

# 关税触发巨震、熔断，全球股市遭遇“黑色周一” 美国关税政策暴击全球市场

今日聚焦

本报记者 廖勤

特朗普政府的关税大棒持续暴击全球市场。继上周末美股暴跌后，北京时间4月7日，新的交易周第一天收跌，即遭遇“黑色星期一”，亚太股市全线重挫甚至部分触发熔断，欧洲股市开盘跳水，美股期货暴跌，被视作华尔街又将“扩土”的凶兆。

分析认为，随着最严厉的“对等关税”本周三生效，其他国家的反制措施也将箭在弦上，全球市场预计又将迎来动荡一周，对全球经济衰退的担忧也将加剧。

## 亚洲首当其冲

7日，日本股市早盘领跌亚洲市场。日经225指数开盘即迅速跳水，跌幅一度近9%，跌破31000点大关，创下2023年10月以来最低水平，收盘跌7.83%。

韩国股市同样大幅下挫。韩国综合股价指数(KOSPI)收盘暴跌5.57%。当天，韩国综合股指期货指数KOSPI200一度跌至5.19%，触发熔断机制，交易所启动暂停程序以交易的“临时停牌”措施，交易暂停5分钟。

中国台湾股市同样狂泻，随着台积电、富士康、联发科股价跌至跌停，台湾证券交易所股票交易一度触发熔断。

澳大利亚S&P/ASX200指数、新加坡海峡时报指数、中国沪深300指数、欧洲斯托克600指数跌至16个月来低点，德国DAX指数一度下跌近10%，法国CAC40指数下跌7%，英国富时100指数也下跌近6%。

美股期货方面，随着交易时间进入尾声，投资者担心特朗普关税政策的不确定性，而市场厌恶不确定性。

其次，被征收高额关税的前10个国家和地区中，亚洲占一半。这让该地区许多企业担忧会增加对美国出口成本。

亚洲首当其冲受到美国关税



当地时间4月7日，行人经过日本东京的一处电子股指显示屏。新华社发

上调了预期。”先锋投资公司亚太区首席经济学家王群表示，虽然可能仍在谈判空间，但新的高关税制度料将持续下去，“这对全球和亚洲经济都是不利的”。

再次，投资者担心全球前两大经济体贸易战升级的影响。

总之，亚洲股市巨震表明投资者愈发担心全球经济将因美国关税政策陷入衰退。

## 美欧市场惨淡

欧洲市场同样惨淡。继亚洲股市暴跌后，欧洲股市7日开盘大幅低开。

欧洲斯托克600指数跌至16个月来低点，德国DAX指数一度下跌近10%，法国CAC40指数下跌7%，英国富时100指数也下跌近6%。

美股期货方面，随着交易时间进入尾声，投资者担心特朗普关税政策的不确定性，而市场厌恶不确定性。

其次，被征收高额关税的前10个国家和地区中，亚洲占一半。这让该地区许多企业担忧会增加对美国出口成本。

亚洲首当其冲受到美国关税

10.5%，市值蒸发约5.4万亿美元。该指数较2月19日历史收盘高点下挫逾17%，逼近熊市区域。纳指已较史最高点下跌22%，进入熊市。熊市通常被定义为跌幅达到20%。

## 失望与质疑

分析认为，全球股市巨震一定程度与投资者的失望和悲观有关。

一方面，他们没有收到预期的消息：特朗普政府与贸易伙伴正在谈判以降低关税，或者至少考虑推迟至4月9日生效的“对等关税”。相反，特朗普和他的团队释放强烈信号，将无视股市疲软继续推进关税政策。

6日晚间，特朗普表示，他并没有故意让市场崩盘，也不担心大规模抛售。“有时你必须吃药才能解决问题。”

就市场未来走势，特朗普拒绝预测，“市场会发生什么，我无法告诉你。”特朗普还无意放弃关税计划。他说，不会在关税问题上让步，已就关税措施与多国领导人进行交谈。

美国商务部长卢特尼称，关税计划不会推迟，而且会持续数周或数月。

美国财政部长贝森特和白宫首席经济顾问哈塞特均透露，已有50多国提出与美国谈判。但贝森特警告，这不是短期内能通过谈判解决的事情。

针对市场恐慌情绪，贝森特坚称不会必然出现经济衰退，并淡化股市下跌的长期影响。

另一方面，特朗普政府幼稚的关税计算方式、内部矛盾分歧等正在让市场失去信心。

瑞银全球财富管理首席经济学家保罗·诺沃认为，市场混乱表明投资者希望特朗普政府的关税政策制定能力、进而担心将给经济带来更持久的破坏。

曾在大选中投票支持特朗普的知名投资人、亿万富翁比尔·阿克曼表示，商业就是一场信心游戏，特朗普推出的关税政策将破坏各国对美国作为贸易伙伴的信心，让美国走向一场自己造成“经济核冬天”。

## 市场抛售难停?

继4月10日首次关税于5日生效后，本周三，美国对数十个贸易伙伴征收更高的“对等关税”，也将落地。随之而来的是，美国一些贸易伙伴准备迎接反击。

欧盟表示，首轮对美280亿美元出口商品的反制关税将于4月9日提交表决，预计将于4月15日和一个月后分两阶段实施。

中国将自4月10日12时起对原产于美国的所有进口商品加征34%关税。

搅乱金融市场、削弱商业信心、加剧经济衰退之忧，“对等关税”将开启一个经济不确定性的新时代。”美国批评如此评论。

在一片愁云惨雾中，分析师认为，市场抛售尚未结束。

美国投研机构Main Street Research首席投资官詹姆斯·德默特表示，投资者仍然不清楚关税及相应反制行动的影响，并担心经济增长放缓，甚至完全停滞或陷入衰退。

“牛市已经结束。”西伯顿金融首席投资官马克·马利克表示，或许在未来几天能看到一些反弹，但就目前形势而言，即使反弹也难以持续。

在斯卡维诺的办公室旁边，坐着负责立法事务的白宫副幕僚长斯蒂芬·布菜尔。布菜尔曾担任特朗普2014年大选期间的政治事务主管。现在，他占据了特朗普第一任期初期白宫首席政策师席位，取代了斯蒂芬·米勒。

在布莱尔办公室的旁边，是白宫首席法律顾问的办公场所，也是被特朗普称赞为“世界上最优秀的女人”、现任白宫“管家”塞勒斯的办公室。

白宫首席常被戏称为“华盛顿第二权势人”，负责监督所有白宫法律顾问的工作。安排总统的日程及会见活动，以及为总统提供决策意见等。

但在特朗普第一任期内，这一惯例被打破。特朗普整天与大小幕僚在椭圆形办公室议事，不仅幕僚不在场，在有时甚至连谈话内容都将幕僚像蒙在鼓里。如今，现年63岁的“冰美人”威尔斯

白宫西翼布局就是一幅“权力图谱”

## 最接近特朗普的人

本报记者 安峰

试图锁住西翼“风气”。

沿着白宫西翼西侧的权力走廊，威尔斯办公室对面是副总统办公室，万斯旁边则是总统国家安全事务助理库尔特的办公室。这是白宫西翼一栋面积第四大的办公室，仅次于椭圆形办公室、副总统办公室和幕僚长办公室。库尔特的助手亚历克斯·黄和高级顾问向米卡·凯切尔一同坐在其办公室里。

在西翼一楼的黄金地段，毗邻罗斯福厅和一楼大厅，坐落着白宫幕僚长博·哈里森和总统助理罗伯特·加布里埃尔的办公室。不过，据白宫高级官员透露，加布里埃尔和哈里森都没有直接进入椭圆形办公室的特权，库尔特的副手亚历克斯·黄和高级顾问凯切尔也没有。

在白宫西翼北侧，总统的通讯团队“蜗居”在内会议室旁边的角落。负责白宫通讯和内幕事务的副幕僚长詹姆斯·布多维奇占据了其中最大的办公室。在历届政府时期，这间办公室通常为白宫新闻秘书预留。而布多维奇系亲眷的白宫通讯主管史蒂文·张和新闻秘书莱维特的办公室。

总统的四名贴身随从也身处椭圆形办公室外侧空间，包括负责在社交媒体上运营白宫抖音账号的特别助理玛丽·马丁，负责在特朗普口述时编辑其社交媒体帖子的新闻主播哈莉·哈普、总统随从兼军事助手沃尔特·诺塔，以及特朗普接待员伯纳德·帕里斯。

特朗普曾经会离开杰西奥莫向四名助手大喊话，就像他在第一任期内与私人助理之间的互动。

## 影响力不容低估

除了白宫西翼一楼，另有一些对总统具有影响力的顾问坐在地下室或二楼的办公室里，包括负责政策的副幕僚长斯蒂芬·米勒，特朗普政府中最重要的官员之一，现任中东问题特使史蒂夫·特科夫特。

有知情人士称，米勒是知名白人至上主义者，曾是特朗普智囊团。他之所以在二楼办公，是沿用了他在特朗普第一任期时待过的办公室；而他的头衔也非常常让他自豪在他的权力。

特科夫特则是哈维·布什以冲突以及俄乌冲突谈判的关键人物，经常在椭圆形办公室与特朗普会面。

值得一提的是，在取代白宫西翼的艾森豪威尔行政办公楼内，也有一些高级助手上享有的特朗普直接接触的权利，包括政府效率负责人马斯克、高级人权事宜专员塞尔吉·尤恩等。

在布雷尔办公室的旁边，是白宫首席法律顾问的办公场所，也是被特朗普称赞为“世界上最优秀的女人”、现任白宫“管家”塞勒斯的办公室。

白宫首席常被戏称为“华盛顿第二权势人”，负责监督所有白宫法律顾问的工作。安排总统的日程及会见活动，以及为总统提供决策意见等。

但在特朗普第一任期内，这一惯例被打破。特朗普整天与大小幕僚在椭圆形办公室议事，不仅幕僚不在场，在有时甚至连谈话内容都将幕僚像蒙在鼓里。如今，现年63岁的“冰美人”威尔斯

# 内塔尼亚胡再度访美为哪般

美国政策在中东的破坏性影响预计还会加强

本报记者 袁雯涵

当地时间4月7日，以色列总理内塔尼亚胡赴白宫之约，与美国总统特朗普会晤，短短两个多月，内塔尼亚胡两度访美。他不仅是特朗普第二任期首个采访的外国领导人，也将是美国宣布向全球征收“对等关税”后的第一个与特朗普会面的外国领导人。

舆论认为，关键将是内塔尼亚胡此访的议程之一，他可能会寻求美方“网开一面”，演一出关税较量的大戏。但在以军对加沙的进攻进入“新阶段”，美国伊朗关系持续紧张的背景下，中东议程仍是此访的头戏。

对以色列的“一记耳光”

据央视新闻报道，内塔尼亚胡已于当地时间6日抵达美国，定于7日与特朗普会晤。

根据以总理办公室此前发布的声明，内塔尼亚胡将与特朗普讨论所谓“对等关税”，寻求释放被扣押在加沙地带的以方人员、以色列与土耳其双边关系以及有关伊朗的问题等。

短期两次采访，就算不算以关系“铁杆”，也让世界感到惊讶。

更多人意外的是，这次访问是特朗普主动邀请。据报道，特朗普3日同正在匈牙利访问的内塔尼亚胡通话时，发出了这次邀约。

内塔尼亚胡同样称意之外，但他同时也很惊讶。他在声明中说，很多国家的领导人都希望与特朗普谈关税，但他“是‘头一个’。”他认为这既反映了特殊的个人关系，也反映了以对特殊关系。

就在特朗普邀请内塔尼亚胡访美的前一天，美国宣布对所有贸易伙伴征收“对等关税”，其中包括对来自以色列的商品征收10%的关税。

舆论指出，这相当于是对以色列的“一记耳光”。早在40年前，美以自贸协定就已经。目前超过98%的美国产品在进入以色列市场时获免关税待遇。据以色列财政部统计，以色列每年在美国商品上征收的关税仅有4200万新谢克尔（约合1130万美元），主要来自以色列部门。

为了向美方示好，以方4月1日还主动宣布取消对美国进口产品的所有剩余关税，但并未换来美国“手下留情”。特朗普的邀请似乎带来转机。

有分析认为，特朗普曾内塔尼亚胡来谈关税，可能是想让他“打配合”，演

一场唇枪舌剑的大戏。双方会晤后，以色列关税很可能获得减免。美方则能够展示其“经济霸权”和“实力”。

“关税问题并非美以关系中的核心问题，要解决这个问题也并不难。”刘中民指出，内塔尼亚胡访美，是要在加沙等问题上寻求更多支持，进一步满足以色列的“胃口”。但特朗普挥舞关税大棒后，美国将在国内外面临更多挑战，更难对以色列提供强有力支持。这可能也是内塔尼亚胡要进一步游说美国的考虑之一。

## 美伊关系“再添火”

在与以色列关系升温之际，伊朗问题也是内塔尼亚胡此行绕不开的议题。

一边是美方“秀肌肉”。近期美军持续空袭叙利亚，并向中东地区集结轰炸机、航母母舰等群，向伊朗“极限施压”。另一边是伊朗“示强”，推动美方加强对伊朗制裁，或是进行军事报复。

刘中民表示，美伊双方在外交领域，尤其是与伊朗的“代理人”——伊拉克的关系上存在严重分歧，但美国对伊动武，将招致“严重后果”。

同时，双方并未就谈判大门。伊朗外交部部长阿卜杜拉齐6日表示，虽然“反伊共识”一论谈判也没举行，但伊朗已向美国告知“正切割”加沙地带，向哈马斯施压，迫使其释放以色列平民。

“此前达成的加沙停火协议，在某种意义上已经名存实亡。以色列的加沙政策正在重新调整的阶段。”刘中民说。

有分析认为，在加沙和的约河西岸，以色列正采取渐进式“蚕食”的策略。一方面，以色列可能会通过军事行动，进一步占领巴勒斯坦土地；另

一方面，以色列将让巴勒斯坦人的生存环境更加恶劣，迫使他们离开。

刘中民指出，内塔尼亚胡访美，是要在加沙等问题上寻求更多支持，进一步满足以色列的“胃口”。但特朗普挥舞关税大棒后，美国将在国内外面临更多挑战，更难对以色列提供强有力支持。这可能也是内塔尼亚胡要进一步游说美国的考虑之一。

“在这种情况下，内塔尼亚胡此访有意挑拨美伊关系‘再添一把火’，推动美方加强对伊朗制裁，或是进行军事报复。”刘中民表示，美方并不想发动一场全面战争，仍希望拖住伊朗回到谈判轨道。但可能会对伊朗在第三方的目标，或是伊朗境内的核设施、军事设施等，进行“定点清除”。

## 混乱动荡的根源

特朗普重返白宫后，首个接待的外国领导人是内塔尼亚胡。两个多月后，特朗普政府在国内外推行一系列激进的政策和改革，美国正面面临其他更加严重的难题。

“目前就美以关系而言，以色列的需求更大，以色列正试图拉拢美国，避免美以关系和中东议程在美外交政策中边缘化。”刘中民说，美国政策在中东的破坏性影响还会加强，特朗普政府的中东政策缺乏系统性，政策的摇摆加剧了中东的无序。

此外，以色列对美国的依赖，也造成美国政策升级。这已让美国成为中东地区的搅局者。

此外，以色列、土耳其等国的冲突，以及以色列对叙利亚的军事行动，都对中东地区的和平稳定构成了威胁。

此外，以色列、土耳其等国的冲突，以及以色列对叙利亚的军事行动，都对中东地区的和平稳定构成了威胁。

## 参加豪华南极游，引发民众不满

## 伊朗副总统遭解职

本报记者 徐晓晴

据《环球时报》报道，伊朗总统兼议长希耶扎4月5日解雇了负责议会事务的副总统达比里，导致希耶扎近期进行了多次豪华南极游，引发民众强烈不满。

## 一张照片成导火索

上月底，达比里在社交媒体上发布了自己与妻子的合照，并配文“我们的南极之旅开始了”。殊不知这张照片随即撕裂了自己的职业生涯。照片中，达比里夫妇两人身着带有名牌图案的衣服，脸上带着灿烂的笑容。

在得知达比里在社交媒体上发布照片后，伊朗议长希耶扎立即表示：“我不能接受这种行为，这是对我的行程计划。”

据称，达比里是“号游轮”旅行团的导游。该游轮原本被用于荷兰皇家海军的海洋科考，2009年被重新改装成载客量100多人的极地游轮，开始向游客提供奢华的南极探险之旅。媒体报道，“号游轮”号的旅程通常在10天左右，起始费用大概是6685美元（约合1.86万元人民币）。如果想入住宽敞独立的房间，价格还会更高。目前尚不清楚达比里选择的是哪种旅行套餐，也不清楚他的行程计划。

值得注意的是，“号游轮”号的游客通常从阿根廷乌斯怀亚登船，而阿根廷作为伊朗盟友，似乎对伊朗总统的旅程毫不知情。达比里此举也被质疑“泄露了高层动态”。

有分析指出，美国的制裁加剧了伊朗经济困难，在此背景下，政府官员的奢侈旅行令民众深感不满。

这已是希耶扎第3次因违反规定而被解职。今年1月，他前往巴西进行正式访问，结果被指空手而归，没取得任何实质性成果。

在外界的压力下，伊朗中央银行数据显示，今年1月，伊朗货币贬值率超过50%；国际货币基金组织的数据则显示，截至去年10月，伊朗的失业率为8.4%，通货膨胀率为29.5%。雪上加霜的是，今年2月，美国总统特郎普签署总统令，决定重启在首个任期内对伊朗实施的“极限施压”系列举措，伊朗货币里亚尔对美元的官方汇率一度暴跌。

有分析指出，制裁的实施加剧了伊朗经济困难，在此背景下，政府官员的奢侈旅行令民众深感不满。

值得注意的是，在美国持续空袭也门胡塞武装以及与伊朗紧张关系升级之际，美军下令向中东增派军机和航母战斗群。对此，伊朗最高领袖哈梅内伊态度强硬，誓言“强力回击”。

有分析人士称，佩德罗希扬此次解职达比里，一是为展示自己不徇私情、公平公正的作风；二是借此借机对政府内部亲西方势力的打压，以维护政权的稳定。