



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



2021年5月12日
第十八期

目录 | Contents

一、经贸信息.....	1
二、媒体评论.....	13
三、专家评议.....	17

一、经贸信息

1. 通胀担忧加剧 道指创 2 月份以来最大单日跌幅

2021 年 5 月 12 日

在月度消费者价格指数（CPI）报告发布前，全球投资者对通胀的担忧加剧，给受疫情打击最严重的股票行业带来了巨大压力。2021 年 5 月 12 日，投资者纷纷退出股市，导致美股指数持续下跌，科技股大幅抛售现象蔓延至其他类股。

道琼斯工业股票平均价格指数大跌近 475 点，创下道指自 2 月份以来的最大单日跌幅。据经济学家称，道指下跌的主要原因是投资者撤回了对上升势头良好的金融股、工业股和能源股的押注。

独立顾问联盟（Independent Advisor Alliance）首席投资官扎卡雷利（Chris Zaccarelli）表示，目前市场秩序稍显混乱，关于此前美国汽油短缺以及“殖民管道”被网袭的消息正无序蔓延，而美国劳工部近日公布的非农就业报告也引发了投资者对市场经济趋向疲软的担忧。

（来源：《路透社》中文网，可转载）

<https://cn.wsj.com/articles/>

2. 美国多州检察长敦促 Facebook 放弃推出儿童版 Instagram 计划

2021 年 5 月 11 日

2021 年 5 月 10 日，美国多州检察长致信 Facebook 首席执行官扎克伯格（Mark Zuckerberg），敦促 Facebook 放弃推出儿童版 Instagram 的计划，理由是社交媒体对儿童行为和隐私方面存在不良影响。

此封信为 Facebook 推出该计划带来更多压力。同日，Facebook 发言人表示，公司将就开发儿童版 Instagram 的问题与监管机构和议员们进行讨论合作，优先考虑儿童的安全与隐私问题，并将在开发、推行应用程序的过程中咨询儿童发展、儿童安全与心理健康方面的专家及隐私倡导人士。

Instagram 目前禁止 13 岁以下的儿童加入应用程序，但据扎克伯格透露许多儿童通过谎报年龄的方式注册并使用 Instagram。基于此类现象，Facebook 此前计划打造一款可以供 13 岁以下儿童使用的 Instagram 版本。据悉，扎克伯格曾于今年 3 月的一场国会听证会上提及该计划，而国会的民主党议员在 4 月致信扎克伯格批评该项计划。

（来源：《华尔街日报》中文网，可转载）

<https://cn.wsj.com/articles/>

3. 美国行业组织要求暂停特朗普推出的电信供应链安全规定

2021年5月11日

2021年5月11日，美国行业组织和公司以“过于宽泛”为由要求商务部暂停此前特朗普政府颁布的“确保信息通信技术与服务供应链安全”行政令。该行政令要求美国政府阻止被视为安全威胁的外国电信设备进口及限制商业交易。

美国商会（U.S. Chamber of Commerce）、美国全国制造商协会（National Association of Manufacturers）、信息技术产业协会（Information Technology Industry Council）和软件联盟（Software Alliance）表示，该行政令赋予美国政府过于广泛的权力，对企业进行高昂的商业交易调查，而对保护美国国家安全几乎没有任何帮助。

美国商务部（U.S. Department of Commerce）回应称，政府正在制定提前审查计划，允许企业自愿将敏感交易提交审查，以避免未来的商业调查。该计划原定于5月19日前出台，但商务部官员在《联邦公报》（Federal Register）通知表示该计划将无法按期完成。

（来源：《华尔街日报》中文网，可转载）

<https://cn.wsj.com/articles/>

4. 纽交所确认启动中国三大电信运营商的股票摘牌程序

2021年5月10日

据报道，纽约交易所将于5月20日对中国三大电信运营商（中国移动、中国联通和中国电信）摘牌退市，以遵守美国前总统特朗普（Donald Trump）推出的投资禁令。

去年11月，特朗普通过签署行政令，禁止美国人投资中国军方拥有或控制的企业，并陆续将中国移动、中国电信和中国联通列入“中共涉军企业清单”。基于该背景，今年1月纽交所做出将这三家中国公司退市的决定。拜登（Joe Biden）宣誓就任美国总统后不久，前述三家公司曾提请纽交所复议退市决定。

据分析人士称，从纽交所退市并不会对三大电信运营商的业务产生实际影响，因为这三家公司流通的大部分股票均在香港证交所进行交易，美国投资者可以通过美国存托凭证（ADR）换取在香港交易的股票。

（来源：《华尔街日报》中文网，可转载）

<https://cn.wsj.com/articles/>

5. 拜登称失业者若拒绝再就业将失去就业补贴

2021年5月10日

在经济分析师普遍预计美国经济将大幅反弹之际，5月7日美国劳工部（United States Department of Labor）公布的4月份美国非农业就业报告却意外爆冷，美国新增就业人数远不及市场预期。

共和党议员将此现象归咎于美国总统拜登（Joe Biden）延长失业补贴的政策，拜登辩护称延长失业救济并非就业报告爆冷的原因，并要求领取救济金必须接受与其背景相匹配的就业机会，否则将失去领取失业补贴的资格。

此外，拜登指示美国劳工部与各州合作，要求失业补贴领取人员必须提供正在积极寻找工作的证明。目前由美国共和党主政的部分州已经取消了失业补贴，并将该资金用于其他地方。

（来源：《路透社》中文网，可转载）

<https://cn.reuters.com/article/biden-usa-jobless-0510-mon-idCNKBS2CS06N?il=0>

6. 欧印重启自贸协定谈判，剑指中国？

2021年5月10日

欧盟成员国领导人5月8日与印度总理莫迪（Narendra Modi）举行视频会议，双方同意恢复自2013年起搁置的自由贸易协定谈判。德媒报道称，欧盟印度自贸协定谈判有利有弊，能否生效尚不明朗，而中国的崛起则是其“团结”在一起的原因。

欧印重启自贸协定谈判

新华社报道，欧盟领导人与印度总理莫迪在2021年5月8日举行的视频峰会上同意重启自贸协定谈判，推动数字化、健康和气候变化等关键领域的合作。莫迪原计划参加在葡萄牙波尔图（Porto）举行的欧盟-印度面对面峰会，但因印度疫情严重，莫迪取消行程，欧盟-印度峰会改为线上举行。

双方在视频会议后发表的联合声明中说，欧盟与印度同意重启谈判，达成一项全面互利的贸易协定，以应对当前挑战。

欧盟高级官员对此次谈判寄予厚望。欧盟委员会主席冯德莱恩（Ursula von der Leyen）在会后表示，此次欧盟-印度峰会是双方关系的“里程碑”。欧盟与印度有着密切的关系，但仍有很多潜力有待开发，其中最大的潜力在贸易和投资领域。

莫迪在峰会结束后说，谈判的目标是达成“平衡、雄心勃勃、全面和互利的贸易协议”。此外，印方还表示，印欧致力于在民主、自由、法治和多边主义的基础上进一步强化战略伙伴关系。

分析：印度难以替代中国，重启谈判政治意味明显

欧盟和印度为何选择重启欧印自贸协定谈判？对外经济贸易大学国家（北京）对外开放研究院研究员、对外经济贸易大学国际关系学院教授王宏禹表示，相较于经济因素而言，欧印重启自贸协定谈判，更多是出于政治方面考量。此外，印度的疫情危机也可能激发了莫迪在欧盟寻找合作伙伴的动机。复旦大学南亚研究中心副主任林民旺认为，在当前的世界格局中，欧盟是相对独立的力量，这是印度为何想拉拢欧盟开展自贸协定谈判的原因。

对此地缘政治因素，德国多家媒体也进行了大幅报道。德国电视一台以“欧盟印度峰会：一起反对中国的力量”为题，对欧印重启自贸协定谈判进行了报道。报道称，中国的“影响力的扩张”是让欧盟印度“团结在一起”的原因，欧盟和印度不想对中国的崛起袖手旁观，中国的“一带一路”项目令人担忧。

但也有诸如德国《经济周刊》等媒体认为，就目前的市场而言，对于欧盟来说，让印度代替中国有些困难。欧印目前的贸易额约为650亿欧元，而欧中贸易额为5860亿欧元。

（来源：欧洲时报，可转载）

<http://www.oushinet.com/static/content/ouzhong/ouzhongnews/2021-05-10/841374827876196352.html>

7. 法媒：法国工业竞争力日渐式微，怨不着中国

2021年5月10日

法国工业在世界版图的比重日渐式微。2000年，法国产品在欧盟市场的占有率为18%，到了2020年，则降至13.5%。不过法媒分析称，这并不能“归罪于”中国人，主要是因为其自身税收和社会分摊费用负担过重、缺乏技术创新以及地方吸引力不足。

法国产品所占份额下降

法国《世界报》（Le Monde）报道，法国工业在世界舞台上的影响力如何？从最新一些竞争力指标来看，其影响力越来越小。但是这一次我们无法将指标下降的原因“归罪于”中国人。2020年，仅在欧洲市场上，法国产品所占份额下降了1个百分点；在欧元区销售总量中也仅占13.5%，而在2000年这一指标为18%。隐藏在这些数字背后的则是法国去工业化的弊端，尤以大型汽车制造工厂关门，数十万个工作岗位消失最具代表性。我们曾认为在2017年至2019年之间情况有所改善，但是形势再次逆转直下。

法国经济研究所（COE-Rexecode）在2021年3月发布的数据显示，法国竞争力“明显下滑”当然要归咎于新冠疫情危机导致的国际贸易下降。疫情危机严重冲击了法国一些传统出口行业，例如航空业。

但这并不是问题的根本所在。“令人担忧的是，我们注意到所有类别产品的出口市场份额普遍下滑，而邻国情况却并非如此”，COE-Rexecode 研究主任杰苏瓦（Emmanuel Jessua）指出，“因此，法国表现欠佳并不能用其行业特性造成的后果来解释。”

近年来，法国竞争力明显有所改观，尤其得益于自 2012 年以来，不同政府均采取了一些相关措施。由前总统奥朗德（François Hollande）主推、旨在改善竞争力和就业而采取的税收优惠政策（CICE）尽管在政治层面上备受争议，但是通过降低劳动力成本，在改善竞争力上发挥了一定的作用。企业税收水平降至与德国相当（28%），同样也产生积极效果。

（来源：欧洲时报，可转载）

<http://www.oushinet.com/static/content/france/2021-05-10/841360409981362176.html>

8. 看好中国市场 西班牙酒店巨头美利亚：每年都开五到八家

2021年5月7日

西班牙美利亚酒店集团（Meliá Hotels International）近日公布的最新财报，披露了其第一季度运营情况，总体而言，与去年同期相比，集团收入下降七成，为数不多运营良好的地区是中国。由于看好中国经济恢复情况，美利亚集团决定在全球酒店业陷入倒闭潮之际，逆势拓展在华业务。

中国已经恢复疫前水平入住率高达七成

西班牙 vozpopuli 网站报道，根据美利亚集团数据显示，2021 年一季度，集团亏损 1.3 亿欧元，收入仅为 7600 万欧元，比 2020 年同期相比下降了 73.8%，比 2019 年同期下降 80.6%。在该集团全球市场里，逆市上扬的是亚洲，这主要得益于中国市场强劲的恢复力度。目前，美利亚在华业务蒸蒸日上，预计第二季度就可恢复至疫情前水平。因为看好中国市场，从去年 9 月开始，美利亚集团开始扩张计划。

西班牙埃菲社指出，五家在华的美利亚酒店入住率高达 68%至 70%，甚至在一些工作日期间，能达到 100%。近期，该集团还在西安和重庆分别又开了分店。

美利亚中国连锁酒店的总经理 Bernardo Cabot 表示，中国 14 亿民众对旅游、休闲需求强劲，受疫情影响，国民海外游都改成了国内游，于是，中国酒店业呈现飞速复苏状况，“我们已经恢复至疫情前水平了。” Cabot 指出，目前，整个行业平均价格都上涨了，这增加了不少利润，可弥补疫情造成的部分损失。

而在欧洲，酒店业为吸引游客，不得不顶着亏损的压力，继续降低价格。

算上新开的两家酒店，美利亚集团在华已有七家酒店，另还有五家正在筹备中。该集团表示，预计每年都将在中国新增五至八家酒店。

西班牙官方通讯社埃菲社认为，中国旅游业成功恢复的关键在于其广阔的国内消费市场，这个市场支持着中国仅靠着国内消费就可以完成复苏情况。

（来源：欧洲时报，可转载）

<http://www.oushinet.com/static/content/ouzhong/ouzhongnews/2021-05-07/840253997138059264.html>

9. 默克尔明确表态：推动中欧投资协定获批是“一项极重要任务”

2021年5月7日

5月5日，在德国联盟党议会党团跨大西洋关系小组的一场网络会议上，德国总理默克尔重申了德国对中欧投资协定的支持。

在发言中，默克尔明确捍卫了已经完成的中欧投资协定谈判。她表示，“尽管在批准过程中肯定会出现各种困难”，但这是一项“非常重要的任务”，因为德国和欧洲可以由此获得更多市场准入互惠性。此外，该协定也有助于规范劳工标准、保护区域产品品牌等事宜。

默克尔还指出，欧洲和中国的利益关系复杂，讨论问题时需全盘考虑。中国作为一个体量庞大、实力强劲的国家，必须被纳入多边秩序之中：“无论是抛开中国还是跟中国唱对台戏，我们都没法解决气候变化、世贸组织或其他一切问题！”

此次会议的重点议题是跨大西洋关系。默克尔肯定了拜登的领导，认为美国如今已恢复了多边合作的正常状态。但对于美中之间的紧张局势而言，“我们没有兴趣将世界分为两半。”

德国《每日新闻》电视栏目对此评论称，“默克尔一直在为促成该协议而战，这是她外交政策的核心项目。”去年12月30日，德国卸任欧盟轮值主席国的前一天，中欧投资协定谈判得以完成，德国经济部长阿尔特迈尔当时称此为“商业里程碑”，是“巨大的成就，同时也是欧洲团结与统一的体现”。就在前不久的第六轮中德政府磋商期间，默克尔还高度评价了中欧投资协定的意义。

欧盟的两大主导国家德国和法国将在今明两年先后举行选举，有分析声音认为，中欧投资协定或将在今年进入搁置期，要到明年德法内部大势定后再见分晓。去年12月31日，在中欧领导人视频会议上，马克龙就曾邀请默克尔今年一同访华。今年4月16日，中德法三国领导人还曾举行视频峰会，就合作应对气候变化、中欧关系、抗疫合作以及重大国际和地区问题深入交换意见。

（来源：欧洲时报，可转载）

<http://www.oushinet.com/static/content/europe/GER/2021-05-07/840183430364012544.html>

10. 德国经济增长得益于出口繁荣，中国市场是机遇也是挑战

2021年5月6日

出口行业的再次繁荣使德国经济摆脱危机，主要原因之一是来自中国的需求。但从长远来看，严重依赖出口可能会成为一个问题。

几乎所有出口领域都蓬勃发展

德国每日新闻网报道，出口行业正在将德国经济从危机中拉出来，这是人们熟悉的模式。即使在施罗德总理（Gerhard Schröder）执政期间，出口也是促进德国经济增长的重要战略。

大部分出口行业似乎都已经克服了疫情危机。德国经济研究所的调查显示，德国出口4月势头强劲，上一次出现这种情况是在2011年全球金融危机后，当时德国出口顺差创下历史新高。现在，几乎所有出口领域都在蓬勃发展，只有服装业和部分汽车制造业表现不佳。

例如，总部位于威尔的倍福自动化有限公司（Beckhoff）就是拉动德国出口繁荣的企业之一。对于威尔这座城市来说，倍福很重要，它拉动了当地的就业。但像倍福这样的出口公司业务运转良好，对于德国这个工业国来说更重要。倍福的产品遍布世界各地：在中国的风力涡轮机中，在卡塔尔的运动场上，也在澳大利亚新冠病人的呼吸机里。

中国市场是机遇也是挑战

德国出口成功的历史与中国的经济崛起有着密不可分的关系。虽然德国从中国购买的产品比在中国销售的产品多，但中国市场的重要性也在增加。目前，在德国最重要的出口市场中，中国仅略落后于美国，位居第二。

德国正在从中国崛起的机遇中获益，法兰克福的政治经济学家诺尔克（Andreas Nölke）表示，“德国产品正是中国需要却没有的，比如机械设备和豪华轿车。”但现在，中国也在这些领域迅速发展，并正在变得有竞争力。

倍福公司也感受到了事情的两面性。倍福的销售主管里斯托（Kai Ristau）透露，即使在2020年危机年，公司的销售额也实现了增长，这几乎完全归功于中国，“我们在中国的销售额增长了28%。”另一方面，中国制造商正日益成为直接的竞争对手。“我们并不担心，但可以肯定的是，这是正在发生的事情。对我们来说，这是一种激励。”里斯托说。

（来源：欧洲时报，可转载）

<http://www.oushinet.com/static/content/ouzhong/ouzhongnews/2021-05-06/839912839287414784.html>

11. 俄罗斯零售商难以维持高速增长态势——下滑明显 收益放缓

2021年5月11日

根据德勤会计师事务所（Deloitte）近日发布的全球零售商排名，俄罗斯 X5 集团（由 11 位降至 13 位）、Lenta（由 12 位降至 28 位）、Magnit（由 29 位降至 48 位）和 M.Video（由 26 位降至 31 位）等零售企业在全世界增长最快的 50 家零售商中的排名下滑。专家认为，受商业规模扩大、收入下降以及近年来俄人口缩减等因素影响，俄零售商难以维持此前高速增长态势。

全球零售业增长最快的是韩国在线零售商 Coupang Corp（营业额年均增速为 102.6%），其次为印度信实零售有限公司（55.1%），第三名是美国家庭用品网上零售商 Wayfair Inc.（47.2%）。俄 M.Video-Eldorado 公司指出，2020 年上半年俄对非食品零售采取较多限制措施，影响销售趋势，但该公司全年零售网营业额仍增长了 19%。

Infoline-Analytica 咨询公司总经理布尔米斯特罗夫称，受规模效应影响，俄零售商收益增速放缓；大型公司已较难表现出高增长趋势。此外，俄消费者收入已经连续 7 年下滑，且最近 3 年俄人口持续减少。尽管面对较多不利因素，到 2023 年包括 Wildberries、Ozon 等在内的俄公司仍将进入增长最快的零售商排行榜。德勤独联体地区零售业企业服务部门主管比留科夫表示，尽管全球经济形势艰难，但部分俄公司仍有较大潜力。

（来源：中俄资讯网，可转载）

<http://www.chinaru.info/zhongejmyw/shichangshangqing/63817.shtml>

12. 哈俄计划建立跨境自然保护区

2021年5月11日

哈萨克斯坦政府副总理罗曼·斯卡利亚尔（Роман Скляр）在回应议会议员的质询时表示，哈萨克斯坦生物多样性保护协会正在同米哈伊尔·祖科夫基金会合作，开展旨在保护温带荒漠地区生态环境的 CADI 项目。

据其介绍，被提及的组织计划将哈萨克斯坦西哈州的自然保护区与俄罗斯伏尔加格勒的埃利通湖生物圈保护区合并，以便为建立一个跨境自然保护区项目提供支持。

副总理表示，在建立自然保护区后，将同俄罗斯就组建哈俄跨境自然保护区的问题开展双边协商。副总理还曾表示，关于建立博凯奥尔达自然保护区的计划仍在实施当中。

（来源：哈萨克国际通讯社，可转载）

https://www.inform.kz/cn/article_a3786215

13. 哈萨克斯坦计划建立加密货币交易所

2021 年 5 月 12 日

哈萨克斯坦第一副总理阿里汗·斯马伊洛夫（Алихан Смаилов）于 5 月 11 日主持会议，研究加密产业和区块链技术发展问题，要求制定建立加密货币交易所的路线图。

根据会后发布的消息稿，为促进加密技术领域数字产业发展，政府将考虑对试点项目方案进行调整，包括在阿斯塔纳国际金融中心（AIFC）基础上建立加密货币交易所，制定批准关于加密货币交易所与哈银行和自然人交互关系试行规则，并在试点结束后评估完善加密交易所运营法规的必要性。

斯马伊洛夫要求制定阿斯塔纳国际金融中心加密货币交易所的功能规划，评估运营、法律风险和可能发生的欺诈行为，并将相关路线图提交政府批准。

路线图制定过程中，应充分考虑哈央行、金融市场监管和发展署、阿斯塔纳国际金融中心、哈区块链和数据中心产业协会及相关国家机关的意见。

根据剑桥大学替代金融中心（CCAF）发布的比特币挖矿地图，全球比特币算力的 65% 来自中国，其后依次为美国（7.24%）、俄罗斯（6.9%）。哈萨克斯坦算力排名全球第四，占比为 6.17%。但哈加密市场目前仅有从事挖矿业务的企业，存储、交易和支付产业都未得到发展。

（来源：哈萨克国际通讯社，可转载）

https://www.inform.kz/cn/article_a3786659

14. 中俄边境建设粮食出口终端

2021 年 5 月 10 日

据俄罗斯铁路公司杂志《俄铁伙伴》消息，在俄中边境外贝加尔斯克铁路口岸附近开始建设一个粮食终端。

投资公司已开始建设转运站主厂房地基和铁路基础设施。该终端将铺设中国和俄罗斯轨距的铁轨。

终端计划于 2022 年底投入使用。转运站的转运能力可达每年 800 万吨，主要用于出口大豆、油菜籽、小麦、燕麦、玉米、葵花籽和大麦。

“外贝加尔粮食终端”有限责任公司副总经理阿列克谢·霍斯耶夫表示，建立新的出口通道，将为俄罗斯向中国市场供应西伯利亚及外贝加尔的粮食提供最短路径。

（来源：中俄资讯网，可转载）

<http://www.chinaru.info/zhongejmyw/zhongemaoyi/63752.shtml>

15. 泰-欧盟签署关税配额协议

2021年5月12日

泰国常驻世界贸易组织及世界知识产权组织代表嫫察洛女士于5月11日表示，在英国脱欧后泰国与欧盟经多轮谈判，终于在日前签署了世贸组织（WTO）框架下的关税配额协议。根据该协议，泰国共有31项商品获得配额和税率优惠，其中大多为农副产品，包括大米、禽肉和渔产品。此外，泰国依然享有英国脱欧前的各项关税优惠，尤其是欧盟分配给泰国的进口商品配额，商品类型包括大米、木薯产品、鸭肉、鸡肉和鱼肉。在配额内，从泰国进口上述产品的进口关税非常低。而其他产品则与其他国家的进口配额一样，需要泰国依程序申请，并与其他国家竞争进口配额。

嫫察洛表示，这份配额协议是泰国出口农产品和渔产品到欧盟和英国的关税配额清单。泰国基本上获得了与英国脱欧前相同的配额，但泰国出口商必须分别核实具体产品出口欧盟的配额和出口英国的配额。例如，鸡肉出口到英国的配额可能多于欧盟的配额，而大米的出口配额则可能是欧盟多于英国等。进口税率仍保持在原来的税率水平。因此，该协议正式生效后，泰国多类重要的出口商品将会顺利出口到英国和欧盟。她指出，在世贸组织框架下泰国与欧盟、英国的谈判，仅仅是针对商品配额数量，而不包括减税部分。

泰国副总理兼商业部长朱林提出将进一步开展泰国-欧盟自贸协议谈判、泰国-英国自贸协议谈判，届时泰国将就增加农产品和渔产品配额及降低关税等问题展开谈判，让泰国农民和出口商尽可能从自贸协议中受益。

据悉，2017-2020年期间，泰国与欧盟的年平均贸易额为1万4001亿7800万铢，其中泰国进口6560亿8400万铢，出口7440亿9400万铢，关税配额出口504亿5300万铢。出口欧盟的主要商品为禽肉加工品、大米、木薯产品、鱼肉制品等。

（来源：世界日报）

<http://www.udnbkk.com/article-317287-1.html>

16. 菲律宾2月外国直接投资出现负增长

2021年5月10日

2021年第2个月，菲律宾外国直接投资（FDI）净流入6.08亿美元，同比下降2.2%。菲律宾中央银行认为，这只是“小幅下降”。虽然2月份FDI回落至负增长区间，但由于基数较低，FDI可能很快会恢复增长。根据菲律宾中央银行10日发布的报告，尽管月度数据有所下降，但从1月至2月，菲律宾FDI仍保持增长趋势，同比增长23.1%，达到15.7亿美元。

2021年以来，菲律宾外国直接投资持续保持增长势头，这对菲律宾来说是个好消息。过去3年，菲律宾的外国直接投资一直呈下降趋势。各国都在竞相吸引外国直接投资，因为外国直接投资可以创造大量就业机会，从而产生更大的经济效益。荷兰商业银行(ING Bank)驻马尼拉高级经济学家 Nicholas Antonio Mapa 表示，由于去年的基数较低，今年菲律宾外国直接投资有望增长。这意味着，由于疫情带来的全球性冲击，外国投资者快速从菲撤资。如今菲律宾外国直接投资回暖应该不成问题，但短期内很难指望外国直接投资增长至正值水平。

然而，菲律宾外国直接投资趋势仍令人担忧。自2017年达到102.6亿美元的峰值以来，在杜特尔特政府执政期间，外国直接投资不仅持续下降，且降速较快：从2018年的-3%，2019年的-12.8%，到去年疫情爆发时的-24.6%。而去年的数据也是菲律宾5年来FDI最低水平。就今年而言，菲律宾央行预计FDI不会完全恢复到2017年的峰值水平。到今年年底，菲律宾外国直接投资预计将达到78亿美元，高于去年的65亿美元。2月份的数据显示，用于衡量新投资者的股票投资值出现同比下降61.9%。这些资金流入主要来自日本、美国、荷兰、马来西亚和新加坡。菲律宾现有外国直接投资的再投资收益下降了6.1%，但外国总部和当地办事处之间的跨公司借款增长了36.1%。

菲律宾中华银行(Rizal Commercial Banking Corp)首席经济学家 Michael Ricafort 认为，菲律宾外国直接投资最困难的时期可能已经过去，因为各经济体已经逐渐从大规模停摆中重新对企业开放。他表示，随着经济进一步开放，近几个月外国直接投资的回升也可能反映出供应链和物流在菲律宾本土和全球范围内趋于放松或正常化。

(来源：菲律宾星报)

<https://www.philstar.com/business/2021/05/10/2097265/fdi-swings-back-negative-territory-february>

17. 越南超越中国成为美国最大的家具出口国

2021年5月9日

据《今日家具》近日发布的研究结果，目前越南已取代中国，成为美国的最大家具出口国。2020年，越南向美国出口家具价值74亿美元，比2019年(57亿美元)大幅增加31%。相较之下，中国向美国出口家具价值73.3亿美元，与2019年的97亿美元相比锐减25%。

两年多以来，美国政府对大多数家具种类征收高达25%的关税。2018年下半年，中国开始对美国征收10%的关税，致使家具产业开始撤出中国，起初撤出速度还较为缓慢。因此，中国对美国家具出口下降1%，达136亿美元。而越南对美家具出口额则从2017年的39亿美元增至42亿美元，增幅为9%。中美两国的关税政策变化使得越南乘机在美国市场超越中国。

对此，《今日家具》评价道，越南与中国出口额之间的差距不大，但越南在国际舞台上的地位表明了越南家具业近年来的发展趋势。

(来源：越通社)

<https://zh.vietnamplus.vn/>

18. 日本约 10 家企业或与缅甸军方有交易往来

2021 年 5 月 9 日

在因政变导致逾 750 人死亡的缅甸，至少有约 10 家日本企业参加了与军方关联企业的直接交易或可能成为军方收入来源的项目。其中，部分是军方关联企业参与了日本提供政府开发援助（ODA）的项目，而另一些则是官方金融机构实施融资的项目。在缅甸重回民主道路愈发艰难的情况下，日本的资金恐怕将成为缅甸军方活动资本。

因此，在欧美对军方关联企业发动制裁并呼吁停止投资之际，日方或将被迫对投资项目作出调整。如果日本企业与缅甸国营公司、官方企业有合作关系，恐怕这些日本企业也会成为欧美的制裁对象。日前，日本麒麟控股（Kirin Holdings Company, Limited）被迫决定解除与缅甸军方关联企业在啤酒业务上的合资。与缅甸军方有往来的日本企业正面临着股东的质疑和民众的抵制运动。一方面，重视与军方保持沟通渠道的日本政府对制裁缅甸持消极态度。而另一方面，向缅甸投入大量资本的日企目前则苦于无法判断去留。《日本共同社》（kyodo news service）对被联合国和国际人权团体等指出与军方有关系的日本企业进行了调查。许多企业称已停止支付股息，但大多拒绝回答与业务前景相关的问题。

据悉，2011 年缅甸新政府成立之后，日本政府重启了支援民主化的 ODA 计划，约 400 家日企因而进驻缅甸。因外资管制问题，这些日本企业需要联手当地企业进行经营活动，因此出现了日本企业与军方关联企业合作的情况。在官民基金“海外交通及都市开发事业支援机构”（JOIN）、Fujita 和东京建物组成的日企联盟所参加的缅甸仰光再开发项目中，已有一年逾 2 亿日元（约合人民币 1184 万元）的租金通过合资方支付给了缅甸国防部。这些资金很有可能被用于军方活动。而日本国际协力银行（JBIC）和 2 家银行巨头均为该项目提供了融资。另外，在横河 Bridge 公司参与的日本国际协力机构（JICA）支援 ODA 项目中，桥梁建设施工承包商中也有缅甸军方关联企业。

(来源：日本共同社)

<https://china.kyodonews.net/news/2021/05/238729f65954-10.html>

19. 韩国3月国际收支经常项目顺差达78.2亿美元

2021年5月7日

据韩国央行7日发布的初步核实数据,今年3月韩国国际收支经常项目实现78.2亿美元顺差,同比增加18.8亿美元,并连续11个月保持顺差。第一季度国际收支经常项目实现228.2亿美元顺差,同比增加76.5%。

3月韩国货物贸易顺差规模达79.2亿美元,同比增加9.6亿美元。出口(543.8亿美元)同比增加18.5%,进口(464.6亿美元)同比增加19.3%。服务贸易出现9亿美元逆差。得益于反映海上运价水平的上海出口集装箱运价指数(SCFI)同比提高194.4%,韩国运输项目收支实现6.9亿美元顺差。旅游贸易逆差为3.6亿美元,同比持平。

此外,反映工资、分红、利息等的初次收入账户收支顺差为12.8亿美元,同比增加4.2亿美元。金融账户净资产增加100.1亿美元。韩国对外直接投资增加42.2亿美元,外商对韩直接投资增加19.7亿美元。韩国对海外证券市场投资增加64.3亿美元,外国对韩证券市场投资则增加72.7亿美元。

(来源:韩联社)

<https://cn.yna.co.kr/view/ACK20210507000500881?section=economy/index>

二、媒体评论

1. 中国制造商通过收购海外工厂规避贸易壁垒

2021年5月7日

据《华尔街日报》报道,近十年来,中国向其国有企业提供了数十亿美元补贴以帮助企业在境外建厂,收购西方制造业的竞争对手。目前,这些海外工厂正以低价产品搅动全球市场,所涉产品包括汽车轮胎、铁路设备、玻璃纤维和钢铁等等。欧盟曾在5月初提出立法提案,限制欧洲公司接受外国政府补贴,这被认为是欧盟对抗中国企业全球扩张的措施之一。

美国、欧盟等国家通常以税收减免、出口融资及提供研发资金等措施为本国企业提供补贴。而中国被认为对其国家的企业,特别是国有企业的掌控能力更大,并在这些公司海外扩张的决策中起到决定性的作用。其结果是:中国境外的中资工厂所面临的关税通常低于、甚至完全避开美欧对中国境内工厂征收的税率。

美中经济和安全审查委员会(U.S.-China Economic and Security Review Commission)成员威塞尔(Michael Wessel)认为,中国对其海外投资所能实际取得的利润并不关心,但是美国必须评估该类政府补贴投资行为在美国是否合适。委员会建议美国国会赋予联邦贸易委员会

(Federal Trade Commission) 相应权力，以限制外国企业在政府补贴的情况下对国有企业的进行收购。此外，委员会还表示，美国有关政府部门应该审查中资企业在美国建厂的计划，以确定是否对美国的国家和经济安全存在潜在的威胁。

此外，欧盟拟议的立法将允许欧盟委员会叫停获外国政府补贴企业的收购行为，或对该类收购交易施加限制，以防欧洲市场被扭曲。

(来源：《华尔街日报》中文网，可转载)

<https://cn.wsj.com/articles/>

2. 中国医改“急诊”：遏制过度医疗

2021年5月7日

4月14日，中国政府启动为期1年的不合理医疗检查专项治理行动，严查过度医疗。次日，中纪委网站披露了包括法国赛诺菲(Sanofi)下属企业在内的19家药企因财会问题受严厉处罚的内幕。五一节前，过度医疗和与之伴生的医药腐败话题一度引发热议。中国公共卫生体系硬件条件经受住了2020年疫情的巨大考验，人们期待看到软件环境的持续优化。

近20年，中国医疗卫生总费用增长速度连年超过GDP增速，占GDP总值比例也快速上涨。除去人口老龄化程度加剧、慢性病人数量加速增多，以及新设备、新技术、新药新材料的使用刺激医疗费用增长等原因，过度医疗是医疗卫生总费用不合理增长的重要因素。有数据显示，中国国内近15%的晚期肿瘤病人都在过度医疗或不合理医疗中加速死亡。日常寻医问诊中全套仪器检查、小病大治、大病久治屡见不鲜，“能吃药不打针，能打针不输液”的常识被颠倒。2009年中国医疗输液104亿瓶，相当于当年13亿人口每人输8瓶液，远高于国际上3瓶的水平。据卫生部统计，中国68.9%的住院病人使用抗菌药物，人均用量是世卫组织发布的全球平均值一倍多，抗生素人均年消费量更是美国的十倍。过度医疗损害患者身心和经济利益，影响医保基金可持续性，社会增加了负担反而拉低了幸福指数，承受福利国家风险的同时忍受“负福利”的痛苦。

过度医疗虽是全球通病，在中国尤其盛行，个中原因复杂。“以药养医”制度和公立医院主要靠创收维持运营的现状决定了过度医疗的广泛存在。中国改革开放后的首轮医改中，既要大幅削减财政投入，又要保留医院的公共服务性质。中国医疗体系由此出现扭曲的安排：技术性、服务性收费标准过低，偏离市场价值规律，医院靠这些收入无法支付医生工资和维持运转；医院不得不“以药养医”，寻求从畸高的药品、卫生耗材、检查费用中获利，从而衍生过度医疗和医药腐败。

世界各国医疗体制有各自现实和特色，即使发达国家也没有统一模式，有的甚至具有天壤之别，比如欧美的重大区别在于一方是以人为本，如德国、法国；另一方则以钱为重要目的，如美国，从社会层面看，后者支出远超前者，但期望寿命却在发达世界垫底，模式优劣之争一目了然。

中国有自己的传统和现实，走的是自己的路。公立医院是最主要的就医点以及医疗费用发生地。中国公立医院改革之路是从预算制经由自主化阶段走向法人化甚至私营化。但中国公立医院改革推进缓慢，多数仍隶属于政府行政管辖，沿袭计划经济时代的组织架构、用人机制和运营模式。公立医院数量虽多却竞争不足，何况医疗体系因为客观存在的信息不对称本身即带有垄断属性。而中国民众普遍生病没空养，急于治愈。门诊费用低，好医生都集中在好医院，病人不管大病小病就往大医院跑，大医院收治病人越多收入越高。中国政府一直在努力推行多管齐下的价格管制措施，但实践证明价格管制无法解决药价虚高、过度医疗问题。行业特点、有缺陷的市场、不完善的制度和社会复杂现实叠加，最终导致医疗资源既大量浪费又相对不足，医患矛盾频发。

评价一个国家医疗健康体系的首要指标是人均预期寿命。从这个角度看，1949年后的中国在健康医疗和提高国民健康水平上取得了惊人成就。1949年中国人均预期寿命只有35岁；到1978年中国仍是世界上最贫穷的国家之一，但人均预期寿命已提高到65.9岁，30年增加30.9岁，达到中上等收入国家水平。这足以证明中国建立起了广泛覆盖城市和农村人口的有效卫生医疗体系。1978年后，中国人均预期寿命的增长与同期经济发展绩效相比却差强人意。根据世界银行的数据，中国人均预期寿命从1978年的65.9岁提高到2018年的76.7岁，40年提高10.8岁。同期全球中等收入国家和中上等收入国家的人均预期寿命分别从60.0岁和64.4岁提高到71.9岁和75.3岁，增加了11.9岁和10.9岁--但其人均GDP年均增长率仅为中国1/3。尽管市场化方向的改革是必要的，但1978年后中国整体医疗服务质量提高水平远低于中国人均收入增长后应有的水平，也没能反映出中国的制度特色。

医疗体系容易出现道德风险，易被利益集团绑架。医疗改革对全球政府而言都是难度系数最高的课题，不可能一蹴而就。2009年启动“新医改”以来，从整合城镇居民医保和新农合制度到加强儿童医疗服务改革，从大病保险到推进家庭医生制度，从推进分级诊疗到规范社区卫生服务惯例，全民医保和优化资源配置等方面成绩斐然，为缓解过度医疗现象开辟了空间。但新医改所面临的形势也十分严峻，2019年中国医疗费用支出相比2008年已经增加5倍达到6.6万亿人民币；与此同时慢性病已占到中国77%的健康生命年损失和85%的死亡诱因，已经十分接近发达国家。慢性病会给个人和社会带来巨大影响，造成巨大身心和经济负担，中国医疗健康体系对慢性病检测治疗、长期照护的保险和服务供给仍不适应。全民医保有封顶金额限

制，超额需要全部自费，过度医疗会让更大人群难以承受。过度医疗再一次被推上舆论浪尖无疑是件好事，医疗健康的公平性和可持续性关乎从微观到宏观全社会的命运，切不可让医改滞后成为中国社会和谐发展的瓶颈。

(来源：欧洲时报，可转载)

<http://www.oushinet.com/static/content/voice/commented/2021-05-07/840154125714071552.html>

3. 分析师预测全球经济危机即将来临

2021年5月10日

《消息报》援引俄罗斯宏观经济分析和短期预测中心(下称“中心”) (CMASF) 的报告称，目前全球经济的货币刺激将引发市场过热，将在2025年引发新一轮经济危机。

第一种情况，是根据目前实际发生的情况来判断，新冠疫情将在今年年中结束，其后全球GDP预计将以每年4%的速度增长，直至本世纪20年代末，石油价格将升至每桶82~85美元。

第二种情况，是由于“结构性危机”的影响，疫情预计将持续至2022年年中，随后全球GDP增长率为每年2-3%，而石油价格在20年代中期将跌至每桶50~55美元，并将在30年代初期升至65美元/桶。

经济学家指出，这两种情况都假设将在20年代中期出现周期性的下滑。但是，在第一种情况下，这将是因货币刺激导致市场过热的结果，而第二种情况则是债务危机的延续，尤其是持续的疫情给南欧和土耳其造成的危机。

(来源：俄罗斯卫星通讯社，可转载)

<http://sputniknews.cn/economics/202105101033658402/>

4. 为摆脱最不发达国家地位 柬埔寨已为失去贸易特权等风险做好准备

2021年5月9日

5月7日，柬埔寨商务部表示，柬方已做好充分准备，以最大程度地降低从最不发达国家行列脱离时的经济风险。柬埔寨、老挝、孟加拉国和尼泊尔这四个最不发达国家在近日举行了线上研讨会，共同探讨了摆脱联合国指定的最不发达国家地位的解决方案，以及在摆脱最不发达国家地位之后面临的潜在挑战，并评估了新冠肺炎疫情对纺织和服装领域造成的影响。据悉，此次会议由世界贸易组织、联合国、联合国经济和社会事务部、联合国贸易和发展会议以及国际贸易中心共同举办，柬埔寨外交部国务秘书 Pich Rithy 作为发言人出席了会议。

会上，Rithy 指出服装业在促进柬埔寨经济增长方面的重要性，并强调优惠关税对增加出口量的好处。他直言，摆脱最不发达国家地位可能给柬埔寨带来经济上的困扰，影响其关税优惠、原产地规则、投资吸引力、竞争优势和获得贸易援助的机会，可能会加剧疫情对服装行业的冲击。为应对这些挑战，柬方拟定了各项政策和战略，以提升柬埔寨竞争地位，为成功摆脱最不发达国家地位做好准备，准备措施包括通过双边和多边自由贸易协定实现出口市场多元化。柬埔寨服装制造商协会副秘书长 Kaing Monika 则表示，私营部门的发展是柬埔寨经济增长的引擎，提高了国民的生活水平。不仅限于工人，柬埔寨的每个民众都享受着这种增长带来的实惠。目前，该协会已经成为政府的合作伙伴之一，并致力于通过不断的行政改革和有利于商业环境的政策，共同促进经济增长。随着经济不断地发展壮大，柬埔寨终将摆脱最不发达国家的地位。尽管这可能让柬方失去部分例如发达国家单方面给予的贸易优惠待遇等贸易特权，但无疑是一个可喜的里程碑。Monika 表示，协会赞赏并支持政府通过双边和区域贸易协定努力保持更好、更广泛的投资和市场准入的决定。他指出，技能开发、生产力提高和内部行政改革将是柬埔寨接下来面临的主要任务。

根据柬埔寨海关总署的数据显示，柬埔寨今年第一季度出口了价值 24.1 亿美元的服装、鞋类和旅行用品，与 2020 年同期的 25.77 亿美元相比下降了 6.48%。从类别来看，服装产品从 18.97 亿美元降至 17.75 亿美元，降幅为 6.43%。鞋类产品从 3.41 亿美元降至 3.16 亿美元，降幅为 7.33%。旅行用品（包括手提箱、背包、手袋和钱包）从 3.39 亿美元降至 3.19 亿美元，降幅为 5.89%。

（来源：金边邮报）

<https://www.phnompenhpost.com/business/cambodia-ready-exit-ldc-status>

三、专家评议

1. 美国需要重视中国对关键稀有矿产资源的控制

2021年5月7日

中国对稀土的垄断多年来一直是国际地缘政治中的热门话题，美国及其盟国认为对中国稀土产业链的严重依赖将成为巨大的战略隐患。拜登政府曾在 4 月公布的基础设施法案中拨款 150 亿美元，用于支持稀土元素分离、电动车、量子计算等多个示范研发项目。据美国政府统计数据，中国对关键稀有资源的控制远不止稀土，还包括其他 22 种至关重要的矿产。

随着近年来各国在高科技、国防、清洁能源等新兴领域对稀有金属的需求攀升，美国及其盟国相继制定关键矿产战略清单。国际能源署（International Energy Agency）表示，随着各国

加大措施应对气候变化，清洁能源技术所必需的关键矿产需求量将在未来几十年中大幅增加，然而与此同时，这些关键资源却高度集中在屈指可数的几个国家。

据美国地质调查局（United States Geological Survey, USGS）的数据，除稀土外，中国是12种关键矿产的最大供应国，10种关键矿产的最大生产国。然而相比之下，美国只拥有一种关键矿产资源。

华盛顿战略与国际研究中心（Center for Strategic and International Studies, CSIS）的高级研究员简中野（Jane Nakano）指出，除稀土以外，美国政府应当高度重视其他关键矿产资源的供应问题。据报告，美国总统拜登（Joe Biden）曾在今年三月下令对美国的关键矿产供应链进行审查，要求把稀土列为关键和战略矿产资源。美国能源部曾于5月初宣布对13个涉及稀土元素和关键矿物的生产项目提供1,900万美元的资金。

（来源：美国之音中文网，可转载）

<https://www.voachinese.com/a/china-rare-earth/5881669.html>

2. 拿破仑逝世200年中法思想者对话“中国的过去、现在与未来”

2021年5月7日

2021年5月6日，中法两国思想者在拿破仑逝世200周年之际，围绕拿破仑“当中国觉醒时，世界将为之颤抖”著名预言，就“中国的过去、现在与未来”展开了一场别开生面的哲学与文化对话。

中国国务院新闻办前主任赵启正，全国政协外事委员会副主任、察哈尔学会会长韩方明、香港中文大学（深圳）全球与当代中国高等研究院院长郑永年教授，法国前总理、法国展望与创新基金会主席拉法兰，法国前外长维德里纳，拿破仑后裔、欧洲拿破仑帝国城市联合会主席查尔斯·波拿巴等中法思想者及300多位中法两国学术界与中法友好人士参加研讨会。

200多年前，拿破仑向往远方古老的中国，关注中国人的命运，预言永恒中国的觉醒和回归世界将是历史的必然。200年后，中国崛起已成为不争的历史事实。但中国的迅速崛起也引起部分西方人对中国的强大感到担忧，担心会影响其就业和生活方式，但也有许多西方人像拿破仑那样认为中国的崛起是历史的必然。西方要了解 and 适应并接受这样的历史回归，但中国也要了解世界，学会在崛起过程中与西方社会沟通与共处。

研讨会上，波拿巴作为拿破仑第六代后人回答了拿破仑是在什么时间、什么场合说过这样的预言。他表示，目前对于拿破仑的历史言论被普遍宣传，但缺乏史料支持，唯一可佐证的是1817年7月1日，拿破仑与英国特使阿美士德在圣赫伦那岛的会晤。在这次见面中，有史学家

认为，拿破仑对英国人无视中国礼仪的傲慢提出批评，认为英国人不能自持有坚船利炮就能战胜中国，因为一旦2亿中国人觉醒，英国就难以招架了。

拉法兰表示，拿破仑的预言很有意思，尽管史料不足，但说明欧洲人对力量的恐惧。当年面临美国、日本的崛起，法国人就非常害怕，怕的是他们力量太强，要统治世界了。害怕是因为不了解造成的，中法存在着文化和政治制度差异，应倡导人民之间相互了解，没有互信就没有理解与合作。维德里纳认为，中法对话非常重要，相互要包容，但也要了解双方的关切，只有理解彼此关切，合作才能往前。中法、中欧要在提供全球公共产品方面合作，要有具体项目与行动。赵启正表示，中法关系重要，双方的文明对话有助于维护世界和平。他批评那种“一个世界，二种制度”的观点，认为中国人与法国人在价值认同上并没有根本区别。他特别强调在全球化时代，已故中国驻法国大使吴建民所提倡的“爱祖国、爱人类”具有现实意义，中法都要警惕被民粹主义绑架两国关系。对于最近西方社会经常提到“基于规则的国际秩序”，韩方明认为，中国的复兴和崛起绝不意味着我们要改变国际社会的规则和秩序，但是规则和秩序也绝不是少数国家和势力单方面制定和强加于整个国际社会的，应该大家协商着办，而不能由个别人说了算。中国的复兴需要和平的环境，需要国际社会包括欧洲和法国朋友们的认可和支持。郑永年表示，中国开放从法国等西方国家学到很多，其中也包括人文思想。中国是个学习型国家，所有的成绩均源于对外开放和学习。当前的中国处在第三次对外开放的前夜，欢迎法国社会各界关注并参与中国的新一轮对外开放。

本次论坛由法国吴建民之友协会策划，得到了法国展望与创新基金会、欧洲拿破仑城市联合会、中国察哈尔学会、香港中文大学（深圳）全球与当代中国高等研究院支持。

吴建民之友协会主席徐波表示，拿破仑是法国和欧洲历史上的伟人，世界上普遍流传着他永恒中国回归世界的预言，在拿破仑逝世200周年之际，中法两国思想者就永恒中国的回归进行如此哲学与文化对话，对法国和西方社会正确理解中国崛起的必然性有一定的启示。同样，对话也会让中国社会了解法国和西方社会对中国崛起所产生的影响及其在更广泛的意义上如何向西方讲述中国民族复兴的故事也具有积极意义。

与会中法嘉宾和听众均表示，希望这样的中法思想者对话能够持续下去，这是在目前新冠肺炎肆虐的世界里加强中法和中欧人民之间友好交流，建立互信，同舟共济特别需要的。

（来源：欧洲时报，可转载）

<http://www.oushinet.com/static/content/ouzhong/ouzhongnews/2021-05-07/840185212548947968.html>

3. 人口老龄化对中国经济已不再至关重要

2021年5月11日

俄罗斯科学院远东研究所中国经济社会研究中心负责人安德烈·奥斯特洛夫斯基对俄罗斯卫星通讯社称，尽管近10年来中国人口明显老龄化，但是这个问题对中国经济已不再至关重要。

根据周二发表的中国人口最新普查资料显示，中国居民的人口平均年龄为38.8岁，年龄在60岁以上的人口百分比不断增加依旧是中国最大的问题。

中国大陆年龄在60岁以上的有2.64亿人（18.7%），其中年龄在65岁以上的人口有1.9亿（13.5%）。

奥斯特洛夫斯基说：“根据中国最新的人口普查资料显示，近10年来中国人口明显老龄化。为应对人口挑战，中国把注意力放在发展科学技术上。”

专家解释说，中国人口增长的年平均速度应该有所下降，从事经济活动的人口数量下降，这是自1970年起进行的人口政策的结果。

奥斯特洛夫斯基认为在中国，年龄在60岁以上的人口比例将增加。中国不久前举行的全国人民代表大会宣布大幅增加科技经费，表明中国正从广泛的经济增长因素（依靠劳动力人数的增长）向密集的经济增长因素转换（依靠每个工作岗位的劳动力增长）。目前中国大量生产工业机器人，按照这个指数中国已经处于世界第一位，劳动力将不会下降。中国正在从“世界工厂”向“世界市场”转变并把注意力放在高科技上。”

（来源：俄罗斯卫星通讯社，可转载）

<http://sputniknews.cn/china/202105111033668446/>

4. 科技推动亚洲商业地产复苏

2021年5月11日

纵观全球股市市场，自去年11月新冠疫情疫苗取得突破性进展以来，人们对科技行业的情绪明显降温。科技股是疫情封锁措施之下居家办公、娱乐兴起的最大受益者。但目前，因全球经济重新开放带动了其他行业的复苏，科技股正遭受着资本重新配置之苦。科技股面临的其他不利因素包括美国政府债券基准收益率的骤升、监管机构的不断施压以及高估值风险。据悉，纽约证交所（New York Stock Exchange）的FANG+指数（注：又称“尖牙股”指数，该指数追踪的是过去几年最热门、上涨许多且市值巨大的科技公司）自2月16日以来已下跌10%，反观去年该指数则是飙升逾100%，这表明投资者如今对该行业更加谨慎。然而，市场对疫情后科技行业新常态的看法其实并未达成共识。

早在疫情来袭之前，科技已具有颠覆性的效力。科技强大的力量在过去一年中不断突显出来。在商业地产行业，科技领域是办公空间需求的重要来源，而数字化则成为投资市场最受欢迎的主题之一。这一点在亚洲尤为明显，亚洲拥有全球增长最快的电子商务市场。据 eMarketer 今年 2 月公布的数据显示，到今年年底，中国电子商务将占总零售额的 52%。中国将成为首个网上交易额占零售总额大部分的国家。而在亚洲的写字楼租赁市场上，科技行业已成为其经济复苏的引擎。而在疫情爆发之前，科技行业已经取代了金融和专业服务等传统的写字楼租赁行业，已经成为租赁需求的主要来源。世邦魏理仕（CBRE）的数据显示，中国大陆的租赁量增长最快。今年第一季度，其科技、媒体和电信（TMT）领域的公司在租赁活动中所占比例打破纪录，达到 42%。值得一提的是，近年来 TMT 行业在租赁交易中至少占 30%，且其各方面的表现，尤其是在租金增长方面，持续优于其他写字楼市场。

随着亚洲科技行业规模的不断壮大和知名度的逐渐增加，TMT 行业正吸引着大量优秀人才。因为企业更青睐那些能吸引并留住疫情后世界顶尖人才的工作场所，科技行业成为了写字楼市场“向高质量市场进军”的催化剂。抗击疫情的经验使人们更加注重房屋设计、性能和位置等因素，这有助于为写字楼市场设定新的基准。全球著名商用房地产服务公司 JLL 驻新加坡亚太区的资本策略主管表示，技术是房东吸引最佳租客并能获得更多租金的重要因素。目前，中国的科技公司在亚洲各地迅速发展的同时还不断购买房产，这些公司正是亚洲主要城市对商业园区和高质量办公场所的国际需求浪潮中的一部分，而这些需求正吸引着越来越多的机构投资。据悉，私人股本基金百仕通（Blackstone）上个月以 1.32 亿美元收购了新加坡著名的商业园区 Sandclawler，这一交易充分说明了科技主导的租赁市场的吸引力。对于像新加坡这样吸引全球科技公司且投资相对安全的地方来说，数字科技的吸引力反映了主题投资的日益流行。它的目标是锁定那些受益于全球经济长期发展趋势的公司和行业，并实现资本化。

在商业地产领域，疫情加快了数字化的发展进程。如今，它已经成为吸引资本流入科技领域的主线。今年第一季度，亚洲工业和物流业的交易量同比增长 26%。因疫情防控因素，消费者网上购物活动不断增加，促进亚洲工业和物流业对仓库的需求出现激增。JLL 数据显示，亚洲工业和物流业的表现超过了其他所有资产类别。对于科技行业而言，数据中心为各种在线产品和服务提供动力，是类似于仓库的关键设施。对某些投资者来说，数据中心更具吸引力，且逐渐被视为是主流资产类别。有经验的物流开发商目前已经开始投资数据中心，这表明数字化在很大程度上推动了整个亚洲的投资活动。日前，专攻亚洲市场的物流房地产公司中规模最大的 ESR 宣布，该公司首次在香港收购了一幢大楼，并打算将其建设成 40 兆瓦的数据中心。作为一名经验丰富的物流开发商，ESR 完全有能力进军技术要求较高的数据中心市场。

不可否认，科技股最近表现较为低迷，但是当受电子商务驱动的仓库开发商开始向数字基础设施投入资金时，科技无疑正在推动亚洲商业地产的复苏。

（来源：南华早报）

<https://www.scmp.com/comment/opinion/article/3132865/how-tech-still-driving-recovery-asian-commercial-real-estate>