

国际金融危机与 美国的单极地位*

——当前美国的国家实力、国内制度和国际战略调整

宋伟

【内容提要】 国内政治经济制度和国家从国际秩序中获益性将决定一定时期内该大国的兴衰趋势。在分析国际金融危机与美国的单极地位时,作者在考察国际金融危机对主要大国和地区所造成的冲击时发现,美国所受到的冲击相对较轻,而它的综合国力、失业率和国际竞争力指标都仍然领先,即便从短期效应来说,国际金融危机致使美国实力衰落的观点值得质疑。从应对金融危机的经验和美国社会的人口结构等因素来看,美国的优势仍然存在。在短期内,整个美国社会并没有因为金融危机而出现大的动荡。从长期来说,国际金融危机可能会促进美国国内政治和经济制度的改良,也有利于奥巴马政府调整国际战略,避免承担过多的国际责任和过度扩张,进而重振美国在国际秩序中的领导地位。在这些调整过程中,如果奥巴马政府采取了一种稳健的方式,坚持自由市场的基本原则和分权制衡的政治传统,经历了国际金融危机的美国霸权及其单极地位相反有可能会进一步得到加强。

【关键词】 国际金融危机;美国霸权;国家实力;国内制度;国际战略

【作者简介】 宋伟,北京大学国际关系学院副教授,国际关系学博士。(北京邮编:100871)

【中图分类号】 D815 **【文献标识码】** A **【文章编号】** 1006-9550(2010)05-0025-24

* 本文系笔者参加2009年上海社会科学院亚洲太平洋研究所青年学者论坛会议的论文修改稿,在此对会议主办方表示衷心感谢,《世界经济与政治》杂志的匿名评审专家也提出了诸多建设性的修改意见,在此一并表示感谢,文中错漏由作者负责。

“我们正面临着 20 世纪 30 年代以来最严重的金融和经济危机。它同时也是外交政策的危机：一场严重的衰退将动摇全球的政治稳定，威胁到美国保持一个开放、有活力的全球经济的长期目标。最重要的可能在于，美国现在被视为一个问题而不是解决方案。”^①

——马丁·沃尔夫：《外交政策和全球金融危机》

在国际问题研究中，西方学者所谈的国际结构和中国学者所讲的国际格局是一个具有关键意义的核心概念。由于国际社会处于无政府状态，国家之间的实力分配在很大程度上将决定国际冲突的结果和国家的对外行为。因此，对于国际关系学者来说，理解和预测国际结构的变迁是一个相当重要的课题。在这方面，肯尼思·华尔兹因为没有过多的分析而遭受了许多不白之冤。一些学者认为，既然华尔兹没有说明结构是如何变化的，他的概念就是静态的。^② 其实，华尔兹的国际结构概念本身就是一个变量，而华尔兹所研究的恰恰是这个变量的变化对于国际体系稳定性的影响。任何理论都必须有自己的一个起点或者说边界，不可能无限制倒推。事实上，对于国际体系结构如何变化的问题，已经有相当多的经济学家和国际关系学者对此进行了分析，建立了一些相应的理论。大国——尤其是霸权国——的兴衰，是他们研究的主题。本文认为，从金融危机所带来的国内制度变革和国际战略调整看，美国的单极实力地位在短期内是难以动摇的。

一 国际关系研究中的大国兴衰预测

在社会科学研究中，预测总是一件让人兴奋但同时又让人很痛苦的事情。即使我们知道在某个事件的发展进程中，哪些是主变量，哪些因果关系是决定性的，我们也不一定能很好地进行预测，因为预测首先要依赖对现实世界的准确把握。在这个方

^① Martin Wolf, "Foreign Policy and the Global Financial Crisis," Testimony before the US Senate Foreign Relations Committee, March 25, 2009, <http://foreign.senate.gov/testimony/2009/WolfTestimony090325p.pdf>.

^② 这些指责是如此流行，以至于许多人都不假思索地用“静态的（static）”来形容华尔兹的结构概念。Stefano Guzzini, "Structural Power: the Limits of Neorealist Power Analysis," *International Organization*, Vol. 47, No. 3, 1993, pp. 443-478; Hüseyin İskisal, "To What Extend Complex Interdependence Theorists Challenge to Structural Realist School of International Relations?" *Alternatives: Turkish Journal of International Relations*, Vol. 3, No. 2-3, 2004, pp. 130-156; Modal Fikiran, "International Politics as Social Science: Neorealism and Neoliberalism," <http://ccline.wordpress.com/2007/11/08/international-politics-as-social-science-neorealism-and-neoliberalism/>.

面,理论家——不管是现实主义的还是其他流派的——都面临着同样的困难。例如,现实主义理论家因为没有能够成功地预言苏联和平解体、冷战结束而备受指责。^① 不过,与自由主义和建构主义从理论变量有效性的角度出发而提出的批评相比,许多学者敏锐地意识到了预测的失败可能更多是由于对苏联国内政治、经济和社会状况的不理解。^② 事实上,新自由主义的代表人物罗伯特·基欧汉也曾经错误地预言过国家中心主义的结束、美国霸权的衰落。^③ 结构现实主义作为一种体系理论,它以综合国家实力的分布为起点,而不是以确定综合国家实力为终点的国情分析学说。历史学家、经济学家可能在这方面更具有优势一些。例如,耶鲁大学的·肯尼迪教授在《大国的兴衰》中就曾经准确地指出了苏联在经济和军事方面面临的严峻挑战。^④ 不过,从目前来看,社会科学研究界还没有发展出得到普遍承认的国家实力预测的理论。现有的综合国力模式主要还是停留在列出影响因子,大致估测某一时期(短期内)某个国家的综合实力的水平上,但是对于国家兴衰的基本动因和综合实力的结构缺乏共识。^⑤ 因此,对国际关系学者预测能力的批评似乎有失公允,毕竟“巧妇难为无米之炊”。

与此同时,预测对于决策的重要性似乎又使得国际关系学者们不得不从事诸多趋势评估的工作。如果说短期内的实力对比可以用综合国力和一系列具体指标来衡量,那么从中长期来看,国际结构在发生什么样的变化呢?^⑥ 某个时期所发生的重大事件对于国际格局和国际秩序的冲击有多大? 美国霸权是否已经在走下坡路? 如果我们不同意伊曼纽尔·沃勒斯坦的观点,那么是否可以找到某些相反的证据呢?^⑦ 这些问题从20世纪80年代以来一直就是理论家们所热烈探讨的问题,虽然如前所述,对这些问题的预测并不是国际关系的体系理论家们的强项。一般来说,经济学家对于国家

① Richard N. Lebow, "The Long Peace, the End of the Cold War, and the Failure of Realism," *International Organization*, Vol. 48, No. 2, 1994, pp. 249-277.

② Michael Cox, "1989 and Why We Got It Wrong," *Working Paper Series of the Research Network 1989*, http://www.cce-socialscience.net/1989/papers/Cox_WP1.pdf.

③ [美]罗伯特·基欧汉,约瑟夫·奈著,门洪华译:《权力与相互依赖》,北京:北京大学出版社2004年版,第35-37、43-49页;[美]罗伯特·基欧汉著,苏长和译:《霸权之后:世界政治经济中的合作与纷争》,上海:上海人民出版社2006年版,第8-9页。

④ [美]保罗·肯尼迪著,陈葆英等译:《大国的兴衰》,北京:中国经济出版社1989年版,第596-608页。

⑤ 这方面较好的总结参见王玲:《关于综合国力的测度》,载《世界经济与政治》,2006年第6期,第45-51页。

⑥ 笔者在这里所谈的国际结构主要借鉴的是肯尼思·华尔兹对国际结构的界定,即“无政府状态下单个国家之间的实力对比”。参见[美]肯尼思·沃尔兹著,信强译:《国际政治理论》,上海:上海人民出版社2003年版,第134页。

⑦ [美]伊曼纽尔·沃勒斯坦著,谭荣根译:《美国实力的衰落》,北京:社会科学文献出版社2007年版;与沃勒斯坦观点截然相反的现实主义观点主要以斯蒂芬·布鲁克斯和威廉·沃尔福思的《透视美国的首要地位》一文为代表,参见Stephen G. Brooks and William C. Wohlforth, "American Primacy in Perspective," *Foreign Affairs*, Vol. 81, No. 4, 2007, pp. 20-33.

兴衰理论的研究构成了这个领域的主流。原因很简单,自从近代西方工业革命和科技革命以来,决定一国军事实力和国际利益获取能力的因素不再是土地和人口,而是一国的经济力量。正如罗伯特·吉尔平所指出的,“权力分配本身最终取决于经济基础。如果由于经济效率、工业场所或者贸易趋势的变化,财富的源泉基础也发生变化的话,必定会相应发生群体间和国家间权力的重新分配。”^①

在笔者看来,道格拉斯·诺思和罗伯特·托马斯对西方世界在近代国际体系中的兴起所做的研究,构成了亚当·斯密的《国富论》之后有关国家兴衰问题研究的最重要著作之一。在《西方世界的兴起》一书中,两位作者提出了清晰的论点:“有效率的组织是经济增长的关键;一个有效率的组织在西欧的发展正是西方兴起的原因所在。有效率的组织需要在制度上做出安排和确立所有权以便造成的一种刺激,将个人的经济努力变成私人收益率接近社会收益率的活动。”^②诺思和托马斯认为,法国在近代国际社会中的竞争失败,源于国家控制的许多制度,“行会是法国产业制度的基础。国家控制已演进到常常涉及一个行业生产过程的一切细节的地步,以织物染色为例,管制条例达317项。”^③而英国对王室特权的限制、专利法制度的建立为持续的经济增长提供了必需的刺激。两位学者指出,“产业革命不是现代经济增长的原因。它是提高发展新技术和将它应用于生产过程的私人收益率的结果。”^④因此,从本质上来说,一个国家的兴衰取决于它自身的政治和经济制度是否先进,是否为那些生产性、创新性的经济活动和科技创造提供了有利条件。

经济学家柯武刚和史漫飞在其《制度经济学:社会秩序与公共秩序》一书中不仅关注了制度对于经济发展的作用,也谈到了其对于社会可持续发展和长治久安的作用。在一千年前,还没有人预见到后来欧洲的兴起,当时华夏文明和伊斯兰文明拥有远远超过欧洲的技术知识和组织知识。但是,欧洲人开发并且贯彻了一套人类交往的规则,抑制了机会主义和权力的滥用。他们指出,“私人产权和法治等制度构成了软件,它们使个人、民间厂商、公共机构有可能创造和运用现代经济文明的各种硬件,如工厂、大楼和运输设施。制度大多不很直观,但是,要想确保所有公民从物质资本和劳动者的艰苦努力中收益,要想使增长过程历久不衰并伴有社会的和谐、公正和安定,制

① [美]罗伯特·吉尔平著,武军等译:《世界政治中的战争与变革》,北京:中国人民大学出版社1994年版,第67页。

② [美]道格拉斯·诺思、[美]罗伯特·托马斯著,厉以平等译:《西方世界的兴起》,北京:华夏出版社1998年版,第1页。

③ [美]道格拉斯·诺思、罗伯特·托马斯:《西方世界的兴起》,第138页。

④ [美]道格拉斯·诺思、罗伯特·托马斯:《西方世界的兴起》,第171页。

度必不可少。”^①因此,国内政治、经济制度的形态不仅关系到一定时期内大国的兴衰,制度本身是否具有可持续发展的能力更构成了长远发展的基础。对于这一点,后来的诺贝尔经济学奖获得者哈耶克是极为赞同的。哈耶克强调,只有自由市场才能适应一个国家经济发展的复杂过程,任何个人都不能予以计划和设计。“人类赖以取得成就的许多制度乃是在心智未加设计和指导的情况下逐渐形成并发挥作用的”;“自由人经由自生自发的合作而创造的成就,往往要比他们个人的心智所能充分理解的东西更伟大。”^②

根据以上学者的论述,我们如果把一个国家的经济组织的效率,或者说政治和经济秩序的先进与否作为标准,那么从中长期来预测大国兴衰的方面就会出现三种情况:一种是由于新的更有效率的制度出现,导致旧的大国相对衰落,例如历史上英国霸权的兴起导致西班牙的相对衰落;另一种是先进的制度和技术扩散到其他大国,而这些大国拥有更丰富的地理条件和自然资源,从而导致了霸权的相对衰落,这方面的案例包括美国霸权的兴起所导致的英国的相对衰落,也包括我们所熟知的二战后德国和日本同美国差距的逐步缩小。最后一种则是大国自身的后退,落后的制度战胜了先进的制度所带来的倒退,例如明朝中后期君主专制的加强导致了资本主义萌芽没有能在中国成长起来。自从2007年秋国际金融危机爆发以来,除了众多关于美国经济陷入困境的报道以外,对美国制度的问题和美国单极地位的质疑声音越来越多。华尔街神话的破灭似乎意味着美国式资本主义已经走到了尽头。^③不过,欧洲式资本主义国家在这次国际金融危机中受伤也不轻,也正在启动金融监管改革,因此我们还无法坚信说它就一定会是一种超越美国式资本主义的更先进、更具有可持续性发展能力的体制。

国际关系学者似乎更多从国际体系的角度来了解大国兴衰的问题。这似乎是从汉斯·摩根索、保罗·肯尼迪、罗伯特·吉尔平等学者发展而来的一以贯之的做法。许多学者——包括新马克思主义者——认为,大国承担过多的国际责任、穷兵黩武以至于造就敌对的联盟,往往是它们衰落的原因。历史学家保罗·肯尼迪考察三十年战争时指出,“如果一个国家把过多的资源用于军事目的而不用于创造财富,那么,从长

① [德]柯武刚、史漫飞著,韩朝华译:《制度经济学:社会秩序与公共政策》,北京:商务印书馆2000年版,“中文版序言”,第1-2页。

② [英]弗里德里希·冯·哈耶克著,邓正来译:《个人主义与经济秩序》,上海:生活·读书·新知三联书店2003年版,第12页。

③ Robert J. Samuelson, “American Capitalism Besieged,” *Washington Post*, March 23, 2009, <http://www.washingtonpost.com/wp-dyn/content/article/2009/03/22/AR2009032201507.html>.

远来看,就很可能导致该国国力的衰弱。同样,如果一个国家在战略上过分扩张——如果侵占大片领土或发动耗资巨大的战争——那么它就会冒这样的危险:为此花费的巨资可能超过对外扩张所带来的潜在利益。”“哈布斯堡王朝的君主们虽然拥有巨大资源,但在多次冲突中不断地过分扩张,他们的经济基础日益削弱,军事上也就头重脚轻了。”^①摩根索批评美国政治家发动了对国家利益来说意义不大但却严重损害国家形象的越南战争;吉尔平认为美国“通过整治和军事的收缩,已经在寻求减少承担的国际义务,”大多数现实主义学者反对小布什政府发动的伊拉克战争。^②在最近的一封公开信中,现实主义学者们呼吁美国奥巴马政府限制在阿富汗的行动和目标,“在阿富汗的战争已经越来越偏离了时间、代价和后果的考虑……我们敦促你把美国的战略明确在打击基地组织方面,而不是把这一使命扩展为一个雄心勃勃的国家建构实验。”^③还有一些学者从霸权国对于国际秩序的掌控视角探讨了大国兴衰的问题。罗伯特·吉尔平和约瑟夫·奈是这方面的杰出代表。国际秩序不仅关系到许多重要国际性经济和资源分配以及国家在这些分配问题上的权力,也关系到大国在处理许多国际问题上的合法性以及能否得到其他国家的支持,因此,对国际秩序的有效掌控将大大有助于国家的实力和发展。吉尔平和基欧汉都认为,美国回归到多边主义、增强软实力、支持自由贸易的国际经济秩序,是迎接 21 世纪挑战的“成功之道”。^④

具体到国际金融危机,有的学者指出,这次危机的根源就在于伊拉克战争。新加坡国立大学东亚研究所所长郑永年就认为,“伊拉克战争所需的经费从哪来?只能通过操纵国际金融体系来支持这场战争。美国所主导的国际金融体系也就直接演变成美国从其他国家转移财富的一种机制。否则就无法解释这么多年战争耗资巨大,美国自己却不受影响。所以,实际上都是亚洲一些国家被迫在支持美国的伊拉克战争。美国正是由于伊拉克战争,放松了金融这一块监管,因为这是可以从其他国家转移财富的,能给它们带来巨大的经济利益。但金融监管一旦放松,就出现了很大的问

① [美]保罗·肯尼迪:《大国的兴衰》,“序言”,第 2-3 页。

② Hans J. Morgenthau, “We Are Deluding Ourselves in Vietnam,” *New York Times Magazine*, April 18, 1965; [美]罗伯特·吉尔平:《世界政治中的战争与变革》,第 228 页; Thomas Lifson, “The Perils of Occupation,” http://www.realisticforeignpolicy.org/archives/2004/10/in_this_electio.php。

③ “Letter to President Obama regarding Afghanistan,” http://www.realisticforeignpolicy.org/archives/2009/09/letter_to_presi.php。

④ [美]罗伯特·吉尔平著,杨宇光、杨炯译:《全球资本主义的挑战:二十一世纪的世界经济》,上海:上海人民出版社 2001 年版,第 352 页; Joseph S. Nye, *Soft Power: The Means to Success in World Politics*, New York: Public Affairs, 2004。

题。”^①与郑永年的看法不同,另外一位中国学者张德广指出,国际金融危机表明了美国和西方国家对于国际秩序掌控能力的下降,削弱了美国及西方国家的综合国力,引发了其他大国对美国治理全球能力的挑战、对以美国为主导的国际秩序的挑战以及对美元霸主地位的挑战。他认为,虽然金融危机也给发展中国家造成了严重损害,但并未逆转近几年来发展中国家作为一个整体在经济总量和人均国内生产总值(GDP)上与发达国家差距不断缩小的趋势。发展中国家,尤其是新兴经济体在国际事务中影响力扩大,从而加速了世界格局和国际秩序的调整与变化。^②

因此,到目前为止,有关国际金融危机和美国霸权兴衰的讨论大体上存在着内因论和外因论的两种看法。强调内因论的学者认为,国际金融危机代表着美国的国内政治和经济制度出了问题,因此美国的衰落不可避免;支持外因论的学者认为,美国的衰落主要是由于其对外盲目扩张、寻求建立大帝国而导致的。那么,美国是否真的因为国际金融危机已经导致了“资本主义矛盾的总爆发”,陷入衰落(而不仅仅是衰退)的困境了呢?笔者将着重从两个方面来审视国际金融危机与美国的内政外交:其一,从短期效应来看,国际金融危机给美国带来的经济挫折是不可挽回的吗?其二,从中长期来看,国际金融危机是否为美国国内制度和国际战略调整提供了良好机遇。笔者的初步结论是:经受了国际金融危机的美国经济有可能将变得更为强大,其单极地位在短期内仍将难以动摇。

二 短期效应观察:国际金融危机与美国的单极地位

中国学者康绍邦指出,自20世纪80年代以来,美国货币供应量持续高速增长并在全球泛滥,带来了美国等发达国家金融资产泡沫极度膨胀,极度膨胀的金融资产又建立在错综复杂的货币、股票、期货和黄金等市场及其衍生金融投资工具之上,美国虚拟经济与实体经济严重背离。^③在这些衍生金融投机工具之中,住房贷款市场的次级抵押贷款及其各种证券衍生品是导致这次国际金融危机的导火索。银行向无力购房的低收入家庭推销次级按揭,鼓励他们买房。相对正常按揭而言,次级按揭是对低收入家庭的很大诱惑。正常按揭就是首付20%—30%、利率为30年固定利率(5%—

^① 郑永年:《金融危机后国际新秩序的建立及中国选择》,载《南方都市报》,2009年3月23日, http://opinion.nfdaily.cn/content/2009-03/23/content_5005162.htm。

^② 张德广:《世界格局和国际秩序酝酿变革》,载《中国经济周刊》,2010年第1期,第9—11页。

^③ 康绍邦:《金融体系、美国全球战略与国际格局》,载《国际问题论坛》,2008年冬季号,第31页。

6%)或浮动利率(3%-4%)。而次级按揭与正常按揭有两个不同:其一,首付比例很低(甚至零首付)。其二,前2-3年利率极低,甚至零利率。作为这两条优惠的补偿,次级按揭在2-3年后利率开始大幅上升,长期甚至可高达20%。由于长期的低利率,美国的房地产市场泡沫不断扩大。住房金融机构将住房抵押贷款借给没有收入、没有工作、没有资产的高风险借款者。而这些借款者也被房地产市场的兴旺和贷款条件的宽松所鼓舞,签订了大量自己本没有长期支付能力的协议。银行通过证券化,风险从发起人转移到投资者。从2004年6月至2006年6月间出现了连续17次加息的情况,美国联邦基准利率从1%提高到5.25%。加上房源供给过剩,从2006年第二季度开始,美国房地产价格连续下降,抵押品价值下跌。2007年又进入房地产的还贷高峰期,次贷的购房者开始放弃房产,这就进一步引发了次贷债券价格的下跌和抛售风潮,于是一个住房抵押贷款市场的信贷危机迅速演变成欧美金融体系核心层面的信用危机。^①由次级抵押贷款、抵押证券引起的次级抵押贷款危机,使华尔街五大投资银行在内的美国大型金融机构面临巨额损失甚至破产的危机,并逐渐威胁到美国的经济实体。从2008年9月雷曼兄弟公司破产开始,美国金融危机全面爆发。

不可否认,这一次国际金融危机给美国社会带来了沉重的打击。自从经济开始下滑以来,美国实际GDP已经下滑将近4%,失业率几乎飙升5个百分点。2009年3月9日,美国道琼斯工业平均指数跌到6547点,创10多年来新低,如果从2007年历史最高点14000点计算,市值蒸发了53%。纳斯达克股票市场公司原董事长麦道夫所操纵的500亿美元骗局也使得投资者对华尔街的信心下降到了最低点。^②截止到2009年10月23日,美国倒闭的银行数量已经达到了100家。由于采取了大规模的经济刺激计划,美国政府的财政赤字上升到了惊人的状态。从2008年10月到2009年6月,美国联邦政府收入为1.589万亿美元,支出为2.675万亿美元,使本财政年度前9个月的赤字达到1.086万亿美元,为上个财政年度同期的3倍多。奥巴马政府预计,本财政年度美国财政赤字将达到1.84万亿美元的历史纪录。经济学家预计,财政赤字会提高美国的借贷成本,进一步增加财政压力,提高通胀预期。^③奥巴马新任命的国家情报总监丹尼斯·布莱尔(前太平洋司令部总司令)在2009年2月12日向参议院提交的年度威胁评估报告中明确指出,经济危机没有见底,美国近期的首要安全关注点在于全球经济危机和它的地缘政治后果。“复苏所需要的时间越长,对美国战略

① 李文生:《国际金融危机对我国的影响及对策》,载《经济研究导刊》,2009年第23期,第109页。

② 《美国金融危机周年回顾》,http://world.people.com.cn/GB/10058725.html。

③ 资料来自人民网:http://world.people.com.cn/GB/9651248.html。

利益造成严重威胁的可能性就越大……除了经济民族主义之外,美国的盟友和朋友还可能无力满足国防和人道主义开支。”^①金融危机也导致国际社会对美国领导全球经济和国际金融结构的能力产生了质疑。2008年12月,美国权威研究机构全国经济研究局宣布美国经济从2007年12月开始就陷入了衰退(recession)。

从一系列的经济指标来看,美国的实体经济已经初步回暖。美国总统的首席经济顾问萨默斯认为,美国经济已经走出“深渊”,结束了“自由落体”式下滑。成功预言了这次全球金融危机的纽约大学经济学教授努里尔·鲁比尼认为,目前美国经济处于“深度U型”的走势中。在这位有着“末日博士”之称的经济学家看来,美国经济已避免了一次萧条,现在处于缓慢复苏之中。^②《华尔街日报》2009年8月份的宏观经济调查显示,接受调查的经济学家普遍认为美国经济衰退已经结束,美国经济的年增长率将达2.4%。^③詹尼特·耶伦(Janet Yellen)于2009年9月14日在旧金山CFA协会上的讲话认为,“房屋销售和新屋开工再次从极低水平上复苏,房屋价格似乎开始企稳,按照一些指标,近几个月来房价甚至开始出现上涨。与此同时,制造业也开始显露复苏迹象,主要受益于汽车生产行业的反弹。更重要的是,消费者支出终于开始见底。一个尤为喜人的迹象是库存。库存过去一直在快速萎缩,现在似乎与销量更为匹配。企业现在正准备加紧生产满足销售。事实上,我预计今年下半年经济扩张的一个最大来源是:生产商、批发商和零售商减缓清理库存的步伐。”^④

全美企业经济学会(NABE)2009年11月23日的一份调查报告将美国2010年实际GDP增长率的预测值自2009年10月预计的2.9%上调至3.2%。该协会的经济学家预测,自2009年第四季度至2010年第二季度,美国的失业率平均将保持在10%的水平,至2010年底将降至9.6%。虽然经济复苏伴随着失业率上升,但这种局面将很快结束。^⑤美国商务部提供的数据显示,2010年2月美国的零售业增长了0.3%,这是连续第五个月的增长,民间机构预测当月应该是-0.3%。如果排除汽车行业的情况,

① Dennis C. Blair, “Annual Threat Assessment of the Intelligence Community for the Senate Select Committee on Intelligence,” February 12th, 2009, <http://intelligence.senate.gov/090212/blair.pdf>.

② 刘洪:《美国经济将现何种走势》,载《今晚报》,2009年8月4日,第4版。

③ Phil Izzo, “Economists Call for Bernanke to Stay, Say Recession Is Over,” *Wall Street Journal*, August 11, 2009, <http://online.wsj.com/article/SB124993702311020493.html>.

④ 《联储官员看美国经济复苏前景——旧金山联储主席 Janet Yellen 在旧金山 CFA 协会上的讲话》, <http://shequ2.tool.hexun.com/ExpertFiles/20090918/10244528/73729D5DBDBA57EA7BFA9CB8503BEAE5.pdf>.

⑤ National Association for Business Economics, “NABE Panel: Recovery Soon to Lose ‘Jobless’ Label,” November 23, 2009, <http://www.nabe.com/press/outlook0911.pdf>.

零售业的当月增长率是0.8%。2009年,美国的零售额增加了3.9个百分点。^①世界大企业协会(Conference Board)的经济学家在最新发布的一个报告中说,基于金融市场和制造业形势的好转,美国的领先经济指数(Leading Economy Index, LEI)在过去的一年中有了稳步的上升。“按年计算,在过去6个月中美国的领先经济指数累计变动达到了强劲的9.8%,这标志着至少在今年春天经济恢复还将持续”。根据该协会的同步经济指数(Coincident Economic Index, CEI)评估,“经济状况从2009年7月开始好转,尽管就业方面没有太多起色”。^②

从短期影响来看,欧洲、日本和转型期国家在这次全球金融危机中所受到的冲击是相当严重的,相对美国而言可能更加严重。2009年4月23日,日本政府下调本国经济增长速度到-3.3%,该数值创造了有史以来日本经济预测中的最差水准,其下滑幅度甚至超过了金融危机发源地的美国(国际货币基金组织预言其为-2.8%)。^③由于金融衍生品交易非常活跃,欧洲所受到的影响同样十分巨大。德国有2家银行申请破产保护,英国的诺森克银行陷入挤兑危机,法国兴业银行为此蒙受巨额损失。欧元区经济的通货膨胀也出现了上升趋势。因此,在全球金融“救市”行动中,注资最多的不是美联储,而是欧洲央行。^④根据欧盟的一份报告,到2009年6月,欧盟各国已经批准了3.3万亿欧元的银行拯救计划。^⑤因此,大规模的救市和经济复苏法案可能带来的财政赤字、通货膨胀问题在欧洲国家也很严重。根据欧盟统计局的最新资料,2009年欧盟的GDP增长率预计为-4.1%,而明年的增长也预计在0.7%左右。失业率方面,青年人大规模失业是一个棘手的难题(大约18%)。2009年9月,欧元区的总失业率攀升到9.7%(德国为13%、法国为10%)。其中,相当依赖出口的德国经济受到损害更为严重,估计2009年的经济增长率将会在-4%左右。中东欧地区在近年来本来一直是国际资本看好的投资区,在2003~2006年间经历了长足的经济增长。但从2007~2008年,几乎所有经济体的经济增长都大幅下滑。立陶宛和爱沙尼亚直接步入经济衰退,经济增长率分别降为-4.6%和-3.6%。2008~2009年,包括罗马尼亚在

① 资料来自美国商务部网站:http://www.commerce.gov/NewsRoom/PressReleases_FactSheets/PROD01_008996。

② 资料来自该协会的官方网站:http://www.conference-board.org/economics/bci/pressRelease_output.cfm?cid=1。

③ 资料来自人民网:<http://world.people.com.cn/GB/9193592.html>。

④ 张茂荣、王力:《美国次级债危机:引发全球骨牌效应》,载《中国发展观察》,2007年第9期,第20页。

⑤ 资料来自人民网:<http://world.people.com.cn/GB/9468258.html>。

内,大部分中东欧国家经济体的增长都处于深度下滑当中。^① 2009年8月13日出炉的欧盟第二季度经济数据表明,欧元区经济开始显露复苏迹象。德国、英国、希腊和葡萄牙经济均实现了环比增长0.3%。“虽然西欧地区经济出现了复苏迹象,但多数中东欧地区国家的经济仍未能摆脱衰退的阴影。”^②

表1 2008年美国 and 欧盟的主要经济指标比较^③

国家/地区	2008年2季度GDP 与前一季度比较	2008年4季度GDP 与前一季度比较	2008年6月失业率	2008年12月 失业率
美国	0.70	-1.60	5.6%	7.2%
欧盟			6.9%	7.4%
欧元区	-0.25	-1.50		
英国	-0.02	-1.53	5.5%	6.1%(10月份)

我们再来看看另外两个大国——俄罗斯和中国——在这次国际金融危机中所受到的冲击。俄罗斯由于石油价格的大幅下挫受到了严重的经济损害。当能源价格非常高的时候,俄罗斯没有能够实现经济基础的多元化和实施重大的经济结构改革。世界银行在2009年3月的一份报告中预测俄罗斯的失业率将达到劳动人口的12%,而贫困率将上升到16%。^④ 2008年,石油和天然气等能源收入构成了俄罗斯出口收入的65%,而俄罗斯政府开支的一大半是来自石油和天然气的销售税。因此,石油价格大幅下跌的情况使得它在2009年将会出现政府赤字。^⑤ 俄罗斯大型油气和石化项目的投资大多依靠跨国融资,在国际金融危机加深的背景下,出现了偿还债务困难及投资基金断流的危险。从2008年年底到2009年上半年,俄罗斯天然气工业公司、俄罗斯石油公司、卢克石油公司和秋明-BP石油公司的到期外债总额为90亿-100亿美元。加上其他债务,上述四家公司的债务总额已经达到800亿美元。自2008年7月

① 徐坡岭、张鲁平:《国际金融危机对中东欧国家经济的影响》,载《重庆工商大学学报》,2009年第4期,第53页。

② 资料来自人民网:<http://world.people.com.cn/CB/9865294.html>。

③ Sylvia Walby, "Contested Futures: Is the Financial Crisis A Tipping Point?" http://www.lancs.ac.uk/fass/doc_library/sociology/walby_Contested_futures_Is_the_financial_crisis_a_tipping_point.pdf, p. 5.

④ World Bank, *Global Economic Prospects*, March 30, 2009 http://www.accaglobal.com/pubs/about/public_affairs/unit/ceep/russia_financial_crisis.pdf.

⑤ Dick K. Nanto, *The Global Financial Crisis: Foreign and Trade Effects*, CRS Report for Congress, April 7, 2009, p. 10.

份以来,俄罗斯天然气工业公司的市值已从3 660亿美元下降到1 930亿美元。^① 根据国际货币基金组织(IMF)的数据,俄罗斯和其他11个独联体成员国可能比世界上所有其他地区面临着更大的经济倒退。这一地区在2007年的经济增长率是8.6%,2008年是5.5%,而2009年可能是-5.1%。IMF认为该地区2010年的经济增长率可能上升到1.2%,但是困难很大。^②

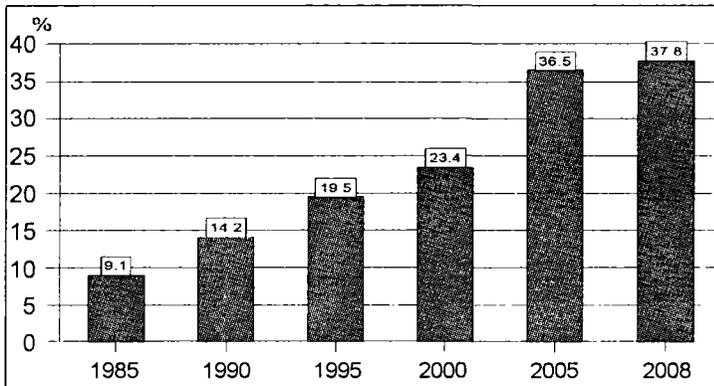


图1 中国对外贸易占GDP总量的比重^③

由于中国的金融市场相对封闭以及出口结构以中低端消费品为主,受到国际金融危机的冲击相对较小。但即使如此,中国的外贸出口也经受了严峻的考验。2008年,中国广东3万多家玩具企业已有3/4倒闭,1-9月只有3 507家企业有出口业务,同比下降了53%。^④ 2009年上半年,受全球经济衰退影响,中国对外贸易出现大幅下滑。2009年1-6月,中国累计进出口总值9 461.2亿美元,同比下降23.5%。其中,第一季度下降24.9%,第二季度下降22.0%。出口5 215.3亿美元,同比下降21.8%。^⑤ 有中国学者认为,中国被绑架为美国次贷危机的“人质”,忍痛增持将会继续贬值的美国国债充做外汇储备资产,现已取代日本成为美国国债最大的外国持有者。^⑥ 由于中

① 冯连勇、王月:《金融危机对俄罗斯石油工业的影响》,载《俄罗斯中亚东欧研究》,2009年第2期,第11页。

② <http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2009/01/pdf/text.pdf>.

③ Wayne M. Morrison, *China and the Global Financial Crisis: Implications for the United States*, CRS Report for Congress, June 3, 2009, p. 1.

④ 林跃勤:《国际金融危机对转型国家的影响及对策》,载《经济纵横》,2009年1期,第60页。

⑤ 资料来自国务院发展研究中心信息网专稿:《09年上半年外贸形势分析与下半年展望》, <http://www.drcnet.com.cn/DRCNet.Common.Web/DocView.aspx?docid=2015395&chnid=180&leafid=208>。

⑥ 朱乃新:《“后金融危机时期”的世界经济趋势与应对》,载《世界经济与政治论坛》,2009年第1期,第33页。

国对于外贸的严重依赖和大量持有美国国债,因此在国际金融危机中同样处于相当脆弱的地位。2007年,中国的净出口贡献了近1/3的GDP增长,而到了2008年,商品进出口总额占GDP的比重已经从1985年的9.1%上升到了37.8%。截至2009年8月,中国持有的美国国债高达7 971亿美元,是美国的第一大债权国。

表2 2000年9月至2008年12月中国持有美国国债情况变化表

(单位:亿美元)^①

时间	总持有量	比上期增持量
2000年9月底	621	—
2007年12月底	4 700	4 079
2008年7月底	5 500	800
9月底	6 182	682
10月底	6 841	659
12月底	7 274	433

上面简要回顾了国际金融危机对美国和其他大国、地区的短期影响。我们可以看出,全球化已经使得整个国际经济体系成为了一个密不可分的整体,并没有人能完全置身事外而成为得利的渔翁。不仅如此,许多学者指出,美国应对国际金融危机的经验最为丰富,抗危机冲击的能力最强,从危机中恢复过来的速度也可能会比较快。中国学者王逸舟认为,“美国是一个善于应对危机的强大国家,也许比其他任何国家更富有经验。历史已经多次证明了这一点”。^②一位外国学者也指出,“美国在应对衰退方面比多数国家都更为娴熟,因为美国追求开放、发达技能与流动能力(mobility)的传统,使该国在彻底改造自身方面处于比竞争对手更加有利的地位”,“英国的地位没有那么强势,相当重要的原因在于英国经济过于依赖金融服务业,而该行业如今必须收缩规模。”^③20世纪70年代,美国从石油冲击中恢复过来的速度远快于那些严重依赖石油的欧洲和日本。它渡过了1971年布雷顿森林体系瓦解的危机,而美元的国际储备地位得以保全。美国从20世纪90年代初的衰退中迈入了长达10年的生产力繁荣期,而最接近的竞争对手日本则陷入了长达10年的衰落期。中国可能被迫更多依赖

① 孙学文:《中国持有的美元债券损失严重》,http://www.cass.net.cn/file/20090324225151.html。

② 王逸舟:《2009中国站在“新高地”》,载《中国经济导报》,2008年11月11日,A3版。

③ [英]约翰·普伦德:《别小看美英经济的反弹能力》,载《中华商报》,2009年2月21日至27日,A2版。

国内经济,美国的开放传统、成熟技巧和流动性却可能使得它处于一个更好的重新创造的位置。^① 分析家们对欧洲其他国家的前景也并不看好。就拿财政赤字来说,法国政府 2009 年的赤字估计会超过 1 200 亿欧元,大体和法国政府的全部人力开支相当。分析家们预测,即使到了 2010 年,当大多数国家可能恢复正增长时,欧洲的增长率仍然被预期为-0.4%。^②

虽然全球化条件下美国经济和世界其他国家的经济是一种相互依赖的关系,但本质上仍然是一种不平等的依赖关系。二战结束以来,虽然美国的国内生产总值占世界经济总量的份额从超过 50% 下降到现在的大约 25%,从全世界最大的债权国变为最大的债务国,但是它的经济和军事实力在短期内是无法超越的。即便深处国际金融危机中,但美国竞争力仍然是遥遥领先的。根据中国相关机构提供的研究数据,2006 年,美国的综合国力总得分为 90.60 分,在技术、人力、资本、信息、军事、经济和外交方面均居世界第一。第二名英国的综合国力得分仅为 65.04 分。2009 年的结果中,美国的得分是 87.50,而第二名日本是 50.25。这些数据在当前来看仍然具有重要的意义。除了经济力指标外,其中的大多数指标短期内很难发生根本变化。而且,在排名前十位的国家之中,大多数是像英国、法国这样经济发展已经相当成熟的国家。中国、俄罗斯和印度虽然排名靠前,却呈现出发展很不均衡的特点,其主要优势在于自然资源和劳动力。因此,美国的领先是一种全面的领先,不像 19 世纪的英国那样仅仅是海军和金融等优势部门的领先。

表 3 2006 年全球综合国力前五名排行^③

国家	技术力	人力资本	资本力	信息力	自然资源	军事力	经济力	外交力	政府调控
美国	97.42	73.38	99.59	87.06	79.34	91.85	100	98.64	76.11
英国	73.75	71.77	65.63	79.29	60.36	54.26	56.87	78.52	63.61
俄罗斯	56.33	67.05	52.44	56.77	89.84	84.79	50	87.46	52.14
法国	73.50	68.12	62.33	74.81	56.39	56.29	56.42	82.12	58.61
德国	77.35	66.46	59.71	80.02	53.66	54.03	59.49	72.25	59.93

^① Mathew J. Burrows and Jennifer Harris, "Revisiting the Future: Geopolitical Effects of the Financial Crisis," *Washington Quarterly*, Vol. 32, No. 2, 2009, p. 33.

^② Institut Montaigne, *Between the "G2" and the "G20": Europe and the Financial Crisis*, http://www.institutmontaigne.org/medias/documents/institut_montaigne_between_the_g2_and_the_g20.pdf.

^③ 李慎明、王逸舟主编:《2006 年:全球政治与安全报告》,北京:社会科学文献出版社 2006 年版,第 247 页。

表4 2009年全球综合国力前五名排(数据截止到2008年12月31日)^①

排名	国名	经济力	科技力	军事力	资源力	社会发展	政府调控	外交力	年增长率	综合国力
1	美国	28.39	18.46	24.16	6.26	6.40	2.25	1.59	0.43%	87.50
2	日本	19.09	11.92	8.65	2.58	4.75	2.05	1.21	0.26%	50.25
3	中国	17.41	3.69	8.70	5.51	3.22	2.07	1.42	10.43%	42.00
4	德国	15.59	9.18	6.70	2.19	4.80	2.24	1.30	0.48%	41.99
5	法国	15.82	9.05	6.60	2.16	4.73	2.21	1.28	-1.04%	41.85

相对综合国力这个指标,竞争力可能更具有预测的功能。像瑞士、新加坡这样的小国在某个单项上具有很强的竞争力并不奇怪,但是美国作为全球性大国,它在竞争力排名榜上的成绩就令人刮目相看了。在2008~2009年的竞争力排行中,美国的排名居第一位。国际金融危机的冲击完全显现之后,美国的竞争力下降了一位,排名全球第二,但比第7名的德国和第8名的日本得分还是高出不少。事实上,如果仔细研究2009~2010年的《全球竞争力报告》,我们会发现在基础条件、效率和创新这三个方面,美国有两项(效率和创新)都位居第一。的确,国际金融危机给美国经济造成了一定的损害,但也带来了美国社会的普遍自我反省。在国际关系中,衰落总是一个相对概念,美国目前的这些损害和反省并不意味着美国实力的衰落。

表5 世界经济论坛发布的2009~2010年全球竞争力指数排行^②

国家	瑞士	美国	新加坡	瑞典	丹麦	芬兰	德国	日本	加拿大	荷兰
排名	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
得分	5.60	5.59	5.55	5.51	5.46	5.43	5.37	5.37	5.33	5.32

总而言之,无论是从综合国力、竞争力、经济恢复状况这几方面的情况来看,我们都得不出美国实力相对其他国家和地区已经衰落或者正在衰落的结论;至少从目前的各项经济指标来看,其他国家在经济中所受到的挫折并不会比美国轻。

三 中长期预期:国际金融危机与美国的单极地位

本文的一开始提到,大国的兴衰要么是国内制度的落后或者扩散导致了相对衰

① 资料来自中国国际战略研究网:<http://top.chinaiiss.com/>。

② 资料来自世界经济论坛网站:<http://ger.weforum.org/gcr09/>。

落,要么是采取了错误的国际战略带来了敌对的联盟和过于沉重的责任。那么,国际金融危机是否表明美国国内政治经济制度已经过时?对美国从小布什政府以来的国际战略又会产生什么样的影响呢?这两种——尤其是前者——将决定着美国在国际体系中的长远前景。笔者的观点是,国际金融危机为美国改良某些制度细节提供了良好的机遇,也为美国的国际战略从新帝国主义向现实主义转型提供了强大的支持。因此,从中长期来说,国际金融危机的挫折对美国的良性发展是一件好事而不是坏事,在一定程度上会巩固美国的单极地位。

(一) 国际金融危机与美国的国内制度

世界上没有哪个国家的政治和经济体系是完美无缺的,尤其当它们面对如此复杂的世界经济体系的时候。的确,国际金融危机暴露出了美国经济制度之中的一些问题,特别是金融市场缺乏监管、过于自由泛滥的问题。我们在前面一节已经概述了从次贷危机向金融危机演变的大致过程。经济学家们指出,作为市场调控者和监管人的美国政府并没有尽到职责,其出台的各项法案刺激并鼓励了贷款人发放次级抵押贷款;贷款人通过极低的借贷门槛向大量难以偿还借款的借款人发放可调整利率的次级抵押贷款。大量的借款人由于对金融知识的缺乏并存在投机和超前消费的心理以及受美国政府低利率和房地产市场过热的影响,申请次级抵押贷款购买房产。^①以投资银行为代表的金融机构通过纷繁复杂的分拆打包,掩饰各种衍生金融产品中的风险,不仅扩大了对不良贷款的需求,而且将不良贷款传递给更多的投资者。这样一个错综复杂、充满了诈骗和投机的过程,最终不仅导致华尔街声誉扫地,也促成了美国政府对国内政治和金融制度动大手术的决心。2009年10月28日,美国总统奥巴马在签署2010年度国防授权法案时说,“为了应对那些最严峻的挑战,不仅要改变华盛顿的政策,还要改变做事的方式;这就意味着,我们需要一个更有效率、更超脱于游说集团和小圈子政治的政府”。^②

奥巴马正试图以这次危机为突破口,促使美国经济结构进行深刻转型。这些举措其实也带有制度性的含义,标志着美国式资本主义的自由市场制度正在向有管理的、更加注重社会公平的方向转变。具体来讲,在过去10年间,约40%的美国企业的利润来自金融领域,而这是不可持续的;美国经济必须深刻转型,政府将通过制定新的教

^① 朱昊宇:《面对金融危机美国采取的应对措施》,载《中国社会报》,2009年6月25日第4版。

^② “Remarks by the President at the Signing of the National Defense Authorization Act for Fiscal Year 2010,” <http://www.whitehouse.gov/the-press-office/remarks-president-signing-national-defense-authorization-act-fiscal-year-2010>.

育、科研、医疗卫生、能源等计划,为新的经济腾飞奠定坚实基础。^①继美国的小布什政府出台的1 680亿美元减税方案之后,2009年2月,奥巴马政府又通过了总额为7 870亿美元的《美国复苏与再投资法》(American Recovery and Reinvestment Act)。

美国的刺激方案主要包括减税和扩大公共支出。方案中的支出主要集中在基础设施、教育、医疗和新能源技术方面。在新能源技术方面,美国建立了一系列鼓励清洁能源的制度,在未来十年内投资1 500亿美元用于新能源的研究和开发,800亿美元用于新能源的输送、储存和联邦政府建筑的改造等。^②应该说,奥巴马政府这些经济改革的措施都含有深远的战略意义的考量,一方面,它可以通过大规模的公共开支促进就业和消费,培育新的可持续产业的发展,带动经济的恢复和增长;另一方面,新能源、环保技术的领先也可以成为制约其他国家发展的有效手段。美国可以通过制定进出口产品的标准,有效而精准地打击竞争对手。增强能源自给,有助于减少对外国能源的依赖,削弱石油出口国中那些与美国敌对的势力,还有助于改善美国国际收支平衡。^③在教育方面,该法案规定投资770亿美元用于加强中小学教育,300亿美元用于改良高等教育。奥巴马政府决心要进行一场全国性的努力,改革教育制度,培育和奖励那些杰出的教师,把最聪明、最优秀的人才吸引到教学领域中。在高等教育领域,奥巴马政府的目标在于使美国的大学生比例在2020年重新回到首位。^④在消费者方面,美国社会更重视储蓄和生产性投资,也可能对自由市场制度起到良好的补充作用。旧金山联邦储备银行行长珍妮特·耶伦指出,“在消费者经受了金融冲击的创伤后,我们正在见证一个新时代的开始。当消费者的养老金被房价和股价下滑吞噬后,他们被迫重新开始储蓄。个人储蓄率终于开始上升,2009年的储蓄率平均大约为4.5%。储蓄增长将资源从消费导向投资,这将最终增强经济体生产和增长的能力。投资增长是生产力提高和生活标准快速增长的关键”。^⑤

在自由市场和金融监管的制度方面,奥巴马政府试图在保持原有体系优点的同时,进行必要的、大刀阔斧的改革。奥巴马说,自由市场经济曾经是、将来也仍将是美国进步的引擎、繁荣的来源。他的目标是建立一个对商业企业和消费者都有利的体

① 《打造“岩上之屋”美国经济正深刻转型》, [http://finance. ce. cn/macro/gdxw/200905/13/t20090513_14562669. shtml](http://finance.ce.cn/macro/gdxw/200905/13/t20090513_14562669.shtml)。

② 资料来自美国白宫网站:[http://www. whitehouse. gov/issues/energy-and-environment](http://www.whitehouse.gov/issues/energy-and-environment)。

③ 中国社科院世界经济与政治研究所国际金融研究中心:《世界主要发达经济体应对金融危机的措施及其效果评述》, [http://www. iwep. org. cn/info/content. asp? infolid=3972](http://www.iwep.org.cn/info/content.asp?infolid=3972)。

④ 资料来自美国白宫网站:[http://www. whitehouse. gov/issues/education](http://www.whitehouse.gov/issues/education)。

⑤ 《联储官员看美国经济复苏前景——旧金山联储主席耶伦在旧金山CFA协会上的讲话》, [http://shequ2. tool. hexun. com/ExpertFiles/20090918/10244528/73729D5DBDBA57EA7BFA9CB8503BEAE5. pdf](http://shequ2.tool.hexun.com/ExpertFiles/20090918/10244528/73729D5DBDBA57EA7BFA9CB8503BEAE5.pdf)。

系,奖励诚信和良性竞争,限制狡诈与诡计。2009年5月20日,美国总统奥巴马签署了《反欺诈执法和复苏法案》(Fraud Enforcement and Recovery Act)。这个法案把美国联邦调查局(FBI)的反抵押和金融欺诈机构的规模扩大了近一倍,并加强了美国司法部、美国证券交易委员会和财政部特勤处等机构抓捕罪犯的能力,尤其是美国司法部对许多私人机构欺诈行为的制裁权力。该法案还建立了一个两党金融危机调查委员会来调查这次危机的根源。^①2009年5月22日,奥巴马又签署了《信用卡相关责任和信息披露法案》(Credit Card Accountability, Responsibility, and Disclosure Act)。这是信用卡行业管理制度的一个转折点,目标是确保对消费者提供强有力的和可信赖的保护,不会因使用信用卡而造成潜在的弊端,陷入各种不公平的升息和收费陷阱。法案要求信用卡公司向消费者提供的信息必须通俗易懂,信用卡公司和政府管理者必须切实履行制止不公平交易的职责。^②就在同一天,奥巴马还签署了《改革武器系统采购法案》(Weapons System Reform Act),试图增强武器采购的透明性、禁止无投标合同和鼓励采购过程的竞争,并任命监管这一过程的官员以及对武器项目的费用进行追踪评估。^③

在奥巴马的改革中,动作最大、难度最高的可能是他在2009年6月17日抛出的全面金融监管改革方案(Financial Regulatory Reform),也被称为“金融白皮书”。1999年美国国会通过的《金融服务现代化法案》强调了金融自由的基本原则,而这个改革方案强调“无盲区、无缝隙”的全面监管理念。改革方案试图理顺原有的多个金融监管机构之间错综复杂的关系,赋予美联储监管重大风险的职责,赋予财政部以相当的协调权力。方案扩展了金融监管覆盖的机构范围,将对冲基金等纳入监管视野,强化了对资产支持证券和其他金融衍生产品的监管。根据这份方案,作为美国中央银行的美国联邦储备委员会将获得新的授权,对那些一旦倒闭便可能构成系统性风险、给整个经济造成损害的大型金融机构及其附属机构进行监管。事实上,美联储被赋予了监管整个金融系统的权力。这将是联邦政府的监管部门首次对非银行金融机构实行监管。根据该方案,美国将创立一个新的消费者金融保护署,防止各种损害消费者权益的信用卡和抵押贷款行为。改革方案提出应该设立一个由财政部主管的,包括美国证券交易委员会(SEC)、美国商品期货交易委员会(CFTC)、联邦住房金融管理局(FHFA)及其他银行监管机构组成的金融服务监督理事会(FSOC),负责统一监管标准、协

^① 资料来自美国白宫网站:<http://www.whitehouse.gov/blog/Protecting-Homeowners-Protecting-the-Economy>。

^② 资料来自美国白宫网站:<http://www.whitehouse.gov/blog/A-New-Era-for-Credit-Cards>。

^③ 资料来自美国白宫网站:<http://www.whitehouse.gov/blog/Reform-for-Our-Troops>。

调监管冲突、处理监管争端、鉴别系统性风险并向其他监管机构进行风险提示。^① 这个方案引起了一些争议,主要是围绕美联储的权力可能过大、金融企业反对设立消费者金融保护署以及改革方案不彻底等问题。^② 到目前为止,美国国会众议院对金融监管的措施正在稳步推进,已经通过了建立消费者金融保护署和遏制经济系统性风险的法案,但是在参议院仍然进展不大。

分析上述这个金融监管方案,笔者对它的总体感觉是:这个方案还只是对现有体系的修正而非革命性的改革。首先,自由市场的原则仍然是经济体系运行的基础,只不过是它加强了监管的全面性和力度,但政府干预市场的权力依然受到了许多严格的制约。其次,在制度设计方面,考虑到美联储的权力可能过大,方案又设立了财政部领导的新机构进行协调。总的来说,还是一个美联储和财政部分权制衡的格局,既避免了原有的多个机构的难以协调,又防止了一家独大。原有的机构依然存在,甚至连数量也没有变化,也是为了保持激励机制,促进监管竞争,为市场提供更有效的管理服务。^③ 这个方案也没有整合职责重合、混乱的联邦和州的监管部门,在信用评级机构的监管方面也没有出台有力的措施。这与美国政府坚持自由市场基本制度的考虑是一致的。2009年8月5日,美国财政部助理部长巴尔在美国国会就监管信用评级机构的议案作证时说,信用评级机构的监管是私人领域的事务,超出了政府的角色范围,而且会加重市场对信用评级机构的过度依赖。考虑到这个议案是财政部自己提出来的,巴尔的表态让人有些摸不着头脑,也说明了自由市场制度在美国的强大影响力。^④

我们还可以找到其他的许多案例来说明奥巴马政府的改革是一种改良而不是革命。与欧洲国家的国有化浪潮相比,美国的金融救助政策最早强调购买不良资产。2008年10月,美国政府通过不良问题资产救助方案(TARP)用于购买金融机构问题资产以及帮助金融机构注资。相对而言,美国在向金融机构直接注资方面,因为担心有“国有化”嫌疑,所以它的表现较为迟疑。欧洲在金融救助政策方面则比较强调政府通过注资获得金融机构股权。此外,行政机构对美联储的干涉仍然是相当有限的。旧金山联储主席耶伦在谈到市场普遍担忧的美联储过度宽松货币政策可能引发通胀这一问题时就明确表示:“我们美联储一直并将继续独立于政治。我们有能力——更

① 全先银等:《奥巴马金融监管方案评析》,载《国际经济评论》,2009年第5期,第54-57页。

② 王云:《美国金融监管方案面临重重阻力》,http://www.cs.com.cn/xwzx/04/200906/t20090619_2120884.htm。

③ 全先银等:《奥巴马金融监管方案评析》,载《国际经济评论》,2009年第5期。

④ 《美官员对信用评级机构改革立场摇摆》,http://www.caijing.com.cn/2009-08-06/110221180.html。

有决心——在适当的时机收紧政策”。^① 与美国相比,欧洲在应对金融危机的制度改革方面似乎缺乏亮点,并受到现行体制的许多制约。欧洲中央银行向整个银行体系注入流动性的举措难以解决单一银行出现的偿付问题,而由于欧盟各国中央银行不是发钞行,因此又只能采取财政性的救助措施。欧盟各国在应对过程中更多强调的是注资和国有化,这已经带来了严重的财政赤字问题。欧洲一些大型银行集团因为跨国经营,也难以被某一国政府集中救助。这方面,我们可以从冰岛和希腊先后向美国求援的事例中看得很清楚。面对金融危机,欧盟自身存在的弊端表现得比较明显,不但缺乏有效的手段,其改革似乎还没有找到方向。日本应对国际金融危机的措施也大多是通过扩张性的财政政策来实施的,缺乏制度性的改革措施。日本央行采取了降息、非传统金融手段(买进公司票据、债务)等措施来强化银行资本金,维护金融体系稳定。日本金融厅通过行政监管手段,督促金融机构向中小企业提供资金支持。

国际金融危机暴露出了美国政府在金融监管方面的许多问题,而奥巴马政府所采取的这些改革措施也对我们有着深刻的启示。奥巴马经常宣扬自己对于个人主义、自由市场制度的信仰,毕竟这一基本制度带来了活力和效率,避免了集中计划的种种弊端。即使在金融危机愈演愈烈的时候,也很少听到美国公众对自由市场经济优越性的怀疑之声,反倒是政府对经济的强力干预引发了许多争议,虽然美国政府改革的目标在于消除过度金融自由化带来的诸多风险,只是为了加强和改善市场运行,并不是否定自由市场的基础作用而导向国有化和贸易保护主义。笔者认为,如果没有这一次国际金融危机的阵痛,美国金融体系中的许多问题就不可能如此集中地暴露出来,奥巴马的很多改革设想肯定会遇到更大的阻力。2009年9月14日,在金融危机一周年之际,奥巴马发表演讲时称,“我永远自由市场力量的坚定信仰者。我相信商业和企业创造就业,而不是政府。我相信政府的角色不是贬低财富,而是扩大它的范围;不是窒息市场,而是提供有助于市场活力的基本规则和杠杆”。^②

因此,虽然美国经济的初步恢复得益于美国政府所采取的一些干预和调节措施,但这并不意味着国家干预主义的胜利,也不意味着经济的回暖就主要是干预的结果。但毫无疑问的是,这些改良的措施会使得美国的自由市场体系运转得更加稳定、更加健全。从长远来说,这些改良措施也会使得美国的经济和社会更加强大。上海外国语

^① 《联储官员看美国经济复苏前景——旧金山联储主席 Janet Yellen 在旧金山 CFA 协会上的讲话》, <http://shequ2.tool.hexun.com/ExpertFiles/20090918/10244528/73729D5DBDBA57EA7BFA9CB8503BEAE5.pdf>.

^② The White House Office of the Press Secretary, "Remarks by the President on Financial Rescue and Reform," http://www.whitehouse.gov/the_press_office/Remarks-by-the-President-on-Financial-Rescue-and-Reform-at-Federal-Hall.

大学的张曙光教授对此有着深刻的评论,“无论是在经济上,还是在制度上,中美两国有着不同的起点,处于不同的阶段,自由市场经济也没有完全失败,政府干预也没有完全胜利,美国的经济和金融是市场化和自由化过度,而中国的经济和金融是市场化和自由化不足。二者不可等同视之,更不可据此做出非此即彼的结论。正如有人调侃说,美国人坐的是飞机,中国人坐的是拖拉机,美国人的飞机从天上掉了下来,中国人就说,拖拉机比飞机稳妥和安全,甚至先进。”^①总而言之,国际金融危机并没有“革命”掉给美国带来了长期繁荣的自由市场制度,而是给美国带来了改进这个制度的一次较好良机。

(二) 国际金融危机与美国的国际战略

国际金融危机不仅给美国带来了一次革新内部政治的机会,也带来了一次改变其全球战略、改善国际形象、加强国际秩序领导权的机会。从这个意义上讲,国际金融危机有助于改变小布什政府以来美国国际责任负担过重、独自面对这些负担的局面。如果没有国际金融危机的爆发,恐怕美国人还不会意识到伊拉克战争和新帝国主义给美国经济所带来的沉重负担。二战结束之后,美国主导创制了国际货币基金组织、世界贸易组织、世界银行等一系列多边国际机制,试图通过这些机制实现全球治理。这次国际金融危机虽然暴露出来现有的国际经济组织的诸多不足,新兴大国的加入也可能挑战美国的领导权,但是金融危机也给了美国拉近与新兴大国关系、重塑这些国际组织的决心和理由。

首先,对多边主义国际经济机制的重视有助于美国更好地应对国际金融危机、分担国际责任。美国总统奥巴马在多个场合表示,世界经济的复苏离不开全球合作。全球主要国家的中央银行联手降息,二十国集团峰会加强交流与合作,一系列举措向世界传递了积极的信号,也为经济复苏注入了信心。^② 2008年11月,在美国华盛顿召开的二十国集团金融市场和世界经济峰会反映了美国稳定全球金融秩序的意图,也体现了要求发展中国家承担责任的期望。在峰会之后发表的《华盛顿声明》中,参与国表示致力于对自由市场原则的承诺,包括法治、对私有产权的尊重、开放的贸易和投资、竞争性的市场、有效监管的金融体系。抵制保护主义,避免设置新的贸易和投资壁垒,努力就成功结束多哈回合谈判的形式达成一致。重申联合国千年发展目标的重要性。^③

① 张曙光:《世界金融危机条件下的中国经济》, <http://www.ccwe.org.cn/journal/12/19.pdf>。

② 刘丽娜:《如何看待美国的经济复苏》,载《广西日报》,2009年8月26日第12版。

③ “Summit Declaration,” http://www.g20.org/Documents/g20_summit_declaration.pdf, p. 4.

在解决美国经济困难方面,美国提出要确保中国等外汇储备丰富的国家继续购买美国债券,为美国经济提供流动性。同时,美国会更加依赖新兴市场国家的市场,因此它要确保这些国家不实施贸易保护,或进一步降低贸易壁垒,以方便美国的产品和服务出口。^① 2008年,美国的经济增长几乎完全依靠出口——这些出口的1/3销往中国、印度、巴西、墨西哥和其他新兴市场。据估计,10%的美国就业——大约1200万人——的工作依赖于这些出口。因此,南希·伯索尔(Nancy Birdsall)在美国众议院外交事务委员会作证时指出,“两个理由决定了美国为什么应该支持多边金融制度,尤其是国际货币基金组织(IMF):其一,美国的经济恢复不仅有赖于我们自己的刺激计划、财政和货币政策等创造的国内需求,也有赖于新兴市场 and 发达国家的海外需求。其二,美国的繁荣——广义来说美国的安全——有赖于一个开放的、规则基础之上的国际经济秩序。IMF在这一秩序中扮演着关键角色。”^②在2009年7月20日国际货币基金组织公布的增加特别提款权草案中,资源的分配仍然是按现有的份额比例进行的。其中,中国将获得90亿美元,美国将获得426亿美元,日本将获得150亿美元,俄罗斯将获得66亿美元,印度将获得45亿美元,巴西将获得约30亿美元,南非将获得20亿美元,土耳其将获得13亿美元,墨西哥将获得约36亿美元。^③

其次,虽然回归到多边主义国际机制在理论上可能会带来美国领导权的分散,但在现实中,这对美国未必是不利的事情。这是因为在许多国际经济机制中,自从20世纪60年代后期以来,欧洲已经成为了美国一个重要的竞争对手。欧盟的整体经济实力已经可以和美国比肩,而它所拥有的27个成员和这些成员所实施的外交与安全政策(Common Foreign and Security Policy, CFSP)使得它在国际事务中的发言分量相当的重。例如,在国际货币基金组织中,欧盟和美国的经济实力差不多,但欧盟的投票权超过30%,而美国只有17.4%。比利时和荷兰的投票权之和超过了中国,而比利时的投票权比印度还要多。^④ 为了保住自己在国际货币基金组织中的优势,美国修改了IMF的投票规则,规定重大事项必须以85%的多数票通过,这样才保住了单边否决权。^⑤

在这次国际金融危机中,面对新兴市场和第三世界国家要求改变IMF投票权的

① 张辉、王洪涛:《奥巴马的执政理念与对话政策》,载《新远见》,2009年第8期,第76页。

② Nancy Birdsall, "Foreign Policy Implications of U.S. Efforts to Address the International Financial Crisis: TARP, TALF, and the G-20 Plan," Testimony before the House Foreign Affairs Subcommittee on Terrorism, Non-proliferation and Trade, June 10, 2009, http://foreignaffairs.house.gov/hearing_notice.asp?id=1082.

③ 资料来自人民网:<http://world.people.com.cn/GB/9697053.html>。

④ 资料来自IMF网站:<http://www.imf.org/external/np/sec/memdir/members.htm>。

⑤ International Monetary Fund, "IMF Governance—Summary of Issues and Reform Options," July 1, 2009, <http://www.imf.org/external/np/pp/eng/2009/070109.pdf>, p. 6.

呼声,美国把压力转向欧洲国家。有报道认为,美国在幕后正向欧洲施压,要求欧洲将其在IMF的投票权份额减少5%,分权给中国等新兴国家;欧洲国家对此表示反对,同时要求取消美国在IMF中独享的否决权。^①国际货币基金组织总裁施特劳斯·卡恩2009年9月22日的言论似乎表明,IMF的投票权改革趋势在朝着有利于美国的方案轨道前进。他说,当IMF在2011年完成重组后,中国在IMF的投票权将获得最大增幅。卡恩表示,欧洲各国应该进行改变了,一些欧洲国家的投票权将减少,另一些国家的投票权将会增加。中国在IMF的投票权将获得最大增幅。目前,美国在IMF的份额比例为17.4%,中国仅占3.72%。^②对于美国来说,通过抨击欧洲所拥有的不成比例的投票权,给予新兴国家更多的投票权,这既符合它的贸易和金融利益,也符合它制约欧洲这一最强大的经济对手的战略目标。国际金融危机似乎给予了美国一次敦促IMF朝有利于自己方向改革的机会。

最后,美国回归到多边国际机制、重申多边主义,有利于美国恢复自己的全球领导者的形象、改善伊拉克战争以来软实力有所下降的局面。美国的奥巴马政府上台以后开展了有针对性、重点突出的外交活动:巩固同英国、日本、澳大利亚等国的联盟关系;培养同巴西、土耳其和印度尼西亚等重要地区大国的伙伴关系;构建与中国、俄罗斯的建设性关系;主动同伊朗、古巴、委内瑞拉接触。这些都是奥巴马政府努力提升美国软实力的体现。软实力概念的提出人约瑟夫·奈对奥巴马政府似乎充满了信心。他在2008年11月的一篇评论中断言,“奥巴马当选将大大有助于恢复美国的软实力。”^③不过,奥巴马政府的这些国别外交、地区外交对于冲突解决似乎并没有起到多大作用。英国《金融时报》于2009年6月2日的一篇题为《奥巴马和软实力的局限》的评论说,“奥巴马是一位擅长运用软实力的总统。但是世界总是在问他有关硬实力的问题。从朝鲜到关塔那摩监狱,从伊朗到阿富汗,奥巴马正面对着一系列无法用魔法一扫而空的棘手问题。”^④

不过,奥巴马政府在二十国集团匹兹堡峰会上没有面临上述方面的困境,而且他还成功地赢得了大多数国家的支持。奥巴马自当选美国总统后就一直推动改革国际金融体系,在匹兹堡峰会前也主张改革IMF投票权,以争取中国等国家支持其平衡经

① 资料来自中国经济网:http://intl.ce.cn/sjjj/qy/200909/19/t20090919_20049597.shtml。

② 资料来自新浪网:<http://finance.sina.com.cn/world/gjjj/20090924/18316790197.shtml>。

③ Joseph Nye, "Barack Obama and Soft Power," http://www.huffingtonpost.com/joseph-nye/barack-obama-and-soft-pow_b_106717.html。

④ Gideon Rachman, "Obama and the Limits of Soft Power," <http://blogs.ft.com/rachmanblog/2009/06/obama-and-the-limits-of-soft-power/>。

济发展建议。这些在《领导人声明》都得到体现,甚至决定 IMF 未来总裁的人选由个人能力而非国籍决定(传统上 IMF 总裁由欧洲人担任)。中国外交部副部长何亚非说,“这次会议的重要亮点就是会议就今后二十国集团的走向,也就是说全球经济治理结构怎么办做出决定。现在看来大家一致的观点是二十国集团应该成为全球经济治理的主要平台。”^①作为“旧世界”的欧洲国家对此自然非常不满,但是也无可奈何。欧盟本来就常常被视做是保守的“标准保护主义者”,在国际金融危机的冲击下自然更倾向于国家保护和国家干预。^② 欧盟的许多做法和主张在二十国集团(G20)中得不到新兴市场的支持,与美国的胜利相比,欧盟的软实力反而相对下降了。经济方面的保守形象势必威胁到欧洲从伊拉克战争以来的道德优势。

四 结论

随着国际金融危机的逐步消退,我们将会越来越清楚地看到这次危机带来的短期效应的严重程度。笔者认为,到目前为止,美国自身的金融泡沫并未从根本上威胁到它的实体经济,其他大国和组织(包括欧洲、中国、俄罗斯和日本)受到的冲击反而可能更加严重。因此,即使从短期效应来讲,美国的相对实力地位没有下降,反而可能会上升。国内政治经济制度的先进性和国家能否掌握有利于自己的国际秩序是影响大国兴衰的两个根本要素。从国内政治经济制度的角度来看,国际金融危机给予了美国奥巴马政府对整个体制进行较大规模修正的机会,使得美国难以改变的政治和经济体制可能经受住阵痛而得到改良。从国际秩序的角度来看,美国奥巴马政府改变了小布什政府时期的单边主义,重视国际机制来分担负担、获取收益以及增强自己的软实力,这些都避免了历史上大国“过度负担”的问题。因此,从中长期来看,美国的经济发展拥有了良好的制度条件。这些都使得经受了国际金融危机冲击之后的美国霸权可能变得更加强大,其单极地位在短期内难以动摇。

[收稿日期:2009-11-09]

[修回日期:2010-02-22]

[责任编辑:赵远良]

① 资料来自中国国际广播电台网站:<http://gb.cri.cn/27824/2009/09/26/3785s2633392.htm>。

② Richard Youngs, “How Will the Financial Crisis Affect EU Foreign Policy,” http://www.fride.org/download/PB1_Crisis_UE_ENG_nov08.pdf。

Abstracts

Bring Chinese Local Governments Back in Sub-regionalization

Su Changhe (4)

【Abstract】 In this essay, the author tries to bring the role of local governments back in regional cooperation through case studies and institutional analysis of the dynamics and behaviors of Chinese local governments in China's Asian strategy. He first argues that diplomatic decentralization has been an important incentive for local governments to participate in the internationalization process, followed by a behavior categorization of the world central and local governments in regionalization. Then, the author articulates the institutional forms of sub-regional cooperation in which Chinese local governments have engaged. Finally, the author calls for an increasing role of local governments in China's regional cooperation.

【Key Words】 sub-regional cooperation, local governments, diplomatic decentralization, international institutions

【Author】 Su Changhe, Dean and Professor at School of International and Diplomatic Affairs, Shanghai International Studies University, China.

International Financial Crisis and American Unipolar Status: Contemporary State of U. S. National Power, Domestic Institution and International Strategic Adjustment

Song Wei (25)

【Abstract】 The author suggests that there are two factors decisively contributing to the rise and fall of great powers, namely, its domestic political and economic institutions and its status in international order. When analyzing the relationship between international financial crisis and American unipolar status, the author finds that the US might be a relative gainer with its comprehensive national power, unemployment rate and global competitiveness still ahead of others, due to its experiences of tackling financial crisis as well as the population structure of American society. During the global financial crisis, there was no great social instability in the United States. Thus, even if we look at the short-run effects, it should be in doubt that the American power is declining because of the crisis. In the long run, this crisis will improve the American political and economic system, and help Obama administration adjust its international strategy, avoid too much international burden and overstretch, and renew the American leadership in the international order. And it should be noted that Obama administration has been promoting the reform through a moderate way,

that is to say, sticking to the liberal market principle and the check and balance tradition. The author concludes that American hegemony and its unipolar status might be further enhanced after the international financial crisis.

【Key Words】 international financial crisis, American hegemony, national power, domestic institutions, international strategy

【Author】 Song Wei, Ph. D. , Associate Professor of School of International Studies, Peking University, China.

The Concert of Great Powers and International Security Governance

Zheng Xianwu (49)

【Abstract】 The Concert of Great Powers is a multilateral security regime that great powers jointly manage international conflicts and crisis. It adopts conference diplomacy, mutual consultation and consensus decision-making procedures, and a series of specific shared rules and norms which include consistency, legitimacy, accountability, inclusiveness and self-restraint. Given its irreplaceable role in keeping international peace and solving major international crisis, the Concert has been the main channel for international security governance. It has gone through two stages: the traditional great-power concert that deals with military security and the new dealing with comprehensive security. The current new Concert not only is an extension of the traditional, but also embodies some new changes such as multi-dimensional security issues, the multi-track and permanent dialogue mechanism, a wide membership, and the low legal and non-mandatory rules and norms. Overall, the new Concert is easier to be implemented, but there are still many practical problems to be solved. It is vital to expand legitimacy by increasing legalization and accountability, to improve delegation by establishing a “principal-agent” relationship with authoritative international organizations, and to strengthen centralization through a more cohesive “global governance center” in the new Concert.

【Key Words】 the concert of great powers, the new concert of great powers, security regime, international security governance

【Author】 Zheng Xianwu , Associate Professor of School of International Studies at Nanjing University, China.

Contemporary Chinese Diplomacy Teaching: Shortcomings & Solutions

Xiao Xi (66)

【Abstract】 While contemporary Chinese diplomacy teaching has made great progresses, there are rooms for improvement. In terms of the contents of teaching, it has the following