

2025 年 4 月 14 日 星期一 总第 7392 期



分析专栏

西方 Z 世代集体转向保守主义



欢迎关注
安邦咨询 (ANBOUND)
官方微信平台

优选信息

习主席元首外交与越南建设中越命运共同体	3
如何看待失业毕业生可以被纳入低保?	4
美国将针对关键商品制定专门关税	4
国内储能+数据中心正快速升温	4
技术安全等因素导致中国放缓批准企业境外设厂	5
存量时代加剧互联网企业马太效应	6
英国拟接管将被中企关闭的英国钢铁公司.....	6
多重因素导致一季度我国货物贸易进口同比下降.....	6
媒体称跨省涉企犯罪案件管辖新规开始实施	7
调查显示中美在东盟精英观感中的地位逆转	8
保守主义在美洲大陆“再插一旗”	8
工信部将“不起火、不爆炸”设为强制要求.....	8
六部门加快实施提振消费专项行动推动“购在中国”	9
高盛认为美国对中国的贸易依赖度更高	9
富士康等电子科技企业正加速全球供应链转移	10
英国暂停多项产品进口关税以缓解国内企业压力.....	10

ANBOUND

网站
www.anbound.com.cn
邮箱
aic@anbound.com.cn

订购热线
010-56763000
010-56763018
010-56763028

服务热线
上海 021-62488666 成都 028-68222002
深圳 0755-86978663 杭州 0571-87222210
新疆 0991-6117958 重庆 023-65900777

【分析专栏】

【西方 Z 世代集体转向保守主义】

“Z 世代”指的是 1995 年至 2009 年出生的一代人，也就是现在的“年轻人”群体。相比其他世代，他们自带网络基因，更加注重品质生活，个性张扬，喜欢与众不同。在西方社会，刻板印象长期以来把 Z 世代和左翼人士、进步主义挂钩。一提到“年轻人”，最先浮现在人们脑海里的是“环保”、“女权”和“多元文化”等词汇。然而，现实却显示，西方的 Z 世代年轻人正整体地转向保守主义，不再响应进步主义的号召。而这一代人的政治取向变化，预示着未来美国和欧洲的政治版图可能发生深远变革！

先来看美国，特朗普能够再次担任美国总统离不开 Z 世代青年的支持。总的来看，塔夫茨大学公民学习与参与信息研究中心的数据显示，2024 年 11 月，46%的年轻人投票给了特朗普，高于 2020 年的 36%。若从性别和种族等角度来看，根据 2024 年大选结束后美联社一项针对 12 万多名选民的全国调查显示，超过一半的 30 岁以下白人男性支持特朗普。四年前，这些年轻男子却是支持民主党拜登的。另有调查显示，虽然很多年轻人支持时任副总统哈里斯，但越来越多的年轻人也开始转向特朗普，特别是黑人和拉丁裔青年。此外，2020 年，约有 60%的 30 岁以下拉丁裔男性对民主党持相当或非常好的看法，2024 年这一比例下降到约 40%。相比之下，共和党越来越受年轻选民的推崇。有统计表明，2024 年认定自己是共和党人的年轻男性比例有所上升。

很多左翼人士与媒体认为，由于特朗普的“厌女”，女性将会成为哈里斯击败特朗普的关键。然而，令左翼们“跌破眼镜”的是，2024 的大选动向显示，许多年轻女性也开始右转了，并且投票给特朗普和共和党。英国《卫报》的一篇文章指出，这简直是扰乱了传统意义上关于性别、种族和其他身份特征如何影响美国人投票的叙述！《卫报》进一步分析称，在大选里，虽然女性确实更加支持哈里斯，但明显热情亚于 2016 年支持希拉里。另外，虽然从历史上来看，女性总体上都投票给了民主党，但这次大选显示白人女性依然投票给保守派和共和党，哈里斯则在拉丁裔女性中遭遇了重大损失。另据一项出口民调，特朗普在年轻女性中的表现比 2020 年更好，与民主党的选票差距进一步缩小。

为什么会出现这样的变化呢？有分析指出，这是因为经历过疫情的 Z 世代年轻人更加关心实际的经济生活问题，而不是左翼民主党挂在嘴边的意识形态。综合社会反馈显示，许多美国年轻选民对民主党的不务实的经济复苏计划失望透底，希望特朗普能够带来实质改变。还有观点认为，对于很多爱彰显个性的 Z 世代而言，特朗普是一个类似于“草根英雄”的反

建制派角色，而不是所谓的“恶棍”。安邦智库（ANBOUND）的一位高级研究员曾经指出，建制派人物，在和平时期，他们的行事风格和能力，看不出问题，甚至根本不会被发现存在问题。如果遇到了经济危机，遇到了战争，遇到了重大转折时刻，那么他们就会表现得像一只受惊的鸽子，手足无措，奋力挣扎。现在的世界，是一个地缘政治主导的世界，又来到了一个敏感的时刻，一个危机四伏的时刻。这种时候，世界需要的是非建制派与反建制派，而不是建制派。特朗普、马斯克自然而然获得了掌握时代的权力，而保守主义顺其自然地开始接纳新鲜血液，促进社会代谢。

年轻人回归保守的趋势也在欧洲发生。2025 年 2 月的德国大选就是最新鲜也是最典型的例子：虽然年轻选民政治立场日益向政治光谱两端倾斜，但如果进一步比较支持左翼和右翼的年轻人比例，可以大致估计，右转的年轻人其实更多。媒体信息分析公司 Unicepta 在选前对各政党的社交媒体表现做调查，发现左翼党领导人海蒂·赖欣内克 TikTok 账号粉丝逾 59 万，而选择党领导人爱丽丝·魏德尔的粉丝量则超过了 94 万！

法国也在出现类似的现象。勒庞所在极右翼政党国民联盟正在赢得越来越多年轻人的支持。2024 年，法国民调机构 Ifop 的一项调查显示，18 岁至 24 岁选民中投票支持国民联盟的人数正在大幅增长；这个年龄段中有四分之一的人把票投给了该党，2022 年前后这一比例仅为 12%。值得一提的是，国民联盟的现任主席若尔当·巴尔代拉出生于 1995 年，是一个不折不扣的 Z 世代成员！16 岁那年，巴尔代拉在一次集会上被勒庞的号召力所吸引，隔天就加入了国民联盟，担任起了宣传小兵，还组建了地方小团体。他的积极主动引起了勒庞的注意。勒庞曾说巴尔代拉看起来是一个自律、善于表达的年轻人，而且他的穿着方式和优雅气质，非常法式。可以说，自巴尔代拉加入勒庞参加竞选活动后，外界不仅开始放下对勒庞的成见，还形成了极大的网络社群影响力，改变了更多年轻人的想法，让 Z 世代开始转右，逐渐趋于保守。

美欧 Z 世代的转变，意味着什么呢？安邦智库的高级研究员指出，答案简单也很显然，特朗普主义将在美国保持长期影响力，而欧洲的保守主义右翼势力也有望在未来赢得更广泛的社会支持，甚至最终掌握政权！所以，未来的美欧政治版图，甚至是全球政治版图都可能发生深远变革！

值得一提的是，这种转变不仅局限于政治领域，还将渗透到文化和时尚界。历史上，政治意识形态的转变往往伴随着文化潮流的更替。随着年轻一代对传统价值观的回归，时尚界的保守风格也可能重新登上 T 台，成为文化主流。过去十多年中，前卫与解构主义风格占据主导，而如今，经典、端庄、传统的审美或许将再次回归，影响流行文化、影视作品甚至社

交媒体的风格取向。以 2025 年“春夏时装秀”为例，1980 年代权力着装风格正在卷土重来。Saint Laurent、Balenciaga、Bottega Veneta、Jil Sander 和 Stella McCartney 等品牌都从这个充满活力的时代汲取灵感。这种复兴不仅反映了 1980 年代大胆的美学风格，也表明怀旧已成为现在青年设计师的创作出发点，鼓励行业回顾过去并融入以前风格的元素。这种复古主义标志着人们重新拥抱更极致主义，拥抱熟悉和稳定。这其实就意味着，时尚文化界也可能在回归保守了。

总而言之，这一代年轻人的政治觉醒，或将重塑西方的未来格局。无论是美国还是欧洲，保守主义的回潮已经不可忽视，未来世界的政治、社会和文化环境都可能因此发生深刻变化！

最终分析结论 (Final Analysis Conclusion) :

西方的 Z 世代年轻人正整体地转向保守主义，不再响应进步主义的号召。特朗普主义将在美国保持长期影响力，而欧洲的保守主义右翼势力也有望在未来赢得更广泛的社会支持，甚至最终掌握政权！所以，未来的美欧政治版图，甚至是全球政治版图都可能发生深远变革！（ZZJ）[返回目录](#)

【优选信息】

【形势要点：习主席元首外交与越南建设中越命运共同体】

国家主席习近平日前访问越南，展开了又一次元首外交。当地时间 4 月 14 日，习主席抵达越南，在河内内排国际机场发表书面讲话。习主席表示，应越共中央总书记苏林和越南国家主席梁强邀请，开启对越南的第四次国事访问。“在抵达河内之际，我谨代表中国共产党、中国政府和中国人民，向兄弟的越南共产党、越南政府和越南人民致以诚挚问候和良好祝愿。”习主席指出，越南人民生活水平持续提高，国际和地区影响力不断增强，社会主义工业化现代化建设取得可喜成就。“中方为此感到很高兴”。中越两国是山水相连的社会主义邻邦，是具有战略意义的命运共同体。“在争取国家独立和民族解放的峥嵘岁月中，双方并肩战斗、相互支持，结下‘越中情谊深、同志加兄弟’的深厚友谊”。“今年是中越建交 75 周年暨‘中越人文交流年’，中越命运共同体建设迎来新的发展机遇。站在新的起点上，中方愿同越方一道，不忘友好初心、牢记共同使命、把握时代机遇，开展更高水平、更广范围、更深层次合作，更好造福两国人民，更多惠及地区和世界”。值得一提的是，习主席并未在书面讲话中提及美国对等关税问题。但习主席在访越前，在越南媒体发文强调，中国将保持周边外交政策的延续性和稳定性，并表示贸易战、关税战没有赢家。

(YXT) [返回目录](#)

【形势要点：如何看待失业毕业生可以被纳入低保？】

为解决高校毕业生这一群体的就业问题，中办、国办日前印发《关于加快构建普通高等学校毕业生高质量就业服务体系的意见》。其中，通知提到要落实离校未就业毕业生实名就业帮扶要求。按规定将符合条件的离校未就业毕业生纳入最低生活保障等社会救助范围。对高校毕业生离校后的就业状况的监测将持续 2 年。这些内容引起了社会和舆论的关注。有观点表示，大学生刚毕业，年纪轻轻就吃上低保了，不知是该哭还是该笑？还有反馈称，这样会助长懒汉思想，有低保领着，时间长了，就不想再工作了，这样起不到好的效果。不过，也有较为积极的观点指出，文件出台的初衷是好的，毕业后没有工作，自然就没有收入，现在讲究慢就业，缓就业，低保可以过渡，让基本生活有所保障。安邦智库（ANBOUND）的研究人员认为，这是一个值得好好研究的问题，低保固然是考虑到了现实操作问题，但也要避免毕业生长期找不到工作就不再找工作而是依赖救济的现象发生。对高校而言，如何教授学生务实的技能，能够更好融入毕业后的职业生活，也是需要做好的。(ZZJ) [返回目录](#)

【形势要点：美国将针对关键商品制定专门关税】

美国总统特朗普 4 月 13 日在社交媒体上发文，针对前一日美国海关宣布对部分中国输美电子产品豁免“对等关税”一事表示，相关商品仍将被征收 20% 的“芬太尼关税”，并强调贸易伙伴不应认为已“逃过一劫”。特朗普称，豁免商品只是被“挪到不同的关税篮子”，同时透露将启动对半导体、芯片制造设备及电子产品供应链的国家安全调查。这一表态与此前美国海关 4 月 11 日发布的豁免公告形成矛盾。该公告允许电脑、智能手机、芯片等产品申请“对等关税”豁免，被外界视为美方对华关税政策的缓和信号。同日，美国商务部长卢特尼克在接受采访时进一步透露，政府计划在未来一两个月内推出针对半导体、药品等商品的专门关税，以推动制造业回流。他明确表示，当前对电子产品的关税豁免仅是“暂时取消”，后续将以新税种替代。此举延续了特朗普政府的贸易保护主义逻辑，此前美国已对进口汽车加征 25% 关税，并于 4 月 3 日生效。卢特尼克称，美中双方已通过非正式渠道就关税问题沟通，但对具体税率仍讳莫如深。随着半导体等关键领域可能面临新一轮关税，全球供应链稳定性与中美经贸关系或将再受冲击。(BSY) [返回目录](#)

【市场：国内储能+数据中心正快速升温】

近年，许多储能企业为抢占市场不惜承受利润大幅下滑，甚至亏损，以超低价策略争夺订单。如今，储能系统价格仍在下探，已有厂商报出含

安装费低于 0.6 元/Wh 的价格。在这样的背景下，储能企业纷纷将目光投向新的细分领域，其中最引人注目的方向便是数据中心场景。近年来，储能+数据中心的热度快速升温。从出货流向看，一些储能厂商的订单结构正在改变，来自数据中心行业的需求占比不断提升。老牌 IDC 企业世纪互联在 2021 年就于佛山数据中心开展了新型储能试点，这是国内首例大型数据中心规模化应用新能源储能的案例。国际上，微软也早早宣布将在 2030 年前移除数据中心的柴油发电机，转而全面采用电池储能作为后备电源。数据中心对储能产生了新的需求。数字经济蓬勃发展下，算力需求激增，我国数据中心规模高速扩张，2017 年至 2022 年，全国数据中心机架总数从 166 万增长到 670 万，年均增速接近 30%。过去十年我国数据中心用电量年均增长超 10%，2022 年总耗电量已突破 2700 亿千瓦时，占全社会用电量的 3.1%；预计到 2025 年占比将达 5.8%。庞大的能耗使数据中心背负高昂电费成本，并带来碳排放压力。在政策引导和成本压力双重驱动下，数据中心开始主动拥抱储能技术。一些领先的数据中心运营方已经尝到甜头，采用锂电储能后，不仅 PUE 得以下降，空调备用等环节也可优化，同时部分地区还允许将富余储能参与电网调频等服务获取收益。种种因素叠加，使得数据中心这个过去相对封闭的市场，正成为储能企业眼中的新蓝海。

(WHX) [返回目录](#)

【形势要点：技术安全等因素导致中国放缓批准企业境外设厂】

近日，据路透社报道，中国政府已推迟批准比亚迪等国内车企在拉丁美洲设厂的计划。中国电动车巨头比亚迪 2023 年宣布将在墨西哥设厂，并在去年一度表示要在年内公布工厂选址；另一家中国车企吉利汽车则于今年 2 月宣布与法国雷诺达成协议，授权使用雷诺在巴西的工厂，并收购雷诺巴西业务的少数股份。路透社引述知情人士报道，北京市政府审批上述两个项目的时间比预期还来得长。在与比亚迪与吉利汽车代表会面时，已表示相关计划存在技术转移的风险。知情人士还说，中国汽车行业协会官员曾在与车企的单独交流中警告称，特朗普的关税政策将对全球贸易和经济带来不确定性，使得企业在海外投资的风险与回报更复杂。另一名知情人士说，中国政府在审查国内车企的海外投资时，变得更加严格和审慎，但尚未到完全停止接受申请的程度；审批流程拉得更长，也要求企业提交更多材料。需要看到的一点是，新能源车领域中，中企已经在产能和技术等多方面具备了明显的优势，境外投产的技术外移风险会逐步增多。并且，全球贸易不确定因素加剧之下，贸易摩擦风险也会逐步增多，政府对此事项的顾虑会持续影响其对企业境外设厂的批准进程。(ZC) [返回目录](#)

【形势要点：存量时代加剧互联网企业马太效应】

据业内人士统计的互联网企业财报显示，一线互联网公司去年全部实现盈利，且利润丰厚、增长迅猛。腾讯等头部企业的利润增速基本全部在50%以上，盈利数额也十分巨大。与之形成鲜明对比的则是，B站和唯品会等二线小巨头，要么净利润明显缩减，要么重新出现亏损，不利处境有所加深。业内人士指出，这种马太效应恰恰是中国互联网进入存量时代的生动写照。2021年中，中国手机网民规模突破10亿人后，便进入低增长阶段，2023年后，规模增速继续下降至1%以下。2024年12月，中国手机网民规模突破11亿，后续增长空间已经不大。最近5年，中国网民平均每周上网时长，波动稳定在26-29小时，从目前的情况看，很难有整体大幅提升的空间。更重要的是，随着“互联网+”的逐步深入，日常生活各种细分场景的互联网化基本达成，已经很难再有传统行业交给互联网公司去重做一遍，互联网市场的增长空间被大范围锁死。因此，占据了“大片地盘”的头部企业可以继续收割存量红利，而二线企业则只得在很有限的细分市场中“苟延残喘”，还要面临头部企业继续侵蚀的压力，处境不妙。（ZC）
[返回目录](#)

【形势要点：英国拟接管将被中企关闭的英国钢铁公司】

近日，中国敬业钢铁集团以经营亏损之名，决定关闭英国钢铁公司在斯康绍普（Scunthorpe）工厂。2019年，敬业集团收购了英国第二大钢铁公司——英国钢铁公司，收购金额为7000万英镑。不过，敬业集团关闭的不只是一家钢铁工厂，也不只是让数以千计员工失业，更是让英国彻底失去最后一间能生产原钢的工厂。由于英国一度强健的钢铁产业落入衰退，英国政府将斯康绍普工厂可能关闭视为对该国长期经济安全构成风险。根据英国媒体报道，英国国会假期通过紧急法案后，官员准备好进行接管。一位政府官员指出，将英国钢铁公司收归国有可能是下一步举措后，英国首相施凯尔坚称“考虑采取任何方案以确保（钢铁）产业的未来”。英国泰晤士报报道，英国钢铁公司工人赶走试图进入工厂关键区域的“中国高层代表团”。（XR）
[返回目录](#)

【形势要点：多重因素导致一季度我国货物贸易进口同比下降】

据海关统计，今年一季度，我国货物贸易进出口10.3万亿元，同比增长1.3%。其中，出口6.13万亿元，增长6.9%；进口4.17万亿元，下降6%。具体来看，今年一季度我国货物贸易进出口主要有四个方面的特点。一是进出口增速逐月回升。一季度，我国进出口规模创历史同期新高，连续8个季度超10万亿元。从月度走势看，1月份进出口下降2.2%，2月份基本持平，3月份增长6%。二是民营企业进出口占比提升。一季度，我国

民营企业进出口 5.85 万亿元，增长 5.8%，占我国进出口总值的 56.8%，较去年同期提升 2.4 个百分点。三是对共建“一带一路”国家进出口增速高于整体。一季度，我国对共建“一带一路”国家进出口 5.26 万亿元，增长 2.2%，高出整体 0.9 个百分点，占进出口总值的 51.1%。四是机电产品进出口增长较快。一季度，我国进出口机电产品 5.29 万亿元，增长 7.7%。其中，出口增长比较快的有家用电器、笔记本电脑、电子元件等；进口增长比较快的有自动数据处理设备零部件、船舶和海洋工程装备等。不过，本季度进口出现了下降趋势。海关总署新闻发言人、统计分析司司长吕大良表示，关于一季度的进口增速，是多方面因素共同作用的结果，不同商品有升有降。其中，受国际大宗商品价格下跌的影响，一季度，我国铁矿砂和煤炭的进口均价跌幅都超过了 2 成，原油、大豆的进口均价也分别下跌了 5.7% 和 16.6%，这些价格因素影响整体进口增速 2.6 个百分点。此外，跟去年相比，今年一季度少了 2 个工作日，这个因素也影响进口增速约 2 个百分点。（JMR）[返回目录](#)

【形势要点：媒体称跨省涉企犯罪案件管辖新规开始实施】

据财新报道，4 月 13 日，社交平台流传的《公安机关跨省涉企犯罪案件管辖规定》部分内容显示，该文件由公安部于 3 月初印发给各省公安厅，多地警方均已组织学习落实。据悉，该规定共十条，虽然公安部官网目前查不到全文，但权威消息确认其真实有效，显示有关部门“下了大决心”治理违规异地执法和趋利性执法问题。有分析表示，过去针对犯罪地的规定模糊，各地见解不一，而管辖问题作为刑事追诉的前置条件，此次文件针对“远洋捕捞式”跨省涉企案件出台了针对性措施，主要从三方面进行限缩管辖权。首先，规定明确指出，跨省涉企案件由企业犯罪活动的组织、策划或主要实施地公安机关管辖，从而限缩多重地域管辖的现象。其次，针对“沾边即管”的做法，比如网络犯罪案件中，只要有受害人在本县就由本地立案，该文件规定若主要犯罪地不明确，则由企业所在地公安机关管辖。再次，对于子公司或分公司的犯罪，规定采取分支机构并案管辖，仅由分支机构所在地公安机关负责处理其实施的犯罪行为。此外，文件对管辖层级提出要求，对于上市公司、中型以上企业、涉案金额达 5000 万元以上或疑难复杂案件，由设区的市级公安机关立案侦查。规定还设定了公安机关内部监督程序和当事人异议反馈机制，要求在 7 个工作日内书面回复，并明确对违反规定、编造虚假材料制造管辖权的行为追究责任。值得一提的是，虽然违规异地执法可能短期内充实地方财政，但长期来看不利于营商环境和可持续发展，对于趋利性执法的案件必须坚决予以纠正，由检察机关发挥法律监督作用。（YXT）[返回目录](#)

【形势要点：调查显示中美在东盟精英观感中的地位逆转】

新加坡智囊组织尤索夫伊萨东南亚研究所（Yusof Ishak Institute, ISEAS）从 2019 年开始实施面向东南亚的民营企业、政府和研究机构等精英人士的外国观感，发布的 2025 年调查数据显示，日本在“可信赖的国家和地区联盟”中连续 7 年排名第一。回答“可信赖”的人占 66.8%，比上年上升了 7.9 个百分点。作为信赖日本的理由，很多人提到日本遵守国际法和经济实力。回答“日本可信赖”的人的占比高于回答欧盟（51.9%）和美国（47.2%）等。日本作为想去度假的旅游目的地也超过东盟（ASEAN）成员国和欧美，位居榜首。该调查每年都会提到中美关系的问题。此次调查，当问到东盟被迫在美国和中国之间做出选择时，52.3%的人回答“选择美国”，超过了一半。在上一年度的调查中，选择中国的首次超过美国，但在 2025 年的调查中，由于对南海事务的不同看法，选择美国的再次反超中国。需要注意的是，此次调查是在美国特朗普政府成立前后进行的，精英人士的观点也可能受到特朗普就任后的政策等因素影响而发生变化。但是，东盟精英的对日好感度恐怕将会长期成为对美西方好感度的重要支撑。

（ZC）[返回目录](#)

【形势要点：保守主义在美洲大陆“再插一旗”】

厄瓜多尔全国选举委员会主席阿塔曼特当地时间 4 月 13 日晚宣布，根据对超过 90%选票的统计，“全国民主行动运动”总统候选人丹尼尔·诺沃亚继续当选总统。2023 年 10 月，诺沃亚以 52%的有效票数当选厄瓜多尔总统，成为厄瓜多尔历史上最年轻的总统。自 2023 年上任以来，诺沃亚采取强硬措施应对国内日益严重的毒品暴力问题，包括宣布“内部武装冲突状态”，授权军队参与治安执法，并寻求与美国加强安全合作。此次胜利不仅巩固了诺沃亚在国内的政治地位，也再次印证了保守主义在拉美地区的持续扩张趋势。继阿根廷、萨尔瓦多等国之后，保守派力量在拉美地区的影响力持续上升，进一步验证了安邦智库（ANBOUND）此前对区域政治格局演变的判断。在安全、经济和治理等领域面临挑战的背景下，保守主义以其“强人治国”与“秩序优先”的理念，正成为拉美选民寻求稳定与变革的主要选项。（CL）[返回目录](#)

【形势要点：工信部将“不起火、不爆炸”设为强制要求】

近日，工信部正式发布了 GB38031-2025《电动汽车用动力蓄电池安全要求》。该新规对此前“电池热失控后 5 分钟内不起火、不爆炸”的要求进行了调整，并将这一新规改为了强制性要求，因此被称为“史上最严电池安全令”。同时，该新规还将时间延长到了 2 小时，且要求电池在发生热失控后至少 2 小时观察期内无起火、无爆炸。预计新规实施后，将倒逼

车企重新设计电池包结构，强化底部防护盒热管理系统，进一步提升电池安全性能。同时虽然头部电池企业如宁德时代、比亚迪等都已提前做好技术储备，但二线电池企业将因为技术实力薄弱而面临巨大的技术升级压力。安邦智库（ANBOUND）的资深研究员指出，这一刀估计砍掉一大半新能源汽车厂家，想要混水摸鱼已经不可能了，PPT 吹捧得多好都没用，工信部这一关过不去，啥也别讲！因为时间只有一年，也就是说电池电芯和封装都需要非常有实力的大厂来完成，其它汽车生产厂家如果达不到这种要求的资质，电池生产出来都不能上车，而且是强制性的安全级别的要求，根本不给厂家任何一点空子！（HY）[返回目录](#)

【政策：六部门加快实施提振消费专项行动推动“购在中国”】

4月13日，商务部会同国家发展改革委、工业和信息化部、文化和旅游部、市场监管总局、体育总局在海南第五届中国国际消费品博览会启动“购在中国”系列活动。为深入贯彻落实党中央、国务院关于提振消费、扩大内需的决策部署，加快实施提振消费专项行动，商务部等6部门近日联合印发《关于组织开展“购在中国”系列活动的通知》，部署各地聚焦首发经济，围绕四大领域，举办首发首秀首展首演和丰富多彩、形式多样的特色活动。其中，精品购物方面，组织重点步行街、商圈及商场、超市、奥特莱斯、离境退税商店等企业，开展惠民促销，首发新品优品，助力消费者惠购全球好物。精致美食方面，组织各类美食集市、厨艺交流、食材博览活动，推介美食榜单、美食地图、美食名店。精彩旅游方面，推出一批精品旅游线路，发布特色打卡地等旅游消费指南。精美展演方面，引进、举办一批国内外精品文艺演出、高规格体育赛事、高品质文博展览。通过打造具有国际影响力的标志性扩消费活动品牌，扩大优质商品和服务供给，创新多元消费场景，推动商旅文体健深度融合，打造国际友好消费环境，进一步释放多样化、差异化消费潜力，推动消费提质升级，持续提升中国消费市场吸引力和美誉度。（JMR）[返回目录](#)

【形势要点：高盛认为美国对中国的贸易依赖度更高】

近日，在媒体交流会上，高盛提出了中美贸易结构差异，并给出了中国下一步政策调整的建议。具体来看，高盛首席中国经济学家闪辉表示，中国对美进口商品的替代弹性相对较高，而美国从中国进口的部分商品短期内难以找到替代供应源。因为中国对美国存在贸易顺差的领域主要集中于机械设备等制造业产品，而中国对美国存在贸易逆差的领域则多为大宗商品。他分析称，大宗商品具有较强的同质性，中国对其依赖程度相对较低；而制造业产品异质性较强，短期内难以迅速找到替代供应商。高盛的数据显示，约36%的中国对美出口产品属于高依赖度商品，而中国自美进

口产品中的高依赖度商品仅占商品总量的 10%。他还认为，现在关税加到这个位置上，双方应该都会受到不小的冲击，对美国来说，很多产品很依赖中国，短期很难替代；对中国来说就业会受冲击，所以理论上讲，两边都是应该有动力去谈判，去找到一个关税战降级的路径。根据高盛的测算，中国有 1000-2000 万就业岗位与对美出口直接或间接相关。对于政策，他预计广义财政赤字或将提高到占 GDP 的 14.5%，年内降息 60 个基点，且放松房地产政策，通过政策协同发力来对冲经济的负面影响。（PMS）[返回目录](#)

【形势要点：富士康等电子科技企业正加速全球供应链转移】

据印度《经济时报》日前报道，富士康计划在印度北部建立新工厂，具体位置选在北部大诺伊达的亚穆纳高速公路沿线，占地约 300 英亩。据内部人士透露，此举是为应对全球供应链转移，旨在实施一项更为广泛的策略，以扩大在印度的制造业务。值得注意的是，另有消息指出，位于川渝地区的苹果、戴尔、惠普等电脑组装工厂已暂时中止了对美国的出口活动。一位负责为惠普在重庆代工个人电脑的企业管理人员透露，自 4 月上旬起已停止向北美市场出口，且预计这一停止出口的状态可能会持续较长时间。同时，《联合早报》4 月 13 日消息指出，美国苹果手机的供应链加速从中国转移，截至今年 3 月在印度组装总计 220 亿美元的 iPhone 手机，产量同比增加近六成。种种迹象表明，随着关税战的影响，以苹果产业链为主的电子科技产品供应链，正在加速迁移出中国，而由于印度制造的 iPhone 手机目前不会被额外征收任何关税，也就自然而然成了外迁首选。同时，已中止对美出口的美国电脑品牌组装工厂，后续或也将面临和寻求产业链迁移的困境和途径。（HY）[返回目录](#)

【形势要点：英国暂停多项产品进口关税以缓解国内企业压力】

为应对美国新一轮高关税政策对英国出口企业带来的冲击，英国政府近日宣布暂停对超过 100 种商品征收进口关税，并大幅提升对出口商的融资支持，以减轻企业成本压力、稳定供应链并控制通胀。具体而言，英国政府将对 126 项国内产量不足的商品实施新的关税暂停政策，并延长 11 项商品的关税暂停政策，涵盖汽车零部件、食品饮料、化学品、金属、花卉和皮革等多个领域。预计该措施将使通货膨胀率降低 0.6%，名义进口成本削减近 70 亿英镑。此外，英国财政大臣雷切尔·里夫斯宣布，将通过英国出口融资局（UKEF）向出口商提供的融资支持增加 200 亿英镑，使总额度达到 800 亿英镑，其中 100 亿英镑专门用于短期内受关税影响最严重的企业。中小企业也可通过该机制获得最高 200 万英镑的贷款。此前美国总统特朗普决定对英国出口商品征收 10% 统一关税，并对钢铁、铝和汽车等

产品征收 25%关税。英国商务大臣乔纳森·雷诺兹对与美国达成贸易协议以免受关税影响的前景持谨慎态度，雷诺兹称无法给出谈判结束的时间表。此外，英国财政大臣里夫斯重申了工党政府对自由贸易的支持，并表示英国正寻求与欧盟、印度、海湾国家、瑞士和韩国等国家和地区建立新的贸易关系。（CL）[返回目录](#)

【调整与修正】

无

【每日数据】

COMEX 金= 3236.22 美元（4 月 14 日 17:30）

NYMEX 原油期货价格每桶 61.41 美元（4 月 14 日 17:30）

ICE 布伦特原油期货价格每桶 65.24 美元（4 月 14 日 17:30）

[外币 100] 美元 729.36 英镑 959.39 日元 5.091 港币 94.04 澳元 460.89

欧元 829.93

[1 美元兑各国货币] 英镑 0.759 欧元 0.8772 澳元 1.5796 瑞郎 0.8177 日元 142.971

加元 1.3844 港币 7.7547

[主要股市指数] 深指/沪指 9884.3/3262.81, 沪深 300 指数 3759.14（4.14）, 恒指 21417.4（4.14）, 道指 40212.71（4.11）, 纳斯达克 16724.46（4.11）, 标普 500 指数 5363.36（4.11）, 日经 33982.36（4.14）, 台湾加权 19513.09（4.14）, 德国 20374.1（4.11）, 法国 7104.8（4.11）

声 明

安邦咨询是从事财经及公共政策领域策略分析和风险研究的独立智库机构，本研究简报是基于对公开信息的动态跟踪研究及安邦研究人员的调查撰写的信息产品，不能将其视之为规范的研究报告或结论。鉴于信息科学的基本属性，更不能将其视为等同于媒体的新闻传播。

本研究简报所载的信息、工具、观点及预测，反映了安邦研究团队截至研究简报发布当日信息所做出的判断，只提供给客户作决策参考之用，不构成任何对客户的投资或购买建议，也不能被视为向客户作出的投资邀请。客户应自主作出决策并自行承担风险，作为独立的第三方机构，本公司不会承担客户的投资损失或分享客户的投资收益。

本研究简报作为通用型的信息研究产品，所提供的服务可能并不适合个别客户，也不构成对客户个性化的咨询建议。如果客户有特殊的决策咨询需求或信息需要，建议客户以个性化定制方式获得本机构的单独服务。

本研究简报是具有知识产权的研究产品，仅向特定的签约客户传送。未经安邦咨询的书面授权，本研究简报不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他机构或其他人（包括同一集团中的非直接签约机构对象），或以任何侵犯本机构版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本机构的商标、服务标记及标记。

新闻媒体基于学术研究和观点讨论而对本研究简报的引用受到鼓励，但这种引用必须以不损害本研究机构的知识产权和商业利益为前提。新闻媒体对研究简报的引用应该获得本机构公关传媒部的许可，但不得对本研究简报的观点进行有悖原意的引用和修改。

有关问题的来源、讨论或争议，请使用“电话咨询”（TELEPHONE CONSULTING）及“在线咨询”（ONLINE CONSULTING）服务，直接向研究员咨询。电话咨询：010-56763019，在线咨询：research@anbound.com.cn。客户就有关问题如果需要更为规范、详细的研究报告，请与研究部联络，电话 010-56763019。

鉴于市场上出现假冒及转发安邦产品的现象，特此声明：安邦咨询向正式客户提供的所有产品，只通过如下邮箱发送：anbound@anbound.com.cn、anbound@anbound.info、anboundmail@vip.sina.com、anbound@anbound.com，客户也可从安邦官方产品网站（www.anbound.info）获得。从任何其他途径收到的产品，都不能代表安邦产品，安邦咨询概不负责。以上邮箱只作为发送邮箱，客户反馈请回复 aic@anbound.com。

©2025 Anbound Information Corporation. All rights reserved