

关税变动后，企业与消费者面临不确定性



业界专家和经济学家表示，美国总统特朗普(Donald Trump, 川普)最新的关税变动提高了企业和消费者的不确定性。

这些变动源于最高法院周五的裁决，认定特朗普不能使用1977年的《国际紧急经济权力法》(International Emergency Economic Powers Act)来对几乎所有国家的进口商品征税。

周六，特朗普签署了一项公告，改用另一项法律——1974年《贸易法》(Trade Act)中的第122条，让他可以对所有国家的商品征收新的10%临时关税。之后在同一天，他又在社交媒体上发文表示将这些关税提高到15%。

这项最新措施令包括英国和澳洲在内的一些国家感到担忧，这些国家先前已与美国达成10%的关税协议。

特朗普的其他言论也加剧了外界的担忧，即先前被豁免的商品可能会被加征新关税。

英国商会(BCC)贸易政策主管威廉·贝恩(William Bain)表示，关于接下来可能发生什么，仍有许多问题未得到解答。

他说：“人们对于不断变动、缺乏任何清晰度和确定性的关税政策感到疲倦，因此企业难以判定其商品在美国市场可以向客户收取的价格。”

“(企业)对政策不断改变感到

沮丧与挫折。”

以下是特朗普最新宣布之后，企业与消费者仍面临的一些问题。

需要厘清现有的关税协议
特朗普去年首次宣布“解放日”关税政策后，许多国家一直在努力与美国谈判，以降低对美出口关税，包括英国。英国最终与美国达成协议，对美出口商品征收10%的关税。

但在周五，一名官员表示，先前与美国达成协议的国家将面临《贸易法》第122条下的全球性关税，而非原本谈妥的税率。

白宫同时表示，将“继续履行其具有法律约束力的互惠贸易协议”。

因此，目前尚不清楚美国是否希望各国支付更高的关税，但同时保留部分现有协议。自特朗普宣布将关税提高至15%以来，尚未再发布任何更新。

凯投宏观(Capital Economics)北美首席经济学家保罗·阿什沃思(Paul Ashworth)指出，新税率是依据1974年《贸易法》第122条实施，而该条文“明确规定任何关税必须以不歧视的方式适用”，这意味着先前的协议很可能不会受到影响。

他说：“美国的一些最大贸易伙伴，例如欧盟和日本，会发现自己完全回到了上周相同的位置。”

第122条赋予特朗普权力，可

以对特定商品加征最高15%的关税，有效期为150天，之后必须由国会介入处理。

企业担忧关税进一步上涨

英国商会(BCC)估计，15%的关税税率上调将使英国出口到美国的商品关税成本增加20亿至30亿英镑(27亿至40亿美元)。

贝恩表示，大约有40,000家英国企业向美国出口，而这5%的额外关税最终会由出口商或其美国客户承担。

他表示：“这将再次严重阻碍企业以目前的水平在美国市场开展贸易。”

贝恩补充，不确定性在多个领域尤其严重，包括食品与饮料、纺织品、工业产品及电子产品等，“这些行业一夜之间突然面临出口成本大幅上升的情况”。

提姆·多格特(Tim Doggett)是英国化学企业协会(Cheical Business Association)的执行长，该协会代表从制造商到分销商、运输商与贸易商的整个化学品供应链，他同时也是英国贸易协会论坛(Trade Association Forum)的董事。

他表示，新增成本通常最终会由终端使用者和消费者承担，“从而推高价格，最终带来通胀压力”。

关税退款是企业面临的一大难题

最高法院裁定特朗普所谓的“互惠关税”非法，为企业追回自去年4月以来已支付的大约1,300亿美元(960亿英镑)关税铺平了道路。

但该裁决并未直接提及退款，而任何退款程序可能需要数年时间。

据报导，近几周已有数百家企业提出诉讼，试图排队申请退款。

白宫尚未直接就退款的可能性发表评论，而多格特表示，这并不是一个简单的问题。

他说：“这造成了进一步的法律和合约不确定性，使供应商和客户在试图确定最终责任归属时处于极为困难的情况——这是一个

成本高昂且可能漫长的过程，可能需要数年才能解决。”

牛津经济研究院(Oxford Economics)高级经济学家鲍伯·施瓦茨(Bob Schwartz)表示，特朗普政府可能会利用其他可用的关税工具——包括《贸易法》第122条下的替代性关税——来避免支付大规模退款。

企业忧虑美国或再加征关税

白宫于周五表示，部分商品将不会受到新关税的影响，因为它们对美国经济至关重要，包括关键矿物、能源产品、美国无法生产的资源，以及部分农产品，例如牛肉、番茄和车辆等。

但企业担心特朗普可能会利用《贸易法》的其他条款，对更多商品征收关税。

美国经济学家伯纳德·雅罗斯(Bernard Yaros)指出，特朗普已经使用1962年《贸易扩展法》(Trade Expansion Act)中的第232条，对包括汽车、钢铁和铝在内的产业实施行业特定关税，并指出“商务部已对药品、半导体、关键矿产和飞机启动了第232条调查”。

“根据第232条款征收的额外行业特定关税在2026年可能会更加突出，”他说。

对消费者的影响

进口税的增加可以由出口企业(即向美国客户销售进口产品的公司)和美国消费者共同承担。

确定谁在承担哪些费用可能很复杂，但耶鲁大学预算实验室的研究中心估计，美国消费者实际上已经承担了去年首次实施的较高关税的相当一部分。

该实验室在最高法院裁决和特朗普政策调整之前发布的估算结果显示，31%至63%的额外关税成本最终转嫁给了消费者，导致进口商品价格上涨。

本月早些时候，纽约联邦储备银行也证实了耶鲁大学的研究结果，他们发现美国企业和消费者承担了近90%的额外关税。

尽管特朗普提高全球关税的影响尚待观察，但很可能大部分成本最终将由美国企业和消费者承担。

在最新公告发布后，商业团体亦表示，不确定性的增加最终会伤害美国消费者，不仅在价格上，连产品选择也会受影响，因为出口商可能会将更多产品转往其他市场。

贝恩说：“企业正在考虑分散贸易方向，或许更多地进入欧洲市场、印太地区这些快速增长的市场，而这可能会成为过去短短四周内贸易政策波动的持久影响之一。”

贝恩补充说，对于那些继续向美国出口的企业而言，关税上调带来的成本最终要么由出口商承担，要么由其在美国的客户承担。



拟将银行流水纳入移民执法框架

政府考虑要求核验客户护照

2月24日，《华尔街日报》披露，特朗普政府正研究通过行政命令或监管手段，要求美国金融机构收集客户公民身份信息，包括可能要求出示护照等文件，以配合打击非法移民的整体执法行动。相关构想目前仍在财政部内部讨论阶段，尚未获得总统最终批准。

报道称，潜在措施可能适用于所有在美新开账户的客户，甚至包括现有账户持有人。银行业人士已对相关动向表示关注。根据现行“了解你的客户”(KYC)规则，银行需收集身份证明、社会安全号码等信息，以防范洗钱和金融犯罪，但并不强制核实或记录客户公民身份，也未将此类数据作为常规内容向政府共享。现行联邦法律

亦未禁止银行为非公民开设账户。

一名白宫官员表示，相关行政命令仍处讨论阶段。白宫副发言人德赛回应称，未经正式宣布的政策报道属于猜测。

报道指出，政府可能通过财政部下属的金融犯罪执法网络(FinCEN)推动相关监管要求。FinCEN负责执行反洗钱及反恐融资法规，有权要求金融机构报告大额或可疑交易。

今年1月，FinCEN已在明尼苏达州两个郡发布命令，要求当地银行及汇款机构对超过3000美元的跨境交易提交详细报告。该标准低于通常适用于现金交易的1万美元申报门槛。该命令与当地涉及福利欺诈案件的调查相关。



美俄和美乌日内瓦重启谈判

俄罗斯全面入侵乌克兰的战争进入第五年之际，美国总统特朗普的两名特使26日再次前往日内瓦，与俄罗斯和乌克兰谈判代表就乌克兰战场停火议题分别会晤，为预计在三月初举行美俄乌三边谈判做准备。会谈启动前夜，乌克兰总统泽连斯基与特朗普先行通话，交换意见。与此同时，俄军再度对乌克兰展开夜间空袭。

特朗普的谈判特使维特科夫和女婿库什纳26日在日内瓦与乌克兰谈判代表鲁斯捷姆·乌梅罗夫(Roustem Oumerov)以及俄罗斯谈判代表基里尔·德米特里耶夫

(Kirill Dmitriev)分别会谈。维特科夫两天前通过视频讲话表示，这次日内瓦会谈旨在探讨足以达成一项和平协议的各种可能性。

25日，乌克兰总统与美国总统曾电话会谈。根据泽连斯基随后通报的消息，在这次大约30分钟的通话中，双方就各自代表26日将在日内瓦双边会谈中讨论的议题交换意见。在此之前，泽连斯基曾透露，26日在日内瓦的会谈可能会谈及乌克兰重建，以及新一波战俘交换。

从目前情况看，26日的日内瓦会谈旨在为三月初的新一轮美俄

乌三方会谈做准备。乌克兰总统希望能够推动谈判升级。泽连斯基一直希望与普京直接对话，讨论谈判中最棘手的议题。但普京始终没有接受。

特朗普政府不断向乌克兰施加压力，以便能尽速达成一项和平协议之际，俄罗斯军队仍在继续在乌克兰境内的打击行动。法新社发自基辅的报道指出，25日至26日夜间，乌克兰首都再次响起空袭警报，并听到爆炸声。乌克兰总统26日清晨表示，俄军当日夜间向乌克兰出动了420架无人机，发射了39枚导弹。

最高法院裁决后企业开始退税诉讼

2月24日综合美联社与路透社报道，在联邦最高法院上周以6比3裁定特朗普政府依据《国际紧急经济权力法》(IEEPA)征收大规模关税违法后，联邦快递(FedEx)率先向美国国际贸易法院提起诉讼，要求全额退还已缴关税。

与此同时，欧莱雅、戴森、博士伦等跨国企业亦加入诉讼行列，要求政府启动退税程序。自裁决公布以来，企业围绕退还关税的法律行动迅速升温。

联邦快递在诉状中称，公司在IEEPA关税实施期间进口相关货物，并依法缴纳关税，这些额外成

本对其经营和盈利能力造成影响。根据报关机制，进口商在货物入境时预缴关税，随后由海关与边境保护局(CBP)根据最终核定的货值和税率完成结算。联邦快递表示，公司每日在全球运输约1700万个包裹，关税负担在其大规模跨境业务中影响明显，现请求法院判令政府全额退还相关关税。

公司此前已在财报会议中披露，关税措施将对2026财年业绩带来压力，影响规模可能达到10亿美元。白宫尚未就此案发表评论。

同日，法国欧莱雅、英国戴森

FedEx率先出手

以及隐形眼镜制造商博士伦也向美国国际贸易法院提交诉状，称其作为进口记录人，已就相关商品缴纳IEEPA关税。欧莱雅由其美洲旅游零售部门提起诉讼，但未披露具体退款金额。相关诉状将美国海关与边境保护局、其局长罗德尼·斯科特及美国政府列为被告。

根据法院文件，自去年关税措施实施以来，已有超过1400家进口商提起诉讼，包括Costco、固特异等企业。宾州沃顿预算模型估计，潜在可退还的关税规模最高或达1750亿美元。退款程序仍待下级法院进一步明确。

名誉社长:蒋亚洪 董事长兼社长:倪涛 副董事长:张向荣 张小斌 总编:曹鉴钦 法律顾问:张默

副社长:林静 文娟 谭成 主编:恬悦 怡和 记者:小延 理超 刘大为 曹关良 赵新生 专栏:萧靖 赵实 媒体顾问:章栋