

## 国际经济观察

## 欧盟反击美关税胁迫后劲不足

美加

上周,面对美国持续的关税胁迫,欧盟不得不暂时搁置此前“花钱买平安”的动议,宣布实施反制措施。不过,在看似强硬的态度背后,欧盟仍受制于经济复苏疲弱、政治内部分裂、战略自主性不足等困境,同时依然对美心存幻想。这制约了欧盟对美反制措施的效力,不仅欧盟反击举措有反复的可能,其后劲也明显不足。

3月12日,欧盟宣布对价值260亿欧元的美国商品加征关税,涵盖农产品、纺织品、家电及共和党关键州产品,试图以“精准打击”回应美国对进口欧盟钢铝产品征收25%关税。欧盟的反制举措分为两部分,一是从4月1日起,重启在2018年和2020年为应对美国向欧盟钢铝产品征收关税出台的举措,以回应美国对欧盟价值80亿欧元钢铝出口造成的经济损害。二是对于受美国新关税政策影响的价值超过180亿欧元欧盟出口商品,欧盟将对美国出口商品提出一揽子反制措施,在与成员国和利益攸关方协商后,将于4月中旬生效。

有分析指出,欧盟设计的反制措施具有策略性。一是反制的产品触及美国敏感点。如堪萨斯州牛肉、佐治亚州木制品是共和党票仓州的支柱产业,哈雷摩托车、波本威士忌等商品与美国文化形象紧密挂钩。二是分阶段实施计划既保留谈判余地,又试图通过“成本不对称”最大化美国政治压力——欧盟预估美国关税会给自己带来约60亿欧

元直接损失,而欧盟对美反制规模超过4倍。

去年11月底,欧洲央行行长拉加德曾建议欧盟采取“支票簿战略”,购买更多美国商品,如液化天然气等,以减少直接冲突并促进合作。如今看来,欧盟的“花钱买平安”策略并未奏效,不得不重新拾起反击的“武器”。然而,尽管欧盟展现出强硬立场,但同时也面临反制举措后劲不足的问题。

欧盟经济增长乏力制约反制能力。2024年欧盟经济增长率仅为0.9%,2025年预期增速不超过1.5%。作为欧洲经济“火车头”的德国,人均收入持续下降,钢铁、汽车等支柱产业正遭受能源成本高企和技术转型滞后的双重挤压。同时,欧盟内部消费和投资复苏乏力——家庭可支配收入增长被通胀吞噬,2024年欧元区通胀率虽降至2.4%,但食品和能源价格仍持续攀升,民众储蓄率居高不下,企业投资意愿低迷。

欧盟内部的政治分歧也在消解其反制决心。欧盟成员国在能源转型、财政纪律等议题上的分歧持续扩大。这种“共识赤字”导致欧盟难以形成持续压力。例如,针

对美国威胁对欧盟葡萄酒加征200%关税的“反反制”措施,欧盟虽表态强硬,但成员国对农业补贴、出口替代市场的争夺已显露裂痕。

欧盟战略自主性不足问题尤其棘手。欧洲在防务和能源安全上仍深度依赖美国,难以彻底摆脱对美战略依赖。当美国以“国家安全”为由实施单边关税时,欧洲缺乏实质性制衡手段,只能是“选择性硬气”。欧盟立场的摇摆,使其难以找到真正的经济突破口。

有分析认为,欧盟的关税反制或将陷入“边际效益递减”的困境。短期看,分阶段加征关税策略虽能抵消美国关税造成的直接损失,但能源价格波动和产业链外迁的长期成本难以估量。德国基尔世界经济研究所近期发布的贸易政策评估称,如果美方加征的关税全面落地,将导致欧盟经济萎缩,同时推高通胀压力。根据该研究所推算,如果美国实施计划中的关税措施,欧盟经济在第一年将平均萎缩0.4%。

从美国角度来看,新一届美国政府将控制债务飙升方面没有取得任何进展,实施的一系列削减政府开支的措施对财政赤字问题几乎没有改善。美国财政部3月12日发布的数据显示,2025财年前5个月(2024年10月至2025年2月)联邦财政赤字达1.147万亿美元,创同期历史新高。因此,通过关税剥夺别国的就业机会和财富,同时借助极限施压而谋取其他政治经济利益,或许已经是新一届美国政府的“救命稻草”。美方一些人势必持续不断地对欧盟施加更多压力。

对欧盟而言,要想真正规避贸易冲突风险,短期内需要通过加强与其它国家和地区贸易合作、推动贸易多元化、加强政策协调等措施来应对美国的贸易威胁;中长期看,则需要下定决心推进改革,从根本上解决能源依赖、创新不足和市场割裂等结构性难题。否则,欧盟信誉岌岌的“反击”,恐怕只是给后来人增添谈资罢了。



速俊

美国自12日起对所有进口钢铁和铝制品征收25%关税,引发多国批评和不满。连日来,多国出台对美反制措施,一些国家抵制美国产品的声浪高涨。“关税大棒”政策正冲击美国自身经济,严重影响其资产信誉和增长前景。

特朗普13日威胁,如果欧盟不取消将对美国威士忌产品加征的关税,美方将很快对来自欧盟国家的酒类产品征收200%关税。

这一表态旨在回应欧盟前一日针对美方25%钢铝关税采取的反制措施。欧盟委员会当日发布公报称,因美国近期对从欧盟进口的钢铝产品征收不合理关税,欧盟决定对价值260亿欧元(1欧元约合1.09美元)的美国商品征收反制关税,将影响美国的牛肉、家禽、威士忌、摩托车等产品,于4月生效。

针对美方13日的最新威胁,法国总理贝鲁回应称:“我们不能让自己被这种威胁压垮,欧洲人要表明我们是谁,我们不会屈服于这种威胁。”欧盟委员会主席冯德莱恩同日表示,欧盟始终捍卫自身利益,已与美方保持沟通,计划于14日就关税争端进行电话会谈。

据加拿大媒体13日报道,加拿大驻世界贸易组织代表团已就美国征收钢铝关税向该组织提出申诉,世贸组织13日确认收到这一申诉。加拿大在申诉中说,美国最新关税措施违反了美国在世贸组织《1994年关税与贸易总协定》下的义务。

加拿大12日宣布回击美国钢铝关税举措,将对总计298亿美元(1加元约合0.69美元)的美国商品征收25%的反制关税。此前,加拿大已对价值300亿美元的美国产品加征25%关税。

英国商业和贸易大臣雷诺兹12日表示,当天生效的美国钢铝关税政策“令人失望”。澳大利亚总理阿尔巴尼斯12日表示,美方拒绝豁免从澳进口钢铝产品的关税“完全不合理”。

美国肆意挥舞“关税大棒”,包括盟友在内的不少国家相继兴起抵制美国产品的浪潮。

阿尔巴尼斯12日呼吁民众购买本地生产的朗姆酒而非美国产品,称“澳大利亚人可以通过购买澳大利亚商品来产生影响”。当地媒体报道,澳政府计划在两周后推出的新预算案将以“澳大利亚制造”为重点。

加拿大不列颠哥伦比亚省政府10日宣布下架由该省酒类分销局运营的酒类专卖店所有美国酒类产品,以回应美国政府对加拿大商品加征25%关税。加拿大人口最多、经济最发达的安大略省所有酒类专营店已在4日同步下架美国酒类商品。

德国《商报》网站12日发表文章说,面对美国政府关税威胁,德国消费者对美国产品抵制情绪持续升温。文章援引一份对5000名成年德国消费者的调查说,64%的受访者表示“肯定会”或“倾向于”避免购买美国产品,51%的受访者表示美国关税政策已影响到他们的实际购买决策。

文章还提到,欧洲消费者正通过多种方式抵制美国货。多家网站列出美国产品及其欧洲替代品牌的信息;软件开发商开发应用程序,供用户扫描产品条形码查询产地;一些用户群组在社交平台上号召抵制美国产品。文章说,公众压力已对美国电动汽车制造商特斯拉产生影响,2月特斯拉在德国新车注册量同比下滑76%,欧洲其他市场也出现类似情况。

另据丹麦广播公司报道,越来越多北欧人开始抵制美国货。为呼应消费者诉求,丹麦零售巨头萨林集团决定在旗下超市对美国商品进行“特殊标记”。

针对美国威胁对欧盟国家酒类产品征收200%关税,美国纽约切斯特港一家精品葡萄酒零售商总裁扎卡里亚表示,他销售的葡萄酒有80%来自欧洲,美国葡萄酒数量不足以弥补这一缺口,“这(关税措施)将对整个美国葡萄酒行业产生全方位的负面影响,包括美国酒庄在内”。

分析人士认为,美国曾以长期经济增长和相对稳定的政策走向吸引全球资本,但当前政府的“冲动与混乱”正使美股、美元等“美国资产”同步承压。截至13日,美国标普500指数自今年2月峰值以来已下跌超过10%,美元汇率近期也显著下跌,其中对欧元贬值尤为明显。

英国《经济学人》网站日前刊文说,加征关税理论上会减少美国进口需求并推高美元,但美元对其他主要货币的疲软表现表明,加征关税是“一种严重自残行为”,对美国经济的打击超过了其直接影响。

德国基尔世界经济研究所研究员尤利安·欣茨表示,加征关税看似符合“美国优先”的保护主义政策,但最终将损害美国经济自身。

该研究所近期发布的一份模型分析显示,相较欧洲,美国关税政策将主要给美国自身带来巨大经济损失。进口钢铝价格将大幅上涨,导致美国许多行业生产成本增加。美国生产商不可避免将成本转嫁给国内客户,国际竞争力必遭削弱。

本版编辑 徐 霄 赵 阳 美 编 王子莹

## 韩国强化对华供应链深度协同

本报驻首尔记者 杨 明



位于中国西安市的三星电子闪存芯片工厂。(视觉中国)

在全球产业链重构与地缘政治格局变化的背景下,韩国正以前所未有的紧迫感推进与中国的经贸合作。面对半导体、新能源等核心产业竞争加剧,以及全球供应链波动性上升等挑战,韩国亟需通过强化与中国这一最大贸易伙伴的深度协同,巩固产业优势,开拓增长新空间。

数据显示,2024年韩国对华贸易额升至2.33万亿元人民币,超越日本成为中国第二大贸易伙伴,这显示出中韩经济关系的深化,也反映了双方产业链深度融合的现实。在半导体、汽车、新能源等领域,韩国对华出口持续增长,而且中国市场的稳定需求也为韩国企业带来了新的增长点。

韩国在半导体、汽车零部件和电子制造领域具有全球竞争力,中国则拥有巨大的市场需求以及完善的制造体系,这种互补性促使两国企业在产业链、供应链上形成高度协同。中韩供应链合作成为韩国经济增长的重要支撑。以动力电池产业为例,韩国新能源汽车电池制造公司SK On在中国江苏省盐城市投资建设的动力电池工厂已成为其全球布局中规模最大的单一工厂,也是其全球投资项目中产能发挥最快、营收增效最佳、生产经营最稳、投资回报最高的项目。

中韩之间这种深度互嵌的产业链、供应链关系在半导体领域也非常突出。韩国科技企业三星电子花费约10年时间,分两期在中国西安建设闪存芯片(NAND)工厂,产量最高可达每月25万片晶圆,是全球单个产能最高的NAND工厂,约占三星电子NAND总产量的40%,对该公司的全球供应链至关重要。为保持技术领先地位和长期产品竞争力,三星公司计划在今年上半年引进新设备,对目前的工厂进行升级,并计划在今年下半年建立一条每月产能为2000片至5000片晶圆的生产线。

从省级区划来看,江苏成为韩国在华

最大的贸易投资地区。目前,韩国的三星电子、SK海力士、起亚汽车、LG新能源等企业均落户江苏,中韩盐城产业园更是吸引了近400家韩资企业入驻,成为中韩经贸合作的典范。

中国持续扩大的消费市场也成为支持韩国经济结构转型的关键。例如,2024年韩国化妆品出口额达102亿美元,同比增长20.6%,其中,对华出口额达25亿美元,占比最多。韩国美妆企业纷纷加力布局中国。例如,韩国化妆品集团爱茉莉太平洋集团计划针对中国消费者的需求变化,在今年推出更多本土化产品和定制化服务,并加强数字化营销和全渠道布局,提高对中国市场的吸引力。

此外,中国发展迅速的新能源汽车市场也成为韩国企业投资开发的重点。韩国现代汽车公司瞄准中国新能源汽车市场,在2024年12月与北汽汽车股份有限公司旗下北汽投资签署增资协议,以同等比例共同出资10.95亿美元,助推北京现代全面向智能产品转型。韩国企业越是充分融入中国市场,就越能将技术优势转化为实实在在的动能,这已成为韩国经济界人士的共识。

区域合作框架的深化为中韩经贸关系和供应链合作提供了制度保障。自《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)生效以来,区域内关税壁垒逐步降低,经贸往来更加顺畅。韩国出口企业借助RCEP红利,持续扩大对中国市场的出口规模。今年1月,中韩自由贸易协定第二阶段谈判在首尔举行,双方就跨境服务贸易、投资和金融服务,以及负面清单市场准入等议题开展深入讨论,取得积极进展。中韩自贸协定的进一步推进,有望促进双方在高端制造、绿色低碳、人工智能等领域深化合作。

人文交流的恢复也为中韩经济深度合作提供了重要助力。自2024年11月中

国对韩国公民实施短期免签政策以来,中韩人员往来大幅增加,为两国商贸、投资、文化交流创造了更便利的环境。据上海海关统计,2024年12月,上海浦东机场口岸出境韩国籍旅客超13万人次,这一趋势不仅反映了两国人文交流升温,也为未来经贸合作创造了更多机遇。

面对全球经济的多重不确定性,深化

对华合作已不再是选择题,而是关乎韩国未来产业竞争力的必答题。正如一位韩国经济官员所言:“韩中经贸关系的厚度,决定了韩国经济在第四次工业革命时代的高度。”在这种战略认知下,韩国正以更积极主动的姿态,推动两国合作向数字化转型、绿色经济、健康医疗等未来产业纵深发展。

## 跨国公司在华

## 多元化大市场提供创新沃土

——访百事食品亚太区首席执行官谢长安

□ 本报记者 袁 勇

“中国是创新的沃土,拥有多元化的创新生态、巨大的市场规模,能够让创新得到很好的回报。中国已经成为百事公司的创新孵化器。百事公司在中国推动实现了许多产品创新、业务模式创新、技术创新,并且把许多创新成果和经验推向全球。”百事食品亚太区首席执行官谢长安近日接受经济日报记者采访时说。

百事公司进入中国市场已经超过40年,在中国进行了广泛深入的布局,整体业务网络包括70家农场、60多家饮料灌装厂、10家食品工厂以及1个亚洲研发中心。

谢长安说:“中国在百事公司的全球战略中占据了非常重要的地位。人口红利是食品饮料行业的主要增长驱动因素之一,中国是一个拥有14亿多人口的大市场,消费水平不断提升,我们看好中国市场的长期发展前景,也看好百事公司在中国市场的增长前景。”

2021年,百事公司宣布推出以可持续发展为核心的“端到端”战略转型方案——“百事正持计划”(pep+),包括三大支柱:拓展再生农业实践的“正持”农业、致力于减少排放的“正持”价值链、让产品

更健康的“正持”产品。

谢长安表示,百事公司一直努力推动可持续发展工作,推出“百事正持计划”,旨在更好地整合各方资源,推动企业生态全方面实现可持续发展。

“例如,百事公司一直努力推动农业领域减排。如果只是在个别环节推动减排,没有上下游协同行动和规模化,实践效果就可能大打折扣,还会增加运营成本。现在我们与农户和上游合作企业一起大规模推广和使用农业数字技术,共同降低运营成本,实现了更高效的减排。”谢长安说。

今年1月,百事公司启动第三届亚太区“绿色加速器”项目。该项目旨在为初创企业提供以试点为导向、以创业指导为核心的专业支持,依托百事公司优势资源,加速循环经济、气候变化和可持续农业领域的创新成果转化。

谢长安表示,“绿色加速器”项目是“百事正持计划”的重要组成部分,既能支持初创企业,也能帮助百事公司丰富业务生态,更好推进可持续发展。

“我们特别关注可持续农业、气候变化以及循环经济等领域,这也是我们积极推进解决方案的关键

领域。在这些领域中,我们会选择最具创新性和应用潜力的初创企业项目。”谢长安说,“百事公司的各类业务都可以成为这些初创企业的试验田。从农业部门到生产制造,从运输仓储到市场营销,公司的各个环节都可以为初创企业的创新技术、产品、理念提供良好的实践机会。此外,百事公司还会给这些初创企业提供专业指导、各类创业资源以及非稀释性启动资金。”

在谢长安看来,创新是百事公司在中国持续发展的重要驱动力,人才则是创新的核心要素。因此,谢长安一直把人才战略作为公司最主要的工作之一。

“人才资源丰富是中国市场最突出的优势之一。过去几年我们在中国市场的发展,离不开吸引人才、留住人才、激发人才潜力。百事公司一直致力于推动人才战略。”谢长安说,“我们注重培养人才,好的成长平台和机会对人才有很大吸引力,我们要把百事公司的业务做好,吸引更多人才来到百事发展。同时,百事公司一直推动员工更具使命感和参与感,许多员工通过参与公司的全球志愿者计划回馈社会。”