

“亚东教育基金”资助项目  
策划人◎许嘉

# 2010年 世界形势评估

李洪波◎主编



天津人民出版社

“亚东教育基金”资助项目  
策划人◎许嘉

# 2010年 世界形势评估

李洪波◎主编



天津人民出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

2010年世界形势评估/李洪波主编. —天津:天津人民出版社,  
2011.8

ISBN 978-7-201-07176-3

I. ①2… II. ①李… III. ①国际形势—研究—2010 IV. ①D5

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第174156号

天津人民出版社出版

出版人:刘晓津

(天津市和平区西康路35号 邮政编码:300051)

邮购部电话:(022)23332469

网址:<http://www.tjrmcbs.com.cn>

电子邮箱:[tjrmcbs@126.com](mailto:tjrmcbs@126.com)

高等教育出版社印刷厂印制 新华书店经销

2011年8月第1版 2011年8月第1次印刷

787×1092毫米 16开本 21印张 2插页

字数:330千字

定价:4500元

# 目 录

一、国际公共问题与全球治理 .....	(1)
(一) 综述 .....	(1)
(二) 重大事件 .....	(12)
阿富汗问题伦敦会议(12) 巴基斯坦拉合尔爆炸案(13)《巴塞尔协议 Ⅲ》(13) 波恩会议(14)《多德—弗兰克法案》(15) 第46届慕尼黑安全政 策会议(16) 第二轮量化宽松货币政策(16) 俄罗斯森林大火(17) 二十国集 团第四次和第五次峰会(17) 国际货币基金组织和世界银行改革(18) 坎昆 会议(18) 莫斯科地铁恐怖爆炸(19) 气候谈判天津会议(19) 全球气候治理 双轨机制(20) 世界经济论坛第40届年会(20) 网络盾牌(21) 网络协议草 案(21) 维基解密事件(22) 微恐怖主义(22) 稀土争议(23) 印度干旱(23)	
二、大国关系 .....	(25)
(一) 综述 .....	(25)
(二) 重大事件 .....	(32)
奥巴马政府对台军售案(32) 澳美部长级会议(33) 北约—俄罗斯峰会 (33) 第二次“金砖四国”峰会(34) 第二届美国与东盟领导人会议(35) 第 三次中欧经贸高层对话(36) 第三次中英经济财金对话(36) 第十二届俄罗 斯与德国政府间磋商会议(37) 第十三次中欧领导人会晤(38) 第四十二次 韩美安保协议会(38) 俄法合作造舰协议(39) 俄法政府双边合作委员会第 十五次会议(40) 俄罗斯—欧盟峰会(40) 俄印联合声明(41) 俄英两国互逐 外交官事件(42)《法德2020年合作日程》(42) 法德俄峰会(43) 法德欧元 区经济治理方式分歧(43) 法印核能合作框架协议(44) 美俄交换间谍事件 (45) 美俄军事合作协议(45) 美俄首脑横滨会谈(46) 美俄首脑华盛顿会晤 (46) 美国—巴西军事合作协议(47) 美韩首次“2+2”会谈(47) 美军首次	

进驻波兰(48)美欧首脑峰会(48)美日“2+2”会议(49)美日韩三国外长会议(49)美日深化同盟磋商(50)美印全球核能中心备忘录(50)日俄岛屿归属新争议(51)日欧2010首脑峰会(52)希拉里夏威夷亚太政策演说(52)英国首相卡梅伦访华(53)英美首脑会晤(54)中德关于全面推进战略伙伴关系联合公报(54)中法关于加强全面战略伙伴关系的联合声明(55)中美2010战略与经济对话(56)中欧贵阳战略对话(57)

### 三、国际军控、裁军与防扩散 ..... (58)

#### (一) 综述 ..... (58)

#### (二) 重大事件 ..... (66)

“1929”决议(66)“巴克斯”亚临界核试验(67)北约反导系统计划(67)第八次《不扩散核武器条约》缔约国审议大会(68)俄伊核电站反应堆(68)俄美新《削减战略武器条约》(69)防扩散演习(69)《国际禁用集束炸弹公约》生效(69)国际热核聚变实验堆组织《基准文件》(70)核燃料协议(71)美国对伊朗核设施应急作战计划(71)美国制裁朝鲜新措施(71)“浓缩铀银行”(72)伊朗核物理学家遇害(73)伊朗浓缩铀交换地点名单(73)伊朗遭绑架核专家回国(74)英国挪威弃核检验制度(74)中俄军控与防扩散磋商(74)中法军战小组军控与防扩散工作组会议(75)

### 四、中国周边外交 ..... (76)

#### (一) 综述 ..... (76)

#### (二) 重大事件 ..... (89)

阿富汗总统访华(89)巴基斯坦总统访华(89)博鳌亚洲论坛2010年年会(90)丹羽宇一郎出任日本驻华大使(91)第二次中韩外交部门高级别战略对话(91)第九届亚洲安全大会(92)第七届中国—东盟博览会(92)第三次中日财长对话(93)第三次中日韩领导人会议(93)第十二次中日韩环境部长会议(94)第十三次东盟与中国领导人会议(95)第十三次东盟与中日韩领导人会议(95)第四次中日韩外长会议(96)第五次中日韩外交高官磋商(96)第五届东亚峰会(97)东盟秘书长访华(98)俄罗斯国防部长访华(99)菲律宾人质事件(99)哈萨克斯坦国务秘书兼外长访华(100)“和平使命—2010”联合反恐军事演习(100)胡锦涛主席出席俄罗斯纪念卫国战争

胜利 65 周年庆典(101)胡锦涛主席访问中亚两国(101)柬埔寨首相洪森  
访华(102)金正日访华(103)俄罗斯总统梅德韦杰夫访华(104)蒙古国总  
统查希亚访华(105)人民币国际化(105)日本保护海岸线立法(106)日本  
外相冈田克也访华(107)上海合作组织成员国第九次总理会议(107)上海  
合作组织成员国元首理事会第十次会议(108)世博外交(109)唐家璇访问  
日本(110)温家宝总理访问巴基斯坦(110)温家宝总理访问俄罗斯(111)  
温家宝总理访问韩国(111)温家宝总理访问缅甸(112)温家宝总理访问蒙  
古(112)温家宝总理访问日本(112)温家宝总理访问塔吉克斯坦(113)温  
家宝总理访问印度(113)习近平副主席访问新加坡(114)新加坡副总理黄  
根成访华(115)外交部长杨洁篪访问哈萨克斯坦(115)印度外长访华  
(116)印度总统访华(117)中俄地方合作(117)中俄原油管道竣工(118)中  
俄总理第十五次定期会晤(118)中国—东盟自由贸易区(119)中国青年媒  
体工作者访日(120)中国新任驻日大使履新(121)中国援助蒙古国雪灾  
(121)中日共同历史研究(122)中日经济合作会议(123)中日首次东海问  
题原则共识政府间换文谈判(123)中日撞船事件(124)中新防长北京会谈  
(125)中越双边合作指导委员会第四次会议(125)周永康访问朝鲜(126)

## 五、东亚地区 ..... (127)

### (一) 综述 ..... (127)

### (二) 重大事件 ..... (139)

柏威夏寺争议事件(139)朝韩 2010 年军事会谈(140)朝鲜劳动党第  
七次代表会议(140)第八届亚欧首脑会议(141)第六届北京—东京论坛  
(142)第十六届东盟峰会(142)第十七届东盟峰会(143)第十七届东盟地  
区论坛外长会议(143)第四十三届东盟外长会议(144)第十三届“10+3”  
财长会议(144)东盟《共同应对气候变化声明》(145)《俄越核合作协议》  
(145)菲律宾大选(146)广岛 2010 年《和平宣言》(146)韩国《2010 年国防  
白皮书》(147)柬埔寨金边踩踏事件(148)“金色眼镜蛇 2010”军事演习  
(149)缅甸大选(149)美韩 2010 系列军演(150)美日 2010 军演(151)“米  
兰—2010”联合军演(151)美越联合海军演习(152)普天间基地搬迁问题  
(152)日本 2010 年《外交蓝皮书》(153)日本 2010 版《防卫计划大纲》  
(153)首届湄公河沿岸国家峰会(154)泰国“红衫军”反政府行动(155)

“天安”号事件(156)新加坡宪法修正案(156)亚太经合组织第十八次领导人非正式会议(157)亚太经合组织第十六届贸易部长会议(157)延坪岛炮击事件(158)

## 六、南亚地区 ..... (160)

### (一) 综述 ..... (160)

### (二) 重大事件 ..... (169)

12国海军联合演习(169)“阿鲁纳恰尔侦察部队”(169)巴基斯坦导弹试射(170)巴基斯坦洪灾(170)巴基斯坦《宪法第十八修正案》(171)巴基斯坦坠机事件(171)“大地”-2短程弹道导弹试射(172)第十六届南盟峰会(172)俄罗斯总统梅德韦杰夫访问印度(173)“谷歌地图”事件(174)马尔代夫内阁全体辞职(174)美国务卿访问巴基斯坦(175)美国总统奥巴马访问印度(176)尼泊尔总理尼帕尔辞职(176)斯里兰卡洪灾(177)斯里兰卡宪法第十八条修正案(177)斯里兰卡议会选举(178)斯里兰卡总统大选(178)印巴外长伊斯兰堡会谈(179)印巴总理不丹会晤(179)印度成功发射“一箭五星”(180)印度军购外交(181)印度中央政府派兵“威慑”克什米尔谷地(181)印俄航空母舰交易(181)印日经济合作协定(182)英国首相卡梅伦访问印度(183)印韩“战略伙伴关系”(183)印日首次“2+2”会谈(184)印日首次核能协议谈判(184)印日稀土合作(185)

## 七、西亚·非洲地区 ..... (186)

### (一) 综述 ..... (186)

### (二) 重大事件 ..... (194)

阿拉伯马格里布联盟自由贸易区协议(194)埃及议会选举(195)巴以间接和谈(196)达尔富尔停火协议(196)第二届阿拉伯—非洲峰会(197)第二十二届阿盟峰会(197)第三届非洲—欧盟峰会(198)第三十一届海湾阿拉伯国家合作委员会首脑会议(199)第十四届非洲联盟峰会(200)第十五届非盟峰会(200)东非共同市场(201)多哥足球队遇袭事件(201)哈马斯高官迪拜遇刺事件(202)几内亚比绍政变(202)几内亚总统选举争议(203)科特迪瓦总统选举僵局(203)黎以边界交火事件(204)联合国加沙夏令营被袭事件(205)联合国索马里国际会议(205)卢旺达总统选举

(206) 莫桑比克骚乱(206) 南部非洲发展共同体峰会(207) 南部非洲关税同盟首脑会议(207) 内贾德访问黎巴嫩(208) 尼罗河水分享新争端(208) 尼日尔政变(209) 尼日利亚教派冲突(210) 苏丹“五合一选举”(210) 索马里国内武装冲突(211) “铁穹”防空系统(212) 土耳其总统访问埃及(212) 也门反恐行动(213) 也门国内武装冲突(214) 伊拉克国民议会选举(215) 以色列拦截国际救援船队事件(215) 《伊土安全谅解备忘录》(217) 中阿合作论坛第四届部长级会议(217) 《中非外长第二次政治磋商联合公报》(218)

## 八、独联体地区 ..... (220)

### (一) 综述..... (220)

### (二) 重大事件..... (230)

阿塞拜疆议会选举(230) 白俄罗斯总统大选(230) 北极国际论坛(231) “布拉瓦”海基洲际弹道导弹成功试射(232) 车臣议会大厦遭恐怖袭击(232) “东方—2010”演习(233) 俄白天然气争端(233) 俄白哈关税同盟(234) 俄挪海洋划界协议(235) 俄乌天然气换基地协议(235) 俄罗斯安全局特工权限扩大(236) 俄罗斯成功申办2018年世界杯(237) 俄罗斯2010年版《军事学说》(237) 俄罗斯反普京游行(238) 俄罗斯法院延长前首富刑期(239) 俄罗斯谷物出口禁令(239) 俄罗斯千年酷暑(240) 俄罗斯球迷骚乱激起种族冲突(240) 俄罗斯人口普查(241) 俄罗斯森林大火(242) 俄罗斯卫星发射失败(242) 俄罗斯意图购买法国军舰(243) 俄罗斯支持制裁伊朗新决议(243) 俄罗斯在阿布哈兹部署防空导弹体系(244) “防线—2010”联合反恐军事演习(244) 格鲁吉亚假新闻引发民众恐慌(245) 吉尔吉斯斯坦成立新防空兵团(246) 吉尔吉斯斯坦骚乱(246) 吉尔吉斯斯坦新宪法草案(247) 吉尔吉斯斯坦议会选举(248) 萝扎·奥通巴耶娃(248) 梅德韦杰夫访问波兰(249) 梅德韦杰夫访问越南(250) 莫斯科市长易人(250) 乌克兰总统大选(251) 乌克兰议会组建政党联盟(252) 乌克兰不结盟立场议案(253)

## 九、欧洲地区 ..... (254)

### (一) 综述..... (254)



(二) 重大事件…………… (261)

《2010 年欧盟扩大事务报告》(261)“埃塔”组织投降(261)奥地利大选(262)北爱尔兰宗教游行骚乱(262)北约新战略构想(263)波兰总统客机失事(263)超级细菌入侵(264)“撤核”五国联合声明(264)德国总统辞职(265)东欧洪灾(265)泛欧安全条约倡议(266)荷兰联合政府倒台(266)火山灰事件(267)捷克议会大选(267)克罗地亚大选(268)科索沃问题决议草案(268)科索沃议会选举(269)摩尔多瓦议会选举(269)诺沃克病毒疫情(270)欧盟对冲基金监管法案(270)欧盟—印度峰会(271)欧盟永久性危机应对机制(271)欧元救助基金(272)欧洲导弹防御系统(272)欧洲多国大罢工(273)欧洲雪灾(273)欧洲债务危机(274)斯洛伐克议会选举(274)西欧联盟解散(275)匈牙利大选(275)英法反对延长退休年龄游行(276)英法防务合作协议(276)英国大选(277)英国限制移民新措施(277)英国“涨学费”事件(278)邮包炸弹事件(278)制裁“罗姆人”行动(279)主权信用危机(279)

十、美洲地区…………… (281)

(一) 综述…………… (281)

(二) 重大事件…………… (290)

《阿富汗战争年度评估报告》(290)阿根廷债券置换计划(291)奥巴马政府减税计划(292)奥巴马政府 2010 年国情咨文(292)奥巴马政府教育改革方案(293)奥巴马政府《医疗改革法案》(294)巴西总统大选(294)茶党(295)厄瓜多尔骚乱(295)哥伦比亚打击反叛武装(296)哥委联合声明(296)哥委外交摩擦(297)古巴国内经济改革(297)古巴《经济和社会政策路线》(298)《国家网络安全综合计划》(299)海地地震(299)海地总统大选(300)加拿大总理宣示北极主权之旅(300)美国 2010 年《国家安全战略报告》(301)美国“2011 财年国防授权法案”(301)美国 2010 年“重要资源战略”(302)美国参议员改选(302)美军撤离伊拉克(303)美国《创造就业法案》(303)美国《弹道导弹防御评估报告》(304)《美国国家太空政策》(304)美国《汇率改革促进公平贸易法案》(305)美国金融监管法案(306)美国空间计划法案(306)美国中期选举(307)美军《联合作战环境报告》(307)美军网络司令部(308)墨西哥毒品战争(309)墨西哥湾漏油事件

(310) 纽约时报广场汽车哑弹事件(310) 世贸遗址拟建清真寺事件争议  
(311) 委内瑞拉议会选举(311) 五角大楼枪击事件(311) 希拉里美国外交  
政策演讲(312) 牙买加首都骚乱事件(312) 智利地震(313)

**十一、大洋洲地区** ..... (314)

(一) 综述 ..... (314)

(二) 重大事件 ..... (320)

    澳大利亚大选(320) “环太平洋”2010 联合军演(320) 《惠灵顿宣言》

(321) 美澳空间合作协议(321) 印度留学生遇袭事件(322) 中澳海军联合  
演习(322)

**后记** ..... (325)

# 一、国际公共问题与全球治理

## (一) 综述

全球治理指的是通过具有约束力的国际规制解决全球性的冲突、生态、人权、移民、毒品、走私和传染病等问题。<sup>①</sup> 它所涉及的领域非常广泛,包括全球性的经济问题、人口问题、贩毒、生态环境和恐怖主义等等。<sup>②</sup> 不同领域国际治理的层次和内容不同。就 2010 年而言,比较突出的有关全球治理的几大领域分别是世界经济、国际金融、恐怖主义、气候环境以及信息安全。以下分五个部分依次阐述各领域的主要特点并对其未来发展作简要描述。

### 1. 南北经济形势差异明显,各国经济政策重点不同

2010 年是世界经济整体复苏的一年。2009 年世界经济增长率还是负值,为 -0.6%,2010 不但转负为正,而且高达 5%;2009 年世界贸易总量萎缩了 10.7%,而 2010 年增长了 12%;2009 年大宗商品价格大幅度下滑,而 2010 年出现回升,以石油为例,2009 年价格下降了 36.3%,2010 年上涨 27.8%。<sup>③</sup> 尽管世界经济整体呈现快速复苏趋势,但各经济体发展差别很大。中国、巴西和印度等新兴经济体与发展中国家经济增长较快,欧美等发达国家复苏速度缓慢。<sup>④</sup>

---

① 俞可平:《全球治理引论》,《马克思主义与现实》2002 年第 1 期,第 24 页。

② 同上,第 28 页。

③ 数据源自国际货币基金组织中文网站,《世界经济展望》2011 年 1 月期。<http://www.imf.org/external/chinese/pubs/ft/weo/2011/update/01/pdf/0111c.pdf>,2011-01-25。

④ 根据英国《经济学家》杂志的定义,新兴经济体泛指除西方发达国家之外的、经济处于蓬勃发展中的经济实体。它可分为两个梯队,第一梯队有中国、巴西、印度和俄罗斯,也称“金砖四国”。第二梯队包括墨西哥、韩国、南非、波兰、土耳其、埃及等国家。

首先,新兴和发展中经济体经济增长强劲。从整体来看,2010 年新兴和发展中经济体的经济增长率为 7.1%,远高于发达国家平均 3% 的经济增长率,也高于全球 5% 的经济增长率。新兴和发展中经济体的进口贸易总量比 2009 年增长了 13.8%,出口贸易总量增长 12.8%,均高于同期全球平均水平,对全球经济的复苏起了较好的拉动作用。就具体国家而言,除了俄罗斯和南非经济增长速度较低外<sup>①</sup>,大多数保持了较高的增长速度。例如,中国增长速度为 10.3%,印度增长速度为 9.7%,巴西增长速度为 7.5%,墨西哥增长速度为 5.2%。<sup>②</sup> 新兴和发展中经济体的高速发展给世界经济增长注入了新的活力,2009 年对世界经济的贡献率是 100%,2010 年接近 100%。这充分地表明新兴和发展中经济体当仁不让地成了世界经济增长的发动机。<sup>③</sup> 在经济高速增长的同时,新兴和发展中经济体仍面临较严重的通货膨胀压力。2009 年其整体消费价格指数为 5.25%,2010 年为 6.3%,而美欧等先进经济体 2010 年的消费价格仅上涨 1.5%。就具体国家而言,从 1 月到 12 月初,俄罗斯消费价格指数增长幅度达到 7.8%<sup>④</sup>,印度食品价格指数在 11 月达到 8.69%,巴西增幅达到 5.25%,中国价格上涨幅度达到 3.2%。<sup>⑤</sup> 新兴和发展中经济体之所以出现高速增长和高通胀并存的局面,与其强劲的内部需求拉动是分不开的。其内部需求体现在逐渐扩大的富裕阶层、加速的城市化进程以及加速发展的信息产业带来的消费与投资。

---

① 俄罗斯 2010 年增长速度为 3.7%,南非为 2.8%。

② 数据源自国际货币基金组织中文网站,《世界经济展望》2011 年 1 月期。http://www.imf.org/external/chinese/pubs/ft/weo/2011/update/01/pdf/0111c.pdf,2011-01-25。

③ 陶冶:《新兴经济体持续“给力”高速运转谨防过热威胁》,《金融时报》,2010 年 12 月 14 日。

④ 数据源自国际货币基金组织中文网站,《世界经济展望》2011 年 1 月期。http://www.imf.org/external/chinese/pubs/ft/weo/2011/update/01/pdf/0111c.pdf,2011-01-25。http://www.imf.org/external/chinese/pubs/ft/weo/2011/update/01/pdf/0111c.pdf,2011-01-25。

⑤ 燕玺、王超、王洋:《新兴经济体与发达经济体物价指数“冰火两重天”》,国际在线。http://gb.cri.cn/27824/2010/12/12/2225s3086839.htm。

其次,先进经济体<sup>①</sup>复苏乏力。与全球5%的经济增长率、新兴和发展中经济体7.1%的经济增长率相比,先进经济体经济增速缓慢,增长率平均为3%。2010年,美国经济增长速度为2.8%,欧元区国家平均经济增长率为1.8%(其中德国为3.6%、法国为1.6%、意大利为1%、西班牙为-0.2%),日本经济增长率为4.3%,其他先进经济体增长率为5.6%。<sup>②</sup>先进经济体之所以复苏步伐缓慢,原因各异。美国是因为经济刺激政策乏力并且失业率居高不下,而欧元区国家则受债务危机的拖累。

最后,各国政策取向有差异。由于各国的经济形势差异较大,在经济政策取向上也明显不同。为了抑制通货膨胀,新兴经济体一般采取紧缩政策,以遏制物价上涨。3月,马来西亚央行宣布上调基准利率25个基点至2.25%,成为首个加息的新兴经济体。随后,印度、巴西、韩国以及中国等纷纷加息。截至12月17日,巴西央行年内3次上调基准利率,累计加息幅度为200个基点;印度央行已6次上调利率;韩国央行两次上调利率。美国为了降低失业率,采取扩张性货币政策。由于失业率高已影响到经济复苏速度,为了进一步扩张经济,在利率接近于零的情况下,美国采取了“第二轮量化宽松货币政策”,于11月份通过了购买6000亿国债的方案,用于增强市场流动性。因面临较严重的债务危机,欧元区各国纷纷采取紧缩性财政政策。意大利将2011—2012财年的财政预算削减约240亿欧元,并在3年内停止公务员涨薪;西班牙推出总额为150亿欧元的财政紧缩政策计划,将公务员2010年的工资水平下调5%;德国出台800亿欧元规模的财政紧缩方案,裁减1.5万公共服务岗位,对航空、核能和某些金融交易课以新税;法国宣称在未来3年内,除国债利息和养老金支出外,冻结国家支出,削减10%的政府日常运营支出;英国则将实施金额高达1480亿美元紧缩政策。<sup>③</sup>

---

① 货币基金组织认为先进经济体主要包括法、德、意、英、美、日、加等主要工业国家以及奥地利、比利时、芬兰和爱尔兰等20余个各项发展指标位居前列的国家和地区。

② IMF,《世界经济展望》2011年1月期。<http://www.imf.org/external/chinese/pubs/ft/weo/2011/update/01/pdf/0111c.pdf>,2011-01-25。

③ 陈坤:《欧洲财政紧缩政策是明智之举》,《法制日报》2010年7月27日。

从当前情况来看,2011 年世界经济“二次探底”的可能性不大,但经济增长面临较大困难和压力。这主要是因为:第一,大多数经济体采取的紧缩性政策将抑制经济增长速度。由于欧元区国家和新兴经济体出于不同目的采取的紧缩政策,会减少政府支出和公众需求,从而降低经济增长速度。第二,对于采取扩张政策的经济体而言,扩张力度有限,难以对经济增长有较大贡献。以美国为例,其扩张政策面临下述制约:一是美国内部债务已经很庞大,无法扩大财政开支来刺激经济增长;二是利率已经趋近于零,下降余地较小;三是量化宽松政策虽然会起到一定的刺激作用,但国际上对大量发行美元已经提出严厉批评,这一措施实施的负面效果越来越明显。<sup>①</sup>

## 2. 国际金融秩序调整有进展,货币竞相贬值压力大

自 2008 年国际金融危机爆发以来,国际社会一致认为过度的资本投机及金融监管不力是这次危机爆发的重要原因。因此,建立新的监管制度是危机爆发以来国际社会一直努力要完成的重要任务。2010 年,国际金融监管方面的成果主要体现在两个法案上:一个是美国通过的《多德—弗兰克法案》,另一个是首尔峰会上批准的监管银行业经营的《巴塞尔协议Ⅲ》。《多德—弗兰克法案》首先限制银行和金融控股公司的自营交易。它规定银行在投资私募股权基金和对冲基金时,其投资总额不得超过银行一级核心资本的 3%。其次,禁止银行做空或做多其销售给客户的金融产品。这一建议的核心,在于降低金融机构杠杆率,限制其风险敞口,使其难以成为雷曼和 AIG 这样的“巨无霸”,从而尽量避免“太大而不能倒”局面的发生。最后,加强金融衍生品监管和对冲基金等的机构监管。<sup>②</sup> 尽管《多德—弗兰克法案》仅是美国的一个国内法,但由于美国银行业在全球的地位,这一法案将影响到全球金融市场。《巴塞尔协议Ⅲ》通过提高银行最低资本金标准,增强银行抵御风险的能力,以避免银行大规模倒闭事件再次发生。《协议》规定,截至 2015 年 1 月,全球各商业银行的一级

---

① 李正信:《美国经济增长需克服几大难题》,《经济日报》2010 年 12 月 28 日。

② 冯宗敏、曾志平:《美国金融改革法案终成法律》,《中国金融》2010 年第 16 期第 36 页。

资本充足率下限将从现行的4%上调至7%，由普通股构成的“核心”一级资本占银行风险资产的下限将从现行的2%提高至4.5%。另外，各家银行应设立“资本防护缓冲资金”，总额不低于银行风险资产的2.5%。<sup>①</sup>

总的来说，《多德—弗兰克法案》和《巴塞尔协议Ⅲ》确立的新监管框架，在原有监管基础上有很大改进。主要体现在两个方面：一是扩大了金融监管的范围，从传统的只针对银行的监管扩大到对私募基金和对冲基金的监管，从对传统存贷款业务的监管扩大到能源掉期、农产品掉期等衍生交易的监管。二是资本和流动性监管标准有所提高。通过提高资本充足率、降低金融机构杠杆率，将提高金融机构应对外部风险的能力。但是新的管理框架并未触及危机的根源，难以阻止金融危机再次爆发。例如，银行业存在的“大而不能倒”现象没有被破除，由于政府最后“买单”，大型金融机构很难从根本上树立起风险意识，约束自己的行为。

此外，在这次金融危机中，IMF的机构改革也取得了明显成果。金融危机爆发以来，由于不断借出资金帮助陷于困境的国家，如冰岛、乌克兰、匈牙利等，IMF的资金短缺问题越来越突出。为了解决这一问题，11月12日，G20首尔峰会通过了《首尔峰会宣言》，确认了此前在G20财政和央行行长会议上通过的货币基金组织份额改革方案，并承诺继续推动和落实国际金融机构改革。根据改革方案，发达国家将向新兴市场和发展中国家转移超过6%的IMF份额。通过这次改革，中国所持份额从3.72%上升至6.07%，跃居世界第三位。不过发展中国家和新兴市场国家投票权的增加并未从根本上改变IMF现有的、以美国为主导的格局。尽管IMF的投票权格局得到调整，中国的投票权明显上升，但IMF的重大决策需要85%的支持率才能通过，而美国的投票权仍在17%左右，美国有实际否决权，IMF的主导权仍在美国手中。

2010年国际金融领域另一个显著的特点是各国纷纷采取措施干预外汇市场，促使本币贬值或抑制本币升值。9月15日，为了防止日元持续大幅升值，日本当天通过在外汇市场抛售日元对汇市进行了干预，这是日本

---

<sup>①</sup> 陈听雨：《“巴塞尔协议Ⅲ”细节敲定》，《中国证券报》2010年12月3日。

自 2004 年以来首次干预汇市。10 月,日本央行行长白川方明表示,如经济和金融形势恶化,该行可能扩大 5 万亿日元的金融资产购买计划,继续采用量化宽松货币政策刺激经济。10 月 17 日,英国咨询机构经济与商业研究中心预计,为确保经济复苏,央行将把债权购买计划提高 1000 亿英镑。<sup>①</sup> 11 月份,美国重启量化宽松货币政策,购买了 6000 亿美元的长期国债。一些发达国家促使货币贬值,主要的目的是在财政和利率政策乏力的情形下,通过贬值手段促进出口来带动经济增长。但当各国都竞相贬值时,促进出口的效果不但不会出现,还会使金融市场陡增动荡。面对美国宽松货币政策,巴西在 10 月提高金融操作税,将外资投资的固定收益类金融产品的交易税由 2% 提高到 6%。巴西财长曼特加在巴西圣保罗向商界领袖直言,巴西绝不会在各国刻意令货币弱势的情形下,让巴西的雷亚尔过度升值,政府将购买市场上的“过剩美元”,抑制雷亚尔的升势。

展望 2011 年,全球金融市场仍面临许多风险。第一,主权国家的债务高,财政可持续性面临挑战。由于危机期间的宽松财政政策,各国财政赤字数量庞大,债务节节攀升。欧盟各成员国 2010 财年全部出现财政赤字。其中,爱尔兰赤字水平最高,达到 14.4%,英国、西班牙和拉脱维亚均超过 10%。<sup>②</sup> 截至 2010 财年年底,美国财政赤字约 1.29 万亿美元,债务累积达到 13.47 万亿美元,政府财政赤字占 GDP 的比例为“二战”以来最高。<sup>③</sup> 各国过高的债务给金融市场的稳定增添了不确定性。第二,金融部门仍未复原。尽管与危机时期相比,银行倒闭的风险逐步降低,但是金融业仍有巨额坏账等待冲销。庞大的融资压力使金融体系处于脆弱的境地,极易受到市场情绪的影响。第三,资本流动异常。由于国内政策的差

---

<sup>①</sup> 陈昕雨:《英或增购千亿国债央行警示低利率风险》,《中国证券报》2010 年 10 月 18 日。

<sup>②</sup> 《欧盟成员国去年全部出现财政赤字》,人民网,2010 年 10 月 22 日, <http://world.people.com.cn/GB/1029/42356/13027838.html>。

<sup>③</sup> 《奥巴马“财政赤字减半”承诺能兑现吗?》,人民网,2010 年 12 月 24 日, [http://news.xinhuanet.com/world/2010-12/24/c\\_12914758\\_2.htm](http://news.xinhuanet.com/world/2010-12/24/c_12914758_2.htm)。



异,发达国家和新兴经济体之间利率差额逐渐扩大,这导致大量的资本从发达国家流向新兴市场国家。例如,9月份,共有167.16亿美元流入巴西,是1982年以来的单月最高额。<sup>①</sup> 资本流动通常会减轻接受国的资金紧张程度,但持续地流入会给当地金融体系的吸收能力带来压力。如果本国股票、股权基金的供给有限,可能会形成资本泡沫,还会使得接受国的私人部门负债快速增加,给未来的金融稳定埋下隐患。此外,太多的资金流入,会使得一些信誉差的经济实体也能轻易获取资金,降低投资者持有资产的平均质量。

### 3. 异常天气频现,气候谈判进展不力

2010年,全球气温持续升高,是有气象记录以来温度较高的年份。同时,各地频发极端天气,但坎昆气候大会并没有取得太大的进展。

2010年,全球至少17个国家发生了极端天气,无论从强度、持续时间看,都超过或堪比历史记录中最严重的先例。由于热带季风影响,巴基斯坦全国多处地方普降暴雨。暴雨引发了巴基斯坦西北部地区80年来最严重的洪灾,造成至少1600人死亡,200万人无家可归,1400万人的生活受到不同程度影响。<sup>②</sup> 俄罗斯夏季出现罕见高温和干旱天气,首都莫斯科7月29日气温创历史新高,达到39摄氏度,是有气象记录以来最热年份。俄罗斯受持续高温和干旱天气影响,9万平方公里的作物被毁。据估计,全年俄罗斯粮食产量不足1000万吨,且由于温度过高,森林火灾形势严峻,起火点超过7000个。<sup>③</sup>

2010年是人类自1850年开始使用天气预报工具以来“最热的三年之一”,炙热成为全年气候特征的标志。世界气象组织总干事迈克尔·雅罗指出,2010年全球平均气温较1961年至1990年的平均气温高出0.53摄氏度,比平均气温最高的2005年和其次的1998年分别高出0.01摄氏度和0.02摄氏度。雅罗强调,2010年全球平均气温数据再次证实,全球变

---

① 陆前进:《竞争性货币贬值源于竞争性货币宽松》,《上海商报》,2010年10月25日。

② 《巴特大洪灾继续蔓延,影响超印度洋海啸》,http://www.weather.com.cn/index/gjtq/08/944515.shtml。

③ 《俄罗斯发生火灾》,http://news.ifeng.com/world/special/eluosihuozai/。