

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 35 期 / 总第 210 期

本期聚焦

英国广播公司：中国找到了特朗普的“痛点”——稀土

美国政治新闻网：美中航运费用争端引发欧洲“焦虑”

《金融时报》：欧洲逐渐发觉已卷入中美博弈

目录

主流媒体报道	1
（一）英国广播公司：中国找到了特朗普的“痛点”——稀土	1
（二）美国政治新闻网：美中航运费用争端引发欧洲“焦虑”	5
（三）《金融时报》：欧洲逐渐发觉已卷入中美博弈	8
（四）美国政治新闻网：欧盟敦促七国集团就中国稀土出口限制作出回应 ..	12
（五）英国广播公司：中国斥责美国在关税威胁问题上采取“双重标准” ..	14



主流媒体报道

（一）英国广播公司：中国找到了特朗普的“痛点”

——稀土

上周，中国商务部发布了2025年第62号公告，表面上看，这似乎只是一份普通的行政公文，但实际上却对美国新发布的动摇美中之间脆弱关税休战的措施形成了有力反制。公告详细说明了
中国对稀土出口实施大范围新限制措施，此举进一步加强了中国对全球关键矿物供应的管控，也同时提醒特朗普总统：在这场美方发起的贸易战中，中方拥有相当强的影响力。

中国几乎垄断了稀土加工，而这一关键矿产对智能手机、战斗机等一系列产品的生产至关重要。根据新规，外国企业出口中国稀土产品，哪怕只含有极微量成分，都必须申报其预期用途并需要得到中国政府的批准。

对此，美国总统特朗普威胁称，将对中国商品加征额外100%的关税，并对关键软件实施出口管制。美国财政部长斯科特·贝森特（Scott Bessent）表示：“中国这是对抗全世界。他们把火箭筒对准了整个自由世界的供应链和工业基础，我们绝不会坐视不管。”

周四，中国商务部发言人回应称，“美方的解读严重曲解并渲染夸大中方措施，故意引发不必要的误解和恐慌。”她补充道：



“只要是用于民用用途的、合规的出口申请,都可以获得批准。”
本周,美中两国还宣布对对方船舶征收港口费用。

此次因美国发布新措施引起的贸易战再度升级,结束了自5月美中高级官员达成暂时休战以来数月的相对平静。

本月晚些时候,外界预计两国领导人将举行会晤。多位专家向我公司表示,稀土出口限制将使中国在谈判中占据上风。

澳大利亚伊迪丝考恩大学 (Australia's Edith Cowan University) 国际商务讲师纳奥伊塞·麦克唐纳 (Naoise McDonagh) 表示,中方稀土新规剑指美国供应链的脆弱性,注定会“冲击整个体系”。他补充道:“这确实打乱了美国人想要的谈判时间表。”

稀土矿产对于太阳能电池板、电动汽车和军事装备在内的各类科技产品的生产至为关键。例如,据估计,一架F-35战斗机需要超过400公斤(约882磅)稀土用于制造其隐身涂层、发动机、雷达和其他部件。澳大利亚咨询公司Newland Global Group顾问娜塔莎·贾·巴斯卡尔 (Natasha Jha Bhaskar) 表示,中国的稀土出口约占全球电动汽车发动机用磁铁金属供应的70%。

澳大利亚悉尼科技大学 (University of Technology Sydney) 关键矿产研究员玛丽娜·张 (Marina Zhang) 表示,多年来,中国为获得全球稀土加工能力的主导地位付出了巨大努力,在该领域培育了大量人才,其研发网络领先竞争对手数年。她说,尽管美国及其他国家正投入巨资以寻求中国稀土供应的替代选择,但



离实现这一目标仍有相当距离。

澳大利亚拥有丰富的稀土储量,被视为中国稀土潜在的竞争者。然而,玛丽娜·张表示,其生产基础设施仍不发达,生产成本较高。她坦言:“即便美国及其所有盟友将稀土加工作为国家项目,我也认为,至少需要五年才能赶上中国。”

新的出口限制是中国在4月份宣布的相关措施的升级,当时全球稀土供应出现紧张,直至中国与欧美达成一系列协议后才有所缓解。

根据中国最新官方数据,9月份其关键矿产出口同比下降超30%。但分析人士认为,中国经济不太可能因此受到影响。

美国纽约大学(New York University)索菲亚·卡兰扎科斯(Sophia Kalantzakos)教授表示,中国年度经济总量达18.7万亿美元,稀土在其中占比极小。一些分析师估计,稀土出口额占比不足中国年度国内生产总值(GDP)的0.1%

她说,虽然稀土对中国经济价值微小,但其战略价值“巨大”,因为它们赋予中方在与美国的谈判中更多的筹码。

尽管贝森特对中国有所指责,但他对谈判表达了期待。他表示:“我相信中国愿意对话,也对局势缓和持乐观态度。”

周四,中国外交部长王毅在与美国黑石集团(Blackstone)首席执行官苏世民(Stephen Schwarzman)会晤时,也强调了对话的必要性。据中国外交部网站报道,王毅部长表示:“双方应开展有效沟通,妥善解决分歧,推动中美关系实现稳定、健康、



可持续发展。”

卡兰扎科斯教授表示，中国近期所做的就是在为与美国的贸易谈判“排兵布阵”。

巴斯卡尔则表示，通过限制稀土出口，中国找到了对美国施压、争取有利协议的“最佳即时杠杆”。

新加坡管理大学（Singapore Management University）的焦阳（Jiao Yang）教授认为，尽管中国在短期内占据主动，但面对中国的稀土管制，美国仍有战略选项。例如，美国可以提议降低关税，鉴于贸易战已对中国制造业形成冲击，这对中国有可能具有吸引力。

官方数据显示，中国对美出口较去年同期下降了27%，而中国经济仍在很大程度上依赖制造业及其出口收入。

麦克唐纳教授表示，美国还可以威胁要对中国施加更多贸易限制，以阻碍其技术部门发展。例如，白宫已针对中国对高端半导体的需求，禁止其购买英伟达（Nvidia）最先进的芯片。但专家认为，这些措施影响有限。

麦克唐纳教授认为，针对中国科技产业的限制或许会减缓其发展步伐，但“不会让它彻底停滞。”

他补充说，近期中国的经济战略表明，为了实现长期目标，其愿意承受一定的短期代价。“即使因美国出口管制导致成本增加，中国也可以继续发展。但如果中国切断稀土供应，可能会使工业体系停摆。这就是最大的区别。”



作者：Osmond Chia, 2025年10月17日

翻译：董文慧

(<https://www.bbc.com/news/articles/ckgljr18z4ko>)

（二）美国政治新闻网：美中航运费用争端引发欧洲“焦虑”

美中两国正在就货运航运费用展开博弈，而欧洲面临遭受波及的风险。这场争端由美国总统特朗普挑起，作为更广泛贸易战的一部分，他决定对停靠美国港口的中国所有的或由中国制造的船舶征收费用。中国随后采取相应反制措施。两项费用均于周二生效。海事咨询公司Cavalier Shipping负责人詹姆斯·莱特伯恩（James Lightbourn）表示，“虽然美中两国在征收各自港口费用时针对的主要是彼此，但这将对全球航运业，尤其是欧洲船队，造成附带损害。”

对中国拥有或运营的船舶，美国的收费标准为每净吨（net ton, NT）50美元，每年递增30美元/净吨，到2028年升至每净吨140美元。而中国对美国关联的船舶，每净吨收取400元人民币（合56.22美元），到2028年递增至每净吨1120元人民币。两国费用均按航次收取，单船每年收费上限为五次。

劳氏船级社（Lloyd's List）测算，仅一艘3.5万吨级的汽车运输船停靠美国港口，每年新增费用就将高达560万美元。而



中国港口经常停泊20万吨及以上的大型散货船，因此产生的费用可能更为高昂。

尽管美国措施对欧洲航运公司影响不大，但中国的反制措施可能会对欧带来较大影响。根据中国的规定，凡是由美国投资者持有至少25%股权、表决权或董事席位的公司所拥有或运营的船舶，都在收费范围内——这一定义足以涵盖大量欧洲企业。

莱特伯恩指出，美国所收费用的影响可能有限：“2024年，在国际贸易船舶总计85735次港口停靠中，仅254次属于收费范围——由中国制造、但非中国航运公司运营的船舶停靠。”

海事咨询公司德鲁里(Drewry)的供应链顾问主管菲利普·达马斯(Philip Damas)测算，往返美国的集装箱船中仅约11%会受到影响。

中方反制

然而，中国的反制措施则另当别论。“目前尚无法获得明确统计数据，因为大多数航运公司的股权结构并不透明，这往往是相关公司刻意为之，”莱特伯恩表示，“初期重点将放在上市公司，但也不乏由美国基金私有持股的欧洲航运公司。”他补充称，许多欧洲船队也依赖美国投资者的支持。

一位参与此事的欧洲航运业代表表示：“中国这次实际上是瞄准了股东。由于很多公司在全球证券交易所上市，因此很可能有美国投资者持股。所以，虽然两国收费标准看似相似，但中国方面的影响可能更为显著。”



莱特伯恩还表示，欧洲航运公司更容易规避美方费用，而且许多公司已经采取行动。“多数企业可以将旗下中国制造的船舶重新部署至完全避开美国的贸易航线上。”

达马斯证实，集装箱航运公司“一直在忙于用韩国和日本制造的集装箱船替代中国制造船舶，用于与美国相关的航线，以避免被收费。他们会继续这么做，因为他们在船舶调配上拥有选择空间。”

另一方面，莱特伯恩表示，中国已深度融入全球贸易，特别是在原油和铁矿石等大宗商品领域，因此改变航线并不现实。

欧洲止损

中国的反制与美同步，几乎未留预警时间，欧洲企业正迅速采取行动以降低风险。部分公司上周末紧急重组董事会：希腊公司Okeanis Eco Tankers罢免了三名美国董事中的两位，另一家希腊公司Danaos也减少了一名董事会成员。

挪威运营商2020 Bulkers与总部位于奥斯陆的原油运输公司DHT Holdings，已开始审核其股东构成。

其他公司仍在评估形势。马士基（Maersk）发言人表示“已注意到中方措施于10月14日生效，目前正在评估其对公司停靠中国港口服务可能产生的影响”。

“所有航运公司都试图抢在措施生效前予以应对，”莱特伯恩说，“但就两国举措可能对业务带来长期的成本影响，业界在感到有些焦虑的同时，也普遍预期这些港口费用主要是美中用于



贸易谈判的筹码，若双方达成协议则可能迅速取消。”

特朗普曾威胁对中国加征100%的额外关税，但周一似乎改变了态度，他在社交媒体发文：“不用担心中国，一切都会好的！”

预计美中领导人将于10月29日在韩国会晤，届时两国将试图通过谈判终结贸易战。“中国宣布对抵达中国港口的涉美船舶征收与美类似的费用，显然属于反制策略，”海事专业律师事务所 Seward & Kissel 合伙人布莱恩·马洛尼 (Brian Maloney) 表示，“这在业界努力理解中国反制措施的范围及实施方式之际，带来了市场波动。”

作者：Martina Sapio，2025年10月14日

翻译：刘沁

(<https://www.politico.eu/article/us-china-shipping-fee-fight-creates-trepidation-in-europe/>)

（三）《金融时报》：欧洲逐渐发觉已卷入中美博弈

欢迎回来。“去风险而非脱钩”，这个对欧盟处理与中国关系的表述，由冯德莱恩在2023年初首次提出，数月后成为欧盟官方政策。她时常挂在嘴边的这句口号，如今看来已显陈旧。在贸易和投资领域，去风险进展迟缓，而今欧洲各国政府和企业却面临着同时与中美脱钩的压力。

荷兰协议



本周，荷兰深陷美中半导体技术竞争之中。荷兰政府从中国所有者兼首席执行官张学政手中夺取了安世半导体（Nexperia）公司的控制权，这是一家生产用于汽车、消费电子产品和工业应用基础领域相关芯片的制造商。这是一个极端且冒险的举动。“作为欧盟在华第二大投资国和自诩欧洲门户的贸易大国，稳定的中荷关系对荷兰至关重要，”荷兰国际关系研究所（Clingendael Institute）的研究员肖雪·马丁（Xiaoxue Martin）、托比亚斯·科斯特（Tobias Koster）和拉乌尔·布恩斯库克（Raoul Bunskoek）在今年早些时候发布的报告中写道，“因此，荷兰已经并将继续受到美中竞争的巨大冲击。因其开放的经济，荷兰容易受到全球经济碎片化和保护主义的冲击。”

作为全球领先的芯片制造设备生产企业阿斯麦（ASML）的所在地，荷兰对美中紧张局势并不陌生。迄今为止，海牙方面一直配合美国限制阿斯麦最先进设备的对华出口，且未引发中方愤怒。在芯片之争中，阿斯麦的重要性远胜于专注低利润半导体制造的安世半导体。但动用紧急生产法接管一家政府曾于2017年批准出售给中资集团的企业，仍是非同寻常之举。欧盟中国商会（China Chamber of Commerce to the EU）称之为“现代经济强盗行径”。

安世半导体接管案，正符合荣鼎咨询（Rhodium Group）分析师雷瓦·古永（Reva Goujon）和朱莉安娜·布肖（Juliana Bouchaud）在报告中所描述的美方“从中国回收战略资产的默契任务”。他们写道，通过关税、禁令或新建生产线来摆脱对源自



中国或中国主导的关键技术及基础设施的依赖,可能难以奏效且进展缓慢。因此,以国家安全为由阻止战略资产留在中国手中,提供了一条“更快捷的路径”。海牙方面否认受美国指使。经济事务大臣文森特·卡雷曼斯(Vincent Karremans)在致议会的信中表示,他之所以干预,是因为张学政的行为威胁到“荷兰及欧洲关键技术知识以及生产研发能力的存续”。这些行为“包括将产能、财务资源和知识产权,不当转移至由CEO持有且与安世半导体无关的境外实体”,卡雷曼斯写道。

美国压力

荷兰法院批准政府接管安世半导体的裁决,为这些指控提供了更多细节。但同时也表明,海牙是在美国压力下采取行动的。美国于12月将张学政的公司闻泰科技列入“实体”清单,对其施加出口管制。当荷兰政府与张学政就限制该芯片制造商的欧洲业务争执不下时,美国告知海牙,一项规则变更将把安世半导体也纳入该清单。9月30日美国规则生效当日,荷兰便接管了公司。

中国已采取反制措施,禁止部分安世半导体在华组装产品出口。古永指出,这只会促使其他制造商将封装业务从中国转移出去。脱钩正在加速。这也提醒我们,在复杂的半导体产业中,即使只在欧洲制造芯片,也未必能减少封装等其他环节对中国的依赖。这让人对欧盟《芯片法案》提出的到2030年生产全球20%芯片的目标产生质疑。另一个引人质疑的原因是,欧盟离这一目标相去甚远,多个大型制造业项目已搁置或放弃。美国在与中国的



科技和军事竞争中已将半导体技术武器化；中国则正在利用其对关键原材料的主导地位。

稀土管制

正当安世半导体案进入关键阶段之际，中国加大稀土出口限制，并推出新规，采取类似美国阻止第三国向中国出口芯片相关技术的做法。西方企业警告称，稀土限制将导致供应链断裂、价格上涨和生产延误，汽车和国防行业尤其容易受到影响。中国已实施的部分限制，已对欧洲制造商造成严重干扰。可以说，欧洲比美国更脆弱，因为欧洲在电动汽车和风电领域投入巨资，而这些产业需要大量稀土元素。去年生效的欧盟《关键原材料法案》，设定了供应多元化的正确目标，但进展缓慢。德国10亿欧元的关键矿产专项投资基金项目已被暂停。

据柏林墨卡托中国研究中心（Mercator Institute for China Studies）的专家丽贝卡·阿尔切萨蒂（Rebecca Arcesati）和雅各布·冈特（Jacob Gunter）分析，欧盟需要更果断地运用补贴、法规并充当托底买方，以大幅降低稀土依赖，激励新生产来源。

转折点

中方加强稀土出口管控之际，欧洲官员正思考是否要对华采取更强硬策略。欧盟认为中国未认真解决其工业产品大量进入欧洲市场的问题。欧盟对中国电动汽车征收的争议性关税几乎未影响其销量，而中方已对自欧盟进口的白兰地、猪肉和乳制品等产



品实施反制。德国马歇尔基金会（German Marshall Fund）的诺亚·巴尔金（Noah Barkin）表示，电动汽车关税的“痛苦经历”，暴露了欧洲贸易防御体系的“缺陷”。“在美中两国行动迅捷、重拳出击的世界里，欧盟始终反应迟缓、怯懦，且过分拘泥于已被他人抛弃的规则手册。”冯德莱恩7月访华时曾表示欧中关系正处于“转折点”。欧盟可能采取更多措施以增强自身筹码，包括限制钢铁进口、在公共采购中引入本地化要求、要求中国在欧新投资项目进行技术共享，以及实施新的经济安全战略。问题在于，欧盟各国是否愿意动用这些手段。

作者：Ben Hall，2025年10月18日

翻译：刘沁

(<https://www.ft.com/content/f03d5f8b-08fe-4294-baab-ccce4b4f99b3>)

（四）美国政治新闻网：欧盟敦促七国集团就中国稀土出口限制作出回应

欧盟贸易专员马罗什·谢夫乔维奇（Maroš Šefčovic）周二表示，对于中国稀土出口限制新规，在与七国集团（G7）伙伴的协调下，欧盟将毫不回避地作出强有力回应。谢夫乔维奇出席在丹麦举行的欧盟贸易部长会议前表示：“这是一个核心关切议题。”他称中国此次举措更是“大幅”扩大了受管制原材料范围，“加



剧”了本已严峻的局势。

谢夫乔维奇透露，他已就此问题与美国商务部长霍华德·卢特尼克（Howard Lutnick）进行磋商，双方一致认为，“在这次初步交流之后，应尽快举行一次七国集团视频会议。”七国集团成员包括美国、加拿大、德国、法国、意大利、英国和日本。

去年，中国曾对石墨、锆和镓等材料实施类似出口管制，这些材料广泛应用于科技、国防及绿色产业。谢夫乔维奇抱怨称，对于这些材料的出口申请，“中国仅妥善处理了其中一半的数量”。

上周，中国以国家安全为由，宣布对稀土磁体及其原材料实施新的全面出口管制。该措施要求，磁体生产商即使只使用微量的中国稀土，其出口也必须获得中国的批准。中国目前约占全球稀土磁体生产的90%，这些磁体广泛用于电动机、风力涡轮发电机以及国防装备等设备中。

这引发了美国总统特朗普的强烈不满，他威胁将以新增关税作为回击，并暗示本月底可能不会与中国领导人举行会晤。

尽管美国方面正寻求缓和，谢夫乔维奇仍未完全排除欧盟效仿美国强硬措施的可能。他对记者表示，希望先听取欧盟各国部长的初步评估意见。他补充道：“对我们而言，关键在于保护欧洲整体利益，并找到一个不会对欧洲产业造成损害的解决方案。因此，我们首先会磋商并评估局势。”

谢夫乔维奇还表示，他“很可能在下周”请求与中国贸易领域的相关负责人举行视频会谈。



丹麦外交大臣拉尔斯·勒克·拉斯穆森（Lars Løkke Rasmussen）则表示，欧盟应“采取强硬回应”，并强调欧盟作为全球最大的贸易集团，应当“展现实力”。不过，他并未进一步呼吁采取类似的关税措施。拉斯穆森补充说：“实际上，在这一领域，我们与美国盟友拥有共同利益。”丹麦目前担任欧盟理事会轮值主席国，负责协调成员国间的政府间事务。

作者：Camille Gijssels, Koen Verhelst, 2025年10月14日

翻译：董文慧

(<https://www.politico.eu/article/eu-maros-sefcovic-urges-g7-response-china-rare-earth-export-curbs/>)

（五）英国广播公司：中国斥责美国在关税威胁问题上采取“双重标准”

中国政府表示，美国总统特朗普近日威胁对中国商品加征额外100%的关税，是典型的“双重标准”。中国商务部发言人表示，如果美方一意孤行，中方也必将坚决采取相应措施，维护自身正当权益，并强调“中国不怕打关税战”。

上周五，特朗普回应中国加强稀土出口管制举措，称中国“变得非常敌对”，试图让全世界“成为它的俘虏”。他同时威胁称，可能取消本月早些时候与中国领导人的会晤。但关于该次会晤，中方并未发布任何消息。



然而，特朗普于周日在社交媒体上发文表示：“别担心中国，一切都会好的！”他写道：“中方不希望自己的国家陷入萧条，我也不希望。美国希望帮助中国，而不是伤害中国！”但他并未就此进一步作出说明。

特朗普上周五的言论引发全球金融市场震荡。标准普尔500指数当日下跌2.7%，创下自4月以来的最大单日跌幅。

本周一，中国深证成指收跌0.74%，香港恒生指数下跌1.5%。特朗普总统的言论再度加剧了外界对美中贸易战的担忧。

今年5月，美中双方曾达成共识，同意暂停对彼此商品加征高达三位数的关税，如此高额的关税几乎阻断了两国间的贸易。协议达成后，美国对中国商品的关税比年初增加30%，而美国商品进入中国则面临新加的10%关税。

周一，中国商务部以书面形式就记者关于近期中方相关经贸政策措施作出回应。声明措辞与此前贸易摩擦高峰期时类似，批评美国对半导体设备、芯片等众多产品出口实施单边长臂管辖，并为中国自身的稀土出口管控辩护，称其为维护自身国家安全和国际共同安全的“正常行为”。

商务部发言人表示，“长期以来，美方泛化国家安全，滥用出口管制，对华采取歧视性做法。”发言人说：“动辄以高额关税进行威胁，不是与中方相处的正确之道。对于关税战，中方的立场是一贯的，我们不愿打，但也不怕打。”

上周，中国宣布将加强稀土及其他高科技制造关键原料的出



口管制。由于中国在全球稀土加工中占比约90%，而稀土广泛应用于太阳能电池板、智能手机等高端技术产品中，因此这一举措被视为具有重要战略意义。部分人士认为，美中两国近期的表态，可能是在为未来的贸易谈判先行造势。

目前尚不清楚，本月晚些时候在韩国举行的APEC峰会上，预期中的美中两国领导人会晤是否还会举行。

作者：Stephen Mc Done11，2025年10月13日

翻译：董文慧

(<https://www.bbc.com/news/articles/cn828kg8rmzo>)

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



2025 年第 35 期（总第 210 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。

