

世经热点

贸易额提前实现目标 全方位合作收获满满

商观察

前11个月中俄贸易总额突破2000亿美元

□ 本报记者 刘旭

2181.76亿美元、26.7%、1003.36亿美元、1178.4亿美元……中国海关总署近日发布的统计数据显示,2023年1至11月,中俄两国贸易总额达2181.76亿美元,历史首次突破2000亿美元,同比增长26.7%。其中,中国对俄出口1003.36亿美元,同比增长50.2%;中国自俄进口1178.4亿美元,同比增长11.8%。中俄贸易数据表现突出,从进出口贸易额,到出口额及进口额,都实现了两位数大涨,对俄出口更是实现50%的上漲。两国领导人制定的2024年贸易额达到2000亿美元的目标已经实现。

巩固产业合作亮点

目前,中国对俄罗斯出口最多的产品是机电及电子消费品,占比高达40%,尤其是对俄罗斯汽车出口增长迅猛。数据显示,1至10月,中国汽车出口量前十的国家中,俄罗斯居首位。9月,中国四个品牌汽车进入俄罗斯汽车销量前五名行列。

中国汽车产业体系拥有配套完整的供给优势、快速迭代的技术优势和高质量的专业人才优势,近两年中国企业不断开发适应俄罗斯市场需求的车型。记者了解到,中国品牌汽车在俄罗斯市场的占有率在2022年年初只有9%,截至当年9月市场占有率迅速提升到26%,截至今年9月末,中国品牌汽车已经占俄罗斯汽车市场的53%,而且市场份额还在持续上升。

俄罗斯工业与贸易部副部长卡里莫夫表示,俄罗斯汽车工业和市场在经历去年的下滑后已走上复苏

轨道,中国品牌乘用车和货车在俄市场占比增加,两国在汽车工业领域合作具有良好前景。

能源是中俄经贸合作的重头戏。俄罗斯保持中国第一大能源进口来源国地位,双方能源领域大项目稳步实施。

以天然气为例,12月2日,中俄东线天然气管道投产通气四年来累计输气量突破500亿立方米,2023年已累计输气超200亿立方米,创历史新高。目前,中俄东线南段控制性工程——长江盾构穿越项目正加速推进,预计2024年可提前实现全线贯通。

进阶更多领域合作

与此同时,中国与俄罗斯继续不断深化各领域务实合作。

金融领域,在双边贸易、投资、贷款和其他经贸往来中稳步提升本币结算比重。

服务贸易领域,旅游、运输、商品售后服务等多类型服务合作不断深化。俄罗斯驻华商务代表处发布消息,2023年上半年,中国公民赴俄罗斯旅游近14万人次,2023年全年预计将有36万中国游客前往俄罗斯。

中国与俄罗斯还在上海合作组织、金砖国家等多边平台协调立场、解决重大国际问题。

今年是中俄合作充满收获、成就的一年。

3月,中国国家主席习近平对俄罗斯进行国事访问。中俄两国领导人在《中华人民共和国和俄罗斯联邦关于深化新时代全面战略协作伙伴关系的中俄联合声明》中提出了若干个推进合作的领域,包括

农业、工业、贸易、商务、科技、体育等,这些合作将发挥重要、积极的作用,推动两国合作进一步朝着务实创新和发展的方向前进。

5月,双方在上海成功举办了中俄商务论坛,两国政府部门、地方和工商界积极参与。这是新冠疫情以来双方首次线下举办的大规模商务活动,为两国工商界交流合作提供了良好平台。

7月,第七届中国博览会时隔4年重回叶卡捷琳堡举行,两国30余个地方和中国近400家企业参展参会,企业展位面积达1万平方米,赴俄参展企业数量和俄展展位面积创历届之最。10月,俄罗斯总统普京出席了第三届“一带一路”国际合作高峰论坛,中俄两国领导人进行了长时间的面对面会谈。

可以预见,中俄两国全方位合作前景广阔,通过不断探索合作模式、创新合作领域,将为两国人民带来更多实惠,也有利于全球经济稳定发展。

增速回落, 美国经济明年能否软着陆?

□ 本报记者 路虹

《中国银行2024年经济金融展望报告》预计2024年美国经济增长将进一步回落,“软着陆”和衰退的可能性同时存在,但从目前情况看,“软着陆”发生的可能性要高于衰退。货币政策是影响2024年美国经济增长的重要因素。2023年美国通胀已明显放缓,受基期效应减弱、住宅成本居高不下、全球地缘政治动荡加剧可能导致食品与能源价格反弹等因素影响,2024年美国通胀进一步回落至2%目标将遇到一定阻力,后续下行难度增大且具有反弹风险。当前,美联储货币政策路线尚不清晰,但市场基本达成几点共识:第一,当前的货币政策已经达到“限制性”水平;第二,美联储加息周期已接近尾声,大概率在2024年调整货币政策;第三,若无特殊风险事件发生,美联储可能在2024年维持当前缩表节奏。目前不确定的是高利率的持续时间与首次降息时点,以及潜在的货币政策“滞后效应”可能对经济产生的影响。

对于私人消费来说,高利率对消费的负面影响将逐渐显现。2023年利率上升增加了美国家庭债务负担,家庭债务支出/可支配收入虽低于历史水平,但呈现上升态势。美国家庭债务余额拖欠率回升至3%,消费者借贷能力和意愿将有所下降,债务融资在消费者支出来源中的权重上升。叠加助学贷款暂停还款阶段结束以及新冠疫情时期放宽福利资格计划结束,将使得消费者财务状况恶化并影响消费支出的可持续性。2024年随着美国劳动力市场紧张状况缓解,其对冲加息负面影响的调节效应将逐渐减弱。具有先导性的首次失业保险申请人数缓慢回升,就业增长速度可能进一步放缓。堪萨斯联储劳工市场状态指数中的动能指数低于历史平均水平,反映未来增长的乏力状态。未来劳动者收入增幅可能下降,收入对支出的支撑作用可能减弱。

对于私人投资来说,金融条件虽仍相对宽松,但信贷条件逐渐收紧,银行业普遍提高了对各种规模企业的信贷标准,NFIB小企业乐观指数显示小企业信心仍然疲软。此外,耐用消费品订单持续疲弱,长期高利率和紧缩的金融条件迫使企业缩减投资。9月,美国二手车销售额跌至十年来最低水平,未来在价格持续上升、房贷利率维持高位背景下,住房负担能力将继续处于历史低位,销售预期可能持续遇冷。但另一方面,房屋供应量保持低位,可能促使建筑相关投资支出和商业活动复苏。综合来看,美国私人投资将继续呈现分化状态,企业投资可能持续疲弱,房地产投资将从低位波动反弹。

财政支出方面,美国2023财年所得税收入同比下降17%,反映出未来联邦支出能力下降且支出将更加依赖债务。在债务规模持续攀升、债务负担加重、大选周期国会两党博弈日益激烈的背景下,2024年美国政府削减财政支出可能性较大,对经济增长的提振作用将减弱,预计财政支出对GDP的拉动率将降至0.2%左右。

净出口方面,随着美元指数逐渐回落,美国进口支出将增加,而随着欧元区经济增速回落,对出口可能小幅下降,美国贸易逆差可能再度扩大,对经济的拖累作用将上升。《中国银行2024年经济金融展望报告》预计2024年美国经济增长为1.7%,较2023年下降0.7个百分点。

耶伦表示,美国经济正在朝着抑制通胀的方向发展,而不会出现严重的经济放缓,也就是说能够实现所谓的软着陆。而摩根大通12月7日发布的一份报告分析显示,随着美国人耗尽储蓄,居民消费力将大大减弱,从而对美国经济增长构成一定阻力。

中国经济依然韧性有力

全球经济总体下行导致中国外部需求减弱。全球经济下行,削弱了中国经济增长的外部动能。美国对华贸易加征关税、投资限制和科技封锁等,使得中美贸易投资科技合作受到严重影响。美西方抱团“去风险化”,进一步削减了中国外部市场需求。

美西方去风险化调整“双链”影响中国产业和供应稳定。美西方从自身利益出发,有选择性调整“双链”,一方面限制高科技产品技术与中国合作,另一方面对难以替代的战略性资源则不加限制甚至鼓励与中国合作。美墨加协定、美欧贸易与技术合作以及所谓的“友岸外包”“近岸外包”等,将替代性强的劳动密集型产业向印度、越南、墨西哥等国转移。2023年1至6月,美国对印度、越南、墨西哥的货物贸易进出口额分别为622.2亿、589.4亿和4007.3亿美元,和2016年同期(特朗普任职总统之前)相比,分别增长91.1%、134.8%和52.6%。美国与盟友建立“矿产安全伙伴关系”,欧盟出手《欧洲关键性原材料法案》,巩固了美西方关键矿产供应链同盟,挤压了中国在关键原材料领域的发展合作空间。

全球金融动荡影响中国金融稳步对外开放。一些国家严重的债务负担,使得中国对外投资面临风险。美元币值不稳,增加了以美元计价结算的中国企业汇率管理成本。居高难下的全球通胀外溢效应,增大了中国输入性通货膨胀压力。美国国债收益率攀升,美债资产价格“缩水”。现行不合理的国际货币体系和不良的金融外部环境,使得人民币资本项下开放进程受阻。

全球经济治理赤字呼唤中国加快制度型开放步伐。由于全球经济治理的艰巨性、复杂性和多边规则的缺失,使得美西方常基于其认可的价值观和标准主导国

专家观点

世经复苏艰难, 中国经济何以应对

□ 徐德顺

中国经济实打实地堪称大国经济,属于复杂经济系统。复杂的中国经济从来就不是孤立存在的,它置身于世界经济环境之中。复杂经济学认为,世界经济环境与中国经济互为反馈,中国经济需要主动适应世界经济环境变化并做好相应控制管理。展望2024年,世界经济复苏面临多重困境,其必然给中国经济发展带来一些不确定性和负面效应,中国应积极应对外部环境变化带来的挑战。

世经复苏面临诸多困境

全球经济总体下行属于大概率。后疫情时期以及厄尔尼诺现象中的经济复苏本就困难,世界经济除了正在遭遇通货膨胀、大宗商品价格剧烈波动、主权债务危机、贫富差距、科技鸿沟等既有困厄外,又出现了一些人为阻力。地区冲突、军费扩张、贸易投资安全壁垒、信心不足等非市场因素,影响并拖累了经济增长脚步。全球经济体复苏分化现象明显,包括美国、中国、巴西、墨西哥、印度、印度尼西亚、菲律宾、越南等在内的一些经济体在2023年表现出了韧性,但不少经济体却面临更为严峻的挑战,世界经济增长动能总体走弱。11月29日,经济合作与发展组织(OECD)发布经济展望报告,预测今年世界实际国内生产总值(GDP)增长率为2.9%(低于前次预测的3.0%),2024年的预测值降至2.7%。

全球产业链供应链面临调整。美国有政客提出所谓的“新华盛顿共识”,主张国家介入产业政策,鼓励以“多样化和有弹性的供应链”取代“贸易”,构建超越传统贸易协定的“新国际经济伙伴关系”。美西方主流有所谓的共识,试图通过“美欧贸易与技术委员会”、“印太经济框架”、“美洲经济繁荣伙伴关系”等,强化盟友和伙伴经济关系进而“去风险化”。2024年,全球经济资源有限配置倾向会愈发明显,产业链供应链面临“朋友圈”调整,尤其在关键原材料、数字产业、新能源行业和芯片、人工智能等高科技领域。

全球金融市场持续处于不稳态。后布雷顿森林体系时期,缺失了“锚定物”的主权信用货币充当国际货币遇到了包括货币超发、货币错配等难题。美元发行多寡、加息抑或降息、美国国债收益率波动等对国际金融体系和世界经济体系影响巨大。2024年全球利率、汇率、股票市场、债券市场、大宗商品价格、主权债务困境等,仍将面临较多不确定性和复杂性,金融机构资产负债表总体更加脆弱,全球金融市场持续处于不稳态状态中。

全球经济治理赤字有所加剧。地区冲突、难民危机

等非传统安全威胁蔓延到经济领域。世界贸易组织(WTO)部分成员实施的新的贸易限制措施有所增加,贸易摩擦呈加剧趋势。联合国、WTO的权威性受到挑战,东西方、南北方分化思潮时而凸显,现有国际经济秩序正在演变中。不少国家的财政政策空间变得狭窄,一些国家出现债务危机,2024年全球治理通胀和债务困境的任务艰巨。



际经贸规则,妨碍了包括中国在内的代表广大发展中国家利益。减少全球经济治理赤字,增加全球经济治理贡献,呼唤中国加快制度型开放步伐,提升国际规则话语权。

2024年,世界经济发展还有许多不利因素和不确定性,中国应善于化危为机,积极应对外部环境挑战。要切实增强对复杂经济系统的控制管理和全局驾驭能力,增强全球平衡观念,缓解“有形之手”“无形之手”和标准经济学理论的某些失灵问题。要深挖国内外市场潜力,重视人口老龄化和银发经济,优化经济结构供给,需求双侧和全链条、全过程的协调发展和高质量发展。要抓住国际产业链供应链深度调整甚至重塑之际,统筹发展和安全,有针对性地开展中国补链固链强链行动。要坚持“以我为主、兼顾外部环境”的货币信贷政策,努力协调金融安全与开放,推动国际货币体系朝着更加公平合理的方向发展。要加快健全与国际通行规则相衔接的制度体系,积极参与国际规则制定,推动在数字贸易、新能源、关键矿产治理等领域达成多边协定等,为全球治理贡献中国智慧和力量。

(作者系商务部研究院研究员)