

美国动态

(半月刊)

2020年1月3日 (第206期)
内部交流 仅供参考 请勿引用

上海市美国问题研究所



美联储经济学家：惩罚性关税短期损害了美制造业

美国总统特朗普在任期内一直承诺要通过对外国竞争对手征收惩罚性关税来重振美国制造业，但美联储的一项新研究表明，特朗普的努力适得其反，制造业的状况比他启动保护主义贸易政策之前更糟。

中美关系

美经济学家称美国对中国提出的贸易要求存在三大错误

世界报业辛迪加网站 12 月 20 日登载前世界银行首席经济学家、约翰斯·霍普金斯大学国际经济学教授安妮·克鲁格（Anne O. Krueger）的文章称，在经历 18 个月的针锋相对后，美中两国就第一阶段贸易协议达成一致，然而，不应高估有关缓和局势的承诺，事实上，美国对中国提出的要求存在三大错误。

首先，要求中国消除对美双边贸易顺差是错误的，商品贸易平衡根本没有意义。服务贸易同样重要，且美国的赤字是全球性的，若一国减少对美国的贸易顺差，那么另一个国家的对美顺差则会增加。美国在汇率操纵方面的要求也反映了类似的错误。

其次，美国在知识产权盗窃、技术转让、对国有企业的补贴和投资等方面的要求，只能多边层面得到令人满意的解决，但令人难以置信的是，特朗普政府非但没有利用世贸组织，反而通过阻止世贸组织争端解决机构新法官的任命来破坏该组织。

最后，即使是针对合理的美国关切，也不清楚中国政府做出什么改变才能让特朗普政府满意。开放的多边全球贸易体系的繁荣和对全球经济增长的支持符合美国和中国的利益，但不幸的是，美国当前的政策导致实现这一目标的可能性很小。

美中如何在科技民族主义时代寻找共识？

《南华早报》12 月 20 日刊登卡内基国际和平研究院高级研究员黄育川等人的文章称，在科技民族主义崛起的时代，相较于双边协议，讨论技术转让问题需要更大的平台。文章摘要如下：

中美已就第一阶段贸易协议达成一致，但美国担心的知识产权问题还未得到解决。美国安全机构中许多人认为，中国具有攻击性的举动是其为削弱美国地位所做的努力的一部分，因此，向中国转移技术虽会带来商业利益，但会对国家安全构成潜在威胁。

知识产权之争的关键是在获取知识和激励创新之间作取舍。走在创新前沿的美国想要加强知识产权保护乃情理之中，但这类行动有可能走得太远。由于认识到技术升级的重要性，以及自身在重要领域能力有限，中国制定了相对宽松的知识产权法，以鼓励海外知识流入。虽然中国因制假而备受诟病，但其成功的关键并不在于抄袭，而在于借鉴海外的创意。事实上，美国一些公司正在反过来模仿中国。

美中两国的创新能力存在差距，再加上政治制度不同，导致两国在知识产权保护上难以达成一致。虽然技术收购战略之前有过先例，但就中国而言，许多美国外交政策专家不再将技术转让简单地看成经济问题。美国政府将华为和其它中国科技公司列入相关实体名单，加强对外国投资的安全审查，这体现了美国政府的科技民族主义。国家安全担忧将让双方都付出代价：中国错过增长所需的知识转移，美国科技公司失去扩张所需的利润。

知识产权政策制定给所有国家带来了共同挑战，安全问题影响的不仅仅是中美关系，还有欧洲及其他地区和国家。在全球技术民族主义日益抬头的时代，需要一个更广泛的平台来讨论技术转让，而不是寻求双边解决方案。可能需要类似于二十国集团的平台，在这种形式下，各方利益充分得到体现。

美智库称美应建立基础设施发展联盟来应对“一带一路”

美国战略与国际研究中心网站近期登载报告称，为了应对中

国“一带一路”倡议带来的挑战，美国应主导建立基础设施发展联盟来与之竞争。

报告称，“一带一路”倡议是中国用来实现其雄心的工具之一，已成为中国建立大范围联系、影响其他国家的有效手段。如果任由该倡议发展，其带来的地缘政治优势将极大改变全球格局。中国对“一带一路”倡议的大力投资表明，中国愿竭尽全力在全球范围内扩大自己的力量。

报告写道，对抗“一带一路”最有效的手段不仅是与“一带一路”竞争，还应包括超越“一带一路”。与“一带一路”直接竞争将为世界提供一个更好的替代方案、帮助国家间巩固关系并且对抗中国的影响，从而迫使中国将“一带一路”倡议改革为真正的“双赢”倡议。为此，只有真正作出坚定的多边回应才足以改变现状。

报告称，需要建立基础设施发展联盟（IDC），可能的成员国包括美国、日本、印度、澳大利亚、新西兰、德国和法国。它将汇集成员国有关主权基础设施发展项目的专业知识、资源和全球影响力。但与“一带一路”不同的是，IDC 将特别强调项目的可行性并提供高质量的成果。它还需要一个定位明确、达成共识的区域和国家互动战略，以专门应对中国的战略成果。同样，IDC 可以制定一个强有力的战略传播计划以降低“一带一路”的信誉，并振兴自己的品牌。总之，只有采取系统化的、全方位的多边基础设施发展，才有可能抗衡“一带一路”倡议。

美学者葛来仪等鼓动美台加强合作

战略与国际研究中心近日发布该智库中国力量项目主任葛来仪等人撰写的报告称，美国印太战略与台湾当局所谓的“新南

向”政策存在很多利益交汇点，双方应强加在印太地区的合作。报告提出以下建议：

美国和台湾应该启动旨在达成全面自由贸易协定的谈判，以促进货物的自由交换，并帮助实现印太战略和“新南向”政策的经济目标；华盛顿和台当局应在农业、环境保护和清洁能源等领域的地区基础设施项目上合作，以促进南亚和东南亚的可持续发展；双方应该努力加深美国私营部门和台湾各创新中心之间的联系，促进整个地区的投资。

美国和台湾应让更多第三方参与现有倡议（如“全球合作暨训练架构”），推进在该地区重叠的议程；美国应协助台湾成为非政府组织的地区总部；美国官员应鼓励七国集团发表联合声明，支持台湾“有意义地”参与多边组织；美国和台湾应该与“志同道合”的伙伴合作，建立新的国际组织，以应对善治面临的威胁。

华盛顿应该努力促进美国、台湾和其他伙伴之间在海上安全方面的合作；美国海岸警卫队和台湾“海巡署”应开展联合训练，训练地点可以是关岛，美国还应该帮助“海巡署”扩大与地区国家的关系；美国应该推动台湾加入联合行动，打击朝鲜在东海非法进行的石油和煤炭过驳。

美学者分析中美在人工智能领域的竞争

《国家利益》杂志网站近期登载哈佛大学教授格雷厄姆·艾利森（Graham Allison）的文章，分析了中美在人工智能领域的竞争，并称中国政府不仅试图掌握人工智能技术，而且正在取得成功。文章摘要如下：

首先需要了解四个关键点。第一，大多数美国人认为，美国在先进技术领域的领导地位根深蒂固、难以撼动，美国国家安全

部门许多人也认为，在人工智能领域，中国永远只能是一个“近乎旗鼓相当的竞争对手”，然而，二者都错了。在人工智能的商业和国家安全应用方面，中国如今是美国的全方位竞争对手。

其次，中国对人工智能的热情不仅仅是因为认识到相关技术有望成为未来 25 年经济发展的最大推动力。对于面临着管理 14 亿公民这一艰巨挑战的中国执政党来说，发展人工智能是至关重要的任务。自苏联解体以来，美国人一直坚信，“威权政府注定要失败”，但人工智能提供了推翻这一论断的可能性。

第三，尽管美国人都对人工智能在改善人类福祉方面的潜力抱有普遍的热情，但智能机器的发展将远超人类发展，将带来特殊的风险。

第四，中国在规模、数据收集和国家决心方面的优势，使其在过去十年中缩小了与美国这一行业领导者的差距。目前，中国正处于未来十年赶超美国的轨道上。

尽管如此，人工智能依然是一个美国能够参与竞争并取得胜利的舞台。为了对这一努力有所帮助，本文提出五点建议：

首先，美国人必须意识到中国带来的挑战。认识到在这场对未来具有决定性意义的竞争中面临着一个强有力的竞争者，是美国保持竞争活力的必要条件。

第二，在这场竞争中，美国不可能成为最大的竞争者（中国因人口众多而显然获胜），但美国可以成为最聪明的竞争者。在改进和发展先进技术方面，最聪明的 0.0001% 的人将发挥关键作用。美国可以从全球 77 亿人中招募人才，充分发挥他们的潜力，取得成功。

第三，平台很重要，美国在这方面拥有巨大的可持续竞争优势。英语是科学、商业和网络的通用语言。今天，地球上 77 亿人口中有超过一半的人说英语，另有 10 亿人正在努力学习英语。

第四，美国公司在建立人工智能的主要平台方面具有显著的先发优势。这些平台包括操作系统（安卓和苹果）、先进半导体和杀手级应用（包括 Instagram、YouTube 和 Facebook）。

第五，在积极竞争以保持美国领导地位的同时，必须认识到在一些领域进行合作的必要性，在这些领域中，如果没有对方的帮助，美国和中国都无法保护自己至关重要的国家利益。

管理一种同时具有竞争性和合作性的关系需要警惕性、判断力和适应力。但是，如果科技发展使得美国和中国只有两种选择——共存或相互摧毁，那么两国一定能够找到共存的方式。

美国外交

特朗普正在破坏美国与日韩的关系

《洛杉矶时报》网站 12 月 18 日登载传统基金会专家布鲁斯·克林纳（Bruce Klingner）、布鲁金斯学会专家朴正铉（Jung H. Pak）、战略与国际问题研究中心专家金秀美（Sue Mi Terry）合写的文章称，特朗普指责美国的盟友几十年来一直在“搭便车”，没有与美国共担责任，这是错误的。文章摘要如下：

美国和韩国、日本的关系出现了裂痕。特朗普要求韩国将支持驻韩美军的费用增加 5 倍，并且可能在明年的谈判中让日本也增加类似的开支。但事实上，韩国的国防开支（占 GDP 的 2.6%）超过了美国的任何一个欧洲盟友，并在过去 4 年购买了价值 130 亿的美国武器。自朝鲜战争以来，每一次冲突，韩国都与美国并肩作战。日本支付了美国军事设施的大量费用，从美国购买了 90% 武器和防御系统，并为驻日美军提供了自由活动空间。

美国对金钱的过度要求将把基于共同原则和目标建立的联

盟降级为纯粹的交易关系。特朗普的行动与政府、国会和公众对盟友的大力支持态度背道而驰。在朝鲜局势紧张之际，美国在解决朝鲜问题上表现不佳，过早从韩国撤军会是一种软弱的表现，可能破坏地区稳定，并影响中国的行动。

美国应放下对日韩两国的不合理要求，转为更温和的方式。当然，日本和韩国也需要采取一些行动。日本应增加国防支出，肩负起更多的亚洲安全责任；韩国则应升级其通信系统的关键部分，获得更高效的作战能力；日韩之间也应增加安全合作。

弹劾将如何影响特朗普的外交政策？

美国有线电视新闻网 12 月 19 日登载卡内基国际和平研究院高级研究员阿伦·戴维·米勒（Aaron David Miller）的文章，分析了弹劾将如何影响特朗普的外交政策。文章摘要如下：

为了减轻弹劾对外交的影响，政府首先需要确保一系列政策前后连贯，并承诺会取得一定成功。然而，特朗普所有外交政策都处于瓶颈期。除了与中国的贸易协议和美-墨-加贸易协议外，特朗普几乎没有取得其他外交成果。

弹劾与大选年一同到来，这个时间巧合可能决定特朗普在国外的行动。与其他总统不同的一点是，特朗普的外交政策与国内的政治需求紧紧挂钩。从退出巴黎气候协议到承认耶路撒冷为以色列首都，特朗普通过牺牲国家利益来满足选民的要求。

为确保自己的政治地位，随着选举日接近，特朗普会营造一种自己忙于出席高规格峰会的形象，尽量避免军事冲突。但考虑到这位总统行事难以预料，面对朝鲜、伊朗等问题，他大发脾气与寻求谈判的可能性一样高。美国明年面临的重大危险，可能是特朗普的对手们会利用他不敢轻举妄动的状态挑衅美国的底线。

选举政治、特朗普的善变、两极分化的国会以及缺乏明智的顾问等因素结合在一起，可能会造成致命的混乱，将美国推入一场既非特朗普也非国家所愿的军事冲突。

美智库：如何让经济制裁更有效？

新美国安全中心网站近期发布报告称，经济制裁已经成为美国政策制定者影响国际事务的一种工具，但制裁很多时候只是阻止了美国不想看到的行动，没有起到逆转被制裁国政策的效果。要使经济制裁更有效，国会与决策者应更紧密地合作。

第一，让取消制裁的保证更加可信。国会和总统应在可能的范围内尽最大努力维护外交协议，包括取消美国的制裁以换取对方国家做出让步；政府和国务院官员应更清楚地划定取消制裁的可靠途径；国会应授权对制裁的效果和有效性进行分析。

第二，重新考虑升级阶梯。国家安全委员会的工作人员应协调机构间工作，利用独立专业知识来制定新的政府整体升级框架。与国际盟友合作以建立对新升级框架的共识，并将新框架纳入美国国家安全计划。

第三，在制裁执行中采取具有普适性的策略。财政部采取的执法策略应涵盖美国和外国的企业以及各行各业。

第四，实现信息共享并提升透明度。财政部应公布其制裁的执行重点，广泛宣传其主要的执法行动，更直接地与私营部门进行接触。

2020 年美国可能因哪些事件大动干戈？

美国外交关系委员会近期发布其 2020 年《预防优先事项报

告》，评估了 2020 年全球发生能够让美国动用武力的冲突的可能性及其影响。

根据报告，意外事件的预防优先级分为一、二和三级。对美国利益的影响分为三个等级：高，意外事件直接威胁美国本土、防务条约盟友或至关重要的战略利益，可能引发美国的重大军事反应；中等，意外事件间接威胁美国本土和/或影响一个对美国具有战略意义、但并非防务条约盟友的国家；低，意外事件影响的国家对美国的战略意义有限，但可能造成严重/广泛的人道主义后果。冲突发生的可能性也分为三个等级：高，即意外事件很可能在 2020 年发生；中等，即意外事件在 2020 年发生的概率为五成；低，即意外事件不太可能在 2020 年发生。具体评级如下：

一级

影响高，可能性中等：美国关键基础设施（包括选举系统）遭到极具破坏性的网络攻击；由外国恐怖组织策划或受其启发，对美国或其条约盟友发动恐怖袭击，造成大规模伤亡；伊朗卷入地区冲突，并支持武装代理组织，导致伊朗与美国或其盟友发生武装冲突；无核化谈判破裂，朝鲜重启远程导弹试验，朝鲜半岛出现严重危机；中国与一个或多个东南亚国家在南海争议海域发生武装冲突；乌克兰东部冲突加剧和/或争议地区发生重大军事冲突，导致俄罗斯和乌克兰的关系出现严重危机；“北方三角”（萨尔瓦多、危地马拉和洪都拉斯）的经济和安全状况恶化，导致该地区外流移民增加。

影响中等，可能性高：墨西哥犯罪集团的暴力活动加剧；伊拉克政治动荡加剧，宗派紧张关系和糟糕的经济状况使情况进一步恶化；土耳其与其境内和/或叙利亚境内库尔德武装组织之间的冲突升级；叙利亚政府继续以暴力方式加强控制，导致更多平民伤亡，加剧这场冲突外部各方之间的紧张关系；阿富汗的暴力

和政治动荡加剧，导致塔利班叛乱分子进一步扩大势力范围，阿富汗政府垮台；委内瑞拉经济危机和政治动荡加剧，导致暴力骚乱增加，更多难民外流。

二级

影响高，可能性低：俄罗斯在东欧采取强硬措施，导致俄罗斯与北约成员国之间发生有意或无意的军事对抗；台海局势因2020年台湾地区选举出现紧张，进而引发中美关系危机。

影响中等，可能性中等：重大恐怖袭击或印控克什米尔动荡加剧，进而引发印度与巴基斯坦爆发重大军事冲突；以色列和伊朗在黎巴嫩和/或叙利亚支持的武装力量（包括真主党）之间冲突加剧；以色列和巴勒斯坦之间的紧张局势加剧，导致平民遭袭，出现广泛的抗议和武装冲突；政治动荡加剧和经济停滞导致海地陷入严重的人道主义危机；也门内战升级，持续的外国干预使情况进一步恶化。

三级

影响低，可能性中等：利比亚敌对统治集团之间的暴力升级，溢出效应影响地区稳定；巴尔干半岛的紧张局势加剧和/或极端暴力升级，引发政治动荡和武装冲突；刚果民主共和国的政治动荡和暴力不断加剧，埃博拉病毒的传播使情况进一步恶化，导致该国人民流离失所，邻国稳定受到影响；尼日利亚三角洲地区和中部地带发生冲突，东北部极端组织“博科圣地”活跃，导致暴力和政治动荡加剧；“青年党”在索马里发动更多袭击，获得更多领土；萨赫勒地区（布基纳法索、马里和尼日尔）的暴力和政治动荡进一步蔓延；缅甸政府安全部队持续对罗兴亚人使用暴力，围绕从孟加拉国遣返难民这一问题的紧张局势加剧；南苏丹冲突加剧，导致难民进一步流离失所；中非共和国和平协议破裂，宗派暴力持续升级，导致人民流离失所，邻国稳定受到影响；布隆

迪政治危机加剧，政府暴力镇压反对派和平民，引发大规模暴行。

值得注意的是，报告指出，“与往年一样，本调查的结果应被谨慎解读”。原因有三：首先，调查只涵盖了美国可能动用武力的意外事件，排除了许多可能损害美国利益但本质上并不暴力的潜在危机，如经济或卫生相关事件以及潜在的自然或人为灾难；第二，本研究排除了美国国内的动荡和冲突；第三，调查结果反映的是 2019 年 11 月初进行调查时的专家意见，但国际形势持续变化，风险评估和优先事项需要一直更新。

美国政治/其他

美媒：太空军的组建是特朗普的一次胜利

Vox 网站 12 月 21 日载文称，美国总统特朗普近日签署了一项军费开支法案，实现了其政府的长期目标：扩充军队，纳入新成立的太空部队。虽然最终太空军的建立不完全符合特朗普的设想，但确实是他取得的胜利。

《2020 年国防授权法案》将总军费开支提高了约 200 亿美元，即 2.8%。法案将军队支出提高了 3.1%，包括为国防部和能源部国家安全计划提供 6584 亿美元，以及为正在进行的对外战争提供 715 亿美元。但法案最引人注目的条款或许是建立太空军。

在过去两年中，美国军方高层曾多次阻挠太空军的建立，特朗普政府两次试图在国防授权法案中建立太空军，但均以失败告终。如今，太空军将成为美军的第六个部门。这是自 1947 年美国空军成立以来的首个新军种。

太空军不会从头组建，而是通过重组军队组织结构的方式组建。据军方官员称，太空军将成为空军的一部分，支持地位刚刚

提高的美国太空司令部，受空军部长监管。不过，太空军的日常运作将由太空行动负责人负责。该负责人将在美国最高军事顾问机构——参谋长联席会议中占有一席之地。

特朗普长期以来一直主张组建太空部队，他在今年 3 月表示，美国需要一个“类似陆军和海军、但针对太空的”新的军事部门，因为“我们在太空花了很多钱”。最终成立的太空军没有完全符合总统的预想，但确实是他取得的一次胜利。

美媒：三个经济因素影响特朗普连任

《政客》期刊网站 12 月 23 日载文称，有三件大事可能会对经济和股市产生影响，从而影响特朗普 2020 年竞选连任的优势。

第一，制造业会反弹吗？特朗普面临的重大风险是，自贸易战真正打响以来，美国制造业持续数月下滑。2019 年夏天，制造业陷入衰退，至今仍未好转，特朗普需要在 2020 年获胜的几个州的经济更加疲弱。制造业在美国经济中只占一小部分，但对总统的“让美国再次伟大”口号至关重要。经济学家认为，如果中美协议保留现有的大部分关税，很难对制造业产生重大影响。

第二，股市能继续上涨吗？特朗普喜欢吹嘘股市的新纪录。的确，自特朗普 2016 年 11 月当选以来，股市大幅上涨，道琼斯工业平均指数上涨了 50% 以上。市场专业人士表示，特朗普在能源、金融服务和其他行业降低税率，放松监管，是股市上涨的主要原因。但美联储也发挥了作用。12 月早些时候，美联储主席鲍威尔表示，美联储目前不会继续降息，这让未来股市失去了一个上涨的催化剂。交易员们担心，预计的缓慢增长和当前的高市值意味着，2020 年对华尔街来说可能不会是景气的一年。

第三，选举本身会导致经济放缓吗？最近，经济界和华尔街

圈子里的一个担忧是，虽然弹劾似乎不是什么大事，但 2020 年的选举可能会严重拖累市场和经济增长。民调显示，无论谁获得民主党提名，大选都将难分胜负，人们普遍担心白宫路线会彻底改变。特朗普的盟友担心这场预计将比美国历史上任何一场竞选都更昂贵、激烈的竞选会拖累企业支出和股价，进而削弱总统在经济方面的表现。

美媒预测 2020 年美国各项选举

《政客》期刊网站近日载文称，2020 年是美国的选举年，虽然所有人的目光都集中在白宫的角逐上，但其他几项选举也值得关注，包括 35 个参议院席位、435 个众议院席位、11 个州长席位。文章对每一项选举都进行了预测。

总统竞选暂时胜负难料。即使失去 36 张选举人票，特朗普仍能赢得连任。但在特朗普的整个总统任期内，支持率低一直是其短板，而且也没有多少迹象显示支持率会上升。有 6 个关键州的选情值得关注：亚利桑那、佛罗里达、密歇根、内布拉斯加、宾夕法尼亚、威斯康辛。

共和党可能会继续控制参议院，民主党人需要再获得 3 个席位才能拿下参议院。在 35 场参议员竞选中，6 个州的竞选值得关注：阿拉巴马（倾共和党）、亚利桑那、科罗拉多、佐治亚（倾共和党）、缅因（倾共和党）、北卡罗莱纳。

民主党可能会继续控制众议院，且可能会赢得两个额外席位。在今年 435 场众议院竞选中，有 4 场非常关键：缅因州第 2 区（摇摆不定）、明尼苏达州第 7 区（胜负难分）、纽约州第 22 区（待定）、得克萨斯州第 32 选区（倾民主党）。

多数州长将由共和党人担任。在 11 场州长竞选中，有 3 场

关键竞争值得关注：密苏里州（倾共和党）、蒙大拿州（倾共和党）、北卡罗莱纳州（胜负难分）。

美联储经济学家：惩罚性关税短期损害了美制造业

美国总统特朗普在任期内一直承诺要通过对外国竞争对手征收惩罚性关税来重振美国制造业，但美联储的一项新研究表明，特朗普的努力适得其反，制造业的状况比他启动保护主义贸易政策之前更糟。

美联储经济学家亚伦·弗拉恩（Aaron Flaen）和贾斯汀·皮尔斯（Justin Pierce）共同撰文，“首次全面评估了 2018 年至 2019 年关税对美国制造业的影响”。研究指出，从短期看，关税伤害了美国制造业，制造业出现了失业和价格上涨等现象。文章摘要如下：

自 2018 年以来，美国实施了前所未有的措施来提高关税，目标之一是提振美制造业。本研究评估了关税（包括美国贸易伙伴的报复性关税）对美国制造业就业、产量和生产者价格的影响。

这项研究的一个亮点是，它将关税通过全球贸易和供应链影响制造商的不同方式都考虑在内。为此它还构建了行业层面的指标，用来衡量关税影响行业的三种渠道：1) 通过新征关税影响的国内吸收比例来衡量国内保护渠道；2) 通过新征关税影响的行业成本比例来衡量其在提高原材料成本、削弱竞争力方面的影响；3) 通过新征关税影响的出口比例来衡量行业受到美国贸易伙伴报复性关税的影响。

它利用每个行业投入产出结构、贸易流和出货量的详细数据以及美国和外国报复性关税涵盖的产品集的信息来构建这些指

标。随后再将这三个关税影响渠道的指标与制造业就业、产量和生产者价格的月度数据联系起来。

研究发现,由于进口保护措施的积极影响被原材料成本上升和报复性关税带来的更大的负面影响所抵消,受关税增加影响较大的美国制造行业的就业相对减少,而且更高的关税还会通过提高原材料成本导致生产者价格相对上升。

在制造业就业方面,不断上升的原材料成本和报复性关税造成了负相关关系,两者产生的负面影响远大于进口保护带来的积极影响。生产者价格方面,关税导致的价格相对上涨完全是原材料成本上升引起的。不过,该研究没有发现工业产量与三种关税影响渠道之间的联系

就经济意义而言,将一个行业因每种渠道受到影响的程度从下四分位数(the 25th percentile)移动至上四分位数(the 75th percentile),会导致制造业就业人数减少 1.4%,关税的进口保护效应(0.3%)远远不及原材料成本上升(-1.1%)和报复性关税(-0.7%)产生的负面影响。

生产者价格方面,将关税影响原材料价格的程度从下四分位数移动至上四分位数将导致出厂价格增长 4.1%。这些估计展现了受影响较大的行业和受影响较小的行业对关税的反应,但没有反映关税增加的一般均衡效应。

研究还发现,磁性和光学介质、皮革制品、铝薄板、汽车制造、钢铁生产等行业受报复性关税打击最严重。在关税生效后,铝板、钢材、运输设备、锅炉和家用电器等行业的生产成本涨幅最大。

研究指出,上述结果体现了关税的短期影响,而贸易紧张局势的长期影响可能与此不同。例如,根据新征关税做出调整可能需要一段时间,因为公司要完成之前与客户和供应商签订的合同。

此外，如果关税恢复到以前的水平，一些影响可能会消失，而另一些影响可能会持续更长时间。事实上，这项研究关注的是关税的实际变化，还没有考虑未来贸易政策不确定性增加所带来的影响。

本刊所载文章的观点不代表本刊编辑部观点，仅供读者参考。

编辑部：上海市美国问题研究所

地址：上海市淮海中路622弄7号社联大楼201室

邮编：200020

电话：021-33665148

工作邮箱：bianjibu@sias.org.cn