

2021，全球市场的四个问号

美元会继续走弱吗
金价能保持坚挺吗
油价能涨多高
股市会降温吗

2020年,受新冠疫情严重冲击,世界经济陷入严重衰退,国际市场敏感度增强,不论是股票等风险资产,还是黄金等避险资产价格,都出现剧烈波动。

2021年,受新冠疫苗的进一步研发和投入使用等因素影响,国际市场恐慌情绪会有所缓和,但不确定性犹存;世界经济有望走出衰退,但疫情的深远影响不可低估;一些主要经济体政局将发生变化,世界经济格局可能会有所调整。在此背景下,黄金、美元、原油、股票四大资产价格走势如何,备受关注。

金价:远看有支撑

黄金一直是投资者的避风港。过去一年,疫情席卷全球,世界经济衰退,地缘政治不确定性加剧,美国债务走高引发市场对美元的担忧,加之各经济体普遍采取宽松货币政策,利率维持低位,更多投资者将目光转向黄金市场。

2020年,国际金价震荡上行。新冠疫情暴发后,国际金融市场出现流动性风险,黄金价格先扬后抑,一度出现大幅回调;伴随市场情绪好转,金价自3月起重拾升势,7月后涨幅显著,8月一度达到每盎司2000美元以上的高位,之后有所回落。2020年12月31日,纽约商品交易所黄金期货主力合约收于每盎司1895.1美元,比2019年末上涨约24%。

展望2021年,多数机构认为,全球经济复苏前景的不确定性和市场对通胀的担忧将推动金价上涨。此外,新兴市场经济体对黄金需求复苏、美元预计继续走弱等也将是支撑金价的重要因素。

花旗银行日前预测,国际金价将在3个月内涨至每盎司2200美元,6至12个月内涨至每盎司2400美元。高盛则表示,不排除短期内金价发生调整的可能性,但长期来看,“黄金将得益于持续强劲的投资需求”。

美元:牛市或终结

2020年3月,美国联邦储备委

员会宣布开启“无上限”量化宽松,先后两次紧急降息共150个基点,降息速度和幅度均超过市场预期,触发美元大幅贬值。

此外,随着欧盟7月就7500亿欧元规模复苏基金达成协议,欧盟财政一体化的加深提振投资者对欧盟和欧元的信心,持续多年的欧元弱势迎来逆转契机,欧元对美元汇率显著上涨。

展望2021年,市场已形成美元将继续走弱的共识。多家机构预测,到2021年底,欧元对美元汇率将从当前的1:1.22升至1:1.25。摩根资产管理公司认为,美元作为投资货币的吸引力已经减弱,长达10年的美元牛市将终结。

瑞银集团财富管理全球首席投资官马克·黑费尔说,美元对其他主要经济体货币利差大幅收缩,美国财政预算和经常账户双赤字,以及全球经济复苏扩大正对美元这一避险货币构成挑战。

宏观经济研究机构MRB合伙公司策略师圣地亚哥·埃斯皮诺萨认为,当前美元处于超卖之中,2021年初可能出现技术性反弹,不过,美元反弹将最终为下一轮周期性下跌做准备。2021年,欧元、日元、新加坡元、瑞士法郎和一篮子新兴市场货币最有潜力对美元走强。

油价:走势看疫苗

2020年国际油价呈V型走势。纽约油价3月9日创下自1991年海湾战争以来最大单日跌幅;4月20日再次暴跌,收于每桶-37.63美元,为历史上首次跌至负值。

2020年下半年,随着国际原油市场供应端收紧,越来越多国家在防控疫情的同时启动复工复产,原油需求回暖,国际油价缓慢上涨。12月31日,纽约商品交易所轻质原油期货和伦敦布伦特原油期货主力合约分别收于每桶48.52美元和51.80美元,比2019年末分别下跌约21%和22%。

对于2021年油价走势,市场普遍看涨,认为新冠疫苗接种等利好因素将有助于支持全球经济复苏和石油需求回升。埃及石油总公司前董事长、国际能源专家迈扎特·优素福接受新华社记者采访时表示,2021年全球对疫情的控制对原油市场至关重要,疫情若再度蔓延可能给第一季度原油市场带来负面影响,但受疫苗更广泛接种等推动,全球石油需求可能在第二季度恢复增长。

不过,美国能源信息局认为,全球原油库存水平高和原油产能过剩,仍将是限制2021年油价上涨的主要压力。美国能源信息局报告预计,2021年第一季度布伦特原油平均价格为每桶47美元,第四季度将升至每桶50美元。

股市:亚洲会更好

2020年,纽约股市全年行情犹如过山车。3月,纽约股市10天内4次熔断;11月,道琼斯工业平均指数首次突破3万点大关,并出现30年来最大月涨幅。

美国《华尔街日报》投资版编辑詹姆斯·麦金托什认为,美国股市并不反映经济现状,股价在“经济远为疲软得多、公司营收水平也远为薄弱”的情况下大幅上涨,缘于“央行和政府的应对速度及规模”以及科技股的推动。

对风险资产的追捧也引发市场对美国股市泡沫的担忧。虽然研究机构整体仍看好2021年美国股市表现,但预计主要股指不会大幅上涨。美国市场研究机构“投机商”公司创始人拉里·贝内迪克特预计,纽约股市会在2021年上半年进行一轮比较大的回调。

贝内迪克特认为,2021年全球股市走势将基本与美股一致,由于疫情防控得力,亚洲股市表现会更好。日本媒体和专家普遍认为,在日本通货紧缩进一步加剧、美元可能继续走软背景下,2021年日元升值压力或将加大,日本股市可能走出“日元强、股市也强”的行情。美国保德信金融集团首席市场策略师昆西·克罗斯比继续看好新兴市场表现。

欧洲股市也有望走高。高盛预计,伦敦股市到2021年底可能会涨到7200点。德意志银行日前发布的资本市场展望报告预测,到2021年底,预计法兰克福股市DAX指数为14000点,涵盖欧元区国家50只绩优蓝筹股的欧洲斯托克50指数为3500点。

(执笔记者:王嘉伟、李洁;参与记者:徐静、刘亚南、潘丽君、闫婧、吴丹妮、沈忠浩、刘春燕、杨海若、官若涵)

新华社北京1月1日电

失控!美国新冠确诊病例破2000万

预计要等到今年年中之后,疫情才有可能得到明显改观



1月1日,在美国纽约,医护人员运送一名患者。美国约翰斯·霍普金斯大学1日发布的新冠疫情最新统计数据显示,美国累计确诊病例超过2000万例。

新华社华盛顿1月1日电(记者谭晶晶、杨士龙)2021年第一天,美国累计新冠确诊病例超过2000万例,累计死亡病例超过34.7万例。

美国累计确诊病例2020年11月9日超过1000万例,从1000万例到12月8日超过1500万例用时不到1个月,从1500万例到超过2000万例,用时仅24天,增速再创新高。

近期,美国新冠确诊病例、死亡病例、住院病例等核心指标不断攀升;与此同时,已有3个州确认发现英国报告的变异新冠病毒的感染病例。多位美国权威流行病学专家在接受新华社记者采访时表示,目前美国的疫情形势令人担忧,圣诞新年假期后确诊病例、死亡病例可能出现较大增幅,预计要等到今年年中之后、美国较大比例民众完成新冠疫苗接种,疫情才有可能得到明显改观。

近期“激增潮”三重诱因

美国疾病控制和预防中心2020

年12月31日公布的数据显示,30日全美报告新增新冠确诊病例超过23万例,新增死亡病例超过3700例,这是自12月中旬以来的又一高位。美国《大西洋月刊》发起的追踪全美疫情项目最新数据显示,截至2020年12月31日,美国现有新冠住院患者超过12.5万人,创疫情暴发以来最高纪录。目前全美多地医疗系统承受巨大压力,接诊能力几近极限。

美国加利福尼亚大学洛杉矶分校公共卫生学院副院长、流行病学杰出教授张作风在接受新华社记者采访时表示,主要有三重原因导致近期“激增潮”:一是假期家庭、朋友间聚会增多,加剧病毒传播;二是民众思想产生松懈,对疫情出现“疲劳感”,增加感染风险;三是目前美国已发现英国报告的变异新冠病毒的感染病例,这种变异病毒传染性更强,可能已存在一定范围的社区传播。

继美国科罗拉多州2020年12月29日发现全美首例感染英国报告

的变异新冠病毒的病例之后,加利福尼亚州和佛罗里达州又相继发现了变异新冠病毒感染病例。美国国家过敏症和传染病研究所所长安东尼·福奇认为,这种变异新冠病毒可能已在多个州出现。

美国艾奥瓦大学微生物学和免疫学教授斯坦利·珀尔曼告诉新华社记者,变异新冠病毒的传染性更强,可能会导致更多的感染病例出现,随之而来的将是更多的死亡病例。

节后恐现更猛“激增潮”

尽管近期美国平均单日新增确诊病例约18万例,平均单日新增死亡病例约2200例,已处于高位,但专家认为疫情的“真实面貌”更为严峻。张作风说,圣诞节和新年假期期间各地报告系统不健全,数据可能有积压,节后将可能看到新冠发病率、病亡率等有较大增幅。

“脱欧”首日,英国多佛尔口岸无喧嚣



1月1日,一艘货轮离开法国加来港前往英国。1日凌晨,累计有近200辆重型卡车经由法国加来港往来欧洲大陆和英国。2021年1月1日起,英国退出欧洲单一市场与欧盟关税同盟,开始真正意义上的“脱欧”。

新华社伦敦1月1日电(记者张代蕾、金晶)没有堵车,没有延误。距离欧洲大陆最近的英国港口城市多佛尔1日在晨雾中平静迎来英国彻底“脱欧”后的第一天。

自2021年1月1日起,英国正式退出欧洲单一市场与欧盟关税同盟。据英国与欧盟去年圣诞节前夕达

成的未来关系协议,英国和欧盟之间在除北爱尔兰之外的边境设立实体检查站,进出的货物将接受新的通关手续和检查。

作为英欧之间重要的边境口岸,多佛尔港以前每天要承担大约一万辆进出货车的报关检查任务。新增报关环节会不会带来拥堵和延误,会不会

让多佛尔“车满为患”,一直引人关注。

1日的多佛尔没有出现延误和拥堵迹象。但货运行业人士警告说,这种平静可能只是暂时的,随着新年假期后货运流量的增加,情况可能出现变化。

英国扬斯运输物流公司主管罗

面对美国假日季疫情传播加剧的风险,美疾控中心日前发布建议,呼吁民众推迟出行计划,尽量居家,与不在一起的家人和朋友举行网络虚拟聚会,虚拟互赠礼物等;强调出行会增加感染和传播新冠病毒风险,在假日期间居家是保护自己和他人的最好方式。然而,仍有大量民众在假期出行。

福奇表示,目前美国疫情在各方面都开始“失控”。假日季大量民众出行,很可能会导致在现有病例“激增潮”基础上再增加,这令人担忧。他认为,今年1月的疫情可能比去年12月更加糟糕。

追踪全美疫情项目2020年12月31日发布的数据显示,美国12月新增新冠死亡病例高达76580例,创下疫情暴发以来单月新增死亡病例数最高纪录。美疾控中心最新预测数据显示,到2021年1月23日,美国累计新冠死亡病例可能达38.3万至42.4万例。

疫苗接种进度落后预期

美国食品和药物管理局去年12月批准了两款新冠疫苗的紧急使用申请,一款由美国辉瑞公司与德国生物技术公司联合研发,另一款由美国莫德纳公司研发。目前这两款疫苗已分发至全美各地,优先为医护人员和生活在养老院等长期护理机构的人群接种。

新冠疫苗和药物攻关计划“曲速行动”负责人此前表示,美国计划在2020年12月底前完成2000万人的疫苗接种。但美疾控中心网站疫苗数据显示,截至12月30日,全美接种第一剂疫苗的人数约为279.4万。一些专家和政府官员批评美国疫苗接种进度远低于预期。

珀尔曼说,目前美国疫苗接种进度滞后,部分原因是生产和分发环节的各种问题,以及疫苗对冷链运输要求较高。

张作风表示,美国疫苗计划推进初期,各环节衔接还没完全形成,因此进展落后于计划,预计到后期速度会逐渐加快。如果到了6月,美国有50%至60%的民众完成疫苗接种,那么美国社会生活有望逐步恢复正常状态。

布·霍利曼说,由于担心“脱欧”首日边境拥堵,他的公司故意推迟了运输日期,新年第一周都不承运任何过境货物。“我不想让我的车耽误在路上,不想冒双向排两英里长队等待过关的风险,”他说,“我将根据第一周的情况再做判断。”

在多佛尔从事货运代理工作20多年的约翰·雪利1日在一海之隔的法国度过,坚信“脱欧”对英国无益的他就盘算着退休和搬家。

他告诉新华社记者,无论英国以哪种方式“脱欧”,当地货运行业乃至整个经济都将遭受严重影响。为此,他卖掉了自己在英国的公司和住宅,申请了爱尔兰国籍,搬到了欧洲大陆。

他很清楚,从1日开始,英欧之间的人员和货物流动,不会像之前那样畅通无阻。

按照新规定,英国民众如今到欧洲大陆停留如果不超过90天,依然不需要办理签证,但必须先确认护照的签发时间在10年之内且剩余有效期至至少6个月。此外,最好购买涵盖健康险的旅行保险;带宠物一起旅行,要确保宠物打过疫苗并在行前10天拿到动物健康证。

在英国谢菲尔德生活了多年的斯洛伐克移民比比安娜·约尔丹-霍尔瓦特则以更积极的心态迎接“脱欧”后的第一天。

她说,她和其他许多在英国定居的欧洲人一样,都有过“脱欧”恐慌,对未来工作和生活可能出现的变化感到焦虑,令她欣慰的是双方最后时刻达成了协议。“从今天开始,我们必须努力把‘脱欧’转化为机遇,让我们迎接这一变化。”