责编 肖玮 美编 李烝 责校 唐斌 电话:64101949 bbtzbs@163.com

疫苗遇上刺激计划 日本经济要翻身?

受益于辉瑞疫苗的进展，一夜之间，全球股市一片狂欢，连带着的日经225指数也在周二狂奔上了25000点，并创下了29年来的新高。对于部分地区日增确诊又创下新高的日本而言，疫苗无异于救命稻草。而在股市之外，新的刺激计划也已经提上日程，这似乎让深陷泥沼的日本经济看到了曙光。只是曙光归曙光，日本这场经济的翻身仗到底怎么打，可能还得“走着瞧”。

❖ **日本央行：**

日本经济已经复苏，但经济活动前景展望、物价“非常不确定”；日本进出口正在回升，与汽车相关的出口暂时增加。受到政府措施的支持，私人消费也正在增加。此外还需要密切关注金融体系风险。

维持基准利率在-0.1%不变
10年期国债收益率目标维持在0附近不变

2020财年
日本经济增速预期下调至-5.5%
7月已下调GDP增速预期至-4.7%

2020财年
通胀预期从7月的-0.5%下调至-0.6%

2021财年
GDP增速从3.3%上调为3.6%

2022财年
GDP增速预期从1.5%上调至1.6%

突破25000点大关

自打拜登击败特朗普，顺利当选下一任美国总统之后，整个股市都仿佛松了一口气，纷纷上涨“喜迎”拜登。紧接着，辉瑞便再向全球股市送上了一份大礼，三期疫苗有效性超90%的消息更是让股市沸腾，毕竟当下多国第二波疫情愈演愈烈，辉瑞的消息无异于雪中送炭。

受益于多方利好消息，当地时间周一，美股三大股指集体高开，盘中均创历史新高，虽然疫情导致市场降温，但最终道指仍收涨近3%，创下6月5日以来最大单日涨幅，标普500涨逾1%，纳指则跌超1%。在这之前，英国富时100指数、法国CAC40指数、德国DAX指数集体大涨，并创下7个多月来单日涨幅新高。

10日早间的亚太市场也延续了隔夜的美股涨势。日韩股市高开，日经225指数开盘就上涨近1%，达到25087.3点，自1991年以来首次突破25000点大关，随后一度涨近2%至25293.5点，而这也是日经225指数自11月2日以来连续第6个交易日上涨，期间涨幅达到9.4%。不过随后该指数转跌，截至10日收盘报24905.59点，涨幅0.26%。

在中国现代国际关系研究院研究员刘军红看来，日本股市的大涨还是因为美国的选举情况以及疫苗的进展。在美国大选方面，拜登的胜出意味着亚洲市场的部分不确定因素随之消除，贸易紧张局势也有所缓解，区域经济可能加速复苏。事实上，自上周以来，市场便一直预测拜登将会获胜，也因此带动股市节节高升，其中的日本股市上涨便已有所显现。

前海开源首席经济学家杨德龙也分析称，拜登一旦成功上台，对于全球贸易的恢复、经济的复苏都是有利的，对于控制疫情也是一个好消息。一旦疫情控制住，全球经济面也会出现回升。

疫苗带来的利好更不必多说，特别是在美欧疫情反弹猛烈，日本疫情也有扩散趋势的当下。据日本共同社报道，北海道以及札幌、旭川9日宣布，新增新冠感染人数达到创新高的200人，另有1人死亡。整个北海道的感染人数自10月以后也显著增加。11月5日以来，已连续4天通报新增感染人数超过100人。鉴于感染人数激增，北海道政府7日便把警戒级别从2级上调至3级。

期待刺激计划

日本对疫苗的需求是显而易见的。10日，日本经济新闻报道称，关于辉瑞开发的新冠病毒疫苗面向日本的供货，该公司的日本法人称，如果在日本获得了基于临床试验的许可，将在2021年1-6月向日本供应1.2亿剂疫苗。据悉，辉瑞公司已经与日本政府达成了协议。

对眼下的日本来说，疫苗可能只是需要解决的麻烦之一，好在这一点已经看到了些许希望，而另一点就在于经济的恢复，而这可能也是同样棘手的问题。上个月末，路透社便已提到，日本首相菅义伟即将宣布新一轮应对新冠疫情经济冲击的刺激计划。

根据消息人士的说法，新刺激计划可能延续对企业的补贴，以帮助企业缓解资金压力、避免裁员，还可能继续为国内旅游提供折扣直至明年1月，以促进国内游，帮助旅游业渡过难关。据了解，日本今年已经两次出台应对疫情的经济刺激计划，资金合计大约22万亿日元。

10月29日，日本央行发布的经济展望报告宣布，2020财年（截至2021年3月）日本实际经济增长预期为-5.5%，此前，日本央行预计的这一数据为-4.7%。当天，日本央行行长黑田东彦便表示，日本经济恢复将是缓慢的过程。央行将密切关注新冠疫情对经济的影响，如果有必要，将继续推出进一步宽松措施。

二季度按年率计算27.8%的GDP环比降幅让日本后怕，相比起来，2008年全球金融危机刚结束，日本2009年一季度的GDP年化增长率也不过是-17.8%，而27.8%的降幅更是成为日本自1955年有记录以来的最差单季表现。

如今美欧疫情再起，日本国内疫情也有扩散趋势，这些都让新的经济刺激计划成为外界期待的关键所在。路透社的报道曾提到，日本消费和资本开支的持续低迷抵消了进出口的复苏，经济复苏总体“脆弱”，政府承受压力，需要增加财政和货币支持。

把钱用在刀刃上

新刺激计划箭在弦上，但数额可能不会有想象中的那么大。此前，一些执政党议员表示，新刺激计划应不会超过此前两轮总计2.2万亿日元的规模，他们给出的理由是要避免财政悬崖的情况进一步恶化。据了解，在菅义伟接手日本首相一职前，日本政府已将财政悬崖出现的时间推迟3个月至今年底。目前日本政府债务占GDP百分比超200%。

但不管怎样，经济复苏仍是日本的重任。值得注意的是，日本央行在经济展望报告中，将2021财年日本经济增长预期从此前的3.3%上调至3.6%。在10月最新评估中，财务省出台的报告也给予了日本各地区经济“正出现复苏迹象”的评定。而在7月的评定中，还是“经济形势停止恶化”或者“部分地区出现复苏”。

刘军红分析称，随着日本最近对美国出口的转正，日本总体对外出口开始向上走，前几个月的重点是对中国出口大幅增长，相当于对中国的出口托着日本经济没有沉下去，但不能说日本经济开始恢复，距离其恢复其实还差很多。目前就要看改革能否继续推动，另外要看能否有效应对疫情，目前日本政府已经向辉瑞订货，疫苗到位配合着改革和疫情应对，两方面同时发力就可能会形成比较有力的力量。

但在经济方面，菅义伟的关注点可能不止在财政。刘军红认为，安倍在台上的时候，钱已经出的差不多了，菅义伟本身以改革为主，应该会把钱用在刀刃上，比如将所有的精力和突破口都放在数字经济上。对日本来说，这属于兴一利不如除一弊，把阻碍经济发展和民间活力的东西除掉，数字社会、数字经济、数字贸易才是重点。

本月初发布的2020年度《经济财政白皮书》中也提到，有必要在日本社会普及数字技术。白皮书总结称，若要振兴遭受重创的日本经济，需要克服人才短缺等问题，让数字技术在日本社会得以普及。日本经济再生担当大臣西村康稔也指出，希望民众充分理解日本经济所面临的各种问题，并称今后将持续推动日本经济实现变革。

北京商报记者 杨月涵

聚焦 Focus

关税落地 美欧贸易摩擦升级

时隔一年，欧盟终于开启了对美国的关税“报复”。当地时间9日，欧盟委员会宣布，将对不超过39.9亿美元的美国输欧产品加征关税，该措施将从10日起生效。欧盟委员会当天发布公告称，由于美国违规补贴波音公司，欧盟将对自美国进口的飞机和零部件加征15%的关税，对一系列农产品和工业品加征25%的关税。公告说，该措施的力度与美国对欧盟的惩罚措施相称，使双方处于平等地位。

欧盟委员会执行副主席瓦尔季斯·东布罗夫斯基斯表示，欧盟愿意解决航空补贴争端，但由于美国方面没有相向而行，欧盟只能实施反制措施“美国已依据世界贸易组织涉及空客的裁决对欧盟产品加征关税。如今，世贸组织涉及波音的裁决允许我们对美方加征关税，这是我们正在做的事。”东布罗夫斯基斯在欧盟成员国贸易部长视频会议前如此说道。

据法新社看到的一份欧盟拟定的清单，征税对象包括美国制造的飞机、拖拉机、红薯、花生、冷冻橙汁、烟草、番茄酱和三文鱼。

美欧航空补贴争端始于2004年，至今已持续16年。去年10月，世贸组织裁定欧盟违规补贴空客，授权美国每年可对价值75亿美元的欧盟商品加征惩罚性关税，随后，美国开始对来自欧盟的空客飞机以及葡萄酒、奶酪等产品加征关税。

今年10月26日，世贸组织又裁定，欧盟每年可对美国征收40亿美元的惩罚性关税，以报复美国对波音的非法补贴。欧盟随后寻求与美国进行谈判，提出“一旦欧盟同意取消惩罚性关税、美国也立即停止对空客的惩罚性关税”，但美国并没有同意欧盟的谈判要求。

此前，美国贸易代表罗伯特·莱特希泽曾提到，欧盟只要出手加征关税“会迫使美方回应”。美方称，世贸组织仲裁所涉美国华盛顿州对波音的减税优惠已取消，欧盟寻求加征关税“缺乏法律依据”。但欧盟认为，美国先前在欧盟作类似让步后仍维持对空客A380客机加征关税。世贸组织认定，美方取消的减税优惠不足以阻止欧盟获加征关税授权。

不过，东布罗夫斯基斯也没有关上欧美谈判大门“当然，我们对谈判解决持开放态度，”他说“正如我们在多个场合声明的那样，一旦美方暂停或取消他们加征的关税，我们准备采取相同举措。”此外，东布罗夫斯基斯也提到，双方应迅速解决争端，取消互加关税对双方都有利，尤其是在新冠疫情对经济造成严重破坏的情况下。

自美国总统特朗普上任以来，美国政府就在“美国优先”的理念下大行贸易保护主义，也给美欧关系蒙上阴影。而波音和空客的补贴大战只是美欧的矛盾之一“数字税”也是当下美欧激烈交锋的另一个问题。

上个月，法国财政部长勒梅尔还表示，如果经合组织（OECD）改写国际税收规则的全球谈判失败，欧盟应该继续推进数字税收计划。勒梅尔说，美国财政部长史蒂文·姆努钦反对OECD关于数字税收的提议，该提议意在阻止谷歌、Facebook和亚马逊等美国科技巨头将利润合法地转移到爱尔兰等低税率国家。当时，他便提到，11月3日美国大选后华盛顿政权的改变并不一定会导致美国立场发生变化，尽管新政府可能在贸易报复方面不太积极。

在法国参议院于2019年7月批准了向跨国互联网企业征收3%的数字服务税法规后，美国当月便宣布对法国征收“数字税”的行为发起“301调查”。随后，美欧围绕“数字税”的争论一直没有停止。直至今年初，美欧终于一致同意就相关分歧展开谈判，但即便如此，美国财长姆努钦针对“数字税”的表态也十分强硬“如果有人想随心所欲地向美方数字企业收税，我们也会考虑随心所欲地向他们的汽车企业征税。”

今年6月17日，美国财政部发言人称美国政府已向多国发函，提议暂停在OECD框架下就统一征收跨国企业数字税方案的谈判，理由是世界各国政府目前正集中应对新冠疫情和安全重启本国经济。同日，莱特希泽也在国会众议院筹款委员会听证会上说，由于美方和欧洲联盟就数字税的谈判没有进展，财政部长已决定不再参与谈判。彼时，勒梅尔便表示，如果美国不重返谈判桌，法国今年就会向数字巨头征税。勒梅尔同时批评美国不断威胁制裁欧洲国家的相关言论。

北京商报综合报道

欧洲各国防控趋严 防疫形势略有好转

面对第二波新冠疫情来袭，欧洲国家纷纷出台严格的防控措施，近几日防疫形势因此略有好转。但欧洲目前仍是继美洲之后全球感染人数第二多的地区，抗疫压力巨大，一些国家不得不进一步加强防控。

据世界卫生组织9日公布的数据，此前24小时欧洲地区新增新冠病例221866例，为连续第二天下降，比7日历史峰值327179例下降三成多。当天新增死亡病例2239例，不到5日历史峰值5194例的一半。整体而言，欧洲仍是全球日新增病例最多的地区之一。

法国卫生总署署长萨洛蒙9日说，第二波疫情仍在继续“疫情高峰期就在面前”。英国首相约翰逊9日再次呼吁民众遵守当前的“禁足”措施。奥地利卫生部门当天表示，过去一周该国单日新增病例数持续增长，重症患者剧增，如果这种势头得不到遏制，医疗体系将面临严峻挑战，政府将不得不收紧“封锁”政策。德国重症监护与急救医学跨学科协会8日宣布，该国接受重症监护治疗的新冠患者人数达2904人，逼近春季第一波疫情的峰值，目前医疗机构面临的形势比春季还要严峻。

另有多国被迫加强防控措施。意大利9日宣布，拟将5个大区的疫情防控级别从目前的“黄色”提高至“橙色”。

阿尔巴尼亚9日宣布将于11日开始重新实施为期三周的严控措施，每日22时至次日6时禁止餐馆和酒吧营业，民众除紧急情况不得外出。

葡萄牙自9日0时起恢复实施紧急状态，并对疫情重灾区的121个县市实行宵禁。

匈牙利自10日午夜起将实行更严格的防控措施，包括实行宵禁、餐馆只允许提供送餐服务、大学改为线上授课等。

波黑联邦政府考虑从10日开始再次实施宵禁。近日，该国已禁止30人以上的室内聚会和60人以上的室外聚集。

罗马尼亚从9日开始实行为期一个月的宵禁等一系列措施，民众在露天公共场所也必须戴口罩，公共和私营部门员工应尽可能在家工作，禁止在室内外举行任何大型聚会，所有学校实行网上授课。

拉脱维亚为期一个月的第二次紧急状态9日开始实施，紧急状态期间禁止一切公共活动，室外集会不得超过50人，关闭娱乐场所。

保加利亚政府9日宣布将拨款6500万列弗（约合3934万美元）以提升医疗系统应对疫情的潜力。总理鲍里索夫还呼吁新冠痊愈患者捐献血浆，用于治疗其他患者。

虽然大部分欧洲国家形势严峻，但也有一些国家疫情有所缓解。

爱尔兰卫生部9日晚公布的数据显示，此前24小时该国新增确诊病例270例，创下10月22日全国“封城”以来单日新增病例新低。

在斯洛文尼亚，近几日新冠检测确诊率从之前超过30%下降到22%左右。斯洛伐克日新增确诊病例开始回落，首都布拉迪斯拉发已连续两日确诊病例低于90例。

据欧洲媒体9日报道，德国生物新技术公司和美国辉瑞制药有限公司合作研发的一款新冠候选疫苗在临床试验上取得进展。但欧洲多国对该疫苗有效性仍持审慎态度。约翰逊说，这款新冠疫苗仍要“迈过多道障碍”，人们才清楚其是否可用。

葡萄牙卫生总局局长弗雷塔斯表示，葡方期待该疫苗有效性在临床试验中得到证实。奥地利卫生部长安朔贝尔说，严格的疫苗审批过程至关重要。

据新华社