

华非商业周刊

华非财经周刊

《华非商业周刊》

主管主办:中投发展促进会
华非贸易投资促进会
出版单位:昌安投资咨询服务公司

顾问委员会:

杂志理事会:

总编辑:陈曼瑞
副总编辑:李然 雷虹
总编助理:刘芳 张燕

外汇研究中心:张燕
财经研究中心:李然

新闻热线:

运营发行:华非传媒出版发行有限公司
发行范围:尼日利亚

社址:华非商务酒店

网址:

电子邮箱

目录

华非每日电讯	4
华非财经资讯	6
昌安经济观察	13
李然深度报道	18
中投俱乐部文章推荐	19
——英国脱欧，中国或成最大赢家	19

华非每日电讯

每日电讯20160627

尼日利亚奈拉 VS 美元/人民币

成交价格

美元汇款 355.5

汇人民币 54.55

外汇储备：264.24亿美元(至23-Jun)

布伦特原油期货周一（06月27早上七点）报48.37美元/桶。

每日电讯 20160628

尼日利亚奈拉 VS 美元/人民币

成交价格

美元汇款 355.5

汇人民币 54.55

外汇储备：264.15亿美元(至24-Jun)

布伦特原油期货周二（06月28早上七点）报47.90美元/桶。

每日电讯 20160629

尼日利亚奈拉 VS 美元/人民币

交易价格

美元汇款 358.5

汇人民币 54.85

外汇储备：263.67亿美元(至27-Jun)

布伦特原油期货周三（06月29早上七点）报49.43美元/桶。

每日电讯 20160630

尼日利亚奈拉 VS 美元/人民币

交易价格

美元汇款 358.5

汇人民币 54.65

外汇储备：263.49亿美元(至28-Jun)

布伦特原油期货周四（06月30早上七点）报50.77美元/桶。

每日电讯 20160701

尼日利亚奈拉 VS 美元/人民币

交易价格

美元汇款 357.15

汇人民币 53.85

外汇储备：263.32亿美元(至29-Jun)

布伦特原油期货周五（07月01日早上七点）报50.06美元/桶。

华非财经资讯

华非财经资讯 20160627

1, 科技公司开发出干洗服务 APP

科技公司 Pantheleope 是一家信息技术公司, 近日推出 LaundryBag 移动 APP, 该 APP 以技术为依托, 在合理的价格范围内可以向顾客提供干洗和水洗服务。

根据该公司的说法, 这种应用软件可以让用户通过在虚拟洗衣袋中加入需要干洗的衣服, 然后在48小时内, 会有人上门收走需要干洗的衣物, 在完成干洗后再快递给用户。

该公司创始人 Ikenna Illoeje 表示推出这种服务是考虑到当前生活在大都市的人们, 生活节奏快, 工作繁忙时间紧。LaundryBag 可以在衣物干洗之后再付款, 客户还可以随时得知服务的进展, 服务价格以当地实际情况制定, 非常实惠。

目前该服务在尼国, 特别是拉各斯开始受到广泛的欢迎。随着 Uber, EasyTaxi, GoMyWay 等 APP 服务的广泛普及, 这种即使性服务越来越受到人们的青睐。

2, 月拨款达到5000亿奈拉的州将不再享受救助

6月14日联邦政府宣布将为州政府提供月900亿奈拉的有条件贷款, 但是假设州政府某月收到联邦账户拨款委员会向各级政府的拨款达到5000亿奈拉, 该有条件贷款将不会发放。

财政部长 Kemi Adeosun 女士还表示, 这种救助款是从私有部门通过债券发行的方式获得。

财政部门特别媒体顾问向记者表示, 如果财政拨款月总额超过5000亿奈拉还继续追加救助贷款, 从财政审慎上来讲是有些不足了, 政府拨款就足够州政府开张各项工作。

“这种预算支持救助款, 根据22点的财政可持续性计划(FSP)并实际上不属于救助, 是有条件的贷款, 有效期为18个月, ”

目前有35个州正在提交所需文件申请加入到 FSP 项目中。

年初以来, 联邦账户拨款委员会向三级政府的拨款数额并不大。一月份为3703.9亿奈拉, 二月份、三月份、四月份和五月份分别为3387亿奈拉、2997亿奈拉、2815亿奈拉和305.1.2亿奈拉。

3, 拉格斯政府下令禁止使用不安全船只

拉格斯州政府下令, 拉各斯渡轮服务机构禁止使用不再适航的船只, 所有水上运输私有运营者都需要遵守相关国际标准。

拉格斯州政府水路总局局长 Abisola Kamson 在一则声明中表示, 政府将大力整顿水路运输系统, 保证人员和货物的水路运输的安全和有效。州政府已经开始着手对整

个系统进行重新定位，保证有序发展，预防事故的发生。

对整个行业的整顿不仅仅限于私有部门，所有的人员、码头港口、渡轮和其他相关的水路基础设施都要经过检测，凡是不达标的都要被淘汰，打造拉格斯一级水路运输服务。

有些私有运营者认为政府的行动是对它们的威胁，逼迫他们关门。Abisola Kamson 回应到，“这种看法是不对的，我们仍然非常欢迎私有部门的参与和合作，来促进拉格斯水路运输的发展”。

政府还在计划新建码头，对旧码头进行修复和建设，州内确定了30条路线，目前正在进行分渠、清淤、安装照明设备和划定界限等工作。

4, 黄金价格因英国脱欧大幅走高

上周五，英国出人意料的公投脱欧，投资者欲从黄金等其他被认为风险比较低的资产中规避风险，黄金出现两年来的最高价格。

按照英镑计算，黄金价格涨幅百分比超过两位数，三年来，首次每盎司超过1000英镑，涨幅21%，按照欧元计算涨幅13%。

现货市场每盎司\$1,358.20，涨幅4.9%。黄金期货8月份到期交割每盎司\$1,322.4，上涨4.7%。

纽约商品交易所黄金期货合约超过57.6850万，是有记录以来的第二高水平，也就是共5770万盎司，总值约763亿美元。

有经济学家表示，在总体风险模式下，黄金是规避风险的安全港，既然英国退出欧洲我们预测，很有可能每盎司黄金可以达到\$1,350-1,360之间的水平，也期待超过\$1,400。

以英镑计算，英国脱欧前后每盎司黄金从961.82英镑一夜之间上涨至1019.03英镑，涨幅14%。“这只是短期内脱欧对黄金的影响，长期来看，其他国家是否会步英国的后尘或者欧盟还能否生存的下去，都是不可预测的”。

伦敦黄金交易人员报告称，黄金金条和金币的需求量非常大。

全球股市缩水约2万亿美元，英镑单日内下跌至31年来最低水平。

5, 尼国央行将推出5000亿奈拉非石油出口刺激项目

尼国央行发展融资部部长 Mudashiru Olaitan 博士在拉格斯的一个论坛上表示，央行推出一项5000亿奈拉的非石油出口刺激贷款和500亿奈拉的出口再贴现和再融资贷款，该项目有效期为一年，年利率为6%。

这批贷款能够有效的为出口提供便利，为出口企业扩大出口规模提供后盾。与出口相关行业可以抓住机遇提高非石油行业在出口总额中所占比重，而目前非石油行业出口仅占5%左右。

除了提供便利贷款之外，尼日利亚进出口银行还将与相关机构和利益关联者合作，一同解决出口行业面临的困难和阻碍，比如基础设施、包装问题、市场准入问题以及标签问题等等。

华非财经资讯 20160628

1, 受 UK 影响, 油价下跌至每桶\$46

周一, 全球基准油价, 布伦特原油, 受英国退出欧盟影响价格下跌。原因是投资者担心全球能源需求受影响, 大量抛售持有的风险资产。

全球油价今年5月26日首次冲击50美元每桶, 最高时候达到53美元, 6月13日下跌至49元每桶。受市场波动和美元上涨的冲击, 周一下跌至46.31美元每桶。

布伦特以及原油期货下跌约7%, 投资者为避险, 将投资焦点转向美国短期国债、黄金等较为安全的资产。

美元上涨接近1%, 接近三个月以来的最高水平, 导致其他以美元计价的商品和石油产品对欧元和其他货币持有者的吸引力降低。

2, 原油出口量上涨, 尼国境外寻找石油投资

尼日利亚原油出口量回暖, 正在寻找400亿美元到500亿美元的海外石油行业投资。

周一在北京, 尼国石油资源部门部长 Emmanuel Ibe Kachikwu 在彭博社的访谈中表示, 已经与中国兵工集团签署了85亿美元的投资协议, 假设尼国石油基础设施得以修复完工, 原油出产量将达到每日220万桶。

她表示中国有着巨大的资金市场, 对尼国的石油投资非常帮助。

低油价已经迫使全球各大石油出口国不得不寻求海外投资维持产量和扩张出口, 沙特王储 Mohammed bin Salman 四月份表示, 政府正在计划将国有石油公司—沙特阿拉伯国有石油公司的不到5%的资产上市交易, 这样一来将成为世界上最大的上市公司, 总值几万亿美元, 俄罗斯也在计划俄罗斯石油公司的部分股权上市, 争取外部投资者。

3, 黑市奈拉下跌至 N351

黑市奈拉兑美元下跌至 N351, 周一银行间市场交易于 N282。

BDC 运营协会主席 Alhaji Aminu Gwadabe 在一次访谈中表示, 银行间市场和黑市市场缺少流动性是导致奈拉下跌的主因。

对于目前的外汇需求是否因为新政策出台而转移出黑市的问题, 他表示, “41种产品禁止从官方窗口获得奈拉的情况下, 怎么指望黑市不是主要外汇供应市场? 黑市不能取缔, 得逐步正规化”。

4, 布哈里质疑新外汇政策的作用

周一, 布哈里在商业领导人在政府官邸的聚会上表示, 他并没有看到取消固定汇率制所带来的益处。

鉴于当前黑市和官方汇率走势, 以及对经济产生的影响, 他表示, “新政策实施后央行给出的各项反馈结果, 我并不喜欢”。

这位73岁的前军事领导人现任总统认为, “1985年的时候奈拉兑美元为 N1.3, 现如今需要 N300到 N350才能换得一美元, 我不是经济学家也不是商人, 新的外汇政策带来了什么优势? 我没有看到经济的扩张。我们自己造成的单一经济结构现状, 需要自己为之付出代价”。

他坚持表示，他不赞同取消固定汇率制，但是本月初华尔街日报的一篇文章表示布哈里是支持新外汇政策的。

5, CBN: UK 退出欧盟有利于尼国外汇政策的实施

尼国央行副行长 Sarah Alade 向记者表示，预计英国退出欧盟将会对尼国产生积极影响，美国利率短时间内不会提高，如此一来，投资者转向尼国寻求投资机会。新政策出台后央行向市场注入美元，以缓解偿还到期外汇债务的需求。根据 FMDQ，央行向即刻交割现货市场出售5.32亿美元，向期货市场出售34.89亿美元。一个月期期货市场获得69.7亿美元，两个月期获得12.2亿，三个月期获得15.7亿。此外，上周平行市场一周内奈拉上涨N10。根据 Cowry 资产管理公司的分析人士，本周，由于外汇需求并不强劲，外汇市场走势将趋于平稳，外汇汇率波动幅度不大。

华非财经资讯 20160629

1, 奈拉下跌至 N355

周二，黑市奈拉兑美元从周一的 N351 下跌至 N355。银行间市场外汇汇率为 N282.50，相较于周一小幅下跌。

根据路透社报道，周二央行要求货币交易商提交买卖报价，向银行间市场出售美元，数额不详，以缓解外汇短缺，也向进口商提供及时资金需求。

昨日，银行间市场外汇交易总额5100万美元，交易商将此归结为央行的介入。

2, 央行将很快恢复对 BDC 的美元出售

BDC 运营协会表示尼国央行将很快恢复对 BDC 成员的外汇出售，敦促他们不要囤积美元和进行非法交易。

2016年1月11央行因 BDC 被怀疑货币投机和非法交易，停止了对 BDC 美元出售，降低外汇储备的下跌。

ABCON 协会主席 Alhaji Aminu Gwadabe 表示，“在刚刚与央行结束会谈后，可以向市场保证，央行将很快恢复对 BDC 成员出售美元，但是需要 BDC 成员合法运营，遵守规章制度，据实上报收益”。

而当记者联系央行发言人 Isaac Okoroafor 时，他表示还未听说此事。

上周 BDC 协会要求央行准许他们按照一级交易商的身份进行外汇交易，因为作为外汇市场主要和关键外汇交易机构，将他们排除在央行的外汇政策体系之外是不正确的。

3, LCCI: 英国退欧将对资金回流产生影响

拉各斯商业和工业协会周二时候表示，英国退出欧盟将会对从英反尼的民众汇款回国造成消极影响。

2015年海外尼国人汇款回国总额210亿美元，成为全球第六大境外汇款回国的国家。英国退出欧盟对尼国在长短期和当期都有影响。

英国经济总值3万亿美元，是世界第五大经济体，欧盟第二大经济体，世界经济的主要组成部门，此次公投结果对全球经济产生了传递效果。

就移民而言，英国或许会采取更加严格的立场，“英国有一百万尼日利亚人，其严格的政策将体现在移民规定和政策执行上。但是总体而言，英国对尼国的影响不会非常深远，英国当前面临的局势也大多是人们的预测和暂时不稳定造成的”。

4, UN 向尼国东北部难民提供37亿奈拉救助款

联合国人道主义事务协调办公室向尼国东北部25万难民提供救济款37亿奈拉。

该机构表示这笔救济款由联合国中央应急基金发放。

“博科圣地作乱，家禽粮食被掠夺和损毁，很多家庭无以为继，超过5万人在即将到来的种植季节需要种子和农耕工具。男女老少都目睹或经受过可怕的虐待摧残”。该笔资金可以为这些难民重建家园，提供必要的心理-社会帮助和保障服务。

周二，卡塔尔政府也向博尔诺州难民提供了价值650万奈拉的食品，包括大米、豆类、小米、高粱、大麦和棕榈油等。

5, 奈拉下跌或导致信贷水平下降

随着新外汇政策出台，黑市汇率不断下跌，今年信贷水平或下降。

复兴资本公司表示，鉴于当前的宏观经济环境，一些银行将奈拉下跌的影响计入未来增长预期内。“2016年核心信贷增长将趋缓，奈拉下跌是名义信贷增长的主要推动力，2015年外汇信贷大约占到总信贷的46%。根据这一数据，我们预测奈拉下跌至N300的水平，就会导致2016年的名义信贷增长水平达到23%”。

年底外汇汇率大约在 N285的水平上，因为大多数银行相较于信贷外汇储蓄存款并不多，奈拉下跌还将导致储蓄的增长，但是可能没有对信贷产生的影响那么强烈，外汇储蓄大约占到总储蓄的29%，在外汇汇率为 N300的水平上时，平均名义储蓄增长率将达到15%。

华非财经资讯 20160630

1, 美元短缺，新外汇政策未能提高汽油进口量

由于美元持续短缺，新的外汇政策实施以后未能大面积提高汽油进口量。

尼日利亚是非洲最大的汽油进口商，每月进口量大约在100吨，本国石油精炼能力无法满足国内需求，国内每日燃油消耗大约在4000万升。

尽管实施了自由浮动汇率，当前市场外汇流动性依然紧缺，阻碍了进口商进口燃油的能力，因为进口商需要以美元进口然后以收取奈拉的形式出售。

有相关利益者表示，“市场美元短缺，自由式浮动汇率导致获得贬值，官方奈拉美元兑换市场流动性非常低，导致汽油需求降低”。

2, 2.56万亿奈拉债务给经济体带来巨大风险

尼日利亚债务管理办公室表示，未来一年政府将需要再融资2.56万亿奈拉偿还到期债务，这将给国家经济带来巨大风险。

记者从“2016至2019年，尼日利亚债务管理战略”文件中了解到，至少30%的国内债务在一年内到期，需要偿还，因为高利率，造成还债压力巨大。

“当前使用的利率为10.77%，再融资的利率恐怕比当前水平还要高，因为再融资需按照市场利率，国内债务比例高，所以受外汇影响较小。”

此外，境外债务所占比例较小，但是享受优惠条款的债务大多属于外债。

3, MTN 支付超过300亿奈拉罚款

尼日利亚 MTN 公司向尼日利亚电信委员会 (NCC) 缴纳罚款超过300亿奈拉。

尼日利亚 MTN 首席执行官 Ferdi Moolman 表示，“我很高兴的宣布，已经向 NCC 缴纳一期罚款300亿奈拉，再加上上次的500亿奈拉，我们共缴纳了800亿奈拉”。

目前，尼日利亚 MTN 公司已经满足了运营2.6GHz 频谱所有要求。“我们在支付了189.6 亿奈拉后，获得了 2.6GHz 频谱的授权，这样一来，我们计划向尼国民众提供全方位的电信服务，让尼国人享受到最先进的移动宽带技术服务”。

4, 尼日尔复仇者袭击石油设施并非出于对当地人的利益着想

尼日尔三角洲希望组织 (HNDC) 是一家非政府组织，位于荷兰，表示尼日尔三角洲复仇者对石油设施的袭击并非出于维护地区利益。

该组织赞扬了联邦政府从该地区撤军的做法，并敦促尼日尔三角洲复仇者借此机会理解停止袭击活动，与联邦政府进行有建设性的对话，不过前提是他们的利益诉求是以地区人们的利益为前提。

NNDC 创始人兼执行董事 Sunny Ofehe 认为，复仇者们的袭击不会彻底毁灭尼国的石油生产，但是会对当地人们的健康产生严重损害。石油泄漏和天然气野燃对当地人的种植和渔业都产生危害，发泄愤怒需要通过理智的方式，通过能解决问题的方式，呼吁政府和石油公司们能够真正的解决当地的环境问题，需要所有利益相关者以一种有序的方式逐步解决，而不是暴力和冲突，那是野蛮的人的行径。

5, 河流州抓获11个假冒海军军官

这帮假冒海军军官冒充不同军衔的商船海军官员，在 Rukpokwu 检查点被抓获。

他们的目的是对民众和企业进行诈骗。空军部队首先发现了这帮团伙，然后实施了抓捕，后移交海军总部。

在审讯过程中，犯罪嫌疑人表示，他们是商船海军人员，但是通过进一步调查发现，他们所说的机构根本是虚构的。

华非财经资讯 20160701

1, 新外汇政策下, 飞机票价上涨57%

今年夏天, 尼国民众的休闲出游可能会受到影响, 自新的外汇政策实施以来, 尼国国际航班的票价上涨57%。

按照银行间汇率 N283 的价格, 国际票价按美元计算, 票价大大提高。

在尼国运营的国际航空公司和旅行社调查发现, 从本周开始的夏季旅行高峰期, 票价还将进一步增长。

从拉格斯到约翰内斯堡的回程经济舱从之前的11万奈拉到13万奈拉, 增长至目前的17万到23万奈拉。

拉格斯到伦敦的经济舱回程票从之前的25万到45万, 涨至目前的35万到75万, 不同航空公司和不同等级的票价不同。

最著名的拉格斯至迪拜线路, 之前一张回程经济舱大约在13万奈拉到18万奈拉, 根据不同仓位等级, 现在已经蹿升至22万到32万奈拉, 涨幅74%。

所以夏季旅游季国际航班票价的涨幅更高。此外, 由于票价以美元计算, 票价将根据银行间汇率的变化不断变化, 不过等到夏季旅游潮结束, 票价或许会回归。

2, 尼日利亚乳木果油生产获得欧盟支持

尼日利亚标准局一则声明中欧盟通过其对“非洲、加勒比和太平洋国家技术壁垒”专家表示, 计划向尼日利亚妇女进行专业知识的教授和培训, 支持和提高尼国的乳木果油生产。

目前通过非洲地区标准局 (SON) 实施的一系列国际标准规定的普及, 尼国农业及其产品在地区和国际市场获得了很大的接受度。标准局严格要求, 让非洲大陆的农业在国际上逐步提高竞争力。

SON 主席 Paul Angya 表示该组织的下一步就是像尼国的农业部门普及各项出口标准, 让国家将农业放在优先发展的地位。

3, 外汇储备下跌至\$263.3亿

周四央行数据显示, 外汇储备从一个月之前的水平下跌0.3%, 至263.3亿美元。

今年5月27日, 外汇储备264.2亿美元, 同比去年下跌9%。截至目前为止已经同比去年下跌超过10%。

今年以来外汇储备损失超过20亿。2015年年底 GDP 国际收支逆差1.4%。主要是经常账户赤字造成的。

4, 伊斯坦布尔袭击后 FAAN 加强尼国机场安保措施

在土耳其伊斯坦布尔的阿塔图尔克机场遭遇袭击后, 尼日利亚机场管理局 (FAAN) 对全国范围内的机场提高了安全和警戒要求, 敦促所有的乘客和机场使用者提高安全意识。

航空部门和国际机场运输协会宣布, 政府保证人们在机场的安全的挑战加深。

FAAN 建议乘客不要接受陌生人给的行李和包裹, 对机场航站楼出现的可疑行为立即上报机场部门安保人员。

机场方面已经安装了3D大屏幕、金属探测器和闭路电视摄像头，将潜在的危險扼杀在摇篮里。除了官方要求的各项安全措施之外，机场还部署了嗅探犬和尼日利亚警方炸弹探测部门的人员，辅助航空部门加强治安人员在安检点的工作。

5, 尼央行以及石油公司向银行间市场出售美元，奈拉趋于稳定

尼国通讯社报道，周三黑市奈拉兑美元仍旧保持稳定，交易于 N347，对英镑和欧元分别为 N470和 N375。

银行间官方市场交易于 N282.32。交易商表示尽管央行介入，外汇仍然呈现紧缺态势。

此外，以奈拉结算的 OTC 外汇期货市场在央行和尼日利亚花旗银行有限公司之间于 FMDQ 市场正式交易。

周四一位大型商业银行的交易商表示，央行以 N283的汇率向银行间市场出售外汇700万美元。ExxonMobil, Chevron, Eni 和 Addax 几家大型石油公司在尼分支机构共通过商业银行向市场出售美元3720万美元。

银行间外汇市场，截止到 GMT 时间12:56，以283的价格共交易6000万美元。

昌安经济观察

昌安经济观察 20160627

1 军队从博科圣地救出 5000 名人质，歼灭 6 名其成员

周日，尼军队在东北部地区博尔诺州救出 5000 名人质，歼灭博科圣地成员 6 人，数名博科圣地成员受伤。军方发言人 Usman 表示目前被解救人质已被妥善安排，一名士兵不幸遇难，另外一名士兵。一名警察受伤，现在状态稳定。

2 流动性压力：商业银行从央行借到 9300 亿奈拉

上周，尼商业银行流动性压力增大，迫使银行从尼央行常备借贷便利 (SLF) 中贷款，贷款增长 230.61%，达到 9295.2 亿奈拉。尼 SLF 减少 2274.4 亿奈拉，下跌 61.76%，而且各商业银行为了增加流动性也纷纷从央行大幅取现。银行家表示现在的流动性压力来自需要奈拉做支持的新外汇政策。

3 迈杜古里自杀式爆炸者企图袭击当地清真寺

周日晚间，在博尔诺州迈杜古里市有两名自杀式爆炸袭击者企图炸毁当地清真寺，但在袭击过程中被发现击毙。

4 武装分子要求联邦政府开始对话

周日尼日利亚尼日尔三角洲的一个武装分子组织尼日尔三角洲海上突击队 (NDSC)，发表声明催促联邦政府开始对话，表示对布哈里总统的借口已经耗尽耐心，希望总统对三角洲的自治要求给出明确回答，不要玩弄政治。

5 法庭解雇 Abia 州州长

周一，尼阿布贾高等法庭宣布 Abia 州州长选举无效，裁决解雇 Abia 州州长 Okezie Ikpeazu，法庭要求 Ikpeazu 立即腾出办公室。法庭表示 Ikpeazu 在 2014 年 12 月的 PDP 党党内州长初选中提交虚假信息。

昌安经济观察 20160628

1 布哈里总统坚持反对奈拉贬值

周一布哈里总统在参加斋月晚宴时表示尼日利亚不会从奈拉贬值中获益。布哈里总统再次强调自己反对奈拉贬值的立场，表示尼已经有 13 个州确认有能力在 18 个月内出产大米，这样可以减少大米进口。尼需要尽快走出单一经济模式。虽然总统反对但周一尼央行根据公布的新外汇指导方针开始进行外汇期货交易，收盘时 2016 年 7 月到期期货成交价在 279，2016 年 12 月到期期货为 250，2017 年 6 月到期期货为 225。

2 尼电力监督委员会要求配电公司在四个月内为高需求客户提供电表

尼电力监督委员会 (NERC) 要求尼 11 家配电公司 (Discos) 在 4 个月内为所有高需求客户提供电表，否则将接受处罚。NERC 表示和 Discos 达成过协议，但是 Discos 未能履行，如果到 2016 年 12 月 1 日还未能完成安装电表将受到严重惩罚。根据 NERC 规定，高需求客户是指的专用变压器连接在 11 千伏高压电线上的用户，主要包括商业广场、小型工厂等。

3 Ikpeazu 表示自己还是 Abia 州州长

周一，Ikpeazu 表示已经对法院判决上诉并且强调自己还是 Abia 州州长。法庭于周一宣布由于呈报虚假信息、偷税等原因，Ikpeazu 没有资格参加 2015 年的州长选举。阿布贾高等法院法官 Abang 裁决要求 Ikpeazu 立刻腾出办公室，2015 年州长选举无效，根据相关法律解雇现任州长 Ikpeazu。Ikpeazu 快速回应称已上诉，呼吁 Abia 州人民保持冷静。

4 参议长 Saraki 出庭国会伪造案

周一，参议长 Saraki 及其副手 Ekweremadu 出庭阿布贾高等法院关于参议院伪造案的审理，两人都被保释。Saraki 在声明中重申自己是清白的，誓言将使用所有法律

手段维护自己的基本权利,表示已经准备好坐牢但是不会屈服于布哈里政府的阴谋。参议长还表示这次的审判将危害尼日利亚的民主,指责布哈里总统已经被阴谋夺权。布哈里总统迅速作出回复称 Saraki 的指责是可笑荒谬的,总统布哈里不是谁的傀儡;并表示参议院的案子由法庭宣判,总统不会干涉。

5 尼缉毒署半年内在高原州逮捕 151 名贩毒嫌疑犯

周二,尼国家毒品执法机构 (NDLEA) 在 2016 年 1 月到 6 月内在高原州逮捕了 151 名涉嫌贩毒人员,其中包括男性 140 人、女性 11 人;没收了 1316.009 千克毒品,其中包括 834.751 千克印度大麻、471.358 千克精神药品和 9.9 千克可卡因。

昌安经济观察 20160629

1 NDIC: 虽然利润下降但尼银行业稳定

周二,尼日利亚存款保险公司 (NDIC) 发布尼银行业报告,报告显示 2015 年银行业保持稳定,期间银行总资产小幅上涨 1.36%,贷款与预付上涨 5.56%,资本充足率保持在 17.66%;但是总存款负债下跌 2.83%,不良贷款增加 82.87%,总体来说银行资本基础依然强劲。报告还显示 2015 年银行部门共发生欺诈案 12279 起,涉案价值 180.2 亿奈拉,相比 2014 年的 10612 起,上升 15.71%。

2 奈拉贬值,央行重新开始卖给外汇交易商美元

周二,尼银行间外汇市场汇率收于 282,黑市汇率则下跌到 355。尼央行和尼外汇交易所 (BDC) 的总括机构—尼外汇交易员协会 (ABCON) 举行了会议,会议决定央行重新卖给 BDC 美元,这一决定是为了防止奈拉在平行市场进一步下跌、缩小平行市场和银行间外汇市场汇率的差额、减少借贷套利行为。ABCON 主席确认了这一消息,称具体细节和标准将稍后公布,BDC 将严格遵守规定,合法经营。

3 MNJTF 逮捕 24 名博科圣地成员

多国联合特遣部队 (MNJTF) 在执行尼日利亚-喀麦隆边界清除博科圣地残余势力的行动中,在喀麦隆北部 24 名博科圣地分子。周三 MNJTF 发言人表示军队在行动中扫除了 6 个村庄残余的博科圣地势力,缴获了很多博科圣地装备。行动中一名士兵牺牲,一名重伤。

4 尼石油行业准备从中国寻求 500 亿美元投资

周一尼石油部长 Kachikwu 表示尼日利亚正在积极寻求中国投资。Kachikwu 在北京接受彭博社的采访时表示和中国某个集团签署了一项潜在投资计划,价值 85 亿奈拉。Kachikwu 表示尼方希望在中国融资 400-500 亿美元补足基础设施建设的缺口,中国有实力将巨额资金投入尼石油业。石油部长称现在尼的日石油产量为 190 万桶,

下个月石油管道修复后会达到 220 万桶。尽管 5 月 6 月尼石油业遭受打击，但政府将与武装分子展开谈判，保证三角洲地区安全。

5 疑似武装分子伏击船只

周一下午 3 点，在拉各斯州 Igando 地区 Ishuti 河上三名持枪歹徒乘一艘快艇伏击了一艘过往船只，杀死了船上一名身穿制服的警察，抢劫了另外两名女乘客的财物、手机和珠宝。警方称持枪歹徒可能是参与石油管道破坏的武装分子。

昌安经济观察 20160630

1 尼传统领袖表示不会让尼分裂，总统誓言维护国家安全

周三，尼总统布哈里在阿布贾总统官邸会见各位传统势力领袖，传统势力领导人表示会协助打击分裂势力。总统在官邸穆斯林斋月晚宴上宴请各位传统势力领袖，布哈里希望各位传统势力领导人鼓励人民耕种，强调尼在今后几年内急需自给自足。传统领导人也保证支持政府，打击分裂势力。同日布哈里总统通过国防部长表示全力支持尼军队打击恐怖主义，结束国家各种安全挑战，包括恐怖主义和武装分子。

2 尼日利亚被评为世界上最不稳定国家之一

周三，位于华盛顿的美国非政府非盈利研究教育机构——和平基金会，将尼日利亚列为世界上最不稳定国家之一。和平基金会发布的第 12 届年度世界脆弱国家排行显示尼日利亚和阿富汗、海地、伊拉克、几内亚、巴基斯坦、布隆迪和津巴布韦等饱受战乱的国家一同被列入世界最不稳定国家。报告表示尼日利亚 2015 年形势比 2014 更加恶化，被列入高预警国家，比最差评级的超高预警国家仅高一个级别。超过预警国家包括叙利亚、索马里、中非共和国、刚果、也门、乍得和苏丹。

3 前部长 Ojo Maduekwe 去世，享年 71 岁

周三晚间尼 PDP 党领导人，董事会秘书长 Ojo Maduekwe 于阿布贾去世，享年 71 岁。Maduekwe 曾担任 Obasanjo 政府文化旅游部部长、交通部长，以及 Yar' Adua 政府的外交部长，在 2010 年前总统乔纳森上台解散前内阁后不再政府任职。

4 仍有 70% 的尼日利亚成年人选择不将钱放到银行

一份由 Boston 大学金融、法律及政策中心赞助的报告称由于腐败、不稳定及不信任银行系统，尼 70% 的可开户的成年人选择不将钱放在银行。报告集中研究了尼日利亚客户看法及存储行为，结果显示很多在农村生活的尼日利亚人无法获得网上足够的信息，因而增加了对银行的不信任；还有一大原因是没有固定收入所以没有剩余资金放进银行系统，或者因为银行收费过多而选择不开户。报告称提高开户率的方法只能减少贫困。

5 通用电气预计投资 20 亿美元，发展尼铁路项目

周三，尼交通部长 Amaechi 表示通用电气（GE）准备投资尼铁路项目，预计投资达 20 亿美元。Amaechi 表示通用电气集团已经加入尼公私合作基金，基金准备用于交通部门各个项目。通用准备投资 20 亿美元将用于尼 Lagos-Kano 铁路和 Port Harcourt-Maiduguri 铁路项目。Amaechi 还表示尼交通部门资金缺口为 1600 亿美元。

昌安经济观察 20160701

1 布哈里总统承诺重建尼日利亚，要求民众给予耐心

周四，总统布哈里表示希望民众就尼日尔三角洲问题给予政府耐心保证将逐步重建尼日利亚。周四布哈里总统接见了军队领导人，就尼日尔三角洲安全问题进行了讨论，国防部长、国家情报局、国家安全局、警察局及军队高层都出席了会议。总统表示希望尽可能的了解尼日尔三角洲的情况，对受损的投资者表示同情，同时呼吁在此地区实施暴力的武装分子能拥抱和平。

2 2016 上半年尼日利亚股票市场上升 3.3%

2016 年上半年尼股票市场升值 3.3%，而 2015 年同期尼股票市场下降 3.2%。虽然周四尼股票大盘下跌收于 29597.79 点，但相比于 2016 年开盘时的 28642.25 点，半年上升了 3.3%，市值增加 3140 亿奈拉。分析人士表示近期股票上涨是由于近期央行公布的外汇浮动政策。

3 制造业敦促政府创建特别外汇窗口

虽然尼央行发布了新的外汇政策但制造商抱怨仍然无法获得进口所需外汇。尼制造商请求联邦政府为制造业开辟特别窗口，让制造商能够得到购买原材料的外汇。制造商表示 2016 前半年太多的政策变化对制造业不利，虽然 6 月 20 日新的外汇政策出台但制造业还是无法购得足够外汇。

4 Abia 州危机

周五，Abia 州爆发危机。本周一阿布贾高等法庭表示立刻解雇 Abia 州现任州长 Ikpeazu，周四尼独立选举委员会（INEC）向 Ogah 博士—另一名 PDP 州长候选人，本次官司的原告，出具了回归证明。INEC 表示没有收到 Ikpeazu 上诉通知，向 Ogah 出具证明书是根据法庭裁决。Ogah 希望周一宣誓就职，但是由于现任州长 Ikpeazu 已经上诉所以法庭叫停了 Ogah 的就职。Ikpeazu 表示正在上诉，目前还是 Abia 州州长。PDP 党则保持中立，表明可以和两人中的任何一位合作。目前 Abia 州州政府处于瘫痪状态。

5 州长表示 7 月 1 日起拉各斯禁止街头贩卖行为

拉各斯州州长表示 2016 年 7 月 1 日起拉各斯州开始禁止街头贩卖兜售行为。拉各斯州州长 Ambode 在接受电视采访时表示州执行委员会已经颁布法律，禁止街头兜售行为，无论买家卖家都要被追究责任，罚款 9 万奈拉或者 6 个月有期徒刑。

李然深度报道

——中国资本外流加剧，人民币跌至新低

RMB 出现季度最差水平，增加了其资本外逃的风险。三月底以来 RMB 下跌 2.9%，是自 1994 年合并官方和市场汇率以来跌幅最大的一次，交易水平近五年来最低。人民币下跌趋势在英国脱欧之后更甚，因为美元大涨。

去年股灾之后，投资者信心大跌，中国停止向居民发放配额进行海外投资，严格禁止非法资金的转移，以降低资本外逃，政策制定者试图对 RMB 进行贬值，经济发展放缓。

丹斯克银行首席分析师表示，“我们预测资本外逃将加剧，会对市场造成消极影响，加剧市场情绪的脆弱性，未来几年内 RMB 将继续面临下跌压力”。

周四下午 6:19，上海 RMB 下跌 0.08% 至 6.6435，路透社之前报道中国央行已经准备好 RMB 年底下跌 6.8 的准备，瑞穗银行将该目标定义为“应该是可信的”，贸易加权衡量下，RMB 不断走低，那么中国央行就没有理由进行兑美元的贬值。

彭博社调查预测，截至今年年底 RMB 有可能下跌至 6.70，过去三个月，离岸 RMB 兑美元下跌 3%，根据知情人表示，周三时候，官方做出通过商业银行支持离岸 RMB 的行动。

很明显，本地投资者会选择离开本土市场，境外投资者对中国的信心也不足，胃口不大。

高盛分析师表示，“市场害怕 RMB 会急剧下跌”。

中国政府 10 年期债券收益率定位 2.86%，是世界五大经济体中最高的国家，美国为 1.53%，而德国和日本为负值。上证综合指数今年以来下跌 17%，是五大经济体中表现最差的市场。

过去两年央行为了支撑 RMB 已经消耗掉 8000 亿美元的外汇储备，并有可能为了限制 RMB 的下跌幅度而主动介入市场交易，降低市场波动。

瑞惠银行亚洲货币战略分析师 Ken Cheung 表示，“我们预期人民币不会像三月初那样出现短期的回升，在欧洲市场厘清发展走势之前，任何短期回升都维持不了多久”。

中投俱乐部文章推荐

——英国脱欧，中国或成最大赢家

最近太忙，都没时间好好写文章，很对不起大家。英国脱欧这个事情好多朋友都在问我的看法，就趁夜深人静的时候说几句不成熟的看法。

英国脱欧对中国的影响，很多人说了两条，一条是很多中国公司曾经把英国当成进军欧盟的桥头堡，在英国设立区域总部，但现在英国脱欧了，这个总部就意义不大了，很多前期的投入都白费了；第二条是英国之前在人民币国际化上面很积极，卡梅伦访华声称要把伦敦打造成人民币交易中心。现在脱欧了之后，英国的金融地位可能下降，起码对欧洲的影响力要下降，这对人民币国际化也是不利的。

这两条看起来很厉害，其实都不是什么大事儿。英国是个很大的经济体，GDP 占欧盟总量的 20%，全球排名第六。跨国公司在英国设一个区域总部就算不考虑欧盟，也吃不了多大的亏。总部这个东西，核心要素就是那么一批高管，把欧洲总部挪到柏林或者巴黎，伦敦这边变成一个欧洲总部的分支机构，都是很容易的事。至于说人民币国际化，英国脱欧以后，为了寻求经济独立，只会更加依赖中国，在人民币国际化问题上推动力度更大。只有这样它才能维持伦敦的金融中心地位。

英国脱欧这个事儿，首先对欧盟肯定是一件好事。在历史上，英国的欧洲战略就是所谓“大陆均势”，法国强大的时候——比如拿破仑时期，就联合德国来对抗法国；德国强大的时候，就支持法国对抗德国；德国和法国联合的时候，就干点挑拨离间的事儿。总之，就是维持欧洲大陆的分裂而不是统一，是最符合英国国家利益的。英国加入欧盟，本来就动机不纯。英镑一直保持着独立性，没有加入欧元体系。而且它还一直不加入“申根协议”，欧盟国家的签证在英国无效，英国的签证在欧盟无效，我在剑桥的时候，要想去欧洲旅游，都需要重新办理签证。货币和人员流动这种核心利益都不松口，加入欧盟就是个形式。所以，英国加入欧盟，根本没打算诚心诚意的推进什么欧洲一体化。相反，它就是来当搅屎棍的。它在欧盟范围内活动，可以更好的充当在德国法国之间挑拨离间的角色，让欧盟啥事儿都干不成。相当于是内奸。

现在英国退出欧盟，就等于放弃了当搅屎棍的权利。以后欧盟要干什么事儿，德国和法国一商量，这事儿就成了。欧洲一体化这是一个伟大的理想，要实现它需要很长的历史时期，在这个时期内，并不是欧盟里面的国家数量越多越好。欧洲一体化的核心是法国和德国一体化，欧洲大陆历史上的战争，基本都是这两个国家搞起来的。所以只要这两个国家关系搞好了，其它外围国家谁脱欧谁不脱欧，不会发生实际影响。

欧洲一体化有两种可能的路径，一种是先所有的国家都加入欧盟，然后慢慢的谈条件，放弃更多的主权，加强欧盟的权力，最终实现一体化；另一种办法是核心国家法国和德国先一体化，把一体化做好做深，然后慢慢的一个国家一个国家的加入，每次加入都要符合高标准。最后扩展到整个欧洲，实现欧洲一体化。

英国退出欧盟，说明第一条道路是肯定走不通了；欧盟国家摊子铺的太大，大部分成员国都心怀鬼胎，离心离德，经济形势好的时候大家一起发财，遇到困难就各顾各，属于典型的只能共享乐不能同患难。这种局面下欧盟内部分裂不可避免。

但是，它不能说明第二条道路也走不通。实际上，英国脱欧是为第二条道路扫清了障碍。欧洲唯一一个能制衡法国和德国的力量退出了欧盟。而法国和德国这两个国家，是真心实意想要推进一体化的。这样，核心国家的团结程度将会大大加强，从长远来看，对欧洲一体化进程是有利的。

由于英国货币和劳动力市场都没有跟欧洲搞一体化，所以它退出欧盟，杀伤力并没有大家想象的那么大。很多欧盟内部的贸易优惠条件什么的，都可以通过双边协议来实现。

简单来说，就是：英国从未真正加入过欧盟，所以它脱离欧盟也就形式意义大于实际意义。

至于说对中国的影响，很明显，一个分裂的欧洲只会更加依赖中国，说的难听点就是要竞相讨好中国。没有英国的欧盟在各种问题上跟中国谈判都会减少很多筹码。欧盟在地缘战略上跟中国利益有很多接近的地方，但是出于意识形态的偏见，它经常搞出很多恶心人的幺蛾子出来，比如会见个达赖、给某些反华反共分子发个诺贝尔和平奖文学奖之类的。说到底还是因为近代以来欧洲人对中国的优势所形成的傲慢心理，没法接受中国实际上已经比欧洲任何一个国家都更加强大这个事实，还要想继续装个逼。一方面有求于中国，一方面总要搞点小动作来显示自己的高贵，比如人权比中国好、经济比中国自由之类的。

现在英国脱欧了，对欧洲人的骄傲是一次沉重的打击，以后他们高昂的头颅估计会多多少少能低下来一点，懂得该如何平等的或者说谦卑的来跟中国打交道。英国要大力推进人民币国际化，欧盟必须不能落后。不然就会被英国人把便宜捡走了。由于这种竞争关系，以后在市场准入、贸易自由和货币自由兑换等方面，中国都有

望同时从英国和欧盟获得更多的谈判筹码。认为英国脱离欧盟以后，中国在开拓欧洲市场和推进人民币国际化方面会遇到较大挫折的想法是十分短视的。

除此以外，这次英国脱欧最大的看点，就是中国和美国在“避险资产”方面的竞争。

按照过去几十年的国际惯例，一旦某些地方出现社会动荡的风险，这些地方的资金就会外流进入美国避险，购买美元和美元资产。因为美国是世界头号强国，它应该是最安全最稳定的地区。所以这次英国脱欧的结果一出来，美元指数立刻就暴涨。

但是，这只是一个短期效应。因为人们很快就会发现，在这个很可能进入大动荡的世界上，多了一个可以避险的选择，就是中国。中国有独立完整的工业体系、金融体系、军队和军事工业体系，以及完整的意识形态体系，国家政局和社会稳定性极高，并不比美国差。甚至会更好。

因为这次英国脱欧，实际上反映出来的是两个大问题可能对世界局势发挥破坏性的影响。一个就是民主制度失控。什么事情都玩“大民主”，西方民主国家已经不能再自己的政治思想体系范围内维护基本的国家统一和凝聚国家意志。苏格兰公投要脱离英国，没有成功；但这些英国公投要脱离欧盟，成功了。苏格兰是想留在欧盟的，所以可能又要闹独立公投。这些没完没了的民主闹剧，看起来很尊重民意，其实是国家缺乏凝聚力，社会精英阶层不愿意对国家利益负责的表现。折腾过来折腾过去，最后肯定会把国家搞分裂。吃亏的其实还是老百姓，不过是上层精英可以从地方豪强变成国家领袖。

另一个大问题就是面对宗教极端势力的影响，西方民主国家基本上无能为力。英国脱欧，也跟最近一段时间欧洲大陆因为难民涌入出现社会动荡的局面有关。英国人很害怕卷入难民危机。这个问题在民主化的宗教国家，从意识形态上也是无法解决的。因为你是宗教意识形态立国，只能从法理上承认宗教信仰自由，不管信仰什么都是不能被干涉的。一切端起枪拿起炸药的恐怖分子，最后都要在“政治正确”的旗号下，把他的行为和他的宗教信仰进行切割。

所以，现在西方世界面临的大问题，就是他们的民主制度，在最基本的法理层面无法应对新的挑战。民主理论不可能反对公投，但什么事情都诉诸公投，国家就可能无限制的分裂下去；民主理论也没办法限制宗教信仰自由，对极端宗教思想的传播无能为力，照目前的形式发展下去，社会陷入动荡和停滞是不可避免的。

这两大问题，美国在制度层面和意识形态层面实际上也是没办法解决的。因为它的基本制度和意识形态跟欧洲是一样的，它早晚也会遭受这种冲击。不过是因为有太平洋和大西洋的保护，这种冲击会来得更慢一些而已。

但中国不一样，中国的意识形态完全是另外一套体系，它非常强调凝聚国家意志，要想靠公投之类的手段来搞国家分裂是门都没有的。在宗教政策方面，中国当然也

承认信教自由。但中国的立国意识形态是唯物主义，中国的国家传统是世俗化。最近的全国宗教会议明确提出宗教必须中国化。其实中国化就是世俗化，只不过没有点透而已。这一点我在《中国崛起的经济学分析》里面用了两大章来分析论证。这本书出版的时候还是 2012 年，宗教极端思想对国际形势的破坏性作用还没有显示出来，所以很多人不理解我为什么要把中华文明的核心定位为世俗化。还跟我争论什么儒家法家道家的区别之类细枝末节的问题。现在很多人明白了，中国文化最厉害的地方就是世俗化传统，即一切宗教信仰都必须服从世俗化政权的领导。世俗化的政权力量能够坚决的抵制宗教极端思想的传播，并逐步的同化不同的宗教信仰群体，最终把他们中国化。

所以，从这个大的层面来看，在应对英国脱欧背后所体现出来的当前国际局势最大的两个威胁方面，中国的意识形态和文化传统比美国更加有利。很明显的，中国可以从根基上防止利用公投之类的大民主方式来制造分裂和动乱，可以从根基上打击和防范宗教极端思想的传播。在这种情况下，中美两个大国，谁才能在新一轮的国际动荡中成为“避风港”，答案其实是非常明显的。

所以，英国脱欧这个事情，不过是中国崛起这个时代主题下面的一个小插曲。它对中国的利好是主要的、长远的，不利影响是次要的、短期的。中国政府和中国企业都可以充分利用英国和欧盟的竞争关系，左右逢源，进一步开拓欧洲市场，从与欧洲国家的关系中牟取更大的利益；在即将到来的新一轮的世界大动荡中，中国作为经济避风港，人民币和人民币资产作为避险资产的地位将会凸显。在这场大动荡之后，中国最终取代美国成为世界第一强国，人民币资产取代美元资产成为终极避险资产。这样的历史趋势是不可逆转的。