

### 再次执政满一年,抗议声四起,多边主义继续遭重创

# “特朗普主义”搅动美国与世界

今日聚焦

本报记者 张全



1月11日,美国总统特朗普在佛罗里达州棕榈滩国际机场登上总统专机“空军一号”。新华社发

美国当地时间1月20日,是特朗普重返白宫一周年的日子。一年前,他带着“帮助美国治愈伤痛”的承诺强势归来,宣称要为美国开启“黄金时代”。

一年过去,这份执政答卷却充满反差与争议:最新民调显示其支持率已跌至38%;仅17%的美国人相信联邦政府能做出正确决策,为1960年以来最低。

通胀黏性难消、社会撕裂加剧,突袭委内瑞拉强推总统引发争议,觊觎格陵兰岛更让欧美关系出现首个“根本性裂痕”……种种动荡,不禁让美国人感叹:他真的才上台一年吗?混乱和破坏还要持续多久?

## 重建制色彩愈发鲜明

执政一周年的特朗普本该是个大日子,但纪念日的“贺礼”看上去一点也不喜庆。

19日,数百名抗议者顶着寒风游行至特朗普大厦,呼吁移民和执法机构停止在芝加哥等城市的行动,并要求美国结束在委内瑞拉的敌对政策。

机构计划在20日继续组织名为“自由美国”的罢工,抗议特朗普政府的“恐怖手段”。

民调数据显示,特朗普支持率跌至38%,远低于去年年初的48%。

不少美国人给总统“差评”的原因是特朗普的施政重心“完全错了”:在降低物价方面“做得不够”,而在争议性举措,如格陵兰岛、移民执法等问题上,却又“专注过度”。

在梳理受众对特朗普政策评价时,民调机构提炼出一个关键词:太过分了。51%的人认为他改变政府的工作方式过分,58%的人对他行使总统权力持有异议……

## 复旦国际问题研究院院长

吴心伯认为,特朗普这一年给美国内政外交带来革命性、颠覆性的改变。相比第一任期,呈现两个突出特点。

其一,理念和政策主张更系统化、更鲜明。如果说特朗普第一任期处于摸索状态,那么第二任期他的想法更成熟,权力结构也能支撑他贯彻理念与政策。

其二,“特朗普主义”的反建制倾向更突出,促使美国自罗斯福新政和二战以来在内政外交等重要方面出现大幅调整。

这也使得美国政治从理念到制度都经历了自内战以来的最大冲击。美国建制派长期信奉的理念和政策主张,被强烈否定、修正甚至清算。

## 打破美政策框架与惯例

不妨从内政、外交两个角度,看看特朗普都做了哪些事。

内政方面,“行政治国”是特朗普的招牌。229项的数量,只有前总统罗斯福与胡佛可与之匹敌。

但罗斯福和胡佛的任期恰逢大萧条与二战,“急急如律令”尚能被理解。特朗普的行政令是用来干嘛的?答案是用作推翻前政府遗产、权力扩张。

这就难怪它们会屡遭司法掣肘与社会反弹。目前,特朗普政府已身背逾500起诉讼。

在倾泻而下的行政令中,管控移民、废除DEI(多元化、公平和包容)、重塑政府是特朗普内政三大重点。但

每一项都存在争议。

当前,美国移民与海关执法局(ICE)逮捕量从日均300人飙升至1000余人,拘押人数突破7万大关,创历史新高。近日ICE执法人员在明尼阿波利斯街射杀平民事件,让“庇护城市”与联邦政府的对立再度升级。

在重塑政府方面,去年联邦政府裁员近30万人。令人记忆犹新的是,特朗普政府在裁员风波中还玩出新花样,将创纪录时长的联邦政府“停摆”与裁员行动相互绑定,用作党派博弈工具。

相比之下,经济政策的悖论更为突出。特朗普最近发布黑白照,自嘲“关税之王”,他此前还承诺利用关税所得给美国人“分红”。

2000美元能否送到民众手里,尚未可知。但外界知道的是,美国普通家庭的生活成本正在水涨船高,这甚至迫使特朗普紧急取消对巴西牛肉和咖啡的40%关税以平抑物价。

通胀率虽从3%微降至2.7%,但民众的体感依然不佳。住房、育儿等成本高企,让“斩杀线”成为热词,也让中期选举成为共和党必须面对的民生考题。此前纽约市长选举中,马姆达尼以“降低生活成本”为纲领成功胜出,已给共和党敲响警钟。

吴心伯认为,特朗普的经济政策并无太多新意,民众的失望主要集中在这一领域。物价问题除了拜登留下的,也与特朗普的关税政策直接相关。

移民政策方面,特朗普力度空前,但种种“刚性举措”争议不断,挑战美国处理移民和犯罪问题的传统规则。在明尼苏达州事件后,民众对特朗普移民政策的支持率出现下滑。

种种争议和反对,一方面表明特朗普政策打破美国以往的政策框架与惯例。另一方面凸显美国国内空前严重的撕裂与对抗,既表现在两党之间,也反映在地方与联邦的关系上。

## 加剧国际秩序失序态势

对外政策上,特朗普的操作不仅让人眼花缭乱,更让全球志忑不安。

他不再区分盟友与对手,而是对全球发起“关税战”。

他对西半球的关注度显著上升,从提出“购买格陵兰岛”、收回巴拿马运河、将墨西哥湾改名为美国湾,到强推委内瑞拉总统马杜罗、对古巴等国发出威胁……全球都在猜测:谁是

下一个“受害者”。

他宣布退出至少70个国际组织与机制,美国代表去年缺席多场全球治理会议。“退群”和“留出空椅子”的同时,舆论又猜测美国政府是否打算另建“特朗普版联合国”。

他一年前承诺解决全球两场冲突,但围绕乌克兰问题的复杂博弈仍在继续。巴以停火第二阶段挑战不小,伊朗局势则因特朗普的动武威胁而充满紧张感。

吴心伯认为,特朗普的外交政策是多元组合的“大杂烩”,难以用一个词概括。他针对不同国家地区,确定其利益偏好。

对中国、俄罗斯,更多是交易型讨价还价;对欧洲,倾向于疏远以减轻承诺负担,跨大西洋关系渐行渐远,且因格陵兰岛问题陷入紧张,后续走向值得关注;在亚太地区,美国聚焦经济牟利,例如去年10月特朗普访马来西亚、日本、韩国达成数十亿美元投资承诺;在西半球,基于“唐罗主义”理念,核心是巩固霸权;在中东,同样以利益为导向,但对用兵带有机会主义色彩。

在“退群”和“另起炉灶”方面,本质上是以机会主义与实用主义为遵循。对无利可图、甚至牵制美国行动的国际组织,直接“减负”退出;对与自身价值理念相悖的机构,也果断摒弃。而在中东等需要推进自身目标的地区,则撇开联合国另搞一套,完全以自身利益为核心取舍。

在吴心伯看来,美国一系列霸道做法,将对全球政治、经贸、安全格局产生重大冲击,加剧国际秩序失序态势。但这种冲击也为全球秩序转型带来潜在机会,关键在于如何把握。

展望接下来的一年,“特朗普冲击”仍将深刻影响美国国内和国际事务。关键观察点是年底的中期选举能否对特朗普形成制衡。

如果民主党能拿下众议院(目前可能性更大)或参议院,就能牵制特朗普的政策议程,这是民主党期待,也是特朗普最担心的局面。共和党要争取赢面,必须在控制通胀和失业率方面破局。

此外,尽管最高法院保守派占多数,但并非在所有问题上都支持特朗普,司法系统对特朗普仍有一定牵制作用。



扫码看视频

## “数说”这一年

过去一年,美国频出乱象,世界遭受冲击。一系列颇具代表性的数字,或可勾勒出特朗普政府内政外交这一年。

**626次** 美国已实施至少626次海外空袭,远超前总统拜登4年任期中的555次。

**70个** 美国已宣布退出至少70个国际组织与机制,包括《巴黎协定》《联合国气候变化框架公约》、联合国教科文组织、世界卫生组织等重要全球治理机制。

**38%** 多家民调数据显示,特朗普支持率在1月中旬徘徊在38%至41%之间,跌至本届任期内新低。相较于上任初期,最大降幅达11个百分点。

**3万起** 综合多家美国机构的统计,自特朗普第二任期以来,全美范围内已发生至少3万起游行示威和抗议集会活动。

**229项** 据美国“选票百科”网站统计,截至今年1月15日,特朗普第二任期内已签署229项行政令,成为继富兰克林·罗斯福之后,上任第一年里签署行政令最多的美国总统。

**583起** 据美国“公平安全”网络杂志统计,特朗普政府过去一年面临至少583起国内诉讼,涉及国家安全、移民政策、政府职权、选举规则等多方面。

**逾千家** 特朗普政府自去年4月发起“对等关税”,在多地机构和美国国内遭遇“诉讼潮”。目前全球有超过1000家企业对特朗普政府提起诉讼,要求撤销关税并退还已缴税款。

**38万亿** 截至1月18日,美国国债已高达38.45万亿美元,人均债务达11.2万亿美元。美国国会预算办公室2020年曾预测,至2030年美国国债才会达到37万亿美元,现已提前“撞线”。

据新华社北京电

## 美国经济站在“钢丝”上?

徐晓涛

### 快观察

表面稳健的美国经济,可能正站在一根越来越细的钢丝上。

有华尔街分析家揭示出一个令人不安的现实:这个全球最大经济体的增长地基正在迅速收窄。而人工智能(AI)几乎成了支撑其繁荣的唯一支柱。从投资、消费到就业市场的边际改善,近乎全部都与AI浪潮紧密挂钩。

业界担忧,一旦这股AI热潮降温,美国经济将即刻失去核心引擎。

从投资角度看,美国经济的单极化特征已经非常明显。

最新数据显示,过去四个季度,美国AI相关设备投资激增约17%,而同期非AI设备投资却下降1%。

有研究机构指出,如果将数据中心和AI相关的技术投资从GDP增长中剔除,2025年上半年美国经济的实际增长率将低至0.1%。

这意味着除了由服务器、芯片和算力构成的“硅山”正在野蛮生长,而传统经济部门——制造业、零售、房地产几乎陷入停滞。

正如一位华尔街分析师所说:“没有AI热潮,美国经济很可能已经陷入衰退。而现在,这股热潮已成为最大的风险变量。”

消费端的数据同样存在明显幻觉。长期以来,消费支出占据美国GDP的三分之二,被视为最可靠的引擎。但有研究机构指出,在2025年,AI数据中心建设对GDP增长的贡献首次超过美国消费者支出。

繁荣的背后,结构性问题正在滋生。首先,增长呈现极端集中态势。微软、谷歌、亚马逊、Meta和英伟达等少数几家科技巨头的资本支出已占据美国企业资本总支出的近三分之一,年度支

出规模逼近4000亿美元——相当于丹麦的全年经济总量。巨额资金如潮水般涌入AI基础设施,而不是均匀地滋润整个经济生态。

其次,消费市场的“粘性”建立在脆弱基础之上。在实际可支配收入仅增长1.5%的情况下,实际个人消费支出却增长2.6%。这并非源于工资或就业改善,而是股市上涨带来的财富效应。值得注意的是,股市上涨也主要由AI板块驱动。这就形成一个危险闭环:AI投资推高股价,股价膨胀让高收入家庭感到更富裕,从而打开钱包。结果也就显而易见,高收入家庭消费被显著放大,而中低收入群体仍在承受通胀与关税侵蚀。

此外,这还意味着美国消费对资产价格的依赖程度已显著提高。一旦股市波动,消费将迅速失去缓冲垫。巴克莱银行去年底估计,若股市下跌20%至30%,可能在一年内将GDP增长率拉低至1.5个百分点。

风险不仅来自国内。当前美国贸易政策导致的关税大幅提升,正在持续推高企业成本和核心通胀。不同于传统冲击的是,关税并未立刻压缩进口,而是从成本端逐渐渗透至整个价格体系。

瑞银集团预计,未来四年关税将累计拖累实际GDP增长约0.8个百分点,影响主要集中在2025年至2026年。其模型显示,美国未来12个月陷入衰退的概率已达50%。

在此背景下,业界给出一个不算激进却又尖锐的判断:美国经济已行至一场容错率极低的扩张之中。这场由AI独力驱动的增长,犹如一次豪赌,赌的是在未来一年内,AI可以从资本市场的宏大叙事,真正落地为千行百业的生产力革命。

赢,则打开新纪元;输,则脚下仅剩的支柱也将崩塌。

## AI资本注入托底增长,下行压力仍需警惕

# IMF上调世界及中美经济预期

本报记者 廖勤

当地时间1月19日,国际货币基金组织(IMF)今年首份经济展望报告出炉,将2026年世界经济增长预期上调至3.3%,同时调高对中国经济增长预期。

IMF指出,面对美国引发的重大贸易干扰和不确定性,世界经济表现出超预期的韧性,但是未来增长仍面临下行风险和不确定性。

## 保持稳定和韧性

当天,IMF在比利时首都布鲁塞尔发布《世界经济展望报告》更新内容。IMF指出,2026年世界经济增长将增长3.3%,较去年10月预测值上调0.2个百分点;2027年将增长3.2%,较去年10月预测持平。

“全球经济在各种力量交锋中保持稳定。”IMF在报告中写道。

IMF指出,尽管全球面临美国的关税挑战和政策不确定性以及地缘政治动荡,但得益于多重有利因素的综合作用,经济仍展现出一定韧性。

这些韧性包括贸易紧张局势缓和、财政刺激力度高于预期、金融环境宽松、私营部门灵活应对以及新兴市场国家改善政策框架等。

IMF首席经济学家皮埃尔-奥利维耶·古兰沙说,企业通过重塑供应链来适应美国关税压力。同时,部分关税因达成贸易协议而下调,中国也将出口转向非美国市场。

“全球经济正在摆脱去年的贸易和关税冲击,虽然增长率不高,但相当有韧性,甚至超出预期。”古兰沙说。

IMF特别“嘉奖”人工智能(AI)等技术投资激增为全球经济增长带来“顺风”,认为AI投资热潮有效抵消了关税等冲击,支撑全球经济增长韧性。

IMF指出,尽管制造业活动仍然低迷,但美国IT投资已攀升至2001年以来最高水平,为整体商业投资和经济增长提供强劲支撑,同时也在全球范围内产生积极的溢出效应,尤其是推动亚洲的技术出口。

IMF此次上调增长预期延续了近半年来的基本判断,也与其他国际机构的评估相互印证。

自去年7月以来,IMF已多次上调世界经济增长预期,主要原因是多项贸易协议落地,推动美国关税水平从去年4月的高位回落。

近日,世界银行发布《全球经济展望》报告,也调高了今年全球经济增长预期至2.6%,较半年前预测值高出0.2个百分点。

世行认为,由于贸易商品预先囤货、AI投资激增、强劲的风险偏好以及供应链日益适应贸易壁垒等,使得全球经济比预期更具韧性。

## 中美成增长主力

在IMF看来,今年全球经济增长预

## 期上调,其中大部分将来自世界第一、第二大经济体美国和中国的贡献。

美国方面,IMF预测今年经济增长率为2.4%,比去年10月预测调高0.3个百分点。部分驱动力来自对数据中心、先进AI芯片及电力等AI基础设施的巨额投资。

中国方面,IMF预测今年经济增长率为4.5%,较去年10月预测上调0.3个百分点。主要得益于国内刺激政策持续发力且有效性超预期,中美贸易缓和以及经济基本面保持韧性。

不过,古兰沙建议,中国仍需建立更加平衡的增长模式,减少对出口的依赖并提振内需,以应对外部更多贸易保护主义政策的风险。

从经济体来看,IMF报告预计,今明两年,新兴市场与发展中经济体增长率将保持在4.0%以上,发达经济体将分别增长1.8%和1.7%。

## 面临不确定性因素

不过,IMF指出,全球经济面临的风险“仍然偏向下行”。

AI投资热潮被视为具有“双刃剑”属性的一大风险。

如果AI投资热潮以当前速度持续,会推高通胀风险;若市场对AI推高生产力和利润的预期落空,高估值资产可能出现回调,从而抑制消费需求和企业投资,引发市场突然调整。

反之,如果AI投资热潮能带动市场快速采用新技术或新产品,提高生产力,并促进商业活力和创新,那么将激发全球经济巨大上行潜力,或可在今年将全球经济增长率再提高0.3个百分点。

其他潜在风险包括贸易紧张局势再度升级、地缘政治冲突加剧等不确定性因素。

IMF还警告称,美国总统特朗普欲以关税胁迫手段夺取格陵兰岛可能引发局势“螺旋式升级”,这将对世界经济造成实质性伤害,并导致金融市场大幅抛售。

此外,IMF提到全球主要央行货币政策分化也可能影响世界经济增长。

今年英美预计将继续降息,但节奏不同;欧元区预计维持利率不变;日本则可逐步加息。

IMF预计,全球通胀率将从2025年的4.1%降至2026年的3.8%,并在2027年进一步降至3.4%。美国通胀回归目标水平的过程会更缓慢。

古兰沙表示,通胀缓和为采取更为宽松的货币政策留出空间,将有助于支撑经济增长。

IMF还强调,央行独立性对于维持全球经济、金融稳定并实现可持续增长至关重要。

“鉴于美国金融体系在全球经济中的主导地位,以及美元在国际货币体系中的核心地位,美联储的独立性尤为重要。”古兰沙说。

# 大熊猫“晓晓”和“蕾蕾”将从日本启程回国

本报记者 裘雯涵



2025年12月25日,在日本东京的上野动物园,游客拍摄大熊猫。新华社发

日本很快将进入“无熊猫”时代。据新华社消息,目前生活在东京上野动物园的大熊猫“晓晓”和“蕾蕾”将于1月27日启程返回中国。这是目前日本国内仅有的两只大熊猫。

“晓晓”和“蕾蕾”是一对“龙凤胎”,2021年出生于上野动物园。“晓晓”和“蕾蕾”的姐姐“香香”已于2023年2月回到中国。

根据中日双方此前约定,“晓晓”和“蕾蕾”的返还期限为2026年2月。日本媒体此前报道称,东京都方面与中方就具体日期进行了协商,决定将返还时间提前一个月。

去年6月,和歌山县白滨町“冒险世界”的4只大熊猫返还中国后,目前在日本饲养的大熊猫仅剩上野动物园的这对“龙凤胎”。去年12月,“晓晓”和“蕾蕾”将返还中国的

消息发布后,不少依依不舍的大熊猫粉丝纷纷赶去上野动物园,与它们告别。由于预约人数众多,甚至一度出现预约码被网友炒高价的现象,部分

预约码标价超过1万日元。

近几天,随着归期临近,申请人数更是爆棚。据报道,目前上野动物园官网上的参观申请已停止受理,最

后参观日为本月25日,申请人的抽签倍率高达24.6倍。

“晓晓”和“蕾蕾”回家后,日本国内将没有大熊猫,这将是1972年以来首次出现这一情况。

1972年9月,日本首相田中角荣访问中国,实现中日邦交正常化。一个月后,作为中日两国友好的见证,中国向日本首次赠送两只大熊猫“康康”和“兰兰”。

当时,两只大熊猫的家就是东京的上野动物园。它们首次亮相时,6万名游客将上野动物园挤得水泄不通。次年,上野动物园入场人数创下920万人次的最高纪录。

此后,大熊猫一直被作为中日友好的象征。不过,受日本首相高市早苗涉台错误言论的影响,中日关系趋冷,大熊猫何时再在日本现身仍是未知数。对此,不少日本熊猫迷表示,对“晓晓”和“蕾蕾”的离开感到“难受”和“寂寞”。