

3.8%! 1月美国零售销售额增幅超预期

面对通胀高烧不退,美国消费者购买力似乎依旧强劲。

Q线上销售额环比大幅增长14.5%

美国商务部16日公布数据显示,1月零售销售额环比增长3.8%,高于市场普遍预期。数据显示,1月零售销售额3.8%的增长是自去年3月以来最大增幅,高于市场约2.1%的预期。值得一提的是,该数据未经通胀调整,尚未反映出1月消费者价格指数(CPI)上涨7.5%的高通胀水平。

具体来看,线上销售贡献最大,线上销售额环比大幅增长14.5%;家具和家居用品销售额环比增长7.2%;汽车和零部件销售额环比增长5.7%。餐饮销售额环比下跌0.9%;加油站销售额环比下跌1.3%;健康及个人护理用品销售额环比下跌0.7%。

CNBC援引经济学家的话说,尽管当前通胀高企,但近几个月的数据显示,零售销售额增长速度高于价格上涨速度,即消费者正在购买更多的商品和服务,而不仅仅是支付更高的价格。

经济学家预计,随着疫情近来出现好转,预计消费者会开始在餐

饮、电影和音乐会等方面增加支出。

面对通胀加剧,联储会主席鲍威尔近日表示,联储会今年可能多次加息应对通胀,最早一次加息可能在3月进行。

消费者信心跌至逾十年低位
富国银行近期发表报告称,随着疫情的一波反复,消费者对病例数不再敏感。目前家庭财务状况依然稳健,这将支持未来几个月的总体消费支出。然而该行提示,随着经济复苏以及财政支持消退,通胀对消费活动的不良影响可能会在2022年加剧,近期消费者信心恶化就证明了这一点。

本月11日,密歇根大学的最新调查显示,2月消费者信心指数初值降至61.7,为2011年10月,即逾十年最低水平,收入在10万美元及以上家庭的信心较上月下降16.1%。

报告称,三分之一的消费者自发提到通胀上升对个人财务的影响,近一半的消费者预计,经通胀调整后的来年收入将会下降。调查显示,一年期通胀预期从1月份的4.9%升至5.0%,为2008年7月以来的最高水平。5年至10年通胀预



期保持在3.1%的11年高点。

嘉盛集团(Gain Capital)资深分析师佩里(Joe Perry)表示,消费信心下滑很大程度上源于高物

价加上实际收入和家庭净值下降所致。“尽管工资增速很高,但仍跑不赢通胀,造成实际工资负增长。消费者信心低迷、物价高企和实际

工资负增长对今年上半年的消费构成风险,须警惕需求放缓。”佩里表示。

全球一“芯”难求 AMD 抢夺英特尔市场份额

目前,全球芯片供应持续趋紧,机构最新统计数据显示,美国超威半导体公司(AMD)正从老牌芯片大厂英特尔手中取得更多的市场份额,处理器市场占有率创下新高。

北京《经济参考报》11日报道,根据机构Mercury Research最新发布的数据,2021年第四季度,英特尔在利润丰厚的服务器芯片领域被AMD抢走更多市场份额,但

在个人计算机(PC)领域有所斩获。

AMD处理器市占率已达到创新高的25.6%,其中包括游戏机用的定制芯片以及物联网用半导体。上一次高点是在2006年创下的25.3%。

英特尔的芯片仍占据市场主导,但已不具备曾经的技术优势。英特尔首席执行官基辛格已承诺,要推出优于长期竞争对手的新产品以扭转情况。

但PC芯片市场蓬勃发展对英特尔和AMD等厂商都是好消息。Mercury发现,两家公司的2021年PC芯片销售大增11%至740亿美元。利用安谋技术制造的芯片也增加,整体出货量增加到5亿份。

另外,市场对索尼和微软游戏机有强劲需求,AMD在这个领域占有主导地位。去年第四季度,AMD在服务器芯片领域市占率达10.7%,远高于一年前的3.6%,英特尔曾在此领域一度占有率达99%。

与此同时,安谋架构芯片过去在PC处理器市场仅是小众产品,但在苹果将Mac系列改换成使用该架构设计的芯片后,其市场地位有所提振。此类芯片去年第四季度抢下9.5%的市占率,几乎是一年前的3倍。

为应对全球供给不足局面,目前主要芯片厂商仍在为加大产能做出努力。英特尔首席执行官基辛格表示,公司预计芯片供应至少到2023年末都将保持紧张,2025年至2030年供应形势才会有所好转,届时英特尔和其他制造商的晶圆工厂产量将增加,满足不断增长的需求和技术的更新换代。

2021年中国整车进口国家排名 德日美居前三

中国汽车工业协会15日发布2021年中国整车进口量前十位国家排名,德国、日本、美国位居前三。

中新社报道,据中国汽车工业协会整理的海关总署统计数据,2021年,中国汽车整车累计进口量排名前十位的国家依次是德国、日本、美国、斯洛伐克、英国、瑞典、泰国、匈牙利、奥地利和意大利。

与上年相比,日本和泰国进口量有所下降,其他国家呈不同程度增长,其中意大利、奥地利和匈牙利增速均超过70%,表现更为突出。

中国汽车工业协会透露,2021年,上述十国累计进口整车92.1万辆,占中国汽车整车进口总量的98.1%。

业内分析认为,当前进口车的增长主要是豪华车的增

长,这体现出高端消费群体的购买力也呈上升趋势。进口车持续增长,其市场贡献度很大,有利于促进中国车市的消费增长。考虑到疫情和芯片短缺导致的国际供给改善,未来进口车料将会持续增长,进口车增量对推动2022年全年中国汽车市场正增长也会有积极效果。

值得一提的是,2021年中国汽车出口表现亮眼。

北京《参考消息》报道,来自中国汽车工业协会的数据显示,2021年中国汽车出口同比增长1倍,历史上首次接近202万辆。其中,新能源汽车出口增长3倍,达31万辆。乘用车出口达到161万辆,商用车出口增至40.2万辆。仅去年12月,中国汽车制造商就出口22.3万辆汽车,同比增幅54%。



大宗商品价格上涨推动印尼经济

最近公布的经济数据显示,印度尼西亚经济复苏正在路上,但其增长势头正受到国内外诸多不确定性因素的抑制。

印尼中央统计局2月7日公布的数据显示,印尼2021年国内生产总值(GDP)同比增长3.69%,基本符合印尼政府3.7%至4.5%的年度经济增长预期。受新冠肺炎疫情影响,印尼经济在2020年出现了自1997年亚洲金融危机以来的首次衰退,收缩幅度达到2.07%。

印尼2021年的经济增长,主要得益于大宗商品价格上涨、出口增加、消费恢复等因素。数据显示,与2020年收缩8.14%相比,印尼2021年出口大幅增长24.04%。家庭消费增长2.02%,虽然仍低于2019年疫情暴发前的5.04%,但远好于2020年的-2.63%。

印尼中央统计局局长马科·尤沃诺表示,印尼是棕榈油、煤炭和镍的主产区,全球市场上棕榈油、煤炭和镍等大宗商品价格的大幅上升助推了印尼经济复苏。2021

年,印尼贸易盈余达到353.4亿美元,创近15年来新高。

工业复苏也是一个重要因素。印尼经济事务协调部部长艾尔朗加·哈塔托表示,工业产业占印尼国内生产总值的最大份额,达到18.8%,在去年3.69%的经济增长中贡献了1.01个百分点。印尼政府的财政刺激政策也功不可没。哈塔托表示,印尼政府在汽车和房地产方面采取的财政刺激政策,对促进生产和消费起到了多重积极作用。

印尼经济目前正显现出持续复苏的良好态势,2022年一季度经济增速有望达到约5%。印尼央行2月7日在一份声明中称,随着新冠疫苗接种提速和经济活动逐步恢复,本国2022年经济预计将实现更快增长。印尼财政部称,2022年经济增长将达到5.2%。国际货币基金组织(IMF)预测,印尼2022年经济增速将达到5.6%,2023年进一步提高到6.0%。

不过,印尼经济复苏所面临的

不确定性风险也在增加。

疫情是否会令印尼在今年再遭去年经历的大起大落成为各方关注的焦点。在2021年一季度收窄了衰退幅度之后,印尼经济增速在二季度一度冲高至7.07%,但7月份开始蔓延的德尔塔变异毒株则将三季度经济增幅拉低至3.51%,直到四季度防疫限制放宽才又实现了5.02%的增速。今年2月份以来,奥密克戎变异毒株在印尼肆虐。有关数据显示,2月7日,印尼雅加达、万丹和巴厘三省感染奥密克戎变异毒株的确诊病例创下新高。时下,印尼政府已提升了大雅加达地区、日惹、巴厘和万隆等地的防控级别。尽管现在判断奥密克戎变异毒株将如何影响印尼经济复苏进程还为时尚早,但印尼大学校长兼经济学家阿里·昆科罗认为,奥密克戎变异毒株的确增加了不确定性。

通货膨胀压力陡然上升。今年1月份,印尼通胀率突然升高到2.18%,为2020年5月份以来新

高。为稳定国内电价和食用油价格,印尼政府自去年底至今年1月份先后对煤炭和棕榈油出口采取了临时限制措施。此前两年间,印尼的通胀率一直低于印尼央行2%至4%的目标区域,2021年为1.87%。印尼中央统计局认为,印尼1月份通胀突然升高主要是由于食品、住房和家用设备价格上涨。印尼财政部政策办公室负责人费布里奥·卡贾里布表示,疫情防控措施放宽后,消费需求增加也是推高价格的一个因素。昆科罗认为,印尼经济的通胀因素是存在的。印尼曼德利投资银行预测,由于新增增值税开始生效和季节性价格因素,印尼通胀率将在4月份升高至2.5%以上,并从5月份或6月份突破3%的水平。印尼财政部宣布,从4月1日开始将增值税由10%调高到11%。

但是,印尼央行对印尼通胀前景保持乐观,认为印尼2022年的通胀仍将位于目标区域内,并决定继续维持现行3.5%的基准利率不

变。印尼央行行长佩里·瓦吉约甚至暗示,即便是到年底加息,也将是温和的。尽管如此,印尼央行决定从3月1日起将商业银行准备金率提高300个基点的举措还是让市场感到惊讶。惠誉集团分析认为,这将“收紧”印尼市场的资金流动性,意味着印尼央行将会改变现在的温和货币政策立场。分析认为,不排除印尼央行从三季度乃至二季度开始加息的可能性,幅度也会较原先预料的要大,如将基准利率提高50或75个基点,到年底达到4.25%的水平。触动印尼央行调整货币政策的关键节点将是印尼货币贬值叠加通胀上升。2021年,印尼货币较为稳定,相对于美元只贬值了约1%。

此外,卡贾里布表示,印尼要努力防范外部风险,如国际上的高通胀压力、资产购买加速减少、美联储收紧货币政策等。时下,美国通胀已达到了40年来来的高点,美联储加息更是箭在弦上,这些都可能带来新的风险。