



# 世界经济新格局 中国增长新机遇

中青报·中青网见习记者 马子倩  
记者 赵安琪

美国总统特朗普无差别挥舞“关税大棒”，不仅在美国和其贸易伙伴国的信任关系上“砸”出一道道巨大裂缝，也给处于调整期的世界经济格局“砸”出了一些新变化。

8月5日，东盟秘书长高金洪在出席新加坡国际事务研究院主办的第17届东盟与亚洲论坛时表示，东盟各成员国正在加速市场一体化建设。与此相关，接受中青报·中青网记者采访的专家学者认为，多国开始寻找美国之外的替代出口市场，同时加强区域合作，正在从“权宜之计”转向“主动布局”，此趋势有望进一步强化。美国《华盛顿邮报》近日也报道称，一个美国之外的“全球贸易环境”正在形成。

变化带来挑战，也创造机遇。“要保持战略定力，增强必胜信心，积极应变应求变，集中力量办好自己的事，在激烈国际竞争中赢得战略主动。”关于今年下半年中国经济怎么干，7月30日召开的中共中央政治局会议提出了明确方向。中国人民银行也在8月1日召开的2025年下半年工作会议上要求，进一步深化金融改革和高水平对外开放，稳慎扎实推进人民币国际化。

## 短期变量改善预期向好

“可喜的进展”“贸易局势的缓解”“温和的增长”……一系列较为积极的表述，出现在7月29日国际货币基金组织（IMF）首席经济学家皮埃尔-奥利维耶·古兰沙的演讲中。当天，IMF发布《世界经济展望报告》更新内容，小幅上调今年明年世界经济增长预期。报告预计，2025年和2026年世界经济增长分别增长3%和3.1%，较今年4月预测值分别上调0.2和0.1个百分点。

IMF上调世界经济增长预期是基于多重因素的综合考量，这些因素包括：在美国加征关税预期下，进出口前置效应强于预期；当前美国实际关税税率低于其4月宣布的水平；美元走弱改善金融环境，为全球注入流动性；另有一些主要经济体实施了财政扩张政策。

不过，IMF也警告，世界经济活动在一定程度上因大幅加征关税预期而扭曲。今年明年，经济政策不确定性仍将威胁世界经济稳定。贸易政策不确定性较高、地缘政治紧张局势升级、财政脆弱性加剧等构成世界经济下行风险，各经济体应通过构建清晰透明的贸易框架减少不确定性。

在对外经济贸易大学国际关系学院讲师孔繁颖看来，IMF此次上调世界经济增长预期，更多出于对多项风险因素缓解及主要经济体应对能力的再评估。

“再评估”的过程中，“短期变量出现改善”是多位经济学者的共识。孔繁颖向中青报·中青网记者分析说，整体而言，全球主要经济体通胀水平出现普遍回落，就业市场表现稳健。多数国家服务业采购经理指数（PMI）保持在扩张区间，制造业PMI在中国、韩国、越南等出口型经济体中已出现边际回暖，显示供需层面出现正向修复。“服务业已成为本轮经济复苏主引擎，缓解了制造业疲软对整体经济的影响。”

金融市场层面，孔繁颖观察到，新兴市场融资渠道重新打开，整体波动率下降、资本流动趋稳，表明全球投资者对中长期增长风险的担忧有所缓解。

中青报·中青网记者 赵安琪

当地时间8月6日，美国总统特朗普签署行政令，宣布将在“对等关税”基础上对印度输美产品额外征收25%的关税。新措施将在行政令签署后21天生效。这意味着未来美国对印度输美产品总体关税税率将达到50%。这是特朗普7月31日宣布自8月7日0时01分起针对69个贸易伙伴实施新关税税率的一部分，标志着特朗普关税风暴正进入“新阶段”，而这也令美国国内至少面临三重挑战。

## 平均税率创1934年以来最高纪录

根据7月31日美国白宫公布的行政令，美国将对69个贸易伙伴出口至美国的产品加征高额关税，税率范围从10%至41%不等。

据美国耶鲁大学预算实验室最新测算，目前美国整体平均关税税率已升至18.3%，创下自1934年以来的最高纪录。在今年年初，该税率尚在2%至3%之间。

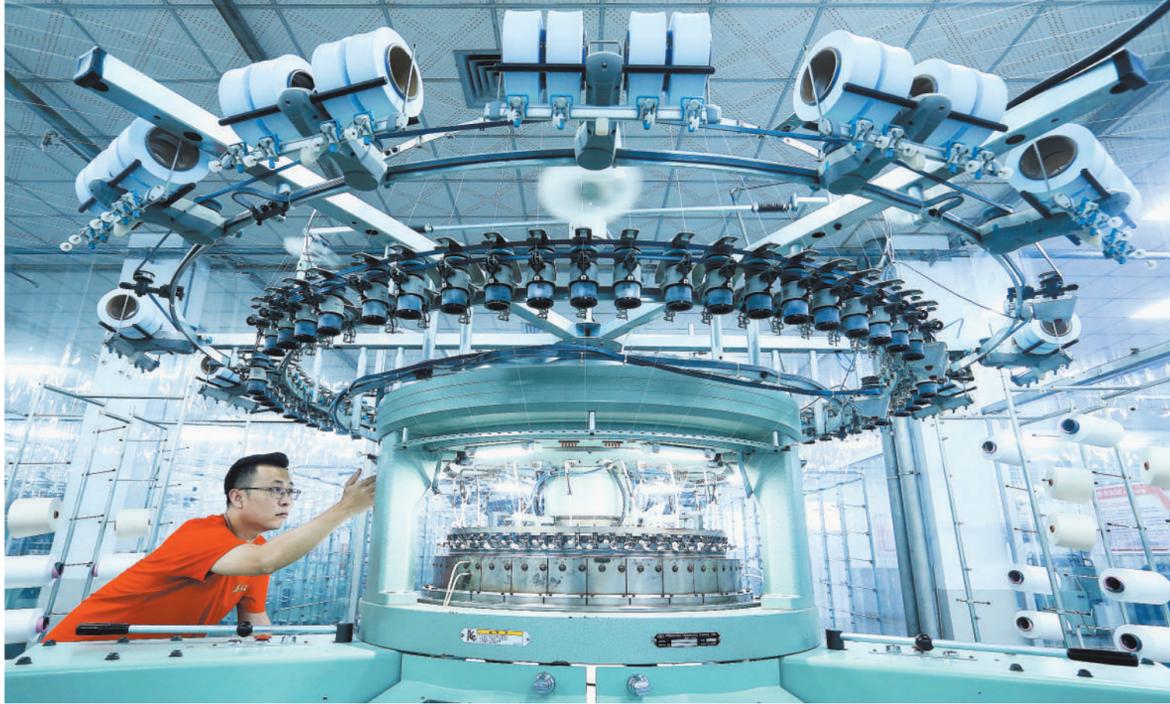
美国《纽约时报》评论指出，特朗普此举标志着美国正在远离以往通过谈判和规则主导的国际贸易体系，转而推行更为孤立和保护主义的贸易政策。美国康奈尔大学贸易政策教授埃斯瓦尔·普拉萨德将此称为“全球贸易一体化史上的黑暗一天”。

国际关系学院知识产权与科技安全研究中心副主任、国际政治系讲师孙冰岩对中青报·中青网记者表示，美国部分加税措施缺乏直接的贸易赤字依据。例如，美国对巴西长期保持贸易顺差，但此后仍对其商品加征高额关税，反映出政策背后的制造业回流、安全供应链重构及关键矿产战略控制等多重考量。

孙冰岩还表示：“美国此轮对中小国家的大规模加税，意在围堵主要经济体借道第三国进行转口贸易的路径，从而巩固其对中日韩及东盟所设立的高关税屏障。”

加拿大广播公司（CBC）报道称，从底特律三大汽车制造商宣布今年将因关税面临数十亿美元的额外成本，到田纳西州一家不锈钢炊具制造商仅一批货物就被征收7.5万美元的关税，再到咖啡馆因巴西咖啡豆被加征关税而考虑提高咖啡售价……关税对美国产业链的冲击正快速显现。

美国税收基金会高级经济学家亚夫克斯·杜兰特指出，关税对大量依赖进口的企业构成实质压力。“政府若试图将物价上涨归咎于其他因素，将难以说服公众。无论企业是否将成本转嫁



8月1日，山东青岛，即墨区龙山街道一家纺织企业的工人在生产出口到海外市场的服装面料。中国海关总署8月7日公布数据显示，今年前7个月，中国货物贸易保持向上向好势头，进出口总值25.7万亿元，同比增长3.5%。  
视觉中国供图

中国国际经济关系学会常务理事姜跃春在接受中青报·中青网记者采访时提到，人工智能、数字经济等领域产业化加速，带动了投资和就业，增强了经济增长的可持续性。“短期变量改善背后，世界经济正在发生结构性变革。”姜跃春归纳了三大趋势，分别是：世界经济重心向新兴市场转移，新技术成新增长点，以及多边合作与区域化并存。

## 新兴市场在全球供应链重构中受益

经济增长的亮点，出现在以中国为代表的新兴市场和发展中经济体中。相较今年4月的预测，IMF此次将中国2025年经济增速上调了0.8个百分点至4.8%，上调幅度是所有经济体中最大的。报告中解释“这一调整反映出，中国2025年上半年经济活跃度高于先前预期，且中美实际关税显著降低”。

中国海关总署8月7日公布数据显示，今年前7个月，中国货物贸易保持向上向好势头，进出口总值25.7万亿元，同比增长3.5%，增速较上半年加快0.6个百分点。其中，新兴产业发展提速。前7个月，中国进出口高技术产品5.1万亿元，增长8.4%，对同期中国整体进出口增长的贡献率为45.4%。

“面对外部技术限制和高端零部件‘卡脖子’，很多行业加快了国产替代的进度，像新能源汽车、电池、部分电子设备，今年都出现了超预期增长。”孔繁颖观察到，在政策支持下，企业和市场不断适应新的外部环境，成为中国经济韧性的重要来源。

和IMF类似，联合国经济和社会事务部、亚洲开发银行、美国摩根士丹利、瑞士银行等多家国际机构都捕捉到中国经济积极信号，在近期报告

中密集上调对中国经济增速的预期。“中国经济稳健增长态势持续增强，创新活力加速释放，为世界发展贡献了最宝贵的‘确定性’。”7月31日，中国外交部发言人郭嘉昆将中国对中国经济的“确定性”来源归纳为4个方面，分别是：经济治理的有效性，改革创新的底气，稳定可期的政策环境，以及负责任的大国担当。

姜跃春认为，中国经济频获国际“信任票”，既是短期政策效果的体现，也反映了结构性改革与全球市场格局的变化。他具体解释说，中国采取“出口多元化”策略，对冲对美出口下降所带来的风险，今年上半年对欧盟、东盟出口增长强劲；同时，稳内需成效显著，以旧换新政策激发市场活力，聚焦绿色转型和关键领域供应链也创造了新增长点。

德国之声电台网站观察到，正是出于对中国经济前景更为积极的评估，IMF预计2025年新兴市场和发展中经济体经济增速为4.1%，较今年4月预测值上调了0.4个百分点，其中亚洲地区的经济增速显著领先于其他地区。

孔繁颖分析说，人口结构的相对优势，构成了新兴市场和发展中经济体的基本面支撑。更为年轻且增长更快的人口，既为这些经济体提供了充裕劳动力，也形成了巨大消费潜力，加之《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）等区域贸易协议提供的制度保障，新兴市场和发展中经济体在全球供应链重构中受益明显。

## “去美国化”或成为长期趋势

在分析形势变化时，经济学家都提到了美元

走弱，这是所谓“对等关税”政策下美国资产遭反噬的表现之一。美国有线电视新闻网（CNN）今年4月曾发文，“特朗普的贸易战正在迫使投资者远离美国”。从今年年初起，这类警告声音便频繁出现在美国媒体的报道之中。

“各国央行外汇储备中正呈现‘去美元化’趋势，美元占比已降至20年来最低水平。”摩根士丹利在今年7月发布的一份报告中称。相比之下，IMF驻华首席代表马歇尔·米尔斯近日在采访中表示，随着中国在世界经济和贸易中的角色日益重要，市场将驱动人民币国际使用继续增长。在经济学家看来，中国正在迎深化区域合作的新机遇。孔繁颖提出，在同新兴市场开展贸易与投资活动的过程中，可以通过增加人民币的使用场景，减少对美元的依赖，从而为双方营造更稳定、成本更低的金融环境。

多元化格局正在加速形成，“去美国化”或成为长期趋势。美国标普公司预计，到2035年，新兴市场对全球经济增长的贡献率将达到约65%。中企如何应对美国经济中心地位动摇带来的变化？姜跃春认为，需以“短期稳出口、中期强技术、长期优结构”为核心策略，从而在新格局中占据主动地位。“要充分利用窗口期巩固多元化市场格局，积极开拓东南亚、中东、非洲市场。”

孔繁颖进一步补充说，中企需超越“只唯出口”的传统模式，更加注重品牌建设、标准输出及合规管理，进而提升自身在新兴市场的综合影响力。

本报北京8月7日电

# 特朗普加码关税施压 美国遭三重挑战



8月6日，美国白宫椭圆形办公室，苹果公司首席执行官库克（右）与美国总统特朗普会面。为避免公司产品被征收高额关税，库克承诺将额外投资1000亿美元用于美国本土制造业。  
视觉中国供图

给消费者，结果都令人担忧。”杜兰特指出，如果企业选择自行消化成本，将削弱其再投资、扩大产能和创造就业的能力。“即使关税未完全反映在终端价格上，其带来的负面效应依然不容忽视。”

## 预计美国通胀压力将进一步加剧

加拿大广播公司分析称，虽然美国经济表面保持稳定，但最新数据显关税正拖累其增长动能，包括：就业数据疲软、核心通胀上升，以及耐用消费品（如家电和汽车）订单锐减。然而，面对质疑，特朗普政府不仅坚决否认关税导致物价上涨，还因不满美国劳工部发布的就业数据于8月1日宣布“立即解雇”劳工统计局局长埃莉卡·麦肯塔姆。

苹果公司首席执行官蒂姆·库克在财报会上披露，公司今年二季度已因关税问题损失8亿美元，预计今年三季度成本将因关税新增11亿美元。沃伦·巴菲特旗下公司伯克希尔·哈撒韦则将消费品部门收入下滑5.1%部分归因于关税，工具制造商史丹利收入将因关税问题承担8亿美元额外成本。

与此同时，美国主要零售商如沃尔玛、塔吉特

特等正面临成本压力，开始提高服装等商品售价。美国劳工部数据显示，6月，美国服装价格环比上涨0.4%。

美国耶鲁大学预算实验室预计，服装价格在短期内或上涨至多37%。同时，家具、玩具、电器等受关税影响显著的商品价格也在普遍上涨。咖啡等依赖进口的商品亦难幸免，预计食品价格短期内将上涨3.4%，其中新鲜农产品涨幅最为显著。美国《纽约时报》报道称，越来越多企业已无力继续消化新增成本，只能转嫁给消费者，预计今年下半年美国通胀压力将进一步加剧。

不仅如此，关税政策的影响已扩展至更广泛的经济领域。7月，美国服务业活动指标接近停滞，企业普遍反映关税提高了运营成本，影响了业务规划。英国广播公司（BBC）分析称，特朗普声称他在为美国人争取利益，但在这个深度全球化的世界里，美国企业与消费者也可能成为受害者。“太多的不确定性仍然存在，让人难以看出真正的赢家最终会是谁。”

值得关注的是，美国6月贸易逆差出现收窄。据美国人口普查局与商务部经济分析局8月5日联合公布的数据，2025年6月美国货物和服务贸易逆差为602亿美元，比修正后的5月717

亿美元减少115亿美元，环比下降16%。资本品出口虽创历史新高，但消费品及原材料进口则因内需放缓降至新冠疫情以来最低。

## 加税合法性正遭遇司法挑战

尽管特朗普高调推行加征关税政策，其合法性正遭遇司法挑战。7月31日，美国联邦巡回上诉法院举行听证会，多名法官质疑特朗普政府是否有权力决定对众多国家施加大规模、高额关税。

据美国《纽约时报》报道，特朗普政府目前面临十多起涉及关税政策的诉讼，如果败诉将在关税政策上“回到原点”。美国法律专家认为，这场司法大战既是美国国内的贸易政策之争，也是有关总统权限的权力之争。

特朗普总统上台后援引美国《国际紧急经济权力法》，以行政命令形式推进加征关税行动，绕过国会审批。今年5月，美国国际贸易法院裁定该做法违法，特朗普政府随后提起上诉。

多起相关案件仍在较低层级的法院审理中，原告涵盖十余个州政府、中小企业及法律组织等。法律界人士认为，美国联邦巡回上诉法院的裁决可能需时数月，最终结果势必将上诉至美国最高法院。

孙冰岩指出，特朗普通过将“不公平贸易”与“国家安全”挂钩，试图构建政策合法性的逻辑框架。“目前最高法院保守派占多数，整体倾向于维护总统行政裁量权，若案件进入最高法院，其政策可能获得支持。”他进一步指出，近年来，美国司法系统对总统行政命令多持克制态度，使挑战关税合法性的法律行动难以撼动政策根基。“虽然政策依据存在争议，但现行法律环境或将令其合法性最终获得确认。”

美国智库卡特研究所副总裁斯科特·林西科姆表示，尽管特朗普展现出强硬姿态，新政背后仍充满不确定性。唯一可以确定的是，美国的进口税率已达历史高位，其他一切仍扑朔迷离。

有分析人士认为，当前，美国关税政策不仅成为总统施政风格的体现，也成为有关行政权边界和国家发展方向的重要争议焦点。未来几个月，这场关税风暴对美国内部乃至世界经济的影响，仍将持续引发高度关注。  
本报北京8月7日电

中青报·中青网记者 国新冠

当地时间8月7日，美国总统特朗普针对美国69个贸易伙伴的“对等关税”新税率措施正式生效。不论是已与美国达成贸易协议的日本、韩国、欧盟等贸易伙伴，还是暂未与美国达成贸易协议的巴西、瑞士、印度等国，均对美国漂浮不定的“关税讹诈”表示强烈质疑和反对。

特朗普7月31日签署行政令，确定了对69个贸易伙伴输美商品征收从10%至41%不等的“对等关税”。其中，适用15%税率的国家或地区有40个，包括欧盟、日本、韩国等；适用19%或20%税率的国家或地区有10个，包括越南、印尼、菲律宾等。

自今年4月特朗普宣布对多国开征所谓“对等关税”以来，在持续数月的关税风暴中，美国一边向贸易伙伴施压，另一边反复延后关税“大限”时间。8月7日的这波“集体加税”被认为是美国对关税“大限”的新一轮“最后通牒”。

值得关注的是，此项行政令里列出的税率只是“对等关税”这一项，一些国家在此之前还被征收其他关税。例如，在该行政令中，美国对巴西的“对等关税”税率为10%，但特朗普7月30日曾签署另一项行政令，宣布美国将从8月6日起对巴西输美产品加征40%从价关税，这两项关税叠加，导致大部分巴西输美产品面临的关税税率达到50%。对此，巴西总统卢拉8月3日表示“不会对美国屈服”。巴西方交部8月6日表示，巴西已提交在世界贸易组织争端解决机制下与美国进行磋商的请求。

瑞士经济高度依赖出口，其主要出口商品包括钟表和精密仪器等，美国是其重要出口市场。在特朗普7月31日签署的行政令中，美国对瑞士商品征收的关税税率高达39%，成为美对欧洲国家征收的最高税率。这一消息直接让瑞士人“被防”。瑞士各界日前在发声中用“危险”等词语形容美方举措，称美方将对瑞士经济造成严重打击，危及数十万个工作岗位。瑞士联邦主席卡琳·凯勒-祖特勒表示，瑞士政府将对美国的“荒谬”立场，并希望重启谈判。

“被防”的还有多年来“亲美”的印度莫迪政府。根据特朗普8月6日签署的行政令，印度输美产品将面临25%的额外关税。如果算上特朗普7月31日宣布将从8月7日开始对印度输美产品征收25%的“对等关税”，那么两项关税叠加后，印度输美产品将总体适用50%的关税税率。对此，印度外交部8月6日发表声明称，美国对印度加征关税等属于“不公平、不公正、不合理”，这一决定“极其令人遗憾”，并称印方将采取所有必要措施保护其国家利益。

同样，美国挥舞“关税大棒”也在韩国引发质疑和反对声。7月30日，特朗普宣布美韩已达成贸易协议，韩国将加大对美投资并购买能源产品，并对美国商品开放国内市场；而美方则将此前设定的对韩关税由25%降至15%。韩国国内舆论认为，韩方在这一协议作出过多让步，将蒙受不小损失。上海对外经贸大学朝鲜半岛研究中心主任、教授詹德斌在接受中青报·中青网记者采访时分析说，目前美韩仍对贸易协议的一些条款存在争议，例如特朗普称韩国将对美国全面开放贸易并接受美国汽车和农产品等，但韩国称其不会向美国进一步开放大米和牛肉市场，因此该协议未来的落实面临一定程度的不确定性，双方未来在协议的执行过程中也可能出现新矛盾。

同样高喊贸易协议执行困难的还有日本首相石破茂。他8月4日表示，落实日美贸易协议远比达成协议更艰难。与美国欧盟、韩国的贸易协议相同，日美贸易协议也没有任何书面文件，这意味着相关贸易协议可能仍存在巨大的不确定性。

据《日本经济新闻》报道，正在美国访问的日本经济再生大臣赤泽亮正8月6日向媒体表示，美国公布的8月7日开始征收关税的官方公告与此前日美双方达成的协议不一致，将使日本面临更高关税。

7月22日，美日达成贸易协议，商定日本适用的所谓“对等关税”税率为15%。赤泽亮正8月6日表示，此前日方与美方反复确认，针对现有税率低于15%的商品，在8月公示税率提高后总税率应为15%。而美国政府日前发布的公告显示，日本相关输美产品需在原有10%的税率上再加15%，内容与协议不符，日本要求美方予以纠正。

对美欧协议的不满情绪同样在欧盟内部扩散。根据美国和欧盟日前达成的贸易协议，美国对欧盟输美产品征收15%的关税，欧盟将对美增加6000亿美元投资及购买价值7500亿美元的美国能源等。欧盟前外交与安全政策高级代表博雷利8月4日称这项协议“从政治角度来看极为糟糕”，给外界传递出一种“欧洲软弱、屈从于特朗普压力”的信号，并表示该协议是本届欧盟委员会策略失败的直接体现。

作为欧盟最大经济体，德国国内对这一协议也表达强烈不满。德国政商界主流批评声音认为，欧盟在协议中让步过多，协议可能在未来多年困扰德国乃至欧盟经济发展。

“短期来看，未来在选民面前展示‘强硬姿态’等原因，特朗普政府会继续推进关税施压，并促使目前尚未与美国达成贸易协议的国家达成协议。”北京语言大学“一带一路”研究院副研究员董一凡在接受中青报·中青网记者采访时表示，长期来看，美国的关税政策仍有较大不确定性，由于该政策目前已对美国国内经济造成反噬，特朗普政府未来也可能对该政策进行调整。美国大幅提高关税，其代价是降低贸易伙伴对美国的信任及美国的国际影响力，同时也会推动全球其他经济体进一步加强贸易合作来应对风险挑战，美国之外、新的自由贸易进程可能会提速。  
本报北京8月7日电



6月28日，美国洛杉矶圣佩德罗，民众在洛杉矶港抗议特朗普关税政策。  
视觉中国供图