

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

2025 年第 2 期 / 总第 177 期

本期聚焦

路透社：预计 2025 年中国电动汽车出口将放缓

欧洲动态：欧盟在特朗普与中国之间的两难境地

目录

主流媒体报道 1

 （一）欧洲动态：紧张局势下，欧盟与中国将举行建交 50 周年峰会 1

 （二）路透社：预计 2025 年中国电动汽车出口将放缓 2

 （三）美国消费者新闻与商业频道：预计 2025 年中国电动汽车行业增长放缓 6

 （四）欧洲动态：欧盟在特朗普与中国之间的两难境地 9

 （五）路透社：特朗普上任在即，美国进口商加急从中国采购货物 12



主流媒体报道

（一）欧洲动态：紧张局势下，欧盟与中国将举行建交50周年峰会

尽管中欧关税争端尚未平息、特朗普重返白宫形势不明，中国与欧盟仍在努力筹备今年的联合峰会。1月14日，欧盟理事会主席科斯塔与中国国家主席习近平通电话后，一名欧盟官员证实，中欧确实计划举办此次峰会。这位欧盟官员表示：“双方都确认了中欧关系的重要性，并一致认为，中欧建交50周年是今年成功举行中欧峰会的一个良好契机。”

欧盟委员会和欧洲理事会的领导人按惯例每年与中国举行峰会，但2024年未能实现。最近一次峰会于2023年12月举行，围绕贸易措施的紧张局势已对其产生了影响。因欧盟对中国电动汽车加征关税，导致中方对其他领域采取反制措施，双方紧张局势目前仍在持续。

1月14日，上述中欧领导人通话之际，正值双方发生最新的贸易纠纷，欧盟指责中国在公共采购合同中歧视欧洲医疗器械生产商。不过，尽管争端仍在，当前距离特朗普就职仅剩一周，中方敦促欧盟在面对美国带来的紧张局势中成为一个“可靠的合作伙伴”。

中美围绕科技和关键材料的出口已采取了针锋相对的限制



措施。特朗普警告欧洲各国，应与美国对华强硬的政策路线保持一致，否则将面临相应后果。

习近平主席强调，“中欧没有根本利害冲突，也没有地缘政治矛盾，是相互成就的伙伴。”习近平主席指出，“国际形势越是严峻复杂，中欧越要秉持建交初心，加强战略沟通。”

习近平主席表示，中欧要相互扩大开放，巩固现有合作机制，打造新的合作增长点。上述那位欧盟官员称，科斯塔虽然认同合作优于竞争，但也强调“需要确保公平的竞争环境，并重新平衡现有的贸易和经济失衡状况”。

在过去一年里，由于认为中国与俄罗斯关系密切，且可能为俄罗斯的军事行动提供援助，欧盟对此采取了更加对抗性的态度。

据这位欧盟官员透露，科斯塔确实呼吁中方“为实现乌克兰的公正、全面和持久和平做出贡献”，并确保不向俄罗斯提供任何可能用于军事用途的两用物品。

作者：Alexandra Brzozowski，2025年1月14日

翻译：廖藩

(<https://www.euractiv.com/section/politics/news/eu-china-to-hold-anniversary-summit-despite-tensions/>)

（二）路透社：预计2025年中国电动汽车出口将放缓

一家汽车协会的官员周四表示，中国汽车出口在2023年成为



全球第一后，2024年蝉联冠军，预计今年将明显放缓，电动汽车出口预计不会增长。根据中国乘用车市场信息联席会（CPCA）的数据，2024年中国汽车出口增长25%，达到480万辆。尽管欧盟在10月下旬对中国制造的电动汽车加征了关税，2024年中国可能连续第二年超过日本成为世界最大的汽车出口国。

日本汽车工业协会（JAMA）的数据显示，2024年前11个月，日本汽车出口下降4.3%，至382万辆。而乘用车市场信息联席会秘书长崔东树表示，由于预计对俄罗斯的出货量将下降，再加上欧洲的关税压力，中国今年汽车出口增长预计将放缓至10%，电动汽车出口预计将出现“零增长”。去年，中国电动汽车和插电式混合动力汽车（统称为新能源汽车，NEVs）出口增长24.3%，达到129万辆。

该协会称，欧盟针对中国制造的电动汽车长达一年的补贴调查给出口至欧盟的业务带来压力，2024年初新能源汽车出口增速仅为10%，远低于2023年36%的增幅。

乘用车市场信息联席会表示，2024年前11个月，中国制造汽车的前三大出口市场是俄罗斯、墨西哥和阿拉伯联合酋长国，而对泰国、澳大利亚和英国的出口则有所下降。

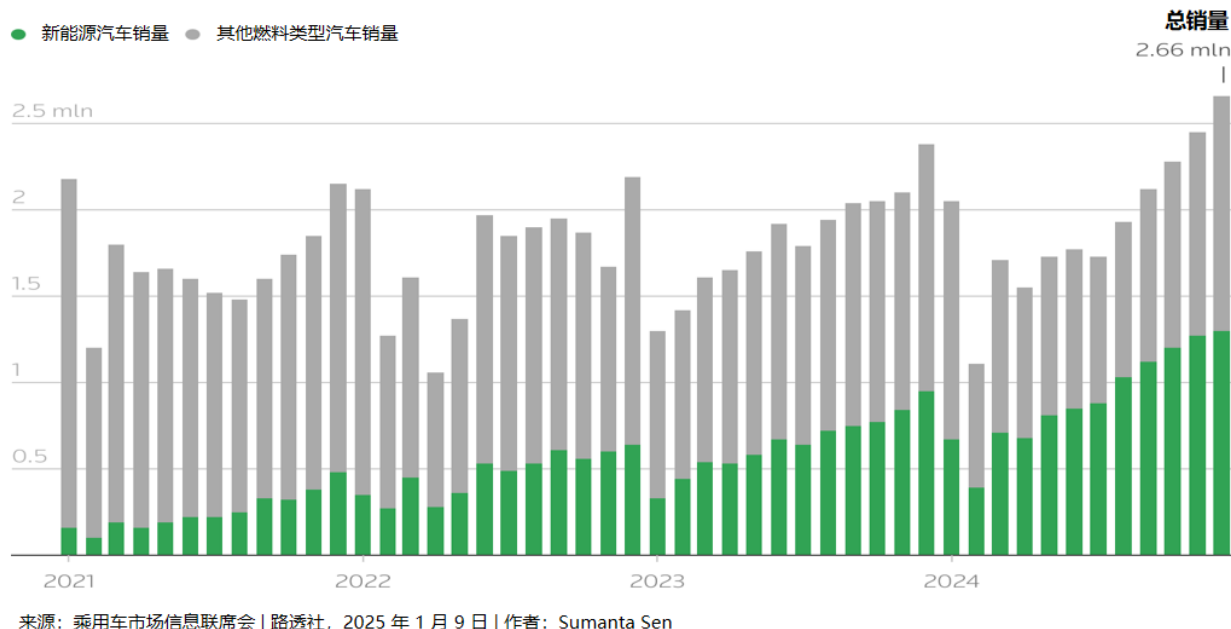
市场情报公司Rho Motion的研究分析师查尔斯·莱斯特（Charles Lester）表示，虽然欧盟的关税短期内会限制中国电动汽车的对欧销售，但从长远来看，通过在欧洲建立生产设施，比如比亚迪在匈牙利的工厂，将有助于中国汽车制造商在欧洲获



得市场份额。

2024年12月中国月度汽车销量突破250万辆大关

2024年12月，中国乘用车总销量达266万辆，月度销量首次突破250万辆。



本土领先企业

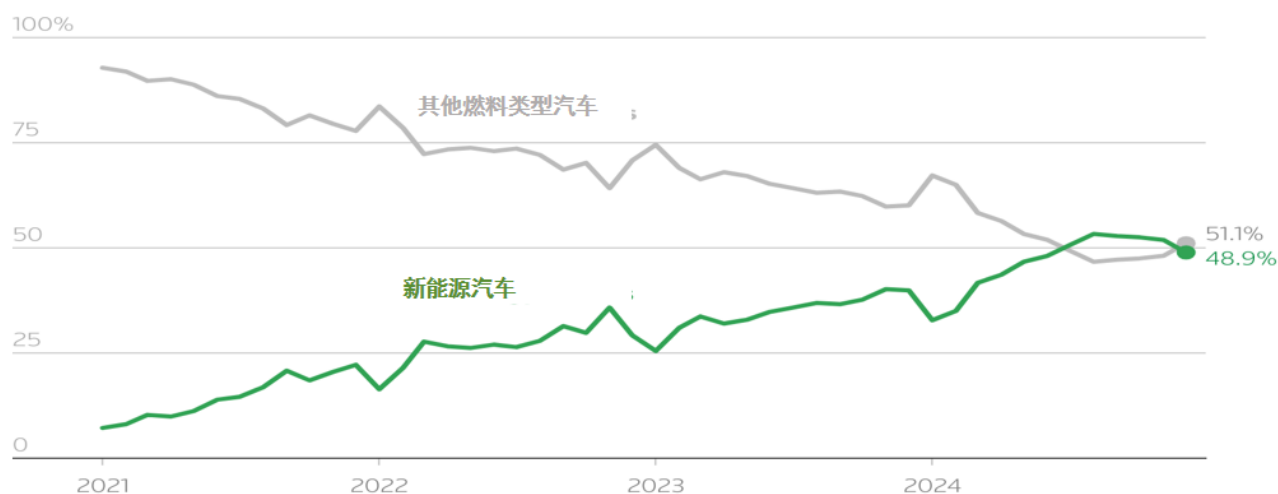
中国作为全球最大的单一市场，2024年汽车销量保持增长态势。在激烈的价格战背景下，绿色汽车置换补贴政策刺激了需求，电动汽车和插电式混合动力汽车的销量创下历史新高。在全球电动汽车市场基本停滞的情况下，中国市场销量的显著增长不仅利好比亚迪、吉利和小米等本土领先企业，也加速了这一竞争激烈市场中的行业洗牌。特斯拉也从中受益，2024年特斯拉在华销量创下历史新高，与这家美国电动汽车巨头全球销量整体下滑的情况形成鲜明对比。而通用汽车、丰田和大众等其他外国汽车制造商的市场竞争力持续下降，其中许多企业在努力维持其中国工厂的有效产能利用率。



乘用车市场信息联席会数据显示，2024年乘用车销量增长5.3%，达到2310万辆，连续第四年实现增长，增速与2023年持平。在一项类似于2009年美国“旧车换现金”刺激计划的推动下，新能源汽车销量增长40.7%，在去年汽车总销量中占比47.2%，接近50%这一里程碑。

2024年12月中国新能源汽车销量占比跌破50%

2024年12月，新能源汽车销量在中国汽车总销量中占比为48.9%，六个月来首次低于50%。



来源：乘用车市场信息联席会 | 路透社，2025 年 1 月 9 日 | 作者：Sumanta Sen

去年，超过660万辆汽车获得了政府补贴，购买新能源汽车的补贴最高可达2800美元，购买燃油效率更高的内燃机汽车的补贴最高可达2000美元。官方数据显示，获得补贴所购买的汽车中，超过60%是新能源汽车。

1月8日，中国宣布将汽车以旧换新补贴政策延长至2025年，作为扩大消费品以旧换新计划的一部分，旨在提振经济增长。

德意志银行（Deutsche Bank）分析师王斌表示：“预计汽车以旧换新补贴计划在2025年将带来300万辆的需求增量。”



乘用车市场信息联席会预测，总体而言，今年汽车销量预计将增长2%，而新能源汽车销量预计将增长20%，占中国汽车总销量的57%。这意味着，尽管据崔东树估计今年政府补贴规模将维持在峰值水平，但2025年电动汽车和插电式混合动力汽车的销量增长可能将是2021年以来最为平缓的。尽管销量有所增长，但多年来中国汽车行业的盈利能力有所下滑。据乘用车市场信息联席会数据，2024年前11个月的销售利润率为4.4%，低于2023年的5%和2020年的6.2%。

供应商和经销商也受到了旷日持久的价格战的影响，使其进一步降低零部件价格或提供更大幅度的折扣以维持市场竞争力。

作者：2025年1月9日

翻译：廖藩

(<https://www.euractiv.com/section/politics/news/eu-china-to-hold-anniversary-summit-despite-tensions/>)

（三）美国消费者新闻与商业频道：预计2025年中国电动汽车行业增长放缓

据分析师预测，2025年中国电动汽车市场增速将大幅放缓，加大了相关企业的生存压力。乘用车市场信息联席会的数据显示，包括纯电动汽车和混合动力汽车在内的新能源汽车，去年销量大幅增长42%，达到近1100万辆。市场龙头企业比亚迪的新能源汽



车销量同比增长超过40%，达到近430万辆，远高于其2023年至少增长20%的内部目标。展望未来，汇丰银行的分析师预测，随着行业整合的加剧，今年中国新能源汽车销量将仅增长20%，同时，预计比亚迪的销量将增长14%。

汇丰银行中国汽车研究主管丁玉倩上周在一份报告中表示，尽管利润率下降，但强劲的销量使落后和争取发展的企业得以坚持下去。她指出，2023年只有比亚迪、特斯拉和理想汽车实现了盈利。丁玉倩表示：“在我们看来，这种情况难以持续，我们预计行业整合的步伐将迅速加快。”

近年来，中国的补贴政策和消费者购车激励措施推动了新能源汽车的快速发展。总部位于深圳的激光显示企业光峰科技此前并未涉足汽车相关业务，直到去年年初，该公司开始生产车载投影屏幕并在中国交付产品。去年，该公司出货量超过17万台。但光峰科技董事长兼首席执行官李屹上周告诉本频道，该公司预计2025年的出货量与去年持平，这一迹象表明市场正在发生变化。他预测市场要到2026年才会回升。李屹说：“很多汽车制造商客户财务状况不佳，他们削减了研发预算，这肯定会对这个行业产生负面影响。”他还提到了产能过剩的问题。

随着汽车制造商纷纷涌入中国快速增长的电动汽车市场，为吸引客户展开的价格战愈演愈烈。智能手机公司小米去年推出了SU7电动轿车，售价比特斯拉Model 3低4000美元，并且宣称续航里程更长。汇丰银行的丁玉倩指出：“当比亚迪和特斯拉降价时，



大多数竞争对手别无选择，只能跟进。这显然压缩了汽车行业的整体利润空间，尤其是现在电动汽车发展势头正盛。”她还提到，比亚迪的净利润率仅为5%，低于传统燃油汽车鼎盛时期顶级汽车制造商10%出头的利润率。

乘用车市场信息联席会的数据显示，截至去年下半年，新能源汽车在新车销量中的市场渗透率已超过50%。惠誉博华分析师周文宇及其团队认为，由于市场渗透率较高，2025年新能源汽车销量增长率可能会放缓至15%至20%。他们预计，车载智能配置将成为竞争的主要焦点。

中国的汽车制造商越来越多地依托车载娱乐功能和驾驶辅助技术来提升车辆的竞争力。李屹表示，虽然电动汽车市场增长有所放缓，但光峰科技计划今年为中国市场的汽车配备4K分辨率的投影仪，以及具有更好对比度和隐私保护功能的屏幕。此外，从长远来看，该公司计划在未来两到三年内研发基于激光技术的汽车大灯新应用。他补充道，公司正在与特斯拉就为其下一代车型提供投影类产品进行谈判，但由于保密协议无法透露更多信息。

作者：Evelyn Cheng，2025年1月13日

翻译：廖藩

(<https://www.cnbc.com/2025/01/14/chinas-electric-car-boom-is-expected-to-slow-down-in-2025.html>)



（四）欧洲动态：欧盟在特朗普与中国之间的两难境地

中国和欧盟之间的关系日益紧张，而当特朗普1月20日重返白宫时，这一趋势可能会进一步加剧。自称“关税狂人”的特朗普承诺对所有美国进口商品征收高额关税，可能促使中欧贸易关系转好，以减小对两国出口导向型产业的潜在影响。但是，由于对中国政府补贴出口，以及对中俄日益紧密的经济和政治关系的担忧，欧盟与中国这个第二大贸易伙伴之间的摩擦并没有减弱的迹象。

欧洲已经面临一系列严重的经济和财政挑战，包括德国的工业危机和法国激增的财政赤字，欧洲当下最不需要的就是与中国贸易关系的恶化。尽管欧盟昨晚宣布将于今年晚些时候举行中欧峰会，但在过去一周里，不少迹象都显示，中欧贸易紧张局势仍在加剧。

1月14日，欧盟委员会指责中国政府在公共合同竞标中“系统性歧视”欧盟医疗器械生产商，并警告称可能会通过禁止中国企业进入欧盟公共采购市场予以报复。在提出这一指控之前，欧盟行政部门上周决定对中国移动接入设备征收“确定性”（即五年期）反倾销关税，该设备对电气和电信基础设施的安装至关重要，欧盟还决定对钛白粉征收反倾销关税，该产品是油漆和塑料等家居用品的主要成分。



在征收关税的同一天，中国商务部谴责了欧盟《外国补贴条例》（FSR）的“选择性执法”：过去一年来，欧盟曾多次利用该条例对受国家支持的中国企业发起调查。欧盟行政部门去年对中国电动汽车征税引发争议，导致中国政府怒而对欧盟出口的白兰地征收反制性关税。欧洲对外关系委员会高级政策分析师托比亚斯·盖尔克（Tobias Gehrke）表示：“毫无疑问，欧盟与中国的关系正在日益紧张。我认为双方都认识到了这一点。”

消费困境

分析人士指出了欧盟与中国之间摩擦的两个主要来源。首先是中国政府一直未能解决欧方认为的国家补贴的出口导向型工业模式所带来的问题，引发了全球范围内的中国商品过剩，对欧洲的开放型经济造成了一定程度的损害，而欧洲目前正深受能源价格高涨、利率上升和需求放缓等一系列其他问题的困扰。事实上，这一趋势还在发展：本周早些时候公布的官方海关数据显示，2024年中国的全球贸易顺差增长到近1万亿美元，对欧盟的出口同比增长8.8%。

分析人士还警告说，中国自身经济增速放缓使得其难以通过扩大内需来解决工业产能过剩问题。中国领导层对欧洲式的“福利主义”持保留态度，高债务水平、低人均收入也是持续财政刺激的主要障碍。欧洲智库布鲁盖尔（Bruegel）高级研究员阿莉西亚·加西亚·埃雷罗（Alicia García-Herrero）说：“（拉动内需）并不那么容易。中国需要从根本上改变经济模式。”



放弃世贸组织主导的秩序？

分析人士还普遍认为，欧洲很可能在未来几年对中国政府采取更多的防御性贸易措施。尤其考虑到如果特朗普兑现承诺，对中国商品征收60%的关税，就可能有价值数十亿美元的出口商品被转而销售到欧盟市场。

但加西亚·埃雷罗（García-Herrero）认为，欧盟的这种防御性措施不太可能引发中国政府的严重反制。她说：“（中国）面临的国际形势较为严峻，即便在一些新兴经济体中也不乐观。因此，他们需要向欧洲出口。”

加西亚·埃雷罗补充说，特朗普担任美国总统的一个潜在好处可能是，欧盟可以借此减少对世界贸易组织主导的贸易秩序的承诺，而中美早已在实际操作中摒弃这一秩序。“从某种程度上看，欧洲可能会因为特朗普而摆脱世贸组织的束缚。我不是不喜欢世贸组织，只是不喜欢只有我们被束缚在这件‘紧身衣’里。”

然而，其他分析人士对欧洲放弃对基于规则的贸易的承诺持谨慎态度。欧洲政策中心（European Policy Centre）的政策分析师瓦格·福克曼（Varg Folkman）说：“我不相信欧洲会完全放弃遵守世贸组织机制。但也许我们会更少听到关于欧盟始终遵守世贸组织规则的言论。”

福克曼还强调，尽管目前和未来可能会出现紧张局势，但欧洲与中国的大部分贸易仍然“相当和谐”。他说：“仍然有很多中国企业在欧洲开展业务。”



作者：Thomas Moller-Nielsen, 2025年1月15日

翻译：廖藩

(<https://www.euractiv.com/section/economy-jobs/news/eu-china-ties-deteriorate-as-trump-tariffs-loom/>)

（五）路透社：特朗普上任在即，美国进口商加急从中国采购货物

在美国当选总统唐纳德·特朗普上任并征收新关税之前，一些美国公司囤积了服装、玩具、家具和电子产品等货物，使得美国从中国的进口在去年年底时得以强劲增长。

特朗普将于1月20日上任，此前，他威胁要对来自中国的商品征收10%至60%的关税。在特朗普的第一个任期内，其关税主要针对中国的零部件。经济学家和贸易专家预测，特朗普的下一波关税可能会适用于成品。汇丰银行（HSBC）驻香港首席亚洲经济学家弗雷德里克·诺伊曼（Frederic Neumann）表示：“因此，中国对美国的成品出口有所增加，因为进口商的目的是提前做准备，应对可能对消费品征收的关税。”

1月13日，中国贸易官员表示，12月份中国贸易出口额创历史新高，并提到了对美国和欧洲贸易保护主义升级的担忧。

贸易数据供应商笛卡尔系统集团（Descartes Systems Group）的数据显示，12月份有相当于451000个40英尺集装箱的中国货物



抵达美国，同比增长14.5%。

根据笛卡尔的数据，今年美国从中国进口的床上用品、塑料玩具、机械和其他产品比2023年增长了15%。

尽管部分美国零售商匆忙进货，以应对潜在新关税带来的成本冲击，但由于进口商对此类数据保密，很难了解关税对整体进口收益的真实影响。使分析更加复杂的是，美国购买力恢复正在刺激市场需求，一些进口商设立了安全库存，以防止胡塞武装袭击苏伊士运河附近的航运，以及美国东海岸和墨西哥湾海港劳资纠纷造成的干扰。

特朗普还誓言要对许多其他国家的商品征收关税，包括北美邻国墨西哥和加拿大。因此，根据标普全球市场财智(S&P Global Market Intelligence)的数据，美国第四季度来自所有地区的多类商品进口都取得了可观的增长。

根据标普的数据，纺织品和服装进口跃升20.7%；休闲产品（主要是玩具）增长15.4%；家居用品增长13.4%；家用电器和消费电子产品分别增长9.6%和7.9%。

标准普尔称，家庭和个人护理以及食品和饮料等基本消费品类分别上涨了14.2%和12.5%。

作者：Lisa Baertlein, Ellen Zhang, 2025年1月15日

翻译：廖藩

(<https://www.reuters.com/markets/us/us-importers-rush-goods-china-trump-tariff-threat-looms-2025-01-15/>)

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



2025 年第 2 期（总第 177 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。

