

法国经济改革站在十字路口

满足各领域诸多诉求 全面提高生产竞争力

□ 李鸿涛

法国政府近日公布了下阶段经济领域系列改革计划,有意将改革重心转向改善民生、提升经济竞争力等领域,以此积极回应前一阶段结构性改革进程中产生的诸多诉求,坚定改革步伐,确保经济增长稳定、可持续。

从法国经济部门公布的各项经济数据来看,法国经济运行目前仍处于低增长区间,前期政策措施红利也已释放殆尽,并面临严峻的不确定性风险,经济改革处于关键的十字路口。

增长乏力期待变革

法国统计局近期发布的经济运行晴雨表显示,法国2019年经济增速将仅为1.3%,平均季度增速将持续维持在0.3%的低增长区间。不过,法国失业率在经济增长乏力的情况下反而展现出了持续下降趋势,并有望在今年秋季降至8.3%,这表明此前政府在劳动力市场领域改革政策正不断发挥作

用,就业活力得到了进一步释放。目前,法国商业持续复苏,虽然2019年企业投资增长将仅为3.3%,但仍处于稳定上升区间。同时,受政府将“竞争力与就业税收抵扣优惠措施”转化为降低企业税负等措施影响,法国企业利润率持续攀升。

面对宏观经济形势整体向好,但潜在风险持续发酵的“脆弱性”环境,法国政府决心进一步深化改革,并侧重针对前期屡遭反对的部分领域推出“迂回式”策略,一方面挽回此前大规模抗议活动中流失的民意基础,夯实政府改革公信力;另一方面希望以民意为导向继续推动艰难的结构性改革,争取改革红利最大化。对此,法国总理菲利普在日前的国民议会上宣布了政府下一阶段系列改革措施,并承诺作出重大改变,其中包括削减中产阶级工薪阶层所得税、逐步减少住房税、推动金融救助计划等涉及民生的措施。

菲利普指出:“只要法国政府持续关注国内最脆弱与最困难群体,下一阶段改革就会获

得民众的支持。”

财政外贸重点发力

面对政府下一阶段的改革,法国经济部门更多关注改革进程中存在的风险,指出法国经济巨大的风险在于财政可持续性 & 外贸部门表现欠佳,即福利补贴将加剧公共赤字、出口乏力将加剧贸易逆差。

在财政领域,法国审计法院近日发布的报告中对政府公共财政状况及前景表示了担忧,明确指出政府侧重于恢复购买力的政策并无充足的公共财政支撑,因而将进一步加剧财政失衡。

法国审计法院官员指出:“政府此前放宽本年度减赤、减债尺度将导致政府实现中期削减结构性赤字的目标推迟至2022年。同时,债务的GDP占比控制水平也将远低于预期。”出现这一问题的主要原因,一是政府此前为平息持续的抗议示威运动曾在2018年12月份推出了旨在提高购买力的系列措施,如总额为170亿欧元的刺激政策,直接加剧了公共财

政赤字。二是为配合政府的系列改革措施,行政机构不得不下调财政收入预期,特别是税收收入,使政府财政持续承压。三是尽管在较低利率情况下政府可以负利率借款,并收获短期刺激红利,但将对财政的稳定性造成长期冲击。由此,法国审计法院认为,法国当前的公共财政执行路径正日益与其他欧盟国家拉开距离,这种以刺激措施引领的短期增长并不具备可持续性,并可能导致投资者因担心财政失衡而失去投资兴趣。

在外贸领域,法国统计局此前预测,2019年全球市场对法国出口产品的需求将仅增长2.7%,低于2018年的3.9%,但受益于外贸部门开放程度较低等客观因素影响,法国比德国较少受到全球贸易紧张局势与全球经济放缓的冲击。法国经济类报纸《回声报》对此明确指出,外贸部门的长期压抑状态恰恰表明经济竞争力正持续走下坡路,出口活跃度降低将对法国造成长期性影响。

首先,法国出口部门长期依赖单一性的大型订单,并极易受石油精炼等战略性产品影响,出口稳定性不足,特别是在主要贸易伙伴如德、意等经济增长放缓情况下,更难言增长。其次,受政府刺激政策影响,法国家庭购买力与家庭消费持续提升,将催化出口与进口部门的“此消彼长”态势,加剧外贸逆差。再次,欧元区外贸领域当前正经历疲软期,这将放大法国出口弱势,特别是法国当前对区外出口仅占GDP的16%,远低于德国的50%,凸显出口竞争乏力。

有法国媒体认为,长期而言,外贸竞争乏力将成为长期阻碍经济发展与贸易平衡的巨大瓶颈。

平衡利益至关重要

法国经济学界也对政府“调整版”改革计划给予了高度关注,认为其实质是“对此前改革计划面临系列阻碍与不同诉求实行的中期改革利益再分配”,其政策效果将关系到法国经济长期企稳与政府结构性改革的成败。

有法国经济学家指出,政府此前通过系列刺激措施提升家庭购买力,其效果极为有限,特别是“无序与盲从式”的刺激措施将给经济改革带来巨大局限性,如在减税措施中缺少对个税改革的具体说明、福利措施缺少充足的资金支持及养老保险改革大折扣等,所有这些都将成为未来改革中的巨大隐患,须尽快建立全面提高生产竞争力与加速公共财政平衡计划,积极采取稳健的改革措施,在兼顾民生诉求的基础上恢复政府财政平衡。

该经济学家还认为,马克龙自上台以来,其破除国内经济发展枷锁的意愿是强烈的,政府推出的系列改革措施也始终朝着这一方向努力,但如何平衡民生诉求与改革阵痛、各群体利益再分配与结构性改革效果则是政府的当务之急。



伊斯坦布尔外国游客数量创新高

据土耳其伊斯坦布尔省文化和旅游局公布的最新数据,2019年1月~5月,到伊斯坦布尔旅游的外国游客达到540万人次,同比增长11%,创历史同期新高。在这些外国游客中,人数排名前三的国家分别为德国、伊朗和俄罗斯。中国游客数量比去年同期增加5.6%,达到约14.87万人次。图为游客在阿亚索菲亚博物馆附近游览。

新华社记者 徐述绘 摄

风向标

□ 沈红辉

日本和韩国两国政府7月12日就两国间的贸易摩擦在东京举行事务级别磋商。双方不欢而散,也未确定下次磋商的时间。

分析人士指出,从此次磋商双方的表现以及两国舆论反应来看,日方在贸易摩擦中态度强硬,处于攻势;韩方处于守势,没有太多办法。由于双方很难在此次贸易摩擦的根源——历史问题上轻易让步,两国关系短期内难以转圜。

无果的磋商

日本政府7月1日宣布,从7月4日起对出口韩国的三种半导体产业原材料加强管制,并将韩国排除在贸易“白色清单”之外。7月12日的事务级别磋商是双方首次就此进行的直接接触,出席者为两国负责经济产业的政府部门的课长级官员。

据报道,韩方在磋商中指责日方在实施管制措施前未能给出充分解释,要求日方为其主张提供合理证据。而日方则

贸易摩擦磋商无果 日韩关系短期难转圜

韩方提议7月24日前再次举行双边磋商,日方没有明确答复

表示,日方采取的措施只是为了改善出口管理,并称韩国在相关产品的出口管理方面存在问题。

韩国《中央日报》报道称,日方刻意降低了此次磋商的等级,将其定义为“说明会”而非韩国所主张的“双边磋商”,出席人数也从最初商议的每方5人减少为2人。磋商在对立氛围中进行,双方表情凝重,甚至没有握手。

韩方官员称,韩方提议7月24日前再次举行双边磋商,但日方没有明确答复。

分析人士认为,从双方的表现来看,韩方希望通过与日方磋商促使其解除出口管制措施,但日方对此并不积极,无意解除出口管制,磋商无果而终实属必然。

日本的算盘

尽管日本政府

在7月1日宣布出口管制措施后和在本次磋商中均强调,这并不是因劳工索赔问题而针对韩国采取的对抗措施,但日本首相安倍晋三的发言道出了其真实意图。安倍7月3日在一次讨论会上以劳工问题举例称,在对方国家不遵守约定情况下,不能给予其一直以来的优惠措施。

去年10月~11月,韩国大法院(最高法院)两度判决日本企业赔偿殖民朝鲜半岛期间强征的韩国劳工,涉事日本企业的在韩资产还被扣押。但日方认为,根据日韩两国1965年恢复邦交时签署的《日韩请求权协定》,韩国劳工的请求权问题已经解决,韩国民众不能再向日方索赔。日方曾先后提出进行双边磋商和成立包含第三国成员的仲裁委员会仲裁此事,但均未得到韩方回应。日本舆论普遍认为,安倍

政府宣布出口管制措施意在韩国施压,迫使其在劳工索赔问题上让步。

分析人士指出,安倍政府选择的三种对韩出口管制产品都是韩国对日依赖程度很高的产品,而且直接打击韩国的支柱产业半导体行业,这样选择的目就是想把韩国“打疼”。而从此次磋商日方的态度看,安倍政府尚无“收手”之意。

有媒体援引日本政府高官的话说,日方还在准备包括加强对韩国水产品入关检查在内的后续措施,对韩施压将不限于出口管制。

难解的矛盾

日方宣布出口管制措施后,韩国政府也采取措施积极应对。韩国近日在世界贸易组织货物贸易理事会会议上批评日方的做法,并称考虑向

世贸组织提起诉讼。但韩国官员也承认,世贸组织诉讼复杂且旷日持久,难以取得良好效果。

据报道,韩方曾有意对日本采取贸易反制措施。但韩国专家认为,从产业及贸易结构上看,韩国缺乏可有效制约日本的手段,一些韩国能够采取的反制措施对韩国的伤害甚至要多过日本。

韩国还谋求美国介入调停,但美方态度并不积极。

最近成为日韩矛盾焦点问题的除了劳工问题外,还有“慰安妇”问题等其他问题,这些问题均与日本侵略历史有关。分析人士指出,韩国现政府是左派政府,在历史问题上一向对日本态度坚决,而日本安倍政府则一直谋求彻底甩掉历史包袱,双方在历史问题上都不会轻易让步,两国关系短期内难以转圜。

国际时评

欧洲央行渐入“宽境”

□ 陈博

在经历了2018年增长“倒春寒”后,欧元区经济在今年上半年仍未摆脱低迷态势。国际货币基金组织(IMF)等权威国际机构纷纷对此表示担忧,并先后向欧元区出示“黄牌警告”,提醒欧元区做好应对新一轮衰退的准备。在此压力下,欧洲央行近期在货币宽松政策问题上的表态基调逐渐偏“鸽”,引发了市场对欧元区货币政策转向的猜想。有分析认为,欧洲央行年内采取新的刺激措施已是大概率事件,但在当前政策操作空间有限的情况下,欧洲央行或将采取渐进方式,逐步推出新的宽松举措。

“眼下经济增长乏力,未来挑战更多”,不仅是当前欧元区经济态势的真实写照,也是欧洲央行不得不考虑新一轮刺激措施的理由。欧盟委员会在近日公布的季度展望报告中,虽维持了对欧元区今年经济增速1.2%的评估,但再度下调了欧元区2020年的经济增长预期,将欧元区明年的经济增长预估由此前的1.5%下调至1.4%。

欧委会认为,外部环境对欧元区增长前景影响明显,尤其是当前全球贸易局势不稳,美国不断威胁将对欧盟征收巨额惩罚性关税等负面因素,严重威胁着欧盟的经济增长前景。除此之外,欧委会还“点名”今年以来增长乏力的德国和意大利,指出欧元区最大经济体和第三大经济体的低迷表现,是当前欧元区经济增长放缓的主要原因。

如果说,欧委会是受制于欧盟机构运行限制,仅能在上述评估中“摆事实”,那么IMF发表的评估报告就是在“讲道理”了。在这份报告中,IMF开门见山地指出,在欧元区面临长期低增长、低通胀的形势下,欧洲央行维持货币宽松的计

新一轮资产购买计划在内的更多宽松举措。

面对经济下行压力持续增强,欧洲央行行长德拉吉近期特别就宽松问题作了表态。在上个月的欧洲央行年度会议期间,他首次在公开场合“暗示”欧元区未来会再度采取宽松刺激政策。外界注意到,德拉吉虽然强调欧洲央行已经在考虑引入“所有必要的政策工具”以确保经济增长,但在具体论述中,他特别提及了下调利率和资产购买两大刺激选项。凯投宏观经济学家安德鲁·肯宁汉姆认为,德拉吉上述表态打开了欧元区宽松政策的大门,是欧洲央行高层“迄今为止有意重拾宽松政策最明确的迹象”。随后有消息传出,欧元区多国领导人要求欧洲央行“尽快实施更多适当的宽松政策”。

在欧洲央行最新发布的6月份货币政策会议纪要中,欧元区货币政策宽松化的信号进一步明晰。纪要显示,当前欧元区内外不确定性因素增加,经济增长前景可能再度恶化。为此,欧洲央行执委就准备进一步放松货币政策立场达成了共识。在具体措施层面,欧洲央行首席经济学家菲利普·莱恩提议,下一步可采取恢复资产购买计划、降低利率、加强前瞻性指引等措施。他的建议得到了其他执委一致认可。纪要显示,欧洲央行内部近期还将围绕向长期再融资操作(TLTRO)条款和指引协调最终立场。

目前,在量宽政策即将“卷土重来”,多项刺激措施已基本圈定的大前提下,欧洲央行下一步如何打好政策“组合拳”逐渐成为市场关注的焦点。此前多家机构分析认为,预计欧洲央行将在今年夏秋两季开始,逐步使用政策工具刺激增长。结合欧元区实际金融形势,预计欧洲央行将率先采取调整前瞻指引和降息举措。

国际快讯

亚投行成员数量达到100个

本报讯 亚洲基础设施投资银行(亚投行)理事会日前批准贝宁、吉布提、卢旺达加入亚投行。至此,亚投行成员总数达到100个。

亚投行理事会是在卢森堡举行的第四届理事会年会上作出上述决定的。根据相关规定,此次新增的三个域外成员尚需完成各自国内程序并向亚投行缴纳首笔注资,才能成为正式成员。

亚投行理事会还选举中国财政部部长刘昆为第五届理事

会主席,并决定亚投行第五届理事会年会将于2020年7月2日~3日在中国北京举行。

刘昆指出,亚投行成员数量达到100个,顺利获得联合国大会永久观察员地位,贷款总额达到85亿美元并成功发行首笔美元全球债券,制定了一系列重要战略和政策,已成为多边开发体系新的重要一员。

截至目前,亚投行已批准18个成员的46个贷款项目,贷款总额85亿美元。(沈忠浩)

第19届亚太零售商大会9月在渝举行

本报讯 记者焦红霞报道 日前,记者从第19届亚太零售商大会暨国际消费品博览会新闻发布会获悉,第19届亚太零售商大会将于9月5日~7日在重庆悦来国际会议中心举办。

亚太零售商协会联盟副主席、第19届亚太零售商大会组委会主任、中国商业联合会会长姜明在新闻发布会上表示,此次亚太零售商大会时隔14年二度在华落地,再次印证了中国零售业的世界地位正在日益凸显。这是亚太零售商协会联盟对我国经济国际影响力的高

度认可,也是对我国深化改革、全面开放和推进“一带一路”建设成果的充分肯定。

本届亚太零售商大会的主题是“新零售、新消费、新动能——合作与共享”,由主论坛和13个分论坛组成。本届大会的参会人数预计将达到历届之最,约4000人将共赴重庆的亚太零售之约,其国际(地区)的参会代表也将突破1500人。

亚太零售商大会由亚太零售商协会联盟发起,每两年一次在亚太零售商协会联盟成员国(地区)轮流举行。