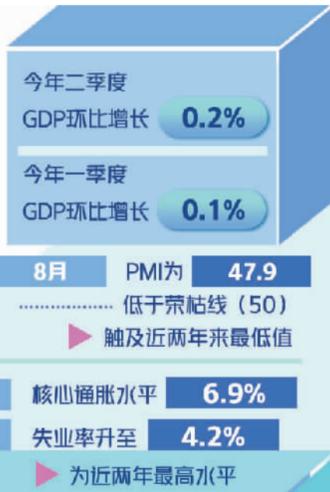


英国经济增速回升后劲不足

今年二季度,英国经济增速环比小幅上升,超出市场预期,表现出一定的增长韧性。但同时,市场机构调查则显示经济活跃度和信心不强,增长后劲不足。经济表现矛盾的主要原因在于目前英国正处于高通胀、低增长的环境,经济增长的名义数据大大超过剔除通胀因素后的真实数据,价格水平的快速变化来不及反映到经济指标的统计调整中。而市场更为关注的PMI等数据往往更有“时效性”。PMI走低显示出,英国高基准利率环境正在给经营主体的经济活动带来限制性作用,企业扩张和后续投资的意愿明显不足。



本报驻金边记者

王涛

英国统计局近日发布的最新数据表明,英国经济在二季度未陷入增长停滞,GDP增速环比小幅上升,超出市场预期。总体来看,英国经济在高通胀和多轮加息的大背景下仍表现出一定的增长韧性。

数据显示,今年二季度,英GDP环比增长0.2%,与前一季度0.1%的环比增长相比小幅上涨。按月度测算,继5月GDP环比下降0.1%后,6月同比增长约0.5%。

分类来看,家庭消费对二季度经济增长贡献较大。其中,娱乐、交通、旅游、餐饮等产出贡献在二季度环比增长了0.8%;电影、短视频和电视节目制作以及咨询等经济活动活跃度上升。此外,6月餐饮、食品等行业表现活跃。

工业总产值在二季度环比增长0.7%,与一季度的0.1%相比增速继续提高。究其原因,原材料、能源等价格上涨相对于去年同期有所缓和,减轻了制造商成本上涨的压力。据测算,三季度60%以上的制造业部门产出将呈现正增长,其中增幅最大的是装备制造行业。

政府支出增加也是二季度经济增速上涨的一大原因。二季度政府支出环比增长3.1%,主要集中在卫生、行政开支和国防支出等领域。其中卫生领域关注度较高,目前政府和医护人员工会已经达成了新的薪酬协议,为医生及医护人员涨工资,这明显增加了卫生领域的政府支出。

总体来看,修正后的经济数据体现出英国经济具备复苏韧性,但经济增长后劲仍显不足,尤其是今年三四季度挑战较大。有专家表示,二季度经济增长数据小幅上升,有利于缓解市场对今年下半年英国经济将陷入温和衰退的悲观情绪,但乐观信号恐不能长久。

据测算,8月英国PMI仅为47.9,低于50的荣枯线,触及近两年来的最低值,这显示出8月制造业和服务业活跃度下滑,甚至面临收缩可能性。市场普遍认为,相比于其他数据,PMI数据往往更有“时效性”。PMI走低显示出,英国高基准利率环境正在给经营主体的经济活动带来限制性作用,企业扩张和后续投资的意愿明



图为英国伦敦大本钟。

(新华社发)

显不足。

此外,7月份,英国核心通胀水平依旧保持在6.9%的高位,通胀压力仍在持续。由于目前的通胀水平仍偏离英格兰银行目标数倍,市场预期,英格兰银行9月仍将加息,并将基准利率调升至5.5%。利率水平的进一步上升将在三四季度考验英国经济的“复原力”,英国能否避免陷入温和衰退仍需进一步关注。另据调查,目前就业市场已经显现出压力,6月至8月的失业率已经升至4.2%,为近两年来的最高水平。

分析人士认为,近期英国经济表现相互矛盾,让人困惑。一方面官方数据显示出增长韧性,另一方面市场机构调查则显示增长活跃度和信心不足。市场分析称,主要原因在于目前英国正处于高通胀、低增长的环境,经济增长的名义数据大大超过剔除通胀因素后的真实数据。此外,英国国家统计局的官方数据具有一定的滞后性,价格水平的快速变化来不及反映到经济指标的统计调整中。而PMI本身就考虑了价格水平的变化。两方面因素叠加,导致各类数据表现出明显的

“背离倾向”。

不过,市场人士也表示,有一个因素是“确定积极”:持续上涨的价格水平和名义工资增长率上升有利于政府扩大财政收入,改善政府债务状况。根据英国国家统计局数据,7月底公共部门债务约占GDP的98.5%,而6月该比率一度超过100%。在本财年年度的前4个月,英政府的借款额比英国预算责任办公室的预测数低约17%。通货膨胀往往有益于政府税收,“工资—价格”螺旋会将纳税者推入更高的纳税等级,缴纳更多的个人所得税。

全球谷物产量接近历史最高

本报记者 杨啸林

近日,联合国粮农组织发布最新谷物供求简报显示,尽管与7月份预测相比,2023年全球谷物产量下调400万吨,但仍将同比增长0.9%,达到28.15亿吨,与2021年创下的最高纪录水平相当。

报告显示,当前全球谷物产量总体呈上涨趋势。全球粗粮总产量预计将增长2.7%,其中得益于来自巴西和乌克兰的较高产量,玉米产量将达12.15亿吨。受7月以来不规则降雨和灌溉用水短缺影响,全球大米产量预计虽略有下调,但仍将同比增长1.1%。

全球小麦生产前景低迷,一定程度上

影响了这一上涨趋势。受持续干旱天气影响,加拿大和欧盟的小麦产量预测下调。但粮农组织根据最新数据分析,今年美国、印度和乌克兰春小麦种植面积增加,一定程度抵消了部分下调趋势。报告显示,目前全球小麦产量预计达7.811亿吨,同比下降2.6%,但仍是有记录以来排名第二高的产量水平。

报告显示,全球谷物利用量预测同比上调0.8%,将达28.07亿吨。其中,今年印度小麦产量创新高。全球粗粮总利用量预测为15.01亿吨,同比上涨1.2%;全球大米利用量5.209亿吨,比7月份的预期增加80万吨,同比基本稳定。同时,今年全球谷物库存量预计为8.78亿吨,年增长率为2.2%;全球谷物库存量与利用量之比为30.5%,与上一季度的30.6%相比几乎没有变化。粮农组织认为,“从历史角度看,这是一个总体上令人满意的全球供应水平”。

与此同时,谷物贸易恢复之路则略显

艰难。在报告中,粮农组织将今年世界谷物贸易量预测下调至4.66亿吨,比去年销售季节下降1.7%。报告指出,这是多重因素影响的结果,包括全球谷物进口需求不稳定、对谷物产量前景预期不佳、乌克兰危机以及由此引发的“黑海谷物倡议”终止实施等。

粮农组织同日发布的食品价格指数报告显示,8月全球食品价格指数回落2.1%,与2022年3月的历史高点相比下跌了24%。其中受季节性供应增加等因素影响,谷物价格指数8月环比下降0.7%,国际小麦价格下跌3.8%;巴西创纪录的玉米收成和美国进入玉米收获季共同保障了全球玉米供应,国际粗粮价格也下降3.4%。

与之形成鲜明对比的是大米价格指数8月环比上涨9.8%,创下此项数据过去15年来最高值。其原因主要在于全球主要大米出口国印度近期加紧大米出口限制。印度实施的出口禁令,导致在新一季作物收

获前夕出现季节性供应紧张,供应链各方紧守库存并开始重新谈判合约或干脆停止报价,从而导致当前大米贸易多为小批量交易或是先前已达成的销售。

粮农组织表示,这些限制措施的持续时间和适用范围尚不确定,如果持续下去再叠加厄尔尼诺现象引发其他亚洲出口国大米产量减少,将可能导致2024年全球大米贸易难以复苏。联合国粮食及农业组织亚洲及太平洋区域办事处自然资源部官员博·达曼警告称,全球粮食安全正处于一个“拐点”,大米短缺及米价飙升将重创全球最脆弱的群体。

外企微观察

朱琳

德国车企期待与中国加强合作

在日前举行的德国慕尼黑国际车展上,德国车企表现出与中国加强合作的强烈愿望。

数据显示,参加本届车展的中国车企与上届相比数量翻倍。展会期间还举办了车展百年历史上首场中国媒体沟通会以及由中国主导的世界发展新能源汽车大会。这些新亮点和新变化都凸显出车展主办方对中国参展企业、中国汽车市场以及中德汽车领域合作的高度重视。

宝马集团董事长齐普策表示:“我们面临的全球性挑战,只能通过合作来解决。我们随时准备合作,在中国进行投资,并与全球技术进步保持同步,为全球客户提供服务。”

梅赛德斯-奔驰集团股份公司董事会主席康林松指出,中国研发团队深度参与了奔驰第三代MBUX智能人机交互系统的研发工作。“未来,奔驰会越来越在中国开发的功能和配置推向全球市场。”

大众汽车集团首席执行官奥博穆说:“站在国际汽车制造商的视角,中国已经成为我们的‘健身中心’。我们必须更努力、更快速、更‘锻炼’自己,以紧跟市场发展趋势。”

博世中国总裁陈玉东认为,中国汽车品牌进入欧洲市场将是不可阻挡的趋势。当中国车企需要属地化生产时,博世愿给予支持。他还说,中国是博世集团在全球最大的市场,博世将继续在中国投资,为中国客户提供服务。

德国车企青睐中国的背景并不复杂。据德国汽车工业协会的数据,德国汽车产量创30年来新低,2023年上半年仅有约220万辆汽车下线。同时,德国汽车业的新订单正在大幅减少,自2023年初以来,德国汽车订单总体下降27%。而且,由于原材料和能源价格持续上涨,汽车业的利润率正不断被蚕食。与正在“加速跑”的中国车企,尤其是新能源车企共同挖掘市场潜力,在更广阔的市场寻求新机遇,是德国车企对中国汽车产业合作的真切期待。正如奥博穆所言:“我们过去与一汽和上汽等中国企业的合作是双赢的,未来与小鹏、地平线等公司的合作也将是这样。”

视频报道请扫二维码

