

# 疫情油价“双杀” 俄罗斯经济迎考

当美欧疫情已经出现了放缓迹象的时候，俄罗斯却突然进入了爬坡阶段，一天之内新增超6000确诊病例，累计确诊病例达到近4.3万。石油价格战的冲击还没完全过去，疫情又无缝衔接，但对于见惯了油市大风大浪的俄罗斯而言，抗风险能力早有提升，应对疫情方面，“方舱医院”已经安排上了，为保障民生，粮食出口也已有禁止信号。或许就像俄罗斯总统普京所言，形势完全在控制之中。

## 单日新增超6000

俄罗斯疫情也进入了暴发期。据俄罗斯新冠病毒防疫网19日报道，俄罗斯过去24小时内新增确诊病例6060例，累计确诊达42853例。此外，新增死亡病例48例，累计死亡病例361例。首都莫斯科仍是俄罗斯疫情重灾区，18日的数据显示，莫斯科过去24小时新增确诊病例2649例，累计确诊达20754例，占了全国累计确诊病例总数的56.4%。

在确诊病例数方面，俄罗斯有一条清晰的时间线可供参考。据了解，3月6日，俄罗斯境内确诊病例只有10例，同一天欧洲疫情震中“意大利确诊病例4636例。3月21日，俄罗斯确诊病例300例，意大利确诊4.7万，也是从那一天开始，意大利开始关闭所有公园和其他公共场所。然而四天之后，即3月25日，俄罗斯确诊病例翻了一倍达到600例，27日俄罗斯确诊病例破千，4月9日破万。

更严峻的考验或许还在后面。俄罗斯联邦生物医学署长维罗妮卡斯科沃尔佐娃4月7日就提到，俄罗斯新冠肺炎疫情将在未来10-14天内迎来高峰期。此外，还有俄罗斯传染病专家预计，未来几周内俄罗斯将迎来“艰难时刻”，疫情高峰可能会在今年6-7月间到来。克里姆林宫网站18日发布的消息显示，普京已经下令，要求政府每天都要依据新增确诊病例等数据，提供有关短期内疫情发展趋势的预测。

随着疫情的升级，俄罗斯也开始进行了严格的出行限制措施。此前，莫斯科市长索比亚宁宣布，4月15日起，在莫斯科市及莫斯科州范围内出行必须申请电子通行证，这一限制措施将持续至4月19日。而在这一期限到来的前一天，索比亚宁又宣布，使用电子通行证的时间将延长至5月1日。

## 防疫形势严峻

在疫情防控这方面，俄罗斯也有一条明



17日，在俄罗斯首都莫斯科，一名工作人员对车内的被检测者采样。新华社/图

确的时间线。2月20日，俄罗斯便已临时禁止持工作、私人访问、学习和旅游签证的中国公民入境，2月28日起又暂停向伊朗公民发放签证。3月2日，莫斯科发现了首例新冠肺炎确诊病例，3月16日，俄罗斯政府宣布，从3月18日至5月1日禁止一切外国籍外国人和无国籍公民入境俄罗斯。宣布这一禁令的时候，俄罗斯新冠肺炎确诊病例还只有93例。

按理说，俄罗斯是在应对疫情方面是很早就出手了的，但随后的疫情发展却出现了180度的转弯。中国商务部国际贸易经济合作研究院欧洲与欧亚研究所所长刘华芹解释称，在疫情发布的问题上，所有国家情况基本一样，即开始的时候觉得问题不严重，随后一段时间上升特别快，其实就是发现病例以后，检测手段跟上，检测的人数多了，发现的病例

也就多了，都是这样的正态分布，俄罗斯目前就处于一个爬坡阶段。

对于疫情，中国社科院俄罗斯东欧中亚所研究员李勇慧解释称，早期俄罗斯的防疫方向是防止中国等亚洲国家的人境外输入，但却没有注意到欧洲，直到3月18日才开始禁止欧洲国家游客入境，这时候就已经有些晚了。另外俄罗斯人从欧洲回国，也没有得到很好的隔离，所以导致俄罗斯目前国内疫情形势非常严峻。

3月25日，普京发表电视讲话，宣布3月28日-4月5日全国带薪放假一周，3月28日，莫斯科进入“准封城”状态，绝大多数公共场所陆续关闭，4月2日，普京又宣布延长带薪休假至4月底。但在放假期间，不少民众或许真的把这天当成了一次假期进行庆祝。俄罗斯《消息

报》9日报道称，俄罗斯卫生部传染病专家叶莲娜马琳尼科娃接受采访时分析说，确诊病例的上升与很多人不遵守隔离规定有关，就在不久前还有人外出烧烤。

## 油价疫情双重打击？

确诊人数暴增现状之下，俄罗斯反应过来了。防疫措施不断升级，管控也越来越严格，但像所有疫情席卷过的国家一样，管控的另一面就是经济很可能要为防疫付出代价。俄罗斯塔斯社9日报道称，受疫情影响，多数企业对商品和服务的需求平均下降19%，需求的下降导致企业收入减少22%，利润减少20%。企业可能通过成本优化来对冲疫情的消极影响，预计俄企业将裁员13%，员工平

均工资降低14%，居民收入的下降将给需求带来更多负面影响。

俄罗斯政府也知道情况的紧急程度。上个月末，俄罗斯财政部部长西卢安诺夫便提到，俄政府将划拨总额达国内生产总值1.2%的款项用于抗击新冠肺炎疫情并稳定经济发展。政府将采取的措施包括将中小企业应缴纳的社会保险费率由30%降至15%，暂缓6个月征收中小企业应缴税、向中小企业提供优惠贷款等。

但与其他国家不同的是，俄罗斯还面临着另一重压力，即低油价。过去这段时间，轰轰烈烈的石油价格战让油价低至20美元左右，尽管“杀敌一千自损八百”的戏码已经结束，但减产需要时间，长期的供需关系也让油价难以重回巅峰，对依赖能源的俄罗斯经济而言，疫情在这种时候暴发，着实不是个好消息。

俄罗斯对能源的依赖毋庸置疑，刘华芹称，能源出口对俄罗斯关税及财政的影响特别大，石油价格战对俄罗斯的经济肯定是有影响的，但对俄罗斯而言，它经历了很多次危机，历练多年之后抗危机能力有了很大的提升，也有了应对油价下跌的举措，如储备措施怎么调整等，此外，俄罗斯目前财政状况较好，也发布了一些关于产业扶持及百姓补贴等的措施，整体来看，粮食和能源都不成问题，因此俄罗斯还能够保持自己的经济稳定。

在稳定国内方面，俄罗斯还有一个关键的举措。俄罗斯农业部17日说，俄罗斯可能会在5月中旬至6月30日暂停向欧亚经济联盟以外的国家和地区出口多种粮食。对此，李勇慧解释称，俄罗斯粮食供给非常充足，停止出口也有几个方面的考虑，一来卢布贬值油价下跌，俄罗斯国内物价很高，连带着的粮价也开始上涨，停止出口后要平抑国内粮价，更多投放到国内市场。二来也是想要应对疫情，因为全球疫情蔓延，各国开始封国封关封道路封运输，对俄罗斯来讲也需要进行粮食的储备。19日，普京在克里姆林宫网站公布的致俄罗斯人民复活节贺词中强调，所有各级政府正在有协调、有组织、负责任地工作，形势完全在控制之中；毫无疑问，我们将当之无愧地通过施加于我们的考验”。

北京商报记者 杨月涵

## Focus

# 科技股逆势上涨 隐私问题却成绊脚石

疫情来袭，美股哀鸿遍野，从航空巨头到石油大亨，股价无一不在日益走低。相较之下，科技股成了其中为数不多的“逆袭者”，比如流媒体明星奈飞，今年1月以来股价涨幅超过30%；与此同时，亚马逊CEO贝索斯也凭借公司节节攀升的股价，再度逼近历史最高身价；而苹果、谷歌、微软等科技股自3月中旬以来，也呈现出了稳定的上涨态势。对于科技股而言，逆势上扬的同时，困扰其已久的隐私等问题也在持续发酵。

## 奈飞屡砸援助金

奈飞又一次阔绰地出手了。当地时间上周五，奈飞发言人宣称，公司已将其新冠病毒紧急救援基金增加了5000万美元，加上早些时候提供的1亿美元，意味着由奈飞设置的用于救助受疫情影响的电影、电视工作者的基金总额已达1.5亿美元。

1.5亿美元，奈飞稳住的是动摇的军心。根据奈飞的声明，由于疫情的原因，全球影视基本处于停滞状态，相关行业从业人员也没有收入来源，尤其是一部分临时员工，急需短期资金帮助。提供的基金中，将会有1500万美元用于第三方和非营利组织，为拥有大型影视生产基地的国家和地区的失业人员提供紧急救济，包括加拿大、英国、意大利、印度等国家和地区。

在疫情重创经济的当下，1.5亿美元不是个小数目。奈飞的财报显示，该公司2019年四季度的营收为54.67亿美元，运营利润

为4.59亿美元。从最近的股价走势来看，奈飞的确有这个资本。上周，奈飞迎来了自己的高光时刻，其股价在四天之内暴涨了19%，华尔街投行一致给出买入评级。

值得注意的是，4月16日，奈飞的市值时隔一年后再次超越了迪士尼，达到1927亿美元，比迪士尼高了近100亿美元。虽然截至上周五收盘时，奈飞的股价下跌3.69%，至422.96美元，但整体而言，上周仍上涨了13%。而自今年1月公布财报以来，奈飞的股价已从326美元涨至422.96美元，累计涨幅约为30%。与之相比，标普500指数今年的跌幅达到12%。

“目前的局势对奈飞非常有利，包括裁员和广告市场疲软给竞争对手带来压力；直接面向消费者的观看速度加快；且在电影院仍关闭的情况下，电影制片厂转向奈飞进行发行。”Raymond James分析师贾斯汀·帕特森坦言，并重申了对奈飞股票的强买入评级，认为该季度奈飞的净新增订阅用户为830万，甚至表示950万以上的数字也是可能的。

## 亚马逊刷新“首富神话”

与奈飞一样，在疫情期间屡次创造增长神话的还有亚马逊。当居家隔离令下达，线上购物需求激增，承载着日常生活所需的电商们赚得盆满钵满。

上周，亚马逊的股价持续走高，并接连创下历史新高。截至上周五收盘时，亚马逊市值重新站上1.1万亿美元，今年以来，亚马逊的股价涨幅超过了20%。与此同时，贝索斯的身价也水涨船高。福布斯亿万富豪实时数据显示，已经是世界首富的贝索斯最新身价达到1431亿美元，而在去年底，这一数字约为1145亿美元，这意味着今年其身价已增长286亿美元。

股价走高的背后，是随着疫情暴发而猛增的订单量，以及手忙脚乱的亚马逊。根据亚马逊提供的数据，其在线食品杂货订单在疫情暴发期间增加了60%以上。即使在最近几周内，亚马逊已经将能线下提货的Whole Foods超市数量从80家提高至150家，但这仍然难以缓解消费者激增的网络订单需求。

伴随着亚马逊和奈飞的同步上扬，美股在上周也出现了收高的情况。截至上周五收盘，道琼斯工业平均指数本周累计上涨2.21%，标准普尔500指数上涨3.31%，以科技公司居多的纳斯达克综合指数涨幅最大，累计上涨6.09%。

前海开源基金首席经济学家杨德龙称，美股在前期大幅下跌之后，由于美联储释放

了大量流动性，开始缓慢回升，其中，科技股领涨也领涨，一方面是由于科技股的市值基数，市值前十的公司中科技股占了很大一部分；另一方面，科技股的弹性很大，涨的时候是往前看增长故事，跌的时候需要看有没有业绩作为支撑，比较容易成为领涨和领跌者。

## “危”与“机”并存

“科技股之前的下跌与美国股市大环境有关，而亚马逊和奈飞都属于居民消费里面的‘硬通货’。”互联网分析师杨世界表示，因此后续的上涨也是在情理之中的。而除了受益于已有机遇的亚马逊和奈飞，还有试图在疫情中挖掘机遇的其他科技股。

4月10日，谷歌和苹果宣布，从下个月开始，将利用现有的手机蓝牙技术，开发一项用于追踪新冠肺炎患者密切接触者的功能，公共卫生部门将可以利用智能手机来追踪患者行迹。视频会议的需求则让远程会议服务公司Zoom成了新的市场“宠儿”。Zoom表示，3月的每日用户从去年12月的1000万猛增至2亿。

机遇背后，挑战也在放大。隐私问题将Zoom拖入了泥潭。《Business Today》日前报道称，网络安全情报公司Cyble在“暗网”和黑客论坛上发现，有超过50万个Zoom账号正在被出售，内容包括邮箱、密码、个人会议链接和密钥。之后，虽然Zoom立即采取了一些措施，但由于这一轮风波，Zoom的股价陡降，4月7日降至113.75美元，为近半个月以来的最低点，相比最高点，跌幅约为29%。

无独有偶，对于苹果和谷歌的新技术，一向注重隐私的欧盟也立即表示了“关切”。欧盟方面称，将会审查谷歌和苹果公司提出的接触者跟踪技术，以确保其满足欧盟管理新冠病毒相关应用的新标准。对于外界的质疑，苹果和谷歌都宣称将会尊重用户隐私，但要求用户授权同意广播蓝牙信号，目前有多少用户愿意参与这一尝试还是个未知数。

而对于领涨美股的奈飞和亚马逊来说，挑战同样存在。以奈飞为例，Disney+的威胁不容小觑，根据Apptopia和Braze发布的报告显示，在2020年的美国市场Disney+以1410万次下载量领先Netflix的1190万次，第三名Hulu的下载量为810万次。杨世界表示，从行业来看，迪士尼也推出了流媒体平台，虽然奈飞一直在发力原创IP，但其他的流媒体也有类似的举措，整体行业的竞争比较激烈；第二，从政策方面来看，当所有的巨头都开始追逐流媒体市场的时候，政策方面可能会跟进一些制约；第三，从成本方面来看，采购版权等各方面的成本也会水涨船高。

至于持续招兵买马的亚马逊，屡屡出现的罢工也是头疼的问题。4月17日，亚马逊气候正义员工组织“呼吁亚马逊员工举行‘网上罢工’，要求公司恢复被解雇员工的职位，并抗议亚马逊在疫情期间对待仓库工人的方式。此前法国一家法院裁定，该公司在疫情期间对员工采取的保护措施方面做得不够。据悉，亚马逊已经开始在其仓库使用热成像摄影机来加快对发热工人的筛查。

北京商报记者 陶凤 汤芝甜