

全球经济不确定性继续增强

东 艳

国际经济形势展望

在经历了2022年全球经济增速的显著下滑后,2023年全球经济复苏面临较大压力。地缘政治冲突、疫情的不确定性、美国等主要经济体经济刺激政策激进退出的溢出效应等一系列外部冲击因素依旧难以在短期内消除,全球经济继续处于不稳定和波动时期。

与此同时,2023年全球主要经济体促进增长的宏观政策、全球产业链的恢复、数字经济等新经济模式的发展、全球国际合作的推进等,为世界经济逐步回归低速增长的轨道酝酿动力。

全球经济将呈现温和衰退

2023年全球经济将延续2022年的放缓趋势,呈现温和衰退,其中上半年依旧呈现波动态势,预计下半年将有所好转。

根据中国社会科学院世界经济与政治研究所的测算,2023年世界经济增长率为2.5%左右。2024年后,全球经济有望回到低速增长的轨道。

具体到全球各主要经济体,美国经济出现实质性衰退的风险增强。美联储激进加息等紧缩性货币政策对经济增长产生延迟效应,而美国劳动力市场的需求下行压力增大,消费后劲不足,美国经济实现“软着陆”的难度较大,在2023年上半年有可能出现衰退。

欧洲将出现经济衰退,能源危机的持续影响、外部需求的下降、紧缩的货币政策等使欧洲经济在2023年将大概率陷入增长停滞。

亚洲经济总体呈现复苏态势,中国经济实现恢复性增长。防疫政策调整后,消费需求对经济增长的拉动效应增强,但是房地产行业下行、人口老龄化、外部需求不足等因素对中国经济增长产生影响。日本经济缓慢复苏,但人口老龄化等内在因素使日本经济增长速度难以大幅提升,而美联储货币政策走向、全球经济下行等外部因素使日本经济仍面临下行压力。印度经济继续保持较高增速,能源转型、离岸外包、制造业投资扩张等使印度经济增长速度处于较高水平,预计2023年增长6.3%。

亚洲经济的复苏对于稳定全球供应链,为其他经济体提升外部需求,降低全球通货膨胀率在一定程度上提供了支持。

通胀率下降但仍处高位

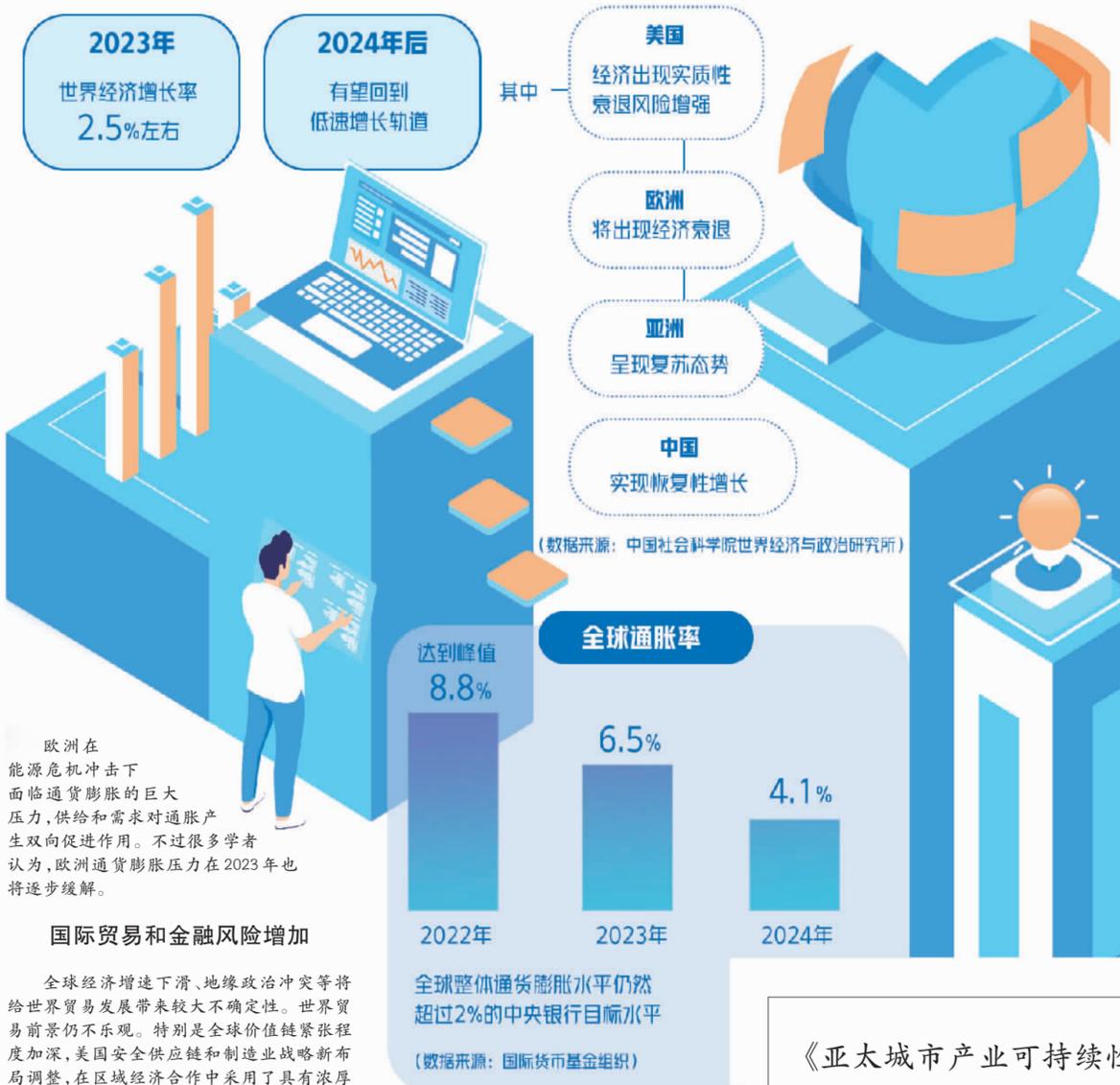
未来,全球通货膨胀率有望下降,但是仍将高于国际金融危机前的低通货膨胀率水平。

2022年,为抑制通货膨胀,美联储采取激进加息政策,欧洲央行以及加拿大、瑞士、英国等国中央银行也同步采取了加息政策。与此同时,随着供应链紧张局势缓解、需求放缓、库存增加导致的价格折扣和住房价格下降需求减少等,预计全球通胀率将在2023年下降。根据国际货币基金组织的预测,全球通胀率将在2022年底达到峰值,为8.8%;2023年降至6.5%;到2024年降至4.1%。总体来看,全球通胀水平仍然超过2%的中央银行目标水平。

全球货币和金融条件的收紧导致需求下降,并有助于逐步控制通货膨胀。美国在2023年着力于实现“软着陆”,在降低通胀率的同时保持一定的就业率。2022年美国在通胀率下降的过程中没有出现失业率的大幅下降。一些公司已经意识到,解雇员工可能在短期内减少成本,但以后会产生问题,由此他们可能会转向更“欧洲”的模式,即在经济衰退期间将员工留在工资单上,以便以后能更快、更平稳地复苏。

虽然美联储2022年的加息已经显示出一定的效果,各种通胀指标有所缓和,但对比历史上几次相对成功的“软着陆”,可以看到,本次通胀水平较高,劳动力市场较为紧张,这些因素显示出实现“软着陆”的难度较大。

2023年全球经济将延续2022年的放缓趋势,呈现温和衰退;全球通货膨胀率有望下降,但仍将高于国际金融危机前的水平;受全球经济增速下滑、地缘政治冲突等影响,世界贸易前景也难免乐观。总体来看,今年全球经济仍面临不小的挑战,但调整过程同时孕育着复苏动力,各国需通过多边合作来加强经济协调,促进全球经济复苏。



外企微观察

韩国半导体行业日前再受

暴击。最新数据显示,韩国去年11月份芯片产量连续第四个月下降,同比下滑15%,出现2009年以来的最大降幅。另据瑞银的一项分析,芯片库存正处于10余年来最高水平。从“芯片荒”到“去库存”,短短两年间,全球半导体行业“风云突变”。

随着半导体行业进入寒冬,企业业绩出现明显下滑。三星电子去年三季度动态随机存取存储器(DRAM)销售额环比下滑34.2%。SK海力士销售额环比减少25.3%。除此之外,内存芯片巨头美光计划裁员、英特尔削减成本、代工工厂宁宁违约也要“砍单”,席卷消费电子市场的寒气迅速传导至芯片市场,让半导体生产厂商从“赚不够”变成了“卖不动”。

作为三星电子和SK海力士的所在国,半导体行业低迷为韩国经济蒙上一层阴影。2022年11月份,韩国整体工业产出较上年同期萎缩3.7%,创下两年来最大降幅。

半导体是韩国第一大出口商品,韩国总统曾将半导体比作韩国主食“大米”,足见其对韩国经济的重要性。韩国财政部在一份声明中说,全球芯片需求疲软让韩国经济前景更加不确定。韩国总统已经要求财政部积极考虑扩大芯片行业的税收优惠。不过,韩国媒体预测,韩国“半导体产业的冬天”将比预想要长。

除了对本国经济举足轻重,韩国半导体产业还被视作世界经济“煤矿中的金丝雀”。其芯片产量与出口数据下降表明,随着全球经济放缓,市场对科技零部件的需求进一步降温。世界半导体贸易组织预计,2023年全球半导体市场规模将同比减少4.1%,处于历史冰点。

面对行业困境,裁撤员工、压缩库存、削减投资、收缩业务成为半导体行业“主旋律”。当然,也有像三星电子这样的行业巨头,选择逆周期而动,增加投资占领市场份额。本轮半导体行业进入下行周期,除了与全球经济放缓和电子消费产品需求下降有关,还要面对贸易冲突、逆全球化等外部环境带来的挑战,进一步增加了行业不确定性。

面对不知何时才能结束的寒冬,企业更需要以“确定”应对不确定性。从长远看,芯片技术依旧是科技行业发展和进步的重要推动力。不论行业和外部环境如何变化,掌握关键技术始终是企业的核心竞争力。

禹 洋



视频报道请扫二维码

《亚太城市产业可持续性指数(2022)》发布——

新兴经济体城市产业驱动力提升

本报记者 周明阳

由清华大学产业发展与环境治理研究中心(CIDEG)与APEC中国工商理事会联合发起的《亚太城市产业可持续性指数(2022)》(以下简称《指数》)2022年12月28日在北京发布。该指数从产业发展所需的要素投入、资源和环境压力、产业发展状态、生态与社会影响、政府与政策响应五大维度进行考察,全面反映了亚太城市产业可持续性水平。

《指数》是APEC中国工商理事会发起的2022“可持续中国产业发展行动”重点成果之一,体现了工商界、学术界和政策实践者等各界力量对于推动区域乃至全球可持续发展的努力。它以城市为单位构建产业可持续性评估基本框架,以驱动力、承载力、状态、影响和响应为5个一级指标,下设12个二级指标和25个三级指标,系统性地评估来自亚太地区35个城市从2017年到2020年连续4年的产业可持续性。《指数》还创造性地将亚太经济体划分为主要经济体、新兴经济体和岛屿经济体三类,指出不同经济体在全球产业分工中的位置及特点,为理解亚太地区产业发展模式提供新的视角。

该指数中综合排名前10的城市依次为东京、北京、新加坡、多伦多、深圳、旧金山、香港、首尔、上海、纽约。总体来看,主要经济体城市产业可持续

性综合表现较好,在驱动力、影响和状态等方面均具有明显优势,太平洋西岸的城市尤为突出,但是普遍面临着环境承载力不足的问题;新兴经济体城市近年来产业发展驱动力增强,但面临环境承载力下降等挑战;岛屿经济体城市内部发展差异较大,可考虑充分发挥自身资源和环境优势,进一步探索具有地区特色的可持续发展之路。

不同于针对特定行业展开的研究,《指数》以城市为评估单位,为城市管理者提供统筹决策的依据和标杆,填补了产业可持续发展相关研究的空白,通过系统展示亚太地区产业可持续性的差异和多样性,凸显了不同地区的优先领域和发展机会。

根据研究,城市的产业可持续性是指该城市产业发展与其自然—经济—社会条件相适应的能力,直接影响该城市发展的水平和质量。目前,产业发展模式转型迫在眉睫,应加快以集约节约循环利用为核心的科技创新,为产业可持续发展提供驱动力,通过科学的产业规划布局、人才科技等资源要素供给、生态环境保护修复、优化营商环境、加强对外交流、提升治理能力等方面开展行动,以提升城市的产业可持续性。报告强调,加强对外交流和贸易合作、实现跨境产业链供应链融合发展,是应对亚太地区供应链碎片化问题、提升区域产业韧性和可持续发展能力的关键。

依据产业可持续性评估框架,亚太地区城市综合排名前10位依次是



本版编辑 韩叙 孙亚军 美编 高妍

柬埔寨期待中国游客到来

本报驻金边记者 王 涛

由中国提供优惠贷款援建的桔井湄公河大桥1月2日上午举行开工仪式。柬埔寨首相洪森在出席仪式时强调,柬埔寨不会针对中国游客采取任何防疫限制措施,很期待中国游客的到来。中国驻柬埔寨大使王文天在致辞时也表示,相信柬埔寨一定会是中国公民出境旅游的首选地。

洪森首相在致辞时表示,大量中国游客来柬埔寨旅游将有力推动柬埔寨旅游业的复苏,从而促进柬埔寨经济快速增长。他同时表示,未来柬埔寨接待中国游客的量和质将很快恢复至疫情暴发前的水平。

王文天大使在致辞时指出,中方将根据国际疫情形势和各方面服务保障能力,有序恢复中国公民出境旅游。他说,2023年是中

国与柬埔寨建交65周年,“中柬友好年”的大幕已经徐徐拉开,中柬命运共同体建设将迎来新的历史机遇。中方愿与柬方一道以“中柬友好年”为契机,全面深化各领域互利合作,确保双边务实合作始终高水平运行。

旅游业一直是柬埔寨支柱产业。据柬埔寨旅游部统计,2019年柬埔寨共接待游客2000多万人次,其中外国游客661万人次,中国游客达236.2万人次。2019年柬埔寨旅游业对柬埔寨GDP的贡献率达12%,解决了60多万人的就业。2020年以来,柬旅游业受到严重冲击。至2021年,其旅游业对GDP的贡献率仅恢复到1.5%。去年以来,柬政府一直致力于旅游业的恢复。2022年1月,柬埔寨主持召开了东盟旅游论坛,积极推动区域内旅

游业合作;3月,恢复落地签,入境旅客不用再出示出发前72小时内健康证明,也不用在机场接受快速检测,及至下半年又取消了入境时出示疫苗接种证明限制;8月,柬政府发起“特殊旅游”政策,旨在吸引更多既是游客又是投资者的商务旅客;12月底,柬埔寨在西哈努克港市举办第九届柬埔寨海洋节和第十六届世界最美海滩俱乐部大会。

柬埔寨中国商会副会长、广东商会执行会长黎小峰表示,中国不仅是柬最大贸易伙伴和最大直接投资来源国,也是柬旅游业的最大客源地。2019年柬接待的外国游客中,来自中国的游客超过三分之一。中国游客的到来将助力柬旅游业的恢复,并带动柬埔寨地产、餐饮等行业的发展,推动柬经济复苏。