

对于美国股债市场的变动,有媒体总结为美债利率已经出现飙升,这会对美股估值造成明显冲击,因此美股下跌概率极大。美股大幅下跌,避险情绪迅速抬升,因此美债利率将出现大幅下行。但考虑到股债跷跷板效应在大多数时间都存在的情况,在全球货币政策并未加速收紧的背景下,股债齐跌的格局不太可能持续,美股经过风险快速释放后会大概率延续上涨趋势。

【跷跷板效应】

在股市和债市中,跷跷板效应意味着当经济复苏向好时,会伴随一定的通货膨胀,市场利率会上升,所以企业的融资成本也会上升。而债券和利率是反向变动的关系,所以债券的价格会下跌。当经济衰退、通胀水平下行并进入降息周期的过程中,股票和商品的表现会很差,此时债券为王,一旦拐点出现,通缩转入通胀,经济开始复苏时,债券的魅力将会逐渐被股市超越。通常情况下,当经济衰退、通胀水平下行并进入降息周期的过程中,股票和商品的表现会很差,此时债券市场表现优异。跷跷板效应在我国有两种表现类型:第一种表现为在发生突发事件时资金大量集中从一个市场流入另一个市场;另一种表现为股市债市长期存在的“股市涨债市跌、股市跌债市涨”的现象。

美国

太阳能行业就业人数去年首次下降

美国太阳能基金会7日发布年度报告说,2017年美国太阳能行业就业人数较前一年减少3.8%,是2010年有统计以来首次下降。

统计显示,2017年美国太阳能行业就业人数约255万人,比2016年减少近1万人。

对于太阳能行业就业人数下降的原因,美国太阳能基金会主席安德烈娅·吕克表示,一是该行业在多年连续快速扩张后有所回调,二是特朗普政府的贸易政策给行业发展带来不确定性。

美国太阳能基金会的报告显示,美国太阳能行业中的制造业岗位仅占15%,安装、销售等就业岗位占比高达78%。分析人士认为,去年以来美国政府对进口光伏产品的贸易调查,已严重冲击美国太阳能行业的整体就业。

美国贸易代表办公室1月22日宣布,经美国总统特朗普批准,动用单边主义贸易救济工具“201调查”,对进口光伏电池及组件征收“保障性关税”。

美国太阳能工业协会主席阿贝盖尔·霍珀此前表示:“关税不能创造满足美国需求的太阳能电池或组件制造业……只会令我们经济中曾欣欣向荣的一个行业遭遇危机,令数十万辛勤工作的美国工人丢掉工作。”

英国

超市或因同工不同酬赔偿40亿英镑

法国《欧洲时报》2月8日报道称,根据英国律师事务所Leigh Day透露,英国超市集团特易购(Tesco)女性员工要求与男性员工同酬,特易购为此可能要支付40亿英镑(约合350亿元人民币)的赔偿金。

Leigh Day表示,特易购的配送中心以男性员工为主,其薪资远高于多数由女性担任的门市员工。Leigh Day还将代表圣斯伯利(Sainsbury's)和美国沃尔玛(Walmart)旗下的阿斯达(Asda)的员工,向这些公司索赔。

Leigh Day称,超过20万名特易购员工可能报酬过低,估计每个人少拿2万英镑,这意味特易购可能最多要赔偿40亿英镑。

英国商务大臣克拉克对天空新闻网(Sky News)表示,他对特易购面临的索赔金额感到“惊讶”。

报道称,男女薪资不平等等问题正在英国企业董事会和政府高层中引起热议。英国广播公司(BBC)中国新闻主编葛瑞西(Carrie Gracie)1月通过请辞抗议男女同工不同酬后,相关单位开始调查BBC薪资差别待遇的问题。

津巴布韦

政府已发行近3亿美元债券货币

津巴布韦储备银行(央行)行长约翰·曼古迪亚7日发表货币政策声明说,津巴布韦迄今已发行总额达2.9亿美元的债券货币,以增加市场流动性。

声明说,这些债券货币流通后,市场流动性有所改善,为经济触底反弹奠定了基础。津巴布韦将继续流通外币和债券货币,直到经济基本面恢复正常,才会考虑重新引入津巴布韦元。

这是津巴布韦央行自去年末新总统上台后首次发表货币政策声明。曼古迪亚表示,国内经济状况改善“非一日之功”,必须吸引外资,增加出口、减少财政支出“三管齐下”,才能走上复苏之路。

去年11月,津巴布韦前总统罗伯特·穆加贝辞职,埃默森·姆南加古瓦继任总统。随后,姆南加古瓦推出一系列经济改革和吸引外资的举措,力图重振经济。

目前,津巴布韦仍拖欠世界银行、非洲开发银行大量资金。曼古迪亚表示,津巴布韦将加强与国际金融机构沟通协调,制定切实可行的还款方案。

据新华社

印度电影中国捞金靠什么

国内印度电影上映情况							
《我的名字叫可汗》	《三傻大闹宝莱坞》	《幻影车神3》	《新年行动》	《我的个神啊》	《巴霍巴利王:开端》	《脑残粉》	《摔跤吧!爸爸》
50万元	1398万元	1976.7万元	225.2万元	11818万元	749.3万元	152.4万元	12950万元
上映时间 2010年11月30日	上映时间 2011年12月8日	上映时间 2014年7月25日	上映时间 2015年2月12日	上映时间 2015年5月22日	上映时间 2016年7月22日	上映时间 2016年11月2日	上映时间 2017年5月5日
上映时长 128分钟	上映时长 171分钟	上映时长 133分钟	上映时长 125分钟	上映时长 139分钟	上映时长 128分钟	上映时长 125分钟	上映时长 140分钟

作为中国电影市场的黑马,12.95亿元票房的《摔跤吧!爸爸》很快就迎来了继任者。印度电影《神秘巨星》正在影院热映,除了这两年刚在中国走红的阿米尔·汗,这部电影投资只有5000万人民币,无特效、无3D、无明星。在排片比只有百分之十几的形势下,迅速成为口碑之作,力压同期上映的影片,票房冲破6亿元,成为印度电影中国捞金的新样本。

“神秘巨星”

印度又向中国市场派来了“神秘巨星”。截至2月7日,根据猫眼电影数据《神秘巨星》在19天内共拿下16天的单日票房冠军,票房已突破6亿元大关。远超除内地之外的全球票房总和1.5亿元人民币,同时也接近了同为印度电影、在去年大热的《摔跤吧!爸爸》内地票房近13亿元票房的一半。

影片的内地投资方表示《神秘巨星》目前的票房成绩已经大大超出了投资方和阿米尔·汗的预期。毕竟《神秘巨星》在紧锣春节档的1月,只有30天的放映期,而去年的《摔跤吧!爸爸》则有60天充足的放映空间。

目前《神秘巨星》仍在影院热映中,每天的平均排片量也保持在15%左右。《神秘巨星》豆瓣评分为8分,稍逊《摔跤吧!爸爸》的9.1分。

在获得“文青”青睐的同时,两部电影的观众年龄层极广,还有一个数字不容忽视,本科学历以下观影人群

占比超70%。和《战狼2》票房爆发、但口碑严重两极分化不同,两部阿米尔·汗领衔的印度片,将不同年龄、阶层、学历、趣味的中国观众统一到了一部电影里,获得了前所未有的共识。

《摔跤吧!爸爸》的导演曾面对记者调侃印度片“一言不合就歌舞”,回答道:这是因为印度是个多民族、多宗教、多语言的国家,贫富差距、城乡差异、宗教和种族都是分裂社会的隐患。而歌舞是共通的语言,共有的娱乐。

宝莱坞作为主流商业电影制造商,一直试图弥合矛盾,消除区隔的梦工厂。他们的策略不是遮蔽和逃避问题,而是靠暴露现实困境,再用人的情感,达成圆满的理想性社会共识。

歌舞之外

中国老一辈观众对印度电影的印象还停留在上世纪七八十年代的《大篷车》和《流浪者》。彼时“又唱又跳”活泼明快的印度电影,曾给当时的中国电影市场带来新鲜的大众文化自由与活力。

《大篷车》的制片人塔西尔·胡赛因、导演纳西尔·胡赛因分别是阿米尔·汗的爸爸和叔叔。印度从1913年拍出第一部电影开始,整个电影工业的发展没有中断。操持电影业多为阿米尔·汗一类的电影世家,这些电影世家重视行业的持续发展和个人声誉,在业内看来,不会轻易被资本绑架。

印度电影并没有一直活跃在中国

市场。2000年以来,在国内公映的印度电影只有十多部,每年34部进口分账大片的配额基本给了好莱坞。

北大文化产业研究院副院长陈少峰指出,印度电影针对国际市场的要素,更多关注娱乐、爱情、高科技,本土文化的内容可以有,但未必太突出,找到国际市场上不同文化之间对电影欣赏的共性,然后加入一些本土元素。

宝莱坞电影人似乎也意识到了这点,从《摔跤吧!爸爸》到《神秘巨星》,情感、励志、幽默、娱乐等元素大大增加。

无处安放的“产能”

《神秘巨星》中女孩坚持歌唱理想,突破万难,最终站上了向往的舞台。但比起奖杯,她更在乎的是母亲。印度电影能在海外叫座,在业内看来,也许不仅仅是叙述模式上的好莱坞化,更重要的是在价值取向上——价值观和国际普遍适用的价值一致。

2002年国内公映的《印度往事》由阿米尔·汗主演。这部获得奥斯卡最佳外语片提名的电影,讲述殖民时期受英国人压迫的印度农民,在板球比赛上打败了殖民者,获得解放。2010年上映的《我的名字叫可汗》由沙鲁克·汗主演,讲述“9·11”之后,不懈地为自己正名。

两部影片都是通过世界普遍通用的价值观、人类共通的情感——个人的权利和自由、平等、宽容理解、反歧视、爱心来取胜。

聚焦

Focus

华裔富翁5亿美元收购《洛杉矶时报》



7日,美国洛杉矶,《洛杉矶时报》办公大楼。CFP/图

《洛杉矶时报》被收购的消息最终敲定。据美联社报道,当地时间7日,美国华裔富翁陈颂雄与《洛杉矶时报》的母公司Tronc达成协议,以5亿美元买下该报《洛杉矶时报》网站随即也报道了该消息。

按照协议,一同收购的还有《圣地亚哥联合论坛报》、加州新闻集团的旗下刊物,陈颂雄还将承担9000万美元的养老金债务。

尽管报纸出版业的读者数量和广告收入不断下降,但《洛杉矶时报》仍是美国第二大城市的强势品牌和主流报纸。据发行量审计局数据,按印刷发行量衡量《洛杉矶时报》是全美第六大日报,有43.1万名订阅者。

陈颂雄出身中医世家,父母是广东人,在加拿大取得大学学位后移民美国成为外科医生。他目前拥有数个生化公司,已成为洛杉矶最富有的人之一,也是美国华裔首富。在福布斯全球富豪榜上,陈颂雄的个人资产高达78亿美元。

据新华社

观察

各退一步 美国新预算协议出炉

短期预算法案犹如挤牙膏,政府关门危机时隐时现,但这种局面或许很快就要结束了。当地时间7日,美国参议院的民主党和共和党领导人宣布达成一项为期两年的预算协议,打破了两党数月以来的拨款僵局,也让人看到了政府避免再次关门的曙光。

该协议计划在两年内拨款近3000亿美元用于国防及非国防开支。其中,2018财年将增加国防支出800亿美元,国内支出增加630亿美元。2019年,这两项支出分别增加850亿美元和680亿美元。除此之外,预算协议也提高了对近郊区受灾地区的救助以及基建开支。

对于位于两党争端焦点的移民问题,参议院共和党领导人麦康奈尔称,

下周就将对该问题进行公开讨论。参议院民主党领导人舒默表示,虽然双方是在做了痛苦的让步的基础上达成的协议,但这已经是美国人民的胜利,也是一次真正的突破。

美媒报道称,参议院领袖一直在与时间赛跑。因为此前的联邦政府开支授权将在当地时间8日午夜到期,如果延长开支受阻,美国政府就要陷入2个月以来的第二次关门危机。上周二晚间,美国众议院通过了一项可以帮助美国政府运转至3月23日的短期拨款法案,并递交至参议院。但这仍然只是权宜之计,美国国会需要在本周四午夜之前通过这项短期拨款法案才能避免政府再次关门。

但这份协议距离走到特朗普的桌前签字生效还有一定距离。目前新协议面临的第一道坎就是来自众议院的审视。此前,美国众议院少数党领袖佩洛西在众议院发言时就表示,除非众议院议长同意在众议院对移民法案进行公开辩论,否则佩洛西就要和一大批民主党人士对新的协议投出反对票。虽然目前追随佩洛西的具体人数不得而知,但这仍然给新预算协议的生效添了变数。

反对的声音也在众议院的共和党保守派中出现。他们认为新协议打破了国防和国内事务开支的上限,并会增加美国政府巨额的债务。美国财政部近日公布的一份文件显示,联邦政

府2018财年预计新增债务9550亿美元,达到六年来的最高水平,大幅超过2017财年的5190亿美元。

移民问题也是两党始终绕不过去的一道坎。此前,两党在是否应该废除“追梦人”的问题上僵持不下,导致政府被迫关门停摆3天。本周二,特朗普再度重申,如果民主党不支持移民要求,他愿意看到美国政府关门。对于这份没有包含具体移民提议的预算协议,特朗普早在本周二就有预料。此前,特朗普希望国会在今年的3月5日之前为“追梦人”计划提供永久的解决方案,但佩洛西却仍坚持把预算问题和“追梦人”捆绑讨论。

北京商报记者 陶凤 杨月涵