

国际经济观察

# 美国经济软着陆难度不小

伴随着通胀数据继续下行以及美股指数反弹,近来有关“美国经济将迎来软着陆”的声音又多了起来。不过,由于美国经济走势摇摆不定,消费者和企业面临的压力有增无减,美国经济要想实现软着陆难度不小。

美国劳工部8月14日公布的数据显示,7月份美国消费者价格指数(CPI)同比上涨2.9%,涨幅较6月份收窄0.1个百分点,为2021年3月份以来最低水平。此外,7月份美国生产者价格指数(PPI)环比增长0.1%,同比增长2.2%,均较6月份数据有所回落。

数据走势对市场情绪影响明显。由于美国7月份PPI和CPI整体上显示出通货膨胀继续放缓,再加上近期就业数据和采购经理指数均超预期更低,美国市场对美联储在9月降息已有很大把握。受此影响,美国股市、债市、信贷市场均出现明显回升,结束了近期的大幅震荡,许多市场机构已经开始讨论,美联储一旦降息将让经济实现软着陆,从而避免令市场忧心忡忡的经济衰退。

美联储在近几年对如何定义经济软着陆有过解释,即通过适度调整货币政策,将

由于美国通胀压力持续存在、劳动力市场增长动力正在减弱,以及面对全球贸易环境的不确定性、地缘政治风险和内部经济结构转型的压力,其经济韧性仍面临严峻考验。美国经济要想实现软着陆难度不小。

通胀引导回2%的目标水平,同时避免经济严重下滑和失业率显著上升,就可以视作实现软着陆。这意味着,实现软着陆不仅需要美国通胀得到有效控制、劳动力市场保持稳定,经济具有较强韧性,还需要美联储等部门政策调控精准有效。

就当前美国经济而言,实现软着陆难度不小。

首先,从通胀情况看,数据虽有所下降,但仍明显高于美联储设定的2%目标,反映出通胀压力的持续存在。近期房租和服务价格的上涨,则令通胀走势更趋复杂。美联储主席鲍威尔今年以来已多次强调控制通胀任务十分艰巨。

其次,美国劳动力市场增长动力正在减弱。7月份新增非农就业人数显著低

于市场预期,失业率上升,加上疫情暴发以来劳动者就业意愿不强的情况并未有效改善,就业市场承受的压力越来越大。同时,近年来美国有关部门高频率大幅度修正就业数据,不断引发市场机构对数据质量的质疑。从劳动力市场角度看,支持美国经济实现软着陆的理由并不充分。

同时,面对全球贸易环境的不确定性、地缘政治风险以及内部经济结构转型的压力,美国经济韧性仍面临严峻考验。据美国媒体报道,包括迪士尼、Airbnb、麦当劳在内的许多公司近期发布的财报已显露出消费者情绪不稳定迹象,“中等收入消费者的信心处于衰退区域,就连高端消费者也开始陷入困境”。同时,制造业

活动收缩加剧、非制造业PMI新订单数据跌跌不休等现象,反映出经济活动整体收缩的趋势。

此外,从政策调控角度看,美联储稳定市场情绪的能力持续减弱。特别是去年下半年以来,美联储有关降息的发声如钟摆一般来回摆动,市场情绪被降息话题扰动得飘忽不定。由于鲍威尔领导下的美联储放弃坚持多年的前瞻性指引,转为依赖数据进行决策,缺少对未来走势的预判,一旦数据出现反复,美联储的态度自然相应转换。有分析认为,“这使得美联储丧失了对经济前景的预测能力”。

目前,美联储依赖数据决策的后果显现,美国市场在数据的震荡中,逐渐陷入“情绪高涨—绝望—情绪高涨”的循环,大幅波动成为常态。这种背景下,美国经济唯一能确定的是前路充满了不确定性。



连俊

2024年中非合作论坛峰会将于9月上旬在北京举行。近日,经济日报记者赴津巴布韦采访,期间参观了中津两国合作建设的津巴布韦新议会大厦,并对上海建工集团援建津巴布韦新议会大厦项目管理人员宋道奇进行了采访。

宋道奇表示,中国政府无偿援建津巴布韦新议会大厦项目,是落实共建“一带一路”倡议、中非“十大合作计划”和“八大行动”的有力举措之一,也是中非合作项目中最重要的项目之一,同时也是提升中津两国关系的标志性工程。该项目现已建成并投入使用,将成为津巴布韦的标志性建筑。

中国援建津巴布韦新议会大厦是津巴布韦首都哈拉雷新城区建设计划的一部分,该项目由上海建工集团股份有限公司承建,旨在改善津巴布韦议会的设施及工作条件。该项目总面积达3.3万平方米,包括两栋主楼。其中,室外喷泉的设计借鉴了津巴布韦著名景点维多利亚瀑布的风格。该建筑除两个会议大厅外,还包括拥有600间房间的办公大楼,包含贵宾办公室、议员办公室、图书馆、餐厅以及会议系统、变电站、机房等服务辅助功能设施,以及一个囊括宴会及会议等功能的多功能大厅。据悉,该项目共消耗约3万立方米混凝土和约3500吨钢筋。此外,中方提供并负责安装调试装饰材料、电气、管道、消防设施、信息通信及会议系统等。

该项目在过去2年多的时间里经历了疫情冲击及严峻考验,中津双方克服困难,遵守当地建筑行业相关法规,尽最大努力为员工提供安全的工作环境,确保项目顺利进行。在该项目建设施工中,中津双方高层对推进该项目予以高度重视和大力支持,双方员工和津巴布韦当地工作人员对该项目付出辛勤劳动、作出贡献,共同促成该项目最终顺利完工。

宋道奇表示,该项目是中国政府目前在南部非洲的最大援建成套项目,代表了中津两国人民的友谊,受到津巴布韦社会各界的广泛关注和一致好评,并产生了良好的社会影响力。在建设施工中,中方技术组和管理组全体成员深感责任重大,在中国商务部、中国驻津巴布韦大使馆经商处和津巴中央及地方政府等大力支持和帮助下,各方齐心协力,克服各种困难,使得该项目顺利完成。“在该项目移交津方后,项目组及维保组将做好项目的维保工作,确保项目在维保期间正常使用。”宋道奇说。

同时,津方为铭记和感谢中国政府援建津巴布韦新议会大厦,在新议会大厦入口处醒目位置树立了纪念碑,以中英文镌刻“中国援助津巴布韦新议会大厦”字样及中津两国国旗。



因为中国援建的津巴布韦新议会大厦外景。 本报记者 杨海泉摄

本报

记者

杨海泉

# 俄罗斯紧抓低碳环保与绿色转型

本报驻莫斯科记者 李春辉



图为俄罗斯首都莫斯科的城市风景。

新华社记者 曹阳摄

《俄罗斯2030年前及未来2036年前国家发展目标》确定到2036年“生态福祉”国家目标具体任务

计划到2030年

俄城市生活垃圾须全部分类处置 保证至少25%的生产和消费废弃物二次利用

计划到2036年

将空气污染严重城市中对环境和人类健康影响最大的有害污染物排放量减少一半

2023年莫斯科向民众发行20亿卢布绿色债券 收益用于

购买451辆 电动公交车

在大环线建设 21个地铁站

帮助俄每年 减少排放 近千吨污染物

减少 约4.2万吨 温室气体排放

向民众发行20亿卢布的绿色债券。莫斯科市市长索比亚宁表示,发行绿色债券的收益将用于购买451辆电动公交车,以及在大环线建设21个地铁站。索比亚宁称,这些环保项目的实施将帮助俄罗斯每年减少排放近千吨污染物,以及减少约4.2万吨温室气体排放。另据俄联邦政府消息,俄罗斯前第一副总理别洛乌索夫指示建立统一的电动汽车充电站服务。根据计划,未来6年,俄罗斯充电站的数量将增加10倍以上,且充电服务将覆盖俄大部分地区。

在能源领域,俄在坚持自身特色的同时积极尝试推动绿色转型,目前重点在于实施能源领域的技术项目,趋势是从煤炭到天然气的过渡、新的可再生能源站点的建设以及提高企业能源利用效率。不过,俄对能源转型尚未达成共识,仍然存在疑虑和争议。能源转型的成本、对气候和能源安全的影响以及新能源可用性均受到广泛关注。

除以上领域外,俄还积极推动绿色转型领域的国际合作。俄罗斯储蓄银行提议建立协调平台,讨论欧亚经济联盟国家的气候、绿色经济和可持续发展。该银行表示,建立绿色技术的联合开发、实施和交流非常重要,将有助于加强欧亚经济联盟国家及其合作伙伴的技术主权。

今年俄罗斯担任金砖国家轮值主席国。适应气候变化、研究碳市场和碳定价等问题成为俄在绿色转型发展领域的关注重点。俄政府表示,欢迎在能源转型供应链方面加强合作并增加投资,呼吁金砖国家开展合作,制定共同、有效、明确、公平和透明的标准与规则来估算碳排放量。有关专家表示,在欧美反俄制裁加剧以及欧盟和中国加速向无碳能源转型的背景下,俄罗斯开始将金砖国家视为能源资源贸易的重要合作伙伴。为此,俄罗斯战略倡议署提议为金砖国家创建统一碳市场,并为其运作制定共同的规则和程序。

近年来,俄罗斯加强对生态保护和绿色低碳发展的顶层规划,制定了相应国家政策推动绿色发展,其中最顶层的设计之一为“生态”国家项目。

“生态”国家项目旨在有效管理生产和消费废物,包括消除城市内所有未经许可的垃圾填埋场;大幅降低大型工业中心的空气污染水平,将污染最严重城市的污染物排放总量至少降低20%;改善饮用水质量,改善伏尔加河等河流水体生态,增加对贝加尔湖等独特水系的保护。在该国家项目框架下,俄罗斯将新建数十个特别保护区以保护生物多样性等。该国家项目下设多个联邦项目,与其他国家项目一样,为保证国家目标的实现,国家给予联邦预算支持。

今年,俄罗斯总统普京开启新任期,俄高层对绿色发展的政策规划也随之公之于众。今年5月,普京就职后签署总统令,批准《俄罗斯2030年前及未来2036年前国家发展目标》,即新版“五月法令”。根据新版法令,俄确定了到2036年“生态福祉”国家目标的具体任务。其中包括合理处理城市垃圾,计划到2030年,俄城市生活垃圾须全部分类处置;发展循环经济,保证至少25%的生产和消费废弃物二次利用;改善大气环境,计划到2036年,将空气污染严重城市中对环境和人类健康影响最大的有害污染物排放量减少一半等。该法令规定了俄总统新任期乃至更长时间跨度的政策走向。

值得注意的是,国家项目和“五月法令”政策重点在生态环保层面。不过,在经

济领域的绿色转型发展也同样受到重视。普京在今年的国情咨文中表示,有必要为企业制定激励措施,引入绿色技术,转向循环经济。综合各方面消息来看,目前俄已在绿色建筑、生态旅游、低碳交通和能源领域积极推动绿色转型。

在绿色建筑领域,普京早在2022年就指示制定国家对符合环境、社会和公司治理(ESG)要求的投资项目的支持措施,其中包含了“绿色建筑”项目。目前,建筑业向“绿色轨道”转型获得了外部投资、国家预算等资金来源的支持。随着政策的带动和融资的支持,城市规划中基于ESG原则越来越重视可持续发展,即城市规划需确保符合环境标准、保护生物多样性和自然环境。

在生态旅游领域,普京表示,为了落实环境保护领域的倡议,有必要设立环保项目基金,金额为10亿卢布。此外,俄领导人称,到2030年,将在俄所有国家公园建立生态旅游基础设施,包括生态步道和徒步旅行路线,以及学生周末旅游线路、休闲区、博物馆和游客中心等。未来,高加索地区、黑海沿岸、贝加尔湖、北极地区等地将成为生态旅游的主要目的地。不过,生态旅游需要严格的制度和规则保证其经济效益和环保效益平衡。

在低碳交通方面,2023年,莫斯科首次

# 欧洲绿色协议面临挑战

新华社记者 陈文仙

为了到2050年实现“碳中和”的目标,欧盟于2019年底推出应对气候变化的欧洲绿色协议,旨在加速绿色转型。然而,面对来自各成员国以及各行业的阻碍,绿色协议面临挑战。

自去年起,德国、意大利、比利时、波兰等欧洲国家爆发大规模农民抗议,要求修改欧盟共同农业政策,取消对农民与环保相关的补贴申请限制。虽然共同农业政策是欧洲绿色协议不可或缺的一部分,但欧盟还是作出了让步。例如,放宽了在土地利用和轮作休耕等方面的限制,不再强制农民让部分农田休耕等;农民还可以选择轮作或增加作物品种,不必严格执行欧盟按顺序轮作种植不同作物的规定;在洪涝、干旱等极端天气条件下进一步对农民放宽环保规定。

欧盟委员会今年3月中旬提出调整共同农业政策的提议,目标在于统一欧盟各成员国农业补贴,平衡各国内农业竞争。4月下旬该提议获得欧洲议会批准,5月中旬得到欧盟成员国批准生效。欧盟发放农业补贴的初心是提高产量,但产量增长后,欧盟转而强调绿色转型,出台一系列农业环保政策,导致农业生产成本进一步增加。

虽然欧洲绿色协议诸多立法已经制定,但其有效实施需要成员国的切实行动。由于欧洲经济复苏缓慢,包括汽车在内的诸多行业正在逐步失去竞争优势,这迫使欧盟和成员国让气候环保压力向经济复苏作出更多妥协。

欧盟在2023年3月批准法规,决定从2035年起禁售会导致碳排放的新的燃油轿车和小型客货车,以减少交通运输业的碳排放。不过当时在德国要求下,使用碳中和燃料的新的燃油车在2035年后可能会继续销售。由于欧洲电动汽车价格居高不下,补贴政策退场、充电基础设施不完善等原因,欧洲汽车行业人士透露欧盟可能将推迟淘汰传统燃油车的计划。另外,在今

年欧洲议会选举中,燃油车禁令备受中右翼政治团体的批评,业内人士预计,该禁令可能会出现更多松动。

例如立陶宛,截至2024年初,该国电动汽车只占私家车总数的1.2%,这反映了该国电动汽车市场还在初级发展阶段,面临着与传统汽车相比成本更高、基础设施不足等挑战。虽然政府出台了政策鼓励,但彻底淘汰汽油和柴油汽车的任务依然十分艰巨。

由此可见,欧盟推动绿色协议实施,实现碳中和目标存在各种现实困难。德国气候问题专家委员会6月表示,德国不太可能实现到2030年将温室气体排放量在1990年基础上减少65%的目标,因为交通和建筑等行业在实现气候目标上步履艰难。

挪威一家能源咨询公司的研究和模型显示,欧盟在可再生能源、清洁技术产能和国内供应链投资等方面的能源转型目标将远远落后于竞争对手。与2019年欧洲议会选举截然不同,今年选举之前欧洲各地爆发了对绿色协议的抵制活动。分析人士认为,随着欧盟政治光谱“右移”,在欧洲议会中对气候目标怀疑态度的政策制定者将可能增加,他们有可能试图削弱与绿色协议相关的法律法规,因此,未来5年对于欧洲绿色协议何去何从至关重要。

德国雅克·德洛尔中心欧洲气候和经济政策研究员菲利普·耶格尔认为,从中长期来看,欧洲议会和社会对绿色协议的支持至关重要。但是,如果这种支持消失或减弱,能否实现气候目标就要打上问号。

欧洲政策研究中心研究员伊琳娜·库什托娃认为,未来几年绿色协议的关注度可能会降低,但不会发生重大的根本性变化。2050年实现“碳中和”的目标已成法律,欧洲议会选举后形成新的政治平衡要废除这些规定并不现实。

(新华社瓦莱塔8月18日电)