

■ 管窥天下

希腊暂缓“脱欧”难解欧债危机

虽然短期内希腊退出欧元区的可能性显著降低,但与此对应的是,欧债危机还会在目前的状态下扯皮下去。当然,恐慌情绪的缓解,将为全球金融市场提供宝贵的缓和期。

支持国际救助协议的希腊保守派新民主党在希腊大选中以微弱优势获胜,该党将寻求联合其他政党组建支持紧缩措施的联合政府,并将迅速采取措施以实现国际债权人设定的严格财政紧缩目标。

此前,希腊前总理帕帕季莫斯曾发出警告,国库6月底面临“断粮”。若大选后新政府拒绝改革,在国际援助中断后,该国将无力偿还债务和维持政府正常运转;届时希腊将再度债务违约,并退出欧元区。因此,17日的选举已不仅是一次选举,而是希腊民众就是否脱离欧元区进行的全民公决。

新民主党的获胜,并不意味着欧元区局势将会焕然一新,虽然短期内希腊退出欧元区的可能性显著降低,但与此对应的是,欧债危机还会在目前的状态下扯皮下去。当然,恐慌情绪的缓解,将为全球金融市场提供宝贵的缓和期。受此消息影响,亚洲股市周一大涨,欧股高开。

目前,希腊政府财政资金基本告罄,银行存款资金加速外逃,而该国民众也对此前伴随援救措施而来的减赤规定越来越怨无可忍,纷纷希望能在保证希腊得以继续留在欧元区的前提下,对援救条款进行一定幅度的修订。尽管新民主党赢得了

选举,但政治不确定性依然存在,各政党将展开艰难的组阁谈判,依旧前途未卜。

不过,从目前的情况来看,德国以及“三巨头”(即欧盟、欧洲央行和国际货币基金组织)对希腊的态度都有所软化。德国媒体主动提出希腊需要第三轮援助,且德国议会可能最早在今年夏天就开始讨论对希腊的进一步金融援助。同时,对于此前一直坚决反对的欧元债券问题,德国如今的态度也在发生微妙转变。至于“三巨头”,也已经放出希望就放宽对希腊财政整顿计划的条件进行谈判的声音。可以预期,新民主党赢得选举之后,

新政府将表达出更加诚恳的谈判意愿,最不济的情况也是双方再拉锯一段时间。

尽管此前希腊大选引起了各方面的关注,但实际上,金融市场对希腊在大选之后继续“赖在”欧元区早有预期。数据显示,希腊目前的CDS(信用违约掉期)一直处于稳定状态;同为难兄难弟的葡萄牙也没有受希腊大选临近的影响,其国债收益率与CDS近期甚至出现了下跌。由此可见,市场对债务无序违约的乱象不会发生持有较大的信心。

笔者认为,希腊大选之后,西班牙和意大利方面的不确定性更大,欧债危机的

主要风险也将集中于此。鉴于欧元区严格的财政紧缩目标,再加上融资成本过高,欧猪国家已经失去了自身的经济造血能力,通过自救已很难翻盘。欧盟必须出场,以更强有力的方式挽救市场信心。

另外,可以预期,希腊新欧盟派的上台,也将使得欧洲央行在政策方面做出有限改变。在全球宽松之声四起,新兴国家率先行动之下,可以期待未来长期再融资计划或“降息”择时出台——而欧洲央行在上次会议息会议中的不作为,也许正是在等待希腊大选的结果。

□王莹(上海 学者)

常言道

●六月的盛夏,无论是忧愁的经济还是激情的足球,都注定属于欧罗巴大陆。经济学家们更试图用枯燥无聊的模型来预测本届欧洲杯冠军:德国德卡银行的经济学家根据经济模型预测法认为,冠军属于欧元区;荷兰银行的研究人员通过主权信用对比法预测,德法都有可能;意大利联合信贷银行的经济学家根据所有参赛选手的转会身价计算出每支球队总价值,认为两场半决赛将在葡萄牙对西班牙以及德国对英格兰之间展开;而根据八卦逻辑性法,冠军将在德国和希腊间产生。

据《北京晨报》

短评:技术宅,你们赢了。

●来自湖南湘西的一伙窃贼,用谷歌地图搜寻全国高档别墅区,然后赶过去专挑市郊的别墅区下手。两个月来,他们在河南、河北、浙江、陕西、内蒙古等7个省区作案40余起,盗窃现金和物品价值近百万元。近日,郑州市公安局柳林派出所通报称,已破获此案,抓获6名犯罪嫌疑人。

据《河南商报》

短评:翻墙容易,越狱难。

●长期研究电力体制改革的长沙理工大学副校长叶泽说,这次居民阶梯电价调整,以居民现有承受力,应该“不在乎”。按国际标准算法,国内居民电价应涨到9毛钱。政府为照顾百姓利益,每年交叉补贴2000多亿元,但居民认为没有得到实惠。实际上企业高电价,转嫁到了产品,使工人工资空间缩小,最终还是让百姓间接承担了。

据《经济参考报》

短评:居民能承受,不代表可以“理直气壮”地涨价。

●阿根廷产业经济研究所17日公布的报告称,阿根廷严格限制纺织品进口使本国企业缺乏提高产品竞争力的动力,导致服装价格飞涨,增加了消费者的负担。

据新华社

短评:限制竞争的结果往往是价格飞涨。

●国酒茅台近期在国内价格不断走高让人望而却步,不过在欧洲就“平易近人”,而美国酒庄老板说:“货很紧缺,大部分是中国人买。”“曲线”买酒除了价格因素外,买家也顾虑国内茅台酒质量。

据新浪网

短评:国货“价值洼地”总能在国外找到。

栏目主持人:灰常

■ 一家之言

“地王”再现 预示什么?

6月18日,经过数十轮竞价,恒大地产最终以13.22亿拿下珠江新城D4-B2地块,楼面价32968元/平方米,溢价八亿两千万,成为广州新地王。

土地市场对于整个房地产市场来说有风向标的作用。“地王”重现,表明拿地的开发商预期房价上涨。这次参与竞标的保利和力迅地产等21家开发商参与竞拍,经过数十轮竞价,最终恒大胜出。这说明预期房价上涨的并不是少数开发商。

首都经贸大学与中国社科院联合对35个城市居民对房价预期进行调查,结果显示,32个城市居民预期房价将会继续上涨。这就得出这样一个结论:房地产市场的供需双方都预期房价未来将上涨。另一个主角是地方政府。地方政府最乐见房价上涨,这也是一些地方小动作频繁的原因所在。

房地产市场真实情况到底如何呢?国家统计局6月18日公布的数据显示,在70个大城市中,5月份房价环比上涨的城市数量比4月份增加了一倍。

当下,经济下行压力增加,市场对放松房地产调控刺激经济的预期增大。不仅一些地方政府做小动作,中央有关部门如住建部(支持扬州奖励购房)、发改委(对房地产开口子)、银监会(二套房贷风险权重与首套房一样)、央行(房贷利率7折)等部门无论是巧合,还是其回应所说的误解、曲解,事实上已造成了楼市调控放松的迹象。这就容易给民众这样一个预期:“房地产调控不动摇”不过是习惯性口号。

□余丰慧(河南 职员)



■ 财经漫谭

活到老,交到老

据《南方日报》报道,6月13日,广东连州市的93岁老人吕家秀一次性补交了过去15年的4万多元社保金,从2012年6月开始每月可领752.49元的养老金。“没想到我90多岁了还能买社保,一个月能领752元,比工作时工资还高。”老人笑逐颜开地说,今后养老不犯愁。

■ 产业观察

蒙牛引进外资还需“内外兼修”

乳制品企业能否得到消费者信任,让消费者放心消费,早已不在技术、资金层面,也不在一般的管理层面,而在责任、意识层面。

6月16日,在入股蒙牛三年后,厚朴基金将其间接持有的蒙牛5.9%股份出售给欧洲最大的乳制品企业爱氏晨曦(Arla Foods)。入股完成后,爱氏晨曦将成为继中粮之后的蒙牛第二大股东。

蒙牛很“猛”,但又很脆弱,这是很多人对蒙牛的一种评价。因为,一方面,蒙牛这些年的发展速度证明,蒙牛这头“牛”确实很生猛,具有爆发力和冲击力;另一方面,近年来国内乳制品行业面临信誉危机,而蒙牛也陆续发生了一些质量问题,加剧了消费者的不信任。

那么,引入“欧洲最大、历史最悠久”的世界知名乳制品企业,能让蒙牛变成什么样子呢?

据蒙牛方面称,未来爱氏晨曦将为蒙牛引进丹麦牧场管理体系,派出专家小组与蒙牛团队一起工作,指导蒙牛进一步完善牧场及生产HACCP质量体系、引进新技术、提高奶牛单产、培养专业的牧场管理团队等,双方的合作将覆盖蒙牛从前端奶源管理到生产质量控制等关键领域。

如果爱氏晨曦的进入,真的能够将蒙牛从前端奶源管理到生产质量控制都进行一次根本性的变革,不仅能够有效重塑蒙牛在消费者心目中的形象,也能够有效提升中国乳制品业的市场形象。

然而,乳制品企业能否得到消费者信任,早已不在技术、资金层面,也不在一

般的管理层面,而在责任、意识层面。在员工管理方面,无论是原蒙牛的纯民营化体制,还是中粮进入以后的半国有化体制,抑或爱氏晨曦进入后的混合化体制,如果不能把员工的责任意识充分调动起来,不能把所有与之配套企业的责任意识调动起来,也就无法从根本上挽回消费者的信心。

正常情况下,先进管理理念的引进,是能够让企业得到一次质的提高、质的飞跃的。但是,由于责任、意识层面的差异,新的理念也常常会遭遇到“水土不服”的问题,甚至出现“入乡随俗”的现象。现实生活中,许多国际知名企业、知名品牌、知名商品,在国外销售市场没有任何质量和服

方面的问题,但到了中国市场,却常常遭遇质量门、安全门,这不能不令人深思。

就食品安全问题而言,一个企业的力量是非常有限的。纵然爱氏晨曦的进入,能让蒙牛自身不再存在质量和诚信问题,但在产业链条方面,仍存在一些漏洞和缺陷,那么,质量和诚信问题也就很难实现无缝对接。这就要求,有关方面必须加大监管力度,实施全方位、全过程的无缝监管。

所以,对蒙牛及其乳制品企业来说,不仅要内修,还要外修,要做到内外兼修。只有内外形成互动了,质量和诚信才有保证。引进外资,到底能让蒙牛改变多少,需要时间来检验。

□谭浩俊(江苏 职员)