

# “羊毛出在羊身上”——给美国汽车业算笔“关税账”

新华社记者 徐超

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产业振兴的期待。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)

## 保险资金重大股权投资行业范围进一步扩大

新华社北京电(记者张千千李延霞)国家金融监督管理总局3日对外发文调整保险资金对未上市企业重大股权投资的范围,增加与保险业务相关的“科技”“大数据产业”,引导保险资金加大对国家战略性新兴产业股权投资力度。

当日对外发布的《关于保险资金未上市企业重大股权投资有关事项的通知》明确,重大股权投资是指保险机构及其关联方对未上市企业构成控制或共同控制的直接股权投资行为。

通知提出,保险集团(控股)公司、保险公司开展重大股权投资,可以投资保险类企业、非保险类金融企业,与保险业务相关的养老、医疗、汽车服务、科技、大数据产业、现代农业等企业,符合监管规定的共享服务类企业,以及金融监管总局认可的其他企业。

国家金融监督管理总局有关司局负责人介绍,2010年

以来,监管部门陆续发布《保险资金投资股权暂行办法》等规定,允许保险公司使用自有资金开展重大股权投资。目前,保险资金重大股权投资风险总体可控,在实现产业协同和资源共享、提升专业化经营能力等方面取得了积极成效。

该负责人表示,随着形势环境变化和行业发展,重大股权投资领域产生了一些新的矛盾和问题,保险机构对新经济、新技术的股权融资支持力度有待提升,对被投资企业管理有待加强。通知进一步规范保险资金股权投资行为,引导保险公司做好五篇文章,有助于防范资金运用风险。

依据通知,为实现制度平稳过渡,实行“新老划断”,新增股权投资按照通知执行。对于不符合本通知相关要求的存量业务,原则上设置5年过渡期,保险机构应制定业务整改计划,报监管后实施。

## 金融监管总局加强商业银行互联网助贷业务管理

新华社北京电(记者李延霞张千千)金融监管总局3日对外发布《关于加强商业银行互联网助贷业务管理 提升金融服务质效的通知》,推动商业银行互联网助贷业务规范有序发展。

金融监管总局有关司局负责人表示,近年来,部分商业银行借助外部互联网平台发放贷款的互联网助贷业务快速发展。相关互联网平台运营机构依托相对成熟的消费场景、交易客群、客户数据,与商业银行形成互补,在协助商业银行为广大金融消费者提供更便捷的贷款服务、提升贷款服务效率等方面发挥了积极作用,同时也暴露出互联网助贷业务存在权责收益不匹配、定价机制不合理、业务发展不审慎、金融消费者权益保护不完善等问题。

通知从建立健全制度体系、加强合作机构准入管理、规范成本费用管理、强化自主风控等方面强化了商业银行总行对互联网助贷业务的管理责任。

规范互联网助贷业务定价机制方面,通知规定,商业银行应当将增信服务机构向借款人收取的增信服务费计入综合融资成本,明确综合融资成本区间,明确增信服务机构不得以咨询费、顾问费等形式变相提高增信服务费率。

通知要求,商业银行及互联网助贷业务合作机构应当加强金融消费者权益保护工作,规范营销宣传行为,遵守国家有关网络营销管理规定。应当向借款人充分披露贷款相关关键信息。商业银行应当加强互联网助贷业务贷后催收管理,发现存在违规催收行为的,应当及时纠正。

## 证监会将修订证券投资基金托管业务管理办法

新华社北京电(记者刘慧刘羽佳)证监会3日表示,为进一步优化证券投资基金托管行业生态,压实托管人责任,切实保护投资者利益,支持托管人依法创新组织架构,修订《证券投资基金托管业务管理办法》,向社会公开征求意见。

证监会信息显示,现行托管办法于2020年7月由证监会和原银保监会联合修订发布,对丰富基金托管行业生态并强化基金托管人责任发挥了积极作用。近年来,行业形势、监管环境进一步变化,也

暴露出一些新的问题,如行业集中趋势更加明显,个别托管机构背离业务本源或未切实履责,托管机构的市场化退出机制不尽完善等。

为从制度上解决上述问题,在充分总结实践经验的基础上,证监会对托管办法进行了修订,完善了准入门槛,强化实质展业能力和合规风控能力要求,支持在托管领域具有较突出潜能、合规与风控能力优良的主体申请该项资格。

此外,修订后的管理办法也强化了实质展业、风险隔离监管要求,进一步压实托管人责任等。

## 关注缅甸地震

## 中国政府援缅第三批紧急人道主义地震救灾物资抵达缅甸

新华社仰光4月5日电(记者黎广滔)中国政府向缅甸提供的第三批紧急人道主义地震救灾援助物资抵达缅甸仰光国际机场。

据了解,第三批援助物资包括1048个净水设备、1万顶蚊帐、1.5万个急救包和400顶帐篷。首批和第二批紧急人道主义地震救灾援助物资分别于3月31日和4月3日运抵缅甸。

据新华社缅甸曼德勒4月5日电(记者蒋超)由中国军队参与组派的中国国际救援队5日在缅甸曼德勒城区持续开展医疗巡诊,通过疾病筛查、问诊咨询、用药指导、药品发放及知识宣讲等形式,为当地灾区民众提供“零距离”诊疗服务。

在曼德勒医科大学附近的安置点,救援队医疗队人员利用中国自主研发的掌上超声、便携式X光机和床旁心电图机等移动诊疗设备,为250余名

当地民众提供免费检查,现场对症分发抗感染类、解痉平喘类、镇痛类、降压类等短缺急需药品。

在曼德勒皇宫附近的安置点,医疗队员针对当地常见疾病精准施策,特别是对灾区高温环境下高发的呼吸、消化及免疫系统疾病提供用药指导,针对性开展呼吸系统养护、慢性病管理等常见疾病预防宣教,帮助当地民众提升自我保健能力。

据了解,医疗巡诊团队由救援队的10余名医学专家组成,涵盖内科、外科、妇产科等14个诊疗学科。自驰援缅甸以来,他们在积极配合开展废墟搜救、建筑质检、检伤分类等任务的同时,累计完成营区及作业区消杀约12万平方米,并联合中国救援队、中国香港特区救援队、深圳公益救援队等中国救援力量,为搜救人员和受灾民众提供全天候巡诊保障,累计接诊500余人次。



4月4日,人们在意大利维罗纳明乔河畔瓦莱焦的西古尔塔花园赏花。

新华社发

## 外长会龃龉不断 北约内部出现深度裂痕

新华社记者 张兆翔 张章 夏原一

为期两天的北约外长会议4日在布鲁塞尔落下帷幕。美国国务卿鲁比奥与会期间再次敦促北约成员国提高防务开支。美欧在关税、乌克兰危机、格陵兰岛等热点议题上龃龉不断。

分析人士指出,尽管鲁比奥试图缓解美国与北约盟友间的关系,强调美方不会放弃北约,但跨大西洋关系日趋紧张,北约内部深度裂痕清晰可见,盟友对美国的信任不再。

## 防务目标“遥不可及”

防务开支是本次会议的焦点议题。美国总统特朗普要求北约成员国将防务开支占国内生产总值(GDP)的比重提升至5%。他去年12月在接受采访时曾威胁,如果美国盟友的防务支出“不达标”,美国“绝对”有可能退出北约。

本次会议上,就任国务卿后首次参会的鲁比奥试图缓解北约盟友对美方的疑虑与不安,称“美国在北约的活跃程度从未降低”,美国放弃北约的说法毫无根据。

不过,鲁比奥仍然敦促成员国承诺并实现防务开支占GDP比重5%的目标,要求各国制定具体可行的路径。但不少欧洲国家认为这一目标难以实现。挪威外交大臣艾德表示,5%的目标太高,“我们目前没有准备好承诺任何具体数字”。

## 信任裂痕继续扩大

就在此次外长会召开前一天,特朗普2日在白宫签署行政令对贸易伙伴征收所谓“对等关税”,欧洲国家也被加征高额关税。会议期间,部分北约成员国指责美国此举违反《北大西洋公约》第二条有关规定,即“缔约国应消除其国际经济政策中之冲突,并鼓励任何缔约国或所有缔约国之间的经济合作”。尽管北约秘书长吕特试图将关税问题与防务议题作切割,但多位

外长指出,经济摩擦与安全投入无法完全割裂,此事已对跨大西洋关系产生冲击。

比利时首相德韦弗称美国“在欧洲并没有树立起良好的声誉”,批评美方一边“发动贸易战、羞辱盟友”,一边提出激进的防务开支要求,“令人难以接受”。加拿大外长乔利表示,美加关系不复往昔,在当前贸易战背景下很难进行北约安全事务的对话。挪威外交大臣艾德指出,集中资源加强防务首先要取得经济增长,保护主义政策不会给任何人带来好处。法国外长巴罗说,北约内部团结正受到美方关税决定的考验。

鲁比奥在其他问题上的表态也引发批评。关于乌克兰危机,鲁比奥称,美国将在几周内了解俄罗斯是否认真对待和平。在格陵兰岛问题上,他表示,丹麦应认识到格陵兰人不想再成为丹麦的一部分,一旦格陵兰岛独立,美国将“介入”并与之建立伙伴关系。

## 海牙峰会前景难料

在此次尽显分歧的外长会之后,北约

还将迎来更大考验,这就是定于6月24日至26日在荷兰海牙召开的北约峰会。

舆论认为,敲定5%的防务开支目标将成为海牙峰会的焦点议题。有欧洲外交官称,鲁比奥此次并未就实现该目标设定明确时间表,这或许为峰会达成妥协留出空间。外交官们正寻求“创造性”解决方案以满足各方需要——若美方无法接受略多于3%的折中方案,则会将5%设为长期目标,而短期内设定一个更为现实的比例。

乌克兰危机也将是海牙峰会的另一重要议题。荷兰外交大臣费尔德坎普透露,乌总统泽连斯基将被邀请参加此次峰会。但他表示,现在讨论海牙峰会的可能结果为时过早,因为与俄罗斯的谈判仍在进行中。分析人士认为,未来俄乌局势的演变,包括战场形势变化、谈判能否达成协议,以及达成协议的条件,特别是涉及欧洲的相关安排,都将对海牙峰会上的美欧博弈产生影响。

法新社在报道中说,美国的北约盟友希望,在海牙峰会上达成任何协议都能让特朗普宣称胜利,并让美国继续留在北约和支持乌克兰。但分析人士指出,无论能否达成协议,美国及其北约盟友之间的信任已严重受损。

(据新华社布鲁塞尔4月4日电)