

以务实合作提振复苏信心

国际经济观察

上周,多家国际机构预警全球经济面临衰退风险,一些国家的政府官员、企业领导人公开表达对未来几个月前景的悲观看法。严峻的经济复苏形势下,当务之急是遏制悲观情绪蔓延,以务实合作改变不利局面、提振复苏信心。

5月25日,国际货币基金组织(IMF)发布报告,将今年全球经济增长预期从4.6%大幅下调至2.3%。IMF认为,全球经济衰退的风险正在上升,今年流向新兴市场的非居民资本降幅或超过40%。类似预测也出现在22日至26日举行的世界经济论坛年会上。从供应链收紧到全球粮食安全,从俄乌冲突持续到全球通胀出现螺旋式上升迹象,加上起伏不定的新冠肺炎疫情走势,几天的讨论中普遍透露出对全球经济衰退的忧虑。国际货币基金组

织(IMF)总裁格奥尔基耶娃试图打消这种疑虑,她在年会期间称,IMF预计2022年全球经济将增长3.6%,离“全球衰退还很远”,但她却用“2022年将是艰难的一年”措辞来形容时局。

无论是从形势判断还是解决路径看,当前全球并无太大分歧。一方面,各方都看到美联储收紧货币政策、疫情持续以及俄乌冲突对经济复苏的负面冲击,看到了全球面临通胀以及能源、粮食等相互交织的危机。特别是俄乌冲突给全球粮食供应带来重大风险。世界粮食计划署执行主任比斯利日前表示,考虑到俄乌两国在世界农产品贸易中的权重,其全球冲击可能超出预期;另一方面,多方也都在呼吁不断加强国际合作,以务实态度直面问题,解决问题。正如世界经济论坛总裁博尔格·布伦德呼吁,各国应避免贸易保护主义和以邻

为壑的政策,继续在全球价值链上进行合作,以共赢方式推动世界经济复苏,“应对全球挑战需要全球解决方案”。

不过,以务实态度直面问题并非易事。以欧洲经济为例,能源和原材料流通受限,供应混乱加剧了经济运行压力。如果从欧洲利益出发,欧洲的最优选择当是坚持战略自主,着眼自身持久安全和经济持续复苏,采取务实态度与俄方沟通解决。但是,在美国深度介入欧洲政治经济安全事务的情况下,欧洲不仅没有与俄罗斯展开有效沟通,欧盟甚至开始极力摆脱对俄能源的依赖,这在短期内让欧元区经济遭遇深层次冲击。5月25日,欧洲央行发布最新金融稳定评估报告指出,能源和大宗商品价格上涨增加了欧元区通胀高企风险,欧元区金融稳定状况随之恶化。

美国不仅在俄乌问题上持续“拱火”,其“我行我素”的政策对全球的冲击或将不断

加大。5月25日,美联储公布5月份货币政策会议纪要显示,由于通胀持续高企,美联储多数与会官员认为,未来几次议息会议上加息50个基点都是合适的。分析认为,美联储当前急于遏制通胀,同时又担心过快收紧影响经济增长,而鲍威尔在拜登政府通过其第二任美联储主席任命后,恐怕也要掂量政策对年底国会中期选举的影响。综合这些因素,在9月份之前的两次议息会议很可能成为美联储大幅加息的“窗口期”,美联储会不会搏一把?这会对全球经济带来何等冲击?值得密切关注。



油价持续上涨成美国人难以承受之痛

翁东辉

世经述评

连日来,美国全国平均汽油价格创下历史新高。在加利福尼亚州,每加仑汽油平均价格达6.05美元,远高于1年前的4.135美元;华盛顿州东部的加油站汽油悉数售罄,有些加油站目前只加柴油。美国能源信息署(EIA)显示,美国家庭2022年平均汽油支出将达到2945美元。如果明年汽油价格继续攀升,美国家庭汽油支出则可能增加到5000美元。

汽油价格持续上涨,已经成为美国人难以承受之痛。

汽油价格持续上涨的主要原因在于两点。其一美国遭遇40年来最严重的通货膨胀;其二是因为世界能源供应紧张造成消费成本居高不下。西德克萨斯轻质原油多年来首次与布伦特原油价格持平,双双高于每桶110美元。

尽管拜登政府想方设法降低汽油价格,包括释放战略石油储备、要求海湾产油国增产、有意放松对委内瑞拉和伊朗的制裁以换取更多的石油供应等,但目前看成效不大。眼看美中期选举在即,如果抑制不住汽油价格上涨势头,其中期选举前景堪忧。

有人估算,在美国,假设每桶原油价格上涨10美元,每加仑汽油价格就会上涨25美分,而每提高1美分汽油价格,美国家庭支出就将减少10亿美元。数据显示,虽然美国消费市场仍然保持强劲,但密歇根大学消费者信心指数却持续不振。其中,5月份的消费者信心指数为58.4,低于4月份的65.2,大大低于经济学家预期。可见,汽油价格对美国消费市场和经济社会的影响甚大。

因为油价关系重大,有消息称,美国总统拜登不得不与沙特阿拉伯“尽弃前嫌”,将与沙特王储穆罕默德·本·萨勒曼会面。两个人曾多次隔空喊话,但因话不投机,一度闹得电话都不接了。与此同时,美国参议院还配合演了一出“双簧”——通过“禁止石油生产和出口卡特法案”(NOPEC),试图对欧佩克施压。

白宫一直在敦促沙特阿拉伯和阿联酋增加原油产量。特别是俄乌冲突发生以来,美国和欧盟多次试图说服欧佩克增产未果,转而在全球范围内寻找可替代的油气资源。

世界能源供应紧张状况仍将持续,俄乌冲突结果如何还是未知数,但全球能源格局已经发生深刻变化。欧盟决心与俄能源供应“脱钩”,可能需要几年的过渡期,但相关影响已开始显现。

目前,美国的液化天然气正源源不断进入欧洲市场,不过其在大发横财之时也面临诸多难题。

首先,俄乌冲突破坏了全球原油和成品油供应链,尤其是美西方买家不再进口俄罗斯真空瓦斯油和其他精炼中间产品,全球炼油厂产能都不同程度地受到影响。目前美国炼油厂产能为2015年以来最低水平。当地分析师表示,美国燃料价格不断创新高,直接原因是炼油产能不足,因此没有快速解决的办法。最近两年,美国大约永久关闭了100万桶/日的炼油产能,其中一些炼油设施转变为生物燃料生产基地。

根据美国能源信息署数据,2021年美炼油产能约为1800万桶/日,为2015年以来的最低水平,今年产能继续下降。库存方面,截至5月初的统计显示,全美包括柴油在内的馏分油库存为1.04亿桶,比5年平均水平低约23%,处于2008年以来的最低水平。市场人士认为,美国石油产品库存极低和炼油能力短缺,将在夏季引发燃油危机。

从世界范围看,炼油能力出现普遍短缺现象。沙特王储萨勒曼认为,全球炼油产能

美国40年来最严重的通货膨胀,以及世界能源供应紧张造成消费成本居高不下,使得美国汽油价格持续上涨,这已经成为美国人难以承受之痛。尽管拜登政府想方设法降低汽油价格,但目前成效不大。世界能源供应紧张状况仍将持续,俄乌冲突结果如何还是未知数,但全球能源格局已经发生深刻变化。



投资不足是汽油、柴油和航空燃料价格上涨的关键驱动因素之一。

其次,美国如何解决通货膨胀难题备受关注。拜登政府为解决通胀问题作为其国内政策的首要任务。目前看,拜登政府似乎把宝押在了加息上。此外,美政府还试图通过压低油价和改善供应链来抑制通胀,但收效甚微。例如,美国目前每天释放100万桶战略石油储备,约占全球需求的1%,总释放量可达到1.8亿桶,加上此前释放的2次,美国预计将释放总计2.6亿桶原油。这种前所未有的大手笔也未能抑制油价上涨。

据美国劳工部5月份数据,美国4月份的通胀率为8.3%,较3月份的8.5%略有下降,但仍处于40年来的高位。美联储主席鲍威尔日前表态称,将继续收紧货币政策,直到“看到通货膨胀以一种明确和令人信服的方式回落”。创纪录的柴油和汽油价格正在威胁经济增长,进一步加大了美国的通胀压力。由于柴油价格影响经济的各个部分,美联储对抗通胀的斗争变得更加复杂,因为更大幅度的加息可能会导致经济活动和家庭支出恶化,并最终导致经济衰退。

大多数经济学家和分析人士认为,要消除40年来最严重的通货膨胀困难重重,一旦美联储用药过猛,可能会导致经济陷入滞胀甚至衰退风险。高盛集团提出警告,敦促企业界和消费者为美国经济的衰退前景做好准备。也有分析认为,通过连续加息来抑制通

胀的效果需要很长一段时间才能显现出来,因为货币政策对经济影响有滞后性,通常是9个月到1年半之间,所以美国经济有可能在2023年陷入衰退。不过,美国经济如果转而向下,石油需求也会随之受到抑制。

再次,全球石油供应存在较大不确定性,预计油价仍将高位运行。今年美国石油和天然气出口量已创下历史新高,各大能源企业赚得盆满钵满。在帮助缓解欧洲能源紧张的同时,美国自身库存不断缩水。数据显示,自2020年7月份以来,美国石油库存已锐减4.21亿桶。美国今年4月份成为原油和燃料的净出口国,每天的进出口差额为300万桶,其中大部分石油来自库存,因此目前库存已降至2008年以来的最低水平。

较低的库存将影响美国填补俄罗斯石油缺口的能力。不过,更值得关注的是美国石油出口增长与其国内燃料价格上涨之间的联系。

虽然油价一直上涨,美国国内石油产量却缓慢增加,其中原因耐人寻味。有分析认为,尽管价格上涨,投资者仍对石油行业持怀疑态度,导致后者缺乏足够的资金投资新设备,以应对更高的需求。世界石油巨头们都在忙于回购股票、派发特别股息,唯独对提高产量不感兴趣。

此外,还有人把美国石油产业投资低迷归结于拜登政府的气候政策,片面追逐新能源也是造成当前能源供需极大不确定性的原因之一。

“中文+电商”培训助力南非青年就业

本报比勒陀利亚讯(记者田士达)5月26日,南非中国文化和国际教育交流中心组织的“中文+电商”培训项目举行线上开班仪式。南非7所职业技术学院、中国14所大学和职业技术学院以及中国20多家电商企业的代表参加开班仪式。

此次“中文+电商”培训项目将持续2年,首批参训者包括40名南非教师和40名南非学生,由南通职业技术学院和常州机电职业技术学院的教学团队开展电商专业知识培训和实操训练,南非中国文化和国际教育交流中心孔子课堂开展中文教学活动。所有顺利完成项目的学员都将获得相关就业岗位或创业平台。项目试点成功后,将陆续在南非其他职业技术学院中开展。

在开班仪式上,中国驻南非使馆教育参赞李旭东表示,中国拥有世界上最好的电子商务教

育、培训和实践平台,而对于南非青年来说,电商也是高效灵活的就业领域。相信此次培训对于帮助南非青年创造更多就业机会、提高家庭生活水平具有积极作用。

南京财经大学国际合作与交流处副处长杨智华表示,作为孔子课堂中方承办单位,南京财经大学历来高度重视高等教育对外开放和国际中文教育事业,未来将与南非中国文化和国际教育交流中心开展更加密切的合作。

南非中国文化和国际教育交流中心创建于2011年。近年来,该中心孔子课堂努力探索中文推广的可行道路,密切关注当地政府和民众需要,已在南非3所职业技术学院开设了旅游、物流、酒店管理、教育等领域的中文培训课程,致力于帮助南非青年解决就业难的问题。

埃森哲大中华区战略与咨询董事总经理贺士达表示,企业需要以人的需求为核心,从更加宏观的视野去思考企业的使命价值,洞察消费者的内心渴望,持续创新,适应消费者不断变化的需求。只有如此,才能培育长期、坚韧的消费者关系,增强消费者对企业和品牌的信心,从而赢得长期高质量的发展。

《2022中国下沉市场消费者洞察》认为,中国市场魅力不仅体现在超一线城市蕴含的巨大消费能力和消费需求,还体现在下沉市场高速发展所催生的多样化商业需求。随着国家扩大内需政策的进一步贯彻落实,未来收入分配机制将更完善,区域发展水平将更协调,县域商业体系、农村电商和物流配送体系建设将更成熟,下沉市场的消费潜力将得到更大释放。

埃森哲大中华区战略与咨询董事总经理张逸表示,中国下沉市场呈现出4个关键消费趋势:电商平台未来依旧是下沉市场最主要的消费渠道,社交媒体对下沉市场的消费行为转化日趋重要;医疗、教育等服务产品在下沉市场需求巨大但未得到有效满足,服务体验也越来越成为下沉市场消费者决策的重要因素;如何把握消费者看重性价比、喜好潮流设计、国货品牌好感度高的心理,将是国货品牌崛起的关键因素;通过玩转会员营销和用户激励实现高用户转化和低成本获客,是收获下沉市场增长红利的重要举措。

张逸称,下沉市场不是中低端市场,企业必须用新的眼光看待这一“蓝海”,只有着力适应群众需求,才能强化消费意愿。企业必须更加深入地理解下沉市场的用户需求及行为,以用户为中心进行产品与服务创新,实现差异化运营,并持续夯实数字化能力,提高效益和降低成本,才能在竞争中赢得一席之地。