

中美第一阶段协议的签署对中国家电业的进出口影响

中国家用电器协会

自 2017 年 8 月，特朗普签署行政备忘录授权贸易代表对中国开展 301 调查开始，中美贸易摩擦反反复复，一波三折，成为抑制全球经济发展的最大灰犀牛，全球贸易环境不确定性风险持续上升，给中国家电业出口造成了不利的影响。根据海关总署数据分析，2019 年以来，中国家电业累计出口额一直保持低开低走的态势，其中对美国出口持续下降，11 月累计降幅达 6.8%，创下年内最大，占中国家电业出口总额比重第一的位置也持续被欧盟反超。那么，近期的中美第一阶段协议（以下简称“协议”）正式签署对中国家电业的出口会有哪些影响？

图 1 中国家电业对美国近三年的出口额增速



数据来源：海关总署

根据协议内容来看，直接涉及到出口的内容主要为汇率和扩大贸易。另外就是美国对 2019 年 9 月 1 日已开始加征的 3000 亿 List 4A 清单内约 1200 亿美元的中国进口商品加征的关税由原 15% 降至 7.5%。原定 2019 年 12 月 15 日对 3000 亿美元 List 4B 清单的中国进口商品取消加征的措施。

1. 汇率

协议要求中美双方在 IMF 框架下，避免使用竞争性贬值或预设汇率等手段干预市场，且在协议签署前，美国已经撤销对中国“汇率操纵国”的指控。从美元兑人民币的汇率走势看，自 2019 年 10 月底开始到目前，人民币开始呈现阶段性走强，这波走强应该与中美贸易摩擦的缓解密切相关。未来一段时间，人民币兑美元汇率或将逐步走稳，不过考虑到 2020 年美国暂停加息以及中国经济整体增势放缓的背景，人民币升值幅度或将有限，大概率会呈现窄幅波动的走势，人民币贬值所带来的出口利好或将有所减弱，但同时因持续贬值带来的出口价格下调

局面将有所好转。

图 2 美元兑人民币汇率



数据来源：根据各国货币外汇牌价分析

2. 扩大贸易

协议要求未来两年内，中方将扩大自美农产品、能源产品、工业制成品、服务产品进口，并在 2017 年自美进口额的基础上，增加约 2000 亿美元的进口规模。其中工业制成品中包含了家电产品。不过，经过改革开放 40 年的发展，中国已经发展成为具备全产业链供应能力的全球家电制造和出口第一大国，进口规模已非常小，国内市场的外资品牌产品基本上也是本土生产。根据海关总署数据分析，中国家电进口额规模一直不足 50 亿美元，2018 年高峰时期为 45 亿美元。而进口国家中，美国占比一直不足 8%。从美国家电业出口看，美国家电出口额规模近年来一直为 40-50 亿美元（不含零部件），全球占比仅约 4%，且主要出口市场主要集中在加拿大和墨西哥等周边国家。所以，扩大贸易的要求对中国家用业的进口影响基本可以忽略。

图 3 中国家电业从美国进口以及美国家电业出口情况



数据来源：海关总署和联合国各国海关

3. 加征关税税率调整

2019年8月13日，美国贸易代表办公室发布公告对3000亿美元商品加征10%关税分两批进行，第一批将于9月1日执行，主要产品包括空调零部件、洗碗机、全自动洗衣机、电动剃须刀、即热式电热水器、咖啡机和电茶壶；第二批将于12月15日执行，主要产品包括电风扇、非全自动洗衣机、食品加工机、电动脱毛器、电吹风、其他电热理发器具、电熨斗、微波炉、电饭锅、面包机、未列名电动器具、未列名电热器具。2019年8月23日，美国贸易代表办公室发布公告，对价值约5500亿美元的中国进口商品加征5%关税，对价值约2500亿美元的中国进口商品的关税提高25%，并在10月1日将关税率提高30%。随着协议的签署，美国贸易代表办公室于当地时间2020年1月15日发布公告对2019年9月1日已开始加征的3000亿List 4A清单内约1200亿美元的中国进口商品加征的关税由原15%降至7.5%。原定2019年12月15日对3000亿美元List 4B清单的中国进口商品取消加征的措施。从这两批产品的出口特点看，这些产品多数对美国市场有很大的依赖型，对美出口规模较大。2018年这些产品对美出口额72.9亿美元，占这些产品对全球出口总额比重约四分之一，个别产品占比甚至超过4成，占中国家电业对美国出口额比重为44%，占中国家电业出口总额比重为11%，所以这些产品关税税率的下调以及加征计划的中止对中国家电业出口形成较大的利好。

但是，协议的签署并没有改变之前已经加征的2500亿美元商品关税税率，依然保持25%。不过，考虑到之前500亿美元商品关税加征时间分别在2018年7月和8月，经历过2018年的抢出口以及2019年的持续调整，基数已明显走低；2000亿美元商品于2018年9月开始实施，并于2019年5月10日起将税率提升至25%，2019年下半年负面影响已逐步体现，基数也已明显处在低位，预计2020年会逐步企稳反弹。另外，自2018年12月以来，美国已陆续公布了18批关税豁免清单，涉及的家电产品主要包括净水机、制冷压缩机、立式吸尘器、太阳能热水器等，其中吸尘器对美国出口额比重高峰时期曾超过4成，美国市场地位举足轻重，这些产品的关税豁免也将会部分减缓中国家电业受贸易摩擦的冲击程度，促进出口，但值得关注的是，多数产品的关税豁免期限为一年，期限到期或将面临是否恢复加征的不确定性。

最后，从市场信心方面看，协议的签署将会在短期内减少贸易摩擦带来的不确定性，有助于提振全球的市场信心，促进需求端市场的景气度提升，拉动中国家电业出口。但中美之间的分歧并没有得到根本解决，近期美国商务部还发布出口管制措施以限制 AI 软件出口中国，也就意味着贸易摩擦的不确定性风险中长期依然不容忽视。不过考虑到美国 2020 年大选，预计大选前双方贸易摩擦再次升级的概率较小，所以 2020 年特别是上半年对美出口预计将有所改善。但同时，通过加快产品结构调整、多元化市场布局、海外生产基地建设、自有品牌构建等方法以提升不确定性风险的综合应对能力将继续成为出口企业未来最大的挑战。

综上，中美第一阶段协议的签署短期内将有助于促进中国家电业的出口，对进口的影响基本可以忽略。具体如下：

- (1) 人民币兑美元汇率或将逐步走稳，人民币贬值所带来的出口利好或将有所减弱，但同时因持续贬值带来的出口价格下调局面将有所好转。
- (2) 3000 亿美元的商品关税税率下调以及加征计划的中止对中国家电业出口形成较大的利好；之前 2500 亿美元商品关税税率虽然依旧保持 25%，但经过前期的调整，基数也已明显走低，预计 2020 年会逐步企稳反弹。另外，部分商品的关税豁免将会部分减缓中国家电业受贸易摩擦的冲击程度，促进出口。但值得关注的是，多数产品的关税豁免期限为一年，期限到期或将面临是否恢复加征的不确定性。
- (3) 贸易摩擦的不确定性风险中长期依然不容忽视。不过考虑到美国 2020 年大选，预计大选前双方贸易摩擦再次升级的概率较小，所以 2020 年特别是上半年对美出口预计将有所改善。
- (4) 通过加快产品结构调整、多元化市场布局、海外生产基地建设、自有品牌构建等方法以提升不确定性风险的综合应对能力将继续成为出口企业未来最大的挑战。

附件 1

美国对中国家电产品的关税加征梳理

1. 500 亿美元清单

2018 年 4 月 3 日，美国贸易代表办公室公布 500 亿美元加征 25%关税清单，分 340 亿美元和 160 亿美元两批进行，涉及家电产品 27 种，占中国家电业出口额总比重约 4.6%，产品以零部件产品为主；2018 年 6 月 15 日公布的 340 亿美元最终清单中，删除了空调零部件、空调压缩机零部件、离心式干衣机、家用洗碗机四种产品，于 2018 年 7 月 6 日生效；2018 年 8 月 7 日公布的 160 亿美元最终清单中，增加了部分电机产品，于 2018 年 8 月 23 日生效。

序号	产品名称	HS Code	对美出口额占比 (2017 年)
1	小于 1/4 马力的制冷压缩机 (包括空调用)	84143040	5.3%
2	大于 1/4 马力的制冷压缩机 (包括空调用)	84143080	
3	用于制冷压缩机的定子和转子	84149030	
4	空气压缩机或其他气体压缩机配件	84149041	
5	空调零部件	84159040	18.5%
6	空调压缩机零部件	84159080	
7	燃气热水器	84191100	3.6%
8	非电热储水式热水器, 包含太阳能热水器在内	84191900	0.5%
9	离心式干衣机	84211200	3.4%
10	净水设备	84212100	27.6%
11	气体净化设备	84213980	23.1%
12	干衣机零部件	84219160	81.8%
13	净化设备零部件	84219900	33.0%
14	家用洗碗机	84221100	19.8%
15	输出超过 37.5 瓦但不超过 74.6 瓦的交直流两用电机	85012020	22.0%
16	输出超过 735 瓦但低于 746 瓦的交直流两用电机	85012050	
17	输出功率为 746 瓦或以上的交直流两用电机	85012060	
18	输出超过 37.5 瓦, 但不超过 74.6 W 的直流电机	85013120	
19	输出超过 735W, 但不超过 746W 的直流电机	85013150	
20	输出超过 746W 但不超过 750W 的直流电机	85013160	
21	输出超过 14.92KW 但不超过 75KW 的直流电机	85013245	

22	输出超过 37.5 瓦，但不超过 74.6 W 的多相交流电机	85015120
23	输出超过 74.6 瓦，但不超过 735 W 的多相交流电机	85015140
24	输出超过 735 瓦，但在 746 W 的多相交流电机	85015150
25	输出 746 W，但不超过 750 W 的多相交流电机	85015160
26	输出功率超过 14.92 千瓦，但不超过 75 千瓦的多相交流电机	85015280

2. 2000 亿美元清单

2018 年 7 月 10 日，美国贸易代表办公室发布向中国 2000 亿美元商品加征 10% 关税的清单，涉及家电产品 16 种，占中国家电出口总额比重约 11%，产品涵盖了主要大家电产品和部分小家电以及零部件，于 2018 年 9 月 17 日实施，并于 2019 年 5 月 10 日起将税率提升至 25%。

序号	涉及产品	HS Code	对美出口额占比 (2017)
1	冰箱	841810、841821、841829	18.2%
2	空调	841510、841520、841581、841582	13.4%
3	冷柜	841830、841840、841850	21.0%
4	储存式散热器	851621	27.6%
5	空间加热器	851629	29.4%
6	空气调节器(无制冷装置)	841583	5.9%
7	吸尘器	850819、850811	40.5%
8	厨房废物处理机	850980	82.4%
9	电炒锅、电磁炉、电烤箱	851660	21.8%
10	电推剪	851020	18.6%
11	电动器具零部件	850990	43.9%
12	电热器具零部件	851690	19.4%
13	电动剃须刀和电推剪零部件	851090	17.0%
14	洗碗机零部件	842290	23.7%
15	单向交流电机	850140	26.3%
16	吸尘器零部件	850870	

3. 3000 亿美元清单

2019 年 5 月 13 日，美国贸易代表办公室发布向中国 3000 亿美元商品加征 25% 关税的清单，涉及家电产品 22 种，占中国家电业出口总额比重约 24.7%；2019

年 8 月 1 日，特朗普通过社交媒体宣布将从 9 月 1 日起开始征收 10%关税；2019 年 8 月 13 日，美国贸易代表办公室发布公告对 3000 亿美元商品加征 10%关税分两批进行，第一批将于 9 月 1 日执行，第二批将于 12 月 15 日执行。

第一批

序号	涉及产品	HS Code	对美出口额占比 (2018)
1	空调零部件	84159040、84159080	16.6%
2	离心式干衣机	842412	1.3%
3	家用洗碗机	842211	21.3%
4	全自动洗衣机≤10kg	845011	1.9%
5	洗衣机>10kg	845020	17.9%
6	电动剃须刀	851010	23.9%
7	即热式电热水器	851610	27.1%
8	电热干手器	851633	15.3%
9	咖啡机和电茶壶	851671	39.4%

第二批

序号	涉及产品	HS Code	对美出口额占比 (2018)
1	电风扇<125W	841451	36.3%
2	非全自动洗衣机	845012、845019	2.1%
3	食品加工机	850940	19.2%
4	地板打蜡机	85098010	31.5%
5	未列名电动器具	850980	40.8%
6	电动脱毛器	851030	31.8%
7	电吹风	851631	26.3%
8	其他电热理发器具	851632	31.6%
9	电熨斗	851640	17.7%
10	微波炉	851650	38.3%
11	电饭锅	851660	9.3%
12	面包机	851672	26.3%
13	未列名电热器具	851679	21.2%

4. 2019 年 8 月 23 日，美国贸易代表办公室发布公告，对价值约 5500 亿美元的中国进口商品加征 5%关税，对价值约 2500 亿美元的中国进口商品的关税提高 25%，并在 10 月 1 日将关税税率提高 30%。

5. 2019 年 12 月 13 日，中美就第一阶段经贸协议文本达成一致。美贸易代表办

公室公布声明称对 9 月 1 日已开始加征的 3000 亿 List 4A 清单内约 1200 亿美元的中国进口商品加征的关税由原 15%降至 7.5%。原定 12 月 15 日对 3000 亿美元 List 4B 清单的中国进口商品取消加征。

中国家用电器协会

附件 2

美国对中国家电产品的关税豁免梳理

描述	涉及产品	美国税号	开始排除时间
第一批	饮水冷却设备	8418690120	2018. 12. 28
	净水机设备和装置（仅 RO 反渗透类）	8421210000	
第二批	净水机设备和装置	8421210000	2019. 3. 25
第三批	无	——	2019. 4. 18
第四批	气体净化设备	8421398015	2019. 5. 4
	输出功率大于 18. 65W 但小于 37. 5W 的直流电机（不包括无刷电机）	8501104060	
第五批	制冰或冷却设备	8418690110 8418690180	2019. 6. 4
	太阳能热水器	8419190040	
第六批	冰箱、冷柜、空调、热泵用压缩机（0. 25 马力-1 马力）	8414308050	2019. 7. 9
	输出功率超过 37. 5W 但小于 74. 6W 的直流电机	8501312000	
第七批	无	——	2019. 7. 31
第八批	无	——	2019. 8. 7
第九批	制冷压缩机	8414. 30. 400 0	2019. 9. 20
		8414. 30. 400 0	
		8414. 30. 400 0	
		8414. 30. 806 0	
		8414. 30. 806 0	
		8414. 30. 807 0	
	便携可移动式家用制冰机	8418690110	
制冷设备相关制冷单元	8418690160		
压缩式立式冷柜	8418690180		

第十批	输出功率不超过 2kW 的直流电机	8501322000	2019. 9. 20
第十一批	无	——	2019. 9. 20
第十二批	空调压缩机用钢环零件（直径不超过 18mm）	8414904140	2019. 10. 2
	交直流电机	8501104060	
		8501312000	
		8501514040	
干衣机开关	8536509065		
第十三批	无	——	2019. 10. 2
第十四批	便携可移动式电暖气和电壁炉	8516290030	2019. 10. 28
		8516290090	
第十五批	无	--	2019. 11. 13
第十六批	功率不超过 1500W 的立式吸尘器	8508110000	2019. 11. 26
第十七批	无	--	2019. 12. 17
第十八批	无	--	2019. 12. 31