

江苏贸促周讯

2024年第1期

(总第247期)

江苏省贸促会发展研究部

2024年1月5日

目录 CONTENTS ————— 内部资料 免费赠阅

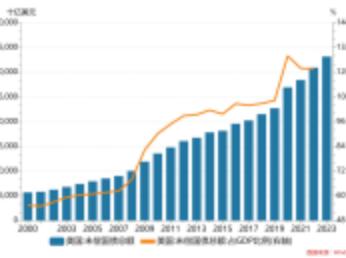
· 全球市场资讯 ·

“金砖”新起点，气候风险与产业动态 / 12



12月29日(周五) 南欧两国将入申根，南美两国各有烦恼 / 01

12月30日(周六) 美股胜利大收关，明年是否会更好？ / 04



12月31日(周日) 日本央行有动作，野村证券出预测 / 07

1月1日(周一) 美国选举年开始，共和党的党内候选人 / 09

1月2日（周二）日本地震，伊舰入海，“全球最低税率”开始实施 / 10



1月4日（周四）各处地缘政治风险骤增，美阿国内政治亦不安宁 / 13

1月5日（周五）2024年，日本开局不顺 / 15

• 江苏贸促动态 •

省贸促会组织2023年度机关党支部书记述职（责）述廉

暨所属单位主要负责人述责述廉评议会 / 16

镇江市贸促会召开汽配产业出口形势分析会 / 17

• 会员企业风采 •

中国出口信用保险江苏分公司实现首笔数字人民币收款 / 18

汇鸿中鼎公司 BENGA 宠物创新结构背包荣获

“2023年中国制造之美”奖项 / 19



“市采通”获评2023年江苏省数字贸易平台 / 20

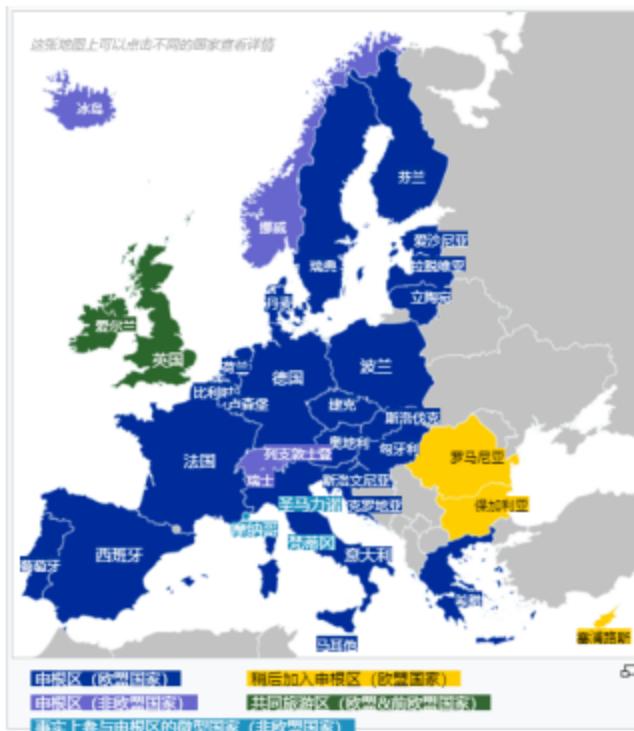
全球市场资讯

12月29日（周五）

南欧两国将入申根，南美两国各有烦恼

一、保加利亚和罗马尼亚与奥地利达成了加入“申根区”的协议

“申根区”是指履行1985年卢森堡《申根协议》的区域，该协议现有27个签约国。对于国际旅行者而言，申根区就如同一个国家，在内部旅行时则无任何限制，仅在出入该区域时需通过边境管制（见图）。



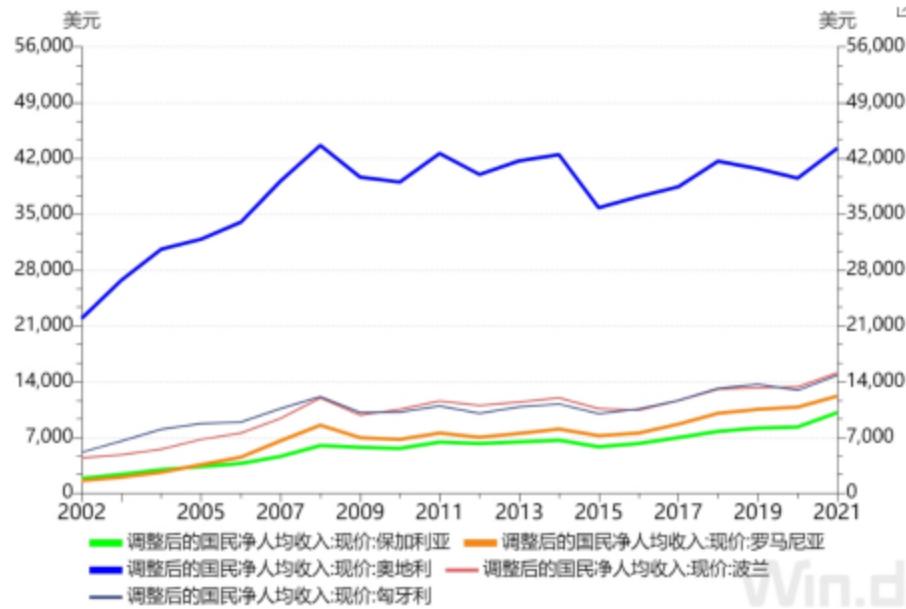
奥地利曾是唯一反对保加利亚和罗马尼亚加入申根区的协议国，其立场最近开始缓和。

过去奥地利反对，主要担心两个问题：

一是边境控制和安全问题。奥地利担心，罗马尼亚和保加利亚在打击跨境犯罪、控制非法移民和恐怖主义方面能力不足，人员自由流动后，出现在奥地利的违法犯罪行为可能会增加。

二是劳动力市场和社会福利问题。奥地利担心罗保两国大量劳动力流入，会给奥地利公民的就业机会和工资水平产生负面影响；如果人口大规模移入，还会增加社会福利系统的负担。

上述两个问题背后的深层次原因，**是经济上差异**。罗马尼亚和保加利亚的经济发展水平与欧洲其他国家存在较大差距。



由图可见，2021年，奥地利的国民净人均收入达4.3万美元，而罗马尼亚和保加利亚分别只有1.2万和1万美元，差距确实有些大。但与已经加入申根区的波兰和匈牙利相比，感觉也差不了多少，波匈都是1.5万美元。

换个角度看，罗马尼亚和保加利亚加入后，能降低申根区的劳

动力成本。目前整个欧元区经济陷于困境，能够有新生力量加入生产者大军，当然是好事。生产者同时也是消费者，人数增加必然会长大欧元区的总需求。

欧洲经济今非昔比，奥地利同意也是应有之义。

二、英国军舰出访圭亚那后，委内瑞拉总统马杜罗宣布将举行军事演习

委圭两国一直存在领土争议，其中圭亚那的 Essequibo 地区在 2015 年发现了丰富的石油储藏，并于 2019 年开始开采，两国在此问题上的关系日益紧张。

上个月，两国约定避免使用武力。马杜罗总统说，英国军舰访圭违反了协议精神。

看来，英国军舰对圭亚那的访问，取得了效果。

三、阿根廷工会联盟“劳工总联合会”宣布将举行大罢工，以回应新任总统米莱伊的经济改革。

上周，米莱伊总统宣布了一揽子经济措施：为国有企业私有化敞开了大门，还将改变工人的工作待遇，以及削弱工会。

罢工定于 1 月 24 日举行。



12月30日(周六)

美股胜利大收关，明年是否会更好？

12月29日(周五)是2023年最后一个交易日。一年来，全球表现最强劲的是美国股市。



2023年，标普500指数涨幅超24%，道指上涨了13.7%，纳指涨超43%。标普和纳指都已接近历史高位，**道指更创下历史新高。**



在过去20年中，即使是美联储量化宽松的大放水时期，美股都很少涨得如此猛烈。

2020年，是美联储史无前例大撒币的一年，为了挽救被新冠疫情击垮的经济，同时将基准利率降到了零，结果，当年纳指暴涨了43.64%；不过，也就比2023年多了0.22%而已。

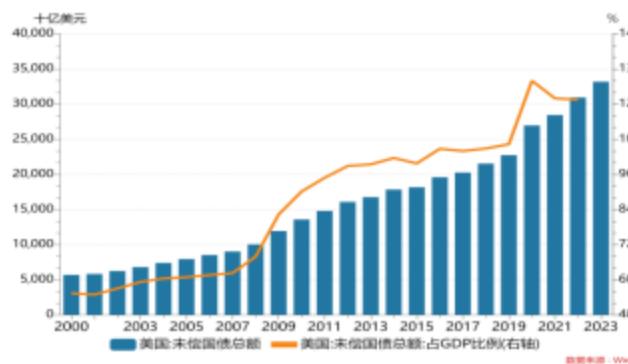
而 2023 年的情况是，直到年底基准利率仍维持在 5.25%-5.50% 区间，同时美联储还在实施量化紧缩。因此，2023 年的大牛市超出了绝大多数人预料。

年初时，市场一致认为，2022 年美国股市大跌，2023 年应会反弹，但谁都没想到居然变成了大型反转。

目前，市场观点出现了些许分歧。有机构认为，目前美国股市的定价，已经计入了次年企业盈利的大幅提升。换言之，市场已经自行预期了 2024 年美国经济的增长和企业的高盈利，并且也把这种最乐观的预测体现在目前的股票价格上了。

有机构分析说，今年美股的大牛市，从表面上看是由人工智能 AI 热潮推动，以及对美联储的宽松转向的预期，但其背后主要推动力是膨胀的债务泡沫，即，是美国联邦政府积极的财政政策推动了股市的上涨。

由图可见，目前美国联邦政府债务总额已经接近 34 万亿美元，达到了上个年度 GDP 的 130%，在发达经济体中政府杠杆率最高。而且，从 2024 财年的预算赤字来看，它还会继续扩张，到 2026 年，估计美国联邦政府的债务总额会超过 40 万亿美元。



只要债务不息，杠杆不减，美国的经济和股市就能一直强劲下去。在超级宽松的财政政策面前，美联储的货币紧缩简直不够看。有人开玩笑说，就如同那道小学数学题，一个水管进水，一个水管排水，问多久能把水排空。现在看来，财政的进水管比央行的出水管流量大多了。

既然水池的水位提高了，即物价水平整体提高了，那股票价格也相应上涨，有什么不对呢？

而且，明年是选举年，一般会出台更多的财政刺激政策，以活跃经济争取选票，自 1949 年以来，在选举年标普 500 指数平均涨幅接近 13%。

所以，华尔街告诉大家，明年会更好！

但也有人问，真能靠债务把好日子一直过下去吗？

美国认为能，因为美元的全球储备货币地位创造了美债的扩张优势。而债务又推动了股市和楼市的繁荣，消费和投资强劲，推动经济超预期增长。

换句话说，只要美元不倒，就能继续举债（财政赤字），就能继续进口（贸易赤字）。

双赤字无须担心，因为外国人通过贸易顺差持有的美元，最终还得回来买美债或美股——只有美国金融市场足够大，可炒的金融资产足够多，可以给他们带来投资（或投机）收益。于是，这就形成了一个“良性”的美元生态。

所以说，美元是关键。

12月31日（周日）

日本央行有动作，野村证券出预测

日本央行自 2013 年开始实施量化宽松的货币政策，旨在将通胀率提高至 2%以上，以对抗长期以来的通缩压力。于是，2%的通货膨胀目标，被视为日本经济政策的重要组成部分——成为日本经济走出衰退，消费和投资推动增长的标志。

然而，实现 2%的通胀目标也不容易。尽管日本央行采取了一系列货币宽松政策，如大规模购债和负利率政策，但长期以来，通胀率一直未能达到稳定的 2%水平，这反映出日本经济面临的产业结构调整和人口老龄化等问题。

而且，自 2022 年 3 月美联储升息以来，美日利差不断扩大，日元的汇率随之急速走贬（见图）。



经过多年的努力，自 2022 年 4 月开始，日本的 CPI 和核心 CPI 同比增长率开始稳定超过日本央行的 2%目标（见图）。于是，退出超级宽松，恢复货币政策正常化，开始进入视野。一旦退出宽松，利率水平将上行，从而能带动日元升值。

12月7日，日本央行行长植田和男至国会作汇报。他报告，日本有可能进行政策或利率的一些变化。市场将之解读为鹰派信号，于是日元汇率走强，升至 141.68 日元/美元。

12月13日，美国公布11月CPI数据，同比增长3.13%，低于普遍预期，市场认为美联储降息的可能增加，即，美日利差有缩小的可能。由此日元升值，升到140.96日元/美元。

12月25日，植田和男在日本经济团体联合会发表演说，“若实现2%的通胀目标的可能性大增，就考虑变更货币政策。”

12月27日，日本央行公布2014年一季度的国债购买计划，表示将削减购债规模。28日，日元汇率升140.25（见图）。



在12月20日时，野村证券推出研报预测：元月22日-23日，日本央行将召开2024年度第一次货币政策会议，届时，将终止负利率政策；4月间，日本央行将取消国债收益率曲线控制（YCC）。届时，日元汇率将升到139日元/美元，2024年底将达到135。

野村给出的理由是：美国就业增长将从2024年第一季度开始放缓，第二季度出现明显下滑，美国经济也将于2024年下半年进入衰退；如果以上情景实现，预测美联储将于2024年6月就开始降息，9月实施更大力度的降息。美联储持续降息，美日利差也将不断缩小，从而资金回流日本，推升日元汇率。

野村做出的预测是否准确，拭目以待。

1月1日（周一）

美国选举年开始，共和党的党内候选人

共和党将在 7 月份的全国代表大会上确认 2024 年总统大选的本党候选人。目前看结果似乎几成定局：唐纳德·特朗普（Donald Trump）是前总统，也是民粹主义的代言人，他牢牢掌控着共和党，在党内民意调查中遥遥领先。

2023 年 12 月 20 日的调查结果（取各机构民调的均值）显示，特朗普遥遥领先，其支持率为 67%，其余三位竞争对手分别为 11%、10% 和 5%。所以外界也有说法是，党内几位竞争对手的主要任务是展示自己，并在特朗普的第二任政府中谋求一个重要岗位。

特朗普正面临着几起刑事案件，到目前为止，这些案件似乎并没有妨碍到他，对他的竞争对手也谈不上什么助力。其三位党内竞争者按上述民调支持率排序分别是：

1. 佛罗里达州州长罗恩·德桑蒂斯（Ron DeSantis）。



（图：罗恩·德桑蒂斯 Ron DeSantis）（图：尼基·海利 Nikki Haley）

2. 尼基·海利（Nikki Haley），于 2012 年-2017 年担任南卡罗来纳州州长，之后两年担任美国驻联合国大使。

3. 维韦克·拉马斯瓦米（Vivek Ramaswamy），一家制药公司的创始人，38岁。



（图：维韦克·拉马斯瓦米 Vivek Ramaswamy）

7月15日的共和党全国代表大会，只是宣布最终结果，在此之前实际上已经选举产生并确认了。

共和党的党内投票，从1月15日爱荷华州党内会议开始，3月份是密集投票的时期，十多个州将进行党内投票，如果届时特朗普的领先优势仍然很大，那么党内初选的结果就基本确定了。

注：2022年，我贸易顺差8776亿美元，其中对美贸易顺差4042亿美元（对美出口5818亿，进口1776亿）。2023年1至11月，我贸易顺差7481亿美元，其中对美顺差3085亿美元。

1月2日（周二）

日本地震，伊丽莎白，“全球最低税率”开始实施

一、据日媒报道，周一日本遭遇数次地震（其中一次达7.6级）之后，约一米高的海浪袭击日本部分海岸。当局将海啸预警从最高级别调降，但要求疏散地区的居民不要返回家园。目前已造成数十

座房屋倒塌和人员伤亡，超过 3.6 万户家庭断电。

全球又开始担忧起日本核电站的安全。



二、据伊朗媒体报道，一艘伊朗军舰进入了红海。红海航道的紧张局势不断升级。周六，胡塞武装袭击了丹麦航运巨头马士基的一艘集装箱船，马士基再次暂停红海航行。

周日，美方称，其海军直升机摧毁了三艘胡塞武装袭击船只，并击毙了十名武装分子。



三、2024 年起，针对跨国公司的“**全球最低税率**”在多个国家生效。这是 130 多个国家在 2021 年达成的一项税收协议，该协议规定，任何大公司的税率都不得低于 15%。各国可向利用“避税天堂”避税的公司征收“补充”税，以达到 15% 的最低标准。

经合组织（OECD）称，此举预计将使全球的年税收收入增加 2,200 亿美元。

1月3日（周三）

“金砖”新起点，气候风险与产业动态

从1月1日起，金砖正式扩容为10国（阿根廷暂停），中国外交部发言人说：“金砖合作机制走过18年的历程，凝聚力日益增强，影响力持续提升，已成为国际事务当中一支积极、稳定、向善的力量。金砖合作拥有光明前景。”2024年，俄罗斯担任“金砖”集团轮值主席国，普京总统表示，在此期间，将推动政治与安全、经济与金融、文化与人文三个领域的合作交流。另外，约30个国家表示希望加入金砖。



摩根斯坦利警告称，2024年厄尔尼诺现象可能重现，这会引发全球大宗商品价格上涨，冲击全球能源和粮食供应，欧美已经有所回落的通货膨胀面临再度升温的危机。

“国际消费电子展”(CES)，即将于1月9日在美国拉斯维加斯开幕，届时全球各大品牌将会展示最新的消费科技产品，业内预计今年将有更多的AI产品亮相，引领数码科技消费的热潮，值得期待。



1月4日(周四)

各处地缘政治风险骤增，美阿国内政治亦不安宁

一、1月1日，埃塞俄比亚总理阿比·艾哈迈德（Abiy Ahmed）透露，他已经同意了一项协议：埃塞俄比亚将从索马里兰租借一个红海港口和20公里长的海岸线。作为交换，埃塞俄比亚政府可能会承认索马里兰。

埃塞俄比亚是内陆国家，无出海口（见图）。索马里兰是索马里联邦共和国自治区之一，自1991年宣布从索马里“独立”以来，未获国际社会承认。



这一消息令人吃惊，索马里对此非常愤怒，次日即从埃塞俄比亚召回了大使，同时要求非洲联盟进行干预，非洲之角动荡的地缘政治变得更加复杂。

二、1月2日一名哈马斯高级官员在黎巴嫩首都贝鲁特遭无人机袭击身亡。黎巴嫩国家媒体称，袭击的目标是哈马斯驻当地办事处，该办事处位于“真主党民兵”（Hizbulah）控制的区域内，以色列应对此负责。以色列尚未证实其参与此事。该地区的暴力冲突有可能升级，联合国驻黎巴嫩维和部队深表担忧。

三、1月3日，伊朗。在卡西姆·苏莱曼尼（Qassem Suleimani）悼念仪式上，发生了两起恐怖袭击的爆炸事件，造成至少95人死亡。苏莱曼尼将军（见图），于2020年死于美国无人机袭击。



（图：伊朗苏莱曼尼将军）

四、近期，美国科罗拉多州高级法院裁定，将唐纳德·特朗普（Donald Trump）从该州总统初选选票中除名，特朗普随即上诉到美国最高法院，并要求最高法院彻底解决他的任职资格问题。最近美国各地都有类似的案件待审，这些案件指责特朗普为叛乱分子，根据美国宪法第14修正案，他没有资格担任总统。



五、12月下旬，新上任的阿根廷总统米莱伊先生签署了一项包含300多项措施的全面法令，以放松对阿根廷经济部门的管制。近日，阿根廷工会CGT要求法院审查其中对《劳动法》的修改，法院的裁决中止了部分改革措施，米莱伊政府将对裁决提出上诉。

1月5日（周五）

2024年，日本开局不顺

1月1日，日本本州北部发生7.6级地震。地震造成至少65人死亡。



次日，一架向灾区运送物资的海岸警卫队飞机在东京羽田机场与一架客机相撞。所幸客机上379名乘客全部生还，但海岸警卫队飞机上的6名机组人员中有5人遇难。

此次地震使人们回忆起2011年的日本大地震，那次地震引发了巨大的海啸，导致福岛核事故，所造成的核污染至今仍在扩散。此次地震中并无核电站受损，但日本政府重新启动部分核电站的计划可能会遇到更多阻力，这些核电站都是在2011年后关闭的。

此次地震也没有如最初担心的那样引发大海啸，但依然造成了严重破坏，对经济构成一定冲击。近几个交易日，日元兑美元走贬（见图）。



江苏贸促动态

省贸促会组织 2023 年度会机关党支部书记述职（责）述廉暨所属单位主要负责人述责述廉评议会

为全面落实新时代党的建设总要求和新时代党的组织路线，认真履行管党治党责任，12月27日，省贸促会组织2023年度会机关党支部书记述职（责）述廉暨所属单位主要负责人述责述廉评议会，会党组成员参加述职会议并进行点评。

各党支部书记、各所属单位负责同志围绕扎实开展主题教育，增强机关党组织政治功能和组织功能，落实机关党建重点任务，落实机关党建责任制等情况进行了现场述职。

会党组成员结合工作分工进行点评，认为各党支部书记能够按照我会党建工作总体思路和工作部署，较好地履行党建工作“第一责任人”的职责，各项工作取得了新进展新成绩。

会议指出，2023年，各党支部坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面落实习近平总书记在庆祝中国贸促会建会70周年大会暨全球贸易投资促进峰会上重要致辞精神，充分发挥党建引领作用，为服务中心大局提供了坚强有力的组织保障和政治保障。

会议指出，2024年是全面贯彻党的二十大精神、全面落实“四个走在前”“四个新”重大任务的关键一年。一是要在政治机关建设上下功夫，筑牢思想根基，忠诚捍卫“两个确立”，坚决做到“两个维护”，全面落实“四个走在前列”“四个新”重大任务。二是在党建业务融合上下功夫，增强工作推力，以开展“两基联动”为基础，推进特色党建

品牌建设，持续推动党建与贸促工作深度融合，全面提升工作质效。三是在全面从严治党上下功夫，建设廉洁机关，一体推进“三不”机制，着力建设海晏河清的清廉机关。

述职结束后，与会人员进行了评议。**(机关党委(人事部))**

镇江市贸促会召开汽配产业出口形势座谈会

为进一步推动汽配行业外贸发展，12月29日，镇江市商务局、市贸促会（国际商会）联合中国机电产品进出口商会召开2024年国际汽配类出口形势座谈会，15家规模出口汽配企业负责人参加会议。

与会人员全面分析2023年全国和镇江汽配产品的出口情况。尽管面临全球市场的复杂变化，外贸下潜压力持续增大，但镇江汽配产品出口仍保持稳定增长，显示出镇江汽配产品强劲的市场韧力和竞争优势。会上，推介了2024年重点组展项目，介绍了市采通业务。作为一种新型的采购服务平台，市采通将为镇江汽配企业提供更便捷的采购服务，进一步推动全市汽配行业的发展。互动交流环节，与会嘉宾和企业代表就当前汽配行业外贸发展面临的挑战和机遇进行了深入探讨交流。大家一致认为，面对复杂多变的国际形势和市场竞争，镇江汽配企业需要不断提升自身实力，加强技术创新和品牌建设，积极开拓国际市场。

中国机电产品进出口商会代表表示，将进一步加强与镇江汽配企业的合作，共同推动行业发展和出口增长。镇江市商务局和贸促会（国际商会）也表示将继续发挥桥梁纽带作用，为企业提供更加优质的服务和政策支持，推动全市汽配行业外贸实现更加健康、稳定的发展。

(镇江市贸促会)

会员企业风采

中国出口信用保险公司江苏分公司

实现首笔数字人民币收款

近日，我会副会长单位——中国出口信用保险公司江苏分公司成功收取“苏州乐奇智能科技有限公司”通过数字人民币支付的资信费，实现了数字人民币在中国信保业务领域的试点应用。分公司为中国出口信用保险公司系统内首个实现数字人民币收款的分支机构。

2023年，分公司陆续接到政府和部分企业使用数字人民币缴纳保费和资信费的需求。前期，分公司及时调研，基于政府导向、企业诉求，推动相关工作纳入《中国（江苏）自由贸易试验区2023年改革创新工作计划》。同时，积极探索公司实现数字人民币收付的可能性，制定《开立数字人民币对公钱包及相关功能的方案》，与中国银行开展合作，从而成功实现数字人民币的收款。

下一步，分公司将严格做好相关账务处理，制定分公司数字人民币业务操作细则，并在实际工作中严格执行相关规定，确保资金安全，助力金融科技创新。
(来源：中国信保江苏分公司微信公众号)

汇鸿中鼎公司 BENGA 宠物创新结构背包 荣获“2023 年中国制造之美”奖项

近日，“2023 中国制造之美获奖榜单”揭晓，我会理事单位——江苏汇鸿国际集团中鼎控股股份有限公司 BENGA 创新结构宠物背包，凭借独特的设计、高端的品质性能从众多同类产品中脱颖而出，荣获“2023 中国制造之美”奖项。

BENGA创新结构宠物背包



宠物在现代人生活中所占的比重越来越大，携带宠物的工具很具重要。这是一款全新结构的宠物背包，适合小型犬的背负携带。创新的结构经过实际试验，大大简化了宠物装入背包的过程。具有非常好的舒适度和安全性。只需三步就可以让你的宠物装入背包轻松出来。

中国制造之美年度评选，是由中国制造网于 2011 年发起的全国性公益性评选活动，主要面向国内相关制造产品，经过国内制造企业代表、工业设计专家、国内外采购商等专业评委团的评选，所推选出的能够代表中国制造业高水平的优秀产品。

中鼎公司本次获奖的 BENGA 创新结构宠物背包是一款全新结构的宠物背包，适合小型犬的背负携带，其创新的结构经过实际试验，大

大简单化宠物装入背包的过程，背包独特的舒适性、安全性以及便捷性获得了客户的一致好评。

(来源：汇鸿中鼎官网)

“市采通”获评 2023 年江苏省数字贸易平台

近日，江苏省商务厅发布了《关于公布第四批省级服务贸易基地及首批省级平台型数字贸易龙头企业等遴选结果》的通知，我会理事单位——江苏中服焦点跨境贸易服务有限公司（市采通）获评 2023 年江苏省数字贸易平台。

为深入推进江苏省服务贸易特色化、数字化发展，推进江苏省数字贸易加快发展，按照《省政府办公厅关于印发江苏省推进数字贸易加快发展若干措施的通知》要求，经各地推荐、专家和第三方会计师事务所评审、社会公示等程序，“市采通”平台凭借数字化平台优势，获评首批江苏省数字贸易平台。

自常熟服装城 2016 年 9 月获批国家第三批市场采购贸易方式试点以来，中服焦点深耕自主研发，坚持科技创新驱动，率先自主设计、开发了全国市场采购贸易方式企业端平台——“市采通”，解决国家试点政策“最后一公里”落地问题，释放国家政策红利，为广大中小微企业搭建了合规出口新通道。

作为江苏省重点培育的外贸新业态领域代表性企业，市采通平台已服务中小微企业超 16000 家，利用通关一体化模式在全国 95 个口岸实现常态化通关，货达 164 个国家和地区，出口超 600 亿元，商户自主收结汇超 200 亿元，已成为全国市场采购贸易方式试点中的亮点品牌。

(来源：市采通微信公众号)