

## 美国 制造业1月扩张速度放缓

美国供应管理协会2日公布的报告显示,1月美国制造业连续第20个月扩张,但扩张速度降至一年新低。

报告显示,1月美国制造业采购经理人指数从前一个月的55.1下降到53.5。制造业采购经理人指数是衡量美国制造业综合发展状况的晴雨表,该指数以50为临界点,高于50表明制造业处于扩张状态,低于50则表明制造业处于萎缩状态。

当月,美国制造业新订单指数从前一个月的57.8下降到52.9;生产指数从前一个月的57.7下降到56.5;雇佣指数从前一个月的56降至54.1。

分行业看,18个受调查行业中有14个行业实现扩张,只有纺织和非金属矿产品行业出现萎缩。大多数受访者表示,进入2015年后需求仍然保持旺盛。

美国商务部日前公布的初步数据显示,2014四季度美国实际国内生产总值(GDP)按年率计算增长2.6%,较三季度5%的增速有所放缓,低于市场预期。

## 巴西 市场预测今年经济增长几乎为零

巴西中央银行2日公布的《焦点调查》报告显示,金融市场分析师预测今年巴西经济增长几乎为零,通胀率将突破7%。

今年初,金融市场预测今年巴西经济增长0.5%,但经过连续五周下调之后,本周预测今年巴西经济增长仅0.03%。

分析师认为,尽管巴西政府实施的紧缩和加税政策已获得市场良性回应,但不会在短期内收到效果,巴西经济可能在明年趋于稳定。他们预计巴西2016年经济增长1.5%。

受巴西政府加税政策影响,金融市场将今年巴西通胀预期由上周的6.99%上调至7.01%。而年初金融市场预计今年巴西通胀率为6.56%。由此看来,巴西通胀率将突破政府管理目标上限。巴西政府把今年通胀管理目标定为4.5%,允许上下浮动2个百分点。

《焦点调查》是巴西央行发布的宏观经济预测报告,由当地主要金融机构100名分析师的意见汇总而成,每周发布一次。

## 印度 制造业PMI指数创3个月来最低

汇丰银行2日发布的报告显示,由于新订单增长乏力,印度1月制造业采购经理人指数(PMI)跌至3个月来最低,较去年12月出现明显回落。

报告显示,印度1月制造业PMI由上个月创两年来新高的54.5跌至52.9,显示工业产出增长放缓。由于全球市场需求减弱,PMI中的新订单指数从上月的57.9跌至54.4。

PMI在50以上表明制造业扩张,反之表示萎缩。汇丰在印度的首席经济学家班达里说,经济增长趋弱和通胀率降低进一步支持了有关印度中央银行将降息的观点,但这还将取决于政府本月28日发布的年度预算。

印度央行在1月中旬曾出人意料地将基准利率下调25个基点至7.75%。印度央行暗示在未来数月将有更多宽松政策。班达里说,预计至今年6月底,基准利率将进一步下调至7%。

## 越南 越共纪念建党85周年

越南共产党成立85周年纪念大会2日在首都河内隆重举行。越共中央总书记阮富仲在大会上说,党的领导是越南革命和建设取得胜利的决定性因素,越共将全力做好党风廉政建设和反腐工作,全面推进国家革新。

阮富仲在纪念大会上发表讲话说,越共领导越南革命克服重重困难,倡导实事求是精神,得到广大党员和人民群众的拥护。越南革新30年来,经济良好发展,国家实力得以加强,发展注入新动力。实践证明,越共的领导是越南革命取得各项胜利的决定性因素。

他说,越共已把党建工作视为关键任务,提高党的领导能力和战斗力,全力做好党风廉政建设与反腐败工作,加强党与群众的联系,确保党能够领导国家不断向前发展。

阮富仲表示,2015年越共将领导国家努力完成各项经济社会发展目标,继续稳定宏观经济,实现经济结构调整与增长模式转变并行,做好民生保障工作,逐步改善人民生活水平。

他强调指出,越南目前正全面推进国家革新、工业化和现代化事业,走向社会主义定向市场经济道路,为建设民富、国强、民主、公平和文明的国家不懈努力。

当天一早,越南党和国家领导人、前任领导人及各方代表还集体向胡志明主席陵墓敬献花圈并瞻仰胡志明主席遗容。越南共产党成立于1930年2月3日,截至2015年1月有党员440万人。

## 泰国 拟减产提价以缓解大米过剩

据报道,泰国政府计划在今后几年缩减大米产量,以解决大米过剩问题,同时推动价格上涨。此外,部分稻田将改为种植甘蔗或经营混合农业。

《曼谷邮报》援引泰国农业部官员阿波乍的话称,过去六年,泰国稻谷平均年产量为3511万吨;而到了2016—2017年,这一数字或将削减至3373万吨,相当于回到2009—2010年的水平。

阿波乍表示,大米减产将有助于缓解生产过剩的现象,到2019—2020年,泰国大米供应高于国内外需求的数量将从2016—2017年的约110万吨锐减至仅仅20万吨。

“为了解决生产过剩,实现供求平衡,我们需要调整大米种植,”阿波乍说,“我们也希望这样的调整能平衡国内外消费和出口,并提振泰国大米的价格。”

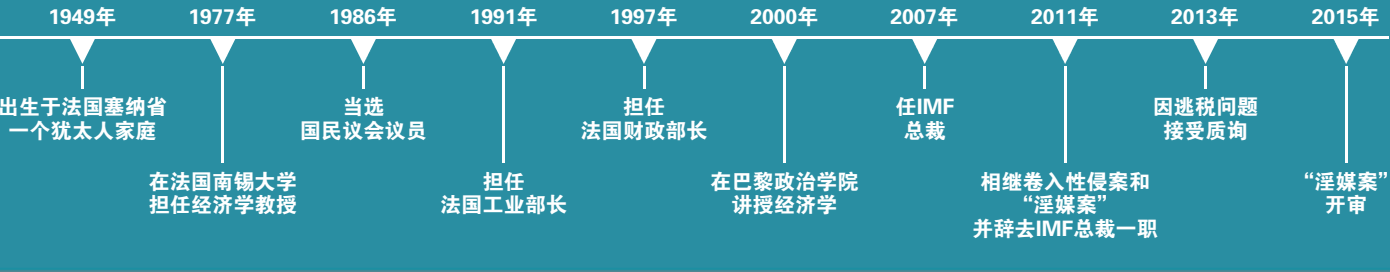
在缩减稻米种植的同时,泰国政府还将通过发放贷款等方式鼓励稻农转向种植甘蔗或经营混合农业。

泰国总理巴育2日在东北部呵叻府主持了今年国家大米协会的大会。巴育表示,农民应选择适合自家土地的作物,“如果选择稻米,则应种植优质稻米,如此才能保证高价”。巴育还说,他已经要求由内政部带头,建立一个农民收入和农产品信息数据库,为政府帮助农民提供参考。

据新华社

# 被告卡恩的黄金时代

## ▼ 卡恩的命运交响曲



他曾经是法国有史以来最好的财长,他曾经一手带领法国走向欧元时代,他曾经将江河日下的IMF重新打造为最具影响力的“央行中的央行”,他还曾经试图接过戴高乐以来历代法国人的旗帜,抑制美国霸权。但如今,这些都已经只能算是“曾经”了,数十年努力拼杀所积累的权力、名望和荣誉如今早都化为一片浮云。当史特劳斯·卡恩,这位IMF前总裁2日起因“淫媒案”坐上法庭被告席,面临长达十年的牢狱之灾,回想过往,那些“不就是他的黄金时代吗”?

### 曾是法国历史上最好的财长

卡恩属于大器晚成型的名人,直到将近50岁的时候才获得了人生中第一个重要职位——法国经济、财政和工业部长(以下简称“财长”),担任财长的两年多时间奠定了卡恩其后十余年辉煌岁月的坚实基础。

1997年6月,法国总理利昂内尔·若斯潘组建新一届内阁,当时正在给一家私人企业担任律师的卡恩被挑选入阁担任财长一职。虽然属社会党政府,但他顺应欧洲大势,实施了一整套的新自由主义经济政策。

卡恩推动了法国最大企业、全球第

四大电信运营商——法国电信公司和欧洲最大航空公司法国航空公司进行IPO,以提升陈腐的国有企业效率。

卡恩努力推动重建财政纪律。他任职期间,债务率(政府债务占GDP比重)始终处于60%以下,符合《马斯特里赫特条约》的规定上限。而在卡恩下台后,这一数字持续上扬,目前已高居90%以上。

1998—2000年三年内,法国经济增长分别达到3.4%、3.3%、3.8%,这一优异的经济增长业绩从卡恩时代结束后再也没有在法国出现过,卡恩因此被称为法国历史上最好的财长。

### 被称另一个“欧元之父”

卡恩努力重振财政纪律不仅有助于巩固法国经济和财政的健康程度,还服务于另一大对外战略——欧元的流通。

众所周知,欧元区的成立一大风险在于货币政策统一而财政政策各行其是,导致各国共担财政风险,因而欧盟试图强化财政纪律(赤字率3%、债务率60%),以此作为欧元的基石。

在即将使用欧元的主要国家中,德国财政纪律最为严格,而有着大政府传统的法国则相对松懈,因而卡恩努力控制法国财政赤字、积极推动欧元进展一

时显得非常重要。也因此,卡恩被称为罗伯特·蒙代尔之外的另一个“欧元之父”。

1998年5月,在法国波尔多的铸币厂,卡恩启动造币机制造出了第一枚欧元硬币。

仕途犹如阶梯,一步顺则步步高。卡恩对新自由主义的信仰、削减赤字、实施私有化以及促进经济增长的丰富经验为他在欧洲赢得了广泛声望。也因此,当1999年11月被爆出索取学生组织巨额酬劳的丑闻闪电辞职后,也没有人敢小视这位政坛黑马。

### IMF:辉煌后遭滑铁卢

2006年,卡恩参与角逐总统大选不利,“政治对手”萨科齐此时伸出了橄榄枝,支持其出任IMF总裁。而当卡恩竞选IMF总裁的消息一传出来,时任欧元集团主席、现任欧委会主席的容克等人便倾力支持。卡恩没有悬念地坐上了这一宝座。

但此时的IMF已经江河日下。在过去数十年间,IMF作为西方财团的代表以援助为筹码,在第三世界推动政治和经济变革,尤其是在上世纪80—90年代的拉美。但到了世纪之交,拉美债务和经济危机爆发,点燃了第三世界对IMF的仇

恨之火。IMF声望日下。

但卡恩逢上了好时候,2009年希腊债务危机爆发,卡恩代表IMF与欧盟、欧洲央行组成“三驾马车”对希腊等重债国开始实施救助,一时成为风云人物,《华盛顿邮报》当时称,如果说联合国总部是世界外交的中心,那么IMF总部将成为全球金融政策的中心。

2010年,IMF提出将特别提款权扩容——提高到4770亿特别提款权,约合7370亿美元;同时重新分配新兴国家在IMF中的份额占比,被认为是IMF成立70多年来最重要的治理改革。

2011年,卡恩将中国人民银行副行长朱民提拔为IMF副总裁,后者成为史上首位进入IMF高层的中国人。

这一年,在国内外积累了雄厚政治资本和声望的卡恩开始频频放风参加次年的总统大选。当年法国的一份民调显示,卡恩有望以60%的高支持率胜出。

但也是这一年,卡恩遭遇到了人生中的滑铁卢。当他准备向法国最具权力职位发起冲锋时,他摔倒了,从性侵害到淫媒案,卡恩从巅峰状态一步步滑落,而他已经告别了人生的黄金时代。

北京商报记者 韩哲 赵毅波/文 李丞/制图

## 图片新闻

## 澳大利亚央行17个月来首次降息



这是2日在澳大利亚悉尼郊区拍摄的一块已售出的土地。澳大利亚央行3日宣布将基准利率下调25个基点至2.25%,为自2013年8月以来的首次降息,创历史新低。澳央行表示,此举旨在提振经济、刺激商业活动和家庭支出。

新华社/图

## 财经观察

## 奥巴马要4万亿美元做什么

美国总统奥巴马日前狮子大开口了。美国白宫2日向国会提交了2016财年联邦政府预算报告,2016财年美国联邦政府支出总计约为3.999万亿美元,这一数字比2015财年增加了6.4%。即便美国目前经济回暖趋势明显,这笔钱仍不是一个小数目,而且该预算案必须由国会批准才能生效。但奥巴马称,如果国会拒绝他的预算案,拒绝结束减支,将会危及美国的经济和军队,如此理直气壮地开口要钱,奥巴马要做什么?

预算报告显示,2016财年可自由裁量支出中的国防开支为6050亿美元,非国防开支为5630亿美元;包括社保、医保等在内的社会福利开支总额约为2.54万亿美元。

此前,1月20日,奥巴马在发表国情咨文讲话时曾提出“中产阶级经济学”的概念。如今这份规模近4万亿美元的2016财年预算案也延续了这一概念,以巩固中产阶级和提升经济竞争力。

在这份主打“中产阶级经济学”的

预算中,奥巴马政府将扩大针对工薪家庭的税收优惠和带薪休假等政策,推广学前教育、职业技能培训和免费社区大学以提高劳动力素质。例如,奥巴马在预算案中建议提供两年免费社区学院教育所需的经费。据了解,10月开始的新财年需要政府拨款4100万美元,之后随着受惠学生增多,所需经费将大增,到2018年料达到24亿美元。

同时,预算案特别提出将在未来六年投入4780亿美元用于高速公路、桥梁与交通运输系统升级等基础设施建设。中国国际交流中心经济研究部副研究员刘向东在接受北京商报记者采访时表示,奥巴马此次提出加强科研、教育、基础设施等重点领域的投资,基本上都属于刚性支出。以基础设施为例,美国的机场、公路等设施老旧问题一直未得到有效解决。“如今美国经济表现出色,奥巴马当然希望能够在任期内施展才干,多做一些事情。”刘向东说。而在在他看来,预算案中包括医保、补贴等在内

的民生支出则是奥巴马出于巩固民意的考虑,为进一步推行医疗法案做铺垫。此前,这一法案在实施过程中一直受阻。

此外,由于去年爆发了一系列引人注目的黑客攻击事件,预算案中有一项140亿美元的支出专门用于增强美国网络安全保护。预算案还提议拿出88亿美元用于与伊斯兰国(IS)武装分子作战、增强伊拉克军队实力以及支持叙利亚“温和的”反对派。

刘向东认为,奥巴马的预算案基本都把钱都用在了刀刀上,因此两院在支出上达成共识的速度会比较快,重点在于财政收入的来源。而奥巴马此次提出将对美国公司累积海外利润一次性征收149%的税金,并对美国公司未来海外利润征收19%的税金。“这或许会触动共和党的利益,去年11月中期选举过后共和党基本控制了两院,在这种情况下,奥巴马的预算案前途未卜。”刘向东强调。

北京商报记者 韩哲 杨溪

## 默克尔表示不支持向乌政府提供武器

正在匈牙利访问的德国总理默克尔2日在布达佩斯表示,德国主张通过和平手段解决乌克兰危机,不支持向乌克兰政府提供武器。

默克尔在同匈牙利总理欧尔班会晤后举行的新闻发布会上表示,乌克兰冲突无法通过军事手段解决,德国主张通过和平手段解决冲突,呼吁双方尽早实现停火。在被问及是否支持向乌克兰政府提供武器时,默克尔给出否定回答。

欧尔班赞同默克尔在乌克兰问题上的立场,并表示匈牙利与乌克兰相邻,匈牙利所需的俄罗斯天然气须经乌克兰入境,约有20万匈族人在乌克兰境内定居,匈牙利只能站在和平一边,不能接受任何导致危机加剧的提议。

乌克兰东部地区去年4月爆发武装冲突。由于乌克兰政府与民间武装缺乏互信,相关停火协议、备忘录至今未能得到切实落实。上月中旬以来,冲突骤然加剧。乌克兰政府指责俄罗斯军事支持乌克兰民间武装,但遭到俄方否认。

据新华社

## 欧美开启 第八轮自贸谈判

欧盟与美国2日在布鲁塞尔开启为期一周的“跨大西洋贸易和投资伙伴关系协定”(TTIP)第八轮谈判。当地媒体《欧盟动态》援引匿名欧盟官员的话说,本轮谈判将不涉及备受争议的投资者—国家争端解决机制(IS-DS),但有望在关税和监管合作方面取得进展。欧盟委员会贸易委员马尔姆斯特伦当天表示,在一个深刻变革的时代,TTIP有助于加强欧洲在世界上的地位。

据悉,欧盟贸易总司4日将组织两场TTIP利益相关方参与的活动,代表制造业、农业、服务业、投资和政府采购等行业的代表将有机会向欧美谈判代表陈述自己的主张。同时,欧美谈判代表也将向利益相关方介绍谈判进展,以增加谈判透明度。

欧美TTIP谈判2013年启动,已经进行七轮谈判,议题涉及服务贸易、政府采购、原产地规则、技术性贸易壁垒、农业、海关和贸易便利化等。本轮谈判是去年11月新一届欧盟委员会履新后的首次TTIP谈判。如果欧美达成协议,将会建起世界最大的自贸区,涵盖全球40%的经济产出和50%的贸易活动。

据新华社