

車企停擺 骨牌效應蔓延

【看中國記者趙曉彤綜合報導】中共肺炎（又稱武漢肺炎、新冠肺炎）疫情持續蔓延，全球已有上百家汽車製造廠宣布暫時關閉，骨牌效應隨供應鏈蔓延整條產業鏈。而疫情的影響也不僅在這一行業。各國政府在紛紛推出救助措施的同時，也在思考疫情教訓，或影響疫情之後的全球產業鏈供應鏈布局。

由於疫情在全球蔓延，並日益嚴重，全球主要車廠陸續關閉，給汽車供給按下暫停鍵。

據《自由時報》報導，日本豐田汽車為防止疫情擴大，已陸續宣布暫時關閉其在歐洲、北美和南美的工廠。並將從4月3日起暫停在日本的五家組裝廠。

德國大眾汽車也已暫時關閉歐美等地的多間工廠，全球執行長迪爾斯（Herbert Diess）預計，將因關廠而每週損失20億歐元。

美國福特汽車和通用汽車已將其北美和墨西哥的工廠暫時關閉。近日通用汽車、福特汽車和特斯拉表示，已改造部分產線並「獲准」生產呼吸機等抗疫產品。

疫情在衝擊供給端的同时也在影響消費市場。為防範疫情，許多市民不得不居家防疫，減少外出，市場需求因此而急速降溫。

據路透社報導，今年2月中國汽車銷量為31萬輛，同比去年同期下降79.1%。1~2月累計銷量為223.8萬輛，同比下降42%。

全球汽車產業鏈兩端降溫的情況開始雙向蔓延整個供應鏈。供應



全球車企停擺，疫後全球供應鏈將重塑。（Adobe Stock）

鏈中間的中國企業正在因訂單取消而面臨危機之際，北京認為這是中國企業的機遇。

《華盛頓郵報》近期的一篇評論文章引述了地平線諮詢公司（Horizon Advisory）近期發表的一份報告，這份報告取自北京官方和媒體的消息，闡明了北京計畫利用疫情造成西方經濟低迷的時期，為其帶來好處。北京打算藉此尋求更多外國直接投資，搶占關鍵行業的市場份額等。

一條汽車產業鏈停擺已嚴重影響全球上億人的就業和民生問題，但汽車行業僅是全球供應鏈中的一個行業。各國政府正在積極救助受疫情影響的各個行業、企業和工

人，並尋求疫情後的解決方案。並且各國政府在疫情中得到的經驗和教訓似乎正在影響跨國企業的全球布局，無疑也會對北京的計畫造成阻礙。

3月29日，美國共和黨籍參議員柯頓（Tom Cotton）接受福克斯新聞訪問時指出，北京在疫情上沒有說實話，他們說已經沒有更多的新病例，沒有更多的新死亡病例，但是他們關閉了全國才開放了幾天的所有電影院，武漢的殯儀館也講了一個不同於官方說法的故事。他並表示北京最終將會被追究責任。

英媒3月29日披露，英國科學家告知英國首相約翰遜，北京可

能低報確診人數「15至40倍」，而英國政府目前也流露出對北京處理疫情方式的不滿。

一名英國內閣官員表示，不能袖手旁觀，讓北京隱匿信息而毀掉世界經濟，然後回過頭來，好像甚麼都沒發生過。任何仰賴中國供應鏈、具有重要戰略意義的基礎建設都需要重新審視。

疫情也為日本汽車產業及國民經濟帶來巨大的損失。據日媒NHK報導，日本首相安倍晉三3月初表示，為了減少供應鏈危機，計畫將高附加值產品的生產基地移回日本。對於附加值不高的產品，將轉移到東盟等國生產，實現供應鏈多元化管理。

中國六成餐廳難以維持

【看中國記者趙曉彤綜合報導】疫情爆發令諸多中國企業停工停產，餐飲業首當其衝，約六成餐廳業者難以維持，許多餐廳在恢復營業後，以外賣開始自救止損。

近日，彭博社引述數據及50家上市公司報告指，受疫情影響，消費者已將外出就餐改為在家中用餐，中國餐飲業蕭條，預計約60%的餐廳業者已無法負擔員工薪水和租金。隨著各地開始復工復產，許多餐廳也希望能夠自救並「活下去」。

3月27日，湖北餐飲業開始復工，許多餐廳都是以外賣開始復業的「第一單」生意。湖北武漢某餐飲管理有限公司總監龔浩表示，餐飲業開始復工，但不允許堂食，外賣成為「自救」的第一步。

據武漢餐飲協會統計，在近6萬家的餐飲企業中，有1萬多家是通過外賣實現了復業的第一單生意。但有餐廳表示，目前一天只有20單外賣，連員工的工資都不夠。

中新社引述小龍坎控股集團公關經理邵茜的話，估計報復性消費很難到來。現在，人們更關注健康、家人。但對於出去玩、大吃大喝等消費，真的很難說。

她表示，集團自1月26日開始關閉了成都和重慶的直營門店，各地門店也開始陸續關閉。到2月初，在全國的約800家門店中，近94%都已暫時關閉。她還認為，現在餐飲行業還在最難的階段中。

詭異的中國製造業官方數據

【看中國記者李正鑫綜合報導】3月31日，中國官方公布3月製造業採購經理指數PMI為52，創下一年來新高。但是，其數據比疫情未發生之前還要好很多。



（Adobe Stock）

根據中國國家統計局公布的數據顯示，中國的採購經理指數在2月大幅下降後環比回升，其中製造業PMI為52.0%，比2月回升16.3個百分點；非製造業商務活動指數為52.3%，比2月回升22.7個百分點；綜合PMI產出指數為53.0%，比2月回升24.1個百分點。

據數據顯示，從企業的規模上看，大、中、小型企業PMI分別為52.6%、51.5%和50.9%，比2月回升16.3、16.0和16.8個百分點。從分類指數看，在構成製造業PMI的5個分類指數中，生

產指數、新訂單指數和從業人員指數均升至臨界點之上，原材料庫存指數和供應商配送時間指數低於臨界點。

但是，中國經濟受疫情衝擊，第一季度GDP增長為負幾成定局，第二季度也仍面臨不小壓力。並且回顧一年來的PMI數據變化，大部分時間在臨界點以下，表明中國製造業在不斷萎縮，這次數據創下一年來新高，甚至比疫情未發生之前還要好很多。

另外海外疫情加速蔓延，讓全

球經濟衰退風險升高，這將給中國經濟帶來的二次衝擊，3月新出口訂單和進口指數亦均處在低位。

中國物流與採購聯合會特約分析師張立群表示，3月PMI指數處於臨界點上，不表明經濟活動已全面恢復。

在2月29日，中國國家統計局公布的數據顯示，中國製造業2月PMI為35.7。從企業規模看，大、中、小型企業PMI分別為36.3、35.5和34.1，比1月下降14.1、14.6和14.5。

作為反映經濟變化趨勢的重要指標，2月製造業PMI下跌明顯，分項指標全線下挫。

除了製造業以外，2月非製造業PMI的降幅更大。統計數據顯示，2020年2月，非製造業商務活動指數為29.6，比1月下降24.5，表明受疫情衝擊，非製造業經濟總體回落明顯。

全球35個國家57次降息 中國央行仍然踟躕不前

【看中國記者李正鑫綜合報導】3月30日，中國央行開展了500億元逆回購操作，中標利率率下降了20個基點。疫情加劇的情況下，外界預料中國央行將在4月接連降準和降息。

全球許多國家的政府及央行已經實施了寬鬆的金融政策，頒布了約5萬億美元的經濟刺激計畫，對抗疫情給全球經濟帶來陷入衰退的重創。受疫情影響，中國經濟下行壓力加大。中國央行未和美聯儲（FED）等國家的央行一樣緊急調降利率，僅小幅削減銀行貸款利率，向金融系統注資500億元（人民幣，下同），以應對疫情對經濟的衝擊。

3月30日，中國央行公告稱，為維護銀行體系流動性合理充裕，2020年3月30日以利率招標方式開展了500億元逆回購

操作。中標利率為2.2%，相比此前下降20BP（基點）。

中國國家統計局數據顯示，1~2月，全國固定資產投資（不含農戶）3兆3323億元，同比下降24.5%；同期社會消費品零售總額5兆2130億元，同比下降20.5%。多家研究機構預計中國一季度經濟增速會很低，甚至有機構預計可能零增長或為負。與此同時，中國經濟即將迎來海外需求下降、訂單取消的第二波衝擊。據不完全統計，截至3月30日，今年以來，全球已至少有35個國家先後宣布了57次降息。外界預計，中國央行未來還會削減中期借貸便利利率和貸款基礎利率。業內人士認為，雖然中國貨幣政策還有充足的空間及工具，但從效果上看，邊際效用在不斷遞減。

中國外貿訂單消失 引發失業潮

【看中國記者趙曉彤綜合報導】疫情持續蔓延，海外訂單取消令中國外貿出口企業面臨停工結業，也影響至少1.8億人的就業。就業關係家庭收入和消費，不僅是經濟問題，也是最大的民生問題。

由於疫情從中國蔓延至海外各國，並在全球持續惡化，導致全球的經濟商貿活動停滯，海外訂單大量取消和推遲令中國的外貿出口面臨危機。

「我從業幾十年，也經歷了2003年的非典，都沒有見過今天這麼嚴峻的形勢，說『絕望』毫不誇張。」深圳一家模具廠老闆向《證券時報》表示，沒有訂單，不知道工廠還能撐多久，目前工人1~2月的工資都已經打了5折，如果到6月分疫情還未好轉，工廠就要關閉了。



（Adobe Stock）

報導還引述浙江民營投資企業聯合會會長周德文表示，廣東省、浙江等地外貿企業面臨的問題非常嚴峻，很多企業撐不過3個月，預計很多外貿企業會倒閉。他還提醒，應警惕行業裁員潮。

海關統計數據顯示，外貿大省浙江省在1~2月的進出口總值下跌超過10%，而廣東省1~2月外貿進出口同比下降15.2%，其中出口下降17.5%。

根據中國商務部部長鍾山在2019年10月曾表示，外貿出口是拉動中國經濟增長的三駕馬車之一，直接和間接帶動約1.8億人口的就業，占全國就業總數的20%以上。

由於訂單大量被取消，廣東和浙江這兩個外貿大省陸續爆出了大中小型外貿企業相繼停產，反映出外貿業失單的困境和員工復工再失業的危機。

訂單消失正在給復工潮按下緊急煞車鍵。許多企業已從搶人復工變成停止招人。尚未返廠復工的農民工則面臨無工可復。

另外，外貿訂單消失還導致就業市場萎縮，失業潮繼續蔓延。今年中國有874萬應屆畢業生，萎縮的就業市場令他們畢業就面臨艱難的生計問題。

財經簡訊

川普政府宣布放寬 奧巴馬時代汽車油耗標準

【看中國訊】川普政府3月31日降低了奧巴馬時代的小轎車和輕型卡車的嚴格油耗標準，並表示這將改善公路安全並保護環境。

新規定把燃油效率標準從每年改善5%減少到1%。川普政府說，奧巴馬政府的標準太嚴，讓汽車公司難以達標，新規定將讓美國家庭購買更新、更便宜、更寬敞也更安全的汽車，同時仍然能夠執行清潔空氣標準。並創造更多的就業機會。環保署署長惠勒說，新政策在監管方面達到恰當的平衡，既保護了環境，又為汽車產業制定合理的目標，支持美國經濟及美國家庭的安全。

華為因美國制裁 去年盈利大幅下降

【看中國訊】中國科技巨頭華為公司及下屬企業，自從去年5月受到美國制裁以來，難以獲得美國企業產品和技術，海外銷售下滑。據華為3月31日最新2019年營收報告，儘管銷售還是取得了兩位數字的增長，但淨利潤增幅只有5.6%，與2018年的淨利潤增長25%相比，回落了許多，也是3年來華為的淨利潤最小增幅。

美國政府多次表示，華為對美國的國家安全構成威脅，北京可能會利用華為設備進行間諜活動。據路透社報導，川普政府還準備進一步採取措施限制華為的晶片供應。