

王赫：“川普效应”已在重击中共



中共将过剩产能倾销全球，为的是占领国际市场，从而称霸世界。图为2024年4月18日，山东省烟台市一个港口，比亚迪电动车正在等待装载出口。(STR/AFP)

更新 2024-12-19 8:12 AM 人气 72

标签：川普，贸易，资金外流，中国市场，房地产，关税战，疫情，美国大选，东升西降，战狼外交，半导体

【大纪元2024年12月18日讯】川普（特朗普）11月初赢得总统大选。而中共海关总署的最新货物进出口数据显示：以美元计价，中国11月出口增幅腰斩（从10月的12.7%降至6.7%），进口跌幅扩大至3.9%（为九个月来的最差表现，10月跌幅尚为2.3%），远逊预期。美国之音等一些媒体将此现象称为“川普效应显现”。

“川普效应显现”不仅限于货物贸易，中国资本市场11月资金外流也创历史新高。据中共国家外汇管理局（SAFE）数据，10月资金外流258亿美元，11月骤升至457亿美元，创下单月资金外流的最高纪录。这反映了投资人对中国市场信心严重不足。

9月底以来，中共经济政策大转弯，密集出台措施以求化解房地产危机、刺激消费、激活股市、缓解通缩威胁。但是效果不佳。再叠加上川普再次执政，真可谓“屋漏偏逢连夜雨”，中共的时运已去，大势不妙。

大家知道，川普第一任期（2017.1-2021.1）中，美国2018年开始与中共打关税战，这不仅使2019年的中美货物贸易的跌幅达2位数（见表1），也使这年的中国货物进出口总额下降1%（见表2）。中共非常焦虑，被迫让步，与川普达成第一阶段贸易协议。

表1：2018—2024中美货物进出口数据

单位：亿美元

年度	进出口	增长率	出口	增长率	进口	增长率	备注
2018	6335	8.5	4784	11.3	1550	0.7	中美贸易战
2019	5412	-14.6%	4185	-12.5%	1227	-20.9%	中美贸易战
2020	5867	8.3%	4518	7.9%	1349	9.8%	疫情
2021	7556	28.7%	5761	27.5%	1795	32.7%	疫情
2022	7594	0.6%	5817	1.2%	1776	-1.1%	疫情
2023	6644	-11.6%	5002	-13.1%	1641	-6.8%	
2024	6244	2.9%	4756	3.9%	1488	0.0%	前11月

资料来源：中共海关总署

表2：2018—2024中国货物进出口数据

单位：亿美元

年度	进出口	增长率	出口	增长率	出口	增长率	备注
2018	46230	12.6%	24874	9.9%	21356	15.8%	中美贸易战
2019	45753	-1.0%	24984	0.5%	20768	-2.8%	中美贸易战
2020	46462	1.5%	25906	3.6%	20556	-1.1%	疫情
2021	60514	30.0%	33639	29.9%	26875	30.1%	疫情
2022	63096	4.4%	35936	7.0%	27159	1.1%	疫情
2023	59368	-5.0%	33800	-4.6%	25568	-5.5%	
2024	55967	3.6%	32407	5.4%	23560	1.2%	前11月

资料来源：中共海关总署

然而，2019年底的疫情爆发，在短期内刺激了中国外贸的膨胀，使多年徘徊在4万亿美元台阶上的货物贸易，在2021年一举跃上6万亿美元的台阶。再叫上2020年美国大选风波，中共一时得意忘形，嚷嚷“东升西降”，大搞战狼外交。

不过，这也使美国和西方更看清了中共的邪恶本质和依赖中国经济的危险性，于是美欧“去风险化”大潮陡起，全球供应链加速重组，制造业回流、“友岸外包”、“近岸外包”等等热火朝天。

而且，疫情形势逆转，2022年起美欧、世界疫情基本消退，中国却疫情大爆发。中共极端的“动态清零”政策重创中国，以至于经济大盘动摇，中国经济增长神话至此彻底破灭。国际上开始流行“中国经济到顶论”，中国经济规模最快将于2028年超于美国的论调消失，转变为“中国经济难以超越美国论”。

中国经济风雨飘摇，内需不振，政府投资有限、民间投资无力，中共把出口当作救命稻草（详见笔者的《[对一季度中国外贸数据的三点解读](#)》）。中国货物贸易顺差大幅增加，达历史高点。从2018年的3491亿美元暴涨至2023年的8232亿美元，2024年前11个月的8847亿美元。中国的巨大过剩产能向世界倾销，迫使其它国家的制造业则不得不萎缩，导致世界激烈反弹，全球热议“中国冲击2.0论”，多国对中共施加关税反击（详见笔者《[关税战笼罩中共](#)》）。

美国拜登政府将此作为美中经济外交谈判的重点课题。美国贸易代表戴琪说，“理解中（共）国挑战的一种方式，就是理解其庞大体量带来的挑战，即其主宰国际市场、淘汰竞争对手，然后攫取所有利益、剥夺你所有的选择。”“作为一个经济问题，一个政治问题，一个社会问题，无论谁在美国掌权，我们都无法承受‘中国冲击2.0’。”财长耶伦则表示，在应对中共的过剩工业产能问题上，拜登政府没有把任何选项排除在外。事实上，拜登政府也选择性地使用关税武器敲打中共，比如把电动车的关税从25%提高到100%。

川普则更是使用关税的行家里手。2018年川普首次对华部分商品加征关税后，美国从中国进口商品的平均关税总税率（贸易加权值）仅从个位数上升至约12%，就使中国在美国进口中的份额从2017年的22%下降到2023年的14%。

竞选期间，川普宣布对华关税将从目前的12%全面提高到60%（是所有商品而非少数特定的商品类别），如果真的实施，其冲击之大，将是难以估量的。

虽然，这些年中国外贸多元化取得重大进展。从数据看，中美货物进出口总额、中国对美出口、对美贸易顺差在中国外贸中的相应占比，分别从2018年的13.75%、19.27%、92.01%，下降至2024年前11个月的11.16%、14.68%、36.94%。

但是，至少如下两个因素，使中共难以承受川普关税2.0的冲击。第一，美国控制着全球产业链的高端部分，中共被“卡脖子”，川普不会单一打关税战，而是会出组合拳。第二，除美国外，中国货物贸易顺差的来源主要是东盟和欧盟，而东盟和欧盟又都对美享有巨额贸易顺差，可以说中国对东盟、欧盟的贸易顺差最终还是要依赖美国。因此，川普关税2.0的冲击，不能仅看中美贸易数据。

另外，川普发动的第一次关税战，中共钻了个空子，绕道它国（比如墨西哥、越南等东盟国家）对美出口。这次，川普也要把这个口子堵住。比如，加拿大向川普表明，在反击中共过剩产能倾销问题上与其最大的贸易伙伴美国保持一致。12月16日，加拿大财政更新报告（Fall Economic Statement）宣告，加拿大已经决定在新年初对从中国进口的某些太阳能产品和关键矿物征收关税，并于2026年对半导体、永久磁铁和天然石墨征收关税。这是加拿大对从中国进口产品进行更广泛调查的一部分。

因此，“川普效应”不仅是指美国对中共的经济威慑，也包括多国对美国主导的反击中共全球经济扩张行动的跟进。

川普还没正式上任，其影响力——川普效应就已显示出来了，中共的苦日子还在后头。

大纪元首发

责任编辑：高义#

相关专题：[美中关系](#)