

贸易风险增加 德国经济增势放缓

美国一旦加征汽车进口关税,将对欧洲车企每年造成60亿欧元的负担。其中,德国车企将遭受上亿欧元损失,汽车行业面临严重威胁

□ 乔继红

德国经济上半年继续保持增长,但随着美国保护主义加剧,美欧贸易争端升级,制约经济的风险因素上升,德国经济增长势头放缓。

增长动能正在下降

德国经济已经连续8年增长,2017年经济增速高达2.2%,为6年最高水平。今年上半年,德国经济依然保持增势,但增速明显放缓。第一季度,德国经济环比增速为0.3%,仅是去年第四季度的一半,也是6个季度以来的最低水平。

同期的出口额、工业产出和商业信心等多个经济指标也出现放缓甚至下降,显示德国经济增长动能减退。根据德国联邦统计局的最新数据,今年4月份,德国出口额环比降低0.3%,工业产出环比减少1.0%。德国权威经济智库伊弗经济研究所的6月份商业景气指数也出现下降。

伊弗经济研究所所长克莱门斯·菲斯特说:“德国经济增长动能正在下降。”

德国中央银行德意志银行在最新一期月度经济报告中将德国经济今年增长预期从之前的2.5%下调至2.0%。国际货币基金组织5日发布年度德国经济报告也将德国今年经济增速下调至2.2%。

尽管经济增速放缓,德国失业率却一路走低,6月份仍保持在5.2%的历史低位。专家普遍认为,德国失业率在今年下半年有望继续走低。房地产市场增长强劲,房价和新房开工量均保持高位。

贸易大国遭遇贸易风险

今年以来,美国贸易保护主义措施不断。自6月1日起,美国对欧盟加征的钢铝关税正式生效。美国总统特朗普还多次威胁要对从欧盟进口的汽车加征20%关税。美欧贸易争端给德国经济罩上阴影。

柏林世界经济研究所国际

贸易专家马尔特·里特说,今年第一季度,外贸因素已经对德国经济产生负面影响,“如果美欧贸易摩擦加剧,将对未来德国经济构成主要风险。”

德国是全球出口大国,汽车行业是德国经济重要支柱,占德国出口额约1/5。德国工商大会主席史伟哲表示,美国一旦加征汽车进口关税,将对欧洲车企每年造成60亿欧元的负担。其中,德国车企将遭受上亿欧元损失,汽车行业面临严重威胁。

此外,英国“硬脱欧”风险上升、意大利等国家主权债务问题堪忧等因素也给德国经济发展构成挑战。德国经济可能面临金融市场出现动荡、欧元波动和海外投资受损等风险。

政治难题助长不确定性

下半年德国经济增长还面临内部政治因素导致的不确定性。

自去年9月份德国联邦议院举行选举后,德国政府组阁进程极度缓慢,历时近半年后

才在今年3月份组建新一届政府,政府难产拖累经济表现。

近期,德国执政的联盟党内部再次因为难民政策分歧出现危机。基社盟主席、德国内政部长泽霍费尔与德国总理默克尔在难民政策问题上僵持不下,一度濒临决裂边缘。

虽然近日联盟党内部就此达成妥协,避免了德国陷入政治危机,但旷日持久的争论和僵持引发德国经济界普遍担忧,政治不确定性挫伤商业信心。

德国工业联合会、德国雇

主联合会、德国工商大会和德国手工业协会近日联合发声,认为难民政策之争有损德国声誉,并敦促政府尽快弥合分歧、团结一致,以应对德国面临的贸易冲突、数字化和财政改革等诸多经济挑战。德国商界领袖表示,一旦德国政治、政策出现问题,德国经济乃至欧洲经济都将受损。

今年10月,德国将面临地方选举,政治上的不确定因素再度凸显,从而给德国经济带来负面影响。

美国农民已成为受害者

蒙大拿州农业界盼望早日结束中美经贸摩擦

□ 高山 黄恒

谈到逐步升级的中美经贸摩擦,美国蒙大拿谷物种植者协会执行副主席拉什卡一声叹息。他说,美国农民已经成为受害者。

拉什卡解释说,经贸摩擦增加了农民成本,就连农业机械的价格都在上涨。此外,由于海外市场萎缩,农产品价格呈现下降趋势。“我们花了数十年时间与其他国家建立贸易联系,后面将关注经贸摩擦的短期反应和长期影响。”

拉什卡表示,美国与中国及其他一些国家都存在经贸摩擦,以前一直致力于在世界贸易组织框架下解决问题。“如今,在你来我往增加关税的局面下,我们对如何解决问题以及糟糕的后果深表忧虑。”

作为美国主要的农业州之一,蒙大拿州有近2.8万个农场和牧场,小麦、大麦和牛肉是当地的重要农业产品,每年农业产值为50多亿美元。其中,“牛比人还多”是蒙大拿的特点之一,养牛业产值年均达14亿美元。

“蒙大拿出产的牛肉质量全球顶尖,因此我们在中国看到了巨大的机会。”蒙大拿家畜饲养者协会执行副主席博德纳说,随着中国生活水平不

断提高、消费群体不断壮大,蒙大拿牛肉凭借优良的品质向中国出口。

博德纳表示,美国牛肉在中国市场也面临其他国家牛肉的激烈竞争。如今,关税提高将会降低美国牛肉的竞争力,一旦市场份额丢失,重新夺回来将是巨大挑战。

博德纳认为,美中是全球最大的两个经济体,经贸摩擦只能是互相伤害。如果经贸摩擦能够在短时间内迅速解决,蒙大拿牛肉对华出口就可以迅速重回正轨,但如果经贸摩擦长期化,则会带来严重影响。

“农民们都盼望早日解决纠纷,能够正常做买卖。我们需要拓展新的海外市场,而不是制造障碍。”博德纳说,“我们希望美中两国能好好谈,争取早日找到解决方案。”

蒙大拿农会联合会执行副主席扬伯格认为,贸易摩擦长期化还会对蒙大拿农民产生一个潜在威胁:其他州种植大豆的农民在遭受经贸摩擦严重冲击后,很可能会改种小麦等农作物,从而与蒙大拿农民形成竞争。

该州农业人士表示,他们通过各种渠道与国会议员保持着联系,并且把农民的担忧传递给了白宫。

观点

美加速施压的企图只能是竹篮打水

□ 于佳欣

就在中国启动340亿美元商品关税豁免的当天出台了“关税豁免”政策,为贸易战可能伤及的美国企业“开后门”。这种方式也许可以短期内帮助企业,却无法挽回失去的市场。这个道理似乎企业比政府想得更清楚:就在美方2000亿美元征税清单公布的前一天,美国著名电动车及能源公司特斯拉宣布落户上海临港,将打造特斯拉超级工厂,美国芝加哥市市长伊曼纽尔也在近日率大型经贸代表团访华,与中国商讨贸易投资合作,这一切都再次印证了美国政府或许可以挡住来自国外的进口商品,却挡不住企业向外拓展的脚步。

任何用强压、速决方式来逼迫中国就范的企图,都将是竹篮打水一场空。兵来将挡,水来土屯。中国已经做好了充分的应对准备,将会拿出实实在在的反击措施,综合采用数量型和质量型工具在内的各种举措予以回击。同时,中国也将继续支持自由贸易和多边贸易体制,同各国一道坚决反对贸易霸凌主义。

时移世易,美国不该继续用过时的思维去对待现在的世界,通过臆测猜测或强力施压绝不是解决问题的正确选项。奉劝美国放弃这一幻想,与其一味无端指责他人,不如好好反思自身,正视中国扩大开放、深化改革作出的努力和成绩,以理性务实态度推动中美经贸问题解决。

允许自己单方面依据国内法行动,却不允许其他国家捍卫自身权益,这种贼喊捉贼的强盗逻辑一开始就失去道义,与其一味无端指责他人,不如好好反思自身,正视中国扩大开放、深化改革作出的努力和成绩,以理性务实态度推动中美经贸问题解决。

美国贸易保护主义政策令韩国出口行业忧虑

汽车零部件行业5年间可能会损失122亿美元

□ 何媛

韩国银行(央行)近日发布数据显示,主要得益于出口业绩及建筑业投资向好,今年第一季度韩国经济环比增长1.0%,增速与去年同期持平。

韩国经济是典型的出口驱动型。韩国产业通商资源部数据显示,今年1月~6月韩国累计出口额同比增长6.6%,达到创纪录的2975亿美元。

但是,美国政府的贸易保护主义政策让韩国出口行业感到忧虑,也给韩国经济未来发展蒙上阴影。

美国政府今年5月下旬针对进口汽车及零部件发起“232调查”,波及韩国汽车出口行业。美国是韩国最大汽车出口市场,去年韩国汽车出口总量中33%销往美国。韩国《亚洲经济》分析,韩国整车和零部件行业恐难逃美国贸易保护措施影响,其中汽车零部件行业5年间可能会损失122亿美元。

另外,韩国国会预算政策处近日发布的《美国对韩国进口限制影响报告书》预测,美国对韩国洗衣机、太阳能电池、钢铁等产品的进口限制措施,将给韩国出口造成2.6万亿韩元(约合23亿美元)损失,并导致约1.6万个就业岗位流失。

专家认为,出口结构单一也给韩国经济埋下隐患。相关数据显示,今年上半年半导体、

国启动340亿美元商品征税的当天出台了“关税豁免”政策,为贸易战可能伤及的美国企业“开后门”。这种方式也许可以短期内帮助企业,却无法挽回失去的市场。这个道理似乎企业比政府想得更清楚:就在美方2000亿美元征税清单公布的前一天,美国著名电动车及能源公司特斯拉宣布落户上海临港,将打造特斯拉超级工厂,美国芝加哥市市长伊曼纽尔也在近日率大型经贸代表团访华,与中国商讨贸易投资合作,这一切都再次印证了美国政府或许可以挡住来自国外的进口商品,却挡不住企业向外拓展的脚步。

任何用强压、速决方式来逼迫中国就范的企图,都将是竹篮打水一场空。兵来将挡,水来土屯。中国已经做好了充分的应对准备,将会拿出实实在在的反击措施,综合采用数量型和质量型工具在内的各种举措予以回击。同时,中国也将继续支持自由贸易和多边贸易体制,同各国一道坚决反对贸易霸凌主义。

时移世易,美国不该继续用过时的思维去对待现在的世界,通过臆测猜测或强力施压绝不是解决问题的正确选项。奉劝美国放弃这一幻想,与其一味无端指责他人,不如好好反思自身,正视中国扩大开放、深化改革作出的努力和成绩,以理性务实态度推动中美经贸问题解决。

美国贸易保护主义政策令韩国出口行业忧虑

汽车零部件行业5年间可能会损失122亿美元

石油和石化产品贡献了超过四成的出口,其中半导体贡献居首。但据市场研究机构预测,未来半导体市场增长率将逐渐放缓,并可能在2020年出现负增长。

韩国《中央日报》报道,与半导体和石化行业出口强劲相比,可以创造大量就业的汽车、钢铁和显示器等产业依然未能恢复活力。

国内消费信心不足是韩国经济面临的另一隐忧。韩国银行统计显示,今年6月韩国国民消费者心理指数为105.5,较上月下降2.4,为去年4月以来最低值。

韩国经济面临的第三大挑战是美国加息引发的国际资本外流风险。美联储今年3月加息后,美国基准利率超过韩国,这是2007年8月以来首次出现的情况。韩国专家担心,韩美利差逐渐扩大以及贸易摩擦升级,可能会导致大量资本短期内从韩国市场流出。

对于未来经济走势,韩国央行4月维持了对今年经济增长3%的预测。但韩国LG经济研究院将今年韩国经济预期增长率调整为2.8%,认为“韩国经济增长或将逐渐放缓”。

面对经济增长遇到的问题,韩国政府正积极采取措施。韩国国会5月审议通过了政府提出的3.8万亿韩元(约合34亿美元)补充预算案,主要用于解决青年就业问题和扶持困难地区发展。

延伸阅读

日本经济出现萎缩 美保护主义成最大风险源

如果特朗普政府对进口汽车加征25%关税,可能直接造成日本出口减少约8000亿日元;如果算上对相关产业的影响,规模可能超过2万亿日元

□ 钱铮 马曹冉

今年上半年,日本一些重要经济指标出现萎缩。但专家普遍认为,日本经济温和复苏的态势并未改变。由于美国贸易保护主义举措可能直接或间接伤及包括日本在内的全球产业链,下半年日本经济面临较大外部不确定性。

经济数据不够理想

据日本内阁府发布的修正值,日本今年一季度实际国内生产总值(GDP)环比下滑0.2%,按年率计算下滑0.6%。这是两年来日本经济首次出现负增长。

日本经济出现萎缩的主要原因是内需不振和出口增速放缓,并且日本政府解决通货紧缩的努力也收效甚微。总务省

统计显示,今年1月~5月,除生鲜食品外的核心消费价格指数(CPI)环比仍在下降。

贸易方面,受向亚洲市场智能手机相关产品出口下滑等因素影响,今年1月~5月,日本对外出口额虽仍保持同比增长,但涨幅较去年明显缩小。此外,国际能源价格上涨带来原油、液化天然气、石油制品等进口额攀升,导致日本今年前5个月中有3个月出现贸易赤字。

经济运行不够理想也体现在企业信心上。日本央行7月2日发布的6月份企业短期经济观测调查(日银短观)显示,日本大型制造业企业信心指数连续两个季度恶化。

温和复苏态势未变

尽管上半年一些经济指标

不乐观,但日本官方和专家对日本经济温和复苏的整体判断并没有改变。

日本内阁府在近日发布的《月度经济报告》中维持对日本经济“正在温和复苏”的基本判断,并认为“当前劳动市场环境在不断改善,薪资水平也在缓慢提高,随着各项政策效果显现,经济温和复苏势头有望持续”。

伊藤忠经济研究所经济学家武田淳表示,出口数据和个人消费数据是拉低第一季度经济数据的主要原因。但这只是短期现象,并不会长期持续,预计第二季度日本经济将会企稳回升。

农林中金综合研究所研究员南武志认为,第一季度日本经济负增长并不意味着日本经济已到达拐点。日本经济依然

处在扩张周期,用工紧缺问题依然突出,第二季度经济恢复增长是大概率事件。

三井住友资产管理公司首席经济学家宅森昭吉认为,虽然受美国保护主义政策影响,部分大企业信心恶化,但总体来看大企业设备投资计划良好,形势并不看起来那样严峻。

美国是最大外部风险源

展望下半年经济运行,多数专家和机构认为,日本经济复苏势头有望延续,但美国政府的贸易保护主义举措是日本经济的最大外部风险源。

日本综合研究所6月份发布的《日本经济展望》报告预测,今年下半年日本经济增速将高于潜在经济增长率,预计2018财年(截至2019年3月31