

美欧经济下滑引发滞胀担忧

国际经济观察

从近期公布的数据来看,美欧一季度国内生产总值(GDP)环比出现明显下滑,美联储在巨大通胀压力下加快货币政策收缩节奏,美欧新冠肺炎疫情再度反复,有关动向加剧了对经济陷入滞胀的担忧。

4月28日,美国商务部数据发布,今年一季度美国实际国内生产总值按年率计算下降1.4%,这是2020年二季度以来美国经济首次萎缩。分析认为,经济增速环比大幅下降,再结合通胀和就业数据看,美国经济已显现明显滞胀迹象。

从经济增速看,在美国当局两年“撒钱”近10万亿美元、美联储资产负债表创出9万亿美元新高、联邦政府债务累计超过30万亿美元之后,美国一季度的经济萎缩充分表明,在刺激政策已到极限的情况下,美国经济内生动力依旧不足。

从通胀数据看,美国3月份消费者价格指数(CPI)同比增长8.5%,即使剔除波动较大的食品和能源价格,3月份核心CPI仍较去年同期上涨了6.5%,达到近40年来的最高值,而持续发酵的乌克兰危机导致的原材

料短缺和供应链中断问题还在进一步加剧美国通胀。

从就业情况看,美国劳工部5月6日数据显示,4月份美国失业率环比持平在3.6%,虽然看似不错,但美国就业面临的问题并不像数据看着那么乐观。供需不匹配情况极为严重,就业市场共有1150万个空缺职位,但可用劳动力仅为590万人,劳动参与率仍较疫情之前低1.2个百分点。这也在不断加剧企业成本压力,进而继续推升美国通胀。分析认为,虽然美国经济界一直将“招工难”归咎于联邦失业补贴降低了就业意愿,但大多数地区失业补贴措施已经到期,真正的症结恐怕在于疫情持续蔓延重塑了美国社会就业结构,“招工难”持续与美国社会普遍存在但讳莫如深的疫情后遗症关联度很高。

经济严重疲软、通胀持续高企、就业问题突出,这已符合西方经济学教科书中对滞胀特征的描述,同样的情况也发生在欧洲。

4月29日,欧盟统计局数据显示,一季度欧元区GDP环比增长0.2%,低于去年第四季度的0.3%,而4月份通胀率再创7.5%历史新高,劳动力供应也出现不足。这同样引发市场对欧洲经济陷入滞胀的担忧。

对疫情卷土重来的忧虑也在增加。5月4日,欧盟委员会负责卫生和食品安全事务的委员斯拉·基里亚基斯警告,新一轮疫情暴发的风险始终存在。5月6日,美国白宫方面甚至放出风声,以美国当前的防疫部署看,今年秋冬季或将迎来新冠肺炎疫情的新一轮大暴发,届时感染人数恐将达到一亿人。

尽快遏制通胀成为欧美宏观政策的重点。欧洲央行多位官员近期向市场吹风年内可能加息。5月4日,美联储宣布加息50个基点,将联邦基金利率目标区间上调到0.75%至1%之间,同时宣布将从6月1日起缩减规模近90亿美元的资产负债表,以“迅速采取行动使通胀回落”。英国央行紧跟美联储步调,5日宣布将基准利率从0.75%上调至1%。自去年12月以来第四次加息后,英国利率水平达到2009年2月以来最高水平。

不过,美联储加快收紧政策节奏却招致两方面的批评。一方面,认为美联储已错失遏制通胀最佳时期。如美联储前副主席德尔·夸尔斯近日批评称,美联储本应该从去年9月份就开始抑制通胀,由于没有及时出手,可能面临“以经济衰退为代价来控制

物价”。另一方面,认为美联储加快加息缩表的措施,除了推升美元指数之外,无法吸引足够的国际避险资金回流填补美国债务“天坑”,美国10年期国债收益率近期站上3%高位就是明证。有分析指出,如果美国经济滞胀风险上升,其资本回流形势将受到影响,资本可能从美国流出,并流向大宗商品和黄金等实物资产,可能对新兴市场产生多重溢出效应,增加全球金融稳定风险。

滞胀风险叠加疫情反复,让欧美特别是美国经济前景堪忧。目前,美国政策工具箱已经见底,难以迅速用经济手段解决经济问题。结合近期新闻看,美国频繁在不同领域制造话题和冲突,无论是拱火乌克兰危机,还是在东亚挑动话题,都反映出动用非经济手段解决经济问题的意图,这种局面如果持续,全球出现“黑天鹅”事件的风险将进一步增大。



连俊



在印度阿姆利则,人们喝冷饮消暑。

(新华社发)

进入夏季后,南亚多个国家每日气温不断打破纪录,印度也不例外。连续的高温干燥天气使得印度多个地区用电需求倍增,大批火力发电厂面临煤炭供应不足的困难,多个城市和农村频频断电,许多印煤甚至认为一场“能源危机”正向印度袭来。

当前,印度所面临的能源短缺问题是多方面的。一方面,煤炭供应出现较大断层。由于新冠肺炎疫情等因素,煤炭的出产与进口面临很大限制,即便印度经济状况正在逐渐好转,但煤炭供应短时间内很难迅速回升。“热浪”之下,各地亟需提升煤炭发电量,这就导致中央邦、古吉拉特邦、马哈拉施特拉邦、安得拉邦等严重依赖燃煤电厂发电的地方电力产量严重不足。另一方面,干燥天气让印度国内许多河流的水位明显下降,水力发电量也因此骤减。例如,拉贾斯坦邦的发电量为10110兆瓦/天,由于水力发电受干燥天气影响较大,加之该邦也面临一定程度的煤炭短缺问题,目前这个地区的发电量已降至6600兆瓦/天左右。

面对如此挑战,印度从中央到地方都开始想方设法保障用电,具体而言有三大方面。一是提升煤炭产量。印度煤炭部表示,印度国有控股煤炭开采公司——印度煤炭公司在4月份已将产量提高至5347万吨,比疫情暴发前的2019年同期增加6%,并且印度煤炭公司还将进一步保障印度的煤炭使用。二是购买应急电力。古吉拉特邦、马哈拉施特拉邦和旁遮普邦等工业大邦在发电厂“火力不足”的情况下,已经开始从市场购电以解燃眉之急。例如,古吉拉特邦由于火力发电厂仅以45%的产能运行,因此该邦不得不以每单位12卢比的高价从市场上购买电力。三是控制用电规模。许多邦已经开始在农村实施间断性断电,以满足城市和工业区的用电需求。与此同时,一些地方还宣布在工业部门实行为期两天的“电力假期”。

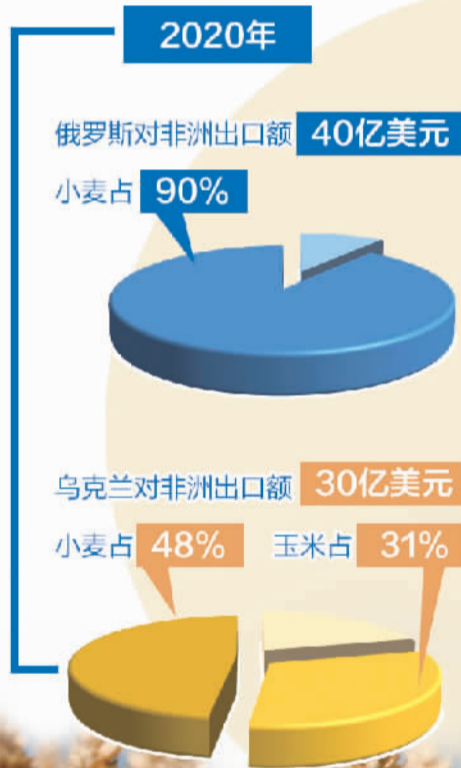
印度为什么会面临如此严重的电力短缺?能源结构上的短板是主要原因之一。印度是世界第三大能源消费国,但是能源消费结构并不乐观。如今,印度80%的用电需求仍由煤炭、石油和生物质能来满足,其中煤炭仍是印度主要的发电来源,全国大约70%的电力都由煤炭发电产生。面对如此巨大的煤炭发电需求,印度的煤炭供应经常捉襟见肘。印度煤炭有限公司作为国有企业,是全世界最大的煤炭开采公司之一,其开采量占印度总开采量的80%左右,但这也很难满足巨大的需求量,政府部门经常需要从市场紧急购电以弥补煤炭发电的缺口。

这个夏天的“停电危机”并非印度历史上的第一次。2021年夏季,由于人们对空调和冰箱需求量激增,印度国内当时也经历了一系列停电事件。一些专家分析认为,气候变化正在使气温逐渐升高,并且高温天气会更加频繁,“热浪”可能每4年一次袭击印度,相比于过去的每5年一次缩短了不到时间。

如果印度不能很好地解决能源上的供需断层,电力中断这一“老大难”问题就不能根除。久而久之,这个问题将会随着工业产量的减少而影响到印度整体经济发展。

非洲合力应对粮食危机

本报驻达喀尔记者 宋斌



非洲开发银行通过“非洲农业转型技术”计划向7个非洲国家的180万农户提供耐热小麦种子,使小麦增产140多万吨



肯尼亚基利菲一处干旱的村庄。新华社记者 董江辉 摄

非洲经济薄弱,最易受到地缘政治冲突、疫情和气候变化等外部因素影响。俄乌冲突爆发以来,非洲粮食问题愈加突出。对此,非洲开发银行已经着手干预和解决粮食危机局面,重点通过“非洲农业转型技术”计划,这一倡议覆盖30多个非洲国家的涉粮部门。非洲有必要通过对农业和农产品加工的大规模投资,尽快赢得这场捍卫粮食安全主权战胜利。

俄乌冲突爆发以来,非洲粮食问题愈加突出。非洲开发银行行长阿金武米·阿德西纳日前参加大西洋理事会非洲中心活动时表示,非洲必须为不可避免的粮食危机做好准备,必须直面挑战,摆脱依赖他人的局面。联合国粮农组织4月份对全球粮价飙升发出警告称,3月份全球粮食价格平均环比增长12.6%;叠加新冠肺炎疫情影响,过去一年粮食价格已增长33%,这一局势严重威胁世界最贫穷国家。联合国秘书长古特雷斯4月14日表示,乌克兰危机可能将全球17亿人拖入贫穷、贫困和饥饿,规模之大数十年未见。

非洲经济薄弱,最易受到地缘政治冲突、疫情和气候变化等外部因素影响。阿德西纳表示,疫情已经导致非洲流失3000多万个工作岗位,气候变化让非洲多国饱受干旱旱灾并引发饥荒。乌克兰危机影响已远远超出了乌克兰,延伸到世界其他地区,尤其是非洲。他说,俄罗斯和乌克兰约占全球小麦出口总量的30%,截至目前全球小麦价格上涨了近

50%,非洲化肥价格上涨了2倍,加之能源价格飙升,通货膨胀严重影响非洲家庭“菜篮子”。

据报道,2020年俄罗斯对非洲出口额达40亿美元,其中小麦占90%;乌克兰对非洲出口额达30亿美元,其中小麦占48%、玉米占31%。3月17日,联合国世界粮食计划署南部非洲区域办公室发布报告称,近80%的南部非洲国家的小麦及其产品完全依赖进口。联合国世界粮食计划署此前数据显示,2019年安哥拉、纳米比亚、博茨瓦纳、马拉维等国的小麦完全依赖进口;肯尼亚、吉布提、厄立特里亚、苏丹、布隆迪、乌干达、索马里、卢旺达等国小麦进口总量中,约90%以上来自俄罗斯和乌克兰;东非72%和18%小麦进口分别来自俄罗斯和乌克兰,埃及85%的小麦依赖从俄罗斯进口。

“为了避免粮食危机,非洲必须迅速增加粮食产量。”阿德西纳强调,非洲开发银行已经着手干预和解决粮食危机局面,重点通过“非洲农业转型技术”计划(TAAT),这一倡议覆盖30多个非洲国家的涉粮部门。据了解,非开行早在2018年即启动这一计划,是

其《2016—2025年非洲粮食供应战略》的重要组成部分,旨在通过使用先进技术来提高粮食产量,帮助非洲大陆挖掘农业巨大潜力。近期,非开行拟大力推动这一计划。

阿德西纳透露,此计划已向7个非洲国家的180万农户提供了耐热小麦种子,使小麦增产140多万吨。耐热小麦种子目前在埃塞俄比亚和苏丹种植了几十万公顷,并取得不俗效果。其中,埃塞俄比亚的试种使产量增加了4.5倍至5倍,苏丹大面积试种也使2020年小麦产量达到创纪录的110万吨;此前在南部非洲干旱国家也种植了耐热玉米品种,540万户农户在84万公顷土地上取得了理想效果,其中,津巴布韦、马拉维和赞比亚的玉米产量增加了63万吨。

非洲开发银行在3月底开始目标10亿美元的募集活动,以应对粮食危机,计划迅速增加小麦、玉米、水稻和大豆等约3000万吨粮食产量,让2000万农民掌握相关技术。非盟轮值主席、塞内加尔总统萨勒表示,非洲有必要通过对农业和农产品加工的大规模投资,尽快赢得这场捍卫粮食安全主权战胜利。

埃森哲发布2022年技术展望——

四大技术趋势将成元宇宙基石

本报讯(记者袁勇)埃森哲日前发布报告《技术展望2022》指出,未来网络、编码世界、虚实共生、无限算力四大技术趋势将成为构建元宇宙的基石,也蕴藏着大量机遇,值得企业挖掘。

当前,越来越多的企业开始投入元宇宙的研发和商业中。埃森哲大中华区企业技术创新事业部总裁贾贻表示,元宇宙是人类运用的各种新技术的综合体,具有丰富的应用场景,将会诞生很多新的商业模式,在未来若干年将对人类的生活产生颠覆性影响。通过运用云、数字孪生以及边缘计算等技术,元宇宙能够把不同地理位置进行无缝连接。此外,元宇宙还将带来数据所有权的改变。数字平台时代,数据往往在平台手里,也妨碍了用户跨平台体验,元宇宙因其跨平台性将重新定义数据资产和数据所有权。

报告着重分析了四大技术趋势。未来网络将重构互联网,元宇宙的兴起将重构数据在塑造数字体验中的角色,并且迫使企业重新思考“在线”的新含义,在下一轮平台革命到来之前,筹划与客户、合作伙伴和数字化工作团队互联的新方法。

编码世界展现了技术如何以润物细无声的方式渗入物理环境中。当5G、环境计算、增强现实、智能材料等技术物理环境融为一体,企业将开启与现实世界的全新互动方式,人们将以前所未有的方式控制智能设备,进行自动化和个性化的设定。

虚实共生就是指人们在生活中和业务场景中启用越来越多接近于人类能力的机器。企业渴望在关键生产和经营环节中应用人工智能(AI),甚至训练AI的数据本身也是由AI生成的。

随着新一代计算机的问世,无限算力将突破计算极限。量子计算机、生物计算机和超高性能计算机将攻克制约行业和企业发展的算力瓶颈。贾贻认为,算力将是决定企业在元宇宙竞争中成败的重要因素,其3个技术方向值得关注:一是传统计算方式进一步扩展算力,二是量子计算,三是生物计算芯片。

贾贻表示,每次互联方式的变革都会产生新的领军企业。目前来看,每个企业的应用和落地场景不同。随着技术进步,一家企业的局部尝试可能会变成普遍化应用,让任何企业和个人都可以加入其中,最终形成颠覆性效应。