



导语:全世界都不能阻止美国大选拿中国当靶子,本届依旧如此。

如今,美国大选已尘埃落定,奥巴马成功连庄,罗姆尼黯然离场。奥巴马在其微博式的140字获胜演讲中坦陈:“美国最辉煌的时期还没有到来”。重振美国经济势在必行,而中国也很可能继续连任美国的“重点关注对象”。

对中国来说这意味着什么?对中美经贸会产生怎样的影响?敬请关注本期“圆桌会议”的讨论话题。

■ 主持人:栾鹤 徐森

奥巴马连任,对中国有利吗?



嘉宾:张茉楠 国家信息中心预测部世界经济研究室副研究员



嘉宾:黎友焕 北京交通大学经济管理学院教授、广东省社会科学综合开发研究中心主任



嘉宾:王在邦 中国现代国际关系研究院副院长

风起云涌 双方博弈常态化

画外音:披着飓风的尾巴,奥巴马喜获“用人单位”续约4年。北京时间2012年11月7日中午,奥巴马成功连任的消息传来,全世界都在第一时间思索着同一个问题:奥巴马连任意味着什么?有评论说,奥巴马的连任让中国“松了一口气”,但事实真的如此吗?

主持人:奥巴马连任真的对中国有利吗?

王在邦:断言奥巴马连任会对中国有利太简单化、太理想化了。

对中国有利论,可能基于两个逻辑前提,一是奥巴马第一任期,中美关系发展总体平稳,连任后仍将重视中美关系。二是竞选过程中,奥巴马在中美关系方面没有像罗姆尼那样发表太多具有刺激性的言论。其实,近年来,中美关系的基本态势是

形势比人强。金融危机爆发以来,奥巴马政府在处理中美经贸关系问题上总体比较克制,没有汇率等问题上刻意持续发难,其原因并不在于奥巴马本人对中国特别友好温和,而是在危机背景下,中美两国需要同舟共济,共克时艰。何况,中国经济在危机期间保持较高速增长,成为世界抗衰退保增长的中流砥柱,美国要在经贸领域和中国过不去势必自讨没趣,失道寡助。他在竞选过程中没有像罗姆尼那样发誓要将中国列为汇率操纵国,那是因为近年来中美关系的稳定发展还是他的外交资本,他不能自我否定。

同时,近年来,美国经济一直没有太大起色,奥巴马要在短期内重振美国经济,难免病急乱投医,不断地寻找替罪羊。同时,中国加快经济结构调整,中美产业水平差距

将日渐缩小,产业结构在某些方面渐趋雷同,竞争性将日益突出,两国经贸摩擦势必渐次升级。

黎友焕:我认为,相比两位竞选人及其党派对中国的态度,奥巴马连任对中国是有利的。但也不能说奥巴马就对中国友好,奥巴马将延续对华压制的政策思维。如果这次奥巴马落选,新当选的总统可能对中国的压制更加激烈,程度和措施也可能比奥巴马更激烈。

张茉楠:其实,奥巴马与罗姆尼在对华政策上的共同点大于不同点,并没有本质的不同,美国一系列对华政策完全是由美国国家利益和战略决定的。

主持人:未来,奥巴马是否会加大力度“重返亚洲”?这对中国经济会有什么影响?

王在邦:从亚洲在世界战略格局中的地位看,奥巴马连任后一定会加大“重返亚洲”的力度。美利用挑起中邻领土领海权益争端,“重返亚洲”难免在某种程度上制约和影响区域经济合作,当然也影响中国区域对外经济关系的发展。而且作为美“重返亚洲”的重头戏,美可能更加卖力地兜售 TPP(泛太平洋战略经济伙伴关系协定),力图将其发展成一个排除中国的区域经济合作机制,对中国具有挑战性。

但是,东南亚甚至中亚局势的发展变化也可能对美“重返亚洲”进程形成某种牵制。美国国债压力日增,财政紧缩需求上升,美“重返亚洲”也存在心有余而力不足的问题。我个人认为,像 TPP 这样一个排挤中国的区域经济合作机制是注定没有前途的。

黎友焕:未来,奥巴马将会继续加大“重返亚洲”步伐,继续对中国经济采取压制政策和阻挠政策,对中国下一步的经济产生不利影响。相信奥巴马连任后将实施宽松货币政策,进一步用美元的世界霸主地位转嫁美国的经济压力和金融风险。

张茉楠:奥巴马一定会继续推进各种政策,包括“重返亚洲”、全球经济再平衡战略等。从外部大环境看,全球供需失衡的深层矛盾还未有效解决,“需求不足”与“生产过剩”双重矛盾变得尤为突出。不只美国,欧盟、日本以及其他新兴经济体都要寻求“再工业化”和制造业回归,都要开拓新的市场。然而,在有限的市场资源之下,国与国之间的竞争博弈将不可避免,并将成为一种常态。

老生常谈 仍用汇率大做文章

画外音:罗姆尼曾表示,如果他上台,第一件事就是将中国列为汇率操纵国。如今,竞选失败,可中国就能逃过如此命运吗?伯南克或因奥巴马连任而继续接任美联储主席。目前来看,市场多方对美国货币宽松政策的预期升温,各地股市、货币汇率及大宗商品价格也出现了一定反应。

主持人:奥巴马连任后,是否会对中国的汇率问题手软?

王在邦:在美元贬值人民币实质升值的背景下,奥巴马未必能在外交领域拿人民币的汇率问题说事。如果美国政府要找事,那它不在理上。美元跌跌不休,还要求别国的货币一涨再涨,这没道理。如果美国这样做,那反而可能引发世界市场对美元前途的担忧。美国在这方面可能投鼠忌器。

黎友焕:奥巴马连任不仅不会对中国汇率问题手软,还可能采取更为激进的反制措施。未来,美国在一段时间内将从经济、军事、政治、文化、金融等领域全方位阻击和压制中国,美国干涉中国事务和阻挠中国发展的动作将成为常态。我们要有的心理准备并做好系统的应对策略。

张茉楠:美国的量化宽松政策是在财政缺位的情况下。对美国最大的保证。当前,美国的债务大限已经“泰山压顶”,如若不能有效缓解,其面临的不仅是“财政悬崖”,甚至是“货币悬崖”。此外,美联储进一步实施“债务货币化”,扩展资产负债表来化解危机基本上无可避免。在这个问题上,奥巴马当然绝不会含糊。未来,在美国财政悬崖局面下,债务货币化成为

美国经济政策的风向标。

主持人:伯南克是否会推出 QE4? 在美元弱势的情况下,人民币汇率会受到哪些影响?

王在邦:其实,奥巴马连任后不管什么人执掌美联储都会推行量化宽松政策,这是当前美国摆脱经济困境的唯一出路。

2010年,彭博新闻社曾经以打官司迫使美联储公开其业务活动,早在2007年至2009年,美联储就曾经秘密地向全球金融系统注资7.7万亿美元,导致全球大宗商品价格大起大落。

美国一定会推行明里暗里的量化宽松政策,持续量化宽松政策的后果就是美元隐性贬值。因为美元是储备货币,在其他地区局势紧张动荡的情况下有避险功能,

导致美元阶段性涨跌交替出现,掩盖美元长期贬值的趋势。美元贬值可促进美国出口、抵制进口、稀释债务,但却隐藏着美元崩溃的巨大远期风险。从中美双边关系看,美元弱势将导致人民币汇率走高,影响中国的进出口贸易和经济增长,影响中美贸易格局演变。

黎友焕:现在 QE3 才开始,而且 QE3 一开始就没有预定结束的游戏规则,相信,不到 QE3 出效果,美国是不会罢休的,因此,现在无从谈起 QE4 的问题。在宽松货币政策影响下,人民币被迫升值,并严重削弱了中国出口贸易的竞争力,使中国对外贸易和经济雪上加霜。

张茉楠:未来,伯南克的去留还有很大的不确定性。即便伯南克未能连任,他的继任者将继续实行货币宽松政策的主基调

也不会有太大改变。

美联储持续释放货币势必对人民币造成一定的升值压力。美国一直指责中国操纵汇率,事实上,美联储不负责任的货币政策导致美元贬值以及其他国家汇率动荡恰恰证明,谁才是真正的汇率操纵国。

从长期看,人民币升值是不可逆转的历史大趋势,然而,短期内快速升值已经给中国经济带来了非常大的困难:国际收支平衡并未明显缓解,短期资本持续涌入导致的输入型通胀压力加大,人民币升值挤占中小企业生存空间。

因此,打破人民币单边升值预期,加快人民币汇率形成机制改革是短期之策。从长期来看,中美失衡需要的是全球贸易分工、各国需求结构的调整以及中国贸易增长方式的转变。

重兵压境 破解中国制造业难题

画外音:奥巴马连任对美国人的意义在于经济。今年年底,美国有很多财政政策将面临到期或延期,其面临的“财政悬崖”问题十分严重。奥巴马必须继续强化就业问题、推行医保改革、降低失业率,而这必然会导致贸易保护主义继续抬头,致使美国制造业“返乡潮”现象更加严重。

主持人:中国如何有准备地迎接更强烈的美国贸易保护风潮?

黎友焕:美国很多财政政策将面临到期或者延期问题说到底是一个美国自订的游戏罢了,但美国“继续强化就业问题,努力创造就业,推行医保改革,降低失业率”倒是事实。在这样的背景下,贸易保护主义肯定继续抬头,实体经济重返美国也在所难免。

中欧在2008年金融危机之后,就提出重新重视实体经济回归问题,而且采取了一系列措施,目前来看也比较有效。但美国的经济环境与中国存在巨大的差异化,

低成本还始终是中国的优势。因此,美国将从非关税贸易壁垒或其它方面下功夫,阻挠中国贸易。

我们要清醒地看到这种趋势,并及早做好准备:一方面开拓新的市场,维持中国的外贸可持续发展;另一方面,从国际规则、国际法规等方面据理力争,争取有利的地位。

张茉楠:货币政策继续宽松会使美国面临滞涨的危险,贸易保护将常态化。对于中国企业来说,一方面,我们要积极应对,展开贸易谈判和申述,通过国际途径仲裁保护自身权益。另一方面,通过诉讼或者讨价还价等手段解决贸易争端并不能解决根本性问题,也不能寄希望于国家政策补贴等维护产业发展,中国制造业还是要从培育自身竞争优势出发,淘汰落后产能,促进行业结构调整优化和整体竞争力的提升,在低谷中为下

一轮发展夯实基础。

主持人:中国的出口可能会面临更严峻的挑战,对于处于转型期的中国制造业来说,如何应对这种“雪上加霜”的局面?

王在邦:一是大力提高劳动生产率,增加科技附加值,提高产品竞争力。二是密切跟踪竞争对手的动态,加强市场调查与信息搜集,强化行业联合,增强对外贸易竞争的整体意志与团体共识。三是熟悉多边贸易仲裁机制与规则,增强通过多边机制进行贸易竞争的能力与经验。

黎友焕:中国出口面临巨大的压力,既是必然也是偶然,说其必然是因为中国过去30多年的粗放型发展模式已经成为历史而不能为继,中国产业和经济发展也必须依据经济和产业的发展规律,加快转型升级,改变新的产业格局。说其偶然,是在金融危机的影响下,国际市场收缩,贸易竞争激烈,中国生产成本上升,竞争力下降。因此,出口

的压力将越来越大,尤其是在西方发达国家贸易保护主义越演越烈的背景下,中国面临的形势更加严峻。

张茉楠:对于中国来说,我们面临内外压力的夹击。由于中国制造业正处于转型期,低成本的竞争优势已经难以以为继,“中国制造”面对的不仅是“增速下滑、需求疲软、成本上升、利润缩水”的困境,更要面对结构调整和转型的难题。

同时,美国制造业回归和“再工业化”从国际市场的角度对中国制造业造成夹击。目前,美国已经全面启动重振制造业计划,积极在信息网络、云计算、新能源、生

物制造、新一代微电子研发、高端机器人等领域加强攻关,并通过采取一系列税收优惠等政策手段试图促进制造业本土化。但中国的小企业还比较有活力,这不仅仅包括北京中关村的科技型中小企业,还有上海、广州、深圳等地非常具有创新活力的小企业。

所谓授之于鱼不如授之以渔,国家正在产业转型、技术创新等方面对这些相关企业给予支持,从产品技术开发的源头提供帮助。而企业也要加快从价值链的低端逐步走向中高端,通过优胜劣汰,做大做强一批企业,提高产业集中度和生产效率,培育中国制造业的综合竞争优势。

结束语:奥巴马连任,废气更重的共和党今后可能因为经济负担而变本加厉地向中国施压。在这方面,我们必须有所准备。当然,作为当前极富活力的新兴市场,中国也并不可怕。