

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 33 期 / 总第 252 期

本期聚焦

《劳氏日报》：世界正在围绕中国多元化，而非远离中国

路透社：伊朗战争中，“欧佩克+”与中国对石油市场的影响力此消彼长

大西洋理事会：当前中国出口最大化战略为何奏效

目录

一、主流媒体报道	1
（一）《劳氏日报》：世界正在围绕中国多元化，而非远离中国	1
（二）英国广播公司：中国抨击美国针对伊朗及其贸易伙伴的“非法”新制裁	6
（三）路透社：伊朗战争中，“欧佩克+”与中国对石油市场的影响力此消彼长	10
（四）欧洲新闻网：冯德莱恩就贸易逆差问题对华施压	15
二、顶级组织与智库	17
大西洋理事会：当前中国出口最大化战略为何奏效	17



一、主流媒体报道

（一）《劳氏日报》：世界正在围绕中国多元化，而非远离中国

在关税冲击、地缘政治分裂和制造业转移的背景下，中国的集装箱出口体系不仅没有被压垮，反而在持续壮大。2026年上半年的贸易和航运数据显示，与中国相关的集装箱流量再度增长，打破了此前关于关税和供应链转移将逐步削弱中国在全球贸易中地位的预期。恰恰相反，中国的角色也在升级。制造业正向更广阔的亚洲生产网络拓展，航运公司正在向新兴区域市场增加运力，中国出口商也正在更广泛的贸易领域输出越来越复杂精密的产品。一个更大的贸易生态系统正在浮现，它并非远离中国，而是围绕中国构建。

根据集装箱贸易统计（Container Trades Statistics）的数据，2026年上半年，中国至美国的集装箱运量同比增长3.2%，突破500万标准箱；至墨西哥的运量增长4.8%；至印度次大陆的出货量增幅接近16%。

这些增长是在关税前景不明、美方持续施压要求减少对中国进口依赖的背景下取得的。经过多年的库存积累、转运操作和供应链重组，中美直接海运量再度回升。

这一趋势并不意味着产业转移失败了。相反，它凸显了中国



持续作为全球制造业网络核心枢纽的地位。

区域扩张加速

增长最为强劲的依然在亚洲内部。集装箱贸易统计数据显示，2026年上半年，中国至马来西亚的集装箱出口增长25%，至越南增长10.9%，至泰国增长近10%。与印度次大陆的贸易量扩大了近16%。

航运公司迅速作出响应。根据劳氏日报情报（Lloyd's List Intelligence）的船舶追踪数据，上半年中国至越南的名义运力增长近30%，而至印度和泰国的运力在过去12个月内增长了两倍以上，至马来西亚的运力增长了逾10%。

如此规模的扩张，折射出中国关联贸易的地理格局正在发生变化。东南亚正越来越多地扮演着中国工业基地延伸的角色：一方面，它承接了组装和加工环节；另一方面，机器设备、零部件和中间产品仍需从中国进口。

这一趋势已持续数年。2023年至2025年间，中国对印度的集装箱出口增长超过40%，对越南增长36%，对泰国增长37%。这些经济体并没有取代中国的生产，而是成为了以中国为起点的供应链中的新增环节。

实际上，“中国+1”战略带来的是扩张而非替代。劳动密集型和关税敏感型生产或许已转移至他处，但中国仍主导着资本品和工业投入品的供应，同时在高附加值制造领域占据着越来越大



的份额。

海关数据进一步印证了这些区域联系的紧密程度。2026年前七个月，中国对东盟出口同比增长25.1%，使东盟超越美国和欧盟，成为中国最大的出口市场。其中，对越南出口增长27.5%，对马来西亚和泰国分别增长30.5%和31.4%。

这并非孤立的双边增长。它们指向的是一个日益一体化的区域贸易体系：中国既出口成品，也出口亚洲其他工厂所需的中间投入品。

对集装箱航运而言，这意味着多层次的衍生需求。零部件越来越多地在多个生产中心之间流转，最终成品才运往欧洲或北美，即便终端需求不变，集装箱运输的次数也在增加。

对美贸易展现超预期的韧性

同样值得关注的是，直达美国的货量稳中有升。

2023年至2025年间，虽然经历了美国多轮加征关税，进口商也在努力分散采购来源，但中美集装箱运量仅下降了3.4%。不过，这点降幅很快就被东南亚地区对美出口的增长填平，尤其是越南，其对美出货量增幅超过三分之一。

2026年上半年中美直接运量的回升表明，即便替代供应链已然就位，中国出口商的出货量仍在回升。

海关数据显示，今年前七个月，中国对美出口额增长2.6%，其中7月同比增长17%。1月至7月，对美出口总额达2579亿美元。



航运公司的运力部署也反映了这种韧性。劳氏日报情报数据显示,2026年上半年,中国至美国和墨西哥的运力增长超过13%。

关税无疑改变了中国贸易的结构,但并未带来许多人预期的萎缩。部分货物确实绕道了其他制造和物流枢纽,但仍有相当大比例的货物直接从中国港口运出。

墨西哥已成为中国企业寻求靠近美国市场的重要制造和物流平台,而越南仍是供应链多元化的主要受益者之一。

技术改变出口结构

技术密集型产品的出口,而非传统的消费品,正日益成为推动中国出口增长的动力。

中国最新海关数据显示,随着对人工智能、自动化和能源转型基础设施的投资正在拉动需求,高科技、机电产品的出口增长强劲。

7月出口额同比增长23.9%,进口额增长27.5%,当月贸易顺差达1125亿美元。高科技产品出口增长40.7%,其中半导体出口额几乎翻了一番。

7月,工业机器人和3D打印机的出口增长超过50%,超过了上半年39%的增速,并贡献了当月近60%的出口增量。

前七个月,机电产品出口达11.12万亿元人民币(约合1.65万亿美元),同比增长21.2%,占总出口的近三分之二。

其中,电动汽车出口增长71.2%,锂电池增长35.8%,风力涡轮



轮机增长34.8%，船舶出口增长32.7%，3D打印机出口额增长一倍以上。

这一转变对集装箱航运意义深远。中国不再主要依赖低成本制造业的增长。出口需求正越来越多地由算力、自动化、电气化和可再生能源基础设施等方面的结构性投资所驱动。

与人工智能发展相关的需求尤为强劲。上半年，中国存储器集成电路和存储器组件的出口分别增长218.5%和121.6%，合计占总出口的6.5%。

增长延伸至传统市场之外

中国出口增长的地理分布也更加多元化。2026年前七个月，对欧盟出口增长16.7%，对英国增长14%，对印度增长20.6%，对非洲增长25%，对拉丁美洲增长13%。

同期，与“一带一路”沿线国家的贸易额达2.22万亿美元，出口增长19%。对《区域全面经济伙伴关系协定》（Regional Comprehensive Economic Partnership）成员国的出口增长23.4%。

尽管政治焦点仍集中在中美关系上，但近期集装箱贸易增长的很大一部分，是由亚洲、非洲、中东和拉丁美洲之间不断扩大的商业联系所驱动的。

目前这一势头丝毫不见减弱。截至2026年年中，中国十大集装箱港口综合平均吞吐量增速已达5.5%，相当于比上年同期增加



了700万标准箱。

以中国港口如此庞大的规模，能有这样的增长表现，实属难得。2025年，中国十大港口（不含香港）合计新增1670万标准箱，超过了迪拜环球港务集团（DP World）旗下旗舰港口杰贝阿里港（Jebel Ali）在波斯湾危机前的全年吞吐量。在最新的《劳氏日报》百强港口排名中，中国占据23席，上榜港口总吞吐量占榜单总量的40%以上。

综合来看，这些数据表明，中国的集装箱贸易正在增长，而非碎片化。制造业网络或许在地理上更加分散，但中国仍然是主要的生产和出口枢纽。

多元化非但没有削弱中国在全球集装箱贸易中的地位，反而帮助构建了一个以中国为核心的更大的、更复杂的体系。

作者：佚名，2026年8月28日

翻译：张可

(<https://mykn.kuehne-nagel.com/news/article/the-world-is-diversifying-around-china-not>)

（二）英国广播公司：中国抨击美国针对伊朗及其贸易伙伴的“非法”新制裁

美国宣布计划扩大对伊朗及其包括中国在内的贸易伙伴的经济制裁。对此，中国表示将采取措施维护自身利益。中国外交



部发言人林剑表示，中方坚决反对这种“非法单边制裁”，并将采取“一切必要措施”坚定维护自身权益。

此前，美国财政部长斯科特·贝森特（Scott Bessent）于周一宣布了新的制裁措施，并警告称，任何与伊朗开展金融合作的国家都将面临孤立。

中国是伊朗石油最大的买家，尽管在美国对伊朗港口实施封锁后，双边贸易规模有所下降。林剑表示：“中国同伊朗的合作，始终在国际法框架内进行，不应受到干扰破坏。”

贝森特将此次制裁计划称为“有史以来针对伊朗规模最大的金融攻势”，并警告称，如果银行和企业拒绝切断与伊朗的联系，也将一并陷入孤立境地。

贝森特未点名具体国家，但表示，特朗普总统将致电世界各国领导人，并“提出具体要求，要求他们停止与伊朗政权的往来”。

然而，在回应关于中国银行的提问时，贝森特强调，必须明确“没有任何人能够凌驾于美国制裁的管辖范围之上”。

该计划是在预期下个月举行的美中领导人会谈之前宣布的。

美国方面对于中国可能采取的反制措施保持警惕，因为中国在全球大部分稀土和其他关键矿产的加工领域占有主导地位，这些矿物对众多高科技产品的制造至关重要。

中国此前已在与美国的贸易谈判中收紧稀土出口管制，以反制美方相应举措。



在中国作出上述表态之前，伊朗经济部长阿里·马丹尼扎德（Ali Madanizadeh）表示，伊朗“已做好充分准备”应对更广泛的制裁。马丹尼扎德称，美国的这些制裁将“再次失败”。他在伊朗国家电视台接受采访时表示：“政府在持续并已经做好充分准备，并制定了为期两年的计划来应对这些局面。”他还说：“我们同样拥有自己的手段，深谙博弈之道。”并补充道，伊朗“早已预料到这些计划”。

美国将最新一轮制裁称为“经济孤立行动”（Operation Economic Outcast），并将其描述为针对伊朗的“经济诺曼底登陆日”（economic D-Day）。该行动正值伊朗战争爆发近六个月之际。

冲突爆发以来，全球油价持续攀升，伊朗实际上阻断了经由霍尔木兹海峡的石油出口，而该水道对全球经济至关重要。美国也通过自身的海上封锁措施阻滞了航运通行。

近期通过外交途径结束冲突的努力均未取得成果，为期60天的停火协议已于上周正式到期，目前仍未见冲突结束迹象。

随着新制裁措施的出台，美国财政部长声称，美国“已不再局限于管控伊朗威胁，而是要彻底终结这一威胁”。

英国财政大臣约翰·希利（John Healey）表示，英国政府支持“美国为寻求外交解决方案所作的努力，并欢迎其进一步施加压力”。



伊朗此前已经受到美国的严厉制裁，但贝森特表示，此次措施将进一步加大力度。

他表示，美国财政部已经梳理出伊朗为规避制裁、进行石油贸易所使用的金融渠道、中介机构及相关网络，并将对近60个实体、个人和船只实施制裁。不过，分析人士甚至在中国作出回应之前，就已经对最新一轮制裁措施的效果表示怀疑。

凯投宏观（Capital Economics）首席气候与大宗商品经济学家大卫·奥克斯利（David Oxley）在接受本公司采访时表示，新措施对伊朗能源收入的直接影响“可能会有点令人沮丧”。他补充说：“我们认为，新一轮制裁措施短期内对伊朗能源出口的直接影响将十分有限。”

他说，部分原因在于，伊朗石油出口中约有90%流向中国，“中国此前并不承认美国的单边制裁，此次也不太可能妥协”。

国际危机组织（International Crisis Group）中东和北非项目副主任阿里·瓦埃兹（Ali Vaez）表示：“总体而言，中国反对单边制裁。中国会遵守多边或国际性制裁，但对于仅由美国单方面施加的制裁，中国始终视其为非法。”瓦埃兹在接受本公司广播四台《今日》节目采访时表示，尽管巴基斯坦、土耳其和伊拉克等伊朗邻国希望与美国保持良好关系，但它们“实际上无法承受与伊朗切断联系的代价”。他说，对伊朗施加经济压力“不起作用”，因为伊朗政权愿意“承受任何痛苦”。印度和俄罗斯



也是可能受到美国此次制裁措施影响的伊朗贸易伙伴，目前两国尚未对此作出回应。

作者：Ian Aikman，2026年8月25日

翻译：张天姝

(<https://www.bbc.com/news/articles/clyl8965j5go>)

（三）路透社：伊朗战争中，“欧佩克+”与中国对石油市场的影响力此消彼长

伊朗战争爆发六个月以来，全球最具影响力的石油联盟“欧佩克+”（OPEC+）发现自己正处于一个陌生的境地：无法再影响它曾经主导的市场。

这场战争导致中东石油的主要出口路线关闭，多个欧佩克（OPEC）成员国的能源基础设施受损，降低了欧佩克+的市场份额，其影响油价的能力也随之减弱。如今，该组织的声明和政策决策几乎不再能撼动石油市场。与此同时，中国原油进口量下降已经成为2026年的主要市场主题之一。在分析人士所称的“有史以来最严重的供应中断”背景下，中国进口减少帮助石油市场实现了供需平衡。

根据路透社基于国际能源署（IEA）数据进行的测算，欧佩克+，即石油输出国组织（欧佩克，OPEC）以及包括俄罗斯在内的盟友，7月份约占全球石油产量的40%。

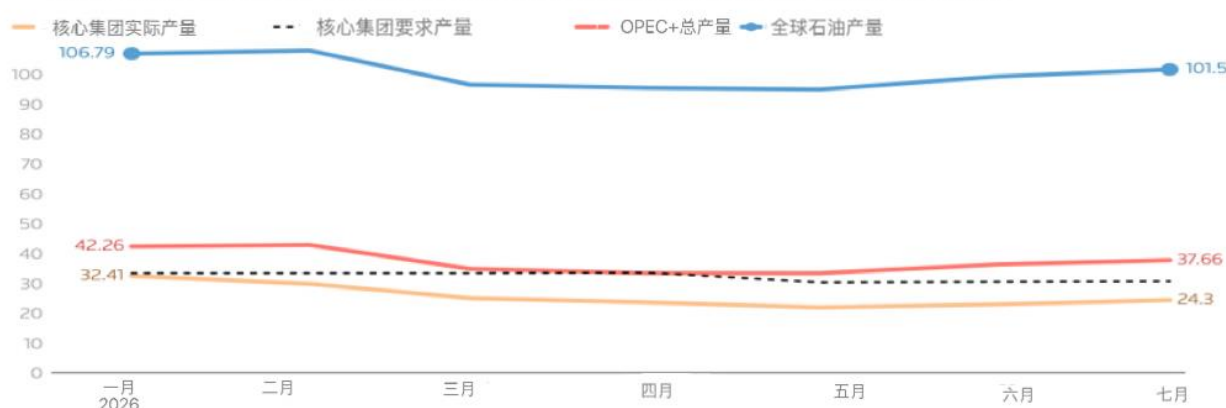


这一比例低于美国和以色列于2月底袭击伊朗之前该联盟所占48%以上的份额。不过其中约4到5个百分点的下降，是由阿联酋在5月份退出欧佩克所致。

包括沙特阿拉伯和俄罗斯在内的欧佩克+核心七国，7月份的产量仅占世界石油总产量的四分之一。

伊朗战争削弱OPEC+的供应影响力

核心OPEC+成员国集团的原油产量在4月份比所需水平低达1000万桶/日，限制了该联盟增产和影响石油市场的能力



单位为百万桶/日。1月至4月数据涵盖阿尔及利亚、伊拉克、哈萨克斯坦、科威特、阿曼、俄罗斯、沙特阿拉伯和阿联酋。自5月起，阿联酋因退出OPEC+而不再被纳入统计。
全球供应基于国际能源署(IEA)数据，包含所有液体燃料。
来源：石油输出国组织月度石油市场报告(OPEC MOMR)，基于二手资料；
国际能源署(IEA) | 路透社，2026年8月18日 | 作者：艾哈迈德·加达尔(Ahmad Ghaddar)

战争实际上封锁了霍尔木兹海峡，从而削弱了欧佩克+快速增加或削减石油供应的能力。霍尔木兹海峡是欧佩克最大产油国沙特阿拉伯以及伊拉克、科威特等其他成员国的重要石油出口通道。欧佩克成立于1960年。2016年，俄罗斯及其他产油国加入合作机制，以帮助该组织应对其在全球石油产量中所占份额不断下降的问题，从而形成扩大的欧佩克+框架。

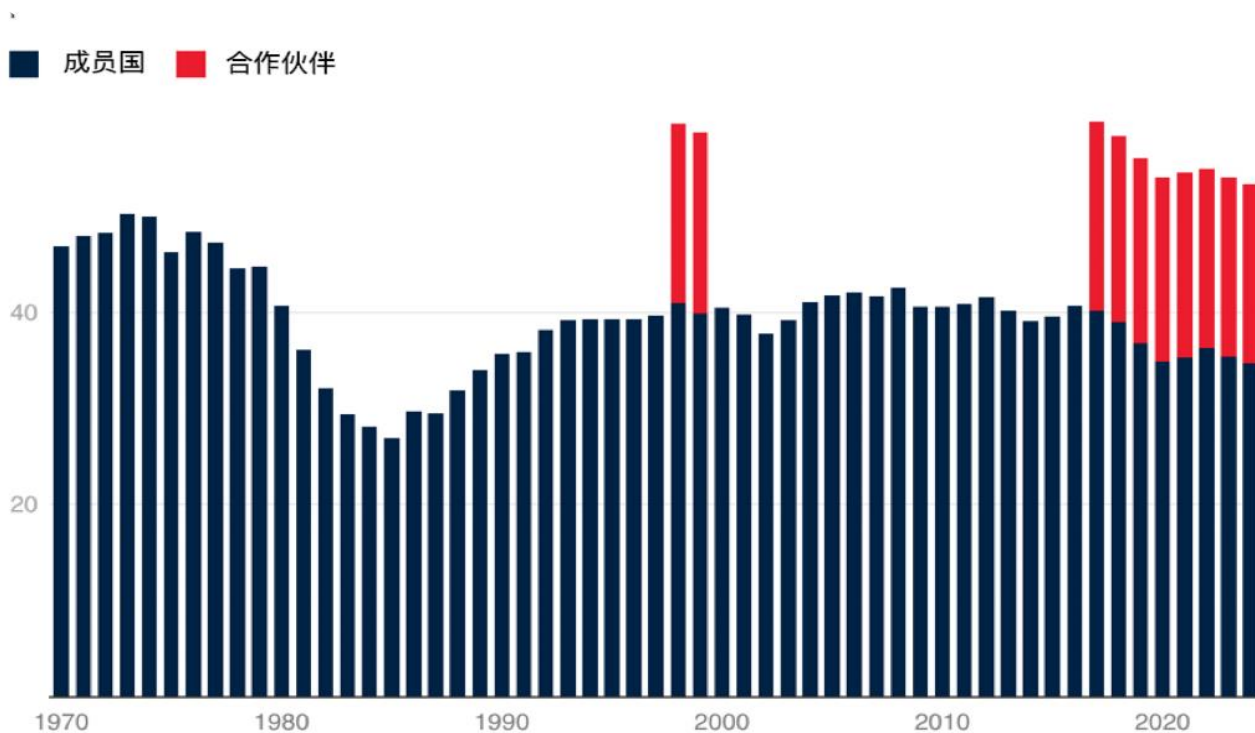
在20世纪70年代石油危机期间，欧佩克在全球原油产量中的份额一度达到约50%的峰值。此后，随着北海、阿拉斯加和西伯利亚的石油产量增加，其份额到20世纪80年代中期降至30%。欧



佩克没有回应路透社的置评请求。欧佩克+表示，其决策旨在支持市场稳定，并不以某一特定油价为目标。

OPEC成员国及合作伙伴的石油产量份额,1970-2024年

百分比



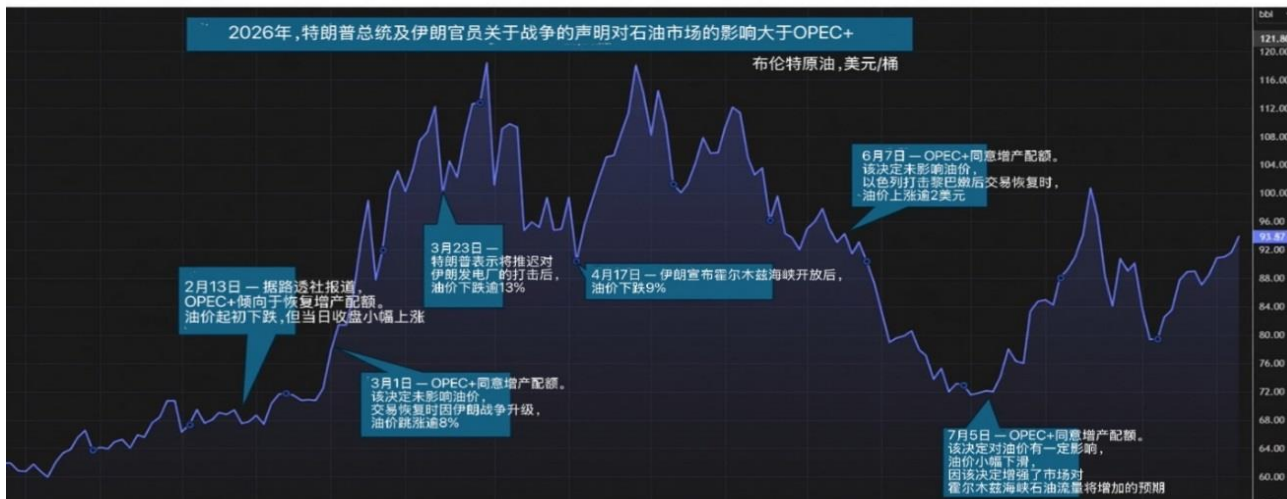
注释：OPEC合作伙伴包括：1998-99年期间的墨西哥、挪威、阿曼和俄罗斯；以及自2016年起包括阿塞拜疆、巴林、文莱、哈萨克斯坦、马来西亚、墨西哥、阿曼、俄罗斯、南苏丹和苏丹——这些统称为OPEC+。

来源：能源研究所；世界银行。

对于欧佩克而言，战争导致供应中断并非新鲜事，从1990—1991年海湾战争期间的科威特，到2003年美国携同多国发起入侵之后的伊拉克，均曾出现类似情况。但如今不同寻常的是，此次供应中断的规模之大，同时限制了多个产油国的供应能力，削弱了欧佩克+抵消其他地区供应损失的能力。自3月份以来，欧佩克+核心成员国已经宣布六次提高石油产量。然而，由于霍尔木兹海峡的封锁，这些增产决定大多停留在纸面上，对油价的实际影



响十分有限。唯一的例外是7月份,当时美国与伊朗曾短暂停火,市场一度燃起霍尔木兹海峡可能重新开放的希望。



与2019年相比, 如今的变化十分明显。当时, 欧佩克+与美国总统特朗普在其第一个任期内经常围绕油价发生争执, 交易商密切关注油价和欧佩克+的决定, 以判断其对市场的潜在影响。当时, 市场关注的核心问题是: 欧佩克+决定生产多少石油。



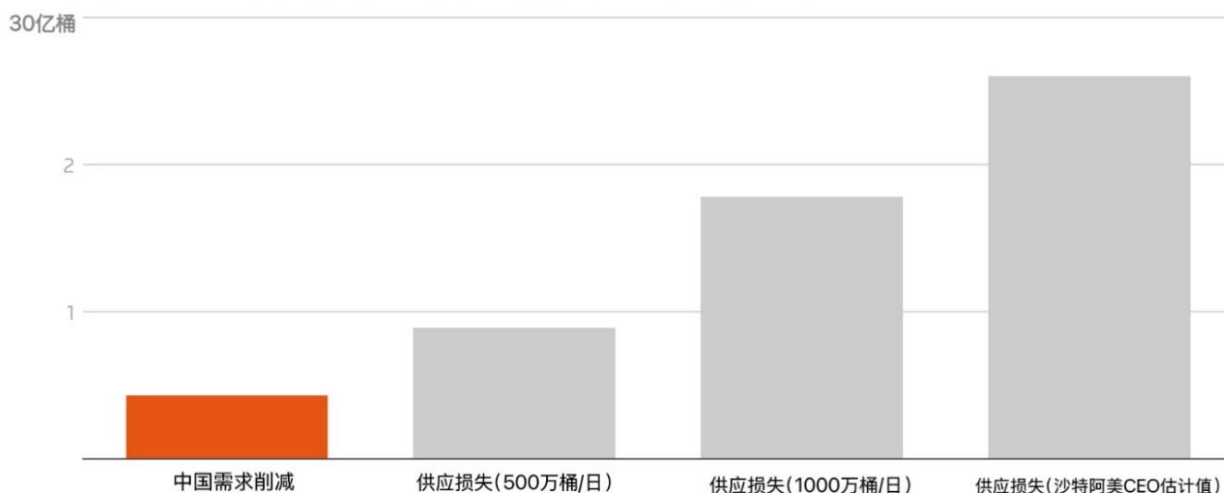


而如今，市场关注的则是：在中东战争持续的情况下，究竟有多少石油能够实际生产并出口。

今年推动油价走势的最大因素之一，是中国石油进口量大幅下降。自战争爆发以来，中国购买的石油量较去年同期减少了约4亿桶。这一下降反映出多重因素的影响，包括中国实施燃料出口禁令、炼油产量下降，以及电动交通工具应用的日益增加。

中国的石油"节食"帮助缓解了海峡地区的供应中断

中国未购买的约4亿桶石油，相当于海湾地区供应损失量的16%至50%。



注释：中国需求削减估算值是2025年3月至7月与2026年同期中国石油进口量之间的差额；
供应损失是按冲突期间（截至8月25日共178天）每日损失的估计桶数相乘计算得出；
沙特阿美CEO在8月表示，自2月战争爆发以来，全球已损失超过26亿桶石油。

来源：海关总署；路透社

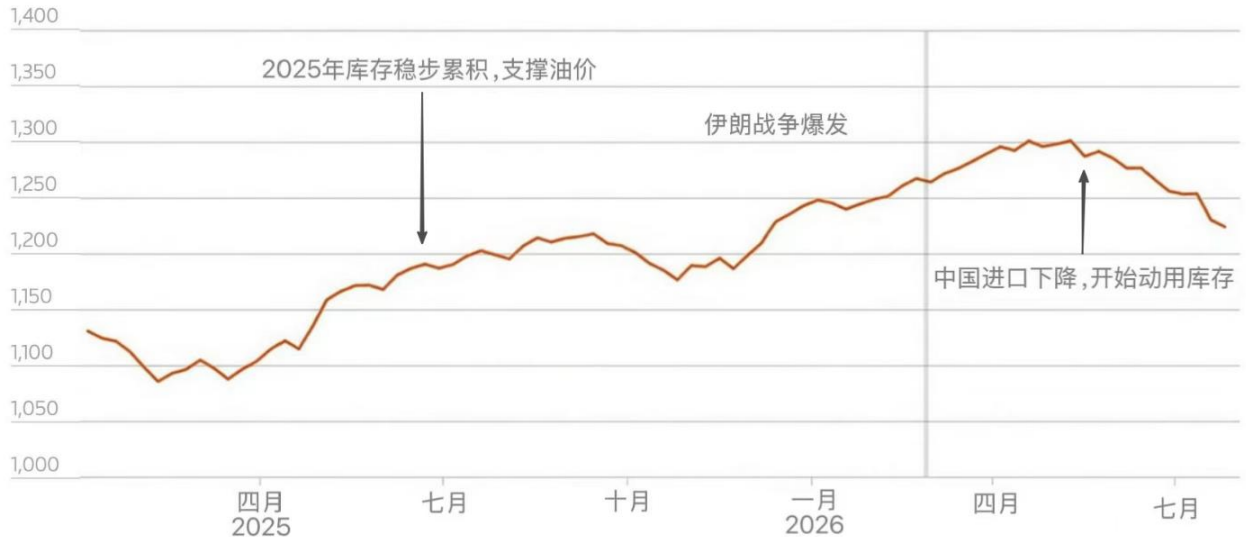
这一趋势进一步凸显了中国在平衡全球石油市场方面日益增强的作用。这一角色过去几乎完全由欧佩克+所承担，因为欧佩克+被视为全球石油市场的“摆动生产者”(swing producer)。中国今年对石油需求的减弱有助于为油价设定上限。与之相反，中国去年大举购买石油，其进口增长可能贡献了全球石油需求增量的多达一半，从而帮助支撑了石油市场。Sparta Commodities



的分析师吴琼 (June Goh) 表示: “他们已经成为石油市场的‘摆动需求中心’ (swing demand centre)。”

中国需求正成为全球石油市场的摇摆因素

2025年的囤油为油价托底,2026年的进口削减则为油价封顶。



注释:数据为Kpler和Kayros两家公司每周陆上库存数据的平均值。

编辑:Dmitry Zhdannikov & Mark Potter

作者: Alex Lawler, Ahmad Ghaddar, Lewis Jackson, 2026年8月27日

翻译: 张天姝

(<https://www.reuters.com/business/energy/opec-loses-oil-market-sway-iran-war-china-gains-influence-2026-08-27/>)

(四) 欧洲新闻网: 冯德莱恩就贸易逆差问题对华施压

欧盟委员会主席表示,欧中贸易关系必须重新平衡,并指出



近年来欧盟针对中国产品发起的贸易防御调查已大幅增加。

欧盟委员会主席冯德莱恩周四表示,如果欧盟为削减对华创纪录贸易逆差的谈判未能取得突破,欧盟应动用所有的贸易防御机制。

自去年6月谈判启动以来,欧盟与中国之间的局势持续紧张。今年夏天,中国认定欧盟反垄断调查构成外国不当域外管辖,禁止本国企业应其肆意要求提供广泛的、非必要的国内信息,而欧盟委员会则继续对其认为的所谓涉嫌倾销欧洲市场的中国产品展开贸易防御调查。冯德莱恩在接受法国商业组织“法国企业运动联盟”(Medef)采访时表示:“与中国的对话仍是必要的,但必须取得成果。当对话不足以解决问题时,我们必须做好充分利用我们政策工具的准备。”

冯德莱恩补充道,欧盟正面临来自中国的进口商品浪潮,五年内增长了45%。她表示,过去一年已启动了30项贸易防御调查,“几乎是历史平均水平的三倍”。她说,“我们正在加紧调查。”

冯德莱恩发表上述言论之际,欧盟对华贸易逆差已达每日10亿欧元。欧盟委员会已将今年10月设为与中国达成协议重新平衡贸易关系的最后期限。冯德莱恩说,“中国是一个关键的经济伙伴。我们的方针明确且一致:去风险,不脱钩。但作为伙伴并不意味着要接受永久性的不平衡。”

近几个月来,欧中一直处于贸易战的边缘,对于欧盟拟议中



可能限制中国企业市场准入的法规，中国多次警告将予以反制。

周四，冯德莱恩重申，目前所有欧盟成员国对华贸易均呈现逆差。

今年6月，欧盟各国领导人授权她通过对话以及动用和审查防御机制来重新平衡对华关系。其中就包括欧盟所谓的“反胁迫工具”。当其他国家施压欧盟要求其改变政策时，可触发该工具。这个工具有时被称为“贸易火箭筒”，允许欧盟采取强有力的措施，例如限制企业参与公共采购，或取消对其知识产权保护。然而，这需要欧盟多数成员国的支持才能实际应用。在欧盟各国继续与中国进行双边贸易、寻求进入中国市场或吸引中方投资的情况下，能否获得这一支持仍存疑问。

作者：Peggy Corlin，2026年8月27日

翻译：张可

(<https://www.euronews.com/my-europe/2026/08/27/von-der-leyen-turns-up-pressure-on-china-over-trade-deficit>)

二、顶级组织与智库

大西洋理事会：当前中国出口最大化战略为何奏效

中国2025年贸易顺差达到1.2万亿美元，创下历史最高水平，这一数据常被视作所谓不公平竞争或汇率操纵的证据。但此解读



太过局限。这是以实现自给自足为目标的既定战略所产生的显性附带结果。

许多分析人士认为，中国奉行重商主义，但较少有人注意到，如今这一常见标签正通过先进制造业、全球价值链以及地缘战略布局发挥作用。西方国家仅依靠就贸易或汇率进行的交涉，无法“纠正”中国的重商主义行为；若仅仅将其视作全球经济不平衡大背景下的一部分，则会忽略核心问题。因此，所谓中国贸易顺差是否公平、是否源于人为操纵，固然值得探讨，但并非核心议题。更为关键的问题是，西方国家的生活水平与政治稳定正日益受到冲击，这些国家能否对这一战略形成有效约束。

新一轮中国冲击

中国该战略建立在三大相互支撑的支柱之上。

第一根支柱是产业层面：技术快速扩散，选定产业依托公共补贴形成国家主导的激烈竞争，全产业链深度融合。以上要素均在规模庞大的国内市场中发挥作用，造就了中国企业独有的规模优势，竞争对手大多难以望其项背。由此形成的制造业基础持续增长，企业由此在海外采取了激进的出口定价策略。这催生了所谓的“中国冲击2.0”，挤压西方生产商的生存空间。

第二根支柱是金融层面。中国大量对外顺差并未转化为促使本币升值的外汇储备，而是直接回流转化为海外贷款、对外直接投资以及海外基建融资。由于资金回流依托国有银行与政策性平



台完成，而非央行资产负债表，公开干预动作相对有限，本应发生的汇率调整，由此转变为金融方略的工具。

第三根支柱是地缘政治层面。中国推进垂直整合与供应链整合，不仅提高了产业效率，也获得了地缘博弈筹码。举例而言，中国在稀土及其他关键矿产开采加工领域占据优势，西方国防、汽车、电子产业目前没有可替代的供应来源。同样的逻辑也体现在低收入国家与新兴市场的技术、港口及其他关键基建投资当中。这些经济体对中国形成金融依赖，使中国既获取商业收益，也收获地缘政治红利。

时间站在中国一边

当前西方联盟整体经济、金融实力仍优于中国，有能力守住自身地位，但这需要持续协同发力。中国内部问题，如人口下行确为客观现实，但发展相对平缓，劳动力萎缩到实质制约产出水平还需要很长时间，中国仍有充足窗口期发挥现有优势。

加之自动化、机器人技术持续进步，即便内部问题待解，中国仍将拥有强劲的竞争力。如果寄希望于中国人口衰减或是指望内部矛盾自行消解竞争挑战，这根本算不上应对战略，只是一场对时间的豪赌。

美国与欧洲同样面临人口老龄化问题，且相较于中国，居民收入水平更高，进而推高劳动力成本，社会福利负担也更为沉重，这都会制约产业调整的速度与规模。此外，正如历史上经济困境



催生保护主义浪潮一样，当下社会不平等加剧、经济下行焦虑蔓延，压缩了筹划实施长期稳健的产业技术应对方案的政治空间。

构建可持续的应对战略

美国及其盟友面临的难题十分棘手：需要设计一套可持续的应对战略，既能长期博弈，又要把控尺度，避免陷入军事对抗。与此同时，西方经济体需要重塑产业与技术根基，以在谈判中获得优势，而非受制于焦虑。

第一，直接应对中国冲击2.0。至少在西方产业重建竞争力之前，将享受补贴的中国产品挡在部分本土市场之外，是一个合理的应对策略。但贸易防御的边际效益会不断递减，关税壁垒只能争取调整时间，不会自动重塑竞争力。因此，贸易防御只能作为构建长期战略的过渡手段，不能替代长期战略本身。

第二，充分发挥西方尚未充分释放的固有优势。金融领域，西方拥有可信、开放、流动性充足的市场，美元正是依托该优势维持了八十年的中心地位。当务之急是升级货币与证券流转体系，保障体系高效、安全、可靠。技术层面，美国及其盟友在前沿人工智能、先进半导体、高端机床等供应链关键节点仍保有重要优势。出口管制有助于保持甚至扩大这种优势，但临时性壁垒也不能等同于长效解决方案。

第三，加快在全球南方的博弈布局。局势已经出现转变苗头，但需要加快节奏。中国“一带一路”倡议进展中也存在一些问题。



但就在相应战略窗口期因此出现的时刻，西方各国政府反而削减官方发展援助，而多边开发银行的融资则规模不足。同时，不少发展中国家的诉求，倾向于更多的市场准入与技术转让，而非优惠贷款。非洲应当成为重点方向，这里既是未来数十年增长最快的消费市场之一，也是西方最有机会提供更具可信度替代方案的关键地区。

第四，也是最为紧迫的任务，弥合美国与其盟友之间的信任裂痕。如果联盟体系内部缺乏高效协同，则前述举措均无从落地。本届美国政府对待盟友的做法，虽推动了一些有益的转变，其中最显著的是欧洲加快增加国防开支，但却削弱了互信。北约及其他条约伙伴仍是美国重要的力量倍增器，而中国与美国盟友的联系较为有限，大多建立在已然承压的经贸关系之上，又缺少跨大西洋伙伴关系那样深厚的文化、制度和历史纽带。

立足实力谋求解决

总而言之，未来的战略任务，不在于反复争论所谓的中国货币是否被低估、补贴措施是否违反贸易规则。而是要善用西方国家仍保有的固有优势：包括教育、基础研究、金融与创业能力，以及一套更为开放（尽管运行过程略显纷乱）的政治体系所带来的制度灵活性。

中国崛起取得主导地位并非注定之事。事实上，中国外交经常自我设限；不热衷缔结正式同盟，抑制了其构建能够放大硬实



力形成持久影响力的信任型联盟的能力。其国内经济生产率偏低、人口下行发展趋势以及技术自主化进程尚未完成，都实实在在地限制了其现有优势发挥的上限。但同样不能假设中国会在短期内自行陷入停滞，即便看到该国存在结构性制约，也不应就此滋生自满情绪。要警惕这样一种可能：领导层察觉优势窗口缩小时，可能会选择对抗，而非对衰落进行管控。

借助中国经常账户顺差固然可以有助于识别部分经济扭曲问题，但这一变量并不能左右美中关系的最终走向。真正起决定性作用的，是美国及其盟友能否在尚有能力的情况下，构建连贯协同的应对战略，以塑造和平竞争的条件。

作者：Martin Mühleisen，2026年8月28日

翻译：张蕊

(<https://www.atlanticcouncil.org/dispatches/why-chinas-export-maximizing-strategy-is-working-for-now/>)

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 33 期（总第 252 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。

