



# 英国智库：2028年中国或超美 成全球最大经济体

英国智库经济和商业研究中心(CEBR)26日指出,鉴于中国和美国在新冠疫情中的复苏情况,预计在2028年中国超越美国,成为世界最大经济体。这个时间比之前的预估早了5年。

**智库:2028年中国料超越美国成世界最大经济体**

综合路透社、英国《卫报》报道,“一段时间以来,全球经济最重要的主题就一直是美国与中国间的经济和软实力较劲。”CEBR在26日公布的年度报告中表示,“新冠病毒大流行及相应的经济影响,无疑使这场竞争形势开始变得对中国有利。”

CEBR指出,中国初期以严格封锁措施“有效管控了疫情”,但西方的长期增长却遭受打击,这意味着中国的相对经济表现已经提升。

CEBR在2020年度报告中列出了193个国家的年度经济增长前景,显示中国经济正从新冠疫情的影响中迅速反弹,今年经济增长预计达到2%。而今年美国经济预计将萎缩5%。鉴于经济复苏情况,CEBR预测中国经济体量将在

2028年超过美国,比一年前的预估提前5年。

CEBR副主席麦克威廉斯(Douglas McWilliams)表示:“这次报告中的重要信息是中国经济的增长速度。我们预测中国将在当前的五年计划期间(2020年-2025年)成为高收入经济体。”

报告称,中国2021-2025年的年均经济增长率似乎将达到5.7%,2026-2030年料年均增长4.5%。

美国经济尽管可能在2021年实现疫情后的强劲反弹,但2022-2024年的年均增长率可能放缓至1.9%,之后进一步放缓至1.6%。

关于中国GDP或在2028年超越美国的预测,其实早前一家日本机构曾经提到过。据《日本经济新闻》报道,日本经济研究中心12月10日发布了亚太15个国家和地区截至2035年的经济增长预期。预测值显示,中国的名义国内生产总值(GDP)有可能在2028年超过美国。报道称,主要原因是疫情令美中在就业人数和科研经费等方面的差距进一步拉大。疫情眼下

仍然在包括美欧在内的发达经济体肆虐,这些地区2020年的经济规模都将出现萎缩。另一方面,中国由于采取了彻底的防疫措施,已经率先平息了疫情。从经济增长率方面看,中国也将实现正增长。

**美国经济遭受重创,但仍好于多数发达国家**

美国本土疫情3月下旬大规模暴发。3月下旬,疫情对实体经济的冲击骤然显现,初次申请失业金人数从3月第一周的21.1万猛增至最后一周的686.7万;2月消费者信心指数101,为2018年3月以来新高,但3月大降11.9点,4月再降17.3点,创2011年12月以来新低。为稳定经济,美国政府先后出台了4批总规模达2.6万亿美元规模的财政刺激措施。2020财年(截至9月30日),美国联邦预算赤字为3.132万亿美元,相当于GDP的16.9%,远超2009年9.8%的水平。

随着5、6月份重启经济,主要经济指标明显回暖,失业率从4月的14.7%降至11月的6.7%,GDP继一、二季度分别环比下跌1.3%和9.0%后,三季度大幅反弹7.4%。

但同时,美国疫情并未得到控制,10月起新增病例和死亡人数又开始攀升,迄今目前升势未减,经济持续复苏前景由此被蒙上阴影。联储会最新褐皮书称,在12个联储地区中,有4个地区近几周“几乎或全无增长”,其他地区仅出现温和增长。11月非农就业减少7.4万人,为5月经济重启以来首次减少。11月失业率下降0.2个百分点,也是5月以来最低降幅,目前6.7%的失业率仍显著高于年初3.5%左右的水平。从疫苗研发的积极进程更为结束新冠疫情带来了希望。IMF预计,2021年全球经济有望恢复到疫前2019年的产出水平。经济合作与发展组织(OECD)12月初发布的展望报告则预计,2020年全球经济将萎缩4.2%,2021年将增长4.2%。

相比11年前国际金融危机后的经济恢复,2021年的全球经济反弹难言强劲。此次疫情导致的全球GDP降幅是2009年的7倍,疫后经济复苏的基数效应远强于上次危机后的复苏,但预期中2021年的全球经济增长率甚至不及2010年的5.1%。而且,本次复苏预计将很不平衡,将对世界经济格局演变产生深远的影响。

**今年全球经济将萎缩4.4%,为大萧条以来最严重衰退**

其实,疫情不止对美国经济造成影响,对全球其他国家经济也造

成巨大的冲击。

新华财经报道,国际货币基金组织(IMF)10月发布的《全球经济展望》预计,2020年全球经济将萎缩4.4%,相当于2009年跌幅的7倍,为1930年代大萧条以来最严重的衰退。不过,治疗情况的进展提升了人们对前景的期望,疫苗研发的积极进程更为结束新冠疫情带来了希望。IMF预计,2021年全球经济有望恢复到疫前2019年的产出水平。经济合作与发展组织(OECD)12月初发布的展望报告则预计,2020年全球经济将萎缩4.2%,2021年将增长4.2%。

相比11年前国际金融危机后的经济恢复,2021年的全球经济反弹难言强劲。此次疫情导致的全球GDP降幅是2009年的7倍,疫后经济复苏的基数效应远强于上次危机后的复苏,但预期中2021年的全球经济增长率甚至不及2010年的5.1%。而且,本次复苏预计将很不平衡,将对世界经济格局演变产生深远的影响。

## 特朗普签署2.3万亿援助法案后 美股三大股指齐创新高

总统特朗普签署疫情纾困刺激法案,提振了投资者对经济复苏的乐观情绪,周一美股三大股指均创下新高。

路透社报道,截至收盘,道指涨204.10点,或0.68%,报30403.97点;纳指涨94.69点,或0.74%,报12899.42点;标普500指数涨32.30点,或0.87%,报3735.36点。

特朗普周日已将2.3万亿美元新冠救助和支出法案签署成为法律,恢复对数以百万计美国人的失业救济,并避免了联邦政府部分关闭。

纽约Inverness Counsel首席投资策略师Tim Ghiskey表示,“这对美国市场是一种积极的基调,部分原因是特朗普签署了经济刺激方案,该方案之前似乎还存在疑问,但最终还是完成了。”

“美国股市的圣诞涨势余波犹在,且在一段时间内这里仍是我们最青睐的市场,”他补充称。

在全美各州和地方当局为控制疫情扩散而实施限制措施的情况下,新一轮财政刺激计划将有限缓冲经济下行压力。合众银行财管首席股票策略师桑德文表示,股市似乎准备在年底高调收官,政府出台了额外的刺激措施,加之疫苗分发程序启动,整体宏



观环境对资本市场有利。

不过,被称为“末日博士”的纽约大学斯特恩商学院教授鲁比尼指出,即便新一轮疫情纾困法案顺利推出,其规模也不足以力挽狂澜,美国经济大概率依然会上走U形,乃至W形复苏之路,绝非市场预期的V形,而这就为盘整埋下了引线。

此外,航空股和邮轮股等受疫情封锁影响的类股上涨。标普1500航空股指数上涨0.9%,因为根据新的政府援助计划,各航空公司还将获得150亿美元的薪酬援助。

在从3月新冠疫情崩盘中强劲反弹后,标普500指数今年有望

上涨逾15%,这得益于宽松的货币政策和新冠病毒疫苗项目,该项目引发了经济环境将改善的希望。

尽管股市总体局面有利,但对疫情再度加重的担忧、即将到来的乔治亚州参议院决选以及估值过高可能成为不利因素。标普500指数的预估市盈率目前约为22.2倍,远高于15.3倍的长期平均水平。

路透预计,今年最后一周的交易将很清淡,而这一周历来是股市的季节性强劲时期。

美国各证交所共计成交99.3亿股,过去20个完整交易日的日均成交量为114.5亿股。

## 重仓特斯拉 暴赚170% 华尔街惊现“女版巴菲特”

近日,华尔街的基金经理凯瑟琳·伍德在投资界爆红,因为她执掌的方舟投资旗下产品净值今年暴涨170%,她也因此被誉为“女版巴菲特”。而她的赚钱秘诀就是重仓特斯拉这类科技创新企业,她还预测,之后的暴涨股票将来自涉健康医疗的互联网公司。

凯瑟琳·伍德旗下产品ARKK今年暴涨170%,净值从50美元暴涨至最近的134.81美元。ARKK是她执掌的方舟基金管理规模最大的产品,总资产规模也在暴涨,目前已超172亿美元,为全球最大的主动管理型ETF基金之一。

据悉,方舟旗下有5只主动管理ETF和2只指数型ETF,分别是ARK创新主题基金(代码:ARKK)、自主技术和机器人基金(ARKQ)、下一代互联网基金(ARKW)、基因革命主题基金(ARKG)、金融科技创新基金(ARKF)、3D打印创新基金(PRNT)和以色列创新技术基金(IZRL)。截至今年11月30日,所有基金的净值表现都十分突出。其中,ARKK的5年净值增长年化达41.59%,远远超过标普500指数不到14%的表现。

方舟投资的成功也吸引了众多投资者的追随,凯瑟琳·伍德也被冠以“女版巴菲特”“华

街女股神”之名。

资料显示,凯瑟琳·伍德在投资领域工作超过30年,2013年创办方舟投资。凯瑟琳目前担任方舟的首席执行官兼首席投资官。和巴菲特不同,伍德更偏好投资科技创新板块,如新能源汽车、区块链、基因、互联网企业等。

伍德今年能获得如此显著的超额收益,和她对科技创新的重仓有关,如特斯拉和比特币。2019年5月,特斯拉的股价在200美元附近震荡的时候,她就重仓特斯拉。截至今年12月23日,ARKK基金仍近10%的仓位持有282万股特斯拉。而特斯拉今年股价暴涨了近700%。

除了特斯拉,ARKK还重仓了流媒体公司Roku,今年以来股价上涨148%,最高涨幅近500%。另外,该基金还重仓了基因检测公司Invitae、基因研究公司CRISPR Therapeutics AG、在线支付公司Paypal和中国的科技公司百度等。

据彭博社报道,伍德表示,她和她的团队相信“下一代FANG(指Facebook、Apple、Amazon、Netflix、Google,均为股市表现优良的互联网公司)将来源于基因组领域,因为DNA测序、人工智能和基因疗法的融合将治愈疾病。”