

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 46 期 / 总第 171 期

本期聚焦

美国有线电视新闻网：特朗普加大关税力度，誓言上任首日对墨西哥、加拿大和中国的商品大规模加征关税

美联社：特朗普上一任期内征收的关税对经济的影响微乎其微，但这次可能不同

美联社：回击芯片制裁，中国禁止向美国出口镓、锗和锑

目录

一、主流媒体报道	1
（一）美国有线电视新闻网：特朗普加大关税力度，誓言上任首日对墨西哥、 加拿大和中国的商品大规模加征关税	1
（二）美联社：特朗普上一任期内征收的关税对经济的影响微乎其微，但这次 可能不同	6
（三）美联社：回击芯片制裁，中国禁止向美国出口镓、锗和锑	10
（四）德国之声：中国以出口禁令回击美国芯片制裁	13
二、顶级组织与智库	14
标普全球：11 月中国制造业扩张，2025 年或面临出口挑战	14



一、主流媒体报道

（一）美国有线电视新闻网：特朗普加大关税力度，誓言上任首日对墨西哥、加拿大和中国的商品大规模加征关税

11月25日，美国当选总统特朗普承诺，从他执政的第一天起，就将对来自墨西哥、加拿大和中国的商品大幅提高关税，这一政策可能会显著增加美国企业和消费者的成本。

特朗普表示，此举将是针对非法移民和跨境“犯罪与毒品”问题的举措。

“1月20日，作为我的首批行政命令之一，我将签署有关的必要文件，对来自墨西哥和加拿大的所有产品征收25%的关税，并终结荒唐的开放边界政策，”特朗普在其“真相社交”（Truth Social）平台上发布消息表示，“这一关税将持续有效，直到毒品，特别是芬太尼，以及所有非法移民停止进入我们的国家！”

特朗普还表示，美国的邻国可以“轻松解决这个长期困扰美国的问题”。

特朗普说，将在现有基础上对中国的商品加征10%的关税，直到中国阻止非法毒品流入美国。

中国驻美国大使馆发言人刘鹏宇在接受本新闻网的采访时表示，“关于美国对华加征关税问题，中方认为，中美经贸合作



的本质是互利共赢，贸易战、关税战没有赢家。”

墨西哥总统辛鲍姆（Claudia Sheinbaum）26日做出回应，警告特朗普“威胁和关税都不能解决移民或毒品问题”。

辛鲍姆宣读了一封写给特朗普的信，并表示：“美国征收关税只会招致墨西哥的反制关税，如此不断循环往复，直到把两国共同的企业置于风险中。”

加拿大官员25日晚间在X平台上发表声明回应了特朗普加税的消息，称加拿大“高度重视边境安全和加美共同边境的完整性”，并且加拿大“对美国国内能源供应至关重要”。

加拿大副总理克里斯蒂娅·弗里兰（Chrystia Freeland）和公共安全部长多米尼克·勒布朗（Dominic LeBlanc）在声明中表示：“我们当然会继续与新一届美国政府就这些问题进行讨论。”

加拿大总理办公室的一位官员称，当特朗普在社交媒体发表声明后不久，加拿大总理特鲁多与其通了电话。一位加拿大政府高级消息人士告诉本新闻网，这次简短的通话主要讨论边境安全和贸易问题。他们认为这次通话富有成效，并表示特鲁多和特朗普承诺在未来几天保持联系。

特鲁多在渥太华出席内阁会议前证实了这次通话，他说：“维系加美关系需要付出一定的努力，这就是我们要做的，”特鲁多说，“我们显然谈到了一些事实，比如我们两国之间紧密而有效的联系是如何互动的。我们还谈到了一些可以共同应对的挑战，



这是一次良好的交流。我们可以以建设性的方式摆事实讲道理。”

重大的政策转变

惩罚性关税一旦实施，可能会对美国的供应链，以及那些依赖美国的最亲密贸易伙伴的产业造成严重破坏。

Corpay Cross-Border Solutions首席市场策略师卡尔·沙莫塔（Karl Schamotta）表示，“特朗普提出的举措可能会重创多个美国战略性工业部门，每年带来额外约2720亿美元的税收负担，推高商品价格、抬高利率，损害本已脆弱的家庭部门的消费能力。”

消息公布后，加元兑美元汇率立即下跌了1.2%，墨西哥比索兑美元汇率下跌了2%，但26日上午都有所回升。而人民币在离岸市场上的交易量上升超过了7.6%。

尽管投资者认为加征关税会使美元走强，但美国的金融市场也受到了打击。大额关税将大幅提高美国人购买日常用品的成本，而这些日常用品以前进入美国无需缴纳任何进口税。该举措可能会阻碍美国经济增长，特别是已经厌倦了通货膨胀的消费者，面对增加的消费成本将缩减消费。26日，道指下跌50点，跌幅0.1%。标普500指数和纳斯达克指数小幅上涨。

美国进口商品概况

美国从加拿大进口的主要商品是石油，根据美国能源信息署（US Energy Information Administration）的数据，7月份美国从加拿大进口的石油达到创纪录的每天430万桶。据联合国商



品贸易统计局数据库数据，美国还从加拿大进口汽车、机械和其他产品、塑料和木材。

根据美国商务部今年早些时候公布的贸易数据，美国从墨西哥进口了大部分汽车和汽车零部件，墨西哥在2023年超过中国成为美国的第一大进口国。此外，墨西哥还是美国电子产品、机械、石油和光学仪器的主要供应国，同时向美国大量出口家具和酒类商品。

美国从中国进口大量电子产品，此外还有机械、玩具、游戏、运动器材、家具和塑料制品。

据美国有线电视新闻网报道，在特朗普的第一个任期内，他对价值约3800亿美元的商品实施了关税，适用于数千种中国制造的产品，包括棒球帽、行李箱、自行车、电视机和运动鞋。特朗普的关税还涉及外国钢铁、铝、洗衣机和太阳能电池板。

特朗普上一任期内推动签署了美墨加三国间的《美墨加协定》，依据该协议对从加拿大和墨西哥进口的许多产品免征关税。目前还不清楚特朗普计划如何在不违反《美墨加协定》的情况下实施其拟议的新关税。特朗普经常把签署了取代北美自由贸易协定的《美墨加协定》，视为其政治胜利和其总统任期内的亮点。

特朗普的关税计划

特朗普在竞选时曾表示，他将继续使用关税作为对抗外国的工具，以发展国内制造业，同时增加的税收可以弥补他提出的减税计划带来的资金缺口。



关税实际上是对进口到美国的商品征税。尽管特朗普一再表示，关税是由其针对的目标国家支付的，但事实上，这些费用由购买进口商品的美国公司支付，而有关成本通常会转嫁给美国消费者。大多数的主流经济学家认为关税将引起通货膨胀，彼得森国际经济研究所（Peterson Institute for International Economics）估计，特朗普提议的关税（不包括25日晚宣布的新关税）将使典型的美国家庭每年增加超过2600美元的开支。

特朗普提名的财政部长人选斯科特·贝森特（Scott Bessent）曾表示，如果关税实施得当，并不会加剧通货膨胀。华尔街为贝森特的任命欢呼雀跃，因为人们普遍预计他将逐步施加新的关税。尽管贝森特即使获得参议院批准，也要与商务部长和美国贸易代表协调，并不全权负责关税，不过作为总统的特朗普届时将拥有大笔一挥征收关税的重要权力。他上次入主白宫时就对主要来自中国的商品征收了高额关税。

关税的问题在于，它往往会导致目标国家采取报复行动，从而引发贸易战，而这正是特朗普第一任期内发生的事情。因此，美国制造的商品对海外买家的吸引力将会降低，部分抵消了关税对国内制造业的正面影响。

特朗普承诺在第二任期内大幅提高关税。尽管他还未确认最终的税率，但他已经提出，要对所有中国商品征收高达60%的关税，对所有其他国家进口到美国的商品征收10%或20%的全面关税。

作者：David Goldman，2024年11月26日



翻译：廖藩

(<https://www.cnn.com/2024/11/25/politics/trump-tariffs-mexico-canada-china/index.html>)

（二）美联社：特朗普上一任期内征收的关税对经济的影响微乎其微，但这次可能不同

特朗普在其第一任总统任期内热衷于对外国商品征收关税。即便这些措施对特定行业造成了明显的冲击，但对整体经济的影响却微乎其微。数据显示，特朗普从未完全兑现增加制造业就业机会的承诺，而关税也没有引发批评者所担心的雪崩式的通货膨胀。但这一次情况可能会有所不同。这位当选总统正在谈论采取更大的关税行动，其潜在规模会带来更多的不确定性，让人不知道他是否会说到做到，也不知道会产生什么样的后果。“他的态度非常明确，还会加更多关税，”支持征收进口税以扶持国内制造业的组织“繁荣美国联盟”（Coalition for a Prosperous America）首席执行官迈克尔·斯塔莫（Michael Stumo）表示。

特朗普25日在社交媒体上发布消息称，在他上任的第一天，他将对从墨西哥和加拿大进口的所有商品征收25%的关税，直到这两个国家在解决非法移民和芬太尼等非法毒品流入美国等问题上给出令人满意的结果。这些关税可能会从根本上破坏特朗普团队在上一次任期内谈判达成的《美墨加协定》。但11月27日，



特朗普在社交媒体上发布消息称，他与墨西哥总统辛鲍姆进行了交谈，她已同意阻止未经授权的移民越境进入美国。特朗普25日还发文称，中国进口商品将面临10%的额外关税，直到中国政府打击芬太尼制造材料的生产活动。

民主党人和商业团体警告特朗普关税威胁的风险

商业团体迅即警告称，关税的激增可能迅速加剧通货膨胀。众议院民主党人提出了一项法案，旨在剥夺总统单方面实施如此激烈关税的权力，并警告称这些关税会导致汽车、鞋类、住房和食品杂货价格上涨。

辛鲍姆27号表示，她的政府已经在制定一份可能的报复性关税清单，为“如果局势最终发展到那一步”做准备。同样，加拿大政府也已开始探讨如果特朗普实施宣称的关税政策，如何采取报复性关税。

鉴于共和党即将入主参众两院，众议院民主党人26日提出了一项法案，要求如果总统以国家紧急状态为由征收关税，必须获得国会批准，这项立法具有象征意义。华盛顿州众议员苏珊·德尔贝内（Suzan DelBene）说：“这项立法将使国会能够限制这种权力，并在任何总统——无论是民主党还是共和党——通过关税不分青红皂白地提高美国人民的成本之前，实施必要的国会监督。”特朗普在11月大选中提出的举措主要聚焦抑制通胀，对他来说，关税是一种久经考验的工具，在政治上的争议似乎较小。

拜登任期内延续了特朗普在第一个任期内对中国的关税政



策，甚至进一步扩大了对中国的关税和限制。拜登政府的官员曾考虑取消特朗普的关税，以降低通胀压力，但发现这不大可能起到明显作用。

斯图莫称，特朗普的关税措施“如此新颖独特，以至于在2017年吓坏了所有人”，但现在关税已被美国和其他国家视为备选的政策工具。

特朗普上一任期内的关税对经济影响有限

2018年初，特朗普对太阳能电池板和洗衣机征收关税，尽管政府同时推出了在田纳西州和南卡罗来纳州开设洗衣机工厂的计划，此举可能依然推高了相关领域的产品价格。特朗普政府还对包括盟友在内的国家的钢铁和铝征收关税。随后，他又增加了对中国的关税，并导致了与中国的贸易冲突，2020年双方签订《中美经济贸易协议》，但该协议未能实现中国购买美国商品的承诺。尽管如此，这场争端还是改变了美国与中国的关系，越来越多的美国公司在其他国家寻找替代供应商。经济研究还发现，随着中国消费者开始减少美国电影的观影量，美国可能已经因关税政策牺牲了一些“软实力”。

美联储将通胀率大致控制在目标范围内，但对工厂建设的支出从未大幅增加，不大可能有助于长久地增加制造业工作岗位。另一项经济研究发现，对中国发起的关税战对因离岸外包而受损的社区毫无经济上的帮助，但在政治上却对特朗普和共和党人确有裨益。



2017年，特朗普刚履职时，联邦政府征收了346亿美元的关税、税款和各种费用。根据美国管理和预算办公室的数据，在特朗普执政期间，这一数字在2019年翻了一番多，达到708亿美元。这笔钱看起来似乎很有意义，但与整体经济相比非常有限。根据经济分析局（Bureau of Economic Analysis）的数据，美国目前的国内生产总值为29.3万亿美元，关税收入总额占比不到国内生产总值的0.3%。

特朗普希望今后征收影响更为深远的关税

特朗普当前提出的新关税规模显著扩大，可能带来更为重大的影响。如果特朗普提出的对墨西哥、加拿大和中国出口到美国的商品征收额外的关税得以落实，在不考虑贸易中断以及其他国家采取报复行动的情况下，关税收入可能相当于每年2660亿美元。这些税收带来的成本可能会通过更高的价格或更低的利润，最终由美国的家庭、进口商和国内外企业承担。

前拜登政府官员表示，他们担心企业可能会利用特朗普的关税作为提高商品价格的理由。这种情况类似于2022年俄乌冲突后，许多公司以食品和能源价格上涨为理由进一步提高了其商品的价格。前拜登政府白宫官员、现任威廉与弗洛拉·休利特基金会（William and Flora Hewlett Foundation）经济与社会倡议主任珍·哈里斯（Jen Harris）表示：“我非常担心不加区分地、对中国以外的其他国家征收全面关税，会给企业抬高价格提供掩护。”但特朗普没有阐明可能让他撤回关税并宣布胜利的条件。



相反，特朗普通过关税威胁制造了一种不确定性，许多企业和国家都在等待细节以评估可能带来的影响。安永首席美国经济学家格雷格·达科（Greg Daco）说：“我们知道特朗普政府经济政策的关键优先事项，但我们不知道将如何或者何时解决这些问题。”

作者：Josh Boak，2024年11月29日

翻译：廖藩

(<https://apnews.com/article/trump-tariffs-china-mexico-canada-fentanyl-inflation-cf905e75e863511baef959a80ee2eea2>)

（三）美联社：回击芯片制裁，中国禁止向美国出口镓、锗和锑

12月3日，中国宣布，原则上禁止向美国出口镓、锗、锑和其他具有潜在军事用途的关键高科技材料，以此回击美国对半导体相关出口的限制。在美国扩大了受计算机芯片制造设备、软件和高带宽存储芯片出口管制的中国公司名单后，中国商务部宣布了这一举措。上述这些芯片在先进应用中至关重要。

此轮贸易限制的升级，正值美国当选总统特朗普威胁将大幅提高从中国和其他国家进口商品关税之际，这可能会激化贸易和技术方面的紧张局势。



中国外交部也发出了强烈谴责。

“中方已就美国再次更新半导体出口管制规则、制裁中国企业、恶意打压中国科技进步提出严正交涉，”12月3日，中国外交部发言人林剑在例行发布会上表示，“中方一贯坚决反对美方泛化国家安全概念，滥用出口管制措施，对中国企业滥施非法单边制裁和‘长臂管辖’。”

用于制造电脑芯片、汽车和其他产品的中国进口矿产

中国曾表示，2023年7月起要求出口商须申请许可证，才可向美国出口镓和锗等具有重要战略意义的材料。今年8月，中国商务部表示将限制锑的出口，并对石墨的出口实施更严格的控制。锑被广泛应用于制造从电池到武器的各种产品。这些矿产被认为对国家安全至关重要。美国国际贸易委员会2021年的一份报告指出，中国是锑的主要生产国，锑被用于生产阻燃剂、电池、夜视镜和核武器。

中国政府12月3日宣布的限制还包括超硬材料的出口，如钻石和其他不可压缩、密度极高的合成材料。这些材料广泛应用于切削工具、盘式制动器和保护涂层等工业领域。中国在8月份宣布的许可证要求，还涵盖了与此类超硬材料有关的冶炼和分离技术、机械和其他项目。中国是全球镓和锗的最大来源国，这两种材料的产量很小，但却对制造手机、汽车和其他产品的计算机芯片以及太阳能电池板和军事技术至关重要。

中国称正采取行动保护自己免受美国贸易限制影响



在美方宣布将140家公司列入受严格出口管制的所谓“实体清单”后，中国商务部提出抗议，并表示将采取行动保护中国的权益。几乎所有受美国最新贸易限制措施影响的公司都位于中国，但其中也有一些是在日本、韩国和新加坡的中资企业。中美两国政府都表示，各自的出口管制是国家安全的需要。

中国政府一直对美国以安全为由限制先进处理器芯片和其他技术出口感到不满，但可能是为了避免对中国刚刚起步的芯片、人工智能和其他技术产业的开发商造成不良影响，中国政府在采取报复行动时一直很谨慎。

中国多个行业协会发表声明，抗议美国限制获得先进芯片制造技术的举措。中国汽车工业协会表示，反对以国家安全为由实施出口管制，“反对滥用出口管制措施，反对恶意封锁和打压中国”。声明还表示：“这种行为严重违背市场经济规律和公平竞争原则，破坏国际经贸秩序，扰乱全球产业链稳定，最终损害各国利益。”

中国半导体行业协会也发表了类似的声明，并补充说这种限制正在扰乱供应链，抬高美国公司的成本。该协会表示，“美国芯片产品不再安全可靠。中国相关行业在购买美国芯片时必须谨慎。”

根据美国地质调查局的数据，美国约有一半的镓和锗金属供应直接来自中国。2022年，中国出口了约23公吨（25吨）镓，每年生产约600公吨（660吨）锗。



尽管美国拥有此类矿藏，但尚未进行开采，不过一些项目正在探索开发这些资源的方法。

出口限制对这些关键矿物的价格产生了不同程度的影响，锑的价格今年上涨了一倍多，超过了每吨25000美元。镓、锗和石墨的价格也大多上涨。

作者：Elaine Kurtenbach, 2024年12月3日

翻译：廖藩

(<https://apnews.com/article/china-us-tech-semiconductor-chip-gallium-6b4216551e200fb719caa6a6cc67e2a4>)

（四）德国之声：中国以出口禁令回击美国芯片制裁

中国政府表示，将限制向美国出口用于制造半导体的一些关键材料。此前，美国宣布限制中国制造先进芯片的能力。12月3日，中国宣布禁止向美国出口镓、锗、锑和其他具有潜在军事用途的关键高科技材料。中国商务部在美国对中国芯片业实施新的限制措施的一天后发布这一声明。以“国家安全”为由，这项针对所谓军民两用物品的禁令立即生效。同时，禁令还要求对运往美国的石墨产品的最终用途进行更严格的审查。中国商务部表示：“原则上，不允许向美国出口镓、锗、锑和超硬材料。”

特朗普即将上台

下个月将在华盛顿就职的美国当选总统唐纳德·特朗普，一直威胁要提高从中国进口商品的关税。2023年7月，中国政府曾



表示，镓和锗等材料未经许可，不得出口。

2024年8月，中国商务部宣布对锑及相关产品的出口管制措施将于9月15日生效。锑被广泛应用于从电池到武器的各种产品中。中国是全球镓和锗的最大来源国，这两种金属的产量很小，但却是制造手机、汽车等产品的计算机芯片、太阳能电池板以及一些军事技术所必需的关键材料。

美国的打压促使中国针锋相对

在中国宣布这一声明之前，12月2日，美国对中国半导体行业发起了三年内的第三次打压。美国将包括芯片设备制造商北方华创科技集团在内的140家中国企业列入所谓的“实体清单”，对其实施严格的出口管制。中国商务部对此提出抗议，并表示将采取行动保护中国的“权益”。针对中国的声明，白宫表示将采取“必要措施”，缓解中国的任何“胁迫行动”的影响。

作者：2024年12月3日

翻译：廖藩

(<https://www.dw.com/en/china-hits-back-at-us-chip-sanctions-with-bans-on-exports/a-70945852>)

二、顶级组织与智库

标普全球：11月中国制造业扩张，2025年或面临出口挑战



12月2日，市场消息人士称，11月份中国制造业活动连续第二个月扩张，但由于出口面临潜在挑战，这一趋势可能在2025年放缓。中国国家统计局的数据显示，11月份中国制造业采购经理指数（PMI）从10月份的50.1点上升至50.3点（高于50表明经济扩张）。11月份，PMI的制造业生产分项指数从10月份的52点上升至52.4点。

11月份的新订单指数为50.8点，高于10月份的50点。11月份的新出口订单仍然紧缩，为48.1点，不过相比10月份的47.3点，情况有所改善。

通用设备和汽车的新订单尤其强劲，11月份新订单指数均在54点以上。一些市场消息人士称，国内刺激措施提高了消费者在汽车和家用电器等商品上的支出。此外，机械和包括汽车在内的电气设备出口强劲，也带动了制造业生产和新订单的增多。

一位贸易消息人士指出，可能是为了规避2025年特朗普就任总统后中美之间的贸易紧张局势，一些出口产品的订单提前到了今年第四季度。因此，中国产品的新订单增长可能会在2025年第一季度再次放缓。

其他市场参与者预计，至少在2025年上半年，中国的钢铁和制成品出口仍将保持强劲，但下半年全球贸易将面临不确定性。

出口对国内市场的支撑作用

据市场消息人士称，强劲的钢铁和钢铁密集型产品出口可能会继续支撑中国国内钢铁市场，中国钢材价格12月份可能会围绕



当前水平波动。

标准普尔全球公司全球贸易图集的数据显示，2024年前10个月，中国热轧卷板出口同比增长40.6%，达到2889万吨。与此同时，据中国海关统计，同期机电产品美元计价的出口金额同比增长6.9%，达到1.739万亿美元。“得益于强劲的出口，目前中国的扁平材库存处于较低水平，”一位钢厂人士说。“因此，只要钢厂继续控制产量，2025年初，当季节性需求在低库存背景下复苏时，钢材价格仍有可能反弹。”

在中国钢铁工业协会监测的主要现货市场上，作为扁平材市场指标的中国热轧卷板库存自8月中旬以来持续下降。

中钢协数据显示，截至11月20日，热轧卷板库存为171万吨，较10月底下降9.5%，较8月中旬下降33.2%。截至11月20日，热轧卷库存同比下降了3.9%。标准普尔全球大宗商品（S&P Global Commodity Insights）旗下的普氏能源资讯公司（Platts），12月2日评估的中国国内热轧卷价格为3500元/吨（481美元/吨），高于11月底的3430元/吨，但低于11月5日的3570元/吨。

作者：Jing Zhang，2024年12月2日

翻译：廖藩

(<https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/metals/120224-chinas-manufacturing-expands-in-nov-may-face-2025-export-challenges>)

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 46 期（总第 171 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

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。

