

世经述评

陈益彤

# 加息增大日本经济不确定性

当地时间7月31日，日本央行举行货币政策会议，决定将当前0%至0.1%的政策利率（无担保隔夜拆借利率）调整至0.25%。此次加息为今年3月解除负利率政策以来的首次加息。此外，日本央行还决定从今年8月起对现在每月6万亿日元左右的国债购买额实施阶段性减额计划，到2026年一季度减少至3万亿日元左右。

当天，外汇市场买入日元、卖出美元的趋势抬头，日元对美元汇率一度上涨至151日元兑1美元水平，随后又跌至153日元兑1美元，出现了剧烈的价格波动。股市方面，在日本央行公布结果前的7月31日上午，东京股市日经平均指数比前一个营业日下跌156.41点，回落至38369.54点。除了受美国高科技股下跌影响之外，日本央行加息预期导致出口相关股票被抛售也是股市下跌的直接原因。央行加息结果公布后，日本股市早盘出现下跌，日经225指数一度跌破38000点整数关口，目前已逐渐回升。有分析认为，日元汇率和股市的剧烈波动，都代表了市场对于此次日本央行加息政策前景的不确定性。

此前，各方对此次货币政策会议的结果预测不一。认为此次日本央行将加息的观点主要来源于日本一系列政治人物的积极表态。7月17日，日本数字大臣河野太郎在电视节目中强调，日元急剧贬值对国内物价影响严重，为降低能源和食品成本，要求日本央行提高政策利率。而日本首相岸田文雄在7月19日的日本经团联夏季论坛上也表示，货币政策的正常化将助推经济阶段实现过渡。自民党干事长茂木敏充在7月22日的演讲中指出，有必要更明确地拿出包括阶段性上调利率在内的货币政策正常化方针。经济学界认为，日本一系列关键政治人物的积极表态，为日本央行推进货币政策正常化提供了有利因素。但也有观点认为，由于日本央行一直以来倾向于循序渐进地发力，而非一次使用两种“武器”，因此在此次会议上，应该只会以减少国债购买额来稳住形势，而非上调利率，因此不少金融机构对此次加息事先并不看好。

分析认为，日本央行决定加息，是因为其评估春季薪资谈判的工资上调积极动向已经扩散至全国，目前距离实现2%的物价稳定目标越来越近，所以有必要收紧自3月解除负利率后持续宽松的环。此外，受历史性日元贬值影响，进口商品价格上涨，国内物价高企，民众生活压力增大，也成为日本央行加息的重要动因。还有观点认为，9月即将举行自民党总裁选举，11月将举行美国总统选举，这对日本央行来说，当前是为数不多能不受政治和国际形势左右



6月24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

**日本央行决定**

将当前0%至0.1%的政策利率（无担保隔夜拆借利率）调整至 **0.25%**

为今年3月解除负利率政策以来首次加息

从今年8月起对现在每月6万亿日元左右国债购买额实施阶段性减额计划，到2026年一季度减少至 **3万亿日元左右**

作出政策判断的窗口期。还有分析认为，美国刚刚公布的消费者价格指数（CPI）不及预期，美联储降息已在路上，日本央行也有提前行动，为后续缩小日美利率差创造更大空间的考虑。

不过，此次加息可能导致浮动型住房贷款利率和企业借贷利率上涨，对房贷余额水平较高的20岁至30岁人群而言，生活压力会增大，在房贷上多支出的部分，只能从其他消费中缩减。此外，企业贷款利率上涨，将对设备投资产生负面影响。在高物价导致个人消费低迷的背景下，提高利率虽然可能会拉升日元，降低进口物价水平，但从短期看，其可能进一步打击民众消费意愿，影响个人消费水平。

据日本媒体统计，截至今年3月末，日本央行的国债持有余额约为589万亿日元，占发行余额比例53.2%。长期以来，一直有观点诟病，日本央行持有国债过多，导致国债流动性下降，市场对于国债价格和利率的决定因素低，不符合财政规律。此次与会人士一致决定减少购买额的计划，认为减持符合市场的普遍预期。日本央行将原则上每季度减少4000亿日元左右的购买额，在一年半的时间内将购买额从现行的6万亿日元减少一半。日本央行公布的数据显示，国债持有余额预计将减少7%至8%。预计在明年6月份的货币政策决定会

议上，日本央行还将对减少国债购买计划进行中期评估。评估将以维持现行计划为基本，但如果检查国债市场动向和功能后认为有必要，也将适当修改计划。如在长期利率急剧上升的情况下，将不考虑每月的预定额，而是实行灵活的增加购买额、限价操作、共同担保操作等。

此外，日本央行能否实现2%的稳定物价目标仍有待观察。日总务省7月26日公布的数据显示，7月份作为全国物价先行指标的东京都区核心CPI涨幅环比扩大，主要原因是日本政府结束了对电费、燃气费的补贴政策，能源价格同比上涨了14.5%。如果剔除能源、生鲜食品等价格变动幅度较大的因素，CPI涨势则呈趋缓态势。此外，出于

对工资上涨部分转嫁至服务价格的判断，日本央行还十分关注服务价格变化，但7月份服务价格涨幅环比下降了0.4个百分点。分析认为，由于7月份的能源价格高涨，预计核心CPI同比涨幅将在8月份回落，再加上政府将恢复为期3个月的电价补贴政策，预计9月份核心CPI同比涨幅还将进一步大幅回落。这也成为不少经济界人士认为日本央行目前上调利率时机还不成熟的判断依据之一。有分析认为，同步采取加息和国债减额措施的政策转向幅度较大，如果日元快速升值，可能对股市、涉外企业出口业务等造成负面影响。在此背景下，如果个人消费因利率上涨而无法快速恢复，将给日本经济前景造成更大的不确定性。

建立经济特区是印度尼西亚发展经济的重要举措。印尼经济特区委员会代理秘书长里扎尔·艾德文最近表示，印尼不久将再新增4个经济特区，总投资161万亿印尼盾。据介绍，新增的4个经济特区分布在4个省，其中位于廖内群岛省巴淡岛的2个经济特区将专注于物流、能源开发和健康旅游，万丹省南坦格朗经济特区将专注于数字经济、教育、健康和创意产业等，位于中苏拉威西省莫罗瓦利的经济特区将从事物流和能源生产及加工行业。

里扎尔表示，有关建立4个经济特区的计划已通过审核，但尚需总统批准，然后才能正式纳入政府开发的特殊区域清单。

此外，政府还收到7个经济特区的提案，分别位于爪哇、苏拉威西和东加里曼丹。其中，位于东加里曼丹的努桑塔拉经济特区将为新首都提供能源，并成为采矿活动的展示中心。里扎尔表示，投资者对这7个拟建经济特区的需求很大。

7月26日，印尼总统佐科·维多多为位于中爪哇的巴塘综合工业区揭幕。该工业区始建于2020年，规划面积约4300公顷，可创造约25万个就业机会。第一期占地400公顷，目前已有18家公司入驻，投资额达14万亿印尼盾，吸引劳动力约1.9万人。印尼海洋与投资统筹部长卢胡特表示，在这里将创建一个经济特区。

印尼于2009年通过了《经济特区法》，首次开始发展经济特区。根据该法律，受独特经济法规约束的指定地区应致力于在各个地区之间创造更加平等的经济发展。印尼第一个经济特区位于万丹省丹戎勒松，于2012年启动。目前，印尼全国已有22个经济特区，主要集中在工业、旅游业和数字领域。

印尼政府为经济特区提供了一系列激励政策和措施。据介绍，投资额最低为1万亿印尼盾的投资者将获得20年企业所得税豁免，投资额不低于5000亿印尼盾的企业将获得15年的企业所得税豁免，投资1000亿印尼盾的投资者将获得10年的企业所得税豁免。经济特区的其他财政激励措施包括免税期、税收减免、增值税豁免、奢侈品销售税豁免和地区税豁免。

里扎尔表示，在非财政方面，包括政府协助等举措将为经济特区投资者提供便利。例如，建筑使用权长达80年、放松进入许可、高达100%的外资所有权等。此前，并非所有企业都允许外国投资者拥有100%所有权。外国人可以独资拥有的行业包括石油和天然气建设服务业、海上石油和天然气钻探、地热钻探、木材工业和互联网服务提供商。

此外，政府还在优化“一张地图政策”，以加速经济特区和国家战略项目的发展。2023年2月，印尼地理空间信息局根据总统令授权，发布了共享地理空间信息的访问分类和机制，特别是有关公共访问权的信息。此前，这些数据和信息是封闭的，没有提供公众访问的机会。印尼地理空间信息局负责人阿里斯·马法伊表示，目前他们收集的数据共分为151个专题，这对于数据确定性非常重要，用户可以根据需要获得其目标和关注主题的地理空间信息。

印尼将继续努力鼓励经济转型，包括通过发展经济特区加快经济增长，实现“2045年黄金印尼愿景”。印尼新当选总统普拉博沃在“一张地图”2.0版启动仪式上表示，“经济特区等政策可以加速发展，这对我们国家的经济增长至关重要”。经济统筹部长艾尔朗加·哈塔托也表示，经济特区对区域产生了积极影响，要瞄准具有全球竞争力的产业、国际标准的旅游服务、教育健康服务、数字经济等。

里扎尔表示，总体而言，大多数经济特区发展良好，对经济发展作出了积极贡献，包括帮助改善地区经济并消除地区差距，以及最大限度地提高工业活动和鼓励高经济价值的商品与服务的进出口等。自2012年到今年6月底，经济特区的投资实现额已达到205.2万亿印尼盾，雇用了超过13万名工人。2024年上半年，经济特区的投资额达到31.4万亿印尼盾，占今年78.1万亿印尼盾目标的40%。同期，经济特区吸引就业人员15229人，占目标38953人的39%。

本报驻雅加达记者

陈小方

# 人工智能带给非洲新机遇

本报记者 杨海泉

近年来，人工智能(AI)研发应用在非洲迅速发展，将给非洲带来重要发展机遇，并将对非洲未来经济社会发展产生重大影响。

不久前，首届非洲人工智能(AI)技术发展高级论坛在摩洛哥举行，会议以“人工智能技术：非洲发展的杠杆”为主题展开热议，通过关于非洲人工智能技术应用相关共识。另据全球移动通信系统协会的最新评估，到2030年，人工智能可为非洲带来2.9万亿美元的经济增长，相当于年国内生产总值(GDP)增长3%。此外，人工智能日益成为非洲域外各大国在非洲开展经济及技术影响力博弈的重要领域。

## 研发热情高涨

非洲人工智能研发应用水平总体上相较于美欧亚等地区明显落后，很多非洲国家甚至缺乏最基本的的人工智能应用，但非洲国家学习研发应用人工智能的热情日益高涨，正追赶全球人工智能发展步伐。

相关国际组织机构、非盟及非洲国家等普遍认识到人工智能等新技术在推动非洲经济建设和社会方面的重要性。联合国非洲经济委员会(UNECA)2022年3月在刚果(布)布拉柴维尔设立了旨在推动数字政策及相关基础设施、金融等领域新技术研发的非洲第一个人工智能研究中心，刚果(布)因此成为非洲大陆人工智能高质量人才基地。非盟已推出人工智能(AU-AI)发展战略。非盟《2063年议程》《非洲数字化转型战略(2020—2030)》等文件，对非洲国家发展人工智能起到了战略及政策引领作用。

第三届非洲科技和创新论坛发布的题为《利用新技术：人工智能和纳米技术的案例》报告提出，非洲人工智能产业正加速发展，到2030年如能占到全球人工智能市场的10%，其对非洲经济的贡献有望达

到1.5万亿美元。2022年10月在埃塞俄比亚举行的首届泛非人工智能会议提出，人工智能、区块链、物联网、云计算、5G等技术，是非洲实现发展繁荣的重要技术工具。

## 应用步伐加快

非洲多国政府通过发布国家战略、加大政策支持力度、加强人工智能基础设施投资及建设、强化地区合作等方式，持续助推人工智能产业发展。

南非、埃及、刚果(金)、肯尼亚、尼日利亚、加纳、毛里求斯、卢旺达、突尼斯、加纳、埃塞俄比亚等是非洲数字经济及人工智能研发应用相对领先的国家。南非发布了《国家数据和云政策草案》，推动政府数据库建设，并计划发展高性能计算中心。南非还建立了人工智能研究所(AISA)，并在各大大学推出人工智能中心。埃及政府启动并出台“数字埃及”计划、《2030年信息通信技术战略》等规划文件，以推动数字转型创新治理及数字基础设施建设。肯尼亚政府在《数字经济蓝图》中确定了数字经济、数字商务、基础设施、创新驱动型创业、数字技能和价值5个支柱，并推进建设以光纤骨干网络为主的“数字高速公路”项目。

越来越多的非洲国家研究机构、高校、公司企业及相关私营部门进入人工智能研发应用领域，不断加快人工智能研发应用步伐并取得进展。相关数据显示，目前非洲大陆涉及人工智能技术研发应用业务的公司多达2500多家，其中近半数于近年成立。

人工智能应用将使非洲国家一些关键行业受益，目前已在医疗健康、农业及粮食安全、制造业、教育、经贸金融、城市管理及社会治理、清洁安全供水、清洁能源供应、气候变化应对等领域发挥积极作用。人工智能应用还将加速非洲实现联合国可持续

发展目标、非盟《2063年议程》进程，包括在应对非洲面临的最紧迫挑战方面如经济增长、可持续农业、医疗保健及优质教育等方面发挥关键作用。

发挥人工智能发展也面临诸多挑战及阻碍，包括人工智能相关基础设施落后及建设不足、电网落后、互联网接入有限、IT生态系统不发达、数字技术应用水平不高、缺乏相关技术技能及人才培养储备、研发应用投入不足、监管体系有待健全等。非洲还缺乏对发展人工智能应用起到关键作用的高质量 and 多样化数据的可用性。此外，非洲发展人工智能面临两难困境。非洲是世界上人口增长最快的地区，每年有大量适龄就业人口进入劳动力市场，但非洲国家普遍存在高失业率现象，各国担心人工智能发展将导致许多工作岗位被自动化取代。

## 合作态势良好

中非人工智能领域合作呈现资源共享、优势互补和互利共赢的良好态势，未来合作大有可为，前景光明。

中国目前是向非洲出口人工智能技术及产品的主要国家之一。目前，一批中国企业在非洲开展人工智能相关业务，有力推动非洲数字经济及人工智能发展。中非人工智能合作在多个双边及多边机制平台上积极开展。在相关倡议及合作协议推动下，中国企业积极参与非洲国家的数字基础设施建设，包括智慧城市、5G网络、云计算、电子商务、光纤骨干网等。中非还积极开展人工智能人才培养交流与能力建设合作，包括联合研究、互访互学，以及为非洲留学生提供奖学金以支持他们来华学习人工智能、数据科学、网络安全等。

中非人工智能领域合作具有范围广、投入力量大和基础较好等优势，双方今后

应注重技术、资本、规则及话语权、品牌价值等优势，以及聚焦于促进非洲经济增长与繁荣、为当地创造就业机会等主题，并契合对接非洲国家可持续发展目标及非盟《2063年议程》等。中非还应加强在联合国等多边框架下的协调与合作，在全球人工智能治理议题上共同代表广大发展中国家反映诉求及增强话语权。

## 报告提出

到2030年如能占全球人工智能市场的10%

人工智能产业对非洲经济贡献有望达1.5万亿美元

## 据全球移动通信系统协会最新评估

到2030年人工智能可为非洲带来2.9万亿美元经济增长 相当于年GDP增长3%

## 目前

非洲大陆涉及人工智能技术研发应用业务公司多达2500多家 其中近半数于近年成立



这是6月3日在摩洛哥穆罕默德六世理工大学拍摄的首届非洲人工智能(AI)技术发展高级论坛开幕式现场。

新华社记者 霍晶摄

本版编辑 周明阳 王一伊 美编 倪梦婷 王子莹