

近日,各地2018年新生儿出生统计数据引发颇多关注。一份研究报告预计,2018年新生儿的人数同比下降7%—13%,降至1961年以来最低水平。此前有媒体分析,造成这一现象的原因,除了养育成本之外,还可能是不同的生活节奏,以及不同城市环境对于家庭尤其是女性的机会成本不同。

【机会成本】

机会成本是指企业为从事某项经营活动而放弃另一项经营活动的机会,或利用一定资源获得某种收入时所放弃的另一种收入。另一项经营活动应取得的收益或另一种收入即为正在从事的经营活动的机会成本。通过对机会成本的分析,要求企业在经营中正确选择经营项目,其依据是实际收益必须大于机会成本,从而使有限的资源得到最佳配置。

· 本周重要财经数据发布日程 ·

■ 星期一(1月28日)

欧元区 2018年12月M3货币供应同比
美国 1月达拉斯联储商业活动指数

■ 星期二(1月29日)

新西兰 2018年12月贸易账(亿纽元)
美国 1月谘商会消费者信心指数

■ 星期三(1月30日)

澳大利亚 2018年四季度CPI同比
法国 2018年四季度GDP季环比初值

■ 星期四(1月31日)

日本 2018年12月工业产出环比初值
德国 1月失业人数变动(万人)

■ 星期五(2月1日)

日本 2018年12月失业率
意大利 1月制造业PMI

· 观世界 ·

法国

马克龙提议让雷诺董事长接手日产

据日本富士电视台27日报道,就法国雷诺汽车公司和日本日产汽车公司的合作相关问题,法国总统马克龙近日对日本首相安倍晋三表示,让新上任的雷诺董事长也担任日产董事长,是最合适不过的。马克龙还要求安倍 尽早释放日产前董事长戈恩”。

此前,卡洛斯·戈恩同时兼任雷诺、日产和三菱汽车董事长。在戈恩推动下,这三家企业组成联盟,2018年上半年汽车销量全球第一。但此前戈恩因涉嫌少报巨额薪酬和挪用公款,于2018年11月被日本检察机关逮捕,稍后遭日产和三菱汽车解职。

雷诺24日宣布,让多米尼克·塞纳尔出任雷诺董事长,蒂埃里·博洛雷出任首席执行官,接替日产前董事长兼首席执行官戈恩的相关职务。塞纳尔现年66岁,是米其林轮胎公司首席执行官,定于2019年5月从米其林卸任。他在记者会上说,将维持雷诺与日本日产汽车公司和日本三菱汽车公司的联盟关系。

25日,马克龙同安倍举行了电话会谈。就日产董事长接班人一事,马克龙向安倍传达了自己的看法,他认为塞纳尔来做日产的新董事长,是非常合适的。此外,马克龙向安倍提出要求:希望尽早释放日产前董事长戈恩。”日媒称,在首脑外交中,这样的直接谈判十分罕见。

印度

总理莫迪支持率大幅下跌

路透社25日报道称,莫迪面临民众对于年轻人就业岗位不足和农业经济疲软的不满情绪,而且民调还预测他的执政联盟在定于5月举行的大选中将无法获得多数席位。

这项民调是在2018年12月20日—2019年1月8日之间进行的。民调结果显示,莫迪的支持率为46%。这明显低于2017年1月的65%,那次民调的时间是他宣布在全国范围内禁止流通500卢比和1000卢比纸币一个多月后。

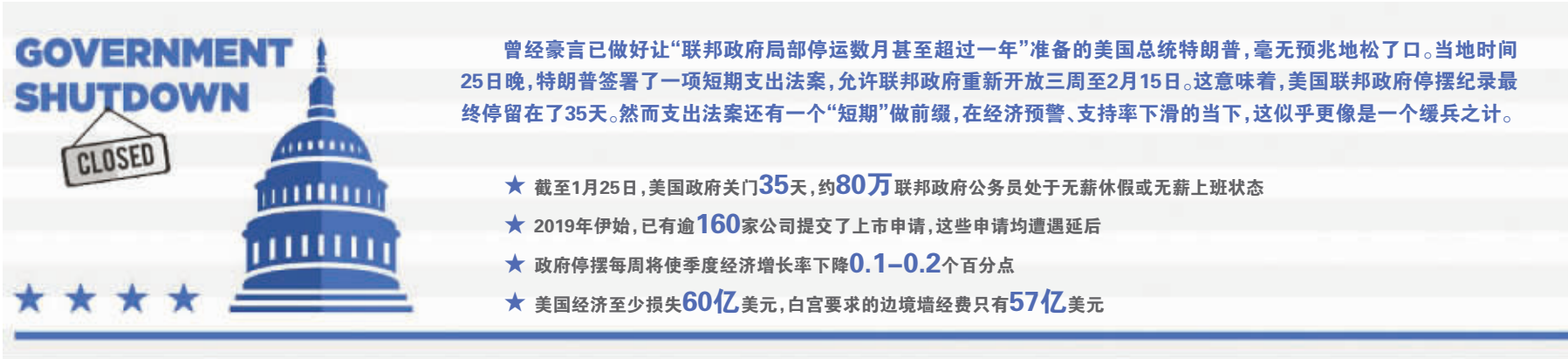
报道称,莫迪的主要挑战者、反对党国大党领导人拉胡尔·甘地的支持率已经从两年前10%的最低点上升到了他本人的历史最高水平34%,比莫迪落后12个百分点。此次民调对印度全国共543个议会选区中97个选区的12166名选民进行了调查。

根据该周刊进行的一项民调,预计由印度人民党领导的执政联盟将在选举中获得237个议会席位,低于其现有的336个席位。国大党联盟预计将获得166个议席,大大高于其在2014年选举中赢得的59席。

报道称,在莫迪突然禁止大额卢比纸币流通、后又实施伤及小型商贩并导致多家工厂关闭的税制改革之后,他在民众中的声望开始下降。这两项举措的后续影响由于大宗商品价格的下跌而变本加厉。在一个主要以农业为主的社会中,大宗商品价格的下跌对民众收入造成了影响。

据新华社

美国政府关门容易开门难



“绝不是让步”

“今天,我很自豪地宣布,我们已达成协议,暂时结束并重新开放联邦政府。”当地时间25日下午,特朗普在白宫玫瑰园向人们传达了这一决定,并称政府雇员将迅速收到薪酬。但令大多数人没有想到的是,这项协议中并没有包含造成此次政府关门的关键问题——边境墙资金。

CNN报道称,双方将继续就边境墙资金问题进行谈判。特朗普也透露,在此期间,国会参众两院共和、民主两党议员将组成跨党派委员会,就加强国土安全的资金问题提出建议。然而当特朗普退出人们的视线后,又再次画风突变,结束了演讲后的他在推特上继续发文强调边境墙问题,还声称“这绝不是让步”。

“如果在未来21天内无法达成协议,比赛就开始了!”短暂的政府开门就好像是一场中场休息,特朗普也为可能到来的未来做了准备,称如果在2月15日前不能与国会达成一份“合理协议”的话,要么政府可能会再次关门,要么他就会动用总统特权处理这一“紧急状态”。

这一次,特朗普似乎不是在“跑火车”。当地时间24日,参议院就特朗普和民主党提出的妥协方案进行投票,但亮相提案最终均未达到通过门槛。当天,CNN因内部文件报道称,白宫

方面正在为特朗普宣布国家紧急状态准备草案,以直接获取边界墙修建资金。如果特朗普最终宣布国家进入紧急状态,那么边境墙修建可以获得超过70亿美元资金。

多方考量

特朗普的突然妥协让人有些摸不着头脑,但很快事情就有了一丝苗头。当特朗普宣布暂时开放部分关门的政府后,美国众议院民主党领袖佩洛西便称,特朗普的国情咨文演讲时间将由众议院和特朗普商议后再决定。但她也明确表示,演讲不会发生在原定的1月29日。

在过去的一段时间,特朗普与佩洛西因为政府停摆的问题已经进行过多个回合的较量。但现在即便是政府开了门,特朗普心心念念的国情咨文也依然没有着落。中国现代国际关系研究院美国经济学者孙立鹏对北京商报记者分析称,特朗普的暂时妥协有三方面原因。首先政府关门已蔓延到国家公共服务部门,关系到百姓的切肤之痛。另一边,特朗普支持率已经出现下滑,且政府关门造成的经济影响已逐渐显现,而经济正是他的基本盘。

航空公司高管和航空业雇员此前便已警告称,政府的部分停摆可能会影响航空旅行。美国联邦航空管理局上周五也指出,由于东海岸几个主要机场空中交通管制员的病假增加,航

班延误的情况已经有所增加。愈加不方便的生活直接反映在了特朗普的支持率上面,美联社—诺克公共事务研究中心23日发布的调查结果显示,受政府关门影响,仅有34%的受访人表示支持特朗普的工作,而在上个月,特朗普的支持率还为42%。

“边境墙的背后实际上是两党在移民问题上的角力,这一问题特朗普的竞选承诺之一,从他上任以来,禁穆令、废除童年入境暂缓遣返计划以及现在的边境墙都是围绕着一个核心,特朗普推边境墙正是为了稳住他的基本盘,也是他的政治正确。而民主党如今重掌众议院,有了一定的资本,且去年1月政府停摆时,就是民主党做的让步,如今民主党自然憋了一口气,而民主党之所以态度坚定也是为了维护自己的基本盘,保持开放的态度,这也是他们的政治正确。”孙立鹏称。

“任性”的代价

经济数据正在为这场创纪录的关门而买单。停摆危机结束后,国际评级机构标准普尔估计,在政府关门的这段时间,美国经济至少损失60亿美元。讽刺的是,白宫要求的边境墙经费只有57亿美元。

“我们了解数据信息的方式一下子回到了60年前”,芝加哥商品交易所交易员弗吉尼亚·麦卡锡面对记者时说出了这样一番话。因为政府停摆的

一个月里,农业部的数据再也没有更新,这直接导致了这家世界上最大的农产品交易机构回到了最原始的状态,交易靠赌,消息靠猜。

政府关门就像第一张倒下的多米诺骨牌,耐用品订单数据、美国新屋销售数据、美国零售销售数据、美国贸易帐等重要经济数据接连推迟发布,IPO进程受阻。政府关门的全面影响正日益明显,包括陷入困境的政府雇员和美国经济遭受的财务损失规模。

新加坡《联合早报》25日报道,白宫顾问指出,若联邦政府关门危机持续,美国经济可能在本季度出现“零增长”,但只要联邦机构重新开门,经济将“大幅”回弹。此前摩根大通也估计,政府停摆每周将使季度经济增长率下降0.1—0.2个百分点。

然而如今短暂的开门并不意味着这些危险也能够随之消散。孙立鹏认为,特朗普的妥协更像是为了平息不满,但这并不意味着他永远让步。民主党虽然有提过会提供技术上的援助,但涉及钱的问题依然立场坚定,因此未来可能会存在一定变数。这背后实际上是两党的政治分裂,而这种分裂很可能会在经济上产生影响。去年美国有税改、有宽松的货币政策,但在今年美联储加息的情况下,特朗普想要推的二次税改、基建以及宽松政策很可能并不容易。

北京商报记者 陶凤 杨月涵/文 李燕/制表

聚焦

Focus

15岁的Facebook野心尚在初心已远

2月4日将是社交巨头Facebook 15岁的生日。经历了一年水逆后,Facebook还在寻找打破“非死不可”魔咒的办法《纽约时报》25日报道了Facebook对旗下三大社交产品的整合。就在前一天《华尔街日报》刊登了Facebook CEO马克·扎克伯格的亲笔文章,回应外界不间断的质疑。虽然扎克伯格在年初就提出“回归工程师”的目标,但对于这个跌落的社交巨头,要重新开始并不容易。

整合还是重生

“下个月,Facebook就15岁了……我打造了一款服务,让人们能够互相连接、互相了解。这么多年来,二十几亿人都认可了我们的服务。”扎克伯格为Facebook的15岁生日准备好了礼物,于上周四在《华尔街日报》刊登了题为《关于Facebook的真相》的文章,并为外界质疑的Facebook进行辩解,称其“从未出售过数据”。

2018年身受重伤的Facebook在新一年的野心并不小。据《纽约时报》报道,Facebook计划合并旗下三大社交产品WhatsApp、Instagram和Messenger的聊天功能,这一举措有望打破Facebook社交平台之间的障碍。

合并的好处显而易见,跨平台的通信意味着体验更便利,用户存在再次被激活的可能性。目前,三大社交产品的月活跃用户数(MAU)加起来近30亿,Messenger超过13亿,Instagram约为10亿,WhatsApp为15亿,合并的用户量将与苹果的iMessage进行抗衡。

当然,要实现这一野心,Facebook需要付出不小的努力。报道称,Facebook正在重建底层基础设施。知情人士表示,虽然这三个App将继续作为独立的应用程序运行,但其底层即时通讯基础架构将是统一的,合并底层架构后,所有App的信息流都将支持端到端的加密。

再难也要迎难而上,在种种质疑声中,Facebook迫切需要改变。就在前一天,独立研究机构PlainSite发布的一份报告指出,Facebook一直在向公众谎报假账户的规模,这可能超过其现有网络用户规模的50%,它的官方指标——其中许多已停止更新季度报告——都是自相矛盾甚至是

滑稽的。该公司已经失去了对自己产品的控制”。

质疑声之后就是应声下跌的股价。截至美国东部时间24日,Facebook股价一度断崖下跌,虽然最终收涨1%,但事实是,过去一年Facebook股价已经累计下跌近30%,截至发稿,其总市值为4282亿美元。

水逆2018

如果苹果在2018年后期是从神坛跌落,那么Facebook则是几乎一整年都待在谷底。从1月因美国大选接受审查,到3月的“数据门”,到7月创下股市有史以来的单日最大跌幅,再到12月被美国监管机构提起诉讼,Facebook忙于澄清和辩解,而其公共关系部门的员工一直处于水深火热之中。

在美国媒体BuzzFeed 2018年末的总结中显示,这家社交网络巨头几乎每12天就有一个负面新闻。扎克伯格曾在2018年初承诺,将解决公司出现的问题。可事实是,堵漏不成,2018年反而让Facebook经历了最艰难的12个月,深陷丑闻和麻烦之中,并为此不停致歉。

在约1000字的《关于Facebook的真相》中,扎克伯格言辞恳切,解释了Facebook支持广告、需要大量数据的业务模式对用户和企业的“明显好处”。

这是扎克伯格首次放弃通过Facebook的个人页面与用户直接交流。对此,互联网分析师杨世界在接受北京商报记者采访时分析称,Facebook此前在美国国会这种政府机构进行公关,但好多人还是不买账。现在选择利用传统媒体,也是迫不得已。上行的路径已经试过不太管用,下行路径再不发声的话,就很难消除公众的偏见。

事实上,从去年3月起,这位34岁的亿万富翁就脱下了套头衫,西装革履地奔波于各大政府机构之间,为Facebook的种种“罪行”辩解。

“要成就5亿社群得先背叛几个朋友。”这句台词出自以扎克伯格为原型的电影《社交网络》。2010年的电影似乎预警了一切。美国证券交易委员会提交的文件显示,扎克伯格在2018年二季度抛售了1360万股的股票,引发了员工和投资者的

不满。而最近指控Facebook数据造假的消息则出自于扎克伯格的哈佛校友格林斯潘。

初心何在

从2009年起,每年扎克伯格都会提出新年目标:“我是一名工程师”,扎克伯格在Facebook个人主页上发布上千字的长文称,今年要走出舒适圈,通过举办各种论坛活动,邀请专家学者等知名人士来探讨技术对社会的影响。

虽然诚意满满,但外界并不看好。Axios首席财务记者Felix almon表示:“貌似立意挺高,但他明显一副‘胸有成竹’的架势,力图在他所设定的基本规则下,完美地控制着讨论局势”。

站在Facebook的15岁生日之际,扎克伯格想要回归工程师的本心并不容易。无论是年中欧盟正式生效实施GDPR法案,还是可能来自联邦贸易委员会的天价罚单,都让扎克伯格更难穿上当初的套头衫。

社交的红利期已经过去,全球社交媒体集体遭遇中年危机。Snapchat“火过即焚”,其去年三季度财报显示,日活跃用户数(DAU)从上一季度的1.88亿继续降至1.86亿;Twitter则自行清理超过7000万假账号,虽然戳破了流量泡沫,也显示了社交网站的增长疲态,月活跃用户数减少100万的影响下,股价一度下跌1/5。

而15岁的Facebook正在经历一场严重的老龄化。有数据显示,300万25岁以下年轻人要么放弃了Facebook,要么不再经常打开。Facebook去年三季度财报显示,其DAU和MAU分别为14.9亿和22.7亿,均不及市场预期,运营利润率为42%,是自2017年一季度以来最低利润率水平。

对此,杨世界表示,目前大的环境反复无常,Facebook屡次对外公关的澄清,也是尽可能最大化地展示正面形象。用户损失严重的话,广告商业收益就会降低,从而影响股价。现在看来,Facebook打通平台,也是为了积累优势资源,优化运营链条,一方面是让广告主满意,另一方面也是使用户体验最佳化,达到双管齐下的效果。至于要回到之前的辉煌时期,还是比较难的。

北京商报记者 陶凤 汤艺甜