

4 国际数据迷雾中的美国经济难题

国际经济观察

“数据迷雾”令美国经济治理难以逾越的体制性困境。这恰如附骨之疽侵袭美国经济根基,并且不断威胁全球经济稳定。

当地时间11月12日,持续43天的美国联邦政府停摆落幕。这次创下历史纪录的停摆,不仅每天给美国经济带来巨额损失,更让美国劳工统计局和经济分析局等机构一度停止经济数据收集和发布工作,令美联储和市场陷入“在浓雾中盲飞”的困境。可靠的经济数据是科学决策的基础。近年来,美联储放弃前瞻性指引,转为依赖数据进行决策,因此政府停摆导致美联储等重要决策机构迅速陷入“数据真空”。尽管9月非农就业、9月居民消费价格指数(CPI)等数据在停摆结束后陆续补发,但美联储在12月议息会议前的参考数据依然不足,12月是否继续降息成为近期市场关注的焦点之一。

对企业而言,缺乏可靠的官方数据作为指引,其投资、招聘和定价策略的制定会面临更多不确定性。对普通民众而言,信息真空容易引发信心波动和恐慌。而在国际层面,多国通常依赖美国数据来研判全球最大经济体的走势,从而评估本国货币、贸易和通胀前景。有媒体在美国政府停摆期间称,美国经济数据“断供”直接影响各国央行和跨国企业的判断,对全球经济协同构成挑战。

在“数据迷雾”背后,美国国内政治极化已使数据统计沦为党争工具。2025年8月,因不满疲软的就业数据,美国政府解雇劳工统计局局长,指控其“操纵数据”,此举严重动摇了美国经济数据的公信力。同时,美国经济数据近年来频繁大幅度下修,加剧市场对官方统计的信任危机。如美国劳工部最新就业报告把7月和8月非农部门新增就业数据分别从7.9万和2.2万向下修正为7.2万和-0.4万。当数据失去客观性,政策制定便如盲人摸象,加剧经济治理的混乱。

近期补发的数据也显示,美国经济在温和增长表象下潜藏着巨大的民生压力与结构性隐忧。9月美国失业率升至4.4%,为2021年11月以来最高水平。尽管当月增加11.9万个非农就业岗位超出预期,但新增岗位主要集中在教育、医疗和休闲住宿等高兼职率行业。尽管就业人数回升,但当月平均时薪同比增速仅为3.8%,低于通胀水平,实际购买力持续被侵蚀。11月消费者信心指数终值降至51.0,低于10月的53.6。有分析指出,消费者对高物价和收入走弱感到挫败,尽管政府停摆结束后消费者情绪小幅改善,但依然对高物价和收入走弱感到挫败。

美国“驴象”两党的竞争,还导致美国公共服务中断,社会安全网脆弱不堪。此轮政府停摆期间,美国低收入家庭能源援助计划冻结,数百万人面临寒冬断暖风险。更严峻的是,短期政治利益凌驾于长期财政纪律之上。为迎合选民,两党竞相推行减税和福利政策,却回避结构性改革,导致债务野蛮生长。截至2025年11月,美国联邦政府债务已突破38.3万亿美元。债务的“灰犀牛”狂奔不止,美国国会预算办公室曾预计,2027年债务占国内生产总值(GDP)比重将突破1946年以来的历史纪录,而“寅吃卯粮”的模式挤压了基础设施、教育等关键领域的投入。

如今,美国经济面临的风险在持续发酵。一方面,GDP增长高度依赖人工智能(AI)投资和金融泡沫。2025年上半年,AI投资对GDP贡献占比达92%,而实体经济多数领域陷入低迷。另一方面,民众对经济的感受与宏观数据严重脱节。尽管失业率维持在低位,但全职岗位增长乏力,实际工资增速落后于通胀,消费者信心指数跌至历史低点。这种割裂凸显了经济增长红利的分配失衡——财富向资本与科技巨头集中,而美国普通家庭在物价上涨中挣扎。

美国经济治理失当的负面影响早已溢出国界。美元霸权虽让美国能暂时转嫁债务成本,但债务失控持续削弱美元信用。如果美国无法在债务控制、数据独立性和社会公平等议题上凝聚共识,美国经济恐将在“数据迷雾”与制度衰败中继续蹒跚前行,而世界也会为之付出更多代价。



联合国报告显示——

全球城市人口增量将主要来自亚非国家

本报驻日内瓦记者 梁 桐

日前,联合国经济和社会事务部发布《2025年世界城市化展望》报告,总结了1950年至2025年全球城市化趋势。

报告预计,到2050年全球三分之二的人口增长将发生在城市,且未来全球城市人口增长将主要聚集在亚洲和非洲国家。预计在2025年至2050年的城市人口增量中,将有超过一半来自印度、尼日利亚、巴基斯坦、刚果(金)、埃及、孟加拉国、埃塞俄比亚7国。

报告指出,1950年仅有20%的世界人口居住在城市,这一比例在2025年已升至45%,明显超过36%的城镇占比和19%的农村占比。人口超过1000万的特大城市数量继续上升,从1975年的8个增至2025年的33个,且超过一半位于亚洲。

报告指出,城市化程度与国家人均收入之间存在系统性关系:城市人口比重越高,经济生产率和国家收入水平越高,城市集中带来的人口密度、基础设施效率、生产力提升,是经济发展的基础性动力。高密度城市环境使得劳动市场更活跃,企业更容易获取劳动力。同时,城市是未来全球人口增长吸收区,也因此成为未来经济活动的核心,将成为教育、就业、创新最集中之地。此外,城市通常具备更好的医疗、教育、就业机会、公共交通、基础设施等条件,这些差异是推动人口由农村向城市迁移的主要原因,表明城市化能显著改善民生。

报告显示,城市化的经济与民生效应并非自动实现,城市人口增长过快导致城市压力过大,包括住房需求激增、道路拥堵加剧、公共交通不堪重负,以及教育与医疗资源紧缺等。如缺乏良好的城市治理,将出现服务覆盖不足、不平等加剧、空气污染与拥堵恶化等问题。此外,无序城市扩张也会带来弊端。当前城市建成区扩张速度已远高于人口增长速度,无序扩张意味着基础设施成本上升、通勤时间加长、资源浪费等,同



时也导致侵占农业用地问题突出。自1970年以来,新增城市土地中60%来自可耕地,城市扩张被认为“威胁粮食安全和生态系统”。此外,无序城市扩张还导致非正式居住区的增加,限制了民生改善。数据显示,全球约10亿人仍居住在非正式居住区,缺乏清洁供水、污水处理、电力、住房安全等基本保障。

报告指出,在未来几十年应采取国家级、城市级、城乡协同、数据与治理层面的综合对策,应对全球城市化发展带来的机遇和问题。需制定综合城市化战略,依靠“国家城市政策”实现协同治理与均衡发展,整合住房、土地利用、交通、基础服务等政策,形成协调一致的国家框架,缓解大型城市压力、支持中小城市和乡镇,促进区域均衡发展,将城市化政策纳入国家发展战略,使城市化成为可持续发展的推动器。

为减少能源消耗和土地浪费,报告建议优先发展

新刺激计划或将日本拖入困局

杨伯江 邓美薇



创下2008年国际金融危机以来的最高水平;日元汇率跌至157.9,接近干预警戒线160关口,创今年1月以来最低水平;日经225指数跌破49000点大关,11月21日收报48625点。市场出现如此负面的反应是对高市早苗政府推出的经济政策的集体性审视与悲观情绪释放。

其一,日本财政可持续性风险攀升。当前日本政府债务规模已超过GDP的250%。日本前财务大臣加藤胜信坦言,日本财政状况处于“最糟糕水平”,即便采用以扣除政府金融资产后的“净债务余额占GDP比重”作为评估标准,日本所处状况也不会出现本质不同。而高市早苗政府推出的经济政策以财政扩张为核心,将推高长期利率水平,不仅加重政府偿债负担,而且抑制消费与投资。

其二,高市早苗政府经济政策逻辑内在矛盾突出。其财政刺激政策意在应对物价上涨,但补贴与减税或推高需求进而强化通胀,而经济疲弱又制约加息空间。高市早苗政府坚持财政先行,多次对央行收紧货币政策持保留态度,可能延缓货币政策正常化,进一步加剧日元贬值与输入型通胀风险。即便在市场压力下其同意调整利率,节奏失当可能冲击日本经济。

其三,经济结构改革被“经济安全”逻辑重塑,或抵消政策效果。相较安倍晋三此前侧重通过市场机制与制度规则重塑推进结构性改革,高市早苗政府选择以“危机管理与成长型投资”为主要路径,强化政府主导资源配置的作用,或削弱改革的内生驱动力与效率。另外,将经济政策与国家安全深度绑定,不仅将抑制日本的开放合作,且军费支出增加等或挤压有关人力资本与社会福祉的公共支出空间,损害经济发展基础。

除此之外,高市早苗干涉中国台湾的错误言论引发的外交危机,也加剧日



图为日本东京城市景观。

新华社记者 贾浩成摄

本经济风险。日本经济高度依赖外贸,美国关税政策已对其出口造成重创,而中国是日本最大贸易伙伴、第二大出口对象国与最大进口来源国,中国市场对日本经济的重要性可想而知。但是,高市早苗言论粗暴干涉中国内政,使中日人文交流与经贸合作受到实质性损害,随着中国政府发布赴日旅游、留学提醒与预警,日本相关服务业与地方经济受到重大冲击。据媒体援引相关专家观点指出,中国游客是近年来日本旅游业迅猛发展的重要原因,若中国游客减少持续至2026年,日本旅游业损失或高达90亿美元。

日本经济存在长期结构性积弊,包括少子老龄化加速、劳动力短缺、生产率增长放缓、产业竞争力与技术创新能力下降等,削弱经济增长动能,潜在经济增长率长期在0.1%至0.9%区间徘徊。此次21.3万亿日元刺激计划仅是高市早苗政府的初期部署,更广泛的增长战略仍待出台。但是,如果其后续政策无法有效触及经济的深层症结,而是持续依赖财政扩张、贯彻安全优先逻辑,不仅不会助力日本经济复兴,反而会使其陷入更为复杂的发展困局。

(作者分别系中国社会科学院日本研究所研究员、副研究员)

中国科研产

近来,多份海外知名榜单显示,中国科研产出无论是数量还是质量都呈现“井喷式”增长,在科研城市、学科贡献、国际领导力等多个方面,中国科技创新都跃居榜首,甚至多年蝉联第一。

最新发布的英国《自然》杂志增刊《2024自然指数—科研城市》显示,中国科研城市“全面开花”。数据显示,北京连续9年蝉联榜首,上海、广州、武汉、南京、杭州跻身十强,中国在全球十强科研城市中历史性占据多数席位,全球200强中数十个中国城市榜上有名。

在关键指标“贡献份额”方面,中国城市展现出强劲的增长势头。数据显示,北京2023年至2024年间科研产出增幅逾9%,上海增幅近20%,十强榜单中的其他中国城市科研产出均有所上升。自然指数评论指出,这些变化反映出“一个更广泛的趋势,即中国在扩大领先优势”。

在学科方面,自然指数显示,中国城市继续主导了化学、物理科学、地球与环境科学这3个领域的榜单。其中,中国城市首次包揽了化学领域的全球前10名,在另外两个领域则各占6席,北京在这3个领域均居全球第一位。

世界知识产权组织不日前发布的《2025年全球创新指数报告》显示,中国首次成为全球最具创新力的10个经济体之一,多项知识产权相关细分指标居全球第一位,“深圳—香港—广州”创新集群首次排名全球第一。

在科研产出整体提升的背景下,中国科学家的国际影响力也持续增强。

美国《国家科学院学报》最近发表的研究数据显示,中国科学家在国际合作中担任领导角色的数量也在迅速增长。其中,中国科学家在与英国的研究项目中已领导超过一半的课题,预计在未来数年内将在与欧洲及美国的合作项目中达到相似的领导比例。

跨国数据分析机构科睿唯安公

司发布的2024年高被引研究者榜单中,中国科学院以258项奖励居全球机构首位,超过美国哈佛大学的170项。

瑞典研究和高等教育国际合作基金会(STINT)11月发布的报告显示,按发表高被引论文的数量对大学进行排名,中国在研究实力方面已超过美国,特别是在数学、计算和工程领域。

中国科研的学术成果在政策制定中得到越来越多应用,重要领域之一就是可持续发展方面。

全球知名科研出版机构施普林格·自然集团近日发布的最新全球报告显示,中国是全球可持续发展目标(SDG)相关论文的最主要贡献国,中国科研成果在全球SDG政策制定中发挥着日益重要的作用。

分析还显示,2024年全球已发表科研成果的24%涉及SDG相关研究。与更广泛的政策相比,SDG相关政策更频繁地引用学术研究,尤其是智库、非政府组织和政府间组织更多地把研究成果应用到政策制定中。

数据显示,中国SDG相关科研成果被多方SDG政策文件广泛引用,其中25%的引来自世界卫生组织等国际组织,其后依次是美国、英国和欧盟。2022年以来,中国SDG相关论文对全球卫生和环境政策文件的影响尤其显著。

施普林格·自然集团SDG项目总监妮古拉·琼斯日前在新闻发布会上回答新华社记者提问时说:“中国的科研成果在包括全球南方在内的不同国家被广泛引用,最常被政府间组织和国际智库引用,在多个不同领域发挥着极其重要的作用。”

中国经验值得其他国家关注。《自然》杂志总编辑玛格达莱娜·斯基珀此前接受新华社记者专访时说,科学研究是由来自世界各地研究人员驱动的全球性努力,从多个衡量科研产出的指标中,都能看到中国对全球科研生态作出了越来越具影响力的贡献。