

英国脱欧在望 贸易谈判成重点

英国保守党获得议会选举胜利，脱欧即将尘埃落定。但英欧双边贸易谈判仍存在不确定性，致使双方政治经济走向面临不少挑战。而中国作为全球第二大经济体，或将成为英国和欧盟应对未来经济下行压力的重要突破口。

文 | 曹源源



展望 2020 年，英国成功脱欧以及保守党议会优势或带来市场稳定预期，短期投资活动有望小幅改善，加之保守党承诺的每年约占 GDP1% 的额外财政支出计划，均有望提振短期经济。

北京时间 12 月 13 日，英国议会公布选举结果，650 个选区中保守党获得 365 席位，工党获得 203 席位，苏格兰民族党获得 48 席，自由民主党获得 11 席。其中，保守党席位达到下议院 650 个席位中的 56.2%，得以单独组阁。

据此，英国保守党有望利用议会优势确保“脱欧协议”顺利通过，预计英国将于 2020 年 1 月 31 日正式脱欧，并与欧盟正式展开贸易关系谈判。考虑到双方仍存较大分歧，贸易谈判过渡期大概率将延长至 2021 年年底。同时，英欧双边贸易关系谈判仍存在不确定性，未来英国及欧盟政治经济走向仍取决于未来双边关系。

脱欧已成定局

英国保守党掌权议会有望使“脱欧协议”顺利通过，并推动英国 2020 年 1 月 31 日正式脱欧，从而结束长达三年半曲折惊险的脱欧历程。同时，英国将在保守党带领下以“脱欧协议”为前提和基础，正式与欧盟展开过渡期贸易谈判。

过渡期内，英欧贸易谈判将主要围绕关税、人员流动、金融准入以及自由贸易程度等问题展开。

首先，虽然欧盟对外的平均关税税率为 2.6%，但在汽车及零部件、农产品等领域存在较高关税，英国脱欧后与欧盟将从目前的单一市场回到双边市场，英欧之间所有贸易关税均需重新商定，并确定英国将以何种方式参与欧洲关税同盟或单一市场。

其次，原欧盟内部人员的自由流动将不再延续，英国将在多大程度上允许欧盟公民在英国定居、工作、享受公共服务和福利等需要协商。

最后，英国金融服务业出口占据对欧盟出口的 40% 以上，且伦敦金融中心地位对其至关重要，因此金融服务业准入将是谈判过程中英国极为关注的内容。

此外，英欧双边贸易关系重新确定也将

直接影响欧盟规则对英国约束程度及其会费负担。

核心利益存分歧

北爱尔兰边界问题、英欧双方的谈判红线以及外部局势将直接决定谈判的长期性和复杂性。

英国脱欧后，北爱尔兰边界问题将无法回避，并成为英欧关于贸易、服务以及人员流动的谈判基础。在 2019 年 10 月英国与欧盟达成的“脱欧协议”中，北爱尔兰将作为英国内部的特殊关税区，但由于其仍执行欧盟标准，这可能使北爱尔兰与英国其他地区之间形成一条隐性边界。加之苏格兰地区心向欧盟，英国内部长期将面临政治分裂风险。

为确保伦敦国际金融中心地位，金融服务业准入也将成为英国谈判的底线；而欧盟的核心目标是维持欧盟市场的统一和完整，出于捍卫欧洲战略利益、遏制欧盟内部疑欧势力效仿的考虑，欧盟倾向增加英国脱欧的成本。

此外，欧盟领导人换届将增加英欧贸易谈判的不确定性，美欧贸易摩擦加剧使欧盟面临较大经济压力，或使其在英欧贸易谈判中做出小幅让步。

总体来看，未来英国议会通过“脱欧协议”仅是英欧贸易关系谈判的开场，由于英欧贸易谈判双方利益核心存在重大分歧，预计双边贸易谈判在 2020 年 12 月过渡期结束前达成协议的可能性较低，并可能在 2020 年 7 月延长过渡期至 2021 年年底。

短期有提振 长期是考验

近年来，脱欧进程的高度不确定性严重抑制英国投资和商业行为，2019 年三季度英国经济仅增长 1.0%。展望 2020 年，英国成功脱欧以及保守党议会优势或带来市场稳定预期，短

期投资活动有望小幅改善，加之保守党承诺的每年约占 GDP1% 的额外财政支出计划，均有望提振短期经济。

但英国未来政治经济走势仍面临挑战。

经济方面，英国对欧盟出口和进口分别占比 50% 和 55%，若英欧无法达成更紧密的贸易协议或英欧谈判波折反复，关税上调使出口贸易成本上升，将提升英国贸易成本且恶化贸易环境，使投资大幅撤出英国市场。同时，一旦英国脱离了欧盟这个重要合作平台，将直接削弱伦敦金融中心地位，使其经济面临下行压力。

政治方面，英国成功脱欧或引发苏格兰举行二次公投，且北爱尔兰边界问题仍没有妥善解决，英国面临较大政治分裂风险。

中国或将迎来更多合作机遇

一方面，在全球贸易环境遇冷下，欧盟经济下行压力正逐步向核心国家蔓延，德国 2019 年三季度勉强避免了技术性衰退，未来欧盟或需加强财政对经济的支撑作用，但英国脱欧之后，剩余成员国将分摊上百亿欧元的财政空缺，德法作为欧盟成员国中经济实力较强的国家，将承担更高的财政预算份额，这将进一步加剧财政负担，并可能加剧内部民粹主义以及疑欧情绪，拖累欧盟一体化进程。

另一方面，英国脱欧是欧洲一体化进程中的重大挫折，英国脱欧后，欧盟经济体量将缩减六分之一左右，其全球经济影响力将受到一定程度削弱。

在逆全球化的大背景下，为在短期内减少贸易谈判不确定性可能带来的负面影响，并缓解经济下行压力，中国作为全球第二大经济体，或将成为英国和欧盟应对未来经济下行压力的重要突破口。

对英国而言，中国是其仅次于欧盟和美国的第三大贸易伙伴，双边贸易占英国对外贸易总额的 7.2%，英国脱欧后必然需要尽快与中国

英国脱欧谈判涉及问题



知识产权

对领域的更改包括版权、商标和专利。



能源和气候

地区的变化包括传统能源、可再生能源、核工业和受管制的碳排放。



公共部门采购

地区变化包括政府合同。



雇用欧盟公民

区域变化包括人员流动、定居状态和资格。



进口、出口和运输

区域变化包括进口或出口货物、跨境运输货物、运输许可证、海关和税收。



在欧盟运营

如果业务在欧盟运营，则会对区域进行更改。



产品和货物的法规和标准

如果在英国销售实体产品或商品，则会对区域进行更改。



使用个人数据

与欧洲其他组织交换个人数据的变更。



欧洲和国内资金

地区资金的变化包括研究和高等教育、社会和结构发展以及特定部门的资金。

> 资料来源：根据公开资料整理

建立新的贸易关系，以冲抵英欧贸易谈判不确定性可能造成的不利影响。同时英国也将更加积极参与到中国金融开放过程中，以稳固伦敦国际金融中心的地位。

欧盟方面，2019 年欧盟对中国“一带一路”倡议态度转向积极，短期内为应对美欧贸易摩擦加剧及英欧贸易谈判过程中的不确定性，欧盟对中国经贸合作态度将愈加积极，加之未来中国通过英国进入欧盟资本市场可能存在障碍，中欧均有动机更加积极展开合作，深化双边经贸联系和金融联系。

(作者系东方金诚研究发展部技术总监)