日本能靠美国拯救日元吗

新华社东京8月5日电 日本财务大臣片山皋月日前确认，日美两国已联合干预外汇市场。这是继2011年东日本大地震后双方联合干预汇市以来，日美时隔15年再次联合干预。分析人士认为，此次日美联合干预汇市，意图借助双边“联手”释放强烈的政策信号，以遏制市场持续看空日元。然而，联合干预难改日元长期走弱趋势，同时还可能加大日本政策调整的压力。

“以合作换空间”

2022年以来，日本政府和央行多次投入巨资干预汇市，但由于日美利差、套利交易等推动日元贬值的结构性因素没有改变，无法阻止日元贬值的趋势。今年7月下旬，日元汇率一度逼近1美元兑164日元的水平。

单方面干预效果有限，体现了市场对于日元和日本经济的负面预期。在此背景下，日本转而寻求美国协调干预汇市，正是希望向市场发出更强政策信号。

由于巨额资金投入没有收效，日本央行要稳定日元就必须加息，势必导致日本债务负担加重，挤压财政空间。日方希望，日美联合干预能够在不损害当前财政状况的前提下阻止日元继续贬值，帮助日本“以合作换空间”，缓解当前面临的复杂财政局面。

从美国方面来说，日元的剧烈波动和长时间维持较低利率不符合美国经济利益，特别是日本若抛售美债将引发美债收益率大幅波动。与日方联合向市场发出强烈信号，也显示出美国对日元下滑的危机感。

然而，美国参与引发市场对日本自身稳定汇率能力的质疑。三菱日联摩根士丹利证券首席策略师植野大作说，此次行动可能让市场形成一种印象，即日本逐渐成为一个没有美国帮助就无法阻止日元贬值的国家。

治标易治本难

日美联合干预外汇市场在短时间内对日元汇率形成一定支撑，日元汇率从近40年低位反弹，并一度升至1美元兑155日元附近。但市场人士普遍认为，此次联合行动只能为日元“争取部分时间”，想要扭转日元长期弱势仍面临多重考验。

“干预终究只是治标，本身并没有从根本上改变汇率走势。”日本研究机构外汇在线公司高级外汇分析师神田卓也表示，亚洲金融危机时期，日元贬值不断加剧，日美也曾经协调干预汇市，但仅在短期内稳定了日元汇率，没能阻止日元进一步贬值。

渣打银行分析师江泽福纮认为，进口企业买入美元的实际需求仍然强劲，可能推动日元汇率回落至1美元兑160日元附近。

事实上，日元面临的困境并不完全是市场投机行为导致的。植野分析，当前日元贬值并非单纯由投机资金推动，其背后存在日本财政政策和货币政策可信度下降、日本资金持续外流等深层次因素。

另外，有市场分析机构表示，美国不会全力托底日元，因为如果持续参与干预，美日贸易动态变化、“卖出美国”情绪升温、金融市场波动等都会朝着不利于美国的方向发展。

政策压力增大

在日美联合干预后，日本面临的政策调整压力可能进一步上升。路透社在报道中指出，美国“出手”之后，日本可能需要付出某种“回报”。

福冈金融集团首席策略师佐佐木融说，日本在获得美国支持后，也需要回应美国希望日本央行提前加息的期待，有可能导致9月加息成为“必选项”。

市场当前对日本央行提前加息的预期正在升温。日本东短研究公司公布的数据显示，截至3日，市场预计9月日本央行加息的概率为52%，较7月31日的31%迅速上升。

汇率干预只能改变短期市场情绪，无法替代政策调整。野村综合研究所经济学家木内登英指出，要真正扭转日元贬值趋势，日本需要财政改革、找到稳定财源，以缓解市场对财政恶化的担忧。不过，对于当前麻烦缠身的日本政府来说，能否在短期内严格遵守财政纪律、调整相关政策仍存在较大疑问。

美国海关已退回约1000亿美元关税

新华社纽约8月4日电（记者刘亚南） 美国国土安全部下属海关与边境保护局官员4日向美国国际贸易法院披露的数据显示，美国海关已退回约1000亿美元此前根据美国《国际紧急经济权力法》征收的关税。

美国海关与边境保护局官员表示，超过1280亿美元的关税退款请求已经被受理。当前，已退款金额大约占特朗普政府援引该法征收的1650亿美元关税的60%。

根据美国最高法院今年2月裁定，《国际紧急经济权力法》不授权总统征收大规模关税。美国国际贸易法院随后下令海关办理相关退款。海关与边境保护局4月20日启动第一阶段退款工作，首批退款于5月11日前后发放。

美媒：美军已消耗近80%“萨德”反导系统拦截弹

新华社华盛顿8月4日电（记者黄强 熊茂伶） 据美国有线电视新闻网4日援引多名消息人士的话报道，美军已消耗“萨德”反导系统近80%的拦截弹。

报道说，自伊朗战事开始以来，美军已消耗了近五分之四的“萨德”反导系统导弹库存和大约一半的“爱国者”防空系统拦截弹。用于远程打击的“战斧”巡航导弹也消耗了近一半，导弹库存处于严重短缺状态。一名美军高级指挥官警告称，五角大楼的弹药储备“已降至危险的低位”。

报道说，近几周来，美国总统特朗普的高级军事顾问在讨论可能升级与伊朗的冲突时，明确表达了对美国关键弹药数量减少的担忧。消息人士表示，最近关于弹药短缺的警告，加上关于打击伊朗能源等关键基础设施可能带来的负面后果等情报，以及海湾国家担心遭到伊朗报复性打击，足以让特朗普的一些“最鹰派”顾问相信，有理由取消原定于周末采取的军事行动。

对此，赫格塞思4日在社交媒体发文称，美国有线电视新闻网的这则报道“不是真的”，并斥其“可耻”。他写道：“我们对这些虚假媒体的厌恶还远远不够。”

与此同时，白宫副新闻秘书安娜·凯利对有线电视新闻网说，美军“拥有足够的弹药和储备，可以满足特朗普总统的所有战略目标，甚至更多”。

美国25州联合起诉美政府新关税措施

这是8月4日在美国纽约拍摄的美国国际贸易法院大楼。

美国25个州3日向美国国际贸易法院提起联合诉讼，要求裁定美国政府日前以所谓“强迫劳动”为由对60个国家和地区征收的关税违法并予以废止，同时在司法审查期间暂停执行该关税措施。

新华社记者 张凤国 摄

朝鲜：将根据日本动态制定更明确军事选项

新华社平壤8月5日电（记者王天僚） 据朝中社5日报道，朝鲜劳动党中央委员会部长金与正当天发表谈话指出，朝鲜武装力量和军事领导机构将根据日本现今军事动态制定更明确的军事选项。

金与正说，日本前不久进行了美制“战斧”巡航导弹试射；5月在菲律宾进行了二战后的首次境外进攻型导弹发射；3月在熊本县和静冈县分别部署“25式地对舰导弹”和“25式高速滑翔弹”，为拥有先发制人打击能力拉开了序幕。日本近期还策划开发和引进具备反舰攻击能力的无人潜艇。

金与正强调，日本拥有各种远程打击手段，重新将其整个军事部署状态改变为“先发制人打击型、海外侵略队形”。

金与正表示，日本否认和美化侵略历史，为重新侵略一步步打造了政治军事及法律跳板。日本一旦掌握先发制人打击能力，人类很可能再遭受悲剧惨祸。

金与正指出，日本利用全球地缘冲突和阵营对抗，加快向“战争国家”转变，国际社会理应提高警惕，绝不能放任日本走向军事大国化。