

别指望中美相争会有

携手绘制亚太共同体美好蓝图

国际经济观察

上周,中美两国元首在韩国釜山举行会晤,为近年来波折不断的中美关系注入了久违的确定性。习近平主席在会晤中指出,中美两国完全可以相互成就、共同繁荣。这不仅为双边关系的未来指明了方向,更深刻揭示了当今国际社会的一个基本现实——在高度互联的经济全球化时代,中美作为世界前两大经济体,任何形式的对抗都只会造成“双输”局面,而幻想从“渔翁得利”的第三方也难以独善其身。

中美经贸关系的本质是互利共赢,并非零和博弈。回顾历史,中美货物贸易额从1979年的不足25亿美元跃升至2024年的近6883亿美元,双向投资存量超过2600亿美元,为两国企业创造了大量就业与创新机遇。这种深度交融的利益格局决定了“脱钩断链”既不现实,也不符合任何一方的根本利益。今年年初美国单方面对华加征高额关税,导致双边贸易一度近乎停滞,其反噬效应也迅速显现:美国消费者面临物价上涨压力,企业供应链成本激增,而中国对美出口企业亦承受订单波动冲击。

历史经验反复证明,打贸易战没有赢家。20世纪30年代的《斯姆特—霍利关税法》曾加剧全球经济大萧条。今年以来,贸易战带来的不确定性持续拉低全球经济增长预期。这种不确定性导致企业投资意愿下降,消费者信心受挫,以至于拖累全球经济增长。世界银行、国际货币基金组织、世贸组织等国际机构多次预警,若贸易冲突持续,全球经济增速将出现明显下降。

中美经贸摩擦产生的冲击波绝非仅局限于两国之间。全球供应链的复杂联动性意味着任何主要环节的动荡都会引发连锁反应。这些年,日本、印度、欧洲等第三方的一些人臆想能成为中美博弈的“渔翁”。但是,全球供应链的复杂程度早已使“渔翁得利”成为不切实际的幻想。中美两国已深度嵌入全球产业链,任何试图割裂的行为都会产生连锁反应。表面上的“受益者”往往需要付出巨大代价。比如,短期订单转移的“红利”极为脆弱,美国一些人随时可能以“原产地规则”或

渔翁得利

吹灭别人的灯,并不会让自己更加光明;阻挡别人的路,也不会让自己行得更远。”中美关系的未来,关键在于能否超越短视的博弈思维,真正践行“相互成就、共同繁荣”的相处之道。此次釜山会晤是一个积极信号,但持久稳定的双边关系仍需持续倾注诚意与智慧。第三方力量更应成为多边合作的维护者,而非隔岸观火的投机者。人类命运休戚与共,唯有携手前行,才能开辟全球繁荣的可持续路径。



本版编辑 徐胥 孙亚军 美编 王子莹

一些国家的利益渠道。有分析指出,由于国际供应链中强烈的相互依存关系,第三国也间接参与其中,必须支付大量额外费用。在全球经济“蛋糕”缩水的大背景下,个别国家获得的替代性订单收益难以抵消全球需求疲软带来的整体损失。

中美关系的健康稳定,离不开双方对共同利益的理性认知与对分歧的务实管控。此次元首会晤,两国经贸团队在吉隆坡磋商中已就关税问题达成阶段性共识,为高层对话创造了必要条件。这种相向而行的努力表明,经贸应该继续成为中美关系的压舱石和推进器,而不是绊脚石和冲突点。双方应该算大账,多看合作带来的长远利益,而不应陷入相互报复的恶性循环。习近平主席强调,中美两国应当做伙伴、做朋友,这不仅是对两国人民福祉的承诺,也是对国际社会的郑重承诺。当前,全球经济复苏乏力、气候变化、公共卫生危机等跨国挑战层出不穷,中美合作的缺失将使任何全球性问题的解决寸步难行。只有坚持相互尊重、平等互利,才能为世界注入更多确定性。

“亚太各经济体应该加强互利合作,把握新机遇,应对新挑战,共同开创可持续的美好明天。”在亚太经合组织第三十二次领导人非正式会议第二阶段会议上,习近平主席发表重要讲话,就如何把握新机遇、应对新挑战提出三点建议,为亚太地区携手共进、融通发展指明了方向。

当前,世界百年变局加速演进,单边主义和保护主义抬头,全球经济面临诸多不确定性。面对“脱钩断链”的杂音,中国始终坚定推动亚太各成员拉紧“合作之手”。中国与亚太经济体早已形成休戚与共的命运共同体,中国与东盟连续5年互为最大贸易伙伴,《区域全面经济伙伴关系协定》

高质量实施,区域经济一体化持续推进,这些都有力证明了开放包容、合作共赢才是亚太地区发展的大势所趋。

在创新发展的道路上,亚太各经济体应把握新一轮科技革命和产业变革机遇,携手应对全球发展赤字扩大等共同挑战。中国提出强化数智赋能、坚持绿色低碳、落实普惠共享三点建议,顺应了创新、绿色的发展潮流和共同发展进步的价值追求,有助于亚太经济体挖掘互利合作的新潜能,增强可持续发展韧性。一方面,要加强人工智能等前沿技术领域的创新合作,推动数字经济高质量发展,弥合数字鸿沟;另一方面,要共同推进绿色转型,打造可持续发展新范

式。与此同时,还要让发展成果惠及所有民众,通过深化中小企业发展、保障粮食安全等务实合作,展现亚太包容发展的新气象。

一个昂扬奋进的中国,正以不可阻挡的发展势头为亚太和全球发展注入强大信心与动力。会议期间,习近平主席向国际社会介绍中共二十届四中全会通过了关于制定“十五五”规划的建议,再次明确了中国进一步全面深化改革,坚定不移扩大高水平对外开放,不断以中国式现代化新成就为亚太和世界提供新机遇的坚定意愿。中国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大,长期向好的基本面没有改变。中国将始终坚持对外开放的基本国策,以自身新发展为

世界提供新机遇,让中国市场成为世界的市场、共享的市场、大家的市场。

随着APEC东道主的“交棒”,世界目光再次投向中国。中国将于明年11月在深圳举办APEC第三十三次领导人非正式会议,这将是继2001年上海和2014年北京之后,中国第三次承办这一盛会。从上海黄浦江畔的《上海共识》到北京雁栖湖畔启动亚太自贸区进程,再到深圳这个改革开放前沿阵地,中国与APEC的共同故事不断续写新篇章。站在新的历史起点上,中国将同亚太各成员一道,秉持合作共赢的亚太精神,携手绘制亚太共同体的美好蓝图,为亚太和世界的繁荣稳定作出新的更大贡献。

美制裁俄油企威胁保加利亚能源安全

本报驻索非亚记者 蔡淳



美国政府近日宣布,对俄罗斯实施新一轮制裁,重点针对俄罗斯两大石油巨头——卢克石油公司与俄罗斯石油公司。这两家公司及其34家子公司被列入制裁名单,涉及石油天然气勘探、开采与开发等业务。

作为回

图为保加利亚索非亚市中心一处卢克石油公司标志。郑彤形摄(中经视觉)

日本央行加息前景仍存不确定性

本报驻东京记者 陈益彤

10月30日,日本央行结束为期两天的货币政策会议,决定将基准利率维持在约0.5%的水平不变。这是日本央行自今年1月上调利率以来,连续第六次维持利率不变。会议结果公布后,市场焦点迅速转向日美利率差,日元汇率一度从1美元兑152日元区间走弱至1美元兑154日元,创下今年2月以来新低。分析认为,未来日本央行的货币政策可能成为各方力量的“角斗场”,加息前景存在不确定性。

日本央行总裁植田和男在会后的新闻发布会上表示,希望在调整货币政策前“再确认更多数据”。他指出,美国政府加征关税举措对经济和物价的影响仍存在较大不确定性,关税成本不断转嫁给消费者,可能对消费和经济造成比以往更严重的负面冲击。植田和男强调,明年春季劳资谈判的结果将成为货币政策调整的决定性因素,日本央行需要确认,在关税政策挤压利润的情况下,日本企业是否还能表现出积极的涨薪意愿。日本央行仍将以2%的稳定通胀目标作为加息的重要依据。

有观点认为,日本央行距离加息已经十分接近。此次央行货币政策会议上,在9名政策委员会委员中,就有高田创与田村直树两名委员对维持利率不变投了反对票。高田创认为,日本经济已摆脱零通胀常态,物价稳定目标已经基本实现;而田村直树则主张,在通胀风险上升的情况下,应将无担保隔夜

拆借利率上调至约0.75%,使其更接近中性水平。植田和男在发言中也表示,对于明年春季劳资谈判的数据,央行只需要看到初步势头,而非最终结果,这表明央行不必等到明年春天结果出炉后再作决定。此外,与7月相比,日本央行此次公布的最新数据中,对实际国内生产总值(实际GDP)及核心消费者价格指数(核心CPI)增长率等预测值基本保持一致,证明经济走势与央行预期相符,从而增加了实现2%通胀目标的可能性。此外,日本总务省10月31日公布的10月份东京都23区消费者价格指数数据显示,不含价格波动较大的生鲜食品的综合指数为111.0,较上年同期上升2.8%,涨幅超过9月份的



图为在日本东京,人们过马路。新华社记者 贾浩成摄

2.5%。由于东京都的通胀数据可以作为全日本数据的先行指标,市场认为这给日本央行下一步加息提供了支撑。

美国财政部部长贝森特已在日本央行货币政策会议前发言施压,敦促日本央行给予日本央行足够政策空间,以稳定通胀预期和汇率。其在社交媒体上表示,日本政府允许日本央行拥有政策空间,是稳定通胀预期和避免汇率过度波动的关键。市场多将此解读为美方在催促日本央行加息,希望其别被国内政治限制脚步,也在提醒日本政府不要过度插手。然而日本财务大臣片山皋月却不认为这是美方在敦促日本央行提高利率。她同时评价日本央行维持利率的决策极其合理,认为考虑到当前经济形势,这是一个恰当的判断。显然,贝森特的发言并未起到左右日本央行货币政策的作用。但也有观点认为,贝森特发言无需立即见效,为日本央行后续保持政策独立性背书即可。

经济学界认为,观察经济形势、评估美国关税措施影响只是日本央行暂停政策变动的一部分原因。更重要的原因是其无意与希望继续宽松货币政策的高市早苗新政府产生摩擦。植田和男也在新闻发布会上表示要与政府保持充分沟通。经济学界人士担忧,如果高市早苗新政府过度干预央行货币政策,要求央行继续宽松政策,将引发市场对其独立性的担忧。高市早苗新政府的首要任务是应对物价上涨,而让货币政策回归正常化才是最直接的路径。若加息预期持续被抑制,日元将进一步走弱,出口企业受益,股价上涨,富裕阶层将成为最大受益者。此外,这还将推高进口价格,重创依赖食品、能源的普通家庭,导致贫富差距进一步拉大。高市早苗新政府试图以减税应对通胀,其效果势必被宽松货币政策抵消,从而大打折扣。

如今,日本央行来到艰难的十字路口。有分析认为,受美国施压影响,若春季劳资谈判初现曙光,未来一段时期国际环境相对平稳,日本央行在年末或明年年初加息的可能性较高。日本央行能否打破桎梏,在高市早苗新政府主导的政治框架下坚持独立判断,仍有待进一步观察。

拥有保加利亚的多家企业,其中包括巴尔干半岛最大的内夫托希姆布尔加斯炼油厂(以下简称“布尔加斯炼油厂”)。该炼油厂日产19万桶原油,是保加利亚最大、也是最具现代化的炼油设施之一,几乎承担了保加利亚三分之二以上的燃料供应,涵盖从车辆燃料到工业燃料等关键品类。该炼油厂长期以来还是保加利亚几乎全部航空燃料的来源,肩负着保障保加利亚国内及国际航线正常运行的重要任务。

鉴于保加利亚国内目前尚无其他具有同等产能与技术水平的设施替代,一旦布尔加斯炼油厂停摆,那么保加利亚的燃料供应格局将面临前所未有的挑战。

有人建议,保加利亚可以依靠希腊或罗马尼亚等周边国家供应燃料。对此,保加利亚石油和天然气协会主席斯韦托斯拉夫·本切夫予以明确反驳。本切夫表示,如果布尔加斯炼油厂关闭,为满足保加利亚每日8000吨至9000吨的燃料(汽油和柴油)消耗量,每天需要360辆到370辆油罐车来回穿越边境线,这实际上是不可能的。

除了能源供应层面,布尔加斯炼油厂在保加利亚经济中也扮演着举足轻重的角色。作为保加利亚工业领域最大的私营企业之一,该炼油厂不仅对保加利亚国内生产总值(GDP)贡献显著,而且创造了大量就业机会。若运营受阻,不仅能源供应会成为问题,就业市场与地方经济也将受到严重冲击。

针对公众对于燃料价格将大幅上涨的担忧,保加利亚能源部部长斯坦科夫表示,目前保加利亚的燃料储备仍处于相对充足的状态,能够支撑到今年年底。政府同时将严厉打击价格投机行为。然而,专家普遍认为,应对潜在风险不能只依赖库存管理,尤其是在制裁与地缘政治因素持续不确定的背景下,必须提前制定稳健的应对方案,以确保供应链不中断。

面对现实压力,保加利亚总理罗森·热利亚兹科夫表示,政府将探讨各种可行方案,包括任命“特别管理人”。分析人士指出,“特别管理人”一旦到位,将接管炼油厂的所有运营,包括原油采购、炼制加工、产品销售及收益管理等环节,以维持供应稳定。不过,保加利亚能源专家、能源部前副部长亚沃尔·库尤姆奇耶夫对该机制的可行性提出质疑,认为其面临如何从法理上明晰职能、如何接管管理权,以及谁有资格担任等问题。此外,由于资产所有权仍属于原公司,“特别管理人”必须找到一种新的运营架构,比如成立另一家公司购买石油在炼油厂进行加工,并以新公司的名义出售,否则无法避开当前的制裁。

摆在桌面上的另一种方案,是出售卢克石油公司在保资产。有观点认为,从国家利益与长期发展目标出发,若保加利亚能够吸引来自西方国家的知名大型投资者,无论是在企业治理、资本实力还是技术投入方面都将更具优势,也有利于降低对地缘政治风险的敏感度。

为保障能源安全与国家安全,保加利亚议会能源委员会近日紧急通过《投资促进法》修正案,规定卢克石油公司在保加利亚的任何资产出售或转让均需获得部长理事会和国家安全局的同意。

与此同时,部分专家建议保加利亚政府争取制裁延期。本切夫援引德国与塞尔维亚的先例,德国的类似炼油设施因被纳入“特殊国家监管”体系而获得豁免,而塞尔维亚则曾获得美国方面8个月的延期措施。本切夫认为,保加利亚完全有理由提出类似申请,争取时间窗口,为企业出售与管理机制落地赢得更多操作空间。

部分专家也从法律视角分析了相关制裁的影响范围。虽然美国制裁主要限制与美国实体及在美国活动的企业往来,理论上并不直接对欧盟境内运营构成法律约束,但考虑到全球贸易体系与银行系统高度依赖美元结算,大型国际银行在面临风险时通常会采取谨慎策略,导致企业实际运营可能受阻。不过,库尤姆奇耶夫认为,制裁只在卢克石油公司使用美元支付时才有效。若交易采用非美元货币进行,并完全绕开美国金融体系,则制裁的影响可在较大程度上规避。