

国际经济观察

全球减持美债势头不减

2023年,伴随美联储持续加息带动美元指数走强,海外投资者持有美债规模在波动中有所增长。不过,由于高利率水平下美国债务规模不断扩大,令美国保持金融稳定的难度攀升,全球各方近期为规避风险减持美债势头并未改变。

美国财政部12月19日公布最新国际资本流动报告(TIC)显示,2023年10月,海外投资者持有美债总规模环比减少391亿美元至75650亿美元,这是海外投资者持有美债规模连续第二个月下降。有分析指出,报告反映出美国国债市场供过于求、需求不足的情况。供给端在10月份大量发行美债引起市场流动性不足。而国际货币基金组织(IMF)也在10月份针对美国债务形势发出警告,随着利率居高不下,企业违约率上升。这些因素引起海外投资者当月集中抛售美债。

有分析认为,尽管报告反映的是两个月前市场状况,但美国国债市场供过于求情况至今并未改观,美债供求关系正出现结构性变化。

从美国国内来看,经济增长动能缺失、通胀高企、政府赤字率居高不下等因素令美国发债“脚步”难停,国债规模不断扩大。同时,经过11次加息,美联储已将联邦利率推高到5.25%至5.5%的水平,而在期限利差倒挂、收益率转负和股债相关性由负转正的背景下,美国国内银行、养老金等机构投资者配置长期美债的需求趋于下行,这些因素又令美国政府负债成本飙升。目前,美国2023财年预算赤字为1.695万亿美元,同比增加约3200亿美元,增幅达23%。美国债务总额正在迅速逼近34万亿美元,且未见缩减迹象。有分析指出,美国正在“财政赤字—发行国债—支付利息—更大财政赤字”的恶性

循环中越陷越深。

从国际情况看,虽然美元在全球贸易结算、各国央行外汇储备、全球债务计价以及全球资金流动中的占比仍居首位,但由于美国滥用美元地位、严重透支美元信用,早已在各国心中埋下不信任的种子,加快推进国际货币体系多元化的意愿正在增强。

这种背景下,海外投资者配置美债需求正出现分化。一方面,今年海外投资者持有美债规模整体出现增长,但规模增长主要集中在日本、英国、加拿大、法国等美国盟国;另一方面,更多的国家出于优化外汇储备结构和分散资产风险的考虑,减持美债势头未减。以10月份数据看,包括中国、卢森堡、比利时、瑞士、印度、巴西、挪威、韩国等在内的多国均抛售了数量不等的美债,而澳大利亚、科威特、意大利、阿联酋等国也已经从主要美债持有者名单上消失。

早在今年1月,美国财政部长耶伦曾就美国债务上限问题表示,任何未能偿还债务的行为都是违约,“如果联邦政府无法偿还债务,将引发美国经济衰退并产生广泛影响”。彼时,美国债务总额正在接近31.4万亿美元。不到一年后的今天,美国债务钟实时数据显示,截至12月25日美国债务规模已经突破33.942万亿美元,正向着34万亿美元快速接近。这种举债速度,大有“我死后,哪怕洪水滔天”的气概,令人叹为观止。



梁俊

驻华大使访谈

期待莫中加强海洋开发治理合作

访莫桑比克驻华大使玛丽亚·古斯塔瓦

本报记者 刘畅

“第二届中国—印度洋地区发展合作论坛为印度洋国家提供了一个重要平台,区域内各国可以通过合作共享经验和信息,共同应对海洋问题的挑战,促进印度洋地区的可持续发展。”莫桑比克驻华大使玛丽亚·古斯塔瓦在论坛举办期间接受经济日报记者采访时表示,莫桑比克一直致力于蓝色经济的可持续发展,希望今后加强与中葡等区域内国家在海洋治理、蓝色经济和预防气候变化等领域的合作。

玛丽亚·古斯塔瓦表示,莫桑比克作为沿海国家,拥有多个重要港口和丰富的海洋资源,有着发展蓝色经济得天独厚的条件。在众多港口中,纳卡拉港、贝拉港和马普托港地理位置优越,可同时服务本国和邻国,保障货物流通、贸易畅通,实现服务、商品和人员的互联互通。“当然,莫桑比克的快速发展离不开中国的投资、援助和支持。今年是中国提出‘一带一路’倡议10周年,2018年,莫桑比克加入了共建‘一带一路’倡议,在共建‘一带一路’倡议框架下,莫中两国开展了众多基础设施建设合作项目,给莫桑比克人民带来许多实实在在的益处。中国投资修建的马普托大桥是非洲第一大悬索桥,该桥极大便利了马普托湾两岸交通,成为莫桑比克纵贯南北、连接南非交通主干道的重要组成部分。同时,也让南北两岸的往来变得更加便利,原本需要2个多小时才能到达对岸,现在只需要10分钟。”玛丽亚·古斯塔瓦说。

近年来,蓝色经济快速发展,将成为全球经济增长的新引擎。玛丽亚·古斯塔瓦强调,莫桑比克始终重视蓝色经济的发展,在与海洋有关的政策、战略和制度层面已取得了重要进展。同时,在共建“一带一路”倡议框架下,莫桑比克与中国的海洋合作也取得了重要成果。在构建合作机制方面,中国与莫桑比克签署了部门间海洋领域合作协议;在开展海洋科技合作方面,两国开展了海洋科学调查,增强对海洋的科学认识与了解。莫中两国之间的海洋合作涉及渔业、运输、造船、海洋学研究等多个领域。相信两国深化合作,将继续推动莫桑比克经济可持续增长,并提高其在全球海洋贸易中的参与度。

近年来,中莫两国经贸合作稳步发展。2022年,双边贸易额达46.3亿美元,同比增长14.9%。其中,中方出口额32.9亿美元,同比增长14%,进口额13.4亿美元,同比增长17.1%。今年1月至6月,双边贸易额达25.7亿美元,同比增长28.7%。目前,中国已成为莫桑比克主要投资来源国和贸易伙伴之一。

“中国和其他发展中国家不断分享发展成果。2016年,莫中两国建立全面战略合作伙伴关系,传统友谊和政治互信进一步加深。”玛丽亚·古斯塔瓦说,今后,希望莫中两国可以继续深化贸易合作,加深人文交流,在海洋、基础设施、农业、能源、旅游业和制造业等领域寻找更多发展机遇,努力实现互利共赢,推动两国走向更美好的未来。

应对气候变化重在行动

——年终国际经济观察⑤

孙亚军

2023年,人们熬过了有记录以来地球上最热的一年。气候变化成为2023年全球最受瞩目的关键词之一,多地高温纪录被刷新,多项气候纪录被打破,极端天气事件频发……气候危机已经不存在“安全区”,没有人能置身事外。正如电影《流浪地球》开场白:“起初没有人在意这场灾难,这不过是一场山火、一次旱灾、一个物种的灭绝、一座城市的消失,直到这场灾难和每个人息息相关……”气候变化成为全人类不可忽视的问题。加强合作,加紧行动,成为缓解问题的共识。

危机加剧

2023年,全球变暖速度前所未见。世界气象组织发布的《2023年全球气候状况报告》显示,2023年是有记录以来人类历史上最热的一年。全球以前所未有的速度快速升温,正在逼近1.5摄氏度这一关键门槛。

《巴黎协定》希望能将全球气温升幅控制在比工业化前高1.5摄氏度以内,超过这一界限,气候变暖影响或将越来越严重,特大洪灾、干旱、森林火灾和食物短缺的发生概率都会大增。而目前气温升幅已达1.4摄氏度,留给地球的“额度”已经不多了。

气候变化使地球面临突破“临界点”的危险。来自90多个国际机构的研究人员近日联合发布的《全球临界点》报告指出,在当前全球变暖趋势下,包括温水珊瑚礁大量死亡、格陵兰岛冰盖消失、一些永久冻土层融化在内的5个气候“临界点”有可能被触发,将对关系人类生存的自然系统产生不可逆转的影响。

2023年,全球极端天气事件高发频发,气候危机的严峻性与日俱增。在南美洲,被称为“地球之肺”的亚马孙雨林,遭遇了百年罕见的干旱;加拿大面临着有记录以来最长野火季;北极地区经历了自1900年有记录以来最暖夏季……“极端”这个词被提到的频率似乎越来越高,“史无前例”“创纪录”这样的词汇形容气候变化渐成常态,这意味着人类正站在“气候悬崖”的边缘。

极端天气给各国经济发展、粮食供应、能源安全等带来严重冲击。以美国为例,根据美国政府发布的最新一期《国家气候评估报告》,美国变暖速度比全球整体水平快60%左右,极端天气事件每年给美国造成近1500亿美元的损失,其影响已经渗透美国民众的日常生活,危害“已然深远,而且美国所有地区的情况都在恶化”。

发展中国家则更为脆弱,弱势群体面临着更为艰难的生存环境。世界气象组织数据显示,1970年至2021年,极端天气等相关事件带来严重的人员伤亡和经济损失,而全世界报告的相关死亡人数90%以上发生在发展中国家。发展中国家面临着工业化发展和低碳转型的双重任务,其经济和技术能力都不足以应对气候变化。有研究指出,如果全球气温上升2.9°C,到2050年65个最脆弱国家的GDP将平均下降20%,到2100年下降64%。

喜忧参半

全球气候行动的机会窗口已十分有限,加紧兑现承诺、加速转型创新和加强国际合作是推动气候行动的关键因素。《联合国气候变化框架公约》第二十八次缔约方大会(COP28)近日对《巴黎协定》进

2023年是有记录以来人类历史上最热的一年。全球以前所未有的速度快速升温,正在逼近1.5摄氏度这一关键门槛。极端天气事件高发频发,气候危机的严峻性与日俱增。极端天气给各国经济发展、粮食供应、能源安全等带来严重冲击。全球气候行动的机会窗口已十分有限,加紧兑现承诺、加速转型创新和加强团结合作是推动气候行动的关键因素。

行了首次全球盘点,开启了全球气候进程的新篇章。正如联合国秘书长古特雷斯所说,“在我们这个四分五裂的世界,COP28可以表明,多边主义仍是人类应对全球挑战的最大希望”。

这是全球气候治理迈出的坚实一步。COP28取得的进展包括,明确了要“以公正、有序和公平的方式在能源系统中转型脱离化石燃料”,提出到2030年,将太阳能和风能等可再生能源的产能增加2倍,50家石油公司承诺减少甲烷排放,以及建立“损失与损害”基金等。

中美两国作为世界上两大主要经济体,也是最大的两个温室气体排放国,在推动全球采取强有力气候行动、加快能源转型方面举足轻重。11月15日,中美两国共同发表了《关于加强合作应对气候危机的阳光之乡声明》,确定了在能源转型、甲烷及非二氧化碳温室气体、循环经济、低碳城市等重点领域的具体合作计划和项目,中美合作为确保全球气候治理沿着正确轨道前行注入了新的动力。

值得关注的是,中国是全球能源转型的主要支持者和引领者。中国拥有最大的可再生能源产业,新能源装机量、发电量以及新能源投资额稳居世界第一。全球50%的风电设备、60%的动力电池、80%的光伏设备组件在中国生产,为全球的可再生能源转型作出了重大贡献。

应对气候变化的真正转折点还没有到来,二氧化碳等温室气体排放量依然有增无减。数据显示,2023年全球化石燃料的二氧化碳排放量或将达到创纪录的368亿吨,比2022年增加1.1%。联合国环境规划署近期发布的《2023年排放差距报告》指出了全球减排的严峻形势:到2030年,全球恐将面临升温2.5°C至2.9°C的情景,将升温控制在1.5°C的可能性仅有14%。

刻不容缓

全球气候治理目前存在着高期待和实际行动不足的“反差感”。一方面,发达国家实际行动与“携手合作应对气候变化危机”的共识之间存在明显差距,减排和出资力度不足,兑现承诺意愿减弱。另一方面,发展中国家所需的资金、技术和能力建设等支持的缺口巨大,采取应对气候行动的能力受到极大制约。

在能源转型方面,一些发达国家能源政策出现倒退,化石能源消费和碳排放不减反增。欧洲一些国家近些年来相继宣布重开煤电工厂,支持煤电项目,或将推迟向可持续能源过渡的进程。美国原油产量在2023年创下新高,石油出口创下历史新高。与此同时,发达国家的绿色贸易壁垒同样值得警惕。以光伏产业为例,有关研究表明,如果采取贸易保护主义,预计2030年光伏组件价格将比全球化情景下高出20%至25%,将阻碍减排产品及技术在全

球的推广。贸易保护主义和绿色贸易壁垒不仅阻碍世界经济复苏,也在破坏应对气候变化的集体努力,阻碍全球低碳转型的良好态势。

在资金缺口方面,发达国家的“历史欠账”仍是空头支票。在2009年哥本哈根联合国气候变化大会上,作为“气候赤字”主要“债务人”,发达国家曾作出承诺,到2020年每年向发展中国家提供1000亿美元气候资金支持。但这些承诺至今没有兑现。尽管COP28同意设立新的“损失和损害”基金,致力于帮助易受气候变化

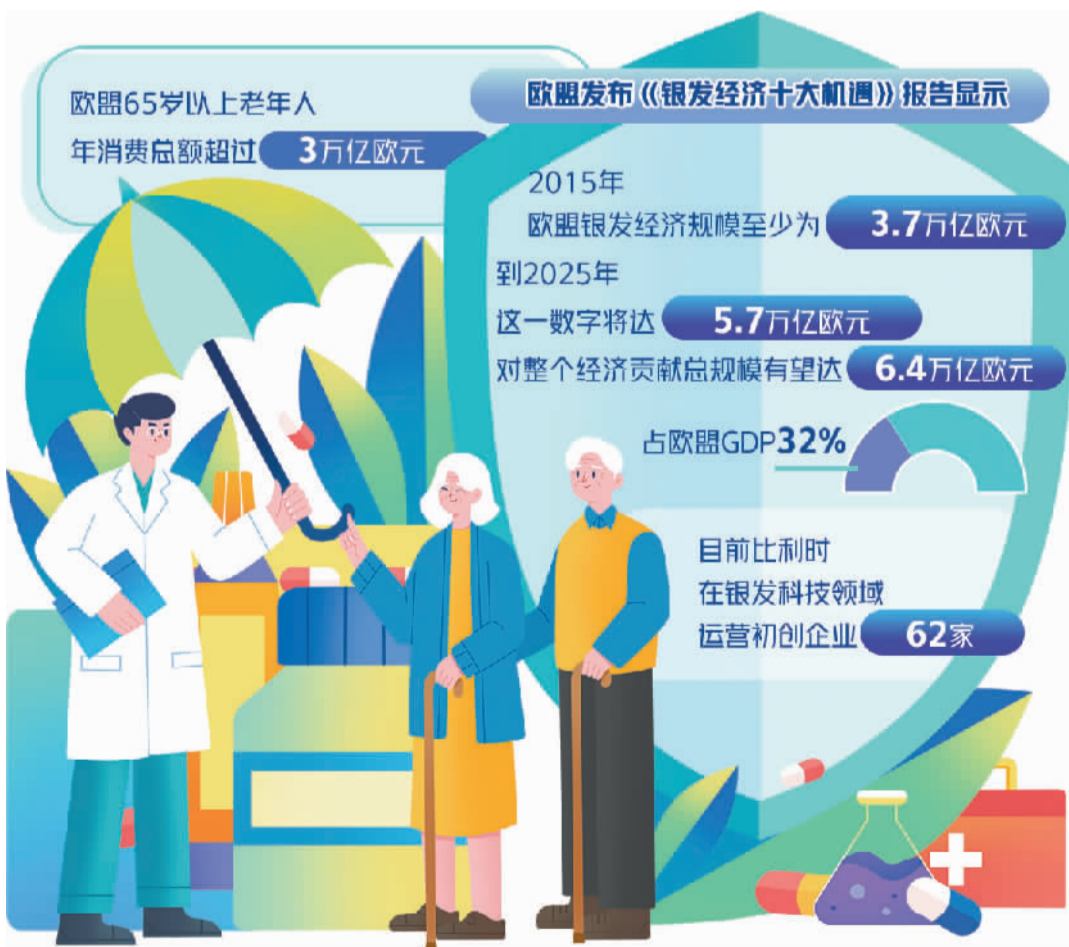
影响的发展中国家和脆弱国家,发达国家宣布启动该基金的首批捐款,总额却不足10亿美元,仅仅是数千亿美元资金承诺的零头,而最贫穷和最脆弱国家为气候变化相关灾害所付出的代价却远超过于此。

在技术支持方面,通过气候合作弥合关键技术差距、引导投资资金流动至关重要。非洲在此次COP28上的主要诉求是在全球气候变化议程中被公平对待,寻求相关财政和技术支持,并敦促落实援助承诺。一些国家并不完全具备相应的减排技术和政策条件,对他们的绿色转型支持不能仅停留在口头承诺,国际社会应当在应对气候变化技术开发与转让方面加强合作,进一步降低绿色低碳技术的开发和部署成本,加快技术部署速率、推动更广泛更快速的低碳转型,为减缓和适应气候变化奠定坚实基础。

履行气候承诺没有回头路,全球合作应对气候变化正处于关键十字路口。即便从短期来看,气候变化已对粮食安全、水资源供应、生物多样性等人类福祉和地球健康构成严重威胁,迫切需要各方践行多边主义,加强团结合作,在接下来的关键10年加大行动力度。

比利时银发经济将迎投资热

本报记者 谢梦凡



近日,比利时布鲁塞尔金融与投资管理局发布一项调查显示,目前比利时银发经济在医疗技术、家庭自动化、社区援助等多个领域取得显著进展,这对业已步入“超高龄社会”的欧洲意义重大。未来银发经济或将成为比利时前景广阔、大有可为的投资热点。

该调查显示,布鲁塞尔首都大区每3位老人中至少有一位是独居老人,20%的老人在需要时无法依靠亲属的支持,80%的老人希望留在家中养老,43%的老人表示在从事劳务劳动方面

困难。这些数字揭示了比利时医疗系统和社会生活方面的一系列问题。

老龄化社会既是挑战也是商机。根据2019年欧盟发布的《银发经济十大机遇》报告,目前欧盟65岁以上老年人年消费总额超过3万亿欧元。2015年,欧盟银发经济规模至少为3.7万亿欧元。到2025年,这一数字将达5.7万亿欧元,对整个经济贡献的总规模有望达到6.4万亿欧元,占欧盟GDP的32%。在住房、服务、老年用品等领域将创造8800万个就业岗位,占欧盟

就业总人数的38%。

发展银发经济益处很多,一方面,可以大大提高老年人的生活质量,保证其尽可能长时间、有尊严地独立生活;另一方面,银发经济汇集了满足65岁及以上老年人特殊需求的产品制造商和服务提供商,其中涉及诸多经济领域,如休闲、交通、食品、保健、保险、社区住房等,发展银发经济除了为相关人员带来社会价值外,更重要的是提供了大量投资、创业和就业的机会。

为进一步扩大银发经济规模,比利时政府积极推动社会资源,吸纳社会部门参与。在426万个岗位中,有60万个是在医疗保健(不包括自由职业者)、养老院、社会援助和志愿服务部门。其他参与者包括生物制药、生物技术、医疗设备领域的公司和新兴的“银发科技”(SilverTech)企业。

科技企业致力于利用新技术为老年人提供全新的独居解决方案,使老年人在家中生活得更安全、更独立,并为他们设计休闲娱乐活动。布鲁塞尔金融与投资管理局统计,目前比利时在银发科技领域运营的初创企业有62家,其中布鲁塞尔首都大区13家、弗拉芒大区40家、瓦隆大区9家。医疗技术、家庭自动化和数字健康这三大领域的公司居于主导地位,占该行业的70%,剩余的30%则主要以服务为导向。在这62家初创企业中,超过三分之一的企业在过去5年里共融资5800万欧元,这表明它们正不断吸引投资者的兴趣。该项调查负责人之一桑德琳·埃夫拉尔(Sandrine Evraud)表示,就目前而言,无论在比利时还是欧洲其他地区,此类企业的数量仍很有限。此外,在满足老年人需求和实现企业财务收益之间取得平衡也并非易事。

布鲁塞尔金融与投资管理局投资基金首席执行官皮埃尔·埃尔曼(Pierre Hermant)认为,该项调查证明了银发经济前景广阔。考虑到老年人的数量和医疗资源的密度,布鲁塞尔大区的优势尤为明显:“布鲁塞尔具备成为欧洲银发经济中心的一切条件。”他呼吁企业家更多地投入到银发科技的研究中去,也希望医院、养老院等参与者对这62家比利时初创企业已经提供的创新解决方案持更加开放的态度。