

“去风险”论不得人心

# 德国企业增加对华投资多重考量

德国央行最新统计数据显示,2024年上半年,德国对华投资创历史新高,达73亿欧元。国际观察人士认为,德国商界“用脚投票”,通过对华增资强化产业链供应链,凸显其对中国市场活力和创新实力的认可,同时反映美西方对华所谓“去风险”政策不得人心。

## 德国对华投资持续增长

英国《金融时报》报道,德国央行数据显示,2024年上半年,德国在华直接投资总额73亿欧元。其中,今年第一季度德国在华直接投资近25亿欧元,第二季度猛增至48亿欧元。

中国商务部近期发布的数据显示,今年1月至7月,全国新设立外商投资企业31654家,同比增长11.4%。其中,德国实际对华投资增长26.4%。

今年年初以来,德国大型跨国企业加码在华投资的消息不断传出。3月,奔驰与宝马合作成立的合资企业落户北京,计划在2026年年底前共同建设至少1000座超级充电站及约7000根超级充电桩;大众汽车4月宣布,将投资25亿欧元,扩建其在合肥的生产及创新中心;拜耳5月宣布,投资6亿元人民币在江苏启东建设全新的供应中心。

多位德企高管公开表示看好在华业务。“我们目前在中国发展势头良好,将进一步深耕中国市场。”德国精密工程和电机企业福尔哈贝全球销售主管米蕾耶·德克斯·施特罗贝尔说。

在今年4月的德国汉诺威工博会期间,有着中国“德企之乡”美誉的江苏太仓举办了专场投资论坛,与德国企业签约两个重大项目,招商引资超过3000万元,进一步拓宽中德合作渠道,为双边互利共赢发展注入新动力。

## 多重考量驱动增资中国

国际观察人士认为,德国企业持续增加在华投资,不仅是对中国大市场的回应,也是对中国产业链和营商环境综合评估投下的信任票。规避全球供应链不确定性风险、维持在中国市场的竞争力以及联合中国车企共同创新,成为德企不断增资中国的主要原因。

德国工业联合会中国问题专家弗里多林·施特拉克认为,前些年新冠疫情和苏伊士运河航运受阻等事件,让德国企业看到其供应链上的瓶颈。此外,美国近年来对中国科技企业肆意单边制裁,美欧推动对华“去风险”,都干扰全球供应链正常运行。为降低风险,德企持续强化在华供应链建设,推行“在中国、为中国”的策略。

新加坡《联合早报》刊文说,汽车制造商是德企对华增资的最主要力量,中国市场转向新能源汽车的速度和中国竞争对手

降低成本的力度倒逼德企加大投入力度,避免在中国这一全球最大汽车市场中被边缘化。哥伦比亚大学教授亚当·图泽认为,德国车企深知绝不能丢掉中国市场,因为中国市场代表全球汽车产业的方向。图泽引用一位德国车企高管的话说,想造汽车,就必须进入中国;撤出中国,就等于退出行业。

此外,不少德国企业基于对中国创新能力的认同而寻求强强联合。以汽车行业为例,大众、宝马等车企扩建在华研发中心,并与中国车企合作研发新车型。今年7月,中国德国商会发布报告显示,德国汽车行业中70%的企业都通过与中国大学、供应商或客户建立战略合作关系来实施创新。除了传统的化工、制造和汽车等行业,中德合作现已拓宽至新能源、新材料等新兴领域。同济大学德国研究中心主任郑春荣接受新华社记者采访时说,虽然目前这些新领域的投资不大,但显示出两国存在新的合作机遇。中德企业将来有望拓展第三方市场合作。

## “去风险”论不得人心

近年来,部分欧盟官员将中欧基于市场规律形成的产业分工布局歪曲为所谓“对华依赖”,借此推行对华“去风险”政策主张。德国企业持续增资中国,表明“去风险”论不得人心。

郑春荣说,德企增资中国的事实,表明德国企业界思维方式与部分政客并不相同。企业界认为,其对市场的判断基于成熟经验,不应被政客的夸张“预警”所左右。

德国联邦经济发展和对外贸易协会主席米夏埃尔·舒曼对新华社记者说,事实证明德国企业家并未丧失远见和理性判断,他们认为从中国撤资和开展对抗不符合德国实际利益,德国联邦经济发展和对外贸易协会乐见德企对华投资增加。

他说,在当前复杂多变的国际形势下,各国只有秉持开放心态,坚持公平竞争,加强交流合作,才能实现共同发展、互利共赢。

德国慕尼黑外交政策学会董事会成员莱纳·施蒂纳表示,德中贸易关系对两国至关重要。德国经济过去多年的成功,以及中国改革开放以来的巨大发展,都得益于贸易和出口。因此,保持国际贸易的开放性和合作性对两国都至关重要。

(据新华社柏林8月29日电)

## 英国政府面临严峻财政压力



英国议会9月即将复会。面对不断恶化的财政、民生困境,英国首相基尔·斯塔默近日警告,英国正经历财政和社会管理“黑洞”,“事情在向好之前会变得更糟”,政府将在各方面采取严厉措施以“修复国家的根基”。这是继英国财政大臣蕾切尔·里夫斯指责上届政府留下220亿英镑财政亏空后,斯塔默再次就财政问题发出警告。英国财政状况究竟如何,政府下一步财政计划有何动向,成为外界关注焦点。

## 债务高企构成挑战

从经济基本面来看,今年第二季度英国国内生产总值(GDP)环比增长0.6%,失业率降至4.2%,5月和6月通胀率均维持在2%。英国经济总体呈复苏态势,但挑战依然严峻。

英国伦敦政治经济学院欧洲研究所教授伊恩·贝格表示,2008年国际金融危机爆发后,英国政府大幅举债以拯救金融行业;新冠疫情期间,英国政府又实行“昂贵”的财政救助计划以支撑就业,这些措施早已使英国公共部门债台高筑。

今年7月,英国政府公共债务约2.7万亿英镑,约占GDP的99.4%。英国全国经济与社会研究所本月发布的报告显示,根据当前的政府支出和税收计划,预算赤字水平将在未来5年保持在GDP的3%以上,公共债务约为GDP的100%。

债务高企的背景下,斯塔默政府面临着维持经济增

长和应对长期财政负担的双重挑战。面对英国长期以来劳动生产率不足、投资乏力的困境,斯塔默政府试图增加公共投资,提升基础设施建设水平,改善医疗资源不足等问题。然而,英国国家统计局数据显示,7月政府借款达31亿英镑,是过去3年以来同期最高水平。

事实上,英国智库财政研究所早在数月前指出,无论哪个政党上台,新政府都将面临70年来最严峻的财政挑战。财政研究所所长保罗·约翰逊说:“英国两党都将被各自明确的减少债务的承诺所束缚。”

## 公共支出压力倍增

当前,英国面临着巨大的支出压力。英国智库政府研究所发布的报告显示,如果新政府仍坚持此前制订的支出计划,将面临2015年以来资金最紧张的局面,大多数的公共服务表现可能比疫情前更加糟糕,地方政府和司法系统的服务质量在未来几年内将持续下降。

斯塔默在演讲中多次提到英国监狱系统人满为患的问题,甚至表示在上月全国性骚乱期间,政府几乎每天都要更新监狱床位的确切数量,以确保犯罪嫌疑人能被迅速逮捕、起诉和判刑。然而,英国智库政府研究所在报告中警告,如果公共服务能力持续下降,政府将只有释放更多囚犯以减缓压力,但此举恐进一步引发公众对司法系统信任度的下降,加重社会治安问题。

政府研究所预测,直至本届议会结束,英国国民医疗服务体系处理非急诊病人的等待名单仍将高于疫情前的水平,难以实现让92%的

非急诊病人等待时长不超过18周的目标。

## 酝酿对富人加税

不断增加的公共支出需求使英国政府不得不想办法增加税收。然而,由于加征个人所得税、国民保险税和增值税将引发社会普遍负面情绪,本届政府只能寻求其他增税途径。

此前,保守党政府已宣布取消为“非常住居民”提供的税收优惠。斯塔默则表示“有能力的人应当承担更多责任”,暗示将在秋季预算中对富人阶层加税。

英国智库决议基金会7月发布的报告显示,2024年第一季度,英国家庭财富超国内生产总值(GDP)6倍,比工党1997年执政时高出50%以上,且财富收入主要来自投资等收入。报告还显示,财富排名前10%的家庭比排名处于中间位置的家庭平均每人多拥有130万英镑的财富。尽管英国家庭财富大幅增加,但与财富收入相关的税收几乎没有变化,一直维持在GDP的3%左右。报告指出,对财富投资收入和遗产增税将会为政府带来100亿英镑的税收。

然而,分析人士认为,增加税收并非“治本”之计。英国伦敦政治经济学院欧洲研究所教授伊恩·贝格认为,要想解决财政亏空问题,英国政府应寻找确保经济增长率提高的方法,比如提升公共投资、改善可以带来更高增长的基础设施投资、促进研究和开发、鼓励创新举措等。

(据新华社伦敦8月28日电)

上图 近日,英国首相斯塔默在伦敦唐宁街花园发表讲话。(新华社发)