

# 中美贸易战对航运业的影响

本刊记者 张涛

2018年3月8日,美国宣布对进口钢铁和铝分别课以25%和10%的重税,同时暂时豁免对欧盟、阿根廷、澳大利亚、巴西、加拿大、韩国等经济体的钢铝关税至5月1日;3月23日,美国总统特朗普签署对华贸易备忘录,宣布将对从中国进口约600亿美元商品大规模加征关税,并限制中国企业对美投资并购。调查重点在中国企业是否“涉嫌侵犯美国知识产权和强制美国企业作技术转让,以及美国企业是否被迫与中方合作伙伴分享先进技术”等议题。2018年3月23日,中国商务部发布针对美国进口钢铁和铝产品232措施的中止减让产品清单并征求公众意见,拟对自美进口的约30亿美元产品加征关税。

中美贸易战走向如何还需等待政策实施并观察,虽然远东至北美太平洋集装箱航线的主要货种并不在此次涉及名单内,但受此影响,中美贸易未来存在诸多变数,值得航运业警惕,多位业内人士对此发表了看法,对贸易及港口航运提出了建议。

## 班轮公司高度关注积极应对

中美是目前世界排名第一、第二的重要经济体,作为联通中美的远东—北美航线(美国航线),十几年来一直表现出强劲的增长势头,排名前列的班轮公司均高度重视该航线的运力布局,沿线港口码头的扩容投资也一直保持良好趋势。据上海航运交易所3月发布的中国出口集装箱运价指数,美东航线906点,与上月比增长10.6%,美西航线643点,与上月比增长3.9%。

贸易波动影响首当其冲的就是班轮公司。3月23日,全球最大的集装箱运输公司马士基航运便在微信平台发布了一份“幽默诙谐”的问卷调查,提问:“面对中美贸易战您要如何应对”?(多选)提供的选项包括转攻出口墨西哥、转攻出口加拿大、转攻出口欧洲、转攻出口一带一路重点发展国家、避免出口涉及关税的商品、开拓本土内销市场、加强提高商品质量及提价。此投票获得了网友的积极参与,也间接展现了业内对中美贸易的关注度。

3月24日,由国务院发展研究中心主办的中国发展高层论坛在北京钓鱼台国宾馆举行,马士基集团首席执行官施索仁出席时表示,中国市场对马士基来说非常重要,贸易订单的减少将对马士基的物流业务产生不利影响。施索仁表示,美国和中

国之间有着很大的贸易量,每天、每周都可以看到大量的集装箱在运输。因此,贸易订单的减少将意味着运输量的降低,由此会对马士基的业务产生不利影响。

从三大联盟公布的太平洋航线情况来看,海洋联盟(OCEAN Alliance)共布局20条航线,投入约135艘船、130万TEU运力,其中,远东—美东/美湾航线7条。THE Alliance提供15条航线,其中,远东—美东航线5条。2M提供11条航线,其中,美东航线5条。此外,以星航运部署美东航线1条,并投放新巴拿马型船。

3月23日,中远海运国际举行2017年年度业绩发布会,中远海运国际主席王宇航在发布会上表示,如贸易保护主义继续发酵,肯定对整个航运业有负面影响,令航运市场供需失衡,对公司业务间接形成一定程度的挑战。王宇航认为,一是要高度关注。虽然说冲击不会马上波及,但都要高度关注。二是要认真研究,双方提出来的这些相关的政策、策略,都要认真地分析它可能产生的包括对于航运业、和航运业之后对于整个航运服务业的切实影响。三是要积极应对,中远海运董事总经理刘刚表示应对的具体措施尚在研究当中,对今年全年业绩的平稳发展充满信心。

## 全球价值链对贸易战说不

在人类社会发展历程中,许多重大历史事件的发展、突变,新观念革命都与贸易相关。贸易将世界各地的不同民族、不同文明的人联结在一起,贸易促成了全球化,贸易改变了各地的自然世界、社会世界。从某种程度上说,是贸易打造了今日的世界格局。经济学研究认为,在国际贸易领域,自由贸易迫使买卖双方专注于对自己最有利可图的活动,同时使创造出的总体财富极大化,会使双方都得利。所以保护自由贸易,维护贸易正常秩序,才能实现互利双赢。

1930年,美欧就由于经济危机而爆发过广泛的贸易战,包括互相提高进口商品关税税率等简单措施,最终贸易战并没有使得欧美逃脱经济大萧条的冲击,相反全球贸易的大幅衰退使得经济衰退日益沉重。从1929年到1933年,由于各国纷纷提高关税,美国进口降低66%的同时,出口也降低了61%,全球贸易规模缩减2/3。直至二战结束,新的全球治理体系与经贸体系才得以建立。

当全球经济陷入需求萎缩，而货币政策又无能为力时，贸易保护往往成为各国政府无奈的选择。但在“全球化”已经深入人心的今天，我们还不能笼统把今天的“贸易战”进行类比。在目前全球协同发展的大趋势下，“全球价值链重塑”已经成为现实课题。

在中国发展高层论坛2018年会上，国务院发展研究中心副主任隆国强提出，全球价值链是全球化竞争中一个重要的现象，不同的国家比较优势不同，在价值链中占据不同位置，形成相互依赖的过程。现在的海关统计并没有跟上全球分工的变化，很多海关数据让人困惑，比如说在中美贸易的不平衡问题上，海关统计数据夸大了实际情况。他指出，全球价值链是经济全球化的结果，同时会推动和深化全球化进程。不同国家在全球价值链中也在努力提升自己的地位，这既是一个学术问题也是重大的政策问题，对每个国家在全球化中吸引投资、开展贸易有重大影响。

原商务部部长、海峡两岸关系协会会长陈德铭认为：第一，全球价值链是指全球贸易中价值在各个经济体中的分布和链接，它是经济全球化高度发展，跨国公司着手全球布局，并且以中间贸易品为主导形态下出现的机制反应。第二，科学发展、社会进步促进了经济全球化的进程，也推动了全球价值链的形成。反过来，全球价值链的发展又促使科学技术爆炸性的增长和重大突破。第三，跨国企业的中间品的贸易和服务贸易是全球价值链的一个重要的特征。第四，以规则为基础的国际贸易和多边的贸易组织，是全球价值链能够发展根本的保证。第五，由美国引发的全球经济危机，造成了全球价值链发展的趋缓。第六，全球价值链的重塑，必须在多边贸易体制下以规则为基础来展开磋商。

陈德铭表示，大国之间的贸易摩擦和博弈将会严重影响全球增长，应该把大国之间的贸易回归到多边贸易机构来磋商，贸易战的做法会损人害己，最后谁也不是赢家。他表示，现在是传统时代和数字时代交织的时刻，目前世贸组织规则依旧适合世界经济发展，中国将坚定维持这个规则。

### 航运业应加强风险防控

2018年集运供需面展望并不乐观，面对复杂多变的国际贸易环境，更放大了航运经济的风险，航运企业亟待加强自身建设，进一步提升风险管理和防控能力。

据分析，美国对中国征税领域分布在高性能医疗器械、生物医药、新材料、农机装备、工业机器人、新一代信息技术、新能源汽车、航空产品和高铁设备。根据招商证券的测算，从中国行业受到贸易保护负面影响程度的排序，钢铁行业首当其冲，接下来是化工、其他金属制品等；按照对美出口敏感度排序，将是电子设备>机械设备>服装制造>金属制品。

而中国商务部发布的针对美国进口钢铁和铝产品232措施的中止减让产品清单，暂定包含7类、128个税项产品，按2017年统计，涉及美对华约30亿美元出口。第一部分共计120个税

项，包括鲜水果、干果及坚果制品、葡萄酒、改性乙醇、花旗参、无缝钢管等产品。第二部分共计8个税项，包括猪肉及制品、回收铝等产品。4月2日，该清单正式公布实施。

而从2017年的中美进出口商品货种结构来看，中国对美国4298亿美元的出口额中，商品排名前五位的大类分别为机电设备(46.2%)、玩具(11.9%)、纺织品(9.8%)、贱金属(5.2%)、运输设备(4.6%)。中美进出口商品货种结构：中国对美国4298亿美元的出口额中，商品排名前五位的大类分别为机电设备(46.2%)、玩具(11.9%)、纺织品(9.8%)、贱金属(5.2%)、运输设备(4.6%)。

通常而言，中国对美国的大部分出口货物以集装箱形式存在，因此本次中美贸易摩擦或将影响集运行业中跨太平洋的美国航线。天风证券研究所交运团队认为，整体而言，本次中美所谓贸易战，美方主要针对的商品品类为高新科技产品，其特点在于货值高但体积、重量较小，因此对于我国对外运输企业的影响实际较小。

短期来说，影响在于贸易战对美线货主及货代所造成的心理冲击，若对中短期的货量信心有所降低，可能会影响二季度的价格谈判，进而影响班轮业在旺季的联合提价。对港口来说，中国出口集装箱港主要集中在东南沿海区域，拆分对美出口金额以及出口商品数据，从货值看，受到影响的对美高科技产品出口货值占比在个位数个百分点，而由于该类产品体积与重量较小，因此预计实际所占箱量比重更小，整体影响较低。

对于港口航运及相关产业，有业内网友建议，首先要紧盯政策面，分析中长期影响；其次多和业内人士及货运代理沟通，保持对短期风险的防控；最后就是和上下游产业链各环节企业紧密协作，共同应对。也有专家指出，中美贸易未来是否有进一步的限制货种将是潜在风险，具体影响应持续观察以应对市场变化。

