

华非商业周刊

华非财经资讯 昌安经济观察 尼日利亚一周政治经济财经动态 内部资料 仅供参考

HUAFEI business weekly

2016年第1期 / 总 1 期

2016年8月1日 - 2016年8月8日



《华非商业周刊》

中投发展俱乐部
主管主办：昌安投资咨询服务公司
华非贸易投资服务中心

总编辑:刘芳菲
副总编辑:李然 雷虹
总编助理:刘芳 张燕

技术支持：
昌安经济信息中心:张燕
华非财经研究中心:李然

运营发行:华非传媒出版发行有限公司
公司地址：33 Mobolaji Johnson Road,Eleganza Complex
Oregun,Ikeja,Lagos
新闻热线:09080109908

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

华非财经周刊

华非每日电讯

每日电讯20160801

尼日利亚奈拉 VS 美元/人民币

交易价格

美元汇款 383.75

汇人民币 57.85

中投会中投发展俱乐部成员享优惠价

外汇储备：262.29 亿美元(至 26-JUL)

布伦特原油期货周一（08 月 01 日早上七点）报 43.73 美元/桶。

每日电讯 20160802

尼日利亚奈拉 VS 美元/人民币

交易价格

美元汇款 384.75

汇人民币 58.35

中投会中投发展俱乐部成员享优惠价

外汇储备：262.09 亿美元(至 28-JUL)

布伦特原油期货周二（08 月 02 日早上七点）报 42.26 美元/桶。

每日电讯 20160803

尼日利亚奈拉 VS 美元/人民币

交易价格

美元汇款 385.75

汇人民币 58.65

中投会中投发展俱乐部成员享优惠价

外汇储备：261.95 亿美元(至 29-JUL)

布伦特原油期货周三（08 月 03 日早上七点）报 41.87 美元/桶。

每日电讯 20160804

尼日利亚奈拉 VS 美元/人民币

交易价格

美元汇款 405.75

汇人民币 61.85

中投会中投发展俱乐部成员享优惠价

外汇储备：261.95 亿美元(至 29-JUL)

布伦特原油期货周四（08 月 04 日早上七点）报 43.29 美元/桶。

每日电讯 20160805

尼日利亚奈拉 VS 美元/人民币

交易价格

美元汇款 405.75

汇人民币 61.35

中投会中投发展俱乐部成员享优惠价

外汇储备：261.95 亿美元(至 29-JUL)

布伦特原油期货周五（08 月 05 日早上七点）报 43.86 美元/桶。

华非财经资讯

华非财经资讯 20160801

1, 沙特削减石油价格, 尼日利亚石油面临挑战

沙特阿拉伯, 世界上最大的原油出口国, 8 月份, 将全面削减对亚洲和美国客户的原油出口价格, 这给尼日利亚和其他原油出口国带来压力。

沙特国有石油公司 Saudi Aramco 对销往亚洲的阿拉伯轻质原油降低了定价条件, 因为过去 10 个月国内的炼油厂一直饱受利润下降和供应过剩的困扰。

该公司表示九月份向亚洲出售的阿拉伯轻质原油将定为每桶比亚洲基准油价低 1.1 美元的水平上, 该价格同比八月份的价格每桶还要低 1.3 美元。

此外超轻质原油每桶价格削减 1.6 美元。对美国客户的轻质和超轻质原油价格分别削减 20 美分和 40 美分。

Ecobank 资本公司能源研究部门负责人 Dolapo Oni 表示, 尼日利亚要保住市场份额必须降低价格, 也就是继续减少这方面的政府收入。

“沙特降低的仅仅是价格, 对市场份额是寸土必争的, 因为伊朗的降价幅度更大, 对于亚洲和美国的争夺非常激烈”。

不管沙特在什么时候进行价格削减, 都将在全球范围内产生影响。

2, FMDQ 平台, OTC 外汇期货合约 12 亿美元

上周六, FMDQ 场外证券交易平台表示, 央行在该平台的场外外汇期货合约交易和申报系统的交易总值为 12 亿美元。

央行的场外期货合约交易横跨所有的到期日合约, 外汇合约的买方包括境外投资组合投资者和进口商等。

“该外汇期货交易平台成立一个月以来, 正式引入奈拉结算的场外外汇期货交易, 央行和授权的交易商之间进行了 100 万合约的交割, 总值 2673 万美元”。这 100 万合约的到期日为 1 个月。

“清算操作和对盈亏保证金的结算由尼日利亚银行间结算系统有限公司进行代理操作”。

该外汇期货交易平台为本地和国际对冲外汇风险的市场参与者提高了良好的机会和平台。

3, 货运代理表示进口关税或继续提高

国家货运代理协会周六时候呼吁尼国海关总局不要再继续提高进口关税。

该协会公共关系秘书 Stanley Ezenga 表示, 海关正在计划在短时间内将进口关税再提高 10%, 而此前已经提高了 43%。

此前由于国家实施了新的外汇政策, 尼国海关总局在一则新的指令内规定, 进口关税提高 43%。

“我们都看到了提高关税对进口的影响，从事进口行业的人员难以为继，所有的商品服务价格都在提高，现在由于奈拉持续下跌，我们听说海关要继续提高进口关税，我希望这不是真的，假设关税继续提高，就意味着进口量会继续减少，货运代理和船运公司都会面临破产的风险，国家通胀率也会因为商品服务价格的提高而继续恶化”。

4, 央行下令向 BDC 出售美元

记者昨日，获悉，为了稳定奈拉增加市场上美元的供应量，央行将强制性命令商业银行向 BDC 出售国际转账外汇。此指令将很快实施。

央行在 7 月 22 日出台了相应的指令，但是商业银行并未执行。

平行市场奈拉兑美元收于 N375，官方银行间市场为 N330。

有行业内部消息透露，央行已经与商业银行和国际货币转账代理机构进行了对话，希望至少有 50% 的国际内向转账，大约为 210 亿美元，可以通过 BDC。

尽管商业银行和货币转账机构对此并不愿意配合，央行坚持表示 BDC 参与到外汇流动机制中来可以帮助改善外汇环境。

“商业银行和货币转账机构都担心，外汇一旦进了 BDC 的口袋，就会大大减少”。国际内向转账（从境外转至境内的外汇）大约每年为 350 亿美元。

5, 汽车驾驶证费用仍然为 N6350

联邦道路安全公司（FRSC）表示考取汽车驾驶证的费用仍然为 N6350，有效期为三年，任何准备考取驾驶证的人都不用担心涨价。

此外，如果将三年的有效期延长至五年的话，费用为 N10350，不过这项属于司机自主选择，并不强制。

FRSC 首席执行官 Boboye Oyeyemi 表示，警告某些人员不要散布不实谣言。他还表示对超速驾驶的司机将严惩不贷，因为目前交通事故率一直在不断上升。

华非财经资讯 20160802

1, FG 到 2019 年将减少进口额至 8.79 万亿奈拉

尼日利亚联邦政府计划将进口额从 2016 年的 9.85 万亿奈拉降低至 2019 年的 8.79 万亿。

这也是联邦政府 2017-2019 中期支出框架的一部分内容，该框架提案将于 10 月份提交议会。

一份从国家预算和计划部门流出的文件显示，尼国严重依赖进口，每年进口额高达几万亿，进口产品从肉类、家禽、牙签到衣服不一而足，这导致外汇不断下跌。

其中大米、小麦、鱼类和糖类食品占到了进口的最大比例，每年大约要花费掉 3.4 万亿奈拉。

而由于经济恢复缓慢，联邦政府预测到 2017 年该进口额将达到 9.9 万亿。

联邦政府决心降低进口量，将重点放在农业、固体矿产和制造业上，实现经济多样化发展，支持国内中小企业和出口行业的发展。

2, Wema 银行计划本月发行债券 200 亿奈拉

Wema 银行首席财务官 Tunde Mabawonku 表示，今年计划扩大其分支机构网络，将在本月发行 200 亿奈拉债券。

由于外汇短缺，该银行去年取消了发行 1 亿美元债券的计划。

“目前正在等待监管部门的最终批准，本季度将完成发行计划”。

该银行去年获得监管部门同意，从区域银行转变成国家级银行，并计划在全国范围内成立新的分支机构。

五月份的时候，银行获得股东的同意发行债券和优先股的权利，发行总额为 200 亿奈拉。

联邦政府一年期国债收益率为 18% 左右，央行为了吸引境外投资者不断吸纳市场本地货币流动性，抑制通胀，提高利率至 14%，固定收益债券收益近期不断上涨。

该银行在全国范围内有 100 多个分支机构，并表示将购买一个中级规模的银行进行自身规模的扩展。

3, 尼国外汇储备下降至 262 亿美元

周一央行网站数据显示，7 月 28 日，尼国外汇储备微幅下跌至 262 亿，而 7 月 22 日为 263.2 亿美元，环比下降 0.4%，同比去年下降 9.2%。整个 7 月份，外汇储备在 263 亿到 264 亿之间徘徊。

上个月央行取消钉住制汇率制，之后在现货和期货市场拍卖美元 40 亿，填补外汇短缺的缺口，提高银行间市场流动性。

与去年整体相比，外汇储备下跌 10% 之多。今年年初以来整体外汇储备下降 20 亿美元。

4, 奈拉下跌至 N382

周一平行市场奈拉兑美元继续下跌，至 N382，而上周五为 N378，对英镑和美元分别为 N495 和 N415。

BDC 市场，奈拉兑美元交易于 N378，兑英镑和欧元分别为 N490 和 N413，分析人士认为本周奈拉将继续下跌。不过银行间市场奈拉兑美元上涨，至 N316.37。

交易商表示美元短缺严重窒息了市场活动，并敦促央行介入市场稳定奈拉，提供美元。

5, 公司如何在货币贬值中求生

Heineken 公司（喜力啤酒）是一家欧洲的啤酒公司，其首席财务官表示，尼国央行取消盯住制货币汇率后，奈拉至此下跌 40%，不过也算聊胜于无，该公司在尼经营啤酒行业，随着新外汇汇率的实施，向其位于欧洲的母公司的应付账款因奈拉下跌被冲销大约 2690 万美元。

目前，奈拉兑换美元和欧元相对容易，但是尼国民众喜欢喝便宜的品牌该公司在非洲、中东和东欧的利润上半年下跌 14%。

他表示，以前将重点放在了欧洲大陆，但是随着金融危机和欧元危机，公司在亚洲和拉美购置资产进行投资。即便是新兴市场出现经济放缓，但是这种投资组合在投资者当中还是非常受欢迎，有利于吸引投资。

该公司吸取了尼日利亚此前一直忽视的教训，在面对货币贬值的时候，多样化发展和投资可以救命。

华非财经资讯 20160803

1, 船运公司因关税上涨，发出罢工的威胁

由于进口货物所需要支付的关税越来越高，尼国各船运公司发出威胁，将停止使用尼国港口进口货物。

上个月，在央行调整了外汇政策汇率之后，进口关税上涨 60%。

周二，奈拉兑美元下跌，这是尼国海关总局一个月内第二次调整海关采用的汇率。新汇率采用后，海关总局将汇率从 N197 调整至 N282，而最新的一次调整于 8 月 1 日正式生效。

尼日利亚海关许可代理协会会长指责海关总局利用汇率的变动，压榨进口商和代理商。

“海关总局在计算进口关税的时候，使用的不是进口商提供 Form M 时的汇率，而是最新的市场汇率，进口商在出具 Form M 的时候汇率为 N197，等到货物到达港口的时候关税按照 N310 计算，这对进口商来说简直跟抢劫一样”。

他敦促海关总局遵守其 2011 年计算关税出台的法令：进口商开具 Form M 时使用的汇率与货物到达港口缴纳进口关税的的汇率一致。

海关代理们已经做好准备，假设海关总局坚持使用目前的政策，他们将退出尼国海关。

不过 Tincan 海关总署的发言人表示，他们不过是在依法行事，进口关税与尼国海关总局无关。

2, 奈拉微幅上涨

周二，奈拉兑美元收于 N310.50，相比前一天微幅上涨。

银行间市场以 280.50 的价格交易 2300 万美元，不过开市价格为 N316.50。

交易商认为 N280.50 的价格得益于周一央行向现货市场出售美元。

央行下令所有授权交易商和企业进行的外汇相关的交易都需要通过 FMDQ 指导市场进行，该指令于 8 月 1 日生效。

该指令的目的是进一步加深外汇市场的流动性和透明度，随着市场对指令的执行，奈拉兑美元汇率逐步上涨。

3, 拉各斯政府将与日本跨国企业合作建设城市轨道

拉格斯州政府表示将与私有部门，特别是日本国际合作署，进行合作，在拉各斯建设总值 10 亿美元的城市轨道。

拉格斯大都市地区交通总局 (LAMATA) 表示, 建设项目为单一轨道项目, 将连接 Marina、Victoria Island 和 Ikoyi 三地, 缓解交通堵塞, 改善城市环境。

项目预计耗资 10 亿美元, 该成本大部分来自私有部门融资。

拉格斯创造的国内生产总值大部分来自于 Marina-Victoria Island-Ikoyi 轴心地区, 该轴心是吸引投资的重点区域。

在建设过程中, 已有的建筑结构会受到影响, 包括已经的道路等, 不过政府将对受影响的建筑给予补贴或者赔偿。

4, 波音公司: 非洲到 20 年内需要 2.2 万飞行员

飞机制造巨头波音公司预测, 到 2035 年非洲需要至少 2.2 名飞行员和 2.4 万名航空技师。

在该时间段内, 全世界需要 150 万新的名飞行员。

也就是说全球每年需要新飞行员 3.1 万名, 新技师 3.5 万名和 4 万名新航空服务人员。

将这些数字拆分会发现, 环太平洋地区的需求最大, 其次为欧洲、北美、拉美、中东和俄罗斯。

公司副总裁 Sherry Carbery 表示, “飞行员和航空技师前景预测报告是该行业决定需求量和成功的航空公司运营的一个重要参考来源, 虽然波音公司并不提供飞行员和机组人员的培训, 但是这些预测的数字可以帮助行业进行招募和培训”。

该公司还预测, 在 2016 到 2035 年之间, 世界商务航空工业大约需要新的飞行员 61.7 万, 维修技师 67.9 万, 和 81.4 万的机组服务人员。

5, 尼国国债融资接近 10 亿美元

周四央行网站的国债计划信息显示, 政府计划通过国债市场融资 2458 亿奈拉, 约合 7.7344 亿美元, 到期日从三个月到一年期不等。

其中三个月期 451.8 亿奈拉, 六个月期 800 亿, 一年期 1200 亿。

收益率方面, 三个月期为 16%, 六个月期为 18%, 一年期为 18.5%。公开竞拍机构将在发行日后公布。

随着央行不断吸纳市场流动性以吸引境外投资者, 固定收益债券近期受青睐程度不断上涨。

华非财经资讯 20160804

1, 6500 万美元比特币被盗, 比特币遭遇危机

位于香港的比特币交易所 Bitfinex 停止交易、存款和取款服务, 数字货币本周交易下跌 20%, 原因是该交易所被黑客攻击, 盗窃比特币 6500 万美元。

周三东京时间按下午两点半, 比特币兑美元下跌 5.5%, 两天之内下跌 13%, 周一时候币价下跌 6.2%。

周二时候该交易所表示停止存取款业务, 目前正在调查被攻击细节, 并与执法部门

取得了合作，但承认部分盗窃发生在其客户身上。

Bitfinex 的交易平台选择来自帕洛阿尔托的 BitGo 公司为每位用户的基金提供单独的、安全的钱包服务，设置有多重签名保护。这项服务能够实时监控用户的账户状态，包括余额和交易记录等。

2, Sokoto 计划进行风力发电

Sokoto 州政府向联邦政府申请，为了发展风力和其他可替代性发电能源，向该州部署和提供资源以及专业技术。

州长 Aminu Waziri Tambuwal 表示尼国要想满足可持续电力供应和发展，为民众提供买得起的电，就需要大力发展对电力发电的多样化。

“Sokoto 州进行风力、水利、碳和太阳能发电的潜力非常高，但是风力发电潜能最大，在过去曾经进行过这方面的开发，现在需要的就是政治意愿以及有机构能力将有意愿进行投资的投资集中起来”。联邦政府方面的相关部门发言人表示，政府为了满足民众的电力需求愿意开发一切可持续和可替代能源。

3, 7 月份 OPEC 大部分成员国产量下降

根据彭博社周二发布的新闻显示，石油输出国组织（OPEC）十四个成员当中有十三个成员 7 月份产量下滑，每日产量下滑 8 万桶。

7 月份多个成员国产量降低，其中尼日利亚在遭受了武装分子袭击后产量遭重创，每日产量下跌 7 万桶。

利比亚因政治动荡 7 月份产量每日下跌 2 万桶，月底通过协议重新开放了三个石油出口点，希望能部分恢复石油出口。

伊朗自一月份取消国家制裁后，其产量增长了 25%，7 月份产量达到每日 355 万桶，不过随着其最大的竞争对手沙特宣布降低对亚洲地区的石油出口价格后，伊朗面临巨大的市场份额争夺战。

周一，全球基准油价跌至 40 美元每桶以下。

4, 奈拉下跌至 N390

周三平行市场，奈拉兑美元继续下跌，跌至 N390，美元持续短缺。

周一奈拉兑美元下跌至 N382，周二微幅变动，大约在 N381 和 N382 之间徘徊。

BDC 运营商表示奈拉下跌仍然是因为美元短缺，“今天不会到 N400，明天就说不定了”。

分析家认为奈拉兑美元本周将持续下跌。

5, NANTA 对政府政策感到失望

尼日利亚旅行社委员会（NANTA）指责联邦政府对航空业采取的政策缺少连续性。

NANTA 主席 Bankole Bernard 表示，“政府政策的不连贯以及无力聚集利益相关者和无法理解航空行业面临的挑战，导致行业困难加剧，政府不与任何人进行商讨问题，每次政府换届政策就会更改，这并不可取，很多政策制定者对行业并不了解”。他还对目前因为货币汇率导致票价飙升感到不满。

“尼国民众因票价提高而减少出行，很多境外航空公司因无法拿回在尼销售款而退

出尼国市场，但是当它们退出后，我们本土并没有可以顶上去的航空公司，本地航空公司能力不足，长久下去该行业将面临 30 万人失业的局面”。

央行、交通部和尼国民事航空局都属于政府部门，为什么他们的政策不能统一？他还敦促政府在制定政策之时将利益相关者的意见采纳进去，加强私有部门的投资，提高行业运营监管的透明性和有效性。

华非财经资讯 20160805

1, 央行恢复对 BDC 美元出售

BDC 运营协会主席 Aminu Gwadabe 表示，大约有 3000 个 BDC 预计在今天获得央行的外汇。

“我们的 BDC 成员已经在周三的时候准备好等量奈拉换取央行的外汇，换取的汇率为现行的银行间汇率”。

他还承诺 BDC 将严格遵守央行反洗钱指令，并持续向央行提供此前外汇交易的细节报告。

随着越来越多的 BDC 有途径获得外汇，奈拉克美元汇率的将继续下跌，不过央行的介入或许会在未来的几周内起到支撑奈拉的作用。

2, 奈拉克美元上涨 1.29%

根据金融市场交易商报价系统(FNDQ)的信息，现货外汇市场奈拉克美元上涨 1.29%，不过平行市场奈拉克美元下跌，买入价 N395，卖出价 N400，周三买入卖出价分别为 N385 和 N390。

平行市场奈拉对英镑分别交易于 N500 和 N510，周三分别交易于 N495 和 N500；欧元与前一天相比无变化，买入和卖出价分别为 N420 和 N425。

央行官方汇率显示奈拉克美元交易买入价 N309，卖出价 N310，英镑和欧元买入和卖出价格分别为 N407 和 N408，欧元买入卖出价分别为 N343.9 和 N344.4。

3, 尼国首府特区高地价吓跑投资者

周四，尼日利亚制造业协会(MAN)表示，尼日利亚首府特区土地价格高昂，将众多想在此地进行投资的投资者吓跑。

MAN 执行秘书长 Okpe Sunday 表示，阿布贾基础设施和工业布局状况糟糕，对于该地区制造业的生产能力有很大的限制作用。

他呼吁联邦政府和首府特区部长 Mohammed Bello 解决当前的基础设施问题，并以合适的价格向制造业提供更多的土地，当前的土地价格不仅妨碍限制了制造业的扩展，对现有的制造业的维持经营来说也造成极大的压力。

4, 七名向武装分子提供炸药的人员遭 NSA 抓获

无名治安人员、一名商店店主和一名同伙因涉嫌向尼日尔三角洲地区转移 9000 公斤

高规格炸药以及超过 1.6420 万件炸弹被逮捕。

国家安全顾问部门陆军少校 Mohammed Monguno 表示，对石油设施不断遭受袭击的调查显示，这些炸药和军火是用来实施袭击的。

联邦政府需要吊销两家化肥厂的经营许可，Notore 石油化工厂和 Indorama Eleme 石油化工工厂，这些工厂打着为本地生产产品的幌子破坏国家经济发展。

“任何个人和公司，在法律和合法范围之外行事需要承担相应责任，任何破坏国家安全和经济的行为都不会得到政府的谅解”。

目前，这些犯罪嫌疑人已经移交相关部门进行处理。

NSA 还解释道，这些武装分子获得的炸药主要都是化肥厂生产的特定级别的化肥，比如某些以硝酸盐为基础的化工品。

这一发现需要国家对不加鉴别就进口的化肥进行严格审查和监管，打击临时非法炸药的生产。

5, 尼国一名女性因人口贩卖在英国被抓获，判刑 22 年

一名尼日利亚人 Franca Asemota，现年 38 岁，因涉嫌通过希思罗机场向欧洲妓院输送尼国女孩进行卖淫活动在英国被抓获，获刑 22 年。被贩卖的女孩大多为年轻和没有多少社会经验的女孩。

其罪名包括 12 项，其中有密谋以性剥削的目的进行人口贩卖和协助非法移民。

此人 2012 年就被确认为人口贩卖分子，但是当时他的同伙被移民执法部门抓获的时候，她从意大利逃回了尼日利亚。

昌安经济观察

昌安经济观察 20160801

1 政府禁止发送会议纪念品

尼联邦政府禁止联邦各部委、部门和机构组织赞助的会议、讲习班或研讨会上采购和分发会议袋、T 恤、纪念品等。布哈里总统已经批准了联邦财政部效率促进组的这项建议，周日此指令已签署生效。指令表示目前国家面临赤字，要杜绝浪费和不必要的支出。指令还包含请柬、活动宣传印刷品的具体标准，要求这些印刷品限于黑白色，尽量简短。

2 美元供应不足，奈拉面临进一步贬值

尼外汇交易商表示外国证券投资者在尼外汇市场有回暖迹象前仍保持观望态度，使得美元供应有限，本周奈拉可能继续走弱。上周二尼央行宣布加息来吸引投资者，上周三银行间奈拉汇率降至 334.50 的历史新低。外汇交易商表示鉴于银行和黑市之间 12% 的汇率差，投资者有意拉低奈拉来探底汇率下限。上周五银行间汇市收盘于 321.16，而前一周汇率收为 292.40；平行市场上周五收于 380，此前一周收于 378。分析人士认为奈拉可能进一步贬值，特别是如果本周央行不干预，银行间汇率会继续走弱。分析师表示目前面临局面十分具有挑战性，央行急需出手稳定汇率。如果央行干预成功，银行间汇率会保持在 310 左右，但问题是市场需要持续干预，直到国外投资者相信外汇市场已经步入正轨。如果保证外汇市场平稳预计尼央行需要向世界银行贷款 100 亿美元左右。

3 Kogi 州抓获 5 名越狱犯人

尼日利亚监狱管理总监 Ahmed 证实科吉州 Koton-Karfe 监狱上周六越狱的 13 名犯人中，已有 5 人被抓获。周日尼监狱管理部门已经成立了小组，对 Koton-Karfe 监狱开展调查。目前正采取措施解决在押犯人过多问题，并加强全国各监狱的安保工作，防止类似事件再次发生。

4 联邦账户一年间向联邦政府拨款 2.2 万亿奈拉

布哈里总统上任一年，2015 年 6 月至 2016 年 5 月间联邦账户共拨款给联邦政府 2.2 万亿奈拉。周日经济杂志报告称 2015 年 7 月是分配最多为 4126 亿奈拉，2016 年 5 月最少为 1138 亿奈拉。该报告还公布了过去一年向各州政府和地方政府的拨款情况，仅拉各斯州的收入大于拨款，2015 年拉各斯收入为 2680 亿奈拉，而其他 32 个州收入相加仅为 2570 亿奈拉。据统计今年三月底流入尼联邦国库单一账户资金累计达 3 万亿奈拉。

5 尼银行争抢美元，增加贷款准备金

尼央行规定 8 月 5 日前尼所有存款货币银行 (DMBs) 都需提高外币发放贷款的准备金及相关风险配置。目前尼各商业银行正在努力寻求外汇，特别是美元。早前各银行的准备金是按照 197 的官方汇率，新的汇率政策实行后原来的准备金已经不适合目前汇率，有必要提高。分析人士认为在尼商业银行尽力持有美元的情况下，尼本币可能会被进一步削弱。根据尼评级机构 Agosto & Co，2016 年末尼不良贷款会达到 12.5%，远超 5% 的警戒线。尼某些商业银行发展前景不乐观，但上周尼货币委员会会议重申尼银行业虽然面临挑战但总体保持强劲，无需恐慌提款。

昌安经济观察 20160802

1 煤油价格猛涨

近期尼煤油价格激增，煤油价格从本年 4 月开始猛涨，从 4 月的 155 奈拉/升，涨至 5 月的 165，目前煤油价格已经超过 200 奈拉/升。煤油价格上涨和缺乏美元导致无法正常进口有关，虽然尼日利亚石油公司（NNPC）表示煤油官方价格出仓价没有上涨，但是市场人士表示目前批发价已经涨到 182 奈拉/升。

2 政府将向 800 名悔过的博科圣地分子提供食物

目前，尼联邦政府已提出向 800 名改邪归正的博科圣地分子分发食物等物资，鼓励其成员自首。本次政府发起“安全走廊行动”，计划对投降悔过的东北部恐怖分子进行安抚，允许博科圣地分子自首、拥抱和平，允许其接受康复治疗。国家紧急食物管理署已经向该项目提供了第一批物资。

3 尼政府重新向前武装分子提供津贴

据 BBC 消息尼联邦政府已经开始向尼日尔三角洲地区前武装分子提供资金。大赦计划发言人表示本周一开始尼央行将直接向前武装分子账户支付固定津贴。但有专家警告政府不要试图通过贿赂武装分子来换取和平，以往的经验表明这样行不通。

4 联邦政府重振钢铁业

周一尼联邦政府向重振钢铁部门计划跨出了重要一步，与全球钢铁控股公司签署了尼日利亚铁矿石业公司（NIOCMCO）的特许经营协议。新协议经过 4 年调解，在副总统 Osinbajo 见证下，由固体矿业发展部部长 Fayemi 代表政府签署，新协议规定 Ajaokuta 钢铁归还联邦政府，全球钢铁控股公司继续保留 NIOCMCO。Fayemi 表示本次协议对尼有重大意义，将有助于布哈里总统的经济多元化计划。

5 拉各斯发生抢劫

周一上午 11 点 45 分，拉各斯 Idimu 地区 Okunola 大街发生抢劫事件，一名警察巡查员在银行自动取款机上提钱时被 3 人组成的抢劫团伙开枪杀害。其中 2 名抢匪在骑摩托逃跑时被警方快速应对小组成员枪杀，另一名被警方逮捕。目击者称有银行内部人员做内应，向抢匪提供巨额取款人的信息。警察从抢匪身上搜查到两支手枪。

昌安经济观察 20160803

1 尼央行加强支付系统安全

周二，尼央行下令尼所有该国银行允许将支票直接存入存储账户，在为客户开户时用 BVN 的地址代替实际地址，并将银行验证号码（BVN）嵌入支付卡。尼央行在通告中表示要求尼银行和金融机构取消对信用卡的固定利率，今后发行的支付卡，银行需要将 BVN 信息嵌入，方便确认客户在 ATM 机、POS 机的消费情况。央行行长表示 BVN 对尼建设安全、可靠、高效的支付系统起到重要作用。

2 尼政府和专家举行会议应对衰退

周二，布哈里政府的经济团队和顶级经济学家、金融专家举行会议，讨论如何应对尼日利亚经济衰退问题。会议由副总统 Osinbajo 主持，尼预算及国家计划部部长

Udoma 表示正在和专家们协商制定中期经济框架。会议进行了 4 个小时，讨论了新的外汇政策及其对经济的影响，还有 2017-19 年的中期经济框架。Udoma 表示政府希望从专家方面得到应对经济衰退的建议，这将作为政府应对经济衰退计划的一部分。

3 拉各斯大学教学医院成功进行第二例肾脏移植手术

位于 Ikeja 的拉各斯大学教学医院 (LASUTH) 肾脏外科团队成功进行了第二例肾移植手术。周二，LASUTH 医务主任在发布会上表示本次病人是 38 岁男性，手术成功，术后没有发生并发症。会继续努力为尼人民提供优秀的医疗。LASUTH 医疗技术进步而且肾移植手术仅为 400-500 万奈拉，这样尼日利亚患者可以不用飞往别的国家进行肾移植手术，也可以为国家节省外汇。

4 多哥总统：Dangote 改变非洲经济

昨天多哥总统 Gnassingbe 称赞非洲首富 Dangote 积极投资非洲。多哥总统在访问拉各斯 Dangote 炼油厂时表示 Dangote 是非洲之子也是非洲的骄傲。陪同参观的还包括拉各斯州州长 Ambode，州长表示 Dangote 集团的炼油厂和化肥厂落成后，不仅对尼日利亚也会对西非经济产生影响，会创造就业机会，对西非燃料供应有极大帮助。

5 奈拉贬值至 390

周三，美元供应短缺、奈拉跌势继续，在平行市场奈拉下探至 390。上周五奈拉 380 左右，周一周二奈拉在 381-382 之间徘徊。市场人士认为现在奈拉跌势和美元不足但需求增加有关，交易商表示“今天奈拉不会跌破 400，但是不知道明天会是什么情况”。专家预测本周奈拉可能会继续保持跌势，国外证券投资者在外汇市场有复苏迹象前会一直保持观望态度，造成美元短缺。

昌安经济观察 20160804

1 布哈里总统和前总统乔纳森会面

周三，总统布哈里在阿布贾总统官邸会见了前总统乔纳森。前总统乔纳森表示拥护尼日利亚统一，反对分裂。同时前总统还确认将和尼日尔三角洲地区传统领袖交换意见，努力确保尼日尔三角洲地区和平和稳定发展，维护统一；将尽可能帮助结束目前的危机。对待现行的反腐，乔纳森表示因为很多案件正在审理中，不愿评论，但表示会找适当时间说明一切。

2 尼政府打击跨国公司偷税

周三，尼联邦执行委员会批准了多边主管部门协议，将检查在尼的跨国公司逃税情况。尼信息文化部部长 Lai Mohammed 表示因为跨国公司本身很容易转移利润，造成尼日利亚税收损失。所以联邦政府将更有力的实行税法，对跨国公司进行监测。

3 ISIS 宣布博科圣地更换领导

伊斯兰王国 (ISIS) 宣布尼日利亚叛乱组织博科圣地新领导人为原来的博科圣地发言人 Abu Musab Al-Barnawi, 代替原来的领导人 Abubakar Shekau。据 BBC 消息 Al-Barnawi 出现在最近一期的 ISIS 杂志, 而原来的领导人最后一次现身是在 2015 年 3 月博科圣地的宣传视频中。

由于尼政府的打击, 博科圣地在过去 18 个月丢失其控制的大部分领土。但最近该组织不断发起袭击, 不久前博科圣地伏击了一支联合国救援车队。尼军队表示无论博科圣地是否更换领导人都不会影响军队行动, 军队会消灭博科圣地残余分子、保卫和平。

4 尼日利亚足球队抵达里约

尼日利亚 U-23 国家足球队已经从亚特兰大基地出发飞往巴西里约热内卢, 开始 2016 奥运会征程。据报道此前由于经费紧张, 尼足协机票付费延迟。在 1996 年奥运会, 尼日利亚男子足球队曾获得金牌。本次尼男足被分在 B 组, 对阵日本、哥伦比亚和瑞典。首场和日本的比赛将在不到 24 小时内开赛, 尼队可能没有太多时间修整。

5 美国宣布尼 20 个州处于不安全状态

美国将尼日利亚 36 个州中的 20 个列入不安全名单, 要求尼日利亚居住的美国公民远离这些州。其中 Borno, Adamawa 和 Yobe 州被划为完全禁区, 因为在这片区域美国能为其公民提供援助的能力极为有限; 最近博科圣地卷土重来对 Borno 州发起袭击, 而 Adamawa 州牧农矛盾升级, 周三美国发出新的旅游警告, 此前 2016 年 2 月 5 日, 美国曾发布过旅游警告。除了上面三个州, 被美国列入不安全的州还包括: Bauchi, Bayelsa, Delta, Edo, Gombe, Imo, Jigawa, Kaduna, Kano, Katsina, Kebbi, Kogi, Niger, Plateau, Rivers, Sokoto, Zamfara。声明中提醒其公民警惕教堂、清真寺及其他礼拜场所, 酒店、俱乐部、酒吧、餐馆、市场、购物中心, 和其他外籍人士聚集的地点。

昌安经济观察 20160805

1 央行恢复外汇交易所交易, 同意按 197 汇率向朝圣者出售美元

周四由于美元外汇短缺, 尼平行市场汇市跌破 400, 银行间汇率收于 315.06。尼财政部长 Adeosun 发表声明认为市场反应过度, 汇率会自我纠正, 无需惊慌; 表示尼经济基础面强劲并且政府会努力多元化和有弹力的经济建设, 相信汇率上会有所反映。

周四尼央行指令定点银行和外汇经销商按照 197 的汇率向今年的麦加朝圣者出售美元, 允许每位朝圣者购买 750 美元到 1000 美元作为交通补贴。

周五尼央行将恢复卖给外汇交易所 (BDCs) 美元, 此前央行已经停止向 BDCs 提供外汇长达 7 个月, 而 BDCs 保证遵守反洗钱法规。

2 涨价后尼日利亚仍是低油价国家，低油价排在世界第 13 位

近期尼石油涨价 68%，从原来的 87 奈拉/升涨价到 145 奈拉/升，但尼日利亚石油零售价仍处于低水平。经调查全球 175 个国家中，尼 13 号石油售价为 145 奈拉/升(0.50 美元)，排在世界低油价的 13 位。科威特石油零售价为全球最低，仅为 61.37 奈拉/升(0.21 美元)，而石油最贵的是香港 535.38 奈拉/升、挪威 490.19 奈拉/升和冰岛 474.76 奈拉/升。而大部分低油价国家为石油输出国组织 (OPEC) 成员国。

3 布哈里批评前任政府未能未雨绸缪，希望加强和意大利经济合作

周四意大利外交和国家合作部部长 Gentiloni 拜访了布哈里总统，布哈里总统在国会发言中表示希望加强和意大利经济互动，赞扬了意大利企业的应变能力。Gentiloni 宣布将提供 1000 万美元人道主义援助帮助乍得湖地区国家，承诺加强和尼合作。同天布哈里批评前任政府未能未雨绸缪，造成油价大跌时尼经济毫无缓冲。

4 尼男足奥运会首战 5-4 胜日本队

周五，尼日利亚男足在奥运会首战中 5 比 4 胜日本队。尼男足同日本、瑞典、哥伦比亚分在 B 组。在美国亚特兰大训练的尼日利亚队之前机票出现状况，在比赛 7 小时前才抵达里约，本次对战日本属于仓促迎战。比赛中尼日利亚队员 Etebo 比赛中进 4 球，尼以 5 比 4 获得胜利，积三分，暂居小组第一。另一场 B 组比赛瑞典和哥伦比亚 2 比 2 战平。

5 总统夫人前往美国参加活动

周四，尼总统夫人 Aisha Buhari 前往美国作为特别嘉宾出席 Zumunta 协会成立 25 周年纪念，地点是华盛顿 DC。第一夫人的媒体发言人 Nadabo 表示本次活动主题为“重生和可再生”，卡诺土皇 Sanusi 也会出席。Aisha 将参加美国和平研究所举办的圆桌会议，于美国政策制定者和投资从业者对尼日利亚问题进行深入讨论。

中投俱乐部文章推荐

800 亿美元背后的故事——尼日利亚油气行业的北京路演

尼日利亚最近小小的刷了屏。四月尼日利亚总统访华，达成了60亿美元贷款协议。石油部长六月底去北京做路演，签订了800亿美金的油气基建协议。这个非洲最大的经济体、人口最多的国家，终于火了一把。

蓝其发话，要求讲讲这八百亿美元背后的故事。中尼两边参加路演的公司都愿意聊一聊，于是拼凑了这篇文章。

真的有800亿？

尼日利亚总统同时也是石油部的正部长，就是四月访华的那位。所以六月的尼日利亚油气代表团领队是石油副部长卡奇库，他同时兼任了尼日利亚国家石油公司的头儿。代表团里有三拨人：石油部、国家石油公司，和几家本地石油公司。

去北京之前，国家石油公司列了一批可能的合作项目，希望寻求400-500亿美元投资。项目五花八门，不仅有石油天然气开采和出口，还包括了建电厂、建化工厂、建管道，接手当地汽油储蓄罐、接手石油公司下属医院等。

最后成果喜人，有意向投资尼日利亚、并且签订了谅解备忘录的公司不少，总共意向投资金额高达800亿美元，其中包括了贷款、投资、成立合资公司等不同内容。国家石油公司占了大头，其他本地石油公司也跟着沾光。当然，谅解备忘录往往离合同落地还有一定距离。不过，这应该算是当地油气行业的重大利好了。

这800亿来的不容易。路演最后一个晚上，酒店大堂里坐了五六家中国企业的代表，近二十个人，大家都在打印机前忙碌着，希望能把备忘录当晚签掉。一直到晚上十二点，还在讨论最后一个备忘录的情况。

他们是认真的吗？

这个问题也在路演过程中不断被提起。是的，非常认真。

据说，这是尼日利亚国家石油公司史上第一次列出潜在投资项目清单，连尼日利亚本地公司都纷纷飞去北京，想要最快了解投资机会。

这次去北京，国家石油公司老大、下属三个分公司老大、集团战略的头儿、首席法务、财务部二把手，领导去了不少，基本决策都在当地现场办公解决了。有家国内公司参加了路演第一天的投资者圆桌论坛，感慨道——我们在尼日利亚设点，想见国家石油公司的分公司负责人，约了几个月了，这次一下子见到最大的头儿。不仅如此，我们还见到了其他可能合作的当地公司，我们平时和他们接触的机会不多。真好。

现在是投资的好时间吗？

讲讲一家之言吧。

尼日利亚是传统石油大国，油气储量都在全球前十名。油气资源主要在南部，海上陆上都有。按照尼日利亚国家石油公司的官方数据，已探明石油储量350亿桶，全球第十。而且架不住人家的油好。尼日利亚主产轻质低硫原油，我不懂技术，反正是密度比较高、冶炼效率比较高的一种油。据说在这种轻质油领域，尼日利亚储量在全球的排名要再往前挪一些。天然气的储量比石油要再高一点。探明储量是165万亿立方，全球排名第九。而且有不少天然气的“处女地”——知道下面有天然气，可完全没开发利用。

石油给这个国家经济带来的价值，主要体现在政府收入和外汇两块。行业对 GDP 的贡献只占十分之一，但政府收入70%以上来自石油，外汇更是90%以上依赖原油出口。

国际油价下降对这个国家的冲击不小。尼日利亚统计局数据，今年一季度失业率高达12%，非充分就业率更高。在很多州，政府是最大的雇员，不少人拿着100美金的最低工资勉强糊口。

近几年，北方恐怖组织和南方产油州的激进组织夹击，经济震荡更明显。黑市汇率一年不到跌了一半。好消息是，南方产油州的攻击一般比较有据可循，石油公司如何搞定当地社区（local community）是门大学问。国际知名的石油公司，在这里都有可圈可点的经验教训。

话说回来，现在是投资的好时机吗？至少尼日利亚政府是非常积极寻求外商投资的。如果在尼日利亚设厂，国家石油公司、国际石油公司等都必须优先购买本地制造的产品。黑市汇率大跌、欧美经济前景不明，给了中国企业进入尼日利亚很大的优势。至于现在进来算不算抄底，就见仁见智了：)

其他的话

和很多合作一样，或许因为组织松散的关系，很多中介浮出水面。中尼两边都有一些公司，看到中介过于活跃，而提早离开了路演。而有些中介根本没有自己介绍的那么厉害，甚至有时他们连哪个部门负责什么业务都不清楚。在尼日利亚呆久了就知道，见领导不难，真正能促成 deal 的中介又有多少呢。

只能说，石油部、国家石油公司的意愿是好的，他们在吸引外资方面可能比较缺乏经验。任重而道远吧。

『作者介绍』陈苏三：算是半个尼日利亚人，咨询从业者，技能 Max 在电脑和尿布间无缝切换。个人观点，和所在公司无关。

『蓝其说』超级爱的女神苏三赐墨啦！她不仅是咨询界楷模，更是 balance 生活和事业的好妈妈。本人完全没有金领的气(zhuang)场(bi)，总是简单利落又暖人的样子。苏三对尼国的石油业了如指掌，求得她写一篇尼日石油，真真满是实话干货。借着这篇文章，我们都无比希望中尼间有更多能双赢的生意。