美召G7磋商擺脫中礦產依賴

【看中國記者路克編譯/綜合報導】路透社報導，美國財政部長斯科特·貝森特（Scott Bessent）於12日在華盛頓主持一場高級別會議，敦促七國集團（G7）及其他主要經濟體加快行動，降低對北京關鍵礦產供應的依賴。一名不具名的美國高級官員表示，「緊迫性」成為此次會議的核心主題。

ALEX WONG/GETTY IMAGES



2025年12月11日，美國財政部長斯科特·貝森特在白宮橢圓形辦公室發表講話。

會議於11日以工作晚宴拉開序幕，參會者包括G7國家的財政部長或內閣級官員，以及來自歐盟、澳大利亞、印度、韓國和墨西哥的代表。該官員強調，這一國家組合合計占全球關鍵礦產需求的約60%。

貝森特對G7「行動遲緩」表達不滿

貝森特此前在接受路透社採訪時表示，自今年6月在加拿大舉行的G7領導人峰會以來，他一直推動單獨召開關鍵礦產問題會議。在那次峰會上，他曾向包括美國、英國、日本、加拿大、德國、法國、意大利及歐盟在內的國家領導人作過一場有關稀土與關鍵礦產的專題陳述。

儘管各國當時同意了一項旨在保障供應鏈、提振經濟的行動計畫。但美方官員透露，貝森特對與會國家後續表現出的「缺乏緊迫感」愈發感到失望。

除日本外，多數G7國家仍高度依賴來自中國的關鍵礦產供應。中國曾在2010年突然切斷對日本的稀土出口，促使東京採取戰略調整。此後，中國多次暗示可能實施更嚴格的出口管制。

根據國際能源署（IEA）數據，中國在銅、鋰、鈷、石墨和稀土等關鍵礦產的精煉環節中，占比介於47%至87%。這些材料廣泛用於國防技術、半導體、可再生能源設備、電池及高端製造業。

美方尋求「志同道合者先行」但暫難形成聯合行動

美方官員表示，美國將在會議結束後發表聲明，但不太可能公告具體的聯合行動方案。「美國正在召集各方，展示領導力，並分享我們未來的思路。我們願意與同樣感到緊迫的國家率先行動，其他國家可以在意識到問題嚴重性後再加入。」

川普政府正通過推動本土生產，並與澳大利亞、烏克蘭等資源國達成協議，以減少對中國的依賴。美澳去年10月簽署的一項協議，包含85億美元的關鍵礦產項目管線，並依托澳大利亞擬建的戰略儲備，重點保障稀土和鋰等易受干擾的金屬供應。歐盟、日本、韓國和新加坡已表達興趣。

此次會議召開之際，正值有報導稱中國已開始限制向日本企業出口稀土及含稀土的高性能磁體，並禁止向日本軍方出口部分軍民兩用物項。財務大臣片山皋月表示會積極推動短中長期的政策替代方案。中方則否認「將稀土武器化」的指控。

彭博社報導，美國近日主持G7部長級會議，突顯西方國家在中國主導的稀土產業中，尋找替代供應的共同意圖。加拿大財政部長商鵬飛（Francois-Philippe Champagne）將赴華盛頓參會；日本財務大臣片山皋月（Satsuki Katayama）也計畫與盟友討論軍工和科技產業所需的關鍵礦產。

德國副總理兼財長拉爾斯·克林拜爾（Lars Klingbeil）表示，德國願與國際夥伴採取「聯合行動」，以強化供應鏈，並確保製造業關鍵原材料的可獲得性。

白宮貿易顧問彼得·納瓦羅（Peter Navarro）則預測，美國的產業突破將推動本土產能增長，最終削弱中國的市場主導地位。

會議還討論了一些實質性的合作框架，包括：

1. 設定「價格下限」（Price Floor）：這是本次會議的一個亮點。爲了防止中國通過產能過剩打壓價格，讓西方的採礦項目無利可圖，G7 探討了設定價格補貼或下限，以保護新興的本土礦產項目；2. 建立戰略儲備：澳洲在會上分享了其正在開發的「戰略礦產儲備庫」經驗；3. 強化回收技術：韓國與歐盟代表強調了關鍵礦產「再利用與回收」，在減輕依賴中的關鍵作用。

中低價入侵 歐洲車業 裁員十萬

【看中國訊】《金融時報》報導，在需求降低與中國對手激烈的競爭下，歐洲汽車零件供應商協會（CLEPA）數據顯示，2025年汽車零件供應商裁員5萬人，2024年5.4萬人。CLEPA秘書長克里格（Benjamin Krieger）說：「過去兩年宣布裁員超過10萬人，實屬空前狀況，而我們尚未止血。」

在2020與2021年疫情期間，歐洲汽車零件供應商裁員5.37萬人，但歐洲汽車需求一直遠低於疫情前水準，新電動車需求有限，導致許多車企削減歐洲產量，衝擊零件製造業者。

該產業也面臨中國企業激烈的競爭，這些公司逐步擴大歐洲市占率。克里格說：「眞正的挑戰是中國，他們以極低的價格銷售製造精良的汽車。」

全球最大汽車零件供應商博世（Bosch）去年9月宣布，在面臨每年25億歐元的成本缺口後，將在2030年前裁員1.3萬人，此舉去年12月引發員工抗爭。

在法雷奧（Valeo）、佛吉亞（Forvia）與舍弗勒（Schaeffler）汽車零件大廠2024年宣布裁員數千人後，去年大陸集團（Continental）旗下汽車零件部門也宣布進一步裁員計畫，此後該部門分拆爲Aumovio品牌。

總部位於斯圖加特的馬勒公司（Mahle）執行長弗朗茨（Arnd Franz）說，該產業是否觸底「還很難說」。這家供應商去年11月裁員1000人，多數爲歐洲與北美廠員工。

他指出：「我們原本對2025年抱持樂觀展望，但在川普總統實施全面關稅，導致汽車零件需求低於預期。」他補充，產業承受的壓力意謂「未來兩年，或甚至3年，將看到一波合併與產能調整的浪潮」。

法雷奧執行長佩里拉特（Christophe Périllat）說法更直白。他去年11月警告，該產業面臨「達爾文式轉變」，除非布魯塞爾保護該產業免於中國的競爭，否則歐洲將流失工作機會。

AI領航亞洲科技股 漲勢未完

【看中國訊】彭博社報導，今年開年以來，亞洲科技股在人工智能（AI）相關需求強勁的利多消息帶領下一路狂飆，包括高盛、花旗等投行都紛紛押注，亞洲科技股強勁動能和超越美國同業的表現將持續一整年。

高盛策略師對亞洲科技股持「加碼」立場，並預期在AI相關需求激增和估值合理等因素的推動下，亞洲科技股將進一步上漲。花旗表示，鑑於亞洲科技股在半導體供應鏈中的重要性和獲利成長潛力，全球長期投資人正在增持亞洲科技股。

今年迄今，一個主要的亞洲科技股指數已飆漲約6%，勝過那斯達克100指數的2%漲幅。投資人正將目光轉向全球半導體供應鏈核心的亞洲地區，這個轉變反映出在經歷了多年的超高速成長之後，外界越來越懷疑美國科技股能否繼續保持AI驅動的漲勢。

強勁的基本面正在支撐這個趨勢。韓國三星電子近日公布的初步營業利潤成長超過3倍，創歷史新高，台積電的營收也超乎預期，中國AI公司在股市的亮眼登板也提振了市場樂觀情緒。

澳洲金融服務公司激石集團（Pepperstone Group）研究策略師吳迪琳表示：「這實際上反映了投資人目前對最佳風險回報的認知發生了轉變。美國科技股就像1座成熟的金礦，價值已經非常豐厚。而亞洲科技股則像1座尚未充分開發的礦山，目前仍被低估，但基本面強勁，能夠爲那些具慧眼的投資人帶來豐厚回報。」

MSCI亞太資訊科技股指數的預估本益比爲16.3倍，那斯達克100指數和費城半導體指數約爲25倍。儘管自2024年底以來，亞洲科技股指數的漲幅已比那斯達克100指數高出33個百分點，比費城半導體指數高出約2個百分點。

眾多基金經理人在調整2026年的投資組合之際，紛紛將資金投入亞洲科技股。坦伯頓全球投資公司交易部門主管莫里納（George Molina）表示，避險基金、多頭基金和被動式基金等多種投資人都對亞洲科技股表現出濃厚的興趣，尤其是在韓國和香港；在日本，他看到一些投資人在去年年底前減持AI領域的投資，現在又重新增持。

資金流入推高了股價。台積電、三星電子及其韓國同業SK海力士等亞洲3大科技股，今年股價已上漲8%至16%。在香港，芯片製造商華虹半導體的股價上漲超過20%。

推動市場看漲的另一個主要原因是更高的獲利成長潛力。彭博社彙編的數據顯示，未來12個月，MSCI亞太資訊科技股指數裡的韓國和臺灣（亞洲二大科技重鎮）成分股，每股盈餘預計將分別成長79%和36%，而那斯達克100指數成分股的每股盈餘預計成長28%。

