

参考资料

德国快讯

2022 年第 2 期 · 总第 794 期

同济大学德国研究中心 · 德国问题研究所 · 《德国研究》编辑部

本期内容

货币政策助长了通货膨胀率？

2021 年德国人口总量基本持平

德国新冠防疫政策维持现状

租不到房租不起房的困局

德国总统施泰因迈尔被正式提名连任

朔尔茨呼吁俄罗斯采取措施使乌克兰“冲突降级”

新冠疫情已在德国累计造成 3500 亿欧元损失

建筑材料价格上涨推升房地产价格

德国近期大事记（2022 年 1 月 11 日~1 月 25 日）

货币政策助长了通货膨胀率？

自引入欧元以来的最高通胀率

德国联邦统计局 19 日公布的数据显示，2021 年德国通货膨胀率升至 3.1%，为 1993 年以来最高水平，显著高于 2020 年的 0.5%。欧元区全年通胀率为 3.2%。据欧盟统计局统计，欧元区 19 国去年 12 月的通胀率达到了自欧元引入以来的最高水平——5%。德国 12 月份的消费者价格指数比前一年同期甚至上升了 5.3%。其中，能源价格同比上涨 18.3%。去除能源价格因素影响，当月通胀率为 3.8%。

许多国家的高通胀是从去年初夏开始的新冠宽松政策的后果。对各种商品和服务的需求有所增加，人的流动性也迅速增加。燃料、电力和天然气的价格大幅上涨。许多行业都出现了供应链瓶颈，尤其是计算机芯片和其他电子元件。

2022 年主导利率保持在 0.0%

欧洲央行（ECB）面临高通胀巨大压力，在今年三月起将逐步停止规模达到 18500 亿欧元的 PEPP 紧急抗疫购债计划。该计划是在新冠疫情爆发后启动的，旨在减轻新冠疫情对国民经济的影响。在欧洲央行看来，它也取得了成功：在有利支付条件下借款，帮助欧元区内的国家政府度过难关。

欧洲央行行长拉加德一再表示，2022 年主导利率保持在 0.0% 的政策年内不会改变。这是个坏消息，尤其是对储户、保险公司和养老基金来说。当利率较高时，这三个群体都会受益。但目前，专业投资者和私人投资者只有在房地产和股票等风险较高的投资中才能寻租。

尽管通胀率很高，但拉加德认为这种情况是暂时的，依旧反对迅速加息。通胀的两大主要原因——能源价格高涨和供应链受阻，在未来几个月会随着冬季取暖季的结束和欧洲疫情的缓解有所好转。她重申了欧洲央行的评估，即通货膨胀将在 2022 年期间趋于稳定并逐渐下降。欧盟企业仍有赖于宽松货币政策，盲目加息会放缓经济增长的步伐。欧洲央行的目标是在共同货币区实现 2% 的年通胀率目标，并可以容忍适度的偏差。

高通胀是暂时的吗？

批评人士指责欧洲央行的这种极度宽松的货币政策助长了通胀。在过度储蓄和供应瓶颈的背景下，能源转型可能导致欧元区通胀在更长时间保持较高水平。欧洲央行当前的通胀预测被众多不确定性所包围，如果这一情况持续，欧洲央行可能将采取行动，调整货币政策。

德国联邦银行协会（Federal Association of German Banks）负责人克里斯蒂安·奥西格（Christian Ossig）对资产购买计划（APP）进行了批评。“欧元区正变得越来越没有吸引力，尤其是对长期投资者而言。”如果明年通胀仍然居高不下，欧洲央行可能不得不急剧“减速”，而且“比目前需要的”还多，这可能会对欧洲经济产生严重后果。

联邦公共银行协会也提出了类似的观点，认为欧洲央行不应错过货币政策变化的时机。被动的紧急刹车可能会对经济和金融稳定造成无法控制的后果。欧洲央行管理委员会应该尝试在刺激经济和遏制通胀之间取得艰难的平衡。英格兰银行率先把主导利率从 0.1% 提高到 0.25%。

基民盟新任党主席默茨将当前的高通胀率视为一种长期现象，并呼吁欧洲央行效仿美联储宣布加息。2022 年货币将再次大幅贬值的迹象每天都在增加。这就是为什么美国和几乎所有非欧元区成员国的欧洲国家都做出了反应。“只有欧洲央行没有做出回应。我预计今年情况会有所改变。”

负利率将成为历史转折点？

近年来由于欧洲央行推行负利率政策资金成本低廉，加上又缺乏其他投资选项，投资者在股市稳赚不赔的现象将成为历史。本周，零利率的突破标志着金融市场出现了转机：德国十年期联邦债券收益率在多年负回报后升至这一水平。市场无形之手在推升着利率，虽然各国央行尚未对此采取实质性动作。

证券市场里股票变得不那么有吸引力——因为更高的利率限制了公司的增长速度。一些公司可能不再能够承担债务，股票以外的投资变得更加有趣。

实际上，资本市场正在经历一个缓慢的正常化过程。在长期的不正常的负利率状态之后，正态化反而是一个挑战。起初，汹涌而来的寻租资金推高了股价，因为没人知道还能在哪里投资。热钱将股票价格保持在一个高水平，甚至抵消了新冠疫情对上市公司的负面影响。

然而，不断上升的利率捅破了股市神话。利率正常化意味着股市投资不再会躺赢。

德国央行有点无力

魏德曼（53 岁）“出于个人原因”辞职，接替他的继任德国央行行长纳格尔（55 岁）走马上任。作为欧洲央行最高决策机构管理委员会的成员，魏德曼在他最重要的角色上变得越来越孤立，他一再呼吁采取强硬的货币政策。

纳格尔认为通货膨胀率长期（至少比现在预计得要长）保持高水平存在风险。但是：“尽管存在所有不确定性，但有一点是明确的：如果要保持价格稳定，欧洲央行管理委员会必须采取行动，调整其货币政策。”在未来几个月内，纳格尔可能会对公众质疑进行大量解释。虽然他所领导的德国央行是世界上最大的央行之一，但德国却已把本国央行的主要职责——制定货币政策交给了欧洲央行。

2021 年德国人口总量基本持平

www.destatis.de 根据德国联邦统计局（Destatis）公布的 2021 年第一次人口数量统计，德国出生人口数量、死亡人口数量和净移民数量都有小幅增加，2021 年底德国人口数量总体与 2020 年底和 2019 年底基本持平，共计约有 8320 万人口。本次人口统

计是基于截至 2021 年 10 月已有的月度数据而得出的。本年度德国人口停滞不前的原因是死亡率的增加和净移民数量增幅下降。今年死亡人数为 102 万，而去年大约是 98.5 万。如果没有移民，德国人口自 1972 年就陷入逐年减少的困境。2021 年迁入和迁出人口的增量在 27 万到 32 万之间。2020 年净移民增量仅为 22 万，五年来首次出现下跌。而根据新冠疫情前的估算，2021 年到 2035 年的平均每年移民净增加数量应该在 38 万。今年移民来源国排名前三的国家分别是罗马尼亚、叙利亚和阿富汗。

德国 8320 万人口中 15 至 24 岁年龄段的青少年人数仅为 840 万，占人口总数的 10.1%。根据联邦统计局测算，到 2035 年达到德国法定退休年龄 67 岁及以上者的人数将比 2020 年的 1600 万增加 22%，达到 2000 万。

德国新冠防疫政策维持现状

在防疫峰会前夕，德国总理朔尔茨公开表示反对过早放松新冠限制措施。他警告说，实现迅速结束新冠大流行的愿景还为时过早。“我们不需要修正目前的政策，”他在接受南德意志报采访时说。“在奥密克戎大流行中，在德国广泛的战线上放松规则肯定是不合适的。”“我赞成继续我们所走的道路，”朔尔茨说。“认为三个月后大流行将奇迹般地永远结束只是一种幻觉。”

虽然在立法上没有规定新冠疫苗接种义务，朔尔茨仍要为全民接种新冠疫苗进行辩护。“如果能达到非常高的接种率，我们将能够战胜下一轮病毒。”

联邦和州政府的领导人在今年的第二次防疫峰会上并未做出具有实质性进展的新决策，没能制定一份放松限制时间表。德国新冠防疫政策基本维持现状，既不收紧，也不放松。总理朔尔茨在会后称，保持谨慎很重要。新冠病毒变异扑朔迷离，目前尚不清楚“我们是否必须为更激烈的疫情发展情况做准备，或者我们已经能够很好地渡过难关”，所以现在的首要任务就是“坚持到底”。

考虑到 PCR 检测可能迎来瓶颈，将优先考虑为弱势群体及其医治、护理人员提供 PCR 检测。现有规则将相应调整，并同时努力增加 PCR 检测能力。

租不到房租不起房的困局怎么破

www.bpg.de 根据德国租房网站 ImmoScout24 统计结果，2021 年德国租房市场租金较去年上涨了 4.1%，且供不应求。非新建住宅来每平方米的租金平均为 7.33 欧元；而新建住房每平方米的租金平均为 10.07 欧元。

根据联邦统计局的数据，在 2010 年至 2020 年间，德国的住房存量增加了 230 万套公寓（+5.7%），现有住宅数量 4280 万套。住房存量的总居住面积为 39.4 亿平方米，比 2010 年增加了 7.0%。每套住宅的平均居住面积为 92.0 平方米，居民人均居住面积为 47.4 平方米。2010 年至 2020 年间，每套公寓的平均居民人数从 2.02 人下降至 1.94 人。

然而，住房存量和总体居住空间的增加并不意味着德国所有人都有足够的住房：根据欧盟 SILC 的调查结果，2019 年有 640 万人住房过度拥挤：如果一套住房的房间相对于居住人数而言太少，则被视为过度拥挤。2019 年，整个德国的过度拥挤率为 7.8%；在城市中，甚至有 12.7% 的人生活在过度拥挤的家庭中（2010 年这个数据是 9.6%）。

由于经济住房稀缺，低收入人群往往因住房成本高昂而负担过重。特别是对于面临贫困风险的人——即收入低于中等收入（中位数）60% 的人——居住在能负担得起的住宅显得尤为重要。根据欧盟统计局（Eurostat）的数据，当一个家庭将其可支配收入的 40% 以上用于住房时，就会被定义为住房负担过重。2019 年，贫困风险人群平均将其家庭可支配收入的近一半用于住房成本（49.0%）。

减少住房成本负担的一种方法是建立社会保障性租赁住房。可以采用的方法有，优惠的贷款、补助金或住房担保。补贴又与低于当地普遍租金相挂钩。此外，由社会住房促进基金资助的住房只能出租给持有优惠居住证书（Wohnberechtigungsschein，简称 WSB）的家庭。反过来，为了获得优惠居住证书，家庭收入必须低于相关收入限额。

2002 年，德国尚有约 250 万套社会福利性租赁住宅。2006 年，解决社会福利性住房的责任从联邦政府转移到州政府，该数量断崖式下降到 210 万套左右。2006 年至 2019 年间，社会福利性租赁住宅的数量从 209 万套下降至 114 万套，减少了 957000 套，下降幅度 45.7%。

另一种降低住房成本的方法是对居住困难且收入低的家庭提供住房津贴。截至 2019 年底，约有 504400 户家庭获得了住房津贴——占家庭总数的 1.2%。2019 年底，平均住房福利津贴为每月 153 欧元。2019 年，德国联邦政府和州政府在住房福利上总共花费了 9.536 亿欧元。

新政府如果想缓解住房短缺，就需要建造新的住房。红绿灯政府计划每年建造 40 万套新公寓。然而，为了让人们租得起房，还需要更多的每平方米租金不超过 6.50 欧元的社会保障住房，或者每平方米租金不超过 8.50 欧元的经济适用房。

如果政府按照联盟协议的约定，支持每年建设 10 万套新的社会保障住房，并每年额外创造 6 万套经济适用房，所需资金将数额庞大。新建筑还需满足环保要求，估计联邦投资资金必然在 60 亿-129 亿欧元之间。目前，联邦政府正在以每年 10 亿欧元的资金支持社会保障住房建设。

德国总统施泰因迈尔被正式提名连任

社民党、联盟党、绿党和自民党的领导人现在正式支持现任德国联邦总统弗兰克·沃尔特·施泰因迈尔履职第二任期。在致联邦议院议长巴尔贝尔·巴斯（Bärbel Bas）的一封信中，表示将在 2 月 13 日举行的联邦议会选举中支持施泰因迈尔继续出任德国国家总统。

联名信由社民党领导人拉尔斯·克林贝尔 (Lars Klingbeil) 和萨斯基亚·埃斯肯 (Saskia Esken), 以及基民盟前领导人拉舍特、基社盟领导人索德、绿党领导人贝尔博克与哈贝克和自民党领导人林德纳签署。各党议会党团领导人也签署了该协议。

此前有关各方曾表示过支持施泰因迈尔。现在有了这封书面正式的联名信, 而且联盟党也进行了正式表态。因此, 施泰因迈尔在德国联邦议会中拥有广泛的多数支持。

朔尔茨呼吁俄罗斯采取措施使“冲突降级”

[ZEIT ONLINE](#) 朔尔茨在柏林与法国总统马克龙举行的联合会议上说, 德国期待俄罗斯能采取措施使“冲突降级”, 并再次警告莫斯科政府“军事侵略将产生严重后果”。

鉴于大量俄罗斯军队驻扎在乌克兰边境, 西方担心俄罗斯发动军事袭击。莫斯科领导层否认了这些意图, 并要求北约不要进一步东扩。

朔尔茨说, 乌克兰和俄罗斯边境的局势非常严峻。“有许多军队驻扎在那里, 因此现在有必要采取一切措施, 以确保局势的发展与目前人们担忧的不同,” 总理说。他欢迎恢复诺曼底式谈判, 用外交手段解决争端。

德国之前则拒绝向乌克兰提供武器, 也禁止其他国家向乌克兰提供德国产的武器, 只是提供了 5000 顶头盔和野战医院等设施。这是由德国的一项限制向局势紧张地区出口武器的长期政策造成的。朔尔茨在接受《南德意志报》采访时表示, “明智的做法是选择对违反共同商定原则的人产生最大影响的措施, 但同时我们必须考虑到制裁措施对自己造成的后果。” “任何人都不应该幻想有任何措施会对我们没有影响。”

在上周访问柏林期间, 美国国务卿布林肯还宣布, 俄罗斯如果胆敢入侵乌克兰, 不仅会遭遇武力反击, 而且还将被排除在国际支付系统 SWIFT 之外。当然, 俄罗斯也会进行反击, 比如停止向欧洲运送石油、天然气和金属。

在乌克兰冲突中, 一些北约成员国希望加强其在东欧的军事存在。他们将向波罗的海和立陶宛等东欧国家部署更多战机和军舰。北约盟国部队正在集结待命, 以加强盟国的威慑和防御。“北约将继续采取一切必要措施保护和保卫所有盟国,” 北约秘书长延斯·斯托尔滕贝格 (Jens Stoltenberg) 说。“我们将始终通过加强集体防御来应对安全环境的恶化。” 欧盟 24 日宣布向乌克兰紧急追加 12 亿欧元援助贷款, 帮助满足乌克兰因紧张局势引发的融资需求。

几个月来, 乌克兰和俄罗斯之间的紧张局势急剧升级。由于俄罗斯军队携带超过 10 万名士兵和重型军事装备在乌克兰边境地区行军, 该国担心会遭到俄罗斯入侵。在与北约的谈判中, 克里姆林宫最近要求让步, 并威胁要承担军事后果, 但否认了袭击计划。

俄罗斯军方目前不仅在与乌克兰接壤的俄罗斯领土上演习, 还在白俄罗斯进行演习。因此, 乌克兰担心遭到来自多个方向的袭击。最近, 克里姆林宫还宣布在大西洋、北极、太平洋和地中海进行大规模海军演习, 涉及 140 多艘船只和 60 架飞机, 以及大约 1 万名士兵。

新冠疫情已在德国累计造成 3500 亿欧元损失

www.iwkoeln.de 科隆德国经济研究所 (IW) 发布报告称, 新冠疫情持续至今已经两年了, 致使德国经济产出损失了 3500 亿欧元。

由于德国防疫措施限制了个人消费, 在过去的两年中, 德国人在私人消费上的支出减少了 2700 亿欧元——即人均约 3000 欧元。此外, 公司投资减少了约 600 亿欧元。

在新冠疫情初期, 封锁措施导致生产过程出现问题, 扰乱了国内外的供应链。此外, 限制消费和客户的谨慎观望也拖累了德国经济。2020 年第二季度, 实际国内生产总值比前一年下降了 11%。之后, 感染人数一度下降, 再次点燃过经济复苏的希望。但是, 德国又遭遇了新一轮的新冠疫情。新冠第二年, 供应链问题凸显: 零部件缺失对汽车行业来说尤其令人不安, 整个行业的生产缺口再次扩大到 7.5%。

尽管政府支出和外贸复苏能够弥补部分的经济损失, 但 2022 年第一季度还将受新冠疫情拖累, 经济产出再缩水 500 亿欧元。IW 经济学家迈克尔·格姆林 (Michael Grömling) 说, “新的奥密克戎变种结局不得而知, 未来几年德国需要强劲的增长来弥补迄今为止累积的损失。”

建筑材料价格上涨推升房地产价格

www.iwd.de 最近的一波新冠疫情给德国房地产行业浇了盆凉水。虽然企业普遍认为自己的业务状况相当积极乐观, 但对 2022 年的预期并不太高, 主要是由于供应瓶颈和建筑材料价格上涨。

与其他经济部门相比, 德国房地产业在新冠疫情中表现相对较好。德国经济研究所 (Institute of German Economy, 简称 IW) 与中央房地产委员会 (Zentraler Immobilien Ausschuss, 简称 ZIA) 合作编制的房地产景气指数虽然在 2020 年春季第一波新冠疫情冲击下跌至 2014 年初以来的最低值, 但仍保持在正值范围内, 为 16.9 点。随后, 房地产环境稳步好转, 直到 2021 年第四季度遭遇新一波新冠疫情冲击, ZIA-IW 房地产景气指数跌至 32 点, 比上一季度的值低了近 7 点。

房地产行业的各个细分市场第四季度的房地产景气指数差别较大:

写字楼: 44 点。近年来, 德国大部分地区对办公空间的强劲需求, 使写字楼市场继续受益。

商业房地产行业: 36.4 点。该指数在 2021 年最后一个季度逆势上涨了 7 点。虽然部分零售业一段时间以来遭到的网络购物趋势的影响, 但建材市场和园艺市场正在蓬勃发展。

住房: -1.2 点。这是第四季度公司预期为负的唯一房地产板块。尽管住房需求预计仍将保持高位, 但该行业担心未来将实施更严格的政策, 例如提高新建筑的能效标准。

项目开发：29点。与第三季度相比，景气指数急跌超过22点。受建筑材料供应瓶颈造成的延误的负面影响，规划、执行和成本计算都变得更为困难。

由于建筑材料价格上涨加剧了这些问题。房地产行业受到最近通胀飙升的打击尤其严重：2021年8月，新建住宅价格比上月高出12.6%。房地产企业担心在长期高通胀的情况下利率会上升，这可能会增加项目融资难度。而且房地产行业预计通胀不会在短时期内恢复稳定。超过95%的房地产公司认为，2022年德国的通胀率会高于欧洲央行2%的目标值。在现有供应链瓶颈、建筑行业产能利用率高以及建筑法规可能收紧的背景下，约四分之一的公司甚至预计建筑价格将比2021年上涨10%至15%。只有五分之一的公司估计，建筑业的通货膨胀率将回到今年新冠疫情前的温和水平，即低于5%。

德国近期大事记（2022年1月11日~1月25日）

1月11日 全德共有18.8万人参加了1046场反防疫措施游行。在罗斯托克和科特布斯，注册的示威参与者人数最多，罗斯托克及附近几座梅前州城市的游行参与者达到8000多人。

1月12日 德国总理朔尔茨在位于柏林的德国联邦议会接受问询。

1月17日 德国总理朔尔茨与中国总理李克强进行了视频通话。两位总理就加深双边伙伴关系以及经济交往、新冠疫情、环境、气候、中欧关系和国际局势交换了意见。中德两国希望以德中建交50周年为契机推动两国关系进一步发展。

1月19日 德国过去24小时新增新冠确诊病例112323例，首次超10万例，新增死亡病例239例。

1月20日 德国外长贝尔博克与来访的美国国务卿布林肯进行了会晤，随后美国、英国、法国和德国就乌克兰危机举行了跨大西洋四方安全对话，要让俄罗斯付出巨大的后果和严重经济代价。此前不久，布林肯在日内瓦刚结束了与俄外长拉夫罗夫的谈话，美俄两国表示要争取通过外交和平地化解与俄在乌克兰问题上的危机。

- 德国外长贝尔博克同中国外长王毅进行了视频通话。这是新任德国外长与中国的首次接触。两位外长就继续发展双边关系以及全球危机交换了意见。

1月21日 德国总理朔尔茨表示，德国不支持出口致命性武器。德国不允许爱沙尼亚向乌克兰出口德国制造的武器。

- 德国总理朔尔茨在2022年世界经济论坛视频会议上发表讲话，呼吁全世界共同推进疫苗接种以抗击新冠疫情，改善卫生基础设施

1月22日 默茨以94.62%的得票率当选德国基民盟新一任党主席。这是该党基层成员第一次有机会直选党主席。默茨呼吁基民盟团结起来，迎接新的开始。

- 德国海军司令舍恩巴赫中将在访问印度的闭门会议上，发表了认为俄罗斯和西方同属于基督教文明，德国应当用“尊重俄罗斯”的方式争取俄罗斯一同对抗日益崛起的中国的言论。在各方的强烈谴责下，舍恩巴赫宣布辞职。

1月24日 德国联邦政府与各州政府召开了今年的第二次防疫峰会，但会上并未做出具有实质性进展的新决策，基本维持现状，既不收紧，也不放松。

1月25日 德国总理朔尔茨在柏林与法国总统马克龙举行联合会议。德国期待俄罗斯能采取措施使“冲突降级”，并再次警告莫斯科政府“军事侵略将产生严重后果”。

- 社民党、联盟党、绿党和自民党的领导人现在正式支持现任德国联邦总统弗兰克·沃尔特·施泰因迈尔履职第二任期。

《德国快讯》信息均来源于德国相关媒体，除特别注明外，欢迎转载。但敬请在转载时注明由本刊提供。

《德国快讯》半月刊
每月10日、25日出版
2022年1月25日

<http://dgyj.tongji.edu.cn>

<http://german-studies-online.tongji.edu.cn>

编辑出版：《德国研究》编辑部

责任编辑：武亚平

地址：200092 上海市同济大学

电话：65980918, 65983997

E-mail: gyj@tongji.edu.cn