

大国博弈背后存有一定的市场逻辑。近日,业内人士分析称,市场价格在未来几个月或将出现一些以牙还牙的贸易报复的可能性。美元疲软是基本面疲弱的信号,而不是流动性充裕的迹象。过去20年的超速全球化似乎证明了英国古典政治经济学代表学者大卫·李嘉图一个最有力、最逆直觉的理论——比较优势。但是,这个理论还是美中不足,因为中国是一个独特的国家,它有着大量的、心甘情愿而不计成本的劳动力。

【比较优势】

李嘉图在其代表作《政治经济学及赋税原理》中提出了比较优势理论,该理论认为,国际贸易的基础是生产技术的相对差别而非绝对差别,以及由此产生的相对成本的差别。每个国家都应根据“两利相权取其重,两弊相权取其轻”的原则,集中生产并出口其具有比较优势的产品,进口其具有比较劣势的产品。比较优势贸易理论在更普遍的基础上解释了贸易产生的基础和贸易利得,大大发展了绝对优势贸易理论。李嘉图的比较优势理论,揭示了在完全自由贸易条件下,从世界的主义的角度而构筑高度抽象化的国际分工的依据。但这一理论却忽视了资本主义生产方式的内在规律,带有非历史、超国家和超阶级的观点,美化了以英国为中心的国际分工形成的实际,不过不能因此而否定根据比较优势理论,进行国际分工,通过国际贸易,实行优势互补,促进相互发展的“合理内核”。

· 观世界 ·

俄罗斯

政府封锁一系列谷歌公司IP地址

当地时间22日,俄罗斯联邦通讯、信息技术和大众传媒监督局发布消息称,由于美国谷歌公司允许通信软件Telegram使用其IP地址在俄继续运营,故该局封锁了谷歌公司的一系列IP地址。

Telegram是一款加密性良好的即时通讯软件,在世界范围内拥有广泛用户。近日俄联邦安全局表示,因Telegram软件多次被恐怖分子使用,故要求Telegram公司提供解密用户消息的密钥。但Telegram公司认为此举将侵犯用户隐私而予以拒绝。

此后俄联邦通讯、信息技术和大众传媒监督局向法院提起诉讼,要求限制对Telegram服务的访问。4月13日,俄法院批准了这一要求。

据俄联邦通讯、信息技术和大众传媒监督局22日通过社交网站发布的消息,谷歌公司未执行该局要求并违反法院裁决,继续让Telegram使用其IP地址在俄实施运营,故该局将谷歌公司的一系列IP地址列入被禁止信息名单。

巴西

世界杯将为零零售业带来巨额收入

据南美侨报网报道,巴西国家资产、服务、旅游贸易联盟(CNC)预计,即将到来的俄罗斯世界杯将会为巴西零售业带来15.1亿雷亚尔的额外收入,高于上一届巴西世界杯。

报道称,上一届巴西世界杯的举办为零零售业带来了13.9亿雷亚尔的额外收入,也就是预计今年的收入比上一届高7.9%。

从此前的经验来看,世界杯的举办最有利于推动电子产品、家用电器以及运动服饰的销售。CNC预计,今年家用电器主要是电视机的销售将占到世界杯带来额外收入的49.4%。

由于近期汇率比较稳定,预计进口产品的销售将会复苏,尤其是电视机。过去半年,巴西共售出了550万台电视机,和上年同期相比多出了210万台。

另一个有利的条件是价格,过去四年电视机的价格仅增长了1.1%,远低于这几年累计的官方通胀率(IPCA,25.4%)。此外,利率的下调也有利于为消费者的分期付款创造条件。

CNC预计,今年世界杯为零零售业带来的额外收入多集中在巴西十个州,这十个州将占到额外收入的86%,其中最多的就是在圣保罗州、里约热内卢州和米纳斯吉拉斯州。

伊朗

中央银行宣布禁止加密货币交易

23日,据俄罗斯卫星通讯社报道,伊朗中央银行宣布禁止该国银行使用比特币和其他数字货币。伊朗国家新闻机构IRNA称,此举是为了杜绝洗钱等非法活动。伊朗希望凭借此举来缓解货币危机。

伊朗反洗钱机构去年12月曾经通过了对加密货币交易的禁令,IRNA的报道称,伊朗中央银行表示:“银行、信贷机构以及货币交易所应该杜绝加密货币的销售和购买,也不得以任何方式推广加密货币。”

此前,由于对制裁方面的担心,伊朗官方货币里亚尔的价值达到了历史最低点。本月伊朗正式将官方和公开市场汇率进行了统一,并且禁止在银行之外的地方进行货币兑换。

美国总统唐纳德·特朗普将于5月12日决定是否重启对伊朗进行经济制裁。2015年,伊朗与伊核问题六国(美国、英国、法国、俄罗斯、中国和德国)达成伊核问题全面协议。如果美国退出这个协议,伊朗的经济将会受到严重的打击。 据新华社

救火者 姆努钦

耶鲁大学毕业
进入高盛证券抵押部门工作

1985年

成为高盛合伙人
任职高盛固定收益部门

1994年

担任高盛执行副总裁
同时任管委会成员及首席信息官

2001年

离开高盛
前后为高盛服务17年

2002年

2004年 创立一家对冲基金公司
投资至少两个特朗普公司项目

2009年 16亿美元收购IndyMac银行
六年后以34亿美元卖出

2016年 加入特朗普竞选团队
担任首席筹款人

2017年 以53票赞成、47票反对
当选美国财政部长

在贸易保护主义者持续对抗,避免政策走入极端。

2017年的税改之争是典型案例。去年7月,时任白宫首席战略顾问的史蒂夫·班农对媒体称,美国富人头上的税收还不够高,要想让美国显得更公平,美国富人的税率应该上“4字头”。班农认为,通过向美国富人加税,特朗普能收获底层支持者的民心,挽救此前一路下滑的支持率。

然而高税率的表态引发民众担忧。班农发表上述看法后,姆努钦随即表示,从未考虑过对富人和中产多征税。实际上,姆努钦是税改提案起草者之一,他的态度代表了特朗普的想法,从之后公布的税改方案来看,这场斗争显然班农落败。

“小白”晋升

尽管如此,姆努钦在白宫的政治地位依旧稳固。事实上,与主张全球主义的前总统经济政策顾问科恩不同,姆努钦在政策选择上更为灵活务实。对于特朗普此前征收钢铝关税的举动,科恩以辞职表示反对,而姆努钦则在公开场合为特朗普背书,称美国将加征钢铝关税的做法不是贸易保护主义,而是公平贸易。

不拘泥于政策路线,更注重在执行层面获取最大利益,姆努钦的商业逻辑与商人出身的特朗普不谋而合。

与特朗普一样,在2016年美国总统大选之前,姆努钦同样没有任何政治经历。耶鲁大学毕业后,姆努钦进入高盛工作,从证券抵押部门开始,一路成长为高盛执行副总裁。2002年,在高盛工作17年后,姆努钦选择离开,并积

累了数千万美元财富。随后他进军好莱坞,创办沙丘娱乐公司,参与制作了包括《阿凡达》《X战警》等多部影片。

在此期间,他以16亿美元买入破产的IndyMac银行,并更名为OneWest银行,在一系列运作之后,该公司被姆努钦以34亿美元的价格成功出售。尽管外界对姆努钦的做法抨击为“贪婪”,但却深得特朗普的欣赏。姆努钦也曾向媒体透露,他与特朗普是15年的朋友了。

2016年担任特朗普竞选团队财务总监期间,姆努钦再次展现他的赚钱才能。当年5月开始筹款的特朗普,凭借姆努钦的运作,最终获得1.69亿美元的竞选资金,以至于当时的美国媒体不惜以“史上最会筹钱的财政部长”来定义他。

由此受到特朗普赏识的姆努钦正式进入美国政坛。2017年2月,美国国会参议院以53票赞成、47票反对的票数通过了姆努钦担任财政部长的任命。不同于科恩、班农的顾问身份,必须经过国会投票决定的内阁成员身份也令姆努钦的地位更加安全。”中国现代国际关系研究院美国所助理研究员孙成昊向北京商报记者表示。

互相制衡

美国国家经济委员会主席科恩的辞职给特朗普的经济团队留下了一个巨大的、可能一时难以填补的空缺。

科恩在高盛集团任职多年,在华尔街享有声望,但在贸易问题上与特朗普看法相悖。白宫必须平衡各方诉求,找到一位既能取信于特朗普,又能说服投资者和商界,还能为总统政策

据理力争的人。

今年3月,倡导自由贸易的劳伦斯·库德洛接替辞职的科恩,出任白宫国家经济委员会主任。自此,激进的“民粹派”——白宫贸易和制造业政策办公室主任纳瓦罗和美国贸易谈判代表莱特希泽,与自由派的姆努钦和库德洛再次达成新的平衡。

经过多轮洗牌,智囊团组合回到了再平衡。实际上,引发白宫剧烈的人事变动,以及美国对外政策至今阴晴不定,均来自特朗普的决定。作为智囊团成员,其影响力依旧有限。此前宣布征收1000亿关税的消息时,特朗普直接跳过了他的团队。而这也是他一贯的作风。

对此,孙成昊认为,相对而言,特朗普智囊团的“四人组”起着互相制衡的作用,但是决策权依旧牢牢把握在特朗普手里;程序到特朗普那里就终结了,他一个人拍板,姆努钦在其中不过是一个“刹车片”的作用,究竟能不能刹得住,还有待观察。”

分析人士认为,从白宫办公厅主任、国务卿到国家安全顾问和高层经贸幕僚,特朗普在短短几个月时间内把身边要员全部更换,后果之一是政策常常缺乏延续性,幕僚和总统本人表态不一。

为缓解贸易保护主义的影响,姆努钦在重返TPP谈判、维持世界货币基金组织主导地位等活动中表现积极,多次暗示美国并没有放弃多边贸易体系。作为救火者出现的财长能否真正救火备受关注。

北京商报记者 陶凤
实习记者 肖涌刚/文 CFP/图 李燕/制表

聚焦

Focus

德外长:俄罗斯能否重返G7取决于本身



22日,加拿大多伦多,七国集团(G7)外长会议举行。CFP/图

俄罗斯有机会重返七国集团(G7)?德国外交部长海科·马斯给出了答案。据德国《明镜》周刊22日消息,德国外长马斯当日在加拿大多伦多参加G7外长会议时明确表示,目前俄罗斯并无重返G7的可能。

报道称,马斯当日表示:“到目前为止,并没有改变现状的条件(俄罗斯回归G7的想法)肯定不是‘讨论’主题。”针对俄罗斯否认克里米亚后被G7“开除”一事,马斯明确表示:“只有当前俄罗斯被G7除名的原因不复存在后,重新接纳俄罗斯才有可能。一切都取决于俄罗斯本身。”

而在早些时候,德国自民党及左翼党政治家表示赞成邀请俄罗斯总统普京前往加拿大参加将于6月举行的G7峰会。

根据此前媒体报道,2014年,俄罗斯否认乌克兰克里米亚。当年3月24日,美国白宫发布消息称,奥巴马在同西方其他领导人商议后决定,暂时中止俄罗斯的八国集团成员资格。 北京商报综合报道

观察

德国百年社民党迎首位女掌门

当中全面更新进程,并与“大联合”政府工作并行。在竞选讲话中,纳勒斯表示,她执政的目标在于抑制数字资本主义、要求大型互联网公司支付相关资金。而在俄罗斯问题上,她呼吁加强外交攻势。

今年2月,时任社民党主席的舒尔茨宣布,自己将立即放弃党主席的职务。而在这之前,舒尔茨已经放弃了在未来大联合政府中的外交部长职位。

德国媒体评论,纳勒斯当选之后,当务之急在于弥合党内分歧,重塑政治形象。在去年的大选中,社民党虽然保住联邦议院第二大党的地位,但仅获得20.5%的选票,成为该党历史上的最差结果。

德新社报道,新近民意调查显示,

社民党所获民意支持率为17%,远低于默克尔领导的联盟党,后者支持率为32%。另外,仍有47%的选民怀疑,纳勒斯能否令社民党团结并提振党内士气。

然而纳勒斯面临的问题不仅仅是提振党内士气。在过去的20年中,德国社民党在联邦大选中的得票率跌掉一半,这已经为社民党敲响了警钟。对于社民党这样一个名义上的工人政党而言,涉及到未来的劳动和分配问题无疑是非常尖锐的,但与默克尔的联盟党联合执政,如何在联盟的光环下凸显政党的思想与纲领仍旧是摆在社民党面前的一道难题。

另一方面,随着大规模难民的涌入,相当一部分拒绝和敌视难民的社

群主义者转向了右翼民粹主义,再加上经济增长与人民需求的不断变化,社民党垄断左翼力量的状况被打破,德国左翼阵营呈现出了分裂的局面,社民党江河日下。而这已经不仅仅是德国所面临的问题,整个欧洲都呈现出一股右翼势力蠢蠢欲动的趋势。

20年前提出的超越左右、在自由市场和福利社会之间寻找一条新的中间道路的“第三条道路”已经不再合适,劳动和分配领域的新现象、新挑战却不断向经济民主性提出新的拷问。财产税、遗产税、最高税率、最低工资……纳勒斯能否有直接面对问题的勇气和真正解决问题的能力才是提振党内乃至全党士气的关键所在。 北京商报记者 陶凤 杨月涵