

“欧版2万亿”进退两难

在欧元区经济可能处于有史以来最严重衰退的阴影之下，“欧版2万亿”经济复苏计划不胫而走。但不幸的是，2万亿欧元刺激计划的雏形尚未显现，欧盟内部的分歧却已一览无余，较富裕的欧盟北部成员国是否愿意帮助受疫情冲击严重的欧盟南部成员国仍是未知，路线图尚不清晰，明里暗里的措辞也难让人感到乐观。目前来看，“欧版2万亿”或许只是听起来很美。

经济复苏计划

在欧盟峰会召开前夕，市场上突然传来消息，称欧盟委员会在考虑一项2万亿欧元的经济复苏计划，以设法弥合近几周的分歧。4月23日，欧盟峰会如期召开，这一2万亿欧元的刺激计划也被认为是当天讨论的重点。

当地时间22日，彭博社报道称，根据其获得的一份欧盟委员会内部文件，这一方案将部分利用欧盟现有的七年预算，并设立新的融资机制。据了解，欧盟将把3000亿欧元复苏基金纳入2021-2027年的预算中，并通过资本市场筹资3200亿欧元。但这份文件并未说明欧盟委员会将如何实现2万亿欧元的总目标。

比起美国迅速成型的2万亿美元刺激方案，“欧版2万亿”目前仍旧扑朔迷离。这一消息传出后，欧盟委员会发言人Eric Mamer在社交媒体上回应称，欧盟委员会主席冯德莱恩或其班底尚未看到这份草案；她将在周四的成员国首脑视频会议上讲复苏计划的主要内容。

不管2万亿计划最终能否面世，可以肯定的是，现下的欧盟的确需要一场规模不小的刺激。欧盟经济事务专员真蒂洛尼20日接受德国媒体采访时称，欧盟可能需要提供价值约1.5万亿欧元的援助。欧盟内部市场与服务执委布萊顿21日也表示，协助欧盟疫情复苏的经济援助方案规模可能需要达到1.6万亿欧元，目前他正与真蒂洛尼研拟各项计划，规模在上述数字附近。

值得注意的是，欧洲央行在周三晚间的电话会议结束后刚刚表示，将接受部分垃圾级债券作为其向银行提供贷款的质押品，以此为欧元区注入更多流动性。华尔街日报中文网称，欧央行的这一决定意味着，即使意大利或西班牙的信用评级被下调，银行仍可以使用它们的政府债券作为欧洲央行贷款的

的抵押品。而在4月初，欧洲央行还曾表示，将开始在其贷款业务中接受更广泛的抵押品，包括希腊政府债券，并将允许银行以相同数量的抵押品借入更多资金。

不乐观的峰会

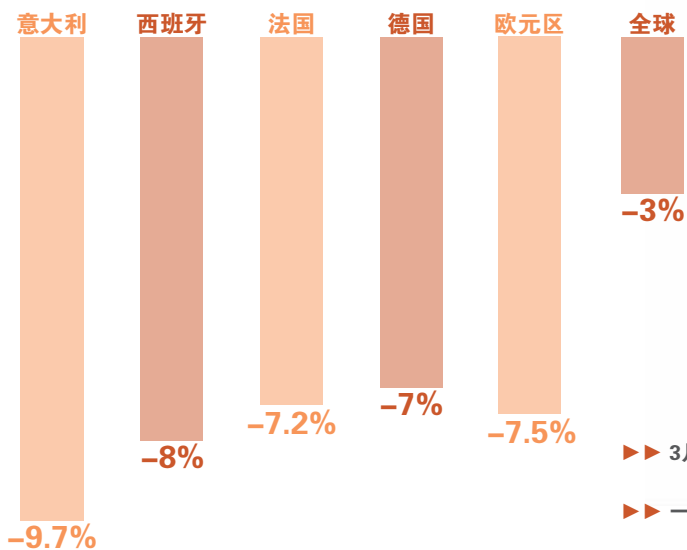
欧盟需要刺激计划是事实，但这次峰会很可能再次无疾而终也是事实。一方面，欧盟南北之间仍旧存在隔阂，彭博社的报道，较富裕的欧盟北部成员国一直在抵制设立新的融资结构的压力，而新融资结构的目标就是帮助疫情最严重的南部国家进行重建。另一方面，一份由欧洲理事会主席米歇尔在视频会议前分发给各国代表团的“路线图”也没有说明金额、具体目标、时间框架等的详细信息。一位法国官员称，预计欧盟各国领导人不会在本周做出决定，最终方案可能至少要6个月才能准备就绪。

据了解，米歇尔在信中很大程度上避开了来自意大利、法国和西班牙等国关于实质上允许联合发行债券为复苏工作提供资金的游说，这意味着米歇尔正在竭力避开此前就已困扰欧盟的最重要的分歧。驻布鲁塞尔的智库Bruegel的负责人Guntram Wolff评价称，这份文件令人失望；没有策略，甚至没有适当认识到这个问题。这是欧盟机构现阶段的全部志向吗？

无疾而终并不意外。在3月27日的欧盟领导人举行的视频会议中，就“新冠债券”这一问题，欧盟各国就存在分歧。彼时，意大利、法国、比利时、希腊、葡萄牙、西班牙、爱尔兰、斯洛文尼亚、卢森堡等9国联合呼吁欧盟发行“新冠债券”，但以德国和荷兰为首的财政状况较好的欧盟北部成员国认为没有必要。

复旦大学欧洲问题中心主任丁纯称，北部和南部的分歧主要在于每次碰到危机的时候，缺钱的南部都希望以大家共同的名义到市场上筹集债券，一定程度上借用财政好的

IMF预测2020年欧洲各国经济情况



▶▶ 3月欧元区服务业采购经理人指数大幅降至26.4，创有统计以来最低

▶▶ 一季度意大利新车销量下滑35.5%，法国、西班牙均下滑超30%，德国下滑20.3%

国家声誉进行低息借债。正常情况下，财政较差的国家筹资成本高，还债的时候价格高，把财政较好的国家拉进来还债价格就会往下降，但对财政状况好的国家来说筹资成本就会往上升，实际上形成了一种变相的再分配，即好的国家替不好的国家还钱。目前欧盟各国财政还没有统一，一旦形成先例，那么弱的国家有可能出现道德风险，利用这个机制大搞赤字财政，让大家买单。

具体到这一次的危机，丁纯称，财政状况好的国家认为，它们也不是不救，而是愿意救，答应运用已有的欧洲稳定机制，并同意弱国借此来抗疫时可以不像拯救希腊时要加很多的附加条件。这些国家认为这些钱已经够了，但财政状况不好的国家比如意大利可能认为还不够，想要更多，且对这些国家来讲，新冠肺炎疫情是不可抗力，在应对这种天灾情况下要钱有充足理由。

分歧下的欧盟

在应对全球蔓延的新冠肺炎疫情这件事

上，分歧似乎是欧盟始终挥之不去的难题。3月24日，欧元区财长便未能就应对计划达成一致，但当时，欧元区财长们同意动用欧洲援助基金欧洲稳定机制(ESM)向有困难的成员国提供资金帮助，此外，财长们还统一暂停约束欧盟各国公共赤字的严厉措施，成员国将可不受限制地投入资金防疫，而后者在欧盟历史上还是首次出现。

对外经贸大学国际经济研究院院长桑百川表示，目前欧盟经济下行压力很大，政府及企业债务都在迅速攀升，加大金融救助力度可能导致政府负债进一步攀升，在这一问题上，欧盟实际上陷入了两难的选择，不加大货币政策支持力度的话，失业和经济下行的压力无法缓解，但加大货币政策支持力度又可能与欧央行维持货币稳定性的目标产生冲突，而北部国家担心的就是进一步加大货币政策力度和财政支持力度等可能导致央行负债结构发生恶化，财政支出出现压力，分歧由此而来。

桑百川进一步表示，欧盟分歧存在已久。金融危机后一些国家陷入主权债务危机，央

行出台救助措施实行量化宽松时，央行稳定币值的目标就已经发生了松动，对此救或者不救就出现了分歧。

“另外欧盟内部国家利益也存在一些冲突，欧元区实行了统一的货币政策，但财政政策相对独立，一些国家其实是利用了这一状况，放松财政管理，增加财政负担，进而导致财政恶化达不到欧盟标准，就需要其他国家去救助，这实际上是制度安排上的缺陷，再加上欧盟内部发展不平衡，少数国家发展较好，意大利、东欧一些国家、地中海沿岸的一些国家则存在着发展相对迟缓的问题，财政压力大，由此激发内部矛盾。”桑百川称。

如今，随着新冠肺炎疫情的蔓延，停工停产带来的压力越来越大，欧盟经济也开始承压。国际货币基金组织(IMF)最新预测显示，今年欧洲经济将大幅萎缩，其中欧元区国内生产总值(GDP)将萎缩7.5%。德国和法国经济分别萎缩7%和7.2%，目前疫情最严重的西班牙和意大利将分别萎缩8%和9.1%。

北京商报记者 杨月涵

Focus

经济复苏重压不减 文在寅尚未胜利

伴随着韩国疫情的平缓，总统文在寅终于可以扬眉吐气一番，支持率从47.2%一路节节攀升，最新数据已经达到了64.3%。对于2019年支持率长期不到一半的文在寅来说，这无疑是在民众对于其战“疫”答卷的直接肯定。不过，文在寅的挑战并没有结束，刚刚翻过疫情这座大山，扭头就该面对韩国千疮百孔的经济形势了。

支持率升至64.3%

去年还在“青瓦台魔咒”里打转的文在寅，今年就转了运，不仅带领执政党以大比分拿下了国会选举，个人的支持率也是节节攀升。4月23日，韩国民调机构Realmeter发布的最新民调结果显示，文在寅的施政支持率升至64.3%，不仅较前一周一上升了6个百分点，还创下2018年9月第四周(65.3%)以来的新高；相较之下，差评则占32%，较前一周下降5.6个百分点。

近段时间以来，文在寅的支持率几乎势如破竹，已经连续上升了6周。Realmeter的跟踪数据显示，3月第二周，文在寅的施政支持率为47.2%，之后连续上升至4月第二周的54.4%，上周的支持率则为58.3%，这周更是时隔18个月再次突破60%大关。

“支持率上升肯定与韩国在疫情防控方面取得的成就密切相关，目前韩国的新增病例数基本在10人左右徘徊，从整体的形势来看，是比较成功的；另一方面，国会议员选

举情况的利好也会投射到民调上，全国大多数国民都是肯定文在寅的业绩的。”辽宁大学国际关系学院副教授、察哈尔学会研究员李家成表示。

值得注意的是，在今年2月底，文在寅还是百万民众眼中的弹劾对象。3月6日报道，韩国弹劾总统请愿书签名活动正式结束，从其在总统府网站上发布之日2月4日起，已有146.9万人签署了该文件。彼时，正是韩国疫情最凶险的时刻，截至6日零时，韩国累计确诊病例达6284例，是全球除中国外确诊病例数最多的国家。

如今，韩国的疫情已渐平缓。据韩国中央防疫对策本部23日通报，截至当天0时(4月22日0时至4月23日0时)，韩国新增新冠肺炎确诊病例8例，连续五天单日新增确诊病例少于15例，且有三天是个位数增长，目前累计确诊病例为10702例。

一季度经济萎缩1.4%

最近对于文在寅政府而言，更大的好消

息还有最近的国会议员选举。4月15日当天，约3000万韩国民众投下了选票，结果没有任何悬念：执政党共同民主党赢得了163个选区议席，加上盟友政党的17席比例代表席次，共拿下了国会全部300个议席中的180席，高于当前的120席，刚刚好达3/5。

大获全胜之后，文在寅直言，选举结果是“人民的伟大选择”。韩联社分析称，在国会占据60%议席的共同民主党可以单独处理快速通道法案，这是1987年韩国实现民主化之后首次由单一政党占据国会60%的议席，由此执政党可在除修宪之外的立法活动方面行使较大程度的权限。

在中国社会科学院亚太与全球战略研究院副研究员王俊生看来，执政党的获胜主要有两个方面的因素。首先是文在寅政府执政以来的政绩，特别是最近对于疫情危机的处理能力，方方面面的措施都做得比较到位。韩国一度是中国之外疫情最严重的国家，但经过一个月左右的时间，单日新增病例数就逐渐从上千降至两位数，得到了控制，这就为文在寅在国内的支持率加了高分。而相较之下，一些与韩国人口、面积等差不多的欧洲国家做得比较差，凸显了文在寅政府的优势。

另一方面，王俊生也提到，反对党的表现比较差，朴槿惠曾写信呼吁保守派团结起来，但这却让民众回忆起“干政门”问题，结果适得其反；反对党的党首黄教安曾是朴槿惠政府期间的在任总理，也没能整合好党派，使得党内缺乏领军人物；所以从执政党本身的政绩和反对党的对比两方面来看，导

致了此次文在寅政府的获胜”。

当然，疫情的平缓和选举的获胜并不意味着文在寅可以就此放松下来。更大的挑战在于疫情过后，一地鸡毛的经济。就在文在寅支持率再创新高的同一天，也就是4月23日，韩国中央银行韩国银行发布的最新数据显示，受新冠疫情影响，2020年一季度，韩国经济相较上一季度萎缩1.4%，创2008年四季度经济萎缩3.3%以来新低。

具体而言，消费和服务业受到了严重冲击。居民消费环比减少6.4%，创1998年一季度下降13.8%以来最大降幅。服务业减少2%，其中运输业减幅最大，为12.6%，批发零售和住宿餐饮业减少6.5%，文化及其他服务业减少6.2%。此外，制造业则减少了1.8%，进口和出口分别减少4.1%和12%。

与全球一样，坍塌的经济与失业问题相伴相生。根据韩国统计厅上周公布的数据，受疫情影响，韩国自2009年3月以来首次出现工作岗位同比减少的情况。上个月，韩国减少大约19.5万个工作岗位，是自2009年5月以来的最大月度降幅，彼时，韩国减少了大约24万个工作岗位。

文在寅的软肋

“经济的确是文在寅政府的软肋”，王俊生坦言，对韩国而言，经济这几年下滑的压力非常大，当然，这不仅仅是韩国自身的问题，近年来全球经济都比较疲软。文在寅在上台的时候承诺过要进行经济改革、增加就业，但情况都不太理想。

王俊生分析称，疫情的暴发对于今年韩国经济的冲击会很严重，一方面，韩国作为出口导向型国家，对于外部环境依赖比较大，而今年全球经济的预期都非常低；另一方面，在疫情的影响之下，无论是从客观还是从主观来看，国际贸易保护主义倾向可能会加剧。两方面综合考虑，在名列前茅的发达经济体中，韩国受到的冲击无疑会很大。

李家成提到，虽然一季度萎缩了1.4%，但也是能够理解的。在疫情可控之后，再把重点放到保经济方面。目前，韩国开始放松一些相应管制，比如允许人员流动、保持社交距离的法令5月5日就到期了，到时候国民活跃度也会逐渐恢复。不过，除医疗物资之外，未来韩国的出口还是会受到影响，因为其他国家的疫情还没有得到控制。

“在经济政策方面，文在寅政府可能还需要进行调整。”李家成坦言，一直以来，文在寅政府都比较坚持之前一贯的政策，但成效其实并不是太明显，而现在失去了反对党的掣肘之后，可能会更坚持。

为了力撑经济，韩国的第三份补充预算已经在路上了。4月22日，韩国政府在文在寅的主持下召开了第五次紧急经济会议，内容包括：紧急设立40万亿韩元规模的支柱产业稳定基金，以对航空、海运、汽车、造船和机械等七大骨干产业提供援助；为小企业、金融市场和失业者提供85万亿韩元的新援助；支出10万亿韩元并创造50万个新工作岗位等。

北京商报记者 陶凤 汤艺甜