作。

23岁的戴维拉现在住在西澳大利亚珀斯附近,这是一座繁荣的矿业城市。他原来是美国加州一名木地板铺设工,但他所在的小镇深受房地产市场低迷之苦,很难找到工作。两年前他坐了14小时飞机来到澳大利亚。

戴维拉目前对自己的收入很满意。他说,在澳大利亚一天挣的钱能赶上在美国一周挣的。在美国时由于找不到铺木地板的活,他曾到一家杂货店打工,每小时工资只有8.90美元。而现在在澳大利亚,如果赶上生意好,他每小时最多能挣50美元。戴维拉正计划着,创立自己的木地板铺设企业。

澳大利亚政府公布的数据显示,



目前有将近7000名美国人持长期签证在澳大利亚工作,这一数字过去五年中跃升了80%。不过为了来澳大利亚工作,戴维拉也花了一笔钱。戴维拉说,他从向澳大利亚的中等专业学校支付费用、获得地板铺设的职业资格,到获得在澳工作签证,前前后后一共花费了约4万美元。

澳大利亚统计局12月发布的数据显示,该国11月就业人数较今年10月增加5.46万人。去年11月澳大利亚失业率从10月的5.4%下降至5.2%。分析人士指出,随着企业对澳大利亚

矿业推动经济繁荣

# 美国人到澳洲找饭碗

2010年度《全球房地产市场趋势报告》,截至去年9月,澳大利亚的房价以平均9.4%的涨幅居发达国家首位,而美国的房价则下跌了0.4%。

过去一年,澳大利亚一些主要城市房价上涨近20%。另外由于近年来澳洲用地报批程序趋于严格,可用土地资源稀缺,供给有限。分析人士预计,由于人口增长迅速等因素,澳大利亚全国住房缺口为19万套,到2020年,预计这一缺口将达到46.6万套。

房价持续上涨,对于许多澳大利亚居民来说,想要住在悉尼海滨,已经成了遥不可及的梦想。有调查称,一多半的悉尼居民表示,当地的房价已经高得让人住不起了。

由悉尼商会去年中主办的调查显示,有超过三分之一的悉尼居民称,他们需要10万澳元以上的年收入,才能舒适地生活在这座澳大利亚最大的海滨城市。尽管悉尼的居住成本节节攀升,大部分居民依然渴望居住在该城最昂贵的海滨、海湾或内城郊区。

该商会的常务董事福斯特表示,人们喜欢住在市中心,这正在对悉尼的生活费用和房价加压。另外贷款利率的不断上涨,也是悉尼买房难的一个重要因素。他说,悉尼的房价不断挑战新高,目前已有超过二分之一的当地居民将此形容为“买不起的”或是“根本买不起”。虽然悉尼依旧是有

名的海港和海滩城市,却正在成为遥不可及的梦想。

澳元升值打击旅游业

2009年以来,澳大利亚央行连续加息的举措已经推动澳元升值约20%。澳元兑美元一路升值,使大批欧洲和美国游客态度转变的最大因素。据澳大利亚统计局的数据,目前出境旅游人数每年比入境旅游人数高出120万左右。

澳大利亚央行行长斯蒂文斯表示,澳元汇率去年以来升幅明显,这表明了大宗商品价格仍处高位,同时也反映了该国与其他主要经济体在货币政策前景上的差异。他说:在未来一段时间,澳元升值有助于抑制通胀压力。”澳大利亚央行就称,澳大利亚经济受亚洲对其资源的需求推动,而旅游业下滑则是少数不尽人意的方面之一。

澳元升值导致澳大利亚成为越来越贵的旅游目的地,为了促进旅游业,澳大利亚政府日前斥资290万美元,邀请美国著名主持人奥普拉及其包括200名随从人员的庞大团队,于12月在澳大利亚录制四期脱口秀节目,将于今年1月与美国观众见面。拍摄期间,数千人在悉尼歌剧院排队等待,希望一睹奥普拉的风采。奥普拉也在节目里与女明星妮可·基德曼一起谈论澳大利亚知名的旅游胜地。

■ 封面榜中榜

公职人员的工会



放眼全球发达国家,无论美国加州狱警、英国警察还是法国铁路工人、希腊公务员、教师等,各国公职人员均因政府大规模削减开支而发出抗议之声。

在很多发达国家,公职人员的工资往往高于私有企业雇员,同时公职人员无论养老还是工作稳定性都有很好保障,工会组织更像他们的当家人一样,时常出面阻挠几乎任何涉及公职人员利益的改革。

不过,工会组织在欧美私有企业却不如在公共部门那样如鱼得水,数据显示,过去三十年间,美国私企的工会成员已由占全部劳动力的33%下降到15%,英国更由44%下降到15%。因此,公职人员几乎成为像英国工党、美国民主党这些有工会背景的政党的主要支持者。而政府一旦大幅减支,它面临的往往是与公职人员及其工会的对抗。这种情况,若放在过去,各国政府往往会退避三舍,不过本次经济危机已令这些政府捉襟见肘,无法再退让下去。于是,欧美公职人员令人羡慕的度假、高养老金等超级待遇因此惨遭“砍伐”。而这些举措也少有地令各国工会感受到前所未有的改革冲击。

阿富汗的机会



大多数人眼里充满灾难与贫困的阿富汗,在保罗·布林克利眼里却充满了机会。

身为美国国防部副部长的布林克利,在严冬时节诚邀美国各商界精英访问阿富汗,并共同商讨如何开发阿富汗的商业领域,诸如商店、剧场等。布林克利还将同阿富汗商界人士同美国IBM、摩根大通等知名跨国公司洽谈合作事宜。

美国国防部早在2006年就在伊拉克专设协助商务运作的特遣部队,四年来,该部队招募了不少西方公司力图帮助伊拉克建立现代化银行系统,并重启工厂。不过收效并不理想,出于安全考虑,很多设想未必得以实施。而负责组建这支部队的布林克利认为,在伊拉克拓展商务的不利因素主要在于时机不佳。

2010年,布林克利又将目光对准阿富汗这个看似更为棘手的国家。因常年战乱,加之塔利班对安全的威胁,阿富汗的前景几乎令人绝望,无论经济基础还是GDP均与伊拉克不可同日而语。不过,随着去年该国发现大面积的珍稀矿藏,加之妇女经营商店现象逐渐出现等因素,布林克利看到了在这一地区发展经济的巨大潜力。

工作何处寻?



在失业率高达13.3%的美国汽车城底特律附近,一家高端工程咨询公司的老板却在苦寻机械工程师。与之相似的,著名的通用电气公司也在这座汽车城急征工程师以及制冷技术人员。据悉,通用电气有望在未来四年增加约1300个职位。而著名审计与咨询机构德勤更表示急需从税务专家到律师、审计员等多方面的专业人才。各大公司不断增加招聘计划,表明美国经济复苏势头不断走强。业内人士甚至乐观认为,不久的将来,美国就业市场就会恢复至危机前的水平。

招聘市场之所以渐呈牛市行情,究其原因,无外乎人们已不再担心经济二次探底问题,故对未来经济复苏前景充满信心。而企业扩大招募也不约而同反映出自去年九月美国就业市场陷于低谷后的市场反转。美国劳工部的统计数字则显示,去年12月,美国私营部门新增工作岗位一跃而为近30万个。无论制造业、零售还是GDP增长率均涨势良好,而这种经济复苏形势将决定性地扭转美国长达19个月的高失业率局面,进而促使该数字于2015年前降至6%以下。(石磊)

■ 金融城传真

## 金属先生与疯狂价格



□本报记者 王亚宏  
伦敦报道

看到2010年全线上扬的交易统计数字,让马丁·阿博腾很兴奋。这位满头白发的绅士很低调,即使在维基百科上也找不到他的简历,但在行业内部却有“金属先生”之名。因为阿博腾掌管的伦敦金属交易所(LME)是全球最大的有色金属期货交易所,该交易所的期货价格和库存对全球有色金属的生产和销售有着重要影响,其成交价被广泛作为世界金属贸易的基准价格。

成立于1877年的伦敦金属交易所过去的一年中继续巩固在全球的领先地位,交易量和交易金额均创历史新高纪录。2010年交易量达1.203亿手,不但同比前年增长了7.4%,而且超出了金融危机前2008年的1.132亿手的交易量。

马丁·阿博腾称,尽管2010年的全球经济充满了波动,但对于伦敦金属交易所来说却是增长迅猛的一年。全球金属需求复苏势头强劲,亚洲和拉美尤为如此。在这种情况下,原材料利润复苏,带来交易量创出新高。

在大宗商品中,铝、铜和锌的交易合约最多,这三种金属的交易数量分别为5010万手、3310万手和1880万手,在创纪录交易量的背后是同样创出新高交易价格。2010年全年的金属交易金额达到了11.6万亿美元,这一数字甚至已经接近全球第一富国美国的国内生产总值。在阿博腾看来,11.6万亿美元的交易额反映金属价格充满活力。而伦敦金属交易所2010年的交易额比上一年大增4.2万亿美元,在很大程度上是因为去年金属价格大幅上扬,铜和锡等价格甚至创出了历史新高。因此,虽然伦交所的交易量很疯狂,但金属价格却更加疯狂。

自去年底以来不断刷新历史高价的铜是伦敦金属交易所中最重要的交易品种之一,世界全部铜产量的70%是按照伦敦金属交易所每天公布的价格为基准进行交易

的。2010年伦敦金属交易所铜的交易量同比上升24.5%。同期铜价从每吨7317.5美元上涨到9522.5美元,涨幅为30.1%。

从供应来看,过去两年由于受金融危机影响,全球对铜矿的投资紧缩,未来两年产能扩张也有限。而需求方面,不但新兴市场国家需求旺盛,经合组织国家的需求也强势反弹。在供应趋紧的带动下,铜库存不断减少。伦敦金属交易所铜库存自2009年2月触及55.5万吨的高位之后,一路下滑超过三分之一。市场对库存供给的担忧情绪提振了铜价。未来基本盘面仍将继续支撑铜价,渣打银行预计2011年市场铜需求总量将增至大约2000万吨,供需缺口为38.5万吨,2012年缺口扩大至56.2万吨。有不少分析师认为,今年第一季度,铜价会历史性地站上每吨破万美元的大关。

虽然铜价涨势凶猛,但涨得最疯的金属是锡。锡是2010年市场上表现最抢眼的金属,全年价格涨幅接近六成。全球最大的锡出口国印度尼西亚受极端天气影响,生产受阻,客观上削减了供应。另一个锡生产大国中国由于国内需求旺盛,出口难以保证。因此锡市场未来仍将保持趋紧状况,锡价仍会得到有力支持。

大宗商品价格也是宏观经济的晴雨表,在过去一年里,虽然经历了美国量化宽松、欧元区债务危机等诸多打击,但金属价格仍野蛮生长。因为宏观经济不断复苏,刺激了大宗商品的需求。随着金属价格纷纷达到甚至超越金融危机前的水平,对照仍在衰退泥潭中徘徊的世界经济,其间的鸿沟被不断拉大。因此,在未来一年中金属价格是否仍能得到基本面的有效支持,金属价格是否会成为美元贬值吹起的一个巨大泡沫,这些都会为贪婪的市场盛宴投下阴影。

在疯狂的涨势中,虽然达摩克利斯之剑已经悄然高悬,但伦敦金属交易所总裁阿博腾是不会在意这些的。他在2011年的任务是计划进一步开拓新的业务范围。对于“金属先生”来说,他的工作就是比照门捷列夫的元素周期表,把尽可能多的金属交易种类收归旗下。

■ 环球视线

## 2011全球股市的危与机



□庞宝林

新年伊始,各界均试图为本年经济把脉,追踪市场的危与机。市场每年均出现“一月效应”之说,因为股市在新的一年因盈利增长预期而上升,利率仍处于低水平,市场资金充裕,故笔者也相信今年“一月效应”出现的几率较高。但若预期企业盈利倒退,相关情况当然有所不同。

一般而言,股市在上年年底出现回调,在一月出现上升的几率相对较高,去年11、12月出现调整,故港股在一月上升的机会较高。配合胡主席一月中访美,预期人民币将先行升值,有利一月份港股走向。

东骥基金研究部在过去两年预测来年的恒指走势,侥幸地十分准确,如预测港股在2008年10、11月见底、2010年下半年拾级而上等。东骥基金研究部预测,2011年恒指走势与2010年近似,股指在一季度反复上升,皆因企业大多在首季公布去年业绩,盈利增长理想刺激股价上升,配合近期美股上升等因素带动,恒指有机会挑战25000点关口,而且中国最新的PMI数据下

■ 华盛顿夜话

## 美国靠创新东山再起



□本报记者 刘丽娜 华盛顿报道

近期的经济数据为美国经济复苏注入了乐观元素,“东山再起”come-back正在悄然成为谈论美国经济的一个关键词,与此相伴的,是美国人引为自豪的另一个关键词——“创新”。

日前结束的拉斯韦加斯国际消费电子展可谓美国创新能力的一个极好诠释。在这场以前沿技术发布著称的科技盛会上,美国的创新力得到多方印证,毫无疑问地保持着业界领跑的优势。

高通公司一位中国高管在展会上对记者说,从计算机的发展轨迹上即可以看出,美国在科技领域的地位。从当年实验室里笨重的大机器,到后来的小型台式机,到便携的笔访本电脑,再到今年各厂家争相推出的平板电脑,以及

跌,预期再加息的次数将减少。

另一方面,东骥基金研究部认为,美股可能在今年出现“虎头蛇尾”的情况。美国房地产市场颓势未改,也没有见底的迹象,失业率仍然高企,预期QE2在六月结束等,再加上2010年下半年各项经济数据的基数较高,相信美国经济及股市有可能在一、二季度见顶,继而回落。

若欧美资金有机会重新流入新兴市场怀抱,港股在第三、四季度有机会突破25000—26000点水平,甚至尝试28000点(最乐观的预测)!市场一般预期中国通胀情况可在上半年明朗化,投资者不妨静待其发展。笔者则预期A股及港股应可大幅上升,况且A股在2010年为表现最差的股市之一,比越南股市还糟。反而今年下跌的风险较小,上升的空间较大。

新兴市场经济发展良好,继而刺激通胀升值、成本大增、吸引外资流入、货币升值等。成熟市场经济发展缓慢甚至倒退,还饱受通缩压力。然而成熟市场不少消费品均从新兴市场进口,随着新兴市场的工资、货币、粮食价格、通胀等上升,相关成本势将转嫁于出口物品,也将为成熟市场带来通胀压力。

息率长期偏低,过剩的资金早已追逐有限的实物,成熟市场通胀忧虑却隐隐浮现,笔者最担心成熟市场出现滞胀,那便较为麻烦了。

目前已经轮廓初显的各种无线与互联产品,美国公司在每个阶段都是标准的设置者和趋势的推动者,如今正在引领着新一轮无线技术革命的浪潮。

展会上一个令人关注的现象是,消费电子巨擘苹果公司尽管没有参加消费电子展,但该公司的影响力似乎无处不在。苹果在去年推出iPad平板电脑,占据了全球市场先机,据统计已经销售超过800万台。今年在消费电子展上,平板电脑遍地开花。苹果则在考虑下一步的布局。

展会主办方美国消费电子协会总裁加里·夏皮罗在展会上推出了专著《东山再起:创新将如何重塑美国梦》。他说,创新代表着美国梦,创新推动美国经济向前发展。他在会议期间接受记者采访时说,创新将引领美国经济走出本轮衰退,并重塑世界头号经济强国的地位。

美国通用电气公司通用电气公司首席执行官伊梅尔特在展会上说,美国文化富有创造力,美国仍是全球创新最有竞争力的国度。美国知名政治学者法里尔·扎卡里亚日前也在《时

2011年东骥基金研究部作出下列推介:1、首季以博彩股及收租股最为突出;2、预期美国经济在首季复苏后,对资源股有利,油价转瞬间已直追百元大关;3、保险股受惠于利息上升及A股今年应从低位回升;4、航运股及出口股有机会在整固后回升;5、房地产股份的估值较便宜,下跌的风险有限,加上内地通胀率仍高,资金缺乏出路,房地产股仍是投资首选;6、汽车股的波幅应可以炒作,投资者也可长期持有制造名贵汽车的企业股份;7、与高铁相关的股份。

至于全球投资机会,东骥基金研究部建议留意台湾市场。同时,欧洲方面,投资者可利用欧元每一次下跌时购入欧洲小型企业股份基金,赚取币值及价格双重利润。由于英国没有加入欧元区,其财政政策自主,故可能成为经济复苏速度最快的欧洲国家,对英国股市及英镑有利。

日元在去年的升值已差不多见顶,今年再度上升的幅度可能不多。新加坡、韩国、巴西等股市去年也表现不俗,相信其走势在2011年将可持续向好。

进取的投资者可在下半年趁美股下跌及美国经济衰退疑虑浮现时入市,美国房地产股份、ETF或房地产信托基金等既可获得利息,又存有上升空间,属于攻守兼备的投资工具,在低利率的情况下颇为有利。(作者为华富财经“庞知灼见”宏观观基金分析专家、东骥基金管理有限公司董事总经理)

代》杂志上撰文称,2011年,美国经济将在世界恢复信誉。

在华盛顿知名智库布鲁金斯学会,“创新”被定为2011年首场大型研讨会的题目。学者专家与企业界高管探讨如何通过创新来塑造美国长期增长战略,涉及信息技术、绿色科技、国防和制造业。一些联邦和地方政府的财政预算专家还在会上探讨如何在削减赤字的情况下不影响经济复苏的步伐。

美联储主席伯南克13日也对美国经济做出相对乐观的预测。在一次研讨会上,伯南克说美国经济今年预计增长幅度可望达到4%,这一幅度高于美联储在去年11月所做的增长3.6%的预测。

美国前贸易代表巴尔舍夫斯基日前对记者说,美国是个极有韧性的国家,灵活、有创造力、爱冒险、提倡企业家精神,美国的资本市场依然很有活力,而且只要有好的想法就会有资金支持。相信美国将会东山再起。不过,巴尔舍夫斯基同时冷静预言,美国经济要恢复到上世纪90年代的强劲增长与繁荣状况,将需要几年,而不是几个月时间。