

EqualOcean

海外市场研究月报

—美国—

MONTHLY REPORT OF THE USA

2022年10月



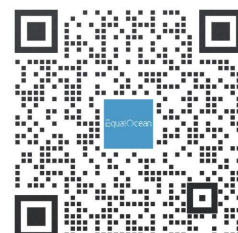
EqualOcean

EqualOcean 上线于 2018 年 11 月，是一家专注于服务中国企业全球化和帮助海外企业及机构把握中国发展机会的商业信息与研究公司。

EqualOcean 坚信全球化的价值，以连接中国与世界为使命。基于这样的使命，EqualOcean 的团队十分多元；既有全球视野，又是各自领域的“中国专家”。

针对中国做全球化的客户，EqualOcean 提供海外市场 and 行业研究、国际品牌定妆照、数据产品、海外资源搭建等服务；针对海外想把握中国发展机会的客户，EqualOcean 提供中国市场和行业研究、中国投资标的尽调、数据产品、中国资源搭建等服务。

微信扫码与 EqualOcean 建立直接联系，欢迎添加，期待交流。



9月 总览

OVERVIEW

政治——在拜登政府的宽松边境政策下，难民越来越多涌入，造成两党支持者的矛盾进一步激化；无论中期选举后执政权花落谁家，美国正在逐一拉近与世界各主要地区的关系以在地缘层面遏制中俄。

经济——遏制通胀依然是拜登政府的头等大事，美联储过去几个月数次加息‘猛药’尚未在通胀端见效，但市场对于经济衰退的担忧日甚一日。《金融时报》调查的经济学家中，70%认为2023年的衰退已成定局。

产业——民主党正在通过监管、限制、补贴、引导等手段对各产业的走向施加主动的影响，新能源和前沿科技屡受政策眷顾。但在全球需求疲软、原材料成本持续上涨、人力紧俏的背景下，产业提振前景尚不明朗。

创投——9月投资事件较上月数量减少，但金额大幅上涨25%；战略投资相比财务投资的活跃度和资金量显著提升；区块链、企业服务和医药健康仍是受关注最高的领域，十余家人力资源数字化管理和在线协作相关的初创企业获得融资。

企业——以Google为代表的数字服务商和以FedEx为代表的实体服务商纷纷表示客户需求正在下降，企业成本持续上升，2023财年剩下的时间将仍着重于‘优化效率’，稳住基本盘。

目录 CONTENTS

变动中的美国	5
宏观环境	7
资本风向	14
企业动态	17
10月展望	26
附录	29



Part 1

变动中的美国

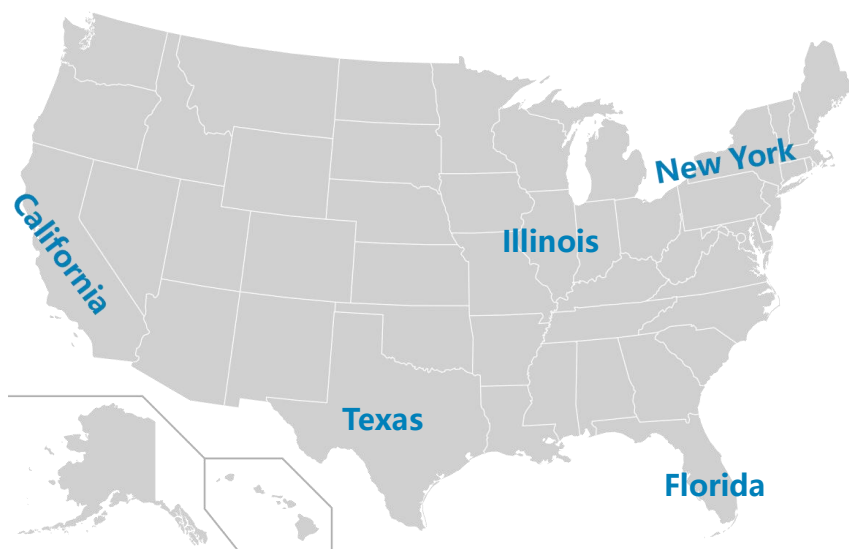
机遇与挑战并存



变动中的美国

改革开放数十来，中国企业在全球化分工中的角色不断转变着。直至今日，源自中国的人才和资源已在产业链中占据了重要位置，也越来越受到美国为代表的全球领先市场的青睐。在变动的国际环境和美国市场中，源自中国的企业应当以灵活的心态和扎实的步伐逐步建立起品牌吸引力和价值影响力。

■ 美国 GDP 前 5 大州



人口

美国人口近 3.32 亿，人年龄结构比较均衡，18~65 岁之间的人群占比达 61%。种族构成多样化，传统白人为主要群体，占比 59.3%，其次依次为拉美裔、非裔、亚裔、混合种族及印第安人。美国华裔人口分布最集中的 5 个州依次是加州、纽约州、马萨诸塞州、新泽西州和伊利诺伊州。

经济

虽然关于美国是否衰退的争论喋喋不休，但美国仍以 20 万亿美元以上的 GDP 总量和 63544 美元的人均 GDP 遥遥领先于第二位中国。美国不只是世界上最发达的经济体，也有着最前沿的科技创新土壤、最受追捧的资本环境和最成熟的消费市场，是中国全球化企业必须锚定的风向标。

政治

美国是一个三权分立的总统制国家，代表立法的国会、行使行政权的总统和坚守司法底线的最高法院相互制衡，以捍卫美国的政治自由民主。同时，美国民主、共和两党竞争贯穿政治生活的各个层面，不同党派执政往往也会采用不同倾向的政策以干预和指导经济和财税。

文化

美国文化中兼具传统保守和开放包容两面，在得克萨斯州、佛罗里达州等经济模式比较传统的南部州，宗教氛围比较浓厚，文化观念相对传统；但在东西部如纽约州、加州等则充斥着鼓励创新和尊重多样性的氛围。

Part 2

宏观环境

温和衰退成定局，备足粮草好过冬

经济与财税

通胀走势成谜，加息进行到底

8 月 CPI 走势使得市场在前月关于“通胀已见顶”的幻想破灭：

- 据美国劳工统计局数据显示，美国 8 月 CPI 同比上涨 8.3%，高于华尔街预期的 8.1%，但相比 7 月 8.5% 的涨幅还是下降了 0.2%，延续了通胀增速放缓的趋势；环比上涨 0.1%，前值为 0%。核心 CPI 环比上涨了 0.6%，回到了 4 月水平。
- 虽然八月油价环比下降了 10.6%，但这部分下降被住房、食品和医疗价格的上涨抵消，而后者影响面更广。数据发布当日市场对美联储继续加息的预期加强，美股三大指数全线收跌，纳指跌超 5%。
- 加之俄罗斯宣布将永久停止北溪一号管道对欧天然气供应、OPEC+ 决定于 10 月起每天减产 10 万桶原油、极端天气导致粮食减产等因素影响，国际能源价格在 8 月回调后再度面临上涨压力，加剧了市场对通胀的负面预期。

评论：9 月 FOMC 会议上，美联储继续加息 75 个基点，联邦基准利率达到 3-3.25%。本次公布的点阵图显示，联储官员对未来除长期以外的所有利率预测均上移，2022 年底的预测值为 4.25%-4.5%，2023 年预测值上升到 4.6%，且全体官员都认为全年不会降息。美联储关于加息的态度更为坚决，市场预测加息周期也会拉长。鲍威尔随后表示，当前经济在放缓，消费和房地产市场走弱，企业投资下滑，美联储预测年底 GDP 增长或仅有 0.2%，2023 年为 1.2%。2023 年失业率需升至 4.4% 以恢复劳动力市场平衡。

■ 8 月美国 CPI 各项走势

■ 9 月 FOMC 预期利率中值点阵图

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_47255



云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn