

世经述评

□ 张伟

数据速览

# 新兴市场前景依然光明

0.7%

## 欧元区工业产出环比下降

本报布鲁塞尔电 记者严恒元报道：欧盟统计局日前公布的统计数据显示，去年12月份欧元区和欧盟的工业产出环比均下降0.7%，同比分别增长0.5%和0.9%。2013年全年，欧元区和欧盟的工业产出环比分别下降0.8%和0.5%。

数据显示，2013年12月份，欧元区和欧盟的资本货物产出环比分别下降2.1%和1.9%，能源产出环比分别下降2.1%和1.5%，中间产品产出环比分别增长0.9%和0.7%。

0.5%

## 俄2013年外贸顺差增长

据新华社莫斯科电 俄罗斯联邦海关署发布的最新数据显示，去年俄外贸顺差为2086亿美元，较2012年增长0.5%，其中与独联体国家和独联体以外国家贸易顺差分别为322亿美元和1764亿美元。

去年，俄罗斯对外贸易额为8442亿美元，与2012年基本持平；其中出口额为5264亿美元，进口额为3178亿美元，两项指标均与2012年基本持平。

201.9万亿韩元

## 韩去年国税收入低于预期

本报首尔电 记者杨明报道：韩国企划财政部日前公布的2013会计年度税收和财政支出数据显示，去年韩国国税收入为201.9万亿韩元（约合人民币1.14万亿元），较预期少4%（8.5万亿韩元）。由于国税收入出现较大缺口，韩国去年预算执行率只达到91.9%。

韩国政府预计，今年的国税收入为218.5万亿韩元，比去年增加16.6万亿韩元。企划财政部次官李锡骏表示，今年制定了较为保守的税收预期，如果消费和投资得到改善，对外经济环境没有太大变化，预计今年税收不会出现较大缺口。

短讯

## 欧佩克调高原油需求预期

据新华社维也纳电 石油输出国组织（欧佩克）12日发布的月度石油市场报告调高了2014年全球原油市场的需求预期，认为今年全球原油市场需求增长量将达109万桶/天。

欧佩克报告说，欧美经济的复苏带动全球能源需求上涨是其上调需求预测的主要依据。欧佩克当天发布的报告还显示，欧佩克1月原油日产量达2971万桶，环比上升2.8万桶/天。利比亚成为欧佩克成员国1月原油产量增长比例最高的国家，其原油日产量较去年12月增长了约27万桶，达到51万桶，产量翻倍。

## 希腊去年实现初步预算盈余

本报讯 记者张春荣报道：希腊财政部副部长斯塔伊库拉斯日前在议会宣布，该国2013年按国家投资计划支出66.5亿欧元，比上年增加5.4亿欧元；税收收入37亿欧元，比上年增加4.2亿欧元。全年实现初步预算盈余39亿欧元，占GDP2.1%，盈余总额超出此前预计的8.12亿欧元。

2010年爆发主权债务危机以来，希腊先后接受两轮国际救助和一次债务减记，救助总金额达2400亿欧元。根据国际债权人要求，该国被迫实行以裁员和减薪为核心内容的紧缩政策。业内专家认为，初步预算盈余一旦在今年4月得到确认，即预示该国已经踏上减债征程。

## 印尼出台全面贸易法案

据新华社雅加达电 印度尼西亚国会日前通过一项全面贸易法案，该法案将允许印尼政府通过限制进出口的方式，保护本国产业和市场。

据报道，这份法案为印尼政府限制进出口提供了法律依据，政府可以“保护国内产业”为由限制进口，也可以“确保国内供应”为由限制出口。不过，一些印尼专家对该法案表示担忧。印尼巴查查兰大学经济学家迪迪克·阿纳斯说，政府可以依据该法案介入贸易的方方面面。若法案未说明政府何时可以介入，这将对商业环境产生负面影响。



2月12日，在美国北卡罗莱那州达姆姆，人们在风雪中给打滑的车辆增加防滑。美国南部佐治亚州等地12日再度遭遇暴风雪天气考验，已造成数十万户家庭断电、上千架次航班被取消。 新华社发

严重的新兴市场外汇抛售局面。但是，那些没有足够外汇储备抵御投机者冲击的国家，其汇率仍然在遭受冲击，例如阿根廷比索、土耳其里拉、印尼盾和南非兰特。

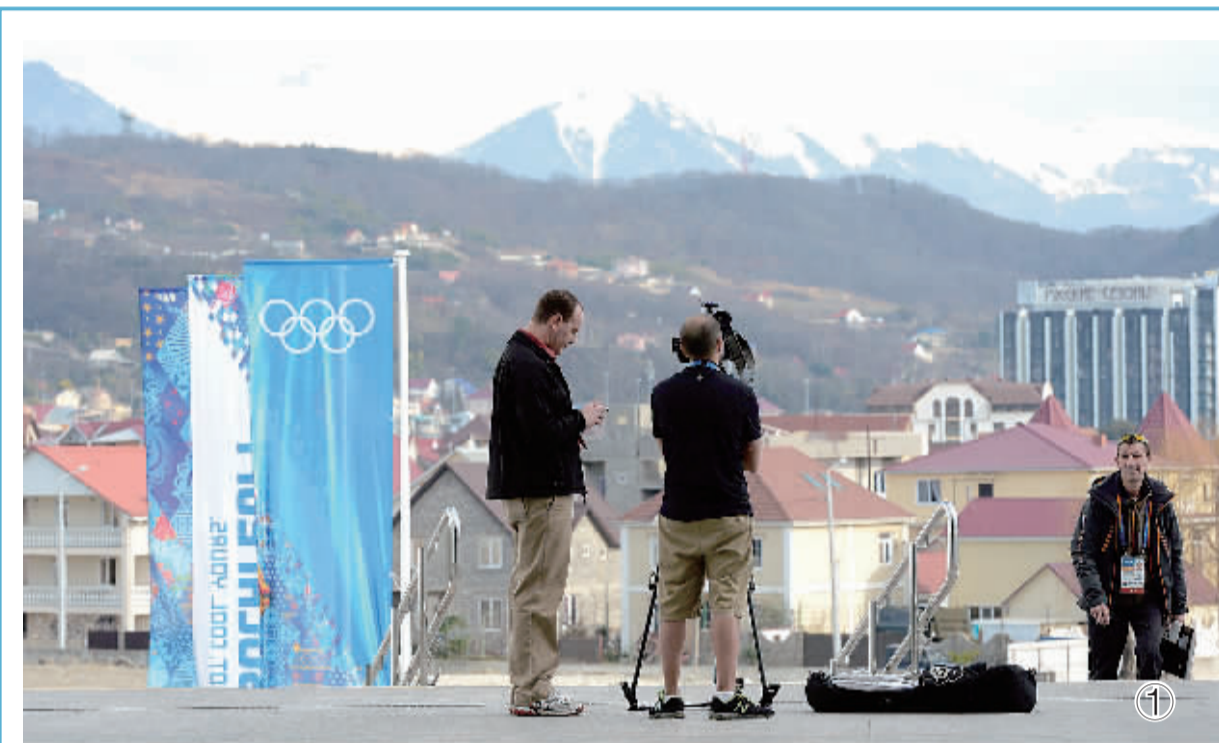
实际上，外汇市场上的真实情况并没有某些舆论说得那么夸张，而且也没有出现恐慌。邓普顿新兴市场集团执行董事长莫比尔斯日前表示，虽然新兴市场尚未经历最艰难的时刻，但是抛售新兴市场金融资产的浪潮已接近尾声，估值开始具有吸引力。苏格兰皇家银行集团旗下资产管理公司认为，并未看到新兴市场发生危机，其富有客户正在买入，这表明其实没有危机，只是市场上有人“空谈”危机。

高盛首席执行官日前表示，与1998年亚洲金融危机时相比，新兴市场拥有更多外汇储备、更具韧性的汇率、更好的政策导向，因而能够更好地应对投资者撤离的局面。过去数年来，新兴市场一直顺风顺水，全球的

低成本资金流入这些市场，造成大宗商品价格节节攀升，必然会出现风险，这是周期调整的组成部分。他认为，重要的是构建防护网，如果监管当局放松警惕，那么，金融海啸就会冲垮堤防。

此间市场分析人士表示，新兴市场这轮抛售目前已经结束，机构投资者正在重新调整股票和新兴市场货币资产配置，等待最合适的位置。

放眼未来，新兴市场前景依然光明，因为推动非西方经济体在过去40年崛起的各项因素依然存在。这些因素包括较低的劳动力成本、不断提高的生产率、连接全球市场的通信和交通设施获得巨大改进、不断壮大的中产阶层、得益于关税下降的世界贸易繁荣、从管理方法到宏观经济政策等领域最佳实践经验的推广，以及广泛存在的致富动力等等，都是新兴经济体继续发展的潜力所在。



## 温暖的冬奥会

近两天，索契气温升高，12日最高气温达到16摄氏度，使冬奥会变得非常温暖。

图① 2月12日，摄像记者穿着短衣短裤在工作。

图② 2月12日，记者一身短衣短裤坐在主新闻中心休息区享受阳光。

新华社发



一线观察

□ 本报驻首尔记者 杨明

# 手机购物改变韩国人消费方式



韩国手机购物市场正经历着爆发式增长，2013年市场规模接近5万亿韩元。如此快的增长速度，让整个流通行业都为之震惊。手机购物市场的急速增长改变着人们的消费习惯，引导流通行业模式发生深刻变化。

根据韩国在线购物协会的统计，2013年初对于韩国手机购物市场规模的预测值仅为3.97万亿韩元，但最近已大幅上调至4.75万亿韩元。而且，目前这一市场规模预测值只涵盖了有形商品的交易，如果将虚拟货币和移动商品券也纳入其中，其市场规模将达5万亿韩元。据预测，2013年该市场规模增长超过100%，这意味着手机购物将跻身主流流通渠道行列。

从手机购物的消费者年龄层看，目前主要群体为20多岁和30多岁的年轻人，而40岁至50多岁的中年人也有快速增加趋势。专家认为，随着青少年对智能手机功能越来越熟悉，他们也会很快加入到手机购物大军之中，消费层的不断扩张，必然将推动市场规模扩大。随着手机购物市场的快速发展，该流通渠道在流通企业销售额中的比重也将快速提升。韩国在线购物的主要企业中，“AUCTION”的手机购物占比2013年年初时还仅为5%，

如今已高达18%至20%。

面对这一市场形势，韩国百货商场和大型超市等传统线下流通企业也加速向手机购物靠近，纷纷推出相应的手机软件。以韩国最大的连锁超市“易买得”为例，该公司2013年的手机购物销售额达500亿韩元，虽然绝对数值不算高，但其每年的增长速度都超过2倍。

目前，越来越多的人已经注意到，在韩国，以电脑为工具线上购物的“鼠标族”正在向手机购物的“拇指族”转变。根据“AUCTION”2013年10月针对其1660名会员的问卷调查，有65%的参与者认为，手机购物的优势在于其购物场所不受时间和地点的限制。

从手机购物业内人士的角度看，该行业的急速增长得益于智能手机的普及和网络通信条件的改善。2009年iPhone的引入，成为韩国手机购物发展的一大契机，而手机小额结算及银行卡结算系统的导入，也成为其快速发展的保障。尽管韩国手机购物市场的发展一帆风顺，但并不意味着“完美无缺”。未来如何为消费者提供更安全的支付解决方案、更严密的信息泄密防御措施，以及更便捷的检索浏览服务，是摆在手机购物企业面前的一系列重要课题。

## 如此“独善”令人费解

顾金俊

本周市场给予最多关注的新闻莫过于美联储新任主席耶伦的首次公开亮相。

对于耶伦的此次首秀，迄今舆论大多予以肯定，因为耶伦明确表态将坚持美联储的现有货币政策，继续稳步缩减QE(量化宽松)规模，并将在很长一段时间内继续维持目前超低利率的货币宽松政策。她的这种态度打消了外界的各种猜疑，也算给市场吃了一颗定心丸，全球股市出现了正面反应。然而，如果就此判定耶伦首秀成功，未免有失偏颇。耶伦答辩时对新新兴市场国家出现的金融动荡所表现出的冷漠不能不让人感到费解，也可谓其首秀的一大缺憾。

众所周知，自2014年美联储迈开退出步伐以来，多个新兴市场国家以及发展中国家遭受了资本外流的冲击，货币大幅贬值，金融市场出现令人担忧的不稳定征兆。然而，耶伦在答辩中对此却表现出一种“隔岸观火”似的冷静。她强调，“只有美国增长放缓才会影响既定的货币政策”。言下之意是，只要新兴市场国家的动荡不对美国经济增长产生明显影响，那么这些国家的经济状况就不会成为美联储考虑的重要因素。

诚然，美国经济的好坏对于全球经济复苏有着重要影响，各国有志之士也都希望美国尽快走入经济复苏的正轨。然而，金融危机爆发后全球经济发展历程也告诉世人，新兴市场国家的经济发展为全球经济复苏作出了巨大贡献，绝不再是可以忽视的因素。

2008年金融危机爆发之后，美国总统首先倡议召开“二十国集团”领导人会议，并屡次呼吁各国加强政策协调，共克时艰。如今美国经济出现了复苏迹象，而其货币政策掌舵人却表现出了“独善其身”的态度，不能不令人失望。

我们不应该忘记过去几年“二十国集团”领导人会议屡次强调过的共识。在当今全球化的经济框架下，你中有我，我中有你，任何国家都不可能在危机中独善其身。那种不考虑其政策外溢效应的态度，最终必将祸及自身。

## 美国国会通过无条件提高债务上限法案

据新华社华盛顿电 美国国会参议院12日以55票对43票通过无条件提高联邦政府债务上限至2015年3月15日的法案。该法案将由美国总统奥巴马签署生效。

参议院当天55张赞成票中有53票来自民主党，2票来自共和党；43张反对票则全部来自共和党。众议院已于11日通过该法案。

美国国会去年通过的短期方案仅将财政部发行国债的权限延长至今年2月7日。此后，美财政部不得使用非常规措施“腾挪”举债空间，以延缓债务突破上限的时间。美国财政部长雅各布·卢本月初警告说，联邦政府的举债额度预计将于2月27日触及上限，国会宜尽早提高债务上限以避免违约风险。

目前，美国联邦政府债务总额在17万亿美元左右。提高债务上限法案生效后，美国联邦政府可在2015年3月15日自行提高发债额度。

## 新加坡企业担心成本上涨

本报新加坡电 记者陶杰报道：据国际咨询公司埃森哲和英国经济学家智库的一项联合调查显示，尽管新加坡企业总裁与高管人员对今年的业务展望持谨慎乐观态度，但是不断上涨的成本挑战，影响了他们对企业发展前景的信心。

调查报告指出，半数以上受访的新加坡企业高管对全球经济2014年的展望表示乐观，其中56%对新加坡经济前景感到乐观，75%对企业自身业务的增长表示乐观。这些受访者普遍对新产品的开发表示关注，其中有77%受访者表示，自己的企业打算增加2014年的研发经费。

在新加坡，人力资本是主要的投资领域。调查显示，2014年多数企业表示将增加新的人手，反映了整体商业信心的上升。与亚太其他市场高管不同的是，新加坡受访者最担心的是原材料成本和高昂的融资成本，认为这将是企业今后12个月面对的最大风险。