



无所适从 前景悲观 美国内各界质疑关税政策成效



美国政府近期肆意对贸易伙伴挥舞“关税大棒”，不仅招致贸易伙伴反对和反制，也在美国国内遭到普遍质疑。贸易冲突导致消费者信心恶化、通胀预期攀升、投资者财富缩水，给美国经济带来巨大不确定性。不少机构和专家预计，美国经济增长将大幅放缓，经济停滞乃至衰退的风险显著升高。



4月19日，人们在美国首都华盛顿白宫门前参加抗议活动。新华社发

美经济遭遇数十年来最严重冲击

美国联邦储备委员会主席鲍威尔日前表示，美国政府已宣布的关税上调幅度远超预期水平，其带来的经济影响同样可能超出预期，令美联储货币政策制定面临更棘手局面。数据显示，美国今年一季度国内生产总值(GDP)增长与去年同期相比出现放缓迹象，整体消费支出仅温和增长。

美国商务部16日公布的初步数据显示，3月美国零售额为7349亿美元，环比增长1.4%。不过，剔除汽车及零部件销售额后，3月零售额环比仅增长0.5%，增幅与2月持平。

密歇根大学日前发布的数据显示，美国消费者对未来一年的通胀预期升至6.7%，显著高于3月的5%，达到1981年以来的最高水平；长期通胀预期则从3月的4.1%进一步上升至4.4%。长期通胀预期在过去4个月连续走高，已显著高于去年12月3%的水平，显示通胀失控风险加大。

亚特兰大联储银行的经济分析模型显示，3月以来，美国今年第一季度GDP增速预测值始终在负增长区间波动。4月17日更新的数据显示，一季度美国GDP将萎缩2.2%。

自4月2日美国宣布所谓“对等关税”后，各界对美国前景的悲观情绪急剧上升。美国前财部长耶伦近日接受媒体采访时表示，美国政府关税政策非常混乱，不知道接下来会发生什么，这种局面让美国家庭和企业对未来不确定性感到无所适从，几乎无法作出任何规划。

美国智库彼得森国际经济研究所所长亚当·波森近日表示，受特朗普政府关税政策影响，美国经济陷入衰退的概率高达65%。波森认为，美国经济可能遭遇数十年来最严重的冲击，且可能会持续一段时期。即便政府在国内采取减税和放松监管等措施，美国家庭和企业也很可能因为关税政策带来的长期不确定性而拒绝增加支出和投资。

美国桥水投资公司创始人瑞·达利欧不久前接受媒体采访时表示，美国经济离衰退非常近。如果问题得不到妥善处理，多种经济和政治因素，比如美国联邦政府的巨额债务、关税以及美国国内秩序和世界秩序的深刻变化共同作用，可能导致美国出现比衰退更糟糕的情况。

美国银行全球研究部近日对全球160多名基金经理开展的月度问卷调查显示，受访者中认为未来12个月全球经济出现硬着陆的比例从3月的11%大幅提升至49%。此外，80%的受访者认为贸易战引发全球经济衰退是最大的尾部风险。

去年第四季度，美国经济增速从前一季度的3.1%显著放缓至2.4%。观察人士普遍预计，2025年第一季度，美国经济增速会再次显著放缓，特朗普政府关税政策对经济的影响开始显现。

投资者加速“卖出美国”交易

随着美国总统唐纳德·特朗普威胁解职美国联邦储备委员会主席杰罗姆·鲍威尔，美元资产21日遭加速抛售。美国彭博新闻社当天报道，“卖出美国”交易势头增强。

美元指数21日盘中下跌超1%，一度跌至97.96，创3年来新低。与之对比，瑞郎对美元汇率当天上涨1%，创10年来新高。欧元和日元对美元汇率当天均上涨超过1%。其中，欧元对美元汇率已反弹至近3年来新高。

与此同时，纽约黄金期货价格当天一度上涨至每盎司3407.3美元，再创历史新高。

除美元外，美国国债21日同样遭抛售。其中，10年期美国国债收益率当天一度上涨至4.36%；30年期美国国债收益率一度上涨至4.86%。美国标准普尔500股指期货下挫超1%。

此前，美国白宫国家经济委员会主任凯文·哈西特18日说，特朗普正研究解除鲍威尔职务事宜。

彭博社认为，继本月初美国政府公布所谓“对等关税”后，鲍威尔可能遭去职的消息对美元资产造成新冲击。此外，特朗普曾说，美元贬值有利美国产品出口，同样对美元构成下行压力。

美国布朗兄弟哈里曼公司市场策略部全球负责人温廷(音译)说：“我们认为美元将继续走软。对美联储独立性的攻击正在增强。”他说，白宫承认特朗普正研究解除鲍威尔职务，这件事“应被非常严肃且负面地看待”。

彭博社援引知情交易员的话报道，多家对冲基金21日参与卖出美元。美国商品期货交易委员会数据显示，自去年10月以来，对冲基金是最看空美元的交易势力。

一些分析师认为，特朗普可能“炒”掉鲍威尔仅是美元遭抛售的多重因素之一。

澳大利亚麦格理集团策略师加雷思·贝里说：“鲍威尔面临的压力可能是抛售美元的最新催化剂，现实是卖出美元无需更

多理由。过去3个月发生的事或许足以令美元在今后数月内持续遭抛售。”

欧洲逐渐减少购买美国产品

英国《泰晤士报》20日刊登一篇文章，题为《英国将大幅提升炸药生产以减少对美国武器的依赖》。文章表示，出于对美国可靠性的担忧以及全球需求增长，英国国防工业将提升弹药自主制造能力。文章摘要如下：

由于美国总统特朗普发动关税战、中止对乌克兰军事与情报援助，并威胁加拿大和丹麦格陵兰岛，欧洲国家对今后继续依赖美制防务装备感到忧虑。英国及其他欧洲国家防务企业担忧特朗普已让美国变成一个不可靠的伙伴，正逐渐减少购买美国产品。

英国将大幅提升RDX(环三亚甲基三硝胺，又称黑索金)炸药生产能力，以减少对美国法国的依赖。英国航空航天系统公司计划在全国范围内搭建由集装箱改造的生产车间，制造RDX炸药，用于生产155毫米炮弹及其他武器。

这家欧洲最大防务承包商希望今后其弹药生产实现“ITAR-free”标准，即不含任何美国制造的组件或材料，从而不再受美国出口管制，可自由使用和销售。

ITAR指美国《国际武器贸易条例》，是美国长期施行的一套法规体系，旨在控制与军事相关的货物和服务进出口。

英国航空航天系统公司是英国唯一生产155毫米炮弹的企业，所生产的大量弹药被送往乌克兰，导致英国国内库存量处于危险水平。

据该公司海事与陆地防务解决方案业务发展主管史蒂夫·卡迪尤介绍，155毫米炮弹、迫击炮弹头所用RDX炸药通常在大型生产设施制造，但欧洲国家在大规模生产炸药方面面临困难。使用集装箱式生产车间，尽管生产规模更小，但效率更高、成本更低、速度更快，其分散式布局则更有利于安保。

相关新闻

外交部：中方决定对美方相关人员实施制裁

外交部发言人郭嘉昆21日在例行记者会上说，中方决定对在涉港问题上表现恶劣的美国国会议员、官员和非政府组织负责人实施制裁。

郭嘉昆指出，美国对中国中央政府驻港机构和香港特区政府6名官员实施非法单边制裁，严重干涉香港事务和中国内政，严重违反国际法原则和国际关系基本准则。“中方对这种卑劣行径予以强烈谴责。依据《中华人民共和国反外国制裁法》有关规定，中方决定对在涉港问题上表现恶劣的美国国会议员、官员和非政府组织负责人实施制裁。”

“我们要正告美方，香港是中国的香港，香港事务不容美方干涉。美方在涉港问题上采取的任何错误行径，都将遭到中方坚决回击和对等反制。”郭嘉昆说。

商务部回应美胁迫他国限制对华经贸合作

商务部新闻发言人21日表示，近期，美国打着所谓“对等”旗号对所有贸易伙伴实施关税，同时又胁迫各方与其开启所谓“对等关税”谈判。这是打着“对等”的幌子，在经贸领域推行霸权政治、实施单边霸凌。经贸换不来和平，妥协也得不到尊重。为一己一时私利，以损害别人利益来换取所谓豁免是与虎谋皮，最终只能是两头落空，损人不利己。

有记者问：据多家境外媒体报道，消息人士透露，特朗普政府正准备在关税谈判中向其他国家施压，要求其他国家限制与中国的贸易往来，以换取美方关税豁免。请问发言人对此有何评论？商务部新闻发言人作出上述回应。

发言人说，中方尊重各方通过平等磋商解决其与美方的经贸分歧。中方认为，各方在“对等关税”问题上应站在公平正义的一边，应站在历史正确的一边，应捍卫国际经贸规则和多边贸易体制。需要特别指出的是，中方坚决反对任何一方以牺牲中方利益为代价达成交易。如果出现这种情况，中方绝不接受，将坚决对等地采取反制措施。中方有决心有能力维护自身权益。

发言人表示，面对单边主义和保护主义冲击，谁都无法独善其身。国际贸易一旦回归弱肉强食的“丛林法则”，所有国家都会沦为受害者。中方愿与各方加强团结协调，携手应对，共同抵制单边霸凌行径，维护自身正当权益，捍卫国际公平正义。



4月19日，人们在美国纽约街头参加抗议活动。

据新华社