

# 印度“本地造”能扶起吗



为了促进本地生产，印度真的拼了，开始限制笔记本电脑、平板电脑等电子产品的进口。印度此举或许意在“以市场换技术”，凭借当地对该市场的巨大需求，换取外资在本地建厂，使印度成为电子产品出口中心。但事实一再证明，印度的营商环境绝对是致命级别的。众多外资企业纷至沓来，最后又铩羽而归。毕竟“外企坟场”，不是说说而已。

## 限制进口

据路透社消息，印度政府8月3日发布公告，印度已限制笔记本电脑、平板电脑和个人电脑的进口，并立即生效，以推动本地制造业的发展。尽管该通知表示，“只要持有有效的限制进口许可证就可以进口”，但媒体分析称，由于印度政府的新规，向印度进口笔记本电脑和平板电脑等电子产品可能变得极其困难。

根据印度对外贸易总局的通知，本地采购商进口笔记本电脑、平板电脑、一体机、超小型电脑和服务器需要获得许可。该机构补充道，被指定为“资本货物”的某些类型个人电脑可能会被豁免，但没有详细说明。

这是印度政府鼓励电子产品本土化生产的一系列举措中的最新一项。数据显示，4—6月，包括笔记本电脑、平板电脑和个人电脑在内的电子产品进口额为197亿美元，同比增长

6.25%。

宣布这一消息后，当地电子合同制造商的股价出现上涨：Amber Enterprises India公司上涨3.3%，Dixon Technologies India公司涨5.5%，PG Electroplast公司涨2.8%。

在这一限制出台之前，印度就已颁布了旨在阻止进口外国电子产品的政策，并实施了多年，其中包括高额关税。2018年年底，印度总理莫迪大规模提升关税，从平均13%提高到20%，彼时，就连美国时任总统特朗普也批评印度是“关税之王”。

去年，印度还推出了一项价值735亿卢比的计划，旨在提升本土制造业，并扩大笔记本电脑、平板电脑和个人电脑等IT产品的出口，但该计划未能吸引企业，因外界认为刺激措施规模较小。

对于印度的做法，中国社科院亚太与全球战略研究院副研究员刘小雪对北京商报记者表示，印度进口很多中国产品，对其冲击很大，他们希望能在本国设厂，让他们自己生

产。中国的制造业最高能占GDP 40%左右，而印度的制造业占GDP比重只有14%，而每年新增劳动力上千万，这些人在农村肯定是剩余劳动力，到城市之后，如果没合适的岗位提供，就会成为社会不稳定因素。

## 醉翁之意

莫迪在2014年上任伊始，便推出“在印度制造”(Make in India)的国家战略，并表示印度制造业在未来GDP中的占比要从15%提高至25%。与“印度制造”(Made in India)不同，新战略鼓励外国企业在印度投资和生产，而不是单纯的国内产品出口。

“此举的精神是将制造业推向印度。”印度信息技术制造商协会(MAIT)前官员Ali Akhtar Jafri表示。此前，莫迪政府公布了一项1700亿卢比的财政激励计划，以吸引笔记本电脑、平板电脑和其他硬件制造商前来印度建厂。巧合的是，这类与生产挂钩的激励措

施的最后申请日期是8月30日。

目前，戴尔、宏基、三星、苹果、联想和惠普等公司是在印度市场销售笔记本电脑的一些主要公司，另外很大一部分是从中国等国家进口的。报道称，戴尔、惠普、华硕等制造商正考虑在印度建厂生产。苹果目前尚未开始在印度生产iPad或MacBook笔记本电脑，但这些激励措施和进口限制可能会促使苹果考虑采取此类行动。

今年以来，苹果在印度新德里和孟买连开了两家零售店，受到印度消费者的疯狂追捧，首席执行官库克也在财报电话会中提了不下20次“印度”，被媒体解读为未来可能把部分生产基地从中国移到印度。《华尔街日报》甚至认为：“在苹果公司的眼中，印度就是下一个中国。”

印度人口虽多、热情虽高，但在制造业上闯出名堂，恐怕没那么容易。在印度生活多年的李然对北京商报记者表示，“印度制造”最关键的症结，在于一些最基本的问题没有解决，比如电网和路网。

据李然介绍，北印度喜马拉雅山区的水电资源其实很丰富，但在印度，因为跨邦项目很难达成共识，如果要把北方的电力输送到南部需要用电的地方，几乎是天方夜谭。其结果就是，印度的电力供应极不靠谱，“半小时内的停电是家常便饭，基本上每个月都会有一整天是没电的”，工业用电也常常受限。

## 养羊杀羊

在世界银行发布的全球营商环境报告中，期待成为“世界工厂”的印度仍被认为是“全球最难做生意的国家”之一。原因就在于印度的市场需求不如预期、基础设施建设尚不完善、劳动力素质不高、营商环境糟糕等等。

比如，在印度注册一家公司需要18天，比经合组织国家的平均时间要长一周左右。此外，在印度注册企业必须经过12个步骤。用地方面，申请建筑许可证需要34个步骤和110天的时间，必须得到印度中央政府和邦政府的批准。

此外，说来就来的罚款也让人无法招架。“印度赚钱印度花，一分别想带回家。”今年6月中旬，印度监管机构以“向外国实体非法转移资金”为由，宣布没收小米印度公司555.127亿卢比、约合48亿元人民币的款项——相当于小米在印度9年利润总额的6倍。

2022年7月，印度政府称OPPO在进口手机零部件时错误使用关税豁免，要求其追缴税款37亿元人民币；又以涉嫌违反《防止洗钱法案》为由，冻结了vivo在印度的119个银行账户，要求其提供8亿元人民币作为解冻担保。

刘小雪指出，印度法律环境有其特点：一般而言，纸面上的法律规定很多、很繁琐，但实际执行的情况则完全不同。法律规定和执法力度之间的落差是印度营商环境的常态，这种“常态”导致的结果有两点，一是严格遵守法律条文的企业很难在市场赢得竞争优势甚至难以生存，二是印度执法部门由此获得了选择性执法、根据需要执法的操作空间。更重要的是，在很大程度上，这种情况并非无意识产生，而是被设计出来的。这也就给了印度政府“养羊杀羊”的空间。

独立国际策略研究员陈佳也表示，跨国企业纷纷被罚款后，反映出印度产业政策自相抵牾的现实，在中央政府层面，印度不惜斥巨资吸引外国企业，扶植联营企业，但与此同时，执法部门又对实际市场情况缺乏考虑，执法的突击性、随意性色彩过强，最终会伤害企业投资信心以及本地经济。

英国驻印度记者爱德华·卢斯在其畅销书《不顾诸神——现代印度的奇怪崛起》中有一句名言：“从新德里最高政府部门的走廊到昏昏欲睡的地方官员的法庭，印度的政府机构和法律部门有着一些明显的共同点。它们从不会在你的生活缺席，除了真正需要它们的时候。”

回到印度新冠疫情最吃紧的时候，医院氧气告急，很多患者因为吸不上氧而死亡。彼时有媒体评论说，印度缺的不是氧气，而是“印度制造”的能力。

北京商报记者 方彬楠 赵天舒

## 聚焦 Focus

### 拉美引领全球降息

虽然欧美等国仍未对是否结束本轮紧缩周期下定决心，不过在本轮全球加息浪潮中始终冲在最前列的拉美央行，如今显然已经决定调转枪头了。巴西央行货币政策委员会北京时间周四凌晨宣布，将银行基准利率下调50个基点至13.25%，而市场最初的预期为下调25个基点。

巴西央行上次降息是在2020年8月，当时基准利率下调至2%。巴西央行表示，未来将进行更多同样规模的降息，这巩固了巴西总统卢拉致力于降低借贷成本的鸽派转变。

由行长内托领导的巴西央行政策制定者在随附的一份声明中称，巴西消费者价格前景已经改善，长期通胀预期已经下降。降低基准利率将有助于经济发展的稳定和带来更多就业。他们写道，“如果情况像预期的那样发展，委员会成员一致预计，在下次会议上，将进一步进行同样幅度的降息”。他们认为，这一速度对控制通胀是合适的。

不过，利率决定也反映了巴西央行内部成员之间的一些分歧。9名央行官员中有5票赞成降息50个基点，4票赞成更温和的降息25个基点。

从全球范围内来看，日内巴西央行超预期降息的决定，很可能意味着拉美经济体已率先拉开了全球降息大幕。上周五，智利成为了疫情后第一个降息的拉美大型经济体，将借贷成本下调了100个基点至10.25%，降息幅度

同样超过市场预期。业内预计，墨西哥和秘鲁也将在年底开始放松政策。

在本轮全球紧缩浪潮中，巴西无疑是加息步调迈得最早、也最激进的新兴市场之一。在始于2021年3月的一系列鹰派举措中，巴西的利率制定者将基准利率从2%的历史低点最高上调至了13.75%，累计加息了1175个基点，以抵消为应对新冠疫情而出台的慷慨公共支出和降息带来的通胀影响。

声明指出，随着通胀预期下降，“必须有信心来启动渐进的货币宽松周期”。声明显示，货币政策委员会在后续会议上可能继续降息。

过去几个月，巴西通胀率呈现下降趋势。巴西国家统计局(IBGE)7月11日公布的数据显示，巴西6月广义消费者价格指数(IPCA)环比下降0.08%，连续4个月回落，为2022年9月以来首次出现负增长。

具体分项中，食品与饮料、交通运输是导致通胀率环比回落的主要因素。受商品价格下跌和巴西雷亚尔走强影响，食品与饮料价格环比下降0.66%；交通与运输价格则环比下降0.41%。

此外，巴西6月年化通胀率达3.16%，较5月的3.94%有所放缓，略低于市场普遍预期的3.17%，低于今年3.25%的官方目标，为2020年9月以来的最低水平。根据巴西央行发布的最新一期每周金融机构调查报告，2023年巴西通胀率预计为4.84%，比四周前

预测值下降0.14个百分点。

市场对此早有预料。凯投宏观(Capital Economics)首席新兴市场经济学家威廉·杰克逊(William Jackson)在通胀数据发布后发表的研究报告中写道：“价格压力似乎已经普遍缓解，今天的数据将敲定下次央行会议上采取降息。”巴西经济学家阿德里安娜·杜皮塔(Adriana Dupita)也表示，6月份的通胀数据预示着8月份的降息。

中国社科院拉美所经济研究室副主任张勇曾指出，巴西央行降息取决于巴西动态通胀的变化和美联储货币政策前景，其货币政策调整需综合考虑经济增长、通胀表现、公共债务的情况，尽量寻找政策平衡点。整体来看，“巴西央行今年下半年降息的可能性较大”。

中诚信国际主权分析师王家璐也表示，后续巴西货币政策仍主要取决于通胀水平、经济走势等。考虑到巴西经济走弱、通胀持续下行以及全球经济放缓、美联储加息周期接近尾声等内外影响因素，“预计巴西央行将自8月开始下调基准利率，并在2023年年末降至12.25%左右的水平”。

巴西国家发展银行(BNDES)行长阿洛伊齐奥·梅尔卡丹特(Aloizio Mercadante)指出：“下半年我们将有一个更有利的经济环境，预期的降息将在很大程度上释放巴西经济扩张的动力。”

北京商报综合报道

## · 图片新闻 ·

### 超强台风“卡努”移向日本



2日在日本冲绳县那霸拍摄的受损房屋。新华社/图

当地时间8月3日，日本气象厅消息称，超强台风“卡努”正在冲绳县宫古岛以北约210公里处缓慢向西北偏西方向移动，当天9时已形成暴风圈，预计于本周末接近九州南部。受其影响，冲绳本岛及鹿儿岛县奄美地区连日遭遇暴风雨天气。

截至当地时间3日，台风已造成冲绳县2人死亡，约16.7万户家庭停电，占该县家庭总数的近30%，电力公司正在抓紧恢复供电。部分地区手机信号不畅，大面积航班停飞、轮渡停航。

日媒称，台风“卡努”给冲绳民众的生活和观光业带来重创，相关影响或将长期化。3日一早，冲绳多地街边树木、围墙倒塌。大宜味村一棵被

视为当地象征的榕树被风刮倒，其种植于1888年，树龄超过130年。冲绳县超过三成住户停电，多个市町村紧急开设避难场所，近千人避难。

日本气象厅预计，4日到6日“卡努”将保持较强势力掉头向东移动，冲绳县和鹿儿岛县奄美地区将继续受影响。当地时间8月3日10时，台风中心附近最大风速为每秒45米，最大瞬间风速为每秒60米。3日上午，该谷村48小时降水量为365.5毫米，创下8月观测史上最高纪录。

气象厅已发布暴风和海浪预警，并呼吁当地民众警惕泥石流、滑坡和洪水等次生灾害，提前前往坚固的建筑物内避难。

北京商报综合报道