

社論

奧巴馬競選連任之路並不平坦

4月20日至22日，美國總統奧巴馬在舊金山和洛杉磯出席多場籌款活動，與各地支持者和網友討論預算、減赤、移民改革、醫療改革和教育制度。雖然白宮稱奧巴馬的加州之行是為討論經濟問題，但此舉普遍被視為其為競選連任造勢。

此前，在4月4日，奧巴馬通過群發電子郵件致信在他競選總統時的1300萬基層支持者，正式啟動了謀求連任的選戰。他在電子郵件中說：“我們一直知道，持續的變革不會迅速、容易地到來，永遠不會；但在本政府和全國民眾奮力保衛已經取得的進步、並進一步取得進步之際，在我遠未為競選全情投入之前，我們也需要早地為2012年動員起來。”

奧巴馬被描繪成一個變革的引領者，一個處理危機的高手。在新的競選網站www.barackobama.com上面，就發布了一段名為“從我們開始”的視頻。視頻中最有趣的引言出自一位南方白人男子之口：“我並不贊同奧巴馬所有的主張，但我尊重他，我信任他。”

奧巴馬的助選團隊把他第一任期劃成一個取得了重大進展的時期：“處理了醫療等長期困擾美國總統的問題，改善了經濟，還縮減了伊拉克戰爭的規模。”

不可否認，在奧巴馬兩年的任期中，美國經濟確實出現了復甦跡象，他還大刀闊斧地推行金融管理改革、醫療改革。這些改革雖然成效難料，但敢於推行本身卻是勇氣可嘉。

2008年，奧巴馬以政壇新秀的面孔出現，給美國人民帶來變革的希望。然而，兩年多過去了，他的支持者收穫更多的是失望。由於執政頭兩年刺激經濟乏力，美國經濟仍未走出低谷，房地產市場依然無起色，金融危機衝擊的似乎不是富豪的荷包，反而是中產階層的資產大幅縮水。

曾經折磨共和黨人的經濟問題，現在開始折磨民主黨人了。擔心失業的中產階級由失望到不滿在去年11月的中期選舉中用選票為奧巴馬的表現打分，民主黨慘敗。

共和黨雖已在2010年中期選舉中重新奪回眾議院，但迄今黨內缺乏有魅力的競爭者，也難以提出有吸引力的競選綱領和主張。輿論普遍認為，如果說奧巴馬明年可能贏得連任的話，很大程度上是因為共和黨內近幾年總體態勢偏弱。

根據ABC最新發布的調查，在共和黨可能的總統候選人中，只有羅姆尼能夠與現任總統奧巴馬在2012年一比高下。失業問題是羅姆尼競選的主要關注領域。據悉，羅姆尼準備以其商人身份贏得商界人士和選民的支持。相比之下，在奧巴馬同商界的關係一直不太融洽。

作為美國共和黨前副總統候選人，佩林是茶黨最受歡迎的人物，她領導的茶黨運動在2010年中期選舉中收獲頗豐。但茶黨愈來愈滑向極右翼的政治傾向對其她競選並不有利。

嚴峻的現實才是奧巴馬連任的最大障礙。奧巴馬支持率也一再創新低，昆尼皮亞克大學日前公佈的民調顯示，民眾對奧巴馬的支持率已跌至42%。有60%的民眾不認同奧巴馬處理經濟的手法。此外，近半數的受訪者表示，奧巴馬不適合連任。

由於中東多國政局動蕩等因素，國際油價節節攀升，通脹壓力加大，為美國經濟的前景增添了不確定因素。加上美國財政狀況難以持續，施政難以鋪開。奧巴馬此次加州之行也招來各種各樣的抗議，有人在一次籌款早餐會現場“獻唱”嘲諷歌曲——“變革在哪裡”。

美國今後一年半經濟形勢的好壞，直接決定奧巴馬的連任命運。奧巴馬也已經意識到問題的嚴重

性，今年以來，奧巴馬政府連續推出了多項新的經濟復興計劃，從新能到源到高速鐵路，從重振美國教育到雄心勃勃的航太工程，都旨在盡快刺激經濟和就業。

在民主黨全國籌款大會上，奧巴馬再次提及預算、減赤、向富豪加稅、醫療健保、清潔能源以及科技創新等議題，並要求每個美國人為未來做出艱難決定，對欠債負責，做出犧牲，唯有這樣才能保證孩子們的未來不再有機性。奧巴馬不失時機地提出了連任的必要，“需要再一次任期完成我們想做的事情。我不會往後看，只想往前看。我要為未來做好準備。”

奧巴馬確實要為未來做好準備，讓選民重新燃起希望，否則他的連任之路不會平坦。

2011年全球IC產業增速放緩 兩岸企業應加強合作應對市場風險

【新華社記者龔雲、高少華上海報導】受日本地震影響，業內預計2011年全球集成電路產業銷售額增長率將有所放緩，但在強勁的內需和積極的產業政策推動下，中國依然有望成為全球集成電路產業成長最快的市場。在此形勢下，海峽兩岸集成電路產業加強合作成為業界共識。

業內調低今年IC產業全球增速預期

行業研究機構數據顯示，2010年全球集成電路市場銷售收入3000億美元，同比增長率超過30%。市場人士認為，2010年步入快速繁榮的背後主要有四個原因：一是2008-2009年受金融危機影響產業增速大幅下滑，積聚了兩年的消費能量於2010年得到了集中釋放；二是各國採取的經濟刺激政策和“救市”措施發揮效力；三是智能手機、平板電腦、電子書、LCD/LED等終端產品的發展帶動了市場快速增長；四是2009年全球半導體市場的基數較小。

原本市場預計全球集成電路產業將回歸到正常的發展軌道，2011年到2014年將保持在年增長3%-7%的理性發展狀態，但3月份的日本地震令業內紛紛下調了預期。全球最大的獨立半導體晶圓代工企業臺積電副董事長曾繁城向記者表示，從目前來看，全球集成電路產業銷售額雖不至於出現負

增長，但預計2011年的增速將放緩至2%左右，全年市場銷售收入約為3050億美元。

另外，全球IC設計廠商聯發科董事長蔡明介也稱：“日本電子產品製造業長期保持世界領先，此次地震肯定會給全球電子行業造成一定影響，預計在1-2個季度後慢慢顯現出來。同時，鑒於全球經濟依然存在不確定性，例如歐債危機等也有可能影響全球集成電路產業的銷售額和增長率。”

國內IC企業頻頻加碼投資 中國在全球集成電路市場格局中正扮演著越來越重要的角色。業內預計到2015年，中國集成電路產業規模將達到1363億美元，佔全球市場份額35%，這也吸引了集成電路龍頭企業紛紛加速在中國大陸市場的佈局。

全球最大的集成電路封裝測試企業日月光集團營運長吳田玉告訴記者，公司於近十年內在大陸市場累計投資8.2億美元，擁有6個運營基地，接下來還將在上海浦東張江高科技園區興建“日月光上海總部及研發中心”，預計到2012年正式運營。

據了解，之所以選擇將大陸作為主要製造研發基地，一是看中大陸每年有超過600萬名大學畢業生，能為其提供豐沛的人才資源；二是看中大陸有積極的產業政策，同時，相關機構也在有力地推進兩岸

集成電路產業的協作發展。

另外，臺積電也計劃今年投資逾6億美元將上海松江工廠的8英寸集成電路芯片生產線產能由目前的每月3.5萬片擴充至11萬片，預計到2012年下半年建成。

曾繁城稱：“雖然日本地震令全球電子行業都產生了市場擔憂，但從目前來看，我們今年的資本開支計劃並沒有縮減，維持在78億美元左右。”

另外，中國大陸最大的集成電路代工企業中芯國際擬在北京興建集成電路生產線二期項目，總投資額達460.6億元。董事長江上舟表示，計劃在未來五年大幅擴充產能，2015年銷售額將由2010年的15億美元增至50億美元，年芯片產量將達200萬片。

單邊投資成本高 資源整合可助力兩岸企業“加速跑”

專家認為，中國集成電路產業在發展中，除了要應對外部環境帶來的經營風險，還面臨著設計費用不斷增加、製造工藝技術加快升級、產品應用越來越多樣化等帶來的多項挑戰。

“例如IC設計行業，在整個集成電路產業鏈中科技含量最高，對於專業人才的需求和投資都很高，人力資源已成為當前大部分台灣企業考慮是否與大陸企業合作的重要因素之一。”芯片代工企業Global Foundries一位內部人士

說。

再比如測試行業，每套測試機價格約300萬-500萬美元，而投資回報週期需要6年或更久，如果上游用戶的電子產品更新換代頻繁，測試機可能因跟不上產品型號而被迫提前報廢。

Issuppli中國高級分析師顧文軍分析指出，相較於過去10年集成電路“百花齊放”的發展態勢，未來10年市場格局將逐漸步入寡頭競爭的新形勢。在市場競爭“馬太效應”明顯、專利陷阱眾多的複雜環境下，建議台灣企業和大陸企業通過合資建廠、專利技術授權等方式整合雙方資源，緩解投資成本壓力，同時增進企業競爭力，提升產業群集效應。

另外，台灣電機電子工業同業公會副理事長鄭富雄也指出，台灣科技業在產業和技術層面的成熟度都已具備國際實力，而大陸不僅擁有巨大的市場空間，還有大量的政策支持，例如七大戰略性新興產業發展規劃，以及年初國務院發佈的《國務院關於印發進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展若干政策的通知》，都為集成電路產業帶來了更加優越的發展機遇。

他也建議，兩岸企業通過上中下游產業鏈整合、市場整合、技術整合和人才整合四方面攜手合作，優勢互補，從而共同提升兩岸集成電路企業在全球市場的地位。



美國汽油零售價逐月攀高 聯邦專案小組將著手調查

【本報綜合報導】根據美國能源情報署統計，今年1月初，美國汽油零售價每加侖平均3.086美元，隨著國際原油上漲，汽油零售價逐月攀高，最近一週每加侖平均價已升至3.837美元，年初至今漲幅高達24.33%，顯得極為異常。白宮官員擔心每加侖突破4美元的油價將影響經濟與政治穩定，連帶衝擊明年的總統大選選情。

美國總統奧巴馬21日宣佈，繼上個月指示司法部調查是否有哄抬油價一事，他進一步要求司法部成立工作小組，專責掃除石油市場中任何影響油價的欺詐或操縱行為，“其中包括交易商及投機客的角色”。

日前司法部公佈專案小組將包括來自商品期貨交易委員會(CFTC)、聯準會、證交會、農業部、能源部、司法部與財政部的官員代表。這次白宮決心擴大調查油價上漲的背後原因主要為恢復民眾對政府的信心，官員對外喊話表示，全球石油供應充足無須擔心，把刺激油價突破歷史新高的矛頭指向金融市場投機客。

司法部長霍德指出，該專案小組歸在白宮金融詐欺欺部門之下，調查重點放在商品市場期貨交易員是否有任何密謀壟斷或操縱原油、天然氣價格與其他違反聯邦法律的行為，專家對調查行動展開表示讚許，希望能發揮嚇阻作用。

美國存在爆發債務危機的可能

【本報綜述】本周一標準普爾下調美國政府評級前景展望至負面。負面展望意味著其有三分之一的可能在兩年內下調美國長期國債評級。標普認為美國解決財政預算赤字和政府債務增加問題的途徑還不明朗，美國決策者可能無法在2013年前解決預算困難。

在美聯儲無忌憚開放水令全球通脹加速的背景下，美國實在不好意思再度表達弱勢美元的意願，但誰不知道美國其實很期待呢！標普點到為止，不正在

這樣的效果嗎！演戲的效應是推動弱勢美元得以延續，有利於美國經濟配合寬鬆貨幣政策全面復甦。

美國費城聯儲主席普羅索曾在4月15日表示，他預計美國經濟復甦將難以持續，但經濟可能在第二和第三季度以及2011年剩餘時間進入溫和的復甦。在年底前開始撤回部分刺激措施並非是不可思議的，若經濟持續保持疲軟，則這種可能性（撤回流動性）將受到打壓。而進行第三輪資產購

買措施也僅有在一些非常戲劇性的情形下才會發生。

那麼美國存在爆發債務危機的可能嗎。專家分析指出，標普對美國債券做負面展望，最大的目的是引導投資者思路向弱勢美元靠近。標普不會像解剖歐債一樣對美債進行持續性解剖，否則過猶不及。本周美元進一步破位下行，順應著美官方意願。美元的破位不僅繼續促使金銀延續牛市，商品市場也從短缺趨勢中再度復甦。這種大背景將促使通脹進一步惡

本周標準普爾敢於在太歲頭上動土，對美國債券進行負面展望。這會否是太歲導演，讓標普參與的一簇戲呢？

化，繼續提振黃金、白銀運行在宏觀牛市的通道中。

從美國目前金融貨幣政策及債務演進來看，確實存在爆發債務危機的可能。但這不可能在最近2年爆發。美聯儲主席伯南克2月6日就表示，美國不應坐待若干年後成為希臘和愛爾蘭那樣。

美國財政部表示標普的負面評級展望低估了美國應對財政困難的能力。標準普爾隨後表示，高收入、高度多元化和靈活的經濟對美國評級構成支撐。讓人感覺美

國政府和標普之間似乎在演“話劇”。

目前美國高收入體現在什麼地方？是奧巴馬去年通過的2年數千億減稅法案嗎？所謂靈活的經濟金融政策目前是在進一步快速累積政府債務，而不是應對發生債務危機的可能。奧巴馬總統4月13日發布長期削減政府財政赤字方案，提出今後12年削減4萬億美元赤字。但這份方案沒有具體細節，被涉嫌認為僅僅討好選民。如果未來2年依然不見詳細可行

的債務削減計劃，那麼爆發債務危機的可能會進一步加大。

美國聯邦存款保險公司主席貝爾曾在去年11月26日也曾表達過美國可能爆發債務危機的擔憂，認為美國需要採取緊急行動削減債務以預防下一輪金融危機的發生。美國聯邦債務在過去7年裡增長了一倍，目前達到14.3萬億美元。美國債務的增長既是金融危機的結果，也部分歸因於美國政府不願痛下決心抑制長期結構性赤字。

Advertisement for the 2011 Americas Technology Platform Trade Show. It features a large crowd of people, a map of the Americas, and logos for various companies like ACS 09, Tyloon, and others. Text includes '2011年9月20-22日', 'Tel. 626-215-0179', and '邁阿密美國亞洲大展'.