



Singularity Academy
Beyond Excellence



SwissCham ASIA



亚洲简报

[亚洲简报 | 2025年10月号] 发布日期：2025年10月26日 发布地点：瑞士苏黎世 发布机构：瑞士亚洲商会

官方网站：www.swisscham.asia

《亚洲简报》的精心编撰，旨在为瑞士与亚洲的商业参与者提供对亚洲快速演变的经济与商业图景的全面洞察。

该地区充满了活力，挑战与机遇并存，这对于瑞士企业及其全球伙伴而言至关重要。通过《亚洲简报》，我们致力于增强瑞士亚洲商会会员的战略定位与决策能力，助力瑞士与亚洲企业在充满活力的亚洲市场取得成功。《亚洲简报》由奇点学院提供学术支持并出版，瑞士亚洲商会负责发行。

《亚洲简报》主要分为三个版块：瑞士观察、亚洲国家与专栏报告。

特别收录：

- 《真正的中国模式——北京关于财富与权力的持久公式》（丹·王与亚瑟·克罗伯合著）摘要版
- 《稀土：政治、前景与风险》（法哈特·阿里 著）

文献引用格式：

《亚洲简报》。瑞士亚洲商会与奇点学院，2025年10月号。瑞士苏黎世。



瑞士观察

瑞士正站在一个可能重塑其未来的抉择关口。当前政治辩论的核心，是一项与欧盟（EU）拟议的全面合作新协议。这远非寻常的外交事务，而是一场关乎瑞士国家主权、经济稳定与社会福祉的根本性讨论。随着各政党陆续明确其立场，这场辩论的结果，将决定着瑞士未来数十年的发展轨迹。



双边路径与政治分歧

瑞士与欧盟的关系独具特色。该国并未选择加入欧盟，而是依托一系列双边协议维系双方在贸易、人员流动等关键领域的往来。

此种模式虽赋予了瑞士更多灵活性，但欧盟一直希望建立一个更统一的合作框架。自瑞士于2021年暂停谈判后，双方磋商现已重启，使瑞士再次站在了政治的十字路口。

这一议题也导致了国内政治版图的分化。右翼的瑞士人民党强烈反对此项协议，理由是担忧国家主权受损。另一方面，绿党与绿党自由派明确表示支持，并强调维持与欧盟关系稳定带来的益处。社会民主党历来对薪资保障问题态度审慎，如今其立场已转向支持协议，但仍需化解党内分歧。然而，最值得关注的分歧出现在中右翼政党内部。立场亲商的自由民主党内部意见就极为不一。

党内对此意见不一：部分成员看重协议带来的显著经济利益，另一些则对丧失法规自主权心存迟疑。同样，中间党原则上支持与欧盟维持稳定关系，但要求协议在工资与社会保障方面规定更明确的条款。该党内部亦分裂为支持条约的派系与来自农业群体的怀疑声音。

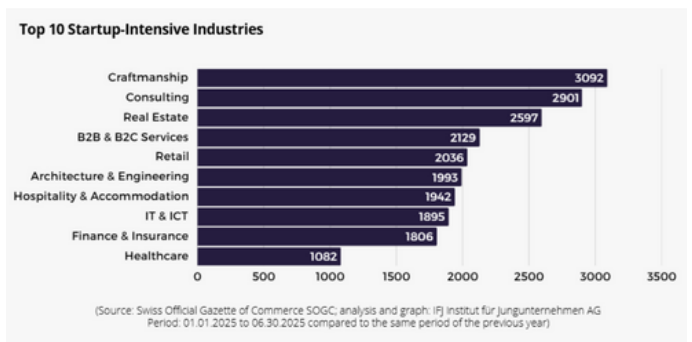
不确定环境下的繁荣经济



尽管政界争论不休，瑞士经济——尤其是其初创企业领域——却展现出非凡的韧性。2025年上半年，新成立的公司数量达到创纪录的27,564家，这标志着与去年同期相比增长2.6%，相当于平均每日有154家新企业诞生。

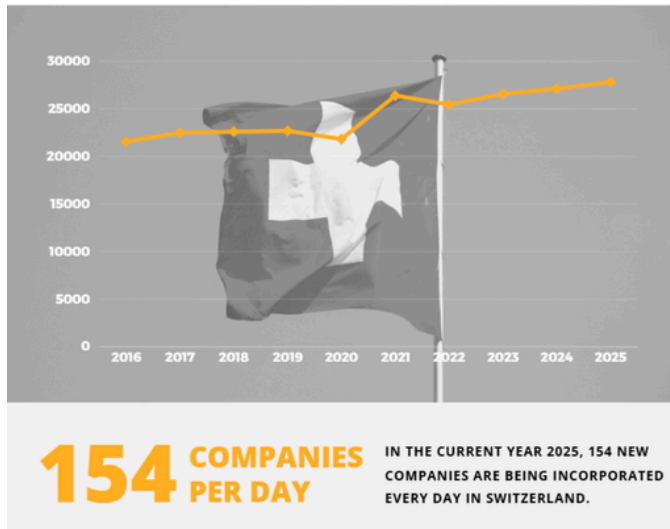
Canton	1st half year 2025	Difference in %	1st half year 2024
BE	2'253	-1.7%	2'293
FR	998	3.5%	964
JU	189	-2.1%	193
NE	471	-0.2%	472
SO	697	5.4%	661
Espace Midlands	4'608	0.5%	4'583
AG	1'728	-2.3%	1'768
BL	727	5.1%	692
BS	707	4.7%	675
Northwestern Switzerland	3'162	0.9%	3'135
LU	1'232	4.4%	1'180
NW	161	0.6%	160
OW	123	20.6%	102
SZ	765	7.1%	714
UR	74	-12.9%	85
ZG	1'691	10.7%	1'528
Central Switzerland	4'046	7.3%	3'769
ZH	5'135	4.6%	4'911
Zurich	5'135	4.6%	4'911
AI	78	11.4%	70
AR	145	-14.2%	169
GL	110	-6.0%	117
GR	563	-10.5%	629
SG	1'411	-5.1%	1'487
SH	220	18.9%	185
TG	813	4.0%	782
Eastern Switzerland	3'340	-2.9%	3'439
GE	2'278	14.4%	1'992
VD	2'717	-3.2%	2'807
VS	1'358	8.0%	1'257
Southwestern Switzerland	6'353	4.9%	6'056
TI	1'167	-4.0%	1'216
Ticino	1'167	-4.0%	1'216
Total	27'811	2.6%	27'109

(Source: Swiss Official Gazette of Commerce SOGC, analysis and graph: IFJ Institut für Jungunternehmen AG ;
01.01.2025 - 30.06.2025 in comparison to the same period the previous year)



然而，这一增长态势在全国范围内并不均衡。瑞士中部地区的新公司注册量大幅增长了7.3%，而瑞士东部与提契诺州则出现负增长。纵观过去五年，瑞士中部始终是初创企业增长最快的地区，其年均增长率高达6.3%。

上瓦尔登州、沙夫豪森州和日内瓦州等地的新企注册数量增长尤为强劲，而格劳宾登州和乌里州则出现了显著下滑。从行业分布看，手工业、咨询业及房地产业最为活跃，展现出多元化且充满活力的创业格局。



(Source: Swiss Official Gazette of Commerce SOGC; Analysis and graphic: IF Institut für Jungunternehmen AG
Period: 01.01.2025 to 30.06.2025 compared to the corresponding periods from 2016 to 2025)

政治与繁荣的关联

初创企业的蓬勃发展彰显了瑞士的经济活力，而此刻其与欧盟的政治前景仍不明朗。对众多企业家而言，进入欧盟市场至关重要。与此同时，瑞士正将目光投向欧洲之外，着力加强与中国的贸易纽带——这一战略在美国对瑞士进口商品加征高额关税后显得尤为紧迫。



China's Foreign Minister Wang Yi and Swiss Foreign Minister Ignazio Cassis walk during an official visit at Castelgrande in Bellinzona, Switzerland, October 10, 2025. ELIA BIANCHI/Pool via REUTERS Purchase Licensing Rights

关于欧盟协议的政治抉择，不仅将检验瑞士各党派的团结程度，更将决定这个国家能否延续其经济增长的势头。

与欧盟建立稳定关系可为商业繁荣提供必需的确定性；反之，若协议未能达成，不仅可能危及瑞士公民在欧盟境内的权益，更将使跨境贸易复杂化。当瑞士继续前行之际，政治层面的分歧与私营经济领域的活力所形成的对比愈发鲜明。2025年下半年或将具有决定性意义——这个国家能否将其政治抉择与蓬勃发展的创业活力相协调，答案正逐渐揭晓。

巴林王国

截至2025年10月，巴林经济在其《2030经济愿景》多元化战略中取得显著进展，非石油产业已成为主要驱动力，占经济总量比重超过83.2%。政治层面，该国持续开展积极外交，近期已完成第二次巴林-英国战略对话的预备会议，并表态支持多项国际和平倡议。与此同时，巴林正通过牵头联合国工发组织2025全球征集计划，聚焦创意产业与可持续解决方案，持续提升其文化与创新影响力。尽管公共债务等财政挑战依然存在，但数字化转型领域的持续推进与战略性国际合作，正持续巩固该国迈向韧性与包容性增长的发展轨迹，逐步确立其作为地区内稳定且不断演进的重要角色。

孟加拉

截至2025年10月下旬，孟加拉国正经历复杂的政治过渡期。在2024年8月因大规模抗议导致谢赫·哈西娜总理卸任后，由诺贝尔奖得主穆罕默德·尤努斯领导的临时政府开始执政。经济层面，该国正努力应对高通胀、外部挑战及金融领域脆弱性等严峻考验。一个迫切的结构性隐患是普遍存在的青年就业不足问题——近30%的年轻人既未就业也未接受教育或培训，这凸显了经济增长难以转化为充足就业机会的困境。值得关注的是，外汇储备已呈现显著回升态势，从2024年年中的240亿美元低点攀升至2025年6月的近320亿美元，为经济提供了重要缓冲。

不丹王国

截至2025年10月，不丹王国在国民幸福指数框架指引下，持续推进独特发展道路并致力经济多元化。这个君主立宪制国家保持着政治稳定，人民民主党在2024年议会选举中赢得绝对多数席位，由策林·托杰出任首相。经济领域，不丹正逐步突破对印水力发电出口的传统模式，其中旅游业仍占据关键地位——政府通过实施包含100美元/日"可持续发展费"等政策，计划在2026年前实现游客数量倍增目标。

尤为引人注目的是，不丹已显著崛起为数字经济先驱——不仅建立了服务于旅游业的国家级加密货币支付系统，更积累了约12.8亿美元的比特币储备，跻身全球政府持币量前列。这项依托该国可再生水电资源驱动的数字化转型，正代表着其独具战略眼光的经济发展路径。与此同时，不丹持续在深厚佛教传统与渐进式全球融合间寻求平衡，既通过创新技术应用保障君主立宪框架下的可持续发展，又始终审慎守护着自身的文化遗产。

文莱

截至2025年10月，文莱在苏丹哈桑纳尔·博尔基亚长期执政下保持政治稳定，正通过第12个国家发展计划（2024-2029年）推进《2035文莱宏愿》。2024年经济实现4.1%的强劲增长，但2025-2026年增速预计将放缓至2.0%左右，通胀率持续维持在1%以下的低位。尽管经济表现积极，该国财政赤字却持续扩大，预计2025财年将达GDP的13.9%。文莱正持续推进具有挑战性的经济多元化转型，重点发展数字化与绿色科技领域以降低对碳氢能源的依赖。在推行"文莱认证绿色统一标识"等环保倡议的同时，该国仍维持着严格的社会规范，展现出这个国家在探索后石油时代发展道路时，对现代化进程与传统价值之间所做的微妙平衡。



中亚地区

截至2025年10月，中亚地区在区域一体化与经济合作方面取得显著进展。通过定期举行的协商峰会，各国强化了政治协调机制，并成功解决了若干长期存在的边境争端。经济层面，该地区国内生产总值总量已突破5000亿美元，区内贸易额大幅增长至110亿美元——较八年前增幅达250%。跨里海运输走廊等重大基础设施项目正持续提升区域互联互通水平，同时各国正协作建设"绿色能源走廊"，以高效开发可再生资源。在国际关系领域，中亚国家积极运用"多向量外交"，通过多种“C5+”对话机制与主要大国互动，既展现出不断增强的自主性，又保持着平衡的对外关系，并日益善于在全球舞台上维护其共同利益。

- 哈萨克斯坦：哈萨克斯坦展现出强劲的经济增长势头，预计增速将达5.9%，稳居中亚地区增长最快经济体之位。在持续推动油气传统产业之外多元化转型的同时，该国正通过中亚区域经济合作计划（CAREC）框架下的大型基础设施项目强化区域联通。与美国西屋制动公司达成的42亿美元铁路合作协议成为其现代化进程的重要里程碑，新设立的人工智能与数字发展部则进一步加速科技创新步伐。在平衡战略伙伴关系的同时，哈萨克斯坦持续完善区域贸易通道建设，正逐步确立其欧亚大陆关键枢纽的地位。
- 乌兹别克斯坦：乌兹别克斯坦积极推行多向量外交政策，其标志性成果是与欧盟签署《增强伙伴关系与合作协定》（EPCA），深化双方在贸易、投资及政治对话领域的合作。与此同时，该国与俄罗斯的区域纽带持续加强，新签30余项政府间合作协议即为明证。在开展外交活动的同时，乌兹别克斯坦与欧盟贸易额五年间实现翻倍增长，2024年已达约64亿欧元，印证了该国持续融入全球经济的步伐及其推进国内改革的决心。



蒙古

蒙古国经济预计将保持6.5%的强劲增长，主要得益于采矿业的持续驱动——奥尤陶勒盖铜金矿已达产峰值。尽管吸引着大量外资流入，该国经济仍面临持续性通胀与产业多元化需求等挑战。政治层面，执政的蒙古人民党在持续推进治理的同时，也回应着社会对反腐败措施与政治改革的呼声。外交领域，乌兰巴托延续其平衡的“第三邻国”战略，在与传统伙伴维持关系的同时拓展与西方国家的合作。政府正着力解决城乡发展差距与空气污染等国内问题，并积极培育非矿业部门。近期稀土矿藏的新发现进一步提升了蒙古的全球战略地位，但如何将经济增长有效转化为普惠的社会发展与减贫成果，仍是待解之难题。



中国

截至2025年10月，中国经济持续展现韧性，预计国内生产总值（GDP）增速将达4.2%，仍是全球经济增长的重要引擎。在科技创新领域，中国发展步伐显著加快，尤其于人工智能与绿色能源板块，已在多项关键创新指标中位列前沿。国际关系方面，北京继续秉持其独特外交路径，在通过“一带一路”等倡议深化战略协作的同时，亦审慎运筹同主要大国间的复杂关系。

中国经济正展现出日益成熟的态势，服务业已占据国内生产总值（GDP）约55%的比重。尽管如此，旨在破解区域发展不平衡与强化科技自主可控的结构性改革仍在持续推进。在聚焦共同富裕政策导向的同时，政府着力维护社会大局稳定。这一系列举措，正助力中国在全球供应链重构与国际治理体系变革中谋取更有利的战略定位。

- 中国台北（台湾）：截至2025年10月，台湾地区贸易格局出现显著调整。2025年1-5月对美出口额激增43.1%，达616亿美元，主要受人工智能相关硬件与半导体元件强劲需求推动。其对大陆经济依存度已降至出口总额的28.1%，自2001年来首次跌破30%关口。此战略转向反映出当地企业持续推动供应链多元化，并加大美国市场投入的趋势。
- 香港：香港在推进经济转型过程中保持全球金融枢纽地位。在旅游业复苏与金融服务业稳定支撑下，预计全年GDP增速将达3.2%，展现经济韧性。访港旅客量已恢复至疫情前约85%水平，其中内地游客仍是关键支撑。该地区在维持普通法体系的同时，正根据新监管框架发展虚拟资产市场。在持续推进国家安全法实施过程中，同步落实“八大中心”发展战略，尤重科创中心建设。社会层面仍面临人口老龄化与住房负担能力等长期挑战。



澳门：澳门在持续巩固全球旅游休闲中心地位的同时，正积极推进“1+4”经济适度多元发展策略。在保持传统博彩业基础上，着力培育综合旅游、现代金融、高新技术及文化会展四大新兴产业。基础设施持续升级，轻轨系统扩建与港珠澳大桥协同效应深化，正加速融入粤港澳大湾区发展格局。作为联合国教科文组织认定的“创意城市美食之都”，澳门在坚守中华文化主体性的同时，巧妙融合葡语文化特色，持续彰显其作为中国特别行政区的独特文化魅力。

柬埔寨

柬埔寨继续保持稳健经济增长态势，预计国内生产总值（GDP）增速将达6.2%，主要得益于制造业出口的强劲表现与旅游业的持续复苏。服装与鞋类产业仍是经济重要支柱，约占商品出口总额的38%；同时入境游客量已恢复至疫情前近85%的水平。在2023年接任其父职位的洪玛奈首相领导下，该国在保持政治稳定的同时，正持续推进以改善营商环境与数字化转型为核心的经济改革。尽管仍面临青年就业与基础设施建设等长期挑战，但多项公共投资项目的推进正着力弥补这些短板。柬埔寨持续践行平衡外交策略，在维系对华紧密关系的同时，正不断深化与东盟伙伴及国际组织的合作。

印度

截至2025年10月，印度经济保持强劲增长势头，预计国内生产总值（GDP）增速将达6.5%，主要动力来自旺盛的国内需求与持续流入的外国投资。在政府“印度制造”战略推动下，制造业表现尤为突出，服务业出口亦持续向好。新德里正积极拓展战略伙伴关系，近期更在关键矿产与科技领域同主要合作伙伴深化协同合作。

当前印度仍面临多重挑战，包括持续的通胀压力管控，以及为规模庞大的年轻人口创造充足就业岗位的迫切需求。基础设施建设仍是政府重点推进领域，交通网络与数字化联通等多项工程正持续展开。

印度尼西亚

印度尼西亚经济保持稳定增长，预计国内生产总值（GDP）增幅将达5.2%，主要支撑来自强劲的国内消费与持续向好的出口表现。作为全球第三大民主国家，该国在佐科·维多多总统执政下持续保持政治稳定，近期经济政策聚焦基础设施建设与监管体系改革，以增强外资吸引力。面对跨越广阔群岛的治理难题，印尼在解决收入不平等与提升数字基础设施方面仍面临持续挑战。政府持续推进下游工业化战略，尤其在矿产加工领域深化布局，在应对全球经济发展不确定性的同时，于国际关系中保持着战略中立姿态。



日本

截至2025年10月，日本正步入高市早苗首相领导的新政治周期，同时保持着稳健的经济发展步伐。在旅游业持续复苏及汽车、科技领域出口表现稳定的双重支撑下，该国经济呈现温和增长态势，通胀率稳定在2%左右。

文化领域，日本继续通过东京国际电影节等大型活动展现其全球影响力，但社会层面正面临传统价值观念与日益加深的国际融合之间的平衡难题。新政府在执行既定财政政策时面临多重挑战，包括缓解人口结构压力与满足劳动力市场需求。与此同时，日本在动漫、餐饮文化与设计领域的文化输出持续保持全球吸引力，这些软实力资产正持续赋能，助力国家适应其在区域乃至全球格局中不断演变的角色定位。

老挝

截至2025年10月，老挝仍面临高企的公共债务与持续通胀压力等重大挑战。在坚持一党制社会主义政治体制的同时，政府正通过与中国、越南等国的国际合作推进战略性基础设施建设。在湄公河流域生态系统保护方面，老挝努力平衡资源开发与环境保护，并审慎参与区域经济合作框架。外交政策保持与越南、中国的传统友好关系，同时万象正逐步拓展与其他东盟伙伴的协作。在受控的现代化进程中，该国在提升人类发展指数与解决农村贫困问题方面仍存在持续困难。

马来西亚

截至2025年10月，马来西亚团结政府在推进“马来西亚 MADANI”核心议程的同时，持续应对国内政治生态的动态平衡，着力推动机构改革与可持续发展战略。尽管全球贸易紧张局势给出口部门带来压力，但通过基础设施项目与双边合作，马中战略伙伴关系持续深化。文化领域，2025年马来西亚文化节等活动的成功举办，彰显了传统艺术与当代创作交融的多元文化魅力。该国在区域外交中保持独特定位，在平衡与各大国关系的同时，积极应对民生关切与产数智能化绿色转型等国内要务。

中东区域

中东地区正经历重大转型期。经济层面显现韧性，国际货币基金组织预测2025年区域增速将升至3.3%，主要动力包括海湾国家增产原油及其他国家旅游、农业等领域复苏。与此同时，海湾地区正经历深刻的社会文化变迁，沙特、阿联酋等国积极推动非石油经济多元化发展。尽管地缘政治挑战持续存在，经济现代化与社会变革这两股并行发展的力量，正共同塑造着中东地区的前行轨迹。

- 沙特阿拉伯：沙特阿拉伯持续推进《2030愿景》下的宏伟转型，非石油产业驱动GDP实现4%增长，经济多元化取得显著成效。该国保持活跃外交态势，近期与巴基斯坦签署战略防务协议，同时致力于构建平衡的国际关系网络。社会领域改革持续深化，女性劳动力参与率已提升至35%，社会开放度呈现整体扩大趋势。
- 阿联酋：该国通过积极外交介入与全面经济伙伴关系协定，持续强化其全球战略支点地位，并通过举办世界政府峰会等国际对话活动巩固枢纽功能。文化层面成功融合传统遗产与现代创新，从购物节到电竞赛事的多元活动彰显包容特质。在应对区域动态的同时，其发展战略聚焦可持续增长与科技创新，正持续巩固全球商业与旅游首选地的领先地位。



缅甸

缅甸自2021年军事接管以来，持续深陷严峻的政治与人道主义危机。军政府与少数民族地方武装组织之间的武装冲突在全国范围内持续，克钦邦、掸邦和若开邦的战事尤为激烈。持续不断的暴力活动已酿成东南亚最严重的流离失所危机之一——境内流离失所者超300万人，约1860万人亟需人道主义援助。该国经济与社会结构承受着巨大压力，而军政府持续巩固权力、反对派武装抵抗不止，加上国际援助通道受限，正使人道救援行动举步维艰。



朝鲜

截至2025年10月，朝鲜在领导人金正恩的统治下仍是一个封闭的政权，持续将军事与核计划置于优先地位。2024年该国GDP增长达3.7%，创下八年来最快增速，主要动力来自与俄罗斯强化合作带来的经济联动。然而，由于长期管理不善与武器开发的沉重财政负担，结构性的经济顽疾始终未能根治。尽管近乎全部进口依赖中国支撑，该政权仍持续实施严重人权侵犯，对信息流通与人口流动实行严密管控，导致民生领域长期面临粮食安全危机与人道主义挑战。

巴基斯坦

巴基斯坦正通过关键国际贸易伙伴关系应对挑战并把握机遇。该国受益于欧盟的普惠制加（GSP+）安排，该政策赋予其多项出口产品免关税待遇，使欧盟在2024年成为巴第二大贸易伙伴。与此同时，中巴自由贸易协定（CPFTA）推动两国战略经济关系持续深化——自第一阶段协议实施以来双边贸易额显著增长，随着旨在将贸易规模提升至150-200亿美元的第二阶段协议深入推进，合作得到进一步强化。此类对外经贸往来的发展，实则面临内部结构性挑战：需推动以纺织业为主的出口结构多元化，并化解国内产业对市场竞争的忧虑。

菲律宾

截至2025年10月，菲律宾经济保持稳定增长，主要动力来自强劲的国内消费与稳健的劳动力市场。近期重大进展是与美国达成新的双边贸易协定——根据协议，菲对美出口商品将面临19%的关税，而菲律宾则对多种美国商品给予零关税准入。在国际关系领域，该国持续推行平衡外交战略，近期不仅参与了不结盟运动部长级会议，更积极与区域伙伴展开互动，为2026年接任东盟轮值主席国做准备。

新加坡

截至2025年10月，新加坡在总理黄循财领导下保持2.8%的经济稳定增长，持续发挥全球金融枢纽功能。该国正通过“绿色计划2030”推进数字化转型与可持续发展，在平衡国际关系的同时着力应对民生成本等国内挑战。在坚持多元文化特质的基础上，新加坡正通过创新驱动型增长战略持续巩固其区域竞争力。

韩国

截至2025年10月，韩国在2024年国会选举后持续应对多变的政治格局。这场选举造就了“分立政府”局面——最大在野党共同民主党取得国会多数席位，给尹锡悦政府推行政策议程带来显著阻力。通过K-pop、韩流影视与电影产业的持续输出，韩国文化影响力在全球范围持续扩大，旅游业也已恢复至疫情前水平。外交领域，首尔在稳固韩美同盟的同时，审慎运筹对华关系，应对朝鲜持续推进的核计划，并致力于在国际事务中提升其“全球中等强国”的角色定位。



泰国

截至2025年10月，泰国正经历由2023年大选后组成的联合政府主导的政治过渡期，新任总理差泰瓦·图拉吞执掌的政府持续推进国家治理。经济层面展现出韧性，预计增速将达3.2%，主要支撑来自旅游业复苏——入境旅客量已恢复至疫情前85%的水平，加之农产品出口保持稳定。外交领域，曼谷在保持传统不结盟立场的同时，正通过深化防务合作等途径同步强化对华及对美关系。国内重大交通基础设施项目持续推进，该国正积极筹备即将主办的2025年东盟峰会。

越南

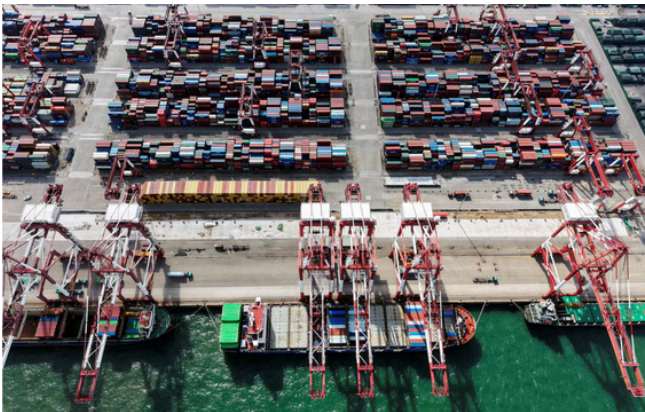
越南通过多项自由贸易协定获得显著红利，其中《欧盟-越南自由贸易协定》（EVFTA）推动双边贸易额在2024年达到约729亿美元。在越南共产党领导下，该国在推进行政体制改革与反腐措施的同时保持政治稳定。当前发展重点日益聚焦数字化转型与绿色能源转型，正在可再生能源基础设施和科技领域投入大量资源。凭借在东南亚的战略区位优势，越南持续吸引外国直接投资，尤其在电子设备、纺织与鞋类制造领域表现突出。该国仍面临基础设施瓶颈、熟练劳动力短缺及深化经济结构改革等挑战。

在区域层面，越南积极参与东盟事务，并审慎平衡与各大国关系，正逐步确立其印太地区关键制造业枢纽与新兴中等强国的战略定位。



专栏报告

裂变世界中欧洲的主权求索



2025年秋，欧洲正面临由两大力量重塑的地缘政治现实：特朗普政府主导的强势美国外交，与不断加速的全球供应链重组。

这些发展正以空前力度考验着欧洲的凝聚力与经济韧性——推动这片大陆在日益两极化的世界中重新定义自身角色。



曾作为战后秩序稳定支柱的跨大西洋关系，如今已演变为文化政治的双重战场。在特朗普总统任内，美国推行被分析人士称为“羞辱外交”的策略，通过贸易与关税手段向欧洲盟邦施压。今年美欧贸易谈判中出现了一个象征性时刻：欧盟委员会主席乌尔苏拉·冯德莱恩在全面关税威胁下接受了不利条款。她与姿态张扬的特朗普并肩而立的照片，对众多欧洲人而言已成为政治主权遭受侵蚀的视觉注脚。

超越贸易领域，美国还通过支持欧洲极右翼运动、公开挑战欧洲价值观等方式扩大影响力。这些行动正加深西方联盟内部裂痕——将分歧从政策层面延伸至身份认同与尊严范畴。与此同时，全球经济结构正经历数十年来最深刻的变革。曾经以成本与效率为优先的供应链，如今正依照地缘战略逻辑重构。美国对中国制成品及东南亚中间产品加征的关税，迫使跨国公司重组生产网络——这种转变正直接冲击着欧洲工业体系。

欧洲企业如今深陷美国保护主义与中国国家主导型产业政策的夹缝之中。在这个日益分化的全球经济体中选边站队正带来实质性代价：国际货币基金组织估算，若全球贸易全面崩溃，可能导致世界GDP萎缩2.5%至7%，而依赖出口的欧洲经济体将成为最脆弱的承受者。



更使局势复杂化的是高市早苗近期当选日本首位女首相。她的保守立场及强化日本防务的主张，与美国的印太战略高度契合。尽管她承认对华经济关系的重要性，但其执政预示着东京将向华盛顿进一步靠拢——这一转变可能压缩欧洲的外交周旋空间。

面对这些交织叠加的挑战，欧洲正在构建一种既不寻求对抗、也不完全追随美任何一方的战略。取而代之的是追求可称为“主权互操作性”的路径——在维持与多国功能性纽带的同时，避免过度依赖任一合作伙伴。

“重整欧洲军备”计划等倡议旨在强化欧洲防务工业基础；《关键原材料法案》与《净零工业法案》着力削减关键领域的战略依赖；通过《数字服务法》等监管条例，欧盟正持续强化其制定全球标准——而非被动采纳域外规范——的话语权。

然而欧洲追求战略自主的道路仍面临重重阻碍：外部势力对民粹运动的支持激化了内部政治分歧，威胁着集体行动的一致性；实现真正主权所需的巨额投资，正考验着欧洲各国公共预算的承受极限；地缘政治变迁的速度持续加快，旧危未解新局又至。

但这种战略调整本身已标志历史性转折。在美国主导的框架下经历数十年后，欧洲正逐步构建起实现更大独立性所需的制度体系、政策框架与战略思维。正如法国总统埃马纽埃尔·马克龙所阐述的，目标并非孤立主义，而是“主权欧洲化”——即基于欧洲自身利益而非外部压力做出决策的能力。



东盟扩容：走向国际舞台中央

当欧洲深陷主权与战略困局之际，东南亚正在经历另一场重大格局重构。本周，东帝汶正式成为东南亚国家联盟（ASEAN）第十一个成员国。

东帝汶总理夏纳纳·古斯芒将这一里程碑事件誉为“梦想成真”。这个亦被称为“Timor-Leste”的年轻国度，在吉隆坡东盟峰会现场收获满场掌声——对于曾经历漫长血腥独立斗争的国家而言，此刻充满象征意义。“这并非旅途的终点，而是激动人心的新篇章的开启，”古斯芒动情地说道。



拥有140万人口的东帝汶是亚洲最贫困国家之一。其约20亿美元的经济体量，在东盟3.8万亿美元经济总量中仅如沧海一粟。全国超40%人口生活在贫困线以下，近三分之二民众年龄不足30岁。政府财政高度依赖油气收入，但随着储量衰减，经济转型迫在眉睫。

加入东盟意味着接入区域自由贸易协定、更广阔市场与新兴投资渠道，这为脆弱经济体系提供了潜在生命线。而此次扩容的时机更显微妙——本届东盟峰会同时吸引全球目光，美国总统特朗普展开其第二任期首次亚洲之行。他与韩国总统李在明、国务院总理李强、日本首相高市早苗等多国领导人共同亮相，展现全方位外交布局。

特朗普主持了泰国与柬埔寨的停火协议签署仪式，这两个东盟成员国今年初因边境争端爆发冲突。其与巴西总统卢拉·达席尔瓦的会晤则笼罩在美对巴征收50%关税的阴影下，再次印证贸易杠杆如何牵动外交棋局。面对美国保护主义，东盟正着力深化与其他主要经济体的纽带。10月27日，《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）举行首次领导人会议——这个涵盖中日韩澳新等经济体的全球最大自贸区，正被东盟用作平衡美国单边主义的重要支点。

世界格局再重构

从欧洲到东南亚，各国正在重新校准战略以应对传统联盟嬗变、经济安全与地缘政治深度绑定的新时代。欧洲的主权求索、东盟的审慎扩容、美国的交易式外交，共同构成了全球秩序流动变迁的拼图。尚未明朗的是，这场再重构将引向更深的分裂，还是催生新型合作范式。



《真正的中国模式——北京关于财富与权力的持久公式》摘要版

丹·王与亚瑟·克罗伯 合著)

中国科技崛起堪称当今时代最具影响力的地缘政治变革。虽然常被归因于大规模国家补贴，但中国成功的真正根基在于其“深层基础设施”——即支撑大规模持续创新与生产的底层系统。

十年前启动的“中国制造2025”战略，标志着北京夺取未来产业主导权的雄心计划。尽管该计划每年投入资金约占GDP的1-2%，但其真正成效源自更广泛的基础设施建设。中国建成了全球最庞大的数字与能源网络，构筑了技术能够迅猛发展并快速规模化的生态系统。

中国科技模式依托三大支柱：首先是覆盖全民且保持国家管控的数字基础设施，在实现监管的同时赋能技术发展；其次是全球最先进的电网系统，其发电量已超越美欧总和，使中国有望成为首个以电力为主要能源的大型经济体；最后也是最关键的，是拥有7000万具备独特“工艺知识”的产业工人——他们掌握着实现超大规模高效制造的实践智慧。

这套基础设施已结出硕果。中国企业如今在电动汽车、清洁技术、无人机和工业自动化领域占据主导地位。





当小米集团在推出首款汽车仅一年后，便于德国纽博格林赛道创下电动汽车速度纪录，这生动展现了中国企业如何凭借其生态系统实现技术跨越。

然而，中国模式正面临严峻挑战。补贴政策导致资源浪费、腐败滋生以及行业过度拥挤——众多竞争者争夺微薄利润的局面愈演愈烈。对低效企业的国家扶持抑制了创新活力，过度监管则制约服务业发展。这些因素共同导致经济增长放缓、通缩压力加剧，以及对不断扩大的贸易顺差的依赖。

美国的应对措施主要聚焦出口管制与关税壁垒，但成效有限。虽然这些举措制造了障碍，中国企业却展现出非凡韧性：华为在制裁后重回受限前营收水平，深度求索等人工智能企业更在先进芯片受限情况下实现技术突破。

美国模式的根本局限在于未能解决自身基础设施缺陷。与中国全面发展生态系统的路径不同，美国的产业政策仍呈碎片化状态，且受政治周期波动影响。从电动汽车充电网络到电力传输系统等关键基础设施仍显滞后，而监管壁垒与摇摆不定的移民政策更制约着创新活力。

归根结底，中国科技实力已成为全球格局中不可逆转的常量。其成功不仅源于补贴政策，更得益于数十年如一日对实体与人力基础设施的战略投入。美国若要有效竞争，必须超越遏制战略，聚焦重建本土产业生态——包括建设可靠能源体系、优化监管流程、保持移民政策稳定以及开展着眼长远的耐心投资。这场竞赛的胜负手不在于谁能拖慢对方，而在于谁能为未来创新构筑更坚实的基石。



稀土：政治、前景与危机

随着中国收紧出口管制，巴基斯坦的矿产资源重获全球瞩目。这正考验着该国的资源承诺、政治定力与发展风险——究竟能否将资源潜力转化为政策实效，把地质储量转变为增长动力？



法哈特·阿里

Pakistan's long-buried mineral wealth is once again in the headlines. The country's rare earth potential — lithium, copper, cobalt, and other strategic minerals — has suddenly become geopolitically significant as global supply chains shift and China clamps down on technology exports.

数十年来，巴基斯坦的矿产资源更多停留于地质勘探报告，而非国际贸易商品名录。而今，随着首批稀土商业运输启航

随着首批精炼矿产运抵美国企业，加之今年签署的5亿美元战略协议，巴基斯坦已正式踏入关键矿产竞技场。

巴基斯坦的矿产资源分布确实前景可期：俾路支省、开伯尔-普什图省和吉尔吉特-巴尔蒂斯坦蕴藏着丰富矿藏。其中多处含有关键稀土元素（REEs），这些对电动汽车、风力发电机、半导体及国防系统至关重要的资源，正是21世纪技术竞赛的核心所在。雷克迪克与山达克铜金项目已证实巴基斯坦坐拥全球最富集的矿藏带之一，而下一阶段挑战在于稀土元素的提取与加工——这门生意要复杂得多。全球范围内，稀土产业早已超越采矿范畴，演变为技术、加工与地缘政治的综合博弈。如今中国掌控着全球超80%的精炼产能。

这种垄断态势已促使美日韩与欧盟加速供应链多元化，积极寻求替代来源——巴基斯坦自然被纳入这场新战略布局。

北京收紧稀土精炼技术及特定材料出口的决策，已在全球市场引发冲击波。最初低调的监管控制，已演变为战略性政策工具。对巴基斯坦而言，这既是机遇也是挑战：中国的限制措施使巴等新兴供应源身价倍增，但技术封锁同时剥夺了伊斯兰堡获取中国廉价加工技术的通道——这本是实现资源增值的最便捷途径。这意味着巴基斯坦如今需要引进欧美和东亚技术伙伴，这些掌握核心工艺的资本要求透明治理、法律保障与稳定合约。这虽是发展契机，却也将考验巴基斯坦的制度公信力。

下一个挑战在于：“从资源发现到经济收益——必须面对的时间壁垒”

对矿产资源最常见的误解，在于对其变现速度的盲目乐观。全球范围内，从勘探到全面投产往往需耗时七至二十年。矿山需要配套道路、电力、供水与港口设施——而稀土开采更需建设复杂的分离工厂。即便按最乐观预测，巴基斯坦也需五到十年才能实现可观收益，且必须满足持续投资、政策连贯、治理有效、政治共识与局势稳定，尤其是人财物安全保障等诸多严苛前提。

近期宣布的试点出口与样品运输虽令人鼓舞，但更多具有象征意义。唯有待加工与出口基础设施完善后，方能实现预期中数亿美元的年收益。就现状而言，巴基斯坦的矿产资源仍是潜力大于盈利。若运作得当，回报或将带来变革性影响：稀土开发能拓宽巴单一出口结构，增加外汇储备，创造高科技就业岗位。雷克迪克项目已预示铜金矿将带来数百亿美元长期收益；对稀土进行类似结构化投资，有望再添高价值增长极。

关键在于，巴基斯坦必须避免落入原矿出口的陷阱。那些成功向价值链上游攀升的国家——从开采到精炼再到部件制造——往往能获得更显著的就业机会、税收收入与产业能力提升。对伊斯兰堡而言，这意味着需建立精炼与磁铁生产的合资企业、培育本土冶金人才，并确保核心技术的境内转移。

然而前路维艰。多重阻碍、危机与风险正悄然逼近：

在中国退出相关技术合作的背景下，巴基斯坦亟需与西方及区域伙伴建立合作，而这些资本方必将坚持要求合同透明与法律确定性。

开发稀土项目需要数十亿美元的长期投入。若缺乏可信的争端解决机制、安全保障、政治共识与稳定环境，资本洪流终将却步。

繁琐的审批程序、重叠的管辖权限与政治波动，都可能延误甚至中断采矿进程。多数矿藏位于敏感地带，若不能保障社区利益与环境安全，当地居民的抵制将使项目寸步难行。

“环境隐忧”实则不容小觑。稀土加工若管理失当可能产生毒性污染，巴基斯坦必须建立现代环保标准，否则将面临国际谴责与国内抵制的双重压力。

技术商业挑战同样严峻：稀土价格与全球科技周期深度绑定，电动车或半导体需求一旦放缓，利润空间将急速收窄。这个蕴藏万亿美元潜能的产业，未来数年尤为关键。伊斯兰堡需三线并举：首要任务是实现“制度明晰”，应设立单一窗口矿产管理机构，统辖勘探许可、环境监管与出口审批，最大限度破除行政壁垒。

其二是**推动价值增值**——通过制定激励政策吸引本土精炼与加工产业，并将优惠政策与严格环保标准及本地就业挂钩。

其三是**构建技术联盟**——与来自美国、澳大利亚、日韩等全球买家建立战略合作，这些国家正积极寻求稀土供应多元化。

巴基斯坦的矿产资源更可融入更广阔的经济走廊蓝图。将矿产运输加工体系嵌入中巴经济走廊（CPEC）与美方主导的新投资框架，既能平衡多方影响力，亦可实现收益最大化。

稀土堪称清洁能源时代的“新石油”——但唯有那些能实现高效负责任开采的国家方能兑现其价值。对巴基斯坦而言，机遇巨大却转瞬即逝。随着能源转型加速与新供应国涌现，全球稀土需求将在未来二十年达峰。若伊斯兰堡能即刻确立其可靠供应国地位，则有望收获数百亿出口额、巩固本币汇率、完成产业价值链攀升。

若再失良机，巴基斯坦恐将目睹新一轮资源繁荣与自身擦肩而过——矿藏尽掘、利润外流、宏愿成空。

FARHAT ALI >

The writer is a former President - Overseas Investors Chamber of Commerce & Industry and a noted analyst on current affairs



References

- Amnesty International.** “Myanmar: Escalating violence against Rohingya reaches worst level since 2017.” August 2024.
- ASCM.** “Supply Chain Stability Index 2025: Measuring Resilience in a Volatile World.” June 2025.
- BBC.** “Swiss exports to US plummet following tariff imposition.” October 12, 2025.
- Bloomberg.** “Swiss-China FTA upgrade talks accelerate amid US tariff pressures.” October 10, 2025.
- Brunei Ministry of Finance and Economy.** “12th National Development Plan (2024-2029): Implementation Framework.” 2024.
- CAREC Program.** “Infrastructure Investment Report: Regional Connectivity Progress.” 2025.
- Cryptopolitan.** “Switzerland pivots to China as US tariffs bite.” October 12, 2025.
- Economist Intelligence Unit.** “Bhutan’s Digital Transformation: Cryptocurrency Adoption in Tourism.” May 2025.
- European Council on Foreign Relations.** “Why Europe must not surrender to Trump’s culture war.” October 2025.
- European Commission.** “EU-Vietnam EVFTA Implementation Review: Five-Year Assessment.” August 2025.
- Financial Times.** “Saudi Arabia’s cultural investment surpasses \$21bn under Vision 2030.” September 2025.
- Gavekal Dragonomics.** “China’s Industrial Policy: Beyond Subsidies to Deep Infrastructure.” October 2025.
- Hoover Institution.** “Breakneck: China’s Quest to Engineer the Future.” Stanford University, 2025.
- International Monetary Fund.** “Global Trade Fragmentation: Costs and Consequences.” October 2025.
- International Monetary Fund.** “Saudi Arabia Non-Oil Sector Growth Reaches 4.2% in 2024.” September 2025.
- KPMG.** “Supply Chain Resilience in the Age of Geopolitical Uncertainty.” March 2025.
- Kazakhstan Ministry of Digital Development.** “National AI Strategy 2025-2030.” October 2025.





Laos Ministry of Planning and Investment. “Hydropower Export Revenue Reaches \$980 Million in 2024.” 2025.

MacroPolo. “China’s Process Knowledge: The Untold Advantage in Manufacturing.” 2025.

Mongolia National Statistics Office. “Rare Earth Element Discovery: Economic Impact Assessment.” September 2025.

Myanmar Humanitarian Response Plan. “Population in Need Reaches 18.6 Million.” UN Office for the Coordination of Humanitarian Affairs, 2025.

Nikkel Asia. “Japan’s Defense Budget to Reach 2% of GDP Ahead of Schedule.” October 2025.

Pakistan Bureau of Statistics. “Textile Exports Under EU GSP+ Scheme: Performance Review.” 2024.

Philippine Statistics Authority. “2025 GDP Growth Projections Revised to 5.6%.” October 2025.

Reuters. “China-Swiss FTA Upgrade Targeted for Early 2026.” October 10, 2025.

Royal Government of Bhutan. “Gross National Happiness Commission Annual Report 2025.” October 2025.

Saudi Vision 2030 Office. “Cultural Infrastructure Development: Progress Report.” 2025.

South China Morning Post. “Hong Kong’s Financial Sector Navigates New Virtual Asset Regulations.” October 2025.

Straits Times. “Singapore Maintains 2.8% Growth Projection Amid Global Uncertainty.” October 2025.

Swiss Federal Council. “Bilateral Agreements with EU: Current Status and Future Prospects.” September 2025.

Taiwan Ministry of Economic Affairs. “Export Performance Review: US Market Share Reaches Record High.” October 2025.

The Diplomat. “Japan’s New Prime Minister and the Future of US-Japan Relations.” October 2025.

UAE Federal Competitiveness and Statistics Centre. “Non-Oil Foreign Trade Hits AED 1.7 Trillion in H1 2025.” September 2025.

UN Office on Drugs and Crime. “Myanmar Opium Production Amid Political Instability.” 2025.

UNIDO. “Global Call 2025: Creative Industries and Sustainable Development.” 2025.

Vietnam Ministry of Industry and Trade. “EVFTA Implementation: Export Growth Analysis.” 2025.

Wall Street Journal. “US-Taiwan Semiconductor Cooperation Deepens.” October 2025.

