

世经述评

陈小方

# 东盟经济增长总体低于预期



2023年12月9日,列车在越南河内吉灵—河东轻轨线上行驶。新华社记者 程一恒摄

《(2023年东盟投资报告)》显示

2022年东盟外国直接投资  
达到创纪录

2240亿美元

东盟占全球外国直接投资份额

从2021年  
14.4%上升到

17.3%

2023年东盟各国经济增长

1.2%

新加坡

2.3%

泰国

3.9%

马来西亚

5.05%

越南

5%左右

印度尼西亚

0.2%

文莱

3.7%

老挝

5.6%

柬埔寨

度的27亿美元增长了570%。绿地投资,即母公司在其他国家设立子公司的外国直接投资增长迅速。东盟电池生产领域已公布的绿地投资从2021年的12亿美元跃升至2022年的84亿美元。

在新的一年里,东盟经济虽然仍呈现出持续复苏的增长态势,但下行压力也很大。亚洲开发银行在其最新的预测中,将东南亚国家2024年经济增长预期从2023年9月份预测的4.8%下调至2023年12月的4.7%。

马来西亚迎来“起飞”,但面临动力减弱。马来西亚银行投资银行认为,2024年将是马来西亚中长期经济转型的“起飞年”,经济增长将会加速,预计增长率将达到4.4%。但阿哈姆资产管理公司报告认为,补贴的合理化将导致消费者支出模式发生调整,经济动力在2024年可能会开始减弱。同时,销售和服务税率提高到8%也会对支出造成进一步的压力。马来西亚社会经济研究中心高级研究员李兴贵表示,随着家庭和消费者对可支配收入支出变得谨慎,私人消费增长将在2023年正常化至5.3%,并在2024年放缓至4.6%。

泰国经济增长有望加快,但不确定性仍然很高。世行预测,泰国经济在2024年将有所好转,增长率将高于2023年,达到3.2%,但低于早期预期的3.5%。该行在其最新的《泰国经济监测报告》中称,由于人口老龄化和生产率增长放缓,泰国在2023年至2030年的潜在增长率预计为2.7%,较前几十年低0.5个百分点。泰国经济界人士认为,泰国经济的不确定性仍然很高,社会治安问题也是一个方面。2023年,泰国曼谷发生多次枪击事件,导致许多外国游客取消行程。旅游业是泰国最重要的产业之一,2019年入境泰国的游客超过3900万人次,产值占国内生产总值的12%。2023年泰国的国际游客预计达到2700万人次,2024年有望增至3500万人次甚至更多。

新加坡经济持续增长,但依然脆弱。新加坡贸工部预计2024年新加坡经济将增长1%至3%。马来西亚银行经济学家蔡学彬表示,在制造业复苏强于预期的推动下,新加坡经济前景更加光明。继2023年前3个季度萎缩后,四季度制造业同比增长3.2%。制造业占新加坡国内生产总值约20%,也是该国

最大的行业。但星展银行经济学家蔡汉腾认为,2023年以来的复苏主要由外部因素主导,由于全球不确定性挥之不去,复苏可能很脆弱。

越南经济保持较快增长,但实现目标难度亦大。越南确定的2024年国内生产总值增长目标为6%至6.5%。但2023年经济增长弱于预期,加大了实现2021年至2025年期间6.5%的平均增长率的难度。根据计算,越南如果2023年的国内生产总值增长率为6%,2024年至2025年的国内生产总值增长率必须为8%,才能使5年期间的平均增长率达到6.5%。惠誉评级公司预测,在国内财政和货币政策支持下,越南经济将在2024年增长6.3%,2025年增长7%。亚洲开发银行和国际货币基金组织则预测越南2024年的经济增长率分别为6%和5.8%。

菲律宾下调经济增长预期。2023年三季度经济强劲反弹一度推升对菲律宾经济前景的乐观情绪。但英国万神殿宏观经济研究咨询公司首席新兴亚洲经济学家米格·钱科表示,菲律宾2023年三季度的经济反弹是由政府支出大幅增长所推动的,是不可持续的,也“掩盖了私人消费的持续放缓”。钱科预测,菲律宾2024年经济增长率为5.4%,2025年增长4.8%。荷兰国际银行高级经济学家尼古拉斯·马帕认为,菲律宾2023年四季度的经济增长将为4.6%,低于上一季度,年经济增长率为5.3%,未达到政府目标。马尼拉中国银行首席经济学家多米尼·贝拉斯克斯认为,菲至少在2024年上半年之前将保持较高的政策利率,这将阻碍业务扩张。

受通胀和消费支出低迷的拖累,菲律宾2023年12月调低2024年经济增长预期,由6.5%至8.0%下调至6.5%至7.5%。根据菲律宾国家统计局的数据,2023年前11个月的平均通胀率为6.2%,远高于菲央行2%至4%的目

标。因担心通胀上升,菲律宾央行在2023年11月继续将基准利率维持在6.5%的水平。惠誉集团国家风险和行业研究公司2023年11月报告指出,菲律宾的消费者信心虽有改善,但“仍然低迷”。随着通胀下降,2024年的家庭支出有望增长6.3%。消费是菲律宾经济的支柱之一,2022年增长高达8.3%。

印尼经济有韧性。印尼政府预计2024年经济将增长5.2%。正在进行的2024年大选被认为是支持经济增长的一大积极因素。曼德利银行首席经济学家安德利·阿斯莫诺表示,在过去的几次选举中,消费增长相对稳定在4.5%至5%的范围内,这是全球经济挑战中的一个机遇。世行在2023年12月发布的《印尼经济前景》报告中表示,印尼在整个展望期内将实现强劲增长,但随着大宗商品繁荣失去动力而略有放缓,预计2023年经济将增长5%,然后在2024年至2026年期间小幅放缓至平均4.9%。印尼经济和金融发展研究所预测印尼2024年经济增长率为4.8%。

亚行预测印尼2023年和2024年经济增长都将保持在5%的水平,并称这一增长停滞一方面是由于发达国家疲软导致出口需求低迷所致,另一方面是印尼央行基准利率升至6%而对增长产生了抑制作用。不过,塞贝拉斯·马雷特大学商业经济学院教授文波·桑托索认为,印尼经济停滞于5%的增长率,是其增量资本产出率上升所致。根据印尼中央统计局的数据,2022年印尼的增量资本产出率为6.25,是东盟五国中最高的。他表示,由于增量资本产出率高,无论投资多少,都只会产生小幅增长,这也是印尼经济增长在新冠疫情前后的长时间里都徘徊在5%左右的原因所在。

1月8日,欧盟委员会批准德国一项总额为9.02亿欧元的国家援助计划,支持瑞典北方伏特公司在德国建立电动汽车电池厂,以应对美国《通胀削减法案》对欧洲工业的挑战。

根据德国向欧盟委员会通报的计划,德国将向北方伏特公司直接拨款7亿欧元,并提供2.02亿欧元担保,支持其在德国北部海德里建设先进高效的电动汽车电池厂。电池厂年产能将达60吉瓦时,将于2026年投产。相关款项将在2025年12月31日前发放。

近年来,欧洲将电动汽车电池产业作为产业政策关注的焦点,并且致力于建立本土电动汽车电池供应链。但是自2022年8月美国通过《通胀削减法案》以来,欧洲电动汽车电池产业开始面临巨大挑战。

美国通过《通胀削减法案》给予新能源产业高额补贴和激励措施,推动绿色技术在美国本土的生产和应用,但其中多项补贴政策在吸引全球电动汽车企业在美国布局产业链。为了获得美国产业补贴,不少欧洲汽车制造商以及动力电池厂商纷纷在美国新建工厂,或将美国作为其企业生产外迁的重要目的地之一。此举不仅使欧洲电池产业发展受阻,更加剧了欧洲工业生产萎缩。

美国《通胀削减法案》出台叠加乌克兰危机,不仅导致欧洲能源价格高企,也致使欧洲制造业外流。作为制造业强国的德国在所难免。德国联邦统计局近日公布的数据显示,经季节和工作日调整,2023年11月德国工业产出环比下降0.7%,这是德国工业产出连续第六个月环比下滑。德国2023年9月至11月3个月内的工业产出与此前3个月相比下降了1.9%。德国联邦经济和气候保护部表示,从新订单、商业环境等先行指标来看,无法预期德国工业经济会迅速好转。

面对“去工业化”日益加剧,欧盟推出了多项激励措施。例如,欧盟委员会在2023年先后发布了《净零工业法案》和《关键原材料法案》,拟在欧盟建立具有竞争力的零碳产业关键原材料及产品供应链,加强绿色投资,加快本土清洁能源制造业发展;2023年12月份,欧盟委员会提出向电池制造商提供30亿欧元补贴,该补贴机制将持续到2026年底,旨在为欧洲电池生产商提供财政支持,增强自身竞争优势;同样在2023年12月,欧盟和英国宣布将相互进口电动汽车的免税政策延后3年,为本土电池行业留出更多成长时间。

虽然欧盟出台了一系列政策及措施,被视为针对美国《通胀削减法案》的回击,但实际情况并不乐观。一方面,目前欧盟准许成员国发放的补贴规模总体仍偏低,很难对恢复工业经济产生立竿见影的成效;另一方面,随着欧洲电动汽车保有量的逐渐增长,对镍、石墨、锂等电池原材料需求也在不断加大,但目前欧盟在电池原材料方面仍严重依赖进口,电池原材料持续供不应求也将成为制约欧洲工业发展的重要原因之一。

# 中乌绿色能源合作加速推进

本报驻塔什干记者 赖毅

自2013年共建“一带一路”倡议提出以来,乌兹别克斯坦一直是坚定支持者和积极参与者,不断深化与中国的务实合作。2023年12月27日,乌兹别克斯坦总统办公厅和能源部举行新能源投资项目并网启动仪式,中国能建葛洲坝海外投资有限公司投资建设的1吉瓦光伏项目成为重点展示项目,标志着中乌绿色能源合作取得丰硕成果。

## 绿色能源合作正逢其时

近年来,乌兹别克斯坦是欧亚地区经济和人口增长速度较快的国家之一,其用电需求越来越大,对该国能源供给和储备能力提出了严峻挑战。据专家预估,未来几年乌国内用电需求将以每年6%至7%的速度增长,2030年全国用电需求将达到1200亿千瓦时。同时,乌作为《巴黎协定》缔约国,正在努力实现温室气体减排。绿色转型成为乌兹别克斯坦走出能源困境的必经之路。

2022年12月,乌兹别克斯坦总统米尔济约耶夫签署关于提高国家2030年向绿色经济转型改革效率的法令,旨在实现诸如单位国内生产总值(GDP)的温室气体排放量在2010年的基础上减少35%、将可再生能源的生产能力提高到15吉瓦并使其在总发电量中的比例超过30%、单位GDP能耗降低30%、更广泛地使用可再生能源等目标。

在此背景下,中国与乌兹别克斯坦在绿色能源领域拥有良好的合作条件和广阔的发展前景。2023年10月,中国举办第三届“一带一路”国际合作高峰论坛,宣布了中国支持高质量共建“一带一路”的八项行动,并将“促进绿色发展”作为行动之一。米尔济约耶夫总统在出席该论坛时表示,乌方愿同共建“一带一路”国家进一步深化绿色合作,为人类的绿色未来奠定基础,这与中方愿景不谋而合。

## 打造绿色丝路合作标杆

在两国元首战略引领下,中乌全面战略合作伙伴关系不断深化,绿色能源合作项目应运而生。2023年4月29日,中国能建葛洲坝海外

投资有限公司与乌兹别克斯坦投资、工业和贸易部就卡什卡拉里州500兆瓦及布哈拉州500兆瓦组成的1吉瓦光伏项目签署项目投资协议。2023年5月中国—中亚峰会期间,项目奠基仪式顺利举行。据了解,该项目具有高标准、惠民生、可持续的特点,有望成为绿色丝路务实合作的新典范。

首先,布哈拉州500兆瓦光伏项目位于布哈拉州卡拉乌巴扎尔地区,卡什卡拉里州500兆瓦光伏项目位于卡什卡拉里州松松地区,两个项目总投资额约7亿美元。共计1吉瓦的光伏项目是中国—中亚峰会后,中资企业在中亚地区投资建设的首个大型新能源项目,也是“一带一路”背景下中资企业在中亚投资建设的最大光伏项目。该项目运营后,年发电量可达约24亿千瓦时,预计每年减排二氧化碳240万吨,等效节约5.2亿立方米天然气。

其次,项目建设和运营期间,积极实行属地化采购,可为当地新增约1600个就业岗位,有效助推地区经济发展。项目地区将由荒漠戈壁滩变成绿色能源基地,长期存在的地区性电力短缺问题将迎刃而解。

最后,项目公司部门完整、分工合理、各司其职,实现融资、建设、运维全覆盖。项目公司与乌兹别克斯坦能源部、投资部、国家电网公司等相关部门建立了良好的合作关系,便于及时了解和沟通乌方相关政策变化,为项目的长期稳定运营奠定了坚实基础。

## 中国速度令人惊叹

卡什卡拉里州光伏项目及布哈拉州光伏项目自2023年5月落地后,快速完成项目设计、主要设备制造、主体工程基础施工、支架桩基施工,目前已全面进入施工高峰期。在中乌



这是2023年12月27日在乌兹别克斯坦布哈拉州拍摄的光伏项目。(新华社发)

未来几年乌兹别克斯坦国内用电需求将以

每年6%至7%速度增长

2030年全国用电需求将达

1200亿千瓦时