

在11月美国高院听证会前

# 特朗普政府“调整”关税策略

## 豁免范围大幅扩展

上月,特朗普通过附件二清单豁免了从黄金到LED灯等数十种商品的关税,涵盖多种矿物、化学品和金属制品,这些产品中许多已被或被第232条款关税覆盖。

值得注意的是,他还预告了未来可能出现的数百项豁免。根据其签署的行政命令,可能被称为“附件三”的产品清单列出了未来可能获得零关税待遇的数百种商品。该清单针对“无法在美国种植、开采或自然生产的产品”,包括某些农产品、飞机及飞机零部件,以及用于制药的非专利物品。

9月的行政命令还授权商务部和美国贸易代表办公室自行批准关税豁免,无需特朗普每次都签署行政命令。白宫官员表示,此举将简化关税政策执行流程,便于落实特朗普已宣布的十多项贸易协议。

## 法律策略转向第232条款

在调整“对等关税”豁免政策的同时,特朗普政府正加大对第232条款的使用力度。该条款法律基础比“对等关税”更为稳固,特朗普已利用该条款对金属和汽车征收关税。

上周五,特朗普宣布根据第232条款对卡车和卡车零部件征收25%关税,对公交车征收10%关税,将于11月1日生效。该行动还扩大了汽车制造商的关税减免计划,允许他们申请抵免额度以部分抵消汽车和卡车零部件关税成本,期限从2027年延长至2030年。保护主义倾向的特朗普盟友认为,第232条款关税最终将更有效地推动制造业回流美国。

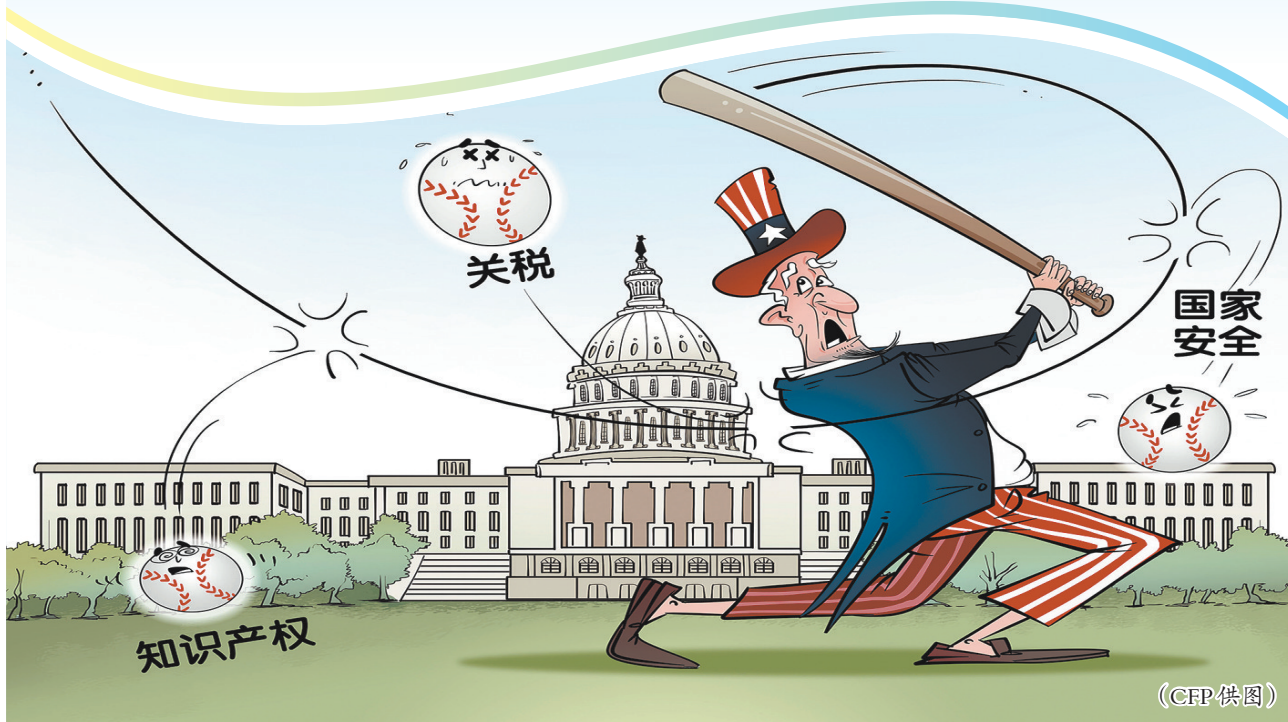
关税政策的调整显示出政策立场明显软化。美国商务部长Howard Lutnick此前数月坚称“对等关税”“没有豁免,没有例外”。但他在7月底的电视采访中软化了立场,表示:“如果你种植某种东西而我们不种植,那可以零关税进口。”

特朗普政府正在悄然调整其标志性的关税政策。

在最高法院即将在11月初就“对等关税”举行听证会之际,特朗普政府近期豁免了数十种商品的关税,并在与各国的贸易协议谈判中提出对数百种商品实施关税豁免。

10月17日,据媒体援引知情人士,这一转变反映出政府内部正在逐步形成一种共识:美国应降低非国内生产商品的关税。与此同时,特朗普团队正在扩大使用法律基础更稳固的1962年《贸易扩展法》第232条款,目前已经利用该条款作为对金属和汽车征收关税的依据,并于本月宣布了针对重型卡车、药品和家具的新一轮关税。

这一策略调整正值关键时刻,如果最高法院判决政府败诉,白宫可能被迫退还大量已征收的关税。知情人士透露,豁免政策的推进体现了特朗普团队在法律风险面前的对冲策略。



## 企业积极寻求豁免

企业响应关税豁免请求逐步获得豁免。消费品牌协会今年3月致信特朗普政府,敦促官员豁免咖啡、燕麦、可可、香料、热带水果和用于食品罐的镀锌钢板等商品的关税。目前,许多此类商品已被纳入附件三,有可能在与美国签署贸易协议的国家中获得豁免。

糖果巨头好时公司5月表示正在“与美国政府接洽”寻求可可豁免。可可关税加剧了这家宾夕法尼亚州巧克力制造商的困境,该公司一直在应对核心原料价格高企的问题,并表示正在采取一切可能的手段争取改变可可关税。部分食品企业表示将提价以抵消

关税带来的成本上涨,但也有企业试图维持价格稳定。泰国联合集团旗下的海鲜公司Chicken of the Sea总裁Andy Meecs表示,尽管金枪鱼价格非常敏感,面临关税,公司仍在努力控制核心罐装金枪鱼产品的价格。

(华闻)

## 特朗普签署行政令

# 对进口中型和重型卡车征收25%关税

本报讯 当地时间10月17日,美国总统特朗普签署行政令,自11月1日起对进口中型和重型卡车及零部件征收25%的新关税。特朗普称,还将对进口客车征收10%的关税。

此前,特朗普以“国家安全”为由推动关税,声称美国重卡市场被外国企业占据,威胁本土制造业就业,表示自10月1日起将对所有进口重型卡车加

征25%关税。但由于企业担心影响,官员在听取各方意见后推迟了时间表,如今则尘埃落定。据悉,关税适用于所有进口重型卡车(包括电动重卡),无豁免条款。

根据美国海关规则,进口商需申报车辆非美国原产成分价值,按比例缴纳关税,若一辆重卡50%零部件产自美国,剩余50%需缴纳25%关税。

今年3月,美国已对进口汽车及零部件加征25%关税,导致整车税率升至50%(原轻型车税率25%)。

数据显示,2024年美国重卡进口量占总销量的38%,其中墨西哥、中国、欧盟是主要来源地。中国是全球最大重卡生产国,2025年上半年出口量达15.56万辆,其中对美出口占比约12%。关税实施后,中国重卡对美出口成本将增加

25%,一辆售价50万美元的电动重卡,关税成本将增加12.5万美元,价格竞争力大幅削弱。

值得一提的是,墨西哥是中国重卡进入美国的重要跳板,但墨政府于本月宣布对中国汽车加征50%关税,进一步切断中国产品通过第三国进入美国的路径。

(央视 快科技)

## 关税不是万灵药

# 欧洲在审慎对话中寻求战略自主

全球价值链,而中国是其中的关键一环。”“德国企业一贯反对保护主义,无论来自国内还是国外。对欧洲而言,盲从华盛顿的要求将削弱自身利益。对话而非对抗,才是维护繁荣的根本。”舒曼指出,“战略自主已不再是抽象概念,而正成为现实政策。这并非意味着与美国疏远,而是基于欧洲自身利益行事。拒绝简单追随美国的做法虽有短期风险,但能带来公信力、平衡性与政策的独立性。”他强调,欧洲正试图以自己的产业与贸易逻辑制定政策,而非受制于政治阵营。

与美国不同,欧盟的关税政策与制裁措施遵循不同的逻辑。而任何关税政策出台前,都需27个成员国协调一致,主要被

用于应对“不公平竞争”。最新的例子是欧盟委员会在10月7日公布的一份保护欧盟钢铁行业的提案,计划大幅下调钢铁免关税进口配额,并对配额外进口钢铁征收50%的关税。而该提案仍需欧盟成员国及欧洲议会审议,最早将于明年6月生效。

复旦大学中欧关系研究中心主任简军波指出,欧盟钢铁关税措施反映了欧洲内部保护主义的上升,但这并不直接针对中国。“欧洲经济已受到特朗普此前关税政策的冲击,欧盟不会希望再与中国开启新一轮关税战。”简军波说。

他指出,欧盟内部对华立场存在差异:“德国等与中国贸易密切的国家不愿看到中欧关系恶化;法国作为联合国安

理会常任理事国,更加重视与中国的政治沟通。”南欧和东欧国家,如西班牙、匈牙利和塞尔维亚,则将中国视为基础设施和可再生能源项目的重要投资来源。

“这些不同的利益诉求,使布鲁塞尔难以形成统一的强硬立场,也解释了欧盟为何更倾向‘去风险化’而非‘脱钩’”,简军波说。“中欧经济联系如此紧密,‘脱钩’几乎不可能。”

目前,中国是欧盟的第二大货物贸易伙伴,仅次于美国;欧盟也是中国的第二大贸易伙伴,仅次于东盟。欧盟委员会数据显示,2024年中欧货物贸易额达7320亿欧元(约合8469亿美元),欧盟贸易逆差为3058亿欧元。

(中报网)

# 想和中方谈谈 但荷兰还在狡辩

如果安世半导体想从美国最新调整的“实体清单”中获得豁免,其中国籍首席执行官“必须被替换”。

卡雷曼斯的这番说辞甚至无法说服自己人。荷兰智库克林根代尔研究所研究地缘政治与技术问题的学者马艾克·奥卡诺-海曼斯对NOS说:“美国不惜一切代价想要遏制中国成为科技大国。而欧洲至今没理清,究竟希望与中国建立怎样的关系。因此,荷兰采取强硬干预措施,很可能是在美国的施压下进行的。”

在中美博弈之际,荷兰政府近期突然下令,强行要求中国半导体领军企业闻泰科技旗下子公司安世半导体自9月

30日起,一年内不得进行任何涉及资产、知识产权、业务及人员的调整。随后,荷兰企业法庭裁决还指派一位外籍人士拥有对安世半导体的决定性投票权。

从时间节点来看,这一系列操作很难不让人怀疑是一场精心策划的“掠夺”:美国和荷兰在芯片行业出口管制领域素来合作密切。就在荷兰政府采取行动的前一天,当地时间9月29日,美国政府刚发布出口管制穿透性规则,对被列入“实体清单”、持股超50%的闻泰科技子公司,追加同等力度的出口管制。

美国彭博社、英国《金融时报》等诸多外媒都注意到美荷行动的高度协同,

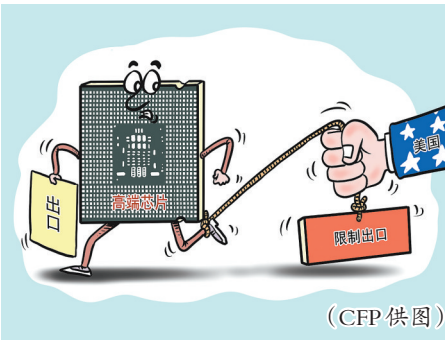
纷纷猜测荷兰此举背后有美国“指点”。

10月16日,在中国商务部例行发布会上,新闻发言人何咏梅表示,中方关注到有关情况,中方坚决反对荷方泛化国家安全概念,以行政手段直接插手企业内部事务。荷方此举不仅违反契约精神与市场原则,还将严重损害荷兰营商环境,害人害己。

(观网) 又讯,10月18日,闻泰科技方面负责人表示,安世中国团队的账号被封,具体原因不明,目前有部分恢复。考虑到欧洲可能会切断系统、资金,中国区不得不采取独立的自救行为,加紧拉通国内供应链,确保国内客户的供应。(证时)

# 英伟达在华高端市场份额从95%降到0%

黄仁勋:伤害中国的事情往往更严重伤害美国



本报讯 黄仁勋又一次对英伟达被迫离开中国市场表示惋惜。

近日,在美国城堡证券举办的一场访谈活动上,AI(人工智能)芯片龙头英伟达的CEO黄仁勋表示,由于美国出口管制,英伟达在中国高端市场份额从95%降到0%,目前英伟达100%离开了中国(高端芯片)市场:“我们(美国)实施的政策,导致美国失去了世界上最大的市场之一。”

黄仁勋进一步指出,由于世界上有大约一半的AI专家来自中国,所以“每个人的进展都被迫减缓了”。虽然美国希望赢得AI竞赛,但“伤害中国的事情往往也可能伤害美国,甚至会更严重”:“所以,在急于推出对他人有害的政策之前,或许应该后退一步,反思一下哪些政策对美国有益。”

黄仁勋表示,英伟达将“继续解释和说明情况,并坚持对政策调整抱有希望”。在当天的活动中,黄仁勋还提到,AI正在催生“代理式AI(agentic AI)”和“物理AI(physical AI)”,这两个市场将在全球经济中达到万亿美元的规模。前者将从软件方面补充和增强企业市场,后者则将增强劳动力。

关于中国市场,就在不久前,黄仁勋曾表达过类似的观点。在今年9月的一档播客节目中,黄仁勋指出,美国政府应该停止试图将中国市场隔离开来。他曾听到有人说中国在AI芯片领域“落后美国两三年”,这是十分荒谬的:“中国现在仅落后美国几纳秒而已,所以我们必须去竞争。”

黄仁勋坦言,尽管英伟达在海外市场仍有增长机会,但这并不意味着中国对公司不重要:“它对我们至关重要。任何认为中国市场不重要的人,都是在自欺欺人。”

据报道,英伟达受美国出口管制影响,高端AI训练芯片(如H100、H20等)在中国市场份额已从95%暴跌至0%。但消费级显卡、车载芯片等未受管制业务仍正常销售,2026财年Q2中国区营收27.69亿美元,占总营收约6%。

(澎湃)

# 从广交会看贸易新趋势

欧亚、中东、拉美市场成跨境电商“新蓝海”

本报讯 “从宏观看,东盟、拉美、中亚、非洲等新兴市场占我国的出口份额进一步上升,比重已超过50%,且东南亚、南亚多数国家指数处于中低风险区间,体现出在国际贸易格局重构背景下,新兴市场机遇不断涌现。”在10月17日举行的国际贸易合规发展论坛上,中国出口信用保险公司数字金融部/普惠金融部营销中心主任张法介绍。

作为第138届广交会主题论坛活动之一,国际贸易合规发展论坛旨在助力企业提升国际贸易水平,做好贸易风险控制,系统提升应对能力。

论坛上,中国出口信用保险公司发布了《2025年中国中小微外贸企业出口风险指数(SMERI)报告》(下称《报告》),分析外贸企业不同行业交易所面临的信用风险水平。

张法表示,《报告》指出,在外贸新业态方面,数字化转型是当前全球贸易的重要趋势,我国跨境电商作为外贸新动能和高质量发展的新引擎,连续多年实现两位数增长。欧洲、亚洲、中东和南美洲等地区跨境电商市场潜力巨大。人工智能等数字技术的广泛应用助力企业克服语言障碍、运营效率低下、信息不对称等发展瓶颈阻碍,赋能中小微企业拓展全球市场。同时,我国还将推动新设一批跨境电商综试区,以支持跨境电商和海外仓,拓展中间品贸易、绿色贸易。

“在贸易机会方面,当前,世界各国正积极启动经济刺激及加速计划,对基础设施建设、数字经济、绿色能源需求持续上升。在此形势下,我国大力发展新质生产力,以创新驱动发展,明确绿色化、数字化的国际贸易发展方向,更好满足世界市场需求。”张法介绍,目前,我国依托产业链供应链配套集成优势,小到咖啡机、扫地机,大到电动汽车、工业机器人,出口产品科技含量持续提升,在国际上获得广泛认可。从海外市场结构上看,新兴市场正在涌现出大量商业机会,新兴市场多个行业对中国产品的进口增长迅猛,其中机械、电力、运输设备贸易额增长亮眼。

(21世纪)