

日欧经贸关系与英脱欧对日本经济的影响

徐梅

摘要:英国是欧盟的重要成员之一。2016年6月,英国公投决定脱离欧盟,对英国和欧盟的影响在逐步显现。2017年3月29日,英国正式启动脱欧程序。英国脱欧导致许多国家和地区对英国和欧盟未来的信心减弱,其进程亦将充满不确定性。日本与欧盟之间在贸易、双向投资等领域长期保持密切的合作关系。英国脱欧对日欧经贸关系及日本经济增长、宏观政策效果、出口贸易环境、日企对欧投资战略等方面都将产生一定影响。

关键词:英脱欧 日欧经贸关系 日本经济 贸易 投资 金融 海外战略

本文作者:中国社会科学院日本研究所 研究员

责任编辑:张倩

DOI:10.19498/j.cnki.dbyxk.2017.05.005

2016年6月下旬,英国公投决定脱离欧盟(EU),引发全球金融市场剧烈震荡。被视为避险货币的日元急剧升值,当天日元兑美元汇率一度升破100:1,日经225股指跌破15000点。2017年3月底,英国正式启动《里斯本条约》第50条及脱欧时间表。英国脱欧对英国和欧盟自身经济、政治、外交等方面的影响已逐步显现。由于欧盟一直是日本重要的贸易和投资伙伴,英脱欧对日欧经贸关系以及日本经济领域也会产生一些影响。

一、日欧贸易发展状况

二战后很长一段时期内,欧盟在日本对外贸易中所占比重处于上升态势,成为日本重要的贸易对象。进入20世纪80年代,随着亚洲“四小龙”(韩国、新加坡、香港和台湾地区)、东盟等国家和地区经济快速发展,全球贸易自由化、区域经济一体化不断前行,日本对东亚等发展中国家和地区的贸易日益增长,对欧美等发达国家的贸易相对下降。

1990年,在日本出口和进口贸易额中,欧盟所占比重分别为20.4%和16.1%,^①之后缓慢下滑。日本对英国出口在2007年以前在其总出口额中所占比重徘徊于2.3~3.8%之间,英国尚能跻身于日本前十大出口对象之列,之后趋于下降。

从表1可见,2011~2015年,日本对欧盟出口额和进口额有所减少,但由于整体贸易低迷,欧盟在日本总出口和总进口中所占比重稳定在10%左右,2015年出口占比仅低于美国和中国,进口占比仅低于中国。期间,日本对英国出口额和进口额在其总出口和总进口中所占比重分别为1.7%和1.0%,按国别和地区位居第14位和第23位。从英国的角度看,2015年其对日出口额和进口额在其总出口和总进口中所占比重分别为1.4%和1.7%,^②表明各自在对方国家对外贸易中的地位相近。

从日欧商品贸易结构来看,2015年日本对欧盟出口是以机械类产品、汽车及零部件、光学仪器等为主,其中机械类、汽车相关产品所占比重超过

① 日本銀行國際局:「國際比較統計」、日本銀行1997年9月、第153、155頁。

② 日本貿易振興機構編:「ジェトロ世界貿易投資報告2016年版」、日本貿易振興機構発行、2016年10月、第292頁。

60%。在日本从欧盟的进口中,机械类产品、医药产品分别占20%左右,汽车及零部件约占12%。

表1 日欧、日英贸易发展现状

(单位:亿美元)

年度		2011	2012	2013	2014	2015
日本对 欧盟贸易	出口额 (占比%)	954.1 (11.6)	817.4 (10.2)	721.7 (10.0)	720.8 (10.4)	660.0 (10.6)
	进口额 (占比%)	802.9 (9.4)	835.2 (9.4)	789.9 (9.4)	777.5 (9.5)	712.7 (11.0)
	贸易收支	151.2	-17.8	-68.2	-56.7	-52.7
日本对 英国贸易	出口额 (占比%)	163.8 (2.0)	134.0 (1.7)	111.9 (1.6)	112.3 (1.6)	107.3 (1.7)
	进口额 (占比%)	72.5 (0.9)	73.2 (0.8)	66.2 (0.8)	64.3 (0.8)	65.1 (1.0)
	贸易收支	91.3	60.8	45.7	48	42.2

资料来源:「ドル建て貿易概況」、日本貿易振興機構。
<https://www.jetro.go.jp/world/japan/stats/trade>. 注:
 2012年之前的数据为27个欧盟成员合计额,之后为28个成员合计额。

从日英商品贸易结构来看,2015年英国对日出口是以机械和运输机器类、化工制品、杂制品、原材料制品等为主,其中机械和运输机器类产品所占比重接近一半。在英国对日进口中,机械和运输机器类产品所占比重约为2/3,其后依次为杂制品、原材料制品、化学制品。可见,在经济全球化背景下,产业内贸易在日本与欧盟和英国之间的贸易中占有相当比重。

从贸易收支状况来看,日本对英贸易基本处于顺差,但2000年以后顺差呈收窄之势。日本对欧盟贸易在2012年出现逆差并呈扩大态势,到2015年逆差额增长约两倍(参见表1),主要与近年来欧洲经济萧条、需求低迷、汇率波动以及贸易结构等因素有关。

二、日欧投资领域合作状况

到20世纪80年代中期,日本的经济体制趋于成熟,赶超欧美的目标基本实现。在“广场协议”后日元大幅升值的背景下,日本一方面大规模向东亚

地区转移制造业生产,以降低成本;另一方面对欧盟、美国等发达国家加大金融保险、商业、机械制造等领域投资,以构筑和拓展海外营销网络、绕开关税壁垒、扩大出口。进入21世纪以后,随着经济全球化及新兴经济体快速发展,日本对外投资的地区结构趋于多元化,对欧盟投资相对平稳。

(一)日本对欧盟和英国投资现状

如表2所示,截至2015年年末,日本对欧盟直接投资余额达2886.6亿美元,在日本对外投资总余额中所占比重为22.9%,仅低于对美投资。其中,日本对英国直接投资余额为892.3亿美元,相当于日本对欧盟直接投资余额的30.9%,在日本对外投资总余额中所占比重为7.1%。欧债危机爆发以后,日本对英投资项目增多,如2015年6月,三井不动产公司投资3亿5000万英镑收购英国广播协会的大量开发用地;2016年2月,三井住友海上火灾保险公司出资34亿英镑收购英国一家公司,旨在扩大海外经营和收益。^①从欧盟和英国的角度看,其引进外资的大部分来自区域内成员,如英国外资的一半来自荷兰、法国、德国等欧盟国家,约1/4来自美国,日本占3.7%,在英国外资来源地中位居第九。^②

表2 日本对欧盟和英国直接投资现状

年末余额		2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
欧盟	金额(亿美元)	2154.8	2378.0	2591.5	2672.8	2886.6
	占比(%)	22.5	22.9	23.2	22.5	22.9
英国	金额(亿美元)	481.9	539.6	677.4	775.3	892.3
	占比(%)	5.0	5.2	6.1	6.5	7.1

资料来源:日本貿易振興機構。<https://www.jetro.go.jp/world/japan/stats>.

在英国的日资企业中,批发销售类占35%,金融、保险类占12%,制造业占24%,^③像丰田汽车、日产汽车、日立制作所等日本大型制造商在英国都设有据点。这些日资企业在英设立据点和扩大投资,主要是看重英国的文化语言环境、良好的通信设施、所处欧盟“桥头堡”的地位以及便利的交通运输

① 日本貿易振興機構編:「ジェトロ世界貿易投資報告2016年版」、日本貿易振興機構発行、2016年10月、第294頁。

② [日]坂口利彦:「英国のEU離脱と日本企業への影響」、日本貿易振興機構、2016年7月。<https://www.jetro.go.jp/world/>.

③ 同上。

设施等。

(二)日本引进欧盟和英国投资现状

截至2015年年末,欧盟对日直接投资余额为838.1亿美元,在外国对日投资总余额中占41.4%,位居首位。其中,英国对日投资余额为160亿美元,在外国对日投资总余额中占7.9%,按国别仅低于美国、荷兰和法国。与日本对欧盟直接投资相比,日本引进的欧盟投资所占比重较高,但规模不及日本对欧盟投资的1/3(参见表2和表3),存在较大差距,这主要是由于日本长期对引进外资持保守态度、国内存在一些商业惯例、市场相对封闭等因素所致。

表3 日本引进欧盟和英国直接投资现状

年末余额		2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
欧盟	金额(亿美元)	942.9	812.7	684.6	829.8	838.1
	占比(%)	41.7	39.4	40.1	41.9	41.4
英国	金额(亿美元)	158.9	154.7	131.2	157.6	160.0
	占比(%)	7.0	7.5	7.7	8.0	7.9

资料来源:日本貿易振興機構。https://www.jetro.go.jp/world/japan/stats.

综上所述,日本与欧盟之间的贸易、投资等合作十分密切,尤其在投资领域的相互依存度较高,这主要与双方经济发展水平、产业结构、商业环境等因素有关。比如,英国金融业十分发达,伦敦是进行欧元融资的重镇,日本金融机构在伦敦大都设有据点,也相应带动了日本企业进入英国及欧盟。日资企业增多反过来也会促进本国金融机构扩大在当地的业务。在欧盟的日资金融机构以面向日资企业提供服务为主,如在英日资银行、证券公司等主要面向日资企业提供资金交易、国际贷款、发行债券等服务。

三、英国在欧盟的地位及其脱欧影响

英国是工业革命的发源地,也是主要国际金融中心之一。自20世纪70年代加入欧盟以来,英国在欧盟的经济、政治、外交、军事等方面一直占有重要地位。目前,英国人口数量在欧盟总人口中占12.8%,仅次于德国和法国;经济规模在欧盟经济总量中占比超过1/6,仅次于德国;对欧盟出资在所有成员出资总额中的占比为9.7%,居第四位。出

资比率和经济实力往往决定话语权。英国在欧洲议会中拥有73个议席,仅少于德国、法国,与意大利并列第三。另外,英国是全球最大经济体美国的重要贸易伙伴,在美国对欧盟的出口中约占1/5。^①可见,无论在经济上还是在政治上,英国都是欧盟十分重要的组成部分。

英国决定脱离欧盟并采取“硬脱欧”方式,完全脱离与欧盟的关系,将对英国和欧盟产生重大影响,尤其英国所受影响会更大,主要体现在以下方面。

首先,对外贸易承压。英国出口贸易的40%以上是面向欧盟国家,其中矿物性燃料、纤维制品、汽车零部件等产品出口的60%多是在欧盟内部进行。英脱欧后,将全面退出欧洲单一市场,不再享有欧盟内部关税等优惠措施,对欧出口成本会明显上升,商品和服务的竞争力将下降,给对欧出口带来负面影响。同时,英国也不再作为欧盟成员存在于世界贸易组织(WTO)内,要向WTO提交关税安排,并需获得WTO成员批准后方能生效。在这一过程中,WTO成员有可能提出一些条件,迫使英国通过谈判重新确定贸易协议,英国将会消耗大量时间和精力,并且这期间与WTO成员之间的贸易活动将以非成员标准承受明显高于成员标准的平均关税,像汽车、服装、酒精饮料等商品的关税水平会更高。

其次,财政负担加重。为应对脱欧所带来的负面影响,维持国内经济社会稳定,英国需要扩大财政支出。据2016年11月下旬特蕾莎·梅内阁发布的第一份财政报告,未来五年将增加对科技创新、铁路、电信、住房等方面投资,并决定采取减税、提高全国最低工资标准等措施。为此,英国政府表示将不再追求此前设定的到2020年实现财政平衡的目标。

再次,经济增速减缓。由于英国在欧盟占有重要地位,很多企业将其作为欧洲的一个关键据点,这也是英国能够吸引大量外资的主要原因之一。英国脱欧后,欧盟会缩减在伦敦国际金融中心的交易规模,英国将失去作为欧盟“桥头堡”的魅力。据近期“安永统计俱乐部”就未来一年企业投资目的地等问题进行的相关调查,英国列居美国、中国、德国、加拿大、法国和日本之后,失去全球前五大投资

^① 日本貿易振興機構編:「ジェトロ世界貿易投資報告2016年版」、日本貿易振興機構発行、2016年10月、第238頁。

对象国的地位,而在决定脱欧前的同年4月进行的调查结果显示,英国排名第二,①投资吸引力显著下降。考虑到脱欧的影响,英国官方已将本国2017年经济增长率预期从2.2%下调至1.4%,将2018年经济增长率预期从2.1%下调至1.7%。②

对欧盟而言,在欧洲主权债务危机阴影尚未消散、经济依然难以摆脱低迷的情况下,又将失去重要成员英国,其整体的政治、经济影响力势必会受到削弱,在今后对外谈判中将会承受更大压力,也会导致许多国家和地区对欧盟未来的信心减弱,潜在投资意愿下降。另外,在英脱欧进程中将会面临诸多不确定性,有可能引发金融市场震荡,特别是意大利、西班牙等高债务国的风险会进一步上升。更令人担忧的是,英国公投决定脱欧后,整个欧洲的极右翼政党大有抬头之势,如果极右翼政党在大选或政治博弈中获得优势,欧盟很可能面临进一步分化的风险。

由于欧盟是拥有5亿多人口的大市场,其经济总量在全球约占1/5,贸易规模在全球约占1/3,③这种经济体量使得欧盟在世界舞台上占有重要一席。英国脱欧对欧盟的经贸伙伴乃至世界政治、经济格局也会产生深远影响,同时也意味着历经60多年的欧洲一体化进程出现倒退,欧盟的向心力和凝聚力减弱,加之美国总统特朗普明确反对多边自由贸易协定,在一定程度上也会动摇人们对区域经济一体化前景的信心。

四、英脱欧对日本经济的影响

由于日本与欧盟之间经贸关系密切,英脱欧也会波及日本,对日欧经贸关系及日本经济领域产生一定影响。

(一)给日本经济造成下行压力

英脱欧不仅给当事方的经济发展带来影响,也给本已复杂多变的世界经济增添新的不确定性。据经济合作与发展组织(OECD)预测,在英脱欧的情况下,2020年英国经济增长预期减少3个百分点,欧盟经济增长预期减少1个百分点。④ 欧盟和英国经济增速减缓,不利于世界经济复苏。

日本经济受外部环境影响较大,2014年下半年以来,以提高消费税为转折,日本国内消费疲弱,投资不振,加之新兴经济体增速放缓,外部需求低迷,石油等大宗商品价格低位震荡,日本经济仍难摆脱萧条和通缩。多家民间机构预测,未来几年日本经济增速将因英脱欧进一步承压。随着英脱欧程序启动,美国步入加息轨道,特朗普政府加剧全球贸易保护倾向,日本经济复苏会面临更多风险和挑战。

(二)削弱宏观经济政策有效性

安倍晋三再度担任日本首相后,一直实施积极财政政策和量化宽松货币政策。2016年1月底,日本宣布实行负利率政策,将金融机构存放在央行的超额准备金存款利率从0.1%调降到负0.1%。同年6月,政府决定再次推迟提高消费税,8月份推出28.1万亿日元的经济刺激计划,其中包括13.5万亿日元的财政资金。

从近几年日本的实践来看,货币政策和财政政策的效果有限,通缩依然持续。随着英脱欧程序启动,为减少对自身经济的冲击,英国和欧盟会加大财政政策力度,保持货币的流动性,从而在一定程度上会弱化日本宏观经济政策的效果。

(三)对外出口贸易环境趋紧

在日本对外贸易中,对欧盟贸易约占1/10,且以机械类、汽车及零部件、光学仪器、医药品等为主。英脱欧在给欧盟经济发展带来一定负面影响的同时,也使世界经济复苏更加脆弱,外部市场需求减弱,日本对外出口环境不乐观。

另外,2016年下半年以来日元兑欧元和英镑升值,使日本对欧出口商品和服务价格相对上升,进口价格下降,在一定程度上会利于日本国民降低生活成本,但无益于安倍政府尽早摆脱通缩和实现2%的通胀目标。

(四)日企对欧投资战略面临调整

英国一旦完成脱欧手续,将成为非欧盟成员,不再享有欧盟区域内的各种优惠措施,随之将失去欧盟“桥头堡”的功效,也不再享有欧盟已签署的约50个自由贸易协定(FTA)所赋予的优惠条

① 《调查:脱欧削弱投资 英国失去全球前五大投资目的地地位》,人民网,2016年10月24日。<http://news.xinmin.cn/world/2016/10/24/30539277.html>.

② 《英国公布脱欧公投后首份财政报告 下调经济增长预期》,人民政协网,2016年11月24日。<http://www.rmzxb.com.cn/c/2016-11-24/1166513.shtml>.

③ [日]外務省:「日EU経済情勢」、2016年11月、第2頁。

④ 《OECD:英国脱欧“祸害”全球》,第一财经网,2016年6月2日。<http://www.yicai.com/news/5022682.html>.

件。在英国的日资企业对欧盟贸易的关税将会提高,导致生产经营成本上升。

同时,脱离欧盟的英国,将收回移民、法律、预算控制等权力,并拥有与其他国家和地区商签贸易协定的自主权,将会重新考虑关税及环境、能源电力、劳动力流动、食品及制品标准等问题。失去英国的欧盟,也会考虑将原来设在英国的一些机构和业务迁至欧盟其他成员国,这些因素会促使日资企业相应调整对欧、对英投资计划和战略,以适应新的环境和规则,维持竞争力。据报道,在英国的日本富士通公司已宣布将削减 1800 人,涉及英国办事处多个部门。^①另一方面,也出现日企扩大对英投资现象,如日产汽车公司宣布增加在英国的投资。对此,有媒体透露,日产已获得英国政府的特别“支持和保证”,很多人担心其他跨国企业也效仿日产而向英国政府提出同等条件的要求。

(五)与欧盟缔结 EPA 的必要性提升

欧盟是日本重要的经贸伙伴。日本与欧盟就缔结“经济伙伴关系协定”(EPA)已展开多轮谈判。由于双方存在一些分歧,原计划于 2016 年内完成的谈判拖延至今。欧盟希望日本较“跨太平洋伙伴关系协定”(TPP)进一步开放乳制品、牛肉、猪肉、木材、葡萄酒等市场。日本则希望欧盟更快废除汽车、汽车零部件、电子等产品关税。

随着英脱欧程序启动,特朗普上任后宣布美国退出 TPP 并就“北美自由贸易协定”(NAFTA)重新进行谈判,全球贸易保护主义风险上升,日本区域经济合作及对外经贸政策面临调整,需要加强与欧盟、亚洲等地的经贸关系,努力推动日欧 EPA 进程。

目前,对于脱欧可能带来的诸多影响,英国政府积极制定方案并采取应对措施,以减缓对本国的冲击。英国首相特蕾莎·梅多次表示,希望给企业一些时间来适应新的贸易和监管制度,使英国平稳、有序地退出欧盟。作为长期战略,2017 年 1 月下旬,英国政府公布有关振兴工业战略,内容涉及

科研创新、技能培训、贸易、投资等领域,旨在刺激科技和研发投资,振兴工业生产,提高出口竞争力,降低英国经济对服务业的依存度。在对外方面,加强与中国之间的经贸合作,也成为英国政府力图降低英脱欧负面影响的一项应对措施。据英方统计,2015 年访英中国游客约达 27 万人,同比增长 46%。2016 年下半年,中英达成协议,将往返于两国间的客运航班从每周 40 个增至 100 个,取消货运航班数量限制,并允许航空公司飞往对方国家的任一目的地。^②这些措施有助于英国提振旅游业和贸易,扩大国内就业,促进经济增长。

至截稿之日,英国政府已正式启动脱欧程序,并获得美国总统特朗普的支持。市场人士分析,英国要在规定的两年期限内完成脱欧程序,需要克服一些困难。首先,脱欧手续繁杂。据媒体报道,有关脱欧项目超过 500 个,至少需要增聘 3 万名公务员才能够应对,加之欧盟向英国索要高额“分手费”,势必会增加谈判的难度。如果英国无法在两年内完成脱欧手续,需要获得欧盟成员的一致同意,其所消耗的时间和资金将更多;倘若不能获得所有欧盟成员延长协商时间的许可,英国则将在 2019 年 4 月脱离欧盟。其次,在 2016 年举行的英国脱欧公投中,苏格兰的大部分选民选择继续留在欧盟。在英国正式启动脱欧进程的第二天(3 月 30 日),苏格兰政府向英国政府正式提出举行第二次独立公投。另外,英国寻求与欧盟尽快达成脱欧后新的贸易协定,而欧盟拒绝就脱欧问题和贸易问题同时进行谈判,一些欧盟国家的政要甚至认为,与英国新贸易协定的签订很可能需要花费十年时间,因为即使达成协议也不排除被其他成员国议会否决的可能性。

可见,英国脱欧之路不会一帆风顺,其中的不确定性及后续效应也将对日本经济产生一定影响,尚需要时间的检验。不管怎样,英脱欧作为特定时期的重大事件,其影响长期而深远,所引发的政坛震荡、有关区域经济一体化及其进程中的主权让渡、权利与义务分担等问题的思考将会持续。

① 《富士通英国裁员 1800 名:与 PC 业务有关吗?》,凤凰网,2016 年 10 月 12 日。http://tech.ifeng.com/a/20161012/44467526_0.shtml.

② 《中英两国放松客运、货运航班数量及目的地限制》,中国证券网,2016 年 10 月 12 日。http://www.cnstock.com/v_news/sns_bwxk/201610/3917914.htm.