

世经热点评析⑤

□ 周明阳

## 全球能源市场深刻调整

《2023年石油市场报告》显示

2023年

全球上游油气投资预计增加 11%  
达5280亿美元

7月13日

欧佩克发布报告预测

2024年全球石油需求量将达日均1.04亿桶

比今年增加日均225万桶

年增长率约2.2%

国际能源署预计

今年全球将有3800亿美元投资流向太阳能领域

将首次超过对石油领域的投资

光伏新增装机容量将占今年可再生能源新增装机容量的三分之二

预计到2024年

光伏产业制造能力将达

1000吉瓦



6月5日,在孟加拉国查帕伊诺瓦布甘杰,工作人员检查水上漂浮太阳能光伏电站运行情况。(新华社发)



深

访睿思飞首

本报记者

袁勇

·盖尔

电子商务和在线交易反欺诈公司睿思飞(Riskified)于2020年底宣布进入中国市场,致力于为中国商家的跨境电商业务提供反欺诈解决方案。睿思飞首席执行官伊多·盖尔(Eido Gal)在接受经济日报记者采访时表示,两年多来,公司在中国市场发展顺利,实现了预期目标。睿思飞认为中国市场发展前景非常乐观,将进一步深挖中国跨境电商市场机遇。

睿思飞于2013年创立于以色列,公司致力于为客户跨境电商业务提供反欺诈解决方案。在筛选出欺诈订单的同时,提高用户下单转化率,帮助客户提供更好的消费体验。

伊多·盖尔介绍说,睿思飞中国团队的规模目前近20人,公司与多家中国企业客户开展了合作。“过去,中国是一个加工制造基地,许多产品在中国生产后贴上西方国家企业的品牌进行销售。现在,越来越多的中国公司拥有全产业链,包括制造、销售、品牌、物流、支付等,成为大型全球性企业。”伊多·盖尔说,“企业在中国市场进行产品销售,面临的支付环境比中国市场更加碎片化和复杂化。中国发生线上支付欺诈的可能性很低,但是在其他国家,现金和信用卡使用率更高,可收集的支付数据更少,发生交易欺诈的风险更大。”

伊多·盖尔表示,睿思飞为全球线上交易商家处理过超10亿笔交易,拥有庞大的数据库。公司对各地的支付环境也更加了解,可以给参与全球销售的中国客户提供帮助,确保他们在出海过程中,避免支付风险和支付欺诈问题。

今年以来,生成式人工智能引爆市场,也给跨境交易带来了新考验和新机遇。伊多·盖尔表示,生成式人工智能出现后,一些不法欺诈者也在利用生成式人工智能创建更复杂、更难识别的欺诈行为和欺诈交易。对于商家来说,应对支付欺诈的难度也随之上升。

“我们会利用不断更新的技术应对欺诈者的欺诈手段,来帮助商家。同时,这样的技术和发展趋势,也能帮助我们的反欺诈模型提高识别准确性,为客户带来更优质和更精准的服务。所以,这对我们来说是很好的发展机遇。”伊多·盖尔说。

谈及中国市场的未来,伊多·盖尔表示,睿思飞对中国市场非常有信心,主要考虑到以下几个因素:首先,中国拥有非常优质的人力资源;其次,尽管中国本土市场已经非常庞大,但很多中国创业者和企业家仍将业务目标放在更广阔的全球市场,他们不仅希望经营好中国市场,也希望把自己的企业品牌打造成全球性品牌,相信这种趋势会持续下去,这些因素将帮助睿思飞在中国市场实现更好发展。

本版编辑 刘畅 美编 王子莹

当前,世界经济复苏进程受阻,地缘政治格局加速演变,全球能源市场深刻调整,经受了前所未有的巨大考验。2023年上半年,石油供给量上升,加之发达经济体需求放缓,原油基准价格回落至乌克兰危机前水平,精炼石油产品价格也已从历史高位回落,各国能源安全状况有所缓解。

全球能源市场近年来发生巨大变化,新兴能源的崛起、传统能源的转型升级,以及全球能源治理体系的重构正在深刻影响着全球能源市场的格局和趋势。展望2023年下半年,乌克兰危机的影响仍将持续,能源商品价格将继续波动,同时,可再生能源的发展速度也将进一步提升。国际能源署(IEA)预测,可再生能源将覆盖明年预期中的电力需求增长,明年可再生能源发电量将首次超过全球电力供应总量的三分之一。

## 化石能源供需格局重构

今年上半年,为了维护国际石油市场稳定,由石油输出国组织(欧佩克)和非欧佩克产油国组成的“欧佩克+”持续减产。去年10月初,“欧佩克+”宣布自2022年11月起在同年8月产量基础上将月度产量日均下调200万桶。今年4月初,“欧佩克+”宣布自今年5月至年底在以上减产决定的基础上额外自愿减产日均166万桶。6月初,“欧佩克+”举行了第35次部长级会议,宣布了新的减产措施,将石油减产延长到2024年。

7月3日,沙特宣布将每天自愿减产100万桶石油产量的措施延长至8月,俄罗斯也宣布为保证市场平衡,将于8月对全球市场削减50万桶石油日出口量。沙特能源大臣阿卜杜勒·阿齐兹表示,俄罗斯和沙特将继续推进强力合作,并且采取一切必要措施支持市场。阿联酋能源部长马兹鲁伊也表示,进一步减产应该足以帮助平衡油市。

在“欧佩克+”不断减产的同时,“欧佩克+”以外产油国的石油供给能力正在快速增长。IEA6月发布的《2023年石油市场报告》显示,“欧佩克+”以外的产油国正在引领石油供给能力增长。报告显示,2022年至2028年,非“欧佩克+”产油国增产较为强劲,主导中期产能扩张计划,供给增量将占510万桶/日,其中以美国、巴西为主。中东地区在世界石油供应中的份额保持上升,在沙特阿拉伯和阿拉伯的带动下,中东地区的市场份额从2023年的30%上升到2028年的32%。

近年来,全球油气勘探开发投资增长乏力,油气企业对于扩大上游投资一直持谨慎态度,但在能源危机不断蔓延的背景下,保障充足的能源供给已成为各国的当务之急,这直接促使油气上游勘探和生产支出大幅反弹。《2023年石油市场报告》显示,2023年全球上游油气投资预计增加11%,达到5280亿美元。如果这一水平的投资持续保持,可满足2022年至2028年期间的预测油气需求。

从需求端来看,全球能源转型加速将降低对原油的需求,但短期内原油需求仍然存在韧性。7月13日,欧佩克发布月度石油市场报告,预测2024年全球石油需求量将达到日均1.04亿桶,比今年增加日均225万桶,年增长率约2.2%。报告指出,这一预测基于明年全球经济强劲增长,尤其是中国经济持续

复苏的预期。

IEA也对未来一段时间内的原油需求持乐观预期。《2023年石油市场报告》指出,在当前的市场和政策条件下,由于石油化工产业和航空出行领域的持续增长,预计2022年至2028年总体石油消费将继续增加。不过,随着能源转型持续推进,全球石油年均需求增长幅度将在未来几年放缓。

## 能源商品价格持续波动

“欧佩克+”今年4月意外宣布的减产消息曾刺激国际油价显著上涨,但在市场对全球经济前景担忧情绪和高通胀、许多主要经济体央行收紧货币政策等因素影响下,油价此后呈走弱趋势。大宗商品基准普华高盛商品指数显示,在截至6月30日的过去12个月里,石油和天然气等能源商品价格下降23.0%,原油价格已经回落至乌克兰危机前的水平。

能源市场的价格受到多重因素的综合影响。短期内,供需关系、地缘政治紧张局势和季节性因素等会导致价格的波动。长期来看,新能源技术的发展、能源政策的变化以及环境因素将决定能源价格的趋势。随着对清洁能源需求的不断增加,传统能源价格可能面临下降的压力。此外,技术进步和能源市场的国际化也可能影响市场供给和价格。当前,欧美通胀率仍然高企,美国、欧洲的加息进程也尚未结束,全球利率在下半年仍呈上升态势,这又将驱动全球经济进一步下行。在经济走弱导致需求萎缩的背景下,下半年能源商品价格仍以下行趋势为主。

市场对接下几个月的油价走势看法不一。不少机构预测今年能源商品价格将呈下跌态势。世界银行今年4月底发布《大宗商品

市场展望》报告,预计今年能源价格将下降26%,以美元计价的布伦特原油平均价格预计为84美元/桶,较上年平均价格下降16%。摩根士丹利将今年三季度布伦特原油预测价格从77.50美元/桶下调至75美元/桶,并将四季度的预测价格从75美元/桶下调至70美元/桶。花旗银行全球大宗商品负责人埃德·莫尔斯表示,沙特未能说服所有产油国采取增产措施提振油价,同时全球主要消费市场需求疲软,后市石油供应增幅可能比需求增幅大得多,油价甚至可能跌至70美元/桶以下。

也有不少机构认为,若下半年国际原油市场的供应更趋紧张,国际原油价格则有进一步上升的可能。美国能源信息署(EIA)7月公布短期能源展望报告显示,预计7月布伦特原油现货价格平均为78美元/桶,并预计原油价格将逐渐上涨,2023年布伦特原油价格为79.34美元/桶,2024年布伦特原油价格为83.51美元/桶。瑞银集团报告称,沙特减产等利好消息将在下半年为油价提供支撑,石油仍是受市场偏爱的投资产品,预计今年年底布伦特油价将处于95美元/桶的水平。国际能源论坛秘书长约瑟夫·麦克莫尼格勒表示,原油需求迅速反弹至新冠疫情前的水平,但供应正在经历一段更艰难的时期,供应难以满足需求,预计国际油价将在今年下半年上涨。

## 能源结构转型加速

乌克兰危机给全球能源系统带来了深远影响,导致全球能源供应受到冲击,能源短缺和能源价格上涨随之而来,凸显了能源结构有序转型的重要性。各国政府由此加强对能源转型的战略布局,向清洁能源的转型步伐正在加快。

## 印尼经济增长喜忧参半

本报驻雅加达记者 陈小方

今年上半年,印度尼西亚经济继续保持较快复苏势头,同时,许多数据也显示,印尼经济增长的压力正在上升。全球经济形势的不确定性是影响印尼经济增长的重要因素之一,此外,印尼政府换届也给经济增长带来不确定因素,因为商业信心在很大程度上受到新政策方向的影响。印尼相关经济学家建议政府应加快国家支出,以促进经济增长。另外还需要在食品价格上涨的情况下控制通胀,以维持公共消费。

费和投资等方面都将出现改善。特别是今年10月总统候选人开始登记,竞选活动鸣锣开场,包括服装、食品饮料、物流和交通等方面的支出将出现强劲增长。一些分析人士认为,由于这次选举是“三合一”选举,不仅要进行总统选举,还将举行议会和地方领导人选举,消费将出现“乘数效应”。

不过,政治不确定性的前景已经产生了浓厚的观望情绪。受此影响,由于需求下降,银行信贷增长正在放缓。数据显示,5月份的银行信贷同比增长9.39%,低于12%的目标,6月份继续减缓,同比仅增长7.76%。印尼央行预计,2023年信贷同比增长为9%至11%。同时,上半年的投资同比增长16.1%,只实现了全年投资总额1400万亿印尼盾的48.5%。

过去10年中的两个选举年也显示,政府换届通常会影响经济增长的步调。2014年印尼经济增长5%,低于2013年的5.78%;2019年印尼经济增长5.02%,也低于2018年的5.17%。印尼工商会副主席辛塔表示,政治年

的经济表现不会很好,因为商业信心在很大程度上受到新政策方向的影响。

7月,国际货币基金组织发布最新《世界经济展望》,维持了此前对印尼2023年经济增长5.0%的预测,但将2024年的经济增长从5.1%下调至5.0%。国际货币基金组织首席经济学家皮埃尔-奥利维尔·古林查斯表示,出口疲软使大宗商品生产国“蒙受损失”。亚洲开发银行则预测印尼今年的经济增长将放缓至4.8%。亚行称,尽管经济逐渐正常化,但今年国内需求只会温和增长,亚行预测,印尼2024年的经济增长将达到5%。

印尼资深经济学家帕尔福德认为,从今年上半年贸易平衡的趋势看,印尼经济有可能在今年剩余时间内放缓。中央统计局数据显示,印尼今年上半年的贸易顺差仅为199.3亿美元,较去年同期的249.9亿美元下降20.24%。不过,他同时表示,印尼选举期间消费的增长将弥补商业参与者观望态度带来的不利影响。在2024年大选前,印尼将保持5%

的经济增长。

不过,印尼“增长的意义”投资平台联合创始人特贾雅迪则认为,印尼经济放缓的迹象尚未显现。她称,印尼经济依然健康的因素之一是汇率,在世界其他国家的货币中,印尼盾的汇率相对稳定。由于预计印尼央行未来可能会降低利率,这将对投资者,估计到2024年初,降息幅度可能达到50个至75个基点。在这种积极情绪影响下,6月份外国投资者净买入印尼债券额达到80万亿印尼盾。

为刺激经济持续增长,印尼央行最近决定从10月1日起将银行流动性最高金额由2.8%提高到4%,即增加47.9万亿印尼盾。央行行长佩里表示,此举是为了加强宏观审慎政策刺激,以鼓励信贷增长和银行融资。印尼经济与金融发展研究所经济学家伊科还建议政府加快国家支出,以促进经济增长。他表示,维持预算盈余将降低政府支出对经济的贡献,导致国民经济走弱。另外,还需要在食品价格上涨的情况下控制通胀,以维持公共消费。

今年上半年,印度尼西亚经济继续保持较快复苏势头,第一季度实现经济增长5.03%,连续6个季度保持了5%以上的增长;第二季度经济增速预计也将将在5%以上。这一基本趋势支撑了对于下半年印尼经济增长前景的乐观情绪,但同时,许多数据也显示,印尼经济增长的压力正在上升。

事实上,与去年同期相比,今年上半年印尼的经济增长已经显示出“乏力”迹象。今年一季度的经济增长率只比去年同期高出0.01%;而二季度如果按照印尼央行目前估算的5.1%的增速来看,则明显低于去年同期的5.46%。在这一背景下,印尼想要实现全年5.3%的经济增长目标,下半年的平均经济增速至少需要达到5.54%。

全球经济形势的不确定性是影响印尼经济增长前景的重要因素之一。多个国际机构预测全球经济将放缓,印尼央行也认为,全球经济不确定性将保持较高水平,预计2023年全球经济增速将保持在2.7%。

今年上半年,印尼的贸易已经开始放缓,累计出口额达1286.6亿美元,同比下降8.86%,其中,非油气出口额为1208.2亿美元,同比下降9.32%;进口额为1087.3亿美元,同比下降6.42%。印尼财长穆里娅妮对印尼进出口放缓现象感到担忧,她表示,出口疲软已对国家实现预算目标产生影响。一季度,出口关税收入为5.3万亿印尼盾,同比减少77%。受此影响,印尼上半年的税收收入为970.2万亿印尼盾,同比增长9.9%,呈现出持续放缓趋势。其中,由于毛棕榈油和煤炭等主要大宗出口商品价格下降,以及铜和铝土矿等矿产品的出口量因出口禁令而大幅下降,出口所得税收缩了3.86%。同时,进口下降也使进口税和进口增值税分别收缩2.4%和0.4%。

尽管贸易形势不佳,但也有人认为,印尼下半年的经济增长将好于此前预期,家庭消