

国际视野

欧洲 东西裂痕 为何再次凸显

张嘉伟



同传统西欧国家相比,以波兰、匈牙利为代表的一些中东欧国家近年来越发 特立独行,在媒体管控、司法改革、难民政策、经贸往来等方面与欧盟龃龉不断。

近来,欧盟和波兰之间矛盾升级。欧盟委员会以波兰的司法改革 严重违法治原则为由,建议欧盟理事会启动纪律处分程序。导火索是欧盟对波兰司法改革 严重违法治原则 深表不满。波兰政府则认为,欧盟此举带有政治色彩且非法,总统杜达还签署了关于司法改革的法案,以示强硬态度。

欧洲媒体普遍认为,由于匈牙利已经明确表示支持波兰,欧盟无法使成员国达成一致,最终难以制裁波兰,包括暂停波兰的表决权。但欧盟和波兰此轮矛盾升级,再次凸显和加大了欧洲内部长期存在的 东西裂痕。

以难民政策为例,欧盟2015年通过难民分摊方案,但波兰、匈牙利和捷克三国都拒绝难民配额,一直没有履行这一方案。为此,欧盟委员会2017年12月7日决定向欧洲法院起诉上述三国。

中东欧国家和欧盟及西欧国家之所以在一些具体政策上展开交锋,深层原因是双方在价值观、社会模式上趋于分化。

波兰、捷克等中东欧国家2004年5月加入欧盟后,急于被西欧接受,认同其价值观和社会模式。但这种情况已然变化,有三个主要原因:一是中东欧国家经济实力增强,民族主义情绪抬头;二是西欧国家遭遇发展困境,遭遇欧元危机、恐怖袭击等,自身吸引力下降;三是随着欧洲一体化失速,西欧国家主张建设 多速欧洲,这让中东欧国家担心沦为欧盟内部的 二等公民。

在这种背景下,中东欧国家回归民族主义,其领导人开始在一些政策上同欧盟叫板,遵循不同的价值观并赢得国内民众广泛支持。

波兰执政党法律与公正党领导人卡钦斯基认为,波兰可以取得与西欧一样的经济成就,同时保持传统的波兰价值观并维持同质的、天主教的白人人口结构。统计显示,99%的波兰人都是白人。

匈牙利总理欧尔班同样主张,匈牙利要走自己的路,不能让别人主导。欧尔班还指责社会党在2010年前执政时总是寻求机会讨好西方,讨好银行家、大资本家或外国媒体,把国家搞得一团糟。

虽然欧洲 东西裂痕 趋于明显,但中短期内,东欧和西欧国家仍然会在欧盟框架内保持大体团结,尚不至于彻底闹翻。

对于中东欧国家来说,留在欧盟内部,依然能够获得巨大的经济利益,比如2014年至2020年波兰可以获得825亿欧元的欧盟基金;对于东欧和西欧国家来说,更希望影响和同化中东欧国家,维持和巩固东扩的成果。

但从长期来看,东欧和西欧之间如果渐行渐远,矛盾和分歧日积月累,难免会产生深刻的地缘政治影响,冲击欧洲一体化进程、欧俄关系等多个方面。

海外传真

美联储今年加息次数 或高于预期

本报讯 在全球经济协同复苏、美国可能连续三个季度GDP增速达到3%、就业市场保持趋紧的背景下,2018年美联储是否会加息超过三次,成为盘桓在市场上的最大悬念。

财经媒体CNBC撰文指出,越来越多的华尔街经济学家作出鹰派预言,即明年美国可能加息四次甚至更多。芝加哥商交所(CME)根据联邦基金利率期货的交易计算得出,2018年3月加息概率为56.4%,9月再次加息的概率超过50%,但12月之前不会第三次加息,说明市场对加息的预期比美联储官方更偏鸽派。(驻美国代表处)

阿联酋2018年 经济增长预期乐观

本报讯 根据阿联酋《国民报》报道,阿联酋NBD银行首席经济学家提姆·福克斯(Tim Fox)认为,主要受石油减产影响,阿联酋2017年经济增速可能为2%,较2016年的3%有所下滑,但对2018年经济增速预期乐观,有望达3.4%。其中,迪拜为4.2%,阿布扎比为2.9%。他还预计,布伦特原油平均价格将从2017年的51美元增至2018年的56美元,使阿财政收入得到改善。他指出,增值税会提高阿联酋的通胀率,由2017年的2%增至2018年3.5%。(驻海湾代表处)

本田和日产正研发 全固态电池

本报讯 据外媒报道,本田公司和日产汽车公司正在开发可延长电动汽车(EV)行驶距离并大幅缩短充电时间的全固态电池,希望通过新一代电池克服EV充电时间长的弱点以期进一步普及。丰田汽车公司也在加紧开发,围绕电池技术的各大车企竞争日益激烈。本田高层强调,全固态电池颇具潜力,很可能成为(电动化的)制胜招数。不过,量产也面临诸多技术难题。丰田宣布将考虑就车载电池与松下公司开展合作,把携手研究全固态电池纳入考虑。本田也在探讨与其他公司合作,跨界合作今后或趋于活跃。(驻日本代表处)

英国央行下一次 升息节点或在5月

本报讯 英国央行下一次升息或发生在今年5月,在英国与欧盟27国达成过渡协议之后。除此之外,货币政策委员会(MPC)可能会继续非常缓慢的升息路径,在英国脱欧谈判进入冲刺阶段后暂停一年。道明证券预计英国央行将在2019年升息两次。该证券公司称,我们的预期是基于从弱势货币持续缓慢地传递到通胀,在需求增长良好的情况下趋势供应增长降低、接近充分就业的劳动力市场导致薪资上涨,以及在第一季度达成英国脱欧过渡协议来减少家庭和企业的某些不确定性。(驻英国代表处)

经贸窗

韩美1月5日 正式启动FTA修订协商

本报讯 据《亚洲经济》报道,韩美将于1月5日在美国华盛顿正式启动进行自由贸易协定(FTA)修订协商。

美国总统特朗普一贯主张美国优先主义,要求修订汽车及农畜产品等领域相关条款。韩国政府坚持利益均衡原则,将积极应对美方要求,并保护农畜产品等较为敏感的市场。

韩国政府方面表示,在此次协商中,将以增进双方互惠互利、追求利益均衡为目标,最大限度反映韩方关切的问题。2017年10月4日,两国举行第二次韩美FTA共同委员会特别会议,就加强双方互惠互利而修订FTA达成一致。(李广财)

去年英国国内并购 交易额大增近一倍

本报讯 据路透社报道,根据汤森路透数据显示,由于企业选择 增强实力以抵御英国脱欧 不确定性,2017年,英国国内并购活动大幅成长近一倍。

数据显示,2017年,英国国内并购交易金额暴增至680亿美元,2016年为343亿美元,交易件数由1480件跳升至1681件,为2008年以来最高。

2017年初,对于并购市场会发生些什么,疑问很多,因为英国脱欧 和美国新总统在全球范围引发不确定性。瑞士国际律师事务所(Latham & Watkins)驻伦敦并购合伙人尼克·克莱因(Nick Cline)说,并购环境不确定性成为了一些交易的动力,而非抑制并购活动。

数据显示,英国国内并购交易跃升,与外资在英国的并购以及英国企业对外并购的规模下滑形成对比。外资在英国的并购规模下滑12.9%至1151亿美元,英国企业对外并购减少9.4%至1125亿美元。(何进)

瑞士私人消费 今年有望稳健增长

本报讯 瑞士《商报》2017年12月27日报道,瑞士消费者的购物情绪呈上升趋势,虽然瑞银公布的瑞士消费指数2017年11月份微降0.01至1.67,但是11月份的增长持续了前几个月的乐观指数,预计2018年瑞士私人消费将稳健增长。

去年11月新注册机动车增加1.3%,比上几个月虽小幅下降,但瑞银公布的报告表示,前几个月的数值被明显调高。起关键作用的还有2017年夏季令人惊喜的酒店过夜数的增长。

瑞银专家估计,2018年消费将增长1.3%。坚实的经济增长和小幅上升的就业人数将持续支持私人消费。

然而,通货膨胀将影响工资收入的实际增长以及带来的消费增长。另外,2017年前三季度就业人数增长率为0.5%,低于长期的平均水平1.1%。(张杰)

英国零售消费寄望海外游客提振

张华

每年的12月26日,即圣诞节后一天是英国的节礼日,以各大商家大力度折扣促销活动闻名。当天既是英国冬季购物季的开端,也被视为消费市场景气的晴雨表。而2017年的节礼日,英国零售消费状况不尽如人意,商家不得不将希望寄托于更多的在线销售和吸引海外游客前来挥金。

市场研究机构思林博德市场咨询的调查数据显示,节礼日当天门店访问人次同比下降4.5%。记者在一些门店看到,折扣虽然具有一定吸引力,但消费状况并不火爆,购物者人数不如预期。英国媒体也多用 黯淡 低迷 等词语形容当天的市场状况。

2017年冬季购物季的到来正值多重数据显现英国消费者收入缩水之际,与此同时,物价上涨使消费者购物意愿进一步受到抑制。根据英国国家统计局最新数据,2017年第三季度,英国居民实际可支配收入环比仅增长0.2%。而在此期间,通胀率一路上升,到11月达到创纪录的3.1%。实际收入增长已难以赶上通胀上涨速度。

思林博德市场咨询负责人戴安·韦利认为,2017年节礼日的消费低迷,另一个原因是商家在11月 黑色星期五 的促销已经将消费者购物需求提前释放,这使得英国在圣诞、新年前后的消费被一定程度分流。

近年来,来自美国的促销节日 黑色星期五 在英国开始受到越来越多商家效仿。虽然这个消费节日对于英国来说不像 节礼日 那么悠久,但是随着几年前亚马逊首次在英国发起 黑色星期五 促销活动后,越来越多的英国商家参与其中,打折幅度也很给力。很多

消费者开始在英国传统冬季购物季到来前就预支消费,2017年的销售状况尤为明显。

不过,总体而言,脱欧 对于英国经济和消费的影响已经显现。数据显示,英国居民收入增长已经连续7个月低于通胀水平。普华永道首席经济学家约翰·霍克斯沃思表示,实际工资水平继续受到抑制,预计至少在2018年上半年还将持续,这将进一步影响消费者支出增长。研究机构决议基金会表示,2018年英国居民实际工资增长将呈现零增长,有近三分之一的家庭认为未来的经济状况还将恶化。

国内消费是英国经济的主要驱动力,而零售业所属的服务业是英国经济的重要部门,占国内生产总值(GDP)比重超过70%。内需受到抑制将对经济增长前景不利。为此,英国方面将提振消费的

希望寄托于拓展海外市场,吸引游客前来消费。

英国旅游局战略传播总监叶佩西表示,2017年以来,来自美国和中国的游客增长喜人,当局正在开发新的旅游产品,使海外游客能够在英国更方便地旅行。中国是全球最具价值的出境游市场,对英国旅游业来说意味着巨大的市场机会。根据英国旅游局2017年12月26日发布的最新数据,2018年英国海外游客将首次突破4000万人次,同期海外游客在英国消费预计达到269亿英镑,创历史新高。游客主要来自欧洲、美国和中国。

自脱欧公投后,英镑大幅贬值对海外游客赴英购物起到了推动作用。2018年英国入境游客继续增长,预计将进一步带动伦敦、巴斯、爱丁堡和剑桥等热门旅游目的地的餐饮住宿市场以及零售购物市场。

假日消费带动美澳实体经济

李超

万事达公司旗下数据研究部门 消费脉动 追踪互联网和实体店销售数据后发现,从2017年11月1日到12月24日圣诞节前夜,不包括汽车在内的美国零售销售快速增长了4.9%,这是自2011年以来最强劲的增速。

消费脉动 报告称,服装及百货商店销售的稳健增长尤其令人印象深刻。

在线购物则持续加速增长,同期电商销售增加18.1%。这可能仅仅是零售销售总额的11%或12%。大量的零售销售仍然在实体店中。万事达顾问公司市场洞察部门主管昆兰(Sarah Quinlan)说,人们仍然喜欢实实在在的购物体验。

当地时间2017年12月26日,

美国两大连锁零售企业科士百货(Kohl's)和梅西百货(Macy's)的股价分别上涨了6%和4.6%。亚马逊的股票也在该公司称其迎来最强的节日消费季 后上涨。

另据路透和益普索的联合民调,这个节日消费季最大的赢家可能还是亚马逊。亚马逊2017年12月26日,该公司2017年全球节日销售额创历史新高,节日季一周内有超过400万人选择使用亚马逊Prime会员服务。

据《澳洲财经见闻》报道,圣诞节后,澳大利亚消费上升,餐饮业迎来新发展机遇。在圣诞节过后,许多当地人会选择外出就餐,因此,咖啡馆、咖啡厅和酒吧等将成为节后零售行业的最大的受益者。

澳洲零售行业最高团体澳洲零售商协会(Australian Retailers Association)和研究公司罗伊摩根的预测,从2017年12月26日至2018年1月15日的三周时间里,消费者在食物方面的支出将高出平时。

澳洲餐饮协会(Restaurant and Catering Australia)负责人佩恩认为,当地人喜欢节假日期间和友人外出聚餐,因此,中等级别的餐馆最受消费者欢迎,这类餐馆将迎来一年中的营业旺季。

根据预测,圣诞节过后的零售销售额有望突破纪录,达到179亿澳元,与2016年同期相比上涨2.9%。圣诞节和元旦期间,超市及杂货店的食物和酒产品销售量会大幅上升。

断臂求生 日企转身 隐形巨头

王刚

史上最大全年亏损纪录,这已是东芝连续第三年亏损。东芝还考虑出售西屋电气这个拖累了东芝数年的巨大包袱,正是后者的破产加速了东芝推向了如此境地。

对此,南开大学日本研究院客座研究员刘云在接受记者采访时指出,在市场发挥主导作用的经济体中,资本对企业,特别是决策方面的影响很大,资本和股权结构决定了企业的重组和战略发展等。

从资本方角度来看,东芝出售业务是有助于提升其资本回报率、改善股市价格的。一方面,能够剥离不良资产;另一方面,出售较好资产也是提高利润率的一个很好的手段。刘云认为,东芝等日企的 断臂 之举符合直接金融的特征,市场也发挥了自我调控的功能。

通过切割和重组资产来解决问题是国际企业通行的惯有方式,从这个角度看,日本企业出售业务是很正常的。刘云说,东芝计划出售核电子公司美国

西屋电气相关资产,并试图通过向第三方分配发行新股的方式更快地获得融资,发行总额约为6000亿日元。东芝方面希望在2018年3月末解决7500亿日元的债务问题。

刘云指出,从东芝出售的业务可以看出,其与西部数据达成协议后可以向贝恩公司出售存储业务。加上其他出售的部分资产,以及新增的6000亿日元的股份,东芝的整体资产负债表和利润表都会有很大的改善。如果此后东芝能够调整战略布局,发挥优势,重塑品牌形象,那么断臂对东芝来说是很好的一步棋。刘云说。

欲做 隐形巨头

美的收购东芝白电业务、鸿海收购夏普、联想收购NEC个人电脑业务,饱受财务压力的日本家电制造业似乎风光已尽。

但刘云并不这样看,家电产业对于日本企业来说已属于中低端产业,放弃掉能够更集中精力研发高精

尖技术。在汤森路透发布的全球企业创新排名中,前百位企业中日企占了40家,超过美国居首位。在新兴技术领域,麦肯锡发布的未来十大新兴技术中,日本正全力投入研发,并且九成日企已经跻身世界前列。

越来越多的日本企业收缩战线,淡化 家电 标签,并向持有高端

技术的 隐形巨头 发展。比如京瓷,其生产的热敏电阻内置晶体、晶振、图像传感器用陶瓷封装等手机零部件的市场份额居全球首位。

瑞德综合研究所市场调查部部长谷川克之认为,日本亟待解决的课题之一是促进产业多样性,加快发展服务业和信息技术产业。

