

美对进口铜产品 开征50%关税

墨西哥、加拿大或受最大冲击

当地时间7月30日，美国总统特朗普签署公告，从8月1日起对进口的铜半成品和铜含量高的衍生品统一征收50%的关税。当天，在白宫宣布这一关税后，纽约铜价下跌逾18%。

分析人士认为，这一“保护主义再加码”的举措，将对墨西哥和加拿大等美国邻国造成直接冲击，也可能对电动汽车、数据中心等美国本土高耗铜产业带来反噬效应。

特朗普。（资料图片）

墨西哥、加拿大或受最大冲击

铜是电子、机械和汽车等多种产品的关键成分。据媒体公开报道显示，美国每年需求量一半的铜都来自进口。据卡塔尔半岛电视台报道，若美国出台新的铜关税，受影响最大的国家将是智利、加拿大和墨西哥。这三个国家是2024年美国精炼铜、铜合金及铜制品的主要供应国。

不过，由于美国本土精炼加工能力不足，作为制造业关键原料的精炼铜不在此次征税范围内。

英国《金融时报》称，尽管美国生产一些铜矿石，但其冶炼能力不足以生产足够美国消费的全部精炼铜。此外，冶炼厂通常需要数年时间才能建成，因此很难迅速用国内生产来替代进口的精炼铜。

银河期货铜高级研究员王伟告诉记者，若对铜普遍加征关税，受影响最大的是智利和加拿大两个国家。但如果是对铜半成品加征关税，占美国精炼铜进口70%的智利所受的影响将大幅下降，但加拿大去年向美国除出口15.4万吨精炼铜（占比16.6%）外，还向美国出口了15万吨铜材。“因此，美国的关税政策对加拿大的影响比较明显。”

另一位匿名行业专家7月31日对记者分析说，由于精炼铜不被征税，墨西哥受到的影响将更大。这位专家列举数据说，

墨西哥对美铜材出口占其铜材总出口的60%，其中铜线（占美进口量的77.6%）和铜管（占美进口量的21%）是主要品类。

“美国此次关税明确覆盖半成品铜制品，直接冲击墨西哥北部边境的加工产业集群。”上述匿名专家举例称，墨西哥蒙特雷地区的铜线加工厂80%产能依赖对美出口，关税实施后企业

面临两种选择：要么承担50%关税导致利润率从8%骤降至-3%，要么投入2亿美元升级设备以生产高附加值的汽车线束，但这需要至少18个月周期。

对美国自身产生多维度冲击

此前，特朗普曾在其社交平台发文称，“美国将重建铜业霸主地位”。据美国有线电视新闻网报道，白宫称加征铜关税对美国国家安全至关重要，并表示总统特朗普“正在为美国铜企业创造公平的竞争环境，以支持强大的国内铜产业”。

然而，接受记者采访的多位专家以及外媒分析认为，美国对进口铜制品加征关税的举措将对美国自身产生多维度冲击。

据《金融时报》报道，在日前美国计划征收铜关税时，企业高管就已经表示担忧，分析师警告称，这些关税将威胁美国的关键产业，包括电动汽车、数据中心以及军工产业。

新加坡《联合早报》引述分析说，虽然新关税未涵盖原料铜，市场原先担忧的冲击部分缓解，但仍可能推高建筑、汽车及电子产品等依赖铜材的行业成本。

“在保护主义政策下，美国国内铜矿、炼铜行业可能会受到一定的刺激，但铜产品关税会加大美国广大铜消费行业的成本，抑制高耗铜产业正常投资，对美国消费者也会产生负面影响。”复旦大学美国研究中心副主任宋国友接受记者采访时称。

美国加征铜关税的核心目的之一是推动制造业回流，这一目标能否实现？王伟认为，美国最终决定不对铜矿石和精炼铜加征关税，显示其产业政策重心已转向下游铜加工环节。也就是说，美国希望通过进口精炼铜等战略性原材料，在本土完成加工并再出口，形成“原材料进口—本土加工—产品出口”的产业路径。

“这一策略可能促使海外铜加工企业加大在美投资，进而帮助美国重建本土铜加工产业。”王伟表示，“但也意味着，美国主动放弃了精炼铜这一关键上游环节的本土发展机会。”

卡托研究所认为，即便假设美国确实需要扩大国内冶炼和精炼产能、强化整体铜产业，也有充分理由怀疑关税能否提供解决方案。与其加征新关税，白宫不如将精力用于解决阻碍美国铜产业扩大产能的国内政策问题。

该智库援引《华尔街日报》的报道说，在美国建设和获批一座铜冶炼厂可能需要5年以上的时间，繁重的监管负担或许能解释为何美国的铜精炼厂数量从2000年的9家缩减至如今的5家。

上述匿名专家则告诉记者，美国加征铜关税带来的更深远影响，是推动全球供应链加速向区域化方向演变。

该专家提到，墨西哥已计划将约20%的铜材出口转向东南亚市场，而智利近年来则在寻求同中国建立“铜-锂资源互换”机制。“这些调整可能永久改变全球铜贸易的流向。”该专家表示。

综合环球时报、央视新闻

50% 关税