

内部资料  
仅供参考



# 全球观察

GLOBAL

WATCH

对外经济贸易大学国家（北京）对外开放研究院主办

2021 年第 22 期 / 总第 36 期

## 本期聚焦

美国消费者新闻与商业频道：美联储表示，中国的房地产问题或将波及美国

英国广播公司：中国共产党通过历史性决议

# 目录

主流媒体报道 .....	1
(一) 美国消费者新闻与商业频道：美联储表示，中国的房地产问题或将波及美国 .....	1
(二) 英国广播公司：中国共产党通过历史性决议 .....	3
(三) 半岛电视台：疫情影响、地产危机时，中国“双十一”购物节开始了 .....	5
(四) 美国消费者新闻与商业频道：中国猛烈抨击美国民主，称其是“富人的游戏” .....	8



## 主流媒体报道

### （一）美国消费者新闻与商业频道：美联储表示，中国的房地产问题或将波及美国

周一，美国美联储警告称，中国房地产问题或将影响美国金融体系。今夏以来，债台高筑的中国房地产商恒大（China Evergrande）一直试图避免正式违约，全球投资者感到不安。其他中国房地产开发商也在努力偿还债务，人们更加担心中国影响，中国是全球第二大经济体，其中约四分之一经济受到房地产驱动。美联储每年发布两次金融稳定报告，其最新报告表示：“中国房地产的问题可能对中国金融体系带来压力，还可能对美产生溢出效应。”

报告指出了中国经济、金融体系的规模以及全球贸易联系。报告大部分篇幅讨论了美国国内金融状况，包括历史高位的股价、稳定币（一种与美元等固定价值挂钩的数字货币）快速增长带来的风险等。分析师看来，美联储对中国房地产的评论不太重要。富国银行投资研究所美国全球市场战略主管保罗·克里斯托弗（Paul Christopher）在一封电子邮件中表示：“美联储感到担忧，是因为中国房地产活动正在放缓，地产开发商债务沉重，（而且）某些（恒大等）房地产商多元化发展，经营地产外的其他业务。”克里斯托弗说，这些影响深远的联系意味着中国房地产市场放缓或将最终导致失业、股市下跌和通缩问题。因为中国削减了从其

他国家购买的商品，这些影响还可能通过全球贸易扩散到其他国家。但他表示，不过，这种情况出现的可能微乎其微，“中国政府多年来一直在努力应对公司债务高企。政府对房地产行业动态很警惕，也有资源应对该行业的问题”，中国政府仍可像过去一样，靠投入资金解决通缩。

今年上半年，股市出现波动。美联储的最新报告还分析了散户投资者和社交媒体在这次股市动荡中的作用，以及外国投资者在 2020 年 3 月美国国债抛售中的作用。美联储过去的金融稳定报告曾提到过中国，谈到其债务水平高企和“房地产价格过高”，可能波及美国。纽约一家资产管理公司 WallachBeth 的资深策略师伊利亚·费金（Ilya Feygin）表示，美联储的最新报告谈到中国房地产，或许是为了报告的“完整性”。他在一封电子邮件中提到 2008 年金融危机时说：“美联储 2008 年之前没有察觉美国住房和银行的脆弱性，后来受到批评……因此，现在，与房地产和银行系统风险相关的任何事都将受到细致甚至是过度的审查。”他认为，美联储的报告对投资新兴市场没多大意义。

### 对中国日渐增长的忧虑

然而，美联储最新金融稳定报告与以往报告有不同之处。最新报告发现，根据美联储 8 月至 10 月对“26 个市场接触者”的调查，中国是投资者担心影响美国金融稳定的一大因素。调查受访者最担心的问题中，前几名是通胀持续、货币政策收紧、变异新冠病毒对疫苗产生耐药性，紧随其后的就是对中国监管和房地



产风险的担忧，接着是对中美紧张局势的担忧，中国经济放缓的担忧排在最后，居第 13 位。该调查结果与美联储 2 月至 4 月进行的调查结果不同。美联储之前的调查中，与中国有关的唯一问题是中美关系紧张。市场最担心的是变异新冠病毒对疫苗产生耐药性。美联储报告称，调查涵盖了证券交易经纪商、投资基金、政策咨询公司和大学。中国问题研究公司 GaveKal Dragonomics 成立于 2002 年，阿瑟·克罗伯 (Arthur Kroeber) 是其创始合伙人，他在一封电子邮件中说，美联储对中国的报告“非常含糊笼统”，关注点是中国庞大经济规模对美国的潜在影响。他还表示：“我认为，因为中国金融体系封闭，风险不大可能蔓延，所以影响美国的风险很小。”另外，克罗伯指出，他更担心供应链问题和中国出口商品价格上涨会带来更多通胀压力。

作者：Evelyn Cheng，2021 年 11 月 8 日

翻译：严格

(<https://www.cnbc.com/2021/11/09/fed-says-chinas-real-estate-troubles-could-spill-over-to-the-us.html>)

## （二）英国广播公司：中国共产党通过历史性决议

（中国共产党十九届六中全会通过的）这份决议，总结了中国共产党建党百年以来的历史，阐述党所取得的重大成就以及未来的方向。这是中国共产党建党以来通过的第三份此类决议，第一份决议于 1945 年由毛泽东主持通过，第二份决议于 1981 年由



邓小平主持通过。第三份决议在周四闭幕的中共十九届六中全会上通过，此次会议是中国最重要的政治会议之一。

习近平总书记是通过此类决议的第三位领导人，这一决议旨在确立习近平总书记在党内与中国共产党创始人毛泽东及其继任者邓小平相当的历史地位。周五，中共高级官员曲青山在新闻发布会上表示：“同党做出的前两个历史决议一样，此次通过的决议将推动全党统一思想、统一意志、统一行动，对开创未来，实现第二个百年目标以及实现中华民族伟大复兴中国梦具有重要意义。”

中国共产党之前提出了两个一百年目标：第一，中国将在 2021 年全面建成小康社会。第二，到 2049 年，把中国建成“全面发展、富裕、强大”的国家。

此次中共十九届六中全会为期四天。参会者包括 370 多名中共十九届中央委员会中央委员和候补中央委员，中央委员会是中共全国性的最高领导机关。这是明年中共二十大召开之前，党的领导人参加的最后一次重要会议。

### 为何该决议意义重大？

这次全会通过的这份历史性决议发布之际，中国已跻身世界强国，这在几十年前是难以想象的。来自新加坡国立大学的庄嘉颖博士 (Chong Ja Ian) 称，“中国正处于一个节点上，可以看到其取得的经济发展、军事成就以及其大国地位获得承认。中共及其领导层在国内地位巩固，”庄嘉颖说，“从某些方面看来，中国





共产党在习近平总书记领导下,已经达到了党和国家成就的巅峰。”

作者: 叶慧仪, 2021 年 11 月 12 日

翻译: 张鑫姿

(<https://www.bbc.com/news/world-asia-china-59229935>)

### **(三) 半岛电视台: 疫情影响、地产危机时, 中国“双十一”购物节开始了**

李秉文(音译)今年 33 岁, 是一名来自上海的上班族, 对于他来说, 今年的“双十一”购物节注定冷冷清清。他必须隔离 14 天后, 才能打开他在“双十一”购物活动期间下单的包裹。之前他出差时, 有关部门在周边省份发现了几例新冠肺炎病例, 所以他不得不在离家 400 多公里的一家酒店进行自我隔离。他告诉半岛电视台 (Al Jazeera): “我的健康码确实是绿色的, 我的核酸检测结果也是阴性的。”他对当地政府极其严格的防疫规定表达了不满。虽然他并未像许多中国网民那样加入“双十一”购物狂欢, 但他确实打算利用这个打折的好机会。他表示: “我会买一些每年要送给朋友的礼物或者一些足球球衣。”他要求记者隐去他的真实姓名。“双十一”是全球最大的购物活动, 而今年却在不确定性的阴云下开启, 新冠疫情多发、电力短缺和愈演愈烈的房地产市场危机都可能会抑制消费支出。

“双十一”最初由中国的一些学生创造, 是为了对照情侣专



属的情人节，而给单身人士提供的一个专属节日。而过去 10 年里，“双十一”最终演变成了消费狂欢节。2009 年，借着中国电子商务行业蓬勃发展的东风，互联网帝国阿里巴巴举办了第一场“双十一”活动，当时只有几十个品牌参加了这场打折促销价格战。而去年，“双十一”期间，阿里巴巴的销售额破了此前的纪录，达到了 4982 亿元人民币（约合 780 亿美元），比保加利亚的国内生产总值（GDP）还多。共计有近 40 亿个包裹派送到了消费者手中。据信，今年超过 29 万家公司参加了“双十一”购物节，推出约 1400 万件特价折扣商品。

尽管新冠肺炎疫情在中国已经基本得到控制，但是百姓生活依旧受到了严重影响。自 10 月中旬最新一轮疫情开始以来，国家卫生健康委员会累计通报了 1000 多例新增确诊病例。周一，有关部门通报了 62 例感染病例，周二通报了 54 例，周三通报了 39 例，数据略有下降。由于严格的“病例清零”政策，哪怕只是出现小范围的疫情，有关部门也采取了严格的封锁措施并在全国范围内限制出行，减少了企业和消费者的收入。根据国家统计局的数据，在中国应对新冠肺炎疫情开始以来最严重的一轮疫情之际，8 月份的零售额仅增长了 2.5%，远低于市场预期，较上月的 8.5% 大幅下降。

### 房地产危机

今年 9 月，中国官方媒体《环球时报》引用中原银行经济学家王军的话称，消费收缩是疫后中国经济复苏的“最大软肋”。





上个月，中国媒体财新（Caixin）警告称，国内消费可能因“长期的新冠疫情”影响而收缩，其中就提到了房地场危机，以负债累累的行业巨头恒大最为瞩目。在中国，高达 80% 的家庭财富投资于房地产，所以房地产市场的健康状况关乎人们的钱袋子。官方数据显示，中国的居民消费仅占 GDP 的 39%，而在许多发达经济体中这一比例为 55% 及以上。虽然 2020 年中国经济快速恢复，但今年第三季度中国经济增速放缓，仅为 0.2%，为一年来的最低水平。GPD 同比增长 4.9%。今年 8 月，野村证券将中国经济增长预期从 8.9% 下调至 8.2%，而 9 月又将该数字下调至 7.7%。该金融机构认为，中国对新冠疫情“严防死守”是拖累经济的一大原因。

由于新冠肺炎疫情在全国范围内爆发，阿里巴巴一年一度的天猫双 11 狂欢夜搬到了线上举办。该公司还承诺将更加关注环境的可持续性和慈善事业。在北京，经济低迷的迹象不难发现。如今，来到北京市中心繁华的三里屯，一开始见到的就是网状护栏和身穿黑色制服、头戴苏联式皮帽的保安人员。如果不出示手机上的“绿色健康码”并接受体温检查，就不能进入户外购物中心。除了一家新开的优衣库旗舰店外，大多数商店都异常空旷，仅有无聊的工作人员在里面。

虽然人们外出购物欲望明显不高，但分析人士预计“双十一”的销售额与前几年相比增长不会很大，可仍然会比较亮眼。芝加哥保尔森基金会（Paulson Institute）的研究员宋厚泽（音译）曾预计今年的销售额会与去年大体持平。他表示：“每天都新增



多达 50 例新冠肺炎确诊病例，拉动了人们网上消费的需求。”

作者：Fabian Kretschmer, 2021 年 11 月 11 日

翻译：尤茜媛

(<https://www.aljazeera.com/economy/2021/11/11/chinas-singles-day-begins-as-covid-real-estate-crisis-bite>)

#### **（四）美国消费者新闻与商业频道：中国猛烈抨击美国民主，称其是“富人的游戏”**

周五，一位中国高官在一场高规格政治新闻发布会上罕见地批评了美国和西方式民主。当天前一晚，在备受瞩目的中共十九届六中全会闭幕前，中国国家主席习近平成为继毛和邓后第三位在中共党代会上主持通过“历史决议”的领导人。百年前中共建党后，毛泽东领导了中国革命几十年；四十年前，邓小平领导了中国的改革开放，破除了计划经济，允许外资进入中国。周五的新闻发布会上，这位官员强调了中国将如何紧密地追随着习近平的领导，建立一个党领导一切的体制。在长达五分多钟的发言中，中共中央政策研究室主任江金权（Jiang Jinqun）严厉批评了美国和其它西方国家试图将其民主理念强加给中国的行为。江用普通话说：“民主不是西方国家的专利，更不能由西方国家来定义……一些西方国家所引以为傲的选举民主，实际上是资本支配的选举，是资本集团的游戏，是有钱人的‘民主’，不是真民主。”尽管

中国外交官和宣传机构也做过类似的批评，但江主任此番讲话却格外引起重视，一是因此次新闻发布会的政治规格较高，再是因其中发言具体点名了美国。

江继续说道：“美国将于下月召集所谓民主峰会，企图重振西方民主，在西方国家民主问题堆积如山的背景下召开这次峰会，目的无非是要打压他国、分裂世界。”他还指出，一些民调的结果显示美国民众普遍对美国的民主表示担忧，而中国民众则对政府的信心极高。

皮尤研究中心 11 月 1 日发布的一份调研报告显示，有 72% 的美国人认为美国民主曾是值得其他国家效仿的样板，而如今已不再是。由约克大学教授 Cary Wu 领导的一项研究发现，民众对中国政府应对新冠疫情的方式感到满意。

### 习近平的新经济发展计划

在批评西方政治体制的同时，中国官员也不忘宣传中国的新发展规划，同时强调了习近平领导下的新模式。自习近平 2012 年执政以来，他就一直在推行他的治国理政思想，亦称“习思想”。刚刚发布的“历史决议”将习近平称为“习近平新时代中国特色社会主义思想的主要创始人”，进一步巩固了他的政治领导地位。

中央财经委员会办公室常务副主任韩文秀表示，经济发展一直是中国共产党的“前沿与核心”。他还提到了 1978 年的那次中共会议上，邓小平开始允许外资企业进入中国，他说：“中国特色社会主义进入了新时代，赋予了发展新的内涵，我们绝不能走



粗放发展的老路”，再次强调高质量发展的重要性，正如“绿水青山就是金山银山”已成共识。同时他也重申中国政府依然坚持“对外开放”，融入世界经济。

### 中国的企业发展规划

今年，中国对互联网科技公司、课后辅导企业和房地产开发商的监管，令许多外国投资者和企业措手不及。这些科技巨头们随之纷纷表态，他们与中国政府实现“共同富裕”的目标一致，即带领所有人（而非少数人）迈入小康生活。但这意味着还有一系列社会问题仍待解决，如高生活成本和人口快速老龄化带来的劳动力短缺等。

经济学人智库 (Economist Intelligence Unit) 在一份报告中说，习近平认为“意识形态的挑战是对国家安全的威胁，”这将表明“要在全国范围内大力开展‘意识形态教育’。但是，经济改革几乎未被提及，这表明当前倾向于国家监管式的经济干预仍会继续。”周五时，中国官员并未直接回答经济增长放缓可能会如何影响政策目标。财经委员会办公室常务副主任韩文秀说：“企业家为共同富裕做贡献有多种渠道和方式，最基本的就是要做到合法诚信经营……慈善捐赠是自愿行为，绝不能‘杀富济贫’‘杀富致贫……那不符合共同富裕的本意，”他还说，“为共同富裕做贡献的渠道和方式也包括照章纳税，履行社会责任，善待员工和客户。”

作者：Evelyn Cheng，2021 年 11 月 12 日

翻译：张猛



(<https://www.cnbc.com/2021/11/12/china-criticizes-us-democracy-while-promoting-xis-growing-power.html>)

主编：王颖 执行主编：海尔（Pelagia Karpathiotaki） 编辑：徐天鹏 版面：盛茜

---



2021 年第 22 期（总第 36 期）

内部资料 免费交流

主办单位：对外经济贸易大学国家（北京）  
对外开放研究院

印制时间：2021 年 11 月

地 址：北京市朝阳区惠新东街 10 号  
对外经济贸易大学科研楼 602 室

网 址：<http://acoes.uibe.edu.cn>

电 话：010-64494662

邮 编：100029

声 明：

1. 本报告中的信息和数据来自于公开资料，仅供内部参考，不代表本研究院立场。

2. 未经授权，不得擅自引用及传播。

