德国消费者正做好准备 面对该国15年来首见的经济衰退

文 |MFC 特约撰稿人

对德国民众来说，刚过去的 2022 年犹如坐过山车般跌宕起伏。供应链问题、能源成本飙升、欧元疲弱以及通胀突破 10% 等，都为该国带来重重挑战。展望 2023 年，当地经济恐怕不会有太大改善，更有可能步入自 2008 年以来首见的衰退。

2022 年 10 月，德国经济部长哈贝克 (Robert Habeck) 预测 2023 年该国国内生产总值 (GDP) 将下降 0.4%，并表示："我们正经历一场严重的能源危机，而这场危机更慢慢演变成为经济和社会危机。"此后，该国的经济展望每况愈下。根据欧盟委员会于 11 月 11 日发表的秋季经济预测，2023 年德国的 GDP 预计将下降 0.6%。

受疫情及其引发的连锁效应影响，德国的 GDP 在 2020 年下降 4.6%，2021 年则强劲反弹，增长 2.9%。然而，同年年底，当地确诊数字回升，防疫措施再次收紧，导致餐厅、酒店和实体零售店的营业额在 2022 年初大幅下降。民众的工作时间减少，也制约了经济产量，而全球半导体短缺则重创了该国享负盛名的汽车业。

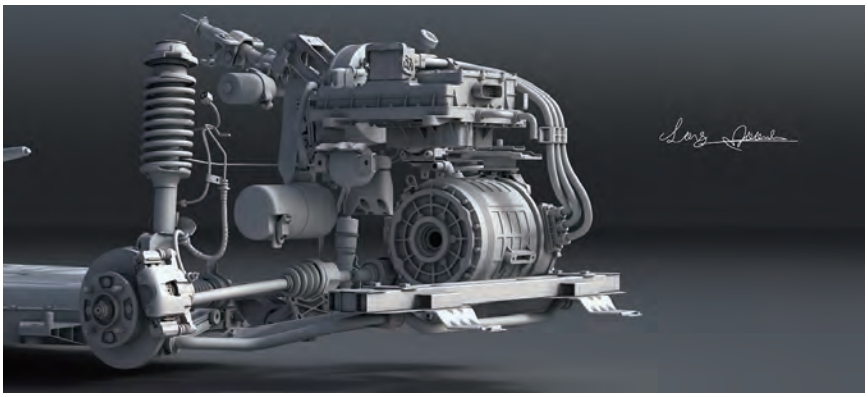
去年 2 月中，德国总理朔尔茨 (Olaf Scholz) 宣布将在 3 月 20 日之前取消所有疫情管控措施，令商家憧憬终可全面复常。当时，2021 年出现的供应链瓶颈正在缓解，美国和中国经济增长强劲。同月，德意志联邦银行 (Deutsche Bundesbank) 在一份报告中作出乐观预测，表示："如果疫情消退，第二季度的 GDP 将会大幅反弹……今年政府财政有望显著改善。"

然而，随着俄乌战事于 2022 年 2 月 24 日爆发，这些乐观情绪可谓一扫而空。同日，欧盟领导人召开会议后，决定采取一系列限制进出口的制裁措施。随后数天以至数周，更多制裁措施陆续出台，针对范围涵盖个人资产、金融交易、运输和媒体等领域。这些措施可谓立竿见影。2021 年底，德国对俄罗斯的每月出口额约为 20 亿欧元，到 2022 年 3 月已大减一半。

德国与俄罗斯的贸易往来只限于若干主要领域。2021 年，俄罗斯仅占德国对外贸易总额的 2.3%，合计 650 亿美元，占同年欧洲贸易的 6%，长远趋势是下降的；在中国贸易的占重则为 16%，呈上升之势。

根据最初公布的制裁措施，欧盟会于往后一年逐渐减少从俄罗斯进口石油，但由于欧盟和德国都非常依赖俄国的天然气，因此天然气进口不在此限。

2021 年，德国进口的天然气有 55% 来自俄罗斯。就德国电网的发电量而言，天然气约占 15%，再生能源则占 45%，当中以风能和太阳能为主。此外，德国近半数家庭 (约 2000 万户) 使用中央燃气供暖系统。不过，当地化工、金属、矿产等行业的高耗能厂房才是最大的天然气用家。这些设施合计占全国天然气用量的 37%，超过家庭和发电所用的总和。



北溪管道的天然气供应中断，无疑令德国经济雪上加霜。

德国化工巨头巴斯夫 (BASF) 以天然气为原料，制造氨和化肥，并透过燃烧天然气来为旗下位于德国西南部的庞大工业园供电。巴斯夫是世界最大的化学品制造商，其路德维希港 (Ludwigshafen) 生产设施使用的天然气量相当于瑞士全国。事实上，由于天然气对巴斯夫非常重要，该公司还特地成立了子公司 Wintershall，以持有俄罗斯两条主要天然气管道的股份。2015 年，Wintershall 将其对西欧最大储气设施 Rehden 的拥有权转让给俄罗斯国有能源巨头 — 俄罗斯天然气工业股份公司 (Gazprom)，以换取西伯利亚天然气田的少数股权。

到 2022 年 2 月底，德国面临严重的能源失衡问题，因为制裁对象不仅是其长年商业伙伴，还控制当地 55% 的天然气供应和大部分储存设施。

为应对上述问题，去年春夏两季，德国加紧从挪威和荷兰增购天然气，为寒冬早作绸缪。德国又将 Rehden 储存设施和俄罗斯天然气工业股份公司德国分公司 (Gazprom Germania) 的其他资产国有化，并更名为 SEFE(Securing Energy for Europe)。该国本来正逐步淘汰燃油和燃煤发电厂，但如今已决定延长这些厂房的营运年期，并重新启用已关闭的设施。

到 2022 年 6 月，德国从俄罗斯输入的天然气比重已由 55% 下降到 26%。9 月，联邦政府要求地方政府暂停开放暖水泳池，关掉公共建筑的晚间照明及减少暖气供应等。欧洲理事会也呼吁欧盟各国把天然气耗用量减少 15%。

另一方面，由于供应不稳，天然气价格持续攀升。期货价格从去年 2 月俄乌战事开始时的 4.60 美元上涨至 6 月的 9.30 美元，到 8 月时进一步上升至 9.70 美元，增幅超过一倍。

6 月，俄罗斯天然气工业股份公司将通往德国的主要天然气管道北溪一号 (Nord Stream 1) 的天然气供应量减半。随后又多次缩减供应，或以维修为由暂停输气。到 9 月 26 日，北溪一号更因破裂而全面关闭。

随着冬季来临，天然气价格比一年前上升超过一倍，木柴和其他固体燃料也如是，而燃料油和电力价格则分别上涨 83% 和 26%。车用汽油和柴油价格比 2021 年 10 月扬升了 22%。这些燃料的成本持续上涨，对食品产生了连锁反应。肉类、谷物、蔬菜和奶制品的价格都比上一年高出 20%，整体通胀率超过 10%。

长期价格高企和供应短缺，对德国制造业的稳定性带来威胁。钢铁生产商安赛乐米塔尔 (Arcelor Mittal) 削减了汉堡和欧洲各地厂房的产量，并减少员工工时。一些能源耗用量庞大的制药和化工公司，则考虑将生产基地转移到德国境外。宝马 (BMW) 和大众 (Volkswagen) 等汽车制造商虽然表示往后仍有充足的天然气供应，却对规模较小的零部件供应商是否可靠感到担忧。

德国的圣诞市集向来是当地著名特色。以往每逢圣诞，街上会有许多挂上彩灯的小摊档，售卖香料热红酒和节日礼物，入夜后更有成千上万的人走到街上，感受冬日风情。在 2020 年，这些市集大多宣告取消；一年后，只有已接种疫苗的人才能进入市集；2022 年，圣诞市集总算全面重开，但是气氛有点沉重。消费者担心暖气开支，不敢尽情购物，并且提早回家。这难免被一些人视为负面征兆，预示新一年仍然荆棘满途。MFC