

## 吉姆·奥尼尔：特朗普的经济战选择

2019年1月10日 3:30 AM 文/吉姆·奥尼尔 来自/联合早报

美中之间正在酝酿的冲突，是国家、企业和个人之间零和竞争的典型实例。美国的行动是基于一种隐含的假设，即如果按名义美元计算的中国国内生产总值（GDP）超越美国，美国经济前景所遭受的损失，将大致相当于中国所得到的收益。

必须就贸易或技术主导地位展开一场战争的想法，完全符合美国总统特朗普在经济和外交政策上的做法。华为首席财务官孟晚舟最近在加拿大被捕，这本身就向外界表明：特朗普政府正采取越来越激烈的手段来达到目的。

然而，在备受瞩目的逮捕背后，有几个基本的经济事实被忽略了。首先，一个国家的收益并不一定是另一个国家的损失。美中两国都可以拥有充满活力的科技行业，并从彼此的创新中获益。此外，中国经济是包括美国在内的许多其他国家经济增长的主要推动力。考虑到中国的经济在购买力平价方面已经超越美国，担心它将在名义GDP（这与财富不同）方面超越美国，似乎毫无意义。

一个占主导地位的大国因为自己落到第二位，而感到自我怀疑或信心丧失，是很自然的事。但美国必须学会克服这种情绪，就像世界其他国家在美国成为全球最大经济体时所做的那样。此外，长期经济增长背后的两大主要因素，是一个国家的劳动年龄人口规模及生产力。中国的人口远多于美国，所以中国经济的名义规模理所当然地将在某个时候超过美国（除非中国长期处于生产力低下的状态）。印度的情况同样如此。

中国消费者是另一个被忽视的因素。对特定经济体中的诸多企业而言，国内消费市场的规模是潜在经济增长的最大决定因素。在过去10年之初，中国政府的统计数字显示，国内消费占GDP的38%；到2017年底，这一数字已上升到42%至43%。按名义价值计算，中国目前的消费市场规模约为美国的三分之一，这也是标志性美国企业如苹果，能在中国销售如此多iPhone手机的原因。

全球金融危机爆发10年后，美国国内消费仍保持在GDP的70%左右。但全球和美国经济在未来10年内不太可能依赖这一需求来源，这正是为什么中国市场的快速增长应受到所有人的欢迎，尤其是盈利越来越多来自中国消费者的西方企业。

鉴于中国的增长潜力，其消费市场将继续吸引包括硅谷在内的美国企业和投资者。迄今为止，中国的监管似乎并未令美国的大型科技公司却步。据报道，就连八年前离开中国的谷歌，也在研发一个经过审查的搜索引擎，以满足中国政府对于重新进入中国市场的条件。同样，红杉（Sequoia）等硅谷主要投资者，多年来一直积极投资中国的风险资本初创企业。

其他国家当然可以不认同中国的国内治理方式，但作为一个主权国家，中国有理由推行它认为合适的政策，至少在有证据证明中国人民反对其所走路线之前，中国有这个权利。微信（一款应用范围更广的中文版 WhatsApp）等数码应用的普及表明，中国消费者并没有因政府控制而裹足不前，而是非常享受大量触手可及的新平台。此外，有证据显示，一些美国科技公司似乎也不能完全控制自己的平台。中国对企业行为的更多控制，也许与随心所欲的企业格格不入，但可能带来一些社会效益。

至于华为案，如果事实证明该公司确实违反了不向伊朗转让美国技术的合同义务，让其承担后果应属完全合理。其实，任何出口企业都是如此：美国的二级制裁意味着世界各地的企业和政府都必须考虑，它们与伊朗的业务是否比与美国的业务更重要。

但是，美国也必须谨慎考虑自己的行动。到了某个时候，美元作为全球支付手段和储备货币的地位可能会受到挑战。如果美国在实施二级制裁方面太过咄咄逼人，其他国家可能要么研发自己的支付系统，要么禁止本国企业与美国企业进一步开展业务。

中国能否在没有取得技术主导地位的情况下，成为世界最大经济体，是一个值得讨论的问题。但其他国家却不应以牺牲自身经济增长和长期稳定为代价而纠结于此。

（作者 Jim O'Neill 是前高盛资产管理公司主席、前英国财政部长，现任英国查塔姆皇家国际事务研究所（Chatham House）主席。）

（英文原题：Trump's Economic War of Choice）