

美国国债突破34万亿美元

政府停摆危机逼近

新年伊始，美国联邦政府负债首次超过34万亿美元，赤字陡增。财政部报告这一黯淡的财政成绩里程碑时，正值美国国会为另一场联邦支出之争做准备之际。除非立法者能够就另一项为政府提供资金的短期持续决议达成一致，或在1月19日之前通过拨款法案（其他法案在2月2日之前通过），否则美国将面临2019年以来的首次政府关停。

正上升

“不仅美国债务在增加，偿还成本也在快速上升。”金融咨询机构WWS Swiss Financial Consulting分析师在《美联储与债务》一文中写道，“本财年到目前为止，为联邦政府债务支付的利息为9000亿美元，且这一数字很快将达到1万亿美元...很明显，这种情况无法长期持续。”

他补充道，更高的赤字也将为美联储带来更为严峻的通胀问题，因为美联储常使用货币政策保持

物价稳定，但对财政方面的事务几乎没有发言权，而在财政方面，超额支出一直是两党的常态。

信用评级机构也注意到了这一点，穆迪最近将美国的信用前景评级从稳定下调至负面，理由是其认为美国的财政实力将面临加剧的下行风险。惠誉在去年夏天的债务上限风波后下调了美国的信用评级，而标普则是2011年便率先下调了美国政府的债务评级。值得注意的是，美国政府若对此一拖

再拖，问题将变得更为棘手，此外，原本可通过分阶段减少开支或提高税收途径解决，也可能因不断推后而导致最终采取激烈行动。

临界点？

一国政府的债务何时将开始损害其经济并没有一个神奇的数字或标准来界定，尽管几十年来一直面临着末日警告，美国政府还是轻松地化解了比人们曾认为要重得多的债务负担。

然而，极端的党派纷争让两党

都在相互指责，共和党提到拜登政府时期通过的联邦支出计划，如《基础设施投资与就业法案》、《芯片与科学法案》和《降低通货膨胀法案》，而民主党则提到“共和党向富人和大公司倾斜的减税计划耗资数万亿”。两党必须在增税问题上做出艰难的妥协，同时必须愿意对政府最大的开支，如医疗保险、社会保障和军队等进行调整。

乌克兰危机下美国液化天然气出口或创新高

美国2023年液化天然气出口有望创历史新高，欧洲将继续成为美国液化天然气主要出口目的地。

乌克兰危机升级以来，美欧对俄采取多轮能源制裁，欧洲与俄罗斯油气逐渐“脱钩”，美国则加大了能源出口，尤其是对欧液化天然气出口。据路透社2日报道，2023年美国液化天然气出口量有望增长14.7%，再创新高，欧洲仍是美国液化天然气主要进口方。

拉皮丹能源咨询公司分析师亚历克斯·蒙顿表示，2023年美国有望保持全球最大液化天然气出口国地位。

近年来，美国逐渐成为欧洲主要能源供应国，2022年上半年跃升为全球最大液化天然气出口国。欧盟统计局数据显示，到2022年底，美国已取代俄罗斯成为欧盟最大原油供应国。2022年，欧盟还成为美国最大液化天然气出口目的地。

市场研究机构克普勒公司表示，俄欧管道天然气输送渠道受限导致欧盟对液化天然气需求激增。2022年，欧盟液化天然气进口



量达到9473万吨的历史最高水平，远高于2021年的5727万吨。其中，欧盟2022年从美国进口的液化天然气占总进口量的41%。

据路透社报道，2023年11月和12月，欧洲仍是美国液化天然气主要出口目的地，在美国当月液化天然气出口总量中的占比均超过60%。

分析认为，欧盟盲目追随美国对俄实施能源制裁，由此面临巨大能源供应缺口，不得不更依赖于美国。美国能源企业借机向欧洲高价出售油气，赚得盆满钵满。2022年，欧洲天然气支出成本增加到2020年的10倍、2021年的3倍。

业绩遭投行看空 苹果市值一天蒸发逾千亿美元

遭投行分析师看空，苹果市值一夜蒸发逾千亿美元。

成都《每日经济新闻》报道，苹果股价2024年“开门红”，2日午盘曾跌约4.5%，尾盘跌幅收窄到4%以内，截至当日收盘，跌3.58%，市值一天蒸发1071亿美元，仍创2023年8月4日以来最大单日跌幅，并创2023年11月9日以来收盘新低。

苹果开年首个交易日遭遇大跌，与巴克莱分析师罕见下调苹果股票评级不无关系。

深圳《证券时报》报道，以Tim Long为首的巴克莱分析师2日将苹果的股票评级下调至低配，目标价从161美元下调至160美元，这意味着该公司未来一年的股价将下跌17%。

在当日发布的一份研报中，巴克莱分析师写道：“在过去一年大部分季度业绩都未达到预期的情况下，苹果股价表现却优于其他公司，我们预计这种情况将发生转变。”

该行分析师还指出，新款iPhone15表现平平，销量和配置均不及预期，且预计iPhone16也会如此，没有什么更具吸引力的功能或升级。

媒体公开报道显示，去年11月3日，苹果公布了2023财年第四季度业绩报告。报告显示，公司第四财季营收895亿美元，同比下降1%；季度净利润为230亿美元，同比增长11.1%；季度摊薄后每股收益为1.46美元，去年同期为1.29美元。

埃克森美孚退出伊拉克 中石油接管西古尔纳大油田

在埃克森美孚石油公司（简称埃克森美孚）退出之后，中国石油天然气集团公司（简称中石油）正式接管伊拉克西古尔纳-1油田。

中石油官微2日发布消息称，本月1日，伊拉克西古尔纳-1油田牵头合同者交接仪式在伊拉克南部省份巴士拉举行，中石油正式接替埃克森美孚成为西古尔纳-1油田牵头合同者。

路透社报道，伊拉克石油官员当日在西古尔纳-1油田与埃克森美孚、中石油和伊拉克巴士拉石油公司的高管共同出席交接仪式。

伊拉克石油部副部长巴西姆·穆罕默德在现场接受采访时说：“我们今天在这里，送别埃克森美孚公司，同时祝贺中石油成为牵头合同者。”

在埃克森美孚撤出后，中石油持有该油田最多的股份。

2023年，伊拉克国营的巴士拉石油公司收购了埃克森美孚公

司在西古尔纳-1油田22.7%的股份。印尼国家石油公司买下了埃克森美孚公司剩余10%的股份，该公司持股份额提高至20%。

巴西姆·穆罕默德说，伊拉克石油部和埃克森美孚公司最近达成的协议符合双方利益。他还说，西古尔纳-1油田目前日产量约为55万桶。

据报道，该油田是全世界最大的油田之一，预计可采储量超过200亿桶。巴士拉石油公司说，伊拉克和中石油计划在2024年底将产量提高到每天60万桶。该公司官员说，在撤出西古尔纳-1油田后，埃克森美孚在伊拉克能源行业已没有任何业务。

媒体公开报道显示，中石油是伊拉克油气领域主要的参与方、技术服务商之一。

截至目前，中石油在伊拉克参与了4个油气项目，分别为艾哈代布项目、哈法亚项目、鲁迈拉项目、西古尔纳项目。

严把“入口关” 今年A股IPO数量和融资规模料收缩

在拿下2023年全球IPO（首次公开募股）融资额全球第一后，今年A股IPO数量和融资额度料出现下降。

《上海证券报》报道，在提高上市公司质量及IPO阶段性收紧的背景下，中国监管机构严把市场“入口关”。上交所3日决定终止对大庆华理生物技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市审核。在此之前，已有3家公司未通过A股的上市申请。

深交所2日公布关于终止对江阴润玛电子材料股份有限公司（简称润玛股份）首次公开发行股票并在创业板上市审核的决定。润玛股份申报IPO于2022年6月21日获得受理，撤回前完成了二轮问询回复及审核中心意见落实函的回复，原本距离IPO上会或只剩一步之遥。同日，上交所公布，澳

斯康生物（南通）股份有限公司科创板IPO终止审核；北交所披露，终止对山东青鸟软通信息技术股份有限公司的上市审核。

拟上市企业终止IPO的原因有哪些，呈现出怎样的新趋势？普华永道中国科技行业主管合伙人倪靖安表示，一方面监管机构希望提高上市公司质量，提高了相关要求；另一方面，撤单企业也面临行业、板块定位、盈利稳定性、市场前景、内控等方面的问题，在监管机构核查或者企业自查的过程中发现了相关问题，被动或主动进行了撤单，所以这也是一个正常的优胜劣汰过程。

展望2024年IPO市场，南开大学金融发展研究院院长田利辉认为，A股IPO收紧趋势会持续，监管机构正在加强对IPO市场监管，提高上市公司质量。此外，如果市

场环境出现波动、政策出现调整或企业融资需求下降，IPO数量和融资规模也会继续下降。

上海上观新闻报道，普华永道近日发布的报告显示，2023年A股IPO节奏放缓，全年共有313只新股上市，融资额为3564亿元（人民币，下同），较上年同期新股数量下降26%，融资额下滑39%。但从全球范围来看，2023年国际资本市场普遍融资趋紧，A股融资数量和融资额仍排名世界第一。

具体而言，上海证券交易所、深圳证券交易所的IPO融资额分别名列全球第一和第二位。2023年上海证券交易所所有103只新股发行，融资金额为1937亿元，深圳交易所所有133只新股发行，融资金额为1481亿元。北京交易所进入快速发展期，2023年共有77只新股上市，融资额达到146亿元。

欧洲经济增长面临多重压力

近日，欧盟委员会发布报告，将2024年欧盟和欧元区的经济增长预期分别从1.4%和1.3%下调至1.3%和1.2%。这一调整反映出欧盟对2024年经济前景的谨慎态度。从发展现状来看，欧盟下调经济增长预期主要基于高通胀、高利率和外部需求疲软等方面因素。这些因素共同作用，使得欧洲经济增长面临多重压力。

近年来，欧洲经济遭遇新冠疫情、乌克兰危机等冲击。尽管2021年欧洲经济有过阶段性反弹，但很快到来的能源危机导致能源密集型产业面临巨大成本压力，大量企

业不得不减产、停产，甚至破产。时至今日，地缘局势仍不明朗，能源供应缩减和能源价格上涨的风险依然存在，欧洲经济下行压力未减。

首先，欧元区通胀仍维持高位。尽管欧盟统计局公布的最新数据显示，受能源价格下降及欧洲央行加息影响，欧元区2023年11月通胀率按年率计算为2.4%，降至两年多来最低水平。欧洲央行最新预测认为，欧元区2024年和2025年通胀率分别为2.7%和2.1%，仍高于2%的通胀目标。主要原因是，衡量潜在通胀压力的核心通胀率依

然走高，2023年11月剔除能源、食品和烟酒价格的核心通胀率为3.6%。

其次，加息导致的高利率使欧洲银行贷款条件收紧，企业和消费者贷款需求下滑。利率高企带来的债务压力与投资降低，使得欧洲经济短期内“硬着陆”的风险提高。

第三，世界经济复苏乏力，外部市场需求疲软，欧洲出口呈持续萎缩趋势。2023年第三季度，欧盟进出口贸易额环比分别下降4.6%和1.2%，欧盟出口总额连续三季度下降。此外，欧盟还面临诸多结构

性挑战，包括生产率增长缓慢、绿色和数字化转型亟待加速、人口老龄化等问题。唯有有效应对这些挑战，欧盟才能更好保持可持续竞争力。

为应对当前经济压力，欧盟采取了一系列措施。如欧洲国家通过减税、提供贷款、补贴和其他财政手段来支持企业。特别是乌克兰危机以来，欧元区酌情采取了一系列财政和货币政策，控制能源和食品价格上涨，努力在抑制通胀和避免陷入经济衰退之间寻求平衡。同时，欧洲央行通过提供优惠融资条件、购买债券等货币政策措

施，刺激经济增长和保持金融稳定。现阶段，为了减少公共赤字，欧盟正在逐步取消与疫情和能源相关的支持措施。

值得注意的是，当前欧洲劳动力市场相对稳定强劲，消费缓慢复苏，这是2024年欧洲经济实现温和增长的重要基础。但长期来看，欧洲经济要走出困境，关键还是要推进结构性改革，推动绿色转型和数字经济发展，提高新兴产业竞争力等。正如欧洲央行行长拉加德最近所表示的，欧盟需要推进新的财政规则并在结构性改革方面取得更快进展，以提升地区竞争力。