

專題 3.1

貿易保護主義的近期發展

過去一年多，貿易保護主義已成為環球經濟穩定的主要威脅。美國和內地這兩個全球最大經濟體之間的貿易摩擦，尤其令人憂慮。貿易壁壘增加，以及隨之而來的不確定性，不但影響貿易往來，也令環球金融市場波動加劇，削弱消費者信心和營商氣氛。本文就《二零一七年第三季經濟報告》**專題 2.3** 提供更新資料，並通過檢視世界貿易組織(世貿組織)就二十國集團⁽¹⁾貿易措施編製的最新統計數字，審視貿易保護主義的近期發展。

世貿組織在二零一八年十一月二十二日發表最新的《二十國集團貿易措施監察報告》⁽²⁾，臚列二十國集團成員在二零一八年五月中至十月中(檢視期)新實施的貿易及相關措施。當中有三類措施尤其值得注意。第一類是貿易限制措施，涵蓋增加關稅、清關程序、數量限制等舉措。這類措施的數目倘若增加，或意味二十國集團成員實施更多貿易限制。第二類是貿易便利措施，包括降低或撤銷關稅、簡化清關程序等舉措。這類措施的數目有所增加，或意味貿易限制減少。第三類是貿易補救行動⁽³⁾(涵蓋展開和終止行動⁽⁴⁾)，包括反傾銷稅和反補貼稅的調查。雖然進行這些調查後未必會推行應對措施，但展開調查的數目增加，可視為往後可能出現貿易壁壘的預警。

報告顯示，二十國集團成員在檢視期內採取的貿易限制措施大幅增加。平均而言，檢視期內每月有 8.0 項新措施推出，較上一個檢視期(二零一七年十月中至二零一八年五月中)的每月 5.6 項和二零一二至二零一七年的每月 6.1 項(表 1)為多。在檢視期內推出的 40 項新貿易限制措施中，34 項是進口限制措施，其中約四分之三涉及增加關稅。此外，受這些進口限制措施影響的貿易額達 4,810 億美元(佔二十國集團貨物進口貨值的 3.5%)，為上一個檢視期內推出的措施所影響的貿易額六倍以上(圖 1)。

-
- (1) 二十國集團由 19 個國家和歐盟組成。該 19 個國家為阿根廷、澳洲、巴西、加拿大、中國、法國、德國、印度、印尼、意大利、日本、韓國、墨西哥、俄羅斯、沙地阿拉伯、南非、土耳其、英國和美國。這些國家合計的總產值佔全球超過八成，貿易額佔全球約四分之三，人口佔全球近三分之二。
 - (2) 世貿組織《二十國集團貿易措施監察報告》既非為指明某項貿易措施是否屬保護主義性質，也非質疑成員是否有明確權力採取某些貿易措施，而且涵蓋範圍亦或有局限，但該報告仍有助了解二十國集團成員推行便利和限制貿易往來措施的最新趨勢。https://www.wto.org/english/news_e/news18_e/g20_wto_report_november18_e.pdf
 - (3) 不少世貿組織成員表示，推行貿易補救措施是為了應對貿易伙伴以貿易行為扭曲市場。假如世貿組織成員認為某成員以損害性傾銷或補貼手法，把產品出口至另一成員，可徵收稅項以抵銷相關影響。終止一詞指終止調查(未有採取措施)或撤銷已採取的措施。
 - (4) 根據世貿組織《二十國集團貿易措施監察報告》，涉及從 n 個國家／關稅區進口貨物的反傾銷或反補貼調查，分別計作 n 宗調查。同樣，終止對從 n 個國家／關稅區進口貨物採取的措施，亦分別計作 n 宗終止個案。

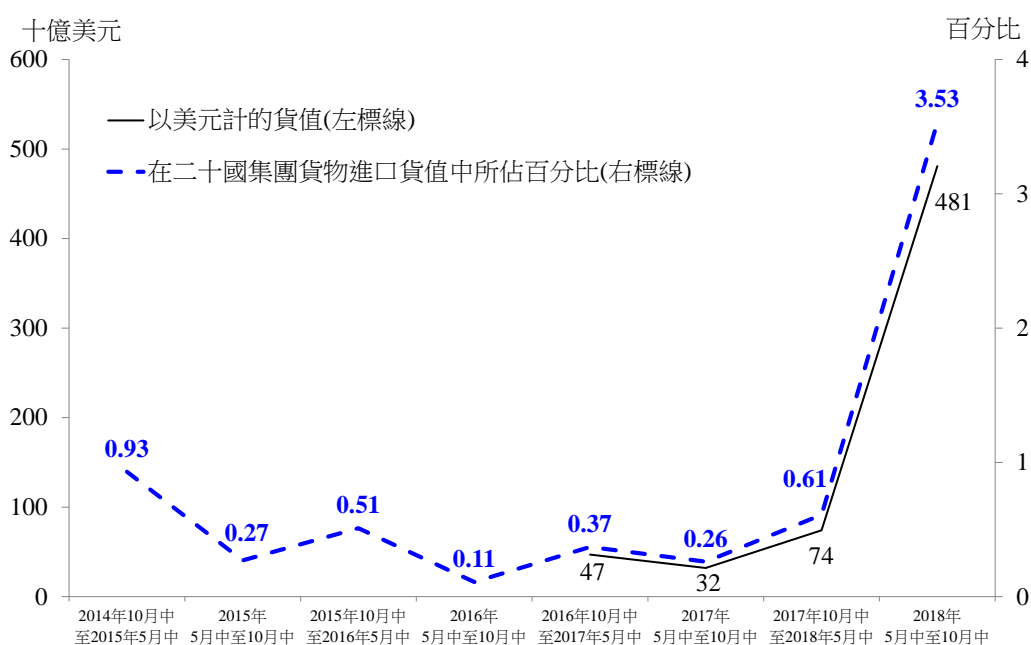
專題 3.1 (續)

表 1：二十國集團貿易措施概覽

平均每月數目								
	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2017年10月中至 2018年5月中	2018年5月中 至10月中
限制措施	6.5	6.9	5.7	7.6	4.8	5.2	5.6	8.0
便利措施	7.8	5.6	6.5	7.4	6.3	6.8	6.7	6.6
補救行動：								
— 展開	16.8	23.2	21.5	17.5	21.8	21.5	22.1	17.0
— 終止	13.4	12.8	14.3	12.6	11.9	9.3	11.0	12.0

註：由於世貿組織貿易監察數據庫因微調及更新現有資料而曾作出改動，一些以往的數據被修訂。
資料來源：世貿組織秘書處。

圖 1：二十國集團進口限制措施涵蓋的貿易額



註：以上為世貿組織估計的數字。進口限制措施涵蓋的貿易額是指受措施影響的貨物進口全年貨值。在二零一六年十月中至二零一七年五月中的檢視期之前，只有在二十國集團貨物進口貨值中所佔百分率的數據。

資料來源：世貿組織秘書處。

在檢視期內實施的進口限制措施，主要是美國採取的行動及其貿易伙伴隨後實施的反制措施。特別值得注意的是與美國和內地貿易摩擦有關的措施。美國分別由二零一八年七月六日及八月二十三日起對兩批合共價值 500 億美元的內地產品加徵 25% 關稅，以及由二零一八年九月二十四日起對另一批價值 2,000 億美元的內地產品加徵 10% 關稅。世貿組織指出，在檢視期內，這三項措施合共佔進口限制措施涵蓋的估計總貿易額一半以上。至於內地在相同日期生效的各項反制措施，則另佔 20% 左右。此外，美國由二零一八年六月一日起對從歐盟、加拿大和墨西哥進口的鋼鋁產品徵收關稅，這些經濟體其後以反制措施應對。

專題 3.1 (續)

貿易便利新措施在檢視期內的數目相對穩定。平均而言，在檢視期內每月有 6.6 項新措施推出，與上一個檢視期和二零一二至二零一七年平均每月 6.7 項新措施相若。在檢視期內推出的 33 項貿易便利新措施中，逾 80% 與降低或撤銷進口關稅有關。這些在檢視期內推行的進口便利措施涵蓋的貿易額，估計為 2,160 億美元(佔二十國集團貨物進口貨值的 1.6%)，為上一個檢視期的兩倍以上，但仍不及同期實施的貿易限制措施涵蓋的貿易額的一半。

貿易補救措施方面，二十國集團成員在檢視期內平均每月展開 17.0 宗貿易補救調查，較上一個檢視期的每月 22.1 宗為少。在檢視期內展開的貿易補救調查涵蓋的貿易額，估計為 250 億美元(佔二十國集團貨物進口貨值的 0.18%)，少於上一個檢視期的一半。終止個案方面，今個檢視期為平均每月 12.0 宗，較上一個檢視期平均每月錄得 11.0 宗稍微上升。終止個案涵蓋的貿易額為 60 億美元(佔二十國集團貨物進口貨值的 0.04%)，與上一個檢視期的數字相若。在今個檢視期內展開的 85 項貿易補救措施中，近四分之三屬展開反傾銷調查，逾 40% 與鋼鐵或相關產品有關。

總括而言，新推行的貿易限制措施在檢視期內所涵蓋的貿易額更廣泛，印證貿易壁壘在這期間大幅增加。主要經濟體之間的貿易摩擦升溫，加上大量進口產品被加徵關稅，已拖累環球貿易擴張，也令金融市場波動加劇，損害環球經濟氣氛及經濟前景。

展望未來，貿易保護主義在二零一九年仍會對環球經濟構成重大威脅。美國與其主要經濟伙伴(包括內地、歐盟、日本及英國)的貿易談判或則仍在進行，或則尚待展開。由於談判所涉問題複雜，目前難以預測結果如何。美國商務部已於二零一九年年初就有關汽車及汽車零部件輸入美國的「232 調查」結果提交報告，令環球貿易和經濟前景再添變數。此外，二十國集團領導人於布宜諾斯艾利斯舉行的最近一次峯會上表明，支持世貿組織進行必要的改革，以改善其運作。這些改革未來發展如何，對於以規則為基礎的多邊貿易制度有何潛在影響，須密切留意。