

博視天下 静观世界

- ◀ 受美关税持续冲击，南非积极拓展外贸渠道
- ◀ 关税政策冲击持续 美国大豆出口遭遇“寒潮”
- ◀ 离岸人民币汇率对美元汇率盘中升破 7.1

资讯组出品
2025-09-22

来源：央视新闻客户端

受美关税持续冲击 南非积极拓展外贸渠道

7月31日，美国总统特朗普签署行政令，公布包括南非在内的69个贸易伙伴输美商品所适用关税税率。8月7日，美国对南非征收30%关税生效，南非出口企业承压。目前，南非政府和工商界在积极拓展外贸多元化发展。

数据显示，南非第二季度对美出口同比下降18%，关税冲击正逐步显现。近日，南非联合银行集团在季度媒体圆桌会上表示，若高关税持续，将对南非经济增长、就业和产业链布局带来不利影响。

南非金山大学高级经济学家雅尼·罗瑟：这些关税对（南非）制造业非常不利，对农业也非常不利。在南非一些依赖农业或汽车制造业的城镇，比如盛产柑橘的西特拉斯达尔，或者像布法罗、东伦敦这些生产汽车的城市，都会因为出口减少而受到严重冲击。

南非总统拉马福萨日前强调，南非政府已派官员赴美，就美国加征关税一事展开谈判。他强调，南非在谈判过程中将坚定秉持强硬立场，绝不会对美国“卑躬屈膝”。南非政府和工商界正积极应对，推动外贸多元化发展，扩大与金砖国家及新兴市场的经贸合作。（2025-09-16）

来源：三里河

关税政策冲击持续 美国大豆出口遭遇“寒潮”

再过几周，美国农民就要收获今年的大豆了——数千万吨的产量，等着装船出港。

但眼下，他们面临着一个严峻问题：中国，不买了。

中国是世界第一大豆进口国，但今年秋天，一船美国大豆都还没下单。

要知道，去年这个时候，中国买家已经预定了约 1300 万吨美国大豆，并开始陆续发货。

时间不等人，美国的农场主、农产品出口商们坐不住了。

据《南华早报》报道，美国政府将派出一批美国种植户和农产品出口商前往中国，这也是美国农业部第三次组织年度访华之行。

频繁奔走的背后，是美国农业界迫切的“求订单”之心。

美国大豆协会 8 月就已发出警告：“秋天日益临近，我们却仍未与中国就大豆敲定采购协议，这将对美国豆农造成严重冲击。”

在美国爱荷华州，种了几十年地的农民蒂姆·麦克斯韦的焦虑一天比一天严重。受关税政策影响，麦克斯韦担心作物无法如往年一样正常销售，“今年产量、天气本来都非常理想，但市场兴趣寥寥，这会给很多农民带来巨大压力。”

危机还不仅仅是大豆。BBC 报道称，自美国总统特朗普 4 月宣布所谓“对等关税”以来，中国对美国农产品的订单整体锐减，美国农民遭受重创。

从特朗普第一个任期开始算起，中国采购美国大豆的数量就在持续波动。数据显示，美国大豆在中国市场的份额已从 2016 年的约 40% 下滑至 2024 年的 20% 左右。

与此同时，南美国家正在填补美国大豆在华份额。如，2024 年中国从巴西进口大豆 7465 万吨，同比增长 6.7%，占比超过七成。

除了更换供应商，中国还通过优化饲料配比、增加大豆自给产能等措施，进一步减少对美国大豆的依赖。

康奈尔大学农业经济学家克里斯托弗·沃尔表示：“中国市场的采购动向举足轻重。关税带来剧烈波动，这种不确定性让美国农民处境艰难。”

特朗普政府发起的关税战，代价开始浮出水面。彭博社 7 月数据显示，美国农业领域的小企业破产申请数量已升至五年来最高点。那些曾两次把特朗普送进白宫的中西部票仓农民难掩怒气——“是时候降低关税了。”

其实，特朗普政府并非无所作为，通过拓展海内外销售渠道和增加豆制品生产等措施试图缓解农业压力，但现实没有那么简单。

美国大豆协会主席、肯塔基州大豆农场主拉格兰直言，国内和国际需求难以弥补中国购买量下降带来的缺口，美国农作物价格因此出现下降。

芝加哥农业资源公司预测，哪怕有其他国家增加采购美国大豆，若中国在 11 月中旬前依然拒绝采购，美国大豆今年对华销售损失总量可能高达 1400 万至 1600 万吨。

“美国农民将迎来一场大丰收。”今年 3 月，特朗普在公布“对等关税”前夕曾在社交媒体兴奋表示。

半年后，大豆确实丰收了，但订单没来，掌声也没了。（2025-09-16）

来源：搜航网

美国针对中国船舶征收港口费？

三大船司：不征收！

2025 年 4 月，美国贸易代表办公室（USTR）推出了一项针对中国船舶和运营商的收费措施——任何停靠在美国港口的中国船舶都将被征收额外费用。该措施暂定于 2025 年 10 月 14 日起实施。

在此背景下，马士基、达飞海运和 MSC 分别作出表态，不会因此对运往美国的货物征收任何相关的额外附加费。

此前，马士基就曾明确表示不会将额外成本转嫁给客户。马士基将通过调整船舶部署规避费用——由于全球网络灵活，可将中国制造船舶调配至其他贸易航线，避免参与美国航线。

近日，达飞海运也明确表示，“尽管这项新的服务费可能给我们的运营带来挑战，但基于目前的服务费结构和适用性，达飞海运目前不考虑对往返美国的货物征收附加费。”达飞海运还表示，公司已制定新计划以减轻美国贸易代表办公室的费用。

日前，MSC 也发布公告称，为应对美国贸易代表办公室（USTR）对挂靠美国港口的中国制造或运营船舶征收费用，MSC 已“主动重构全球船舶网络”。

该公司向货主表明，即便无法完全规避这项新费用，也会自行承担相关成本。

据 Sea-web 数据显示，MSC 现役集装箱船队中约半数船舶由韩国船企建造，中国造船船约占其船队总量的四分之一。

但 Sea-web 数据表明, MSC 目前在中国船厂尚有 106 艘、总运力达 190 万标箱的新船订单正在建造或计划建造, 而公开记录显示该公司目前未有韩国船厂的订单。 (2025-09-16)

来源：证券日报

离岸人民币汇率对美元汇率盘中升破 7.1

9月17日，离岸人民币对美元汇率盘中升破 7.1，为 2024 年 11 月 7 日以来首次。Wind 数据显示，截至《证券日报》记者发稿时，离岸人民币对美元汇率盘中最高升至 7.0999，亦创去年 11 月 7 日以来新高；9 月份以来，离岸人民币对美元汇率涨幅达 0.26%。

东方金诚首席宏观分析师王青认为，近日人民币对美元汇率走高，主要是美联储 9 月份降息已是“板上钉钉”，且市场对年底前美联储还可能有进一步较大幅度降息的预期升温，美元显著下行，这给包括人民币在内的非美货币带来较强的被动升值动能。另外，近期国内股市保持强势，外资加速流入。在带动结汇需求增加的同时，也在改善汇市情绪。同时，近期人民币中间价继续在偏强方向调控。

“综合各类影响因素，我们判断短期内人民币还会处于偏强运行状态。”

王青说。（2025-09-17）

来源：央视新闻客户端

靴子落地 降息 25 个基点

鲍威尔试图保持美联储独立性

当地时间 17 日，美国联邦储备委员会结束为期两天的货币政策会议，宣布将联邦基金利率目标区间下调 25 个基点到 4.00% 至 4.25% 之间。这是美联储 2025 年第一次降息，也是继 2024 年三次降息后再次降息。消息一出，投资者开始评估美联储利率决定和预测，美股闻风而动。与此同时，美联储能否维持其独立性再次引发外界担忧。

就业增长放缓 风险平衡变化 美联储降息

美联储决策机构联邦公开市场委员会 17 日发布声明称，今年上半年美国经济活动增长有所放缓，就业增长放缓，失业率小幅上升，通货膨胀率上升并在一定程度上保持高位。委员会寻求长期实现就业最大化和 2% 的通货膨胀率。而经济前景的不确定性依然很高。委员会注意到了任务所面临的风险，并判断就业的下行风险已经上升。为支持委员会达成目标，并考虑到风险平衡的转变，委员会决定将联邦基金利率目标区间下调 25 个基点到 4.00% 至 4.25% 之间。

美联储预测显示，到年底将再降息 50 个基点，未来两年每年再降息 25 个基点。此外，美联储 17 日发布最新一期经济前景预期，其中的“点阵图”显示，19 名美联储官员中有 9 名预计今年将再进行两次降息，2 位预计再降息一次，6 位认为不会进一步降息。

鲍威尔：这是一个棘手的局面

17 日，货币政策会议结束后，美联储主席鲍威尔在美联储总部举行新闻发布会。发布会上，鲍威尔表示：“短期内，通胀风险偏向上行，就业风险偏向下行——这是一个棘手的局面。当我们的目标像这样产生冲突时，我们的框架

要求我们在双重使命的两个方面之间取得平衡。由于就业面临的下行风险有所增加，风险平衡已经发生了变化。”

17 日美股收盘涨跌互现

17 日，在美联储下调基准利率之后，美国股市收盘涨跌互现。道琼斯工业平均指数收涨 260.42 点，涨幅 0.57%，此前曾短暂转跌；标准普尔 500 指数收跌 0.1%；纳斯达克综合指数收跌 0.33%。

此外，在美联储宣布决定后，美元指数一度下跌 0.4%，但在鲍威尔的新闻发布会后，该指数抹去跌幅并上涨 0.3%。在鲍威尔强调通胀风险之前，美国国债收益率起初有所下降，随后又上升。

美媒报道称，近几周股市因预期美联储会降息而有所反弹，但结果仍不足以引发股市大幅波动。

摩根大通资产管理公司一位策略师表示，美国劳动力市场正在变得疲软，所以美联储认为降息是合适的，但他们不会很快降息，因为也存在通胀问题。

牛津经济研究院一位经济学家称：“随附的‘点阵图’显示，委员会内部对于今年是否需要进一步降息存在严重分歧。”

特朗普首席经济顾问加入 美联储如何保持独立性？

美国总统特朗普自今年 1 月上任以来持续施压美联储降息，认为降低借贷成本将推动经济增长。特朗普采取了各种手段施压，包括批评联邦公开市场委员会和鲍威尔并试图解雇鲍威尔，将其首席经济顾问斯蒂芬·米兰“安插”进委员会（米兰在为美联储服务的同时，仍保留着他在特朗普政府中的职位），并试图将美联储理事丽莎·库克免职。一系列行为使得外界担忧美联储将在压力下丧失独立性。

根据联邦公开市场委员会 17 日发布的声明, 委员会的投票结果为 11 比 1, 其中米兰投了唯一反对票, 他主张降息 50 个基点。此外, “点阵图” 显示, 有一位官员支持在 2025 年大幅降息, 据美国消费者新闻与商业频道报道, 该名官员认为今年要降息 125 个基点, 而这名官员可能是米兰。

17 日, 在新闻发布会上, 有记者提问鲍威尔, 在米兰加入后, 美联储如何能保持其在公众眼中的独立性。鲍威尔仅作简短回答, 称 “我们坚定地致力于保持独立性, 除此之外, 我没有什么可分享的。” (2025-09-18)

动物疫情

**1. 南非发生 8 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情**

9 月 8 日，南非通报西开普省发生 8 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情，435 只野禽和散养家禽感染，335 只死亡，100 只被扑杀。

2. 美国发生 2 起野禽和 1 起家禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情

9 月 8、12 日，美国通报艾奥瓦州等 3 地发生 2 起野禽和 1 起家禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情，23 只野禽和散养家禽感染，22 只散养家禽死亡，5.5 万只家禽被扑杀。

3. 挪威发生 1 起家禽和 1 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情

9 月 8、11 日，挪威通报诺尔兰郡发生 1 起家禽和 1 起野禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情，500 只家禽和 1 只野禽感染死亡。

4. 西班牙发生 2 起家禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情

9 月 10 日，西班牙通报安达卢西亚自治区等 2 地发生 2 起家禽 H5N1 亚型高致病性禽流感疫情，9200 只家禽感染，8900 只死亡，3.7 万只被扑杀。

**5. 法国发生 1 起结节性皮肤病疫情**

9 月 9 日，法国通报奥弗涅-罗讷-阿尔卑斯大区艾因省发生 1 起结节性皮肤病疫情，5 头牛感染，190 头被扑杀。

6. 意大利发生 3 起结节性皮肤病疫情

9月10日，意大利通报萨丁大区发生3起结节性皮肤病疫情，11头牛感染，3头死亡。

7. 丹麦发生5起猪布鲁氏菌病疫情

9月8日，丹麦通报赫斯特堡市发生5起猪布鲁氏菌病疫情，6头家猪感染。