

法国解散议会引发市场焦虑

本报记者 李鸿涛

以生成式人工智能(AIGC)为代表的新一代人工智能技术创新加速演进,相关商业化应用成果也不断涌现,行业应用范围不断拓展,深度赋能实体经济,为行业提质增效与实现减排提供助力。

自主航运初创公司 Orca AI 于 6 月 18 日发布研究报告显示,通过在海上航行中部署人工智能(AI),全球商业航运业每年可减少碳排放 4700 万吨。报告指出,借助 AI 技术,船员将能够得到实时提醒,因近距离遭遇船只、浮标和海洋哺乳动物等高风险海洋目标而进行机动和航线偏离将随之减少。AI 可将开放水域的近距离碰撞降低 33%,航线减少偏差可帮助船舶每年减少约 7075 万公里的航程,平均每艘船可节省约 10 万美元的燃料成本,助力航运业实现减排目标。

大模型概念持续火热,各类产品层出不穷。微软在 2024 年 5 月发布《工作趋势指数报告(WTI)》显示,全球 75% 的受访者已将 AI 融入日常工作,尤其在中国市场,这一比例高达 91%。基于巨大的市场需求,微软旗下的办公助手 Microsoft Copilot 针对日常办公、客户服务、销售、财务与数据分析、安全分析、信息技术(IT)开发等场景,推出了各有专长的解决方案。麦当劳一直在开发和推广 AI 语音点餐技术,此前与 IBM 合作测试聊天机器人,提高免下车点餐服务效率,并于去年 12 月宣布与谷歌建立合作伙伴关系,共同部署生成性 AI 技术。在中国,大模型初创公司月之暗面推出的智能助手 Kimi 支持输入 20 万个汉字,可以辅助专业学术论文的翻译和理解、分析法律问题等;智能搜索 App 夸克将 AI 技术与高考信息服务相结合,用 AI 帮助考生查询大学、选志愿,提升报考效率……AIGC 技术及大模型应用正走进人们的日常生活中,成为得力的工作和生活助手。

不过,AIGC 重塑就业市场可能引发的失业和不平等问题也同样值得关注。当地时间 6 月 17 日,国际货币基金组织(IMF)发布名为《拓宽生成式人工智能的收益:财政政策作用》的经济学研究报告,对“AI 大量抢走人类饭碗”感到担忧。报告指出,AIGC 具有巨大潜力,能够促进生产力增长和推进公共服务的可及性,但 AI 技术的大范围应用也可能更加频繁地影响高技能劳动者和白领群体,这就要求劳动者提高学习和使用 AI 应用的能力。相信伴随着技术、监管、劳动者 AI 技能的不断完善,大模型将真正成为赋能千行百业的新质生产力。

本版编辑 刘畅 美编 高妍

周明阳
带来

当地时间 6 月 9 日,由于极右翼政党在本次欧洲议会选举中所获支持率远高于法国执政党,法国总统马克龙当晚宣布解散国民议会,并将很快举行新的国民议会选举。马克龙的这一决定,引发法国市场普遍焦虑,特别是对政治不确定背景下的经济预期与发展路径感到担忧,这也折射出法国经济多年形成的结构性痼疾正在政治领域持续引发“阵痛效应”。

法国民调机构调查显示,在刚刚结束的欧洲议会选举中,法国极右翼政党国民联盟获得 31.7% 的选票,创下了法国近 40 年来冲击欧洲议会选举最高得票率、大幅领先位居第二的政党得票率等多项纪录,而法国执政党复兴党获得 14.9% 的选票,位居第二,传统左翼社会党和右翼共和党分别位居第三、第四。面对可能引发的执政压力和极端政党在选举中展现的强劲势头,马克龙开出“猛药”,希望以此重夺议会绝对多数席位,为未来多项长期性改革措施的推行“排雷扫障”。马克龙在讲话中警告称,民族主义和蛊惑人心的政党力量上升,这对法国和欧洲而言都是危险的,对法国在欧洲和世界上的地位也是危险的。

马克龙的做法可能引发的政治不确定性迅速引起市场做出应激反应,而极端政治集团当前在民调中的领先势头也使金融市场捕捉到了危险信号,一度引发法国债券和股票的抛售。截至当地时间 6 月 14 日,法国主要股指 CAC40 下跌 2.66%,周度累计跌幅超 6%。据相关机构统计,法国股市当周损失约 2100 亿美元市值,而 CAC40 指数也抹去了 2024 年的所有涨幅。其中,银行类股价受冲击最大,法国巴黎银行、法国兴业银行等均出现暴跌,这反映了银行传统的高贝塔系数和其对于国内主权债务敞口以及对国家法规潜在变化风险的敏感性与应激性。有金融分析师认为,将暴利税和股息、股票回购限制作为改革目标的民粹政党,正将矛头直指欧洲银行业,持续放大避险情绪。若银行的不利市场走势持续下去,将对整体经济运行造成阻碍。

法国 10 年期国债收益率的风险溢价也在不断攀升,与德国 10 年期国债收益利差不断扩大。据统计,截至当地时间



6月14日,法国和德国间的10年期国债利差较一周前扩大了30个基点,达到78个基点。对此,马克龙提醒:“随着议会选举临近,法国正面临非常严峻的时刻。”法国经济和财政部部长勒梅尔表示,如果极右翼或极左翼赢得即将到来的议会选举,庞大的支出计划将让法国面临金融危机的风险。

法国经济学界认为,极端政治势力在此次欧洲议会选举中展现了强劲势头,无论未来法国国民议会选举结果如何,“潘多拉魔盒”都已打开。一是虽然从整体而言,法国利差的上升与全球长期利率的反复波动相吻合,该事件对经济与市场的信心也可在后续进行修复,但极端政治势力在短期内难以消除。二是此前曾有关于法国银行业的研究报告指出,对于欧洲银行业而言,银行股价下跌10%将导致对企业 and 家庭的贷款萎缩,相当于银行资产的0.3%,如果由此系数推算,将引发超过200亿欧元的萎缩规模。三是在欧洲

议会选举前,法国已面临财政赤字不断扩大及信用评级机构敦促其减少庞大负债的双重压力。统计数据显示,2023年法国财政赤字占国内生产总值(GDP)的5.5%,超过3%的规定红线,而欧盟委员会近期持续警告,将对违反预算规则的国家启动过度赤字调查程序。同时,外部信心与预期正持续减弱,在国际信用评级机构标准普尔于5月31日因债务高企风险将法国主权信用评级从“AA”下调至“AA-”后,穆迪在6月10日警告,这场提前选举使法国财政重整面临的风险升高,将对其信用评级造成负面效应。

有分析认为,即将在6月30日和7月7日举行的两轮议会选举至关重要,将关乎法国政府未来3年的政策走向。无论最终

选举结果如何,都需要看到极端政党高支持率下所代表和反映的民众核心诉求,这也是各方候选人在近期竞选拉票环节中均聚焦在提高薪资、促进就业等涉及民生议题上的重要原因。近期,法国多项民意调查结果显示,民众希望通过较为激进的投票,使政府感受到压力,回应民众诉求。

但更需要清醒认识到,此次解散议会所带来的政治不确定性的深层原因仍是法国经济在债务高企、财政失衡、生产乏力等方面的深层结构性难题未解与民众在养老金与劳动力市场、购买力及移民等方面的切身关切未达。未来,法国改革如何在见效快与可持续、下“猛药”与可根治、强竞争与可公平等方面保持平衡,才是真正消解政治不确定性的根本。



视频报道请扫二维码

广告

美好生活·快乐消费

邮惠每周五 周周享优惠
聚惠周五为快乐时光 “减付”

2024 邮储银行 让美好发生

即日起至2024年12月27日,每周五10点起,在淘宝天猫|京东|美团|抖音|拼多多等平台使用邮储银行借记卡,有机会享支付满减8.8元优惠。



扫码了解详情



扫码关注“邮储银行+”



扫一扫下载手机银行

A股股票代码: 601658
H股股票代码: 1658
客户服务热线: 95580
网址: www.psbcb.com



绿色让生活更美好