

俄经济政策由反制裁转向促发展

本报驻莫斯科记者 李春辉



11月8日,在俄罗斯首都莫斯科,工作人员在一家电商平台仓库内分拣货物。(新华社发)

今年的华尔街明星当是英伟达。凭借独一份的AI芯片,英伟达业绩不断刷新预期,市值一路“狂飙”。

根据最新公布的截至10月29日的第三财季业绩,英伟达季度营收达181亿美元,同比增长206%,远超市场预期;净利润达92.4亿美元,远超过去年同期的6.8亿美元。同时,这也是英伟达连续20个财季业绩超出预期。

不过,这次超预期的业绩表现,却没能换来股价的进一步攀升。财报公布后英伟达股价应声而跌。许多投资者认为,今年以来,英伟达股价已经涨了2倍多,市值达到1.2万亿美元。前期的上涨已经包含公司业绩向好的预期,后续需要更加“炸裂”的业绩,才能支撑股价继续上行。

一些投资者显然期待更多。根据英伟达财报,其四季度营收指引虽然高于华尔街一致预期的179亿美元,但却低于最高预期的210亿美元。部分期望较高的投资者希望人工智能产业能继续给英伟达带来爆炸性的销售增长。这也意味着英伟达的容错率在不断缩小。

当前,人工智能市场竞争日趋激烈。不少互联网巨头如谷歌和亚马逊等,都推出了自研AI芯片计划。微软近期宣布推出自研AI芯片;AMD也将推出1款与英伟达竞争的产品MI300。

除了AI产品的比拼,云端的竞争也愈加白热化。谷歌、亚马逊、微软等公司的自研芯片或许不会直接对外售卖,但应用在云服务上也会分食英伟达的蛋糕。长远来看,随着各大科技企业纷纷布局自身基础架构,以及利用自研平台进行开发和维护,英伟达的“魅力”很可能会逐渐褪色。

市场之外的风险也不容忽视。10月份,美国政府更新了芯片出口限制政策,其中受限制影响的地区收入约占英伟达数据中心收入的四分之一。英伟达对出口限制的影响作出了预警,表示下一季度财报可能会受到负面影响。英伟达表示,公司正在开发一些不会触发出口限制的新芯片,与相关地区客户加强合作,努力减轻不利影响。

孙昌岳

英伟达 企业观察

狂飙

多久

视频报道请扫二维码

本版编辑 周明阳 美编 王子莹

其次是加强社会保障。社会领域支出一直是过去几年俄预算支出的最大项。尽管明年国防支出居第一位,但社会政策仍然是国家未来3年的优先领域之一。沃洛金表示,履行社会义务是2024年至2026年预算草案的目标,为此,预算将提供必要的资金来履行国家的社会义务,包括增加养老金、上调工资、提升儿童福利等。根据预算法案,俄2024年最低工资指数将上调18.5%,达19242卢布,近500万人的工资将会上涨。养老金、儿童福利金等都将上调。俄总理米舒斯京表示,俄政府在编制预算草案时力求做出明智决策,保证履行社会义务。

最后是促进经济发展。明年,俄将继续执行赤字政策用以支持社会经济发展,促进国民经济发展是预算支出的三大重点方向之一。为此俄一方面将使用国家福利基金(NWF)约1.3万亿卢布,另一方面将通过发行国债平衡国库收入,预计到2024年底,俄公共债务规模将为35.5万亿卢布,此后逐年增长并在2026年达40万亿卢布。具体到支出,2024年,俄计划拨款3001亿卢布用于实施国家项目,包括社会、建筑、生态、数字化转型、技术突破等六大

领域。

从收入看,俄未来几年国家收入将有所改善。根据预算法案,预计2024年预算收入将达到35万亿卢布,未来3年均保持在33万亿卢布以上,明显高于2022年与2023年的收入水平。与此同时,国家预算收入占国内生产总值(GDP)的比重将从2023年的17.3%增加到2024年的19.5%。从结构上看,石油和天然气仍将是俄主要收入来源。明年石油和天然气收入将占收入的32.8%。到2025年其份额将增至35%。有专家认为,预计以石油和天然气

为主的商品价格将会上涨,国家收入将有所增长,同时将有助于美元兑卢布汇率稳定在90至92,这一水平好于此前预测。

总体上从预算法案可以看出,俄经济正从艰难的反制裁转向稳定正增长,据俄财政部预测,未来几年经济社会发展良好,GDP增速将保持在2.2%至2.3%。对此俄财政部官员表示,俄经济成功实现结构转型并保持稳定,转型速度快于预期。同时,未来3年俄预算政策的主要方向将从应对危机转向支持国民经济关键指标增长。

保持较低水平。根据欧盟委员会2023年春季的预测,比利时2023年和2024年的GDP增长率将只有1.2%和1.4%,比利时联邦规划局的预测分别为1.3%和1.6%。以上数据进一步说明了比利时的经济复苏仍面临挑战。

面对经济增长放缓和区域冲突、环境问题日益严峻的多重压力,比利时零售业正在经历一场转型。随着消费者对健康、环保和可持续性的关注增加,一些商家也不再盲目追求短期销售增长,开始注重可持续发展和环保。由16家比利时公司发起的“蓝色星期五”活动就是这种转型的一个缩影。在今年“黑色星期五”期间,这些公司拒绝进行降价促销,认为这是盲目和无节制消费的象征。相反,他们承诺将当天部分收入捐给慈善环保机构,以提高消费者对环境问题的认识。

eFarmz是一家提供季节性有机农产品配送服务的比利时公司,他们计划从11月25日当天每笔订单中抽取5欧元捐赠给“为气候而耕作”组织。该公司创始人穆里尔·伯纳德(Muriel Bernard)表示,“对我们来说,这是当天的营销成本。与其打折或花钱打广告,不如将这些钱捐给环保组织”。这种做法不仅体现了企业的社会责任感,也提供了一种新的商业模式思路,即通过与环保组织合作,实现商业利益与社会责任的平衡。这不仅是比利时零售业的一次重大转型,也是对全球可持续发展的积极贡献。

比利时零售业信心持续下降

本报记者 谢梦凡



繁荣与否可以展现该国的消费趋势和经济活力。然而,根据比利时经济部发布的数据,整个2022年比利时零售业的信心在逐步下降。尽管在今年前3个月稍有回升,但最新的数据显示零售业从业者的信心仍在不断下降,且离长期水平越来越远。

比利时消费者的心态也正在发生变化。与去年“黑色星期五”当天24小时内创下645195笔交易和6140万欧元的惊人纪录相比,尽管今年商家推出一系列促销活动,但消费者的购买力下降,且更倾向于谨慎的消费行为,以应对可能出现的能源危机或通货膨胀等突发情况。

虽然今年“黑色星期五”的整体销售额有所增长,但销售额增长并不意味着所有零售企业都获得了良好的利润。在成本压力和竞争激烈的市场环境下,一些企业可能需要采取更多的措施来提高效率和盈利能力,例如加快数字化转型、优化供应链管理和库存管理等。未来两年,比利时的经济增长率或将持续

过去几年,受新冠疫情影响,比利时零售业经历了前所未有的挑战,不少企业破产或关闭。根据比利时经济部最新发布的《经济状况报告》,虽然2022年比利时经济展现出比预期更强的韧性,国内生产总值(GDP)增长了3.2%,高于欧盟委员会预测的2%,但受到乌克兰

危机和中东地缘政治局势不确定性的双重影响,2023年和2024年的增长前景并不乐观。在这种情况下,比利时零售业正面临前所未有的压力和挑战。

比利时零售业信心持续下降。作为反映消费者购买力和消费意愿的风向标,零售业的

建设具有特色优势的世界一流银行集团

交通银行打造普惠金融、贸易金融、科技金融、财富金融四大业务特色,将绿色作为全集团业务经营发展的底色。

客服热线:95559 www.bankcomm.com



手机银行APP

交通银行 BANK OF COMMUNICATIONS