

“羊毛出在羊身上”——给美国汽车业算笔“关税账”

美国对进口汽车加征 25%关税的政策 3 日起正式执行。美国媒体报道,美国新一届政府一直把针对进口汽车的关税视作任期内“具有决定性意义的一项政策”,声称汽车关税将给美国带来每年超过 1000 亿美元收入,弥补财政预算赤字,并提振美国汽车制造业。

汽车关税真的能帮助美国政府“增收”、美国汽车业“增产”么?不少业内专家认为,汽车业早已成为依赖全球供应链的产业,高关税无法实现利润“一家独占”、产业“一国独享”的目的,只会让更多美国人买不起车,美国汽车业失去竞争力、美国经济面临更大失速风险。

政府:自薅羊毛的“增收”

根据白宫文件,美国针对进口汽车加征的 25%关税 3 日起执行,针对进口汽车零部件的关税将不迟于 5 月 3 日生效。去年,美国汽车及零部件进口总额达到创纪录的 4743 亿美元。按照美国政府的说法,汽车关税将给美国带来每年超过 1000 亿美元收入。不少研究机构却质疑“增收”实效,认为美国车企和消费者可能成为“埋单者”。

其一,汽车关税收入可能不及官方预期。摩根大通研究认为,即使按公告内容全面执行,最新汽车关税每年也只会带来 820 亿美元的名义收入。

其二,美国政府声称要保护和提振的美国汽车制造商,也将因汽车关税蒙受巨大损失,“羊毛出在羊身上”。

美国汽车生产商通用和福特很大程度上依赖于美国、墨西哥和加拿大之间高度融合的产业链网络。以美国最大汽车制造商通用为例,这家企业去年在美销售的汽车约 40%是在海外组装,不少畅销、利润高的车型是从墨西哥等国进口。福特汽车在美销售的汽车中,虽然 80%在美国组装,但发动机等核心零部件主要依赖外国工厂生产。这些海外产能都将成为征税对象。

按照摩根大通估算,汽车关税生效后,通用每年将缴纳高达 130 亿美元进口关税,成为美国政府“增收”的最主要来源企业。福特汽车则需支付约 45 亿美元。

其三,车企无法单独消化关税成本,势必通过涨价方式让美国消费者分担政府“增收”的压力。业内人士认为,包括美国车企在内,主要汽车制造商平均利润率不到 10%,无力承担 25%进口关税带来的成本压力。英国汽车制造商阿斯顿·马丁前首席执行官安迪·帕尔默表示,绝大多数车企势必尽可能多地转嫁关税成本,包括通过降低汽车配置、提高车价等方式。

彼得森国际经济研究所经济学家玛丽·洛夫莉认为,加征

关税后,更多美国家庭将被挤出新车消费市场。

用一名欧洲汽车制造商高管的话来说,关税面前,美国车企同样无法免受影响,“我们都在同一条船上”。

产业:自断筋骨的“增产”

美国新一届政府将汽车关税视作推动产业振兴的重要举措,提及汽车关税时毫不掩饰对欧洲、日本汽车业的敌视以及对美国汽车振兴的期待。一名白宫官员声称,就汽车业而言,“朋友才是最大的骗子”,德国和日本将高附加值的生产部分保留给自己,而“把美国变成低工资的外国零件组装厂”。

那么,高关税能推动高端产业链回流,并给美国带来更高产量和就业率么?答案是否定的。

其一,高关税短期无法改变全球汽车产业链格局。高效的跨境汽车产业链往往耗费数年乃至数十年形成,重置产业链并非一朝一夕就能实现,甚至在本届美国政府任期都难以产生明显效果。包括美国汽车企业在内,跨国汽车巨头在全球布局产能,实现资源禀赋、技术条件和市场供需的最优结合,并通过这一产业链维持产品在质量和价格方面的竞争力。改变当前产业链,意味着让企业放弃劳动力成本、技术等优势,以更高成本搭建产业链。这种做法无视市场供需规律,不仅违背经济学常识,也得不到市场参与者的认同。

备受共和党尊崇的美国知名经济学家、提出“拉弗曲线”理论的阿瑟·拉弗近期警告,加征 25%的汽车关税可能会导致每辆汽车的制造成本增加 4711 美元,显著削弱美国汽车制造商的竞争力。

其二,高关税难以有效增加“美国制造”产能,其造成的产业链混乱还将直接导致美国汽车业减产。美国考克斯汽车咨询公司预测,汽车关税实施后,北美汽车产业链 4 月中旬面临中断风险,美国工厂每天的汽车产量将减少 2 万辆,降幅约 30%。

长期而言,“美国制造”产量即使增加,也是以牺牲更先进配置、更优成本、更高质量为代价。目前,一些车企表达了增加在美国布局产业链的意向,但并未付诸实施,更多企业仍在观望。毕竟,面对几天内就可能完全推倒重来的关税政策,企业很难轻易作出可能影响未来几十年产业布局的决定。

《经济学人》一篇文章提出疑问:“即使本届政府整个任期内维持关税,下一届政府也可能以最快速度取消这些关税。汽车企业是否会放弃 30 年建立起来的跨境供应链?”

其三,高关税无法帮助美国增加更多就业岗位。数年前,美国政府推动的高关税措施并未能遏制美国制造业就业岗位长期下降趋势。美国阿利克斯合伙公司分析师马克·韦克菲

尔德认为,如今车企即使在美国新建工厂,也将尽可能用自动化系统取代人工,以降低成本,不会带来太多就业机会。

民众:恐成噩梦的“美梦”

“‘美国梦’变成了‘噩梦’。”路透社一篇文章这样写道。曾长期保持技术领先、质量上乘的美国汽车业被视作“美国梦”的象征之一。业内人士认为,在关税冲击下,美国汽车业可能朝着高价格、低质量方向滑坡,越来越多美国消费者将买不起美国车,也买不起进口车。

“(新车)批发市场价格已经飙升。”美国马里兰州一家二手车经销店的店主穆罕默德·侯赛尼在汽车关税生效前表示,额外的关税成本将转嫁给消费者。汽车行业专家约翰·海特曼表示:“新车对很多美国人而言确实超出了可承受范围。”

车企巨头斯泰兰蒂斯集团董事长约翰·埃尔康表示:“我们担心的是我们在美国制造的产品能否让消费者负担得起。”

对于车企而言,对美出口汽车需要支付更高关税,在美生产汽车需要承担比全球供应链更高成本的零部件支出,最终都会带来车价上涨,令更多消费者望而却步。销量下降则会导致产量下降,意味着每辆车的制造成本上升,而这又会继续转嫁给美国消费者。

美国银行分析报告认为,汽车关税可能令美国汽车销量下降 300 万辆,相当于去年总销量的近五分之一。

与此同时,“美国制造”面临质量水平下降、产品选项减少的困境。

《金融时报》报道,一些汽车制造商表示,如果关税直接反映到售价,一些中低端畅销款汽车将过于昂贵,其中一些将“不可能在美国卖得出去”。车企如果愿意部分承担额外成本或者维持售价不变,那就意味着削减自身利润,或者为保持相同成本而提供比美国以外市场更低的配置。

南非约翰内斯堡大学高级研究员布萨尼·恩格卡韦尼认为,美方“关税战”并非真正的产业战略,而是企图通过强制重组全球产业链来延缓美国经济结构性危机。

《经济学人》评论,美国政府将宣布高关税政策的日子称为“解放日”,却让世界见识了“诡异的解放”:将车企从本可以获得的巨额利润中“解放”出来,转向产量更少、成本更高的汽车;将收入不高的美国消费者“解放”出来,排除在新车市场以外。

高关税,正给美国经济带来多重伤害:依赖全球供应链的汽车企业受到更高成本和更低销量的冲击,美国消费者面临更高车价和更少车型选择,美国经济则因为通胀率上升、产业与世界主动“脱钩”而面临衰退风险。

(新华社北京 4 月 5 日电)

市场担忧加剧致欧美股市继续暴跌



4月4日,交易员在美国纽约证券交易所工作。纽约股市三大股指4日大幅下跌。

新华社/法新

美国所谓“对等关税”措施加剧市场担忧,美国纽约股市和欧洲股市 4 日连续第二天暴跌。美股三大股指均出现超 5%跌幅,欧洲三大股指全线下跌。

截至当天收盘,道琼斯工业平均指数比前一交易日下跌 2231.07 点,收于 38314.86 点,跌幅为 5.50%,是 2020 年 6 月以来最大单日跌幅并首次连续两个交易日出现 1500 点以上跌幅;标准普尔 500 种股票指数下跌 322.44 点,收于 5074.08 点,跌幅为 5.97%,是 2020 年 3 月以来最大单日跌幅;纳斯达克综合指数下跌 962.82 点,收于 15587.79 点,跌幅为 5.82%,与去年 12 月 16 日创下的 20173.89 点相比,累积跌幅达 22.73%,正式进入技术上的熊市。

数据显示,衡量投资者恐慌情绪和市场风险的芝加哥期权交易所波动指数(又称“恐慌指数”)当天暴涨 50.93%,收于 45.31 点高位。

美联储主席鲍威尔 4 日对媒体发表讲话时说,预计美国关税措施将推高通胀并拉低经济增速,美联储在关税最终影响变得清晰之前不会调整利率。他说,美国公布的“对等关税”幅度显著超出预期,其经济影响很可能也会大于预期,但这些影响的力度和持续时间依然不确定。

布莱克利咨询集团首席投资官彼得·布克瓦尔 4 日表示,股市与经济密切相关。如果股市继续下跌并对高收入群体

支出带来负面影响,同时政府支出正在放缓,经济出现衰退的风险将大幅提高。

美国鲍尔索克资本本合伙公司首席执行官埃米莉·鲍尔索克·希尔说,虽然市场可能接近到达短期底部,但让人担忧的是全球贸易战对长期经济增长的影响。

4 日,英国伦敦股市《金融时报》100 种股票平均价格指数收于 8054.98 点,较前一交易日下跌 419.76 点,跌幅扩大至 4.95%,是 2020 年 3 月以来最大单日跌幅;法国巴黎股市 CAC40 指数收于 7274.95 点,下跌 324.03 点,跌幅扩大至 4.26%;德国法兰克福股市 DAX 指数收于 20641.72 点,下跌 1075.67 点,跌幅扩大至 4.95%。

AJ 贝尔公司分析师估计,自美国总统特朗普 2 日签署关于所谓“对等关税”的行政令以来,全球股市价值已蒸发约 4.9 万亿美元,过去几天股市的快速回调给人们的投资造成冲击。

德国中央合作银行分析师泽伦·黑特勒认为,目前,一定的恐慌情绪正在金融市场蔓延。投资者纷纷转向安全的投资。未来几天股市是否会继续下跌以及下跌幅度如何,主要取决于相关政府,“如果美国政府继续采取强硬态度,德国股市或将进一步遭遇挫折,可能面临跌破 20000 点大关的威胁。”黑特勒说。

(新华社纽约/伦敦 4 月 4 日电)

美国加州州长：美国政府关税政策『并不代表人民意愿』

新华社纽约 4 月 4 日电 美国《纽约时报》网站 3 日刊登了该报专栏作家托马·弗里德曼的文章《我看到了未来,它不在美国》。文章摘要如下:

前几天在上海,我面临一个选择:去看哪个明日世界?是去上海迪士尼乐园看那个美国设计的假明日世界呢,还是去真正的明日世界?后者是由中国科技巨头华为打造的巨型研发中心,面积大致相当于 225 个美式橄榄球场那么大。我选择了华为研发中心。

这个中心生动印证了一名在中国工作了几十年的美国商人在北京对我说的话,“以前,人们是去美国看未来是什么样子的,”他说,“现在他们来这里看。”

我从未看到过像华为园区这样的地方。它只用了 3 年多时间就建成了,由 104 栋设计独特的建筑组成,修剪整齐的草坪覆盖着整个园区,还有迪士尼式的小火车将园区连接起

“我看到了未来,它不在美国”

来。园区设有最多可容纳 3.5 万名科学家、工程师和其他工作人员实验室,约 100 家咖啡馆,还有健身中心,并提供其他旨在吸引最优秀的中外科技人才的额外待遇。

练秋湖研发中心基本上可以说是华为对美国试图将其扼杀的回应。

特朗普总统把注意力放在美国的跨性别运动员能参加哪些比赛上,中国则把注意力放在用人工智能改造本国的工厂上。特朗普的“解放日”战略是加倍征收关税,同时摧毁推动美国创新的国立科研机构和工作人员。中国的战略是,让本国从特朗普的关税中彻底解放出来而开设更多的研发园区,大力推进人工智能驱动的创新。

我不同意特朗普的异想天开,也就是,只要在一个行业(或整个经济)周围筑起保护墙,然后美国的工厂很快就会蓬勃发展,能在美国用相同的成本生产那些产品,而且不会让美

国消费者承受任何负担。

这个想法完全忽略了一个事实,那就是,如今几乎每种复杂产品——从汽车到 iPhone,再到 mRNA 疫苗——都是由庞大且复杂的全球制造生态系统制造的。这就是这些产品不断变得越来越好、越来越便宜的原因。

中国制造业像今天这样强大的原因,不仅在于它能更便宜地生产东西,也在于它能更快、更好、更智能地生产东西,而且正在越来越多地将人工智能融入到产品中。

不可能靠关税来实现繁荣,尤其是人工智能时代即将到来的时候。

我们什么时候变得这么害怕?我们又从什么时候开始对我们所生活的世界如此视而不见呢?你可以竭尽全力谴责全球化,但这不会改变我们和我们的命运已被电信、贸易、移民以及气候变化紧紧联系在一起的事实。



4月4日,行人经过位于黎巴嫩西顿的遇袭地点。以色列国防军4日表示,在当天对黎巴嫩西顿地区的军事行动中,打死了巴勒斯坦伊斯兰抵抗运动(哈马斯)指挥官哈桑·费尔哈特。

新华社/法新

金正恩视察朝鲜人民军特战部队并指导训练

新华社首尔 4 月 5 日电 朝中社 5 日报道,朝鲜劳动党总书记、国务委员长金正恩 4 日视察朝鲜人民军特战部队训练基地并指导综合训练。

报道说,金正恩现场观摩了多支特战部队战斗员进行的综合战术训练和狙击武器射击比赛。金正恩强调,要通过高强度训练巩固在战场上保证打胜仗的实战能力,加强特战兵力是当前朝鲜军队建设战略的主要组成部分。他要求采取一系列措施高度发展特战能力。

报道说,金正恩亲自试射了特战部队将装备的狙击步枪,并对武器性能和威力表示满意。他随后观摩了特战部队战斗员综合特技体育训练。

美媒:美国国税局将裁员 2 万人

新华社华盛顿 4 月 4 日电 据美国媒体 4 日报道,美国国税局当天将启动大规模裁员计划,预计将裁撤 2 万个工作岗位,约占该机构员工总数的四分之一。

据《华盛顿邮报》报道,该机构此前已陆续流失多名高管及数千名员工,其中包括负责税务审计的专员,而美国每年的报税季在 4 月 15 日截止。此次裁员行动令税务官员担心有人会钻国税局人力缩减的空子进行偷税漏税,从而导致今年美国税收收入大幅下滑。

据悉,此前有超过 4000 名国税局员工接受了联邦政府的“买断离职计划”。另有超过 7000 名试用期员工被解雇,不过根据法院裁决,这部分员工正陆续恢复职位。

本月 2 日,众议院 20 多名民主党人致信美国财政部长贝森特,就美国国税局大规模裁员表达担忧。

新研究绘出人类基因“隐秘开关”图谱

新华社耶路撒冷 4 月 5 日电 以色列耶路撒冷希伯来大学近日发布公报说,该校研究人员绘制出一份较为全面的人类基因“隐秘开关”图谱,有助于推动遗传疾病等方面研究。

人类遗传物质脱氧核糖核酸(DNA)上的基因可以被甲基化,这可以使相关基因的功能被“打开”或“关闭”,因此甲基化这种“隐秘开关”在细胞分化、增殖、衰老等方面具有重要的调控作用。

研究人员近日在英国《自然-通讯》杂志上发表论文说,最新得到的图谱包含人类基因组中约 32.5 万个区域的甲基化模式,这项研究的重要成果之一是确定了数百个与父母遗传等位基因特异性相关区域的甲基化特点。

据公报介绍,这项研究能够增进学术界对基因表达和某些疾病发生机制的理解,有助于推动对遗传疾病的精准医学研究,为相关疾病的诊断与治疗提供全新视角。



4月5日,工程机械清理缅甸曼德勒一处受损建筑的瓦砾。据缅甸广播电视台4日报道,缅甸强震目前已造成3301人死亡,4792人受伤,另有被报失踪人员200多人。

新华社/法新

中国政府关于反对美国滥施关税的立场

(紧接第一版)我们将继续推进高水平对外开放,稳步扩大规则、规制、管理、标准等制度型开放,实施高水平的贸易和投资自由化便利化政策,打造市场化法治化国际化的一流营商环境,与世界共享发展机遇,实现互利共赢。

经济全球化是人类社会发展必经之路。以世界贸易组织为核心、以规则为基础的多边贸易体制,为推动全球贸易发展,促进经济增长和可持续发展作出重要贡献。开放合作是历史潮流,世界决不会也不应该退回相互封闭、彼此分割的状态。互利共赢是人心所向,以邻为壑的经济霸凌终将反噬自身。推动经济全球化朝着更加开放、包容、普惠、均衡的方向发展,是国际社会共同责任。

发展是世界各国的普遍权利,而不是少数国家的专利。国际上的事情应该由大家共同商量着办,世界前途命运应该由各国共同掌握。贸易战、关税战没有赢家,保护主义没有出路。各国应当秉持共商共建共享原则,坚持真正的多边主义,共同反对各种形式的单边主义、保护主义,维护以联合国为核心的国际体系,维护以世界贸易组织为核心的多边贸易体制。相信世界上绝大多数相信公平与正义的国家,都会选择站在历史正确的一边,作出符合自身利益的选择。世界要公道,不要霸道!

(新华社北京 4 月 5 日电)