

为多边贸易体制注入新动能 日本货币政策仍面临不确定性

本报驻东京记者 陈益彤

当地时间9月28日，在瑞士达沃斯举行的世界经济论坛年会期间，中国总理李强在会见多国领导人时，就中国对多边贸易体制的立场和主张，同各国总理由中方主办的全球发展倡议高级别会议上，中方宣布：中国作为负责任的发展中大国，在世界贸易组织当前和未来谈判中将不寻求新的特殊和差别待遇。这是中国向全世界的庄严承诺。

中国作出不寻求世贸组织特殊和差别待遇的决定是顺势而为，符合发展阶段。世贸组织特殊和差别待遇能够为发展中成员提供一些优惠，核心目的是帮助经济发展水平相对较低的国家逐步融入全球贸易体系。中国作为世界上最大的发展中国家，虽然发展中国家的地位和身份没有改变，并且始终是“全球南方”的一员，但从经济总量上看，中国是世界第二大经济体，贸易地位也是全球第一大货物贸易国、主要投资来源国和目的地。而且中国在高科技、新能源、制造业等领域具备全球竞争力，新型工业化取得历史性成就，城乡居民生活水平显著提升。随着中国高水平对外开放稳步推进，将不断赋能世界经济高质量发展。

中国的决定体现了对更加平衡和公平的全球贸易体系的承诺，世贸组织发表声明，对中方决定表示欢迎和赞赏。世贸组织总干事伊维拉称，这是世贸组织的关键时刻。当前，以规则为基础的多边贸易体制面临严峻挑战，霸权主义、单边主义、保护主义甚嚣尘上，个别国家奉行自身利益优先，接连发起贸易战、关税战，严重冲击以规则为基础的多边贸易体制，严重损害世贸组织成员正当利益，扰乱国际经贸秩序，给全球经济发展带来不确定性和不稳定性。在此背景下，中国主动宣布在世贸组织当前和未来谈判中不寻求新的特殊和差别待遇，彰显了以实际行动支持多边贸易体制的坚定立场和大国担当。

当前，世贸组织改革和国际经贸规则调整问题迫切程度与日俱增，伊维拉明确指出，将在2026年举行的世贸组织第14届部长级会议上，把改革问题作为核心优先事项。世贸组织改革的关键内容就是确保发展中成员和最不发达成员的利益，而特殊和差别待遇作为世贸规则的重要组成部分有着关键性。

因此，中国关于不寻求世贸组织特殊和差别待遇的决定服务了世贸组织改革议程，这一决定发出了支持世贸组织改革的强烈信号。中国作为最大的发展中国家率先行动，引领世贸组织改革，有助于带动各方凝聚世贸组织改革共识助推正向势头。中国作为世贸组织发展中成员，积极参与多边贸易谈判，将为达成多项世贸组织谈判成果、促进全球贸易更自由更便利作出重要贡献。

日本央行日前举行了为期两天的货币政策会议，会议决定连续第五次维持政策利率不变。有关人士分析认为，美国经济前景和货币政策有待观察，美国加征关税举措对日本经济影响尚未完全显现，日本国内政治前景不确定性仍存等，均成为日本央行按兵不动、进一步评估加息可行性的理由。当前，市场、经济学界对日本央行10月是否加息的预测众说纷纭，受国内国际形势变化影响，日本央行的货币政策仍不明朗。

在此次货币政策会议上，日本央行最终决定维持政策利率在0.5%左右，并将择机出售其持有的交易型开放式指数基金(ETF)及房地产投资信托基金(REIT)等资产，具体计划是，每年出售账面金额约3300亿日元的ETF及账面金额约50亿日元的REIT。据日本媒体报道，目前，账面金额3300亿日元的ETF市场价值约6200亿日元。截至今年3月底，日本央行持有的ETF账面价值总计37万亿日元，市场价值约70万亿日元。分析人士认为，这是日本央行缩减宽松规模，推动货币政策逐步正常化的手段。

值得关注的是，在此次货币政策会议上，有关维持政策利率不变的决定并非全票通过，有两名委员提出了将利率上调至0.75%的提案，理由是“物价稳定目标”已基本实现，且通胀风险不断上升，但该提案被多数票否决。虽然如此，市场仍有观点认为，有委员提出加息提案，就是日本央行将采取加息动作的迹象。在新闻发布会上，日本央行行长植田和男也明确了央行将继续加息的大方向。他表示，如果经济和物价前景得以改善，日本央行将根据经济和物价状况，提高政策利率并调整货币宽松水平。

同时，植田和男也认为美国加征关税举措的影响是决定日本是否加息的关键因素。事实上，美国加征关税举措的实施已经导致其进口价格大幅上涨，当这种上涨趋势传导至消费者，将对个人消费起到抑制作用，从而对经济增长造成实质影响。有经济学界人士指出，近期公布的美国劳动力市场指标下降，证实了美国政府关税、移民限制和联邦雇员裁员等政策对经济造成的负面影响。而当美国经济进入全面调整阶段，日本经济也将随之陷入衰退，工资水平和物价将面临下跌。此外，随着日美关税谈判协议达成，日本汽车关税最终确定为15%，然而，评估新关税的实施对

日本企业的影响尚需时日，日本央行和市场人士认为，有必要等到9月日本央行短观调查结果出炉后再做判断。也有观点认为，由于10月的货币政策会议很难确定明年企业资本投资趋势和工资增长情况，重启加息可能要等到明年。此外，也有部分业内人士表示，美联储货币政策将成为日本央行决策的重要参考因素。在日本央行货币政策会议召开前，美联储决定降息，且由于美国政治干预趋势显著，未来仍将连续降息，可能形成美元迅速贬值、日元快速升值局面。这将对日本央行加息进程构成阻碍。

从通胀水平看，今年8月，日本去除生鲜食品后的核心消费价格指数(CPI)同比上涨2.7%，低于上月的3.1%，自去年11月以来涨幅首次降至3%以下，这与日本政府实施夏季电费费和燃气费补贴有关。但食品价格上涨仍是拉动日本物价上涨的最主要原因。然而有分析人士认为，食品价格上涨是供给侧的临时性因素所导致的，如大米价格上涨、日元贬值导致进口食品价格上涨、原材料价格上



图为日本横滨一处港口的待售车辆。
新华社记者 贾浩成摄

涨等，今年下半年起日本物价涨势将趋于放缓，这也给日本央行加息进程带来了不确定因素。

当前，日本政局处于动荡阶段，伴随现任日本首相、自民党总裁宣布辞职并不再参选，自民党新任总裁将在高市早苗、小泉进次郎等5人间产生。然而，由于自民党领导

下的执政联盟在参众两院均为少数派，日本首相并非已是其囊中之物，有观点认为，为了在首相选举中获得在野党的支持，确保首相宝座不会旁落，新任自民党总裁将以货币财政等领域的政策合作为重要“诱饵”与在野党谈合作，在此背景下，日本央行的政策独立性将遭受考验。

日前，美国与英国签署《科技繁荣协议》，以深化两国在前沿科技领域的战略合作。这一协议标志着美英“特殊关系”在科技领域的升级，但此番升级究竟能为两国科技产业发展带来多大助力，仍有待观察。

根据协议内容，双方重点在人工智能(AI)、量子计算和民用核能等飞速发展的技术领域合作。比如，双方称该协议将帮助美英两国在全球AI领域“占据主导地位”。英国政府在9月16日发布的一份新闻公报中称，微软、谷歌、英伟达、OpenAI等美国顶尖科技公司承诺将斥资310亿英镑(约合420亿美元)，用于提升英国的AI基础设施和前沿技术，涵盖数据中心、计算机芯片以及AI算力等。

对于这样一份“重磅”协议，市场反映不一。一方面，有分析认为，协议构建了从设计到制造的替代供应链，将减少美英两国对他国的技术依赖，增强两国技术实力。特别是对于英国来说，这份协议可能为民意支持持续走低的现任政府带来急需的经济提振和政治资本。若协议承诺的巨额投资能够顺利落地，将向民众展示政府吸引外资、发展高科技产业的能力，成为稳定执政、兑现“重建英国”承诺的有力支撑。英国政府公报已表示，在相关投资带动下，英格兰东北部地区将成为新的人工智能增长区，有望创造超过5000个就业岗位及数十亿美元的私人投资。

另一方面，不少业内人士认为，该协议在落实上面临着诸多现实挑战，协议真正能发挥出多大的价值有待观察。

首先，美英双方实力严重不对等。美国在资金投入、企业实力和市场规模上占据绝对优势，科技实力遥遥领先，可能在合作中占据主导地位。英国或面临技术依赖和主权让渡风险，科研成果可能被美国企业“虹吸”。英国伯明翰大学经济学教授戴维·贝利近期在接受采访时表示，巨额投资能否赋予英国真正的竞争力，在于英国是否能补齐针对本土企业的融资短板，培养更多大型科技企业，“英国虽擅长孵化初创企业，但这些企业往往会被收购，尤其是被美国的科技公司收购，这是一个根本性弱点”。

其次，美英双方科技监管与伦理标准分歧较大。美国在对外交流合作方面一贯双标，对本国企业监管倾向于宽松，但

美英科技合作以价值标准差异极大，可能成为合作落地的现实障碍。不少英国批评者认为，该协议对扶持英国本土科技产业几乎毫无助力，并质疑英国政府可能在对美国科技企业的监管与税收方面作出过多让步。曾任元宇宙平台公司高管、英国前副首相尼克·克萊格将这份科技协议称为“硅谷的次等二手货”。

再次，协议引导的科技发展方向引发争议。部分科学家批评该协议过度强调军事与国家安全应用，扭曲了科研优先发展的方向。同时，协议对区块链技术的缺席，被视为将给英国长期战略发展埋下隐忧。英国金融与科技行业团体在协议签署前曾积极游说，呼吁将区块链技术特别是稳定币和资产代币化纳入合作框架。英国曾是全球金融科技的先驱，但在数字资产领域，步伐已显迟缓。此次协议对相关技术的忽视，可能进一步阻碍英国金融科技企业在数字资产领域的创新发展，削弱其国际金融中心地位。

值得关注的是，该协议也表现出较强的政治属性，不仅意图巩固美英特殊关系，更服务于“美国优先”的科技战略。美国此前发布的“AI行动计划”明确提出，要确保美国在人工智能领域的全球领导地位。通过与英国

这样的盟友进行科技合作，美国能够构建更广泛的技术联盟，共同应对来自其他大国的技术竞争。

总之，《科技繁荣协议》短期内将使美英双方皆有所得。但这份充满政治意图的声明，若想转化为惠及两国产业与社会的实质性成果，仍需跨越重重障碍。

此次协议的目标便是建立一个制度化的美英科技合作联盟，强化美英在全球科技竞争中的主导地位。协议明确设立了多项科技合作机制，强调在国际标准组织中协同发声，主导技术规则制定。比如，协议强调开发“符合民主价值观”的AI系统，试图以此为模板和起点，构建以“价值观一致”为基础的技术合作网络，巩固盟友阵营，同时阻碍非西方国家的科技发展，这将加速全球科技发展的阵营化趋势。

(作者系商务部国际贸易经济合作研究院研究员)

东南亚旅游格局或将重构

本报记者 张 保

随着各类互联互通设施和机制措施的落地，中国与东南亚国家间的人文交流、旅游合作更加密切。近日，越南财政部发布数据显示，今年前8个月，越南共接待国际游客近1400万人次，同比增长21.7%。其中，中国内地游客数量超过350万人次，占比达25.4%，同比增长44.3%，再次成为越南第一大国际游客来源国。

越南驻华大使范清平表示，越南计划到2030年，将旅游业发展成支柱产业之一。为此，越南政府制定了一系列旅游业发展战略，在基础设施、人力资源以及特色旅游产品等方面发力，希望到2030年接待3500万人次国际游客，使旅游业收入达到其国内生产总值(GDP)的13%至14%。2024年，中国赴越游客同比增长214%，是增长最快的客源地。今年是中越建交75周年暨中越人文交流年，双方合作开展了一系列交流合作活动，预计到今年年底，中国赴越游客数量将超600万人次。

多年来，泰国凭借丰富的旅游资源、完备的基础设施、成熟的行业运作和性价比高的旅游服务等，始终是中国内地游客赴东南亚地区旅游的首选地。中国赴泰旅游人数从2011年的152万人次攀升至2019年的1114万人次。疫情过后，赴泰的中国内地游客在2024年已经恢复至673万人次，远超赴越南、马来西亚和新加坡旅游的370万人次、373万人次和308万人次。

但到了2025年，形势悄然发生变化。今年一季度和上半年，赴越中国游客数量分别为160万人次和270万人次，均超过同期赴泰的133万人次和227万人次。泰国国家旅游局局长塔佩妮认为，赴泰中国游客减少是多重因素共同导致的，其中最突出的是安全因素。此外，旅游成本上升、政局动荡不安等因素都在持续消磨泰国旅游的吸引力。

数据显示，截至今年9月，泰铢对美元汇率已经升值7.24%。对于这一形势，塔佩妮表示，尽管这其中美元贬值原因，但泰铢升值仍大幅超过其他地区货币，这将增加外国游客赴泰旅游成本，导致游客流失。塔佩妮预计，泰国旅游收入可能因此减少17%。

今年7月以来，泰柬因边境地区领土主权争议引发的军事紧张至今没有彻底停歇。在这种动荡局面之下，泰国政府也很难出台持续有力的刺激政策。加之越南、马来西亚等周边国家和地区不断加大旅游业发展力度，泰国旅游业吸引力远不及



图为一名女子在越南河内街头与“自行车车”合影。新华社记者 朱 炜摄

此前。

中国国家移民管理局数据显示，随着免签等便利人员往来政策的陆续落地，今年前8个月，中国内地居民与东盟国家人员往来超过2524.4万人次，同比增长11.2%。其中，中国内地居民赴东盟国家人员1450.5万人次，同比增长3.7%，主要以旅游观光、探亲访友为主。越南、泰国、新加坡、马来西亚等是主要目的地。新加坡旅游部门统计，今年前8个月已吸引中国内地游客230万人次，同比增加5%。马来西亚旅游局称，今年上半年中国游客数量达218万人次，同比大增35.6%，已经超过去年全年水平。

马来西亚本就是东南亚地区旅游大国，签证便利化是中国游客激增的重要原因之一。2023年12月，中国对马来西亚持普通护照人员试行单方面免签政策。马来西亚也相应地给予中国公民入境30天免签便利。2025年7月17日，中马互免签证协

定正式生效。马来西亚旅游主管部门和相关企业还通过线下活动和社交媒体等渠道，持续加大在华推广力度，希望吸引更多中国游客。

越南虽未与中国实现全面互免签，但通过“电子签+口岸优化”组合策略提升了通关便利度。今年2月，中国啊中一越南横模口岸旅检通道正式启用，标志着两国互联互通水平迈上新台阶。通过智慧口岸的打造，该通道设计年通关能力为50万人次、客车3万辆次，将大大提升通关效率。2024年10月正式运营的中越德天(板约)瀑布跨境旅游合作区，是中国首个跨境旅游合作区。游客在区内办理相关出入境手续后，便可实现“一票游两国”。

东南亚旅游格局正在发生改变，在泰国旅游业低迷的当下，越南、马来西亚等国旅游业快速发展，努力吸引更多外国游客。而中国游客，必然成为各方争夺的焦点。