

# 结构性矛盾束缚日本经济

一段时间以来,受日美利率差等因素影响,日元持续贬值,对日本经济形势、民众生活均造成负面影响。日本经济界不断呼吁政府和央行采取强力举措进行干预,然而从目前情况看,由于日本经济自身的结构性矛盾,难以找到万全之策,未来走向值得进一步关注。

4月底,日本央行召开了货币政策会议。央行行长植田和男在会后的新闻发布会上表示,多数委员认为日元贬值对消费者价格指数(CPI)没有造成太大影响。针对“相关影响是否可以在忽略的范围内”的提问,植田和男做出了肯定回答。此外,他还明确表示,日元贬值推动物价上涨,有助于实现2%的通胀目标。日本经济界人士分析,植田和男的相关发言被市场视作日本央行允许日元贬值的体现,也表明了日本政府与央行在阻止日元贬值合作上有所让步。这也成为4月29日外汇市场上日元贬值至1美元兑160日元的重要原因。此外,有关日元贬值短期内不会大幅提高物价的判断,与国民实际生活感受严重不符,被视作“轻视了日元贬值对国民生活造成的压力”,受到了广泛批评。

5月9日,日本央行公布了此次会议上各委员的主要意见。可以看出,委员对于日元贬值引发物价上涨存在忧虑,并非植田和男在接受采访时表现得那么“风轻云淡”。在关于物价形势的讨论中,多名委员认为,受到历史性的日元贬值影响,必须注意物价上涨的趋势性风险,今后物价上涨率有可能高于日本央行的预测。关于今后的货币政策,有委员认为,在日元贬值、CPI持续增长的情况下,政策的正常化步伐有必要加快。有分析认为,这是对日本央行下一步上调利率的时间节点可能提前的暗示。国债方面,有委员认为日本央行应该以恢复市场功能为导向,一边观察市场动向和供求情况,一边抓住时机推进减持,并在适当的时机和场合明确方向。

有分析认为,采访情况和后续公布出来的实际结果之所以存在偏差,是日本岸田政府对日本央行施压的结果。在公布委员会意见前的5月7日,日本首相岸田文雄与植田和男会面。会面结束后,植田和男转变了在货币政策会议后发言的方向,对日元贬值出现了“警戒意识”。他表示,将密切关注最近日元弱势及其可能对经济、物价产生的潜在影响。5月8日和5月9日,植田连续两天出席了国会金融委员会,再次明确了汇率是影响经济和物价的重要因素之一,如果汇率变动对CPI产生影响,或者这种风险加大,就需要采取金融政策应对。有观点认为,这也是希望通过表态,对外汇市场的日元贬值形成牵制。

从大背景上看,岸田文雄所在的自民党近期丑闻缠身。从统一教事件到女性局“公费旅游”、青年局联欢会“舞女事件”,尤



4月25日,行人走过日本东京一处显示实时汇率的电子屏幕。新华社记者 张笑宇摄

其是仍在发酵的政治“黑金”丑闻,均对其支持率造成了负面影响。为挽救支持率,岸田文雄发挥外交特长,在4月份出访美国,希望以构建新时代日美同盟体系展现其外交能力,以及在提升日本国际影响力方面的成绩。但在刚刚结束不久的众议院补选中,自民党由于政治“黑金”事件压力,被迫放弃在东京都和长崎县的两个选区推荐候选人,而在唯一一推荐了候选人的岛根县选举中又败给立宪民主党。有观点认为,此次选举结果给岸田政府未来政治前途蒙上一层阴影。

可以说,如何运筹好国内经济形势,改善民众实际生活,似乎成为维持岸田政府执政稳定性的“救命稻草”。但从实际情况看,日元贬值趋势持续,能源、生活用品、食品物价高涨,民众生活承压严重。岸田文雄虽然寄希望于此“一揽子经济政策”在今年夏天落地,实现定额减税、奖金发放、工资上涨等积极因素叠加的效果,但是否能够得偿所愿仍需观察。

5月9日,日本厚生劳动省公布了3月份的每月劳动统计。数据显示,日本3月份现金工资总额与去年同期相比增加了0.6%,但3月份除生鲜食品以外的核心CPI连续24个月达到或超过2%的物价稳定目标,同比上涨2.6%,达到106.8。人均实际工资最终同比下降2.5%,为连续24个月下降,创下自1991年以来最长纪录。

虽然在春季劳资谈判上,日本工资涨幅达到了33年来的最高水平,但其体现在实际工资变化上仍需时间。日本经济界人士

分析,由于5月份日本政府电力、燃气补贴终止,加之日元贬值引发进口能源、粮食物价上涨,形成涨价潮,5月份至7月份的CPI预计将逐月上涨0.25%左右,劳资谈判的成果恐被抵消。有预测认为,实际工资增长“由负转正”可能要等到今年底才能实现。岸田文雄此前对日本民众的承诺恐怕难以兑现。日本商工会议所会长小林健在5月9日的记者会上也表示,伴随着日元贬值,原材料、电、煤气等进口物价都会受到影响,希望工资上涨不要成为“河滩上的石头”。

5月10日,日本政府召开了由首相岸田文雄担任负责人的经济财政政策会议,会议明确,将密切关注近期日元汇率动向,继续推进政府和日本央行的密切合作。会议讨论了货币政策和物价等宏观经济问题,民间部门成员对物价的过度上涨表示担忧,并呼吁日本央行进行适当的政策管理。有参会人员认为,日本经济正处于“临界点”,预计1月份至3月份将出现经济负增长。也有声音呼吁,日本当前需要同步解决增加工资收入、实现价格转嫁以及解决劳动力短缺的问题。

有观点认为,日本央行可能已经在4月

份采取了买进日元、卖出美元的汇率干预措施。根据财务省5月9日发布的外汇储备数据看,4月末日本外汇储备总额约为1.28万亿美元,较上月底减少116亿美元,但日本央行并未就此做出明确回应。此外,从国债数据看,财务省5月10日公布,截至2023年度末,国债、借款和政府短期证券合计为1297.16万亿日元,较2022年底增加26.66万亿日元,连续8年刷新历史最高纪录。有观点担心,如果日本利率因政策调整而持续上升,新发行国债的利息支付负担将会增加,有可能对财政造成压力,这也给日本干预汇率提出了现实问题。

日本岸田政府已经将日元贬值视作阻碍其展现国内经济成果的重要因素,正在推动日本央行积极寻找解决日元贬值、摆脱当前困境的途径。但由于日本资源能源高度依赖进口,加之国内经济存在汇率和财政“两难”的结构性矛盾,同时,在国际外汇市场上汇率过度受美国影响,缺乏自主性和稳定性。在此背景下,日本能否找到既改善民众实际生活感受,又不会对本国财政造成压力的“万全之策”,仍待进一步观察。

# 中资企业重塑塞尔维亚百年铜矿

本报记者 蔡淳

“截至2023年底,项目累计完成投资24.98亿美元,缴纳税费近5亿美元,社会贡献达8.5亿美元,直接或间接创造就业岗位超过9000个……”不久前塞尔维亚紫金铜业有限公司举办媒体开放日活动,介绍了博尔铜矿项目在短短5年间取得的巨大成就,博尔铜矿已然成为塞尔维亚当之无愧的经济增长引擎。

## 百年老矿重焕生机

中国紫金矿业集团旗下的塞尔维亚紫金铜业有限公司连续多年跻身塞尔维亚前三大主要出口商,社会经济效益有目共睹。不过,在紫金矿业集团接手之前,博尔铜矿却是另一番景象。

成立于1903年的塞尔维亚国有企业RTB博尔铜矿,在鼎盛时期曾是全欧洲第一大铜矿,被誉为“欧洲明珠”。但自1999年以后,因内外部环境发生变化,博尔铜矿遭遇了它的至暗时期,RTB博尔铜矿一度濒临破产。

面对困境,塞尔维亚政府曾将博尔铜矿出售给德国和法国企业,希望他们能够扭转颓势,但这些外资公司仅对矿山易开采、品位高的部分进行粗放式开发,之后便不再进行投资。2010年,感觉无利可图的外资企业将博尔铜矿交还给塞尔维亚政府。因资金缺乏、技术落后和管理缺失等一系列问题,博尔铜矿经营日益困难,负债日趋严重,最困难的时候甚至无法按期支付员工工资。企业的不景气也导致博尔市发展动力不足,大量青壮年劳动力不得不外出务工,博尔铜矿的员工人数从高峰时期的2万人减少到只剩下4000余人。

2018年底,紫金矿业通过国际招投标

成功中标博尔铜矿,当年12月份增资3.5亿美元,获得博尔铜矿公司63%的股份,随后进行大规模技改扩建。得益于紫金矿业的先进技术和创新管理,博尔铜矿多个项目超预期建成投产,企业仅用1年时间就实现扭亏为盈。2019年3月份,塞尔维亚总统武契奇看到博尔铜矿在短短几个月内发生的喜人变化后,情不自禁地表示,“紫金矿业让百年矿山涅槃重生,这就是中资企业投资塞尔维亚的成功典范”!

## “污染之城”重现绿地蓝天

矿产资源开发开采、冶炼等过程容易造成环境污染和生态破坏,博尔铜矿却有“花园式生态矿山”之称。项目颗粒物排放浓度达到欧盟和塞尔维亚环境治理标准。

2018年12月份重组前,博尔铜矿设备多数老旧,经常发生故障,气体超标排放,废水处理能力不足,粉尘污染严重,管理粗放,整体生态环境状况极差,博尔市一度被称作“污染之城”。

博尔铜矿项目负责人丘国柱向记者表示,紫金矿业高度重视环境保护和生态修复,全面推进绿色矿山建设,由合资公司累计投入2.23亿美元开展环境生态治理,在已经稳定的排土场、尾矿库实施绿化面积313万平方米,种植苗木55万株。

通过对铜矿老排土场和老尾矿库的植被恢复、生态环境再造后,花、鸟、虫、兽陆续回归,并逐渐实现自然演替,生物多样性得到明显改善;通过大力建设和完善废水处理系统,新建各类收集池和回抽系统,将老企业原来直接外排的废水、渗水进行回抽处理或回用,河流水质显著改善,主干河流主要重金属污染因子浓度较2018年下

降97%以上;通过投资1亿美元实施冶炼厂环保提升工程,特别是烟气收集处理设施和尾气脱硫处理系统在冶炼厂建成并投入使用,博尔地区的二氧化硫超标天数由2014年的156天降至2023年的0天。

如今,博尔市空气质量、水环境大幅改善,百年矿城重焕绿色生机,博尔市也由过去的“污染之城”蜕变为现在的“光明之城”“绿色之城”。

丘国柱介绍,塞尔维亚紫金铜业有限公司目前员工总数6165人,其中塞方员工多达6000人,员工本地化率达97.3%。5年来,公司积极解决当地就业问题,新增招聘了2900名本地员工,同步开展本地人才培养和梯队建设工作,过去5年共有766名本地员工得到晋升,员工平均月净收入比塞尔维亚社会平均工资高45%,比2018年紫金矿业进驻前员工平均工资高87%,5年来公司员工薪酬复合增长率为17%,员工幸福感和获得感持续增强。

不仅如此,公司始终坚持“开发矿业,造福社会”共同发展理念,持续加大社区帮扶力度,力争使更多社区居民因紫金矿业的发展而受益。通过实施“紫金与博尔、马伊丹佩克共同发展”社区共建计划,公司在基础设施与公共服务、教育医疗、文化体育、公益扶贫等领域

投入603万美元,开展了211项捐赠,先后策划实施了“美丽社区”计划、“为了未来”教育发展计划、“健康卫士”医疗发展计划、“健康饮水工程”等一批有影响力的公益项目。

丘国柱向记者介绍,在位于博尔铜矿约15公里处,是紫金矿业在塞经营的另一世界级铜金矿丘卡卢—佩吉铜金矿。自收购后,紫金矿业即按照“塞尔维亚第一座现代化绿色矿山”高标准开展建设工作。未来5年,紫金矿业在塞投资规划达40亿美元至50亿美元,直接就业总数将突破1万人,力争到2030年矿产铜产能突破45万吨,助力塞尔维亚发展成为欧洲第一大产铜国,为欧洲提供铜等绿色新能源金属。

5月14日,中国国际问题研究院在京举行《国际形势和中国外交蓝皮书(2023/2024)》发布会暨“国际形势动荡变革中的中国外交”研讨会。与会专家认为,2023年是中国外交的开拓之年、收获之年,开辟了中国特色大国外交理论和实践的新境界。2024年,中国与世界各国将共迎更多交流合作契机。

《蓝皮书》指出,2023年,国际形势动荡变革不断加剧,各种风险和挑战层出不穷。与此同时,维护世界和平与发展的进步力量加速壮大,促进世界和平与发展的积极因素更加鲜明有力。“全球南方”声势卓然壮大,致力团结合作,倡导开放共赢,践行平等尊重更加成为绝大多数国家的坚定选择,充分证明霸权霸道不得人心,分裂对抗没有前途,和平、发展、合作、共赢是人心所向、大势所趋。

中国国际问题研究院院长陈波表示,虽然国际形势面临诸多挑战,但世界多极化、经济全球化的总体趋势没有改变,它们有其内在逻辑和内生动力,无论是从全球力量对比变化来看,还是从国际关系发展和经济发展规律,以及世界各国意愿来看,世界多极化、经济全球化都是时代发展的必然趋势。

陈波认为,尽管世界经济下行压力不减,但是绝大多数国家依旧把发展作为主要任务,努力促进经济发展,主张构建开放型世界经济,维护全球供应链稳定,推动发展问题回归国际议程中心。而在人工智能等领域,主要国家就相关问题展开协调,磋商频次不断增加,发展中国家团结自强,推动全球治理体系朝着更加公正合理的方向发展。

中国现代国际关系研究院院长杨明杰表示,世界经济发展趋势、国际安全演变态势、科技发展“双刃剑”效应将深刻影响国际格局未来走向,也给中国外交提出新的课题。中央外事工作会议提出世界大变局加速演进,世界之变、时代之变、历史之变正以前所未有的方式展开,世界进入新的动荡变革期,但人类发展进步的大方向不会改变,世界历史曲折前进的大逻辑不会改变,国际社会命运与共的大趋势不会改变。中国外交在这三个“变”和三个“不会改变”中应当发挥关键作用,为未来世界发展贡献中国智慧。

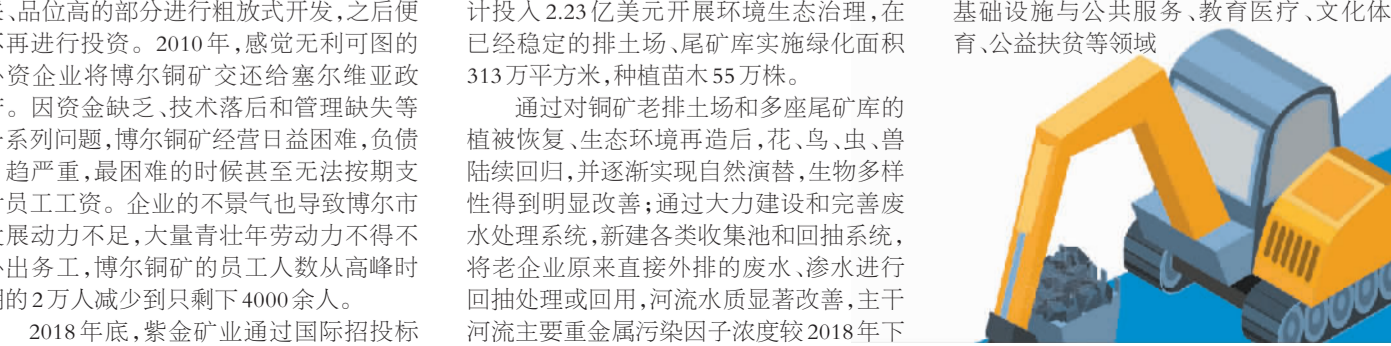
外交学院院长王帆表示,中国外交在大方向上站在历史正确的一边,站在人类发展进步的一边。在解决热点问题上,中国外交不偏不倚,兼顾各方合理关切,注重照顾当事各方的利益关切,而不是以一国利益的最大化为标准,以自身利益关切来判断和促进问题解决。

2023年,中国为促进国际团结合作采取中国行动,为化解各种危机挑战提供中国方案,为推进世界和平与发展事业作出中国贡献。与会专家表示,对于当今世界面临的一系列重大问题和重大挑战,中国倡导平等有序的世界多极化和普惠包容的经济全球化,这两大主张有着极强的社会真实性和战略指导性,为构建人类命运共同体奠定了坚实基础。

中央党校(国家行政学院)国际战略研究院副院长吴志成表示,人类命运共同体理念反映了世界人民追求和平、正义、进步的心声,汇聚了各国人民共建美好世界的最大公约数,为推动各国团结合作、建设更加美好的世界提供了方向指引。中国外交在世界变局中砥砺前行,必将为世界和平与发展作出更大贡献。

《蓝皮书》是中国国际问题研究院的品牌年度出版物,自2006年首度出版,迄今已连续出版19年。本次发布会是中国国际问题研究院“国研对话”系列活动之一。

本版编辑 周明阳 孙亚军 美编 高妍



图为塞尔维亚博尔铜矿。

(塞尔维亚紫金铜业有限公司供图)