

美国情咨文聚焦税制改革网络安全

□本报记者 杨博

美国总统奥巴马将于北京时间21日上午发表2015年度国情咨文。据白宫相关人士透露,本次国情咨文将涉及经济改善、提议扩大教育开支、税制改革以及防范网络攻击等话题。

按照惯例,美国现任总统每年年初都要在国会做年度报告, 阐述国内外情况和政府的施政方针。今年是奥巴马出任美国总统以来第六次发表国情咨文,也是首次面对一个完全由共和党掌控的国会发表这一报告。

继续推动税制改革

在奥巴马任期内, 税制改革一直是国会两党交锋相对的话题。尽管存在大量分歧,但在经历长时间的协商后, 两党在改革复杂的税率结构等多个内容上都已达成协议。

据白宫的一位咨询人士透露, 本次国情咨文中, 奥巴马将继续呼吁税制改革,特别是立足于帮助中产阶级,解决薪资增长停滞等问题,消除收入不平等。据悉,奥巴马将呼吁结束那些令最富有的美国人受益的税制漏洞,利用这些资金帮助中产阶级扩大在教育 and 儿童医疗保健等方面的开支。

此外奥巴马还可能提出的改革措施包括: 对大型的高杠杆金融机构征收银行税; 将儿童医疗保健的最高税款减免额扩大两倍至3000美元;改善婚后家庭收入税收减免措施等。

另据美国媒体报道, 奥巴马还将寻求国会对一些贸易协议的支持, 其中一个是与亚洲国家的泛太平洋伙伴关系协定, 另一个是与欧洲的跨大西洋贸易与投资伙伴关系协定(TTIP)。此外, 奥巴马将呼吁继续增加对基础设施建设的投资,可能提出成立“合格公共基建债券”, 帮助各地方成立公共与私人合作的基建项目合作关系等。

呼吁保护网络安全

过去几周, 奥巴马一直在全国各地巡回演讲, 向美国民众介绍他在国情咨文中将推动的一些政策, 其中很重要的一项就是防范网络威胁。在近期爆发大量黑客袭击企业和联邦政府机构网络的事件后, 奥巴马将敦促国会尽快落实网络安全方面的立法。

上周, 奥巴马在美国联邦贸易委员会和美国消费者保护署发表演讲时表示, 国会需要加强针对身份信息窃取和电子数据信息追踪方面的立法。他指出, 新一代电子技术在创新的同时带来了大量漏洞, 这些侵害行为每年造成的损失高达数十亿美元。

随后, 参议院多数党领袖麦康奈尔在接受采访时表示, 防范网络威胁最可能成为白宫与国会之间达成共识的领域。

近期网络安全事件频发, 推动各方进一步重视网络安全。上周美国中央司令部的社交媒体账号被自称与“伊拉克与黎凡特伊斯兰国”(Isis)有联系的组织侵入。去年底, 索尼影业遭黑客攻击。去年9月, 黑客借助漏洞攻击了 iCloud 系统, 造成众多好莱坞女星艳照外泄。

网络安全事故频发, 加上美国政府和国会在加强网络安全方面具有共识, 引发美国市场对相关板块的关注。过去一个月中, 提供网络安全服务的FireEye (FEYE) 上涨15%, Check Point (CHKP) 上涨5%, Palo Alto网络公司(PANW) 上涨4%。



新华社图片

奥巴马上任以来历年国情咨文要点

2010年 鼓励清洁能源投资 首提出口翻番计划

强调创造就业是第一要务,敦促国会通过创造就业法案; 呼吁建立强健的、健康的金融市场; 鼓励创新, 特别强调为清洁能源领域提供更多扩大生产、提高效率的鼓励措施, 继续投资于先进的生物燃料和清洁煤炭技术; 首次提出未来五年内使美国出口增加一倍的目标, 发起一项国家出口计划, 帮助农民和小企业增加出口, 并以有利于国家安全的方式改革出口管制; 为提高美国民众的教育和技能学习进行投资。

2011年 设定清洁能源发展目标 重建基础设施

提出多个新目标: 到2035年, 美国80% 的电力都来自清洁能源; 到2015年美国将成为全球首个电动车数量过百万的国家; 美国将在25年内建成覆盖80%人口的高速

铁路网, 乘高速铁路出行的时间比开车出行的时间减少一半; 未来五年内使下一代高速无线网络覆盖98%的国民。

2012年 鼓励制造业重返美国 加倍投资清洁能源

鼓励制造业重返美国, 呼吁为选择留在美国并雇用美国人的公司减税, 为高科技制造商在美国本地制造产品加倍减税, 停止奖励将工作迁到海外的企业; 改革失业救助系统, 加强技能培训和提高教育质量, 加大教育投资; 支持研究与创新, 建立开发美国能源的全方位综合战略, 呼吁停止对石油公司的补贴, 转向对清洁能源投资。

2013年 呼吁税制改革 建立高端制造业中心

呼吁国会两党广泛合作, 推动削减赤字 的税收改革; 加速建立新的制造业中心, 提议帮助创建15个制造业中心网

络, 确保下一次制造业革命在美国发生; 提议创建“重建美国伙伴关系”, 吸引私人对制造业、能源、基础设施、房地产等领域的投资。

2014年 呼吁投资“未来能源” 鼓励发展高端制造业

为保持在清洁能源领域的发展, 美国政府应推进更明智的税收政策, 停止对化石燃料行业每年40亿美元的补贴, 以便对“未来燃料”进行更多投资; 呼吁削减行政手续, 帮助各州政府建立使用天然气的燃料站, 推动更多汽车和卡车从使用外国进口的石油转向使用美国的天然气; 提议对使用天然气等可替代能源的卡车给予新的补贴措施, 对电厂实施“史无前例的”排放限制; 鼓励发展高端制造业、推动创新, 设立更多高科技制造中心, 推动企业和科研机构对接, 令美国在高科技领域引领全球。

整理/杨博

丹麦调降存贷款利率

丹麦央行19日宣布, 调降存款和贷款利率, 保持该国货币丹麦克朗与欧元汇率挂钩政策稳定。该行宣布, 将存款利率由-0.05%调降至-0.2%, 将贷款利率由0.2%调降至0.05%。截至20日17时, 丹麦克朗对欧元汇率今年小幅上涨0.1%, 去年全年丹麦克朗仅累计升值0.4%。

此前市场预测, 丹麦可能效仿瑞士, 赶在欧洲央行出台量化宽松政策(QE)前放弃克朗汇率挂钩欧元的政策。15日, 瑞士央行意外宣布, 放弃瑞郎对欧元的汇率上限, 引发全球金融市场海啸。过去三年中, 瑞士央行一直通过购买欧元来支撑汇率限值政策; 丹麦央行维持汇率挂钩政策的时间则更长。去年12月, 丹麦的外汇储备为4468万丹麦克朗, 低于2012年底的5144亿丹麦克朗。

丹麦央行行长罗德此前表示, 随着欧洲央行准备开始启动QE, 丹麦克朗的汇率处于压力之下, 央行的工作是将欧元对丹麦克朗的汇率指向1:1.46038的目标值。丹麦央行为这一目标值设定的容忍波幅为2.25%, 但实际上, 这一波幅始终保持在1%之内。

近日, 投资者担心丹麦央行放弃汇率挂钩政策。北欧地区最大的外汇交易商北欧斯安银行称, 对冲基金等机构投资者担心丹麦是否会是一个不再盯住欧元的国家。北欧斯安银行解释称, 丹麦的汇率制度已实施多年, 并有欧洲央行支持, 这与瑞士央行此前实施的汇率挂钩机制完全不同。为平息市场疑虑, 丹麦经济部长莫滕·厄斯特高表示, 丹麦克朗与欧元挂钩的机制很稳定。(陈昕雨)

大摩报告预计

金价跌势将至2017年

摩根士丹利在1月19日发布的一份报告中预计, 国际金价的总体下滑仍将持续到2017年。

报告指出, 虽然国际金价上周因受到瑞士央行意外解除瑞郎兑欧元汇率上限的决定所带来的避险需求而上涨了近5%, 但该机构的基本预期是“在接下去两年中, 国际金价仍然会逐渐下降”。原因是“一方面国际油价的下跌会削减通胀预期; 另一方面, 美元的强劲和对美联储加息的预期, 也会令国际金价承压”。

报告还认为, 一些重要经济体央行都在启动宽松货币政策, 欧洲经济增长疲软, 美国可能会出现通胀。摩根士丹利预计接下去几个月国际金价将继续下跌趋势, 全年均价约在每盎司1180美元。

摩根士丹利并非近期“唱空”国际金价的唯一金融机构。此前在上周五, 德意志银行在报告中预计, 国际金价近期的上涨行情不可能延续到第二季度, “最近支撑国际金价的因素仅仅是美国国债的低收益率以及瑞士央行取消瑞郎兑欧元上限所提高的黄金期货对于投资者避险需求的吸引力。”(刘杨)

野村:欧QE规模或超7千亿欧元

野村证券首席欧洲经济学家 Jacques Cailloux 20日接受采访时表示, 预计欧央行会在本周四的货币政策例会上宣布实行大规模的资产采购计划, 其中包括主权债券购买。

野村表示, 欧央行在现有货币刺激措施的基础上需要额外购买7000亿-7500亿欧元的资产。具体而言, 在当前的通胀水平下, 该央行可能将每月至少购买400亿欧元的公共和私营部门资产, 以及每月接近250亿欧元的主权债券。Cailloux强调, 这只是一个初步的预测, 随着时间的推移, 欧央行每月的资产购买额度可能会随着中期通胀前景等主要指标而出现变化。

彭博社20日公布的最新调查结果显示, 60位经济学家中的绝大部分认为, 欧央行本周将推出量化宽松来避免陷入通缩, 规模的平均预测值为5500亿欧元。约有一半经济学家预计, 欧央行将宣布总QE规模; 15%的经济学家认为其将仅宣布每月的QE规模, 且可能对购QE的时间期限给出规定; 57%的经济学家预计, QE将主要集中在政府债券, 还会包括一些其他债务工具; 25%的经济学家预计, QE将是一系列主权债和其他证券的广泛组合; 14%的经济学家预计, QE所购的将全部是主权债。(张枕河)

中信股份发行优先股

募资459亿港元

在港交所挂牌的中信股份(00267.HK) 20日披露, 公司订立认购协议, 同意以459.22亿港元的总对价向正大光明配发及发行33.28亿股全额付清的可转换优先股。同日, 中信股份控股股东之一的中信集团全资附属公司中信盛星订立股份购买协议, 同意以343.66亿港元的总对价向正大光明出售中信股份24.9亿股股份, 占公司全部已发行股本的10.00%。

正大为卜蜂集团有限公司全资持有的附属公司。卜蜂集团及其附属公司在全球范围内从事广泛的业务活动, 包括农工业、零售及电讯业务。伊藤忠是世界上最著名的综合贸易公司之一, 2014年在全球500强企业中排名第183位。正大光明为正大与伊藤忠设立的合营企业, 各持有其50%股权。

此次中信股份发行优先股的所得款项将会被用于进一步发展公司业务及投资于匹配公司及中国发展行业中的新兴机遇及补充集团日常营运资金。(黄莹颖)

□本报记者 刘杨

国际货币基金组织 (IMF) 在最新发布的《世界经济展望》报告中, 将2015年-2016年全球经济增长预期分别下调0.3个百分点至3.5%和3.7%, 下调幅度为三年来最大。

该机构预计中国经济今明两年增速分别为6.8%和6.3%, 比去年10月期的《世界经济展望》下调了0.3和0.5个百分点, 但该机构对中国经济的“新常态”持积极看法。

全球经济复苏仍面临逆风

报告指出, 去年10月上一期《世界经济展望》发布以来, 包括国际油价下跌、欧元与日元贬值等新因素在支持经济增长, 但持续的负面力量(包括危机的遗留影响, 许多国家潜在增长率的下降) 起了更大的抵消作用。

IMF预计, 发达经济体2015年和2016年的

增速均将升至2.4%, 尽管总体前景基本未变, 但美国与欧元区和日本之间的差异正日趋明显。

报告称, 油价下跌提升了美国实际收入和消费者信心, 宽松的货币政策继续提供支持。但与此形成对照的是, 除了美国外的主要经济体经济增速“比预想要弱”, 例如投资前景的削弱抑制了欧元区的经济增长前景。油价下跌、货币政策的进一步放松、更为中性的财政政策态势以及欧元近期的贬值都提供了支撑, 但欧元区的增长预测仍下调到1.2%。

报告认为, 对于日本经济来说, 上调消费税后, 民间需求没有恢复。2015年的经济增长率预计为0.6%, 虽然受经济刺激政策和原油走低带动该国经济形势将好转, 但2016年也仅将增长0.8%。

总体而言, 在其他主要经济体表现黯淡的情景下, 美国经济是唯一亮点, IMF上调美国2015年经济增速预估至3.6%, 去年10月该预估

为3.1%。欧元区仅有西班牙经济增长预估被上调, 其他成员国增长预估则更加疲弱。

肯定中国经济改革

IMF预计新兴市场和发展中经济体的增长在2015年将大体稳定维持在4.3%, 2016年将升至4.7%, 此预测弱于2014年10月发布的预测水平。

报告指出, 中国的投资增长已经减缓, 并且预计将进一步放缓, 因此其对中国经济增长预测已经下调至7%以下。IMF预计, 中国目前将更加重视减少信贷和投资快速扩张带来的脆弱性, 中国经济的增长放缓也会产生重要的地区效应。IMF指出, 印度的增长预测基本未变, 因为油价下跌使贸易条件改善, 政策改革促使工业和投资活动回升, 这些因素抵消了外部需求的减弱。

IMF报告对中国2015年的GDP预测为

穆迪下调三家俄金融机构评级

债务评级由“Baa2”下调一档至“Baa3”, 评级展望定为负面。穆迪表示: “原油价格暴跌和俄罗斯货币卢布的汇率冲击将进一步破坏该国已受抑制的中期增长前景。”穆迪指出, “官方外汇缓冲和财政收入遭到侵蚀将对俄罗斯政府财务状况造成负面影响, 这是近期内令人担心的事情”, 2015年俄罗斯国内生产总值 (GDP) 将下滑5.5%左右, 2016年该国经济将进一步下滑3%。

9日, 国际评级机构惠誉将俄罗斯主权信用评级下调至BBB-, 评级展望为负面。13日, 惠

誉将俄罗斯天然气工业股份公司等9家俄罗斯大型企业的长期发行人违约评级由BBB下调至BBB-, 评级展望为负面。16日, 惠誉下调了俄罗斯30个金融机构和15个联邦主体的评级, 并将其评级展望定为负面。

此外, 另一家评级机构标准普尔宣布将对俄罗斯评级重新评估的时间期限延长至1月底。目前, 标普给予俄罗斯的主权评级距垃圾级别仅一步之遥, 若标普下调俄罗斯评级, 将是十多年来该国主权债务评级首次被降至投资级别以下。2014年12月, 标普将俄罗斯分别为