

近日,彭博社报道指出,为应对美国可能对欧盟汽车产品征收高关税,欧盟委员会正在制定一份报复清单。此前有业内人士分析,尽管232调查及后续美国对钢铝加征进口高关税的政策的确显示出较强的贸易保护主义色彩,但仍需看到实际上反映了国际贸易可能一定程度地导致一国和跨国层面的收入分配恶化。一些经济学家已进行了相关研究,如斯托尔帕-萨缪尔森定理,贸易摩擦也是调整利益分配的厂商和国家间博弈的过程。

【斯托尔帕-萨缪尔森定理】

斯托尔帕、萨缪尔森在《保护主义与实际工资》一文中,提出关于关税对国内生产要素价格或国内收入分配影响的一种西方经济学理论,被称之为斯托尔帕-萨缪尔森定理,该定理证明了实行保护主义会提高一国相对稀缺要素的实际报酬。该理论同时回答了收入分配的公平性问题即要素报酬问题,短期内出口部门所使用的要素都获利,进口部门所使用的要素都遭受损失;长期过程中,出口产品生产密集使用的要素获利,进口产品生产密集使用的要素受损。

· 观世界 ·

美国

美联储很快将宣布结束缩表安排

美国联邦储备委员会主席鲍威尔27日表示,美联储将“很快”宣布结束缩减资产负债表的计划安排,预计将于“今年晚些时候”停止缩表。

鲍威尔当天出席美国国会众议院金融服务委员会就半年度货币政策报告举行的听证会时表示,美联储内部已接近就完成资产负债表正常化的计划达成一致;我们将很快宣布一些消息”。此外,鲍威尔还重申美联储将对未来货币政策调整保持耐心。

鲍威尔此前一天出席参议院银行委员会举行的听证会时表示,美联储将根据经济和金融形势发展调整缩表计划的细节。他认为,从长期来看,美联储资产负债表的规模将取决于对银行准备金等负债的需求。他预计,加上缓冲资金后,未来美联储的银行准备金规模可能在1万亿美元左右,低于目前约1.6万亿美元的水平。

美联储将于3月19日至20日召开下一次货币政策例会,鲍威尔的上述言论令市场对美联储最早将于3月份宣布结束缩表计划的预期迅速升温。美联储自2017年10月开始启动渐进式缩表计划,美联储资产负债表已从4.5万亿美元降至目前约4万亿美元的水平。

俄罗斯

政府将制定人工智能国家战略

俄罗斯总统网站27日公布的一份文件称,俄将于今年6月制定人工智能领域的国家战略。根据总统网站公布的这份国情咨文所涉任务实施清单,俄政府被责成在今年6月15日之前制定出台在人工智能领域的国家战略,并在7月1日之前制定额外措施,以刺激对人工智能、物联网、机器人技术和大数据处理领域内的中小企业高科技项目的投资。

俄总统普京要求,政府在今年年底前批准国家通信网络和数据储存处理基础设施发展总体规划;在2021年底前将俄所有中小学接入高速互联网;在2022年1月1日前建成15个科学教育中心,位于彼尔姆边疆区等地的5个科教中心应在今年年底前开始运作。

普京还要求在明年年底前确保俄民众能享受根据需求内容分类的国家和地方政府综合服务,包括访问统一的国家和地方政府服务网站。普京20日向议会两院发表国情咨文,详尽阐述了改善民生、发展经济和国家安全等问题,并宣布了一系列应对措施。他表示俄罗斯将实施人工智能等领域的科技计划,加强科学基础设施建设,以形成强大的科技基础。

2月11日,美国总统特朗普签署行政令启动“美国人工智能倡议”,旨在从国家战略层面调动更多联邦资金和资源用于人工智能研发,以应对来自“战略竞争者和外国对手”的挑战,确保美国在该领域的领先地位。

韩国

央行维持基准利率1.75%不变

韩国银行(央行)行长李柱烈28日主持召开金融货币委员会会议,会上决定维持基准利率1.75%不变。韩国央行去年11月加息后,一直维持基准利率不变。

分析认为,韩国央行考虑到国内经济增速放缓和国际油价下降等因素缓解通胀压力,以及家庭债务增幅放缓等因素决定冻结利率。但在现阶段降息仍为时尚早,李柱烈上月主持会议时曾强调,暂不考虑降息。这是因为美联储决议是金融市场的一大变数。美联储虽然今年转向鸽派,暗示将实施宽松的货币政策,但仍不排除追加加息的可能性。若美联储加息,韩美利差将从目前的0.75个百分点拉大至1个百分点以上,对韩方带来加息压力。

贸易摩擦、第二次朝美首脑会谈、英国脱欧等因素也是影响韩国央行决策的重要因素。此外,将于3月举行的联邦公开市场委员会会议也是市场的关注焦点。若韩国央行下调经济长期预期,可解读为韩国央行调整货币政策的方向。部分观点认为,如果下半年韩国经济形势好转,美联储加息,韩国央行很可能上调利率。 据新华社

美朝首脑会晤有进展无协议

“我们这两天的会晤富有成效,但有时候不得不离开。”28日下午,美国总统特朗普在河内结束与朝鲜最高领导人金正恩的第二次会晤后如是说。

当天,美朝领导人的会晤比原计划提前结束。因在解除对朝制裁和无核化措施方面存在分歧,双方未能签署共同文件。

特朗普在会晤后举行的记者会上表示,过去两天的会晤“有成效”,但“没有签署任何东西”,双方有很多选项,但决定目前不去执行任何一项。他表示,双方就解除对朝制裁范围相关问题没能达成一致。共同出席记者会的美国国务卿蓬佩奥说,美朝在会晤中取得“切实进展”,但朝方未能满足美方提出的“更多”要求,期待双方代表团近期再次会面;“我仍乐观”。

截至目前朝方没有就会谈结果做出表态。在代表团大范围会谈前,金正恩回答媒体提问时再次强调朝方的无核化意愿,表示“如果没有无核化意志,我就不会来到这里”。

金正恩与特朗普当天上午按计划

先后举行了一对一会谈和代表团大范围会谈。当地时间13时30分左右,朝美代表团车队各自离场,未举行原定的共同文件签署仪式。白宫方面通知媒体称,特朗普记者会比原定计划提前两个小时举行。

白宫发言人发表声明说,美朝领导人举行了“非常好且有建设性的”会晤,讨论了推动朝鲜半岛无核化和相关经济事务的多种措施,但未达成协议,双方团队期待今后继续会面。

朝美领导人27日晚拉开河内会晤

序幕,两人在会晤之初均对取得结果表示期待。但两人28日面对媒体时略显谨慎。金正恩拒绝预测结果,只说“直觉是会晤将取得好结果”。特朗普表示,比起速度,重要的是达成“正确协议”。

有专家认为,双方由于缺乏互信等原因在无核化步骤和方式上显露分歧,第二次会晤无果而终。但双方领导人会面本身对加深相互理解仍具积极意义,半岛无核化进程往往曲折反复,朝美需坚持相向而行,以对话协商化解对立分歧。 据新华社

F 聚焦

高额税补“留不住”亚马逊?

2018年亚马逊业绩情况



在沸沸扬扬的税收争议中,一路扩张的亚马逊“慢”了下来。刚刚放弃了在纽约长岛建立第二总部,又开始削减在西雅图的扩张计划,对于这个“华尔街宠儿”而言,的确是个不小的转变。不过,虽然“零缴税”的争议让纽约拒绝了亚马逊,但在就业红利和经济拉动效应的诱惑之下,还有其他城市的橄榄枝在等待亚马逊接过。

扩张受制约

亚马逊一直执着于打造多个总部,现在却放慢了扩张的脚步,这一消息似乎令人难以置信。消息来源于美国科技媒体Geek Wire,周三,Geek Wire报道称,亚马逊正在削减其在西雅图的扩张计划,证据是一张广告传单。传单显示,亚马逊正在寻找租户,出租对象是亚马逊此前自己租赁的办公空间。

将要被亚马逊“抛弃”的是雷尼尔广场的30个楼层,这一地点位于亚马逊的总部西雅图。据了解,该办公楼目前还在建设中,建成后将成为西雅图第二高楼。在美国媒体看来,对这个电子商务巨头而言,缩减规模可能意味着其在扩张上采取了更为保守的方式。

事实上,转租雷尼尔广场早就在亚马逊的考虑范围内,只不过当时雷尼尔广场是亚马逊的谈判筹码。早在去年,当西雅图市议会拟对大型企业征税,以资助经济适用房和无家可归者时,亚马逊曾威胁要将公司在雷尼尔广场的办公空间转租出去。西雅图的其他大公司也纷纷加入了反对阵营,迫使市议会不得不在税收方案生效前做出让步并放弃该税收。

这不是亚马逊首次在西雅图表现出迟疑的态度。据《西雅图时报》去年报道,亚马逊在其总部裁掉了数百个工作岗位,精简部门,专注于在线销售商品,同时对新业务线进行招聘,如云计算和Alexa平台。种种举措引发了西雅图居民和官员的质疑,他们开始猜测亚马逊在该市的未来。

亚马逊如今的保守其实事出有因。两周前,亚马逊宣布放弃了在纽约的第二总部项目。原因是

在亚马逊宣布新总部花落纽约长岛和弗吉尼亚州阿灵顿后,长岛居民举行了大型的反对游行,批评亚马逊因为建总部,可以获得当地的巨额补贴。

税补难题

13亿美元,将会是第二总部落成后,亚马逊从纽约和阿灵顿这两个城市获得的补贴,这一补贴并不包括联邦政府获得的国家和州的其他激励措施。此外,亚马逊还可以从纽约州获得高达30亿美元的税收减免。

“谁为亚马逊将近30亿美元的补贴埋单?我们。”纽约长岛的居民喊出了对于巨额补贴的不满;“我们拒绝为了一个零回报的公司而牺牲社区的生活和基建质量。”在反对派看来,亚马逊的计划将让当地的地铁、交通和排污等基础设施的负荷大大增加。

巨额补贴让亚马逊陷入了非议的泥潭,也拖慢了亚马逊的扩张脚步。最终,亚马逊不得已于2月14日发布声明,称公司不会在纽约州建设新的总部。

但非议并未就此结束,人们似乎不打算在税收问题上放过亚马逊。就在亚马逊宣布放弃纽约的同一,美国智库税收与经济政策研究所(ITEP)的一项调查显示,2018年,亚马逊的净利润为112亿美元,但在享受了美国联邦税收抵免和扣除公司高管的股权补偿后,公司获得1.29亿美元的联邦退税,相当于负1%的税率,而美国联邦营业税率为21%。

巧合的是,21%的联邦营业税率还是得益于最反对亚马逊的美国总统特朗普。2017年,为刺激企业特朗普宣布了新的美国税收改革法案,将企业税率从35%降至21%。对此,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表示,其实特朗普减税的目的,还是希望促进企业资金的回流,还是让企业进一步去投资,提升经营能力。但这种效果是有限的,更多企业还是将资金用于股票回流等与资本市场有关的举措,经营能力其实并没有太大提升。

美式招商

虽然被纽约拒绝了,但亚马逊的诱惑对于各大城市依然不小。毕竟作为一家超级巨无霸,亚马逊的市值曾达到万亿美元,超越苹果登顶市值排行榜。截至记者发稿,亚马逊的市值依然稳坐8000亿美元之上。

让人心动的其实是亚马逊所带来的巨无霸效应。除了丰富的财务资源和新增就业岗位,巨无霸们的经济作用还将影响到城市其他企业,进而提升当地的经济活力和整体收入,甚至改变城市的产业结构。

西雅图就是典型例子。亚马逊官网介绍,该公司对当地经济的直接贡献包括44栋办公楼(总计810万平方英尺),当地雇员逾4.5万人。2010-2016年,亚马逊的持续投入为当地经济创造了380亿美元。

2017年9月,亚马逊CEO贝索斯在正式宣布成立新总部时表示,将为最终中标城市带来50亿美元的投资额和约5万个工作岗位。因此,各大城市都瞄准了这块肥肉,即使是需要巨额补贴。238个城市相继在减税和土地等方面允诺了各种优惠政策。比如,佐治亚州亚特兰大市附近的一个小镇同意圈出一块地给亚马逊建设自己的城市;密苏里州堪萨斯市的市长亲自从亚马逊购买了1000件商品,并以五星的赞誉来表达诚意。

虽然争夺不断,但也不乏当地民众的反对声音。如长岛居民就不买账,表示“亚马逊承诺就业是个幌子,亚马逊会将所有的高薪工作,给已经为亚马逊工作的人,他们会从西雅图等地搬来。其他大公司(如花旗集团、捷蓝航空)一年前搬来,他们都没有提供任何好工作。”

除了空头支票,巨无霸效应的反面也显而易见。亚马逊在西雅图目前有4.5万多名员工,一度被认为是导致西雅图生活成本直线上升的元凶。根据S&P CoreLogic Case-Shiller指数,西雅图去年底的房价相比2011年上涨了约75%。

北京商报记者 陶凤 汤芝甜/文 李燕/制表

观察

迪士尼欲扩Hulu控制权加速流媒体布局

当地时间2月27日,据美国媒体Variety报道称,迪士尼公司希望获得更多对Hulu的控制权,该公司正在与AT&T积极谈判,准备斥资大约10亿美元,以收购AT&T子公司华纳传媒公司在流媒体合资企业中的一成股份。左手Hulu,右手自家流媒体,迪士尼在这场流媒体大战中布局加速。

今年3月初,迪士尼将获得监管机构批准收购20世纪福克斯公司。这次收购完成后,迪士尼就能获得福克斯在Hulu的三成股权。加上迪士尼原本持有Hulu网站30%的股份,迪士尼在3月就能持有Hulu的六成股份。现在,迪士尼又把目光投向了华纳传媒在Hulu的一成股份。

业内分析,如果迪士尼最终控制了Hulu网站七成的股份,这将给这家

媒体集团更多的动力,投资Hulu并将其扩展到国际市场。迪士尼首席执行官鲍勃·伊格尔告诉华尔街分析师,在迪士尼的控制下,Hulu将继续专注于面向成人的视频娱乐内容,即将推出的网络视频服务“迪士尼+”,将关注适合一家老小观看的影视内容。

对标流媒体巨头Netflix,迪士尼走的是稳扎稳打的布局风格。2017年8月,迪士尼做出了重大数字化转型决定,与Netflix的影视内容合作协议宣告终止,后者的播放权将在2019年底后失效。紧接着迪士尼在去年3月大刀阔斧改革组织架构,成立了“直面消费者与国际业务部”,将Hulu纳入这一新的业务部。该部门不仅涵盖迪士尼在海内外的流媒体业务,同时也负责ESPN、ABC以及迪士尼其他渠道在国际

范围内的广告销售。

去年4月,迪士尼正式上线了体育流媒体服务ESPN+。据该网站公布的数据,截至2018年,其用户总数超过2500万,今年净增800万。而迪士尼方面表示,自有品牌的流媒体服务将于2019年底上线,未来皮克斯、卢卡斯影业以及漫威等最新作品将在这一平台独家提供。

2016年,迪士尼CEO鲍勃·艾格在收购BAMTech时曾表示:“我们认为掌握流媒体平台才能真正掌握公司的命运。”同时,根据瑞银预计,Hulu的流媒体市场份额将在2022年达到19%。

美媒的主流观点认为,迪士尼收购Hulu,最看重的不是Hulu内容资产本身,而是内容加流媒体资源,以及其在迪士尼新的流媒体布局中的协同价

值。好莱坞六大影视巨头在流媒体方面也一直硝烟不断。FOX、NBC环球、迪士尼、华纳先后入股Hulu;华纳旗下HBO电视台成立流媒体平台HBO Now和HBO go;已经拿下NBC环球的康卡斯特推出Stream TV;索尼有流媒体平台Crackle;派拉蒙走佛系路线,把《湮灭》数字放映版权一早就卖给Netflix,一举收回制片成本,算是弥补了院线票房的惨状。

巴克莱分析师预计,五年之内,通过一系列并购,美国传统媒体行业将形成一个“终极格局”。三到四家整合型巨头将诞生,业务涵盖宽带服务、有线电视、无线服务和原创内容等。这些巨头之间会相互竞争,并与来自硅谷的科技巨头们同场竞技。

北京商报记者 陶凤 实习记者 周微微