

通胀“高烧不退”难改善 激进加息前景引担忧

观象台

## 美国经济下行风险增大

本报记者 严瑜

环球热点

美国《华尔街日报》近日报道称,美国3月通胀率40年来首次超过8%,而且几乎没有放缓的迹象。经济学家认为,美国通胀高企局面难以在短期内改善,这增强了市场对美联储采取激进加息策略的预期。而这不仅可能增加美国经济衰退的风险,也将给世界经济埋下隐患。

## 增长预期下调

据《华尔街日报》报道,美国政府近日表示,在汽油、食品和住房成本上升的推动下,3月份消费者价格指数上升1.2%,这是自2005年卡特里娜飓风以来的最大月度涨幅。此外,美国生活成本涨幅数月来屡创新高。3月份美国同比通胀率从7.9%升至8.5%。上一次美国通胀率突破8%是在1982年1月。

对此,德意志银行经济学家预测称,鉴于通胀率处于40年来的最高点,美联储将在5月、6月和7月的下三次会议上分别加息0.5个百分点。

美联储主席鲍威尔曾表示,美联储已做好准备,一旦判定有必要通过大幅加息来降低通胀,将会加息0.5个百分点,令加息幅度大到足以刻意放慢经济增速。

经济学家分析认为,随着美联储在加息以抑制通胀的问题上采取更激进的立场,美国经济衰退正在酝酿中。

美国主要金融机构之一美国银行日前警告称,美国经济增速放缓,出现了部分衰退的征兆,高通胀给两年前开始的经济复苏带来了切实威胁。该银行首席投资策略专家迈克尔·哈特内特指出,通胀已经“失去控制”,而“通胀带来经济衰退”。

今日美国网站报道认为,乌克兰危机导致的油价飙升加剧了通胀,也增加了美国陷入衰退的可能性。报道引述经济学家观点称,原油成本上涨正在推高美国的油价,导致美国人减少其它领域的开支。

《华尔街日报》4月10日发布的经济学家问卷调查显示,美国经济在未来12个月之内陷入衰退的可能性为28%,高于1月的18%和一年前的13%。同时,经济学家和国

际机构大幅下调了美国经济今年增长预期。国际货币基金组织预计,2022年美国经济增长4%,比之前的预测下调了1.2个百分点,在所有发达经济体中下调幅度最大。世界银行预计美国经济将由2021年的5.6%下降至2022年的3.7%。

美国消费者新闻与商业频道日前公布的一项调查显示,八成美国民众担心该国经济在2022年迅速下滑,其中经济收入每况愈下的群体更担心美国经济下行风险。

## 多重因素叠加

“目前看来,美国面临的通胀高企局面难以在短期内得到缓解。疫情发生以来,美国政府为应对冲击,推行了多次大规模财政刺激。美联储实施了‘无上限’量化宽松政策,向市场注入大量流动性,在促进经济回暖的同时,也推动通胀回升。同时,疫情及其引发的供应链危机产生持续影响,供给恢复跟不上需求恢复,进一步加剧美国通胀。”中国国际问题研究院美国研究所副研究员龚婷在接受本报记者采访时分析称。

2021年3月,美国总统拜登正式签署1.9万亿美元新冠纾困法案,致力于缓解疫情给美国民众带来的经济困境,推动个人消费增长,提升经济增速。美国《华盛顿时报》近日报道指出,特朗普政府时期通过的新纾困法案加剧了通货膨胀,而拜登政府1.9万亿美元的刺激计划使情况更加恶化。一些经济学家认为,虽然拜登政府的举措在理论上行得通,但加上供应链问题,结果与预期相差甚远。

地缘政治冲突给美国本轮通胀增添更多变数。“乌克兰危机推升大宗商品价格快速上涨。在地缘政治风险有所缓解之前,大宗商品将持续承压。”龚婷说。

美联储主席鲍威尔表示,美国今年通

胀前景在乌克兰危机之前已显著恶化。而乌克兰危机和相关制裁可能也会进一步扰乱供应链。

“美国历史上曾出现3次大通胀,分别在1919年前后、1945—1948年、20世纪70年代,成因各不相同。相较而言,美国此次通胀几乎集历史上3次大通胀的所有问题于一身,既有疫情导致的供给问题、大额财政支出导致的债务问题,又受货币超发及地缘政治风险的影响,多重因素交织,情况更为复杂。”中国现代国际关系研究院美国研究所副研究员孙立鹏向本报记者分析称,美国经济下行风险增大,除了通胀因素之外,还受长期通胀影响。“自2008年金融危机以来,美国经济陷入疲弱增长的一个重要原因是缺乏自我增长的强劲动力,经济增长主要依靠财政政策和货币政策来支撑。”

中国国际经济交流中心美欧研究所首席研究员张荣楠认为,美国经济的结构性问题一直没有得到根本性解决。在实施大规模量化宽松政策后,美联储资产负债表高达9万亿美元,美国联邦政府债务规模突破30万亿美元,大大超过美国去年全年约23万亿美元的国内生产总值。此外,美国政府虽然推动制造业回流,但很难扭转中低端制造业趋势性衰弱的局面。同时,全球“去美元化”进程正在加速,这将逐步削弱美元霸权及其世界储备货币地位,给美国金融霸权和经济实力带来长远冲击。

## 影响外溢全球

3月16日,美国联邦公开市场委员会会议决定提升联邦基金利率区间至0.25%—0.5%,这是美联储自2018年12月以来首次加息。不少分析指出,美联储开启加息周期,将给世界经济带来更大波动风险。美

媒称,加息在一定程度上能抑制通胀,但也会带来负面影响。国际货币基金组织在今年初就警告称,美联储更快收紧货币政策,可能造成新兴经济体资本外流和货币贬值,经济增长前景更加不确定。

“目前看来,面临中期选举以及国内经济形势的压力,美国政府急于推出新的经济刺激法案,并释放国内战略石油储备,来应对能源价格攀升的趋势。此外,为了遏制通胀,美联储启动新一轮加息周期。从2021年以来,美国政府还加速推动供应链‘本土化’进程。这都将给发展中国家和新兴经济体带来外部冲击。”龚婷分析称。

孙立鹏指出,美国的通胀具有向外输出的特点,导致全球价格上涨。同时,美国经济的本轮复苏是一种自私性复苏,通过“购买美国货计划”等政策,有意扶持美国产业和美国工人,将经济刺激效果留在国内,而让全球承担由此产生的通胀及其他负面影响。美国为了重拾自身经济霸权,削弱全球产业分工合作,导致大宗商品价格上涨,也将使发展中国家和新兴经济体面临输入性成本上涨。

专家认为,对许多国家而言,当前面临的首要经济问题是疫情持续冲击下的经济增长乏力,但由于美联储基于本国经济形势而制定加息政策,客观上把其他国家的经济议程从“稳增长”生硬地切换到“控通胀”,进而损害了这些国家推动经济增长的政策效果。

“在历次重大经济危机或国际地缘政治冲突中,新兴经济体都成为美国收割财富的重要目标。如今,不仅是新兴经济体,欧洲也已成为美国获取战争红利的目标。从此次乌克兰危机便可看出,通过‘以俄控欧’,美国成功地把北约和欧盟捆绑在一起,对欧洲经济及欧元地位进行变相打击,以此维护自身国家利益,这是美国长期奉行的霸权逻辑。”张荣楠分析称。

## 『躺平』危害全球抗疫

高乔

世界卫生组织近日表示,新冠肺炎疫情大流行仍是“国际关注的突发公共卫生事件”,建议各国随时做好应对准备。世卫组织的提示再次表明,在全球新增新冠确诊病例数和死亡病例数持续下降的当下,各国抗疫仍要保持足够警惕和充分准备。

然而,一些西方国家已经开启“躺平”模式。美国多地取消口罩令,放松室内场所防控措施,并开始关闭新冠监测点;英国已全面解除新冠防疫限制措施,并不再为大多数民众提供免费的新病毒检测;德国原则上取消了大多数新冠防疫措施,瑞士等国取消了所有防疫限制;整个新冠肺炎疫情大流行期间,瑞典政府一直采取出于自愿而非强制封锁的防疫措施,从未实施封锁或是关闭企业……

开启“躺平”模式后,这些国家现在情况如何?不容乐观。一项由美国公共卫生专家撰写的最新报告发现,在统计的20个富裕国家中,过去两年美国人均预期寿命下降幅度最大。其他19个富裕国家人均预期寿命在2020年略有下降之后,在2021年均有所增长。美国是唯一一个连续两年均出现下降的国家。英国国家统计局4月公布的数据显示,英国大约每13人中就有1人确诊,比此前平均水平高出20倍。

事实上,“躺平”模式不仅让相关国家民众面临健康安全风险,也给全球抗疫进程带来负面影响。世卫组织总干事谭德塞近日提醒,由于新冠检测数量已经显著减少,世卫组织监测疫情趋势的能力受到影响。

与此同时,西方国家“躺平”带来的疫情形势起伏,给广大发展中国家带来更大抗疫压力。泛美卫生组织主任卡丽娜·艾蒂安表示,疫苗接种鸿沟将使拉美地区在下一波疫情发生时处于危险之中。世界卫生组织非洲区域主任玛奇迪索·穆蒂近日表示,世卫组织研究报告证明,非洲超过2/3的人口可能感染新冠病毒。新冠病毒仍在传播,甚至可能出现更加致命的变异毒株。因此,非洲各国有必要加快推进疫苗接种。

有关研究表明,虽然奥密克戎变异株流行期间的病死率有所下降,但同期因疫情造成的死亡总数却高于德尔塔变异株流行的同期死亡数。奥密克戎变异株流行的危害依然严重,对高龄患者、合并严重基础病患者等特殊人群具有严重威胁。因此,及时的核酸检测、有效的防控措施和公平的疫苗接种仍是目前全球科学防疫应当采取的举措。正如世卫组织新冠大流行突发事件委员会建议的那样:各国应继续采取基于证据和风险的公共卫生和社会措施,并随时准备根据病毒和人口免疫力的变化迅速强化相关措施。

如今,由于新增感染病例的激增,已有部分国家重启部分防疫措施:美国政府4月13日延长了新冠肺炎疫情公共卫生紧急状态,德国宣布将取消“自愿隔离”,继续实施“强制隔离”政策……面对传播速度快、隐匿性强的奥密克戎变异株BA.2,“躺平”的国家正经历抗疫政策反复的“拉锯战”。

面对这场事关人类前途命运的世纪疫情,各国不是乘坐190多条小船,而是乘坐一条命运与共的大船。唯有共同采取科学方法、坚定抗疫信念,世界各国才能一起走出疫情反复的重重阴霾,迎来最后的曙光。

停火协议仍待落实 多方势力和解不易

## 也门和平进程乍暖还寒

本报记者 李嘉宝

当地时间4月13日,联合国秘书长也门问题特使汉斯·格伦德贝里在结束了3天的访问后,乘飞机离开也门胡塞武装控制下的首都萨那。访问期间,汉斯与胡塞武装领导人举行了会谈。他在新闻发布会上表示,在萨那会见的各方都对当前正在进行的人道主义停火表示欢迎并愿意遵守停火协定。

近期,也门局势发生重大变动,冲突各方达成停火协议,总统权力被移交给新成立的总统委员会。

## 达成停火

当地时间4月7日,也门总统哈迪在沙特阿拉伯首都利雅得宣布将总统权力移交给新成立的8人总统委员会。总统委员会将继续负责与也门胡塞武装进行和谈。

也门冲突各方此前在联合国斡旋下达成协议,于4月2日晚开始执行为期两个月的停火。若各方同意,两个月后停火可延长。

对于也门近期的新动向,沙特、阿联酋等海湾国家以及约旦、埃及、阿拉伯国家联盟等地区国家和组织均表示欢迎。阿盟呼吁也门各派遵守达成的停火协议,为最终解决危机展开严肃谈判。

复旦大学中东研究中心主任孙德刚在接受本报记者采访时指出,从短期来看,停火协议有助于为也门政府和胡塞武装谈判争取时间;从长期来看,停火协议有助于也门结

束自2011年政治动荡以来的漫长过渡阶段,推动各派和解进程。

## 背后角力

多年来,也门战火不休,成为地区及域外大国博弈的阵地。2014年9月,胡塞武装夺取也门首都萨那,后又占领也门南部地区,导致总统哈迪长期流亡海外。2015年3月,沙特牵头成立多国联军介入也门局势,对胡塞武装发起军事打击。美国也一度卷入也门战争,助力沙特主导的多国联军。

分析认为,当前也门局势出现缓和迹象,缘于各方的利益诉求。

“也门政府、胡塞武装和沙特、阿联酋等地区国家对停火都较为积极。”孙德刚指出,一方面,受中东变局影响,也门自2011年就陷入内战,造成严重的人道主义危机。经过多年对峙,也门政府和胡塞武装形成了势均力敌的局面,谁都不愿继续耗下去;另一方面,以沙特、阿联酋为首的多国联军自2015年军事干预也门以来,效果乏善可陈,乱局无法平定,且近年来沙特和阿联酋的石油设施、机场及商船频频遭遇胡塞武装的无人机袭击,损失惨重,因此海合会国家希望尽快止血、恢复和平。

当前,随着美国在中东实施战略收缩,中东地缘政治格局正在重塑。在孙德刚看来,2021年以来,中东国家间关系总体呈现

改善势头,卡塔尔与沙特、阿联酋与巴林等恢复外交关系,伊朗与沙特等举行直接会谈,为也门停火和谈营造了良好的外部环境。

## 任重道远

停火只是实现和平的第一步,各方累积多年的矛盾并不易解。自停火协议生效以来,也门政府和胡塞武装已多次指责对方破坏停火。也门中东问题专家马哈茂德·塔希尔担忧,停火协议缺乏有效监督机制,很难保证局势不会因局部零星冲突而再次演变成全面冲突。

此外,也门内部多方政治势力博弈复杂,进一步增加了未来局势的不确定性。据外媒报道,在哈迪宣布移交权力当天,胡塞武装发表声明拒绝承认总统委员会的合法性。

孙德刚指出,也门政府、胡塞武装、南方过渡委员会和“基地”组织形成了割据局面,尤其是南方过渡委员会提出“连省自治”口号,重塑也门国家认同任重道远。加之,也门政府与胡塞武装在联合政府组成、权力分配等关键问题上也存在巨大分歧,也门实现长久和平稳定依然任重道远。

分析认为,沙特等国长期敌视胡塞武装的一个重要原因是,它们认为胡塞武装是伊朗在也门的代言人。孙德刚分析,以沙特为首的海湾阿拉伯国家与伊朗关系缓和仍存在变数,这也增加了也门内部各派实现和解的不确定性。



## 中国科技助力泰国水上光伏电站

环球掠影

位于泰国罗勇府的水上漂浮式光伏电站由泰国万浦公司设计建设,中国华为公司提供光伏逆变器及智能数据采集器等重要设备及技术支持,计划今年内开始供电。

图为近日,工作人员在罗勇府的水上漂浮式光伏电站检查电缆。  
新华社记者 王腾摄