内部资料
仅供参考

全球观察
GLOBAL WATCH

对外经济贸易大学国家（北京）对外开放研究院主办 2023 年第 29 期 / 总第 110 期

本期聚焦

《日经亚洲》：中国汽车出口征服欧美之路并非一路坦途

目录

主流媒体报道 1

（一）《日经亚洲》：中国汽车出口征服欧美之路并非一路坦途..... 1

（二）《朝日新闻》：日本政府成立新基金，帮助渔业熬过中国的进口禁令. 6

（三）《时代周刊》：中国经济增速放缓的全球影响 8

主流媒体报道

（一）《日经亚洲》：中国汽车出口征服欧美之路并非一路坦途

电动汽车浪潮汹涌，全球开始向电动化转型，在“走出去”的路上中国汽车制造商虽然表现良好，但这并不代表前方没有荆棘，部分欧洲国家和美国正出台大量政策推动本国电动汽车产业发展。

根据中国汽车工业协会提供的数据，2023 年前六个月，中国汽车出口同比增长 75.7%，达到 214 万辆汽车，延续了第一季度的强劲势头，当时中国首次取代日本，成为世界第一大汽车出口国。

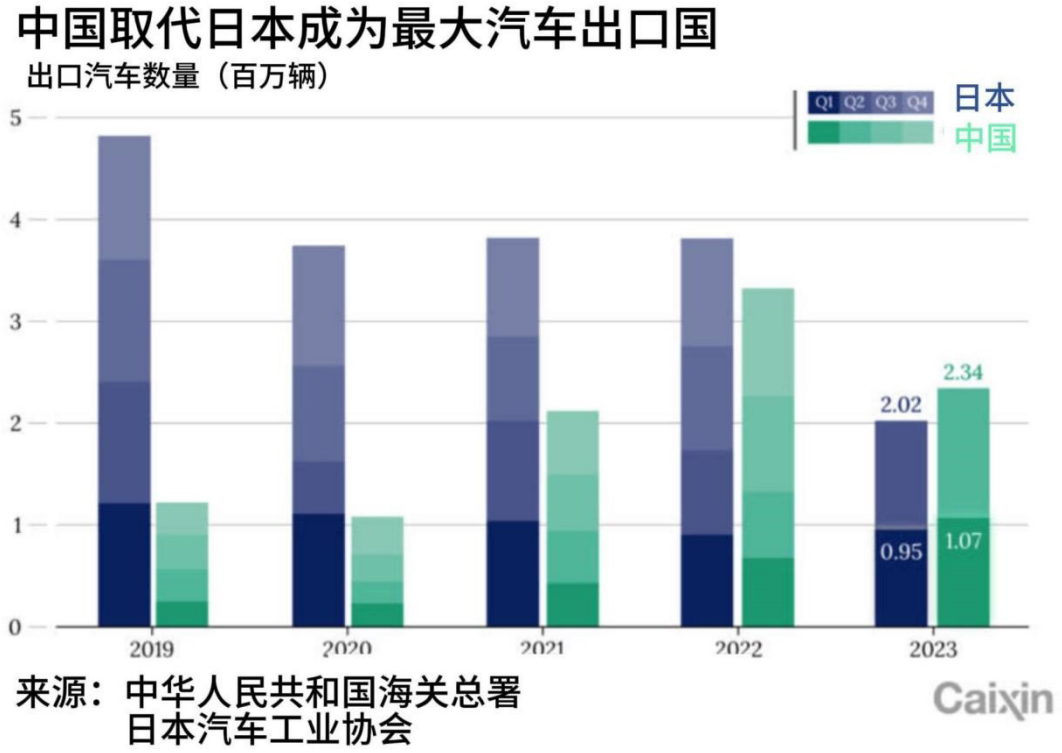
新能源汽车（主要包括纯电动汽车和混合动力车）上半年海外销量增长一倍以上，出口 53.4 万辆，占汽车出口总量的四分之一左右。

一些分析师预测，中国汽车制造商 2023 年将会交付超过 400 万辆汽车，其中新能源汽车占比将从 2022 年的 21.8% 提升至 35% 左右。前景一片光明，这些乐观的数据让越来越多的人相信中国将会夺得全年销量桂冠。

欧洲的增长

在 5 月的一份报告中，来自总部位于德国的安联研究公司（Allianz Research）的分析师称，中国在全球电动汽车竞争中处于领先地位，由于中国从十多年前即开始对其电动汽车生态系统

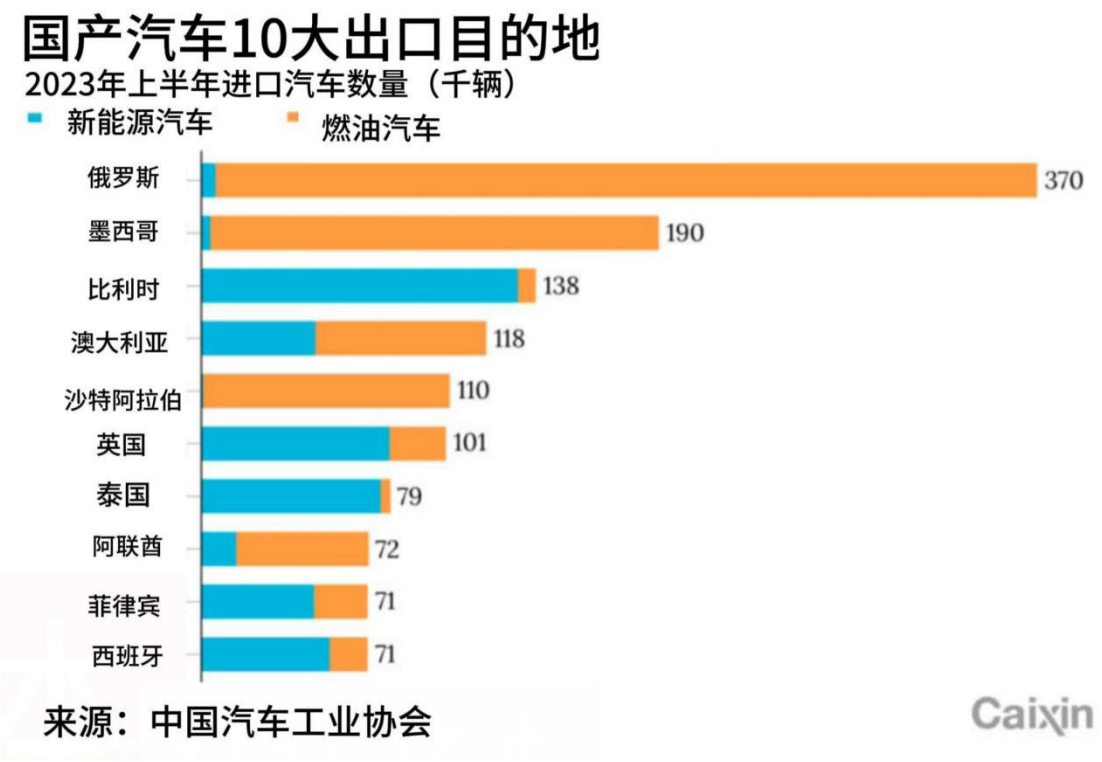
进行了大规模投资，使其在产业价值链几乎所有方面都具有竞争优势。



21 世纪第一个十年的末期，中国政府认识到电动汽车虽然在当时的汽车市场还是小众领域，但放眼未来却是国际竞争中的角逐场，因此为推动国内电动汽车行业发展，出台了购车补贴和税收优惠政策。

报告指出，中国汽车制造商之前主要关注亚洲、中东和南美的新兴市场，而如今欧洲已成为其最大的海外市场。欧洲 2022 年最畅销的电动汽车中有三款来自中国。

该报告还预测，欧洲制造的汽车可能会被中国制造的汽车所取代，无论是中国、美国还是欧洲品牌，因为欧盟已经批准了一项法律，从 2035 年开始禁止销售新的化石燃料汽车。



中国汽车制造商在欧洲日益增长的影响力，在该地区最大的汽车市场德国可见一斑。报告称，截至 2023 年第一季度，共有六家中国汽车制造商在德国出售电动汽车，而去年同期只有两家。今年前三个月，这些公司的销量占德国电动汽车销量的 3.7%，高于一年前的 1.2%。

中国汽车制造商海外发展之路面临阻碍，政府政策变化和地缘政治影响等因素都会对汽车制造商的蓬勃发展造成影响。

例如，法国 5 月明确宣布，购置欧洲本土生产且达到欧盟低碳标准的新型电动汽车将会得到专项补贴。

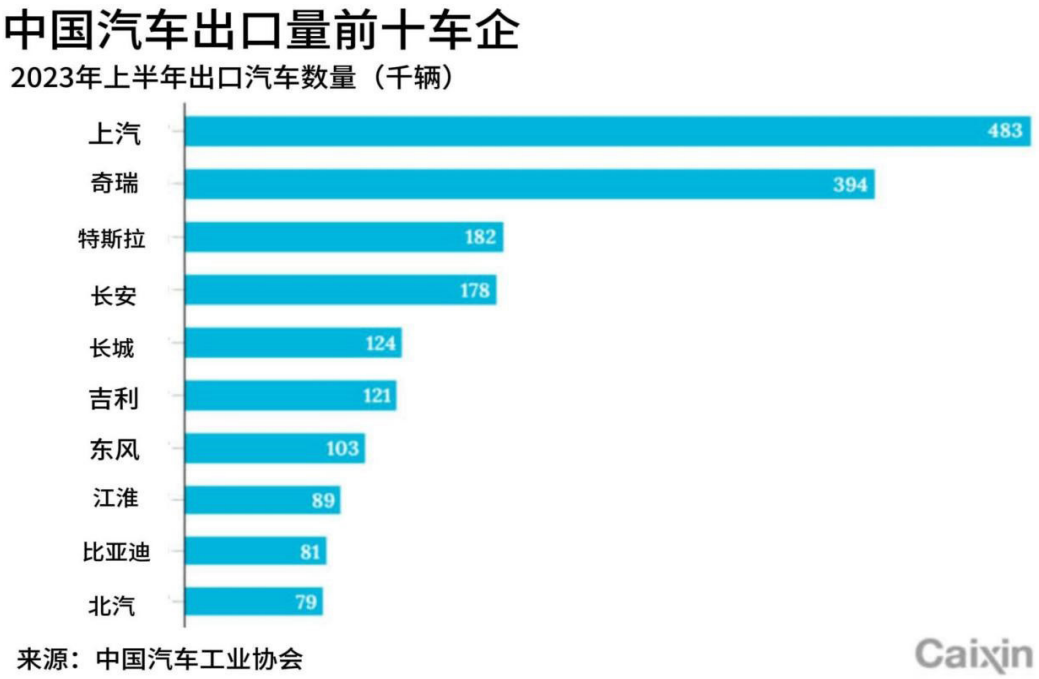
分析师认为，该举措会有助于欧洲汽车行业抵御价格更低的中国进口汽车的威胁。法国财政部长布鲁诺·勒梅尔在 5 月介绍

该国绿色产业法案草案时表示，自 2023 年 1 月起，法国每年发放的 12 亿欧元（13 亿美元）电动汽车购置补贴中，约 40% 发放给了亚洲生产的电动汽车。

法国总统埃玛纽埃尔·马克龙表示，“我们不会用法国纳税人的钱去加速非欧洲本土产业的发展。”

一个对中欧双方有利的可行变通办法，是采取类似上世纪 80 年代美国对日本汽车制造商开放的方式，允许中国向欧洲汽车组装行业投资。

有些中国汽车制造商已经在寻求这个途径。7 月，国有企业上汽集团公布了一项在欧洲建设电动汽车厂的计划，上汽 2022 年在欧洲销量超过 10 万辆。根据中国汽车工业协会的数据，今年上半年，上汽向海外交付了 48.3 万辆汽车，继续保持中国最大汽车出口企业的桂冠。



美国的抵抗

打入美国市场可能是中国汽车制造商面临的最大的挑战。

2022 年 8 月，拜登政府发布了《通胀削减法案》，规定购置北美组装的电动汽车的车主，可以获得最高 7500 美元的税收抵免，法案同时禁止所谓的“受关注的外国实体”，其中大概率包括中国的汽车制造商。

法案同时明确规定，在美国销售的电动汽车中，必须有相当比例的关键矿物和电池组件在当地生产。预计该比例会逐年上涨。

中国电动汽车制造商试图在全球第二大汽车市场的扩张，正因中美之间紧张的贸易关系而陷入困境，而这两项规定则造成了又一次打击。

美国已经对中国制造的汽车征收了 27.5% 的进口关税，这是唐纳德·特朗普政府时期就提出的。

一位业内人士告诉财新网，除了监管障碍之外，许多中国汽车制造商仍然缺少为海外消费者开发产品和在海外市场开展业务的经验。

他表示，一个小小的失误就可能把它们的海外合资企业变成“利润黑洞”。他举了一个例子，之前有家汽车制造商的电动汽车运抵港口后，却因电池不符合当地标准而被一个欧洲国家的海关拒绝。

里昂商学院副院长王华以上汽收购英国品牌 MG 名爵为例，表示通过收购外国品牌可以降低中国汽车制造商海外扩张所面临

的风险。

7 月，上汽国际业务部董事总经理余德告诉媒体，2023 年上半年，MG 名爵品牌占上汽海外销量的 70% 左右，该公司预测今年名爵 MG4 电动汽车在欧洲的销量将会达到 10 万辆。

民营汽车巨头浙江吉利控股集团采取了类似措施，2010 年从福特汽车手中收购了沃尔沃汽车。此次收购不仅提升了吉利汽车的全球形象，同时使其获得了沃尔沃汽车这家瑞典公司的尖端技术。

作者：Chen Lixiong，Ding Yi，2023 年 8 月 27 日

翻译：李庆业

（https://www.asia.nikkei.com/Spotlight/Caixin/China-s-auto-exports-belie-roadblocks-to-conquering-Europe-U.S）

（二）《朝日新闻》：日本政府成立新基金，帮助渔业熬过中国的进口禁令

8 月 24 日，日本政府启动向太平洋排放福岛第一核电站核污水。福岛核电站排放核污水后，中国全面禁止进口日本海产品。日本政府计划成立一个基金，帮助渔业应对中国禁令。日本政府消息称，新成立的基金将成为扩大国内外需求的一揽子紧急措施的核心，以应对海产品出口的急剧下降。虽然没有明确提及中国，但上述一系列措施的初衷在于建立一个“不依赖于特定国家的海

产品新供需结构”。具体而言，日本政府计划帮助培育渔业产品新的海外市场，并提高国内加工能力。

中国是日本海产品的核心市场，而由于中国针对核污水排海的进口禁令，扇贝等出口已经大幅下降。目前，许多日本海产品会在中国加工，再出口到其他国家。

日本政府计划在国内建立加工厂，使渔业产品不再依赖“特定国家”，可以直接出口至消费国。

日本经济产业省已经成立两个基金，总价值高达 800 亿日元（5.46 亿美元），主要是为了应对由于福岛核电站向太平洋排放核污水所造成的声誉影响。其中一个基金价值 300 亿日元，旨在推行应对渔业产品需求下降的措施，例如对所购置的鱼类产品进行临时冷藏。日本政府也在考虑扩大该基金的规模。

向 WTO 申诉需谨慎

与此同时，尽管执政的自由民主党内有部分议员呼吁就中国进口禁令向世界贸易组织（WTO）提出申诉，但日本政府对此仍持谨慎态度。

8 月 30 日，日本自民党外务部召开会议，许多成员表示中国的行为违反了 WTO 协议，日本理应向 WTO 提出申诉。

8 月 29 日的新闻发布会上，日本经济安全保障担当大臣高市早苗同样暗示很有可能会向 WTO 申诉。她说：“目前我们处于不得不考虑某种应对措施的阶段。”然而，目前日本政府强调与中方对话，要求中方立即取消进口禁令。“我们希望与中方密切

沟通，”外务大臣林芳正说道。

中国批评日本排放“福岛核污染水”，并且在 8 月 24 日日本开始排放核污水当天，立即下令禁止进口日本海产品。中国外交部新闻司副司长汪文斌坚定申明了本国的立场。8 月 30 日，在北京召开的新闻发布会上，他表示，中国已经根据中国的法律法规和世贸组织协议的相关规定，对原产于日本的海产品采取了紧急措施。汪文斌说道，此举“完全正当、合理、必要。”

作 者：Ryo Aibara, Kazuki Uechi, Shohei Sasagawa, 2023 年 8 月 31 日

翻译：李庆业

(https://www.asahi.com/ajw/articles/14994051)

（三）《时代周刊》：中国经济增速放缓的全球影响

中国经济本应推动今年全球经济增长的三分之一，而近几个月来其急剧放缓给全世界敲响了警钟。随着中国从建筑材料到电子产品的进口下滑，各国政策制定者正在准备迎接经济受到的影响。卡特彼勒公司（Caterpillar Inc.）表示，中国对建筑工地机械的需求比之前想象的要少。

全球投资者已从中国股市撤资超过 100 亿美元，其中大部分是蓝筹股。高盛集团（Goldman Sachs Group Inc.）和摩根士丹利（Morgan Stanley）下调了对中国股市的目标，前者还警告该地区其他地区存在溢出风险。

迄今为止，亚洲经济体以及非洲国家的贸易受到的冲击最大。在中国削减汽车和芯片采购之后，日本 7 月出口出现两年多来首次下降。韩国和泰国央行行长上周以中国经济复苏疲软为由下调了经济增长预期。不过，也不是只有悲观。中国经济放缓将拉低全球油价，而中国的通货紧缩意味着运往世界各地的商品价格正在下降。这对于美国和英国等仍在与高通胀作斗争的国家来说是有利的。印度等一些新兴市场也看到了机遇，希望吸引可能离开中国的外国投资。但作为世界第二大经济体，中国的长期经济放缓将影响而不是帮助世界其他国家。国际货币基金组织的一项分析表明了其中的利害关系有多大：当中国经济增长率提高 1 个百分点时，全球经济增长就会提振约 0.3 个百分点。

BCA 研究公司（BCA Research Inc.）首席全球策略师彼得·贝瑞津（Peter Berezin）在接受彭博电视台采访时说，中国的通货紧缩对全球经济来说“并不是一件坏事”。“但是，如果美国和欧洲等世界其他地区陷入衰退，而中国经济持续疲软，那么这不仅对中国，而且对整个全球经济都将成为一个问题。”以下是中国经济放缓对各经济体和金融市场的影响。

贸易下滑

许多国家，尤其是亚洲国家，将中国视为从电子零件、食品到金属和能源等各种产品的最大出口市场。随着需求从疫情期间创下的历史高位回落，中国进口额在最近 10 个月中有 9 个月出现下降。7 月份来自非洲、亚洲和北美的发货额均低于去年同期。

非洲和亚洲受到的影响最为严重，今年前 7 个月进口额下降了 14% 以上。部分原因是韩国和台湾地区对电子零件的需求下降，而化石燃料等大宗商品价格下跌也影响了运往中国的商品价值。到目前为止，运往中国的铁矿石或铜矿石等大宗商品的实际数量一直保持稳定。但如果中国经济持续放缓，发货量可能会受到影响，这将影响澳大利亚、南美和世界其他地区的采矿从业者。

通缩压力

过去 10 个月，中国的生产者价格指数 PPI 一直在收缩，这意味着从中国运出的货物成本正在下降。对于全球其他地区仍在与高通胀作斗争的人们来说，这是一个好消息。今年，中国商品在美国码头的价格每个月都在下降，这种情况可能会持续下去，直到中国的出厂价格恢复正值增长。富国银行（Wells Fargo&Co.）的经济学家估计，如果按照其定义，中国经济与趋势增长率相差 12.5%，即所谓“硬着陆”，这将使美国 2025 年消费者通胀的基准预期下调 0.7 个百分点，至 1.4%。

旅游业复苏缓慢

中国消费者在旅行和旅游等服务上的支出高于在商品上的支出，但他们还没有大量前往海外。直到最近，部分国家团体旅游尚未开放，而且仍然缺乏航班，这意味着旅行的费用比疫情之前要贵得多。疫情和疲软的经济抑制了中国人的收入，而长达数年的房地产市场低迷意味着房产拥有者感觉自己的富裕程度不如以前。这表明出境旅游可能需要很长时间才能恢复到疫情之前的水

平，这对泰国等依赖旅游业的东南亚国家影响较大。

货币影响

今年以来，人民币兑美元汇率下跌超过 5%，本月人民币汇率接近突破 7.3。中国央行通过包括每日汇率定盘在内的多种措施，加大了对人民币汇率下跌的防御力度。彭博社数据显示，离岸人民币贬值对亚洲、拉丁美洲和中东欧地区的相关货币产生了更大的影响，人民币与其他一些货币的相关性不断上升。巴克莱银行（Barclays Bank Plc）表示，随着相关性上升，疲弱的情绪溢出效应可能会对新加坡元、泰铢和墨西哥比索等货币造成影响。PGIM 公司新兴市场宏观研究主管马格达莱纳·博兰（Magdalena Polan）表示："随着中国经济疲软，很难对亚洲经济和货币持乐观态度，我们更担心金属风险敞口货币。"她表示，建筑业的疲软可能令智利比索和南非兰特等大宗商品主导经济体的货币受到影响。经常作为中国交易指标的澳元本季度下跌超过 3%，是十国集团货币篮子中表现最差的货币。

债券失去吸引力

中国今年的降息降低了其债券对外国投资者的吸引力，他们已经减少了对市场的投资，并正在该地区其他地区寻找替代选择。根据彭博社的计算，中国主权债券的海外持有量在整个市场中所占的份额处于 2019 年以来的最低水平。随着韩国和印度尼西亚央行加息周期接近尾声，全球基金变得更加看好韩国和印度尼西亚的本币债券。

奢侈品股票

从耐克公司（NikeInc.）到卡特彼勒公司等都报告称，中国经济放缓对其盈利造成了冲击。追踪对中国投资最大的全球公司的摩根士丹利资本国际指数本月下跌了 9.3%，几乎是全球股市整体跌幅的两倍。衡量欧洲奢侈品和泰国旅游和休闲的指数也追踪了中国在岸股票基准的跌幅。盛宝资本市场（Saxo Capital Markets）驻香港市场策略师雷蒙德·黄（Redmond Wong）表示，这些行业“准确反映了随着中国经济继续承压，全球投资者如何间接投资中国及其前景”。路易威登箱包制造商路威酩轩（LVMH）、古驰（Gucci）母公司开云集团（Kering SA）和爱马仕国际（Hermes International）等奢侈品公司特别容易受到中国需求波动的影响。

作者：彭博社新闻，2023 年 8 月 27 日

翻译：岳程

(https://time.com/6308850/china-economy-slowdown-global-effects/)

主编：王颖 执行主编：海尔 Pelagia Karpathiotaki 编辑：徐天鹏 黄希韦 版面：盛茜

2023 年第 29 期（总第 110 期） 内部资料 免费交流

主办单位：对外经济贸易大学国家（北京）对外开放研究院 印制时间：2023 年 9 月

地　　址：北京市朝阳区惠新东街 10 号对外经济贸易大学科研楼 602 室

网　　址：http：//acoes.uibe.edu.cn

电　　话：010-64494672

邮　　编：100029

声　　明：

1. 本报告中的信息和数据来自于公开资料，仅供内部参考，不代表本研究院立场。

2. 未经授权，不得擅自引用及传播。