

陈博

世经述评

# 欧洲经济复苏步履维艰

欧洲经济的内外环境缺乏正能量,经济增长态势步履维艰。囿于德国与法国两大经济引擎的低迷表现,欧洲经济整体复苏态势持续疲弱。欧盟机构认为当前的关键弊病在于“欧洲自己的钱无法为欧洲经济服务”,内外市场的不稳定以及种种不确定性因素也在掣肘欧洲盘活手头资金。从外部环境看,在美国裹挟下,欧盟逐步踏近与部分经济体脱钩的保护主义沼泽地边缘。欧洲经济复苏需要保护发展主权。

步入新的一年,欧洲经济复苏态势并未显示出新气象。囿于德国与法国两大经济引擎的低迷表现,欧洲经济整体复苏态势持续疲弱。在近日欧盟委员会发布的最新一期经济预测报告中,今年欧盟及欧元区的经济增长预期均被调降。尽管困扰欧洲经济已久的通胀水平有所下降,在一定程度上减弱了欧洲经济面临技术性衰退的风险,但受多重不确定因素影响,欧盟机构似乎一时难以让钱“活起来”,复苏前景难言轻松。

欧盟委员会近日发布的冬季经济预测报告,2024年欧盟及欧元区的经济增长前景或将持续疲弱。相比上季度经济预测分析,欧盟委员会将欧盟经济增长率从1.3%下调至0.9%,欧元区经济增长率从1.2%下调至0.8%。有观察认为,除此前持续大幅收紧的财政政策对经济增长产生了明显抑制效应外,导致欧洲经济持续疲软的重要原因还包括内部居民消费和市场稳定程度的下降。换言之,欧洲经济的内外环境缺乏正能量,经济增长态势步履维艰。

在思考如何提振居民消费的过程中,欧盟机构认为当前的关键弊病在于“欧洲自己的钱无法为欧洲经济服务”。近日在比利时根特举行的欧元区成员国非正式会议期间,欧洲央行行长拉加德向各国列举了一组数字:目前有大约2500亿欧元,即欧洲名义GDP的1.8%正在从欧洲各国源源不断流向美国,以此说明“欧元去哪了”。此外,拉加德还表示,仅仅是为了达到在2040年前欧洲温室气体减排90%的目标,欧盟每年就面临着约8000亿欧元的资金缺口。

欧洲人有钱却不想花。法国财长布鲁诺·勒梅尔直言“欧洲人的储蓄在沉睡”。勒梅尔指出,欧洲居民的储蓄总额目前高达35万亿美元,有大量资金一直“沉睡”在银行账户中,本应被用来为欧洲经济增长、研究和就业作贡献的巨额资金,仅能在统计储蓄数据时发挥其微小的作用。

此外,内外市场的不稳定以及种种不确定性因素也是掣肘欧洲盘活手头资金的重要因素。今年年内,欧洲议会及多个成员国将面临选举,潜在的政府机构更迭将对欧洲内外的地缘政治生态产生影响,欧

## 欧盟委员会将2024年欧盟经济增长率



## 欧元区经济增长率



约2500亿欧元

正从欧洲各国流向美国

占欧洲名义GDP

1.8%

盟及各成员国的内外政策考量或也将面临一系列调整,持续的经济低迷定会加剧选民的失望情绪,这种情绪也将反作用于接下来的一系列选举中,因此不排除与市场关联密切的经济、气候变化、移民、能源等政策会出现意想不到的变化,部分当地政府投融资计划面临着“要选票”还是“要发展”的选择。与此同时,远在大西洋彼岸的美国大选也将牵动欧洲市场。眼下,随着法国、德国、奥地利、荷兰等国极右翼政党的崛起,欧盟内部未来在一系列发展议题上必将面临更多分歧,出现“有钱却不能花”的情形也不足为奇。

有欧洲当地分析认为,确保欧洲经济增强韧性的关键在于布鲁塞尔能否坚持独立自主。此前在美国的裹挟下,欧盟逐步踏近了与部分经济体脱钩的保护主义沼泽地边缘,自我打破了“技术优势+全球市场”的发展平衡,但就在欧洲为了尾随盟



图为2023年11月30日拍摄的比利时布鲁塞尔街头。

新华社记者 赵丁喆摄

友,“自废武功”的关口,执意捍卫经贸霸权的美国《通胀削减法案》恰好出台,加速了欧洲产业与资本外流,致使其经济复

苏陷入困境。由此看来,持续复苏乏力的欧洲经济确实需要更多的正能量保护发展主权。

近日,多家德国企业相继发布财报,都透露了这样一个信息:继续增加对华投资,持续布局中国市场。

化工企业巴斯夫在财报中表示,在中国化工行业预期增长推动下,预计2024年全球化学品生产将增长2.7%。预计2024年集团不计特殊项目的息税、折旧及摊销前收益将由2023年的77亿欧元,增长到80亿至86亿欧元之间。此外,财报显示,该公司与投资相关的高额现金流出主要是对中国新一体化基地的投资。巴斯夫首席执行官蒋睦乐表示,“我们将有计划地推动那些增长更为活跃、投资条件更具吸引力地区的业务发展”。

梅赛德斯-奔驰集团股份公司董事会主席康林松近日在发布企业季度业绩时表示,欧盟加大对中国的保护主义举措力度,将对欧洲这样的经济体造成破坏性影响。

康林松的表态代表了德国以及欧洲企业界的心声。中国德国商会最新发布2023/24年度德企商业信心调查报告显示,566家会员企业中,超过九成受访企业计划继续扎根中国市场,过半受访企业计划今后两年增加在华投资。

这份报告认为,中国“对德国经济的意义依然是独一无二的”。中国消费市场规模庞大、供应链基础设施先进、创新能力日益强大,这些因素使得中国持续成为德国企业最重要的市场之一。

近日,德国经济研究所在其根据德国央行数据撰写的一份报告中指出,2023年德国对华直接投资总额达到创纪录的119亿欧元,比上年增长4.3%,继此前两年的高位后再创新高。

在美西方政客鼓噪对华“去风险”之际,这些数字都是德国企业对中国市场投出信任票的真实反映。德国工商大会发布的德国海外商会联盟全球商业期望报告指出,“去风险”会给德国海外企业造成巨大负担,近一半的企业难以找到合适的供应商或商业伙伴。

德意志联邦银行多名专家撰文表示,从长远看,离开中国将给德国企业带来显著商业和经济成本。德国企业将错失中国这个“主要销售市场”,许多供应链只能以牺牲效率为代价进行重组。

诸多数据与实例表明,德企正积极拥抱中国市场,“用脚投票”证明“去风险”“脱钩断链”不得人心。

朱琳



视频报道请扫二维码

# 韩国零售业模式加速转换

本报驻首尔记者 杨明

## 外商敢对我国开放政策

韩国零售业多年来以新世界、乐天购物、现代百货三大巨头引领的状况正在发生巨变,在3家企业去年销售额同时出现负增长的情况下,线上购物的中坚力量——Coupang首次大幅盈利,成为韩国零售业新王者,韩国大创(Daiso)和速卖通(AliExpress)等中国跨境电商企业也取得快速增长。

韩国金融监督院电子公示系统显示,去年乐天购物、新世界(包括易买得)和现代百货3家韩国零售产业最具代表性企业的销售额合计为54.59万亿韩元,同比减少5.3%,且首次出现3家企业年销售额同时减少的情况。3家企业去年的营业利润为1.40万亿韩元,与5年前相比减少了22.6%。韩国第二大连锁超市Homeplus最近正面临流动资金短缺难题。据悉,从2023年年末开始,本该向饼干、饮料企业在内的供货商支付的货款出现了短则一周、长则一个月的拖欠。

与以线下为基础的零售企业面临生存危机相比,线上购物代表性企业Coupang2023年的销售额达到31.8万亿韩元,比2022年增加了20%,相比5年前的4.35万亿韩元,销售额规模增长了近7倍。如果忽略易买得和新世界(隶属同一集团)的合并计算,这是韩国零售企业的年销售额首次突破30万亿韩元关口。可以说,以2023年为起点,Coupang成为韩国零售业的新王者。

Coupang在2023年也实现了创立14年以来的首次盈利,年营业利润达6174亿韩元,在利润额方面同样超过了新世界(5929亿韩元)、乐天购物(5084亿韩元)和现代百货(3035亿韩元),在韩国零售企业中排名首位。

## 外商敢对我国开放政策

“多年来自来外商投资企业为中国经济发展作出了独特贡献,成为中国经济经营主体重要的组成部分。”全球化智库理事长王辉耀致辞表示,中国庞大的市场规模、优质的基础设施、大量的技术人才,加之成熟的先进制造业供应链体系等,都为外商投资企业的高质量发展提供了沃土。世界知识出版社有限公司董事长崔春致辞表示,“下一个‘中国’还是中国”成为全球工商界的坚定共识。中国加快推进高质量发展,必将为各国投资者和合作伙伴带来更大的利好,中国式现代化之路也将为各国企业提供更为市场化、法治化、国际化的营商环境。

零售产业的版图变化在企业雇员数量上也如实地体现出来。据韩国国民年金公团统计,易买得、Homeplus、乐天玛特3家大型超市的

雇用人员从2018年的6.39万名减少到2023年的5.47万名,5年间减少了近1万名员工。相反,Coupang雇用的员工从2018年的1.93万名增加到2023年的6.91万名,5年内增加了2倍以上。

在大型超市销售额出现下滑的情况下,以低价商品为武器的大创去年却实现了10%左右的增长,销售额突破3万亿韩元。从卖场数量上也可以反映出这种变化。2023年大创卖场共有1519家,相比2020年增加了180家;而同期易买得、乐天玛特、homeplus3家大型超市的店铺从423家减少到了396家。据分析,大创正在以“超低价”冲击大型超市,所有商品以500韩元、1000韩元、1500韩元、2000韩元、3000韩元和5000韩元的6种均价销售,使得大型零售企业在价格战中“缴械投降”。



位居第三位;Temu则以570.9万的用户排名第五位,与排名第四位的G-market的差距从110万人急速缩减到10万多人。据韩媒预测,未来韩国线上购物的排名将是Coupang、AliExpress、Temu占据前三位。

便利同样对韩国消费者构成吸引力。由于单人家庭在韩国不断增加,到大型超市一次性大量购买食品、杂货的需求越来越少。相反,在家附近可以方便购买小包装商品的便利店的影响力正在增大。从2023年各零售业态的销售额同比增长率来看,百货商场和大型超市分



图为2月4日新世界百货新开业的永源 Starfield 购物中心。本报记者 杨明摄

别增长了2.2%和0.5%,而便利店则增长了8.1%。

据零售业界分析,快速物流网络提供的便利也是Coupang获得快速成长的原动力。Coupang投入6.2万亿韩元构建的“火箭配送”系统可以在顾客下单当天或第二天凌晨将货品送达,不仅吸引年轻群体,对中老年消费者也产生了较高的“锁定效果”。据统计,Coupang顾客中55岁以上的比重超过了17%。

有专家表示,韩国零售业正面临转型海啸的剧烈冲击,现有企业必须加快应变速度,才能在激烈的竞争中获得生存空间。

2月27日,全球化智库(CCG)在北京举办“外商投资企业在中国发展新机遇”圆桌研讨会,暨《商界领袖看中国:抓住广阔市场的发展新机遇》新书发布会,邀请多家跨国企业代表就在华营商新机遇和新布局展开讨论,为有关政策制定提供建议。

在研讨环节,与会跨国企业代表都对中国经济的未来满怀希望,在当前复杂多变的国际局势下仍看好中国这片投资热土,希望与中国携手面对挑战,实现互利共赢。

梅赛德斯-奔驰(中国)执行副总裁冷炎表示,在全球投资风险加剧的情况下,中国德国商会近日发布的《2023/24年度商业信心调查》仍显示,91%的受访德企表示将继续扎根中国市场。奔驰公司也赞赏中国不断扩大开放、打造国际一流营商环境的决心和举措,希望未来中国开放的步伐越来越大,更多开放政策能加速落地,为中国经济与跨国企业带来双赢。

IBM大中华区政府关系副总裁崔海霞表示,IBM近年来聚焦于云计算和人工智能技术的发展,相关技术应用在中国具有广阔市场。“比如汽车行业无疑是近年来中国快速增长的最大亮点之一,我们也瞄准了这个市场,致力于从战略、技术和运营等方面为中国本土汽车企业提供帮助,帮助其实现数字化转型愿景。此外,发展生成式人工智能技术和建设相关生态圈等也将是跨国公司发挥自身优势、进行投资赋能的重要领域。”

“2023年发布的‘外资24条’,以及中国