

中国社科院所属多家机构24日发布预测称,预计2018年中国经济增长6.6%左右,延续总体平稳的健康发展态势。此前有业内人士分析称,经济增长的奥秘既是物质的,又是思想的。其中提到,传统经济学理论认为,可以通过交换实现帕累托最优分配、沿着契约曲线依靠暴力再分配或者投资等三种方法,在一个固定的埃奇沃斯盒状图内实现经济有限的扩张。但人们关于“市场”、“创业”以及“发明”这些话语所发生的改变,导致了埃奇沃斯盒状图的规模量级发生了爆炸式增长。

埃奇沃斯盒状图

埃奇沃斯盒状图指方形的盒的长和高分别代表两个消费者(或生产者)所拥有的两种商品(或生产要素)的总量,盒状图中各点表示两种商品(或要素)的总供给量在两个消费者(生产者)之间的配置状态。埃奇沃斯盒状图揭示了当所有消费的总量或经济活动中使用的投入品总量固定时,如何配置资源、考察生产的效率。

观世界

美国

财长安抚电话反而造成更大恐慌

当地时间上周日,姆努钦在社交媒体上表示,他当天向包括高盛、摩根大通、富国银行在内的美国六大行一把手致电,询问有关市场流动性的问题,以提振人们对美国金融体系的信心。

原本市场并未开始关心流动性问题,姆努钦这一通电话,旋即引发投资者怀疑,美国市场是否还存在自己并未意识到的更大的系统性问题。

彭博社援引Manulife资产管理公司全球资产配置负责人Nathan Thooff对此的评论称:我的第一反应是,这可能不是一个好迹象。我之前认为,目前的情况只是反映着年底前投资者的仓位变动,但现在这些事情说明(政府)可能担心存在更严重、影响更广泛的因素。

上周五美股再度遭遇暴跌,标普500指数当时收跌2.06%,上周累跌7%,创下2011年8月以来最差单周表现。纳指当日跌近3%,上周累跌8.36%,正式跌入技术熊市。美国财政部在声明中提到,在与姆努钦的沟通中,这些银行都证实,有充足的流动性可用于向消费者和商业市场放贷,它们没有经历任何结算或保证金问题,市场将继续正常运行;我们将继续见证美国经济和来自消费者、企业的强劲增长。

英国

药品公司签署无协议脱欧保密协议

英国卫生与社会保障部23日称,药品公司已与其签署了“保密协议”,在“无协议脱欧”情况下保障药品供给,禁止向社会公众泄露相关信息。

英国卫生与社会保障部高级官员史蒂芬·哈蒙德在当日回应反对党工党议员的质询时表示:本部门与16个药品公司和10个贸易协会签署了保密协议,主要是关于无协议情况下应急方案中药品供给的计划。

目前,英国政府与相关药物企业紧密联系,正在储存药物来保证“无协议脱欧”情况下药物的供给。政府组建了专门团队,解决英国医疗服务体系(NHS)面临的复杂难题。卫生大臣马特·汉考克称,正在安排特殊的航班从荷兰带回药物解决药物短缺的问题。为实施药物储藏计划,汉考克上周对媒体自称是“世界上最大的冰箱购买者”。

签署“保密协议”,引发众多要求政府公开透明的国会议员的反对,称“完全无法接受”,指责首相特雷莎·梅意图通过控制“无协议脱欧”准备工作的信息,强迫国会议员们同意她的脱欧协议。

工党议员拉沙拉娜·阿里称,这是对公众关于公共卫生威胁知情权的“令人震惊的不尊重”;这些秘密的协议正在让重要的信息无法共享,破坏了政府的透明度,侵害了企业自由言论的权利。

德国

财政部推出互联网交易新规定

据欧联通讯社报道,为规范互联网交易,保障互联网交易平台商家依法纳税,德国财政部推出一项新法规。该法规要求互联网交易平台运营者必须为其网商支付营业税作出担保。该法案将从2019年1月开始实施。

据报道,随着互联网交易市场的发展,越来越多的商品通过网络交易平台进入德国市场,而外国网商通常不仅没有欧盟商品准入许可,无德国税号,而且政府很难收取外国网商营业税。

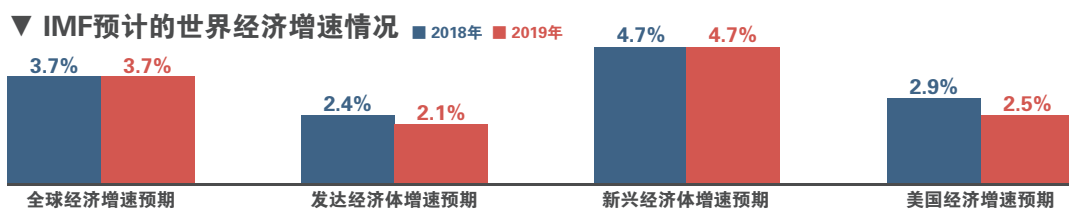
德国下莱茵中部工商会表示,德国本土网商除抱怨外国网商存在盗版和逃税等问题外,还抱怨他们不向消费者出示商品欧盟准入许可,导致消费者根本无法追溯商品销售商的相关责任。

据德国财政部互联网交易新法规,从2019年1月开始,政府要求亚马逊、eBay等互联网交易平台运营者,必须为其网商作出付税担保。担保责任自2019年3月执行。互联网交易新法规强调,如果互联网交易平台运营者所属网商无德国税号,未按规定照章纳税,互联网交易平台运营者将为此承担连带责任。并向政府缴付交易平台网商所拖欠的营业税。 据新华社

风光世界的另一面

编者按:回首2018,当固执的默克尔为德国的慷慨付出代价,当骄傲的特雷莎·梅为英国的草率付出了代价,她们才发现,世界远不是她们意气风发走向权力巅峰时的样子。这一年,那些人们反复谈判建立起的贸易网络变得支离破碎,那些致力于科技改变世界的独角兽正被“监管关进笼子”。全球化逆流、民粹抬头、保护主义甚嚣尘上,也许这是风光世界的另一面,也许这只是世界被隐藏的本来面目。

支离破碎的贸易图



乘着“道琼斯号”热气球的特朗普普意气风发,讽刺的是一边高喊着“贸易战很容易赢”的他却将枪口对准了自己的“坐骑”。在西方漫画师的笔下,特朗普用这样一种“愚蠢”的方式撕裂了2018年的世界贸易地图。一时间,敞开心扉的各国砰地一声关紧了大门,在这场被动卷入的贸易摩擦里,太多人露出了最原始的欲望——贸易保护才是王道。

贸易分崩离析

2018年进入了倒计时,但这场持续了一整年的贸易拉锯战却并不一定能如愿结束。当地时间21日,路透社报道称,中美这两个世界最大的经济体之间的贸易摩擦迎来了3个月的“休战”,但作为世界最大石油进口国,中国已经计划在2019年大幅减少甚至“冻结”从美国进口原油。

面对反复无常的特朗普,没人能不留后手。就在上个月,法国总统马克龙发表了惊人的演说——希望“建立一支真正的欧洲自己的军队”。虽然在此后的半个月里,德、意等多国政要先后出面灭火,但在这场微妙的变动背后,“美国不再可靠”已不言而喻。

自上台以来,特朗普拳打NAFTA脚踢TPP,单是“推特治国”就将口水仗的炮架架在了对方的家门口,更不用提向世界的钢铝关税了。在“美国优先”的单边主义政策下,欧盟国家在政治、经济、军事等领域接连遭受到的损失让他们明白了,世上从来没有永恒的盟友,只有永恒的利益。

中国现代国际关系研究院美国研究所助理研究员孙立鹏对北京商报记者分析称,目前全球贸易格局处于很动荡的状态,正在经历一个重塑的过程,而这个地震源就是美国。未来主导多双边贸易的美国也必然会主打双边牌。然而不可否认的是,双边牌有一定动力,但风险也始终如影随形。首先是明年中美双方的谈判虽然向好,但谈成后难保有极端要价或者其他领域的问题。其次谁也不能确保在特朗普的极端谈判风格下,“232调查”会走向何处,汽车关税很可能成为新一轮的较量。最后全球产业链也在贸易保护主义抬头的情况下显得岌岌可危。

全球化“逆行”

“在过去的一个世代,多边贸易体系已经改变了我们的世界。它促使全球的极端贫困人口数量减少了一半。它降低了生活成本,还创造了数百万薪酬更高的全新就业岗位。可是现在,这一规则及共同责任体系却面临着分崩离析的危险。如果这一危险成为现实,那将是一项不可原谅的集体性政策失败。”今年年初,国际货币基金组织(IMF)总裁克里斯蒂娜·拉加德在一次演讲中如此称道。

CNBC援引欧洲央行经济学家的话称,全球关税的变化可能导致全球贸易收缩至多3%,全球经济增长率将下降至多1%。此前国际金融协会总裁亚当斯也表示,如果经济全球化完全逆转,各国居民可选择的商品减少,商品的质量也会降低,经济生产效率降低,这些都将是导致通胀上升的重要因素。

在种种贸易预警下,上个月,经合组织并不意外地下调了对明年世界经济增长的预期。报告指出,受贸易紧张局势加剧、金融环境收紧以及新兴经济体增长放缓影响,预计今年世界经济增长3.7%,2019年和2020年均将增长3.5%。其中,2019年的增长预期较今年9月预测值下调0.2个百分点。

孙立鹏认为,全球化逆流的一个原因在于社会的撕裂,无论是法国蔓延的“黄背心”还是欧洲的极右翼,其背后都是本土主义、保护主义的驱动。但最重要的原因还是在于全球经济动力的不足。而长期经济增长动力不足则有三方面原因,首先是全球老龄化严重,劳动力短缺。其次投资问题也已经显现,是投资实体经济还是回购股票,而且科技创新转化成新的生产力的作用也尚未显现。最后虽然经济复苏,但实际上日本、欧洲、美国等发达国家的普通民众对经济复苏是没有实际感受的。

自扫门前雪

当世界贸易面临着前所未有的冲击时,火苗便已经率先烧去了世贸组织。本月中旬,美国又一次阻止了世贸组织上诉机构新法官的提名,这意味着—



直被视为WTO体系中“皇冠上的明珠”的争端解决机制也面临着土崩瓦解的危机。

事实上,当国际贸易体系屡次受到关税上调等贸易威胁时,全球范围内改革WTO的声音便早已不绝于耳。孙立鹏认为,WTO发展至今,确实有很多不适应当下国际经济形式的地方,WTO主要成员国推动其改革的目标是一样的,但各方诉求却有不同。

孙立鹏解释称,美国主要是想大破大立,摆脱国际责任,或者推小圈子另立山头。但欧洲与中国却更相近,更推崇自由贸易,推动WTO的渐进改革。无论怎样,2019年的WTO改革势必会成为兵家必争之地,一旦新兴市场和发展中国家“二次入世”,损失将难以想象。

勉强被日本撑起来的CPTPP也正被“利”字困扰。在12月30日的生效日前,原本认为会率先完成批准的马来西亚却迟迟没有完成通过,据马来西亚方面的消息称,现在他们需要评估一下这个协议对于马来西亚是否有利益,随后才会决定是否批准。

然而无论是WTO的适用性落后还是CPTPP的过高标准都不足以完全解释这轮贸易摩擦。在过去的这些年,全球经济发展确有不平衡,随着新兴市场国家经济的迅猛增长,以美国为首的发达资本主义国家反而普遍出现了增长放缓的节奏。但不可否认的是,这些发达国家仍是经济全球化过程中的受益者。可巨大的贸易逆差和对手的崛起却让特朗普选择了单边的贸易霸凌行为,强行变多边为双边。

而当“特朗普效应”令人无力招架时,其他人能选择的也只有自扫门前雪,或者干脆撕破脸皮被同化。当法国总统马克龙因为“黄背心”危机而焦头烂额时,法国极右翼政党“国民联盟”及其领导人勒庞蠢蠢欲动,而勒庞在去年与马克龙争夺总统之位时,打出的便是那句“法国优先”。

北京商报记者 陶凤 杨月涵/文 李燕/制图

Focus

SpaceX首次为美国军方执行太空任务



23日,SpaceX“猎鹰9号”火箭为美国空军发射GPS III系列军用导航卫星。CFP/图

据外媒报道,当地时间上周日,SpaceX在佛罗里达州卡纳维拉尔角成功发射了美国空军的第一颗全球定位系统(GPS III)卫星,这是该航空公司迄今为止首次执行与美国国家安全相关的发射任务。GPS III卫星是美国空军有史以来最强的一颗GPS卫星,它将是更新全球定位系统的一系列新卫星中的一颗,它搭载SpaceX的“猎鹰9号”两级火箭进入太空。在发射2小时后,卫星与火箭分离,开始独立运行,这颗卫星被部署到中地球轨道。

SpaceX公司通常会“猎鹰9号”火箭升空后不久进行第一级着陆,以供未来再次使用,但当天该公司却没有这样做。SpaceX公司原本计划在上周早些时候完成今年最后一次发射,但火箭问题和天气原因导致该公司推迟了发射。

北京商报综合报道

观察

OPEC大力减产 油价难逃跌跌不休

圣诞的钟声已经敲响,但油价丝毫没有过节的气氛,依然跌跌不休。石油输出国组织(OPEC)成员国坐不住了,12月初减产协议尚未开始实施,又开始酝酿再次延长减产协议,甚至加大减产幅度。OPEC轮值主席、阿联酋能源部长Mazrouei也再次重申,OPEC成员国和盟友们,将确定自2019年1月起,减产120万桶/日,各国具体的减产数额也将公布。

“如果120万桶/日的减产力度依旧不够,将召开特别会议,采取必要措施以稳定油市。”当地时间23日,在科威特的新闻发布会上,Mazrouei似乎比较心急,连获得减产豁免的利比亚、伊朗与委内瑞拉也不放过,他认为获得减产豁免权的国家原油产量不会增加,而是会减少,并表示目标是让油市重返2018年夏季时的平衡状态。

焦急源于一路走低的油价。自今年10月以来,原油市场风云突变,原本涨势良好的局面瞬间变天。美原油在不到3个月的时间内,油价从77美元跌至45美元,跌幅达到41.5%。事实上,14日达成的OPEC+减产协议,已经是OPEC为稳定市场作出的一大努力。但尴尬的是,这次的协议并未像2017年一样,挽救油价的颓势。上周,WTI与布伦特原油期货价格累计跌幅均超过11%,创出2016年1月以来的最大单周跌幅纪录。布伦特油价已跌破54美元/桶,而WTI油价距离45美元仅有半步之遥。

隔岸观火的美国,成了油价下跌

的推手之一。虽然近两周美国EIA原油库存有所减少,但是降幅始终不及预期。此前美国能源情报机构Genscape甚至预计,库欣地区原油库存较上周增加63万桶/日。据统计,2018年美国原油产量增加了16%,达到每天约1090万桶,高于沙特阿拉伯和俄罗斯,连续第二年成为全球第一大产油国。

“令人担忧的是,即使OPEC确实实施减产,也可能还不够。”法国兴业银行驻纽约石油市场研究主管维特纳表示。

对于美国日益增加的产量,华盛顿特区政府咨询公司Rapidan Energy总裁Robert McNally表示:相对于这种即将到来的巨大供应海啸,OPEC减产根本不足以阻止库存存在明年大幅上升”。

虽然特朗普寄希望于低油价来加大美国的原油出口,但油价过低,美国恐怕也将自身难保。自2014年原油价格暴跌以来,截至目前已经破产了100多家北美页岩油公司,油价下跌和更高的借贷成本对美油商来说是一个潜在的双重打击。近一个月内,美国页岩油巨头埃克森美孚损失了350多亿美元。

输出只是一方面,需求端的波动也搅动着原油市场。目前,欧洲多国身陷困境,美国股市暴跌对实体经济的冲击进一步加剧,新兴市场国家又受到美国持续加息的挤压,全球能源需求的增速放缓料成为大概率事件。这意味着,油价能否止住下跌的脚步依旧前景不明。

北京商报记者 陶凤 汤艺甜