

研究报告

2019 年第 4 期

2019.1.11

执笔：宋玮

wei.songcsjr@icbc.com.cn

“以和为贵”背后的“极限施压”

——从中美贸易磋商公告对比看中美贸易谈判趋势

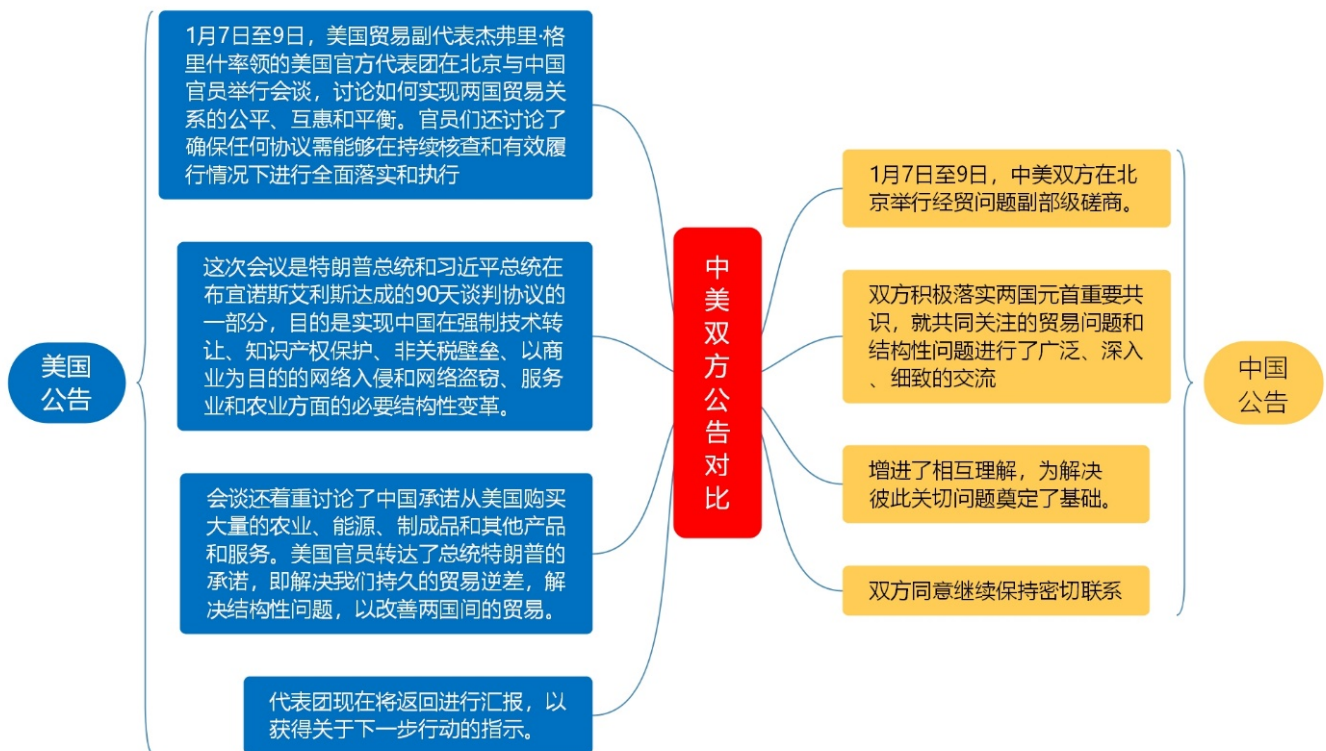
要点

- 2019 年 1 月 7-9 日，中美副部长级贸易磋商在北京举行，这也是 3 月 1 日前中美能否达成协议的重要风向标。综合双方发布的贸易磋商公告，我们认为中美双方通过此次磋商向外界传达了三大信号：一是中方在本次中美磋商前主动示好，双方保持“以和为贵”；二是未公布具体共识细节意味着未来中美磋商或将进入“拉锯战”新常态；三是美方公告中“一旧一新”磋商目标凸显“美国优先”和强硬态度，意味着 2019 年中美贸易谈判仍任重道远。

重要声明：本报告中的原始数据来源于官方统计机构和市场研究机构已公开的资料，但不保证所载信息的准确性和完整性。本报告不代表研究人员所在机构的观点和意见，不构成对阅读者的任何投资建议。本报告（含标识和宣传语）的版权为中国工商银行城市金融研究所所有，仅供内部参阅，未经作者书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、上网、引用或向其他人分发。

2019年1月7-9日，中美副部长级贸易磋商在北京举行。美国副贸易代表格里什率领代表团与中国进行90天期限内首场面对面对谈判，这也是3月1日前中美能否达成协议的重要风向标。国务院副总理刘鹤在首日磋商中现身会场，彰显中方对本次贸易谈判的重视。美国贸易代表办公室（以下简称 USTR）和中国商务部分别于北京时间1月9日晚和1月10日早发布简短公告（具体内容见附件一和二）。综合双方发布的贸易磋商公告（见图1），我们认为中美双方通过此次磋商向外界传达了三大信号。

图1 USTR 与中国商务部发布的公告对比



资料来源：USTR 和中国商务部。

一、本次中美磋商：中方主动示好，“以和为贵”

从本次磋商公告来看，中美仍延续着双方元首12月1日在阿根廷 G20峰会达成的协议稳步向前推进。美国总统特朗普于1月8日推特上表态“谈判进展非常顺利”，美国商务部长罗斯表示“达成合理协议的可能性非常大”，顺利磋商也将为中美高级别会谈“解决彼此关切问题奠定了基础”。据悉，国务院副总理刘鹤将于本月底赴华盛顿与美国贸易代表莱特希泽进行贸易磋商。

自中美元首为贸易摩擦按下“暂停键”后的一个月内，中国已经做出和解性姿态和较大让步，主要包括三方面：一是主动降低进口美国汽车的关税三个月。中方于12月14日宣布，从2019年1月1日起，对原产于美国的汽车及零部件暂停加税3个月，涉及211个税目。这是在美国500亿美元加征25%、2000亿美元加征10%并未松动的情况下，中方做出的主动让步。二是采购更多美国包括大豆在内的农产品。根据中国海关数据，中国2018年11月自美国的大豆进口从10月的6.7万吨降为零，2017年11月同期为470万吨。美国农业部于12月13日宣布，私人出口商对中国售出113万吨大豆，是美国单日大豆销售量的历史第九高。三是改善外国企业市场准入和知识产权保护问题。在2018年12月19-21日举行的中央经济工作会议在外商保护方面着重强调，中国在2019年不仅会继续贯彻“要放宽市场准入，全面实施准入前国民待遇加负面清单管理制度”，而且会在新提出的“保护外商在华合法权益特别是知识产权，允许更多领域实行独资经营”方面采取新举措。2018年12月15日，中国国务院常务会议通过了《中华人民共和国专利法（修正案草案）》，目前全国人大常委会第七次会议正在公开征求意见，以进一步加强对创新者合法权益的保护力度。

二、未来中美磋商：或进入“拉锯战”新常态

美方发布的措施公告称，会议着重讨论了中国承诺从美国购买的大量农业、能源、制成品和其他产品和服务。通过回顾2018年5月19日中美在华盛顿就双边经贸磋商发表的联合声明（以下简称《华盛顿中美联合声明》），我们可以看出本次北京贸易磋商正是落实《华盛顿中美联合声明》中“双方同意有

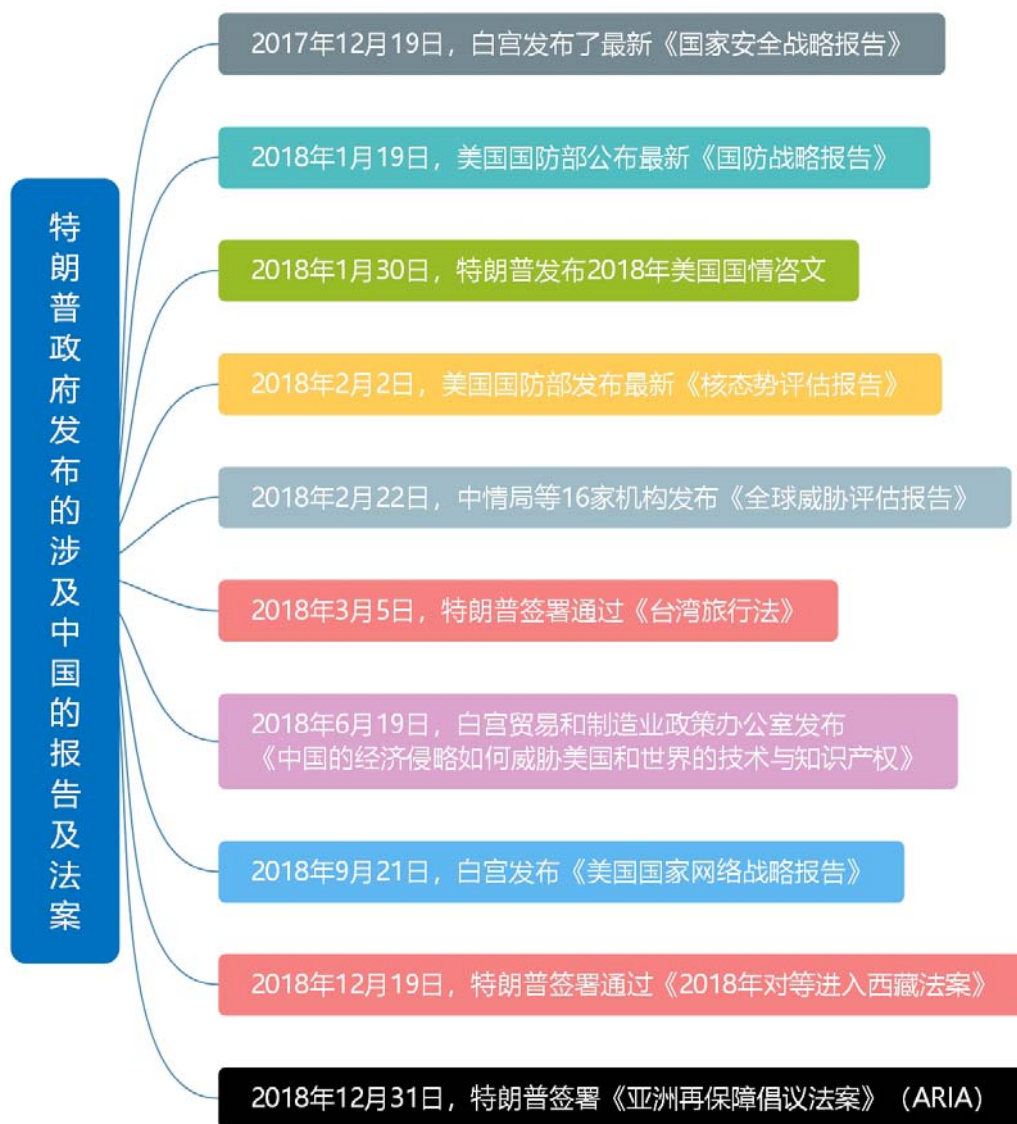
意义地增加美国农产品和能源出口，美方将派团赴华讨论具体事项”以及“双方就扩大制造业产品和服务贸易进行了讨论，就创造有利条件增加上述领域的贸易达成共识”的具体内容，但在本次公告未涉及必要结构性改革的进展，双方分歧依旧较大，有待双方更高级别的官员在随后磋商中继续讨论。

我们认为中美贸易摩擦仅是中美关系的缩影，2019年美国对华态度继续强硬或将决定中美贸易摩擦难以在短期内根本解决，美国彻底放弃加征关税的概率较小，但鉴于贸易摩擦对两国经济金融已产生了诸多冲击，而美国经济增速持续放缓不利于特朗普的2020年连任，中美无法达成协议或继续升级恶化的概率也相对较小，中美达成阶段性共识或拉长磋商战线的“拉锯战”或将成为新常态。

三、中美谈判任重道远：“一旧一新”目标凸显“美国优先”和极限施压

美国与中国、欧盟和日本的贸易摩擦与谈判将是全球最为关注的议题，而中美贸易谈判又是其中的重中之重。如果中美贸易摩擦继续恶化，其将对全球经济和金融市场产生更大的影响，但特朗普已经提名莱特希泽主导与中国的贸易谈判，取代之前一直负责这项任务的美国财长姆努钦。莱特希泽于1982至1985年在里根政府担任贸易副代表，参与了许多被称为“自愿出口限制”的交易谈判，利用惩罚性关税的威胁，说服了日本等国“自愿”限制对美国的出口，这些出口商品威胁着美国高度重视的产业。2017年5月11日，71岁的莱特希泽重回贸易代表办公室，依旧坚持用鹰派的“贸易惩罚”策略来对付其盟友及中国，也被业界称作“美国贸易沙皇”。未来几十天，中美贸易谈判将从关税领域层面逐步深入到经济发展的深层次问题，特朗普选择“鹰派”的莱特希泽代替“鸽派”的姆努钦，其对中国的强硬态度是可以预料的，再加上12月1日华为CFO孟晚舟被拘押，我们对中美贸易谈判后续进程保持谨慎乐观。

图 2 2017 年 12 月至今特朗普政府发布的涉及中国的报告及法案



这一趋势也在本次美方发布的公告里有所体现。我们可以看出美方本次磋商在“旧”的“推动中国结构性改革”目标基础上，首次提出了“新”的“确保有效落实”目标，预计将在 2019 年中美贸易谈判中以“一旧一新”目标双管齐下。在“旧目标”方面，美方的表述为“实现中国在强制技术转让、知识产权保护、非关税壁垒、为商业目的的网络入侵和网络盗窃、服务业和农业的必

要结构性改革,以实现两国贸易关系的公平、互惠和平衡”,这基本延续了从2018年6月19日美国白宫贸易和制造业政策办公室发布《中国的经济侵略如何威胁美国和世界的技术与知识产权》以来的诸多表述。在“新目标”方面,美方表述为“讨论了确保任何协议需能够在持续核查和有效履行情况下进行全面落实和执行”,或意味着未来美方将更重视如何确保与中方达成的协议和承诺的有效执行和落实,体现了特朗普政府贸易鹰派人士最新极限施压的举措,也展现了美国在本次贸易磋商和谈判中强硬的态度。

与中美贸易磋商举行同时,2019年1月9日,美国贸易代表莱特希泽、欧盟贸易委员玛姆斯托姆和日本经济贸易和工业部长世耕弘成于美国华盛顿进行三方会谈,并在会后发布了《美欧日贸易部长三边会议联合声明》。这是美欧日三方贸易部长在2018年9月25日之后再次发表的联合声明,指责“第三国”(Third Countries)非市场导向政策和做法导致严重产能过剩,给“第三国”国内工人和企业创造了不公平的竞争条件,阻碍创新技术的开发和使用,破坏了国际贸易的正常运作,并使得现有规则无效。这也是美国联合欧盟和日本对中国等非市场经济国家的再次施压。

附件一:中国商业部公布的“中美在京举行经贸问题副部级磋商”

附件二:美国 USTR 公布的“Statement on the United States Trade Delegation’ s Meetings in Beijing”