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　　2024 年第 37 期 / 总第 162 期

本期聚焦

美国消费者新闻与商业频道：为何欧盟加征关税难阻中国电动汽车在欧发展势头？

《卫报》：中国出台近年来力度最大的经济刺激政策

路透社：美联储降息对面临中国竞争压力的美国工厂帮助有限

目录

主流媒体报道 1

（一）美国消费者新闻与商业频道：为何欧盟加征关税难阻中国电动汽车在欧发展势头？ 1

（二）英国广播公司：美国政府将禁止本土汽车使用中国技术 3

（三）《卫报》：中国出台近年来力度最大的经济刺激政策 5

（四）美国消费者新闻与商业频道：国内外对华经济刺激政策呼声日益高涨 . 7

（五）路透社：美联储降息对面临中国竞争压力的美国工厂帮助有限 10

主流媒体报道

（一）美国消费者新闻与商业频道：为何欧盟加征关税难阻中国电动汽车在欧发展势头？

尽管欧盟对中国制造的电动汽车征收额外关税，但其在欧洲市场仍具竞争力，尤其是在8月关税下调之后。在上月底关税调整后，针对中国汽车巨头比亚迪的关税从17.4%下调至17%，吉利从19.9%下调至19.3%，上汽从37.6%下调至36.3%。研究机构荣鼎咨询（Rhodium）表示，要使欧洲市场对中国电动汽车出口商不再具备吸引力，关税必须高达50%。它表示，对于比亚迪这样的垂直整合制造商来说，可能需要征收更高的关税

全球汽车研究公司AutoForecast Solutions总裁兼首席执行官约瑟夫·麦凯布（Joseph McCabe）表示，目前的关税不会对中国的电动汽车制造商造成重大阻碍。他补充说：“对中国制造的电动汽车征收关税会造成障碍，但不会成为进入市场的壁垒。”

麦凯布指出，欧盟设置的关税和北美国家比起来算是小巫见大巫了，因为欧洲和中国的原始设备制造商之间联系紧密。今年5月，美国宣布对中国进口电动汽车征收高达100%的关税。上个月加拿大也效仿美国征收等额的关税。麦凯布说：“既要促进欧洲本土车企的生产，又不能严重影响他们在中国的业务，这个平

衡很难把握。”在欧盟努力通过加征关税限制中国电动车进口的同时,中国电动汽车制造商也在不断推出更加物美价廉的新产品。

今年5月的一次会议上，中国汽车巨头比亚迪宣布在欧洲市场推出海豚（Dolphin）车型，售价不到21550美元。该车型是比亚迪旗下国内海鸥车型的进阶版。相比之下，西方电动汽车制造商特斯拉的Model 3是该品牌最便宜的车型，其在英国的售价为44480美元。而特斯拉在中国生产的电动汽车也面临着欧盟加征9%的关税，所以即使对比亚迪加征17%的关税，比亚迪海豚仍比在中国制造的特斯拉Model 3便宜约23270美元。为了能与中国车企在激烈的竞争中一较高下，德国大众汽车公司宣布，计划在2027年前为欧洲市场开发一款低成本电动汽车，价格约为21476美元。麦凯布说：“现在，盈利能力让位于市场份额。投资倾向于流向那些新兴的、有创新能力的电动汽车企业，投资者看重的是它们的前景，而不是适用于衡量传统车企的短期财务业绩。”

思睿投资集团（GROW）首席投资官全球首席投资官马晖洪（William Ma）周二在本频道“亚洲街景”（Street Signs Asia）节目中说：“如果他们真的要扼杀中国的电动车行业，就必须征收300%的关税……你知道，我个人认为这是没有意义的。”麦凯布警告说，如果中国的原始设备制造业受到影响，中国对欧洲采取报复性关税措施的风险很高。欧盟于6月开启关税谈判，应对其认为的中国政府给予中国电动汽车制造商的所谓“不公平补贴”,及其对欧洲电动汽车制造商构成的所谓“经济损害威胁”。

马晖洪说:“这种地缘政治或制裁在未来一两年内不会轻易消失。”

作者：Sonia Heng，2024年9月20日

翻译：黄丁

（https://www.cnbc.com/2024/09/20/eu-tariffs-on-chinese-evs-are-unlikely-to-dent-their-european-expansion.html）

（二）英国广播公司：美国政府将禁止本土汽车使用中国技术

出于安全考虑，美国计划要禁止在国内汽车、卡车和公共汽车上使用中国和俄罗斯制造的某些硬件和软件。美国官员表示，他们担心自动驾驶和汽车联网相关技术可能会让敌人“远程操控美国道路上的汽车”。目前，美国汽车很少使用中国或俄罗斯制造的软件。商务部长吉娜·雷蒙多（Gina Raimondo）表示，该计划是“主动采取的、有针对性的”措施，用以保护国家安全。她在一份声明中表示，“如今汽车都有摄像头、麦克风、GPS跟踪和其他连接到互联网的技术。其实这点很容易理解，能够获取这些信息的国家会对美国国家安全和公民隐私构成严重威胁。”

中国官员称美国正在扩大“国家安全”这一概念的适用范围，不公平地针对中国企业。中国外交部发言人林剑在一份声明中指出：“中方反对美方扩大国家安全概念，对中国企业和产品采取

歧视性行动。我们敦促美方尊重市场原则，为中国企业提供公开、公平、透明、非歧视性的营商环境。”禁止美国汽车使用中国技术这项提案将进入征求意见公示期，是白宫为限制中国在汽车制造供应链中所处地位的最新举措。

美国政府还提高了对电动汽车、电动汽车电池和其他相关产品的关税，并禁止进口中国制造的货运起重机，警告大家存在网络安全风险。美国今年2月展开了一项调查，研究联网汽车带来的网络风险。针对汽车软件的禁令将于2027年生效，而对硬件的将于三年后生效，给了汽车行业更多时间来重新构建供应链。

代表大型汽车公司的汽车创新联盟（Alliance for Automotive Innovation）总裁兼首席执行官约翰·博泽拉（John Bozzella）说，虽然“今天的互联汽车供应链中，从中国进入美国的技术不管是硬件还是软件都很少”，但这项禁令将迫使一些公司寻找新的供应商。他指出：“我以前曾说过这样一句话，在这里也同样适用：你不可能在弹指一挥间就改变世界上最复杂的供应链。禁令生效前也给了一些车企准备时间，让他们过渡一下，但对某些车企来说可能还是太短了。”当相关规定尘埃落定后，联盟会继续分享其看法。

作者：Natalie Sherman，2024年9月23日

翻译：黄丁

（https://www.bbc.com/news/articles/cwyegl8q80do）

（三）《卫报》：中国出台近年来力度最大的经济刺激政策

中国央行已下调利率，试图促进经济增长，并支持房地产行业止跌回稳,这是自新冠疫情以来为提振经济而采取的力度最大的干预措施。中国人民银行采取了一系列降低借贷成本的措施，将现有抵押贷款利率下调了0.5个百分点，还降低银行发放贷款前的预留准备金率来支持发放更多贷款。

中国人民银行行长潘功胜表示,他还将放宽对借贷投资中国交易所股票的限制，这一消息发布后，上海证券交易所综合股价指数在数小时内上涨了超过4%，油价上涨，布伦特原油价格上涨超过1%，接近每桶75美元。央行推出此举是因为之前人们担心中国这个世界第二大经济体会完不成年增长率5%的目标,而从过往情况来看，这一目标设的并不高。潘功胜没有细说这些举措何时生效，但他表示，会投入高达500亿英镑的资产到股票交易中来支持额外的投资。

为了进一步刺激房地产市场,潘功胜称将把购买第二套住房所需的最低首付比例从25%降至15%。

潘功胜指出，央行此次降低利率、减少首付双管齐下，将帮助约5000万户家庭，每年减少利息支出总额约1500亿元人民币（160亿英镑）。

中国政府加强对房地产开发商金融监管后,部分房地产企业

面临了债务压力，房地产市场进入调整期。房地产开发商和业主仍在为高额抵押贷款所困，制约了其投资与增长能力。监管机构一直避免大规模削减借贷成本，担心这种刺激措施会重新点燃房地产市场，以防止房地产市场出现过度升温，确保市场稳定和长期健康发展。

凯投宏观（Capital Economics）中国经济主管朱利安·埃文斯·普里查德（Julian Evans-Pritchard）说，这些举措是“新冠疫情以来中国央行推出的最重要的刺激方案”，尽管“可能还不够”。他补充说，要实现经济全面复苏，“需要更实质性的财政支持，而不是小幅增加政府财政支出”。

中国政府的目标是在2024年实现约5%的经济增长。然而，一些投资银行包括高盛（Goldman Sachs）、野村（Nomura）、瑞银（UBS）和美国银行（Bank of America）最近下调了对中国今年经济增长率的预测。潘功胜说，今年晚些时候将进一步放松货币政策。在美联储上周大幅降息之后，中国推出了这些最新举措，有机会在不给人民币带来压力的情况下降低利率。

作者：2024年9月24日

翻译：黄丁

(https://www.theguardian.com/world/2024/sep/24/china-economy-stimulus-package-measures-yuan-pbc)

（四）美国消费者新闻与商业频道：国内外对华经济刺激政策呼声日益高涨

越来越多的经济学家呼吁中国刺激经济增长，包括中国国内的经济学家。中国国务院发展研究中心原副主任刘世锦表示，中国应在未来一至两年内发行不低于10万亿人民币（约合1.42万亿美元）的超长期国债，用于人力资本投资——由美国消费者新闻与商业频道根据刘世锦在Wind资讯平台上的中文发言内容译出。刘世锦周六在中国人民大学中国宏观经济论坛上的演讲主题为《一揽子“刺激+改革” 经济振兴方案实质性扩大内需》，他表示，中国应大力解决进城农民工面临的问题。他强调，中国经济增速放缓程度尚且不足，不应简单效仿发达经济体如简单的降息等经济刺激措施。

中国作为全球第二大经济体，去年疫情后复苏不达预期，仍面临房地产低迷和消费者信心不足的压力。过去两个月官方公布的数据显示，制造业增速有所放缓，但出口表现依然稳健。

如业内其他机构一样，高盛本月早些时候也下调了对中国年度经济增长的预期，将其从此前估计的4.9%下调至4.7%。高盛分析师在9月15日的报告中表示，下调预期是因为近期的市场数据以及财政政策产生的影响与高盛之前的预期不同，“我们认为，实现‘约5%’的GDP增长目标存在一定难度，这增加了政府出台需求侧宽松措施的紧迫性。”

7月，备受期待的二十届三中全会召开，会上重申了现有政策，并表示将努力实现3月公布的全年经济增长目标。

北京在7月下旬宣布了更多有针对性的消费刺激计划，其中包括以旧换新补贴（电梯等大型设备也涵盖其中）。但多个企业表示,这些措施尚未产生明显效果。8月,零售额同比仅增长2.1%,是疫情后复苏以来最慢的月增速之一。

房地产行业

在过去两年里,中国推出了多项渐进式措施来支持房地产行业，该行业曾占中国经济总量的四分之一以上。然而，低迷仍在持续，今年前八个月房地产行业投资下降超10%。中银国际的首席经济学家徐高上周在全球化智库主办的活动上指出:“房地产市场是当前不可忽视的核心问题。”他表示，中国消费者的购房需求仍然存在，但由于部分购房者担心房屋无法按期交付，购房意愿有所减弱。

在中国，公寓通常在完工前就开启预售。野村证券在2023年底估算,大约有2000万套此类预售房仍未完工。今年早些时候,某楼盘购房者告诉本频道，他们已经等了八年却还未交房。为恢复市场信心并稳定房地产行业，徐高建议，政策制定者应对房主进行救助。他表示:“当前稳定房地产市场的政策仍有提升空间。”他还指出该行业可能需要3万亿元的支持资金，而目前宣布的支持资金仅约3000亿元。

政府高层政策聚焦

中国高层更加关注的,是在美国对高科技限制日益增加的情况下,加强国家在先进制造业和技术方面的能力。本月早些时候,咨询公司Teneo的美国区董事总经理加布里埃尔·威尔道(Gabriel Wildau)在一份报告中表示:“尽管7月底的中央政治局会议上释放出加大政策刺激的信号,但刺激力度的提升是渐进的。”

9月初,中国人民银行前行长易纲在一次高层会议中罕见地公开评论表示:领导层“应重点关注通缩风险”,并采取“积极的财政政策和宽松的货币政策”。

地方政府限制

中国最新的零售销售、工业生产和固定资产投资报告显示,增长低于预期。野村证券首席中国经济学家陆挺在9月14日的一份报告中表示:“尽管政府债券融资激增,但由于地方政府面临财政紧张的困境,基础设施投资增长显著放缓。”他说:“我们认为,中国经济可能正在面临第二波冲击。在这些新的冲击下,传统的货币政策已达极限,因此财政政策和改革应先行。”

尽管外界预期,美联储降息可能会促使中国进一步放松货币政策,但在周五,中国人民银行维持一项关键基准利率不变。而迄今为止,中国的财政政策依然保持较为克制的状态。

陆挺表示:“我们认为,中国应直接提供资金来稳定房地产市场,因为房地产市场的调整是当前经济面临的主要挑战之一。”他补充道:“中国还需要加大中央政府对地方转移支付力度,以

减轻地方财政负担，从而为长期解决方案的实施创造条件。”

中国经济上半年仍实现了官方统计的5%增长率。8月份出口同比增长8.7%，超出预期。

前财政部副部长朱光耀在上周全球化智库组织的活动中表示：“短期内，我们必须集中精力，确保成功实现今年5%左右的增长目标”，“我们对实现这一目标仍然充满信心”。在谈及中国的金融改革时，他表示，改革的重点涉及预算、地区财政以及中央与地方政府关系。朱光耀指出，部分政府收入低于预期，但他强调，三中全会专注于更长期的目标，未来十年间每年4%至5%的GDP增长可以实现这些目标。

作者：Evelyn Cheng，2024年9月22日

翻译：黄丁

（https://www.cnbc.com/2024/09/23/china-stimulus-calls-are-growing-louder-at-home-and-abroad.html）

（五）路透社：美联储降息对面临中国竞争压力的美国工厂帮助有限

德鲁·格林布拉特（Drew Greenblatt）是位于巴尔的摩的马林钢铁公司的总裁，这家钢铁公司专门生产用于工业和实验室设备的高精度金属线篮。德鲁对美联储降息感到欣慰，但这次半个百分点的降息（预计只是系列降息的开端），并不能帮助他赢

得与一位大客户的“阵地战”。这位客户在新冠疫情期间将部分业务从中国转移出来，去年在格林布拉特的美国小工厂下了约80万美元的订单。为了满足新增订单的需求，格林布拉特购买了机器人并雇用了更多员工。然而，今年早些时候订单却突然停了。德鲁说道：“当我询问原因时，他们告诉我，为了省钱，他们的业务又转回到了中国。”

格林布拉特的问题凸显了美国制造商所面临的诸多挑战，而降息并不能缓解这些问题，包括供应链瓶颈、持续高企的原材料价格、部分行业的劳资矛盾，以及来自中国的竞争压力。

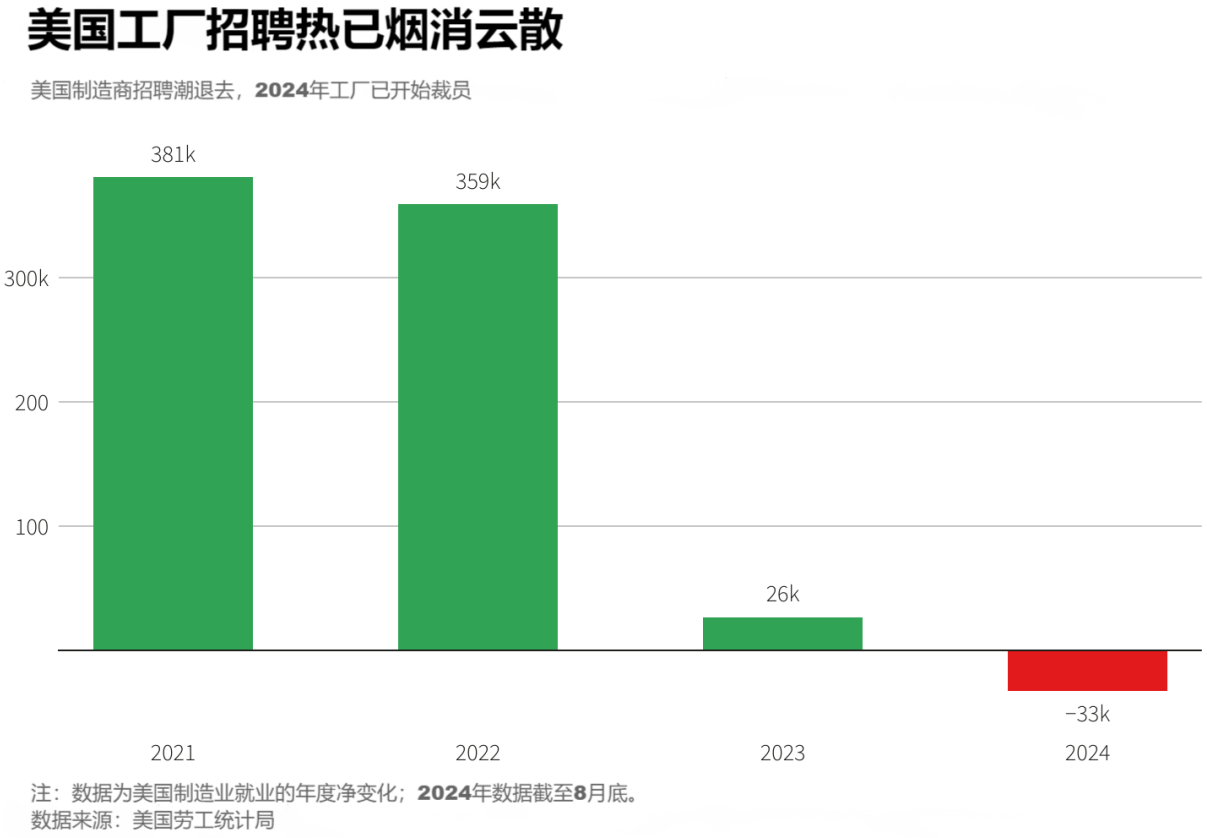
据路透社报道，美国副总统卡玛拉·哈里斯（Kamala Harris）计划在周三推出一系列新的经济政策，旨在帮助美国人积累财富，并为企业提供经济激励措施以支持这一目标。消息人士称，还未投票的选民想寻求更多信息，了解哈里斯若当选总统将如何帮助他们改善经济状况，因此这些政策应运而生。

11月5日选举的一个核心议题是哈里斯和前总统特朗普如何应对中国带来的竞争挑战。拜登政府已提议出于国家安全考虑，禁止在美国道路上的联网车辆中使用中国制造的关键软硬件。

线篮制造商德鲁希望政府在贸易上采取更激进的措施，而不仅仅是针对中国。他表示：“如果政府加征更多关税，我们对客户的出货量会增加。”他说，“然而，我们的客户正在转向从那些拥有更具竞争力政策的国家采购。”

“挑战重重”

自去年初以来美国工厂效益增长普遍放缓，主要原因之一是高利率导致的借贷和运营成本上升。根据美国劳工部的数据，美国制造业在2021年和2022年新增近75万个就业岗位，但在2023年及今年，迄今为止已流失约7000个岗位。



根据美联储的数据，受汽车生产回升的带动，美国工厂8月份产量大幅上升，但7月份的数据被下调，这表明制造业依然在原地踏步。

与此同时，费城联储上周发布的一份报告显示，9月份该地区工厂面临供应链问题加剧和投入成本上升的困境。华盛顿经济咨询公司新世界经济学（New World Economics）的首席执行官克里夫·沃尔德曼（Cliff Waldman）表示：“美联储可以通过

降息来为短期增长创造预期，这具有强大的效果。”降低利率可能会鼓励企业推进新的资本项目。沃尔德曼补充道：“但这只是美国制造业所面临的挑战中的一小部分。”他指出，许多生产商仍在相互博弈如何分担通胀带来的高成本。此外，疫情期间全球供应链中断的问题至今仍在影响着制造业。

意料之外

凯文·凯利（Kevin Kelly）最新的烦恼是电价的意外飙升。他的家族企业翡翠包装公司（Emerald Packaging）在旧金山郊外的工厂为蔬菜公司生产塑料袋,需要依靠大量电力来驱动给袋子印刷标签和图案的大型印刷机。

凯利表示，夏季电费高于预期，他6月份的电费从前一个月的29万美元跃升至35万美元。“我们完全没料到会这样”，“我们知道电费会涨，夏季费率会很贵，但没想到会这么贵。”

加州的电价是美国第二高的，仅次于夏威夷，部分原因是为防范野火而加固电网的成本。凯利正加急安装太阳能电池板，以帮助抵消部分电费上涨，但安装系统本身成本不菲。他还调整了工厂的工作时间，让大型机器在电费最高的傍晚停机两小时。

他说道：“我们让员工在这两个小时内清洁印刷机，在厂区做些杂活，虽然人都在工作，但这还是降低了我们的产量”。另一股冲击可能来自估计会在10月1日发生的东海岸和墨西哥湾港口的大罢工。现在在海上的货物可能会滞留在船上，迫使制造商寻找其他方式运输货物，这将进一步增加成本。

作者：Timothy Aeppel，2024年9月24日

翻译：黄丁

（https://www.reuters.com/markets/us/feds-rate-cut-offers-limited-relief-us-factories-facing-china-competition-2024-09-24/）

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

2024 年第 37 期（总第 162 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：2024 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。