

# 俄罗斯将发力经济结构转型

本报驻莫斯科记者 李春辉

6月21日,第28届圣彼得堡国际经济论坛在俄罗斯第二大城市圣彼得堡闭幕。本届论坛上,与会者就当前和今后一段时间的关键经济政策展开广泛讨论。如何推动俄罗斯经济结构性转型,成为俄各界关注和讨论的重点话题。

## 非资源型经济快速增长

俄罗斯总统普京出席论坛全体会议并做主旨发言。他首先介绍了当前俄罗斯的经济形势。普京表示,尽管外部环境复杂,但过去两年俄罗斯国内生产总值(GDP)年均增长超过4%,增速高于全球平均水平。今年前4个月,俄GDP增长率为1.5%,其中4月同比增长1.9%。俄副总理诺瓦克表示,今年俄GDP增长仍具有潜力,或将实现3%的增长,高于俄央行和经济发展部的预估。

从经济结构上看,剔除了能源开采相关行业的非资源型GDP增速比整体增速更为扎实。普京表示,尽管过去两年国防工业在俄经济中发挥了重要作用,但多个关键性基础行业均表现良好,包括农业、工业、建筑、物流、服务业、金融和IT行业。在普京看来,能源对俄经济已不再发挥决定性作用。因此,普京认为,俄经济主要依赖化石能源出口正在逐渐成为历史。

在备受市场关注的通货膨胀方面,普京表示,根据统计数据,俄消费者价格指数(CPI)已降至个位数,政府在发展供给侧经济方面的积极工作以及中央银行的负责任行动对于降低通胀水平发挥了作用。普京称,当前通胀动态超出众多专家以及俄央行预期,这为采取谨慎宽松的货币政策提供了新的可能。

## 向平衡增长轨道转型

普京表示,俄罗斯今年最重要的任务是确保经济向平衡增长的轨道转型,包括适度的通货膨胀、低失业率以及经济的持续积极发展。俄需制定详细的预算和税收政策、货币政策,



一方面支持和刺激增长,另一方面确保宏观经济稳定。为此,普京提出了俄罗斯经济的五个转型领域:

一是改变就业和消费模式。俄罗斯须创造条件,让居民无论年龄大小都能在劳动力市场上实现自身潜力,增加收入。俄应实现向基于工作质量提升和劳动生产率提高为目标的高工资经济转型。俄将鼓励创造更具吸引力的高生产率工作岗位,以满足新技术体系的需求,并根据需要对劳动法进行调整。

二是优化投资环境。计划到2030年,俄罗斯的固定资产投资量要比2020年至少增加60%。为此,政府已启动地区投资支持系统,为投资者提供综合服务。

三是提升科技创新水平。到2030年,俄罗斯公共与私人研发经费总投入必须增长到GDP的2%以上。普京认为,政府需每年准备一份关于国家技术发展动态的报告,对当前技术水平和实现技术领导力突破的解决方案进行综合评估。此外,俄需要继续发展知识产权市场,扩大专利和商标抵押贷款规模。

四是优化对外贸易质量。俄罗斯计划加



强包括物流、保险、支付系统在内的对外贸易基础设施建设。在交通物流方面,创建一个国家物流数字平台,助力基于现代化技术的国际运输走廊发展。在结算方面,俄将继续与金砖国家密切合作,建立有效、可靠且独立于外部干预的结算机制。普京表示,俄拟深化对外投资合作,在投资合作领域,俄与中国的长期互动是一个很好的例证。

五是军工综合体的发展。普京表示,俄必须实现国防工业综合体与民用部门的融合发展,生产军民两用产品,满足海运和内河航运、航空、电子工业、医疗和农业等领域的需求。

取决于现在俄采取的政策决定。列舍特尼科夫这一观点并未得到广泛赞同。俄外贸银行首席执行官安德烈·科斯京表示,俄经济仍处于正增长区间,当前仅仅是经济的“降温”阶段。

关于通货膨胀,俄央行行长纳比乌琳娜表示坚持将通胀降至4%的目标水平至关重要,因为高通胀导致居民收入和储蓄贬值。纳比乌琳娜表示,央行希望俄经济增长不仅保持高位,更要保持可持续性。这意味着央行暂未放松紧缩的货币政策。市场则渴望降低融资成本,俄第一副总理曼图罗夫表示,若基准利率长期保持高位,经济运行将缺乏资金,关键利率每降低一个百分点,联邦预算就能节省约2600亿卢布。曼图罗夫指出,经济降温将不可避免影响实体经济。

关于卢布汇率,诺瓦克表示,随着通货膨胀趋缓和货币政策放松,卢布汇率将逐步回归经济发展部预测的水平。根据经济发展部预测,2025年美元对卢布平均汇率为94.3。科斯京认为,近期卢布的升值幅度过大,因此卢布应适度贬值,为经济发展创造条件。俄罗斯联邦储蓄银行董事会主席兼首席执行官格列夫认为,美元对卢布均衡汇率应在100以上。

6月16日至18日,第二届中国—中亚峰会在哈萨克斯坦首都阿斯塔纳举行,峰会期间,中国同中亚五国达成系列合作共识。中国与中亚国家的合作不仅体现在宏观经济数据上,更深入到民众的日常生活中,切实改善了当地民生。这些合作项目如同一条纽带,串联起中亚人民对美好生活的向往。

在农业合作领域,中国企业在哈萨克斯坦探索的“国外种地”模式成为合作典范。西安爱菊集团经过十年耕耘,已在哈萨克斯坦北哈州建立起年产百万吨的农产品经贸园区,将哈萨克斯坦的蜂蜜、饼干、冰淇淋等优质农产品运至中国,以哈萨克斯坦面粉为原料制作的油泼面深受中国消费者喜爱。这种合作模式不仅促进了当地农业的发展,增加了农民收入,也赢得了当地民众的信任与尊重。爱菊集团员工表示,当地百姓对中国工作人员非常友好亲切,“甚至连村里刚会走路的小孩子都会用汉语说‘你好’”。

减贫合作是中国—中亚合作的亮点之一。近年来,乌兹别克斯坦方面派出多批次官员和专家,深入中国河北阜平县、山东潍坊市、湖南湘西十八洞村等地考察,学习中国在推进减贫和乡村振兴方面的经验做法。乌方已在基础设施、能源、通信、旅游等方面着手,在其国内各州试点推广中国减贫经验。曾“沉浸式”体验湖南湘西十八洞村脱贫后幸福生活的乌兹别克斯坦就业与减贫部人力资源开发与管理司副司长西迪科夫·巴赫提约尔表示:“我希望从中国减贫实践中汲取力量,为乌兹别克斯坦减贫事业继续作出自己的贡献。”

人文交流是增进中国与中亚国家人民相互了解和友谊的最直接途径。2024年,中国新疆题材电影《喀什古丽》在塔吉克斯坦、乌兹别克斯坦等中亚国家上映,引发当地民众的热烈反响。塔吉克斯坦杜尚别市居民阿努舍尔沃恩·拉苏罗夫观影后表示,影片中展现的塔吉克族传统文化令人印象深刻:“一支小小的塔吉克鹰笛让远隔千里的两位年轻人成功牵手。未来希望越来越多的中国影片走进我们的生活,让塔中两国人民的手越牵越紧,心越靠越近。”乌兹别克斯坦自媒体博主拉娜·阿尔特科娃激动地说:“看完电影后,我更期待去中国新疆看看了。我想用自己的镜头记录美丽的新疆。”

展望未来,随着第二届中国—中亚峰会成果的逐步落实,中国与中亚国家的合作必将在更广阔的领域和更深的层次上展开。通过高质量共建“一带一路”,双方将携手推进现代化,让合作成果更多惠及两地人民,为构建人类命运共同体贡献更多智慧和力量。

□ 王宝钺

# 印尼推出经济刺激计划改善预期

6月5日,印度尼西亚政府正式宣布一项规模达24.44万亿印尼盾(约合15.3亿美元)的“夏季经济刺激计划”。该计划旨在通过积极的政策及资金干预,提振居民消费,以实现2025年二季度接近5%的经济增长目标。印尼今年一季度经济同比增长4.87%,为3年多来最低水平,这反映出全球贸易紧张局势、美国关税举措的不确定性以及印尼国内需求疲软等多重因素对该国经济造成的压力。

从全球层面看,美国威胁对印尼实施高达32%的关税,给印尼出口贸易带来极大不确定性,严重打击市场信心。今年1月至4月,印尼股市外资净流出额高达50.72万亿印尼盾(约合30亿美元),一季度债市也出现超过6.11万亿印尼盾(约合3.75亿美元)的外资流出。从国内情况看,印尼居民消费增速自2024年末开始放缓,2025年一季度,居民消费同比增长4.89%,低于历史平均水平。居民消费在印尼国内生产总值(GDP)中占比超一半,对经济影响大。此外,2025年开斋节期间,旅行人数较2024年减少约4700万,消费支出和资金流动明显减少,凸显出消费者购买力疲软,这些因素促使印尼政府采取措施刺激经济增长。

据印尼媒体报道,此次经济刺激配套计划涵盖多个方面。在交通出行方面,为1.1亿名驾车者提供20%的公路通行费折扣;为280万火车乘客提供30%的火车票价折扣;为600万名经济舱机票乘客代缴6%的增值税;为50万名海运乘客提供半价船票等。通过降低交通成本,鼓励民众出行,带动旅游业及相关服务业发展,促进消费增长。

在能源补贴方面,计划为7930万户家庭提供50%的电费折扣,减轻居民生活成本负担,增加可支配收入,刺激消费。在社会援助方面,将社会援助受益家庭数量增至1830万户,每户每月额外补贴20万印尼盾,持续两个月,同时还将为这些家庭每月发放10公斤免费大米。这有助于改善低收入家庭的生活状况,缓解社会贫富差距压力,保障基本民生,稳定社会秩序。

在工资与保险补贴方面,为月工资低

30%的员工提供工资补贴。同时,将劳动密集型行业工人工作意外保险费用的折扣计划延长6个月,以此来降低企业用工成本,鼓励企业增加就业岗位,减少裁员,稳定劳动力市场。

该经济刺激配套的资金来源中,公路通行费和失业保险折扣将通过与私营部门合作实施,不由国家预算拨付,其余部分由政府拨款。印尼政府希望借此在6月底至7月学校假期期间,提高民众消费能力,刺激经济活动,促进经济增长。

市场和专家对此次经济刺激计划反应不一。部分专家质疑将部分经济刺激配套成本转嫁给私营部门的做法,认为这类经济刺激措施应由国家预算完全承担,否则可能削弱公私营合作的投资模式,向基建投资者发出负面信号,影响私营部门对基础设施建设等领域的投资积极性。

不过,更多人士对该计划持积极态度,认为其在一定程度上能够提振市场信心,缓解经济增长放缓压力。分析指出,尽管2025年一季度经济增长未达预期,但政府的刺激计划展现出对经济的重视和积极应对态度,有望推动二季度经济增长回升。分析认为,积极刺激计划强调提高消费者信心的重要性,并呼吁政府稳定基本商品、电力、燃料和天然气价格,以促进更强劲的消费支出。此外,一些经济学家认为,尽管面临诸多挑战,但印尼经济基本面依然稳固,政府的刺激计划有望在短期内取得一定效果,促进消费和经济增长,为实现全年经济增长目标奠定基础。

从长期看,印尼经济可持续发展仍面临诸多挑战,如全球贸易局势变化、大宗商品价格波动以及国内结构性问题等。因此,有专家指出,印尼政府需在实施短期刺激政策的同时,加快推进经济结构调整和改革,提高经济竞争力和抗风险能力,实现经济长期稳定增长。同时,政府也需密切关注刺激计划实施效果,及时调整和优化政策措施,确保资金有效利用和政策精准发力,最大程度发挥对经济增长的促进作用。

# 世经述评

本届论坛为俄罗斯各界相聚一堂讨论经济政策前景提供了机遇。俄总统办公厅副主任奥列什金在论坛接受采访时表示,关于俄罗斯国内经济,论坛设置了实现经济软着陆和经济结构性变革两大话题,其中,前者是短期内的讨论重点,后者则更具根本性和长远影响。在此基础上,参会的经济领域官员、金融机构负责人和学界就俄经济政策前景展开积极讨论。

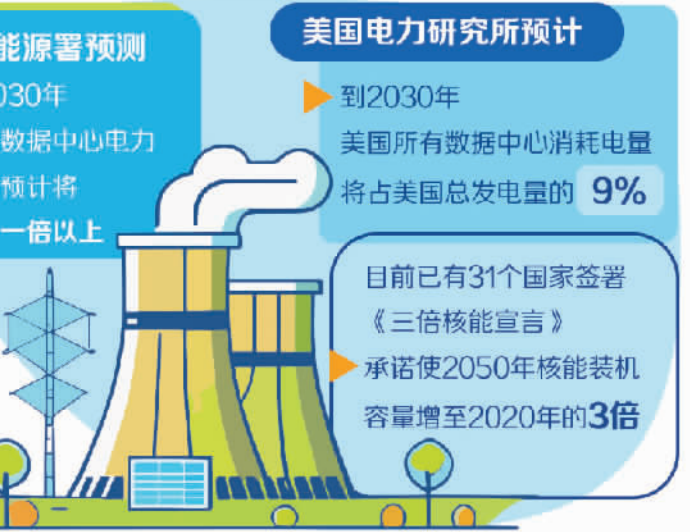
关于当前经济形势,俄经济发展部部长列舍特尼科夫认为,根据目前的商业环境和各项指标,俄经济已处于危机边缘,因此,未来结果

## 全球核电市场迎来新机遇

近日,世界银行宣布解除核电融资禁令,标志着世界银行能源政策的重大转变。世行行长彭安杰宣布世行将“重新进入核能领域”,重新支持核能项目,重点包括延长现有核电站寿命和发展小型模块化核反应堆(SMR),并计划与国际原子能机构(IAEA)深度合作,确保核安全标准和非扩散监管。随后,亚洲开发银行也表示将评估是否解除此类禁令。

世界银行在2013年正式实施对核能项目的融资禁令,旨在规避核能安全风险和技术不成熟带来的投资隐患,尤其针对发展中国家。事实上,世行对核能的投资一贯审慎,上一次资助核能项目还要追溯到1959年,当时支持了意大利拉蒂纳核电站项目。世行此次重大政策转变,标志着全球主要国家,特别是曾经反对核电开发的不少西方国家对核电的主流态度已经从“限制利用”转向“积极开发”。

究其原因,一是电力供应成为决定数字经济成败的关键。数字经济特别是人工智能、数据中心等新兴产业发展需要大量电力保障。国际能源署预测,到2030年,全球数据中心的电力需求预计将增长一倍以上,人工智能将成为推动用电激增的最主要动力。美国电力研究所预计,到2030年,美国所有数据中心消耗的电量可能将占美国总发电量的9%,如果没有新的技术创新突破,短期内,核能是少数几个能够迅速满足日益增长电力需求的选项。针对2023年阿联酋举办的第28届联合国气候变化大会上达成的《三



倍核能宣言》,目前已有31个国家承诺使2050年核能装机容量增至2020年的3倍,但高盛报告指出,由于项目周期长、融资渠道有限,实际资金到位率不足60%,融资难成为核电发展的瓶颈难题。此次世行解除融资禁令可谓恰逢其时,亚洲开发银行随后也表示将评估是否解除此类禁令,政策驱动下有望带来一波全球核电融资热潮。

二是世界主要国家的态度转变。美国、法国、德国、英国、日本等均支持加强核电融资以推动核能开发,催动全球核电复兴趋势加速。

作为世行最大股东,美国新一届政府5月签署4项行政令,计划2030年前启动10座大型核电站建设,到2050年将核电产能从2024年的100吉瓦增至400吉瓦。另一个大股东

德国则放弃强烈反核立场,根据德国5月最新民调,55%的德国民众支持恢复核电,比3年前增长23个百分点。德国新任政府也表示不再阻挠欧盟核能开发政策。6月10日,英国宣布为英格兰东南部一座新的核电站塞兹维尔C提供193亿美元资金,预计建设期间将创造约1万个就业岗位,投运后将为大约600万户家庭提供充足电力。法国政府延长反应堆寿命并开发新一代核反应堆技术。埃及、孟加拉国、印尼、土耳其等10余个发展中国家已经正式启动核电建设计划,还有约20个发展中国家处于积极规划或探索阶段。

三是核电技术升级,更加安全高效,特别是SMR技术逐渐成熟。作为新一代核反应堆,SMR具备成本、效率和安全优势,还可为不同地区、

不同环境、不同电力需求提供灵活电力供给,事故风险大大低于传统反应堆。

目前世界主要国家都在加大力度投入SMR的研发应用,小型核电项目成为发展趋势。中国、俄罗斯、美国走在前列,加拿大、英国、日本、法国等国紧随其后,各国单独或合作研发更加安全高效的小型模块化反应堆。此外,为了满足人工智能、大数据中心发展的电力需求,谷歌、亚马逊、甲骨文等全球科技巨头也纷纷宣布投入小型模块化核反应堆的研发,力图抢占数字市场先机。在可见的将来,SMR的国际市场竞争将更趋激烈。

四是气候目标与发展需求间的平衡。核电作为可以大规模替代传统化石能源的基荷电源,具有清洁性、稳定性优势,考虑从原料开采到电力生产的整条生产链,核电站排放的二氧化碳是煤炭火力发电站的1/70,是太阳能发电站的1/3。31个国家签署《三倍核能宣言》,实际选择了通过大力发展核能满足电力需求并实现减排目标的发展路径。不少私营科技企业选择签署长期核电采购协议,以支持数据中心的脱碳需求。

世界银行此次政策转向不仅将加速全球核电复兴,尤其是小型模块化核反应堆的商业化,也为发展中国家实现低碳能源发展提供更多选择。不过,核电发展能否真正迎来“春天”,仍需解决融资模式创新、安全信任重建及多边机构协同等关键问题。