国内政局不稳 脱欧谈判无果

英镑弱势短期难有改观

本报驻伦敦记者 蒋华栋

一线观察

> 8月份英国央行加息概率高达80%、二季度英国宏观数据摆脱一季度低迷状态、政府脱欧政策软化明显，尽管存在一系列利好英镑汇率因素，但投资者看空英镑的态度没有明显改善。英国国内政局不稳和英欧未来关系的不确定性依旧是英镑弱势的主要原因。

8月份英国央行加息概率高达80%、二季度英国宏观数据摆脱一季度低迷状态、政府脱欧政策软化明显，一系列利好英镑汇率的因素本应推高英镑汇率，然而，近期英镑成为发达经济体货币中表现最差的货币。究其原因，英镑弱势主要还是受到国内政局不稳和英欧未来关系扑朔迷离影响。

英镑近期弱势，部分原因是英国国内政局不稳。在7月12日英国政府宣布英欧未来关系白皮书之后，英国有关建立农产品和工业品英欧自贸区的提议一度使投资者对软脱欧的预期快速升温。然而，随后强硬脱欧派官员辞职和反击使得投资者对英国国内政局稳定性的担忧加剧。一时间，提前大选的预期也在不断升温，这无疑对英镑汇率造成了重大打击。

英镑弱势更主要的冲击还是来自英欧关系的不确定性。7月26日，在与英国脱欧事务大臣多米尼克·拉布举行了“建设性会晤”之后，欧盟首席脱欧谈判代表巴尼耶明确拒绝了英国脱欧白皮书中有关货物和农产品关税安排的核心提议。即使面临拉布“不接受相关提议，英国就不履行缴纳分手费承诺”的潜台词威胁，巴尼耶仍然表示，英国的做法产生了新的额外费用，并且要求欧盟将部分关税征收权授予英国，这有损于欧盟的主权，都是不可接受的。

在巴尼耶上述评论之前，受英国首相特雷莎·梅回收脱欧谈判大权，以及美国欧盟就贸易战达成和解意向影响，市场风险偏好回暖，英镑对美元汇率略作喘息，一度重上1.32。但是，巴尼耶有关言论一出，英镑对美元汇率迅速下行至接近1.31。

值得关注的是，脱欧谈判困境和未来不确定性风险在影响英镑短期汇率的同时，也在通过宏观经济渠道影响英镑长期走势。

穆迪最新研究报告表示，脱欧谈判近期持续出现困境，一定程度上凸显了英国经济长期下行风险。此前，英国宏观经济预测的依据是英欧达成货物自由流动的贸易协定。但是，由于近期英欧谈判陷入困境，未来无协议脱欧的可能性较此前明显上升。尽管欧盟与英国可能会在未来数月找到解决办法，但避免出现无法达成协议状况的时间越来越少。穆迪调查显示，英国商业活动指标较脱欧公投前仍稍稍偏弱，消费指标似乎受到有关未来12个月失业率上涨预期的抑制，商业活动及消费也将继续受到抑制。

国际货币基金组织也预测认为，相比留在欧盟内部，无协议脱欧将会造成英国长期经济增长缩减4%。即使按照英国央行的乐观估计，在有序顺利脱欧的前提下，英国年度经济增速也将维持在1.5%的历史低位。

在这一宏观预期下，投资者对英国央行加息的解读与对美联储加息的解读明显不同。虽然英国央行强调，加息对于防止经济过热至关重要，但投资者更多认为英国央行8月份的加息是为了给应对未来宏观经济下滑风险节省弹药，防止未来无序脱欧真正到来之时，面临基准利率无下调空间的尴尬境地。

因此，最新的路透调查预计，明年底之前英国利率将仅升至1.0%。在5月份的一系列经济预估中，英国央行也预计到2020年底利率仅为1.2%。鉴于此，投资者虽然看到8月份加息可能短期提振英镑汇率，但多数认为未来英镑的强势终将是昙花一现，英镑对美元汇率可能在12个月的周期内无法回到今年4月份的高位。

值得关注的是，本轮英镑回落，也与美元强势相关。回顾近期英镑对美元汇率变化走势，本轮英镑的弱势起源于4月中旬。当时英镑对美元汇率达到了年内高位1.43。随后，美元空头回补带动了美元指数从4月中旬开始强势反弹，随之而来的是英镑对美元汇率持续弱势。截至目前，已经下滑至1.31左右。

因此，未来英镑走势也与美元指数密不可分。花旗银行认为，当前美国商品期货委员会美元净头寸已显著逆转至多头，暗示投机者或大幅押注美元升值，或意味着此轮美元强势可能已经接近尾声。花旗对美元指数0至3个月预测值为94.18，6个月至12个月预测值为93.30。与之相对应，花旗认为英镑对美元汇率在0至3个月内可能继续弱势，维持在1.32左右的低位；但是在6个月至12个月内，即使面临相对弱势的美元，英镑汇率也难回1.40高位，将维持在1.34左右。

俄将在远东设立特别行政区

据新华社符拉迪沃斯托克电 （记者吴刚） 俄罗斯国家杜马（议会下院）三读通过了一份关于在俄远东地区设立特别行政区的系列法律草案，以便在俄远东滨海边疆区设立经济区。

系列法律草案包括《关于在俄远东地区设立特别行政区的法律草案》和根据设立特别行政区的需要而对俄现行的国际公司法、民法典、税法典、外汇管制法、商船航行法及一些其他法律进行调整的6项修正案。按程序，该法案将送交俄联邦委员会（议会上院）审议。

据悉，该特别行政区实行灵活的法律制度，在税收、外汇监管和雇用外国劳动力等方面提供优惠政策，以便在当地创造良好的营商环境和提高当地投资活力，促进滨海边疆区乃至整个俄远东地区的发展。该特别行政区只面向外国法人，并且不能是从事银行业的外国法人。这一限制的主要目的是防止俄其他地区的企业向特别行政区跟风转移。

印尼拟给予出口旅游业税收减免

本报雅加达电 记者田原报道：为增加外汇收入，印尼政府计划对出口和旅游行业提供政策优惠。

印尼财长斯莉近日表示，印尼经常项目赤字有扩大之势，今年5月份已达55.4亿美元，较去年同期高出33.8亿美元。其中，贸易赤字5月份已达28.3亿美元，去年同期为盈余59.9亿美元。为此，印尼财政部计划对出口和旅游行业提供税收减免，央行将给予利率补贴，工业部、旅游部、金融服务总局也会对上述行业给予政策倾斜。

新泽西举行热气球节

第36届新泽西热气球节日前在美国新泽西雷丁顿举行，约100只花色各异的热气球亮相。人们可在活动期间观看热气球飞行展示，体验乘坐热气球，观赏音乐会等。色彩鲜艳的热气球吸引了众多观众。（新华社发）

美国二季度GDP增长4.1%

本报纽约电 记者朱旌报道：美国商务部最新公布的数据显示，美国二季度实际GDP年化季率环比初值为4.1%，不及预期的4.2%，但创下4年以来新高。按照惯例，美国商务部通常会根据经济数据不断完善对季度经济增长作3次估测，本次公布的数据为第一次估测值。

与此同时，美国商务部还将一季度的经济增速从2%向上修正为2.2%。统计显示，二季度消费支出增长4%，超过预期，非住宅商业投资增长7.3%。从分项数据来看，受较低税收及强劲的劳动力市场影响，占美国经济活动主体的消费者支出增长4%，高于前值0.5%，并为GDP贡献了2.69个百分点。新车购买叠加医疗保健、住房和公用事业、食品服务等方面的支出，强力拉动了消费者支出上涨。贸易在经济增长数据方面扮演了重要角色。由于出口大幅增加，净出口为当季GDP增速贡献了1.06个百分点，为自2013年以来最大增幅。此外，政府支出增速达到2.1%，为GDP贡献了0.37个百分点。受国防支出拉动，联邦支出增长3.5%，为自2014年以来最快增速。商业设备开支有所放缓，仅增长3.9%，远不及前值8.5%。

在数据发布前，美国总统特朗普表示，美国经济处于极佳状态。不过，面对贸易紧张局势升级和美联储将继续加息，经济学家们怀疑经济增速是否能够持续。甚至有经济学家警告称，这种“猛增”势头可能是暂时的。数据更多是受到出口带动，主要原因是美国公司为避免之后可能增加的贸易关税而加速出口。

此间分析认为，减税是二季度经济高增速背后的重要推手。但同时也有人指出，这是企业在关税生效前抢跑透支需求所致，未来很快会重新恢复常态。此外，一些国家在关税起征前争相抢购美国大豆和其他产品也是推高美国二季度经济增速的主要原因之一。

彭博通讯社在报道中指出，受减税刺激影响趋弱，美联储持续加息抬高借贷成本，老龄化加剧，国际贸易局势继续恶化等风险影响，美国明年的经济增速可能会放缓。

本版编辑 禹 洋

深圳宝安：构建粤港澳大湾区智创高地

“革故鼎新，得宝而安。”宝安区作为深圳发展的源点，“世界工厂”的称号曾享誉全球。随着四十年来的高速发展，一轮又一轮的产业裂变推动着“宝安制造”迈向“宝安智造”。如今的宝安，凭借其深厚的工业基础、强大的产业配套以及开放的经济结构，已成为全国产业基础最雄厚、最具创新活力的区域之一，形成了一个个以新一代信息技术、高端装备制造、人工智能、新能源、航空航天等行业为导向的现代产业集群，一个全新的“智创高地”在这里崛起。

随着粤港澳大湾区城市群的形成，宝安将又一次迎来重大发展机遇。在新时期下，为全面展示宝安区经济社会发展面貌和优质营商环境，由深圳市宝安区人民政府主办，深圳市宝安区经济促进局、深圳市物流与供应链管理协会承办的“2018宝安产业发展博览会”于7月26至28日在深圳举办。2018深圳国际智能装备产业博览会暨深圳国际电子装备产业博览会同期举办。

本届宝博会紧扣宝安区委区政府的战略部署，以“湾区核心、智创高地、共享家园”为主题，采取“政府办会、企业办展”的模式，向专业化、市场化方向办展，着力展示“宝安智造”及科技创新的优质企业，彰显宝安区以创新驱动促进产业结构优化升级的新成效。

展会期间，涵盖生产制造、商贸流通、电子商务、物流与供应链等重点行业领域的400余家宝安优选龙头企业、高端制造企业及其前沿科技产品纷纷亮相，重大项目签约、专题高峰论坛、新产品新技术推介会、采购对接、名企招聘等数十场系列主题活动连番上演，并通过采取“1+N”办展模式在宝安区10个街道设立了12个分会场，全面展示宝安的科技产业成果、城市建设成就、优良营商环境和美好发展愿景。

图为2018宝安产业发展博览会展馆现场

立足湾区 打造智创产业高地

2018年3月，国家明确提出，出台实施粤港澳大湾区发展规划纲要，全面推进内地同香港、澳门互利合作。地处粤港澳大湾区核心地带和广深科技创新走廊节点的宝安，又一次站在了新时期发展的“风口”上。为紧抓发展机遇，宝安区委区政府提出了打造“湾区核心、智创高地、共享家园”，全力打造社会主义现代化先行区典范的战略定位。

一直以来，作为深圳的经济大区、产业大区和智能制造强区，宝安区始终坚守产业先行，坚守实体经济与工业制造，推动传统制造业转型升级，大力推进高端制造和智能智造发展，全面激发创新动力，优化完善产业扶持政策。2017年10月，宝安区发布《“深圳质量、宝安智造”三年行动计划（2017—2019）》，提出经过3年的持续努力，打造国际水准、国内一流、深圳第一的智能制造产业体系。2018年，宝安区又打出了拓空间、提升营商环境“1+5+7”组合拳，坚决淘汰“散乱污危”园区和企业，推动优质资源精准、高效配置，全力以赴打造“智创高地”。

宝博会作为宝安产业发展的“阅兵场”，举办三年来已成为宝安对外展示与交流的重要平台。在2018年总规模达37500平方米的展区中，共设宝安智造馆与宝安形象馆两大展馆。其中，位于1号馆的宝安智造馆，分设智能制造展区、电子信息展区、新材料新能源展区、人工智能展区、航空航天产业展区等多个功能展区，汇集了汉莎技术、三诺、创世纪、亚太卫星、华讯方舟、云洲、大族思特、宇泰、伟志光电、维琪生物、正和医疗、合成号、麦轩、青岛啤酒等一批龙头企业、上市企业、百强企业等，全方位展示“宝安智创”成果与实力。

于2017年落户宝安的云洲创新公司正是宝安近年来推进智创发展的代表企业之一。该公司曾推出世界领先的环保无人船和国内领先的海洋调查无人艇。在2018年的宝博会中，云洲创新带来了其最先进的无人船艇研发技术与成果，云洲公司总部及无人艇产业基地项目亦在2018年宝博会期间签约落户宝安。本次引进项目，也将为深圳市全面建设全球海洋中心城市、海洋经济战略示范区和军民融合发展示范区打下坚实基础。

放眼国际 加快产业创新步伐

作为改革开放前沿阵地之一的宝安，开放创新一直是宝安的关键词之一。当前，地处“一带一路”重要节点和亚太主航道中的宝安，凭借“海、陆、空、轨”四位一体的区位优势和交通优势，积极搭建国际经贸沟通桥梁，一批世界一流企业扎根于此，一批本土优质企业走向国际市场。目前，宝安区已与多个国家和地区建立投资贸易关系，2017年进出口总额达3770.99亿元，外商实际投资额4.82亿美元，企业境外投资额8248万美元。

其中，与德国开展产业合作是宝安区近年来国际产业交流成果的缩影。随着宝安不断夯实对德合作的基础工作，广泛搭建多层次对德（欧）交流平台，2017年宝安区对德国进出口额达15.01亿美元，其中出口10.56亿美元，进口4.45亿美元。在本届宝博会中，位于宝安智造馆中的“中德合作示范展区”作为展会专设的一大亮点，邀请了汉莎技术、TQ特酷电子、雪华铃、德国工商大会、德国联邦外贸与投资署、宝安中德（欧）产业发展合作联盟等一批与宝安息息相关的德国企业、行业协会参展，集中展示了宝安对德合作的各项成果，旨在为中德科技创新和产业合作搭建平台。

开放与包容的发展态势已成为引领产业创新的引擎之一。借助宝博会的平台，一批国际前沿科技项目签约落户宝安。在本届宝博会期间，共31宗重大优质项目签约落户宝安，拟投资总额达760.6亿元。其中，来自美国硅谷的征途公司癌症早期筛查产业化项目将与南方科技大学合作拟在宝安区布局产业化项目，建设生物医药科技产、学、研、医高地及生态圈，助推国家生物医药绿色高附加值产业水平，带动千亿级抗癌大健康市场的发展。

此外，兰迪·谢克曼分子和细胞医学国际联合诺贝尔实验室项目也将落户宝安，该项目将利用中西医特色互补优势，促进一系列创新型成果的产生、转化和产业化，在恶性肿瘤、神经和心脑血管等多种疾病的治疗、干细胞与中医再生医学、分子诊断与新药开发等相关研究领域占领高地，并为造就国际一流科研人才，今后培育深圳医药界诺奖级成果做铺垫。

产业创新步伐的不断提速正带领着宝安向智创名城华丽转身。统计显示，2017年，宝安区地区生产总值3448.36亿元，增长9.2%，位列广东省GDP十强区的第5位。其中，高新技术产品产值4169.16亿元，比上年增长11.4%，占规模以上工业总产值的62.7%；国家高新技术企业总数达到3030家，约占全市的27%，排名深圳市各区前列，成为广东省拥有最多国家高新技术企业的区之一；全年三种专利申请量34698件，比上年增长29.1%。

图为参展商——恒拓高工业技术股份有限公司带来的其最新自动化设备

·广告