

世经述评

□ 袁勇

外企微观察

宝

# 南美洲共同货币倡议落实难

南美洲共同货币倡议彰显南美主要经济体寻求促进地区经贸发展一体化的态度以及降低美元依赖的意愿,但推动落实困难不小。其一,南美各国国情特别是经济发展水平差异巨大,共同货币缺乏有力支撑。其二,南美各国政治共识形成尚存巨大障碍。其三,美国极有可能干预和阻碍。总体来看,南美洲共同货币倡议落地前景难言乐观。

的倡议,对于提升大国地位、大国形象有很强的象征意义。特别是巴西,在博索纳罗政府执政期间退出了拉美地区组织,几乎失去了对南方共同市场的领导力,卢拉上台后,有意扭转这种局面,从多方面推动巴西重新“入群”,并恢复地区领导力。

尽管推动因素很多,但是南美洲共同货币倡议要落地,并成为现实,面临的困难着实不小,前景难言乐观。

第一,南美各国国情特别是经济发展水平差异巨大,共同货币缺乏有力支撑。参照已经较为成熟的地区共同货币欧元来看,南美共同货币的现实支撑力度明显不足。欧元是在欧洲市场发展实现较高一体化程度之后的结果,欧元区各国经济发展水平也较为接近,并且对各成员国财政等方面有清晰而严格的要求。例如,每个成员国年度政府财政赤字均要控制在国内生产总值的3%以内。岳云霞认为,从本质上来看,这样的要求是为了减少各成员国之间的政策取向差异,降低政策协调成本。相比之下,南美各国无论是发展水平还是经济模式都存在巨大差异,一体化程度明显不足。无论是统一的央行,还是共同的货币政策和方向一致的财政政策,南美国家都尚未做好准备。

第二,南美各国政治共识的形成也存在巨大障碍。从历史上看,南美各国普遍都有殖民记忆,对于任何类型的主权让渡都十分敏感。建立共同货币意味着要让渡部分货币主权,这在各国都是敏感话题。何况,各国政府在国内普遍面对许多反对力量,容易让此类议题成为党派斗争的工具。从当前情况来看,各国态度也并不完全一致。巴西和阿根廷对此态度积极,但是巴拉圭和乌拉圭等国家心存疑虑,担心大国利用共同货币控制小国经济。即便是支持该倡议的国家,也存在施政缺乏一致性和连贯性的风险。例如,今年阿根廷将举行大选,大选后的阿根廷是否延续当前的政策,还有待观察。

第三,美国极有可能干预和阻碍。长期以来,美元都是美国从拉美攫取利益的重要工具。特别是近年来,美国加大了对拉美地区的经济干预。孙岩峰认为,如果南美洲共同货币从倡议变为行动,势必给全球大宗商品定价权带来变数,挑战美国的金融霸权,这是美国无法坐视和容忍的。因此,南美洲共同货币受到美国的外部干扰也是可以预见的。

在近日举行的广东省高质量发展大会上,宝洁(中国)公司全球执行总裁、大中华区董事长兼首席执行官许敬表示,拟将国际贸易供应链控制中心从欧洲搬到广东,负责《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)、“一带一路”相关国家等市场的进出口业务管理服务。

迄今为止,中国已成为宝洁全球第二大区域市场。近年来,宝洁持续加码在中国的投资,不仅在广东建设了亚洲最大的生产基地,组建了总部管理团队,还立足创新发展推出了一系列举措。

2017年,宝洁斥资1亿美元在广州设立中国数字创新中心,配备了400多名数字技术专家,通过大数据赋能消费者洞察和产品创新;2019年,宝洁又投资6亿元人民币建设新智造中心,实现工厂高效直发,使供应链效率和消费者体验得到大幅提升;2021年7月30日,宝洁大中华区智能技术创新中心正式启用,成为宝洁三大智能技术创新中心之一,也是亚洲首个专门从事智能制造和供应链全链路技术创新的研发机构。此次国际贸易供应链控制中心的搬迁,更展现了宝洁以大湾区为核心,进一步辐射欧亚市场的战略布局。

宝洁对中国市场的重视程度显而易见。不过,从2022年财报来看,宝洁短期内在中国市场的发展仍面临不少挑战。2022财年,宝洁在大中华区的有机销售额同比下降4%,四季度下降11%。究其原因主要在于两个方面。其一,新冠疫情的暴发给全球经济蒙上了阴影,中国消费市场也有降温;其二,大批中国本土品牌崛起,对其市场份额带来了较为严重的冲击。想要继续在中国消费市场中占有较大份额,宝洁需要进一步研究中国消费升级以及大小众市场分化的趋势,紧跟消费者个性化、多样化的消费需求,保证旗下产品更新迭代速度,生产出更加符合消费者“口味”的日化产品。

就如何持续优化提升在华业务,许敬认为,重点在于三点。首先,继续加大对数字化投入,推出更多爆款产品,引领消费升级。其次,提升品牌力、全渠道运营能力和供应链水平,加强品牌建设,拓宽销售渠道,加快直播电商项目建设,持续引入更多新技术、新产品。最后,大力推进绿色低碳发展,推动供应链温室气体净零排放。

刘

物



视频报道请扫二维码



图为在巴西里约热内卢瓜纳巴拉湾拍摄的集装箱码头。2022年,巴西贸易顺差增至623亿美元,创1989年此项统计开始以来的最高纪录。新华社记者 王天聪摄

在近日举办的第七届拉美和加勒比国家共同体(拉共体)首脑会议召开前夕,阿根廷《侧影报》刊登巴西总统卢拉和阿根廷总统费尔南德斯的联合署名文章说,巴阿双方决定推进有关南美洲共同货币的讨论,以推动金融、商业等领域往来,降低运营成本,并提高应对外部冲击的能力。此后,两国领导人又对外界发表讲话表示,双方希望强化南方共同市场的作用,推进有关建立南美洲共同货币的讨论。

外界普遍认为,南美洲共同货币倡议彰显了南美主要经济体寻求促进地区经贸发展一体化的态度以及降低美元依赖的意愿。不过,该倡议要转化为行动甚至成为现实,面临重重困难,可谓知易行难。

历史上,建立南美洲共同货币的呼声曾多次出现。为何巴西和阿根廷此时再次发出此倡议?

分析人士指出,原因来自多方面,既有南美各国特别是巴西和阿根廷两国发展的客观需求,也有其主观意愿。

首先,巴西和阿根廷希望通过这一倡议,传递出两国加强融合、支持南方共同市场的意愿,激发地区经贸活力。

南方共同市场成立于1991年,是南美地区最大的经济一体化组织,也是世界上第一个完全由发展中国家组成的共同市场,包括阿根廷、巴西、乌拉圭和巴拉圭4国,并陆续接纳智利、玻利维亚、秘鲁、厄瓜多尔和哥伦比亚等国为其联系国。历史上,该组织曾经经历发展蜜月期,达到较高的经贸一体化水平。但是近年来其发展明显停滞,甚至出现倒退,导致各成员国尤其是乌拉圭和巴拉圭的不满。

中国商务部研究院拉美所副所长、研究员周密认为,共同货币是区域一体化程度较

高的表现形式,意味着各方的经贸往来不仅基于市场供需关系,还需要在财政政策、货币政策等方面强化协同发展。巴西和阿根廷此时提出南美洲共同货币的倡议,无疑将在地区展现其支持南方共同市场发展的鲜明态度,既有助于挽救该组织的发展颓势,也有助于提振地区经济发展信心。

其次,南美洲共同货币倡议反映出南美国家希望降低美元依赖的强烈意愿。

长期以来,南美国家发展受制于美元霸权。近年来,美联储极端的货币政策导致南美各国普遍出现高通胀、高债务,输入性金融风险明显加大,各国对依赖美元的弊端感受更加深刻。

尤其是南美的左翼力量,一直希望减少该地区对美国的依赖。在2022年举行大选的南美国家中,左翼力量获得全面胜利,让降低美元依赖的地区呼声空前高涨。卢拉竞选期间就提出支持建立南美洲共同货币的主张,表示拉美国家间经贸往来应减少对美元的依赖,建立南美洲共同货币体系是十分现实且必要的。2022年4月,巴西财政部长费尔南多·哈达德与巴西经济学家加布里埃尔·加利波洛在《圣保罗报》联合发表文章指出,建立南美洲共同货币有助于保护拉美国家主权不受域外力量影响,特别是美国可能施加的制裁。

降低美元依赖也有利于南美国家提升在全球经贸网络中的话语权和定价权。中国现代国际关系研究院拉美所副所长孙岩峰表示,近年来,全球市场迎来大宗商品牛市,巴西等南美国家作为大宗商品出口国,由于受制于美元霸权,在大宗商品贸易中缺少定价权,未能充分享受到市场红利,因此,各国通过建立南美洲共同货币降低美元依赖、提升在大宗商品市场话语权的愿望

十分迫切。

此外,南美洲共同货币倡议也反映出巴西和阿根廷两国政府的一些政治诉求。

中国社会科学院拉美所经济研究室主任岳云霞认为,巴西和阿根廷都是南美地区大国,都在寻求强化地区的领导力。提出这样

## 新加坡房地产保持上涨势头

本报驻新加坡记者 蔡本田

为抑制房地产市场过热,新加坡政府于2022年9月29日推出最新一轮房地产降温措施,目前已初见成效,私宅售价涨幅开始趋缓。市场普遍预测,2023年,新加坡房地产市场将继续保持上涨势头,但房价及租金涨幅可能比2022年有所收窄。

新加坡市区重建局、建屋发展局1月27日发布的2022年度房地产数据显示,新加坡私宅销售价格连续6年走高,但涨幅趋缓。其中,2022年同比上涨8.6%,低于2021年10.6%的涨幅;组屋转售价格同比上涨10.4%,低于2021年12.7%的涨幅。这表明,政府去年采取的房地产调控政策已经初见成效。

市区重建局数据显示,2022年四季度,整体私宅价格指数为188.6,高于第三季度的187.8;非有地私宅价格第四季度上涨0.3%,低于第三季度4.4%的涨幅,全年上涨8.1%;有地私宅价格第四季度上涨0.6%,低于第三季度1.6%的涨幅,全年上涨9.6%。

建屋发展局数据显示,2022年第四季度,组屋转售价格指数为171.9,环比上涨2.3%,高于之前预估的2.1%。受政府降温措施和高利率影响,第四季度是过去一年中组屋转售价格涨幅最小的季度,也是2020年第三季度以来1.5%以来的最低季度涨幅。2022年,组屋转售价格同比上涨10.4%,虽然低于2021年12.7%的涨幅,但仍高于2020

### 购房

私宅销售价格连续6年走高,但涨幅趋缓

2022年 ▲8.6%

2021年 ▲10.6%

### 组屋转售价格

2022年 ▲10.4%

2021年 ▲12.7%



年5%的涨幅。组屋转售价格已经连续11个季度走高,组屋转售价格指数也处在历史新高位。

从组屋转售交易量来看,2022年成交27896套,低于2021年的31017套,交易量下降10.1%。交易量下降主要与部分转售者看到房价持续上涨,持观望态度推迟出售等因素有关。

租房方面,各类房屋出租价格显著上涨,部分区域的房屋租金大幅攀升,整体租金出现了20%至30%的涨幅。造成房屋租金暴涨的原因主要包括外来人员及企业的大量流入、利率不断上涨以及通货膨胀水平走高等。

第一太平戴维斯去年11月份发布的研究报告指出,新加坡边境开放吸引更多外籍人士,加上海外学生回流等原因,致使第三季度有地和非有地私宅的租金指数环比增长8.6%。这是自2007年第三季度以来的最高涨幅,也是连续第八个季度上涨。

研究报告显示,2022年第三季度有地和非有地住宅租金价格达到1998年来最高水平,环比分别上涨

10.9%和8.3%;租赁交易量达25382套,增长20.5%,创下2020年以来的新高。

私宅出租量方面,在经过三个季度的下降后,租赁合同的成交量在2022年第三季度反弹,环比增长20.5%,增幅是2020年第三季度以来的新高。

此外,组屋租金也大幅攀升,2022年平均涨幅在25%左右,近30个月连续上涨。成熟组屋区的租金涨幅,明显高于非成熟组屋区的租金涨幅。

工业地产方面,裕廊集团(JTC)1月26日发布的2022年第四季度工业房地产市场报告显示,价格和租金同比分别上涨7.5%和6.9%。虽然当地工业地产供过于求,但并没有影响到价格和租金连续九个季度上涨。

为抑制房地产市场过热,新加

坡政府于2022年9月29日推出最新一轮房地产降温措施,降低购房者借贷额度,并规定私屋主售屋后,须等待15个月才能购买转售组屋。今年,政府再次明确,将努力加大组屋和私宅建设力度,提升供应量,并继续密切关注房地产市场,采取积极措施稳定房价。

新加坡房地产专家分析认为,外来工作和定居人员及企业的持续大量流入,当地首次购房者和私宅降级者刚性需求的增加、消费税和房产税上调政策落地和政府的房地产降温措施促使潜在买家暂时转向租赁市场等因素,将支撑2023年房地产价格及房屋租金继续上涨。

市场普遍预测,2023年,新加坡房地产市场的私宅价格、组屋转售价格、工业用房价格,以及房屋租金将继续保持上涨势头,房价及租金涨幅可能比2022年有所收窄。



图为在阿根廷乌斯怀亚港拍摄的货船。

(视觉中国)