

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

2026 年第 10 期 / 总第 229 期

本期聚焦

- 《论坛报》：中美在巴黎启动关键贸易谈判以缓和紧张局势
- 美国消费者新闻与商业频道：油价飙涨超百美元，中国比其他国家应对更从容的原因何在
- 哈佛商学院：美国贸易制裁助推中国创新热潮

目录

一、主流媒体报道	1
(一) 《论坛报》：中美在巴黎启动关键贸易谈判以缓和紧张局势	1
(二) 德国之声：美国发起新贸易调查，或对欧盟和中国加征新关税	5
(三) 彭博社：美国政府重启关税议程，启动对中国及欧盟的贸易调查	7
(四) 美国消费者新闻与商业频道：油价飙涨超百美元，中国比其他国家应对 更从容的原因何在?	12
二、顶级组织与智库	16
哈佛商学院：美国贸易制裁助推中国创新热潮	16



一、主流媒体报道

（一）《论坛报》：中美在巴黎启动关键贸易谈判以缓和紧张局势

周日，中美高级官员于巴黎开启新一轮经贸磋商，会谈将持续至3月17日。分析人士预计，此轮磋商将重点讨论延长关税休战、放宽出口管制，以及探索两大经济体之间新的合作领域。

据《今日中国》（China Today）报道，此次为中美经贸磋商第六轮会议，中国与美国的高级谈判代表将参与其中。该机制旨在稳定近年来因关税、出口限制以及政策不确定性而承压的双边经济关系。

根据中国商务部发布的消息，中国国务院副总理何立峰率团参加此次谈判。商务部表示，磋商将围绕“双方共同关心的经贸问题”展开。

全球市场和政策制定者正密切关注此次谈判结果。观察人士认为，两大经济体之间若能在对话中取得进展，将有助于提振国际贸易信心并增强全球经济稳定性。

不过，此轮会谈是在贸易紧张局势再度升温的背景下举行的。美国决定依据《1974年贸易法》第301条款对包括中国在内的多个贸易伙伴启动新的调查。这一举措表明美国意图继续通过单边贸易工具施压，因而为谈判带来了更多的复杂性。



相关调查在巴黎谈判前不久宣布,分析人士普遍认为此举是美国为增加谈判筹码的一种尝试。

中国国际贸易经济合作研究院 (Chinese Academy of International Trade and Economic Cooperation) 研究员白明表示,调查启动的时间点表明,美国正试图在会谈前增加筹码。“在上月美国最高法院限制其更广泛的关税计划后,美国似乎正通过单边贸易措施增加谈判压力, ”白明说。

针对美国的举措,中国商务部敦促美国放弃单边行动,回到通过对话解决问题的轨道。商务部在声明中表示:“中方敦促美方纠正错误做法,回到通过对话协商解决问题的正确轨道上来。”声明同时指出,中方将密切关注事态发展,保留采取一切必要措施的权利,坚决捍卫自身正当权益。

尽管美国近期的司法裁决已取消部分针对中国进口商品的全面性关税,但分析人士表示,贸易壁垒仍处于历史高位,持续抑制企业信心。

粤开证券首席经济学家罗志恒表示,虽然美国最高法院裁决后部分关税有所降低,但跨越两大市场运营的企业仍面临较高政策不确定性。

罗志恒说:“美国对中国商品的关税水平虽然有所下降,但与历史常态相比仍然偏高,政策不确定性仍在影响企业预期。”

在法院裁决之后,美国援引《1974年贸易法》第122条,对所有贸易伙伴实施为期五个月的10%临时进口附加费(2月24日至



7月23日），致使全球贸易环境更加复杂化。

专家表示，即将举行的谈判重点之一是防止关税进一步升级，并维持当前的关税休战状态。

中国社会科学院世界经济与政治研究所所长廖凡表示，确保关税不再上调对于维持双边关系稳定至关重要。“首要任务是确保关税只降不增，”廖凡表示，“这将为后续谈判奠定基础，也有助于稳定企业预期。”

除关税问题外，出口管制和投资限制预计也将成为谈判的重要议题。

对外经济贸易大学校长赵忠秀表示，两国在敏感技术和关键资源方面均存在战略关切。

“美国希望更容易获得战略性稀土资源供应，而中国则希望美国停止对高科技产品的出口管制，”赵忠秀说，“明确这些边界对于避免全球技术体系出现无序分裂至关重要。”

农产品贸易也可能成为讨论议题。分析人士预计，双方或在扩大农产品贸易方面取得进展。该议题曾在去年10月于吉隆坡举行的第五轮经贸谈判中被提出，观察人士认为巴黎谈判可能进一步明确相关安排。

赵忠秀说，促进农产品贸易与加强金融、数字服务和物流等领域合作，可发挥两国互补优势，有益于双方经济。“恢复正常的农产品贸易流动，并改善服务贸易和物流合作条件，将有助于双方发挥长期存在的需求与竞争力互补优势。”



分析人士认为，如果巴黎会谈取得积极成果，将向国际市场释放稳定信号，表明两国正在通过务实方式管控分歧，寻求解决方案。

据中国国际电视台（CGTN）报道，此次巴黎会议是两国2025年以来一系列经贸磋商中的最新一轮，旨在保持沟通并管理双边贸易紧张关系。

首轮会谈于2025年5月在日内瓦举行，双方发布联合声明，建立磋商机制，并同意暂停部分“对等关税”90天。

第二轮会谈随后在伦敦举行，谈判代表落实两国领导人通话达成的共识，并继续就经贸问题展开讨论。

之后的会谈分别在斯德哥尔摩和马德里举行，重点讨论特定行业关税、出口限制和投资壁垒等技术性问题。在马德里会谈期间，双方还讨论了短视频平台TikTok的相关议题，并就通过合作解决该问题达成初步框架。

第五轮谈判于吉隆坡举行，被视为重要进展。美国同意取消部分与芬太尼相关的关税，并暂停对中国商品加征额外关税一年。

美国还同意暂停扩大针对其“实体清单”相关企业的出口限制；作为回应，中国同期暂停了相关出口管制措施及反制措施。

双方同时重申马德里会谈成果，并表示愿继续通过对话解决争议。

在整个谈判过程中，中美双方均强调维持首轮会谈建立的经贸磋商机制的重要性。



中方官员表示，该机制有助于保持沟通渠道畅通，并防止分歧升级为更广泛的贸易冲突。

中国商务部发言人表示，希望即将举行的会谈能够在两国领导人在釜山会晤以及今年早些时候通话所达成共识基础上继续推进。

随着谈判代表在巴黎会面，分析人士认为，此次磋商将检验双方能否将数月来的外交沟通转化为实际进展，从而稳定这一对全球经济具有重大影响的双边经济关系。

作者：佚名，2026年3月14日

翻译：张天姝

(<https://tribune.com.pk/story/2597613/china-us-beg-in-crucial-trade-talks-in-paris-to-ease-tensions>)

(二) 德国之声：美国发起新贸易调查，或对欧盟和中国加征新关税

美国于本周三宣布启动两项新的贸易调查，将围绕美国认为的所谓工业产能过剩以及强迫劳动相关进口商品展开，此举或导致美国对主要贸易伙伴加征新关税。此前，美国最高法院推翻了总统特朗普推出的大部分全球关税政策。

美国贸易代表办公室 (USTR) 代表贾米森·格里尔表示，依据《贸易法》301条款开展的本次调查，将对多个经济体存在的其



所谓的结构性产能过剩问题进行核查，涉及欧盟、中国、印度、日本、韩国和墨西哥等。格里尔向记者表示：“本次调查将聚焦那些有证据表明在多个制造业领域存在结构性产能过剩和过度生产的经济体。”

美国直指欧盟产能过剩问题

格里尔还将矛头对准欧盟，称其在去年7月与美达成的双边贸易协议中，履约完成度“几乎为零”。他以美国对德国、爱尔兰存在大额贸易顺差为依据，佐证欧盟存在产能过剩问题。这位美国贸易代表还表示，中国头部新能源汽车企业比亚迪(BYD)在国内已面临产能过剩，仍持续推进在海外扩展业务，他还将汽车、半导体等行业列为全球产能过剩的典型。他说：“我们需要保护美国的就业岗位，同时确保与贸易伙伴开展公平贸易。”本次相关调查最快或将在今年夏季促成新关税的落地。

美国第二大贸易伙伴加拿大未被纳入本次调查范围。

启动强迫劳动相关调查

与此同时，美国还将依据《贸易法》301条款启动另一项调查，针对由美国认为的所谓强迫劳动生产的商品，调查覆盖超60个国家和地区。此次调查或导致美国出台更广泛的进口禁令，其形式与现行针对中国新疆地区产品的限制措施类似。中国政府已多次驳斥美国对新疆的不实指控。

最高法院推翻特朗普关税政策

美国此次出台新举措，源于上月美国最高法院裁定，特朗普



此前依据《国际紧急经济权力法》大规模加征关税的行为，超出了其职权范围。此后，在美国政府制定新贸易措施期间，采取征收10%临时关税举措，有效期至7月24日。格里尔表示，本次新启动的各项调查，有望在7月临时关税到期前完成结论认定。

作者：Shakeel Sobhan, 2026年3月12日

翻译：张蕊

(<https://www.dw.com/en/us-launches-new-trade-probes-that-could-lead-to-fresh-tariffs/a-76315448>)

（三）彭博社：美国政府重启关税议程，启动对中国及欧盟的贸易调查

美国特朗普政府已启动首批多项大规模贸易调查，为征收新关税奠定基础。这些措施旨在取代此前被美国最高法院裁定无效的关税政策。

美国贸易代表贾米森·格里尔周三宣布，其办公室将依据《1974年贸易法》第301条款，对全球十余个主要经济体展开调查，重点审查所谓“产能过剩”问题。

此类调查通常耗时数月才能完成，美国总统据此可单方面对被认定存在所谓不公平贸易行为的国家或地区的进口商品加征关税。此次被纳入调查范围的经济体包括美国一些最大的贸易伙伴：中国、欧盟、墨西哥、印度、日本、韩国和中国台湾。



此外，瑞士、挪威、印度尼西亚、新加坡、泰国、马来西亚、柬埔寨、越南和孟加拉国也将接受调查。

格里尔在电话记者会上表示：“我们认为，主要贸易伙伴已经发展出与国内和全球市场需求脱节的生产能力。”

这一举措标志着，特朗普政府在上月最高法院作出具有里程碑意义的裁决、否决其全球关税政策之后，正式启动重建“关税壁垒”的努力。此前，关税一直是特朗普经济政策的核心支柱，他曾利用总统单方面征收关税的权力对外施加影响。

尽管特朗普总统及其团队辩称此举只是为了维持既有贸易政策的连续性，但政府急于应对法院裁决的举动再次扰乱了全球贸易关系。在美国宣称的与中国领导人即将举行会晤的前几周，美国启动新的贸易调查，可能加剧与中国之间的紧张关系。此外，针对墨西哥的调查，也可能进一步损害特朗普第一任期内签署的《美墨加协定》（USMCA）本就紧张的重新谈判进程。

加拿大则未被列入首批调查名单。

在一份《联邦公报》的文件中，美国贸易代表办公室指控各经济体存在所谓产能过剩的问题，并称中国在多个行业维持贸易顺差。文件还特别点名欧盟，尤其是德国和爱尔兰在化工、机械和汽车领域的产能，以及中国台湾在半导体芯片和电子产品方面的生产能力。

美国贸易代表办公室总法律顾问詹妮弗·桑顿（Jennifer Thornton）提交的文件中称：“证据表明，中国的商品贸易顺差



是由众多行业日益增长的过剩制造能力和产量所驱动的。”

文件还提到一些在海外积极扩展业务的企业案例，例如中国汽车制造商比亚迪。美国贸易代表办公室表示，“受过剩产能和生产困扰”的行业包括铝、汽车、电池、电子产品、机械、纸张、塑料、机器人、卫星、半导体、船舶、太阳能组件以及钢铁等。该机构在文件中称：“在这些众多行业，美国已经失去了相当数量的国内生产能力，或在竞争中明显落后于世界对手。”

格里尔同时表示，政府不会放缓调查进程。美国贸易代表办公室计划在公开征求意见期结束后，于5月5日左右举行公开听证会。之后，可能提出包括加征关税在内的纠正措施。

星展银行（DBS Bank）策略师在一份报告中称，此举相当于政府的“B计划”。“尽管针对中国的既有301条款措施基本暂停至2026年11月，但新一轮调查显示美国贸易执法范围正在扩大。”

中国外交部发言人郭嘉昆表示，“贸易战没有赢家”，并呼吁在“平等、尊重和互利基础上进行协商”。

他在北京例行记者会上补充说：“所谓‘产能过剩’是一个伪命题，中方反对以此为借口进行政治操弄。”

韩国贸易部周四在一份声明中表示，韩国将与美国保持密切沟通，以确保现有韩美关税协议下的利益平衡不被破坏，并避免韩国出口商对主要竞争对手处于不利地位。

强制劳动调查

最早在周四，特朗普政府还将就强制劳动进口禁令启动另一



项调查,覆盖至少60个国家。格里尔透露,其他调查将陆续展开,虽未指明具体行业或国家,但暗示可能针对数字服务税、药品定价等问题。

格里尔对记者表示:“政策没有改变。工具可能会根据法院判决或其他因素而变化,但政策本身保持不变。”

在最高法院裁定特朗普关税违法后,特朗普立即援引另一授权,宣布150天内实施10%临时基准关税,同时表示计划通过其他法律途径加征关税,包括第301条款和第232条款。他随后表示将这一临时基准关税提高至15%,但目前为止尚未正式实施。

格里尔表示,他希望在第122条款临时关税到期之前完成相关调查,从而使新的关税措施能够迅速替代现行政策。

尽管人们普遍认为301条款和232条款在法律上更有依据,但特朗普抱怨这些条款不如《国际紧急经济权力法》灵活。他已据此对汽车、金属及部分来自中国 and 巴西的进口商品加征关税。

格里尔在2月20日的声明中表示,政府预计新的调查将覆盖大多数主要贸易伙伴。当时他还说,美国可能审查的其他问题还包括针对美国科技公司的歧视、数字税政策以及海产品和稻米行业的环境监管等。

周三,格里尔再次提及该声明,并表示未来仍将有更多调查出台。

“我认为还会有几项调查公布,”他说,“具体数量目前还不便给出,因为仍需决定哪些调查在何时启动,但这些问题都非



常重要。”

格里尔上月还表示，政府将继续推进针对中国和巴西的既有 301 调查，并维持根据 232 条款实施的现有关税，同时完成正在进行的贸易谈判。他同时淡化了短期内针对特定行业启动新一轮 232 调查的可能性。

他说：“我认为未来几周内不会看到这种情况，但在本届总统任期内我们还有三年的时间。”

周三宣布的调查预计只是多项措施中的第一步，政府正试图重建特朗普此前援引《国际紧急经济权力法》实施的关税体系。目前尚不清楚政府将如何具体设计新的关税，以重建此前的关税政策。

特朗普多次强调关税为美国带来的财政收入，而失去这一收入来源被白宫视为一个重要问题。政府一直试图推迟向进口商退还关税的进度，但联邦上诉法院近期已驳回政府提出的长达四个月暂停退款的请求。

作者：Hadriana Lowenkron & Cathrine Lucey，2026 年 3 月 12 日

翻译：张天姝

(<https://www.bloomberg.com/news/articles/2026-03-11/trump-tariffs-revival-trade-investigations-launched-in-china-eu>)



（四）美国消费者新闻与商业频道：油价飙涨超百美元，中国比其他国家应对更从容的原因何在？

伊朗战事引发国际油价大幅飙升，不过得益于中国持续储备大量原油并实现包括发展可再生能源在内的能源来源多元化，此次油价上涨对中国的影响预计轻于往年。

国际油价四年来首次突破每桶100美元，华侨银行（OCBC）分析师表示，相较于多数亚洲经济体，中国对霍尔木兹海峡被长期封锁可能“敏感度更低”。分析师称，“中国已成为全球战略原油储备和商业原油储备规模最大的国家之一，”并补充道，中国“向电动汽车和可再生能源的快速转型，还生成了额外的结构性对冲效应”。

截至今年1月，中国境内原油储备量预估达12亿桶。

美国外交关系协会（Council on Foreign Relations）中国战略倡议项目主任拉什·多希（Rush Doshi）周一在本频道的《亚洲财经论坛》（Squawk Box Asia）节目中表示，这一储备量可供中国使用约3至4个月，能够延缓油价上涨带来的经济冲击。

多希称：“过去20年，中国一直在逐步降低对海上石油运输的依赖。”他表示，新建的陆上输油管道以及能源结构向包括可再生能源的多元化转型，使得中国目前通过霍尔木兹海峡进口的原油，仅占其海运原油进口总量的约40%至50%。

中国提出目标，到2030年将非化石能源在能源消费总量中的



占比从2025年的21.7%提升至25%。

霍尔木兹海峡连接着波斯湾与阿拉伯海及全球航运通道，北侧为伊朗，南侧为阿曼与阿联酋，是一条狭窄水道。据开普勒公司（Kpler）数据，去年全球约31%的海运石油，即日均约1300万桶原油经该海峡运输。而野村证券（Nomura）首席中国经济学家陆挺表示，经此海峡运输的石油和进口的天然气，仅分别占中国整体能源消费总量的6.6%、0.6%。

这一转变体现了中国历经二十年的能源战略转型，也使其在全球能源市场中占据了独特地位。

石油输出国组织（欧佩克，OPEC）于1960年成立，旨在协调全球石油供应。据其数据显示，美国是全球第一大石油消费国，中国、印度紧随其后，但中国是全球最大原油进口国，进口量接近美国的两倍，印度位列第三。

根据美国能源信息署（EIA）2023年数据，本频道分析显示，在这三大经济体中，印度对石油进口依赖度最高，占其消费总量的四分之一。

2023年数据显示，中国这一比例为14%，相对更低；而美国自身产量即可满足大部分石油需求。该数据统计口径下，石油范畴包含“其他液体”。

多元化能源战略

过去十年，美国大幅提升国内石油产量，而中国则快速推进能源来源多元化。据国际能源署数据并经本频道测算，2023年，



不含核电与水电的可再生能源占中国能源消费总量的1.2%，较二十年前的0.2%显著提升。2023年，印度与美国的该类可再生能源占比均仅为0.2%，远低于中国。尽管目前这一占比仍较低，但中国能源结构中可再生能源比重持续上升，已具备全球性影响。

荣鼎咨询集团（Rhodium Group）2025年7月表示，中国电动汽车，尤其是电动卡车的发展，已替代每日逾100万桶原油需求。该机构预计，未来12个月内，这一数字还将再增加每日约60万桶。

目前，中国新增乘用车销量中，半数以上为新能源汽车，即更多依靠电池驱动而非汽油。华侨银行分析师表示：“随着道路交通用油需求已显现见顶迹象，可再生能源产能快速扩大，中国对油价波动的敏感度逐年下降。长远来看，交通领域电动化与可再生能源发电规模持续扩大，将进一步增强中国经济抵御石油相关冲击的能力。”分析师称，石油和天然气在中国发电结构中的占比仅为4%，远低于多数亚洲经济体40%-50%的水平。能源智库安博（Ember）表示，当前电力在中国能源消费总量中的占比不断提升，其发电来源以煤炭为主，同时可再生能源发电占比持续提高。

化石能源仍占重要地位

安博表示，2024年约80%的中国新增电力需求由可再生能源满足。不过，煤炭尽管增量有限，仍是中国重要的能源来源。尽管中国正大力推进减少碳排放，但2023年中国仍是全球最大的煤炭生产国和消费国。



美国对伊朗实施制裁，也使中国成为伊朗石油的少数买家之一。安联贸易（Allianz Trade）企业研究主管阿诺·库哈纳坦（Ano Kuhanathan）表示，伊朗原油约占中国石油进口总量的20%，不过这部分进口大多可通过增加自俄罗斯的原油进口来替代。库哈纳坦表示，更大的风险在于，中国每日从其他中东国家进口的约500万桶原油需要通过霍尔木兹海峡。

美国和以色列对伊朗的军事打击进入第二周，冲突何时结束仍不明朗。安博亚洲高级能源分析师杨慕义表示：“此类冲击大概率会强化中国既有的能源转型方向，而不会引起改变。”

她表示：“这凸显出高度依赖油气进口的风险。正因如此，能源转型不仅是扩大风电、太阳能装机规模，更是要推动整体经济脱碳。”

不过，转型并非易事。中国化石能源行业由国有企业主导，其市场活力通常弱于民营企业。

中国或会继续扩大原油储备。

2月份，美国能源信息署预计，2026年中国石油战略储备日均增量或达100万桶左右。

据万得资讯（Wind Information）数据，2024年中国原油进口量下降近2%。但随着去年中东局势趋紧，中国原油进口量同比增长4.6%，达到约5.8亿吨的历史高位。

开普勒公司首席洞察分析师片山刚（Go Katayama）此前对本频道表示：“中国确实面临外部重大风险，但应对灵活性更强。”



作者：Evelyn Cheng，2026年3月9日

翻译：张蕊

(<https://www.cnbc.com/2026/03/09/china-oil-shock-iran-war-hormuz-energy-transition.html>)

二、顶级组织与智库

哈佛商学院：美国贸易制裁助推中国创新热潮

这一切本不该如此。2025年1月，中国初创企业深度求索（DeepSeek）推出一款生成式人工智能程序，性能可与ChatGPT相匹敌，其算力消耗仅为后者的一半，研发成本更是远低于后者，这一消息迅速登上各大头条。哈佛商学院副教授贾亚·温（Jaya Wen）表示：“中国令世界为之震惊。”要知道，多年来美国一直禁止向中国出口最先进的计算机芯片，正是为了阻止此类技术突破的出现。“事实证明，中国根本不需要最先进的芯片。”

围绕出口管制与制裁，目前各界展开了激烈的政策争论：其一，这类政策是否奏效？其二，是否适得其反？

该消息令硅谷猝不及防，引发英伟达（Nvidia）股价暴跌，其市值一夜之间蒸发近6000亿美元，创下美国企业单日市值损失的历史纪录。风险投资家马克·安德森（Marc Andreessen）将这一事件称作“人工智能领域的斯普特尼克时刻”。

贾亚·温的工作论文《出口管制与受制裁国家的创新发展》



或能解释中国实现技术突破的原因。她在9月更新的这项研究表明，出口管制会无意间推动全球其他地区的创新进程，因为制裁往往会倒逼他国企业寻求替代方案，以摆脱关键物资获取渠道受限的困境。

贾亚·温表示：“围绕出口管制与制裁，政策争论从未停歇，核心就是两个问题——政策是否奏效？是否会适得其反？”研究团队通过分析近20年前美国对中国实施的一系列制裁措施得出结论：两个问题的答案都是肯定的。制裁虽能在短期内减少对他国的商品供应，但从长远来看，往往会产生适得其反的效果。

她还指出：“本论文首次通过确凿的因果证据证明，受制裁国家会因此迎来大规模的创新爆发。”

当前，美国及世界各国的政策制定者愈发频繁地以国家安全和经济竞争力为由，通过出口管制手段限制敏感商品和技术的流通。但贾亚·温的研究结论表明，政策制定者在实施管制措施时应更加审慎，避免倒逼出其原本想要遏制的技术创新。

美国对中国实施制裁的背景

时间回到2007年，小布什执政时期，中美关系迎来重要转折点。彼时的中国即将举办奥运会，早已从全球低成本的制造业基地，崛起为冉冉升起的世界强国。与部分美国政客的预期相悖，中国并未出现西方所谓的政治体制自由化的迹象，也未走向西式民主。

贾亚·温与复旦大学的刘学悦、刘宇，以及麻省理工学院斯



隆管理学院 (MIT Sloan School of Management) 的阿列克谢·马卡林 (Alexey Makarin) 共同撰写了上述论文。她表示：“中国已不再是美方希望将其融入世界经济体系的初级伙伴，而是正在成长为一个实力强劲的大国。”

为此，美国对中国实施了两项制裁措施：一是禁止军用装备贸易，二是限制可用于制造影响国家安全的技术产品的物资和零部件出口。贾亚·温称：“这正是实施出口管制最常见的两大动因，核心考量无非两点：一是对方的军事实力如何，二是对方的技术水平的先进程度。”

上述管制的产品范围十分广泛，涵盖喷气式发动机、液压油，甚至包括特定型号的滚珠轴承。但研究团队在查阅美国《联邦公报》发布的管制公告时发现，美国商务部工业和安全局的政策制定者经征询包括美国本土制造商等公众意见和详细审议后，从管制清单中剔除了多个产品品类。这一特殊情况为研究提供了便利，团队得以将受制裁产品与险些被纳入制裁的同类产品分为两组，开展对比分析。

制裁倒逼中国专利申请量激增

研究团队通过分析中国企业的研发投入数据和中国专利局的专利申请数据，得出以下核心结论：

(1) 制裁推动中国研发投入与专利申请双增长：与可正常采购非管制产品的企业相比，受制裁措施直接影响、无法获取管制产品的企业，研发投入增幅达49%，专利产出提升41%。



(2) 受直接影响的企业实现全面创新：这类企业不仅在受管制技术领域实现创新突破，在其他技术领域的创新也同步提升。其中，受管制技术领域的专利申请量增长65%，其他技术领域增长42%。贾亚·温解释称，这些企业一方面研发管制物资的替代产品并申请专利，另一方面也对现有产品进行重新设计，从根源上规避对管制物资的依赖。

(3) 上游供应商开展针对性创新：在中国，那些生产管制产品同类商品的上游供应商，展现出针对性的创新响应。其中，有能力研发替代产品的供应商，其受管制技术领域的专利申请量暴增361%，而在其他技术领域的专利申请则未受该政策影响。

贾亚·温表示：“这项政策确实成功切断了相关产品的对华出口渠道，但在遏制中国技术发展这一核心目标上，却基本上适得其反。这倒逼中国主动探索技术自主之路，实现相关物资的自主研发和生产。”综合来看，研究结果表明，出口管制对受制裁国家的制造业产生了显著影响，但同时也极大推动了其本土产业的发展。

政府是否应实施出口管制？

目前，美国通过单边管制和多边协议，对武器、工具、化工产品、软件等数十类产品实施出口禁令。贾亚·温认为，这类管制措施虽能在短期内取得效果，但从长远来看，可能会损害美国的长期目标。基于研究结论，她提出以下三项政策建议：

(1) 充分分析出口管制的预期与非预期效应



贾亚·温表示：“我们必须审慎权衡出口管制的利弊。如果正处于热战爆发的边缘，且短期管制效果至关重要，那么实施此类政策或许值得；但如果只是常规的地缘政治博弈，就应考虑其他政策工具。”

(2) 仅对稀缺关键物资实施出口管制

她强调，并非出口管制永远都是毫无效用，对于那些一国难以自给且无法自主生产的物资，出口管制仍能发挥显著作用。例如，中国对稀土元素实施出口管制，以限制美国等西方国家的获取渠道。她举例称：“如果本国境内没有钼矿资源，那么想要获取这类物资绝非易事。”

(3) 探索获取地缘政治影响力的其他途径

各国在动辄实施经济制裁前，应优先考虑外交、情报等其他政策工具。

贾亚·温最后总结道：“解决地缘政治竞争问题，从来没有‘灵丹妙药’。我们身处的世界，各类政策工具都非完美，皆有其利弊。即便手握最优质的工具，若未能明确其使用目标，也终将难以达成预期效果。”

作者：Michael Blanding，2026年3月12日

翻译：张蕊

(<https://www.library.hbs.edu/working-knowledge/how-us-trade-sanctions-fueled-chinas-innovation-surge>)

主编：王颖 执行主编：海尔（Pelagia Karpathiotaki） 编辑：徐天鹏 版面：徐天鹏



2026 年第 10 期（总第 229 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：2026 年 3 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。

