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 30 期 / 总第 111 期

本期聚焦

《金融时报》：8 月出口下降，人民币汇率跌至 16 年来低点

美国德国马歇尔基金会：在欧洲观察中国

目录

一、主流媒体报道 1

（一）美国消费者新闻与商业频道：贸易持续低迷，中国 8 月出口下降 8.8% 1

（二）《金融时报》：8 月出口下降，人民币汇率跌至 16 年来低点 2

（三）美联社：全球需求疲弱，中国经济面临压力，8 月进出口均下降 5

（四）《巴伦周刊》：美国延长对部分中国商品的关税豁免期 6

二、顶级组织与智库 7

美国德国马歇尔基金会：在欧洲观察中国..... 7

一、主流媒体报道

（一）美国消费者新闻与商业频道：贸易持续低迷，中国 8 月出口下降 8.8%

中国周四公布的数据显示，当月进出口再次下降，但降幅低于预期。按美元计算，8 月出口同比下降 8.8%，好于路透社调查预测的 9.2% 的跌幅；8 月进口同比下降 7.3%，也好于路透社预测的 9% 的跌幅。与去年同期相比，2023 年的进口每个月都在下降。由于全球对中国商品需求减弱，自 4 月以来出口逐月同比下降。

美国消费者新闻与商业频道通过万得资讯（Wind Information）获取的官方数据计算显示，8 月中国对美国的出口（以美元计算）同比下降 9.5%，好于前两个月每月超过 20% 的降幅。数据显示，8 月中国从美国的进口同比下降 7.9%，较 7 月份两位数的降幅有所改善。

就单一国家而言，美国是中国最大的贸易伙伴。就地区而言，东盟是中国最大的贸易伙伴。

数据显示，8 月中国对东南亚出口同比下降 13.3%，进口同比下降 6.1%。这两项数据均较 7 月有所改善。国泰君安国际（Guotai Junan International）首席经济学家周浩在一份报告中表示：“总体而言，这些数据仍然表明，尽管出现了小幅改善，但是不利因素仍然存在。”

“未来，中国贸易增长是否触底取决于多个因素，”他指出，

这些因素包括房地产、油价上涨以及人民币兑美元疲软。

中国是世界上最大的原油进口国。海关数据显示，今年前八个月，中国的原油进口量同比增长 14.7%，快于 7 月 12.4% 的增幅。

在过去几个月里，受房地产市场低迷和消费乏力的影响，中国经济从疫情中反弹的速度有所放缓。

汽车出口仍是一大亮点，但增速在 8 月份有所放缓。

海关数据显示，今年前八个月，该行业出口与 2022 年同期相比增长 69%。这低于今年前七个月 74.1% 的增幅。

作者：Evelyn Cheng，2023 年 9 月 7 日

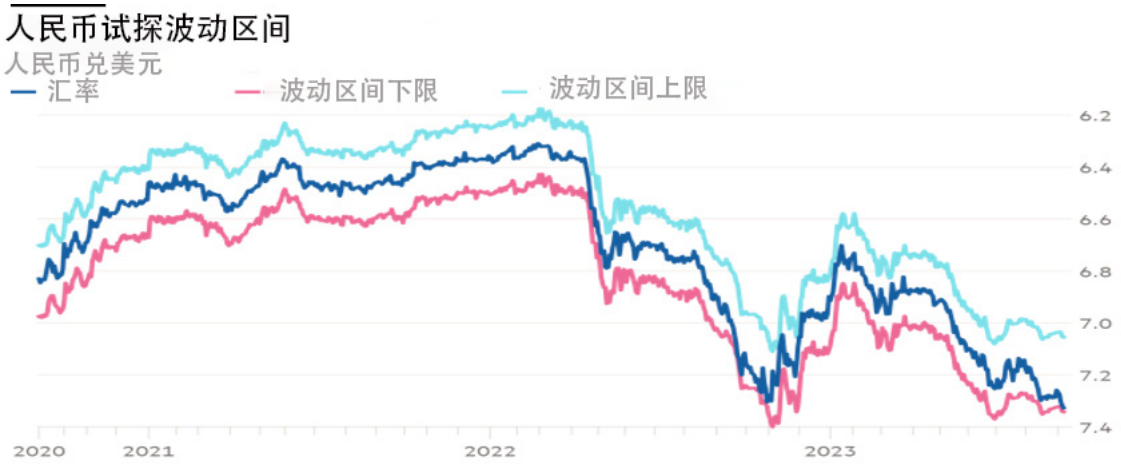
翻译：田雨祺

（https://www.cnbc.com/2023/09/07/china-august-trade-data-exports-imports.html）

（二）《金融时报》：8 月出口下降，人民币汇率跌至 16 年来低点

8 月份出口连续第四个月下滑之后，人民币兑美元汇率降至 2007 年以来的最低点，表明世界第二大经济体的制造业正在努力重拾增长势头。周四，人民币汇率小幅下跌 0.1% 至 1 美元兑换 7.3529 元，低于去年疫情期间的水平。此前官方数据显示，中国 8 月出口同比下降 8.8%。据路透社分析师称，8 月的出口收缩要好于预期的 9.2% 的降幅，也好于 7 月的降幅 14.5%，7 月降幅是

疫情以来最严重的一次。由于高涨的全球通货膨胀，外国客户减少采购，出口商今年举步维艰。与此同时，尽管中国政府采取了一系列直接和间接的措施来阻止做空人民币，但是不尽如人意的经济数据和不断走强的美元给人民币汇率带来了压力，今年人民币兑美元汇率下跌近 6%。瑞穗银行（Mizuho Bank）首席亚洲外汇策略师张肯（Ken Cheung）表示："突破这一水平，提高了中国人民银行将人民币汇率区间调整到较弱水平的可能性。"中国央行设定了每日交易区间的中间价，人民币兑美元汇率可能围绕中间价上下浮动 2% 左右。张肯表示："明日的中间价将是一个非常重要的指标，表明中国人民银行是否愿意改变其货币管理方式，释放贬值动力。"



来源：彭博，金融时报研究

贸易和制造业是中国经济增长的两大引擎，在这两大引擎持续疲弱之时，中国政策制定者正面临着疫情后复苏未能起飞的担忧。但中国政府没有出台全面刺激措施来提振经济增长，第二季度仅比前一季度增长 0.8%。消费者低迷的情绪导致了 7 月的价格

紧缩，8 月是工厂活动连续放缓的第五个月。上周，中国公布了近期最强有力的措施，来支撑疲弱的房地产市场，但是分析人士认为，要实现政府提出的 5% 的全年增长目标，还需要采取更多措施，5% 的目标已经是几十年来最低的目标了。海关总署表示，8 月进口下降 7.3%，而路透社预测的是 9%，7 月下降 12.4%。8 月的贸易顺差为 683.6 亿美元，同比下降 13.2%。海关总署称，1 月至 8 月期间，汽车出口增长 104.4%，反映出中国电动汽车产量巨大，原油运输量同比增长 14.7%，大豆进口量增长 17.9%。在今年前八个月，以人民币计算，东盟（包括印度尼西亚、泰国、新加坡、马来西亚和越南）是中国最大的贸易伙伴。中国与第二大贸易伙伴欧盟以及美国和日本的贸易额有所下降。经济学家表示，好于预期的贸易数据表明制造商去库存过程正逐步结束。摩根士丹利（Morgan Stanley）首席中国经济学家邢自强（Robin Xing）表示："不仅是中国，再看看其他亚洲国家，它们 8 月的贸易数据也有所好转。"

牛津经济研究院（Oxford Economics）的分析师表示，有迹象表明，作为亚洲贸易重要组成部分的半导体贸易的下滑正在触底。全球汽车出口也恢复到了疫情前的水平。但他们警告说，其他指标显示，今年全球贸易出现了轻度的衰退，随后出现了温和复苏。他们写道："中国低迷的贸易对世界贸易的外溢效应可能是很大的，会减缓该地区的工业扩张，并打击大宗商品价格。"

作者：Joe Leahy，Hudson Lockett，2023 年 9 月 7 日

翻译：田雨祺

（https://www.reuters.com/markets/us-commerce-chief-seeks-trade-tourism-boost-china-talks-2023-08-27/）

（三）美联社：全球需求疲弱，中国经济面临压力，8 月进出口均下降

中国 8 月份的进口和出口均呈现同比下降，反映出全球需求不愠不火的状况，这对中国放缓的经济增加了压力。周四公布的海关数据显示，8 月出口下降 8.8% 至 2848.7 亿美元，是连续第四个月的下滑。进口下降 7.3% 至 2165.1 亿美元。贸易顺差总额自 7 月的 806 亿美元降至 683.6 亿美元。

中国从新冠疫情中的复苏势头比预期弱，中国政府推出了各种政策措施提振经济。

央行放宽了贷款规定，降低了首次购房者的抵押贷款利率，同时对小企业提供税收减免政策支持。到目前为止，政府还没有采取大规模刺激性支出或更广泛的减税措施。在美联储和欧洲、亚洲各央行去年开始加息抑制处于数十年来高位的通货膨胀之后，对中国出口的需求有所减弱。

经济学家表示，加息的大部分影响还没有渗透到西方主要的经济体，这些经济体消费者支出仍然相对强劲。

凯投宏观（Capital Economics）的朱利安·埃文斯·普里查

德（Julian Evans-Pritchard）在一份报告中表示："我们预计出口将在未来几个月下滑，直到年底触底回升。"他表示："大多数出口订单指标显示，外需回落的幅度要比到目前为止海关数据反映的更大。"过去两年里，中国的对外贸易一直在逐步下降，但 8 月进出口的降幅低于 7 月的降幅。7 月出口同比下降 14.5%，进口同比下降 12.4%。

海关数据显示，对美国的出口同比下降 17.4% 至 450 亿美元。对美国商品的进口下降 4.9% 至近 120 亿美元。中国从俄罗斯的进口，主要是石油和天然气，同比增长 13.3% 至 115.2 亿美元。中国对俄罗斯能源的购买有所增加。中国对欧盟的出口同比下降 10.5% 至 413 亿美元。对欧盟商品的进口下降 2.5% 至 245.6 亿美元。

作者：Zen Soo，2023 年 9 月 7 日

翻译：田雨祺

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

（四）《巴伦周刊》：美国延长对部分中国商品的关税豁免期

美国方面周三宣布，将 352 项中国商品以及与抗击新冠疫情相关的防疫商品的进口关税豁免期限延长至今年年底。此前，由于发起对华贸易战，美国曾对中国商品施加惩罚性关税。尽管针对中国商品的关税豁免最初已在 2020 年底失效，但拜登政府去年

又恢复了部分中国商品的关税豁免。美国的通货膨胀居高不下，所以拜登政府面临着企业界和议员们要求减轻关税负担的压力。

去年，美国贸易代表办公室宣布对 549 项自中国进口商品中的 352 项恢复豁免，这次进一步延长意味着豁免期限将在今年年底到期。

美国贸易代表办公室周三表示，在正在进行的四年审查中，此举是“为豁免期限失效提供一个过渡期，并且留出进一步考虑的空间。”美国贸易代表办公室认为将豁免期限延长至 2023 年底是合适的。美国对中国发起贸易战始于前总统特朗普以“不公平”贸易为由，对价值 3700 亿美元的中国商品加征关税。

但一些豁免已经被批准并延期。

作者：法新社，2023 年 9 月 6 日

翻译：石佳辰

(https://www.barrons.com/news/us-extends-tariff-exemptions-on-some-chinese-products-feadfc0)

二、顶级组织与智库

美国德国马歇尔基金会：在欧洲观察中国

6 月、7 月，一系列关于欧洲对华的文件相继签署，这一时期，欧盟委员会的经济安全战略和德国政府的对华新战略最为亮眼。此后，欧洲如它此前一般停下了脚步，静静度过了一整个夏天。

但现在又要回到这话题上了。欧洲官员正在为接下来几个月异常紧张和重要的外交时期做准备，在这段时间内，我们将能真切看到欧洲对华的立场，以及跨大西洋国家“去风险”的新共识是认真的还是只是海市蜃楼。大西洋两岸的政策制定者都知道，一旦进入 2024 年，解决问题的窗口很快就会关闭，因为这一年的重头戏将是选举，包括中国台湾地区领导人选举、美国大选，以及夹在中间的欧洲议会选举。

欧洲，由于欧盟委员会主席乌尔苏拉·冯德莱恩最有能力的两位盟友提前离任，政策挑战可能会变得更加复杂。担任了四年欧盟气候政策负责人的菲拉斯·蒂默曼斯（Frans Timmermans）在 11 月的荷兰大选前选择回到荷兰。欧盟竞争事务专员玛格丽特·维斯塔格（Margrethe Vestager）也即将前往欧洲投资银行任职。自 2019 年以来一直对欧盟委员会工作具有重大影响力的三位执行副主席中，现在只有贸易专员瓦尔季斯·东布罗夫斯基斯（Valdis Dombrovskis）在接下来几个月日程满满。他将在 9 月作为欧盟贸易专员首次访问中国，这次访问至关重要，成功与否将决定欧盟能否在今年晚些时候与中国举办峰会。

欧洲杠杆

这次访问的核心将是与中国政府开展高层经济对话。但是东布罗夫斯基斯还计划在北京用几天时间举行一系列其他双边会议，并在中国欧盟商会和清华大学发表演讲。自两年半前《中欧全面投资协定》因一系列制裁而搁置以来，中欧之间的贸易和投资对

话就止步不前，未来的道路仍不明朗。但是现在出现了转折，中国经济有所放缓，中国不断吸引外国投资者。这给予欧洲几个月前未曾拥有的一定程度的杠杆。

欧盟官员热衷于充分利用这一机会。有官员表示："尽管我们非常重视与中国的交往，但这次我们坚持要在市场准入方面取得成果。"预计东布罗夫斯基斯将对在华欧洲公司的处境给予明确表态，并就中国与俄罗斯日益加深的关系发出警告，同时对欧盟基于国家安全考虑的"去风险"政策提出有力辩护。美国商务部长吉娜·雷蒙多（Gina Raimondo）在最近的中国之行中提出了与中国接触的蓝图，表明在对话中也可以在价值观和政策立场上发出不妥协的信息。欧盟委员会高层已经明白了这一点。欧洲最大的成员国仍有很长的路要走。

行动还是闭嘴

可以说，对欧盟和东布罗夫斯基斯而言，更大的贸易挑战将在一个月后到来。欧盟和美国预计将在华盛顿开展高峰对话，日期尚未确定。现在，对于跨大西洋关系来说，越来越像一个要不然行动，要不然闭嘴的局面。多年来，双方一直在给特朗普时期的贸易争端贴"创可贴"，并在美欧贸易和技术委员会等新对话形式上投入了大量时间和资源，但是现在留给双方产出实质性成果的时间已经不多了。过去一周与我交谈过的欧洲官员，都对与美国进行的绿色钢铁和铝原料协议的商讨状况深感担忧。他们表示，确保关键原材料协议在 10 月双方峰会前及时达成看起来很有

挑战性。一位欧盟官员向我透露，“我们对美国的政治内核进行了评估分析，认为自特朗普以来，其本质并没有太大改变。保护主义色彩仍然存在，而本届政府的保护主义色彩则非常强烈。”

上个月，东布罗夫斯基斯与美国贸易代表凯瑟琳•戴（Katherine Tai）在印度斋浦尔举行了一系列会谈，在最近一次会谈上，双方承诺将加快谈判步伐。双方都不希望美国的钢铁关税和欧盟的反制措施重新启动。如果协议不能达成，那么自 2024 年开始双方上述举措就会生效。但是，如果我们选择延长自 2021 年 10 月以来的休战状态，而并非达成协议，这将发出一个可怕的信号，并渗透到其他跨大西洋问题的讨论中，包括在中国问题上的合作。冯德莱恩在最后时刻推动欧盟制定经济安全战略，显示出在贝莱蒙 13 楼办公的她眼光非常长远。美国总统拜登是否准备为她提供一个保障方案，几周后答案就会揭晓。

实践是检验真理的唯一方法

美国也在与其他国家开展对话。9 月 27 日，美国和德国将举行一场经济对话，这是自两年前德国前总理安格拉•默克尔最后一次访问华盛顿时发起的一种形式。由美国财政部副部长瓦利•阿德耶莫（Wally Adeyemo）和国家安全事务副顾问迈克•派尔（Mike Pyle）率领的美国代表团，将与德国总理奥拉夫•朔尔茨的首席经济顾问约尔格•库基斯（Jörg Kukies）率领的德国代表团举行会谈。我得知中国将是会谈的主题。在 8 月白宫发布期待已久的行政令后，预计美方将要求德国澄清华为在德国 5G 网络中的前景，

并发出对外投资审查的好消息。

德国政府的对华新战略仍在制定中，但正如我在上个月的新闻稿件中所表述的，已经有迹象表明，执政联盟中有人准备推行新的强硬政策。经济部长罗伯特·哈贝克（Robert Habeck）会在未来几周内发表一系列演讲，将透露出其对华政策的新方向。今年 5 月，哈贝克支持限制德国公司在中国的某些投资，这让他本部门的成员都大吃一惊。最近几周，他在经济部内监督并成立了一个新的“经济安全”部门，预计该部门将推进对华政策的进程。而在外交部，未来几个月的工作重点将是组织成立一个强有力的对华政策部间协调机制。

作者：Noah Barkin，2023 年 9 月

翻译：石佳辰

（https://www.gmfus.org/news/watching-china-europe-september-2023）

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 30 期（总第 111 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。