

CHINA & US Focus

# 中美聚焦

文摘

2018年5月号 总第4期

## 贸易战一触即发？



ISSN 2414-0783



9 772414 078005

# CHINA & US Focus

## 出版 中美交流基金会

主 席 董建华

发 行人 黄锦辉

主 编 张 平 常 虹

顾 问 朱英璜

编 辑 彭 慧

《中美聚焦文摘》是一份双月刊杂志，刊登中美两国具影响力的领袖和学者有关两国相关议题的评论文章。

您的意见和建议，请电邮至  
[digest@cusef.org.hk](mailto:digest@cusef.org.hk)

公司地址 香港上环干诺道西3号亿利商业大厦20楼  
电 话 (852) 2523 2083  
传 真 (852) 2523 6116



[cn.chinausfocus.com](http://cn.chinausfocus.com)

特别鸣谢 BLJ Worldwide 和上海国际问题研究院的鼎力支持



## 06

### 比贸易战更好的替代选择

就缩小美中贸易逆差来说，美国生产出口到中国的新产品才是更好的替代选择。它对于中美两国是双赢，对世界其他国家也有积极的溢出效应。

## 04

### 主编寄语 / 张平

## 06

### 封面文章

#### 比贸易战更好的替代选择 / 刘遵义

## 09

### 贸易战

#### WTO 规则是贸易谈判的关键 / 何伟文

## 13

#### 特朗普需改进高风险低收益的对华贸易政策 / 何瑞安

## 16

#### 押注美中经济关系未来 / 丹尼尔·艾肯森



贸易战

09

### WTO 规则是贸易谈判的关键

要贸易谈判，不要贸易战。



北朝鲜

40

### 应对朝核危机：中美两国的作用

朝韩峰会成功举行之后，未来朝核危机将会怎样发展？中美两国可能采取哪些政策和如何发挥作用？本文就四个可能的前景进行分析。

18

经贸：中美关系压舱石何去何从 / 廖峥嵘

20

中美贸易战：为什么特朗普是认真的 / 詹姆斯·诺尔特

23

特朗普因为关注贸易而迷失对华目标 / 郭栋

25

为何美国针对中兴是短视之举 / 约瑟芬·沃尔夫

28

美中经济关系

### 中美关系

37

中美关系再定位：临界点、转折点，还是新起点？ / 沈雅梅

38

冷静看待美国对华政策变化 / 尹承德

### 北朝鲜

40

应对朝核危机：中美两国的作用 / 张沅生

44

朝鲜半岛是否迎来新起点？ / 特洛伊·斯坦格隆

### 全球治理

46

石油美元的垄断开始失色 / 丹·斯坦伯克

49

中国利用北极例外推动地缘政治利益 / 马尔特·亨普特



## 主编寄语 | 张平

# 不可失去全局观

最近几个月来美中两国贸易紧张局面不断加剧，对于两国之间可能爆发贸易战的猜测一度甚嚣尘上。对此，本期刊登的评论文章提供了不同视角，提出了解决方案，更为重要的是，这些文章警示人们贸易体系崩溃带来的后果。

5月5日，美国高级代表团在与中方进行为期两天的谈判后离开北京，双方未能弥合日益加深的贸易裂痕。值得庆幸的是，中美两国一致同意不会放弃谈判努力。三天后，美国总统特朗普就贸易和朝鲜问题与中国国家主席习近平通话。5月17日至18日，由习近平主席特使、中国国务院副总理刘鹤率领的中国代表团在华盛顿与美方就贸易问题进行了建设性磋商，双方最终达成共识不打贸易战，并发表了联合公报。

但也要看到，美国对中国的贸易措施和产业政策抱怨颇多。中国

也对美国心怀诸多不满。贸易规则与贸易措施都是极其复杂的议题，很难迅即得到解决。

有人担心，中美之间的贸易摩擦会外溢，进而影响整体双边关系，刺激敌对情绪，削弱北京与华盛顿之间的战略与安全信任。很多中国人把美国针对“中国制造2025”计划提出的要求视为企图阻止中国作为创新大国崛起。

其他国家也对中美两国的贸易纠纷深表担忧，担心这场纠纷会破坏全球产业供应链，影响全球经济复苏，甚至引发一场新的经济萧条。无论对中美两国来说，还是对全世界而言，贸易战风险都极其巨大，双方都无法成为赢家。

我们希望中美双方谨记纠纷可能带来的巨大风险，继续明智地应对贸易争端。说到底，经济纽带才是中美双边关系的基石与驱动器，而贸易绝非零和游戏。

我们还希望，中国会执行其最新推出的措施，进一步向外国投资者开放市场，这么做并非迫于美方压力，而是出于自身的需求与利益考量。

在这一期中，香港中文大学教授刘遵义探讨了美国削减对中国贸易逆差的可行选项，并对“公平贸易”概念进行了解读。

我们的特约撰稿人、美国罗切斯特理工学院的约瑟芬·沃尔夫通过回顾当下的贸易纠纷，揭示出隐含在纠纷背后、围绕科技领域的中美较量，批评美国政府不应出台禁令禁止美国企业与中兴公司进行交易。

本期关注的其他议题还包括发生在朝鲜半岛令人瞩目的形势逆转。我们有两篇文章对美国总统特朗普与朝鲜领导人金正恩即将举行的会晤进行了分析。

希望读者能够喜欢。◎

# China This Week

CHINA↔US Focus



## Keep up to date on China



Subscribe: [ctw@chinausfocus.com](mailto:ctw@chinausfocus.com)

## 比贸易战更好的替代选择

就缩小美中贸易逆差来说，美国生产出口到中国的新产品才是更好的替代选择。它对于中美两国是双赢，对世界其他国家也有积极的溢出效应。

美国总统特朗普希望把美国对华贸易逆差减少 1000 亿美元。他建议对出口到美国的高达 1500 亿美元的中国商品征收关税，以达到这一目标。此举是否能按照 WTO 规则来进行还不十分清楚，但似乎已无法阻止特朗普总统这么做。在新的关税下，中国对美国的出口肯定会下降。但正如两个贸易伙伴国之间自发性贸易的增长会提升双方的整体福利，它们之间贸易的非自发性减少则会降低双方的整体福利，这是双输。

此外，这些专门针对中国的新关税最有可能带来的后果，是美方进口商用从其他国家的进口来取代从中国的进口。这样，虽然美国对中国的贸易逆差减少了，但它对其他国家的贸易逆差却会上升。美国与世界其他国家的总贸易逆差不会有实质性变化，美国国内的 GDP 和就业也不会有多少增长。

更为根本的是，美国和其他国家几乎所有的主流经济学家都认为，如果不相应减少美国国内投资与储蓄之间的失衡，美国与世界其他地区总的贸易逆差是不可能下降的。换句话说就是，无论美中贸易逆差如何，除非美国国内投资下降或储蓄上升，否则美

国与世界其他地区的贸易逆差基本上不会改变。选择性地针对特定国家实行保护主义政策，如关税或配额政策，可以改变贸易逆差的来源，比如从美中贸易逆差变为美国与东盟的贸易逆差，但却无法让总逆差减少。如果把美国的实际 GDP 看成是给定的，那么就一定会是这种情况。不过也有例外，如果对美国商品的进口需求出现自发性（预料不到的）增长，从而带动美国的实际 GDP 上升，那么美国的贸易逆差就有可能下降。其中的关键在于，生产出来的出口产品是以前没有生产和出口过的，这样实际的 GDP 和出口才会出现真正的增长。

### 贸易战是双输

向中国出口到美国的商品征收关税，不大可能减少美中贸易逆差，因为在中国实施报复的同时也可能导致美国对中国的出口下降。贸易战的问题在于，它没有赢家，双方都会蒙受损失，因为它们可能的消费选择被人为地限制和减少了。由于出口下降，两国的出口都会受到伤害，两国进口商的业务也会下滑。而两国使用进口商品的消费者和生产商，



刘遵义  
香港中文大学经济学教授

而比贸易战更好的替代方案就是，美国通过增加对中国的商品出口来减少对华贸易逆差。

将会付出更高的成本。

进口的确有助于保持低通胀。研究发现，从1994年到2017年，中国占美国非石油进口的份额增加一个百分点，就会使美国非石油价格指数的年涨幅减少0.1个百分点。在美国非石油进口总额中，中国的份额从1989年的2.7%陆续升至2009年的近22%，直到2017年基本上都保持在这一水平。从1989年到2017年，美国非石油价格指数的年均涨幅为2.5%，与之前的28年，也就是从1961年到1989年的5.1%相比，下降了2.6个百分点。1989年以来核心通胀率升速的放缓让美国保持了较低的利率，这在一定程度上要归因于中国对美出口的增长。对来自中国的进口商品征收关税，肯定会降低中国在美国非石油进口中占的份额，从而可能导致美国的核心通胀率上升。

因此，如果中美之间爆发贸易战，两国都会蒙受伤筋动骨的损失。虽然从战术角度看，发出贸易战威胁可能有它的意义，但没有人希望它真的发生。而比贸易战更好的替代方案就是，美国通过增加对中国的商品出口来减少对华贸易逆差。并且，美国增加出口可以有两种不同方法，一是把现有的对其他国家的出口转移至中国，二是生产向中国出口的新产品，尤其是利用当前未被充分利用的资源。第一种方法充其量是表面文章，就算美中贸易逆差下降，美国的GDP和就业也不会有什么增长。除了可以宣布成功地减少了贸易逆差，对美国（或者对中国）并没有多少实际的好处。而第二种方法将真正提升美中两国的福利，美国的生产商和出口商将因此获利，中国的进口商、消费者和使用新进口产品的



■ 美国财政部长史蒂文·姆努钦率领美国代表团访问北京，并于5月3日至4日与中国国务院副总理刘鹤就经贸问题进行了会谈。美国官员向北京递交了一份要求清单，其中包括削减2000亿美元的贸易逆差和结束国家对战略性行业的补贴。

生产商也将得到好处。

再者，针对中国的关税甚至不会减少美国与其他国家总的贸易逆差，因为美国进口商很可能用从其他国家的进口替代从中国的进口。美国服装贸易史就是一个有意思的例子。从1989年到2017年，香港、台湾和韩国在美国服装进口中的合计份额从36.9%下降到1.7%，取而代之的是中国的份额从11.7%上升到了36.6%。随着对来自中国的服装征收新的关税，中国的份额会急剧下降，进而被越南、柬埔寨、印度尼西亚和孟加拉国取代。而美国的服装进口也许仍然保持不变。

中美贸易战可以并且应当予以避免。贸易战肯定会减少中美两国以及世界其他国家的整体福利。就缩小美中贸易逆差来说，生产出口到中国的新产品才是更好的替代选择。它对于中美两国是双赢，对世界其他国家也有积极的溢出效应，值得两国认真加以考虑。

当然，美国对中美经济关系的不满不仅仅是贸易逆差，知识产权保护也是其中之一，但在这一领域中国近年来已经取得很大进展，建立了有全国管辖权的知识产权法院。另一个不满是限制直接投资的市场准入。中国最近已宣布取消许多行业大部分乃至最终全部的外资持股限制，这应该有助于部分缓解对强制技术转让的担忧。国家对技术开发的扶持也是一个问题，但这并不是中国独有的，比如美国的政府机构多年来就一直在为美国半导体生产技术联合体（Sematech）提供资助。最后是国有企业，虽然

在美国国有企业很罕见，但它在未来很长一段时期内对中国经济仍然十分重要。与对其他所有国家的企业一样，对中国企业的评判基础应该是它们的行为，而不是所有权。而且，并不是所有中国国有企业都获得净补贴——这样的企业为数不少，它们经常被分配承担的巨大社会责任，远远超过了资本主义国家企业通常所承担的责任。●

针对中国的关税甚至不会减少美国与其他国家总的贸易逆差，因为美国进口商很可能用从其他国家的进口替代从中国的进口。



# WTO 规则是贸易谈判的关键

要贸易谈判，不要贸易战。

2018年5月3日、4日，中国和美国在北京举行高级别贸易磋商，最终磋商取得一些积极成果，但仍存在许多重大分歧。

## 磋商之后将是长期的贸易谈判

美方代表提出的清单包括一系列要求：中国到2020年必须减少2000亿美元贸易顺差，停止“中国制造2025”计划下为先进制造业提供的补贴，接受美国对“中国制造2025”计划所列出的行业实施可能的进口限制，加强知识产权保护，接受美国对中国敏感技术投资的限制而不得报复，把关税降到与美国相同的水平。还有报道说，美方要求中国在2018年7月1日前撤回向WTO提起的301调查和25%关税诉讼。显然，中美双方有着巨大的分歧。

中美之间的贸易紧张关系在过去几周升级，引起了人们的极大担忧。根据对中国技术转让行为进行的301调查，美国贸易代表办公室宣布对来自中国的500亿美元进口产品征收25%的关税。这一决定在13个小时后遭到了中国政府的强烈反击。中方宣布对来自美国的价值500亿美元进口产品征收25%的关税。中国随即还将美方的301调查和关税诉诸WTO争端

解决机制。特朗普总统之后又要求美国贸易代表办公室对从中国进口的1000亿美元商品征收额外关税。而这只会导致中国商务部更坚定地决心“奉陪到底”。

贸易紧张局势还扩大到技术和投资领域。4月16日，美国司法部宣布七年内禁止美国公司向中兴通讯提供芯片。4月19日，联邦通信委员会建议禁止采购中国通信产品。与此同时，美国财政部正忙于寻找新的法律依据，以阻止中国在美国的高科技并购。

## 301 条款调查及关税违反 WTO 规则

美国企业一直对中国在技术转让、知识产权保护和公平竞争方面的做法颇有微词，这些也是多年来两国政府双边对话和合作努力的主要内容，它们本可以在双边或WTO框架内得到妥善处理。

美国贸易代表办公室的301调查报告引用了美中贸易全国委员会提供的案例，该委员会成员包括在华经营的美国主要跨国企业。美中贸易全国委员会的2017年中国商业环境报告显示，它81%的受访会员表示在中国没有强制技术转让问题，19%的受访会员表示有。在这19%的会员当中，67%表示转



何伟文

中国与全球化智库副主任兼高级研究员

这只会导致中国商务部更坚定地决心“奉陪到底”。



让要求来自中方企业，33%表示要求来自中央政府，还有25%提到地方政府。这份调查没有提出具体证据，来证明谁强迫哪些美国公司在哪个项目上转让了哪些技术。所以301调查报告也没有提出任何有力而具体的证据。就算我们考虑进这一点，它也只占美国公司总数的不到1/5，这其中提到中国中央政府的（同样没有确凿证据）还不到1/3。因此，这个问题是有局限性的，并不代表整体双边贸易。

这些问题本来很容易在WTO解决。WTO的“与贸易有关的知识产权协定”就涵盖技术转让、集成电路版图设计、专利、工业设计和版权等等问题。该协定的基础是对世界知识产权组织所有国际条约的认可，以及WTO的三个原则：国民待遇、最惠国待遇和均衡保护。因此，几乎所有美国企业都能找到适用的国际规则和标准。

然而美国贸易代表并没有从这方面入手，相反，罗伯特·莱特希泽违反WTO规则发起了301调查。WTO“关于争端解决规则与程序的

谅解”第23条规定，成员应“不对违反义务已发生作出确定”，而且“应使任何此种确定与上诉机构专家组报告的调查结果相一致”。也就是说，只有WTO争端解决机制有权确定中国是否违反WTO有关规则。美国作为WTO主要成员曾在这份谅解上签字。1998年，美国贸易代表办公室曾对欧盟发起301调查，欧盟随后诉诸WTO，美国输掉了官司。当时美国贸易代表曾经承诺不再单方面动用301条款。

20年后，美国贸易代表办公室把承诺抛在脑后，再次违背了WTO规则。根据WTO的规定，单方面征收关税是被禁止的，因为确定关税水平的是多边谈判，而不是政府单方决定。在最近这次高级别磋商中，美方代表再次无视WTO的管理权，仍然坚持301调查和25%的单边关税。

### 多边贸易机制受到威胁

更有甚者，美国贸易代表办公室强迫其他国家让美国“占便宜”。

在美韩重新谈判自由贸易协定时，它祭出了钢铝关税。为得到关税豁免，韩国只得同意增加美国出口到韩国的汽车配额。如果中国在关税和301调查压力下犯同样的错误，与美国进行谈判，单方面的违规就会变得合法化，WTO规则就会成为一纸空文。这样一来，所有国家都会随心所欲地征收关税，或者采取其他限制措施，全球贸易将陷入一片混乱，给世界经济带来巨大风险。

上世纪30年代，为保护美国人的就业，美国通过了斯姆特-霍利法案，大规模全面提高关税水平。1932年，美国的平均关税达到53.2%。随后，加拿大、英国和法国用同样的高关税进行报复。其结果是，从1929年到1933年美国出口下降66%，进口下降62%，全球贸易下降66%。当时美国的失业率飙升到30%，与这项政策希望实现的目标完全背道而驰。

美国贸易代表办公室的301调查和关税，对二次大战结束后建立起来的多边贸易机制的权威性和有效性构成了重大挑战。当前中美贸易的紧张局势不是什么技术转让问题，它不仅是双方摊牌，而且是单边保护主义与多边自由贸易之间的一场严峻斗争。

### 关税措施直指 “中国制造2025”

仔细观察关税清单就可以看出，它与覆盖技术转让和知识产权但不覆盖产品贸易的301调查并没有多大关系。在这份清单中，包括铁或非合金钢的半成品、中央供暖锅炉、

纺织印染机械、烹饪炉灶、洗碗机和针织机用针。没人会相信，中国有什么必要为了那些非常低端的产品而强制技术转让。再往下看，清单主要类别还包括核反应堆及零件、船用内燃活塞发动机和飞机。总之，这中间没有一项是 301 调查报告所覆盖的，但它们却属于“中国制造 2025”计划所确定的十大重点行业。

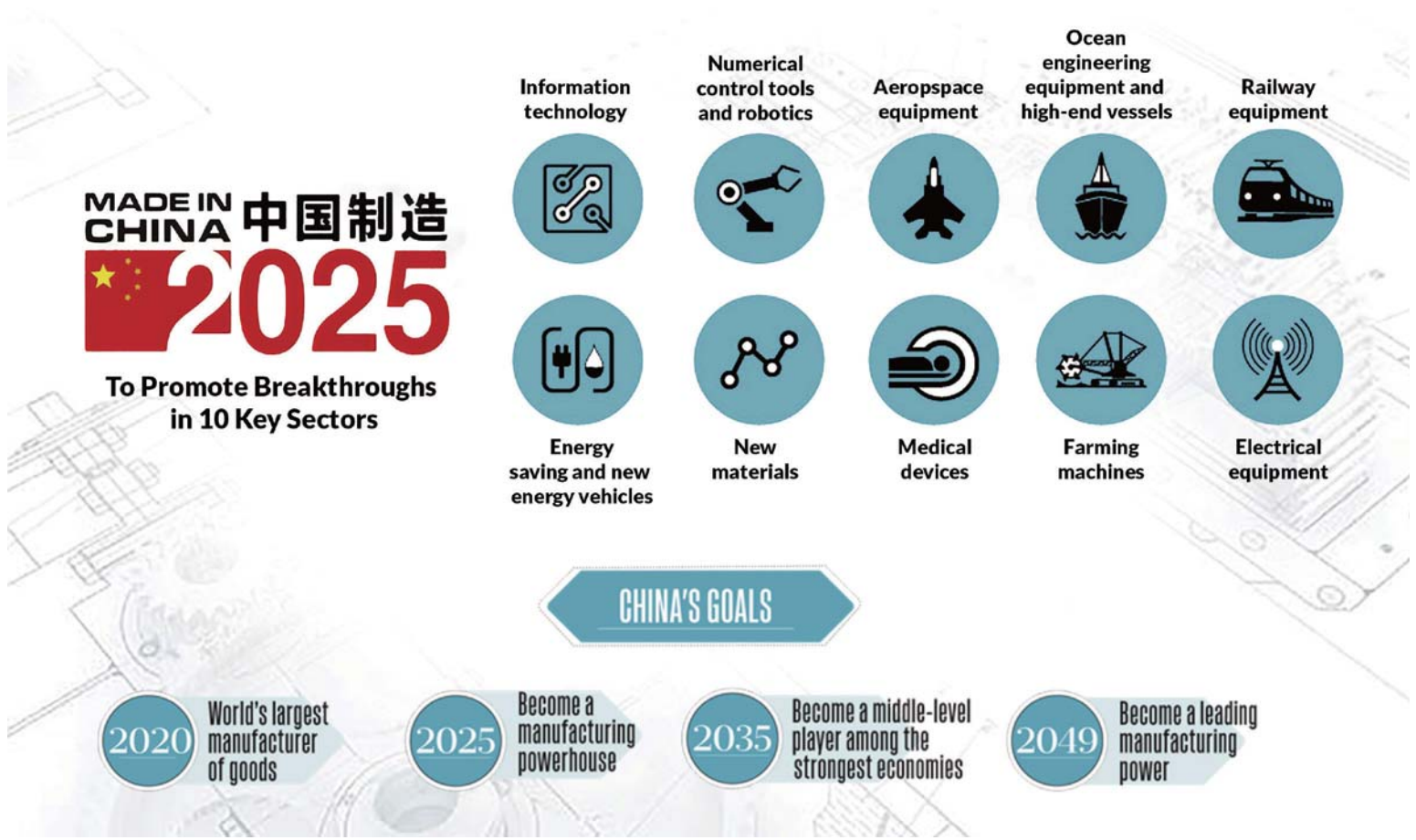
美国国家贸易委员会主席彼得·纳瓦罗在接受彭博社采访时毫不掩饰地表示，特朗普总统关税令的“目标”就是“中国制造 2025”计划下的重点行业。他的说法后来被美国贸易代表办公室证实。

中国作为一个主权国家有合法的发展权。特朗普政府可以对“中国制造 2025”的具体措施有争议，但不能抵制“中国制造”计划本身。中国从未挑战特朗普总统的税收政策，因为那是美国的国内事务。

以为关税及其他技术限制能够阻止或放缓“中国制造 2025”计划，这种想法未免天真。由于在横跨到欧洲、日本和亚洲其他国家的全球供应链上，中国和美国的高科技产业有密切的关联，因此，任何破坏也都会打击美国的高科技企业。在苹果公司的全球净收入中，25%来自大中华地区，失去中国市场有可能导致 2.7 万人失业和股市崩盘。高通公司甚至 2/3 的收入来自

中国，美国贸易代表办公室宣布关税措施后，高通股价下跌了 18%。根据美中经济安全审查委员会的报告，2012 年至 2017 年期间，惠普、戴尔、微软、IBM、英特尔、思科和优利系统这七家美国领先的 IT 和电信提供商平均 51% 的元件是来自中国。“中国制造 2025”将为世界领先的科技公司提供更大的中国市场，如果失去了中国市场，这些企业将无法支撑对其未来举足轻重的最前沿技术的研发。

“中国制造 2025”对美国和世界其他国家是开放的。正如习近平主席所说，中国将尽快进一步开放制造业和服务业。在到 2025 年的未来八年里，中国经济将累计增长





■ 更新的、更好的技术已经让中国步入了更高端的制造业领域。

50—60%，这意味着巨大的新市场、新行业和新服务，其潜力远远超过世界上的任何其他国家。特朗普政府应该鼓励美国企业界从中国分享好处。

### 在 WTO 规则基础上进行谈判是唯一解决办法

尽管存在重大分歧，但 5 月 3 日、4 日的磋商非常具有建设性，双方商定的下一步谈判方向是正确的。希望双方有足够的政治意愿和智慧，最终达成协议。但是，中美贸易谈判只可能在三个条件下取得成功。

首先是有共同措施。中美曾经有很多分歧，未来分歧依然会存在。如果双方通过对话和谈判采取共同措施管控分歧，同时寻求新的合作机会，两国贸易关系就会稳定。

其次是有共同基础。所有重大问题只能依照共同的标准和规则（或 WTO 规则）来解决。中国和美国都是 WTO 成员，受着同样的规则约束。没有什么国内法律应该适用

于其他国家。如果双方都承认 WTO 相关规则是共同的标准，中美达成一个框架协议的可能性就会大得多。

第三是有平等地位。中国和美国在谈判中是平等的。各方都应该有一个出于平等尊重的清单，而不是一味威胁对方。

中国和美国应该努力以这三个条件为基础进行谈判，携手合作，努力达成一个合理、平衡的协议。这对全球两个最大经济体乃至整个世界都是至关重要的。◎

特朗普政府可以对“中国制造 2025”的具体措施有争议，但不能抵制“中国制造”计划本身。

# 特朗普需改进高风险低收益的 对华贸易政策

许多国家，不止是美国，都因为中国的不公平贸易行为而处于劣势。与其独自面对挑战，美国不如组队解决问题。相比寄希望于美中两国以牙还牙的关税不严重伤害美国工人，同时又改变中国的经济政策，这种做法将更加有效，代价也更小。

像过去几十年一样，目前美中关系基础脆弱。来自太平洋两岸的种种因素汇聚到一起，把这种关系推到了危险关头。中国的重商主义经济政策首当其冲受到指责，同样受指责的，还有中国与日俱增的军事冒进、对国内异见人士的镇压、对美国合理贸易关切的不睬不理、试图影响美国国内政治言论，以及在双边关系中制造意识形态紧张。然而，特朗普政府并没有依照严肃的解决具体问题的战略行事，而是杂乱无章地进行本能对抗。这种方法不会让中国人对美国的关切有更多回应，却有可能伤及美国的企业和工人。

在华盛顿，由于不重视政策协调，美国政府各部门都把特朗普有关中国的言论理解为让它们凭自己的喜好行事。结果，在台湾、西藏、贸易、技术、执法和海事等问题上出现一连串近乎同步的行动，这让北京无法忍受。两国关系中这种先后次序的缺失，撕毁了美国想认真解决具体问题的伪装，反叫北京更加怀疑美国的努力不过是因为害怕自己衰落和中国崛起。

特别是对贸易问题，特朗普政府一直没有用统一连贯的说法定义具体的关注点，讲明确的目标，

阐明实现这些目标的战略。相反，特朗普总统执着于贸易逆差，他的财长大谈通过谈判与中国达成协议，他的贸易代表则反复强调中国需要改变经济模式。特朗普总统还不时以热情的口吻提到习近平，好像美国政府反对的那些中国政策被他抛在了脑后，这让美国贸易官员向中国施压的努力被削弱。

而且，由于进行关税威胁的同时又采取新的对台措施，特朗普政府淡化了对贸易的关注，使北京把注意力重新转向台湾。这些天在北京，贸易问题和台湾问题争相登上新闻头条，令试图让中国必须重视废除其产业政策的美国贸易鹰派错愕不已。

中国人对此既感到困惑，但又立场坚定。除了得出结论，认为特朗普对执政的实质内涵没有多大兴趣，或者他根本把控不住权力杠杆，北京许多人还认为，特朗普对持续推动中国改变经济模式缺乏信念。中国的主流观点是，特朗普是一个交易商，他寻求的是做成比前任更好的交易，或至少看上去更好的交易。不过，就在特朗普政府为挑战中国经济模式而忙于自我整理的时候，北京已经在做捍卫其经济体制的准备。



何瑞安

布鲁金斯学会外交政策项目、约翰·桑顿中国中心、东亚政策研究中心研究员

特朗普总统还不时以热情的口吻提到习近平，好像美国政府反对的那些中国政策被他抛在了脑后。



■ 2018年3月22日，美国总统唐纳德·特朗普在白宫签署了一项总统备忘录，宣布将对从中国进口的600亿美元商品征收新关税，并限制中国企业对美投资并购。

在国内，习近平主席已经开始让公众做迎战准备。他呼吁中国坚定立场，自力更生，减少对美国的依赖。中国政府媒体发出信号，表示国家主导部门将继续在中国经济中发挥中心作用，“中国制造2025”计划不会改变，国家支持的“一带一路”倡议将继续推进。习近平还借美中贸易紧张之机呼吁中国自主开发芯片、半导体，实现其他21世纪高科技产业投入的本土化。

那么，为什么美国和中国发生贸易冲突是很重要的事情？什么才是更好的出路呢？

这些决斗式措施的可能后果，是成为特朗普和习近平之间的政治耐痛能力测试。习近平迎接挑战的手段包括：实施有地域针对性的关税；利用监管压力挤压在华经营的美国公司；让市场走低从而使美国人个人退休账户里的钱越变越少；把美国描绘成单边主义唆使者，把中国描绘成全球贸易体系“有原则的守护者”；稀释美国对朝鲜无核化的压力。

由于掌握了政府和中国媒体的话语权，而且未来的表现不必接受

全民投票，因此，习近平认为，他比面临11月中期选举和2020年竞选连任的特朗普更有优势。就算中国在经济消耗战中损失更大，但习近平相信中国的政治体制能让他比特朗普耐受更多痛苦。

从国内政治角度看，立场坚定使习近平受益，让他从共同抵御美国“搞垮中国”的企图中获得凝聚力。一旦被认为向特朗普的压力屈服，或坐视中国经济崩溃不管，他就会让自己陷入危险境地。

与此同时，特朗普对中国也有好牌可打。中国的进口水平比美国低，这让美国在关税升级中占据优势，因为北京会比华盛顿更早把牌出尽。华盛顿还有足够空间加强对入境和出境投资的筛选，有能力进一步卡紧中国经济现代化所需的关键出口品，从而放缓中国在价值链上攀升的速度。华盛顿还可以限制给包括STEM（科学、技术、工程、数学）领域在内的中国学生的签证，以阻止技术转移，尽管现实中中国学生完全可以转向英国、加拿大、澳大利亚以及其他国家的大学和实验室。

如果双方一心要搞逐底竞赛，

习近平相信中国的政治体制能让他比特朗普耐受更多痛苦。

那么不会有赢家，只有输家。这种恶性循环会导致两国经济脱钩，假以时日，世界两个最大经济体和贸易大国将分道扬镳。经济上的离异会让双方付出高昂代价，并在中国培养出民族主义过盛且敌视美国的一代人。美中经济上相互依存的终结，还会让华盛顿和北京的领导人届时失去控制事态升级的冷却剂。

由于这些因素，美国陷入了贸易困境。中国国家主导的经济模式有利于大型国企，使美国竞争对手处于劣势，并扭曲了全球工业。鉴于中国已经占据全球经济的中心位置，这种现状是无法继续被接受的。一份狭隘的让中国购买美国商品的协议，会暂时缩小贸易赤字，但那只是权宜之计。而华盛顿目前利用高分贝的单边威胁迫使中国让步的做法，基本没有取得有意义进展的希望。

美国一些市场参与者认为，风险还是有望得到控制的，因为特朗普惯常的做法是先威胁采取极端立场，然后再回到传统政策层面，而且，特朗普和习近平之间的个人交情会为两国关系设置一道底线。无视这些因素是错误的，但依赖它们也未免天真，尤其是，特朗普是在

中国全国人大开会期间签署的台湾法案，北京许多人认为这是“打脸”习近平，所以习近平让特朗普过舒服日子的可能性已经大大降低了。

如果华盛顿对改变中国的经济和产业政策抱有认真的态度，它就必须关注这些方面的关系，重新确定对华政策的性价比。在具体问题上，华盛顿可以利用有针对性的制裁威胁，迫使中国人参与有时间限制的谈判，解决可以解决的问题。从更大范围看，美国可以召集其他国家和企业组成一个强大的合唱团，大家都向北京强调提出同样的具体优先事项，要求中国必须在哪些领域调整其做法。换句话说，特朗普可以把美中意志较量问题转化为由全世界来对付中国，从而为所有国家在 21 世纪全球经济中进行公平竞争创建公平的竞技场。

许多国家，不止是美国，都因为中国的不公平贸易行为而处于劣势。与其独自面对挑战，美国不如组队解决问题。相比寄希望于美中两国以牙还牙的关税不严重伤害美国工人，同时又改变中国的经济政策，这种做法将更加有效，代价也更小。☉

如果双方一心要搞逐底竞赛，那么不会有赢家，只有输家。



■ 参会者在北京的媒体展示期间试用新苹果手机 iPhone X。2018 年 3 月 24 日，中国官方媒体表示，苹果、波音和高通或将成为中美贸易战中最大的输家。

## 押注美中经济关系未来

美中两国间一个稳定而增长的商业关系对于全球经济福祉来说是不可或缺的存在。解决我们目前面临的问题的一个更明智、更持久的方法应是要求华盛顿和北京列出各自的所有不满，将这些不满摆到台面，共同探讨这些不满是否以及在何种程度上可以得到解决。

今年，美国实施了一系列威胁破坏美中经济关系和全球经济的贸易行动。根据三项几乎从未被援引的贸易法，美国启动了五次贸易调查，特朗普总统将对进口自中国的几千种货物征收或宣布征收关税。

北京对此展开了针对性的反击。至此，以眼还眼、以牙还牙的贸易保护主义升级态势已经成形，一场极具破坏力的贸易战也并非完全不可能发生。但颇具讽刺意味的是，特朗普行为激进的同时也令贸易与投资领域的紧张态势得到缓解，机会增多变得不无可能。

特朗普总统领导下的美国贸易政策与过去 85 年美国政府一贯遵循的方针大相径庭。特朗普之前的 13 位总统，无论是民主党人还是共和党人，都一直将贸易视为互惠互利、彼此共赢，而这会促进经济增长以及国家间的友好关系。但特朗普视贸易为零和游戏，认为这场游戏会带来明确的赢家和输家。对于特朗普及其顾问团队而言，美国相对中国庞大的贸易逆差意味着美国在与中国的贸易竞争中正逐渐成为输家，而美国输掉比赛正是因为中国作弊。因此，特朗普大谈发动并打赢贸易战，因为中国人对美国市场的依赖高于美国人对中国市场的依赖。

这些想法极其荒谬。但就算特朗普将双边贸易逆差这种全球经济中的无关指数赋予意义（贸易流中有 2/3 都是中间货物，一部苹果手机中只有 3.6% 的价值是由中国人创造的，但整部 179 美元的手机却全被算成从中国进口，这进一步拉大了贸易逆差），事实却是早在特朗普上台之前，中美之间的这种贸易摩擦就开始加剧了。

贸易失衡、违反贸易规则指控、补贴国有企业、操控产业政策、歧视外国企业及其他贸易投资保护主义措施在过去十年里一直困扰着华盛顿。美国步履蹒跚地走出一场极具破坏力的经济衰退后，愕然发现中国已经取代自己一跃成为世界最大制造国，并着眼于跳跃式地不计任何代价在科技前沿超越美国。奥巴马总统——某种程度上小布什总统也一样——寻求通过诉诸 WTO 争端解决机制来处理与中国的贸易问题，同时鼓励受中国影响的国内行业通过诉诸相关美国贸易法来缓解伤害。此举不失为明智，因为这两



丹尼尔·艾肯森

美国卡托研究所赫伯特·A·施蒂费尔贸易政策研究中心主任

■ 北京一家超市出售从美国进口的坚果。2018 年 3 月 23 日，中国公布了对从美国进口的商品加征关税的商品名单，包括猪肉、苹果和钢管。未来可能还会面临更高的关税。





■ 2015年9月23日，中国国家主席习近平在参观了波音公司位于埃弗里特的制造厂之后，与波音公司总裁兼首席执行官丹尼斯·穆兰伯格握手。习近平主席访问期间，波音公司与中国商用飞机有限公司签署了一项出售300架飞机的协议，价值约380亿美元，并承诺在华建厂。（路透社）

特朗普视贸易为零和游戏，认为这场游戏会带来明确的赢家和输家。

种办法都没有将美国政策目标设定为“解决”贸易失衡。但现在回想起来，美国抨击中国的科技重商主义并迫使北京停止强迫技术转让和窃取知识产权，这或许显示出美国过于自满的心态。

从特朗普采取的一系列贸易措施来看，201调查保护的太阳能电池板和大型家用洗衣机都是小菜一碟。这一措施在经济上是愚蠢的自我鞭挞，但这些争端不会给两国双边关系带来深刻影响。出于维护国家安全考量出台的针对钢铝制品的232调查，刺激北京推出了一些报复性措施，但同样，这并不是攸关两国关系生死的争端，只会随着时间的流逝而被放置脑后。

而更具重要意义的是301调查，因为它直捣中美经济关系中最核心的问题。特朗普发动的单边主义行为加剧了以规则为基础的贸易体系崩溃的危险。

这一次，特朗普政府似乎执意要让中国政府和那些被指控多年以来窃取知识产权和强迫转让技术的

中国公司付出代价。这种方式的问题是，首先，如果美国需要用来制造产品的原材料、部件和其他中间产品受到关税影响，美国企业和消费者也将为此支付更高的价格。此外，来自中国的报复性措施将严重影响（很可能拉低）出口销售收入。同时，如果美国言出必行，真的对500亿美元中国进口商品征收关税，这将令其他政府变得毫无顾忌，在自身需要时随意出台关税政策。这种连带损害将是极其深远的。

本周，特朗普政府官员正对北京进行访问，预计双方将就寻求解决贸易问题进行协商。中国方面或许希望通过承诺购买更多的波音飞机和更多谷物来换取一时安宁。而美国方面或许会要求在关税以及开放服务市场和投资市场上享受对等待遇。但是，中美关系中一个长期存在的摩擦之源就是规则与信任的缺位，而规则与信任是各个国家承诺进行创新与科技商业化的基石。过去十年来的高科技贸易摩擦已经接近演变成各国科技自给自足的状态。

在这种状态下，外国公司、外国资本和外国研究者都将被禁止进入他国市场。这种状态带来的结果将是对两国企业和消费者的惩罚，同时令世界变得更加贫瘠。

美中两国间稳定而增长的商业关系对于全球经济福祉来说是不可或缺的存在。解决我们目前面临的问题的一个更明智、更持久的方法应是要求华盛顿和北京列出各自的所有不满，将这些不满摆到台面，共同探讨这些双边贸易或投资协议中的不满是否以及在何种程度上可以得到解决或缓解。对于出台一份双边自由贸易协定的前景，美国和中国仍未严肃地予以对待，而鉴于目前的气氛，这种谈判将很难展开。但是否还有比双方通过白纸黑字、签订文书来解决纷争更好的方法来避免一场危害极大的贸易战，我们仍需拭目以待。☉

# 经贸：中美关系压舱石何去何从

在中美关系全方位震荡背景下，经贸从战略工具演变为博弈标的和战场。压舱石作用仍在，但是这块巨石现在已经动起来，有可能成为震荡源而非稳定器。

冷战结束后，作为中美共同安全威胁的苏联解体，中美关系稳定的基石从共同的安全利益转移到了经贸合作利益上，经贸关系被视为中美关系的压舱石、推进器。中美关系遇到困难时，经贸合作关系往往会发挥积极稳定作用，防止双边关系滑向更大的冲突。但是现在，情况发生了明显变化。

一是中美贸易规模不断扩大，推动双边关系的动力却在减弱，某些方面甚至成为阻力。中美建交以来，双边贸易额从40亿美元增长到6360亿美元。贸易规模增长的同时，逆差规模逐步扩大。2017年中美货物贸易逆差达到3752亿美元，比上年增长8%，并且超过了贸易规模的增长速度。美方越来越强调双边贸易对华有利，对美不利。当前美国将中国定位为战略上的竞争对手，既然贸易规模扩张对中方利益更大，它就不再是助推关系发展的动力，而成为了阻力。特朗普政府正在酝酿动用关税、配额等破坏性手段，干扰未来中美贸易的发展。

二是中美产业结构虽然互补性仍大于竞争性，但美方担心中国产品向价值链高端攀升的趋势。当前美国对华出口主要是技术密集型产品、农产品和能源资源产品，中国出口美国多为低附加值的劳动密集

型制造业产品，双方仍以互补格局为主。但美国担心中国制造业从低中端向中高端迈进的发展趋势。按照班农的说法，如果美国等到“中国制造2025”计划实现再采取措施，则为时已晚。

三是中美双向投资发展不平衡，双方均面临投资环境的变化。美资在中国市场面临来自欧洲、日韩以及本土更有力的竞争，扩张进入平台期。近年来中国对美直接投资发展很快，2016年更是比上年猛增200%。加上同期出现的人民币汇率贬值、外汇储备大幅缩水，显然出现了非正常资本外流。中国出台措施限制投资境外房地产、酒店、影城、娱乐业和体育俱乐部等。美方则担心中资企业在美收购会获得敏感先进技术，“威胁美国国家安全”，因此不断收紧对中国企业在美并购案的国家安全审查。2017年中国全球境外直接投资下降超过1/3，其中对北美直接投资下滑35%。特朗普政府正酝酿推出更多措施，限制中国对美国敏感和技术行业的投资。

四是中国持有巨额美债引发疑虑。当前中国持有约1.1万亿美元的美国国债。在2008年美国金融危机爆发的关键时刻，中国坚持持有美国政府担保债券，对美国渡过危机发挥了重要作用，中美也籍



廖峥嵘

中国社会科学院和平发展研究所常务副所长

美方则担心中资企业在美收购会获得敏感先进技术。

此建立起某种政治互信。但是随着美国对华疑虑上升，美方担心它成为两国竞争中中方手中的杠杆。中方也担心巨额外汇储备导致过度依赖美国国债市场，因此积极寻求投资多元化。

五是中美经贸交流沟通机制受阻。中美已经建立起中美商贸联委会、战略与经济对话等重大沟通磋商机制。特朗普上台后，中美又很快建立起新的一系列对话机制，包括全面经济对话机制。但是美方近期对这些机制的态度发生重大转变。美国目前事实上中止了全面经济对话，并采取单边方式推进其政策议程。在经贸冲突面临升级的关键时刻，中美之间却似乎处于几十年少见的“对不上话”的局面。

美国认为当今世界重返大国竞争时代，并退回到冷战思维中寻求与中国的竞争之道。在特朗普宣布针对中国大规模征税方案的前后，发生了《台湾旅行法》生效、美军进入中国南海岛礁 12 海里、美国向西藏境内藏人和流亡印度的藏人大幅增加资助等严重事件，显示美国企图从政治、经济、外交、军事各方面对中国形成战略挤压。在中美关系全方位震荡背景下，经贸从战略工具演变为博弈标的和战场。压舱石作用仍在，但是这块巨石现在被推动，动起来就会成为震荡源而非稳定器。

未来中美经贸关系会继续向前，但是它的内容会发生变化，将迎来一个挑战更多、斗争更激烈的新时代。特朗普政府冒险性

很强，中方必须做好各种预案，准备面临最坏局面。但同时也要看到，特朗普及其团队在“宣战”同时多次表达贸易战不是目的，还是希望通过谈判解决分歧。中美目前正式公布的初步措施，都表现了节制、理性。但是，特朗普临机下达研究对 1000 亿美元中国进口商品征税的指示，属于情绪化反应，有可能推动事态走向失控。与此同时，白宫也表示一切（包括已经公布清单的 500 亿美元、1300 多项进口商品）尚未实施，还有讨论和谈判空间。如果能坚持这种态度，双方还有机会找到妥当化解当前冲突的办法。

中美经贸关系的持续稳定发展对于中国、美国以及全世界都具有重要意义。无论美国政策向哪个方向调整，中国致力于深化中美经贸关系的决心不应改变。

“贸易到不了的地方，士兵就会去”。我们应当积极争取美国有识之士一道努力，在日益激烈的冲突中寻求建立、完善“交手”规则。压舱石已经动起来了，现在需要努力让它按照一定的规则来运动，在动态中保持某种稳定，阻止中美关系滑向所谓“修昔底德陷阱”。事实证明，过去的一些办法在特朗普政府面前遇到了比较大的阻碍。美国需要调整，即使美国不愿调整，我们也要努力推着它调整。同时中国也需要检讨以前的一些看法和做法，总结经验教训，针对新情况新问题不断更新思维，调整方案，以应对新的挑战。①



美国目前事实上中止了全面经济对话，并采取单边方式推进其政策议程。



## 中美贸易战： 为什么特朗普是认真的

那些在贸易问题上认真对待特朗普的人警告说，特朗普的确是用重新平衡贸易，显著增加美国的出口并减少进口，来衡量成功与否。大多数贸易专家都会同意，中国近期内有可能做出的任何让步都不会实质性减少它与美国的巨额贸易顺差。

对特朗普总统的贸易政策有两种主要观点，大部分商界人士所持的讥讽观点认为，他说的比做的还要糟。他大声抱怨外国特别是中国的贸易行为，抱怨以往的美总统和之前的贸易协定太软弱，但这主要是为了安抚他的基础选民。到最后时刻，即使没有贸易战威胁，他也会满足于细微的调整或进展，然后把它宣布为一场胜利。

那些在贸易问题上认真对待特朗普的人，包括我，则警告说，特朗普的确是用重新平衡贸易，显著增加美国的出口并减少进口，来衡量成功与否。按照这一标准中国的问题是最大的，它的持续不断贸易顺差现在已经超过 3500 亿美元。大多数贸易专家都会同意，中国近期内有可能做出的任何让步都不会

实质性减少它与美国的巨额贸易盈余。

美国股市似乎也玩世不恭。虽然最初，特朗普宣布 500 亿和 1000 亿美元关税威胁以及中国作出以牙还牙的回应，导致股市在一开始的时候出现下跌，但特朗普的经济顾问特别是拉里·库德洛和财长姆努钦出面安抚，似乎又让商界恢复乐观，认为与中国爆发贸易战的可能性不大。绝大多数威胁性关税要在几个月后才会生效，而且，据称双方正在进行有可能避免贸易战的秘密谈判（尽管中国否认这一点）。

中国国家主席习近平 4 月 9 日在博鳌亚洲论坛发表带有明显和解意味的讲话，进一步安抚了美国市场。他承诺降低中国的汽车关税，



詹姆斯·诺尔特  
纽约大学客座教授

那些在贸易问题上认真对待特朗普的人，包括我，则警告说，特朗普的确是用重新平衡贸易，显著增加美国的出口并减少进口，来衡量成功与否。

进一步向外国公司开放中国金融市场。特朗普在推特上对习近平的讲话表示赞许，尽管，中国多年来一直在做这种提议，但常常进展甚微。即便习近平所承诺的一切都被兑现，它对美国对华贸易逆差的影响也很有限。“那又怎样，”嘲讽者会说。但就像特朗普对叙利亚的空袭，关键不在于切实完成什么确定的事情，关键在于要显得像个实干家。

讥讽者还指出了特朗普最近在 TPP 上的转变。他在总统竞选期间一再批评 TPP，当上总统后的首个动作之一就是退出该协定。现在，其他 11 个协议国家还在不顾一切推进这项协议，而特朗普突然意识到重新加入协议或许有用场。也许特朗普并不像他那些出格言论所传达的，是一个铁杆经济民族主义者。

不过，特朗普已经把美国带到与中国进行贸易战的峭壁边缘，如果认为他现在会轻易退缩，那是大错特错。他赞赏习主席关于进一步开放中国经济的言论，但却推出了 1500 亿美元新关税。如果没有明显且无可辩驳的胜利，他是不可能从边缘后撤的。光有和解的言论远远不够。就像他即将与朝鲜举行的核计划谈判，他的时间表是在夏季里迅速行动，而不是进行拖延多年的谈判。

特朗普比从前的总统急躁，原因是他在政治上脆弱。今年，也就是 2018 年 11 月中期选举之前，他必须取得一些能与 1972 年尼克松的伟大举措比肩的重大外交政策胜利。否则，当他的共和党面对选民

的愤怒，他会被选民抛弃。包括众议院议长保罗·瑞安在内的一大批有势力的共和党议员已届退休，不会竞选连任，他们的人数之多也是前所未有的。他们预计，反对派民主党会有强势表现，赢得参众两院的多数席位。如果发生这种情况，在特别检察官罗伯特·穆勒领导的调查取得持续进展的基础上，特朗普面临的前景会是真正的弹劾。我不赞同那些讥讽观点，认为特朗普的目标仅仅是取得肤浅的公关胜利，因为我相信特朗普明白，这些都不足以激励他的基础选民，让他避免选举落败甚至名誉扫地。

如果特朗普不改弦易辙，坚持要求朝鲜放弃核武器，要求中国采取行动大幅减少对美国的巨额贸易顺差，那么今年对他来说就是关键的一年。倘若今年不成功，他可能就再没有其他机会了。特朗普下了战书，他把一个巨大的贸易威胁摆上台面，这比历任总统的举动都更大胆，更激烈。它是一场高风险赌博，如果有丝毫退让，就会把弱点显露出来。

从广义上讲，美国与中国的争端是两大类：旧经济和新经济。旧经济纠纷与中国钢铁、铝和纯碱等行业的产能过剩有关。美国和其他外国生产商认为，通过退税、基础设施补贴和信贷等形式，中国企业获得了不公平的补贴。这类补贴并不全是美国独有的。况且几个世纪以来，即使没有政府干预，资本主义的每一场危机也都出现产能过剩和价格战，比如 19 世纪 60 年代宾夕法尼亚州的石油热，以及 19 世

中国近期内有可能做出的任何让步都不会实质性减少它与美国的巨额贸易盈余。

特朗普比从前的总统急躁，原因是他在政治上脆弱。

纪后期内战之后铁路的繁荣与崩溃周期。让 WTO 等机构处理这些问题有难度，因为 WTO 规则错误地假定，像这样的问题只会来自政府行为，而不会来自私人力量和资本投资的周期性。自从邓小平推行“市场社会主义”以来，由于经济力量分散，中国的情况更加复杂。对于许多投资决策，地方政府比北京当局更积极，但也多少有点各自为政。即使没有政府的干预，垄断力量和偶发的不平衡也会使贸易争端永远存在。

“新经济”争端也许更棘手。中国希望严格管控作为重要沟通——坦率说还有间谍——工具的互联网。为此，中国试图迫使企业共享技术和专有代码，确保中国政府有后门，但又不留后门给外国入侵者。中国还对互联网公司获得的海量数据感到担心，并担心这些公司或外国政府会用这些数据做什么事情。这是一个与经济竞争同样重要的政治权利问题。最近在美国，有关俄罗斯干预美国 2016 大选的丑闻凸显了这种危险。有鉴于在美国发生的事情，美国关于保护企业隐私和让中国开放市场准入的辩解，听上去就变得更加危险了。

中国政府在许多有争议问题上停滞不前是有重要原因的，其中包括中央政府无法强迫所有地方政府贯彻它的意志，以及中国官员自己对于潜在间谍和颠覆活动的不安全感。人们无需感同身受也能明白，让北京对许多重要争议问题让步并不容易。特朗普有可能竭力推动对

方做出重大让步，但中国也会拒绝他想要的大部分东西。其结果很可能就是打一场两败俱伤的贸易战。⑥

我不赞同那些讥讽观点，认为特朗普的目标仅仅是取得肤浅的公关胜利，因为我相信特朗普明白，这些都不足以激励他的基础选民。

# 特朗普因为关注贸易而迷失对华目标

政策向内转，优先考虑国内少数工厂，从而枉顾美国与中国之间更大的格局演变，这似乎让特朗普因小失大。

与今天的中国类似，二战后日本的经济崛起也是靠出口来拉动的。它采取一系列产业政策，支持出口，扶植明星企业，并千方百计获取美国的技术。关键的区别在于，日本在安全上依赖美国。1987年，里根政府利用1974年《美国贸易法》第301条，也就是特朗普政府眼下对付中国的同一种工具，对选中的日本商品征收100%的关税。日本不仅没有进行报复，甚至连这类威胁都不曾发出。美国现任贸易代表罗伯特·莱特希泽当年是里根政府里的中层贸易官员。里根时代关税的最终效果，如今是值得商榷的。

不是很久之前，中国经历过在大饥荒时期被前苏联取消援助的困苦。今天，绝大多数中国人都愿意与美国打一场贸易战，他们决心不重蹈日本的覆辙。要打赢一场战争，你必须了解你的敌人。对特朗普和他的顾问们来说，忽视中国的民族情绪可谓战略上不智。日本的剧本在中国不会灵验。

2001年加入WTO时，中国承诺逐步调整它的人民币与美元挂钩的汇率制度。由于在接下来的几年里中国的经常账户盈余出现飙升，它开始抵制国际上要求人民币升值的呼声，并指出正是1985年到1987年日元超过50%的升值，使日本

经济的上升轨迹不可逆转地被改变了。

特朗普总统的国家经济委员会主任劳伦斯·库德洛一直竭力提醒人们，中国向来没有按照WTO的规则行事，它迫使美国转让技术，而且中国已经不再是“第三世界”国家。

当然，这些说法是有道理的。中国已经成为世界第二大经济体，但中国辩解说，它还不是发达国家，因为按照人均GDP来衡量，它的生活水准只是美国的15%。中国还辩解说，自从加入WTO，它的经济已经明显地开放，平均关税下降到10%以下。中国市场的开放和自由化给美国的企业以及获得廉价产品的消费者所带来的好处，大大抵消了供应链转移到中国所造成的制造业就业机会的损失。况且，人民币已经对美元升值了20%以上。近年，中国消耗掉1万亿美元外汇储备来防止人民币贬值，其实就算是由于市场力量造成人民币贬值，特朗普政府也肯定感到不快。

然而，美国官员对中国以渐进的方式开放经济并不满意，声称开放永远“太少、太迟”。中国有可能做出让步并加快改革，但它会顶住美国要求激进变革的压力，坚持它“摸着石头过河”的渐进政策。

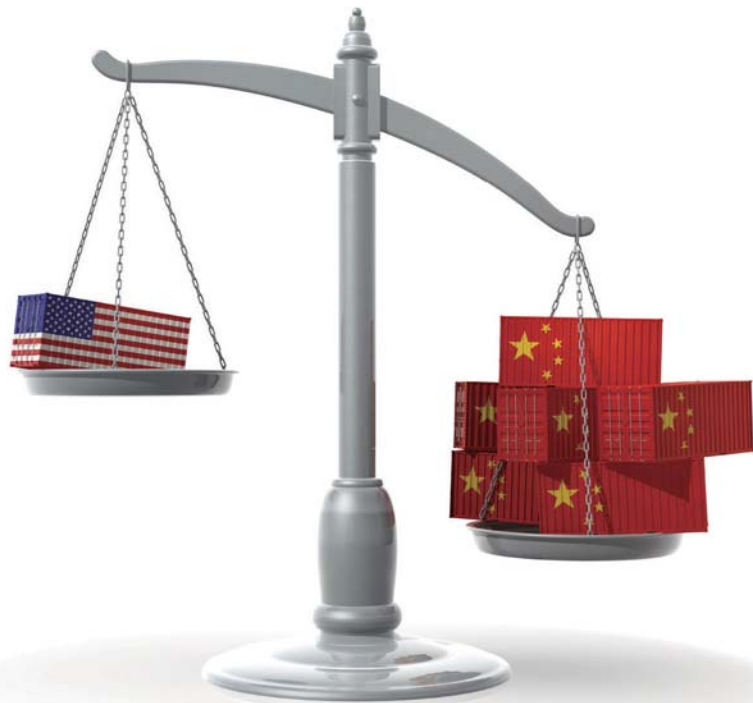
特朗普的首要目标看来是振兴



郭栋

哥伦比亚大学地球研究院中国项目主任

不是很久之前，中国经历过在大饥荒时期被前苏联取消援助的困苦。



特朗普政府可能会满足于中国在增量上作改变，毕竟，跨国公司并不是特朗普的主要选民。

日本的剧本在中国不会灵验。

美国制造业，与中国的贸易战有可能让制造业的就业岗位回流。不过，如果目标是让制造业的工作岗位回流，那么中国可以简单承诺从美国进口更多的汽车和半导体，同时更多地向美国的工业投资。而满足美国大幅放开市场准入、减少给战略性新兴产业的补贴等其他要求可能要难得多，因为这与中国的渐进政策背道而驰。到最终，特朗普政府可能会满足于中国在增量上作改变，毕竟，跨国公司并不是特朗普的主要选民，而扰乱全球经济有可能带来适得其反的后果。

重要的是，在对华关系中优先考虑双边贸易，会严重迷失美国的目标。美国用30年前的剧本挑战中国，而中国正通过“一带一路”倡议，把它的注意力转移向东南亚、

拉美、非洲甚至中东。对中国来说这是一道简单的算术题。为了让经济的高速增长和平地持续下去，中国需要通过培育新兴市场来做大经济蛋糕。靠国内消费来扩展已经十分庞大的经济规模，这已经被证明是困难的，而且在一个全球化的世界里，它只是次优选择。另一个选择是，从现有蛋糕上切掉更大一块，但这么做肯定会更加与美国和其他国家为敌。

为维护地位和保持技术优势，美国不得不在全球各个角落与中国展开竞争。由于了解美国在经济、军事上仍占据优势，习近平主席建议在“新型大国关系”下与美国在世界舞台上进行合作，并准备做出让步。前总统奥巴马虚与委蛇，他的应对手段是多边贸易协议、重返

亚洲和加强在拉美地区的参与。

政策向内转，优先考虑国内少数工厂，从而枉顾美国与中国之间更大的格局演变，这似乎让特朗普因小失大。随着时间的推移，与中国的贸易摩擦也许会消退，但这不是因为他的战术取得成功，而是因为贸易会转向别处。

虽然全球化提高了经济效率，但它在分配上的效应一直不那么令人满意。美国本可以凭借它的技术和全球秩序，不断向前推进，但它未能寻找到一个公正地分配全球化利益的连贯策略，也未能说服美国人民接受全球化。以“让美国再次伟大”为目标的特朗普总统出现了，他正在与新兴世界为敌，而中国却投身于这个新兴世界，并争夺各国的支持。●

如果目标是让制造业的工作岗位回流，那么中国可以简单承诺从美国进口更多的汽车和半导体。



# 为何美国针对中兴是短视之举

中国对其技术市场发展方向的长远关注，令中国在和美国近期的技术角力中拥有明显优势。美国政府本月早些时候宣布禁止美国公司在七年内向中国电信企业中兴公司出售任何零部件和软件。



美国科技产业通常都是突然闯入新领域，追随着最时髦的高科技气息：手机、云、大数据、区块链。而中国科技产业的发展轨迹和焦点则相反，是根据政府对未来市场的认知提前多年精心规划。中国对其技术市场发展方向的长远关注，令中国在和美国近期的技术角力中拥有明显优势。美国政府本月早些时候宣布禁止美国公司在七年内向中国电信企业中兴公司出售任何零部件和软件。

从短期来看，禁令对中兴以及中国经济来说当然是个坏消息。被阻隔在美国半导体市场之外后，中兴将很难生产智能手机和其他通讯装备，而据路透社报道中兴产品目前大约 1/3 的关键零部件依赖美国公司。

但从长远来看，这一禁令只会迫使中国转而致力于在国内生产更

多自己的半导体和目前从美国公司购买的其他零部件，这只会壮大中国科技产业。半导体显然是中国希望扩大自己的国内市场的领域，尤其是面对有敌意的美国政府：去年中国从美国进口了 110 亿美元半导体和相关产品。

如果中国公司能够自己制造这些产品，美国公司将不仅失去这一出口业务，它们很可能会直接在全球其他市场和与中国公司竞争。当然，这不会在一夕之间发生。中国要建立自己的半导体制造能力必然耗时多年，同时一些美国公司也可能将受益于中兴的灾难，因为中兴目前是美国第四大智能手机制造商。但长期来看，美国以及很多美国半导体公司很可能会对把中国逼入这一利润丰厚的成功的细分技术经济领域追悔莫及。

取消禁令目前仍有可能。这一



约瑟芬·沃尔夫  
罗切斯特理工学院助理教授

半导体显然是中国希望扩大自己的国内市场的领域。



禁令是源于中兴未能履行不向伊朗出口美国技术的协议。2017年3月，该公司承认向禁运国出口美国技术，为此支付了8.9亿美元罚金，并承诺将解雇四名高管并惩罚至少35名其他员工。但美国政府称，中兴未能履行承诺的条款，并多次谎称已经履约，这导致了本次禁令。

不过，中兴已经被允许向美国商务部提交更多合规的证据，这有可能扭转禁令。该公司还宣布，已经组建一个新的合规管理委员会来监督其合规努力。此外，路透社还报道说，中兴首席合规官兼首席法务官程刚在3月被解职，正好在美国政府4月宣布禁令之前。

这些举措能否令美国政府满意并说服其取消禁令还有待观察。但从长期来看，它们解禁与否或许都无关紧要。

中国已经清楚地收到讯息：像目前这样依赖美国半导体是危险的，因为其他中国公司可能遭遇类似制裁。无论美国政府是否真会执行对中兴的七年销售禁令，中国政府都将在未来推动增加国内半导体生产。

事实上在禁令出台前，中国已经建立了规模达1400亿人民币的国家集成电路产业投资基金，以支

持中国半导体企业。在中兴禁令出台后，不少中国相关公司股价都大幅上涨，因为中国媒体呼吁中国做强其国内半导体芯片产业。根据中国国务院2015年的一项计划，中国计划到2020年自主供应40%的芯片，到2025年提高至50%。

对一个半导体产业相对较小的国家来说，这是宏大目标，中国有可能难以实现，至少在如此短的时间表内。但长期规划和发展正是中国科技产业的优势所在，而中兴禁令将推动中国完成计划，实现更大的独立性，即便或许未必到2020年就能实现。

在美国如此高度保护其半导体产业、如此高度不信任中国科技企业之际，他们是如此的短视，以至于刺激一大批中国竞争者在这一市场的发展，这是令人惊讶的。这是一个很可能让美国政府和科技企业在未来某个时刻追悔莫及的决定，他们没有头绪，而中国早已经计划好了。📍

美国以及很多美国半导体公司很可能会对把中国逼入这一利润丰厚的成功的细分技术经济领域追悔莫及。


# Inspired by facts ●

*Think Hong Kong partners with the most influential newsrooms in the region to bring you the latest, breaking news in Hong Kong. Start following global news and important updates on health, politics, finance, business, travel and lifestyle on our website now!*



<http://www.thinkhk.com>

 [thinkhongkong](#) 思考香港 🔍

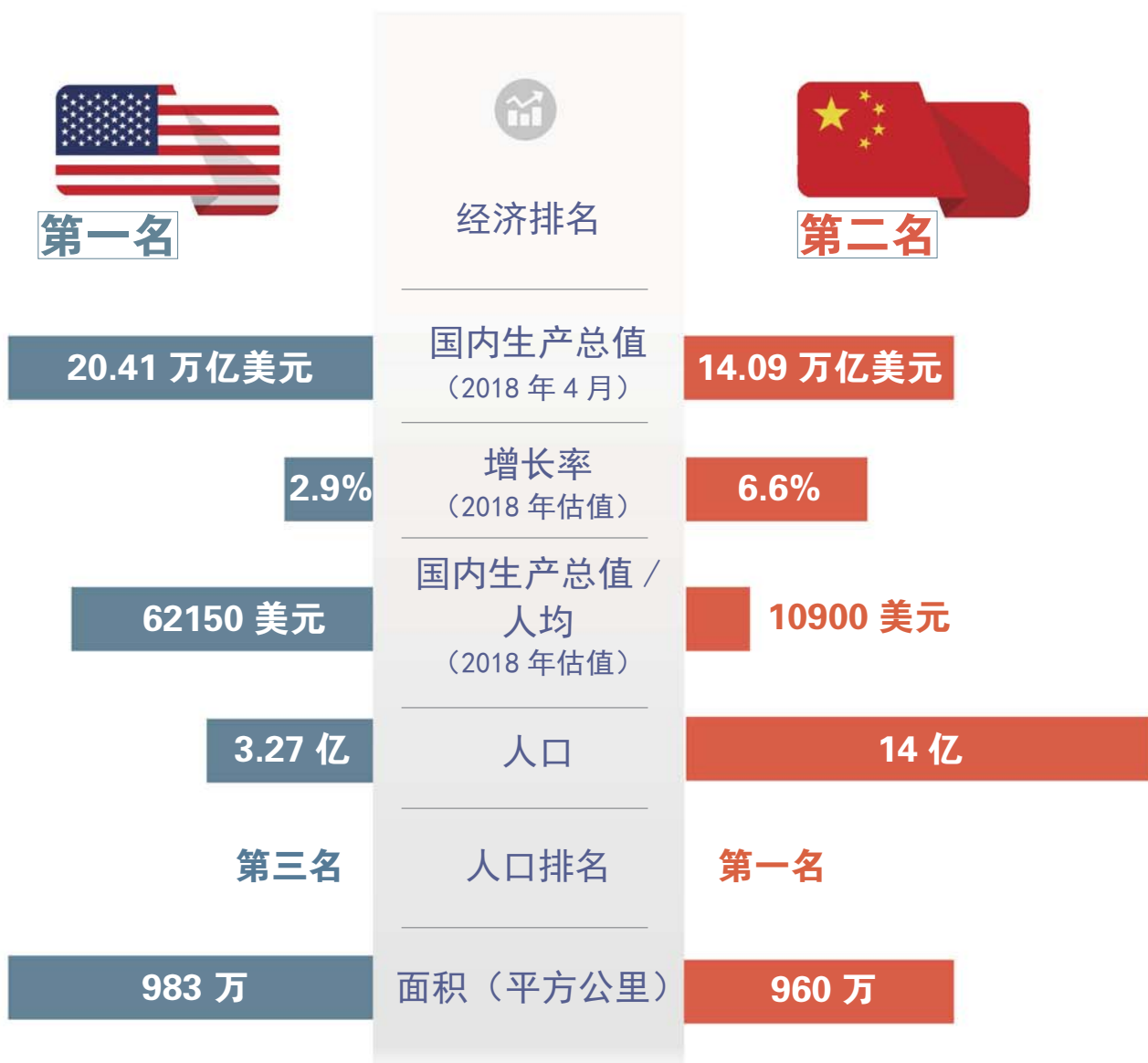
 Like us on Facebook



# 世界两大经济体

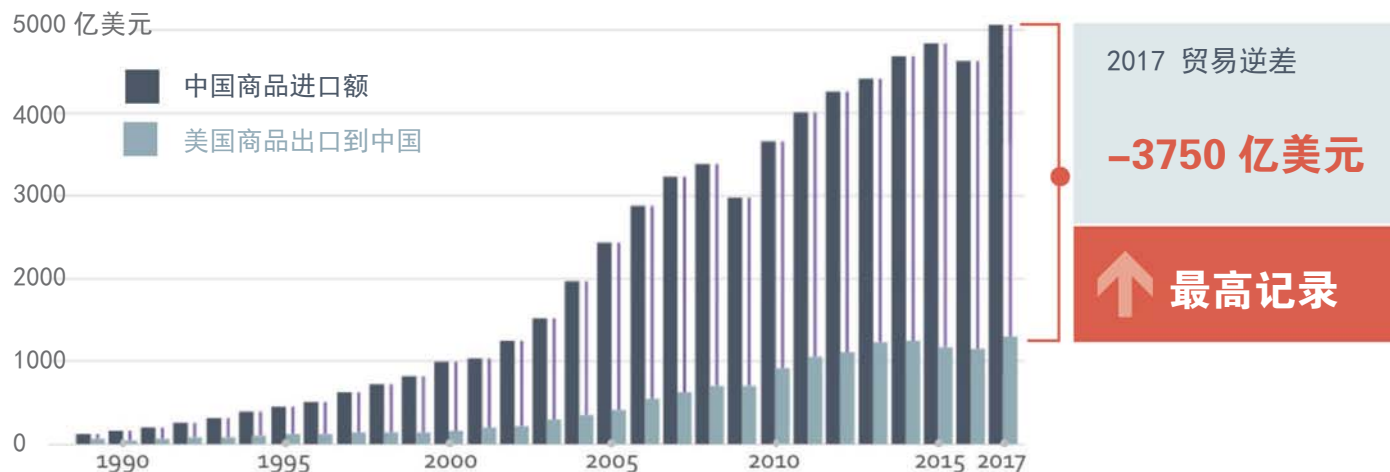


You can visit US-China Economic Relationship website.



来源: IMF; Statisticstimes

# 2017 贸易逆差记录



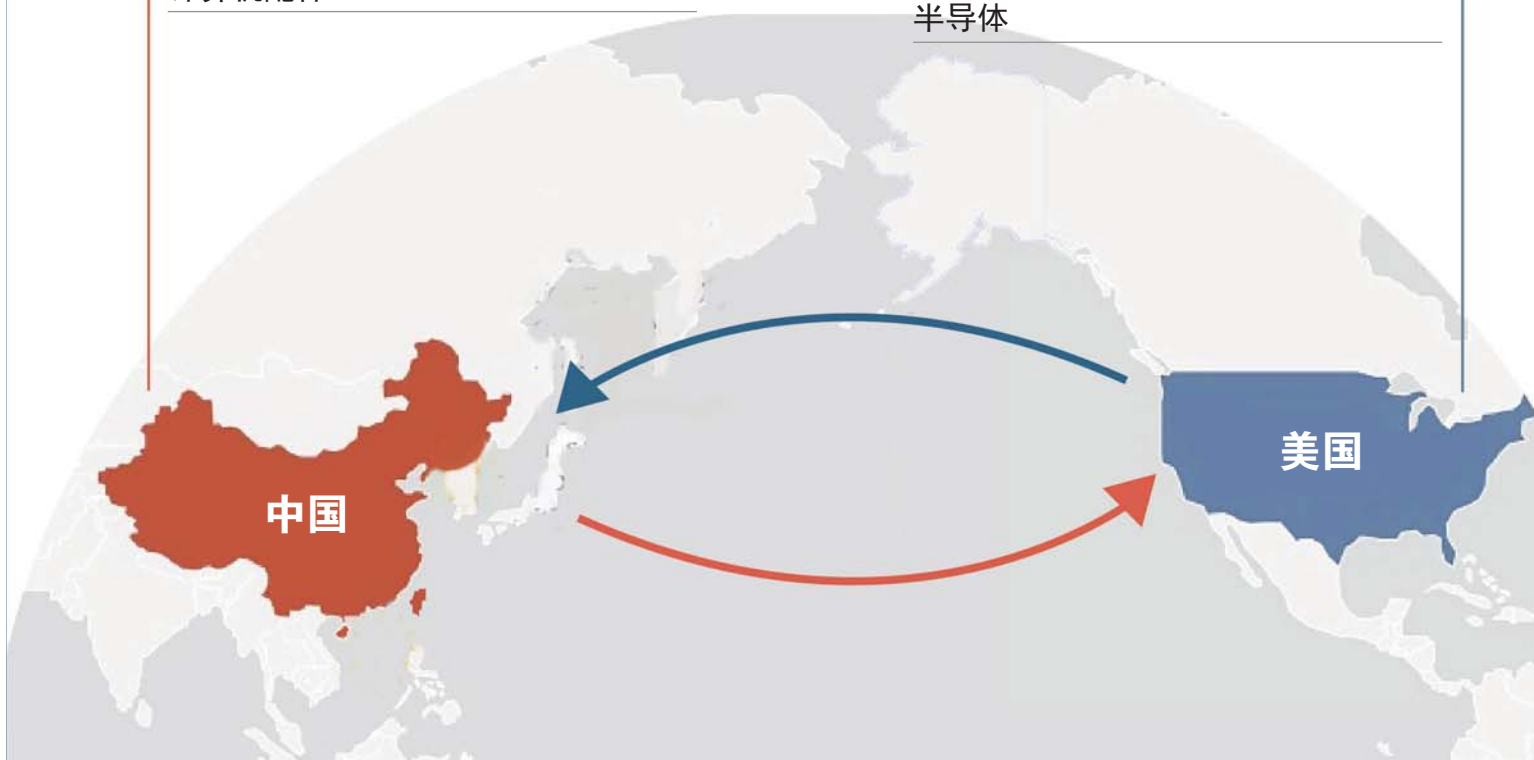
来源: www.census.gov

## 中国主要对美出口

手机和家庭必须用品  
计算机  
电信设备  
计算机配件

## 美国主要对华出口

飞机  
大豆  
汽车  
电子设备和机器  
半导体



## 总体上，中美贸易让美国获益



2016年，美国出口  
**1690亿美元**  
创造了**91万个**就业岗位

到2030年  
出口预计将达**5250亿美元**

如果中美达成双边投资协定  
美国每年的出口总额  
将增长**4000亿美元**  
为美国创造**17万个**新就业岗位

2016年，  
抵美中国游客和旅客达**300万**人次，  
支持了**55.4万个**当地工作岗位

2016年，  
超过**35.5万**中国学生在美留学，  
为美国经济创造了**15万个**工作岗位



中国在美国的投资项目覆盖**98%**  
的国会选区，遍及46个州，给美国  
创造了**14万个**就业机会

到2020年，美国将获得中国  
**3000亿美元**投资，中资公司将  
雇佣**100万**美国工人

中美贸易让美国家庭每年平均节省  
大约**850美元**。

典型美国家庭年收入 5.65 万美元

贸易关系的影响是将  
消费者价格拉低了 1.5%。

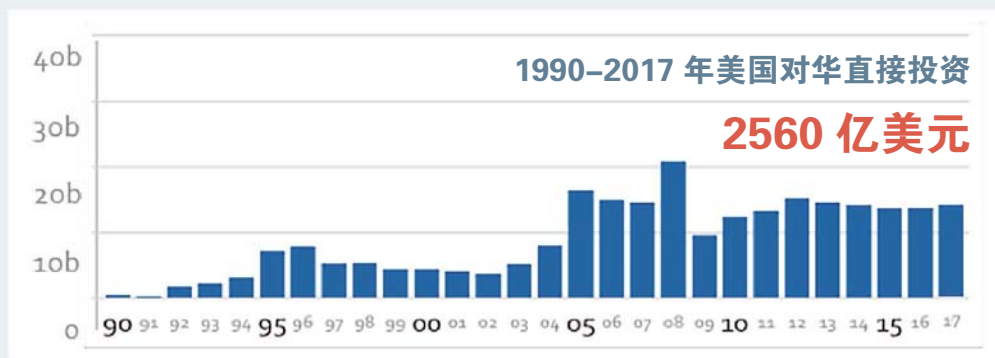
典型美国家庭每年节省 **850美元**



# 中国对美国的直接投资飙升，但面临限制

## 近两年中国在美国的大型收购

- 海航 ▶ CIT 飞机租赁业务 ▶ 100 亿美元
- 海航 ▶ 希尔顿酒店 ▶ 65 亿美元
- 海航 ▶ 英迈国际 ▶ 6 亿美元
- 青岛海尔 ▶ 通用电器家电 ▶ 56 亿美元
- 安邦 ▶ 酒店业务 ▶ 55 亿美元
- 艾派克科技 ▶ 利盟 ▶ 36 亿美元
- 万达 ▶ 传奇娱乐 ▶ 35 亿美元



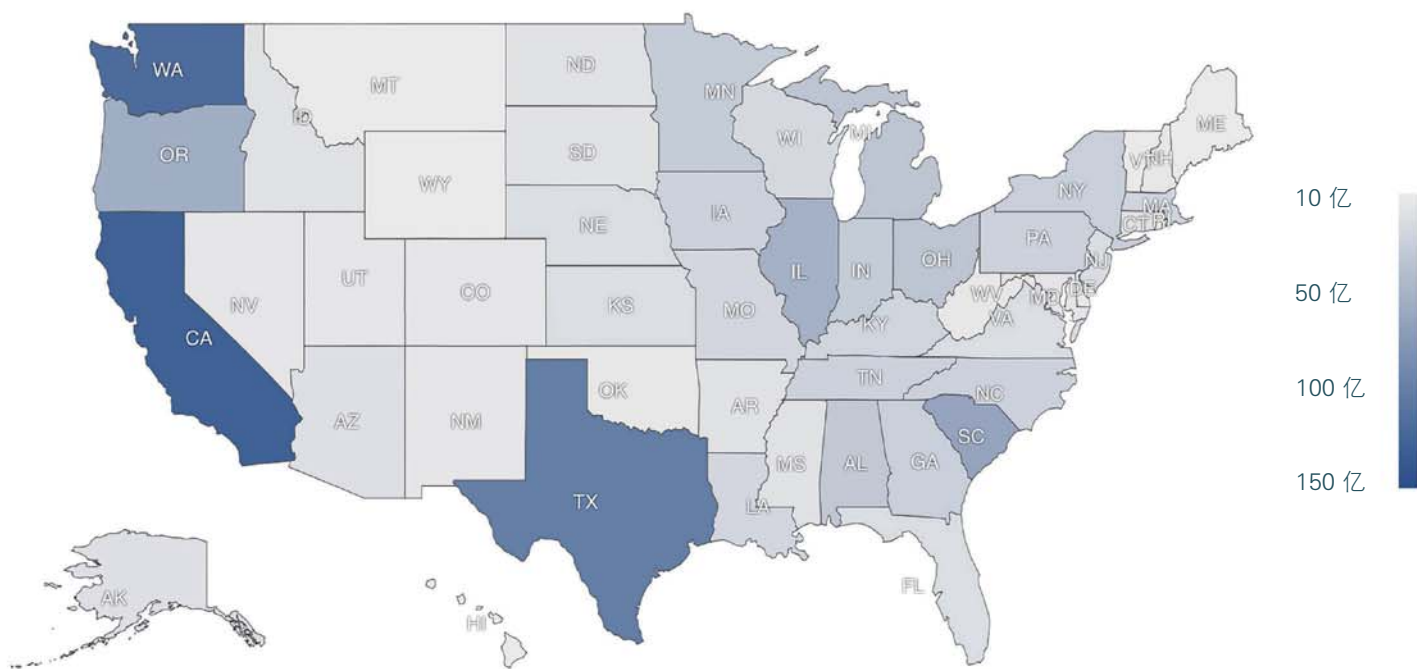
2017  
2018

- 私募企业 Canyon Bridge ▶ 美国莱迪思半导体公司 ▶ 13 亿美元
- 东方弘泰 ▶ Applavin ▶ 14 亿美元
- 忠旺控股 ▶ 爱励铝业 ▶ 23 亿美元
- 博通 ▶ 高通 ▶ 1170 亿美元
- 蚂蚁金服 ▶ 速汇金 ▶ 12 亿美元
- 海航 ▶ 美国天桥对冲基金 ▶ 1.8 亿美元

## 中国受阻的大型交易

来源: Rhodium Group, New York Times

# 美国各州怎样从与中国经济往来中得到好处？



序号	州名	2017年 对华商品出口额 (十亿美元)	2016年 对华服务出口 额(百万美元)	2016年 对美国就业 的支持	2000年至今中方投资 总额	外国直接 投资创造 当地就业
1	亚拉巴马州	3.6	383	17,400	10 亿	2,250
2	阿拉斯加州	1.3	136	6,100	0.1 亿	/
3	亚利桑那州	1.2	1,011	13,400	16 亿	1,350
4	阿肯色州	0.9	175	8,600	0.7 亿	170
5	加利福尼亚州	16	9100	121,600	210 亿	16,000
6	科罗拉多州	0.647	952	10,900	6.05 亿	1,000
7	康涅狄格州	0.762	639	7,700	0.5 亿	480
8	特拉华州	0.38	186	2,900	/	180
9	佛罗里达州	1.9	3,400	31,000	18 亿	2,500
10	佐治亚州	3	1,300	23,400	19 亿	4,300
11	夏威夷州	0.121	414	3,600	8 亿	100
12	爱达荷州	0.468	128	5,200	/	90
13	伊利诺斯州	5.7	2,300	53,800	56 亿	6,700
14	印地安那州	3.1	856	26,300	5.9 亿	1,950
15	爱荷华州	2.1	338	23,600	11 亿	4,600
16	堪萨斯州	1.2	278	13,300	24 亿	2,220



序号	州名	2017年 对华商品出口额 (十亿美元)	2016年 对华服务出口额 (百万美元)	2016年 对美国就业 的支持	2000年至今中方投资总额	外国直接 投资创造 当地就业
17	肯塔基州	3.2	453	15,300	43 亿	10,000
18	路易斯安那州	2.5	772	15,500	10 亿	400
19	缅因州	0.241	126	2,200	/	/
20	马里兰州	0.675	952	9,700	1.7 亿	740
21	马萨诸塞州	2.3	2,300	27,200	43 亿	1,900
22	密歇根州	4	1,100	29,200	28 亿	10,000
23	明尼苏达州	3	712	25,800	10 亿	2,800
24	密西西比河州	1	208	9,300	/	/
25	密苏里州	1.7	829	19,900	11 亿	4,700
26	蒙大纳州	0.245	95	2,600	0.7 亿	/
27	内布拉斯加州	1.4	182	15,100	4.8 亿	3,000
28	内华达州	0.804	932	10,500	2 亿	170
29	新罕布什尔州	0.424	211	3,300	3.2 亿	450
30	新泽西州	1.6	1,400	15,700	10 亿	1,880
31	新墨西哥州	1.019	192	3,900	/	/
32	纽约州	3.1	5,300	49,800	170 亿	6,440
33	北卡罗来纳州	2.6	1,300	24,700	59 亿	16,000
34	北达科他州	0.765	76	9,000	/	/
35	俄亥俄州	4	1,200	30,900	17 亿	5,000
36	俄克拉荷马州	0.287	381	4,700	19 亿	1,220
37	俄勒冈州	3.8	681	31,200	3.3 亿	660
38	宾夕法尼亚州	2.7	1,700	26,500	9.3 亿	2,170
39	罗德岛州	0.166	189	2,100	少于 0.1 亿 (2000-2016 年)	/
40	南卡罗来纳州	6.3	526	34,800	16 亿	2,760
41	南达科塔州	0.804	95	9,600	/	3,500
42	田纳西州	2.7	819	20,400	8.7 亿	2,150
43	德克萨斯州	16	4,300	74,700	80 亿	4,800
44	犹他州	0.704	395	6,000	2.4 亿	1,600
45	佛蒙特州	0.204	93	1,700	/	/
46	维吉尼亚州	1.5	1,100	15,300	25 亿	5,400
47	华盛顿州	14	1,500	64,500	10 亿	1,460
48	西弗吉尼亚州	0.538	171	3,800	/	/
49	威斯康星州	1.9	491	14,100	6.6 亿	2,200
50	怀俄明州	0.058	60	900	13 亿	/

**“美国全年对华贸易逆差达 3674 亿美元。”**

**中方** 用来衡量贸易流量的统计数字通常表示的是产品离开最后出口地时的总价，哪怕产品的零部件是来自不同的国家。

以 iPhone 为例，苹果公司在美国负责它的设计、软件 and 市场营销，高附加值零部件则来自多个国家：处理器来自美国，气压传感器来自德国，显示屏来自韩国和日本，指纹识别传感器来自台湾。只有最后的组装在中国进行，而支付给中国工人的工资只占制造总成本的很小一部分。

然而一只成品 iPhone 出口到美国后，在美国的贸易统计中它的所有进口成本全算中国的。由于许多公司都把中国作为最后组装地，这种情况同样发生在许多其他产品上。更准确地算来，这中间的附加值大约就有 1327 亿美元。

**“绝大多数美国人没有从中美贸易中得到好处。”**

**中方** 中国商品使美国消费者价格降低了 1-1.5%。中美贸易带来的这个好处让美国家庭在 2015 年平均节省了 850 美元，当年美国家庭收入中位数为 5.65 万美元。

同中国的贸易也有益于美国人的环境和生活质量。低端制造业活动会造成大量污染，工资水平也低。由于大量这类制造生产被转移到中国，美国实际上将大量污染出口到了中国。此外，通过将低端制造业就业岗位外包，美国得以专注于有更高工资的高端运营。其结果就是很多美国人享受着更清洁的空气、水和更高的生活水准。

## 正方反方

中国经常因为对美贸易不平衡而受到指责。但中国一方是如何解释的呢？

**“美国不会从中美贸易中得到多少好处。”**

**中方** 美国在中美服务贸易上存在巨额顺差。尽管与商品贸易逆差相比还很少，但服务贸易顺差在快速增加，已由 2000-2008 年的不到 20 亿美元增长到 2016 年的 374 亿美元。

2016 年，逾 35.3 万中国学生赴美学习，为美国经济贡献了 159 亿美元。

**“美国对华贸易不平衡是中国人有意造成的。”**

**中方** 美中贸易失衡并不是中国有意造成的。它是由两国产业结构差异和在全球价值链的分工不同造成的。

例如，美国是巨大的电子产品消费市场，但由于美国工资水平较高，它在制造领域没有竞争优势。而中国因为工资低，因此有这方面的优势。

**“中国是货币操纵国，它有意让人民币贬值以增加它的出口。”**

**中方** 过去一年，中国如有任何操纵人民币汇率的行为，那也是为了防止人民币对美元贬值，这与为增加出口而应该做的刚好相反。

# 爱恨交加，但至关重要的关系

中美之间的积极双边关系对在中国的业务增长有多重要（2017年）

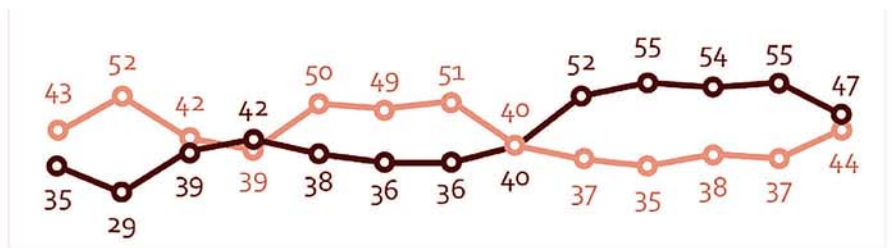


资料来源：2018年美国商会中国商业环境调查

## 美国对中国的看法



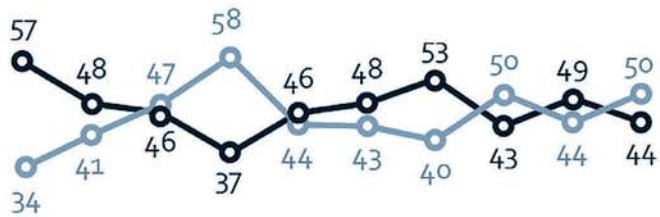
2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017



有利

不利

2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016



有利

不利

## 中国对美国的看法



来源：Pew Research Center

# 最近的事态发展 2017-2018

## 美方的行动

2017

**8月**  
美国发起针对“中国窃取知识产权”的 301 条款调查

**10月**  
美国对中国铝箔征收反倾销税

**12月**  
美国在《国家安全战略》报告中称中国为“修正主义大国”

2018

**1月17日**  
美国对来自中国和印度的不锈钢法兰征收反补贴税

**1月22日**  
美国对进口洗衣机和太阳能电池征收保护性关税

**2月14日**  
美国对来自中国的铸铁管件征收反倾销税

**2月27日**  
美国对来自中国的铝箔征收反倾销税和反补贴税

**3月8日**  
美国对来自中国的锻钢件征收反补贴税  
特朗普总统签署征收严格的钢铝关税命令

**3月20日**  
美国对来自中国和印度的不锈钢法兰征收反倾销税

**3月22日**  
美国对来自中国的封箱钉征收反倾销税  
美国贸易代表根据 301 条款对中国产品征收 25% 的关税

**3月23日**  
美国就知识产权向 WTO 提出起诉

**4月3日**  
美国公布对价值 500 亿美元进口商品加征关税的目标清单，其中主要是高科技工业产品

**4月4日**  
美国对中国在 WTO 的申诉作出回应，称其毫无根据

**4月5日**  
特朗普称他已指示美国贸易代表考虑再对 1000 亿美元进口商品加征额外关税

**5月3日-4日**  
由财长姆努钦率领的美方代表团与中国副总理刘鹤在北京就贸易问题举行谈判

**5月8日**  
特朗普总统就贸易和朝鲜问题与习近平主席通电话

## 中方的行动

**11月**  
特朗普访华受到习近平款待，中美签署 2500 亿美元“大单”

**2月4日**  
中国开始对从美国进口的高粱进行为期一年的反补贴调查

**2月27日-3月3日**  
中国副总理刘鹤与美国经济官员会晤

**2月28日**  
中国商务部对美方实施铝箔税表示“强烈不满”

**3月23日**  
为回应钢铝关税，中国公布对来自美国的 30 亿美元商品加征关税

**4月2日**  
中国表示将开始对来自美国的包括新鲜水果、坚果、葡萄酒和猪肉在内的 30 亿美元商品加征关税

**4月4日**  
中国表示将对包括大豆、汽车、化学品和飞机在内的 106 种美国进口产品征收 25% 的关税

中国向 WTO 投诉美国 301 条款关税措施

**4月6日**  
中国商务部表示将不惜一切代价奉陪到底

**5月9日**  
刘鹤代表团前往美国继续进行贸易谈判，中美两国在华盛顿就双边经贸磋商发表联合声明

来源：彭博社等机构

# 中美关系再定位： 临界点、转折点，还是新起点？

中美两国并非正在接近一个所谓没有回头路的转折点，而是迈向在新平台上共处、博弈的起点。双方目前迫切需要澄清各自的战略意图，避免紧张升级。



沈雅梅

中国国际问题研究院  
美国研究所副所长

一段时间以来，中美经贸摩擦愈演愈烈，反映出美方对华经贸政策的三个主要关切。一是纠正贸易失衡，用所谓公平贸易取代自由贸易。二是叫停“中国制造2025计划”，确保美国科技的领先优势。三是以国家安全和公民个人信息安全为由，防范中国对美国的投资/“渗透”，根本意图是对华打压，夭折中国的崛起进程。这逆转了美国总统特朗普在执政首年里对中美关系相对谨慎的处理路线，表明其与美国战略界的对华负面认知趋近，白宫内外在强硬对华方面形成合流。由于美方的诉求是中美经贸关系进行制度性、根本性的变革，而非修修补补，此轮交手下来，受到影响最大的将是中美之间的战略心理。

中美经贸合作进程受阻，双边关系气氛有所恶化，体现了美国长期以来对华政策挫折感的集中爆发。它超越经贸问题，存在着向外交与安全领域外溢、升级甚至导致双边关系敌对化的危险，有可能成为更长期、更艰巨的中美战略博弈之先声。然而，中美两国并非走到必须摊牌的临界点，也不是正在接近一个所谓没有回头路的转折点，而是迈向一个在新平台上共处、博弈的起点。中美迫切需要澄清各自的战略意图，避免紧张升级。

实际上，美国战略界在2010年前后就达成中国是美国最大战略对手的共识。2015年掀起的对华政策大辩论强化了一直存在的中美战略竞争意识。特朗普政府2017年底以来陆续出台的国家安全战略报告、国防授权法、国防战略报告等，将中国定性为美国的战略竞争对手，只不过是正式文件确认了中美竞争早已存在的客观现实。可以预见，如果美国政治困境加深，社会共识难以形成，民粹主义进一步向外交渗透，那么，美国寻找替罪羊，向中国“找茬”的可能性仍会上升。但反过来，恰恰是美国社会严重分化，从联邦政府到地方、从政治精英到民间以及不同行业和产业之间，都难以形成集体行动，因此决策层展示出的对华战略敌意要突破社会掣肘，也绝非易事。

要看到，中国的变化从来都是中美关系演进的最主要变量和创新之源。新中国成立、改革开放和中国经济总量“坐二望一”等，都曾是中美关系发展的关键节点。当前，随着中美力量对比演变的加速、双方互动的主从心理调适、经贸利益格局的重塑以及各自在国际舆论场上褒贬处境的转换，中美关系进入到一个合作与竞争并存的新时期，合作的“低垂之果”逐渐被摘尽，

结构性矛盾和战略性竞争越来越难以回避。中美需要开诚布公地讨论分歧，加强管控。例如，美方需要澄清，如它所主张，“不是为了接触而接触”的目标何在？“竞争并不必然导致冲突”的保障何在？“以结果为导向的中美关系”内涵何在？否则，无论词藻怎样推陈出新，始终难以成为合作的基础。中方则需要细化中美关系迈向合作共赢的路径，例如，为实现共赢而首先培育双方“有赢有输”的心态，在“竞争伙伴关系”中塑造合作，克制对双边关系的过高预期，这些不失为更具理性、更有可操作性的探索。

今年是中国改革开放40周年。回首来路，中国打开同西方国家关系的大门，是从与美国恢复交往开始的，美国对中国的改革开放产生了深远的影响。展望前程，中国的和平发展与特朗普的“使美国再度伟大”即便不是共进退，也必将是同风雨。可以预见，随着中国进一步缩小与美国的实力差距，中美关系稳定发展的阻力将更大，双方比拼的不应是报复能力、承压能力，而应是适应能力、调整能力，归根结底是在改革与开放中与世界同行的能力。惟其如此，才符合中美以自身发展造福于世界各国人民的大国担当。●

## 冷静看待美国对华政策变化

必须冷静看待最近美国对华政策的负面调整，这种调整可能对中美关系造成一定冲击，但不会使之发生根本逆转和倒退。中美关系将在曲折起伏中继续向前向上发展。

不久前，美国在其国家安全战略报告中宣称将其战略重心从反恐转为应对大国竞争，并将中国定为其国家安全的主要威胁和主要战略对手，随之在军事和经济领域加大了对华施压力度。这意味着美国负向调整对华政策，升高了对华遏制的一面，引起中国的严重关切和警觉。

现在中国国内及海外有些舆论过分夸大美国对华政策的负面变化及其消极影响，认为美国对华政策发生了实质性逆变，中美关系行将结束以协调合作为主的相对稳定期，进入以矛盾对抗为主的持续冲突期，两国最终将陷入“修昔底德陷阱”，走向冷战对抗，在南海和台海还可能发生局部军事交锋，并即将甚至已经爆发贸易战，等等。这些论调或只看现象不察实质，或见风起意危言耸听，或主观臆断昧于事实，是站不住脚的。

事实上，美国对外战略的调整不是新鲜事。在冷战结束后的第一个十年，即反恐战争爆发之前，它一直将其国家战略重心定为与大国的地缘角逐。即使在反恐时期，奥巴马在第二任期宣布结束伊拉克战争，实际上是让美国的战略重心重新回到同大国的争夺。但这并没有招致美国与其他大国发生对抗和冲突。至于将中国定位为美国的威胁和战略对手也不是从今年开始。中

国在2010年GDP超过日本成为世界第二大经济体后，美国即大肆渲染中国威胁论，把中国视为可能挑战其世界霸主地位的主要对手。奥巴马政府随即出台“亚太再平衡”战略，主要目标就是防范与遏制中国的崛起。但现实强于愿望，美国为了国家全局利益，迄今一直把对华接触合作放在第一位，把防范遏制放在第二位。那种把现在美国对华政策负向调整极端化和认为中美爆发“新冷战”的观点，有违历史和现实逻辑，是无稽之谈。

更重要的是，推动中美关系以正向发展为主的诸多因素没有改变，甚至有所增添。其一，在国际领域，美国仍需同中国合作。当前国际形势复杂多变，动荡加剧。诸如核武器扩散、气候变化、国际恐怖主义、金融危机以及地区热点与战乱等全球性挑战和危机此起彼伏，层出不穷，各国均受其害，美国的力量存在和利益遍布全球，更是首当其冲。应对消解这些棘手难题，美国独力难支，必须加强国际合作，而同中国的合作是关键。现在美国在国际上日子不好过，如果离开中国的合作它的日子将更加难过。

其二，中国对美国不构成威胁和挑战。中国坚持并践行和平发展道路、和平外交政策及防御性国防政策，庄严承诺永不称霸也不谋求



尹承德

中国国际问题研究基金会研究员

至于将中国定位为美国的威胁和战略对手也不是从今年开始。

对世界和任何地区的主导权。这是中国的既定国策，也是中国不可改变的信念，它决定了中国不会对包括美国在内的任何国家构成威胁和挑战。再者，中国虽然经过40年强劲发展，国力大为提升，但同美国仍有很大差距，GDP不到美国的2/3，军事科技及综合实力差距则更大。中国不会也不可能挑战美国的地位和威胁美国。美国宣扬中国威胁论不是出于事实，也不是出于认知，而是出于对华偏见和本国军工集团的利益需要。对华政策总体上务实的美国政府不会为了圆“中国威胁”和“中国是主要战略对手”这样的虚幻概念而将“遏制中国”进行到底，冒着可能引发严重不测后果的风险同中国进行冲突对抗。

其三，经济合作仍然是中美关系稳定器。中美经济关系经过40多年的快速发展，两国已相互成为对方第一大贸易伙伴国和重要的外资来源国。中国还是美国最大债权国，中国庞大外汇储备中大约70%即2万多亿美元是以美元形式储备，这对美国平衡财政预算、规避金融风险 and 危机、维系美元的世界基础货币地位至关重要。中美经济关系已成为双方整体关系的“压舱石”。双方在经济上高度相互依存，谁也离不开谁，实际上已结成休戚相关荣损与共的利益共同体。所谓中美爆发贸易战是个伪命题，任何一方都承受不起贸易战对双方整体关系和全局利益造成的严重危害。

其四，美国新政府履职第一年，

两国元首为双方关系良性发展打下了较好基础。一年中习近平主席和特朗普总统互访与会晤三次，通热线电话十次，就重大双边和国际问题达成诸多重要共识。其中，习特海湖庄园会晤和特朗普访华都取得历史性成果，两国元首还建立了个人友谊与良好的工作关系，这对推动中美关系行稳致远起着战略性基础作用。

总之，宜客观冷静地看待最近美国对华政策的负面调整。这种调整可能对中美关系造成一定冲击，但不会使之发生根本逆转和倒退。美国对华接触加遏制并以接触为主的政策不会改变，中美共同利益大于分歧的状况不会改变，两国既矛盾又合作并以合作为主的关系格局不会改变。中美关系将在曲折起伏中继续向前向上发展。④

两国既矛盾又合作并以合作为主的关系格局不会改变。

美国对华接触加遏制并以接触为主的政策不会改变。

# 应对朝核危机：中美两国的作用

朝韩峰会成功举行之后，未来朝核危机将会怎样发展？中美两国可能采取哪些政策和如何发挥作用？本文就四个可能的前景进行分析。

4月27日南北峰会成功举行之后，未来朝核危机将会怎样发展？中美两国可能采取哪些政策和如何发挥作用？本文就四个可能的前景进行分析。

第一种前景是朝美对话取得实际进展，双方就冻结朝核计划达成协议。这将为下一步根据双轨思路开展多边对话打开大门。在此进程中，美国将发挥关键作用，中国也将做出重大努力。

美国应发挥的关键作用包括：确保美朝峰会顺利举行，并就下一步双方开展半岛无核化对话达成共识；尽快重启美朝无核化对话并力争其逐步取得进展，决不因出现重大分歧而轻易中止对话；在继续保持对朝军事、外交压力的同时，通过给予朝鲜合理回报，如降低军演规模、频率或暂停联合军演，取消某些单边、多边制裁措施，换取朝方同意接受冻结核查；加强与其他有关四方的政策协调；等等。

在此进程中，中国可以并应该发挥重要作用。比如，积极支持美朝峰会和后续可能开展的无核化对话取得进展；支持美朝双方首先达成可核查的朝核冻结目标，并在核查中发挥积极作用；在基本保持联合国安理会制裁决议的同时，作为对朝实现核冻结的回报，适当减少某些对朝经济制裁。中国还可在朝美对话遇到困难时发挥积极的斡旋

作用。

为实现朝核计划冻结，重要的问题是能否和如何进行核查。中国将支持进行必要的核查，支持IAEA而非美国在核查中发挥主导作用。此外，经联合国授权，其他核国家也可参与核查。美朝是否能接受这样的安排？另外还有给予朝鲜回报的问题。届时，如果朝鲜实现核冻结，对其减少某些制裁应是合理的。但是，如果美国只同意“冻结制裁”，即不是取消部分制裁而是不再追加新的制裁，朝美将很难达成协议。再就是朝鲜如果要求美国停止在半岛附近的联合军演，美国将如何回应？

总的看，在恢复半岛无核化对话、争取实现朝核冻结的进程中，由于基本目标一致，中美双方虽然也会有某些分歧，但协调合作将占主导地位。由于对话主要在美朝间进行，对话要取得成功，美国显然要比中国发挥更大的作用。

如果美朝对话实现了可核查的朝核冻结，这将为下一步的双边及多边对话朝实现半岛无核化和建立半岛和平机制的方向发展打开大门。届时美国的作用仍然关键。朝鲜如果同意弃核，要价将主要针对美国，其总体要求将是美国彻底改变对朝敌视政策，向朝鲜提供安全保障，决不颠覆朝鲜政权，将半岛停战机制转变为和平机制。为此，



张沅生  
中国国际战略研究基金会主任

为实现朝核计划冻结，重要的问题是能否和如何进行核查。





■ 2018年4月27日，韩国总统文在寅在板门店向朝鲜领导人金正恩赠送了一个U盘，其中含有一份“朝鲜半岛新经济地图”。

朝鲜将要求美国解除对朝制裁，从半岛撤军或至少部分撤军，取消对盟国提供的延伸威慑（核保护伞），并要求与美建立正式外交关系。朝鲜还可能以核国家身份提出与美国共同进行核裁军。总之，朝鲜对美国要求的将是具体、实际的措施，而不是口头安全保证。而美国对朝鲜要求的则是CVID（全面、可核、不可逆），在此实现之前，美国决不愿与朝鲜建交，更不会从半岛撤军。至于取消对盟国提供的延伸威慑，即使朝鲜实现去核，美国恐怕也难以答应。此外，朝鲜要求通过阶段性和对等的措施来实现无核化，美国则希望通过一揽子的解决方案尽快实现朝鲜去核化，而决不允许朝鲜长期拖延下去。美国内部的强硬派更主张只有朝鲜首先在去核上采取实际行动才能对朝有所回报。

总之，由于美朝在如何实现无核化上存在着巨大的差距，可以预见，即使实现了朝核冻结，距离实现半岛无核化和建立半岛和平机制，道路仍然非常遥远。

届时，美国的作用仍然关键，但中国的作用将会上升。随着多边对话的开展，中国将成为对话的主

要参加者之一。如能恢复六方会谈，中国还可能发挥更大的作用，如协调各方政策，缓和朝美分歧，依照朝鲜去核化的进展与其他相关国家一起逐步削减以至最终停止对朝制裁，共同给予朝鲜安全保证等。

第二种前景是朝美对话破裂，朝鲜进行新的核导试验，半岛形势更趋恶化，以至美国决心对朝进行有限军事打击，在半岛引发军事冲突甚至是战争。届时中美两国的作用在很大程度上将是对立与相反的，但仍有可能开展某些合作、特别是消极安全合作。

朝美对话破裂的原因无外三种，一是朝美双方都有责任，二是美方应负主要责任，三是朝方应负主要责任。从历史上几次对话失败的原因来看，美朝双方都有很大责任。由于美朝双方极度互不信任，加上美国政府受到国内政治很大牵制，双方几次达成的协议都未真正得到履行。由于美方是强势的一方，总的看，恐怕还是美方的责任更大些。这次会怎样，让我们拭目以待。当然，不管是谁应负主要责任，国际社会都不希望这次的朝美对话再次失败。

但是，如果对话再次破裂，美

中国始终认为，用军事手段解决朝核问题或阻止朝核计划发展，风险极其巨大，可能给半岛及东亚地区带来难以承受的后果。



■ 朝鲜领导人金正恩执政以来首次出访，于2018年3月25日至28日期间与中国国家主席习近平举行会晤。金正恩承诺“致力于实现半岛无核化”，并愿与韩国和美国领导人举行会谈。

国下决心以军事手段解决朝核问题，中美两国的分歧与摩擦将迅速上升。中国始终认为，用军事手段解决朝核问题或阻止朝核计划发展，风险极其巨大，可能给半岛及东亚地区带来难以承受的后果。对于美国采取单边行动对朝动武，中国将坚决反对。

当然，美国对朝鲜进行有限军事打击，如拦截朝鲜导弹试射、摧毁朝鲜即将进行导弹试射的发射架、采取某些网络战措施，也可能导致出现几种不同的前景。

一是朝鲜为避免陷入大规模军事冲突与战争而未立即采取军事反击行动。这可能意味着美国警示性、有限打击的目标得以实现，朝鲜感到了再往前走的巨大风险，被迫停止进行新的核导试验并再次回到谈判桌上来。但更可能的却是，虽然朝美两国未马上燃起战火，但却陷入了战争状态。

二是朝鲜既不愿示弱，又不能大打，于是进行有限反击，双方发生有限军事冲突。美国在韩日的军事基地可能受到朝方有限攻击。然

而，有限军事冲突失控的风险很大。届时，美国而非朝鲜将是冲突是否升级的主要决定者。

三是随着朝美军事冲突升级，面临美国及盟国对其主要军事设施进行打击，朝鲜可能拼死一搏，全力反击，打击它所能打击到的更多美国及其盟国目标。在此情况下，军事冲突将迅速走向全面战争甚至核战争，其间还可能引发中美军事冲突。

如果出现第一、二种前景，中国将会为避免半岛冲突与战争升级努力劝和促谈。而如果半岛爆发战争，战争形势的发展使中国国家利益受到重大威胁，包括引发严重的核安保、核安全危机及大规模的难民危机，中国将采取必要的军事行动以维护国家安全。

可以预料的是，在半岛战争中，中美双方将会尽力避免再次发生当年朝鲜战争中两国迎头相撞的情景，也会争取在防止及应对核安保、核安全危机方面有所合作。如果在战争中，中美军事冲突得以避免，特别是核战争得以避免，将是不幸

中的万幸。在此情况下，战争的损失可能会小一些，时间可能短一些，战后的修复也可能快一些。但即使如此，军事冲突与战争仍将给半岛安全和半岛人民的生命财产带来极大的损害，许多城市、乡村可能被摧毁，大批平民将流离失所，战火还可能溢出半岛。

而如果最坏前景出现，半岛爆发核战，则将给半岛与东北亚地区的和平发展带来巨大而长久的灾难与破坏。

第三种前景是在对话接触失败后，因战争风险太大，美朝双方并未走向军事冲突与战争，而是陷入更严峻的军事对峙。届时中美两国的政策与作用的交叉、碰撞将会变得更加复杂和更具不确定性。

在此形势下，可以预见的是，朝鲜将继续推进核武化，包括进行新的核导试验，制造更多的核武器与弹道导弹，并进行核武实战部署。韩朝关系的缓和与改善将难以继，南北对立将重新加剧。美国为维护同盟及自身安全，维护地区双边军事同盟的可信度和防止日韩发展核武，将全力加强对朝军事威慑与遏制。面对这样巨大的变化，中国的对朝核政策将做出必要的调整，在坚持半岛无核化和维护半岛和平稳定的同时，将会大力加强维护自身安全的努力。

届时，有两个因素将给中国的政策和作用带来较大的影响。

第一个因素是对话破裂的原因是什么。如果对话破裂是由朝美双方造成的，中国对朝核问题、朝核危机的政策有可能保持基本不变；

如果主要是由美方造成的，中美在半岛无核化上的合作必将受到消极影响，中朝关系则可能得到改善；如果对话破裂主要是由朝方原因所致，中美在半岛的合作则可能进一步加强。中国的作用将随着政策的调整而变化。

第二个因素是谈判破裂后美国在半岛及东北亚地区军事态势的发展变化。随着半岛形势再次恶化，美国进一步强化对朝威慑与遏制，进一步加强军事存在，加强对盟国提供的延伸威慑，加强地区反导系统，这些将是毫无悬念的。近年来，美国的这些做法已经引起中国的严重关切，中方认为这些措施既是针对朝鲜的，也是针对中国的。当前，美国已公开将中国视为主要战略竞争对手。在此情况下，未来美国在东北亚军事态势的发展变化，特别是地区反导系统的加强、核力量态势的发展，可能引起中国更为严重的安全关切与担忧，迫使中国采取多种措施，包括加紧军事斗争准备，以应对美国及盟国对中国形成的日益增长的威胁。其结果很可能是严重削弱中美在朝核问题上的合作，并导致两国在东北亚地区的军备竞赛。

当然，即使半岛形势再次严重恶化，在坚持半岛无核化问题上，中美两国仍拥有重大共同利益。如果双方能较好地管控两国不断上升的分歧，建立起有效的危机管理机制，中美在保持对朝压力、坚持国际制裁、促使朝鲜重回谈判桌、防止核扩散等方面，仍然可能开展必要的合作。此外，值得指出的是，

在这种高度紧张的半岛与地区形势下，美韩与朝鲜因误判和擦枪走火引发军事冲突的风险将始终居高不下。在持续的国际压力下，朝鲜发展经济、改善民生的愿望将成为泡影。一旦面临严重自然灾害，朝鲜还可能发生严重的内部危机。面对这样的形势，中国将为防止半岛生乱生战做出更大努力。

第四种前景是在朝鲜做出有限让步的情况下（如停止进行新的核导试验、特别是停止洲际弹道导弹试射），美国默认朝鲜的核国家地位，与朝妥协，朝核问题印巴化。

到目前为止，出现这种前景的概率较低。然而，如果美国决心以实际行动集中精力应对所谓中俄的“战略竞争”，对华打贸易战，并再次挑起台海危机，导致中美关系严重恶化，而朝鲜又借机与美国改善关系，美朝妥协的前景就可能发生。当然，也有人会做出相反方向的假设，认为届时朝鲜可能往中国靠，中朝关系得到改善和加强，中国的朝核政策出现较大调整。

但不管怎样，朝核地位印巴化的前景如果出现，必将给半岛无核化的国际合作带来严重破坏，对国际核不扩散机制形成极大的冲击。在此情况下，地区安全形势将因核扩散而更为恶化，各国特别是大国之间的军备竞赛可能更趋激烈并呈现出长期化的特征。

中国将为避免出现这种前景做出积极的努力。但极具不确定性的美国特朗普政府的政策将会怎样发展，实在是令人担心。●

## 朝鲜半岛是否迎来新起点？

如果说，与韩国总统文在寅的首脑会晤打开了朝鲜无核化大门，那么完成无核化协议就将取决于特朗普总统。《板门店宣言》在某些方面故意含糊，而“特金会”达成的任何协议只会是由上而下的愿望，不会是一份详细的协定。但如果这次峰会取得成功，正像特洛伊·斯坦格隆所述，则无论达成什么协议，其中都应该包括我们所期待的某些内容。

经过一年来形势的不断吃紧和对朝鲜核计划引发冲突前景的担忧，朝鲜半岛的紧张局面终于暂时消退了。4月27日，金正恩和韩国总统文在寅在非军事区内首次举行了大事张扬和充满象征意味的会面。这次会面开启峰会外交的新纪元，很快，美国总统唐纳德·特朗普也将与金正恩会面，从而可能为朝鲜半岛迎来新开端铺平道路。

按多个标准衡量，最近的朝韩首脑会晤都是一次成功，虽然一些关键细节问题仍有待解决。与过去相比一个突破是，金正恩同意在非军事区的“和平之家”与韩国总统文在寅会面。这样一来，他就成为第一位到达军事分界线韩国一侧的朝鲜领导人。金正恩在谈到朝鲜面临的经济困难时也十分坦率。但是，说到为朝鲜半岛确立一条新路，最重要的也许是双方在《板门店宣言》中承诺实现无核化。在朝韩首脑会议文件中，这还是第一次直接提到无核化。

南北方的这次峰会应该被看成是至少两个连续峰会中的第一个，目的是改善与朝鲜的关系，进一步确保即将到来的美朝峰会取得成功。《板门店宣言》有助于这些目标的实现，它确立了朝韩关系新框

架，并开始着手解决美朝对话所要涉及的安全问题。这份文件的着眼点是朝韩合作的三个领域：在共同繁荣下发展、缓和军事紧张、开创朝鲜半岛的永久和平。

《板门店宣言》关于共同繁荣的一个关键内容，是双方同意履行朝韩之前的所有声明和协议。如果朝鲜遵循无核化承诺，那会给它带来明显的经济上的好处。关于缓和紧张局势，宣言再次确认了一项互不侵犯协议，呼吁停止敌对行为，实现分阶段裁军。双方还同意争取在2018年年底之前达成和平协议，以结束朝鲜战争。虽然无核化名义上放在了协议的最后，但如果接受之前朝韩双方达成的所有声明和协议的话，朝鲜也应该遵守1992年《关于朝鲜半岛无核化的联合宣言》。

帮助建立合作框架的同时，仍然有必要为宣言中达成的分阶段裁军制定细节。但也许最重要的是在制裁仍然有效的情况下，确定双方如何实行所商定的经济与社会合作。

如果说，与韩国总统文在寅的首脑会晤打开了朝鲜无核化大门，那么完成无核化协议就将取决于特朗普总统。不过，对这次会晤的期



特洛伊·斯坦格隆  
美国韩国经济研究所高级主任

美国和朝鲜一向对无核化的内涵有不同定义。

望应当有保留。《板门店宣言》在某些方面故意含糊，而“特金会”达成的任何协议只会是由上而下的愿望，不会是一份详细的协定。但如果这次峰会取得成功，则无论达成什么协议，其中都应该包括我们所期待的某些内容。

最重要的内容是双方如何定义无核化。美国和朝鲜一向对无核化的内涵有不同定义。对美国来说，无核化意味着朝鲜彻底、可验证、不可逆地放弃核计划。相反，朝鲜通常的说法是“朝鲜半岛的无核化”，意思是无核化进程还要包括废除美国的核保护伞，以及美国军队撤出朝鲜半岛。双方对无核化有共同定义，这将是重要的第一步。

时间表也很重要。虽然《板门店宣言》需要更多的细节，但它设定了明确的基准：5月1日起结束军事分界线一带的敌对行为，5月份举行军事会谈，8月15日举行离散亲人团聚活动，年底前缔结和平条约。无论美国与朝鲜达成什么协议，都需要明确规定无核化进程何时结束，什么时候可以开始核查，以及什么时候可以解除制裁。美国建议在解除制裁前先完成无核化，就像利比亚那样。朝鲜则认为在彻底实现无核化之前，应该采取分步走的方法，让它得到某些好处。首脑会晤结束后，双方需要就无核化细节及其他问题进行谈判，但应该制定出明确的时间表。

无论达成什么协议，都不应囿于无核化。美国应当争取将联合国安理会决议涉及的所有朝鲜大规模杀伤性武器都纳入协议。我们已经

知道，朝鲜有化学和生物武器计划。鉴于去年对金正男的 VX 神经毒气暗杀，以及联合国专家小组报告称朝鲜与叙利亚有化武交易，大家都明白，朝鲜当局既愿意出售，也愿意使用其他的大规模杀伤性武器。

美国应该争取让协议有明确的内容，不过，朝鲜同样有要优先解决的问题，包括缔结和平条约、获得安全保证和解除制裁。它还可能要求把美国向朝鲜提供直接经济援助作为协议的一部分。

有报道显示，朝鲜不会提出要求让美国撤军、停止提供核保护或终结美韩同盟，而只会要求军事演习能顾及当前形势、美方保证不进攻朝鲜、不使用或不在韩国安置战略性资产、美国同意缔结和平条约。如果朝鲜的安全要求真的只是这种程度，那么达成协议就有切实的基础。

在朝韩首脑会议上，金正恩对先前的协议未能落实表示了失望。从他成为一国领导人以及2012年《闰日协议》早夭的那一刻开始，美国对此就一清二楚。虽然金正恩也许不会把《闰日协议》甚至1992年的无核化联合宣言作为范本，但若是他真正理解全面落实《板门店宣言》或与特朗普总统达成的协议的必要性，那么解决朝核问题也许就有机会，朝鲜半岛就会迎来新的开端。而如果他做不到的话，我们最终就会回到原点，压力与日俱增，冲突为期不远。⊙



■ 2018年4月27日，韩国总统文在寅在板门店非军事区内与朝鲜最高领导人金正恩会晤。

双方对无核化有共同定义，  
这将是重要的第一步。

# 石油美元的垄断开始失色

随着石油开始用人民币计价合约进行交易，投资者将增加中国金融资产的配置，从而使石油人民币渐渐成势，人民币国际化进程加快。

3月下旬，正当国际媒体关注特朗普的关税和贸易战前景，以人民币计价的石油合约首次开始在上海国际能源交易所（INE）交易。这将推动石油人民币的兴起，促使机构投资者进入中国境内债券市场，从而导致全球资产配置发生巨大变化。

今天的情况还远不是这样。美元和欧元仍占国际支付的85%以上，其次是英镑、日元、瑞士法郎、加拿大元和人民币（占1%）（图1）

伴随对全球经贸环境的融入，中国如今也在融入全球金融体系。它已经是世界最大贸易国，拥有最多的外汇储备，也是全球最大的消费市场。由于中国进口着全球最多的大宗商品，它已经不再像以前那样必须要有以美元计价的中介。

## 石油美元的兴衰

第二次世界大战后，美元成为世界主要货币，美国几乎占据世界经济的半壁江山。在今天的国际支付中，美元占到40%，而美国占全球经济的比重不到1945年时的一半。那么，为什么美国仍然受惠于这种“过度的特权”呢？这更多与石油美元有关。

1945年的雅尔塔会议实际上把欧洲一分为二，会后，拖着病体的富兰克林·罗斯福总统会晤了沙特

国王伊本·沙特。罗斯福绕过上一任“宇宙主宰者”英国人，与伊本·沙特达成一个秘密协议，即华盛顿保证沙特的军事安全，以换取可靠的石油供应。

尽管存在周期性压力，但该协议在1971年发生“尼克松冲击”之前一直有效。由于美国经济前景堪忧，尼克松总统单方面取消了美元与黄金在国际上的直接可兑换，战后国际金融交易的“布雷顿森林体系”被基于自由浮动的货币制度取代。自此美元与黄金脱钩。为防止美元边缘化，尼克松通过谈判达成了另一项协议，它确保沙特未来所有的石油销售以美元计价，以此换取美国的武器和保护。在沙特带领下，其他欧佩克国家也同意了类似交易，全球对美国石油美元的需求飙升。

美国和沙特的战略伙伴关系经受了又一个40年里多次地区战争的侵蚀。2014年美联储着手为加息做准备，美元开始攀升（虽然比预期要慢），由于石油市场以美元计价，油价出现暴跌。为维系旧的联盟，特朗普总统与萨勒曼国王签下1100亿美元的历史性军售协议。然而，由于1971年以来支撑美元主导地位的结构条件不断弱化，美元的覆盖率正在下降。

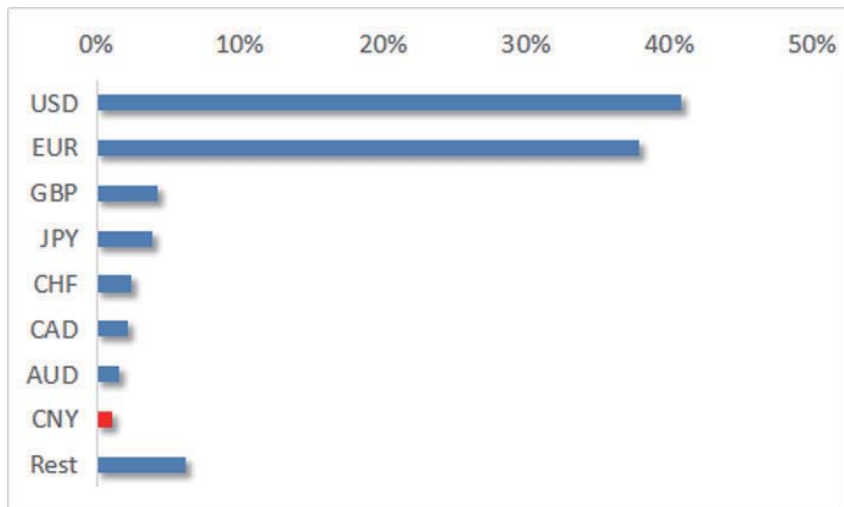
“一带一路”如何推动石油人



丹·斯坦伯克

Difference Group 创始人

在今天的国际支付中，美元占到40%，而美国占全球经济的比重不到1945年时的一半。



■ 图1 主要国际支付货币  
资料来源：环球同业银行金融电讯协会（SWIFT），2018年2月

### 人民币崛起

2016年加入IMF的国际储备货币篮子后，人民币国际化显著加速。去年10月，中国设立了人民币与俄罗斯卢布的交易同步交收系统。中国外汇交易中心（CFETS）希望以中国庞大的为期数十年、涉及数万亿美元的“一带一路”倡议为基础，推出同其他货币的类似系统。

由于“一带一路”扩大了亚洲、非洲、欧洲和拉美主要经济体的互联互通，其成员国也成为人民币结算的备选者。去年12月，自从2010年代初期起就未在外贸交易中使用过美元的伊朗宣布将加入俄罗斯领导的欧亚经济联盟。该联盟将在“一带一路”、进而在以人民币计价的支付体系中扮演核心角色。美国的地缘政治也促使这种趋势加快。白宫中止美国给巴基斯坦的援助后，巴基斯坦政府宣布人民币可以用于双边贸易和投资活动，这将为570亿美元的中巴经济走廊提供支持。

中国近年已经成为全球最大石油消费国（图2）。对俄罗斯、委

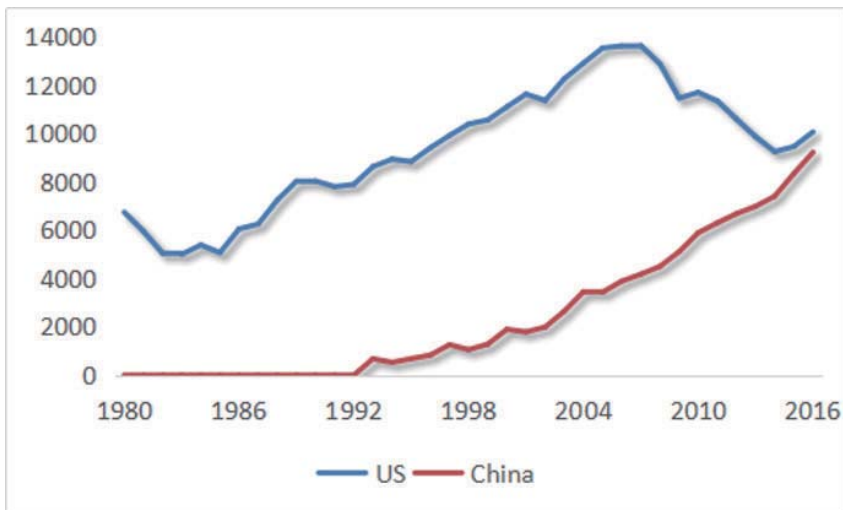
内瑞拉、伊拉克、伊朗和沙特等主要石油出口国来说，中国市场就代表着影响力。许多供应国要么已经同意在对中国出口时用人民币定价，要么正在积极考虑之中（图3）。同时像印尼这样的大宗商品出口国也开始从事非美元贸易。

未来是属于中国的。到2040年，中国的石油年需求量预计将增长30%以上，而美国则有望减少对石油进口的依赖，因为它希望开发国内页岩油产能。在沙特，美国的军事利益即使占上风，它的经济利益也有可能受侵害。如果沙特决定让部分石油出口使用人民币，那就有可能引起更广泛的改变。

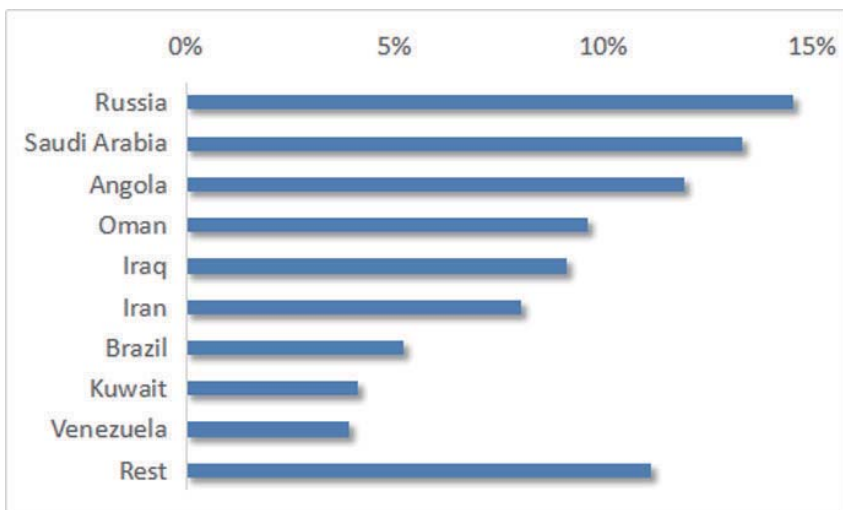
### 即将到来的变化

由于在中国的石油进口中人民币计价占比越来越高，石油出口国将拥有大量人民币储备。这些钱要么用来购买中国的出口品，要么重新进入中国的金融市场。随着对人民币资产的需求增加，美元在交易中的作用将减弱。

由于1971年以来支撑美元主导地位的结构条件不断弱化，美元的覆盖率正在下降。



■ 图2 美国和中国的石油进口（千桶/日），1980-2016年  
资料来源：BP《2017世界能源统计年鉴》



■ 图3 中国的石油供应国（占总进口的百分比），2016年  
资料来源：World's Top Exports, 2018年3月

短期内，中国的体系还不太可能改变全球石油交易的方式。即使货币可兑换，国际投资者和能源交易商也必须对上海国际能源交易所的交易中心地位有信心才行。

长期看，只要中国继续取消或大大减少对人民币计价石油交易的资本管制，石油人民币就意味着全球资产配置将朝着面向中国金融市场的范式转变。2014年到2017年间，全球机构投资者对中国在岸证券的持有增加了两倍。今后一两年，中国在岸债券市场有可能被纳入全

球债券基准指数，大规模的重置资本将流入中国在岸债券市场。

一个重要的警告是，如果由于美国债务危机或特朗普出现重大政策失误，投资者有朝一日失去对美元的信心，那么向石油人民币的渐进转变就会突然加速，同时美元会更快地被远离。

中国经济的崛起已经是事实，即将到来的全球资产配置转移不过是全球金融领域的正常反映。⊙



# 中国利用北极例外推动地缘政治利益

对于中国来说，北极代表着地缘经济的一张白纸，且处在美国势力范围之外。如今，北极有望为未来获得巨大经济和地缘政治回报打下基础。



马尔特·亨普特  
北极研究所创办人、高级研究员

■ 从乌克兰进口的中国破冰船“雪龙”号。

中国长期以来都在力图确保获得自然资源与能源，寻求拥有并更好地控制全球运输要道。北极就是其中不大但却日渐重要的一部分。对中国来说，北极代表着一个稳定的地区，那里没有冲突，没有明显的譬如美国的霸权影响，它可以在那里拓展自己的经济疆界。为此，中国支持北极地区现有的安全框架，这一框架使得中国可以把北极融入自己的议程，如“一带一路”倡议，而且基本上不会遭到反对。

中国对北极的兴趣是双重的。一是获得该地区丰富的自然资源，包括俄罗斯的石油和天然气；二是利用北极航道，即所谓的“北海航线”（NSR）和“西北航道”（NWP）进口上述资源，同时出口中国的产品。北极地区的资源和航道尤其为中国能源进口的多样化提供了机会，并且使中国国际贸易的覆盖面

更广。

中国的经济和地缘政治安全有赖于它可以不受阻碍地进入一些航道，其中主要是它控制力很弱的苏伊士运河一线。采取措施克服有“马六甲困局”之称的战略软肋，消弭美国对重要航道的控制，一直是中国领导人的一个长期目标。就此而言，中国大力增强其海军能力，投资于主要贸易航道的沿线港口，在南海浅礁建造机场和相关基础设施，都是它为了试图更好掌控其重要航道而采取的措施。

同样，获得北极的资源与运输线将实现供应的多样化，并能在不久的将来另辟蹊径，抵达中国最重要的市场——欧盟，且沿线不受美国的直接影响或控制。中国新公布的北极政策的内容之一，是实现北极航运航线的商业化和规范化运营，其目的是把“冰上丝绸之路”

对中国来说，北极代表着一个稳定的地区，那里没有冲突，没有明显的譬如美国的霸权影响。



纳入“一带一路”倡议。中国对贝尔科穆尔铁路和阿尔汉格尔斯克深水港等北极基础设施的投资，预示着这些贸易线路的重要性与日俱增。

对中国来说，北极代表着地缘经济的一张白纸，处在美国势力范围之外，如今，它有望为未来获得巨大的经济和地缘政治回报打下基础。为此中国会继续在北极现有的治理框架内行事，并利用该地区远离传统大国势力而作为非政治性空间的例外，把它当成应对美国影响力的缓冲器。

欧盟和美国对俄罗斯北极油气资源开发的制裁，令中国对该地区的参与进一步加快。来自中国的融资和技术支持对于俄罗斯亚马尔（Yamal）液化天然气项目的开发至关重要，该项目建成后被誉为“一带一路”倡议的首个海外大型项目。2017年底，已经参与亚马尔液化天然气项目的中国国家开发银行和中石油就规模更为庞大的北极液化天然气二号项目签署了战略合作协议。虽然俄罗斯在多大程度上欢迎

中国的投资与影响力仍有待观察，但两国都明白，北极地区的政治稳定和没有冲突对快速挖掘该地区的经济潜力是有利的。

中国在北极之所以取得进展，是因为美国在该地区的缺席导致权力真空。美国认为，更多参与北极的未来并没有多少经济上的好处。美国唯一一艘老掉牙的北极破冰船，成了它无力进行必要投资以扩大在该地区作用的象征。政治意愿的缺位，加上对该地区的重要性理解不足，使美国至少到目前为止无法应对中国日益增长的影响力。事实上，在把北极纳入中国经济并充分利用该地区的战略利益方面，中国目前几乎没有遭遇北极国家持续的反对。

由于北极的独特环境，所有经济活动，无论是开采自然资源还是更多的航运，都伴随着巨大的风险。虽然夏季北极的冰层覆盖面积缩小，但在冰浸的水域里容不得出现丝毫差错。“北海航线”上的一些险情，包括2010年两艘俄罗斯油轮相撞，说明问题不在于重大事故

美国认为，更多参与北极的未来并没有多少经济上的好处。

■ 中国政府2018年1月26日发布了《中国的北极政策》白皮书。白皮书概述了“一带一路”倡议如何适用于北极地区，也被称为“极地丝绸之路”。

是否会发生，而在于它何时会发生。

虽说不久的将来北极的航运业务主要还是在俄罗斯沿岸，并以出口油气资源为主，但羽翼渐丰的“冰上丝绸之路”无疑将不断利用北冰洋的中部水域和“西北航道”。不过新航线冰况的季节性变化，缺少精确的导航图和辅助设备，搜救距离越来越远，这些都会增加北极作业的风险。

这里的重点是，对环境产生影响的并非是中国对北极本身的经济野心，而是普遍性的经济活动。与其他高度繁忙的航道一样（马六甲海峡的事故比任何其他航道都多），制定规则并执行规则是必不可少的。就这一点来说，最近生效的“极地水域船舶航行安全规则”（Polar Code）可以作为减少北极运营风险的第一步。

尽管北极地区融入全球经济似乎不可避免，而且中国这样的大国无疑会寻求从北极的物质财富和战略价值中获益，但北极国家仍需继续负起责任，当好这一地区恪尽职守的管家。☉

## 中美交流基金会简介

中美交流基金会于 2008 年在香港设立，基金会坚信，美国作为世界上最强大的发达国家，和中国这个人口最多、迅速发展的发展中国家，两者的积极关系对于世界的福祉至关重要。基金会是一个非政府、非营利性的实体。

## 中美聚焦网简介

China-US Focus（中美聚焦，[www.chinausfocus.com](http://www.chinausfocus.com)）由中美交流基金会主办，于 2011 年在香港成立，是目前全球唯一的专注中美关系的网络媒体。中美聚焦网站为中美问题的专家、学者、智库和意见领袖搭建了一个交流观点、理性探讨中美关系的平台，成为两国民众和世界了解中美关系的一个重要窗口。

# CHINA↔US Focus

Engage, Stimulate and Impact



## Go Bilingual

We have expanded footprint and reach by making Focus contents available in Chinese.



WeChat

ID:Chinausfocus



## Go Mobile

Wherever you go and whenever you want, China-US Focus is just a tap away on your mobile or tablet.

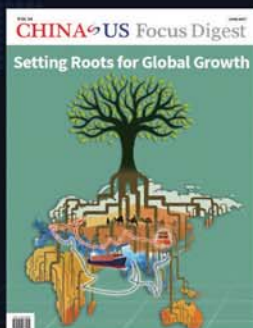
Facebook



Chinausfocus



## Further Insights



The bi-monthly magazine's readers range from policy-makers to diplomats, from scholars to opinion leaders from both countries.

We are available at [chinausfocus.com](http://chinausfocus.com)