

编者按 近期,在贸易问题上,美国向日本、韩国等国家发难。围绕贸易纠纷,美日、美韩之间争执不下。目前,美国和日本在如何开展未来贸易谈判问题上僵持,美国和韩国就自贸协定修订内容勉强达成一致。美国究竟和日本、韩国在争什么?在贸易问题方面各自有何盘算?且看本报的分析。

美国和两位盟友谁的算盘精



韩美自贸协定将更新

■ 本报记者 孙允广

近日,美国白宫高级官员透露,美国 and 韩国已就韩美自由贸易协定修订内容基本达成一致。新版韩美自贸协定将有利于扩大美国汽车对韩出口,提高美国汽车出口韩国配额,允许每家美国汽车制造商每年向韩国出口5万辆符合美国安全标准的汽车,比先前上限2.5万辆多一倍,超过配额的部分须符合韩国安全标准。

这是韩美自贸协定2012年生效以来的第一次修订,也是特朗普就任美国总统后推动双边自贸协定重新谈判的第一份成果。

为何美方如此看重汽车出口配额呢?广东外语外贸大学经济学教授张锐在接受《中国贸易报》记者采访时说,美国汽车行业在全球竞争中并不处于绝对优势地位,其产品相比于日本和欧洲国家同类竞品,缺乏成本和质量优势,因此需要相关政策的扶持和推动。

同时,美国长期对韩贸易呈现逆差,而大部分逆差来自汽车行业。特朗普政府致力于减少美国对外贸易逆差,并指认韩国以设置非关税壁垒,如严苛安检规范方式等阻碍美国汽车扩大在韩市场,认定先前的自贸协定对美国不公平,损

害美国就业。因此,新版自贸协定希望扩大美国汽车对韩出口。张锐说。

至于效果,美国媒体分析认为,提高配额对扩大美国车对韩出口的效果短期内难以显现。美国商务部数据显示,韩国对美货物贸易逆差去年近230亿美元,韩国对美出口92.9万辆客车,总值157亿美元,美国向韩出口汽车不到5.3万辆,总值15亿美元,没有一家美国车企在韩国销售量超过1.1万辆汽车,不及配额一半。

美方官员说,韩方同意多方面减轻美国车适应韩国对进口车所设繁冗、规范的负担,包括取消部分额外测试、废除某些商标要求等。

另一方面,新版协定把美国对韩国客货两用小型车征收25%进口关税的期限延长至2041年。按照原版协定,美国应从2021年之后逐步降低韩国该类小型卡车的关税。

据了解,受高额关税所阻,目前尚未有韩国车企向美国出口客货两用小型卡车。韩国两家最大车企现代和起亚集团工会对拖延降低小型卡车关税大为不满。现代汽车公司工会在一份声明中称,这是一份侮

辱性协议,等于接受特朗普先发制人阻挡韩国小型卡车进入美国市场的策略。

对韩国而言,新版协议更有益于美国,韩国为何能够接受此协议并且快速谈成呢?

新版FTA是韩美双方重新博弈平衡的过程。南京尚道社会研究所研究员曹朝龙认为,对韩国而言,美国是其第二大贸易出口国,韩国对美贸易构成依赖,不得不进行部分妥协。

通过与美国快速达成FTA修订协定,韩国一方面可以保住自贸协定,维持整体的互惠性;另一方面,也可避免美国对其钢铁课征高额关税,同时还可守住本国农业领域利益。曹朝龙告诉《中国贸易报》记者。

据了解,美国把自贸协定修订内容与对韩国部分豁免钢铝关税挂钩。美国近期宣布对进口钢铁和铝产品分别征收25%和10%关税。一些美国盟友获得有条件豁免。新版FTA中,韩美同意,美国仍将对韩国铝产品征收10%关税,对大部分韩国钢铁产品免税,免税配额相当于2015年至2017年年均进口量的七成,超出部分按25%课税。

美日贸易纠纷进退维谷

■ 本报记者 葛岩

近日,日本副首相麻生太郎表示,日本不应与美国进行双边自贸协定(FTA)谈判,并以此换取豁免钢铝关税。当美国在全球范围内挑起贸易争端的时候,美国的亚洲小伙伴——日本为什么会高调宣布拒绝进行双边贸易协定谈判?

日本著名经济学家吉崎达彦在《日本产经新闻》上刊载的文章也许代表了日本国内绝大多数人的心声。文章称,面对特朗普在贸易问题上发难,日本的应对将非常困难,不如就钢铁关税向世界贸易组织起诉美国,不要去回应特朗普式的交易。

吉崎达彦称,自3月1日宣布加征钢铁和铝产品关税以来,美国总统特朗普奔放的言行就没断过。更重要的是,关于美国对钢铁和铝产品加征关税,很多国家都得以幸免,但日本却成为少数限制进口的国家。

吉崎达彦还称,目前日本对美贸易出口额达15万亿日元,进口额达8万亿日元,出现大幅盈余,与其说是不公正贸易所带来的结果,不如说是纯粹自由竞争导致的结果,尤其是占出口40%的日本汽车的竞争力所导致的。尽管如此,要求互惠贸易的特朗普总统还是难以接受这种局面。

中国社会科学院日本研究所研究员徐梅认为,美日之间的贸易问题有其历史原因。她告诉《中国贸易报》记者,战后随着日本经济的恢复和增长,日本与美国之间于1955年在纺织品领域首次出现贸易摩擦。1980至1984年,日本对美出口在其总出口中的比重上升到35.2%,四年间提高11个百分点,里根政府又实行高利率政策,导致日本对美贸易顺差急剧扩大。

在这种情况下,日美在汽车领域的贸易摩擦愈演愈烈,美国开始将汇率作为缓解贸易收支失衡的手段。进入上世纪90年代,随着日本泡沫经济崩溃,经济陷入长期

低迷,产业竞争力下降,日美贸易摩擦逐渐消退。但是,作为前车之鉴,日本对贸易摩擦的教训可谓是刻骨铭心。因此,当日美之间再次面临贸易问题的时候,日本会本能地产生戒备心,宁可敬而远之,远离争端。

目前,日本和美国在如何开展未来贸易谈判问题上僵持不下,日本经济界担心进入双边自贸协定谈判很可能会迫使日本开放其高度保护的农业市场。这对人多地少的日本来说,无异于灾难。

另外,日本一直在争取获得美国钢铁进口关税豁免,目前却毫无进展。日本只出口特殊钢铁产品,这些产品已有突出的市占率,而且美国公司也无法生产,麻生太郎声称,如果美国企业想要这些产品,他们需要向日本购买,受损害的将是美国企业。

面对贸易摩擦问题,日本能做的并不多。徐梅表示,根据以往的经验,日本可以从4个方面入手,一是对美出口实行自律,战后日本对美经贸依存度不断上升,每当日美出现贸易摩擦时,多以日方对美自主限制出口得以缓解;二是加快出口产品升级换代,保持出口竞争力;三是扩大内需和从美国进口,实施有节制的扩大出口、鼓励进口政策,减少进口限制的种

类、关税税率等,简化通关手续;四是通过直接投资绕开贸易壁垒,这样做不仅绕过美国的贸易壁垒,还有助于缓解日美摩擦,也带动了对美贸易。

徐梅表示,日美贸易摩擦其实并没有赢家,这样做不仅会给日本经济造成负面影响,美国的消费者也势必会受到影响,还会影响美国的国际形象。

更重要的是,被保护的产业更加缺乏竞争力。当真正需要发力的时候,这些企业反而会让本国的产业竞争力趋于下降,经济地位下滑。徐梅说。

泰国与欧盟自贸协定谈判 重见天日

■ 本报记者 陈璐

据外媒报道,泰国商业部长颂提助日前表示,泰国和欧盟同意近期重开自由贸易区协定(FTA)谈判,预计年中正式宣布恢复谈判的消息。掐指一算,距离第一轮泰国与欧盟自贸协定谈判结束已5年。

欧盟和东盟于2007年开启自贸协定谈判,2009年改为欧盟与东盟成员国分别进行双边自贸协定谈判。

中国社会科学院欧洲研究所经济室主任陈新表示,欧盟分别与东盟成员国的谈判也步履维艰,目前欧盟只与新加坡、越南达成了协议,

但还没有具体实施。

泰国与欧盟自贸协定谈判时断时续。此次谈判双方似有诚意。颂提助表示,双方同意加强泰国中小企业与欧盟大公司合作、建立贸易和投资业务联盟等事项。欧盟视泰国为东南亚国家联盟中一个核心角色,具有东盟门户的优势,也对泰国政府东部经济走廊规划感兴趣。

泰国市场虽然不大,但具有跷跷板效应,可以借此撬动东盟市场。中国社会科学院东南亚问题研究专家表示,对泰国来说,难度较大的谈判在于货物与服务市场的开放、政府

的雇佣与采购及知识产权等议题上。对于欧盟来说,在于关税减让以及寻求贸易公平的平衡点上。

近年来,世界范围内逆全球化浪潮不断,各国普遍感到不安。许利平认为,各国都在努力分散贸易风险,不把鸡蛋放在同一个篮子里。比如,除了欧盟与泰国自贸协定谈判外,泰国也正考虑是否加入跨太平洋伙伴关系协定。此外,虽然泰国在签署FTA上落后于新加坡、越南等国,但上述两国与欧盟的协定皆未获欧盟的正式签署,因此,泰国仍有机会迎头赶上。



从债务利息角度预测美国利率变动

■ 本报记者 孔帅

近日,美联储宣布将联邦基金利率目标区间上调25个基点到1.5%至1.75%的水平。这是美联储今年以来首次加息。今年,市场普遍预期美国会有4次加息,美国联邦基金基准利率将达到2.5%的水平。真会如此吗?中国人民大学国际关系学院副院长翟东升称,从债务利息分析可得不同结果。

利率是汇率分析基本面的重要因素。一般而言,利率上涨,该国货币升值,且汇率市场基于市场预期提前变化,错误的市场预期势必导致汇率变动判断失误。因此,国际贸易和投资中使用某国货币时,监控和预测该国的利率变化十分必要。

目前,市场普遍基于通货膨胀率和失业率来预测美国利率走向。美国今年1、2月保持温和扩张,就业市场进一步收紧带来薪资上涨,通胀压力温和上升。美国劳工部公布的数据显示,2月美国失业率继续维持在4.1%,为17年来低位,就业增长超市场预期。同时,减税、政府预算开支增加等财政刺激政策有望在短期内推动经济增长,从而使市场支持美联储进一步加息的情绪上涨。

各类金融机构发表的预测观点,往往看不清本质。况且美联储主席与市场是博弈对手,释放的信号自然模棱两可。如何拨开市场迷雾,研判美元是加息还是减息?

1971年,美元和黄金脱钩后,美国债务规模持续上涨。数据显示,美国国债从2001年的5.8万亿

美元涨到了2017年的20万亿美元。

翟东升表示,上世纪70年代前美国债务率是持续下跌的,美国在努力还债;70年代后债务率却在持续扩张,多印些纸钞就可以白占他国便宜。如果有国家卖出美国国债,美国则通过扩大货币基础买下国债,也不存在违约风险。

但是债务可以无限扩张吗?正如借钱需要支付利息一样,美国也需要为其债务支付利息。数据显示,虽然美国政府债务存量扩大了好几倍,但每年的债务利息稳定在4000至5000亿美元。

翟东升指出,长期来看,尽管债务率持续上升,但每年支出的利息相对稳定,靠的正是减息。杠杆的核心就是现金流要能支付利息,否则杠杆就会断裂。而维持美国杠杆的生命线就是名义GDP增速与利息开支占GDP比例间的关系,如果加息导致杠杆的利息成本过大,会使美国经济崩溃。美联储前任主席耶伦连续4次的加息、现任主席鲍威尔的首次加息,与由于减税、政府支出增加导致的美国国债总额飙升之间产生了矛盾。

特朗普目前最重要的是控制利率上涨,维持经济和股市稳中向好,降低美元汇率。翟东升推测,鲍威尔会推迟加息,且加息也不会加很多。股市如果波动就不再加息,一旦贸易战爆发、经济下调,减息都有可能。预计2021年,人民币兑美元可能在5.5:1。这也符合特朗普降低利息、弱美元、帮助本土制造业回归的思路。

英国 脱欧 迈出 决定性的一步

■ 本报记者 孙允广

前不久,欧盟委员会宣布,欧盟和英国就脱欧过渡条款达成协议,过渡期将维持21个月,于2020年12月结束。双方均认为,过渡期协议的达成乃是决定性的持久。

英国脱欧问题旷日持久,其过程分分合合,随着脱欧时间的不断推进,双方又各自浮现新问题。欧盟和英国各有何战略意图,未来双方关系将何去何从?

中国人民大学重阳金融研究院研究员卡永祖在接受《中国贸易报》记者采访时认为,脱欧是一场英国与欧盟各自寻求利益最大化的博弈过程。先前,英国脱欧主要是由于希腊、西班牙等一些国家陷入债务危机导致整个欧盟经济不景气,而英国经济较为领先,希望摆脱束缚,推行独立的经济政策,寻求更自由的发展空间。

而随着局势的变化,目前,欧盟经济逐渐复苏,对即将脱欧的英国有了更多话语权,也由此提出了更多苛刻要求。卡永祖说。

英国正式脱欧时间敲定为

2019年3月29日,但实际上,欧盟并不希望英国脱离。

欧盟执委会主席容克近期称,希望英国在2019年退出欧盟后能重新加入。他在欧洲议会发表谈话时表示,欧盟公约不止规定可以退出,还规定可以加入。英国以第50条款退出欧盟之后,还可以凭第49条款重新加入。容克说,我们希望他们彼此尊重,不要放弃对方。

除容克外,欧洲理事会主席图斯克、法国总统马克龙等欧洲政要也表态挽留英国。

分析人士认为,欧盟之所以挽留英国,是因为英国的退出影响欧盟一体化发展。中国社会科学院欧洲研究所研究员李靖堃表示,英国脱欧将使欧洲整体经济实力和财政能力受到严重冲击,削弱欧洲在防务与安全领域的自主能力,打击外部对于欧洲一体化的信心。

欧盟是世界重要经济体,而英国脱欧很大程度上缘于不看好欧盟发展前景,这会对欧盟的声誉造成不良影响。卡永祖认为,英国伦

敦是世界重要的金融中心之一,尽管法、德两国经济也很发达,但在金融领域仍难以撼动英国地位。

卡永祖表示,英国在美元的国际化体系中占有重要地位,也在欧盟的国际化体系中占据重要地位,加之英美两国关系紧密,英国留欧能够为欧盟带来更多实际利益。此外,英国脱欧等同于变相增加美国在世界范围内的话语权,欧盟并不希望降低自身影响力,这也是其极力挽留英国的一个重要原因。

对英国而言,脱欧最大的好处是减少在欧盟中承担的债务份额,获得施行更自由经济政策的权利,但英国离开欧盟也并非完全甩开了烦恼。

马克龙曾警告,若按当前方案脱欧,英国金融行业将无法享受单一市场带来的便利,伦敦的金融中心地位也将受到冲击。欧盟首席谈判代表巴尼耶声称,如果英国脱欧后不再与欧盟保持关税同盟且脱离欧盟单一市场,则货物及服务贸易壁垒将不可避免。

◆ 海外传真

经合组织预测今年韩国经济增长保持3.0%

本报讯 据韩联社报道,经合组织(OECD)近日发布《世界经济展望》报告,预测今年韩国经济增速保持3.0%不变,并将今明两年的世界经济增速上调至3.9%。

报道称,经合组织认为,在全球贸易持续恢复、上调最低工资和扩大福利部门经费等因素的推动下,韩国家庭收入将得到增加。

据经合组织分析,随着投资扩大、贸易回升、雇佣势头回暖,今年和明年的世界经济增速上升势头较去年11月得到加强。特别美国、欧洲等发达国家和地区税制改革、扩大政府支出等措施对拉动世界经济增速上升起到积极作用。经合组织也指出,贸易保护主义抬头和货币政策正常化、人口结构变化、中长期投资和生产力下降等仍是风险因素。

(驻韩国代表处)

哥斯达黎加将启动双边谈判处理美钢铝问题

本报讯 据《今日哥斯达黎加报》报道,近日,哥斯达黎加外贸部部长莫拉表示,将与美国相关部门启动双边谈判,来解决美国对哥斯达黎加钢铝产品征税的问题。

在3月23日世界贸易组织商品贸易理事会召开的会议上,哥斯达黎加代表团并未针对美国钢铝关税问题发言。对此,莫拉表示,哥斯达黎加希望通过直接的方式来处理这一问题。

莫拉称,他已经与美国大使、美国商业代表等方面进行了高效率的电话会谈,也已经在世界贸易组织框架下申请与美国进行正式磋商。此外,哥斯达黎加外贸部的专家团队也在和美国相关部门沟通联系。

(驻哥斯达黎加代表处)

印度尼西亚政府 致力于提高国家税收

本报讯 印尼财政部财政措施总署长纳萨拉近日在出席有关2017年经济报告书发布会时表示,印尼政府深信未来5年的税负率会升至13%至14%。如果要达到上述指标,就应该加强财政措施和行政制度。

纳萨拉说:我们也将遵照各项国际标准,其中如自动交换信息(AEOI)等国际协议。

他透露,印尼政府也将与数个国家携手合作,希望有了强劲的税收制度,能长期增加国家收入。他补充说,除了增加国家收入之外,印尼政府也将努力改善经济,其中包括改善投资环境,比如完善许可证程序和缩短通关滞留时间等。

此外,印尼政府今年也注意到日本企业对印尼的投资前途观感有所下降,一般来说,印尼的投资排名能获得第2位,但今年排第5位。

(驻印尼代表处)