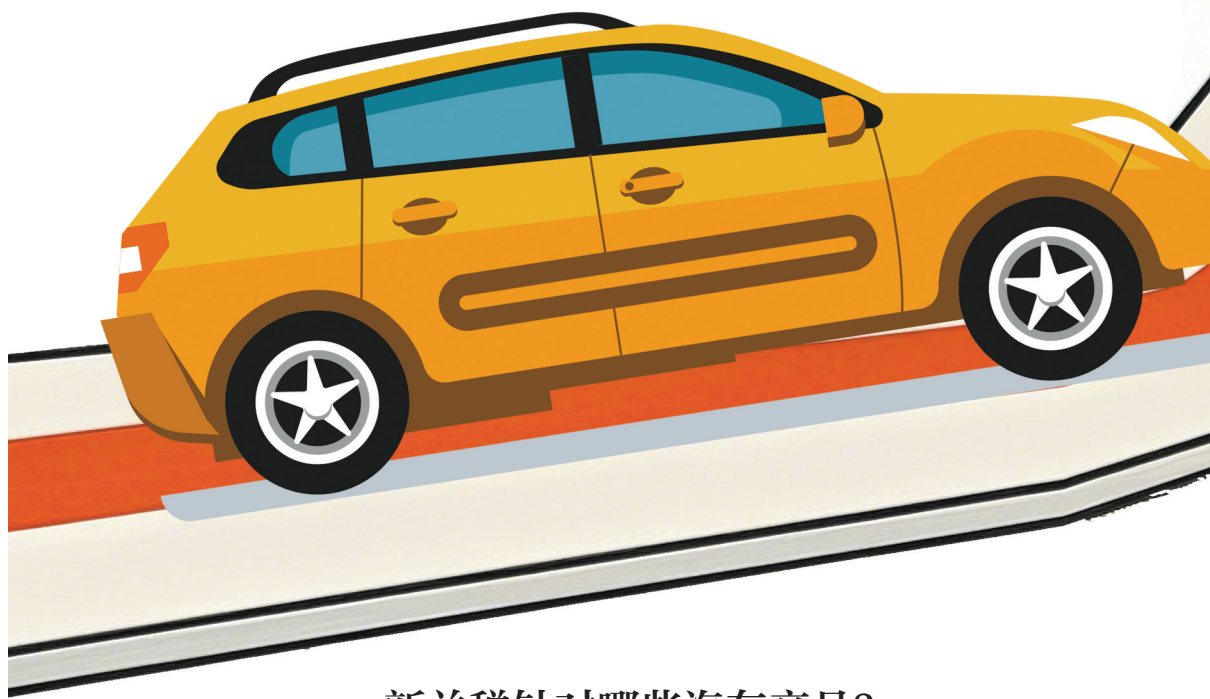


美加征汽车关税有何影响？



在2025布鲁塞尔车展上，观众参观2025年度汽车（资料图片）。



美国总统特朗普3月26日在白宫签署公告，宣布对进口汽车加征25%关税，自4月3日起执行。这一措施引发全球市场动荡，汽车制造商股价显著下跌。包括美国在内的全球汽车业界普遍表示担忧和批评，认为美国政府的做法将损害所有汽车制造企业利益，将对全球贸易、供应链产业链造成严重冲击。

文/图 新华社

新关税针对哪些汽车产品？

根据白宫3月26日发布的文件，特朗普根据美国1962年《贸易扩展法》第232条款，对进口汽车和某些汽车零部件加征25%关税。特朗普宣称，此举是为保护美国“国家安全”。

文件显示，25%的关税将适用于进口乘用车（轿车、运动型多功能汽车等）和轻型卡车，以及关键汽车零部件（发动机、变速箱等），并将在必要时扩展至其他零部件。文件还显示，在美墨加协定框架下，汽车进口商将有机会认证其美国产部分，相应

机制将确保25%的关税仅适用于非美国产部分。

美国媒体援引一名美国政府官员的话说，如果一辆进口自墨西哥的汽车，其中50%的零部件产自美国，剩余50%产自外国，那么加征的关税税率就是25%的一半，即12.5%。

目前，美国征收的汽车关税整体上处于2.5%的水平，对轻型卡车征收的关税为25%，对符合美墨加协定原产地规则的汽车产品免税。根据白宫文件中的表述，最新25%的汽车关税

是在已有关税基础上额外加征。

根据标普全球公司数据，2024年美国销售的新乘用车中，近一半是在美国境外组装。另据美国普查局数据，去年美国汽车、零部件和发动机的进口总额达到创纪录的4743亿美元。

特朗普说，加征关税将促使更多生产转移到美国，为政府创造新的收入，帮助减少国家债务。但不少经济学家指出，关税将推高汽车价格，伤害消费者利益。

主要贸易伙伴表示失望

针对美方宣布对进口汽车加征关税，欧盟等美国主要贸易伙伴表示失望，认为加征关税违反贸易规则，损害产业繁荣前景，是历史的倒退。各方在酝酿反制举措的同时，呼吁尽快通过谈判达成协议。

加拿大总理马克·卡尼表示，加政府将研究如何对美国实施报复，采取符合加拿大利益的措施，并承诺将在加拿大国内生产更多的汽车零部件。他说，美国的汽车关税是对加拿大和加拿大工人的“直接攻击”，两国关系正在“崩溃过程”中。

威胁，此举将降低北美竞争力并推高失业率。

墨西哥汽车经销商协会执行主席吉列尔莫·罗萨莱斯26日表示，当前墨西哥制造的汽车在美国市场的销量占比接近20%，这是30多年来产业链深度融合的结果。“美国汽车关税直接冲击了这个一体化模式。”

欧盟委员会主席冯德莱恩26日晚发表声明说，美国决定对从欧洲进口的汽车加征关税令她“深感遗憾”。汽车产业是提升创新、竞争力和高质量就业的产业，欧美双方供应链已深度融合，“关税对企业不利，对消费者更不利”。

“关税将损害所有（汽车）企业的增长和繁荣。”德国汽车工业协会主席希尔德加德·穆勒27日发表声明说，该协会最新调查显示，86%的受访业内人士预计将受到美国关税冲击。德国批发和外贸协会主席迪尔克·扬杜拉呼吁采取强硬反制措施。

捷克汽车工业协会27日发表声明说，许多捷克汽车零部件和服务供应商为德国客户提供产品，美国关税直接威胁到欧洲制造商和供应商的经营和发展，破坏全球供应链，是向自由贸易发出的“灾难性信号”。

汽车是继石油之后加拿大的第二大出口产品。加拿大汽车零部件制造商协会主席弗拉维奥·沃尔普表示，美国汽车关税给整个行业带来令人难以忍受的不确定性，不仅在加拿大如此，美国投资者也对持续不断的关税威胁感到恐慌。

墨西哥是美国最大汽车进口来源国。墨西哥汽车经销商协会执行主席吉列尔莫·罗萨莱斯26日接受采访时说，美国的汽车关税严重违反美墨加协定，冲击经济一体化，长期来看不仅不会为美国带来经济效益，而且将影响美国民众生活。

斯洛伐克是世界上人均汽车产量最高的国家，汽车制造业是该国支柱产业。斯洛伐克财政部下属金融政策研究所日前表示，高关税不仅会减少斯洛伐克对美国的直接出口，而且还会通过供应链间接影响该国经济。

日本首相石破茂27日在参议院进行答辩时说：“日本在投资和就业等方面对美国经济作出很大贡献，美国这样不加区分对所有国家一律加征汽车关税真的合适吗？”

据《日本经济新闻》网站报道，汽车是日本最重要的对美出口产品，2024年出口额约为6万亿日元（1美元约合150日元），占日本对美出口总额近三成。

在美国市场，通用汽车股价27日下跌7.36%，福特汽车下跌3.88%，美国另一车企巨头斯泰兰蒂斯集团继前一日下跌3.54%后27日再下跌1.25%。同时，汽车零部件公司股价也显著下跌，美国汽车座椅生产企业利尔公司下跌8.32%，在纽交所上市的加拿大汽车零部件企业麦格纳国际公司下跌7.12%。

“我们都在同一条船上。”一名欧洲汽车制造商高管27日对英国《金融时报》说。这一表态在全球汽车制造商股价的普遍下跌中得到印证。

在亚洲市场，对出口美国依赖度高的日本马自达汽车股价27日下跌5.99%，三菱汽车下跌3.20%，丰田汽车下跌2.04%，韩国现代汽车下跌4.28%，起亚汽车下跌3.45%。28日开盘后，丰田、本田、现代等车企股价继续走低。

在欧洲市场，英国高端汽车制造商阿斯顿·马丁股价27日下跌6.66%，成为当日跌幅最大的欧洲车企。德国作为汽车制造业大国，其高端汽车品牌如奔驰、宝马、保时捷当日跌幅均超过2%，大众汽车跌幅为1.49%。

欧洲车企市场表现的唯一亮点是法拉利汽车公司。该企业27日宣布，为应对美国汽车关税，计划将部分车型价格上调10%，其股价上涨2.6%。

在美国市场，通用汽车股价27日下跌7.36%，福特汽车下跌3.88%，美国另一车企巨头斯泰兰蒂斯集团继前一日下跌3.54%后27日再下跌1.25%。同时，汽车零部件公司股价也显著下跌，美国汽车座椅生产企业利尔公司下跌8.32%，在纽交所上市的加拿大汽车零部件企业麦格纳国际公司下跌7.12%。

摩根大通最新研报认为，通用汽车和福特都面临“重大盈利风险”，汽车关税可能使这两家公司成本增加820亿美元，相当于每辆新车成本增加约5000美元。通用汽车在美国销售的汽车约45%来自国外，福特这一比例约为20%。

瑞银发布研究报告说，美国汽车关税对需求的破坏程度可能会比疫情对供应链造成的影响更为严重。

全球汽车制造商股价普遍大跌

摩根大通最新研报认为，通用汽车和福特都面临“重大盈利风险”，汽车关税可能使这两家公司成本增加820亿美元，相当于每辆新车成本增加约5000美元。通用汽车在美国销售的汽车约45%来自国外，福特这一比例约为20%。

瑞银发布研究报告说，美国汽车关税对需求的破坏程度可能会比疫情对供应链造成的影响更为严重。

美国经济将承受多重冲击

美国新一届政府宣称，汽车关税将重振美国汽车制造业。然而，美国汽车业界也反对加征关税，认为此举将给车企带来更高成本和更低销量的冲击，车价上涨损害美国消费者利益，同时加剧通胀。

经济学家和行业人士普遍认为，美国加征汽车关税将对美国汽车行业构成重大打击，随着关税推高汽车价格，消费者将减少买车，大量汽车和零部件企业或面临裁员。这一关税举措不仅直接影响美国经济，也将波及相关贸易伙伴乃至全球经济。

美国彼得森国际经济研究所高级研究员、前财政部官员加里·赫夫鲍尔表示，美国最新关税措施对汽车行业是“重大打击”。他表示，汽车成本增加将降低需求，尤其是在消费者财务状况较弱的情况下，预计美国汽车和零部件企业将出现“大规模裁员”。

美国商会负责国际政策的高级副总裁约翰·墨菲接受媒体采访时说，加征关税将伤害而非帮助美国汽车工业，危及很多美国人的工作岗位。“除汽车关税外，美国已经对铝及加拿大和墨西哥商品加征关税，美国还将于4月2日进一步征收‘对等关税’，汽车行业承担的关税是可怕的。”

美国国际汽车经销商协会负责人科迪·拉斯克呼吁尽快“终结这些关税”，“对已经受到汽车及零部件价格上涨、高利率和高保险成本冲击的汽车经销商及其客户而言，新加征的关税带来额外挑战。”他说。

特斯拉公司首席执行官马斯克在社交媒体上表示，汽车关税政策将对特斯拉产生“重大”影响，波及来自其他国家的特斯拉汽车零部件的价格。据报道，加拿大政府近日取消特斯拉补贴资格，温哥华国际车展上周也以安全为由禁止特斯拉参展。

毕马威会计师事务所高级经济学家肯尼思·金在最新发布的报告中说，关税预计将导致新车价格提高几千美元到1万美元甚至更多。美国消费者已经在承受高通胀压力，汽车价格上涨将带来新冲击。

《金融时报》援引伯恩斯坦研究公司分析师丹尼尔·罗斯卡的话报道，在美销售的汽车几乎一半为进口，在美组装的汽车近60%零部件来自外国。加征关税若持续4到6周以上，可能对整个行业产生显著影响。报道还说，关税可能对墨西哥汽车造成严重冲击，该国有100万人直接受雇于汽车行业，该行业约占墨西哥国内生产总值的4%。

德国著名汽车专家费迪南德·杜赫费尔27日表示，即使是美国汽车制造商也反对关税，因为它们在美国和加拿大有工厂，关税对它们没有好处。

摩根大通最新研报认为，通用汽车和福特都面临“重大盈利风险”，汽车关税可能使这两家公司成本增加820亿美元，相当于每辆新车成本增加约5000美元。通用汽车在美国销售的汽车约45%来自国外，福特这一比例约为20%。

瑞银发布研究报告说，美国汽车关税对需求的破坏程度可能会比疫情对供应链造成的影响更为严重。

新闻分析

相关新闻

美关税威胁令英国财政前景雪上加霜

英国财政大臣蕾切尔·里夫斯26日公布春季预算案，计划削减140亿英镑（1英镑约合1.29美元）支出并改革福利制度，以增强经济韧性。然而，美国宣布对进口汽车加征25%关税，这如同一把利刃悬在英国经济上方，随时可能击破其脆弱的财政平衡。

分析人士指出，美国关税政策走向的不确定性，已成为英国财政前景面临的重大外部变量。一旦爆发贸易冲突，英国财政政策的“缓冲空间”可能在短时间内被迅速吞噬，给本就紧张的政府预算带来沉重压力，令英国财政前景雪上加霜。

英国预算责任办公室26日将2025年英国经济增长预期从去年10月预测的2%下调至1%，并指出生产停滞、全球经济不确定性增加以及金融环境持续收紧是增长预期调整的主要原因。

数据显示，英国近两年每小时产出的年增长率处于历史低位，远低于实现财政可持续性所需水平。预算责任办公室警告，若这一趋势持续至2029年，英国政府财政赤字可能扩大至国内生产总值（GDP）的1.4%。

里夫斯表示，“对当前经济增长数据并不满意”，刚推出的财政整顿计划将增强英国“抗冲击能力”。但预算责任办公室负责人理查德·休斯指出，与以往相比，当前财政政策回旋余地“极其有限”，缓冲空间仅为正常时期的三分之一。若经济增长、利率或贸易环境出现轻微波动，都会导致这一计划偏离轨道。

预算责任办公室测算，如果美国对包括英国在内的贸易伙伴提高20个百分点的关税，英国GDP将最多缩减1%。休斯说，若美国关税政策全面实施，“将足以抹去目前财政大臣争取到的全部缓冲空间”。

英国利物浦约翰摩尔多大学学者史蒂夫·诺兰告诉记者，里夫斯的财政政策“极易受到全球市场波动的影响”。英国年初的财政缓冲仅有99亿英镑，这意味着政府如履薄冰，“有限的缓冲空间甚至不足以应对单月债务利息波动带来的不确定性”。

美国是英国第二大出口市场，英国对美出口占其总出口额的15%，其中汽车、威士忌等产品出口依赖度较高。一旦美方启动加征关税，这些行业恐将首当其冲，进而引发一系列连锁反应。

英国伦敦政治经济学院教授伊恩·贝格表示，政府将经济复苏的希望寄托在未来几年增长回升的假设上，但现实中，政策落实面临重重挑战。“外部环境不稳定，这种预期缺乏现实基础。”他说，“真正的财政考验尚未开始。”

英国财政研究所所长保罗·约翰逊警告说：“面对不确定性增加的外部环境，政府将承担政治代价，而民众则需承受经济代价。”

分析人士普遍认为，春季预算案虽然为英国政府争取到短期喘息机会，但财政紧缩与增长目标之间的脆弱平衡无法抵御重大外部冲击。凯投国际宏观经济咨询公司首席经济学家保罗·戴尔斯说：“财政政策真正的博弈将在外部冲击发生后展开。”

随着美欧贸易局势发展临近关键节点，英国政府或将很快迎来新一轮挑战。