

鲍里斯·约翰逊就任后 英国“硬”脱欧前景及其影响

一、换相后英国“硬”脱欧并非注定发生

7 月 24 日，英国前外交大臣、前伦敦市长鲍里斯·约翰逊正式接任特蕾莎·梅出任英国首相。他是一位以行事夸张，谈吐幽默甚至于口无遮拦而闻名的政治人物，在英国脱欧事宜上表现强硬，强调若欧盟拒绝在脱欧协议上做出让步，英国将会在 2019 年 10 月 31 日前无协议直接脱离欧盟（即所谓“硬”脱欧）。随着鲍里斯就任英国首相，各方预测英国“硬”脱欧可能性上升。尽管鲍里斯在竞选中承诺在 2019 年底前一定完成脱欧，但并不代表这一情况必然发生。原因有三。

（一）无协议脱欧面临反对党阻力。当前，英国保守党仅以微弱优势占据下议院多数席位（650 个席位当中的 330 个），而拥有下议院 320 个席位的反对党议员在无协议脱欧的问题上表现出前所未有的团结，同时还有 40 名保守党议员选择“反叛”保守党，

投票支持反对党议员提出的一项阻止鲍里斯为实现“硬”脱欧而暂停议会的决议。这意味鲍里斯完成“硬”脱欧仍面临来自下议院的阻力。

(二) 说服欧盟让步的脱欧协议将容易通过。随着英国脱欧长时间悬而未决，下议院中原本反对脱离欧盟的人士只能寄希望于鲍里斯能尽快完成脱欧程序，否则到 2020 年春天的大选中他们可能被排除在下议院。这是因为，英国两大政党中有许多原本希望阻止英国脱欧的亲欧议员，现在他们几乎支持任何版本脱欧协议，只要能避免“硬”脱欧悲剧出现。在此情况下，倘若鲍里斯能说服欧盟在脱欧协议细节上再做出一些让步，新脱欧协议很有可能在在下议院获得通过。

(三) 有协议脱欧有助于解决北爱尔兰边界问题。英国无协议脱欧问题上，各方分歧焦点在于北爱尔兰边界问题上。实际上，北爱尔兰边界问题仅对爱尔兰很重要，而欧盟尊重爱尔兰政府的意见，即不设立实体边界。对爱尔兰来说，理性选择是与其让英国“硬”脱欧直接设立边界，不如先做出妥协以待日后商榷。因为在有序脱欧后的过渡期内，英国一定会尝试像瑞士和加拿大那样与欧盟结成自由贸易协定（FTA）。只要贸易得到保障，爱尔兰关心的设立实体边界问题也就显得不那么重要了。

二、“硬”脱欧对英国和欧盟经济将带来不小冲击

如果英国能协议脱欧（即所谓的“软”脱欧），英国经济和欧元区经济仍会保持一定增长，但如果最终是无协议脱欧，那么对英国和欧盟经济都是不利的。

（一）“硬”脱欧将使英国经济增长遭受较大冲击。据英国预算责任办公室（OBR）2019年7月18日发布的经济与财政展望报告称，若最终无协议脱欧且与欧盟不达成FTA，到2020年底之前英国国内生产总值（GDP）将下降2.0%。中长期英国经济将进一步衰退，未来15年英国GDP可能会累计下降6.3% - 9.0%。

（二）“硬”脱欧还会影响英国出口和市场信心。无协议脱欧意味着英国与欧盟之间重启关税壁垒，英国与欧盟的企业将分别失去各自市场竞争。短期内，“硬”脱欧还将会打击到英国乃至全球资本对于英国发展前景的信心。因为关税壁垒将会严重影响英国的出口和商业投资需求，对英国房地产、运输等市场以及英国就业情况造成一定冲击。此外，英国的食物价格亦会上升，因为英国30%的食物依赖于从其他欧盟国家进口。

（三）“硬”脱欧可能引致英镑兑美元汇率走软。自2016年脱欧公投通过后，英镑兑美元汇率已由高位时的1.50下跌至1.21，跌幅将近20%。其中鲍里斯上台当日英镑兑美元汇率由1.24暴跌跌至1.22。摩根史丹利预计如果英国无协议脱欧，英镑兑美元汇率可能最低降至1.00左右，而历史上英镑兑美元汇率的最低水平是1985年的1.05。

（四）“硬”脱欧也给欧盟乃至全球经济带来风险。倘若英国实现无协议脱欧，意味着英国与欧盟之间的贸易往来互惠制度突然停止，这一事件后果可能与当年雷曼兄弟破产后的灾难相提并论。尽管最初可能只影响英国经济中与国际贸易相关的部分，但考虑到英国与欧盟的经济体已构成复杂的经济联系，与英国贸易关系密切

的德国、法国、意大利等欧元区经济以及全球经济仍有可能遭受较大的冲击。即便在几周或几个月内英国会与欧盟在关税上达成某种形式的妥协，但也不排除因小部分的经济活动崩溃可能在整个经济金融系统中产生严重而深远的影响，即发生所谓的“蝴蝶效应”。德国工业联合会总经理约阿希姆·朗 2019 年 2 月 26 日表示，如果英国“无协议脱欧”，德国 GDP 将至少下降 0.5%。综合考虑英国“硬”脱欧等风险，2019 年 7 月国际货币基金组织（IMF）将 2019 年全球经济增长预期从 2019 年 4 月的 3.3% 下调至 3.2%，这将会是近十年以来的最低增速。

三、英国脱欧是一种必然趋势且并不总是风险

即使此次风波中英国选择不脱欧，平安留在欧盟体系内，但长期看，英国一定会以某种形式离开欧盟，因为英国内部阶层的分裂已不可避免，但无论脱欧与否，英国长期仍有其投资价值。

（一）阶层分化造成英国社会割裂必然引发脱欧行动。上世纪六十年代以来，英国经济稳步增长，人均 GDP 上升，但基尼系数也不断上升。2004 年后，随着许多东欧国家加入欧盟，至今累计有约 170 万来自东欧的新移民涌入英国。新移民群体以体力劳动者为主，这导致中下层英国民众工资出现显著下降。有研究显示，新移民群体使得英国高收入群体工资出现增长，意味着英国社会被进一步割裂。在此背景下，根据前保守党副主席麦克·阿什克劳夫勋爵主持的民意调查，英国民众支持脱欧比例与所处收入阶层呈现明显的负相关性，中高收入阶层中仅有 1/3 的人支持脱欧，而在失业者或者低层工人中支持脱欧的比例达到了 2/3。

（二）英国脱欧不会令投资者对英国经济长期发展担忧。2019年2月，全球最大主权基金——挪威主权基金表示，无论英国脱欧结果如何，该基金都会加大对英国企业、房地产及债券的投资。该机构认为，他们做的业务都是30年以上长线投资，不管英国当前政治形势怎样变化，都不会改变其对英国经济长期看好的观点。

（经济研究部 郭瑞元整理 刘向东审校）