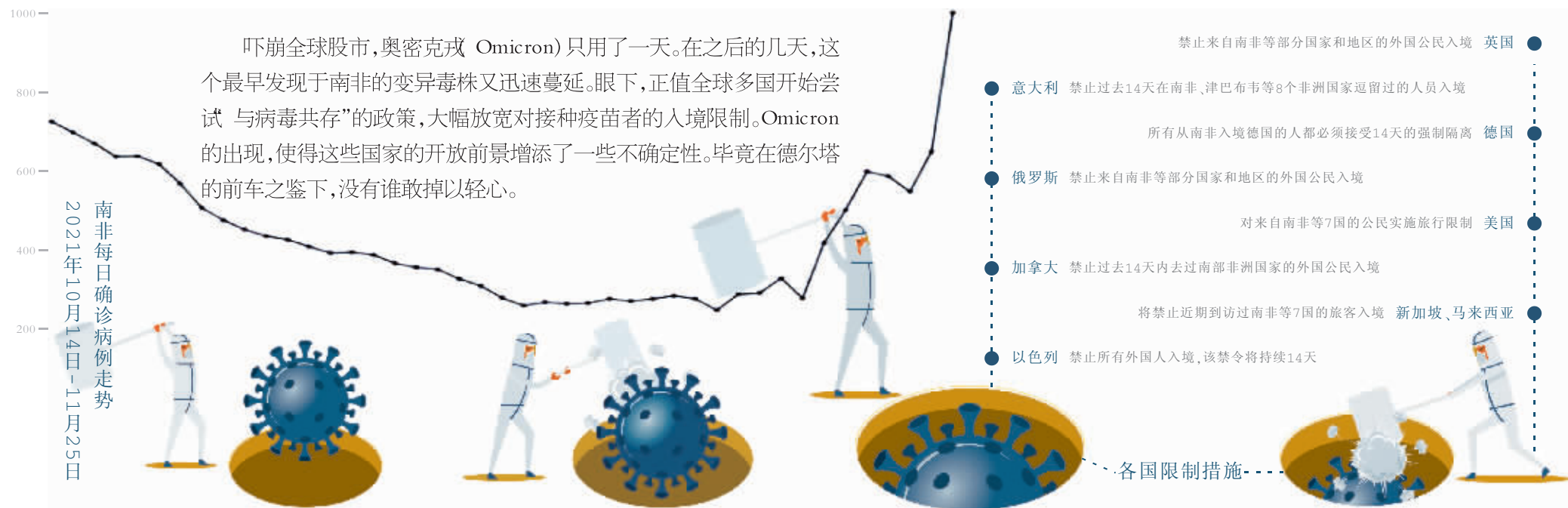


# 新毒株突袭 全球风声鹤唳



吓崩全球股市,奥密克戎(Omicron)只用了一天。在之后的几天,这个最早发现于南非的变异毒株又迅速蔓延。眼下,正值全球多国开始尝试“与病毒共存”的政策,大幅放宽对接种疫苗者的人境限制。Omicron的出现,使得这些国家的开放前景增添了一些不确定性。毕竟在德尔塔的前车之鉴下,没有谁敢掉以轻心。

## 防疫升级

严防奥密克戎变异毒株扩散成为全球防疫新目标。当地时间11月27日下午,英国首相鲍里斯·约翰逊召开紧急新闻发布会,宣布更严格的人境要求。

约翰逊在发布会上宣布,为控制最新变异毒株的进一步传播,所有人在公共交通和商店等室内封闭环境中都要强制佩戴口罩。而所有入境英国的旅客,无论疫苗接种情况如何,均需进行第二日的核酸检测;所有旅客都必须自我隔离,直到收到阴性核酸检测结果。

当天,英国报告确诊两例新型变异毒株感染者,正在努力追踪过去两周来自南非的9000多人。专家警告,至少在两周内不会知道该病毒的传染性有多强,并且可能在长达六周的时间内不知道它对新冠患者住院率和死亡率的影响。

不只是英国,不少国家近日陆续宣布了对南非地区的旅行禁令或限制。德国疾控机构已将南非归类为“病毒变异地区”,所有从南非入境德国的人都必须接受14天的强制隔离,无论他们是否已接种疫苗。此外,俄罗斯也宣布从本月28日起禁止来自南非等部分

国家和地区的外国公民入境。

在欧洲之外,美国政府也增强了旅行限制,非美国公民在入境前14天若曾到过非洲南部8个国家,将不能进入美国国境。美国副总统哈里斯周六对记者表示,美国政府将“一步一步”地新增旅行限制措施。

同样在上周六,澳大利亚表示,曾去过9个南部非洲国家的非澳大利亚公民将禁止入境,并将对从那里返回的澳大利亚公民进行14天的监督隔离。此外在亚洲,日本、韩国、斯里兰卡、泰国等也宣布了新的旅行限制。

还有国家的措施更为严格,比如以色列已表示,将禁止所有外国人进入该国,并重新引入电话跟踪技术,用于那些病毒携带者,以遏制病毒传播更广。这是全球第一个为抗击Omicron病毒而完全关闭边境的国家。

## 如何应对

“我们又回到了熟悉的领域——对一种新型新冠病毒的担忧日益加剧。”英国广播公司(BBC)在报道中如此写道。

不少专家形容这一变种病毒“非常可怕”,可能是迄今为止所发现的最凶猛的、他们所见过的最糟糕的变种病毒,突变程度超过

预期。比如新冠病毒感染人体结合位点之一的血管紧张素转换酶2(ACE2),通俗来讲,也就是帮助病毒制造进入人体细胞的一种蛋白质,新的变异病毒在此有10处变异,德尔塔只有2处。

南非当地卫生官员披露的数据显示,目前其国内的短期内新增病例中,已经有九成都是这一新变种病毒引发的病例。许多专家表示,该病毒含有大量突变,突变的种类不仅使其更具传染性,还增加了抗体耐药性,可能会降低现有新冠疫苗的有效性。

但好在,应对的办法比从前成熟了许多。曾主导阿斯利康制药公司与牛津大学联合研发疫苗的英国科学家安德鲁·波拉德说,现有疫苗应该能够抵御新毒株,但具体情况得等今后几周获得更多研究数据后才能厘清。在他看来,新毒株“极不可能”重演德尔塔毒株迅速传播的情况,且相信针对新毒株的疫苗可以“非常迅速”地研发出来。

26日,美国疫苗制造商辉瑞和BioNTech表示,公司已经开始调查Omicron毒株,预计在两周内可以得到更多实验室的数据,判断是否需要改进现有疫苗的配方。BioNTech表示,可以最快在6周内设计改良版疫苗,并在100天内运送第一批产品。

其他疫苗生产厂商,莫德纳(Moderna)、强生(Johnson & Johnson)及阿斯利康(AstraZeneca)都表示正研究新变异株病毒对自家疫苗的影响。

中国的疫苗公司也有所行动。11月28日,康希诺生物表示,对奥密克戎变异株高度关注,目前正在收集和分析变异株相关的信息。据了解,康希诺生物已经开始针对新变异株开展的疫苗研发。

科兴公司也表示,对新冠病毒Omicron变异株相关信息高度关注,已启动通过全球合作伙伴网络积极收集并获取新变异株相关信息及样本,将尽快开展评估和研究以了解Omicron株对现有新冠病毒灭活疫苗的影响及研制变异株疫苗的必要性。

## 资本市场震荡

“虽然分子基因检测发现,它在受体结合部位有比较多的变化,但是它有多大的危害性、传播会有多快、会不会使疾病更加严重,以及是否需要针对它进行疫苗研发,还要根据情况来判断,现在下结论为时过早。”中国工程院院士钟南山27日表示。

但奥密克戎的出现,已然令市场的恐慌

指数再次升高。上周五,美国股市大幅下跌,创今年2月以来最大跌幅。欧洲方面同样不容乐观,欧股收盘全线重挫。

中央财经大学证券期货研究所研究员、内蒙古银行战略研究部总经理杨海平认为,根据现有消息,Omicron会引发一系列重新评估,至少经济复苏的进程会受到影响,服务业、生产和贸易都会受到影响范围之内,对跨国供应链的打击是致命的。

杨海平进一步指出,即使Omicron的致死率不高,在一轮一轮不确定冲击之下,欧美经济体的长期投资也会受到冲击。因此,欧美经济复苏延缓几成定局。

在货币市场上,人们担心,新冠病毒新的变种可能会在全球蔓延,减缓全球经济增长,从而削弱了对央行加息的押注。IPG中国首席经济学家柏文喜也表示,在Omicron冲击、经济重启进程的不确定性的情况下,会对全球产业链与供应链运作产生较大的不确定性影响,进而影响全球的经济恢复进程乃至影响各国的宏观政策,也有可能因此而推翻此前全球央行的加息预期。

目前,分析师已将美联储加息25个基点的时间预测从6月推迟到9月,预计在2022年剩下的时间里只会再加息一次。英国也与此类似,市场预计英国央行将在明年2月份而不是今年12月份收紧货币政策。此外,市场对欧洲央行将在明年年底前提高存款利率的押注也被大幅削减,并预计欧洲央行的加息幅度仅为7个基点,为本周早些时候预测的一半。

不过,也有人觉得不必过度恐慌。全联并购会信用管理委员会专家安光勇认为,Omicron对经济的冲击,还是要看其病毒对人类的伤害程度。该变种病毒对人类的伤害还没有完全展现出来,还存在不少不确定性,因此给全球经济造成的影响,预计会局限在短期内。

而在杨海平看来,对Omicron的恐慌情绪,是比Omicron更严重的东西。至少在科学家评估其危险性结论出台之前,在更有力抗措施见效之前,欧美各国货币当局特别是美联储,应该采取稳预期的货币政策,防止恐慌蔓延。北京商报记者 陶凤 赵天舒

# 美国“黑五”静悄悄

又是一年购物季,但往年美国“黑五”的经典开场似乎一去不复返了,没有商店门口的长队,没有尖叫着冲到抢购区的人潮。两年疫情的冲击,让“黑五”越发安静了。虽然与去年相比,客流量有所回温,但比起疫情前相差还是太远,而在供应链危机的影响下,就连线上的销售额也罕见下滑。这个岁末购物季,美国消费还会好转起来吗?

## 线下涨线上降

当地时间11月26日,美国一年一度的“黑色星期五”购物季拉开帷幕。但疫情余威仍在,零售业虽然摩拳擦掌,但从数据来看,消费者的信心看起来还没有恢复。

美国先讯美资解决方案公司(Sensormatic Solutions)率先公布了“黑五”当天的初步销售数据。今年11月26日,与去年同期相比,零售商店的客流量增长了47.5%,但与2019年“黑五”相比,客流量仍然下跌了28.3%。

对于一增一降的原因,该公司表示,去年“黑五”,美国不少人因担忧疫情而居家,零售商缩短营业时间。

虽然客流量变动明显,但与往年一样的,今年“黑五”当天,零售店最繁忙的时段仍然是出现在下午1时至3时。先讯美资预测,在美国年末节日季期间,“黑五”依然可能是实体店最繁忙的一天。

值得一提的是,在不同地区,客流量水平差别明显,美国南部今年“黑五”零售店客流量接近恢复至2019年水平,其次是中西部,然后是西部和东北部。

先讯美资全球零售咨询业务高级主管布赖恩·菲尔德指出:“黑五”当天,消费者的购物行为并没有因为一些国家出现新型变异毒株奥密克戎而受影响,不同州政府和社区针



26日,人们在美国纽约梅西百货购物。新华社图

对疫情的“封禁”措施会影响零售店客流量。

相较于线下零售店的回温,“黑五”当天,线上销售额却有些爆冷。美国奥多比分析公司(Adobe Analytics)发布的数据显示,今年“黑五”,美国线上销售额为89亿美元,低于去年创下的90亿美元纪录。而在感恩节当天,线上销售额达51亿美元,与去年持平。

此前,eMarketer曾预测:“黑色星期五”的在线销售额将增长15.8%,达104.2亿美元。

“这是有史以来第一次,‘黑五’出现了过去几年的增长趋势的逆转。购物者在购买礼物时是有策略的,在这个季节更早地购买,并对他们的购物时间进行灵活安排以确保他们获得最佳交易。”Adobe Digital Insights首席分析师Vivek Pandya在一份声明中指出了线上销售额下滑的原因。

## 被改变的消费习惯

如Vivek Pandya所言,在这个购物季,

有等到真正的黑色星期五,可能提前一个月左右就已经开始进入了消费季,而之前的数据没有被统计在“黑五”当天的数据中。

不少调查机构的数据都印证了这一事实,根据美国零售联合会(National Retail Federation,NRF)的一项调查,61%的消费者在感恩节之前就已经开始购买节日礼物。GlobalData的数据显示,与去年相比,近59%的美国消费者的购物时间都提前了。

在麦肯锡的调查中,刚到10月初,31%的受访者就已经完成了至少四分之三的假期购物。德勤的一项调查也显示,在“黑色星期五”之前,消费者就已经花去了80%-85%的节日礼物预算。

“很明显,和上一季一样,本季的购物者更早开始行动”,菲尔德说,消费者分散假日季购物的两个主要原因,分别是对新冠疫情的持续担忧和对供应链的担忧。

## 供应链的困扰

的确,供应链问题已经折磨美国消费市场很久了。即便疫情影响下,零售线上化是大势所趋,但供应链中断的问题让这一趋势有些熄火。

《华盛顿邮报》在日前的报道中采访了美国圣诞老人服装公司的一位发言人,该公司原计划于8月到货的货物延误至今没有消息;有很多需要的物品仍然装在海上集装箱里。

截至11月中旬,美国西海岸两大门户港口加州洛杉矶港和长滩港的停泊区和等待区排队船数达到83艘。这绝对是我们所遇到过的最大规模的单一供应链中断事件,目前物流的运作能力只有疫情前的50%-60%。”美国中心线物流公司首席执行官马特·戈登表示。

为了补足货源,不少制造商不得不选择

了另一条路子——空运。公仔玩具制造商泰尔(Ty)累计在中美间包机150多个航班,飞跃9700公里运输产品,每架航班的成本在150万-200万美元。

虽然成本高企,但为了货源,零售商们已经拼了。Ty不是唯一一家这样干的美国企业,耐克、阿迪达斯、孩之宝、李维斯、UA等鞋履服装品牌制造商也选择用空运替代海运,绕过美国拥堵的港口。

在供应链中断的影响下,供不应求的另一个表现是涨价,毕马威分析师琳达·埃莱称,成本上升影响利润,供应链问题影响商品供应,为大规模促销活动留下的空间已所剩无几。

Allianz研究公司高级行业顾问奥雷利恩·迪托希特给出了大致的数字,据估算,今年“黑五”期间,消费者预计要为玩具、服装、家电等多付5%-17%的费用。

“黑五”只是个开始。毕竟需求摆在那里,仍然有机构看到年末购物季对消费的带动。据NRF估计,今年美国11月和12月销售额有望创新纪录,估计比去年增加8.5%-10.5%,多达8590亿元。

对于年末购物季的消费走势,在杨水清看来,和目前持平的概率比较大,受到多个因素的影响,主要包括供应链紧张能否缓解、新的变异毒株能否得到控制。不过目前看来,市场对新毒株的反应是很大的,金融市场已经发出了看跌声。

财经评论员张雪峰表示,美国消费当前还没有显著恢复,肯定是受疫情和经济环境等各种因素叠加影响,也和美国面临的供应链问题有一定关系,美国的供应链危机暂时还没有发现有明显转机的迹象,应该会对年底购物季造成进一步影响。

北京商报记者 汤艺甜