

【美國】Trump的權力萎縮

2018-12-26 07:50:00

原文網址：<http://blog.udn.com/MengyuanWang/122584418>

我在以前討論中美貿易戰的文章裏曾經提到，Trump當選總統，對他自己都是個意外。2017年初剛上任的時候，他還很戒慎小心，第二天就先到CIA去拜碼頭，接著任命了一大批軍方將領出任高職，國務卿Tillerson則是石油財團的人，財政部長Mnuchin也是傳統的高盛出身，後來又由Mnuchin推薦了另一個圈內人Powell來接手聯儲會主席。換句話說，這個民粹總統身邊有實權的主要幕僚仍是舊有的軍工、能源和金融財團勢力，所以在2017年推動了軍費的顯著提升，解除了對煤和石油的法規限制，並且施行了大幅減稅以刺激經濟並為財團牟利。只有司法部和旗下的FBI拒絕收編，始終維持著自己獨立王國的地位（順便提醒讀者，孟晚舟事件的動力就來自美國司法部和國安體系），成為反民粹派在行政部門裏的主要釘子戶。

到了Trump任上的第二年，他開始得意忘形，不再願意接受財團的節制。我曾經解釋過，財團主導的民主（Democracy，其實應該翻成“民治”或“民選制”才對）還不是最糟糕的，因為財團為自己牟利之後，對與己無關的事務會有足夠的理性和見識來選擇最優解。民粹則一切由愚民來決定，像是Trump這樣主要靠教育程度低那一半選民而上臺的政客，所偏好的政策自然一貫是低效而自損的。當他身邊的財團代表試圖糾正他的時候，他背後的民粹力量和他自身的狂妄自大都聽不進這些忠言。

於是在2018年，國務卿、白宮幕僚長、國防部長先後被解職，現在Mnuchin和Powell也因為提升利率導致股市低迷而備受猜疑。Mnuchin雖然身段比Tillerson和將軍們要柔軟得多，但是因為在如貿易戰的戰術細節上也反對民粹喜歡的關稅手段，當然還是隨時可能被解雇的。至於Powell，很多建制派的媒體宣稱總統沒有權力開除他，但是這事固然沒有前例，然而我去找出了1913年Federal Reserve Act（聯邦儲備法案）的原文來看（參見聯儲會官網上，該法案第10節的條文：<https://www.federalreserve.gov/aboutthefed/section10.htm>），裏面寫的是“...unless sooner removed for cause by the President...”（“除非總統有公正理由予以提前解職”）。在Trump眼中，對加拿大來的進口鋼鐵都有“國安”上的公正理由可以加開關稅，要找個藉口開除Powell那根本不算個事兒。

然而Trump在對Powell抱怨了幾番之後，至今仍然不敢動手。這倒不是他忽然有了自我節制的能力，而是因為連他都知道，如果貿然幹了這事，他所希望支持的股市反而必然會因此而崩盤。Trump在2018這一年裏，隨心所欲、風光無限，是因為他掌握了民粹力量，使得所有共和黨國會議員都只能唯唯諾諾，否則過不了今年選舉的黨內初選這一關。但是共和黨兼掌兩院的絕對優勢已經在上個月的期中選舉被打破，不但民主黨新奪取的眾議院一定會處處與他作對，連參議院也開始嗅到他的衰弱氣息，雖然最大的兩個公開反對者Corker和Flake都即將退休，其他的人以往只是敢怒不敢言罷了，現在Trump的政治力量忽然弱化的背景下，他們很可能會落井下石；本周的邊境墻預算之爭裏，參院領袖McConnell不願動用特權壓倒民主黨40票反對的傳統慣例（即所謂的Filibuster），就是最新的例子。

Trump力量的弱化，來自許多方面：期中選舉民主黨雖然不是全勝，但仍然有了大於歷史平均值的進展，證明Trump在黨內初選或許是權威，但在全民投票的大選裏卻是毒藥。民主黨控制眾議院之後，Trump基本不可能再單方面推動任何法案（不過民主黨應該不會提罷免案，因為讓

Trump繼續把持共和黨到2020年大選，對他們的勝算幫助最大），這還只是政治方面。在司法方面，Mueller的辦案一步一個腳印，已然確定了Trump一旦卸任，就可以輕易地把他定罪；這使得Trump如坐針氈，唯一理想的解決辦法，是當選連任，那麼就可以挾持民意來抗拒任何反對他的力量，包括司法在內。既然Trump的支持來源，是美國的右翼民粹，他只好變本加厲地去討好他們。

其實Trump自身並沒有什麼政治理念，他在完成對Obama的復仇之後，早已專注在討好民粹上，而民粹的主張，又分經濟、社會和外交三方面。這其中又以經濟最有實質意義；右翼民粹講究的是放鬆管制、減低稅負，剛好完全符合財團和富豪的利益。這些事Trump已經做得很徹底了，然而在這方面，局面也在迅速惡化，使得Trump極為着急。

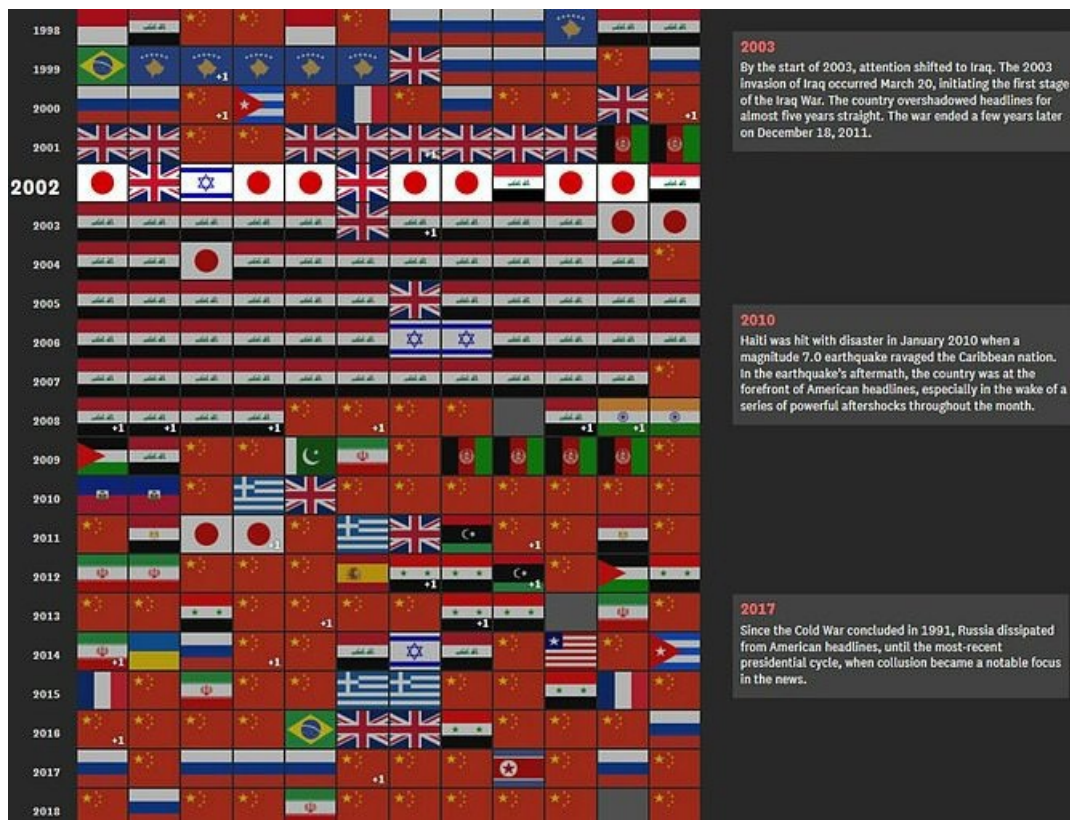
這是因為2017-2018年剛好是世界經濟循環周期的高點，美國國內原本景氣狀況就很好，從這個觀點來看，大幅減稅的時機非常錯誤，徒然吹大泡沫，反而會使2019-2020年的衰退更為嚴重，那麼2020年底的大選，Trump的情勢就會很糟糕。追根究底，還是要怪Trump自己不學無術，被財團勢力忽悠了：後者急著在期中選舉之前儘早推過減稅法案，以免日長夢多，而且可以早日多拿錢。但是Trump卻沒想到，從自己要競選連任的觀點來看，這類的短期刺激手段只有12-18個月的保質期，所以應該是在2019年之後推出才對；就算是怕期中選舉後失去對國會的絕對控制，也應該拖到2018年來表決。

現在世界經濟的頹勢已成，中美貿易戰對兩國更是雪上加霜，眼看著2019年下半年，美國經濟有很大的可能會急劇減速。金融市場一般就是前瞻6-9個月，所以美國股市剛剛已經陷入熊市。至於Powell，他在今年年初才上任，雖然Trump一再怨怒他加息過火，其實我覺得他因為顧及Trump的顏面，在加息上已經是過於保守，整個2018年才加了四次，目前的基準利率仍然只有2.25%。前面解釋過，這次美國在世界經濟循環周期的高點做了大規模減稅的財政刺激（Fiscal Stimulus），那麼聯儲會就應該在貨幣政策（Monetary Policy）上做出快速緊縮，以保平衡。結果Powell在Trump淫威之下，只出臺了最基本、最少量的緊縮手段，到明年經濟開始衰退之後，聯儲會將不會有足夠的空間來減息（因為利率很難降到負值）；而減稅所產生的龐大赤字，已經使Trump連軍工財團都必須得罪，明年的軍事開支要回頭做縮減，那麼自然財政刺激也會嚴重受限。所以美國經濟這次的低迷態勢，反而會拖延得更久，很可能會一直延續到2020年底的大選期間。雖然Trump的經濟政策很好地滿足了右翼民粹的長期訴求，一旦惡果呈現，屆時選民可不會怪自己，怒氣還是要出在總統頭上。

所以Trump在政治、司法和經濟上，都面臨著他從未經歷的強勁逆風，那麼為了討好自己的支持者，只能在剩餘的社會和外交兩方面下手。外交是比較次要的，他也不須要擔心國會的掣肘，可以直接宣佈從敘利亞和阿富汗撤軍。至於軍方和軍工勢力的感情，在大環境緊迫的背景下，一時也照顧不了了。

真正能討美國右翼民粹歡心的，還是社會議題，尤其是移民政策。這次為了把邊境牆編入預算，他明知國會不可能通過，原本已經準備認栽，但是一旦右翼輿論大嘩，他立刻轉向，讓政府關門還算是有往例可循，Trump這樣的自私政客也並不真的在乎；過聖誕節這麼重要的節日，居然一個人留在白宮辦公，這才是破天荒的自我犧牲，在兩個月前還是無法想像的。背後所代表的事實真相，是Trump對權力的掌握，在過去一個多月急轉直下，以至他已然面臨絕境，必須做殊死掙扎：只要能討好支持他的核心群眾，任何表演，在所不惜。

照理說，Trump政治權力的萎縮，對解決中美貿易戰是有利的。但是這次中方經濟的衰退，比美國還要早2-3個季，這使得短期內談判的底氣不足。而美國右翼民粹對華的反感根深蒂固（其實左翼也是一樣的，只是在打擊中國的手段上有不同的偏好），Trump身邊取代財團勢力的新紅人，又個個都主張立刻對中國撕破臉。當然討好大豆農民對Trump會是利多，但是如何做好包裝工作，以達成一個雙方都能接受的妥協，仍然是非常艱巨的工作。



上圖是1998-2018年，每個月被美國主流媒體提到次數最多的外國，可以看出從2008年五月開始，中國基本就獨占鰲頭，而這些報導可多半不是好話（所以中國國內有人說習近平太過強硬，引發與美國的爭端，那是純粹說瞎話）。我以前已經提過，2008年的金融危機，對歐美的對華策略是當頭棒喝，遏制中國的崛起成為美國國內所有政治勢力的共識。Trump雖然在2019年會陷入很深的政治泥淖之中，從歐洲在過去十年的前例來看，並不代表他就會必然因此而自顧不暇、放棄遏制中國的企圖。

【後註】文章刊出不到24小時，“任何表演，在所不惜”就應驗了：消息傳出Trump到Iraq勞軍。這是他任職近兩年來，第一次到國外探訪美軍；是史無前例的努力。但是他越是放下身段，背後的權力萎縮越是明顯。

15 条留言

Submarine

2018-12-26 09:48:00

有大牛在网上提过他的猜测：因为特朗普先生没有完成KPI指标，所以华尔街大概在10月份左右失去了对这位总统的信任，可能已经亲自上场。他猜测华尔街正在做空美国的高科技股，因为这些高科技公司的海外滚存利润没有流回国内，所以接下来华尔街会迫使大概2-6万亿美元从产业资本变回金融资本并回流美国。他还猜测接下来美联储会延长加息周期和强度，并且可能会先缩表。不知道王先生怎么看这位朋友的猜测以及接下来的全球经济情势。我怀疑极有可能有很多国家陷入到危机当中，只是不知道危机程度会到什么地步，或许会重复98年的金融海啸？

“

陰謀論很容易編造，但若是沒有證據，就只不過是一個猜想；如果連情理都說不通，那麼就純粹是胡扯，你所提的這個“大牛”就是一個例子。買空賣空搞的都是小股票，一般市值幾千萬美元；而美國的高科技股，光是Apple和Amazon就各是萬億美元級別的公司，說要賣空，那是完全不懂金融的人說的胡話。如果華爾街真要整Trump，花個幾億給他的對手做

競選資金就可以保證他的落選，哪兒用得著擔上幾萬億的風險？美國的經濟成長週期即將告一段落，2019年再升息已經晚了。Powell怎麼決定都無關緊要，即使他因為慣性而在年初加息，反正到年底就反過來必須考慮降息，所以隨便路邊的擦鞋童亂猜也會有接近100%的勝率，因為不管往哪邊猜應該都能自稱是對的。至於世界其他區域的經濟，由於油價反轉，忽然下跌，所以像是印度這樣的大消費國自然受益。中美的互鬥也會讓許多國家漁翁得利，尤其是越南、印尼等等低端製造業的新出口國，可能會因之而完全避免衰退。所以受害者必然是有的，但是發展成97年或08年那樣的大災難，機率很小。

上大人(和拜振華說兩句)

2018-12-26 10:23:00

人,看行為,國,看領導的行為。就算是公司總裁,短期內不斷地換高管,表示自己和公司已一敗塗地。防偷渡客和非法移民最好從制度入手,不是蓋高牆。理解美國社會制度才知有多少漏洞給非法移民,能在美國生活上數十年而不被發覺的。以民粹行政,像南洋國家,隔多年就排華一次,但窮還是一樣窮。怎樣分析,貿易戰美國必輸,除了精日精美的華人例外。

“

長期來看，中國的氣當然更長，但是短期來說，中國的經濟損失（不是我以前討論過的利潤，而是就業和投資）大約是美國的兩倍，再加上中方的經濟衰退剛好比美國早兩季，所以在2019年前半的任何談判，都是美方的氣勢佔上風。不論如何，Trump已經接近狗急跳牆的階段，要預測他會怎麼胡搞，也就更加困難。

游客 越雷

2018-12-26 11:52:00

不知道王先生说的中国经济会比美国先一个季度衰退是什么意思？是指那种一下子各大经济指标下降10%左右么。顺便说一下，我已经预感到观察者网里面王先生底下评论区里面会回答说：是啊，中国要到春节了，工厂停工，大街小巷全是火药味，孩子们出去要钱，要崩溃了.....之类的酸话了（捂脸）

“

中國官方的經濟指標，連總理自己都不相信，所以我倒不是特意要預測GDP成長率會降到哪裏，而只是說景氣週期循環已經開始進入每五年裏最糟糕的那一年。不論官方的數字是多少，它的實際GDP成長可能是4-5%左右，一般商業感受的，就是營銷額下行。如果你有親友做生意的，不用等到春節，現在去問問，他們應該已經感受到寒意了。

南山臥蟲

2018-12-26 22:00:00

//在司法方面，Mueller的辦案一步一個脚印，已然確定了Trump一旦卸任，就可以輕易地把他定罪// 非常重要的判斷！請王兄補充些「實錘」證據，謝謝。

“

最確實的，反而和通俄沒有關係，而是Michael Cohen因為違反選舉獻金法被判徒刑。判決書裏，幾次提起一個unindicted co-conspirator，顯然指的是Trump。Trump也不能推說不知情，因為還有另一個幫他收買情婦封口的人，再加上很多實證。Cohen自願合作，還被判三年，我想是Mueller為Trump將來的判刑劃下底綫。選舉獻金法在美國不是太嚴重的法律，因人執法的情況是有的；像是Trump這樣有群眾支持的政客，如果通俄門沒搞出什麼，結果要靠收買情婦來判刑，不太能服眾。如果Cohen這樣的小卒，在自願合作之後都還判三年，那麼對Trump追訴，情理上就比較說得過去。

游客 越雷

2018-12-27 13:41:00

王先生，既然是全球经济周期到了下行的时候，那么欧洲的周期大概会什么时候开始呢？因为您总认为欧洲会被中美争取站队，但是，要是欧洲也在美国经济之前进入下行周期，而这个时候中国顶住了美国压力，川普有没有可能直接收割欧洲羊毛？毕竟收割中国羊毛一般要分一些给欧洲，可是在无法割中国羊毛时，收割欧洲羊毛是几乎独吞的（毕竟中国在欧洲，特别是西欧没什么势力）当然，这样会1.彻底让欧洲倒向中国，2.欧洲的科技也会向中国开放。这还是要看中国会不会真的在2019年死扛川普。要是死扛川普，川普有没有这么做的可能呢，王先生？

“歐洲的經濟，如同中國一樣，已經開始減速了；法國的動亂就是在這樣的經濟周期背景下才發生的。至於收割歐洲，當初德國加入歐元，就是為了抱團增重，不再讓美元這條狗當成尾巴一樣來搖。這個效應還是存在的；再加上“美國第一”的政策使得美方的投資環境惡化，所以特別大的資金外逃機率並不大。

上大人(和拜振華說兩句)

2018-12-28 00:20:00

台灣沒靠了，島內大家都在藍藍綠綠時，Trump 跑到伊拉克探美軍，說明不再做世界警察。他說：「負擔全部落在我們身上，實在不公平。我們不想再讓其他國家在我們身上拿好處，利用我們以及我們的軍隊保護他們。他們沒有付鈔，他應該自己負責。」台灣沒有人報導。但知道什麼意思了嗎？

“所以我讀臺灣媒體（大陸的軍事論壇也一樣）是很小心謹慎的：一方面必須瞭解當地族群的觀點，另一方面不能看多，否則會變笨。除非有明顯的利益可圖，不要花錢派軍對外，這是美國右翼民粹的主張之一，和貿易戰並列為他們的主要外交指導原則。

南山臥蟲

2018-12-30 14:37:00

依王兄判斷，Mueller（及其可能繼任者），追殺特朗普的決心和力度有多大？這個追殺，特朗普可以通過利益或政治交易來化解嗎？因為，若王兄之上一個判斷準確（一旦卸任，就可以輕易地把他定罪），特朗普的下一步反應，以其性格和自私度，真的是可大可小。

“Mueller所代表的傳統國安系統勢力，絕對是有決心要搞下Trump，他們認為這是愛國的體現（有一定的道理）。不過一旦在2020年把Trump搞下臺之後，反而不一定真要起訴他，畢竟他是國恥，這個瘡疤越揭越痛，爲了國家著想，有可能草草了事（選項包括特赦在內）。那麼現在爲什麼要把吊繩和吊架準備就緒呢？因爲Trump太過離譜，不辦不行，要辦就必須真辦，辦出罪名實證來了，才可以一方面牽制他，另一方面減少他的選票。

貓靈子

2018-12-30 17:16:00

基於中國政府的最佳利益，川普這樣愚蠢的美國領袖，是一定要好好保護的，這和倚天屠龍記中，明教高層勸諫教主張無忌千萬不要去刺殺元順帝（愚蠢的領導）的道理相同。今天收到消息，中國政府在推動中國製造2025的宣傳上準備所收斂（但個人估計，實際上還是會繼續搞下去，不搞白不搞），可否視為對川普政權提供保護的一種方式。要是讓蠢蛋川普下台，而讓一個有智慧（不須多，只要比川普高明些就行）的民主黨總統上台，估計中南海方面就難辦了，新的民主黨總統想必一樣反中，手段確會更加巧妙而且陰險，不會像川普的手法那樣粗疏，因此個人認為，中國政府當適時的支援川普政權，這個蠢蛋才會是真實的中國之友，一如鬼畜牟田口（牟田口廉也）在因帕爾之戰替英國守軍作出的重大貢獻，丞為盟軍之友一樣！

“是的，我在以前討論貿易戰文章裏也提過，盡量讓Trump佔些中方負擔得起的便宜，來結束這個貿易戰，如果能幫助他連任，絕對是划算的。不過Trump連任的機會實在不大，一旦新總統上臺，一切必然推倒重來；所以談判時要小心，至少美方占的便宜應該到此爲止。

貓靈子

2019-01-10 20:33:00

今天的新聞，聽說美國的水務局長威脅，政府若繼續關門大吉造成欠費，那麼最後會造成政府被斷水的局面！問題會不會越鬧越大？

“鬧得越大，Trump越能向支持者邀功。

南山臥蟲

2019-01-26 19:26:00

追殺特朗普的絞索，似乎又收緊了些，所以他被迫將政府重開了？

https://www.guancha.cn/international/2019_01_25_488254_2.shtml 特朗普前竞选顾问被FBI逮捕，面临“通俄门”调查起诉

“

你也看出來了？逮捕的時候，十幾個FBI負槍實彈，還有CNN事先到場報導，這很明顯是一場示威表演。但是Trump到底為什麼決定投降，很難說；我覺得民意反應不佳也是一個因素。最新的報導說，是參議院的共和黨參議員開始叛變，如果再拖下去，很可能民主黨會拿到Veto-proof的多數支持，所以與其被徹底羞辱，不如自行退讓。

貓靈子

2019-01-27 18:27:00

其實對於川普最好的評價應該是：精神病人思路廣。讓這個高智商低智慧的神經病繼續在美國主政，會加速中美間的霸權交替。不過穆勒這個愛國的檢察官似乎不願意讓川普這個傢伙繼續胡鬧下去了，把川普搞下去其實對美國有利，但個人非常不願意見到此事發生，因為這種自戀式的蠢蛋，真是中國人夢寐以求的對手！

“

他的智商很低，全憑家產發跡。美國年輕這一代，又有社會主義的傾向，不只是因為貧富不均，更因為像Trump這樣的政商菁英明明蠢得要死，顯然不是靠自身能力躋身上層社會。

貓靈子

2019-02-15 23:58:00

王兄，有事請教：聽聞川普又將中美貿易談判的時間延長了，這是不是代表他因為內政（與民主黨的美墨邊界築牆矛盾）上的問題，而主動想在中美貿易戰上見好就收？

“

Trump因為正文裏所談的多種困難，很需要有一個能用來大做宣傳的協議“勝利”。升級對抗的話和最近的預算僵持太類似；他剛剛才碰了一鼻子灰。

南山臥蟲

2019-02-16 15:59:00

特朗譜把心一橫，出了緊急狀態這一狠招，算是和民主黨（含傳統政治精英）掀了桌子。司法界對他的絞索會否再度收緊？或者，他已有了對策 - - 先下手為強，把生米煮成熟飯，建了牆連了任再說？

“

別的總統會為國著想，不能立下不合理的先例。Trump卻只一心要討好他的核心選民。

南山臥蟲

2019-02-17 11:29:00

王兄，我忽然有個不好的預感！特沒譜如此不顧一切，是不是已經為自己留好了後路？如果建制派要追殺到底（即使他連任成功，卸任後仍要坐牢），他可是和世界上少有的兩個獨立國家的領袖，有不錯私交的，尤其是近來一再強調和習大大關係良好，互相信任。

“

你想多了。Trump為了討好選民，在過去兩個多月有關造牆預算的爭執過程中，完全不敢去打高爾夫球度假。現在談判已經完全破裂，再讓政府關門也只是徒然顯示自己的無能，有這麼一個解決的辦法讓支持者開心、自己能放假打高爾夫（當天就去了Florida），怎麼可能不做呢？至於未來給下任政府留下什麼爛攤子，那根本不是他在乎的事。“Après moi, le déluge”，Louis XV如是說，Trump也是同道中人。

貓靈子

2019-02-19 00:27:00

王兄說得有理！“我死後 管它洪水滔天”...這是所有混蛋領袖的共同思維模式。

“

可憐臺灣20年就出了兩個這樣不在乎國家社稷的混蛋領導。

[返回索引页](#)