

全球经贸投资机遇与风险快报

2026 年第 11 期（总第 11 期）

中国贸促会产业促进部

2026 年 9 月 1 日

目 录

1. 贸易政策活动指数显示全球贸易政策活动持续升温	3
2. 世界银行报告显示东亚太平洋海运业仍具有较大增长和投资空间	3
3. 联合国贸发会报告显示 2026 年上半年全球贸易保持较快增长	3
4. WTO 将人工智能与贸易作为重点议题推动数字贸易政策协调	4
5. 近期大宗商品地缘风险上升板块分化明显	4
6. 我国商务部加强无人机相关两用物项对美国出口管制	5
7. 我国商务部公布对 6 家美国实体采取反制措施的决定	5
8. 美国宣布向关键矿产和电池项目投资 30 亿美元	5
9. 加拿大加大关键矿产项目投资推动资源供应链建设	6
10. 英国政府计划投入 1 亿英镑扩大早期企业风险投资渠道	6
11. 欧盟启动 AI 超级工厂招标计划	6
12. 澳大利亚对关键矿产加工和精炼支出提供 10% 的税收抵免	7
13. 韩国将 AI 生物等列入重点发展方向	7

14. 泰国拟出台网约车和配送平台监管规定	8
15. 印度推出税收修订法案吸引外资	8
16. 塞舌尔政府拟出售商业银行控股权	8
17. “一带一路”国家（莫桑比克）“衢州行”活动举行	8
18. 福建省美食暨茶产业供采洽谈会在港举办	9
19. 时事评论：我国首例外贸国家安全调查的产业影响与企业应对	9
20. 案例分析：近期我国企业涉美制裁维权案的启示	10



中国贸促



贸促商法

《全球经贸投资机遇与风险快报》由中国贸促会产业促进部委托中国贸促会商法中心，通过网站、媒体等公开渠道收集加工、编辑整理。中国贸促会商法中心可为企业出海前、出海中、出海后提供“一对一、一站式、一条龙”服务，如有需求请随时联系。

咨询电话：010-82217199

邮箱：lco@ccpit.org

想了解更多请扫左侧二维码

1. 贸易政策活动指数显示全球贸易政策活动持续升温。7月23日，世界贸易组织（WTO）与国际货币基金组织（IMF）经济学家联合发布更新后的贸易政策活动（TPA）指数，显示2025年至2026年全球贸易政策活动明显升温。2026年1-5月，全球贸易政策活动水平较2024年平均水平接近翻番，较2025年平均水平提高约25%，指数升至全球金融危机以来新高。近期贸易政策活动增长主要由关税上调、进口禁令和数量限制等限制性措施推动，贸易便利化措施增长相对缓慢。数据显示，贸易政策活动上升不仅集中于G20经济体，非G20经济体近期也明显增加。

2. 世界银行报告显示东亚太平洋海运业仍具有较大增长和投资空间。7月27日，世界银行发布《港口、船舶与燃料：东亚太平洋地区海运效率、安全与可持续发展》报告指出，海运业直接雇佣约900万人，支撑多达1800万个生计，是推动东亚太平洋地区经济增长和区域贸易的重要基础。报告认为，提高港口运营效率、加强海运安全、推进船舶燃料转型以及完善港口基础设施，将成为未来行业发展的重点。世界银行建议各经济体通过改善港口治理、扩大基础设施投资和推动绿色航运降低运输成本。相关领域投资有望受益于区域贸易增长，但港口拥堵、能源供应和航运成本波动仍可能增加企业跨境物流风险。

3. 联合国贸发会报告显示2026年上半年全球贸易保持较快增长。7月21日，联合国贸易和发展会议发布《全球贸易更新（2026年7-8月）》报告指出，2026年上半年全球货物贸易规模约13.7万亿美元，同比增长12.5%，服务贸易增长10.5%，全球贸易有望创历史新高。报告显示，东

亚是全球贸易增长的重要动力，人工智能基础设施、数字技术和电动汽车相关产品需求持续扩大，上半年关键矿产、半导体和电池贸易分别增长 38%、25%和 15%。但报告同时指出，能源、运输和物流成本上涨推高贸易价格，地缘政治紧张和贸易政策不确定性可能使全球贸易增长进一步分化。

4. **WTO 将人工智能与贸易作为重点议题推动数字贸易政策协调。**世界贸易组织发布消息称，将于 9 月 14 日在日内瓦举办首届“世界贸易与技术日”，重点讨论人工智能如何促进国际贸易发展。WTO 表示，人工智能可能通过提高生产效率、降低贸易成本和促进数字服务发展扩大国际贸易收益，但各经济体在 AI 技术采用程度、数字基础设施和人才能力方面存在明显差距。根据 WTO《2025 年世界贸易报告》，如果能够解决 AI 应用不均衡、劳动力市场调整及收益分配等问题，到 2040 年人工智能可能使全球 GDP 提高 13%，全球贸易增长最高达到 37%。相关讨论将涉及数字贸易、知识产权、AI 标准和发展中经济体参与 AI 价值链等问题。

5. **近期大宗商品地缘风险上升板块分化明显。**原油方面，布伦特油价在 92-96 美元/桶之间，WTI 油价在 86-89 美元/桶之间，霍尔木兹海峡航运扰动持续，地缘风险溢价贯穿能源市场，一旦冲突升级，油价上行风险显著放大。黑色金属方面呈现“双焦”强、铁矿成材弱特征。国内主产区煤矿安全事故问题，导致复产进度缓慢，供给缺口延续，“双焦”现货价格持续走强。贵金属方面持续震荡偏强，伦敦现货金价格连续向上突破 4400 美元、4500 美元和 4600 美元整数关口，并且连续三周

上涨。白银工业属性叠加金融属性，波动弹性大于黄金。基本金属层面，铜领涨，LME 库存持续低位，现货升水走高，叠加海外铜矿供给扰动、美国潜在加征铜关税预期，伦铜逼近历史高位。

6. 我国商务部加强无人机相关两用物项对美国出口管制。8 月 5 日，商务部发布 2026 年第 34 号公告，根据《中华人民共和国出口管制法》和《中华人民共和国两用物项出口管制条例》等法律法规，为维护国家安全和利益、履行防扩散等国际义务，决定加强无人机相关两用物项对美国出口管制。对列入《中华人民共和国两用物项出口管制清单》的无人机及其关键零部件、相关技术对美国出口，逐案从严审核，不适用许可便利措施。公告自公布之日起正式实施。

7. 我国商务部公布对 6 家美国实体采取反制措施的决定。8 月 5 日，商务部发布 2026 年第 2 号令，决定将应用 DNA 科学公司、地层水库公司、阿尔塔纳技术公司、责任商业联盟、维泰集团、人权在中国组织等 6 家美国实体列入反制清单，禁止我国境内的组织、个人与其进行有关交易、合作等活动。美国以所谓“强迫劳动”为由制裁中国企业，严重违反国际法和国际关系基本准则，严重侵犯我国主权、安全、发展利益。应用 DNA 科学公司等 6 家美国实体协助、支持美国涉疆非法制裁，性质恶劣。

8. 美国宣布向关键矿产和电池项目投资 30 亿美元。近日，美国总统特朗普在国务院矿业圆桌会议宣布，联邦政府将提供总规模 30 亿美元融资，支持关键矿产与电池产业链发展。其中美国国防部战略资本办公室

向锂电零部件企业西拉纳米技术公司提供 14 亿美元有条件贷款，向澳大利亚钨矿商日昇能源金属公司提供 4 亿美元有条件贷款，向本土磁体开发商尼伦磁铁公司提供 1.5 亿美元有条件贷款。特朗普表示政策目标是推动关键矿产在美国本土开采、冶炼加工；但本次资金包同时包含盟友国家矿产项目融资。相关资金均为附条件贷款，企业达标后方可支取。

9. 加拿大加大关键矿产项目投资推动资源供应链建设。8 月 5 日，加拿大自然资源部在魁北克省举行关键矿产基础设施投资活动，宣布通过“第一英里和最后一英里基金”为当地关键矿产项目提供资金支持，并带动企业追加私人投资。加拿大政府近年来持续扩大关键矿产政策支持，通过基础设施建设、政府投资和长期承购安排推动锗、镓、锂、镍等资源开发及加工能力建设。对于涉及新能源、电池、半导体和先进制造业的企业，加拿大关键矿产项目投资机会值得关注。

10. 英国政府计划投入 1 亿英镑扩大早期企业风险投资渠道。8 月 7 日，英国财政部和英国商业银行联合发布消息称，英国政府将通过英国商业银行“投资者路径资本计划”（Investor Pathways Capital Initiative）追加投入 1 亿英镑，扩大英国早期企业风险投资渠道。该计划总投资规模将达到 4 亿英镑，拟在英国各地区推出最多 10 只新的风险投资基金，为初创企业和早期创新企业提供成长所需资本。该计划有助于改善英国科技创新企业融资环境，为人工智能、先进制造、数字技术等高增长产业提供资本支持。

11. 欧盟启动 AI 超级工厂招标计划。7 月 31 日，欧盟委员会在“欧

洲 AI 联盟”平台发布信息称，欧盟已启动建设最多 7 座人工智能超级工厂（AI Gigafactories）的招标程序。该项目将获得最多 100 亿欧元欧盟及成员国公共资金支持，并预计撬动至少 200 亿欧元私人投资。AI 超级工厂将配置大规模先进 AI 处理器、高速网络、云计算和高能效数据中心，为人工智能初创企业、成长型企业、中小企业、科研机构及大型企业提供训练、微调和运行先进 AI 模型所需的算力资源。相关投资预计将带动 AI 芯片、服务器、数据中心、云计算及能源基础设施等领域需求，为相关企业参与欧洲 AI 基础设施建设提供机会。

12. 澳大利亚对关键矿产加工和精炼支出提供 10% 的税收抵免。8 月 11 日，澳大利亚工业、科学与资源部结束对“关键矿产生产税收优惠”（Critical Minerals Production Tax Incentive）实施细则的意见征集。该政策拟自 2027 年 7 月 1 日起，对符合条件的关键矿产加工和精炼支出提供 10% 的税收抵免，政策实施至 2040 年 6 月 30 日。澳大利亚政府希望通过税收激励降低关键矿产加工和精炼项目成本，吸引私人资本扩大国内加工能力，推动关键矿产产业链向下游延伸。锂、稀土、镍、钴等相关产业企业可关注政策正式落地后的投资机会。

13. 韩国将 AI 生物等列入重点发展方向。8 月 12 日，韩国政府公布“七大 SEED”未来技术发展战略，提出通过长期科技投资培育新的国家经济增长动力。该战略涉及小型模块化核反应堆、聚变及可再生能源、量子计算、航天航空、先进生物技术以及关键矿产和材料供应链等领域。提出建设 AI 生物基础设施、自动化实验室和先进治疗技术。韩国政府计

划通过政府和企业协同投资，推动人工智能与生物医药、量子计算、先进材料等产业交叉融合。相关资料显示，韩国正将 AI 从传统软件和半导体领域向生物医药、科研自动化等新应用场景延伸，为 AI 基础设施、科研设备及产业应用企业提供新的合作空间。

14. **泰国拟出台网约车和配送平台监管规定。**近日，泰国贸易竞争委员会原则通过了《网约车及即时配送数字平台生态系统服务标准要求》，新规拟规范平台收费、商业条款和安全标准，并针对市场集中、佣金机制、算法透明度及运营条件不平等等问题加强监管。新规预计 2026 年 9 月底正式出台。中国企业在泰开展相关业务应关注规则变化。

15. **印度推出税收修订法案吸引外资。**印度联邦院于 8 月 10 日通过了《2026 年税收及其他法律（修正）法案》，旨在吸引外国投资、促进国内制造业发展、提供更大的税收确定性，并取代《2026 年所得税（修正）条例》。法案大幅简化境外投资基金合规门槛，电子制造税收优惠延长 10 年，境外毛坯钻石销售收入可享 15 年免税。

16. **塞舌尔政府拟出售商业银行控股权。**7 月 24 日，塞舌尔政府拟出售塞舌尔商业银行（SCB）控股权。财政部门表示，政府将通过公开、透明的程序推进股份出售，具体出售方式、时间安排及潜在投资者的遴选标准将在后续公布。SCB 是塞舌尔主要商业银行之一。此次出售 SCB 控股权是塞舌尔推进国有资产优化配置和经济改革的重要一步。

17. **“一带一路”国家（莫桑比克）“衢州行”活动举行。**8 月 3 日至 4 日，由衢州市贸促会主办的“一带一路”国家（莫桑比克）“衢州

行”活动举行。莫桑比克经贸交流团与衢州市新能源、新材料、矿山机械等领域 10 余家企业代表围绕产业供需匹配、海外投资布局等核心议题达成多项初步合作共识。

18. 福建省美食暨茶产业供采洽谈会在港举办。8 月 14 日，由福建省贸促会主办的“2026 福品销全球（香港）-福建省美食暨茶产业供采洽谈会”在香港会议展览中心举行。活动组织近 100 家福建优质企业参展，来自印度、摩洛哥、土耳其、俄罗斯、英国、韩国等国家以及中国香港地区的专业采购商参会。本次供采对接洽谈会立足香港、面向全球，搭建精准高效的供需对接桥梁，推动更多福建优质特色产品走向世界。

19. 时事评论：我国首例外贸国家安全调查的产业影响与企业应对

近日，商务部依据《中华人民共和国对外贸易法》第四十一条，启动我国首例对外贸易国家安全调查，重点核查搭载外国系统软件的进口打印复印办公设备。本次调查围绕产品进口情况、安全风险、国内产业影响、境外政策影响等多项内容展开，是我国外贸监管聚焦国家安全、完善贸易安全体系的标志性措施，意味着我国对外贸易治理正式迈入统筹贸易发展与国家安全的全新阶段。调查机关将依法依规推进核查工作，保障各方合法权益，以公正裁决维护国家安全利益与国内产业权益。

此次调查对国内相关企业和办公设备产业有着积极影响。长期以来，大量搭载境外软件系统的进口办公设备广泛应用于各类组织机构，其后台系统、数据传输端口存在隐秘安全隐患，极易造成经营数据、涉密信息泄露，给产业安全和国家安全带来潜在风险。本次调查能够系统性排查供应

链安全漏洞，从源头遏制数据安全风险。同时，长期进口产品压缩了国产办公设备的市场空间，本次调查必将重塑行业竞争格局，为国产设备替代创造市场环境。

针对此次调查，国内相关企业需顺势而为，积极采取应对措施。首先，企业要坚持合规经营，全面梳理自身进口办公设备采购、使用、运维情况，排查设备运行中的安全隐患，完善设备使用和数据管理制度，主动配合相关部门调查。其次，企业要锚定技术短板，聚焦核心系统软件、智能驱动、安全防护等关键领域加大研发投入，攻克技术瓶颈，提升国产设备性能，提升核心竞争力。最后，企业要树立常态化安全风控意识，优化供应链体系，优先选用自主可控的国产设备，建立进口设备风险审核与动态监测机制。

20. 案例分析：近期我国企业涉美制裁维权案的启示

中国被列入美国制裁清单企业接连在维权征途中取得标志性进展。7月14日，美国海关与边境保护局将合盛硅业（嘉兴）股份有限公司从美国涉疆强迫劳动执法名单中移除，这是中国企业首次成功移出该执法名单。8月18日，禾赛科技在针对美国国防部 1260H “中国涉军企业” 清单提起的诉讼中获胜，美国哥伦比亚特区联邦巡回上诉法院推翻了此前地方法院支持美国国防部的一审判决，并将案件发回，要求美国国防部补办相关程序重新处理禾赛的列名事项。这两个案件为我国企业应对海外不当制裁提供了宝贵实践样本。

合盛硅业（嘉兴）股份有限公司 2021 年被美国海关以所谓涉及“强迫劳动”为由下达产品暂扣令，出口贸易受阻，冲击国内光伏下游产业链。企业曾于 2021 年申请移除被驳回，后于 2024 年提起诉讼。企业依靠自身合规管理体系，收集日常积累的审计报告、用工及供应链溯源等数千页客观证据持续自证，历经五年博弈，今年 7 月美方主动和解，解除企业进口限制。

禾赛科技于 2024 年被美国国防部列入 1260H 清单，企业遭受声誉受损、商机流失等困境。禾赛科技 2024 年 5 月起诉美国国防部后一审诉讼失利，但企业坚持上诉。今年 8 月上诉法院认定美国国防部违反宪法正当程序，将案件发回重审。该案取得阶段性胜利。

以上案例为中国企业带来诸多启示。一是合规必须贯穿企业常态化管理，而非风险事件发生后才考虑搭建。合盛硅业提交的数千页证据全部来自日常合规运营，包括审计报告、供应链溯源文件、用工记录等，正是日常的合规管理为企业移出清单提供强有力证据支撑。二是善用目标法域的司法救济，不局限于行政程序。合盛硅业行政申诉被驳回后，企业转向司法诉讼。禾赛科技直接起诉美政府，这在美国贸易法领域是有效的策略选择。三是诉讼时效问题须尽早关注。企业对行政决定不服，应当在法定期限内尽快启动司法程序，不要寄望于无限期的行政沟通。四是善用美国宪法正当程序条款对抗行政行为。禾赛科技抓住美国国防部在列名前未履行通知、披露、申辩程序，以程序违法为突破口取得阶段性进展。企业面对美国行政清单制裁，不要局限于实体问题上的自证清白，更要了解行政机关

裁决是否符合法定程序。五是在证据策略方面要准备精准且充分。合盛硅业的应对策略是以供应链审计、第三方核查等可追溯的客观证据逐条反驳，证据链的完整性和可验证性是说服审查机构的关键，胜在实体证据。而禾赛科技抓住列名前未履行通知和申辩程序等，胜在程序证据。企业应根据自身案件特点选择突破口。六是做好跨境博弈的长期准备。合盛硅业五年间经历海外贸易受阻、下游供应链扰动、向全产业链延伸以应对市场变化。禾赛科技诉讼案两年多来经历名单移除的反复、在美建厂搁置等。两家企业最终选择以法律途径解决争端，需要企业治理层足够的战略定力。七是企业仍需关注其他法域执法情况。例如欧盟有关“强迫劳动”法律法规等，移除美国执法名单可作为应对其他法域“强迫劳动”调查的有利证据，但不构成在其他法域的“豁免”。八是提醒企业关注，合盛硅业诉讼案最终以美政府主动和解告终，没有司法判决，美政府未来仍可能基于新的“证据”重新执法。禾赛科技上诉胜诉并未直接将其从 1260H 清单移除，法院仅要求国防部补办程序后重新决定，美国防部在履行正当程序后，仍可能再次决定维持列名。其他被制裁企业的移除申请不能完全复制该案例结果，具体案件需要基于企业自身事实独立评估应对策略。