

施罗德投资:

美国经济软着陆面临三大挑战

智通财经APP获悉,近期市场普遍预期美国经济可以软着陆,年初大家担心的“经济衰退”好像愈行愈软,但施罗德投资首席经济师及策略师KeithWade指出,虽然不再预测美国经济陷入衰退,但软着陆仍面临三项挑战。他表示,由于通胀开始降温,而数据反映全球经济增长稳健,因此该行不再预测美国经济将陷入衰退。目前全球经济增长预期持续上升,而通胀预期在过去一年内大幅上升后回稳,因此风险资产表现良好,环球股市持续上升。由于金融市场考虑到实际利率上升的情况,政府债券券息

率亦随之上涨。

挑战一:全球经济改善不全面
尽管市场情绪乐观,但全球经济仍面对三项主要挑战,首先是全球经济增长预期并无全面改善,实际上就只有美国和日本出现改善。随着疫情过后人们转向服务业,以制造业为主的经济体因而受挫。制造业采购经理人指数(PMI)大幅下降,其中德国及法国工业大幅放缓拖累了欧元区的表现,英国亦表现疲弱,因而加剧了市场忧虑。

挑战二:通胀问题仍然存在
第二大挑战是通胀问题仍然

存在,2024年环球经济增长前景在很大程度上取决于通胀走势,但核心通胀率的跌幅并不明显。此外,服务业价格急速上涨,亦导致核心通胀率居高不下。

KeithWade指出,与第一阶段通缩不同的是,下一阶段的就业成本将会更高。美国经济成长率预计在2024年达到1.1%,而由于企业试图维持生产力增长,因此该行预期失业率将上升至4.8%。这与经济增长和通胀之间的权衡(即菲利普曲线)非线性观点一致。

挑战三:货币政策是否有效?
第三个挑战是,在后疫情时

代,利率变化与经济活动之间的多重关系似乎已经破裂,环球各国面临货币政策是否有效的问题,货币政策周期将充满挑战。

KeithWade认为,受利率低基数效应、宽松的财政政策环境以及疫情影响等多项因素影响,本轮经济周期与以往有所不同。美联储及其他央行必须克服这些因素,并调整货币政策,而调整程度或会限制经济及通胀增速。因此,目前政策行动与经济活动之间似乎存在着较长的滞后性。

然而他又指,这并不代表货币政策不会发挥作用。各国央行需

要更加关注抵押贷款市场中,固定利率交易和企业债务到期等因素,以评估其行动可能带来的影响。

2024将是最疲弱一年
施罗德投资将2023年美国经济增长预测由早前的1.5%上调至2.3%,对全球国内生产总值增长预测维持于2.5%。该行认为政策利率已接近峰值,并可能于2024年下调。但同时相信,虽然全球经济不会如早前出现硬着陆,2024年却会是过去十多年来经济表现最疲弱的一年(不包括爆发疫情的2020年)。

2023年全球创新指数发布 美国位列第三

世界知识产权组织(WIPO)27日在瑞士公布了《2023年全球创新指数》(GII)。报告显示,美国是2023年全球最具创新力的经济体之一,位列第三。中国在这一年度排名中位居第12位,是前30名中唯一的中等收入经济体。

瑞士、瑞典和美国领跑全球创新排行榜

WIPO中国办事处微信公众号报道,GII显示,瑞士、瑞典、美国、英国和新加坡是2023年全球最具创新力的经济体。而在GII的80项创新指标中,美国(第3位)在13项指标上都在全球拔得头筹。它在全球企业研发投资者、接收的风险资本、高校质量、独角兽公司综合估值和企业无形资产价值密集度

等多项关键指标上均位居世界第一。

在年度排名中,日本排名13。以色列(第14位)上升两名,重返15强。芬兰(第6位)、丹麦(第9位)、瑞典(第2位)和波罗的海经济体(爱沙尼亚第16位,立陶宛第34位,拉脱维亚第37位)均呈上升态势。

在排名前25位的经济体中,欧洲拥有最多的创新领先者,共计16个,比2022年多一个。

从行业来看,与近期人工智能的迅猛发展相呼应,信息和通信技术(通信技术)硬件领域的显卡和芯片制造商在2022年的研发增长最为显著。在疫情期间削减了研发支出的其他行业,如汽车、旅游和休闲,在2022年再次出现强劲投

资。

报告同时指出,一批中等收入经济体成为过去十年来排名上升最快的国家。过去十年来,印度尼西亚、中国、土耳其、印度、越南、菲律宾和伊朗是全球创新指数排行榜上攀升最快的中等收入经济体。

中国是前30名中唯一中等收入经济体

上海第一财经报道,中国在这一年度排名中位居第12位,同时也是前30名中唯一的中等收入经济体。此外,中国还在科技集群数首次超过美国。

在GII的专题摘录全球科技集群中,全球五大科技集群目前均位于东亚,日本的东京-横滨科技集群位居第一,中国成为集群数量最

多的国家,前五科技集群中占了三位,分别为深圳-香港-广州、北京和上海-苏州。

在21日举行WIPO的“顶级科技集群”高级别圆桌会议上,WIPO全球创新指数联合撰稿人沙夏·文森特说,在全球百强科技集群中,中国的集群数量(24个)第一次超过了美国(21个),创新型城市已经成为区域发展的引擎。

而在去年,中国的科技集群数量首次和与美国一样多,为21个,前年的科技集群数量是19个。

报告:未来风险资本前景尚不明朗

值得注意的是,该报告的结论是在2019新冠疫情后经济复苏迟缓,利率居高不下,地缘政治冲突

持续的背景下发布的。报告称,有助于将人类才智转化为新产品和新服务的风险资本较去年大幅下滑,前景愈加不明。

报告指出,2022年,风险资本投资总值从2021年的超高水平大幅下降了近40%,反映了风险融资环境的恶化。2023年和2024年的风险资本前景尚不明朗,高利率可能会继续影响创新融资。

“一些新兴经济体在全球创新指数中的排名不断攀升,这表明关注创新生态系统可以带来变化。在全球范围内,尽管风险资本资金出现下滑,但2023年全球创新指数会让我们放心,创新活动目前继续保持强劲势头,但应继续从数量转向质量。”WIPO总干事邓鸿森说。

携手创造欧亚合作美好未来——记2023欧亚经济论坛

2023欧亚经济论坛在陕西西安举行,本届论坛的主题为“创合作机遇,谋发展未来”。欧亚经济论坛是经国务院批准成立,以上合组织国家为主体、面向欧亚国家和地区的大型机制性涉外论坛。每两年举办一届,现已成为共建“一带一路”的重要平台之一。

影响深远:“一带一路”备受好评

本届论坛在共建“一带一路”倡议提出10周年、中国—中亚峰会成功举办的背景下举行,对于深化共建“一带一路”合作、落实中国—中亚峰会成果具有重大意义。

“‘一带一路’倡议取得丰硕成果,也使中国的新倡议——全球发展倡议、全球安全倡议、全球文明倡议更快地获得了更广泛的双边和多边支持。”论坛开幕式上,塞尔维亚前总统、对华合作国家委员会主席尼科利奇表示,共同实施“一带一路”倡议有助于各国之间的关系更加牢固、真诚,也有助于塞尔维亚实现诸多经济目标,并通过推动经济合作和基础设施、能源、教育、文化科学等项目,成为中国在欧亚地区重要且可靠的合作伙伴。

上海合作组织副秘书长尼亚扎利耶夫高度赞扬欧亚经济论坛在加强欧亚大陆国家之间的贸易、经济、投资、文化和人文合作方面取得的成就,并相信论坛将继续为加强区域间对话、释放区域合作潜力和扩大区域间合作作出重要贡献,提高包括上合组织国家在内的欧亚地区人民福祉。

“区域经济合作在促进特定地理区域内国家的经济增长、稳定和发展方面发挥着重要作用,中亚经济走廊就是区域经济合作取得丰硕成果的见证。”巴基斯坦参议院主席桑吉拉尼表示,中亚经济走廊

不仅促进了区域一体化和市场准入,还将继续促进经济稳定、人力资本发展、环境可持续。希望今后能在科学技术和创新等领域继续深化合作,实现经济社会可持续发展。

“共建‘一带一路’倡议已成为迄今为止世界上最开放、最受欢迎的公共产品,以及最具吸引力的投资贸易和国际产能合作平台。”复旦大学特聘教授、复旦大学中国研究院院长张维为在接受经济日报记者采访时表示,中国已经成为许多国家最大的贸易、投资、资源及资金伙伴,欧亚板块崛起与全球秩序重塑日益受到关注。“一带一路”正在推动构建陆地文明、海洋文明齐头并进的新格局,这当中孕育着许多增长机会。

柬埔寨首相助理大臣兼工业、科技与创新部国务秘书陈勒提认为,在一个科技快速进步、经济中心转移和市场相互联系的全球化时代,欧亚合作已然成为一个超越地理边界的重要机遇。“一带一路”倡议的提出,已成为增加欧亚之间贸易、投资和文化交流的催化剂,欧洲的专业知识和亚洲市场之间的协同效应为重塑全球经济秩序提供了前所未有的合作途径。

硕果累累:务实交流成绩斐然

经过近20年的发展,欧亚经济论坛已经成为推动“一带一路”建设、促进高水平对外开放的重要平台,不仅有效发挥了公共外交、政策协调、投资促进、项目对接的重要作用,还对促进国际交流合作产生了重要影响。

“近20年来,西安的经济总量从1294亿元增长到11486亿元,增长近8倍;居民人均可支配收入由6544元增长到4.02万元,增长了近6倍;进出口总值从319.6亿元增长到4474.1亿元,增长近14倍。城市

面貌发生了巨大变化,综合实力实现了大幅跃升。”西安市市长叶牛平表示,西安作为欧亚经济论坛的永久举办地,坚持以论坛为窗口促进对外开放,以开放为动力推动城市建设发展驶入“快车道”。

今年5月,首届中国—中亚峰会在西安成功举办,西安再次成为世界瞩目的焦点。叶牛平说,“西安将以举办第十届欧亚经济论坛为契机,积极落实首届中国—中亚峰会的丰硕成果,主动融入共建‘一带一路’大格局和国内国际双循环新发展格局,推动更高层次的对外开放,打造内陆改革开放高地。”

为了助力东西联动、内外交流,在欧亚经济论坛框架下,2023欧亚经济论坛经贸合作博览会暨中国(陕西)进出口商品展于9月22日至25日在西安国际会展中心举办。在7.2万平方米的展馆中,设中亚五国主题展区、国际进口展区、对外出口展区、重点产业链展区和应急产业展区,同时专题设置民用航空和中欧班列专区。据介绍,全场共有约600家企业参展,其中世界500强、中国500强及行业龙头企业共计66家,国外品牌385家,国际展团23个。

在重点产业链展区,陕西光电子先导院科技有限公司重点展出了光电芯片领域的激光器芯片、探测器芯片等先进产品。据该公司副总经理王省莲介绍,这些产品在光纤通讯、自动驾驶、光学显示等领域均有广泛应用,充分体现了其提供从研发到中试、代工、流片等技术服务的实力,将助力陕西全力打造光子技术原始创新高地和光子产业生态高地。

本届论坛除了开幕式暨全体大会,还设有包括政策沟通、金融合作、经贸交流、科技创新等领域

在内的13场分会活动,通过各界的广泛对话,持续释放中国—中亚峰会效应,扩大中国与欧亚国家全方位、多领域的务实合作。隆基绿能科技股份有限公司副总裁李文学表示,作为一家根植于西安的光伏制造企业,该公司在光伏科技创新与生态圈打造方面积极推进跨区域合作。今后隆基绿能将积极投身于欧亚地区新能源建设,以可靠高效的产品助力光伏产业“落地生根”。

未来可期:高质量描绘新蓝图

今年8月底,外交部发言人汪文斌在主持例行记者会时表示,“一带一路”倡议迄今已形成3000多个合作项目,拉动近万亿美元的投资规模,打造了一个个“国家地标”“民生工程”“合作丰碑”。今年10月,第三届“一带一路”国际合作高峰论坛将在北京举办。新形势下,如何进一步高质量共商、共建“一带一路”,成为欧亚经济论坛上嘉宾热议的话题。

国家发展改革委对外经济研究所所长罗蓉表示,“一带一路”倡议已经成为携手应对世界经济挑战、推动各国人民共享发展成果的国际合作平台和国际公共产品。罗蓉列举了五组数字论述“一带一路”倡议提出10年来取得的成就。一是中国已与上百个国家和国际组织签署了200多份“一带一路”合作文件,有效推动了与合作方的发展战略、规划和政策对接;二是中欧班列已经通达25个国家的217个城市;三是2013年至2023年6月底,中国与“一带一路”共建国家进出口总额累计近14万亿美元,双向投资在2022年底就累计超过了2700亿美元;四是截至2022年底,中国已与29个共建国家签署了双边本币互换协议,在17个共建国家建立了人民币清算安排,投资贸易

的便利化水平进一步提升;五是与中国已与58个国家和地区签署了学历学位互认协议,共建“一带一路”民意基础显著增强。

罗蓉认为,实现高质量共建“一带一路”,需要统筹好发展和安全、国内和国际、合作和斗争、存量和增量、整体和重点。在这一背景下,企业参与欧亚地区经贸合作面临许多新机遇,也需要克服许多挑战。

尼亚扎利耶夫认为,全球经济治理架构需要进一步完善和改革,必须加强开放、透明、包容的多边贸易体系,必须确保公平的市场准入,反对保护主义的行为,反对贸易限制和除联合国安理会之外进行的单边经济制裁。目前,上合组织成员国正在采取积极措施,扩大和深化在金融、投资、工业、交通、能源、农业、数字经济和数字技术等领域的合作,并考虑建立开发银行和上海合作组织发展基金等事项。

“相互协调和务实合作,是促进各国经济发展、提高人民福祉的唯一有效工具。”白俄罗斯自然资源与环境保护部部长胡德克指出,白俄罗斯现阶段的优先方向之一是发展绿色经济,为经济的可持续发展 and 增长创造一系列必要的条件。

“作为亚欧陆海贸易大通道和西部陆海新通道的交汇地,陕西已成为中国向西开放的重要基地,综合交通运输网络正在加速现代化。”陕西省委书记赵一德表示,陕西曾孕育和见证了古丝绸之路的辉煌灿烂,如今又因共建“一带一路”焕发出前所未有的生机活力。陕西将以共建“一带一路”倡议提出10周年为新起点,深化与欧亚各国在科教、经贸、产业、文旅等方面合作,实现更宽领域的互利共赢。