



中国国际贸易促进委员会  
CHINA COUNCIL FOR THE PROMOTION  
OF INTERNATIONAL TRADE

# 中国贸促会 常年海外法律顾问 信息快报



2022年11月1日  
第126期

## 免责声明

本信息快报收集了国际经贸及法律方面最前沿的新闻内容，包含政策的变化、重大案件的开展与进度、政府公告的发布等，并对以上内容进行筛选、编辑、翻译和排版。

本信息快报仅供参考。

# CONTENTS 目录

## 美洲和大洋洲片区

---

波兰与美国西屋公司达成核技术合作  
白宫拨款 135 亿美元帮助低收入家庭支付能源费用  
美国拒绝对墨西哥圣戈班的劳工问题开展调查  
Elon Musk 完成 440 亿美元的 Twitter 收购  
大众汽车和大陆集团宣布在墨西哥投资近 10 亿美元  
加拿大各省在净零电网目标上存在分歧  
委内瑞拉同意其石油合作伙伴退出  
美国联邦贸易委员会发布对 Electrowarmth 的最终命令

## 欧亚片区

---

俄罗斯无限期暂停实施黑海粮食倡议  
日本芯片制造商高管警告，美中脱钩代价高昂  
英国将优先考虑与印度达成自贸协议，但时间不能确定  
欧亚经济联盟共同市场基本形成  
韩国限时免除燃气和部分食品进口关税  
欧盟达成 2035 年全面禁售汽柴油新车最终协议  
泰国将允许外国人持有土地所有权  
欧洲证券及市场管理局将 ESG 披露作为欧盟战略监管新优先事项

## 热点分析

---

IMF 报告下调亚太地区经济增长预期，警告全球分裂风险极大

## 美洲和大洋洲片区

### 波兰与美国西屋公司达成核技术合作

2022 年 11 月 2 日，美国国务院消息，波兰政府决定选择美国西屋公司（Westinghouse）作为其技术合作伙伴，建造三座美国设计的核反应堆。该协议将保障美国和波兰之间长达数十年的战略能源伙伴关系并且推进欧洲能源安全。

该项目也是双方应对全球气候变化的重要一步。项目全面运行后，这些核反应堆预计每年可减少 2600 万吨二氧化碳排放，在加强能源安全的同时实现气候目标。两国政府还合作开发了联合融资和技术解决方案，以满足波兰的清洁能源需求并确保项目的财务可行性。

美国承诺与波兰合作促进安全、清洁和可靠的核电生产，体现了双方良好的战略安全 and 经济关系。作为北约盟国，美国和波兰已经在一系列安全和国防问题上密切合作。美国希望通过这个新项目让双方的能源安全伙伴关系更进一步。

（来源：美国国务院，可转载）

<https://www.state.gov/polands-announcement-on-westinghouse-nuclear-technology-selection/>

### 白宫拨款 135 亿美元帮助低收入家庭支付能源费用

2022 年 11 月 2 日，白宫消息，拜登政府将在今年冬天拨款 135 亿美元用于帮助美国低收入家庭降低取暖成本。

白宫表示，新的资金将帮助美国人支付取暖费和水电费以及修理家用能源设备，以降低家庭能源成本。该笔资金分为两部分：1) 美国卫生与公众服务部（Department of Health and Human Services）将提供 45 亿美元的低收入家庭能源援助计划（LIHEAP）资金；2) 美国能源部（Department of Energy）将通过《降低通货膨胀法》（the Inflation Reduction Act）拨款 90 亿美元，用于支持 160 万户家庭升级房屋以降低能源费用。

美国能源信息署（Energy Information Administration; EIA）预计，由于燃料成本飙升和天气转冷，今年冬天美国家庭供暖所支付的费用可能比去年多 28%。目前，在大约 1.3 亿美国家庭中，约有 90% 的家庭依靠天然气或电力取暖，其余的使用加热油、丙烷或木材取暖。尽管成本大幅增加，但天然气仍是美国最便宜的热源。

（来源：白宫，可转载）

<https://www.whitehouse.gov/briefing-room/statements-releases/2022/11/02/fact-sheet-biden-harris-administration-announces-new-actions-to-lower-energy-costs-for-families/>

## 美国拒绝对墨西哥圣戈班的劳工问题开展调查

2022 年 10 月 27 日，美国贸易代表办公室（USTR）表示墨西哥劳工问题应首先由墨西哥圣戈班自由民主工人独立工会（the Independent Union of Free and Democratic Workers of Saint-Gobain）解决，美国和墨西哥官员将密切关注局势，并指出 Saint-Gobain 已发表声明承认新工会。

今年 9 月，墨西哥工会 AFL-CIO 和联合钢铁工会（United Steelworkers）指责法国公司 Saint-Gobain 在墨西哥的分支机构不公平地支持其长期工会而不是新设立的墨西哥圣戈班自由民主工人独立工会，并根据美国-墨西哥-加拿大贸易协定（USMCA）向 USTR 提出申请，指控上述行为侵犯人权。工会领袖 Joaquin Guzman 表示，他更希望美国跟进此案。工会将很快开始谈判新的集体合同，寻求更高的工资。

（来源：美国贸易代表办公室，可转载）

<https://ustr.gov/about-us/policy-offices/press-office/press-releases/2022/october/united-states-announces-successful-resolution-rapid-response-mechanism-petition-regarding-saint>

## Elon Musk 完成 440 亿美元的 Twitter 收购

2022 年 10 月 28 日，路透社消息，Elon Musk 已经完成了对 Twitter 价值 440 亿美元的收购，控制了该公司并解雇了首席执行官 Parag Agrawal、首席财务官 Ned Segal 以及该公司的最高法律和政策执行官 Vijaya Gadde 等多名公司高管，并指责他们就 Twitter 上的虚假账户数量误导了他和投资者。

Musk 表示他收购 Twitter 的目标是打造一个对文明未来重要的、共同的数字城镇，人们可以在这里以健康的方式讨论各种信仰，而无需诉诸暴力，此外他还计划清理 Twitter 上的垃圾邮件机器人，并公开决定内容如何呈现给用户的算法。

Musk 于今年 1 月开始购买 Twitter 股票，4 月，他被披露为 Twitter 的最大股东并达成了以 440 亿美元收购该公司的交易。5 月，Musk 在社交媒体上表示担心 Twitter 平台上的虚假账户数量过高，7 月，他表示不再希望收购该公司，随后 Twitter 提起诉讼，要求他完成交易。10 月初，Musk 恢复了收购计划。

（来源：BBC NEWS，可转载）

<https://www.bbc.com/news/technology-63402338>

## 大众汽车和大陆集团宣布在墨西哥投资近 10 亿美元

2022 年 10 月 27 日，路透社消息，汽车制造公司大众汽车（Volkswagen）和大陆集团（Continental AG）都宣布在墨西哥进行总额近 10 亿美元的重大投资，这是墨西哥本届政府在该行业单日宣布的最大的一笔投资。

大众汽车表示，将在 2022 年至 2025 年期间在其位于普埃布拉州（Puebla）中部的综合体（大众汽车全球最大的工厂之一）投资 7.635 亿美元，用于建造新的油漆厂并开始生产新的汽油动力汽车。该工厂将由风力涡轮机提供动力，是这家汽车制造商第一个完全依靠清洁能源运行的工厂。此外，大陆集团也表示将投资约 2.1 亿欧元（2.0916 亿美元）在瓜纳华托州（Guanajuato）中部开设一家新的汽车电子工厂并扩大现有制动组件工厂的产能。

向该国注入资金的其他大型汽车公司包括通用汽车宣布投资 10 亿美元，及日产 5 月宣布在未来三年内投资 7 亿美元。据悉，吉普车制造商 Stellantis 也在寻求投资数 10 亿美元在该国生产电动汽车，而 Elon Musk 也正在考虑在该国北部进行投资。

（来源：路透社，可转载）

<https://www.reuters.com/business/autos-transportation/volkswagen-says-invest-7635-million-modernize-mexico-plant-2022-10-27/>

## 加拿大各省在净零电网目标上存在分歧

2022 年 10 月 27 日，路透社消息，加拿大各省在实现净零排放电气化目标方面存在分歧。

加拿大拥有丰富的水力发电，是世界第三大低排放电力生产国，在全球推动汽车和建筑电气化和减缓气候变化方面处于领先地位。但如何利用这一优势成为问题，因为加拿大的 10 个省份独立监管公用事业，彼此之间很少交易可再生能源，即使水力发电省份与高碳排放省份接壤。一些燃烧化石燃料的省份，如萨斯喀彻温省（Saskatchewan）和阿尔伯塔省（Alberta），表示联邦政府的 2035 年净零电网（net-zero grid）计划是不现实的。

根据加拿大气候研究所智囊团（the Canadian Climate Institute think-tank）的说法，到 2050 年，加拿大需要将其电网容量增加一倍或三倍以支持电气化经济。目前，水力发电占加拿大发电量的一半以上，而燃烧高排放的天然气、煤炭和石油则占 25%，发电是加拿大第四大温室气体排放源。

（来源：路透社，可转载）

<https://www.reuters.com/business/energy/hydro-giant-canada-faces-provincial-divides-electrification-drive-2022-10-27/>

## 委内瑞拉同意其石油合作伙伴退出

2022 年 10 月 27 日，路透社消息，委内瑞拉同意国家石油公司 PDVSA 合资企业的合作伙伴通过将股份出售给他人或归还给政府退出，条件是他们放弃未偿债务和未支付的股息。

承担损失或放弃未偿债务并未能阻止法国的 TotalEnergies、挪威的 Equinor 和日本的 Inpex 等公司退出。自 2021 年 TotalEnergies 和 Equinor 退出委内瑞拉的石油项目 Petrocedeno 以来，小型公司纷纷效仿。目前，PDVSA 的 44 家合资企业中的 8 家外国公司已转让或放弃股权。另外 7 家较小公司已不再在委内瑞拉开展业务，15 个项目处于闲置状态。

这些公司的退出说明美国对能源领域的制裁阻碍了这一原油储量最多的国家的经营活动，从而导致油田闲置。美国对 PDVSA 三年多的严厉制裁限制了资本和现金流的获取，并进一步限制了委内瑞拉石油市场，对大多数外国股东和工人造成损失。

(来源：路透社，可转载)

<https://www.reuters.com/business/energy/venezuelas-oil-partners-head-exit-forgoing-unpaid-debt-2022-10-27/>

## 美国联邦贸易委员会发布对 Electrowarmth 的最终命令

2022 年 10 月 28 日，联邦贸易委员会 (FTC) 发布针对 Electrowarmth Products, LLC 及其所有人 Daniel W. Grindle 的最终命令，该命令禁止 Grindle 和 Electrowarmth 对产品或服务作出任何原产国声明，除非该声明没有误导性，并且有合理的证据来证实该声明。FTC 还要求 Grindle 和 Electrowarmth 对所有受《纺织纤维产品识别法》(Textile Fiber Products Identification Act) 约束产品的原产国进行披露并提供合规报告。

今年 8 月，FTC 起诉了 Electrowarmth 及其所有人 Grindle。根据起诉书，在 2019 年之前，Electrowarmth 使用美国制造的纺织品制造用于卡车铺位的床垫。但随后为了削减成本，Grindle 和 Electrowarmth 决定将生产转移到中国并停止使用美国制造的纺织品，同时继续以“美国制造”的名头销售其产品。FTC 指控 Grindle 和 Electrowarmth 违反了《纺织法》(Textile Act) 和《联邦贸易委员会法》(Federal Trade Commission Act)。

(来源：美国联邦贸易委员会官网，可转载)

<https://www.ftc.gov/news-events/news/press-releases/2022/10/ftc-approves-final-order-against-electrowarmth-products-llc-its-owner-barring-them-deceptive-made>

## 政经片区

### 俄罗斯无限期暂停实施黑海粮食倡议

2022 年 10 月 30 日，俄罗斯外交部表示，由于塞瓦斯托波尔（Sevastopol）遭受恐怖袭击，俄罗斯从 29 日开始无限期暂停实施“黑海粮食倡议”（Black Sea Grain Initiative）。

俄罗斯外交部指出，乌克兰军方利用“黑海粮食倡议”为乌克兰农产品出口建立的人道主义走廊作为掩护，从空中和海上对俄罗斯黑海舰队在塞瓦斯托波尔海军基地的船只和基础设施进行了大规模无人机袭击。由于乌克兰武装部队的行动意在打击维护人道主义走廊正常运作的俄罗斯船只，俄罗斯将不再为参与“黑海粮食倡议”的民用干货船提供安全保障，并从 29 日起无限期暂停实施该倡议。

（来源：塔斯社，可转载）

<https://tass.com/politics/1529653>

### 日本芯片制造商高管警告，美中脱钩代价高昂

2022 年 10 月 30 日，全球领先芯片制造商日本铠侠（Kioxia）公司副董事长洛伦佐·弗洛雷斯（Lorenzo Flores）警告称，全球供应链的脱钩代价高昂，美中紧张局势升级或将加剧市场的下滑。

Kioxia 公司正在分析美国对华出口管制措施造成的影响。美国的出口管制特别针对 Kioxia 的中国竞争对手长江存储科技有限公司（YMTC）。分析人士表示，与 YMTC 有直接竞争关系的 NAND 闪存制造商，如日本 Kioxia 和美国美光（Micron），可能会从美国的限制措施中受益。然而，预计中国也将加速国内能力发展，长远来看可能会对 Kioxia 构成威胁。

Kixia 是日本东芝（Toshiba）芯片部门的子公司，主要在日本生产闪存芯片。但弗洛雷斯表示，对半导体行业来说，供应链与中国脱钩代价将十分高昂。谨慎的做法是寻找降低自身供应链风险的方法，同时提高竞争力；另一个选择是进行“友岸外包”（Offshoring），也即与具有共同价值观的国家建立供应链。

Kioxia 公司表示，尽管电子设备需求大幅下降，迫使该公司将晶圆产量削减 30%，但 Kioxia 仍将在其位于日本西部横滨的主要 NAND 生产基地，斥资 1 万亿日元（68 亿美元）建设新的 7 号芯片制造厂。Kixia 首席执行官 Nobuo Hayasaki 在 7 号工厂揭幕仪式上表示，市场需求不会继续下降，所以需要为未来做好准备。

（来源：金融时报，可转载）

<https://www.ft.com/content/423a9a81-193f-4b3b-9a0a-bfea3da641d7>

## 英国将优先考虑与印度达成自贸协议，但时间不能确定

2022 年 10 月 29 日，英国外交大臣詹姆斯·克莱弗利（James Cleverly）在首访印度时表示，英国正优先考虑与印度达成自由贸易协定，但达成时间尚不确定。

詹姆斯·克莱弗利在与印度外交部长苏杰生（S. Jaishankar）会晤后表示，在英国首相里希·苏纳克（Rishi Sunak）的领导下，两国关系将进一步改善。双方就全球重要问题、双边伙伴关系和英国加强与印度合作的计划开展了讨论，但两国达成自贸协定的时间尚不清楚。此前，英国前首相鲍里斯·约翰逊和利兹·特拉斯都曾希望在 10 月 24 日排灯节（Diwali）前签署这项协议。

克莱弗利表示，英国非常重视也正在优先考虑与印度签署自贸协定，双方将定期会谈并努力达成这一协议。此前该协议的谈判焦点为印度对英国威士忌征收高额进口税，以及英国对印度工作签证政策的问题。

（来源：路透社，可转载）

<https://www.reuters.com/world/uk/britain-prioritising-india-trade-deal-cant-give-timeline-minister-says-2022-10-29/>

## 欧亚经济联盟共同市场基本形成

2022 年 10 月 28 日，欧亚经济委员会一体化与宏观经济部部长谢尔盖·格拉齐耶夫（Sergei Glazyev）在阿塞拜疆巴库欧亚经济论坛（Eurasian Economic Forum）上表示，欧亚经济联盟（EAEU）共同市场已基本形成。

谢尔盖·格拉齐耶夫表示，欧亚经济委员会正在制定 EAEU 共同发展战略。欧亚经济委员会已经基本上完成了共同市场的建立。欧亚经济委员会不仅对共同市场的技术监管规则 and 标准进行监管，还就关税政策和政府采购的非关税限制进行管理。目前的关键议程是在新技术范式的基础上为经济快速发展创造条件，即利用有发展前景的技术实现经济现代化。当前的首要任务在于扩大制造业的国际研发合作。

谢尔盖·格拉齐耶夫还表示，欧亚经济委员会负责制定 EAEU 的技术法规，正着手制定一套欧亚标准体系。这一体系与欧洲体系挂钩，一些要求甚至比欧洲更为严格，而一些要求与欧洲标准匹配。欧亚经济委员会已基本完成整个生产部门技术法规的制定。就食品安全要求而言，卫生规范已经生效，并符合欧洲标准。

欧亚经济论坛于 10 月 27 日至 28 日在阿塞拜疆巴库举行。各方就大欧亚空间（Greater Eurasia space）的经济和金融、医疗保健、生态、电力工程、技术创新等广泛话题展开讨论。

（来源：白通社，可转载）

<https://eng.belta.by/economics/view/formation-of-eurasian-economic-unions-common-market-virtually-complete-154255-2022/>

## 韩国限时免除燃气和部分食品进口关税

2022 年 10 月 28 日消息，韩国政府宣布扩大关税配额，限时免除燃气进口关税，减免部分食品关税，以减轻高物价给国民带来的负担。

韩国政府表示，直至明年 3 月底，对用于冬季取暖的液化天然气(LNG)和液化石油气(LPG)适用零关税政策。政府据此预测，每户家庭由此月均可节省 1400 韩元（约合人民币 7.2 元）的燃气费。与此同时，政府还将炼制液化天然气和液化石油气所需原油的关税配额税率由 2%降至零，以降低低收入群体和小型个体户的取暖做饭费用。

此外，韩国政府还决定，对鲑鱼以及香蕉、芒果、菠萝等热带水果适用零关税政策直至今年年底；，将明太鱼的关税配额税率由 22%降至 10%直至明年 2 月底。政府表示，此轮举措将产生 4820 亿韩元的经济补贴效果。

（来源：韩联社，可转载）

<https://cn.yna.co.kr/view/ACK20221028002500881?section=economy/index>

## 欧盟达成 2035 年全面禁售汽柴油新车最终协议

2022 年 10 月 28 日消息，欧洲议会、欧盟理事会在 10 月 27 日达成协议，要求新轿车和货车到 2035 年实现零排放，这将有效地禁止汽油和柴油车的销售。欧洲议会、欧盟理事会还就临时目标达成一致，即到 2030 年，轿车的二氧化碳排放量比 2021 年减少 55%，货车的二氧化碳排放减少 50%。

除逐步淘汰汽油车和柴油车外，该协议还引入了报告车辆全生命周期碳排放量的新方法。此外，针对迎合小众市场汽车制造商的“法拉利条款（Ferrari clause）”争议也得到了解决。根据该协议，每年生产超过 10,000 辆轿车和 22,000 辆货车的制造商将免于达成临时目标，但这些制造商仍需在 2035 年底前达到零排放目标。

该协议受到了汽车行业和保守派议员的批评。主要分歧点在于，协议序言指定欧委会提出方案，确保车辆在 2035 年以后只使用碳中性燃料。批评者对此发出警告，称这将为使用合成燃料（电子燃料）的汽车敞开大门。欧洲议会环境委员会主席帕斯卡尔·坎芬（Pascal Canfin）提请注意协议中纳入的一项新条款，该条款要求欧委会在 2023 年提出提案，在大型企业车队中加快部署零排放汽车。帕斯卡尔·坎芬表示，这表明欧洲议会强烈要求加速零排放汽车的营销，以及零排放汽车二手市场的建立。

中右翼欧洲人民党（EPP）谈判代表 Jens Gieseke 议员对该协议提出了批评，称该协议限制了技术多样性，关上了新技术发展的大门，很有可能导致人们争相购买二手燃油车，而不是电动汽车。绿党（Greens）对该协议表示欢迎。绿党谈判代表 Bas Eickhout 表示，到 2035 年，欧洲将率先停止内燃机汽车的销售，这表明欧盟能够在气候行动方面起到领导作用，并将鼓励其他地区加快减少道路排放的步伐。

（来源：欧洲动态，可转载）

<https://www.euractiv.com/section/electric-cars/news/>

## 泰国将允许外国人持有土地所有权

2022 年 10 月 27 日消息，泰国内阁批准了一项部长条例草案，允许外国人在泰国购买最多 1 莱（1600 平方米）的土地，该条例为外国人在泰投资提供了更多选择。

泰国总理办公室发言人阿努查（Anucha Burapachaisri）表示，该条例旨在通过吸引高潜力外国人，刺激泰国经济和投资增长，该条例将在政府公报公布后 5 年内生效。该条例草案将允许四类高潜力外国人在泰国获得住宅用地，包括高财富人士、退休人员、打算在泰国工作的个人以及拥有一定技能的专家。可获得的土地面积不得超过 1 莱（1600 平方米）。该土地只能用于自住，并且必须位于曼谷、芭提雅、主要城市或城市规划法规定的其他合适区域。获得土地的外国人必须在企业中投资不少于 4000 万泰铢，并至少保留 3 年。

阿努查表示，部长条例可每 5 年修订一次，以适应当时的情况。泰国内政部将把条例草案提交国务委员会办公室审议。

（来源：芭提雅邮报，可转载）

<https://www.pattayamail.com/thailandnews/>

## 欧洲证券及市场管理局将 ESG 披露作为欧盟战略监管新优先事项

2022 年 10 月 27 日消息，欧洲证券及市场管理局（ESMA）正在将 ESG（环境、社会和公司治理）披露与市场数据质量纳入其欧盟战略监管优先事项（USSP）。ESG 披露取代零售投资产品的成本和业绩成为新优先事项，是实施 ESMA 2023-2028 年监管战略的重要一步，该战略为推进可持续金融发展发挥了重要作用。

ESMA 和成员国主管机构（NCA）旨在满足与 ESG 有关的金融产品日益增长的需求。ESMA 将提高可持续金融价值链在关键环节（如发行人、投资管理人或投资公司）的 ESG 披露的透明度和可理解性，从而解决洗绿（greenwashing）问题。此外，ESMA 将通过有效和一致的监督，逐步加强对 ESG 披露的审查。这也意味着建设监管能力，将可持续金融充分融入日常监管工作和监管文化。因此，ESMA 和 NCA 将采取积极措施，保护投资者，促进对可信 ESG 市场的投资。

对于市场数据质量优先事项，ESMA 已经制定并应用了共同方法，并将进行专项审查。ESMA 和 NCA 将继续开展进一步有针对性的协同监管工作。

ESMA 通过 USSP 与 NCA 就特定专题开展协同监管工作，其目的在于为解决欧盟的主要市场风险提供全面的应对方案。USSP 要求 NCA 在制定其工作方案时将这些优先事项纳入考量范围。ESMA 和 NCA 将继续在 ESG 披露和市场数据质量方面开展合作，并将继续此前的工作，密切监测作为投资者保护关键要素的成本变化情况。

（来源：ESMA 网站，可转载）

<https://www.esma.europa.eu/press-news/>

## 热点分析

### IMF 报告下调亚太地区经济增长预期，警告全球分裂风险极大

10月27日，国际货币基金组织（IMF）发布最新一期《亚太区域经济展望报告》（下称“报告”），将亚洲和太平洋地区今年和明年的增长预测分别下调至4%和4.3%。在全球金融环境收紧、俄乌冲突加剧等“逆风”因素下，亚太地区经济增长的持续放缓将使该地区政策制定者面临艰难的政策权衡取舍。同时，IMF指出，在全球贸易不确定以及分裂风险加剧的情况下，由于亚洲贸易表现强势和供应链联系紧密，如果世界割裂成不同的贸易集团，亚洲经济将受到最严重的打击。

#### 一、亚太今明两年增长将放缓 但仍是全球经济亮点

IMF指出，受全球金融紧缩、俄乌冲突以及中国经济增速放缓等因素影响，预计2022年和2023年亚太地区经济增长将放缓。这种具有挑战性的形势将让亚太地区的政策制定者面临艰难的政策权衡取舍。IMF亚太部主任克里希纳·斯里尼瓦桑（Krishna Srinivasan）表示，亚洲在年初呈现的强劲反弹势头正在减弱，第二季度经济表现不及预期。因此，IMF在报告中将亚太地区今明两年的增速预测值分别下调至4%和4.3%，较4月《世界经济展望》的增速预测值相比分别下调了0.9和0.8个百分点，远低于过去20年5.5%的平均增速。

具体来看，亚太地区面临三大不利因素的影响，且可能持续较长时间。第一个不利因素是全球金融环境的收紧。在美国通胀居高不下的背景下，美联储大力收紧货币政策，导致亚洲金融环境更加紧张。第二个不利因素是俄乌局势，其对亚洲的主要影响体现在大宗商品价格飙升，并一直保持高位。大多数（但不是全部）亚洲国家的贸易条件都有所恶化，这也是今年货币贬值的重要因素之一。虽然2021年亚洲通胀的上升较其他地区更为温和，但今年2月俄乌冲突爆发后，全球大宗商品市场剧烈波动，粮食和燃料价格飙升，给2022年上半年亚洲的整体通胀带来了额外的压力，特别是对亚洲新兴市场和发展中经济体冲击较大。第三个不利因素是中国经济放缓。IMF将中国2022年的增速下调至3.2%，为自1977年以来第二低水平，反映了新冠疫情及防控措施对社会流动性的影响以及引发的房地产行业危机。而中国经济的放缓估计将通过贸易和金融联系对亚洲其他地区产生较大溢出效应。

另一方面，克里希纳亚也表示，尽管亚太地区今明两年经济增长放缓，但该地区仍是前景黯淡的全球经济中一大亮点。日前，标普全球市场情报也预测，亚太经济体将在明年主导全球经济增长。标普预计，亚太地区2023年的实际增长率将达到3.5%左右，而欧洲和美国可能会面临衰退。

#### 二、贸易不确定性加剧，IMF警告经济分裂风险

IMF在报告第三章中重点分析了日益增长的地缘经济分裂风险对亚洲带来的负面影响。近几年来全球已经出现贸易和金融割裂的早期迹象，贸易关系及政策的不确定性飙升，各国实施的贸易限制措施也越来越多。据Global Trade Alert的数据，从2018年开始新的贸易限制措施

出现了大幅度的增长，而该增长趋势与全球贸易不稳定指数的趋势一致。而今年爆发的俄乌冲突更是进一步加剧了地缘政治的紧张局势，这凸显出目前亚洲乃至全球经济面临的一大风险，即贸易越来越受到地缘政治而非经济因素的影响。

IMF 认为，在地缘政治紧张的局势下，战略竞争和国家安全问题未来可能超越全球贸易带来的共同经济利益。鉴于全球各经济体相互依存，分裂意味着可能带来高昂的经济代价，这对亚洲而言更是如此。例如，美国约一半的进口和欧洲三分之一的进口均来自亚洲。反过来，亚洲国家几乎占据了全球主要大宗商品需求的半壁江山。报告讨论了经济分裂的早期迹象，并为全球贸易联系解体的潜在后果提供了证据。其中，IMF 认为分裂的一大重要迹象即是贸易政策的不确定性：全球贸易不稳定指数在 2018 年中美关系紧张时达到顶峰，而随着俄乌紧张局势升级以及有关国家对俄制裁造成贸易混乱，这种紧张关系又再次加剧。IMF 警告，即使有关方面不实际出台限制措施，贸易政策的不确定性也会使经济活动受损，许多企业在这种大环境下采取“观望”态度，暂停投资，减少进出口贸易，推迟进入市场或提高价格刺激通胀。分析显示，贸易政策不确定性的典型冲击（如 2018 年中美紧张加剧）会在 2 年后造成投资下降 3.5%，GDP 下降 0.4%，失业率上升 1%。此外，贸易不确定性在实际贸易壁垒的叠加效应下，可能导致更为不利的宏观经济结果，且各方的脆弱性表现各不相同。对于新兴市场、较开放经济体和高负债企业而言，这种不确定性对投资的影响更大。

由此可见，贸易政策的不确定性在短期内已对亚太乃至全球经济产生了严重的负面影响，那么如果全球被割裂成不同的贸易集团，如俄乌问题下支持或反对俄罗斯的对立阵营，那么全球经济损失将会更为严重。为了分析分裂所带来的具体影响，IMF 对分裂的情形进行了模拟：在近期贸易限制增多的行业（如能源、技术行业），贸易集团之间的贸易被中断；在其他行业，非关税壁垒上升至冷战时期的水平。IMF 按照 2022 年 3 月联合国大会关于要求俄罗斯停止入侵乌克兰的投票情况，对贸易集团进行了划分。在全球生产率增速普遍放缓的背景下，据 IMF 估计，如果只是俄罗斯与投赞成票的国家脱钩，那么世界经济产出的损失就不大。但在更为不利的情景下——即世界分裂为两个阵营，投赞成票的一方和投反对或弃权票的一方之间贸易受限——则损失将大大上升。据估计，全球将永久性地遭受每年约 GDP 1.5% 损失，其中亚太地区损失更大，超过 GDP 的 3%，这是因为贸易在该地区发挥了重要作用。由于失去出口市场和复杂生产网络的分裂，与另一集团存在重大贸易往来的国家将遭受更大的损失。另外，贸易的解体和专业化分工的瓦解将对劳动力市场产生严重影响。在此情景下，亚洲国家在因贸易限制增多而被迫收紧的部门中，平均失业将高达 7%。

需要强调的是，IMF 公布的上述结果侧重贸易方面，并未考虑金融联系解体的影响。IMF 指出，金融分裂的影响也将十分深远。金融割裂可能因金融头寸迅速平仓而带来短期成本。而投资分散程度降低和外国直接投资减少造成的生产率增速放缓则会带来长期成本。

### 三、多重“逆风”因素下，加强国际合作至关重要

面对亚太地区经济增长的持续放缓,IMF 亚太部主任斯里尼瓦桑列举了该地区政策制定者的几个优先事项:首先,进一步收紧货币政策,以确保通胀恢复到目标水平,通胀预期得到有效锚定。其次,进行财政整顿以稳定公共债务并支持货币政策立场。如今,亚洲的债务规模为世界之最,若干国家处于债务困扰的高风险中。新冠疫情后,由于增长放缓和债务水平提高,公共和私人债务动态已经恶化。此外,货币贬值和利率上升可能会暴露出高杠杆率和无对冲资产负债表的金融脆弱性,并进一步提高公共债务比率。随着利率上升,将提高稳定债务所需的财政平衡。在密切关注进一步下行风险的同时,采取综合措施及时妥善地应对这些挑战至关重要。斯里尼瓦桑强调,如今严峻的经济形势正在加剧新冠疫情造成的中期经济创伤。与疫前预测相比,疫情预计会导致产出的长期下降,而这种长期创伤效应在亚太地区尤为严重。相对于其他地区,亚洲经济增长不足在很大程度上可以归因于疫后投资水平的下降。这些产出损失在依赖旅游业的经济体和高债务国家中极为严重。虽然确切的政策反应将取决于各国的具体国情,但解决企业债务过剩、减轻人力资本损失成为亚太地区许多国家的首要事项。

除此之外,IMF 的研究表明,全球分裂的经济代价极大,亚洲及其他地区的政策制定者需要采取行动,避免更多分裂带来的不利影响,确保贸易继续成为经济增长的引擎。因此,在全球经济下行压力加大的背景下,有关国家应优先考虑取消破坏性的贸易限制措施,降低政策的不确定性。各国也应保持接触、开展对话,通过强有力的国际合作来防止更大的地缘经济分裂。同时,以多边改革补充区域协定,让 WTO 争端解决机制恢复充分运作,这样不仅能够减轻歧视性政策对其他贸易伙伴的潜在负面影响,也将有助于解决引发紧张关系的一些深层问题。值得一提的是,虽然受地缘政治冲突影响全球供应链碎片化引发广泛担忧,但在亚太地区,《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)的签署与生效无疑是区域经济合作的一大重要进展,对推动区域经济一体化有着显著效果,表明亚洲内部仍有进一步加强经贸合作的强烈意愿,有着促进贸易、投资和经济增长的巨大潜力。在全球不确定性持续上升的大环境下,RCEP 为区域经济复苏和多边合作注入新的活力。

(来源:IMF 官网、印度经济时报)

<https://www.imf.org/en/News/Articles/2022/10/26/pr22362-imf-launches-regional-economic-outlook-report-for-asia-and-pacific-sailing-into-headwinds>

<https://economictimes.indiatimes.com/news/economy/indicators/asia-pacific-to-dominate-global-growth-in-2023-sp/articleshow/95091956.cms?from=mdr>