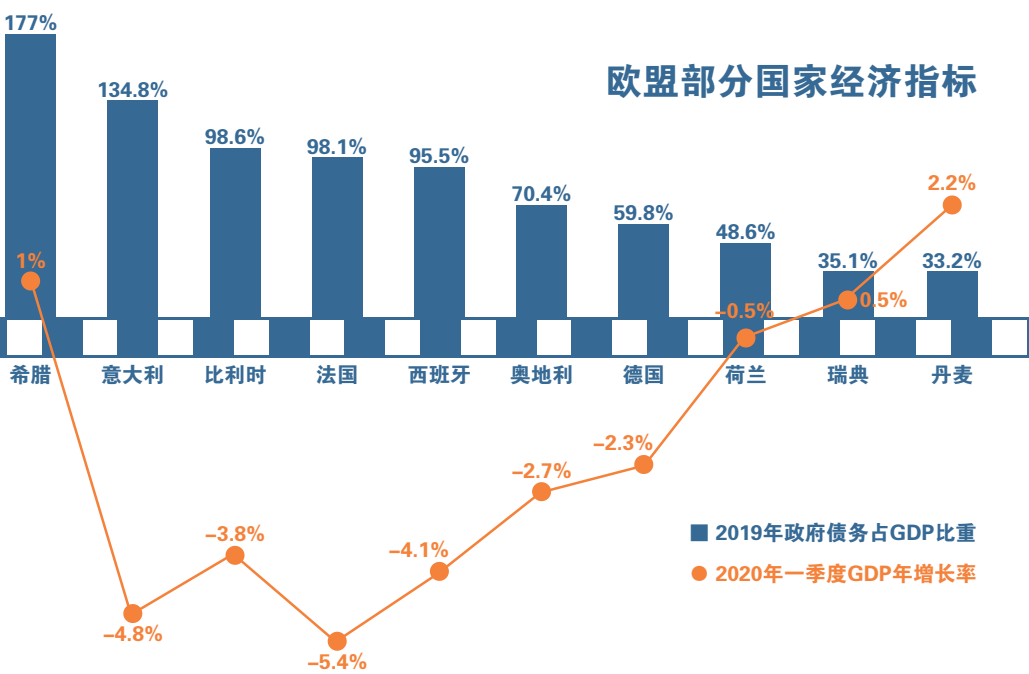


7500亿欧元!欧盟复苏计划姗姗来迟

一场疫情,让欧盟再次在同床异梦的现状中挣扎。嗷嗷待哺的南欧、拒绝解囊的北欧,欧盟一直没能找到一个让各方都心满意足的答案。眼看美国和日本早就祭出了万亿美元的经济救助计划,欧盟其实早就到了不得不出手的地步。作为绑在一条绳上的蚂蚱,欧盟之中没有谁能独善其身,这一点,德国总理默克尔看得很清楚,“现在必须坚持一个欧洲的想法”。

欧盟部分国家经济指标



7500亿欧元复苏计划

欧盟终于也要开始“撒钱”了。据路透社、法新社等多家媒体报道,当地时间5月27日周三,欧盟委员会通过了7500亿欧元的抗疫复苏法案,并酝酿未来七年总值1.1万亿欧元的欧盟预算及抗疫复苏基金,由欧盟委员会主席冯德莱恩宣布。

7500亿欧元将包括欧盟5000亿欧元的拨款和2500亿欧元的贷款,欧盟委员会提议先借款,然后再支付给欧盟国家5000亿欧元的赠款和2500亿欧元的贷款。根据欧盟的新提案,意大利将获得欧盟818亿欧元的援助,西班牙将获得770亿欧元救助金,波兰将获得380亿欧元的资金,德国将获得288亿欧元的资金,希腊将获得225亿欧元的资金,匈牙利将获得81亿欧元的资金,此外,欧盟批准为法国应对新冠肺炎疫情提供7100万欧元担保。

受此消息影响,5月27日欧股开盘后全线大涨。德国DAX指数涨1.6%,英国富时100指数涨1.45%,欧洲斯托克50指数涨1.6%,西班牙IBEX35指数涨2.06%。

对于欧盟而言,这笔万亿欧元的开支意义非凡。毕竟,这几乎是疫情暴发以来,欧盟首次提出大规模的经济复苏计划。

事实上,早在两个月前,法国、意大利就曾呼吁欧盟出手。彼时,包括意大利在内的欧盟9国领导人呼吁采取共同债务工具,即所谓

“新冠债券”,相当于欧盟GDP 3%的临时储备,资金来自欧盟联合发行债券,以此来共同承担化解危机的成本。

但这一提议很快遭到了另一部分国家的反对。德国、荷兰、奥地利等国认为与其他国家联合举债风险太大,违约风险较高。而后,在4月7日的欧盟27国财长电话会议上,各方不欢而散。

但法国并未放弃。5月18日,德国倒戈,德国总理默克尔和法国总统马克龙发布联合声明,提议欧盟设立价值5000亿欧元的复苏基金,以欧盟债券的形式发放给欧盟27个成员国,疫情中受灾最严重的欧盟成员国可申请,被援助的成员国无需偿还现金,债务责任将被纳入欧盟预算。

这一次,号称“节俭四国”的奥地利、丹麦、荷兰和瑞典站了出来,表示反对,拒绝以赠款方式为成员国纾困,而是提出了另一套以贷款为基础的欧洲经济复苏计划。

多轮拉锯战

正如此前各国的多次对立一样,这一次,欧盟精心设计的计划要想获得27国的首肯,仍非易事。欧盟外交人士预测,相关谈判将“非常艰难”。冯德莱恩不仅需要安抚南部成员国对欧盟没有更早地展现财政团结的强烈不满情绪,又要说服北部的财政鹰派国家同意该计划。

从此前的提议不难看出,南欧国家强调赠款,而北部国家只愿接受贷款。奥地利总理库尔兹曾表示,援助应该以贷款的形式提供给需要的人,而不是像法国和德国提出的赠款。而西班牙一名政府高官则称,该国不会接受一个基于贷款的复苏基金,因为该基金将过度透支西班牙和意大利等国的债务。

贷款、赠款,一字之差背后,是意大利等南部国家苦苦支撑的现状,以及北部国家对于共同承担债务风险的担忧。北部国家一直是比较拒绝的,一方面意味着包括德国在内的北部国家实际将承担“转移支付”的经济责任,另一方面也怕会出现南部国家此后滥用和效仿的道德风险。”中国欧洲学会副会长、复旦大学欧洲问题中心主任丁纯指出。

从经济指标来看,南部国家的确比北部国家要严重得多。以典型的南欧国家意大利为例,本就债务深重、经济不景气,再加上疫情暴发之后实施了两个多月的封锁,意大利已经不堪重负。过去十年内,意大利曾3次陷入经济衰退的困境。2019年,意大利GDP增速仅为0.3%,同时,其政府债务占GDP的比重在

过去十年内持续走高,已达到134.8%,早就远超欧盟的警戒线60%。

展望今年,意大利摇摇欲坠。作为“中小企业王国”,该国中小企业在企业总数中占有99%的份额,创造了70%以上的就业岗位和80%左右的GDP,而长期的封锁对于中小企业而言无疑是灭顶之灾。欧盟委员会本月早些时候曾表示,新冠病毒大流行以及随之而来的封锁将引发“深度衰退”,意大利今年GDP将下降9.5%,其债务占比将会高达156%。惠誉已将意大利信用评级下调至“BBB-”,使得该国的借贷成本剧增。

相较之下,在惠誉眼中,奥地利的经济仍然乐观,信用评级甚至提至了AA+,仅次于AAA,是信用等级的第二等级,表示该国经济处于“稳定”的状态。截至2019年底,奥地利、德国、荷兰、瑞典、丹麦的政府债务占GDP比重分别为70.4%、59.8%、48.6%、35.1%、33.2%。

“本来欧盟内部成员国经济发展的不平衡性就比较明显”,中国政策科学研究会经济政策委员会副主任徐洪才也表示,而在这次疫情中,其实受伤最深的是意大利,但意大利

的经济贡献小,相较之下,经济比较好的德国也受到了冲击,但比意大利好多了。

德国的担忧

在北部较富裕的国家之中,“节俭四国”还在迟疑,德国已经“倒戈”了,与法国的联合声明已经将德国的焦虑显露无疑。

“德国作出让步的原因可能主要有两点”,丁纯分析指出,意大利等国不仅疫情比较严重,且债务情况也不乐观,万一真的因援救不力及不及时后续造成债务危机,且意大利不像希腊,经济规模很大,一旦出现问题,会严重拖累欧元区。加上意大利内部反对党煽动疑欧情绪日趋严重,债务危机也可能引发脱欧问题。二是此次其实是疫情引致的外生冲击,属于特殊情况,可个案处理。以后不一定会长成依赖的惯例,对德国等国内众众只好有交待。

一荣俱荣、一损俱损。应该没有谁比欧盟更能理解这个道理,毕竟十年前的欧债危机早就敲响了警钟,彼时,从三大评级公司下调希腊的主权评级之后,债务和违约的风险落在了欧盟所有成员国的头上。最后,欧盟不得不拿出7500亿欧元,解救希腊,也解救自己。

目前,欧盟也到了危险之时。5月27日,欧洲央行行长拉加德表示,欧元区经济今年可能会收缩8%-12%,欧洲央行稍早表示,经济可能收缩5%-12%,但拉加德在一次青年对话中直言“温和”的情况已经过时,实际结果将介于“中等”和“严重”的情况之间。

外界已经对这份刺激计划翘首以待。“如果欧盟在德法提案的基础上以立法程序制订新的刺激计划,可能代表着该地区朝着更大力度的政策协调迈出了很重要的一步,并且会让欧元兑美元变得更具竞争力。”高盛表示。

丁纯认为,北部国家可能会作出一定的妥协,但也不能确定欧盟的这个计划就一定能通过,只能说存在通过的可能性。徐洪才也表示,欧盟没有统一的财政政策,钱要如何分配到各个成员国是个问题,可能后续会比较难落实。

北京商报记者 陶凤 汤艺甜

聚焦 Focus

停摆两个月 苹果重开百余家美国门店

停摆两个月之后,苹果的美国门店正加速重启。综合多家媒体报道,苹果在当地时间26日发布声明称,计划本周再重开大约100家美国门店,到本周末,美国271家门店中会有130家重新开业。对全世界来说,2020年的开局都是极其灰暗的,苹果也不例外,中国疫情突袭本就断了苹果供应链上的重要一环,好容易挨到中国疫情放缓,欧美疫情又无缝衔接,惨淡的财报已经让苹果心有余悸。如今,门店重启终于给苹果带来了一丝希望,但苹果的业绩实现“重启”可能还需要一段时间。

随着美国各州陆续重启经济,苹果的美国门店也陆续开张,但在疫情的背景下,门店的服务可能要打个折扣。据《联合早报》,苹果公司在一份声明中说:“本周我们将继续为美国多地的客户提供服务。为了客户安全和方便起见,大多数门店仅提供路边或店面服务,以供消费者线下提货等。”

路透中文网报道称,苹果重启门店依据的数据是市级标准,同一州内各门店重新开门的时间也各不相同。根据苹果新规,提供入店消费服务的门店将要求顾客和员工在进入门前先测量体温并戴上口罩。顾客若没有口罩,苹果将会提供。社交距离的规定将限制一次可进入门店的人数,但苹果计划允许消费者如往常一样接触展示品。

今年3月中旬,苹果大中华区的42家门店在经历了近两个月的停业期后,终于重新开业。但不幸的是,海外疫情开始扩散,随即苹果宣布,无限期关闭全球506家中的大多数零售门店,仅大中华区42家正

常营业。而在原计划里,苹果还曾希望在3月27日重新开放门店,很明显,计划赶不上变化。据了解,苹果在全球拥有510家零售门店,其中美国本土有271家,其他地区有239家。也是在那时候,苹果全球总部所在的加利福尼亚州已经沦为美国疫情的重灾区,员工也因此被要求居家办公。

疫情对苹果销售的影响是显而易见的。Strategy Analytics发布的2月全球智能手机统计数据显示,iPhone出货量仅为1020万部,同比减少27%,而在1月这一数字为1600万部,去年12月为2560万部。而那时候,苹果全球门店尚未大面积关闭。

5月初,苹果发布的2020财年二季度财报再度证明了疫情的威力。财报数据显示,该公司第二财季净利润112.49亿美元,同比下降3%;净营收虽然同比增长1%,达到583.13亿美元,但其中iPhone收入同比下滑7%,Mac收入同比下滑2.9%,iPad收入同比下滑10.34%,相比起来,服务收入、可穿戴及家居配件收入则分别增长17%和23%。

也是在那个时候,苹果CEO库克称,由于疫情带来的不确定性,无法提供下一财季业绩指引。据了解,这是苹果十多年来首次没有发布业绩预测,也因此引发了投资者对其后续表现的担忧。此前,市场研究机构KeyBancCapitalMarkets的研究报告也提到,受疫情暴发影响,4月苹果的iPhone销量同比下降77%,环比下降56%。不过,从3月开始,苹果的在线销量出现增长,但报告认为这不足以抵消线下门店关闭的影响。

如今,疫情持续几个月,美国也拖不起了。时间进入5月,美国各州迅速重启经济,本月较早时候,苹果也已公布了重启计划蓝图,随即苹果重开了阿拉斯加、艾奥瓦与阿拉巴马州等地的部分门店。苹果公司还强调,会根据当地卫生数据决定重新安排。当时有媒体透露,苹果已在全球重启了近100家门店。

对苹果来说,门店重启就是其重新走回正轨的重要一步。Wedbush甚至提到,iPhone前几代用户数量大约有9.25亿,其中有3.5亿今年会进入换机周期,可能为苹果带来1310亿美元收入。如果没有遇到黑天鹅,今年本该是苹果丰收的一年。

知名通信专家项立刚称,从财报数据上也能看出疫情对苹果的影响非常大,苹果虽然也有网络销售,但其最主要的还是靠门店渠道,门店销售受阻对其业绩肯定会造成很大影响。而苹果的生产主要就是在中国,但一季度受疫情影响,生产已经遭受波及,能够看到,到现在苹果的5G手机都还没有面世。虽然现在在中国市场没有问题了,但有些产品还需要海外供应,因此这方面多少也会影响到苹果的业绩。

“苹果已经从原来市值第一的位置跌下去了,而且短时间内很难回到原来的位置,目前苹果主要收入还是来自于手机和与手机相关的东西,例如手表、耳机等,虽然这些卖得不错,但其最核心的产品还是手机和电脑,但从现状来看,这些东西今年受到的冲击还是比较大的。”项立刚补充称。

北京商报记者 杨月涵

SpaceX载人火箭今日发射



26日,在美国佛罗里达州,搭载载人版“龙”飞船的“猎鹰9”火箭正在进行垂直安装。新华社/图

当地时间本周三下午4点33分(北京时间周四凌晨4点33分),美国太空探索技术公司SpaceX将进行首次载人火箭发射,这也是自NASA航天飞机退役以来首次在美国本土进行的载人航天发射任务。

依照计划,SpaceX将在位于佛罗里达州的肯尼迪航天中心发射“猎鹰9号”载人火箭,届时将把两名美国宇航员赫利和本肯送入国际空间站。根据最新预测,考虑到当前的天气问题,包括下雨和浓云等,发射的可能性已经从40%上升到60%。

SpaceX公司花了六年时间才走到了这一步。此前,“龙”飞船已经试飞过几次,但还没有进行过载人飞行。

去年,SpaceX进行了一次完整的试飞,在没有载人的情况下,成功地将龙飞船

发射到了空间站。该公司还测试了太空舱的紧急逃生系统,确认了即使龙飞船在发射过程中出了问题,也可以把乘客送到安全的地方。

中途,SpaceX也遭遇过一些挫折,包括火箭故障和去年地面测试期间“龙”飞船太空舱的爆炸。SpaceX公司已经解决了这些问题,并表示这些失败都是帮助该公司制造出更安全的宇宙飞船的“礼物”。

若此次SpaceX载人航天发射任务圆满成功,这将成为一个里程碑,意味着未来太空旅行成本的降低可以通过可生产、可重复使用的航天器来实现。

值得注意的是,就在此前一天,SpaceX宣布筹资3.462亿美元,公司最新估值为360亿美元。

北京商报综合报道