编辑 汤艺甜 美编 高蕾 责校 杨志强 电话:64101949 bbtzbs@163.com

# 新增病例再创新高 二次疫情考问全球经济

全球单日新增确诊数量国家前十位
(截至北京时间18日19:30)

## 病例屡创新高

半年之后,蹭蹭上涨的数字又让全球被“至暗时刻”的阴霾所笼罩。根据世卫组织发布的数据,截至欧洲中部时间17日19时43分,全球新冠确诊病例较前一日增加392471例,达39196259例;死亡病例较前一日增加6116例,累计死亡1101298例。全球单日新增确诊病例数连续2天创下新高。

数据还在持续走高,Worldometers世界实时统计数据显示,截至北京时间10月18日16时32分,全球新冠肺炎累计确诊病例超过4000万例,累计死亡病例超过111.5万例。

欧洲疫情近期快速反弹是全球日增确诊病例数屡创新高的一个重要原因。世卫组织欧洲区域主任汉斯·克卢格说,欧洲新增病例每天都在“呈指数级增长”,目前每天有1000人死于新冠肺炎,这已成为欧洲人第五大死因。仅在过去10天内,欧洲就新增了100万新冠病例,世卫组织53个欧洲成员国自疫情开始以来的病例总数已达到700万。

在每日新增病例总和超越印度、巴西和美国总和的情况下,欧洲俨然再一次成为疫情的“重灾区”。以德国为例,德国疾控机构罗伯特·科赫研究所17日公布的数据显示,截至当天零时,德国较前一日新增新冠确诊病例7830例,累计确诊356387例,连续第三天创下疫情暴发以来的单日新增最高纪录。

在如此严峻的形势之下,德国总理默克尔发出了警告。根据美联社的报道,默克尔在同德国各州长进行会谈时大发雷霆,表示各州目前的防疫措施根本就不足以遏制德国的新冠疫情,而倘若继续这样下去,那么疫情将会使德国彻底陷入“灾难”。

德国只是欧洲疫情下的一个缩影。在单日新增病例数方面,法国、匈牙利也于17日创下新高。除了这一指标,欧洲多地也出现了二次感染的情况,荷兰、瑞典分别于12日、16日报告了该国首例二次感染病例。

欧洲之外,美国、印度的疫情形势一如既往地严峻。16日,美国累计确诊突破800万例,从9月25日超700万例到10月16日,增长100万例仅用了21天,快于上一轮100万例的25天。截至北京时间10月18日6时30分左右,美国在24小时内新增确诊50842例。印度的新增数据更甚于美国,该国17日确诊病例升至7432680例,在过去24小时内,印度新增确诊病例62211例。

## 经济再迎考验

滚动上涨的数据,让全球各国都绷紧了神经,毕竟在疫情的背后,还站着经济,二者左右着国家当下的命运。

在“重灾区”欧洲,防疫禁令再度来袭。法国全境自16日零时起进入卫生紧急状态,禁止所有私人聚会,如婚礼、学生聚会。关闭所有节庆场所。所有餐厅必须严格执行卫生准则。大学生到校学习人数控制在50%以内。加强远程办公,每周至少2-3天远程工作,错开工作场所的通勤时间。

英国的新冠疫情三级警戒系统也已经启用,16日起,首都伦敦及埃塞克斯郡的疫情警戒级别从一级提升至二级,即从“中等”风险升至“高”风险,意味着这两地防控措施将加码,包括禁止室内聚会、尽量减少出行等。

作为第一波疫情中欧洲第一个新冠病毒暴发国,意大利也加强了防御,比如禁止聚会、私人活动,必须在公共场合戴口罩并保持安全距离。与此同时,意大利还引入了武装部队,违规者可被处以高达3000欧元的罚款,并将紧急情况延长至2021年1月31日。

在接连的禁令之下,全球经济复苏的希望也化成了泡影。欧洲经济研究所(ZEW)公布的数据显示,9月时德国经济景气指数还曾达到近20年来最高的77.4点,但这项数据在进入10月以后,骤降至56.1点;法国国家统计与经济研究所则在日前将法国四季度的经济增长预测从1%下调至0。

与此同时,华尔街对美国的前景也日渐悲观。摩根士丹利经济学家艾伦·岑特纳及其团队将四季度美国GDP年化增长率预测从9.3%下调到了3.5%;摩根大通和高盛则将该数字分别下调至2.5%和3%。

“基本上四季度经济都很不乐观,因为作为全球经济增长的引擎,欧美疫情再次复燃,经济也会掉头向下”,中国社会科学院世界经济与政治研究所研究员刘仕国表示。

根据摩根士丹利的最新预计,2020年全年经济将会收缩2.7%,此前的预测为收缩1.5%。而在上月初,摩根士丹利还曾预言,全球经济有望四季度初恢复至疫情前水平。

## 主权降级风险

病例、禁令、预期,诸多悲观因素下,评级机构也开始对曾经的全球经济火车头们失去了信心。当地时间10月16日,穆迪宣布下调英国评级至Aa3,前景展望为稳定。

值得注意的是,这是穆迪自2017年9月下调英国评级至Aa2、持负面展望以来,对该国的最新一次评级下调。不只是英国,标普全球的主权分析师警告称,受新冠疫情再度暴发的影响,在未来数月内第二轮主权降级浪潮可能将要来临,世界主要经济体可能会看到其信用评级下降或降级警告。

在此之前,标普今年已经下调了近60个国家的评级或评级展望,不过,其中只有相对较少是评级较高的富裕国家,而现在,标普的警告已经延伸到了发达国家身上。标普全球主权评等部门董事总经理Roberto Sifon-ArevaloSifon-Arevalo称:“这涉及到欧盟国家,或者日本或英国等高度发达国家的评级,或者美国,这些国家已经实施了相当大规模的财政和货币举措来缓解受到的打击。”

的确,为了应对疫情对经济带来的猛烈冲击,无论是美国、日本,还是欧盟,都已经倾囊而出。在14日发布的《财政检测报告》中,国际货币基金组织(IMF)指出,为应对新冠疫情,主要国家采取了总计12万亿美元的财政措施;同时,2020年全球政府债务将达到几乎与全球GDP(约90万亿美元)同等的规模,债务与GDP之比达到98.7%,创历史最高水平。

国家资产负债表研究中心高级研究员汤铎铎表示,一直以来,全球债务占GDP的比例都是个问题,最近上涨更加明显,一方面,跟分母有关,全球各国GDP下滑拉低了分母的数值;分子的因素是另外一方面,疫情以来各大经济体都进行了财政刺激,拉升了分子。因此,债务占比出现了明显走高。

“此前一度抱有希望,全球能通过去杠杆、去债务稍加缓解,但现在看来,疫情冲击之后没有希望了”,汤铎铎坦言,各大经济体,尤其是发达经济体,比如美日欧的宏观经济政策已经没有空间了,财政政策只能顶着很大的压力发债,货币政策基本都是零利率、负利率,也没有多少空间;与此同时,巨大的金融风险进一步累积,美国此前在居民部门和政府部门还有一些去杠杆的动作,取得了一定成效,但现在也失效了,有些部门甚至还在加杠杆。

刘仕国也指出,全球经济增长起不来,政策空间越来越小,财政没有收入,支出上涨,只能靠借贷,这其实是一个恶性循环,要想打破这个循环,核心还是在于控制疫情,通过科学的手段,之前欧美等地区为了控制疫情也是付出了惨重的代价,但是现在代价可能还要扩大才能控制住疫情,进而打破经济层面的恶性循环。

“虽然债务在上涨,但现在各国只能通过这个财政刺激去托底经济,而债务的红线在哪里,谁都不知道,大家都处于一个试探期,但如果触底,可能就是崩溃期了。”刘仕国坦言。

在汤铎铎看来,现在全球经济面临着非常巨大的不确定性,到了一个杠杆和周期的高点,“几乎是进入到了政策制定者不熟悉的未知领域,蕴藏着巨大的风险”。

北京商报记者 陶凤 汤艺甜

聚焦 Focus

# 复苏“埋雷”美国财政赤字爆表

美国又一项数据“爆表”——财政赤字达到创纪录的3.13万亿美元。原因无他,疫情的突袭让美国政府不得不大幅撒钱,失业补助、小企业援助以及帮助受疫情影响严重的行业等等,任何一项都意味着美国政府绝对不能选择在这时候“勤俭持家”。但真正让人担心的,却不只是一个赤字问题,债务或许才是美国更大的雷,现在“这颗雷”占GDP的比重已经达到了102%,70多年来首次超过经济规模。

旨在缓解疫情冲击的经济措施意料之中地导致美国财政赤字的增长,只是规模多少有些出人意料。当地时间16日,美国财政部公布的报告显示,在截至今年9月30日的2020财年,美国的财政赤字高达创纪录的3.13万亿美元,相比较而言,上一财年的预算赤字仅有9844亿美元,即比上一财年多了大约两倍之多。在这之前的纪录由2009年所创下,那一年美国财政赤字也不过1.4万亿美元。

“账本”显示,2020财年美国财政收入约为3.42万亿美元,略低于上一财年的3.462万亿美元。财政支出约为6.552万亿美元,高于上一财年的4.447万亿美元。2020财年联邦财政赤字占美国国内生产总值(GDP)的比重也从上一财年的4.6%升至15.2%,创1945年以来新高。

财政赤字的直线上升或许情有可原。在这之前,因为应对新冠肺炎疫情带来的冲击,美国政府推出了一系列经济刺激计划,数据显示,自今年3月以来,美国国会已经出台了总额大约3万亿美元的经济纾困法案,包括发放失业救济、现金支票、小企业贷款、补助在疫情中受影响严重的航空公司等,不过大部分援助项目在8月初就已到期。

现在看来,即便赤字已经“爆表”,但情况似乎还没到严重的时候,毕竟眼下最关键的问题是恢复经济,尤其是在疫情再次暴发势头愈演愈烈的关键当口《华尔街日报》也援引多位经济学家与美联储官员的话称,恢复经济增长是首要任务,削减赤字可以后行。

中国社会科学院世界经济与政治研究所研究员孙杰也称,最近大家讨论的现代货币理论,其背景也是怎么看待赤字的问题。从历史或者现代货币理论来看,最核心的还是担心通胀问题,不过就目前的情况看,通胀还上不来,都是努力用货币政策拉通胀,而不是像之前一样压通胀,通胀没起来就不是太大的问题。

但孙杰也提到,通胀现在没起来不代表以后起不来,以后起来了就是“大灾难”,也是因为目前通胀没有起来,所以才会比较放开地采取各种措施。此外,他也提到,特朗普上台以来,包括其推出的减税等措施导致政府的预算赤字本就在不断升高,而这次财政赤字的激增也主要来自于3月以来的财政刺激措施。

值得注意的是,眼下两党还在就新一轮的刺激计划博弈,而规模也是目前困住两党的主要原因。本月稍早时候,由民主党控制的众议院通过的一项提案提议刺激规模为2.2万亿美元,而共和党提出的刺激规模仅为5000亿美元。特朗普政府此后提出了一项规模达1.8万亿美元的刺激计划,但遭到两党反对。

赤字不是问题,但不代表没有问题。为了弥补预算空缺以及保证巨额支出推动复苏,美国财政部出售了大量新发证券,这就导致公众持有的政府债务开始飙升。美国独立研究机构联邦预算问责委员会主席马娅·麦吉尼亚斯也在16日发表声明说,美国财政部数据显示,2020财年美国公共债务达21万亿美元,相当于美国GDP的102%,而上一次美国公共债务超过经济总量还是在第二次世界大战结束之时。当即,麦吉尼亚斯便表示,经济复苏后美国应重视削减债务,因为债务增长过快的经济难以持续。

在孙杰看来,债务是比赤字更值得担心的问题。孙杰称,危机的时候是政府替代了私人部门,政府认为自己有足够的偿债能力,不会出现所谓的破产,而且可以通过制造通胀慢慢把债务抹去,当然不能通过恶性通胀。但市场真正担心的是政府债务能不能偿还的问题,毕竟主权债务危机一直都有,化解主权债务危机又是一系列问题。此外,债务最严重的就是和负利率结合起来,鼓励大家去贷款,所以从整体上讲,债务带来的问题就是一方面债务本身总有到期的时候,涉及到还不还得上的问题,另一方面就是负利率会刺激债务不断扩张。

北京商报记者 杨月涵

·图片新闻·

# 菅义伟任日本首相后首次出访

当地时间18日下午,日本东京,日本首相菅义伟携夫人真理子,开启上任后的首次外访。 CFP/图

日本首相菅义伟18日起将对越南和印度尼西亚进行为期四天的访问。

分析人士认为,菅义伟上任后首次出访选择这两个东南亚国家作为目的地,有强化与东盟国家关系、助力本国经济复苏等多重考虑。预计未来菅义伟政府将在很大程度上延续前任首相安倍晋三的外交政策。

越南今年是东盟轮值主席国,当地有不少日本企业;印尼则是东盟人口最多国家和东盟总部所在地,同时也是二十国集团成员。两国在东南亚都具有重要影响力。日本舆论认为,菅义伟将通过此访强化日本与东盟国家关系,特别是在安全合作方面,会继续拉拢东盟国家加入日美推动的所谓“印太战略”框架。

值得一提的是,安倍2012年第二次上台后首次出访目的地中也包括越南和印尼。菅义伟复制安倍的做法,被视为有沿袭安倍外交政策的想法。

此外,日本也希望通过菅义伟的访问促成这两国的技能实习生尽快来日本,帮助日本恢复经济。根据日本法务省数据,截至2019年年底,日本共有约41万名外籍技能实习生,其中越南人最多,约有22万;来自印尼的技能实习生人数也排在前列。菅义伟日前在自民党会议上表示,希望与越南和印尼围绕重启两国技能实习生来日等话题进行磋商。

据新华社