

美元潮与汐

——美国金融霸权主义收割世界的分解动作

新华社记者 俞懋峰 李 洁

在过去两年多连续 11 次加息之后,美国联邦储备委员会 9 月宣布大幅降息,货币政策转向。从短期看,美联储降息带来的美元流动性增加可能产生一定积极效应,但中长期来看,这是从宽松到紧缩的新一轮货币政策周期的开始。

无论由潮转汐,还是止汐来潮,美国玩弄货币政策、收割世界财富的心态没有变;借助金融地位,先放水再收网、收网后再放水的手段没有变。潮与汐,不过是金融霸权主义“手起”“刀落”“再起”“再刀落”的分解动作。

经济增长放缓担忧加剧

去年 7 月以来,美国联邦基金利率一直处于 23 年来最高水平。美联储 9 月 18 日宣布降息,幅度为 50 个基点而非 25 个基点,一方面反映对通胀下行的信心,另一方面凸显对就业市场疲软的担忧。

《澳大利亚金融评论报》网站刊文说,此次降息幅度很罕见,美联储之前降息 50 个基点关联的是 2001 年 1 月应对互联网泡沫破裂和 2007 年 9 月应对次贷危机等紧急时刻。

瑞士苏黎世 EFG 银行首席经济学家斯特凡·格拉赫表示,美联储大幅降息将影响其他央行利率决策,并令市场得出美国经济正在放缓的判断。

降息通道开启后,美联储仍面临平衡通胀改善趋势与经济下行风险的挑

战。美国劳工部数据显示,今年 9 月美国消费者价格指数(CPI)同比上涨 2.4%,高于市场预期。与此同时,在截至 10 月 5 日的一周,美国首次申请失业救济的人数升至一年多来最高水平。

通胀意外回升和劳动力市场疲软,进一步加剧美联储降息前景的不确定性,并导致美债市场持续波动。美国城堡证券投资公司警告,投资者要准备好应对美债市场的“重大波动”。

货币政策负面外溢效应多

理论上,美联储降息将向市场输送更多流动性,降低美元融资成本。对全球经济而言,降息虽有短期正面效应,但美元资本的流动趋势也会在金融市场、国际贸易等多个层面产生负面外溢效应。

美联储降息后,美元资金将在全世界寻找投资目的地,游客快进快出可能冲击国际资本市场和资产价格。土耳其经济频道分析师穆拉特·图凡表示,美联储降息在提升美元流动性的同时将加大地区市场波动和投资风险。

在贸易层面,美元对其他主要货币的汇率可能因此大幅波动,不少经济体由于本币升值而面临贸易失衡风险。国际金融研究所首席经济学家马尔塞洛·埃斯特旺说,欧元与美元的利差可能给欧洲带来欧元升值、出口下降等风险。斯洛文尼亚《日报》分析,美联储降息可能促使欧元走强,削弱

欧洲出口竞争力。

此外,增加的美元流动性通常意味着货币供应量增加,可能导致包括美国在内的全球通胀压力上升。德国《商报》评论说,美联储大幅降息放宽了企业和消费者的融资条件,但不确定性仍然存在,通胀风险会增加。

值得注意的是,美元利率下行周期往往是新兴市场经济体信用急速扩张的时期,由于利率成本降低,一些经济体可能过度借贷,加大此后债务违约风险。历史经验表明,许多新兴国家的主权债务违约都是由美联储货币政策转向引发。

《拉丁美洲邮报》刊文说,墨西哥、巴西和阿根廷等国家本就面临高通胀和政治不稳定等挑战,美联储政策可能加剧这些国家的金融脆弱性。

美元霸权冲击世界经济稳定

美国货币政策被选票政治捆绑,被“美国优先”主导。美联储一轮又一轮降息、加息形成的美元潮汐让世界经济陷入一个又一个“繁荣——危机——低迷”的循环,这背后的美元霸权已成为威胁世界经济的重要不稳定因素。

历史上,多次金融危机都与美国货币政策周期有一定联系。例如,2001 年至 2003 年,美联储连续 13 次降息,放大了资产泡沫。2004 年至 2006 年,美联储连续 17 次加息,直接刺破房地产泡沫,引爆次贷危机,最终

演化为国际金融危机。

此次降息前,为应对新冠疫情冲击,美联储 2020 年 3 月祭出“零利率+量化宽松”的非常规货币政策。接着,为应对高通胀,美联储又开启激进加息模式,自 2022 年 3 月至 2023 年 7 月累计加息 525 个基点。

委内瑞拉新兴经济体发展高等研究中心学术研究主任路易斯·德尔加罗表示,拉美国国家极易受到美货币政策影响。过去两年,美国为应对通胀采取的多项措施将压力传导到拉美国家,挫伤后者经济表现。

倚仗美元霸权,美国还为自己铸造了一张可无限透支的“信用卡”。在刚刚结束的 2024 财年,美国联邦政府预算赤字高达 1.8 万亿美元。美联储降息会将其增发国债的胃口撑大,美债危机或将愈演愈烈,祸及全球。

德国《法兰克福汇报》评论说,今年美国预算赤字预计高达其国内生产总值的 6%。两党总统候选人承诺的政策还将大幅增加预算赤字。美联储不为此作准备,却大幅降息,发出相反信号。

美国对美元霸权的滥用正在产生反噬效应。根据国际货币基金组织数据,今年第二季度末,美元在全球官方外汇储备中的占比为 58.2%,为 1995 年以来最低。可预见的是,这一下降趋势远未结束。

据新华社北京电

锡剧《追香记》马来西亚“圈粉”



10月18日,在马来西亚吉隆坡,观众与锡剧《追香记》的演员们合影。当晚,江苏省演艺集团锡剧团重点打造的锡剧《追香记》在吉隆坡剧场精彩上演。此次演出融入新的创作理念,用沉浸式、互动化的演绎,让观众在捧腹大笑的同时,也能深刻感受到中华文化的魅力。 新华社发

朝中社:朝鲜发现坠落无人机并判定为韩国军用无人机

新华社首尔 10 月 19 日电 朝中社 19 日报道,朝鲜国防省发言人 18 日发布消息说,朝方日前在平壤发现一架坠落无人机,经调查判定为韩国此前放飞的军用无人机,由此可证明韩国军方对朝鲜实施严重侵犯主权的挑衅行动。

报道引述国防省发言人消息说,朝鲜安全部门在巡查中发现了坠落无人机残骸,经专业人员技术鉴定和分析,该无人机是“韩国军方无人机作战司令部装备的远程侦察用小型无人机”。

报道说,朝方根据该无人机体

体外形、飞行推定时间、机体下部附有传单散布筒等情况判断,该无人机“很可能是参加对平壤市中心投放传单的无人机”,但“目前尚无定论”。

韩国军方 19 日表示,针对朝鲜的单方面说法,“没有予以确认或反驳的价值”。

朝鲜外务省 11 日晚间发表声明,谴责韩国无人机侵犯朝鲜领空。韩联社同日报道,韩国国防部长官金龙显表示,韩军方没有向朝鲜发射无人机,目前还不清楚该事件具体情况,正在确认中。

阿尔及利亚高校首个中文系正式成立

据新华社阿尔及尔电(记者徐永春)阿尔及利亚阿尔及尔第二大学中文系成立仪式近日在该校举行,标志着阿尔及利亚高校的首个中文系正式成立。

中国驻阿尔及利亚使馆临时代办赵平盛表示,阿尔及尔第二大学中文系是阿高校成立的首个中文系,是近年来两国在文化和高教领域合作的重大成果。语言是历史文化遗产的载体,是人民友好交往的桥梁,是文明互学互鉴的纽带,希望中文系的同学们认真学习,立志做中阿友好合作的实践者、促进者、贡献者。

阿高教和科研部长特别代表舒凯里表示,阿高教部大力支持两国高校加强校际交流与合作,中文

系不仅是两国友谊的象征,也为阿学生打开了解中国的窗口,期待中文教学事业在阿蓬勃发展,为加强阿中双边关系、巩固两国传统友好贡献力量。

阿尔及尔第二大学校长拉赫马尼表示,中文是国际化语言,中文系为双方的交流与合作提供了新平台。

中文系学生伊尔哈姆接受新华社记者采访时说,虽然中文很难,但是不影响自己学习中文的兴趣。“中国很大,我还没有去过中国,非常期待去看一看。”

在中国教育部中外语言交流合作中心、西北师范大学的大力支持下,阿尔及尔第二大学于今年 9 月设立中文系。

超过 25 万人逃离黎巴嫩



10月18日,在黎巴嫩迈斯纳边境口岸,人们通过遭以色列空袭的公路,准备过境。在黎巴嫩东部连接叙利亚的迈斯纳边境口岸,每天都有成百上千的逃难者排着长队等着过境进入叙利亚。据联合国难民署初步统计,9月23日以来,已有超过 25 万人从黎巴嫩到叙利亚避难,其中约三成是黎巴嫩人,还有约七成是原本逃难到黎巴嫩的叙利亚人。 新华社发

美国山区大火致数百人疏散



10月18日,消防人员在美国加利福尼亚州奥克兰市进行灭火作业。美国加利福尼亚州官员说,一场大火 18 日因强风在奥克兰市山区迅速蔓延,烧毁两处房屋,大约 500 人接到疏散指令。由于火灾发生在一条高速公路附近,大量居民撤离导致交通堵塞。 新华社发

黎巴嫩真主党向以总理私宅发射无人机

新华社耶路撒冷 10 月 19 日电(记者王卓伦)以色列总理办公室 19 日发表声明说,黎巴嫩真主党当天早上向以北部城市凯撒利亚发射了一架无人机,目标是以总理内塔尼亚胡在该市的私人住宅。

声明说,事发时内塔尼亚胡夫妇并不在家中,事件未造成人员伤亡。

另据以色列国防军 19 日发布的声明,无人机击中了凯撒利亚的一处房屋。以色列媒体援引消息人士的话说,这处房屋并非内塔尼亚胡的住处。

NEWS 微新闻

- 联合国儿童基金会 18 日警告说,苏丹约 310 万人正面临感染霍乱的风险,其中包括 50 万五岁以下儿童。
- 世界卫生组织 18 日警告,截至本月 14 日,世卫组织参与管理的全球霍乱口服疫苗库存已耗尽,这将给应对霍乱疫情暴发、管控疫情蔓延带来阻碍。
- 阿联酋外交部 18 日发表声明说,阿联酋成功斡旋促成俄罗斯和乌克兰完成新一轮换俘,双方各向对方移交 95 名被俘人员。
- 古巴能源和矿业部 18 日说,该国主要热电厂安东尼奥·吉特拉斯热电厂当天上午突发故障,全国电力系统随后完全断电。
- 据巴勒斯坦通讯社 19 日报道,以色列军队当天轰炸加沙地带中部迈加齐难民营一处房屋,造成至少 11 人死亡。 均据新华社电



上图:10月19日,在日本东京,冲撞首相官邸事件事发现场。

下图:10月19日,在日本东京,警察和消防员在冲撞首相官邸的车辆旁工作。

据日本广播协会报道,当地时间 19 日上午 6 时左右,一名男子朝位于东京都千代田区的日本自民党总部投掷类似燃烧瓶的物品,还开车冲撞首相官邸前护栏。

新华社发

乌克兰“胜利计划”前景如何

新华社记者 李东旭

乌克兰总统泽连斯基日前公布就俄乌冲突制定的“胜利计划”要点后,17 日又到布鲁塞尔再次推介,并称按此计划将在明年年底前“结束战争”。“胜利计划”有何具体内容?各方作何反应?又将产生什么影响?

“胜利计划”有何内容

据乌克兰媒体报道,泽连斯基 16 日在乌克兰最高拉达(议会)公布了“胜利计划”的五个要点:

“一,北约在战争结束前向乌克兰发出加入的邀请;二,加强乌防御能力,包括继续在俄罗斯领土开展军事行动,解除打击俄本土武器使用限制,与伙伴国防俄战机,扩大乌无人机和导弹使用,获取伙伴军事情报信息;三,增强乌克兰威慑能力,包括在乌克兰全面部署‘非核武’类的威慑性武器,以抵御俄方入侵并限制其入侵能力;四,发展乌克兰战略和经济潜力,加强对俄制裁;五,战后,乌克兰军队可利用其战场经验加强北约和欧洲防御能力,

甚至可以替换在欧洲的部分美军。”

据报道,“胜利计划”第二、三、四部分包括“秘密条款”,已向美西方盟友说明。泽连斯基认为,如果一切按“计划”进行,那么有望在明年年底前“结束战争”。

泽连斯基 17 日在布鲁塞尔出席欧盟峰会和北约国防部长会议时再次推介“胜利计划”。他对欧盟各国领导人表示,这一计划不取决于俄罗斯的直接意志,只取决于“我们盟友的意志”。

各方作何反应

俄罗斯外交部发言人扎哈罗娃 16 日表示,所谓“胜利计划”其实是“一套语无伦次的口号”,就是为了将北约成员国拖入与俄罗斯的直接对抗,是“让乌克兰和乌克兰人民陷入灾难的计划”。

欧盟委员会主席冯德莱恩在欧盟峰会后发表的声明中提及泽连斯基展示了“胜利计划”,并表示欧盟对乌的支持“不会动摇”。但据《政治报·

欧洲版》援引一位欧盟外交官的话说,峰会并没有对“胜利计划”进行深入讨论。

德国总理朔尔茨在布鲁塞尔出席记者会时强调,德国有责任确保当前的俄乌局势不会升级为俄罗斯和北约之间的战争,因此他不会改变不向乌克兰提供“金牛座”导弹的决定。立陶宛总统瑙塞达说,泽连斯基的“胜利计划”是西方国家“在过去几个月甚至几年里”都一直没实现的,“实际上这个计划并没有什么新内容”。首先,关于加入北约的邀请,各方无法达成共识。北约秘书长吕特 16 日表示,他不能说在此刻支持整个“胜利计划”,因为诸多方面尚待“更好地理解”。

计划前景如何

乌克兰国际问题专家马克西姆·亚利说,虽然“胜利计划”听起来让民众感到兴奋,但短期内难以付诸实践。不论是在访问美国还是布鲁塞尔,或是此前访问欧洲四国,泽连斯基