

2022, 辨析全球市场走势之“变”

新华社记者

回眸2021年,世界经济逐步从新冠疫情冲击中复苏,在发达经济体普遍维持宽松货币政策、多国不断推出经济刺激计划的背景下,市场流动性充裕,投资者风险偏好增强,国际市场主要资产价格大多上涨但又波动明显。

展望2022年,新冠疫情仍可能起伏反复,世界经济复苏前景面临较大不确定性,疫情形势、通胀走势、财政和货币政策走向、地缘政治局势是影响国际市场资产价格的关键变量。市场变数增多风险加大,如何布局让资产保值增值,考验投资者的智慧。

美元还会涨吗

2021年,美国联邦储备委员会收紧货币政策预期升温和美国经济较快复苏、股市屡创新高等因素共同作用,推动美元汇率震荡上行。12月31日,衡量美元对六种主要货币的美元指数收于95.5916点,与2020年末相比上涨6.2%。

当前,美联储“鹰派”立场更趋明朗,而疫情反复下全球经济增长面临的不确定性增大。市场研究机构认为,在世界经济复苏势头趋弱,主要发达经济体货币政策分化等多种因素共振作用下,2022年美元汇率仍有上涨空间。

富国银行证券公司发布报告说,鉴于美国收紧货币政策的节奏预计比多数其他发达经济体更快,该机构已上调2022年和2023年美元升值预期。美国银行全球研究部预计,美国基准利率到2024年初将达2.5%,而欧元、日元和瑞士法郎等低风险货币利率尚难以正常化,这将支持美元走强。

国际货币基金组织总裁格奥尔

基耶娃日前表示,由于变异新冠病毒奥密克戎毒株正在全球扩散,该组织考虑下调2022年世界经济增长预期。分析人士认为,世界经济经济增长放缓将使投资机会减少,市场风险偏好减弱,美元避险货币属性凸显。

专家指出,美元进一步升值,对全球资产价格、全球经济尤其是新兴市场经济体复苏产生的负面影响值得警惕。

金价能否升温

2021年,在全球疫情反复、货币政策宽松背景下,作为投资避风港的黄金并未如预期那样受青睐。12月31日,纽约商品交易所黄金期货主力合约收于每盎司1828.6美元,比2020年末下跌约3.5%。

对于未来金价走势,市场观点分歧明显。全球货币政策、通胀水平、复苏轨迹及疫情发展等因素将决定金价走势,但这些制约因素相互影响,变数较大,可能加剧金价波动。

澳新银行预计,随着各主要经济体着手退出货币宽松和经济刺激计划,2022年金价将失去部分支撑,走势先强后弱,全年均价在每盎司1725美元左右。

资产管理巨头贝莱德公司高管艾维·汉布罗认为,通胀现象将贯穿2022年,如果走势超出预期,加息后的实际利率不会显著上升,甚至可能下降,从而令黄金的投资价值进一步凸显。

世界黄金协会预计,在全球货币政策和通胀走势等因素共同作用下,2022年金价将保持震荡态势,周期波动可能频繁出现。

股市哪家更牛

得益于世界经济复苏、企业盈利改

善和流动性充裕,2021年全球主要股市多数上涨。

在宽松货币政策和空前财政刺激措施支持下,2021年欧美股市表现相对强劲,其中纽约股市标准普尔500指数、道琼斯工业平均指数和纳斯达克综合指数全年分别上涨26.89%、18.73%和21.39%;伦敦股市《金融时报》100种股票平均价格指数全年上涨14.3%;日经股指全年上涨4.9%。

在美联储收紧货币政策预期影响下,一些新兴市场经济体面临资本外流压力,股市受到拖累。2021年巴西圣保罗博维斯帕指数下跌11.93%,结束自2015年以来连续六年上涨势头。

展望2022年,尽管市场看涨情绪占优,但油价走势依旧面临高度不确定性。

分析人士认为,各国复苏路径分化,政策空间不一,股市走向也不尽相同。货币环境趋紧、疫情反复是全球股市共同面临的主要风险,美国国会中期选举、巴西大选等地缘政治因素也将对股市走势产生影响。

德国《商报》认为,2021年德国上市公司股价被低估,预计2022年法兰克福股市DAX指数将上涨12%左右。德国德卡银行首席经济学家乌尔里希·卡特尔则认为,如果德国疫情防控措施持续到2022年春季,将对经济产生较大影响,股市可能出现剧烈修正。

日生基础研究所研究员上野刚志预计,随着日本经济逐步复苏及企业业绩改善,东京股市2022年大概率会继续上涨,日经股指年底有望升至30000点以上。

巴西瓦加斯基金会经济学家若埃尔松·桑帕约表示,美联储加息将使资金撤离新兴市场国家,加上巴西总统大选等因素,2022年巴西股市或将大幅波动。

油价能涨多高

在供应约束与需求旺盛导致短缺的背景下,2021年国际原油价格震荡上行,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75.21美元和77.78美元,全年分别上涨约55%和50%。

展望2022年,尽管市场看涨情绪占优,但油价走势依旧面临高度不确定性。

石油输出国组织(欧佩克)日前发布报告,维持2022年世界日均石油需求将增长420万桶的预期不变,认为奥密克戎对石油需求影响将温和而短暂。

高盛集团预计,随着航空、运输及基建领域需求上升,2022年和2023年石油需求将创新高。高盛能源研究主管达明·库尔瓦兰认为,奥密克戎对经济影响有限,2022年和2023年布伦特原油期货价格将维持在每桶85美元左右,如果供应无法跟上需求增长,油价可能突破每桶100美元。

美国能源信息局则预计,2022年主要产油国的供应增长或将超过全球石油消费增幅,加之新的变异新冠病毒扰动市场,布伦特原油期货全年均价将在每桶70美元左右。

(执笔记者:欧阳为;参与记者:徐超、杜静、樊宇、刘亚南、潘丽君、刘春燕、沈忠浩、罗婧婧、杨海若、闫婧、耿鹏宇、康逸、徐静)

新华社北京电

新华社记者林小春

在变异新冠病毒奥密克戎毒株阴影笼罩下,世界跨入2022年。很多人的心中都有疑问:新冠疫情能否在新的一年里逐渐消退?

除应对新冠疫情之外,今年科技领域有许多看点可期可待:太空将热闹非凡,中国空间站建成、美国探测器撞小行星、欧洲火星车发射……各类太空任务接连不断;气候博弈仍将继续,联合国生物多样性大会有望达成重要成果;随着多个大型仪器重启,物理学或将迎来丰收一年;元宇宙是风口还是昙花一现或可初见端倪。

科学抗疫是关键

变异毒株是当前全球抗疫面临的重大威胁。奥密克戎毒株出现两个月,已传至全球上百个国家和地区。目前看,即便奥密克戎毒株造成的症状相对温和,但它的传染性太强,同样可能造成医疗系统崩溃。这个毒株的出现也引发思考:一些国家的被动防疫策略是否拖累全球抗疫大局?还有没有更可怕的变异毒株袭来?疫情“流感化”会否是一些人一厢情愿?

疫苗是抗击疫情的利器,但全球仍有超四成人口尚未接种新冠疫苗。填补疫苗接种的巨大缺口任务艰巨,亟需发达国家切实履行有关承诺。现有疫苗针对变异毒株的升级换代以及下一代疫苗的研发正紧锣密鼓地推进,将来也许会用上鼻喷式、口服型等新冠疫苗。还有一些科学家正研究通用新型冠状病毒疫苗。

近来,国内外均有新冠药物获批上市或获得紧急使用授权,它们可帮助降低重症和死亡风险。小分子口服药方便早期用药,便于发展中国家采购使用,受到较大关注。

纵观人类发展史,人类同疾病较量最有力的武器就是科学技术。在“有苗有药”的情况下,只要坚持科学施策,携手合作,新冠疫情大流行就有希望得到有效控制。世界卫生组织说:“2022年必须是我们结束这场疫情大流行的一年。”此外,今年针对疟疾、艾滋病等疾病的疫苗研发可能取得新进展。

测器,重启从苏联时代算起已中止40余年的探月计划。印度第三次探月任务“月船3号”也暂定今年发射,计划将一辆月球车送上月球。日本计划今年首次发射月球着陆器。韩国也加入全球探月大军,计划今年利用美国火箭发射一枚月球轨道器。

深空探测同样是热点。俄罗斯与欧洲合作的“火星太空生物学”任务计划于今秋启动,届时将把欧洲第一辆火星车“罗莎琳德·富兰克林号”送往火星。

此外还有一件大事:9月26日至10月1日间,美国航天局将操纵探测器撞击一颗小行星,以期改变小行星的轨道。此次任务旨在测试所谓行星防御系统,这项技术也具有太空军事应用潜力。

守护家园绘蓝图

联合国《生物多样性公约》第十五次缔约方大会(第二阶段)将于今年上半年在云南昆明继续举行,推动达成既具雄心又平衡务实的“2020年后全球生物多样性框架”,明确未来10年至更长时间生物多样性保护的目标和路径。

缔约方大会每10年要制定未来10年的生物多样性保护目标,但2010年制定的20个目标到2020年无一完全实现,仅有6个部分实现。国际社会对昆明大会寄予厚望,希望能够规划蓝图扭转全球生物多样性加速丧失的势头。

气候变化需世界各国携手应对。格拉斯哥气候变化大会就《巴黎协定》实施细则达成共识,但关键在于各方能否以行动兑现承诺,发达国家能否兑现对发展中国家的资金承诺尤其值得关注。

纵观人类发展史,人类同疾病较量最有力的武器就是科学技术。在“有苗有药”的情况下,只要坚持科学施策,携手合作,新冠疫情大流行就有希望得到有效控制。世界卫生组织说:“2022年必须是我们结束这场疫情大流行的一年。”此外,今年针对疟疾、艾滋病等疾病的疫苗研发可能取得新进展。

前沿探索抢争先

今年,多个大型仪器将“王者归来”。在经历数年停机升级后,欧洲核子研究中心大型强子对撞机拟于今年重启,开始第三阶段运行。美国激光干涉引力波天文台和欧洲“处女座”探测器将于今年完成升级后开始新的探测活动,日本神冈引力波探测器也将加入进来,科学家希望将引力波探测频率从每周一次提升到每天一次或多次。此外,美国詹姆斯·韦布空间望远镜预计6月底前正式“上岗”,它将观测宇宙形成后的第一批星系,带领人类“进入一个宇宙史上的未知时代”。

脑机接口概念近几年“大热”。美国企业家埃隆·马斯克创立的“神经连接”公司去年上半年宣布,他们将微芯片植入猴子大脑,成功让猴子靠自己的意念玩电子游戏。马斯克近日表示,计划在2022年开展脑机接口人体试验,让四肢瘫痪人士从中受益。

近来,元宇宙成为科技和资本领域的热点话题。但它如何整合5G、虚拟现实、人工智能、大数据等新技术,将电子游戏、社交网络与娱乐融合在一起,今年或可初见端倪。

至少目前看,对元宇宙前景仍有不同看法。马斯克最近在一次媒体访谈中说,他无法想象有人把一块屏幕绑在自己脸上不想取下,“现在还未看到令人信服的元宇宙世界”。而美国微软创始人比尔·盖茨近日在年终信中写道:“在接下来的三至五年内,我预测大多数虚拟会议将从二维摄像机图像的格式转移到具有数字化身的元宇宙三维空间。”

新华社北京1月4日电

二〇二二年世界科技形势展望

2022年美国经济五大疑问

新华社记者高攀、许缘、熊茂伶

随着美国财政和货币政策支持力度逐步减弱,以及变异新冠病毒奥密克戎毒株加速传播导致疫情严重反弹,经济学家普遍预计,2022年美国经济增速将回落。综合来看,五大关键问题将决定2022年美国经济走势。

奥密克戎影响几何

随着奥密克戎成为在美主要流行毒株,近期美国疫情严重反弹,多项疫情指标刷新纪录。受此影响,美国新年假期数以千计航班遭取消,不少民众推迟旅行计划,减少外出就餐和休闲娱乐活动。

高盛集团经济学家简·哈丘斯指出,奥密克戎毒株快速传播可能推迟员工重返岗位时间,加剧美国劳工短缺问题,并拖累服务业消费增长。穆迪分析公司首席经济学家马克·赞迪说,奥密克戎已对美国经济造成严重损害,他已将2022年第一季度美国经济增长预期从此前的5%下调至约2%。

鉴于多数感染奥密克戎毒株的患者症状较轻,以及接种新冠疫苗的美国人增多,万神殿宏观经济学研究公司首席经济学家伊恩·谢泼德森认为,奥密克戎对美国整体经济的冲击不会像德尔塔毒株那样严重。

美国联邦储备委员会近期公布的季度经济预测显示,美国经济增速将从2021年的5.5%放缓至2022年的4%。

通胀会否见顶回落

受消费需求强劲、供应链瓶颈持续、薪资上涨、货币政策过度宽松等因素影响,美国通胀压力持续高企。美国劳工部数据显示,2021年11月,美国消费者价格指数(CPI)同比上涨6.8%,创近40年来最大同比涨幅。

富国银行证券首席经济学家杰伊·布赖森预计,2022年第一季度,美国CPI同比涨幅将进一步升至约7%;随着供应链趋于缓解,以及美国民众减少商品消费、增加服务性消费,到2022年下半年美国整体通胀水平将有所回落。

美联储预计,美国核心通胀率将从2021年底的4.4%降至2022年底的2.7%,仍然高于美联储2%的通胀目标。美国全国商业经济协会近期发布的调查结果显示,多数经济学家认为美国高通胀将至少持续到2023年。



这是1月3日在美国首都华盛顿拍摄的雪后的白宫。

新华社发(阿伦摄)

就业能否重回疫情前水平

2021年11月,美国失业率降至4.2%,但整体就业与新冠疫情暴发前相比仍减少约400万个就业岗位。穆迪预计,到2022年年底美国失业率将降至3.5%,回到疫情前水平。

然而,由于数百万美国人在疫情期间选择提前退休,美国劳动参与率不大可能恢复到疫情前水平。牛津经济研究院预计,到2022年年底,美国劳动参与率将从目前的61.8%升至62.4%,仍低于疫情前的63.3%。

圣路易斯联邦储备银行行长詹姆斯·布拉德认为,由于退休人群不大可能重返就业市场,美国劳动参与率可能永远不会恢复到疫情前水平。

美联储加息几次

美联储已明确表示将于2022年3月结束资产购买计划,随后为启动疫情

以来的首次加息做准备。多数美联储官员预计2022年将有三次加息,联邦基金利率将从接近零的超低水平升至0.9%左右。美联储加息会推动美国融资成本上升和金融环境收紧,对汽车、住房等利率敏感行业的复苏产生影响,从而限制经济扩张力度。

美国银行全球经济研究负责人伊桑·哈里斯指出,美国通胀率如果到2022年年底回落至2.5%左右,逐步收紧货币政策对经济复苏影响不大;

但如果届时通胀率仍高于2.5%,美联储会更加积极地加息以抑制通胀,势必对经济复苏造成伤害。

美国银行和高盛集团预计美联储2022年将加息三次、每次加息25个基点;摩根士丹利和牛津经济研究院预计美联储2022年将加息两次。

拜登支出法案能否闯关国会

美国国会众议院曾于2021年11月

月通过拜登政府提出的一揽子支出法案,拟通过对富人和大企业加税来筹集资金,以应对气候变化和扩大社会福利支出。这是拜登政府继1.9万亿美元的经济救助计划和约1万亿美元的基础设施投资法案之后,推出的第三项关键经济立法,但因遭到西弗吉尼亚州联邦参议员乔·曼钦反对而未能获得参议院批准。

富国银行证券经济学家迈克尔·普格利泽预计,拜登政府和民主党议员1月将讨论削减上述法案的支出规模,以争取曼钦支持,但该法案最终能否成功闯关仍存不确定性。

美国经济研究机构世界大型企业联合会预计,如果法案未获得国会批准,2022年美国经济将增长3.5%;如果法案在第一季度获得国会批准并付诸实施,2022年美国经济增速将提升0.4个百分点。

新华社华盛顿1月3日电

九天览胜起热潮

有人将2021年称为太空旅游元年。有亿万富翁乘太空船进入距地面100千米以内的亚轨道体验失重,有人花高价去国际空间站旅行,也有摄制组上太空拍

片。今年,预计将有更多人到太空“打卡”。英国《经济学人》周刊在展望新兴技术的一篇文章中写道:“2022年的全球自费太空旅客人数有望首次超过公务宇航员人数。”

当前,除了俄罗斯飞船运送太空游客外,美国太空探索技术公司、美国蓝色起源公司和英国维珍银河公司等多家企业也在抢占太空旅游先机。

但太空旅游的票价并不“接地气”。维珍银河官网信息显示,该公司将于第四季度启动商业服务,目前太空游每张票价定为45万美元,预订已超700张;蓝色起源首次载人试飞的票价竟拍到一张2800万美元;太空探索技术公司“龙”飞船载人前往国际空间站,每张“船票”约5500万美元。

奔月逐“火”向深空

近地轨道上,中国载人空间站“天宫”计划于今年竣工。中国载人航天工程办公室表示,中方欢迎其他国家的航天员进入中国空间站,开展国际合作。

在距人类上一次登月半个世纪后,月球又热闹了起来。中国“玉兔二号”月球车正在月背“探幽寻胜”。美国将于今春开展“阿耳忒弥斯1号”无人绕月飞行测试,迈出重返月球第一步。俄罗斯拟于7月发射“月球25号”探

新华社北京1月4日电