

# 国际经贸动态

2026 年第 2 期（总第 40 期）

2026 年 2 月 15 日

## 本期要闻

### 编辑

谭成海  
徐玉珏  
张河镇  
沈彤  
王彦红



北京市商务局微信公众号  
扫二维码 国际贸易事儿都知道

（每月 15 日 25 日印制）

### 【UN 视点】

▪ 在技术驱动的繁荣中，全球经济摆脱了关税冲击的不利影响.....-1-

### 【经贸简讯】

- 2025 年全球外国直接投资增长 14%.....-7-
- 技术牵引需求升温 太空计算迎发展加速期...-8-
- 中国与中亚国家货物贸易额首破千亿美元...-11-
- 超 125 万亿元！中国与 APEC 其他经济体进出口交出五年答卷.....-12-
- 动态 | 印度峰会：古特雷斯呼吁构建惠及所有人的的人工智能.....-13-
- 再迎政策加持，便利化“组合拳”释放外贸新动能.....-14-
- 全球首颗面向城市可持续发展的人工智能大模型卫星成功发射.....-16-
- 十五五医药健康新图景 | AI 制药：一把改写“双十定律”的钥匙.....-16-
- 1%企业贡献近 40%贸易额 AEO 这张“绿色通行证”含金量凸显.....-21-

## 【UN 视点】

# 在技术驱动的繁荣中，全球经济摆脱了关税冲击的不利影响



然而，技术投资集中、贸易扰动负面影响等因素带来的风险仍在上升，可能随时间的推移而加剧。

尽管面临着美国引发的重大贸易扰动以及高企的不确定性，全球经济增长仍展现出显著的韧性。我们的最新预测显示，今年全球经济增长将稳定在 3.3%，较去年 10 月份的预测上调了 0.2 个百分点，这主要归功于美国和中国。值得注意的是，当前的预测与一年前基本持平，这是由于全球经济摆脱了关税冲击的直接影响。



这种出人意料的强劲表现反映了多种因素的共同作用，包括贸易紧张局势的缓解、超预期的财政刺激、宽松的金融环境、私人部门在缓解贸易扰动方面的灵活性，以及政策框架的改善（尤其是在新兴市场经济体）。

这种韧性的另一个关键原因在于信息技术部门、尤其是人工智能领域投资的持续激增。虽然制造业活动仍然低迷，但IT投资占美国经济产出的比例已经飙升至2001年以来的最高水平，这在整体上极大地促进了企业的投资和活动。尽管本轮IT投资热潮主要集中在美国，但它也在全球范围内产生了积极的溢出效应，对亚洲技术出口的影响尤为显著。



#### ◆ 金融环境推动扩张 ◆

本轮IT投资热潮反映了企业和市场对近期技术创新（在自动化和人工智能领域的创新）的变革潜力的乐观态度，认为这些创新可以显著提升生产率并提高利润。自2022年底以来，随着首批被广泛使用的生成式人工智能工具问世，股价已大幅上涨。

有利的金融环境和稳健的盈利为股价的上涨提供了支撑，并为新的资本支出提供了资金。但随着扩张的加速，债务融资变得越来越普遍，杠杆率也随之上升。这种转变带来了显著的风险：如果投资回报未能实现，或是更广泛的融资环境开始收紧，那

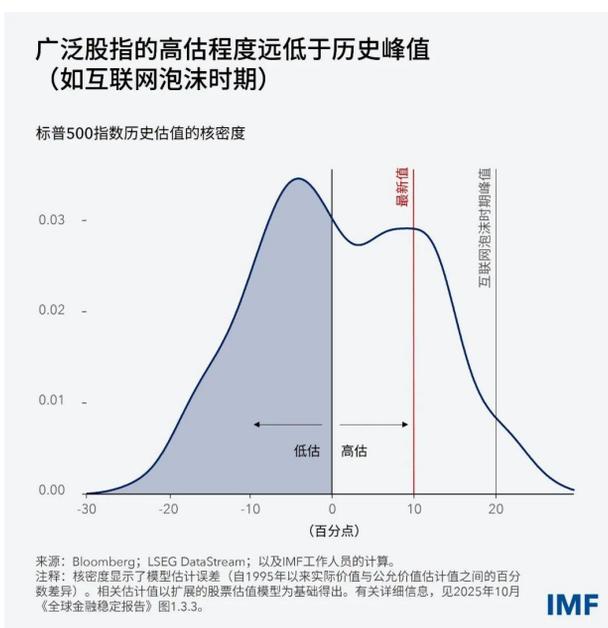
么更高的杠杆率可能会放大冲击，从而对企业产生不利影响，并引发各方对更广泛金融体系遭受溢出效应影响的担忧。

此外，盈利能力可能会对关于先进处理器折旧时间表的假设变得敏感。频繁的设备升级会挤压利润空间，拖累收益，还需要大量的额外债务融资。这些因素凸显了对杠杆积累情况及其放大脆弱性的潜力开展监测的重要性。

◆ 互联网时代的教训 ◆

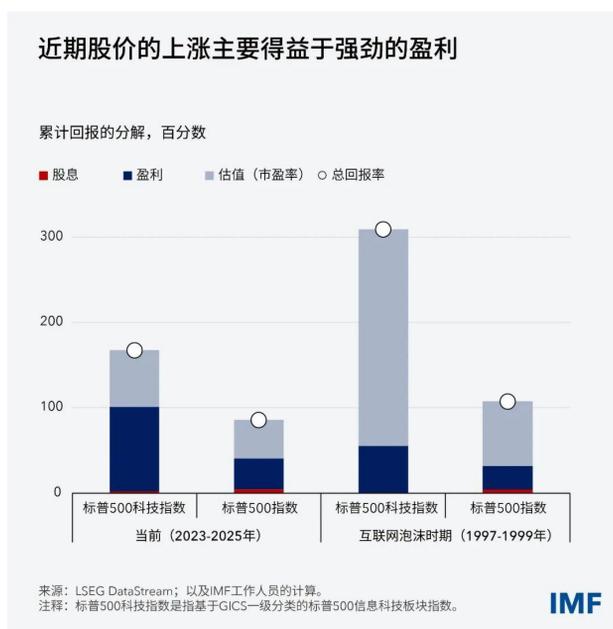
将当下的技术热潮与 1995 年至 2000 年的互联网热潮进行对比，颇具启发意义。虽然目前 IT 投资在国内生产总值中的比例与当时大致相当，但近期的增长更为缓慢，直到去年才开始显著加速。此外，虽然在这两个时期，IT 行业的市场估值相对于经济产出的扩张速度相似，但在本轮技术热潮中，由于盈利能力更加强劲，市盈率的涨幅更为温和。

总体而言，我们的分析表明，当前美国广泛股指的潜在高估程度仅为互联网热潮时期的一半左右。尽管如此，全球宏观经济增长总体上可能受到科技股重新定价的显著影响，原因有三：



首先，过去几年股价的上涨主要由科技部门（尤其是人工智能相关板块）推动，

这个狭小的板块已成为股指上涨的主要驱动力。其次，许多与人工智能相关的重要企业目前尚未在股市上市。其债务融资可能会产生互联网时代未曾出现的后果。第三，目前，市值相对于产出已大幅提升，在美国，该比例已从 2001 年的 132% 提高到了现在的 226%；因此，即使是一次较为温和的调整，也可能对整体消费产生相当大的影响。



◆ 经济前景面临的风险 ◆

展望未来，当前的技术热潮给全球经济带来了重要的上行和下行风险。上行方面，人工智能有望兑现其提升生产率的承诺，使今年美国和全球的经济活动较基线水平提高 0.3%。

下行方面，人工智能企业可能无法实现与其高估值相匹配的盈利，投资者情绪可能恶化。不妨参考我们 2025 年 10 月《世界经济展望》中的一个情景——人工智能股票估值适度调整、同时金融环境收紧，这会导致全球增速较基线水平下降 0.4%。如果科技部门的实际投资出现更大幅度的下滑，引发代价高昂的资本和劳动力重新配置，则可能会产生深远的影响。如果再叠加全要素生产率增长低于预期以及股市出现更显著调整的情况，全球产出损失可能进一步扩大，并主要集中在美国和亚洲等科技

密集型地区。

鉴于过去十年间美国股票的外国持有量持续增长，这种大幅调整还可能引发美国之外的巨额财富损失，并对消费造成拖累，从而使经济下行的趋势向全球蔓延。甚至那些对科技的风险敞口较低的经济体（包括许多高债务和低收入的国家）也会受到外部需求负面溢出效应和外部借贷成本上升的冲击。

这些下行风险的出现，正值地缘政治不确定性加剧、关键投入品的出口管制和贸易相关限制措施使用增多、许多国家财政空间受到侵蚀之时。这可能会以自我强化的方式，与人工智能相关生产率增长的重新评估以及风险资产估值的重新定价相互作用。

◆ 出台有关政策，以维护稳定、强化纪律并促进包容 ◆

鉴于当前资产估值过高、债务融资规模不断攀升以及不确定性加剧，强有力的审慎监管对于维护金融稳定至关重要。对银行和非银行机构（尤其是那些对科技部门存在风险敞口的机构）的监管应确保其执行稳健的贷款发放标准。在这方面，国际公认的银行资本和流动性标准必须得到遵守。政策制定者需要随时准备使用应急预案，应对各类风险。

货币政策面临着微妙的权衡取舍。如果技术热潮持续下去，就可能会像互联网时代那样，推高实际中性利率，那么就需要收紧货币政策。这将压缩财政空间，尤其是在那些未从人工智能中获得增长红利的国家。

如果下行情景成为现实，面对总需求的急剧下降，当局需要快速实施降息。

为了对货币政策进行适当的诊断和校准，以实现物价稳定，中央银行需在其职责范围内运作。中央银行独立性对于维护货币与金融稳定和促进经济增长仍然至关重要，这将维护货币政策的信誉并锚定通胀预期。

在财政方面，政府应重新着力降低公共债务，并在必要时重建财政空间。

人工智能对劳动者产生的不均衡影响是另一个重要的考量因素。虽然创新推动了增长，但它也可能引发部分劳动群体的失业与薪资下降问题。政策应侧重于降低技术

应用壁垒，帮助劳动者就适当的技能开展投资，通过有针对性的项目支持岗位流动，以及维持竞争性市场以促进行业准入，并确保创新成果得到广泛共享。

◆平衡之术◆

尽管全球经济增长在贸易扰动中呈现出了强劲的韧性，但这掩盖了与科技行业投资过度集中相关的潜在脆弱性。而且，贸易扰动对经济增长的负面影响很可能随着时间的推移而加剧。

人工智能驱动的投资虽然具有变革性的潜力，但也带来了需要警惕的金融和结构性风险。政策制定者和投资者面临的共同挑战是如何在乐观与审慎之间取得平衡，确保当下的技术热潮转化为可持续的包容性增长，而非新一轮“繁荣-萧条”循环。这一点在当前地缘政治紧张加剧、制度框架面临的威胁日益增加（这些因素使得良好政策的实施变得更具挑战）的环境中尤为重要。

本文作者

Tobias Adrian

国际货币基金组织金融顾问兼货币和资本市场部主任

皮埃尔 - 奥利维耶 · 古兰沙（ Pierre-Olivier Gourinchas ）

IMF 的经济顾问兼研究部主任



## 【经贸简讯】

### 2025 年全球外国直接投资增长 14%

联合国贸易和发展会议最新发布的《全球投资趋势监测报告》显示，2025 年全球外国直接投资增长 14%，达到 1.6 万亿美元，结束连续两年低迷。然而，超过 1400 亿美元增幅来自全球金融中心资金流动，剔除这部分通道性资金，实际外国直接投资增长仅约 5%，显示基础投资复苏仍显乏力。

#### ◆金融活动超越实体投资◆

报告指出，全年投资者信心指标持续低迷。国际并购交易额下降 10%，国际项目融资连续第四年萎缩，交易额减少 16%，交易数量下降 12%，均回落至 2019 年水平。绿地项目（全新投资项目）公告量下降 16%，尽管少数巨型项目拉高总额，但整体表明复苏主要由金融交易驱动，而非广泛投资扩张。

#### ◆发达经济体领跑，发展中经济体承压◆

报告表示，流向发达经济体的外国直接投资激增 43% 至 7280 亿美元，欧洲及金融中心为主导，欧盟地区增长 56%，受跨境并购及德国、法国、意大利等国经济复苏推动。相比之下，流向发展中经济体的投资下降 2% 至 8770 亿美元，占全球外国直接投资的 55%。低收入国家受冲击最严重，约四分之三最不发达国家外资流入停滞或萎缩。

#### ◆数据中心与少数资本密集型行业主导投资◆

报告指出，投资愈发集中于战略性资本密集型领域。2025 年数据中心占全球绿地项目总值五分之一以上，投资额超 2700 亿美元，主要受人工智能和数字网络需求推动。半导体项目总值增长 35%，而纺织、电子及机械等受关税影响的全球价值链密集型行业项目数量大幅下降。重大项目主要集中在法国、美国和韩国，新兴市场如巴西、印度、泰国和马来西亚亦吸引可观投资。

#### ◆基础设施投资持续承压◆

报告表示，国际基础设施投资下降 10%，主要因可再生能源项目大幅萎缩，投资

者重新评估收益风险与监管不确定性。尽管国内投资者逐步填补部分缺口，但贸发会议指出，这可能加剧依赖国际融资的大型基础设施及发展项目的投资缺口风险。

#### ◆前景脆弱，政策对话受关注◆

贸发会议预计，若融资环境改善且跨境并购复苏，2026年外国直接投资或小幅回升，但受地缘政治紧张、政策不确定性及经济碎片化影响，实际投资活动仍将低迷。全球政策对话如何重振信心、引导资本流向更具生产力的领域正成为关注焦点。

贸发会议警告说，若不重振生产性投资，全球外国直接投资将进一步集中于少数地区和行业，从而限制其对发展的贡献。

（来源：联合国贸易网络）

## 技术牵引需求升温 太空计算迎发展加速期

将数据中心“搬”到太空轨道上、打造太空算力网络、让卫星变成“带翅膀的计算机”……眼下，国内外企业、科研机构正加快“太空算力”布局。

多位受访专家表示，太空计算正由于天基数据量的爆炸式增长、独特的能源供给优势等因素而迅速升温，全球太空算力产业已进入实质性验证与初步部署的关键阶段。不过其商业化之路仍面临关键技术、经济成本、应用场景等多重现实挑战。

### “天数天算”迎来产业化临界点

通常，卫星需先将数据传回地面，再由地面数据处理中心对其进行解析。所谓太空计算，是一种将数据处理、存储与智能分析能力部署到太空轨道的新兴技术范式。

“它的本质是将传统地面数据中心的功​​能迁移到天基平台上，通过卫星、空间站等载体构建分布式计算节点，从而实现在轨数据的实时处理与自主决策。”赛迪研究院未来产业研究中心杨雷博士说。

从“天数地算”到“天数天算”，算力“上天”背后，可以说是需求、技术与资本等多方面共振的结果。

一方面，随着全球人工智能算力需求呈指数级增长，传统地面数据中心正面临能

耗高、散热难、用地紧张和环境影响加剧等瓶颈。另一方面，低轨卫星星座产生的海量遥感数据，已远超地面通信带宽的承载能力，客观上倒逼数据处理走向在轨化。

“打造太空算力体系，不仅能有效缓解星际传输数据下行压力，提升遥感、通信、导航等空间信息服务的时效性与自主性，也更有助于破解超大规模算力集群面临的能源供给、散热能力与部署效率的多重制约。”中国信通院总工程师何宝宏认为。

可重复使用火箭等技术让发射成本大幅降低，使得大规模部署在轨计算设施从经济上变得可行。

国新证券研报显示，从全球范围看，Starcloud 计划将发射成本控制在每公斤 500 美元以下，SpaceX 星舰更提出将成本压缩到 10 至 150 美元/公斤，这大大降低了天基设施的部署门槛。

此外，太空算力已被全球主要国家视作战略竞争的新领域，国内外航天巨头、商业航天公司基于长远产业判断进行体系化投入，风险资本也在加速布局。

“正是在技术可行性与商业可行性的交汇点上，太空计算走到了产业化的临界点。”杨雷说，尽管当前各家机构对市场规模的具体预测尚有差异，但对其巨大潜力和明确增长趋势已形成共识。一些较为乐观的估计认为，到 2030 年左右，太空计算相关市场有望突破千亿美元规模，这标志着其正从一个前沿概念走向实质性的产业机遇。

### 多方竞速太空计算“新赛道”

面向“太空+”的广阔前景，国内外企业、科研机构正加快“太空算力”的布局。

作为我国商业航天器及应用产业链“链长”单位，中国航天科技集团日前宣布，在“十五五”时期将谋划推动太空数智基础设施等多个新领域发展，其中计划建设吉瓦级太空数智基础设施，创建云、边、端一体的新型太空体系架构，实现算力、存力、运力等深度融合，赋能“天数天算”“地数天算”“天地同算”。

商业航天公司也正抢抓机遇，加快太空算力工程化落地。例如，国星宇航表示，其“星算”计划由 2400 颗推理计算卫星和 400 颗训练计算卫星组成，部署于 500 至 1000km 高度的晨昏轨道、太阳同步轨道和低倾角轨道。

国星宇航执行副总裁赵宏杰表示，“星算”计划 01 组太空计算中心已于 2025

年5月成功发射，完成关键技术验证；02组、03组已投产，计划2026年实现轨道部署。“企业将依托已获批的卫星频轨资源，持续深耕全球化的太空计算与数据服务。”他说。

放眼全球，SpaceX、谷歌、亚马逊等企业正将自身在地面云计算、AI芯片和卫星运营方面的优势向太空延伸，Starcloud等初创公司专注于轨道数据中心等细分市场，共同构建起从底层硬件到上层服务的完整创新链。

分析人士认为，太空计算有望重构整个太空产业的商业生态。杨雷说，向上游，它牵引着抗辐射芯片、高可靠计算模块等核心硬件技术的突破；向下游，则催生了“轨道边缘计算”这类新模式，极大提升了遥感、通信等服务的时效性和经济性。

### 商业化之路仍需迈过多道关

尽管太空算力产业发展动能强劲，但其商业化之路仍面临多重现实挑战。

北京星辰未来空间技术研究院院长张善从日前在2026“星算·智联”太空算力研讨会上表示，当前太空数据中心建设主要面临能源、散热、传输等三大关键难题。其中，能源系统需在高效率、轻量化与低成本兼顾上取得突破；在传输方面，星间大容量激光通信仍受制于异轨建链效率低和大气湍流干扰等瓶颈，亟需降低每比特传输成本。

除了工程技术难题，降低成本和规模化部署也是业界需努力的方向。“我国单次火箭发射所搭载的卫星数量有限，可重复使用运载火箭技术尚处验证阶段，另外构建大规模的算力星座涉及长期的轨道部署、在轨运维和系统升级等，需要大量资金投入。”中国信通院云计算与大数据研究所总工程师郭亮说。

此外，当前的市场预期与产业实际成熟度之间存在时间差。杨雷表示，抗辐射芯片、大型太空散热系统等关键技术尚未完全突破，大规模商业化估计仍需5到10年的时间，并且在中短期内，其成本仍将远高于地面计算。“可以说，太空计算是一条真实且具有战略价值的赛道，但它的发展路径将是循序渐进的，不会一蹴而就。”

业界普遍呼吁，推动太空计算健康发展，要坚持“技术可行、商业可持续、治理可控”的原则，采取分步推进的策略，实现从技术验证到产业生态的跨越。

杨雷认为，在技术攻关上，应集中力量突破高性能抗辐射芯片、超大型高效散热系统和可靠的星间网络这三大核心瓶颈。建议走“先上星验证、后规模化部署”的渐

进路径，通过技术试验卫星积累工程经验，再逐步向大型星座系统演进。政策支持上，建议出台长期稳定的国家战略，通过专项基金、研发补贴、首购政策等方式，支持关键技术攻关和早期市场培育。

深挖商业场景的应用同样重要。何宝宏表示，需以市场需求为导向，推动太空算力与人工智能遥感服务、应急通信、智慧城市、金融安全等领域深度融合，拓展高价值应用场景，以通信等重大场景为示范，探索服务创新，通过真实场景加速技术迭代和商业化闭环。

（来源：经济参考报）

## 中国与中亚国家货物贸易额首破千亿美元

1月18日从商务部获悉，中国与中亚国家货物贸易规模再创新高，进出口总值历史上首次突破1000亿美元大关，连续5年保持正增长。中国首次跃居中亚各国第一大贸易伙伴，中亚占中国外贸的比重进一步上升。

商务部欧亚司负责人介绍，2025年，在元首外交战略引领下，中国与中亚国家经贸合作取得长足发展。据中国海关统计，全年货物贸易进出口达到1063亿美元，同比增长12%，增速较上年提高6个百分点。

具体来看，商品结构向新向优。中国对中亚出口712亿美元，同比增长11%，机电和高新技术产品增长强劲，“新三样”产品市场份额稳步扩大；自中亚进口351亿美元，同比增长14%，化工、钢材、农产品等非资源类产品种类进一步丰富。

新型业态扩容赋能。中国—中亚跨境电商进出口保持快速增长，仓储物流建设持续推进，跨境支付合作全面铺开，中国—中亚贸易畅通合作平台在江苏南京正式挂牌运营，“丝路电商”成为畅通贸易往来的高效桥梁。

投资贸易融合发展。高质量共建“一带一路”合作不断走深走实，一批互联互通、装备制造、绿色矿产、现代农业等领域大项目加快实施，有效带动扩大对中亚地区出口，助力中亚国家产业升级和经济振兴。

该负责人表示，下一步，商务部将全力落实中国—中亚峰会重要成果，统筹推进经贸合作提质增效，优化贸易结构，培育新型业态，促进贸易投资一体化发展，

推动建立更高水平的制度性安排，不断充实中国—中亚命运共同体的经贸内涵。

（来源：新华网）

## 超 125 万亿元！中国与 APEC 其他经济体进出口交出五年答卷

作为亚太经合组织（APEC）“中国年”系列活动的重要组成部分，APEC 海关手续分委会 2026 年第一次全体会议 4 日在广州召开。记者从会上获悉，“十四五”期间，中国与 APEC 其他经济体进出口总值 125.49 万亿元，比“十三五”时期增长 39.4%，其中，2025 年达到 26.29 万亿元，占同期我国外贸总值已接近六成，合作发展红利不断释放。

中国海关是 2026 年 APEC 海关手续分委会主席。海关总署副署长赵增连当天表示，当前，亚太经济总量已超全球六成，贸易总量接近世界一半，这片充满活力的地区既是世界经济增长的引擎，也承载着各国各地区共同发展的期盼。

“海关是对外开放的重要门户和桥梁纽带，也是国际贸易的监管者、守护者，在创新中优化监管效能和服务水平，在合作中凝聚各方共识，促进地区安全繁荣，共建亚太共同体，我们使命在肩，责无旁贷。”赵增连说。

为共促亚太地区贸易安全便利，中国海关以此次会议为契机，对 APEC 各经济体海关发出 3 点倡议：着眼普惠包容，深入实施“智慧海关”合作伙伴计划，深化无纸贸易、跨境电商、绿色贸易等各领域合作，持续释放更多开放红利；聚焦稳链畅链，强化制度协同与标准对接，积极推进规则标准“软联通”；突出数智赋能，加快数字化转型与智能化升级，提升海关现代化治理水平。

据悉，本次会议为期三天。紧扣“建设亚太共同体，促进共同繁荣”的主题，围绕“开放、创新、合作”三大优先领域，聚焦技术与创新、智慧海关建设、跨境贸易便利化等热点议题，共有 18 个 APEC 经济体海关、国际组织、学界及工商界的 100 余名代表参会。

APEC 是亚太地区层级最高、领域最广、最具影响力的经济合作机制。海关手续分委会自 1994 年成立以来，已成为推动海关手续创新与技术进步的核心“孵化器”，为构建更加互联、安全、有韧性的亚太供应链注入强劲动力。

(来源：新华网)

## 动态 | 印度峰会：古特雷斯呼吁构建惠及所有人的人工智能

联合国秘书长古特雷斯近日在新德里举行的人工智能影响力峰会上发表讲话，强调人工智能应惠及所有人，并呼吁建立全球合作机制和能力建设基金。

### ◆人工智能不应由少数国家或个人主导◆

古特雷斯指出：“人工智能的未来不应由少数国家决定——也不应任凭少数亿万富翁的意愿摆布。”他强调联合国大会去年采取两项关键举措：成立人工智能问题独立国际科学小组，以及在联合国框架内启动全球人工智能治理对话。科学小组由40位来自不同地区和学科的顶尖专家组成，传递明确信息：“人工智能必须属于所有人。”

### ◆以证据与对话弥合差距◆

古特雷斯表示：“我们必须以共同证据取代炒作与恐惧，弥合知识鸿沟。”他敦促会员国、产业界和民间社会积极参与小组工作，并指出七月在日内瓦举行的首场全球治理对话，将赋予各国发声权，协调行动、维护人权、防范滥用，并推进共同安全措施，为跨国信任和互操作性奠定基础。

### ◆呼吁设立全球人工智能能力建设基金◆

古特雷斯提出设立全球人工智能基金，在各地构建技能、数据、可负担计算能力及包容性生态系统，目标资金30亿美元。他指出，这一旨在实现人工智能普及并惠及所有人的基金“仅相当于单一科技公司年收入的1%以下”。

### ◆人工智能助力可持续发展与社会福祉◆

古特雷斯指出，人工智能若运用得当，可推动可持续发展目标，实现医学突破、拓展学习机会、强化粮食安全、加强气候行动与灾害防备，并改善公共服务获取。但他警告：“人工智能也可能加剧不平等、放大偏见、助长危害。”他强调数据中心和供应链必须转向清洁能源，并投资劳动者，使人工智能增强人类潜能而非取代人类，保护民众免受剥削、操纵和侵害，尤其是儿童不应成为不受监管的人工智能试验对象。

### ◆惠及全民的人工智能◆

古特雷斯强调：“真正的影响力意味着技术能改善生活并保护地球”。他呼吁人们携手构建惠及全民的人工智能——“将尊严定为默认设置”。

（来源：联合国贸易网络）

## 再迎政策加持，便利化“组合拳”释放外贸新动能

支持“空中丝绸之路”发展、继续优化出口锂电池检验监管模式、推进“药食同源”进口商品便利通关……海关总署15日举行记者通报会，海关总署国家口岸管理办公室副主任谢放宣布了新一批在全国复制推广的25项跨境贸易便利化措施，为促进我国外贸稳量提质、打造对外开放新优势释放更强动能。

根据海关总署14日发布的最新数据：2025年我国外贸进出口45.47万亿元，同比增长3.8%，与190多个国家和地区进出口实现增长，高技术产品出口和“新三样”产品出口分别增长13.2%和27.1%，有进出口记录的经营主体超过78万家……全年成绩亮点纷呈。

外贸高质量发展离不开贸易便利度持续提升。自2018年以来，海关总署会同相关部门，每年组织开展促进跨境贸易便利化专项行动，截至2024年已累计出台便利化措施115项。

针对国际贸易环境的最新变化，2025年4月至9月，海关总署、商务部等20个部门对标国际先进水平，积极回应企业诉求，在北京、上海、天津、重庆等25个城市集中开展为期5个月的跨境贸易便利化专项行动，推出29项先行先试创新政策措施，并取得积极成效。问卷调查显示，98%的企业对专项行动表示满意，彰显我国口岸营商环境不断优化。

——助力市场提升信心。通过扩大进口机动车“两证合一”试点应用，签发证单46万份，办事效率提升超80%；专项行动期间，以市场采购贸易方式出口4615.8亿元，同比增长14.4%。

——助力企业降本增效。释放主动披露政策红利，对符合条件的企业减免税款滞纳金2096.1万元；积极扩大出口拼箱货物“先查验后装运”模式试点，使得出口整

体效率提升30%，物流成本降低近20%。

——助力营商环境持续改善。持续优化免签政策，进一步扩大免签国家范围，助力“中国游”“中国购”不断升温。国际贸易“单一窗口”与15个国家（地区）实现原产地证、检验检疫证等电子数据交换。

2025年12月31日召开的国务院常务会议，对进一步促进跨境物流高效畅通、优化特殊商品监管、支持综合保税区开展保税检测业务、提升智慧化监管服务水平等作出部署，提出新的要求。

谢放表示，为落实这一会议精神，进一步释放政策红利，助力实现“十五五”良好开局，经总结评估，决定在全国复制推广其中较为成熟的5方面25项政策措施。

具体来看，在促进跨境物流高效畅通方面，主要有深化沿海内陆沿边地区多式联运进出境协同、支持“空中丝绸之路”发展、优化空运货站作业模式等7项措施；在支持新业态新模式发展方面，包括支持带电货物航空运输、探索开展电子认证和电子签名的跨境互认等5项措施。

此外，还有优化特殊商品监管模式和提升智慧化监管服务水平两方面各4项措施，以及增强惠企便民实效方面的支持内地供港澳蔬菜等农产品跨境运输便捷享惠、持续优化签证政策等5项措施。

作为当前发展速度最快、潜力最大、带动作用最强的外贸新业态，跨境电商已成为国际贸易发展的重要趋势、中国外贸发展的新动能。

以往，企业需要实现销售后才能申报办理出口退税，周期往往较长。为帮助出口企业打通资金堵点，让企业的钱袋子更快“回血”，资金周转率大幅提升，跨境电商出口海外仓货物“离境即退税、销售后再核算”相关政策缩短企业退税周期，减轻企业资金周转压力。

商务部外贸司二级巡视员常晖表示，下一步，商务部将会同有关部门，加强统筹协调，强化央地协同，通过完善支持政策、加强主体培育、积极参与国际合作，营造有利于新业态新模式发展的制度环境和开放、包容、公平的发展环境，促进跨境电商健康持续创新发展。

除了加大力度支持跨境电商等贸易新业态发展，我国还深入推进国际贸易“单一窗口”建设，助力企业实现跨境贸易业务全链条全环节“一网通办”。据谢放介绍，

目前，“单一窗口”已建成“一站式”综合服务平台，实现与 30 个部门（单位）系统对接，提供货物申报、检验检疫、税费办理、出口退税、跨境电商等 25 大类 1010 项服务，涵盖国际贸易全流程各主要环节。

（来源：新华网）

## 全球首颗面向城市可持续发展的人工智能大模型卫星成功发射

2 月 12 日，中国太原卫星发射中心在广东阳江附近海域使用捷龙三号运载火箭，成功将港中大一号卫星等共 7 颗卫星发射升空，卫星顺利进入预定轨道。香港中文大学当日介绍，港中大一号卫星是由该校参与设计、研发及应用的对地观测卫星。其作为全球首颗面向城市可持续发展的人工智能大模型卫星，将与此前发射的“香港青年科创号”实验星组网，构建香港首个低轨卫星星座。

港中大校长卢煜明表示，港中大一号卫星成功入轨，不仅是港中大在航天科技领域的又一突破，更标志着港中大在智能遥感与空间信息应用方面迈入新里程。港中大将积极响应国家“十五五”规划，持续推动人工智能与航天科技的深度融合，培育更多航天科创人才，并深化国际科研合作，为服务国家航天强国建设、支持香港以及粤港澳大湾区的可持续智慧城市发展贡献力量。

港中大卫星首席科学家暨太空与地球信息科学研究所（太空所）所长关美宝表示，港中大一号卫星将持续提供高解析度、多谱段的宝贵对地观测数据，支撑相关关键技术研究 and 应用示范。港中大将进一步推动前沿创新研究，展现港中大在地球科学与航天遥感领域的国际影响力。

港中大一号卫星成功入轨后，将为粤港澳大湾区和全球重点城市的环境监测、智慧交通和灾害应急等提供高精度地理信息服务。

（来源：新华网）

## 十五五医药健康新图景 | AI 制药：一把改写“双十定律”的钥匙

2025 年 12 月 30 日，港交所交易大厅的钟声为 AI 制药而鸣。英矽智能挂牌上市，

募资 22.77 亿港元，摘得 2025 年港股生物医药 IPO（首次公开募股）桂冠。

摩熵投融资数据（医药企业投融资查询平台）显示，截至 2025 年 12 月 24 日，全球 AI 辅助制药公司超 350 家，其中我国至少 101 家。2025 年以来，全球 AI 制药相关投融资事件近 80 起，其中我国至少有 31 起。

2026 年 1 月 7 日，工信部等八部门联合印发《“人工智能+”行动方案》，直接点名 AI 制药领域，强调要建设人工智能驱动的新药发现平台，利用多模态药效预测大模型加速靶点识别和候选药物发现，降低研发成本和周期。

与时间赛跑，AI 破解传统研发的“长周期之困”

“曾经，作为一个传统药物研发的‘苦行者’，‘双十定律’（十年周期、十亿美元投入）是我们的必经之路，效率过低是我和团队绕不开的问题。”英矽智能联合首席执行官、科学官、药物研发负责人任峰博士的话道出了无数创新药研发者共同的痛，而如今，他已经开始了自己职业生涯的重要转型。

“在传统的生物医药研发图景中，十年磨一剑的‘双十定律’曾是行业难以逾越的标尺。”中国医学科学院特聘教授王宏广告诉人民日报健康客户端记者，新药研发的源头在于对疾病机理的理解和干预靶点的发现，传统模式依赖科学家基于有限信息的“经验假设”，只能在庞大的化学分子库中进行筛选和优化，过程如同“盲人摸象”，AI 辅助制药从这一角度来讲，仿佛为破局而来。

对此，任峰有更为深刻的体验。加入英矽智能之前，任峰在传统小分子创新药领域深耕了 14 年。“当时在一家大型药企带领团队做一个神经系统的新药研发，10 多年时间，没有一款药物成功进入临床试验。”这是让任峰“越做越没有希望”的一个阶段，“生物医药领域，是在和生命抢时间，所以我一直在思索，是否有先进的技术和方法能够加速创新药研发。”

2021 年，任峰加入英矽智能，聚焦 AI+小分子药物研发，希望通过人工智能解决传统药物研发的三大瓶颈：靶点发现、分子设计和临床试验方案制定。就在同一年，西湖云谷智药创始人马丽佳博士从一名埋头写代码、画图谱的生物信息学研究员，投身 AI+基因治疗领域，而她与团队攻坚的，是一个困扰基因治疗领域多年的核心难题：如何让药物高效、精准抵达人体内那个“对的”细胞。

患有中枢神经系统疾病的患者，传统的救命方法是“造血干细胞移植”，但配型

成功如同大海捞针。于是，把患者自己的造血干细胞取出来，在体外修复好基因再回输成为全新的攻关方向。但这种为每个人“定制高级西装”的过程，周期长、成本极高，非一般家庭能承受。

“所以我们想实现基因治疗的终极梦想之一——体内基因治疗。”马丽佳告诉记者，实现体内基因治疗的关键，是要找到一个优秀的“快递员”，把基因编辑工具精准递送到指定细胞。腺相关病毒(AAV)则是目前最主流的“快递员”之一。但AAV“眼神”不好，爱去肝脏“串门”。“所以，我们任务很明确：改造AAV这个‘快递员’，给它装上‘精准导航’，让它去该去的地方。”

然而AAV的“外壳”(衣壳蛋白)由735个氨基酸构成，每个氨基酸位置，有约20种可能。“这就像一个由735个零件组成的、每个零件有20种变化的超级魔方。”马丽佳说，“可能的组合数量是天文数字，穷尽实验验证，几辈子也做不完。而这正是AI擅长的事！”

从“虚拟筛选”到“临床验证”，AI制药已照进现实

记者在英矽智能位于上海金桥的展厅橱窗中看到一组数据：一项由71名特发性肺纤维化患者参与的临床试验，在60毫克每日一次剂量组中，用药12周后，用药组患者相较对照组患者肺功能指标平均提升98.4毫升，在数据旁边摆放的正是一款名为Rentosertib的全球首款AI原创药物Rentosertib，这一候选药品从靶点发现到IIa期临床仅耗时18个月，耗时仅为传统研发的三分之一，研发成本降至传统模式的十分之一。

“这是值得制药人欢呼的时刻，我当时看到这个数据也震惊了。”任峰难掩当时的激动，Rentosertib作为全球首款真正由AI发现新颖靶点、AI设计创新分子结构，并顺利进入到临床2期验证阶段的AI药物，实现了生成式AI从靶点发现到临床验证的闭环。

“随着人工智能技术的深度融合，药物研发范式正被快速改写，AI制药就是用人工智能技术来加速和优化药物研发，其应用已深度渗透至药物发现、临床前研究、临床试验、上市审批乃至上市后管理的全生命周期，让新药研发变得更高效、更省钱、更靠谱。”一位长期深入从事创新医药产业服务的人士表示，简单来说，AI就像给药物研发装上了‘智能大脑’，通过机器学习、大数据分析等，快速筛选和设计药物分子，大幅缩短研发周期。

在AI+基因治疗领域探索的马丽佳团队，也利用AI辅助的平台，成功改造出能精准靶向T细胞且大幅远离肝脏的AAV载体，正在推动其走向临床试验。“AI是强大的加速器，可以帮助我们快速试错、学习规律，而科学家负责提出问题、设计实验、解读结果，这是人与智能的共舞。”马丽佳告诉记者。

西湖云谷智药与英矽智能及上百家AI制药公司一样，用AI和药物研发时间赛跑，渗透了药物研发的各个领域和阶段。

2025年11月，国家卫生健康委等多部门联合发布《关于促进和规范“人工智能+医疗卫生”应用发展的实施意见》，明确提出深化人工智能在医疗卫生重点领域的应用，为AI制药创造了良好的政策环境。2026年年初，工信部等八部门联合强调，“要建设人工智能驱动的新药发现平台，降低研发成本和周期。”

如今，从被业内誉为“AI制药元年”的2020年，再到“AI制药价值兑换元年”的2025年，AI制药正从概念逐渐成为现实。

AI只争时间，患者床旁仍是终极考场

“Rentosertib针对特发性肺纤维化适应症的下一阶段临床试验正在筹备中，我们也很期待这款药物能够经受住临床的验证。”任峰向记者透露，“接下来的IIb/III期临床试验，我们将在更大规模的患者群体中去验证这一药物的安全性和有效性，而这正是一款药物是否成功的关键。”

如今，AI在生物医药研发中的应用已形成一条清晰的“赋能链”，“在源头提升发现效率，在中期优化产品属性与生产工艺，在终端加速临床验证与准入，并在后期持续挖掘药物价值。这不仅仅是工具的迭代，更是一场从‘经验主义’向‘数据智能’演进的研发范式根本性变革。”前述业内人士也说，但它仍然无法跨越一款新药需要的实实在在的数据，应用于患者体内的药品，仍需慎之又慎。

在采访中，多位专家和企业代表都强调了在AI制药的路上干湿实验相结合的必要性。“药物研发中的干实验通常指基于计算和计算机模拟的虚拟实验，这一阶段我们会通过算法、模型和数据模拟来预测分子行为、优化药物设计或分析生物过程，在AI的加持下，这一阶段我们确实能够缩短时间，而在实验室以及患者床旁进行的湿实验仍然需要充足的时间和数据，这一点是保证一款药物安全性和有效性的底线。”任峰说。

“药物研发的核心挑战在于从实验室到临床的转化，AI或许能解决化学问题，比如更快地通过大量数据，设计一个能完美结合靶点的分子，但现阶段它仍难以完全破解生物学问题。”王宏广强调，这个靶点是否真能对抗人体的复杂疾病？副作用和安全性如何？所以，在药物必经的临床试验阶段，AI制药和所有的新药都需要站在同一个起点，去接受“湿实验”的验证。

AI非“魔法”，要谨防技术泡沫

“我们从一开始就知道，AI不是魔法，创新药领域真正的突破，依然源于我们对生命科学本质更深的理解。”每天穿梭在电脑前和实验室的马丽佳深刻知道现阶段AI的能与不能，她认为AI于自己而言，只能算一个“异常好用且充满希望”的助手。

据记者了解，全球虽已有多款AI研发药物进入临床试验阶段，但迄今为止，尚无一款由AI主导研发的药物问世，从国内来看，数个宣称是“AI药物”的项目还停留在一期临床试验的阶段，仅有少数药品进入2期临床阶段。

当下，从传统药物研发的深水区走来的王宏广，一直希望做一个冷静地思考者。“AI在药物研发中的应用仍处于早期阶段，尽管AI能快速筛选海量化合物，但已经有不少案例表明，AI设计的分子可能在体外实验中表现优异，但进入人体后因代谢、毒性等问题失败，AI虽能缩短前期时间，却无法完全规避后期风险。并且AI依赖高质量数据，而医药领域数据碎片化严重，临床数据隐私保护法规也一定程度上限制了高质量数据共享。”王宏广告诉记者，若忽视这些基础问题，AI制药很有可能重蹈“技术泡沫”覆辙。

对于制药这一需要慎之又慎的行业，前述业内人士指出，“AI制药的高热度确实短期内吸引了大量资本涌入，但资源分配已经显示出盲目跟风且‘撒胡椒面’的现象。AI应聚焦于解决未满足的临床需求，而非为了创新而创新；此外，AI制药的快速发展需要政策引导，现阶段医药审核等政策仍然聚焦于传统医药研发。”

他表示，AI制药是方向，减少研发费用周期是条件，解决临床问题是刚需，降低国家医药卫生公共支出和居民负担是产业良性发展落脚点，拉动内需是应有之义。

“在我国，庞大的人口基数和医院规模为AI在制药领域的应用提供了得天独厚的优势。AI作为‘十五五’期间推动生物医药产业跨越式发展的核心引擎之一，或许将会成为中国从医药大国迈向医药强国的一大关键路径。”王宏广对此充满期待。

(来源：人民日报)

## 1%企业贡献近 40%贸易额 AEO 这张“绿色通行证”含金量凸显

AEO 资质被视为开展国际贸易的“绿色通行证”。记者 12 日从海关总署新闻发布会上获悉，截至 2025 年底，我国共有 6876 家 AEO 企业，虽然数量仅占有进出口实绩企业的 1%，却贡献了全国近 40% 的贸易额，AEO 制度“含金量”日益提升。

AEO 是“经认证的经营者”的英文缩写。AEO 制度是指世界海关组织倡导的，对信用状况、守法程度和安全水平较高的企业给予优惠便利的一项认证制度。

海关总署企业管理和稽查司司长林建田在新闻发布会上表示，中国海关积极推进国际 AEO 互认合作，自 2012 年签署首份互认协议以来，中国已与 32 个经济体签署 AEO 互认协议，覆盖 58 个国家（地区），并与其中的 52 个国家（地区）正式实施互认。中国海关的 AEO 互认协议签署数量、互认国家（地区）数量、互认实施数量均稳居全球首位。

“我们向 AEO 企业实施了优先办理、减少监管频次、优化服务等一系列便利措施，有效降低企业贸易成本。2025 年，AEO 企业平均进出口查验率仅为常规企业的 18.5%，超过 5.6 万票货物优先得到实验室检测，超过 97% 的 AEO 企业享受到‘定期管理类核查每年不超过 1 次’等便利。”林建田说，海关还创造性推动联合激励，如今 AEO 企业可以享受市场监管、税务等多个部门提供的“绿色通道”、简化手续等 40 多项激励措施。

为了规范海关注册登记和备案企业信用管理，构建以信用为基础的新型监管机制，推进社会信用体系建设，促进贸易安全与便利，新修订的《中华人民共和国海关注册登记和备案企业信用管理办法》将于今年 4 月 1 日起施行，其中，AEO 制度是核心内容。

“AEO 资质不仅是企业国内通关的‘VIP 通行证’，更是其开拓国际市场、提升全球竞争力的‘绿色通行证’。”海关总署企业管理和稽查司副司长齐溟表示，下一步，海关将进一步扩大互认范围、深化互认合作，助力更多中国诚信企业更加安全、

便捷、高效地“走出去”，为促进包容和可持续的全球贸易贡献中国力量。

（来源：新华网）

### 承办单位

北京国际经济贸易发展协会  
世界贸易网点联盟北京中心

### 联系电话

010-83652386（编辑部）

投稿邮箱：jingmao@bietda.cn

编辑地址：北京市芳群园四区 22 号楼 301-5



北京国际经济贸易发展协会微信公众号

备注“单位+姓名”  
搭建国际经贸交流合作平台