doi:10.3969/j.issn.1003-5559.2020.08.003

中美贸易战回顾与前瞻

■ 何伟文 中国人民大学重阳金融研究院教授

我们都知道现在中美可能要达成第一阶段协议，在2019年10月11号好像出现了一种乐观情况，是已经达成协议了，但是说法不一样，我们说的是取得实质性进展。

我们表态很清楚，中美双方同意分阶段按比例取消关税，因为贸易战就是美国加关税加成的，现在你要结束很简单，回到原点关税拿掉就完了吗?但是不是这么简单。特朗普说，中方非常响应，但是美国只要一个好的协议，我们是说全部取消，而且分阶段按比例的取消。美国不会全部取消，关税关系会有变化，但会永远存在。所以这就是根本的矛盾。在这个矛盾下，我们签什么协议?

现在是两个话语体系，我们话语体系非常简单，这个问题就是，因为是美国的关税造成的，所以你现在把它拿掉就完了吗?是不是?美国就是说这不是我的原因，是中国单方面补贴侵权，所以造成我不得不采取关税。然后中国说你是严重违反世贸规则必须取消，然后美国说这个办法必须是由关税来解决，所以完全话语是不一样。

作为美方对中国有关知识产权、强制技术转让等等这些，这是站不住脚的，美国说中方必须要按美方的要求整改。怎么解决办法?中方指出美国撤销关税，中方照顾美方的利益；美方就说中方必须先满足美国要求，然后我再推迟或者部分取消，整个倒过来。目前觉得我们的谈判基本上是按照美国的话语权走，是吧？看看发出来的话，和美国人讲的话，我们不这么讲，但美国人这么讲，这个讲法还是符合实际，所以正确的第一阶段协议必须是明确美方取消部分关税。

如果说现在是这个情况，美方现在已经宣布的关税，如果中国就达成协议了，那12月15号这已经暂时不实行并推迟，以观后效，对不对？所以他一点都没动，我们能跟500亿美元美国农产品要买什么样?是不是?所以如果是出现了这样一个协议，将不是一个好协议，特朗普需要一个对美国好的协议，但是我们不需要一个对中国好的?

现在这个时间点了，12月15号，因为是美国要加关税了，我们是在12月15号以前达成协议，如果达成的话，我关税就推迟，否则的话，就说你怎么还不达成协议，12月15号照样加。 这就是问题了。

还有一个可能，就是我们2020年1月份APEC峰会上签，也差不多，那么12月15号暂时不加还是加。现在的预测第一阶段协议可能性大是吧?因为它不是全部协议，但是不能确保即便签好的第一阶段协议，后面能不能达成第二第三阶段协议，不好说。

第二个问题，是不是为什么美方也想达成协议？如果美方根本不想达成协议就跟你干，我们现在就不存在，也不存在说是双方都取得良好的实质性进展，为什么?我们来分析一下，归根结底就是美方无法赢得进展。

对中美双方的影响

先看看两边影响，第一个是对中国的影响。对中国影响，我们分开来看，对贸易的影响、对经济的影响、对产业的影响。对贸易影响，可以看到很有意思，大家看看2019年1~10月份海关统计，我们的出口套红了，同比增长4.9%，都是人民币的数字，增加了多少呢?看右边，1、2栏，增加了6280亿元人民币，还可以。那么对美国是多少？减少了1768亿元，这是下降。但是对欧盟增加了2223.8亿元，对东盟增加2600亿元，所以这两个加起来绰绰有余的，底下对美国出口下降，所以我们对全球的出口还是增长，这是出口方面。

进口方面就不是这样了，结果是负增长0.4。从美国进口大幅度下降1800+亿元。所以看看，不要说是美国受的打击大，我们从中国的统计来讲，对美国出口的减少跟从美国进口的减少差不多，是吧?但是另外的因素就不一样，我们从欧盟进口的增加，从东盟进口的增加，不足以抵消从美国进口下降，对不对?这样我们从全球的进口是负增长。所以根据统计学，出口正增长、进口

负增长对 GDP 是一个什么效应？显然是一个正贡献是吧？所以我们就导致到 GDP 上，2019 年前三个季度增长 6.2 是不是？其中贡献度在什么地方？消费贡献的 3.8 个点，投资实际上是资本形成，贡献了 1.2 个点，这两个加在一起，内需消费加投资加在一起才 5 个点。如果没有进出口的贡献，我们的 GDP 增长不是 6.2。而是 5.0 的问题，这根本就达不到 3.3 的目标，亏得我们进出口贡献了 1.2 个点，这是新常态以来最高点，为什么？这一点上我们统计从技术上要感谢贸易战，因为美国发动了贸易战，导致美国对中国的出口大幅度减少，所以我们为 GDP 贡献了 1.2 个点，确保我们增长率能够超过 6，否则很危险，我们 2019 年的政策很难，是不是？

我们看看从 2013 年到 2019 年新常态以来，三驾马车的贡献率，整个增长率 2013 年是 7.7，2019 年 1~3 季度，下来 1.5 个点，这 1.5 个点是怎么造成的？下来的消费我们看 2013 年贡献了 3.6 个点，2019 年 1~3 季度贡献了 3.8 个点，很平稳，加了 0.2 个点；投资是一塌糊涂，资本形成。这个是目前的实证分析。从 2013 年投资拉动了 4 个多点，在之前他总还要做，2008 年和 2009 年拉动了 8 个点，然后投资一路往下走，到 2019 年 1~3 季度，只有一个 1.2。所以现在最大的威胁不是贸易战，而是投资，也就是投资的边际效应越来越往下，最后会不会重蹈当年日本的覆辙，就投资率再怎么投，他弄不起来，这就是最大的风险，所以我们的注意力不要老是说这是特朗普造成的，对吧？ 我们不要像特朗普一样把中国做汽车一样，我们也不能把它政府做的要问题，在中国内部的投资下。

而进出口看看 2019 年 1~2 个点，这确实过去都没有过，是不是？所以对经济贡献、对产品大类是这样的影响，总体还是有限。对美国出口最多的下降最多，计算机及电子这方面影响非常多。从产业上面影响并不是太大，影响大的是手机。下来 4 个点，是不是手机很多是国内销售下降。汽车对美国出口是负增长，但对全球是正增长，对全球的正增长并没有解决国内的生产，国内生产是大幅度下降，两位数下降，汽车工业占全部工业总产值大概 6.5%，我们 1~10 月份两位数的下降，拉动工业生产下来，所以说这个问题还不在美国，还是在我们自己。

这是对中国的影响，对美国影响大了。根据美国自己的官方统计，2019 年 10 月份出台的出口统计，对全球减少 146 个亿，减少 0.11。就 0.1 个点，那么减少差不多全部是由于来自中国进口的减少，对中国出口减少造成。所以对中国出口减少 144 亿美元，对全球出口也减少，应该是差不多就对其他地方出口增加的，但是不足以抵消对中国出口下降，所以美国对全球的出口负增长，而且负增长是 0.11。进口怎么样呢？进口从中国下降了 530 个亿，但是从其他地方的进口基本上弥补了。从墨西哥、欧盟和除中国以外的状态基本弥补了，所以这样从全球的进口值减少 60 亿美元，百分比多少呢？0.03%，出口是减少了 0.1%，出口减少多，进口减少，对 GDP 什么贡献？所以就到 2019 年 1~3 季度，美国的 GDP 很难看，它是增长了 1.9，然后贡献度是多少？其中看进出口是减了 0.8 个点，如果说是没有进出口的拖累，没有贸易战的拖累，本来三季度它的增长率可以到 2.0，现在只有 1.9。

再看由于贸易战打击，造成了投资者的前景不确定性，造成私人投资的下降，前面写错了，红灯应该是 -0.27，所以加在一起拖下来 0.35 个点，这 0.35 点怎么办？用政府开支加了 0.35 个点，大家看是不是政府开支也加入 0.35 个点？这样一来就是说两个结论，第一个如果没有贸易战，三季度 GDP 可以到 2.0，因此，特朗普是搬起石头砸自己的脚。 第二个，如果没有政府扩大开支，三季度 GDP 只能增长 1.6，所以现在特朗普是拼命地搞巨额赤字，财政民生维持生命体征，就说无论如何不要到大选之前出现衰退，所以这是它的造型是吧？而且工业生产数已经负增长了，这不要说制造业回流了，不是回流的问题，它能够不下降就不错，发现所以看来就是说，而且广大的农民消费者商界一再呼吁取消关税，所以他国内也在这个情况下到已经到大选时间了，弹劾案产生要对华贸易战降温，但这个降温不是无条件，他需要一场胜利来讲，要一个对美国好的情况来讲，我们需不需要协议，也需要，但是我们没有像他们着急，我能打得起，所以就回到开头，我们有没有必要继续跟他达成一些东西？

中美贸易战远未结束

这是第一方面目前已经是，然后往后面看，中美贸易战远远没有结束，2020 年艰苦斗争依然存在，看一看是这样的，第一，特朗普我们老是说他出尔反尔，虽然不信，这个都是很肤浅的说法，当然没有错。过去我们这么多回合，左边是打右边

是谈，时间关系就不能够细细说，每次他谈打了以后就要跟你谈，谈了以后再接着跟你打。然后到2019年8月份怎么慢慢出来，说明两点，我们看中美一年出三个结果，是G20峰会，在阿根廷峰会以前，美国对中国是500亿美元25%的关税，2000亿美元是10%的税。这其中中美又到阿根廷来谈，谈的结果好，到2019年4月30号没成功，3100亿美元给加到25%，这就是会谈的结果。然后现在大阪会晤重启磋商，刚刚到上海进行了第12轮磋商，完了以后马上又来3100亿美元是不是？现在3100亿美元的第2批还没开，跟你谈，所以我们想最后解决。打和谈都是手段，目的一样。

特朗普对华的政策目的，具体策略第一个叫大力打你，把大棒做得很大，做大了以后一定要跟你谈，如果你马上接受了之后接受成本，减少成本。

所以他交替使用，所以打是美国贸易政策另一种手段的继续，就像战争是政治利益的手段，继续谈的就是左边的贸易战，二者是同一贸易政策，不同工具并没有本质区别，所以它是两手交替，两手都很硬的，变化的是策略，不变的是目的，没有反复无常。所以我们不要以为谈判就万事大吉了，一打起来就大祸临头了，这个可能不行。

那么为什么要看到本质？他的本质是什么？两大本质，一个司法规则还有没有用，多边体制还不能维护，第二个中国还有没有发展，这是两个根本。同时我们又在WTO暴露他这么刺激矛盾，所以这个时候现在的问题是关系到全球自由贸易，因为美国基本的贸易政策是，现行国际贸易规则是针对美国的，美国不允许世贸组织阻止他采取行动。所以它自贸都可以放到里面，我们经常说是2019年年底大法官人数不够了，只剩一个就停摆，实际上大法官即使满员也没用，美国可以不理。他过去多次如此，所以不要从简单地从对华孤立来看，要从全球来看。

阿泽维多说目前世界贸易体制面临的20世纪30年代的大小，所以既然我们说全球化，我们是负责任大国，到这个时候我说透了，那在世界上还有人信。第二个中国发展权，我们看第1批500亿美元的其中340亿美元的818项，它针对这9个行业，右边这一栏是我们中国制造2025的很重要。对除了新材料完全相同，所以这是他们自己说的。纳瓦罗说特朗普对中国高商品征收关税的法律，瞄准的当然是中国制造2025的计划，所以有一点多次从美国朋友打听到，最后美国怎么退让，头一个500亿美元关系到两千种中国制造2025，所以这点当然不可能会变化，但是要注意这一点，所以它的目标是不允许中国在新兴产业超过，贸易战的本质不是贸易，贸易不仅仅是载体，而是战略。

美国三个不能坐视，第一与她完全不同性质的国家越来越壮大，甚至比他更大。 第二不能容忍中国在高技术领域威胁美国主导地位。第三不能承认“一带一路”对美国主导的国际秩序的重构。所以战略对手的地位定位决定了遏制中国发展。所以不要以为有个协议就完事了。那么这是本质本身，还不是最终的本质，后面还有个根源，有了根源才能解释本质，既然有这些根本的根源，所以他们决定的问题的本质性和它的长期性，不会轻易地因为临时因素而改变。

2020年乃至更长时间，中美可能矛盾和斗争将长期存在，不可掉以轻心。估计到2035年，就是我们分两步走实现现代化的目标，到2035年，基本上我们全面超过美国，那时候美国要整你整不了？

我们最后从战略上看的还远一点，会不会脱钩并发生冷战？两个基本判断。第一个中美斗争战略性的长期复杂。前面都讲过，基本已经不用了，但是这是另一方面，中美脱钩的可能性为0。冷战可能性很小，战争上面为什么？因为现在所有的政策主张，他的方针战略好，全部是上层建筑，不是经济基础。全球化是一种客观规律，经济算是中美在产业链全球产业上大规模分工合作，这是一个。所以马克思讲的不是上层建筑决定经济基础，还是经济基础决定上层建筑，但是这个是根本规律，在短期内上层建筑可以对经济基础造成重大破坏和扭曲。所以我们不能低估这一点，但是长远看，根据这两个基本战略判断，我们的基本战略定力，第一个要敢于斗争，善于斗争，对他矛盾一点不敢，但是既然中美不会脱钩的话，我们要努力合作，还要善于合作。第二个是要做好坚定不移推动改革开放，关键是要把事情做好，自己事情做好，我们前面讲中国经济下行主要原因是投资，关键问题还是在国内，中国不会输给美国，只会输了自己，中美建交40年，政治、经贸摩擦始终未断，双边贸易额却增长了240倍，为人类文明史以来所仅见。对此，我们应有充分的信心。▲

（本文转载自《国际贸易论坛》2019年第四期）