

美股走势难辨经济晴雨

国际经济观察

上周,尽管美国公布的非农就业数据不好看,但是却刺激美股再创新高。这不仅表明美股曾经被人追捧的“经济晴雨表”功能早已极度弱化,也反映出如今美国从政府到市场普遍抱有孤注一掷的赌徒心态。

7日,美国劳工部数据显示,4月美国非农部门新增就业人数仅为26.6万人,不仅远低于3月的77万人,更离市场普遍预期的近100万人相差十万八千里。同时,失业率数据环比上升0.1个百分点,达到6.1%,与预期的5.8%差距也不小。非农就业数据是体现美国经济好坏的关键指标,通常情况下与美国股市走势相关联。然而数据公布后,美三大股指却大幅上扬。

截至7日收盘时,道指上涨0.66%,标普500指数上涨0.74%,均创下历史新高,纳斯达克综合指数也上涨0.88%。

有分析认为,主要经济指标疲软反映出美国经济前景并不乐观,但是不乐观的前景却意味着美国刺激性财政和货币政策会继续实施,对于已经形成政策依赖的美国股市投资者而言,坏数据反而成了好消息。疫情期间,“数据越差,美股越涨”的荒诞情形,已顺理成章地在美股市场反复上演,美股走势更像是一种货币现象,而非经济趋势的如实反映。

如何应付这种“刺激政策许进不许退”的市场情绪,是美国当局面临的大难题。4日,美国财政部长耶伦曾看似不经意地“跨界”表态,称美国出台的支出举措与美国经济总量相比规模较小,但“可能导致利率出现一些非常温和的上调”。话音未落,美股

“就地打滚”,道琼斯工业平均指数和标准普尔500种股票指数当天一度下跌超过1%,纳斯达克综合指数盘中最大跌幅接近3%。这迫使耶伦不得不迅速澄清,称她尊重美联储的独立性,先前言论并非对联储货币政策预测或建议。

那么,美国当局百般迁就市场情绪又是图什么?

一方面,是为了稳定市场、避免引发金融风险。美联储6日发布半年度《金融稳定报告》警告,美国股票等资产估值偏高且持续上升,“如果风险偏好下降、遏制疫情的进展令人失望或者经济复苏停滞,资产价格很容易大幅下跌”。这对于债台高筑的美国政府而言完全不能承受。因此,即使美国当局有加息的心思,短期内落地的可能性并不大,最多也不过是隔三五差地给市场吹吹风来引导预期。

另一方面,要看到美国通过极度宽松政策刺激经济复苏的根本意图。有分析指出,美国当局近期反复表示资产价格高涨不构成恐慌理由,正是寄希望于经济复苏带动的企业业绩提升和就业与收入增长能够支撑资产价格。

换句话说,美国当局恰似正在进行一场豪赌——用天量的债务规模以及通胀指标的稳定性当本钱,去赌宽松政策能够把美国经济拉起来。而美国资本市场又正是看准了当局的考量,才会更加肆无忌惮地推升资产价格。如此局面之下,美国经济什么时候迎来有力复苏尚无定论,但曾经困扰美国多年的滞胀恐怕是不会太远了。

连俊



本报日内瓦讯(记者杨海泉)5月3日,联合国贸发会议发布题为《2019年全球电子商务评估和2020年新冠肺炎疫情对在线零售影响的初步评估》报告。报告指出,新冠肺炎疫情导致的封锁限制措施推动全球电子商务急剧增长,网上零售额大幅上升,但也给与电子商务有关的个别行业带来了负面影响。

根据最新数据,全球网上零售额占零售总额的比例从2019年的16%上升到2020年的19%,全球电子商务销售额在2019年跃升至26.7万亿美元,较2018年增长4%。这一增长包括企业对企业(B2B)和企业对消费者(B2C)销售,相当于2019年全球国内生产总值的30%。

但是,疫情严重影响了与电子商务有关的提供叫车和旅游等服务的公司业绩。全球排名前13位的电子商务公司的数据显示,提供叫车和旅游等服务的平台公司出现了明显逆转,这些国家的商品交易总额均急剧下降,其在全球电子商务中的排名也相应下降。

尽管服务类企业的商品交易总额有所下降,但B2C电子商务全球前13强企业的商品交易总额在2020年上升了20.5%,高于2019年的17.9%,商品交易总额在2020年达到了2.9万亿美元。

报告显示,B2B销售仍主导着电子商务。2019年全球B2B电子商务的价值为21.8万亿美元,占有电子商务的82%,包括在线市场平台上的销售和电子数据交换(EDI)交易。2019年,全球B2C电子商务销售额为4.9万亿美元,比2018年增长11%;跨境B2C电子商务总额约4400亿美元,比2018年增长9%。

报告指出,2019年和2020年网上零售额全球排名前3名的经济体均为中国、美国和英国;2020年企业对消费者(B2C)电子商务公司商品交易总额全球排名前5名中有3家中国电商,分别是阿里巴巴、京东和拼多多;2019年全球电子商务销售十大国家排名为美国、日本、中国、韩国、英国、法国、德国、意大利、澳大利亚和西班牙。

报告表示,电子商务公司在数字包容性方面表现不佳。尽管电子商务公司拥有可观的财富,但世界标准化联盟去年12月发布的一项指数对电子商务公司在数字包容性方面的评价很差。该指数对全球100家数字公司进行排名,其中包括14家电子商务公司,评估依据的是这些公司在获取数字技术、培养数字技能、增强信任和促进创新方面的贡献。与硬件或电信服务等其他数字行业的公司相比,电子商务企业在数字包容性方面获得差评,主要是因为电子商务公司相对年轻,这些公司更关注股东利益,而不是与更广泛的利益相关者进行接触,并编制有关其环境、社会和治理绩效的指标。

联合国贸发会议技术和物流部门负责人沙米卡·斯瑞曼表示,数据表明,在线商务活动在全球经济中的重要性日益显现。疫情后发展经济,各国特别是发展中国家需要高度重视获得在线商务信息。

全球网上零售额占零售总额比例上升

疫情大幅提振全球电子商务

高质量共建“一带一路”

巴基斯坦SK水电站实现大坝二期截流

本报记者 施普皓

当地时间4月30日,由中国能建葛洲坝集团投资建设的巴基斯坦SK水电站(苏基克纳里水电站)项目顺利实现大坝二期截流。大坝成功截流,将为大坝基础开挖、填筑任务创造良好的干地施工环境,同时标志着SK水电站项目进入施工新阶段。

截流仪式举行当天,当地政府和军方代表分别致辞,对大坝实现二期截流表示祝贺,并祝愿在中巴两国携手合作下,SK水电站项目能够早日完工投入运营,共同谱写中巴传统友谊的崭新篇章。

SK水电站项目位于巴基斯坦北部开伯尔-普什图省曼塞拉地区的昆哈河上,距首都伊斯兰堡约250公里,总装机容量884兆瓦,总投资约19.6亿美元

元,于2017年正式开工建设。项目建成后,每年可为巴基斯坦提供32亿千瓦时的清洁电能,助力巴基斯坦电力能源结构优化,有效缓解能源紧缺问题。

2021年是SK水电站项目进度攻坚的关键之年。这一年里,项目团队全力克服极端天气、恶劣地质、疫情蔓延等外部困难,一手抓疫情防控,一手抓稳产高产,加快推进防渗墙施工、溢流道浇筑、围堰填筑等大坝截流前置工作,最终顺利实现了大坝二期截流目标。2019年9月28日,大坝已经完成一期截流,如今,二期截流的顺利完成,为项目投产发电打下又一坚实基础。



巴基斯坦SK水电站大坝二期截流区域航拍图。(资料图片)

亚吉铁路首批司机完成培训

本报驻比勒陀利亚记者 田士达

“驾驶火车是我从小到大的梦想!”刚刚获得“火车驾照”的埃塞俄比亚青年德杰尼兴奋地说。5月4日,德杰尼和另外33名埃塞俄比亚青年完成了电力机车驾驶培训,获得埃塞俄比亚交通部颁发的资格证书。这批经中国培训的青年即将成为埃塞俄比亚首批独立驾驶电力机车的司机,为亚吉铁路运营贡献力量。

德杰尼是这34名青年火车司机中的优秀学员。作为亚吉铁路运营和维护项目公司的职员,他们共接受了为期两年半的培训,其中包括在中国为期8个月的电力机车驾驶专业培训。在证书颁发仪式上,德杰尼特别感谢了“中国师傅”对他们的悉心指导:“在中国的培训让我们受益匪浅,我们掌握了驾驶机车的技能和经验,这段经历将永远留在我们的记忆中。”

亚吉铁路由中国中铁下属的中铁二局和中国土木工程集团有限公司联合承建并运营,连接埃塞俄比亚和吉布提,是非洲第一条跨国电气化铁路,全长752.7公里,自2018年投入商业运营。

“授人以鱼不如授人以渔。”中国土木工程集团埃塞俄比亚公司总经理郭重凤向记者介绍,中方运营团队一直高度重视亚吉铁路的运营能力建设,竭尽所能为当地员工提供技术转移和技能培训。这

34名火车司机是亚吉铁路培训的首批当地学员,中方运营团队为学员制定了周密的培训计划,聘请专业工程师和西南交通大学优秀讲师开展理论培训,同时将学习与实践结合,开展生动有趣的实操培训和正线驾驶导师带徒培训,并派遣学员远赴郑州开展为期8个月的综合强化培训。

在纪录片《摆脱贫困》中,郑州铁路职业技术学院教师薛晋秋曾介绍过这些学员的学习经历。由于他们并未接受过系统的学习和训练,与火车相关的点点滴滴都需要“中国师傅”从头教起。从着装规范到安全规章再到模拟驾驶,老师们手把手地传授技巧,并与学员们一起挑灯夜战复习备考,34名学员最终全部合格结业。“希望你们都成为种子,在土壤中扎根,成长为参天大树,为你们祖国的铁路事业发展而努力!”结业典礼上,薛晋秋语重心长地对学员们说。

在证书颁发仪式上,埃塞俄比亚交通部长格玛维特·莫格斯鼓励34名青年火车司机利用所学技能服务国家,为提升本国铁路运营质量作出贡献。中国驻埃塞俄比亚使馆经商处公参刘岭表示,中国致力于帮助埃塞俄比亚培养各类专业技术人才,提高埃塞俄比亚经济自主发展能力。亚吉铁路被誉为埃塞俄比亚的“繁荣之路”,为当地火车司机提供培训是两国合作旗舰项目的重要一环。



亚吉铁路当地员工正在进行实操培训。(资料图片)

阿联酋联邦铁路进入铺轨阶段

本报驻阿布扎比记者 王俊鹏

4月30日,伴随着铺轨机组的匀速前行和作业轰鸣声,一根根轨枕顺利铺设,标志着由中国铁建与当地企业共同参与的阿联酋联邦铁路项目二期B、C、D三个标段正式进入铺轨施工阶段。

阿联酋联邦铁路项目二期B、C、D三个标段是阿联酋铁路网的重要组成部分,铺轨总长646公里,项目建成通车后,将成为一条横贯阿联酋东西的交通运输大通道。中国铁建自2019年6月签约以来,经过22个月的紧张有序施工,正式进入铺轨施工阶段,严格按照施工计划如期完成了这一重要的里程碑节点。

据中国铁建中土集团阿联酋分公司总经理王磊介绍,当前,阿联酋联邦铁路项目二期B、C、D三个标段进度总体如期推进,截至2020年4月,“阿铁二

期”项目自开工以来累计完成合同额的近50%。随着轨道工程正式开启,各项施工生产将逐步进入高峰期和关键期。

据王磊介绍,在紧抓施工进度,同时,中国铁建高度重视项目质量安全,始终坚持贯彻落实“安全第一、预防为主”的方针,狠抓施工现场安全质量和文明施工管理,定期组织开展安全质量隐患排查,强化各项安全技术措施,把安全与项目经营管理、质量控制、施工难点技术攻关有机结合,努力打造“平安工地”,铸造“精品工程”。

在新冠肺炎疫情全球蔓延的不利环境下,中国铁建阿联酋铁路二期建设团队多措并举,砥砺前行,如期完成了铺轨施工重要节点,赢得了业主和当地各界的纷纷“点赞”。



中国铁建承建阿联酋联邦铁路项目进入铺轨阶段。

本报记者 王俊鹏摄