

重点国别跟踪报告

第 11 期

国别风险研究中心

赵旻

二〇一八年六月二十九日

中美贸易摩擦进展及展望

一、中美贸易摩擦的最新进展

（一）美国政府的措施

5 月 29 日，美国政府发表声明，将加强对获取美国工业重大技术的中国相关实体采取出口管制，并采取具体投资限制，拟于 2018 年 6 月 30 日前正式公布相关措施，之后不久将正式实施。声明还称，根据《1974 年贸易法》第 301 条，美国将对从中国进口的价值 500 亿美元的商品征收 25% 的关税，其中包括与“中国制造 2025”计划相关的商品。

6 月 15 日，美国总统特朗普发表声明，决定对中国价值 500 亿美元的对美出口产品征收 25% 的关税，其中包括价值 340 亿美元的 818 个产品类别（清单一）¹，而 500 亿中剩下

¹ 选取了航空航天、通信技术、机器人、工业机械、新材料和汽车等行业的 818 种商品。

价值 160 亿美元的征税对象目前待定（清单二）²。其中，对 340 亿美元商品加征 25% 的关税将自 2018 年 7 月 6 日起开始实施。同时，征税范围包括其所认为的“中国制造 2025”中包含的、对中国未来经济增长有利却将损害美国和许多其他国家经济增长的含有工业重要技术的新兴高科技产品。此外，特朗普表示如果中国“回击”（例如向美国商品、服务或者农产品征收新的关税，提高非关税壁垒或者对美国出口商、在华美企采取惩罚性行动），美国将进一步征收关税。

6 月 18 日，美国政府宣称将对 2000 亿美元中国商品加征 10% 关税；同时表示如果中国继续“反击”，美国将对额外 2000 亿美元中国商品追加额外关税。

（二）我国政府的应对

6 月 15 日，我国商务部发表声明，表示美方置双方已经形成的共识于不顾，反复无常，挑起贸易战。中方并不想打贸易战，但面对美方损人不利己的短视行为，中方不得不予以强有力回击，将立即出合同等规模、同等力度的征税措施，双方此前磋商达成的所有经贸成果将同时失效。

6 月 16 日，国务院关税税则委员会发布《关于对原产于美国 500 亿美元进口商品加征关税的公告》（以下简称《公告》），中国将对美农产品、汽车、水产品等 545 项商品，自今年 7 月 6 日起实施加征关税；对美化工品、医疗设备、能

²包含 284 种商品，涉及美国自中国进口价值约 160 亿美元，美国贸易代表处将在进一步评估后决定最终的商品目录。

源产品等 114 项商品加征关税，实施时间另行公告。《公告》明确，我国将对上述原产于美国的进口商品，在现行征税方式、适用关税税率基础上加征 25% 的关税，现行保税、减免税政策不变，此次加征的关税不予减免。

6 月 19 日，我国商务部发表声明，表示美方在推出 500 亿美元征税清单之后，又变本加厉，威胁将制定 2000 亿美元征税清单。这种极限施压和讹诈的做法，背离双方多次磋商共识，也令国际社会十分失望。如果美方失去理性、出台清单，中方将不得不采取数量型和质量型相结合的综合措施，做出强有力反制。美方发起贸易战，违背市场规律，不符合当今世界发展潮流，伤害中美两国人民和企业利益，伤害全世界人民利益。中方的应对既是为了维护和捍卫国家和人民利益，也是维护和捍卫自由贸易体制，维护和捍卫人类共同利益。无论外界环境如何变化，中方都将按照既定节奏，坚持以人民为中心，坚定推进改革开放，坚定推进经济高质量发展，加快建设现代经济体系。此外，美国和中国近期都继续对对方商品进行反倾销调查。

二、两国关税清单涉及行业及金额有所变化

与之前的征税版本相比，美国 6 月 15 日关税清单主要针对中国高新技术行业，同时增加了对塑料、矿物燃料、铁路运输设备等产品的征税力度，降低了对电机电器设备、机器机械器材、有机化合物的征税力度。

与之前的征税版本相比，我国 6 月 16 日关税清单主要针对美国农业，增加了对含油子仁及果实、矿物燃料、矿物油、光学激光医疗等精密仪器、鱼类等的征税力度，同时保留了对汽车等行业的征税力度；降低了对铝及其制品，饮料、酒及醋的征税力度，且没有涉及航空业。

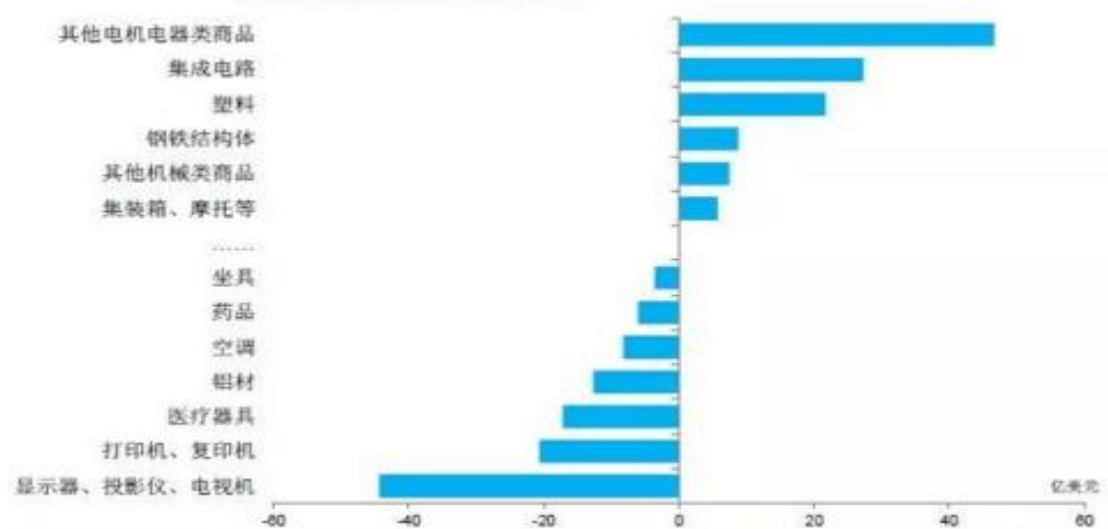


图 1 美国此次加税清单较之前版本的变化

资料来源：美国贸易代表处，中金公司。

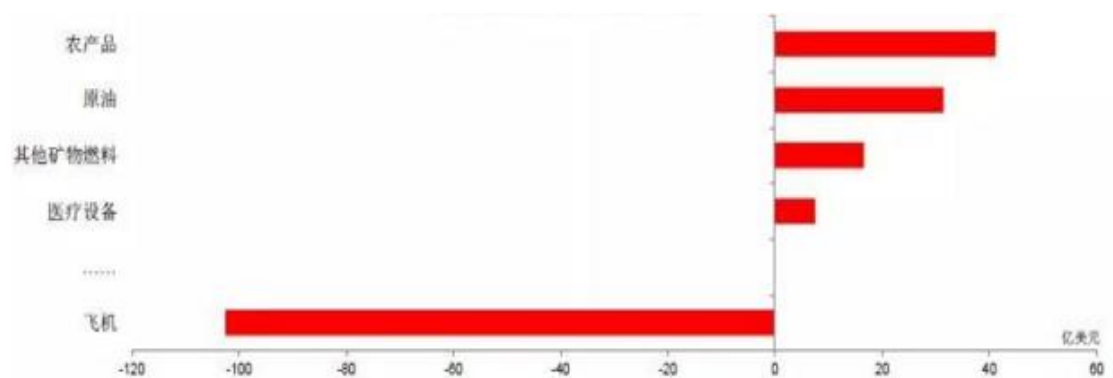


图 2 我国此次加税清单较之前版本的变化

资料来源：商务部、国研网、中金公司。

三、中美贸易摩擦前景展望

目前，国际货币基金组织 (IMF) 已将中美贸易摩擦描述为全球增长面临的⁴最大风险之一，两国贸易摩擦已经产生较

强的风险外溢效应。从宏观角度来看，中美贸易摩擦将长期存在，并对我国经济运行产生一定影响。

（一）中美贸易摩擦将长期存在

中美贸易摩擦是现阶段中美摩擦的主要方面。可以判断的是，从长期来看，随着世界政治经济格局的深度演变，以及中美经济力量对比的变化，中美贸易摩擦程度不会减小，贸易、金融、科技、网络争端将更加明显，我国总体对外贸易和投资形势不容乐观。

（二）技术和投资摩擦影响更大

美国政府看重的并不一定是按照美国计算方法得出的贸易逆差，而是拉动我国经济可持续发展的技术进步和对外投资利益。虽然美国的做法实质上难以真正起到作用，但未来一段时间内，我国高新技术行业和新产业的发展不得不面临更多困难，中美两国在投资和技术方面的博弈有可能成为中美经济领域角力的主要方面。

（三）人民币汇率风险有可能增加

总体来看，美元的世界霸主地位依然牢固，中美贸易战对人民币汇率的影响更大。2017年下半年以来人民币兑美元的强势表现难以持续，汇率的不确定性持续增加，跨境资本流动管理力度有可能加强。另一方面，人民币的波动仍将维持在相对合理的区间内，在内外部的综合作用下，大幅贬值或升值的可能性都不大。

（四）我国对外开放格局有可能发生更大变化

首先，不论是短期还是中长期，我国将深化经济金融发展改革，更好地应对中美贸易摩擦的对我国经济运行和可持续发展的冲击。其次，“一带一路”倡议将发挥更大的作用，新兴市场国家和发展中国家对我国对外贸易和投资的重要性进一步加大，国际市场开拓的导向和措施可能需要进一步的调整。再次，国家经济安全和金融安全的重要性进一步凸显，我国企业投资发达国家面临的政策风险、投资新兴市场国家面临的营商环境风险加大，这些都需要国家和企业高度重视。