

国际货币格局显现新特征

——上半年全球经济扫描⑦

温彬

新冠肺炎疫情暴发以来，全球货币格局出现新特征。

在度过初始阶段较为混乱的时期后，随着美国经济逐步恢复和加息预期升温，美元指数从2021年5月份起进入上行通道，而欧元、英镑、日元等其他主要货币则同步走弱。

今年以来，美元指数加速攀升，其他主要货币兑美元则大幅下挫。截至7月末，美元指数收于105.8361，较上年末上涨10.28%；欧元同期贬值10.05%；英镑贬值10.00%；日元贬值15.73%。人民币汇率今年以来也经历了较大幅度的波动，不过波动明显小于其他主要货币，今年前7个月在岸人民币兑美元贬值5.74%，而中国外汇交易中心(CFETS)人民币汇率指数则微涨0.15%。

与汇率走势相对应，各币种在国际支付中的占比也呈现出相似的变化趋势。环球银行金融电信协会(SWIFT)数据显示，美元在国际支付中的市场份额2020年12月份为38.73%，2021年12月份升至40.51%，到今年6月份则进一步升至41.16%，较2020年末上升2.43个百分点；同期欧元、英镑、日元在国际支付中的市场份额均呈震荡下降态势，今年6月份分别为35.55%、5.96%、3.01%，较2020年末分别下降1.15个、0.54个、0.58个百分点。人民币在国际支付中的市场份额一度超越日元成为世界第四大货币。不过此后，伴随着人民币走弱，其国际支付中的市场份额也有所下降，今年6月份为2.17%。

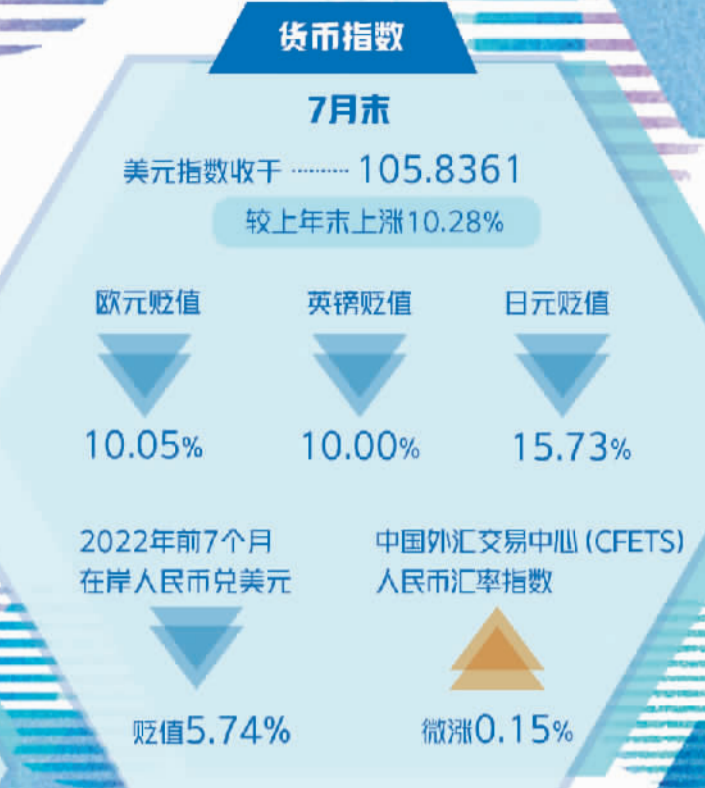
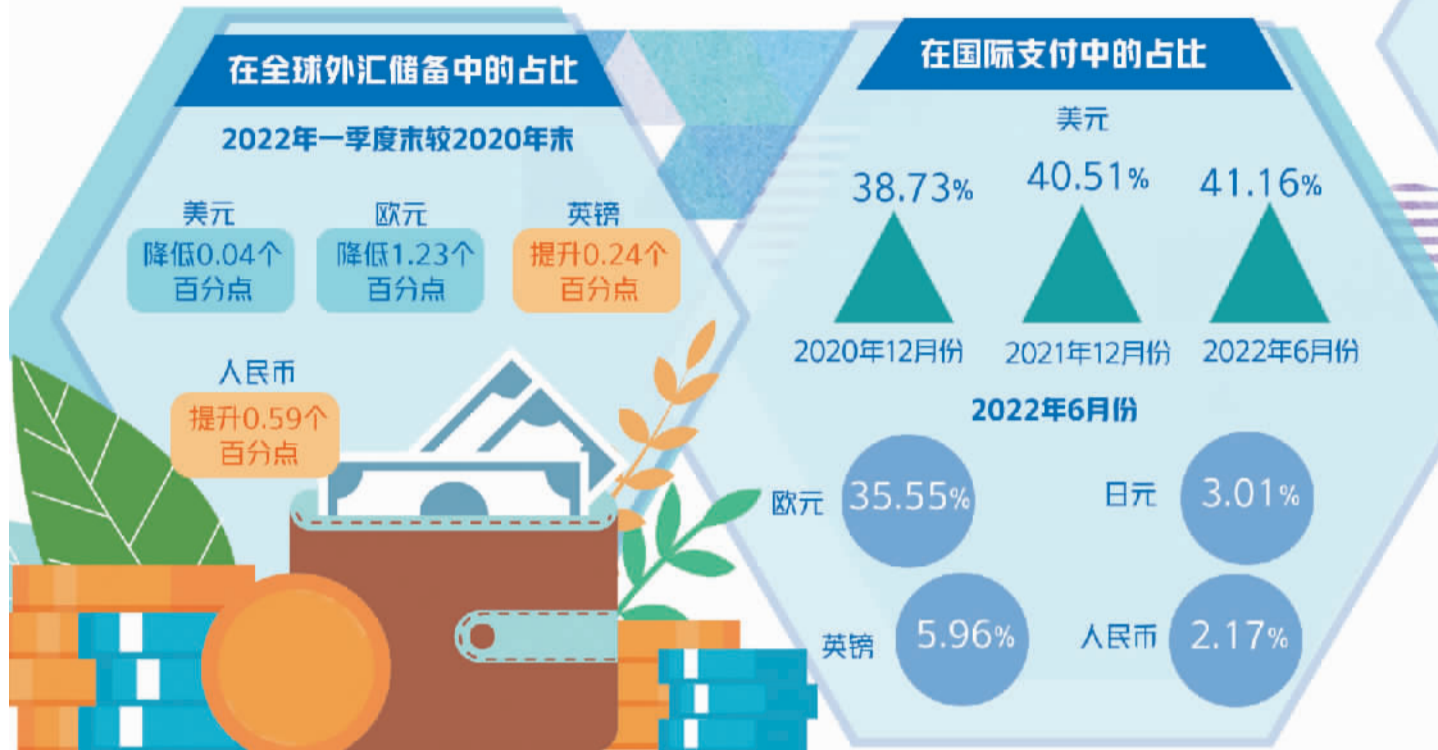
无论是从汇率走势还是从国际支付占比中都不难看出，近段时间，美元在国际市场中的重要性明显有所提升，这主要由以下几个因素促成：

第一，美国经济率先复苏推动美元走强。在大规模刺激下，美国经济复苏的速度较其他发达经济体明显更快。尽管今年以来全球性滞胀乃至衰退预期愈发强烈，甚至在美国GDP连续两个季度环比折年率下降、已经出现技术性衰退的情况下，市场仍普遍认为美国经济要好于其他发达经济体。

第二，疫情中美联储主导的美元互换机制进一步拓展和强化了美元的流动性。在疫情暴发初期以及俄乌冲突初期，外汇市场均出现了明显的因流动性紧张而推升美元币值的现象。美元的这种终极避险功能一定程度上是其“别无选择”(TINA)效应的体现，而美联储通过推动货币互换机制化、多边化，又进一步拓展并强化了全球对美元的依赖。

第三，美元2021年以来走强与美国政

府换届也有一定的关系。在特朗普执政时期，美国更加关注贸易平衡，相信弱势美元有助于增加出口，因此特朗普本人曾倾向美联储施压维持弱势美元。而在美国政府换届后，这种政治压力明显减弱。今年7月份，美现任财长耶伦就曾表示，美国致力于市场决定美元汇率。事实上，如果从降低进口价格的角度看，维持强势美元或许一定程度上有助于破解美国当前最大的难题——高通胀。在强势美元的压力下，其他主要货币则普遍走弱，特别是今年以来，由地缘政治冲突所引发的能源危机使欧洲的经济前景极大恶化，令欧元兑美元一度跌破平价水平；而日本央行在各国普遍加息的情况下依然保持相对宽松的货币政策，造成日元大幅贬值。



世经述评

据日本经济产业省称，当地时间8月8日，非洲商务磋商会(JBCA)第二次全体会议在日本东京经团联会馆召开。日本外务大臣林芳正，时任日本经济产业大臣萩生田光一，经团联、经济同友会非洲项目相关负责人，以及相关政府机构和企业等参加会议，就促进日本进一步在非洲开展经济活动等达成了共识。分析认为，日本对非经济合作背后政治意图明显，竞争意识强烈，实效有待检验，应采取更真诚有效的实质性举措，与世界各国共同构建有利于世界经济发展的非洲大市场。

非洲商务磋商会是基于2019年3月非洲开发会议官民圆桌会上采纳的民间提案，由日本政府机构、国内有关部门、企业和经济团体共同组成的常设会议机制，其成立初衷，是以促进日非贸易、投资及商务关系为目的，为日本企业、有关部门、政府机构提供开展日非官民合作政策对话的平台。对于日本政府来说，此次非洲商务磋商会是在本月下旬举行的第8届非洲开发会议(TICAD8)的预热。萩生田光一表示，鉴于民间方面对于在非洲当地开展业务存在政局不稳等担忧，政府将进一步加大促进保障日本民间投资的措施力度，包括加强贸易保险和国际金融机构的合作。同时，为促进非洲的产业化，将强化人才培养，做好“资源外交”。

陈益彤

中阿工业发展合作前景广阔

——访阿布扎比经济发展局主席穆罕默德·舒拉法

本报记者 周明阳



图为阿布扎比港口。(资料图片)

当前，阿布扎比正在大力发展工业，制造业已成为阿布扎比非石油GDP的第二大贡献者。阿布扎比经济发展局主席穆罕默德·舒拉法(Mohamed Ali Al Shorafa)在接受经济日报记者采访时表示，中国是阿布扎比乃至阿联酋最大的贸易伙伴，阿布扎比与中国有着坚实友好的商业和政治关系，两国在阿布扎比未来的工业发展战略中将有着广阔的合作前景。

舒拉法介绍，为了建立完善的工业基础设施，阿布扎比在过去15年里投资超过510亿阿联酋迪拉姆。2021年，阿布扎比工

业部门许可证的发放数量同比增长17%，新建工厂数量增长了15%。2022年7月份，阿布扎比执行委员会发布其最新的工业战略，预计到2030年，工业部门对经济的贡献将超过6000亿迪拉姆。

为实现这一目标，阿布扎比将投入100亿迪拉姆，通过包括促进循环经济发展、推动工业4.0建设、设立人才发展计划、建立生态系统、增强本土供应链、发展价值链等6个转型方案，将阿布扎比制造业规模扩大1倍以上，在2031年达到1720亿迪拉姆。

“阿布扎比的综合工业战略蓝图将在未来几十年内塑造一个弹性和多元化的经济体系，并为企业的建立和发展创造理想的环境。”舒拉法表示，阿布扎比与主要海港和几个国际机场距离较近，与世界各地的实时连接度相对较高，这使其成为跨国公司运营的良好地点，为制造业在中东建立子公司提供了便利。

吸引包括中国投资者在内的外国投资也是阿布扎比的重要任务。舒拉法介绍，阿布扎比采取多项措施降低设立和运营企业的成本，并额外设立了基金和孵化器，

支持在阿布扎比的公司发展。据介绍，当前阿布扎比投资办公室以及Hub71、Ghadan 21等组织都在帮助吸引和支持外国公司在当地投资，Hub71为很多处于初创期的技术公司提供住房补贴、办公空间和医疗保险。在商业方面，阿布扎比出台了《商业公司法》，允许外资在阿布扎比境内拥有100%的股份。未来阿布扎比还将采取更多开放举措，通过改善基础设施、改善全球连通性、增加服务于多样人口的文化 and 休闲活动、改进签证措施等举措，吸引更多投资者和人才到阿布扎比投资兴业。

在中国与阿布扎比的合作方面，今年6月16日，阿布扎比经济发展局(ADD-ED)与中国山东省签署了一份谅解备忘录，以深化双方在工业领域的合作。阿布扎比哈利法工业区也为中国企业开辟了专属园区——中阿产能合作示范园区，目前已有20家中资企业进驻。“中国是我们在非石油贸易领域的最大合作伙伴之一，尤其是在工业材料领域。加强这一合作关系与阿布扎比的经济战略目标相契合，与我们加强制造业发展的工业4.0计划同步。”舒拉法说。

中国高科技企业也在加快在阿布扎比的业务布局。舒拉法介绍，优选公司此前与阿布扎比一家大型投资公司就人工智能和机器人业务进行合作。商汤科技正在把阿布扎比作为一个服务于欧洲和中东地区的区域研发中心。舒拉法表示，鉴于中国在绿色技术、人工智能和其他前沿科技方面的领先地位，预计未来几年将在人工智能、绿色技术和其他高附加值的领域与中国进行更多合作。

分析认为，非洲市场对于日本政府来说具有巨大吸引力，非洲的人口增长势头依然强劲，从长期投资和人才供应看，都具有难以替代的潜力。然而受新冠肺炎疫情和乌克兰危机影响，非洲如今也面临贫困和粮食短缺等复合型困难。日本的确有必要与相关国家一道，优化非洲营商环境，帮助非洲渡过难关。

对日本经济团体而言，对非合作关注点主要在于日本政府应积极施策，助力本土企业尽快抢占非洲市场和产业，与其他主要国家企业形成竞争。分析认为，经济团体对日本政府非洲市场投入力度抱有紧迫感，认为政府再不发力，将白白错失非洲的成长。此次磋商会上，经济团体方面表示，希望通过第8届非洲开发会议扩大在非商业活动规模，改善非洲的商业环境，支持日本在非创立公司等。经团联副会长大桥彻二称，日非间的经济合作普遍未形成政府间协议，如果继续袖手旁观，将进一步拉大与欧美和中国等之间的差距，希望政府尽快采取措施提供政策支撑。

对于日本政府而言，通过“资源外交”与中国竞争海外市场，实现政治图谋，是其加大在非投入力度的主要原因。一方面，在世界各地以所谓“高质量基础设施投资”对冲中国“一带一路”倡议，已成为日本政府近年来对华竞争的重要举措，有观点认为，日本目前紧跟中国对外投资建设步伐，形成竞争搅局之势，拉拢当地国家，最终目的是遏制中国。

另一方面，对于日本来说，非洲是联合国的重要票仓，日本深耕非洲多年，正是希望通过经济援助让非洲国家为其成为联合国安理会常任理事国投资成果。近年，日本政府借助非洲开发会议等国际场合，在积极表态将给予非洲经济援助的同时不忘“挟带私货”，称联合国安理会改革是日本与非洲的共同目标，已在国际社会中留下了“花钱买入票”的印象。

从实际效果看，分析人士认为，日本在非投资无论是规模还是成效都还未达到预期，民间投资动力不足，基建设施难以兼顾质量、成本和效率的关系，进度缓慢，近年来实际投资大多流向基础设施较为完备的南非地区，只能算是锦上添花而非雪中送炭。非洲自然资源丰富，人口潜力巨大，具有一定的经济发展空间。近年来，主要国家对非投资和贸易额不断上升。国际社会应加强合作，真心实意促进非洲经济健康发展，帮助非洲国家摆脱困境，发挥潜能，成为真正有利于全球的大市场。日本也应采取实质举措，让非洲人民和全世界感受到其为非洲谋发展的真心实意，而不是将非洲国家视为用经济投资换取政治资源的“交易所”，更不该将其作为对华开展零和博弈的另一“战场”。