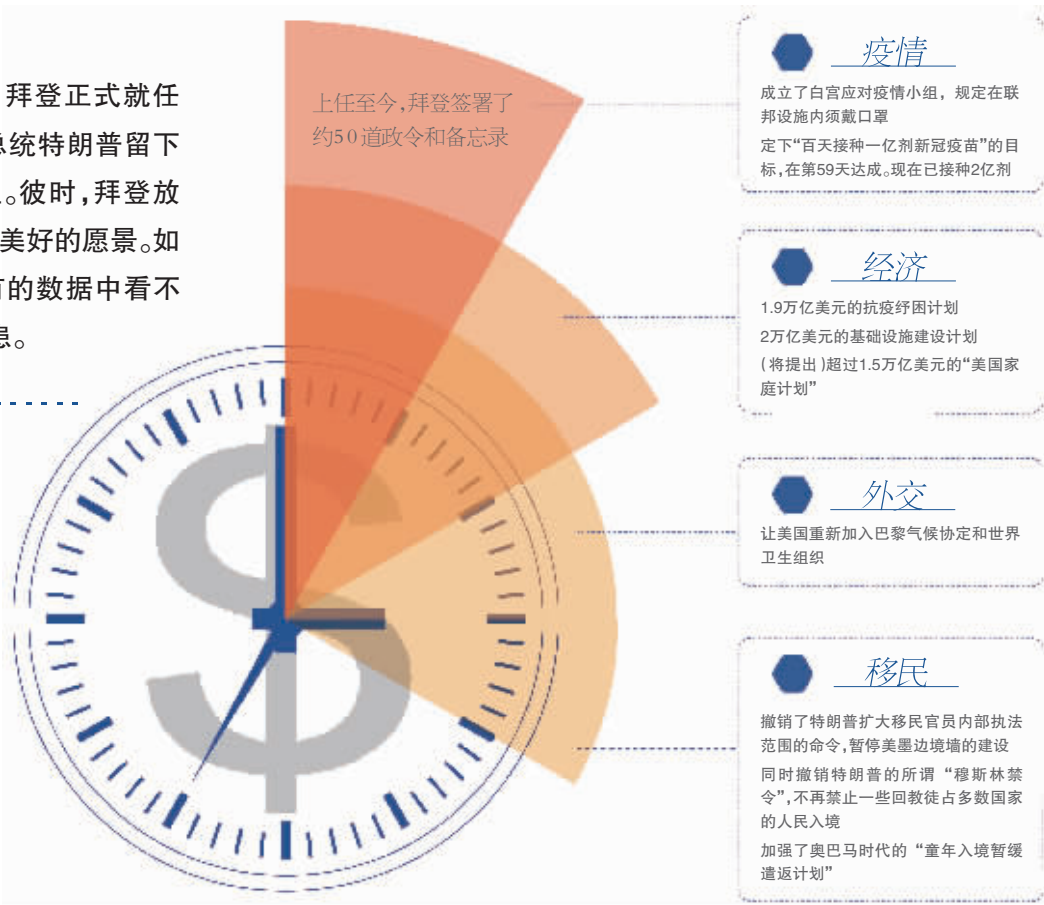


# 拜登上任百日 美国的近忧与远虑

100天前,在国会山的骚乱后,拜登正式就任美国总统。疫情、经济、社会,前任总统特朗普留下的三个烂摊子,摆在了拜登的桌上。彼时,拜登放言,要将美国“拯救”出来,并勾画了美好的愿景。如今,在100天后的这张成绩单上,有的数据中不中用,有的承诺看似兑现却留下后患。



## 超额的目標与下降的接种速度

在美国政治文化中,新总统上任100天是一个重要节点。自1933年罗斯福总统提出后,“百日”概念开始成为衡量美国总统初期成绩的重要指标。

4月29日,拜登就任美国总统第100天。但从民调结果来看,拜登的表现称不上亮眼。仅有52%,也就是略超过一半的美国人认可拜登上任以来的工作。

这个数字在自1945年以来的历任总统中为倒数第三,仅高于接替尼克松辞职的福特(48%)和前任特朗普(42%)。

但也不是没有可圈可点的地方,对于疫情的应对,在前任的衬托下,拜登的表现颇得民心。民调结果显示,拜登得票最高的部分是处理新冠疫情现状,支持率有65%。

这或许要归功于拜登对疫苗接种的大力提倡。上任之初,拜登提出了“百天戴口罩”和“百天接种一剂”的目标,而为了保证国内的疫苗供应,美国甚至动用了《国防生产法案》,在禁止原材料出口和不豁免专利上下了功夫。

由此,1亿剂的接种目标在59天后达成。随后,拜登将接种目标提高到2亿剂,这一目标在上周也达成了。

不过,另一个目标似乎就没那么容易了。根据美国教育部于4月7日发布的调查数据,仅有49%的全日制学校满足白宫对“学校开放”的标准。其中,还有46%的公立学校学生仍然每周要被迫在线上学习。

对于拜登而言,疫苗接种目标虽然在预期内达成,但也没到可以松懈的时候。当前,美国的新疫苗接种速度正在下降。根据美国疾病控制和预防中心的数据,目前美国日均接种疫苗数量降至286万剂,为3月31日以来的最低水平。

《纽约时报》在报道中指出,人们未接种第二剂疫苗的原因包括担心副作用、疫苗供应短缺以及错误地认为一剂疫苗可以提供充分保护。

另一方面,稍有好转便放松的口罩令也为疫情防控增添了隐忧。拜登在当地时间4月27日表示,鉴于美国接种新冠疫苗工作的开展,人们可以无需戴口罩进行户外活动,不过仍应继续在公共场所戴口罩。

## 放宽的禁令与难弥合的分裂

拜登在应对新冠疫情方面所采取的措施

获得了最多的认同,而大多数人不赞成的是他在边境移民问题上的处理方式。其中最低的是处理美墨边境和移民问题,只有37%。

拜登在上任时叫停了特朗普时期的边境墙建设计划,表示放宽移民禁令。但在今年年初,数千名移民儿童被关在美墨边境收容所的照片被曝光,引起了美国民众的愤慨。

虽然拜登在事件被曝光后,曾签署了一项行政命令,表示要帮助这些移民儿童和父母团聚,但时至今日,还没有任何报道称有收容所内的儿童与家庭团聚。

而在国内,拜登曾将自己打造成一个“让美国重新团结起来的总统”,并组建了一届种族和性别最多元的政府内阁。

但中国现代国际关系研究院美国研究所助理研究员孙立鹏对北京商报记者说,事实上,美国的两党对立、种族矛盾、民众与警察的矛盾等一系列社会割裂问题,在拜登上任近100天内几乎没有得到实质性缓解。

去年的“黑命贵”运动沸沸扬扬,为了妥善解决黑人弗洛伊德之死问题,拜登曾在拜访弗洛伊德家人时表示,要在他执政的头100天内成立一个国家警察监督委员会,以研究警察系统改革的途径。但到了4月12日,白宫政策顾问赖斯又表示,白宫将正式取消任何成立警察监督委员会的计划。

两党对立的局面更不用说。虽然拜登许诺要做“所有美国人的总统”,但他并没有获得多少共和党人的支持。民调数据显示,约90%的民主党人支持拜登,但只有约20%的共和党人支持他。

不过孙立鹏也表示,如此分裂的社会主要还是特朗普时期留下的,也是拜登上台后必须要面对的。中国社会科学院美国研究所助理研究员杨水清也指出,其实共和党还是有一些特朗普所谓的“铁粉”,可能不管拜登现实能力如何,他们都会反对。

而拜登接下来的路也许会难走。孙立鹏指出,民主党内部的不同派别、共和党的建制派、社会的分裂与对立,都是他要面对的问题。过去一段时间,拜登几乎是在没有共和党支持的情况下推进自己的议程,但这种方式仅适用于“危机应对”,比如疫情防控等紧急情况。如果步入常态政治状态,拜登或许还要面对民主党内的不同声音和诉求。

## 放水的刺激与通胀的担忧

即使没有共和党的支持,拜登的经济刺激计划也在一个接一个地出台。拜登上任以来,里程碑式的1.9万亿美元纾困法案成功通过,不满足的他随后又宣布砸下2万亿美元,要搞大基建。

根据拜登的讲话,该基建计划为期8年,旨在重建美国老化的基础设施,推动电动汽车和清洁能源,创造就业机会。拜登当时对自己的这份计划给予了充分的肯定:“事实上,这是自二战以来美国最大的就业投资。它将创造数以百万计的就业机会”。

《纽约时报》报道认为,拜启用“半个世纪以来前所未见的方式”,来解决美国长期存在的社会和经济挑战。尽管美国疫情还远远没

有达到有效控制水平,但对于经济复苏和股市而言似乎已经够用了。

摩根大通策略师诺曼德评论道:“由于创纪录的财政刺激措施以及大量使用的行政命令,我们在拜登上任的100天里已经获得了至少75年以来最强劲的股本回报。这个结果对于在竞选期间被特朗普嘲讽为‘瞌睡乔’的拜登来说还不错”。

不过,在撒钱的背后,自然是政府的财政赤字攀升。据统计,美国3月财政赤字达6600亿美元,为历史第三高。仅在2021财年上半年,美国政府就新增了1.7万亿美元的预算赤字。

但在杨水清看来,财政赤字也许不是目前最紧要的,因为美国目前财政赤字货币化,发行的债大部分都是美联储购买,也就是说欠的钱是联储的。如果这个“债主”不要求还钱,那么这笔钱也就不那么着急去还。

同时杨水清指出了另一个担忧,就是通胀问题。杨水清介绍,据克林顿政府时期的财政部长劳伦斯·萨默斯测算,2021年初实际产出与潜在产出之间的差距为每月500亿美元,而拜登政府1.9万亿美元的刺激计划相当于每月1500亿美元的刺激规模,是潜在产出缺口的3倍,远大于实际需要的规模。

历史经验数据表明,美国历次大放水,“水”大部分流到资产领域,表现为股价和房价的大幅上涨,这次也不例外,且不仅仅是美国,通胀带来的物价上涨早已波及全球。而随着经济逐渐恢复,产出缺口会变小,刺激却还在继续加大,最终高通胀会越来越明显。”杨水清说道。

拜登的放水还在继续。据《华盛顿时报》报道,拜登还会宣布一项超过1.5万亿美元资金的“美国家庭计划”。该计划包括增加美国联邦政府在带薪休假、育儿和社区大学方面的支出。拜登计划提高高收入和投资者的税收,以支付部分费用。

同时,拜登计划于29日前往佐治亚州,在那里展示上任头百天的成绩。佐治亚州是去年大选关键州,今年1月民主党在该州的两场参议院改选中获胜,从而实现同时控制两院和白宫的“完全执政”。

北京商报记者 陶凤 赵天舒

## 聚焦 Focus

# 美股一季报来袭 科技股成最大赢家

特斯拉之后,美股财报季进入高潮。周二,包括谷歌母公司Alphabet、微软、半导体巨头AMD、图片处理应用Pinterest等均发布了财报。从具体数据来看,科技股的表现仍然较为亮眼,尤其是在疫情持续的背景下,无论是搜索还是云业务,都得到了前所未有的发展机遇。不过,鉴于美国政府的税收政策即将有所变动,大型科技公司也将面临巨大挑战。

当地时间4月27日,谷歌母公司Alphabet发布了截至3月31日的2021财年第一季度财报。具体数据显示,Alphabet第一季度总营收为553.14亿美元,比去年同期的411.59亿美元增长34%,不计入汇率变动的影响为同比增长32%;按照美国通用会计准则,Alphabet第一季度净利润为179.3亿美元,比去年同期的68.36亿美元增长162%。

去年二季度,在新冠疫情的冲击下,谷歌总营收创下首个同比下滑。分析师认为,随着所有行业的数字广告市场复苏,谷歌自去年三季度开启的强劲业绩增幅在今年一季度延续。谷歌通过搜索和YouTube获取的核心广告收入与旅游和其他高接触行业的营销密切相关,也面向被疫情重创的小型企业。

截至周二收盘,谷歌今年以来累涨近31%,跑赢了标普500大盘同期的累涨逾11%。过去三个月,谷歌股价累涨21%,过去一个月便涨了14%。2020年谷歌累涨近31%,标普涨超16%,但去年谷歌在FAANG明星科技股中整体涨幅最小。

谷歌首席财务官Ruth Porat称:“季度总营收反映了在线消费者活动的增加和来自广告客户收入的广泛增长。谷歌云当季收入40亿美元,疫情形势凸显了云业务的发展潜力。”

其中,谷歌的广告业务和云业务表现较为亮眼。谷歌第一季度广告营收达到446.8亿美元。与去年同期的337.6亿美元相比,增幅明显。谷歌云仍在“烧钱”,但幅度收窄,当季运营亏损为9.74亿美元,去年四季度亏12.43亿美元,去年一季度曾巨亏17.3亿美元。2020年全年,谷歌云的运营亏损总计为56.07亿美元,较2019年和2018年的运营亏损46.45亿美元和43.48亿美元均有所扩大。

与谷歌类似,云业务也撑起了微软的一片天。当天,微软发布的2021财年第三财季财报显示,其当季营收为417.06亿美元,与去年同期的350.21亿美元相比增长19%,净利润为154.57亿美元,与去年同期的净利润107.52亿美元相比增长44%。

其中,微软智能云部门的营收为151亿美元,同比增长23%。其中,Azure云计算业务营收增长为50%,Azure一直是智能云部门营收的最重要驱动力。微软首席执行官Satya Nadella在财报中表示:“我们正在为下一个十年构建云以扩大市场”。

除了两大互联网巨头之外,美国半导体公司AMD当天也发布了财报,其一季度营收34.5亿美元,同比增长93%。净利润则为5.55亿美元,与上年同期的1.62亿美元相比增长了243%,但与上一季度的

17.81亿美元相比下降69%。

对于营收的上涨,AMD表示,数据中心收入增长了一倍以上,推动季度销售额创历史新高,并提高了对全年收入的预测。展望未来,AMD对今年第二季度和下半年抱有极高的期待和信心,并给出了乐观的预测数据。不过,由于全球芯片短缺和供应问题,AMD芯片在多数领域仍面临供不应求的情况。

财报的发布给了投资者信心。去年疫情暴发后,出于对经济的担忧,投资者纷纷逃离周期股,科技股受到热捧。但今年以来,这一趋势出现逆转,随着经济复苏预期渐浓,投资者加码押注周期股,引领2020年美股上涨的科技股和成长股遭到冷落,大型科技股的表现远远落后于大盘与价值股。

尽管Netflix上周公布的用户增长数据令人失望,但专家们认为科技板块的涨势可能会持续下去。Sanctuary Wealth首席投资官Jeff Kilburg表示:“尽管期望值很高,但我相信我们将会看到这些大型科技公司业绩达标,并成为推动标准普尔500指数继续创造历史新高的催化剂。它们的财报是本周的重中之重。”

值得一提的是,财报发布当日,微软股价微涨0.16%,达到261.97美元。同时近期微软市值为历史高位,收盘市值为1.976万亿美元,距离2万亿美元一步之遥。而摩根大通分析师道格·安穆斯则预计,亚马逊市值将在适当的时候突破2万亿美元大关。

北京商报综合报道

## · 图片新闻 ·

# 印度发生6.4级地震



28日,印度东北部阿萨姆邦古瓦哈提,当地建筑物在地震中受损。CFP/图

据印度国家地震中心28日测定,印度东北部阿萨姆邦当地时间28日7时51分发生6.4级地震。

印度国家地震中心说,震中位于阿萨姆邦的索尼特布尔县 北纬26.69度,东经92.36度,震源深度为17公里。本次地震发生后,当地时间7时58分和8时01分又发生了震级为4.3级和4.4级的两次余震。

据印度媒体报道,阿萨姆邦全境和印度东北部其他地区有震感,目前尚无确切的人员伤亡报告。阿萨姆邦卫生部长比斯瓦·萨尔马在社交媒体上发布了地震造成的房屋墙面出现裂缝的照片。

当前,印度疫情正持续恶化。据印度卫生部28日公布的最新数据,印度新冠肺炎确诊

病例升至17997267例。在过去24小时内,印度新增确诊病例360960例,再现日增新高,连续7天单日新增超30万例;新增死亡病例3293例,累计死亡201187例。

这已经是印度连续一周单日新增确诊病例保持在30万例以上。

世界卫生组织(WHO)表示,在印度最早传播的变种新冠病毒B.1.1.7毒株已在至少17个国家出现。

另外,世界卫生组织首席科学家苏米娅·斯瓦米纳坦26日在接受采访时表示,印度当前报告的新冠肺炎确诊病例数和死亡病例数“被严重低估”,印度的实际感染人数可能比官方报告的数字还要高出二三十倍。

北京商报综合报道