

◆ 环球经贸面面观

# 日本难控 TPP 复活者联盟

■ 本报特约评论员 荣民

趁着G20德国峰会前与欧盟签署经济伙伴关系协定(EPA)的余温,7月13日,日本邀请不含美国的跨太平洋伙伴关系协定(TPP)的11个参与国在日本神奈川召开首席谈判代表会议,意图激活因美国退出后而搁浅的TPP。日本首席谈判代表在会议闭幕后对媒体谈及成果时称,各国在有关紧迫地向前推进这一点上达成了共识。俨然以新群主身份亮相的日本,果然能实现TPP尽快生效并在11月达成共识的目标吗?

答案是很难,很难,很难。重要的事情说三遍!因为没有了美国,日本这个新群主并不好当。

首先,日本自身实力不足。美国之所以能主导先前的TPP谈判,就是凭借世界第一大经济强国和最大消费市场的硬实力。相比之下,日本虽然是世界第三大经济强国,但经济总体规模不到美国的1/3,关键是日本国内的消费需求和市场容量完全不可与美国同日而语。这对那些受经济利益驱使而积极加入TPP谈判,实际上是图谋更多进入美国市场的国家而言,失落感可想而知。

其次,剩下的11方都在各打算盘。之前因为美国的强势主导,TPP文本的货物贸易自由化率高达98%,服务贸易和投资等领域设立了无数繁多详细的新规则。而这次美国缺席后的谈判,日本、澳大利亚和新西兰呼吁最大限度修改条款,特别是维持原有关税减免水平,以确保协议稳定,避免因修改意见不一而导致谈判旷日持久。马来西亚、越南等国原计划借TPP进入美国市场而在关税水平、外资限制上作出较大让步

的成员,则希望收回这些让步,重新商谈相关条款。各怀鬼胎的11国,哪能轻而易举地如日本所说,一致同意把随着美国退出带来的改动部分控制到最小程度呢?

最后,日本动机不纯。日本当初就想依托美国并利用TPP来掌控亚太地区经济秩序,企图制衡并对冲中国日益增长的地缘影响力。美国退出TPP后,在黄粱一梦的情况下,日本努力想通过复活TPP谈判来宣示自己自由贸易拥护者的新人设,更妄图将没有美国的TPP与刚签署的欧日EPA连接,成涵盖亚太和欧洲的超级自贸协定,好让自己在新一轮国际贸易秩序的重构中过足领导者的瘾。当然,日本直到现在还指望通过促进11国TPP的生效施压美国,没准能让特朗普总统回心转意也未可知。

意欲扮演复活TPP发动机角色的日本,当真是自由贸易的坚定维护者?那看看它在亚洲地区自贸协定谈判中的表现吧。无论是在中日韩三国的自贸协定,还是在以东盟为主的《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)谈判中,日本在贸易标准、关税减让水平、服务贸易规则等问题上始终与中国背道而驰。在自贸区谈判中,中国历来主张必须考虑不同发展水平国家的国情差异,在谈判内容上由易到难,在谈判形式上循序渐进,可先签署协议,再分阶段进行升级版谈判,从而逐步提升贸易自由化水平。而日本在各国参与的RCEP谈判中,则始终强调必须一步到位,意图借助RCEP和TPP的成员国重叠度高且美国已经逼迫参与TPP国家就范,更严格条款

的情形,以TPP为范本来挟参与RECP的国家达成一个高水平、综合性的自贸协定。在将RCEP作为抗衡中国的有效工具的同时,维持自己在地区经济一体化中的战略影响力。

在一个凭实力说话的时代,本身保护主义倾向严重,自身市场封闭且消费需求规模有限的日本胃口

着实不小,可日本的领导力和影响力尚不足以支撑其成为TPP的新群主。对于曾经积极参与TPP谈判且希望从TPP中获取更大收益的不少国家而言,没有了美国,失去了美国市场,TPP成员国占世界经济份额的比例和影响力会大打折扣,即使达成协议又能带来多少真金白银的实际收益?毕竟,国际贸易

博弈中的地位和影响力不是自封的,也不是想当然的。没有认真审视自己的客观能力,仅凭一己意愿就想天堑变通途,已经决定要和盟友韩国重新开自贸区谈判的特朗普总统没准正在太平洋彼岸看笑话呢,谁知道他下一个贸易保护主义的大棒会不会敲打到日本的头上呢?



近日,熊猫与世界 中国大熊猫保护文化艺术成就展 在柏林开幕,20余件来自中、德等地艺术家以熊猫为主题创作的艺术品亮相。

◆ 贸易视野

## 韩政府拟改善FTA原产地管理体系

韩国产业通商资源部近日召开第7次FTA实施及利用相关机构协议会,共14个行业的协会、团体及有关机构出席了会议。会上讨论了促进中小企业更加方便、有效率地利用现有FTA的方案。政府拟依照企业需求进一步改善现有通用原产地管理体系(FTA-KOREA),拟在FTA协定税率的基础上,适时公布可能随时变化的波动税率。此外,针对企业向印度、中国等新兴市场出口时经常发生的原产地、通关问题,韩政府拟通过完善自贸协定及与FTA实施委员会协商等途径解决。(韩国纽西斯通讯社)

## 越南贸易信息门户网站正式上线

近日,由越南财政部、海关总局承建的越南贸易信息门户网站在河内举行上线仪式。该门户网站集合了来自20个不同政府部门2000多份有关越南进出口业务的相关法律法规、行政审批手续文件,为广大进出口企业提供一站式信息服务,同时也为外国投资者更快捷地了解越南国际贸易政策和规定提供了方便。这是越南政府行政审批制度改革、改善营商环境的重要举措,网站建设得到了世界银行的资金支持,其网址为vietnamtradeportal.gov.vn(目前仅有英文、越文版)。(驻胡志明市总领馆经商室)

## 迪拜启动15亿美元食品园建设计划

迪拜酋长穆罕默德·本·拉希德日前宣布启动55亿迪拉姆(约合15亿美元)的食品园建设计划,食品园将成为地区领先的一站式食品交易中心,进一步稳固迪拜作为地区主要食品转口中心的地位。据悉,迪拜控股集团作为该项目的开发方,食品园将具备贸易、物流及政府服务等功能。

食品贸易对阿联酋GDP的贡献率高达11%,到2030年,阿食品行业规模有望增长70%达到230亿迪拉姆(约合63亿美元)。(驻阿联酋使馆经商处)

## 黎企业寻求海外物流合作伙伴

随着港口经济的发展,黎巴嫩对第三方物流公司的需求大幅增加。据贝鲁特货运物流中心负责人介绍,黎巴嫩新一代中小企业更注重发展自身核心业务,冀望将物流业务外包给第三方公司。目前,黎企业投资较大金额引入了仓库、船队等供应链物资,并引入了仓库管理、分布及船队管理系统等相关IT设备。贝鲁特货运物流中心仓库管理系统的投资额为20万美元,并将继续购买和完善设备。业内人士指出,购买国际通用的路线规划软件,黎巴嫩尚存部分地址信息不明朗的问题。(驻黎巴嫩使馆经商处)

◆ 税汇在线

## 泰铢汇率波动呈高风险性

泰国银行(央行)发布警告称,汇率风险仍未减弱,波动仍表现为高风险性,出口商必须做好泰铢风险调控准备。

泰国银行资本市场部行政助理瓦琪拉就泰铢当前形势指出,泰铢对美元汇率风险到目前为止仍未看到减弱的迹象,因此,出口商必须做好应对泰铢波动风险的调控准备,因为泰铢波动仍表现为高风险性。

泰铢汇率风险仍受到来自主要贸易伙伴国以及经济大国的货币政策的影响,除了美国、欧盟、日本外,还有来自中国的影响。特别是在国际石油价格仍具有高度波动性的情况下。

对于泰国出口商来说,必须做好应对各种突发事件和汇率波动的风险防范,尤其是在全球贸易电子化不断发展的今天。比如在国际贸易中尽量通过当地货币进行结算而减少第三方货币结算带来的汇率波动风险,或者开设外汇储蓄交易账户。

泰财办宏观经济部主任宋蓬则认为,泰铢强势也为泰国企业提供了机会,建议应该充分利用,比如采购国外先进设备完成技术升级,或者技术性购买外汇进行储备,在防御外汇波动的同时,还能作为一种投资在汇率走低时兑换套现。

(王宇)

## 断交危机给里亚尔带来贬值压力

卡塔尔断交危机正在给里亚尔汇率带来压力,12个月远期汇率已比即期汇率高出918个基点。这意味着卡塔尔里亚尔兑美元远期汇率达3.8075,与法定钉住汇率3.64和即期汇率相比分别产生了4.6%和2.4%的溢价。危机发生后,卡塔尔金融市场流动性短缺,导致3个月卡塔尔银行间同业拆借利率上升44个基点,美元伦敦同业拆借利率(US Libor)价差扩大到106个基点。

卡塔尔里亚尔兑美元即期汇率为3.7157,与官方钉住汇率比已经贬值2.1%。一些兑换和伦敦银行停止交易卡塔尔里亚尔后,卡塔尔央行已对境内外外的卡塔尔外汇交易进行担保。

(雷雷)

# 中国农产品市场最开放亦喜亦忧

■ 本报记者 刘国民

2001年中国加入世贸组织以来,中国农产品产销和国际市场的联系日益密切,相互之间的影响也越来越大。从2004年起,中国农产品贸易由长期顺差转变为持续性逆差,2015年逆差额达到462亿美元,比2004年扩大了8.8倍,年均扩大23%;2016年农产品贸易逆差虽同比减少16.5%,但仍高达385.8亿美元。

目前,中国是世界上最大的大豆、棕榈油和棉花进口国,进口量占

世界贸易量的比重从2001年的24.3%、9.7%和1.5%分别增长到2015年的63.6%、14.6%和22.8%。但中国在蔬菜、水果等劳动密集型农产品贸易方面相对还有比较优势。农业部农业贸易促进中心主任、中国贸促会农业行业分会秘书长倪洪兴分析,上述农产品的出口依然占优势。这一点也得到了数据的佐证,2016年,中国蔬菜出口147.2亿美元,同比增长11.0%,贸易顺差141.9亿美元,同比

增长11.5%。水果出口71.4亿美元,同比增长3.6%,贸易顺差13.3亿美元,同比增长30.5%。

中国农业生产成本比较高,而且还面临着生产成本不断上涨,成本上涨速度快于价格上涨速度的压力。倪洪兴举例说,2006年至2015年,我国水稻、小麦、玉米生产成本年均增长率为8.5%、8.4%、9.7%,已进入农产品生产成本快速上涨时期。那么,农产品生产成本有没有可能下降?倪洪兴认为成本下降的空间有限。

另外,WTO框架下农产品国际贸易的活跃并不能掩饰各国对农产品自由贸易设置的种种障碍。日本国内农产品价格很高,但日本用高关税保护本国农产品。倪洪兴介绍说,国际农产品贸易领域依然存在高关税、高补贴,各国越来越多地利用卫生和植物卫生措施、技术贸易壁垒对进口加以控制。

数据显示,全球农产品最高关税情况是:瑞士1909%、日本1706%、挪威1062%、美国440%、欧盟408%、印度300%、中国65%、巴西55%。可见发达国家在利用超关税保护国内农产品方面表现得非常积极。



# 美欧放缓量宽 全球商品市场进入转折期

■ 蒋华栋

目前全球宏观经济正处于十分重要的转折时期。自美联储决定加息以来,各国中央银行开始以渐进方式减少量化宽松,这将成为影响下半年全球经济、金融走势的关键变量。

日前,就上半年全球商品市场走势以及下半年预期展望,记者专访了中银国际大宗商品策略主管傅晓。傅晓表示,目前全球宏观经济正处于十分重要的转折时期,美国和欧洲各国的货币政策将成为影响大宗商品走势的重要因素。

美国方面,目前经济发展状况良好,失业率持续下降,经济增长也比较稳定。自美联储今年6月份决定加息后,市场的注意力已经转向了下一次加息时机以及削减量化宽松的具体细节。美联储点阵图显示今年会有3次加息,这意味着今年下半年还会加息一次。在欧洲方面,随着马克龙赢

得法国总统选举并成功取得议会大多数席位,欧元区政治风险不断降低,这将成为欧洲经济增长的主要动力。另外,希腊债务危机问题的解决初现曙光,对欧元区的稳定也起到了一定作用。随着欧元区整体政治不确定性减少,该地区的经济指标不断回升。与此同时,面对越来越

越多北部国家减少流动性的压力,若未来意大利没有黑天鹅事件出现,预计欧洲央行未来放缓量宽政策将很快出现在日程表上。

受上述因素影响,全球商品市场波动将呈现如下态势。在黄金市场方面,傅晓表示,尽管今年全球经济不断复苏,美联储已两次加息,黄金价格在上半年仍有9%的涨幅。6月上旬,随着中东局势再次紧张,美国政局的不确定性以及英国大选引发避险需求,黄金价格一度接近1300美元/盎司。

此后,市场恐慌情绪逐步缓和,投机者也将纽约商品交易所黄金净多头削减至一个月以来的最低位。

展望下半年,由于美联储计划收紧货币政策并准备开始缩表,黄金价格将面临下行风险。傅晓认为,美元的走势十分关键。6月份美国宏观数据低于市场预期,欧元再度复苏,美元承压,但下半年可能会反弹。值得注意的是,中东和东北亚地缘政治紧张局势尚未平息,一定程度上会抵消黄金的下行压力。傅晓预计,下半年黄金价格会在1150美元/盎司至1250美元/盎司区间波动。

在能源市场方面,美国页岩油、尼日利亚以及利比亚石油产量上升引发了市场对原油供给严重过剩的担忧。市场对于供给和需求的担忧引发了近期油价的下跌。因此,一季度的乐观情绪已有所回落。然而,傅晓认为,投机者可能偏于悲观。她预计三季度

炼化活动将明显反弹,库存下降且成品油需求保持强劲,过去几个月油价下跌也将对短期内页岩油生产活动产生一定影响。同时,墨西哥、委内瑞拉、哥伦比亚以及中国原油产量已呈现长期下降趋势。

展望下半年,傅晓表示,如果利比亚和尼日利亚石油产量维持当前水平,市场将不能达到再平衡。今年一季度美国页岩油钻探活动已经显著提升,如果油井完工率维持高位,原油产量将会大幅上涨。随着加拿大和墨西哥湾非弹性项目的上线,页岩油的负担会变得更重。市场将在未来短期面临供给过剩。受此影响,预计西得克萨斯中质油(WTI)将很难涨至50美元/桶以上,今年三、四季度WTI价格将下调至48美元/桶、46美元/桶。

在基本金属方面,傅晓表示,随着供给方面的不断变化,今年下半年

铝、锌和铅的表现将优于其他金属。铝是年初至今表现最好的基本金属。其价格受到中国供给侧结构性改革以及环保力度加大的支撑。锌则因一系列利好消息提振了投资者热情,这其中包括全球供给短缺,主要生产国秘鲁将于7月份举行罢工,现货升幅加大以及不断减少的库存等因素。因此,傅晓预计供给持续不足将支撑锌价继续走强。

铜价上半年始终处于拉锯状态。傅晓预计,中国去产能进程、市场供应变化以及美元走势将成为下半年影响铜价的重要因素。她认为,铜价未来几个月将会继续在5000美元/吨至6000美元/吨的价格区间波动。镍矿方面,随着印度尼西亚以及菲律宾镍的供给不断增加,镍价表现一直落后于其他金属。此外,由于不锈钢市场可能持续疲软,镍价未来上升空间十分有限,仍将面临一定的下行风险。