

◆ 国际视野

# 印度退出RCEP意味着什么？

■ 本报记者 胡心媛

日前,在刚刚结束的第35届东盟峰会上,印度莫迪政府宣布,由于谈判未能解决印度的担忧,印度不加入《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)。

据了解,印度作为东亚峰会成员,从一开始便参与了RCEP谈判。谈判启动后历尽艰难,印度的强硬态度是主要阻力之一。相关数据显示,近年来,印度对RCEP国家的出口量没有增加,进口却迅速增长,贸易逆差不断加大。

“印度此次‘退群’,最根本的原因是政府要保护国内数亿人口所从事的农业和制造业。”商务部研究院国际市场研究所副所长白明在接受《中国贸易报》记者采访时表示,印度一些政府部门和产业很怕RCEP冲击,印度的“退群”客观上为其余15个成员国之间达成更开放、更高水平的协议提供了条件。

印度有苦衷

RCEP由东盟十国发起,并邀请中国、日本、韩国、澳大利亚、新西

兰、印度共同参加,旨在通过削减关税及非关税壁垒,建立16国统一市场的自由贸易协定。白明表示,成员国间经济发展水平差距较大,对自贸规范的理解和熟悉程度,以及执行能力存在较大差别,造成了对谈判中各领域的不同诉求和考量。

相关数据显示,印度二季度GDP同比增速下滑,10月制造业PMI指数也滑至2017年10月以来新低,尽管自2月以来降息5次,仍难改经济下行趋势。白明认为,在此背景下,印度拒绝加入RCEP,或许与长期的贸易逆差有关。

“近年来,印度与多个RCEP国家存在贸易逆差,尤其是与韩国、日本等国的贸易逆差持续扩大,在全球经贸一致减速和大国贸易关系不确定性背景下,这或许正是印度的忧虑所在。”白明告诉记者,相较于东南亚其他国家而言,印度虽然在金融方面非常强势,但产业结构仍然较为落后,远不如东亚国家和一些领域内的东南亚国家。另一方面,尽管在部分领域,比如汽车制

造、摩托车制造上印度崭露头角,但在服务业上,印度相对于东南亚却没有足够的优势。

在白明看来,除去以上因素,印度此次“退群”,根本原因是政府要保护农业和制造业。“在RCEP的协议下,各个成员国之间关税降低,将进一步扩大印度持续了几十年的贸易逆差,导致印度商品更难出口,国民经济或许陷入停滞。”

他还提到,在RCEP的成员国中,印度的关税水平较高,大概在6%到8%之间,而日本和澳大利亚的关税水平则相对较低,在1%到2%左右,“印度若加入RCEP,维持低关税水平所要付出的代价是巨大的。”

“退群”并非首次

纵观历史,这并不是印度第一次在国际贸易谈判体系中“退群”。早在2013年底,印度就提出要退出世贸组织的《巴厘行动计划》,理由是其可能会影响印度的粮食进口。白明表示,印度这些担忧还是基于对自身产业基础的“不自信”。按照经济学理论,竞争虽会产生一些负面影响,对部分人可能造成损害,但也会促进资源有效利用,提高效率。

白明认为,印度现在传递出的这种态度,没有所谓对错,毕竟每个国家基于产业情况和本国文化,所考虑的视角是不一样的。但一个基本的道理是,产业永远是保护不够

的,弱势产业通过保护就变成强势产业是不容易做到的。

在过去七年中,印度一直参与RCEP的谈判,其中超过五次是在莫迪政府中进行的。但多年来,印度国内在RCEP的问题上一直存在分歧,而现在印度经济陷入困境,也影响到了印度政府对贸易和投资的看法。据印度斯坦时报报道,印度国内的反对党支持莫迪的决定。

从RCEP为成员国带来的长久利益来考虑,中国社会科学院亚太全球战略研究院副研究员刘小雪认为,与其和有着种种担忧的印度强行达成低水平的协议,不如在印度的“退群”后,其余的15个成员国之间达成更开放、更高水平的协议。

## 韩国对日贸易逆差创16年来新低

■ 霍思燕



日前,韩国产业通商资源部、贸易协会等发布的数据显示,今年前10个月,韩国对日本贸易逆差同比减少20.6%,为163.66亿美元。这是2003年以来的同期最低值,仅为2010年(361.2亿美元)的一半水平。

分析认为,今年以来,对日贸易逆差收窄是因为进口减幅远超出出口减幅。统计显示,今年1月至10月,韩对日出口较去年同期仅减少6.5%,为237.46亿美元,而进口同比减少12.8%,为401.11亿美元,预计今年日货进口减幅将创2015年(14.7%)以来的最高值。

这主要是因为三星电子和SK海力士因全球存储器行业不景气调整设备投资,大幅缩减依赖日本生产的半导体零部件和设备的进口。与此同时,受“抵制日货”运动影响,汽车、服装、酒类、电子产品等主要消费品的进口也大幅减少。今年7月以来,日系汽车销量不到去年同期的一半。

专家预测,如果明年半导体行业情况得以恢复,对日贸易逆差可能重新呈现增加趋势,但从中长期来看,对日贸易环境将出现与过去截然不同的局面。

韩国政府相关人士表示,从结

果来看,日本限贸举措对韩国来说是一剂“良药”,但由于不确定性较大,政府将冷静应对,致力于提高产业竞争力。

韩国智库下调了今明两年韩国经济增长预期。韩国开发研究院(KDI)近日召开的2019下半年经济展望记者会提出,今年和明年韩国经济增长预期分别为2%和2.3%,较5月提出的预期下调0.4和0.2个百分点。

韩国副总理兼财长洪楠基不久前声称,韩国今年经济增长率将达2%,明年争取2.2%—2.3%以上。韩国开发研究院指出,投资不振影响到制造业及民生消费,加上第二、三季度中美贸易战等外界不确定性加大,韩国经济增长放缓,因此下调经济增长预期。

韩国开发研究院认为,最近国内外需求有所萎缩,出口和投资乏力。但是经济综合指数止跌,经济心理指数略有改善,预计经济下行势头不会持续,明年经济增长将略高于今年。若对外环境不出现突然恶化的因素,当前韩国经济已基本触底。

具体来看,今年设备投资将减少7%,明年有望止跌回升增长

8%。建设投资今明两年降幅分别为4.1%和3.1%。明年民生消费将增长2.1%,较今年(1.9%)有所回升。今年出口总额将减少9.6%,明年有望增长4%。明年经常项目顺差将达589亿美元,与今年持平。明年居民消费价格涨幅0.6%,与今年持平。明年新增就业人数将达20万名至25万名,失业率3.5%。

韩国开发研究院预测,若外界风险因素再度显现,明年韩国经济回升可能受阻。相反,世界半导体需求回升将拉动韩国经济增长。国内方面,实际利率上升有可能制约内需发展,拖累经济复苏。

韩国开发研究院声称,明年外部环境逐步改善,韩国经济有望略有复苏,但是民间部门复苏势头仍不够强劲,因此政府有必要维持扩张性财政政策,进一步放宽货币政策。建议政府重新分配民间人力物力资源,为创造高附加值营造环境,力促人工智能、自动驾驶技术为经济增长注入新活力,并提高经济体制的灵活性。韩国开发研究院还建议,协调服务业利害关系人之间的矛盾,进而创造工作岗位,并将经济发展成果惠及各经济主体。

## 东盟上月成中国第一大贸易伙伴

■ 本报记者 苏旭辉

数据显示,中国与东盟上月贸易额为573.2亿美元,当月贸易额居中国对外贸易额第一位;中国与欧盟贸易额为571.2亿美元,中国与美国贸易额为451.7亿美元。今年1月以来,东盟成为中国第二大贸易伙伴,前10个月,中国与东盟贸易额达5164.2亿美元,较上年同期增长了6.4%;中国对东盟国家贸易额占中国对外贸易总额的比重提升。

中国人民大学重阳金融研究院副研究员王鹏对记者表示,中美贸易摩擦很可能持续很长时间,且未来再起波澜的可能性很大。因此,中国需要开拓新市场或寻找可替代的贸易伙伴。东盟国家市场的整合程度不断提升,与中国的经贸互补性强,且同样需要应对美国实施的贸易保护主义、单边主义,这促使中国与东盟进一步推进双边贸易。

中国—东盟商务理事会执行理事长许宁宁指出,由东盟国家主导的区域全面经济伙伴关系(RCEP)已结束谈判,计划在明年2月签署协议,东盟十国和中国、日本、韩国等国正在通过相互开放市场、密切区域合作关系的方式来应对全球经济增长放缓、贸易保护主义的挑战。RCEP的签署及实施将带来中国—东盟经贸合作的新发展。

不久前,国务院总理李克强在曼谷召开的第22次中国—东盟领导人会议上就增进双方合作提出了六大建议。第22次中国—东盟领导人会议还发布了《中国—东盟关于“一带一路”倡议与“东盟互联互通总体规划2025”对接合作的联合声明》、《中国—东盟智慧城市合作倡议领导人声明》、《中国与东盟关于加强媒体交流与合作的联合声明》。王鹏认为,最近双方领导人之间的互动和一系列发表的声明为双方贸易注入了更强的动力。

中国—东盟商务理事会发布的资料显示,当下东盟国家对化工原料和产品的需求快速增长,为中国化工产品、化工装备、技术和服务等走出去创造了机遇。以新加坡为代表的东南亚国家正快速集合为新的炼油和化工生产中心。马来西亚、印度尼西亚、菲律宾、越南和泰国等国家在扩大下游基础设施建设并加强炼化加工能力,以满足这些发展中经济体的燃料和石化品需求增长。未来

4年,东盟多个新建石化项目将陆续投入运营,包括马来西亚、印尼、越南和泰国在建的几个大型石化厂会如期投运,将进一步提高东盟石化品生产能力。

中国石化产业已经成为世界石化产业的重要组成部分,拥有产业规模大、品种齐全、产业链配套能力强等优势。中国一批大型有机原料和精细化工装置已达到和接近国际先进水平。中国—东盟商务理事会相关负责人表示,化工领域将是中国与东盟贸易的重要增长领域。

## 日本货币政策动向引猜测

■ 柳叶

日本近日公布的数据显示,该国第三季度国内生产总值按年率增长0.2%,环比大幅放缓。这显示出民间消费增长乏力、贸易局势紧张继续对出口造成负面影响。

日本经济财政再生大臣西村康稔在记者会上表示,“这一结果显示,整体经济复苏缓慢。”面对日趋严峻的内外部环境,日本央行货币政策动向受到市场关注。

消费增速恐难持续

日本内需的一大支柱设备投资增长0.9%,连续两个季度保持增长,增幅较第二季度(0.7%)有所扩大。占GDP约六成的个人消费实

际增长0.4%,连续两个季度保持增长。住宅投资增长1.4%,连续五个季度保持增长。公共投资增长0.8%。内需整体将GDP推高0.2%。

分析人士认为,10月消费税上调诱发的提前消费是拉动三季度个人消费增长的重要原因。在10月提高消费税前,化妆品、个人电脑和电视等出现抢购需求,推动消费市场整体上行。

日本消费税从10月1日起从8%上调至10%。这是2014年4月以来日本第二次提高消费税率。日本1997年和2014年上调消费税率后都发生经济衰退。2014年调税后,日本政府两次推迟再度上调,源于

担心经济遭受打击。由于个人消费是日本经济增长的主引擎,未来日本经济将面临严峻局面。

鉴于日本经济增速放缓,日本首相安倍晋三要求采取一揽子刺激方案,为抵御经济下行风险提供支持。刺激措施的规模和时间尚未公布,但政府支出很可能成为未来几个季度经济的主要支撑。

彭博经济学家声称,展望未来,日本经济势将在第四季度进一步回落,消费税上调将影响到支出。预计日本经济明年急剧放缓,消费支出和出口构成严重拖累。公共需求或成为主要引擎,维持经济勉强实现增长。

外贸形势依旧承压

日本公布的最新数据显示,外需成为经济增长的拖累因素。由于全球贸易紧张局势仍未有效改善,外需不振导致日本的贸易疲弱,并拖累了经济增长。进出口相抵的净出口对经济增长的贡献为负0.2个百分点。

导致出口环比下降的一个重要原因是服务出口下降了4.4%。在统计中,访日外国人的日本境内消费被列入服务出口。由于日韩关系恶化,访日韩国游客大幅下降,服务

出口急剧下降。同时,三季度商品出口增长了0.3%,在上半年商品出口下滑基础上呈缓慢恢复势头。

日本财务省日前发布了9月国际收支初值,虽实现连续第63个月的贸易顺差,但顺差规模明显萎缩。贸易经常账盈余大幅下降是9月日本经常账不及预期的重要原因。9月,日本贸易经常账仅取得11亿日元的盈余,同比减少了3176亿日元,远不及市场预期的513亿日元,前值509亿日元。

其中,出口贸易同比下降6.7%至6.2259万亿日元,进口贸易同比下降2.0%至6.2248万亿日元。日本海关此前的统计显示,今年9月,日本出口连续第10个月同比下滑,对美汽车及汽车零部件出口规模大幅下滑,对韩半导体装置受出口管控加强影响持续回落。

央行政策前景难料

由于内需难以抵消全球性风险带来的冲击,日本央行下一步的动向令业界关注,尽管加大刺激力度是公认的政策方向,但赞成放弃刺激措施的市场人士也越来越多。

路透社对41名分析师的调查显示,23位人士预计,日本央行下一次有所行动的话,将会放宽政

策。18位分析师认为,日本央行将解除刺激措施,预计日本央行将于2021年或更晚解除刺激措施。

日本央行在10月30日至31日的政策审议中维持政策不变,但调整前瞻指引,并发出未来可能降息的强烈讯号,表明央行担心海外风险可能破坏日本脆弱的经济复苏。

日本央行总裁黑田东彦一直承诺,如果实现日本央行2%通胀目标的动能丧失,将毫不迟疑地进一步放松政策。

尽管央行称这种动能仍完好,但核心通胀率在0.3%左右意味着日本央行仍面临艰巨任务,市场目前仍认为央行政策将偏向宽松。

长期的负利率使日本国债市场处于扭曲状况,但近期市场的波动一定程度上修正了市场环境,也为央行实施下一步货币政策提供相对有利条件。

据彭博社报道,日本国债收益率的飙升有助于纠正市场中一些扭曲现象,并为日本央行决策者提供了喘息之机。

根据市场数据,10年期日本国债收益率自3月以来首次有望突破负值,接近关键的零水平,日本央行在该水平附近制定其收益率曲线控制政策。

◆ 海外传真

### 俄罗斯已成中国头号原油供应国

本报讯 俄罗斯能源部部长亚历山大·诺瓦克近日表示,俄罗斯已经成为中国的头号原油供应国,比去年原油供应量增长了27.4%。俄罗斯向中国出口电力方面也排在第一位。去年向中国交付的石油为6700万吨,金额超过350亿美元,比2017年增长了27.4%。

亚历山大·诺瓦克表示:“我们在向中国出口电力方面也是领先者。去年电力出口量达到31亿千瓦时。”他说,诺瓦泰克公司、俄罗斯石油公司,俄罗斯天然气工业石油公司、俄罗斯国家石油管道运输公司和西布尔控股都对发展对华经贸关系感兴趣,正在进行大型联合项目合作。

(中国贸促会驻俄罗斯代表处)

### 波兰第三季度经济预计增长3.9%

本报讯 波通社报道说,波兰中央统计局(GUS)预测,今年第三季度波兰经济增长可达3.9%。该数据低于波通社分析师的预期。

前不久,波兰中央统计局上调了第一、二季度波兰GDP增长预期。并在最终的报告中显示,波兰经济第一季度增长4.8%,第二季度增长4.6%。波兰央行预测,波兰今年GDP预计增长4.3%。此前,欧盟下调对波兰今年GDP增长预测。

(中国贸促会驻波兰代表处)

### 调查称欧元区制造业已陷入衰退

本报讯 英媒称,一项调查显示,欧元区制造业活动大幅萎缩。制造业疲软状况正出现向整个欧元区蔓延的迹象,令欧洲央行决策者深感不安。欧洲央行已在9月降息后重启了巨额债券购买计划。

欧洲最大经济体德国的制造业活动上月深陷衰退中,因新订单连续13个月下降,工厂以近十年来最快的速度裁员。意大利制造业活动连续13个月下滑,西班牙制造业活动则连续五个月萎缩。德国商业银行的彼得·狄克逊说:“数据好于预期,但仍深陷负值区间。数据基本上告诉我们,欧元区制造业已陷入衰退。”

(中国贸促会驻法国代表处)

### 15个WTO成员国要求英欧给补偿

本报讯 英国“脱欧”扰乱贸易秩序,美、澳等15个WTO成员要求英欧给补偿在不久前召开的WTO货物贸易理事会会议上,上述15个WTO成员方敦促欧盟和英国为第三方提供更好的市场准入,以补偿英国脱欧对贸易造成的持续性中断。在WTO框架下,“贸易补偿”意味着在其他产品方面提供关税减免。欧盟回应称,“英国有序‘脱欧’仍是首选方案”且无论英国最终如何退出,欧盟都愿意以公开公正的方式继续与WTO成员方对此进行谈判。

(中国贸促会驻美国代表处)

### 印度财政部承认经济增速恢复需时更多

本报讯 印度财政部部长西塔拉曼日前表示,尽管印度已经实施了多轮经济刺激措施,但这些政策发挥效力需要时间,现在说经济放缓已经触底还为时尚早。

近期披露的经济数据打击了财政部和央行的信心。印度9月份工业产出萎缩4.3%,服务业PMI连续第二个月处于50下方。多数分析机构预测,印度经济增速在7—9月份处于继续寻底过程中,大概率低于5%。

西塔拉曼表示,在9月份宣布了价值200亿美元的公司税削减之后,各公司正在计划新的投资。她说,实际的投资可能需要一段时间才能实现。印度政府的财政刺激引发市场对印度财政赤字担忧。针对这一问题,西塔拉曼声称,政府的资产出售计划进展顺利。

(中国贸促会驻印度代表处)

