

GDP的60%是美国给竞争者的一道红线

苏联的GDP一度超过美国的60%，美国对苏联加大遏制，导致最终解体。日本GDP一度超过美国的60%，引起美国警觉，逼迫日本签署“广场协议”、日元升值

□ 李霞伊

近日，美中两国相继公布对方160亿美元产品加征25%关税的清单，并决定自8月23日起实施。至此，由美方挑起、中方不得不反制的首轮相互对500亿美元产品加征关税的贸易战，最终坐实。

美国这次针对中国的关税政策，表面上是为了解决美中“不公平的贸易”，是出于美国内政治考虑，但其长期的深层次战略目的也显露无遗，这就是：美国必须对快速崛起的竞争对手打压遏制，以继续维护美元霸权、主导多边规则、获取最大经济利益。

遏制对手 由来已经

美国建国只有200多年，但从历史看，它对竞争对手的遏制可以说是驾轻就熟。上世纪，美国曾有过两次被对手赶超的焦虑。一次是苏联的GDP一度超过美国的60%，美国对苏联加大遏制，同时苏联也犯了致命错误，导致最终解体。第二次是日本GDP一度超过美国的60%，引起美国警觉，逼迫日本签署“广场协议”、日元升值。加上日本政府误判形势，实施宽松的货币政策和财政政策，造成大量资金流向股市和房地产市场，泡沫破裂后，日本陷入“失去的20年”。

由此可见，对美国来说，GDP的60%是一道红线，谁要是超过这道红线，美国就会毫不留情地痛下杀手，这与挑战者的意识形态、政治制度或是否韬光养晦无关。

以史为鉴 直面摩擦

那么，美国到底使用哪些手段来打压竞争对手？日美贸易战显然是面镜子。二战后，日本发展外向型经济。1965年日美两国贸易首次出现日本顺差，至1994年顺差已达650亿美元，占美国总贸易逆差43.16%。日本经济体量也持续增长，1972年日本GDP排名世界第二，1992年达到美国GDP的60%，1995年达到美国GDP的71.1%。

在此背景下，日本纺织品、钢铁、家电、汽车、电信和半导体行业先后被卷入日美贸易战中，美国对日贸易制裁目标伴随日本产业结构调整依次升级，特别是针对日本已达到世界先进水平的汽车行业和半导体行业。截至1989年，美国贸易代表对日本共启动了24例“301调查”，大多集中在这两个行业。为与美国“握手言和”，日本被迫采取了支付和解金、在美投资建厂、自主限制出口并增加进口、缩减过剩产能等应对措施。

然而，贸易战并未削弱日本产业竞争力。于是，美国在

贸易逆差持续扩大的背景下，又设法继续削弱日本竞争实力。1985年，在美国授意下，五大国签署《广场协议》，日元开始大幅升值，至1988年，日本对美顺差收窄。但两年后，日本顺差再次扩大。由于美国没有解决国际生产分工、自身产业劣势、储蓄率低等根本性问题，美日贸易不平衡的趋势难以逆转。

认清形势 把握大势

2014年，中国GDP占美国GDP的比重首次超过60%，跨越了美国能容忍的限度。在美国看来，中国的经济增长速度与潜力远大于以前的竞争对手，很可能在可预见的将来超过美国。在这一背景下，美国对中国进行压制是必然的事。2017年8月，美国正式启动对中国的“301调查”，并在发表的几份报告中给中国贴上竞争对手等标签，对华压制可谓变本加厉，步步紧逼。

但是，今日的中国不是当时的日本。

首先，中国有庞大的国内消费市场以及基于“共商、共建、共享”原则的“一带一路”等新型合作平台，而当年日本严重依赖出口，尤其依赖美欧市场。今年前7个月，中国对“一带一路”沿线国家和地区贸易总值达到4.57万亿元，占外贸总值

27.3%，超过同期中美贸易总值2.28万亿元，且增长率达11.3%。

其次，中国有稳定的政治制度和长期发展战略，而日本当时缺乏稳定的政治环境和一以贯之的经济政策。仅1989年~2000年间，日本就经历4个政党执政，内阁换了9届，7任首相，党派之争和部门之争极大影响了日本政府对形势的判断和政策的执行。

再次，中国拥有全球规模最大、门类最齐全的工业体系，已成为全球产业链和供应链的关键节点，参与全球价值链程度之深，将使美国关税“大棒”政策对美自身影响远超以往。以美国苹果公司为例，其200家供应商中约有31.5%来自中国；美国电视机装配厂家基础电子产品公司就因为无法承受贸易战以来从中国进口零部件的高昂价格，宣布被迫裁员126人，并即将关闭其位于南卡州的工厂。

中日两国同在迅速崛起的过程中被美国压制，且时间节点和被遏制的手段类似，但两国命运将截然不同。中国的发展根基不会被撼动，只要正确认识形势，清醒把握大势，办好自己的事，中国这艘经济大船，必将冲破各种险阻，继续前行。

（作者系国际锐评特约评论员、中国宏观经济研究院对外经济研究所博士）

土耳其里拉暴跌引发全球市场波动

地缘政治因素、美国对土提高钢铝关税以及土耳其经济的结构性顽疾难辞其咎

□ 秦彦洋 彭桦 荆晶

连日来土耳其货币里拉汇率暴跌，在国际市场引发连锁反应，发达经济体股市出现明显下跌，同时南非兰特、巴西雷亚尔、阿根廷比索等新兴市场货币也普遍面临贬值压力。里拉危机是否会引发全球性危机因此备受关注。

暴跌背后是经济和地缘政治双重危机

继8月10日暴跌17%后，土耳其里拉对美元汇率本13日开盘后继续暴跌，13日跌幅约7%，今年以来跌幅已达45%。

过去10多年来，土耳其一直是新兴经济体中的“模范生”，先后被高盛等国际投行列入“新钻十一国”“薄荷四国”“灵猫六国”，备受国际资本追捧。2017年土经济增速高达7.4%。

曾经的“模范生”为何突遭败绩？导致土美关系恶化的地缘政治因素、美国日前决定对土提高钢铝关税等，均是直接导火索。土耳其将危机归咎为美国的“经济战争”。但分析人士认为，土耳其经济的结构性顽疾也难辞其咎。

土耳其经济过度依赖外需，造成严重结构性失衡，截至2017年外贸占土耳其国内生产总值（GDP）的比重高达46%。并且，土耳其连年出现严重贸易逆差和资本项逆差，这意味着该国极度依赖外部投资和融资。

同时，经济存在过热迹象，土耳其6月通胀率高达15.9%。

发达经济体股市受拖累普遍下跌

鉴于欧洲银行业对土耳其有着较大风险敞口，里拉暴跌以及由此可能出现的债务危机或给欧洲银行业带来巨大损失。这导致欧洲股市8月13日全面下跌，同时欧元对美元汇率跌至1年来最低点。

荷兰银行的分析报告显示，欧洲银行业中对土耳其风险敞口最大的是西班牙对外银行，该银行税前利润的31%来自在土耳其的业务。此外，意大利裕信银行、巴黎国民银行、荷兰国际集团和英国汇丰银行在土耳其也有业务。

不过，荷兰银行分析说，除这5家银行外，其他欧洲银行的风险敞口很小，因此总体来看欧洲银行业在土耳其的风险是有限的。

日本三菱日联摩根士丹利证券公司的分析说：“诚然欧洲银行对土耳其的敞口最大，但日本也借了很多钱给这个国家，这导致三井住友等银行股被抛售。”日本东京股市8月13日大幅下跌，日经225指数跌幅达1.98%，创下一个月来最低收盘价。

美国股市8月13日连续第四天下跌，纽约股市道琼斯指数跌幅为0.50%；银行股跌幅更为显著，美国银行、摩根大通和花旗银行股价跌幅均超过1.5%。



连日来土耳其货币里拉汇率暴跌，今年以来跌幅已达45%。土耳其总统埃尔多安近日表示，土耳其经济正在遭受“攻击”，但土耳其有能力抵御这一攻击。图为在土耳其伊斯坦布尔，人们在一处货币兑换点换钱。

新华社发（坚克·巴克兰 摄）

从而不利于美国出口。

新兴经济体货币普遍承压

土耳其里拉暴跌，冲击了全球投资者对新兴市场的信心，这导致不少新兴市场面临本币被抛售和资本流出压力。过去一周内，南非兰特、巴西雷亚尔、阿根廷比索等新兴经济体货币均出现大幅下跌。

分析师普遍认为，市场上的短期非理性恐慌情绪也是拖累新兴市场货币走势的重要原因。

受里拉下跌影响，南非兰特8月13日一度下跌10%。不

过，南非政府尚未决定入市干预。南非储备银行副行长丹尼尔·姆内内莱说，在市场有序运行遇到危险之前，央行不会出手干涉汇率。

巴西雷亚尔8月13日跌幅接近1%，过去一周跌幅约4%。巴西金融分析师安吉洛·帕维尼说，投资者因担心土耳其债务违约抛售新兴市场资产，买入美国国债；在美元的非理性流动中，即使是基本面良好的国家也遭受了损失。不过，截至今年7月巴西外汇储备达3794亿美元，巴西政府仍拥有强大干预能力。

自土耳其里拉8月10日大

跌以来，阿根廷比索也出现了同步暴跌，今年迄今为止比索对美元贬值幅度已经超过60%。但经济学家认为，阿根廷汇率危机更多是本国原因造成的，跟里拉暴跌的直接关联不大。

经济学家普遍认为，不应夸大土耳其里拉危机给其他国家和全球经济带来的冲击，毕竟土耳其仅占全球经济总产出的约1%。德国贝伦贝格银行经济学家霍尔格·施米丁认为，目前还不能说里拉暴跌已经在新兴市场引发了一连串灾难性事件。大多数经济结构合理、外债负担较轻的新兴经济体不会受到太大影响。

观点

认清中美关系的“坎”与“势”

□ 新华社评论员

中美经贸摩擦引发舆论场关于中美关系的种种论调。中美建交近40年，两国关系一路走来，始终在跨“坎”过“关”前进。把握现阶段的中美关系，既不可妄自尊大，也不应妄自菲薄，既要有智慧与眼光，更要有定力与耐心。

我们要认清，美国对华政策“接触”中之“遏制”。自1979年建交以来，中美两国政治、经济、人文等领域的交往迅猛扩大，但社会制度、意识形态和发展阶段等差异，使得美国对华战略疑虑始终阴霾不散。美方挑起贸易摩擦，企图遏制中国发展，是其一贯做法使然，是绕不开、躲不过的“坎”。

我们要认清，中美博弈“危”中之“机”。建交近40年来，中美关系出现的波折并不少见，但互利合作是主旋律、大方向，这是由中美两国在广泛领域存在的共同利益决定的。合作是中美两国唯一正确的选择，这是近40年历史得出的结论，是中美关系向前发展的“大”“势”。

众所周知，这次中美经贸摩擦是美国先挑事发起，中国被动应对，不得不为。针对贸易战，中国政府反复申明“不愿打、不怕打，必要时不得不打”的原则立场。中方坚持不打第一枪，但在美方率先扣动扳机的情下，中方被迫采取反制措施。中方始终主张通过对话协商处理中美间的贸

易摩擦，但对话必须建立在相互尊重和平等的基础上，建立在国际规则之上，建立在国际信用之上，单方面威胁和施压只会适得其反。

需要看到，同40年前相比，中国经济体量、综合国力、社会基础都发生了翻天覆地的变化，我们有信心有底气有能力应对各种风险挑战。

着眼当下，思考未来，作为世界最大的发展中国家和发达国家，妥善管控分歧需要高超的政治智慧和足够的政治意愿。中美贸易额占中国外贸总额约15%，中国对美国之外的国际贸易也存在巨大增长潜力，中国经济本身仍有尚未开发的巨大潜能。

中美两大经济体加强合作，不仅事关中美两国，也是国际社会之需、世界人民所盼。

世界形势，风云变幻，不确定性是常态，但和平发展仍是世界主流，合作共赢已是全球共识。从大的历史逻辑和全球视野来看，中国提出构建人类命运共同体理念，正是对当今世界大势的深刻把握，已经也必将赢得包括美国人民在内的越来越多共鸣和支持。

经历风雨，方见彩虹。在风云激荡的时代大潮中，我们既要心怀忧患、知“坎”过“坎”，又要坚定从容、识“势”顺“势”。世间没有永远的顺境，风浪只会磨砺奋进者的意志与能力，激发出化危为机、开创新局的磅礴力量。

国际动态

俄罗斯进一步减持美元资产

今年3月~5月，俄罗斯持有的美国国债从961亿美元骤降至149亿美元

本报讯 俄罗斯第一副总理兼财政部长西卢安诺夫近日说，美元正变成高风险国际结算工具，俄罗斯将进一步减持美元资产。

西卢安诺夫当天在接受媒体采访时说：“俄罗斯已将对美国经济和美国证券的投资减至最低水平，并且未来还将进一步减持。”根据美国财政部公布的数据，今年3月~5月，俄罗斯持有的美国国债从961亿美元骤降至149亿美元。

俄罗斯和美国的紧张关系近期再度升级。美国近日宣布，因今年3月俄罗斯前特工斯克里帕尔在英国中毒事

件，美国将对俄实施进一步制裁。

俄罗斯总理梅德韦杰夫曾警告说，俄罗斯可能把美国对俄实施新制裁视为美向俄宣布“经济战争”，他还表示俄罗斯将采取多方面措施予以回应。

西卢安诺夫还对俄罗斯经济走势做出预测，预计今年国内生产总值（GDP）增速为1.8%~2%。俄罗斯联邦统计局日前发布的数据显示，今年第二季度俄罗斯GDP同比增长1.8%，增速较第一季度的1.3%有所加快。

（李 奥）

德国二季度经济增速超预期

国内需求增长是主因，家庭消费支出和政府支出也都有所增长

本报讯 德国联邦统计局近日公布数据显示，经季节、价格和工作日调整后，二季度经济环比增长0.5%，好于市场预期。

数据显示，国内需求增长是德国二季度经济增长的主因，家庭消费支出和政府支出都有所增长。初步统计数据显示，经价格调整后，德国外贸呈现出口不断增长、进口增长势头更加强劲的特征。

此外，今年一季度德国经济增速从0.3%上调至0.4%。

德国联邦经济部当天在声明中表示，目前全球不确定性增加正影响对德国出口产品的需求及国内投资。不过，尽管存在外部不确定性，德国经济表现依然强劲。

德国政府此前预测，德国经济今明两年将分别增长2.3%和2.1%。不过，德国智库伊弗经济研究所已把今明两年德国经济增长预期分别从此前预测的2.6%和2.1%均下调至1.8%。

（朱 晟）