



# 美国最想减免哪些产品的 对华关税?

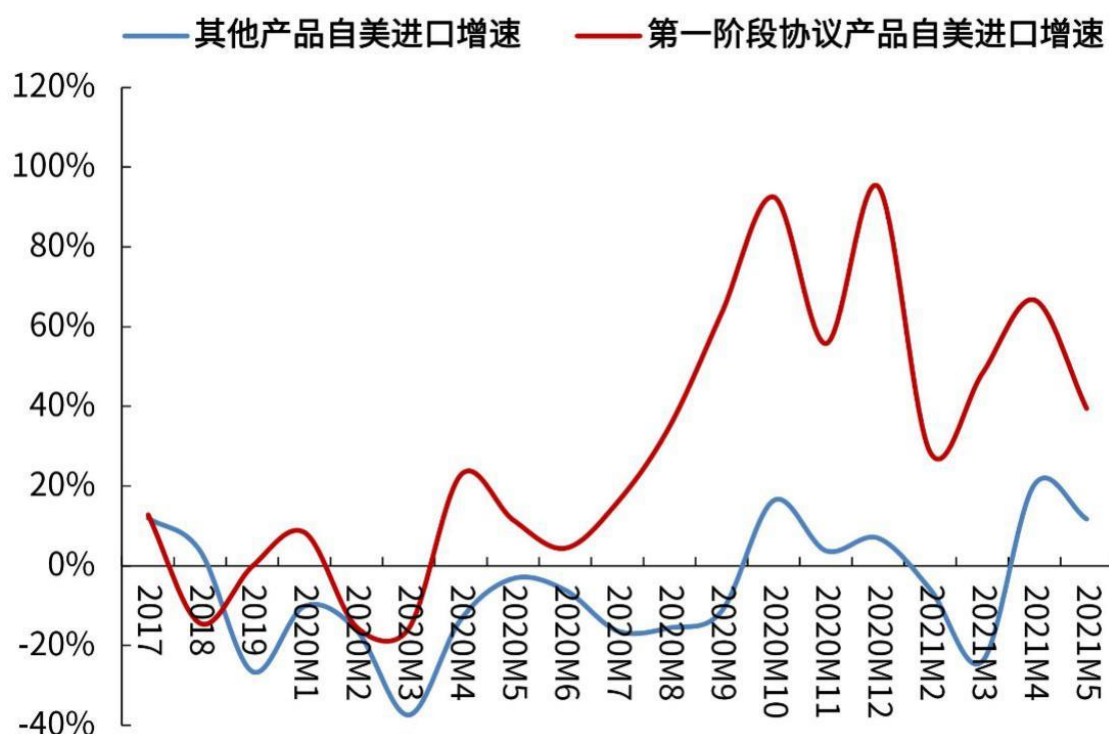


【财新网】(专栏作家 高瑞东) 今年3月以来, 我们看中美“政冷经热”, 政治激烈博弈是常态; 5月27日中美高层通话, 拉开经贸缓和序幕。现在时间点, 我们看四季度经贸进一步缓和, 美对华关税有望减免, 讨论就此展开。

#### 一、四季度, 中美经贸关系有望缓和

关税对美国国内输入通胀, 限制美国经济复苏, 中美均有意愿减免关税。我们在4月14日的报告《关税殿后, 中美经贸缓和路线图》及6月8日的报告《“政冷经热”怎么谈, 美方诉求在哪里?》中均提到, 中美均有意愿减免关税。对于美方来说, 一则, 关税持续对美国输入通胀, 限制美联储的货币政策操作空间。二则, 由于中国目前也对美方征收反制关税, 因此, 非第一阶段协议产品, 今年以来中国自美进口增速表现较差, 同样限制了美国经济的复苏。对于中方而言, 出口或在今年四季度承压, 减免关税对于稳定出口有重要意义。

图 1：非第一阶段协议品类，自美进口增速表现较差

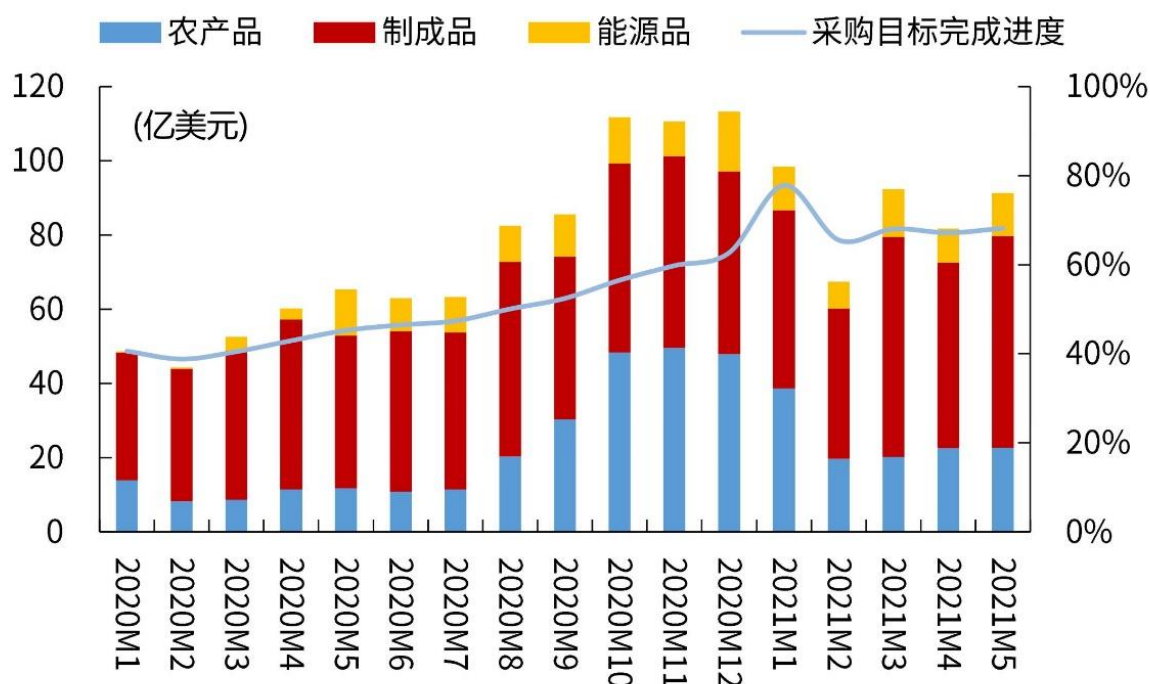


资料来源：USITC，光大证券研究所

备注：为剔除基数效应，2021 年增速为与 2019 年同期相比



图 2：中方不断加速第一阶段协议自美采购进度



资料来源：资料来源：USITC，光大证券研究所

备注：目标完成度是指当月全部采购目标对应完成度，并非全年目标

美方企业代表、议员等，今年以来多次敦促拜登政府取消关税，或者是重启关税豁免程序。去年以来，就有多个美国企业代表、议员等，公开敦促拜登政府取消对华关税。7月20日，美国财政部长耶伦公开表示，美国对华采取的关税措施正在伤害美国消费者，这也是拜登政府大员首次对中美经贸协议前景发表公开声明。

表 1: 美国企业代表、参议员、高级别官员多次敦促拜登取消关税

时间	内容
2020 年 11 月 17 日	美国最大公司贸易组织商业圆桌会议的负责人，BRT 首席执行官 Josh Bolten 呼吁即将上任的拜登政府开始降低关税。
2021 年 4 月 21 日	参议员 Rob Portman (R-OH) 和 Tom Carper (D-DE) 以及其他 38 名参议院议员致信美国贸易代表戴琪，要求她重启自中国进口产品的关税豁免程序。
2021 年 6 月 20 日	代表数百个美国家用电器、电气和食品服务设备制造商的几个行业协会致信美国贸易代表戴琪，敦促拜登政府取消前任政府对美国进口商品征收的惩罚性关税，因为关税继续打击美国企业和消费者，同时推高通胀压力。信中提到，“由于这些关税，美国与全球竞争对手相比，制造商为钢铁支付的费用高出 40%”。
2021 年 6 月 30 日	七名共和党参议员致函白宫，要求拜登废除特朗普在任期间实施的影响到农业、汽车制造商和制造业等广泛行业的关税和其他贸易壁垒。
2021 年 7 月 6 日	逾 3600 家美国企业对美国政府发起控告，美国初审法院裁决政府对中国输美的相关产品暂停关税结算。CIT 认为，进口商们对关税的合法性提出了“足够严肃和实质性的问题”。
2021 年 7 月 20 日	美国财政部长耶伦公开质疑 2020 年 1 月 15 日签署的中美经贸协议，并称美国对华采取的关税措施正在伤害美国消费者，这是拜登政府大员首次对中美经贸协议前景发表公开声明。

资料来源：路透，彭博，新华社，华盛顿邮报，华尔街日报，光大证券研究所

中美经贸关系缓和，也需要合适的窗口期，至少要等到美国国内就业基本恢复。美国经济依然处于复苏进程之中，就业恢复尚不充分。在美国就业基本恢复之前，拜登减免对华关税，都容易招致美国国内舆论反弹。一方面，美国目前就业总人数尚未回到疫情之前，就业复苏不均衡，密切接触型行业的职位空缺率远高于建筑、制造业。另一方面，6 月开始多个

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_34168](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_34168)

