

# 欧洲经济亟待注入稳定因素

在欧洲政治“碎片化”“向右转”愈发明显时，欧盟政策重点逐渐显现出保安全、强竞争的基调，经贸保守色彩持续抬头。但事与愿违的是，欧盟机构接连推出一系列保护主义举措，未将正能量传导至欧洲商界。在欧盟步入提振竞争力的关键十字路口，发展的“定心丸”应源于积极融入国际合作，提振自身实力。

在全球“大选年”之际，欧洲政商界对俄乌冲突、美国大选及跨大西洋关系等热点问题的未来走势表示担忧，焦虑心态明显上升。在欧洲政治“碎片化”“向右转”愈发明显时，欧盟政策重点逐渐显现出保安全、强竞争的基调，经贸保守色彩持续抬头。但事与愿违的是，欧盟机构接连推出一系列保护主义举措，未将正能量传导至欧洲商界，几乎所有行业均出现了程度不一的裁员潮。在此背景下，欧洲经济亟待注入稳定因素。

今年二季度，欧洲经济整体表现不如预期，欧元区经济复苏态势戛然而止，除制造业采购经理指数(PMI)跌至45.6，创下年内新低水平外，综合PMI在6月也出现下降，由5月的52.2降至50.8，明显低于市场预期，显示出欧洲制造业振兴后劲不足、动能乏力的窘境。除此之外，欧元区6月的服务业PMI也较5月下降了0.6，降至52.6。作为欧盟和欧元区的两大经济引擎，德国和法国的情况也不容乐观，两国综合PMI在6月纷纷遭遇下滑，制造业PMI分别跌至43.4和45.3，引发了外界对欧洲制造业前景的担忧。

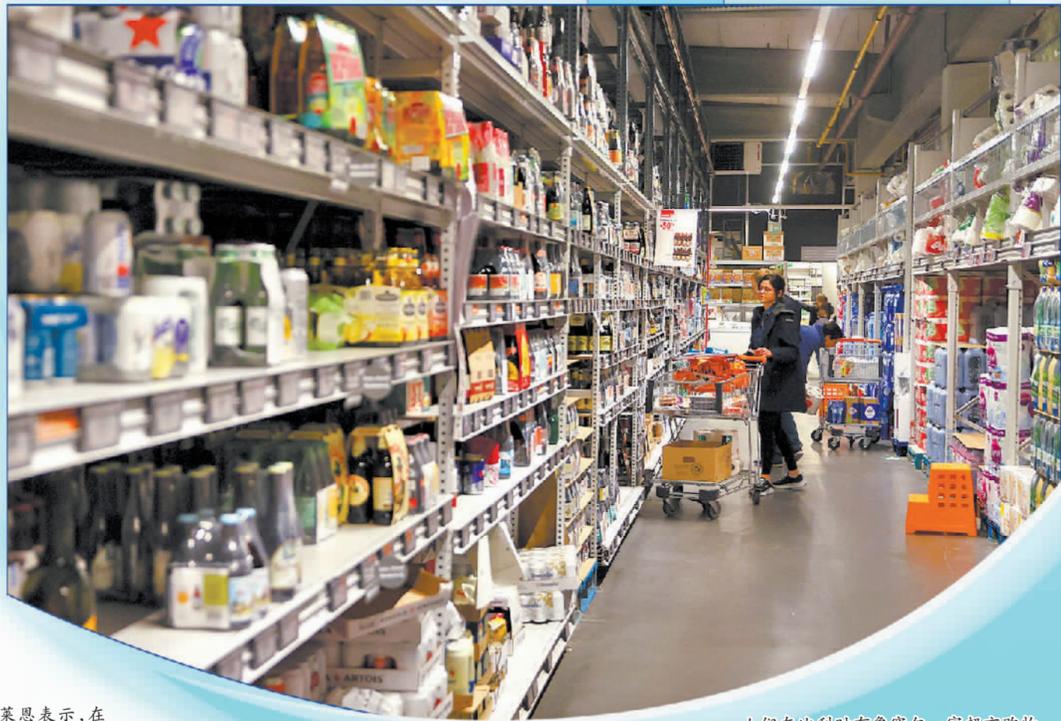
入夏以来，欧洲主要国家的通货膨胀水平难言稳定，德法两国6月的通胀率均为2.5%，虽较前一个月有所下降，但依然高于4月的水平。根据欧盟统计局近日公布的初步统计数据，欧元区7月通胀率再度出现“意外”，按年率计算为2.6%，高于6月的2.5%。剔除能源、食品和烟酒价格的核心通胀率为2.9%。这或将导致欧洲央行在后续考虑降息措施时更为谨慎。

在一系列不确定因素和内外隐忧的影响下，欧洲企业的投资水平呈现出疲软态势，并且企业对市场未来的信心仍存疑虑，特别是在知识产权、交通设备等资产投资领域，欧元区企业在进入2024年后充分展现了“用脚投票”的态度，投资水平明显下降。芬兰央行行长奥·雷恩近期指出，在7月举行的欧洲央行理事会议期间，政治不确定性压抑着欧洲经济的增长信心，法国国民议会选举和美国总统大选期间的“戏剧性事件”在会议上成为了热点讨论议题。

近日，获得连任的欧盟委员会主席冯

今年二季度 欧元区制造业PMI跌至 45.6

7月 欧元区通胀率 按年率计算为 2.6% 高于6月的 2.5% 核心通胀率为 2.9%



人们在比利时布鲁塞尔一家超市购物。新华社记者 赵丁喆摄

德莱恩表示，在全球经贸活动模式面临重塑的背景下，欧盟亟待提振自身竞争力，以便更好应对大国竞争。为此，她已将“恢复竞争力”列为新任期的优先事项。欧盟委员会发言人伯恩塞也于近日透露，前欧洲央行行长德拉吉计划将于9月提交一份关于“提振欧盟全球竞争力”的报告，各成员国届时就可如何增强欧洲竞争活力展开广泛讨论。

此前有部分欧洲政客秉持狭隘的保护主义心态，积极鼓吹欧洲需要加强使用贸易保护工具，主张加强对开展“双反”调查，大

谈外国企业 在欧“不公平竞争优势”和“过剩产能威胁”，并且不惜推动《外国补贴条例》等工具对其他国家在欧正常参与经济活动的企业挥舞大棒，迫使外国企业退出欧洲市场，以此证明他们正在保护欧洲企业的竞争力。但需要明确的是，闭门造车只会让人安于现状，上述保护主义做法既不明智，也不可持续。

步刺激 了政策对劳动力市场保护和监管的担忧。但面对持续疲弱的经济复苏态势，德拉吉本人也承认“在欧盟范围内继续维持高水平的社会保障难以维系”。

对欧盟而言，保护主义或许能在短期内有助于自身增加现实收益，但从长远来看，这无异于经济自杀。只有勇于投身新一轮科技革命和产业变革浪潮，积极布局新科技、新产业、新市场，坚定支持经济全球化和自由贸易，才能在开放合作中塑造未来增长的新格局。在欧盟步入提振竞争力的关键十字路口，发展的“定心丸”应源于积极融入国际合作，提振自身实力。

## 国际劳工组织：人工智能或加剧社会发展鸿沟

日前，国际劳工组织发布《注意人工智能鸿沟：塑造关于未来工作的全球视野》报告指出，随着全球经济加速向人工智能(AI)驱动转型，欠发达国家面临着被更边缘化的局面，加剧与发达国家间经济和社会发展的鸿沟。AI技术的失衡应用正成为远超经济增速本身的关键性问题。

劳动是人类经济活动的主要体现形式之一，AI技术对经济生活的巨大变革，首先影响劳动市场。报告指出，生成式AI对全球劳动市场的影响并没有明显的替代作用，其直接造成的就业减少远不如媒体报道的明显，未来也不会出现全民失业的现象。国际劳工组织调查测算，各行业类别中，只有约1%至4%的工作面临被自动化替代的高风险，另有25%的工作面临着中风险。上述数据显示，大多数工作仍需要人工的参与，AI应用带来的自动化水平提升不会导致人类被淘汰出局，而是会提高劳动效率，从而解放人类将更多时间和精力投入其他领域工作。

报告指出，AI技术在为创新和发展带来巨大机遇的同时，其在各国之间不平衡的投资建设和部署应用极有可能加剧收入水平和生活质量的失衡。当前，“AI鸿沟”正在形成，高收入国家在有关技术发展和应用中获益，而以非洲为代表的中低收入国家则较为落后。具体到AI技术对劳动市场的冲击上，不同国家和地区也是处境各异。发达国家的各类工作更多处在智能化、自动化大潮之下，但这些国家同时也能更好地利用AI技术，以此提高生产力。相比之下，

具体到劳动者本身在AI时代是被淘汰，还是被赋能，很大程度上取决于其是否通过专业培训，具备使用AI技术的能力。报告指出，要根据人工智能技术发展进行相匹配的技能建设。在发展中国家，除了要在计算机硬件方面加大投资，还要加强关于如何从AI技术中受益的技能培训，更好地建设和使用本国适用的AI体系。

此外，报告指出，为使AI技术的红利得到平均分配和广泛共享，通过国际合作加强有关能力建设至关重要。通过分享历史经验、聚焦敏感领域、培育公私合作等方式，各国能够提升自身应对AI浪潮的准备程度，进而削减风险，解锁释放该技术对可持续发展和社会进步的红利。在促进各国开展合作方面，国际组织应扮演重要角色，成为既能开展协调、分享知识的平台，又能帮助构建关于负责任AI的全球标准框架。关于加强国际合作，报告建议，应建立全球知识分享网络，以分散AI技术研发创新；同时，还应建立统一方法标准，评估AI对劳动就业的冲击影响；设立全球跨区域培训课程，加强经验分享；建立跨国AI研发合作伙伴，使参与国家共同受益等。以此实现AI资源和基础设施的平等可及，确保发展中国家能够通过有关培训提升技能。

提升竞争力，关键在于消除“内卷”欧洲工作经济活动中“内卷”也加剧了国际劳工组织警告称，若不采取措施加强国际合作帮助发展中国家，这一鸿沟将进一步扩大，甚至抵消掉AI技术本身对社会经济发展的促进作用。

## 俄罗斯保持紧缩货币政策

本报驻莫斯科记者 李春辉

由于俄罗斯内需增长加快导致通货膨胀加剧，7月26日俄罗斯央行宣布加息200个基点，将基准利率从16%提升到18%。俄央行表示，为促使通胀率回落，需要进一步收紧货币政策，将评估进一步提高利率的可行性。不仅如此，俄央行在中期预测中，将2024年平均关键利率预测从15%至16%上调至16.9%至17.4%，将2025年平均关键利率预测从10%至12%上调至14%至16%，将2026年平均关键利率预测从6%至7%上调至10%至11%。总体来看，俄通胀态度变得更加坚决，一段时期内将继续保持紧缩的货币政策。

本次加息是俄自2023年7月以来的第6次加息。俄央行行长纳比乌琳娜表示，通货膨胀加剧、消费热度不减、与制裁相关的新的通胀风险已成现实等多重因素共同促使本次加息。这意味着当前经济运行情况已大幅偏离此前预测的基准情景，宏观经济层面需大幅收紧货币政策，使通胀回到4%的目标水平。

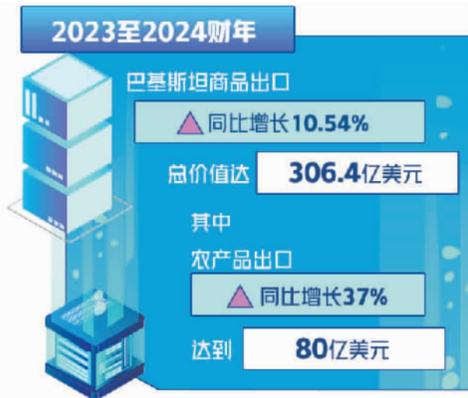
值得注意的是，尽管俄关键利率已经处于高位，但经济热度仍未降温。一方面，通货膨胀持续走高，民众的通胀预期已连续3个月上升。目前，俄央行统计的通胀年化水平已从1月的7.44%升至6月的8.59%，高利率对物价的抑制效果并不理想。另一方面，融资规模保持高位，纳比乌琳娜表示，关键利率在一定程度上抑制了贷款增速，但其动态仍远未达到平衡，贷款需求增速大幅超出预期；财政刺激对借贷的影响超出预期，部分人口收入的增加促使消费贷款增速加快；贷款扩张速度超出预期。在多重“超预期”情况下，当前关键利率水平不足以使信贷恢复平衡。

有机构对央行加息效果有不同意见。俄宏观经济分析与短期预测中心表示，俄央行选择的大幅上调并长期维持高关键利率的应对方式，或将对投

7月26日 俄罗斯央行宣布 加息 200个基点 将基准利率从 16% 提升到 18% 是俄自2023年7月以来 第6次加息

图为俄罗斯首都莫斯科城市风景。(新华社发)

资和生产产生更多负面影响，而对于减缓通胀方面效果有限。例如，高利率将抑制投资，由此影响生产并造成供给侧缺口，从而陷入再度加息的循环。该中心认为，加息还可能对生产和投资向境外转移、抬高债务违约率、预算负担增加等负面效果。不过，在监管部门看来，抑制当前经济过热，使通胀尽快回归目标水平是当务之急。近日，纳比乌琳娜在俄联邦委员会(议会上院)发表讲话时称，为确保经济可持续发展，保护公民实际收入，央行首要任务是控制通货膨胀。尽管上半年俄经济热度不减，但下半年将呈现差异化走势。根据俄央行发布的中期预测，2024年俄罗斯国内生产总值(GDP)将增长3.5%至4%，与2023年3.6%实际增速相比差距不大。但需要指出的是，2023年四季度俄GDP实现了4.9%的增幅，预计本年度四季度增幅仅为2%至3%，低于全年平均



巴基斯坦国家广播电台近期发布报告显示，巴基斯坦在2023至2024财年(2023年7月至2024年6月)出口呈现较大增长趋势。根据巴基斯坦统计局公布的数据，2023至2024财年，巴基斯坦商品出口同比增长10.54%，总价值达到306.4亿美元。同时报告称，巴基斯坦2023至2024财年的进口下降了0.84%，降至547.3亿美元。出口升，进口降，巴基斯坦在国际贸易上的表现较以往出现较大进步。

出口显著增长的背后，是巴基斯坦优势产品在国际市场上获得越来越多的认可。例如，巴基斯坦当前最具优势的是农产品。报告指出，2023至2024财年，巴基斯坦农产品出口同比增长37%，达到80亿美元。该国的洋葱、西红柿、辣椒等蔬菜以及芒果、樱桃等水果均在国际市场上有着不俗的竞争力。目前，中国和巴基斯坦已就洋葱、樱桃、干辣椒等优质农产品签订了输华议定书，巴基斯坦生产的大米、芝麻、芒果、坚果等在中国市场也受到消费者青睐，两国在农业领域的合作潜力巨大。近年来，越来越多的巴基斯坦农产品出口商积极参加中国国际进口博览会和中国—南亚博览会等。作为特邀合作伙伴，巴基斯坦还参加了多届中国—东盟博览会。通过参加中国举办的国际展会，巴基斯坦农产品出口量还在持续增长。

与此同时，增长数据的优化也离不开巴基斯坦内部的体制改革，特别是巴基斯坦特别投资促进委员会(SIFC)的努力。巴基斯坦于2022年6月成立了特别投资促进委员会，以吸引外国对关键经济领域的投资，这一机制与政府各个部门共同协调、通力合作，做到了资源配置的进一步优化。例如，在该委员会和巴基斯坦商部的共同努力下，巴基斯坦在约旦、黎巴嫩、埃及和乌兹别克斯坦建立了肉类出口新市场，将该国的肉类产品进一步推广至海外市场。巴基斯坦广播电台称，“如果保持这样的发展势头，巴基斯坦农业部门可以实现本财年100亿美元的出口目标。出口的大幅增长表明，巴基斯坦产品在全球市场上的重要性日益增强，也表明了特别投资促进委员会的革命性举措”。

经过多年努力，巴基斯坦在交通、能源等领域的基础设施建设，为巴基斯坦产品“走出去”提供了更多的便利，使其成为越发具有吸引力的投资地，世界各个国家和地区也正在关注着巴基斯坦未来有怎样的经济发展机遇。

本报驻伊斯兰堡记者

施普皓