

国际经贸动态

2026年第5期（总第43期）

2026年5月15日

本期要闻

编辑

谭成海
徐玉珏
张河镇
沈彤
王彦红
张明溟



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】

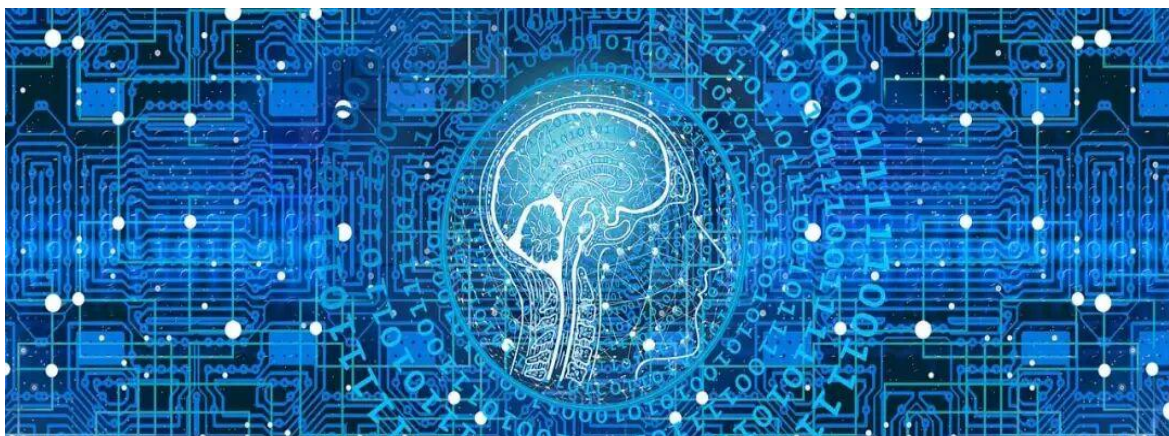
- IMF 经济学家：人工智能可提振全球增长-1-
- 世界银行：地区经济半年报-5-

【经贸简讯】

- 4 月份 CPI 保持温和回升、PPI 涨幅扩大-8-
- 美国 4 月 PPI 环比上升 1.4% 通胀全面反弹倒逼美联储延后降息-10-
- 欧元区 4 月通胀率升至 3.0%-12-
- 为拉美物流升级注入动能-12-
- 亚行下调今明两年亚太发展中经济体增长预期 -14-
- 欧佩克国际发展基金启动 15 亿美元援助计划...-14-
- 联合国报告：中东局势或致亚太损失数千亿美元中国显示出强韧缓冲力-15-
- 德最大汽车零部件企业：中国市场是重要增长引擎-16-
- 全球集装箱航运价格升温-17-
- 全球贸易持续增长但脆弱性加剧-18-
- 2026 年 4 月国际贸易信息汇总-19-
- 2026 年 4 月国际贸易最新趋势、重要新闻及案例-20-

【UN 视点】

IMF 经济学家：人工智能可提振全球增长



但人工智能能否带来持久的生产率红利，取决于我们能以多快的速度学会对其进行衡量、为其提供融资，以及开展治理。

人工智能是全球经济领域讨论的一个重大话题，其也正日益成为经济增长本身的核心引擎。在美国的 GDP 增长中，人工智能相关投资如今已占据了很大比重，推动了对服务器、数据中心、软件和电力基础设施的新需求。政策制定者正急于搞清楚这意味着什么：世界正在经历的是一场昙花一现的投资泡沫，还是一次堪比上世纪 90 年代信息技术革命的持久生产率提升？

作为全球最大、且主导全球经济周期的经济体，美国已进入双速增长模式。人工智能密集型行业飞速领跑，而建筑业、制造业以及对利率敏感的行业则被甩在后面。根据美国经济分析局的数据，2025 年第三季度，信息处理设备和软件投资同比增长了 16.5%。若剔除人工智能的影响，美国 GDP 增速明显偏弱。

这一模式在全球范围内都有体现。欧洲和日本的 growth 已趋于稳定，但仍依赖于宽松的货币政策。新兴市场从收益率下行和美元走弱中受益，但它们的 growth 动力越来越依赖技术相关投资与资本流入。全球 growth 并未崩盘，但正日益集中于少数几个行业和地区。

本轮人工智能浪潮的特殊之处在于其资本密集性。训练大语言模型以及部署生成式系统需要海量算力和实体基础设施。人工智能更像电力——一项需要在电网、硬件和配套资产上持续投入的赋能型技术——而非社交媒体、数字商务等依赖既有网络快速发展的创新。据估计，为满足全球需求，到2030年，全球数据中心的资本支出或将达到6.7万亿美元。

◆ 衡量那些“无法衡量”的价值 ◆

本轮投资热潮正在改变经济结构，但也暴露出我们的衡量体系在捕捉无形资本方面的严重不足。国民账户体系是为工业时代设计的，当时，工厂和机械主导着经济。而如今，价值则越来越多地蕴藏在数据、算法、专有模型和云基础设施中。

官方统计虽记录了部分转变（例如软件和研发），却遗漏了大量驱动生产率的因素。大模型训练、数据集优化以及新应用开发的成本往往被计入费用、而非资本投入。即便是作为人工智能生态系统核心的半导体也被视为中间品、而非内嵌知识产权的载体。

因此，GDP数据一方面因计入了巨额资本支出而高估了人工智能的短期贡献，另一方面又因忽视生产率外溢效应而低估了其更广泛的经济影响。这与信息技术革命早期生产率红利被掩盖的统计悖论如出一辙。当衡量体系滞后于现实时，政策制定者便可能误判经济形势——因表面上经济疲软程度看似不高而过度收紧政策，或因通胀看似由需求驱动（实则其可能反映的是结构性变化）而过早放松政策。

例如，当前美联储便面临着更为复杂的政策格局。如果人工智能应用悄然提升了潜在产出，那么经济的实际热度可能低于总量数据所显示的水平。相反，从电力需求激增和基础设施瓶颈考虑，则可能需要为通胀设定新的下限。对任何一端的误判都可能导致双向政策失误。

到2030年，全球数据中心的资本支出或将达到6.7万亿美元。

◆新的地缘因素◆

人工智能的崛起也在重塑贸易和资本流动的模式。计算机、服务器和半导体的进出口量激增，标志着全球供应链正在重新布局。制造和组装环节正在转向东南亚、印度，以及美国得克萨斯州和墨西哥湾沿岸等专业枢纽。

这种再区域化并非去全球化，而是一种相互依存的全新地缘格局。美国和中国依然是主导力量，欧洲则试图通过产业政策和投资激励迎头赶上。对于许多新兴市场来说，人工智能需求已转化为出口和外国直接投资——尤其是在能源和零部件制造领域，但同时也使它们更易受到技术和地缘政治冲击的影响。

资本流动正日益追随人工智能基础设施的布局。股市对那些超大规模的企业——少数几家构建并资助全球算力骨干网络的企业——给予了自互联网时代以来前所未有的估值和现金流回报。结果是，如今一小部分科技巨头在全球人工智能相关资本支出和生产率预期中占据了过高的份额。

国际金融协会的研究揭示了“数字参与度”（使用进口数字工具的程度）与“数字深度”（生产和出口数字商品及服务、并将其嵌入国内价值链的能力）之间的区别。具备数字深度的新兴市场——中国、印度、韩国以及少数专业枢纽——正吸引与人工智能时代的生产相关且更为稳定的外国直接投资。在这些经济体的出口结构中，信息通信技术服务、特许权使用费及数字内容的比重不断上升。其他经济体仍主要是进口技术的消费者，因此更依赖由全球流动性周期驱动且波动性较大的证券投资流动。

随着人工智能成为经济活动的核心，数字深度在资本流动中发挥的作用或将堪比财政信誉或汇率制度——这是一条尚未得到足够重视的传导渠道，全球政策制定者需密切监测。

人工智能训练和推理所需的庞大算力已使电力供应和电网容量成为关键的宏观经济变量。

其对宏观经济的影响是深远的。能源瓶颈可能延缓人工智能的普及，促使核心通胀被锚定在更高水平，并引发局部经济过热——即使其他行业仍处于疲软状态。电网投资正成为供给侧的一个核心约束，这模糊了产业政策与宏观经济政策之间的界限。

◆普及还是集中？◆

更深层的问题在于：人工智能热潮究竟会转化为广泛的生产率增长，还是将仅局限于少数的企业与行业。历史经验表明，通用技术的红利只有在经过多年的配套投资之后才会显现——这涉及技能培养、管理实践，以及制度调整。电力和信息技术都花了几十年时间才实现广泛普及，从而推动整体生产率的提升。

如果人工智能采用仍集中于超大规模企业和专业服务供应商，那么其能够带来的收益可能很快陷入停滞，一旦投资周期见顶，经济将变得十分脆弱。但如果人工智能应用能在各行业广泛普及，那么其持续提升潜在产出的潜力将得以实现。企业调查显示，人工智能的普及正在发生，但各个企业进展不一。虽然许多企业都在探索人工智能应用，但只有少数企业实现了规模化部署。

风险在于，人工智能的普及受到基础设施不足和统计体系滞后的双重制约。技术快速迭代与政策调整缓慢之间的矛盾可能使未来几年的经济发生异常波动。经济增长可能在投资激增和调整停滞之间来回拉锯，而政策制定者却难以解读各项经济数据背后的真实含义。

◆数据背后◆

在全球不确定性高企的大背景下，人工智能热潮正在兴起。关税战、移民限制和财政失衡使世界经济更加割裂、更难预测。在此环境下，人工智能不仅是一项技术变革，更成为了一个宏观经济稳定器——为数不多能够真正带来增量需求和乐观情绪的动力之一。

然而，仅凭这个单一的引擎无法长期支撑全球经济增长。美国经济扩张仍呈现重资本、轻就业的特征。欧洲若不重塑其产业和数字政策，有可能会错失这一轮机遇。新兴市场则需在机遇与审慎之间取得平衡，避免以廉价能源或有利监管替代长期竞争力。

政策制定者和统计机构必须加快行动速度。衡量体系必须升级以涵盖无形资本；财政和货币工具必须考虑行业分化和新型供给约束；国际合作必须确保人工智能普及的红利不被少数经济体独享。

本文作者

马塞洛·埃斯特旺 (Marcello Estevão)

国际金融协会董事总经理兼首席经济学家

世界银行：地区经济半年报



最新一期地区经济半年报探讨了非洲、东亚与太平洋、欧洲与中亚、拉丁美洲与加勒比、中东、北非、阿富汗及巴基斯坦和南亚各大地区的主要宏观经济发展趋势和动态。

地区经济半年报每半年出版一期，在世界银行与国际货币基金组织春季会议和年会召开前夕发布，提供对塑造各地区经济格局的新挑战与新机遇的适时分析。

◆ 非洲地区 ◆

撒哈拉以南非洲地区在经历接二连三的全球冲击后，其经济复苏进程正在失去动力，对 2026 年的经济增速预测在 2025 年 10 月公布的预测基础上做了下调。中东冲突带来的地缘政治溢出效应、高额偿债负担和结构性弱点限制了增长前景与就业创造。在这种背景下，报告认为非洲面临的成长挑战具有结构性特征，表现为投资少、生产率低、就业创造潜力有限。随着对产业政策的兴趣上升，报告提出一种务实的、以生态系统为基础的方法，使政策工具与国家能力保持一致，努力实现生产率提升和持久性结构转型。

◆ 东亚与太平洋地区 ◆

即便遭遇外部冲击与全球不稳定因素，东亚及太平洋区域的经济扩张速度依然领先全球多数地区，然而 2026 年已显现增长疲态。维持持续发展亟需改善日益下滑的生产效率。改革进程陷入停滞，低效服务业成为就业增长主力，头部企业未能跟上国际数字化浪潮。尽管 AI 热潮带动经贸投资，但东亚及太平洋区域受制于基础设施不足和人才短板，能否把握机遇尚存疑问。强化产业扶持政策能否奏效？

◆ 欧洲与中亚地区 ◆

中东局势动荡与地缘政治摩擦加剧，加之国际贸易体系分化，使欧亚新兴经济体的抗风险能力面临新挑战。据预测，该区域经济增长率将由 2025 年的 2.6% 下滑至 2026 年的 2.1%。近十年来，区域内诸多国家生产力提升乏力，这推动部分决策者将产业扶持措施与深层次体制改革相结合。尽管针对性的公共投入（如经济特区和职业培训项目）能有效应对欧亚地区既有的市场缺陷，但产业政策应审慎实施，仅作为短期辅助手段，配合提升效率、促进就业和激发企业创新所需的系统性变革。

◆ 拉丁美洲与加勒比地区 ◆

2026 年拉美及加勒比海区域经济增速预计为 2.1%，人均产值停滞不前，主要受制于长期存在的结构性难题。虽然存在诸多挑战，但该区域凭借优越的地理条件，能够在国际形势演变中把握机遇。通过实施精准的改革措施和现代化的产业规划，能够把关键资源优势转变为优质岗位，促进经济高效增长并提升社会包容性。

◆ 中东、北非、阿富汗和巴基斯坦地区 ◆

MENAAP 区域（中东、北非、阿富汗及巴基斯坦）持续动荡，战乱频发导致重大人员伤亡与经济衰退，同时激化了地缘政治风险。由于主要能源通道受阻及设施遇袭，不仅冲击了能源市场，更引发金融震荡，致使 2026 年经济增速预期下调。若不包含伊朗，该地区 2026 年经济增长率预计将由 2025 年的 4% 大幅下滑至 1.8%。相较于世界银行集团年初的预测值，本次预测结果降低了 2.4%。由于能源成本攀升推高了生产支出和食品价格，由此引发的通胀效应已扩散至非冲突

区域。最新发布的《冲突应对与产业政策发展挑战》经济半年报（2026年4月刊）重点分析了地区冲突的经济传导机制，以及产业政策在促进就业与经济增长方面的作用。

◆ 南亚 ◆

受国际能源市场波动冲击，2026年南亚经济增长预期将趋缓。该区域高度依赖能源进口，中东局势的连锁反应可能显著制约其发展前景。虽然增速短期承压，但凭借印度旺盛的国内消费及新推行的贸易政策调整，南亚仍领跑全球经济增长。本研究针对区域产业发展政策展开细致探讨，提出通过科学规划产业扶持方案来应对市场调节失效问题。在完善基础设施建设、提升从业人员素质、优化企业运营环境的基础上，还需有效引导民间资本投入，这些举措对促进经济可持续发展和增加就业岗位具有重要作用。

（来源：联合国贸易网络）



【经贸简讯】

4月份CPI保持温和回升、PPI涨幅扩大

国家统计局11日发布数据显示，4月份，全国居民消费价格指数（CPI）同比上涨1.2%，扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨1.2%。工业生产者出厂价格指数（PPI）同比上涨2.8%，涨幅比上月有所扩大。

4月份，CPI同比保持温和回升，涨幅比上月扩大0.2个百分点。具体来看，非食品价格同比上涨1.8%，消费品价格上涨1.4%，服务价格上涨0.9%。

国家统计局城市司首席统计师董莉娟说，工业消费品价格同比上涨3.5%，涨幅比上月扩大1.3个百分点。受国际大宗商品价格波动影响，国内汽油和黄金饰品价格变动较大，其中汽油价格涨幅扩大至19.3%，黄金饰品价格涨幅回落至46.9%。

从环比看，CPI由上月下降0.7%转为上涨0.3%，高于季节性水平0.4个百分点。“受国际原油价格波动影响，国内能源价格环比上涨5.7%，其中汽油价格上涨12.6%。”董莉娟分析，由于清明节假期、“五一”假期及部分地区春假影响，出行服务需求明显增加，飞机票、交通工具租赁、旅行社收费和宾馆住宿价格分别上涨29.2%、8.6%、4.5%和3.9%，涨幅均高于季节性水平。

与此同时，食品价格环比下降1.6%，降幅比上月收窄1.1个百分点。“随着天气转暖，鲜菜和鲜果大量上市，价格分别下降6.4%和2.3%；猪肉和水产品供应充足，价格分别下降5.7%和1.2%。”董莉娟说。

从统计数据看，CPI同比已连续7个月温和上涨，环比也从3月份下降回到了4月份上涨。

“可以说CPI温和上涨是经济发展向好、内需逐步改善的积极信号。特别要注意到，过去几个月猪肉等食品价格是持续下降的，对CPI上涨产生了明显的拉低作用。这也可以表明，推动CPI温和上涨的主要因素是服务类价格上涨，反映了服务消费需求在持续增加。”中国价格协会副会长许光建说，同期PPI上涨对于CPI回升的拉动作用也应引起重视。

从后期变化趋势看，CPI能否保持温和上涨态势？许光建认为，宏观上取决于更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策进一步的实施效果。从价格指数结

构上看，主要受两方面因素影响：一是若收储政策等实施显效，猪肉价格止跌回升，对CPI的拉低作用就会弱化；二是石油等能源进口价格的变动，如果国际市场上涨的趋势得以扭转，则有利于稳定CPI中相关大类商品或服务价格。

3月份，PPI同比连续下降41个月后首次上涨，备受关注。4月份，PPI同比继续保持上涨态势，涨幅比上月扩大2.3个百分点。价格上涨的主要行业中，有色金属矿采选业上涨38.9%，有色金属冶炼和压延加工业上涨22.5%，石油和天然气开采业上涨28.6%。

国家发展改革委市场与价格研究所研究员刘方分析，上涨原因一方面是综合整治“内卷式”竞争取得积极成效，部分行业供需关系得到改善，相关行业价格有所上行；另一方面是部分行业需求增加带动价格上升，如制造业设备更新持续推进带动用钢需求增加。此外，国际输入性因素也影响国内石油相关行业价格上涨。

从环比看，PPI上涨1.7%，涨幅比上月扩大0.7个百分点。董莉娟表示，具体来看，国际原油价格上行带动国内相关行业价格上涨。其中，石油和天然气开采业价格环比上涨18.5%，石油煤炭及其他燃料加工业价格上涨16.4%。同时，部分行业需求增加和市场竞争秩序不断优化，也带动相关行业价格上涨或降幅收窄。

许光建表示，PPI的温和上涨总体有利于改善经营主体的预期和能源原材料等上游产业的经营状况，在一定程度上也能改善石油天然气、煤炭、有色金属等行业企业的销售收入和利润空间。但由于终端消费需求增长相对温和，下阶段还需关注其对中下游行业企业产生的影响。

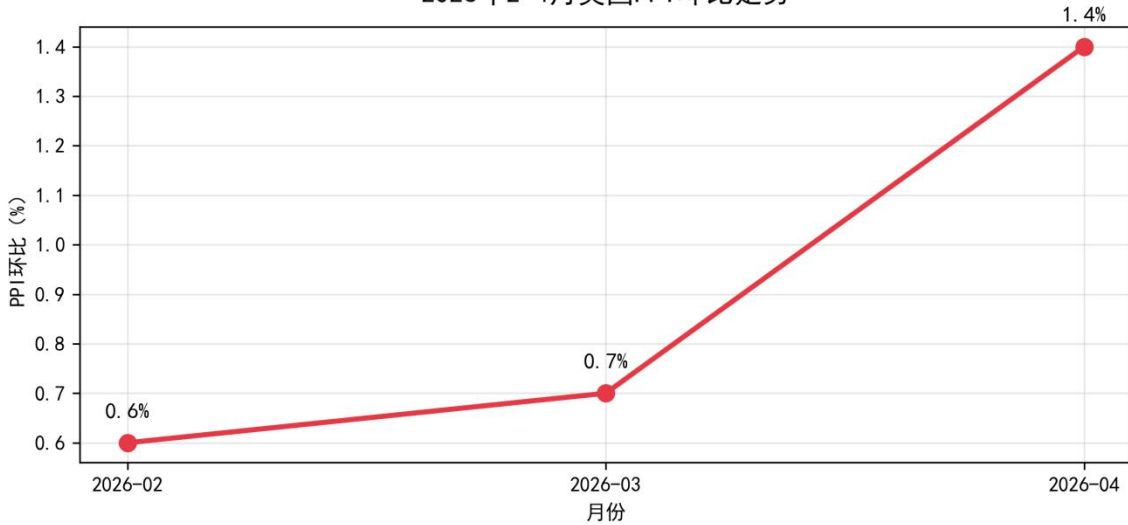
“不论是同比还是环比，PPI的变化趋势反映了宏观经济向好发展。尽管近期PPI的温和上涨与国际市场石油价格波动有密切关系，但推动上涨的主要因素还是源于国内，促消费扩投资等政策效果逐步显现。”许光建说。

专家表示，从近期各项政策的实施情况看，一方面促进居民消费和有效投资的政策正在有力实施中，另一方面，治理“内卷式”竞争的政策也取得较好效果，都有利于实现今年确定的价格调控预期目标，促进经济良性循环，实现企业增效、居民和财政增收。（来源：新华社）

美国 4 月 PPI 环比上升 1.4% 通胀全面反弹倒逼美联储延后降息

美国劳工统计局（BLS）发布的 2026 年 4 月生产者物价指数（PPI）数据显示，季调后最终需求 PPI 环比大涨 1.4%，显著高于市场预期，创下 2022 年 3 月以来最大单月涨幅；未经季调同比飙升 6.0%，同样刷新 2022 年 12 月后新高，生产端通胀压力全面爆发。

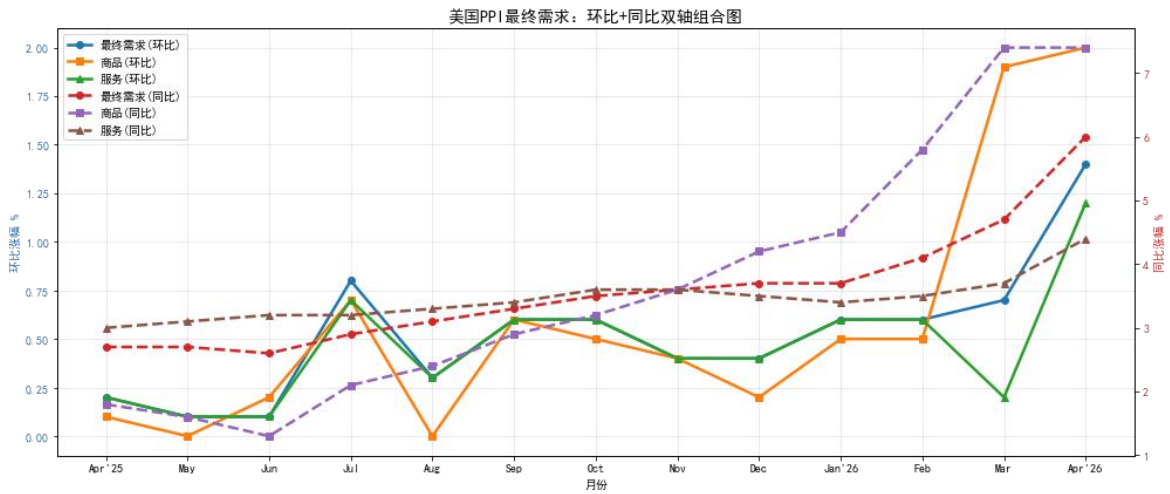
2026年2-4月美国PPI环比走势



来源：新华财经

数据显示，4 月最终需求商品价格环比上涨 2.0%，其中能源价格暴涨 7.8% 成为最大推手，汽油价格单月大涨 15.6%，柴油、航空燃油等同步大幅走高；食品价格微涨 0.2%，鸡蛋价格暴跌 49.7% 形成明显拖累。与此同时，最终需求服务价格环比上涨 1.2%，创近四年最大涨幅，机械设备批发、货运运输、燃油零售等价格全面上扬，显示服务业成本同步抬升。

核心通胀指标同样大幅超预期。剔除食品、能源与贸易服务的核心 PPI 环比上涨 0.6%，为 2025 年 10 月以来最高；同比上涨 4.4%，创 2023 年 2 月后新高，表明通胀压力已从能源向全产业链扩散，并非短期脉冲式上涨。



来源：新华财经

从生产链条看，上游价格涨势更为猛烈。中间需求加工品价格环比上涨 2.7%，连续六个月走高，同比大涨 9.4%；未加工品价格环比上涨 4.1%，同比暴涨 20.9%，创 2022 年 9 月以来最大涨幅，原油价格大涨 11.3% 是核心驱动因素。中间需求服务价格环比上涨 1.1%，同比上涨 4.4%，生产端服务成本同步上行，价格传导效应持续显现。

本次 PPI 数据大幅超预期，彻底打破市场对通胀快速回落的预期。能源价格受中东地缘冲突影响持续走高，叠加服务业价格强劲反弹，形成商品+服务双轮驱动的通胀格局，上游成本压力正加速向消费端传导，预示后续 CPI 数据仍具较强韧性。

市场对此反应剧烈，美国短期利率期货迅速下调降息预期，目前市场预计美联储首次降息时间推迟至 2026 年 9 月，全年降息次数由此前的 3 次缩减至 1-2 次。美债收益率短线拉升，美元指数走强，美股低开承压，成长股与高估值板块面临调整压力。

分析人士指出，4 月 PPI 数据确认美国通胀进入新一轮上行周期，地缘政治冲突带来的能源供给冲击、劳动力成本居高不下、供应链局部扰动共同推升生产端价格。美联储在通胀反弹与经济韧性的双重约束下，货币政策将维持更长时间的高利率水平，以防范通胀再度失控风险。

根据官方安排，美国5月PPI数据将于2026年6月11日20:30公布，届时将进一步验证通胀持续性，成为影响美联储下半年政策的关键依据。

（来源：新浪财经）

欧元区4月通胀率升至3.0%

欧盟统计局4月30日公布的初步统计数据显示，受能源价格飙升影响，欧元区4月通胀率按年率计算为3.0%，高于3月的2.6%。

数据显示，欧元区4月能源价格同比上涨10.9%，高于3月的5.1%。食品和烟酒价格上涨2.5%，服务价格上涨3.0%，非能源类工业产品价格上涨0.8%。当月，剔除能源、食品和烟酒价格的核心通胀率为2.2%。

从国别来看，欧元区主要经济体德国、法国、意大利和西班牙4月通胀率分别为2.9%、2.5%、2.9%和3.5%。

欧洲央行最新发布的调查数据显示，消费者与企业的通胀预期近期显著上升，市场对欧洲央行在6月重启加息的预期随之升温。

（来源：新华网）

为拉美物流升级注入动能

第三十届南美国际多式联运物流展近日在巴西第一大城市圣保罗落下帷幕。10多家中国企业携最新技术和解决方案亮相展会，涵盖航运、装备制造和新能源等多个领域。

“智能化”“绿色化”“可视化供应链”是本届展会的关键词。围绕人工智能、数字化管理、多式联运协同以及低碳转型等议题，众多企业集中展示解决方案，反映物流行业正向效率提升、系统优化的方向发展。

“作为南美地区首座智慧绿色港口，秘鲁钱凯港深度融合人工智能、数字孪生、物联网等前沿技术，全面部署自动化轨道吊、智能集卡等先进装备，实现港口24小时自动化作业与全流程可视化管控。”据中远海运集运秘鲁公司新业务

部负责人克里斯蒂安·卡尔德隆介绍，钱凯港为拉美传统港口提供了可复制、可推广的智慧和绿色转型经验。

在杭叉集团的展台，一台EZ-GO迷你托盘搬运车正在进行现场演示：工作人员通过智能手机下达指令，设备流畅直行、转弯、倒退，精准停靠在待装卸货物前，整个过程高效、稳定。巴西物流设备服务商桑托斯与波尔托公司总裁卢卡斯·波尔托表示，与杭叉集团的合作是公司实现快速发展的关键因素之一：4年间，企业估值增长约10倍，运营设备数量超过1200台。杭叉集团主推的锂电叉车具有零排放、低能耗、充电快、维护成本低等优势，契合巴西市场对绿色、高效物流解决方案的需求。

徐工集团带来集装箱吊车、重型叉车、电动平衡重叉车等多样化产品。徐工巴西制造有限公司与当地经销商保持深度合作，持续服务于港口装卸、仓储转运等物流场景。巴西埃克斯特拉机械公司目前已成为其在巴西最大的经销商。巴西埃克斯特拉机械公司总裁佩尔西奥·布里安特表示，自2020年与中企合作以来，企业销售收入实现约10倍增长，“中国产品凭借坚固耐用、运行稳定和高性价比，在巴西物流装备市场脱颖而出”。

展会期间，振华重工展台迎来多位拉美地区重要港口客户的到访。针对南美地区港口普遍存在的复杂作业环境以及持续攀升的吞吐量需求，中拉双方重点探讨了老旧设备电气化改造、自动化码头建设与升级、港机设备全生命周期服务以及绿色智慧港口发展趋势等议题。

巴西中国创新经济研究院主席克劳迪娅·亚努齐表示，与往届相比，本届展会在人工智能应用、可持续发展、数字化转型、多式联运一体化以及能源效率等方面的创新表现更加突出。

展会主办方英富曼会展集团基础设施板块负责人埃尔马诺·平托认为，本届展会不仅集中展示了全球物流行业的最新技术与解决方案，也折射出拉美地区在供应链重构背景下加快转型升级的趋势。随着数字化、智能化与绿色化不断深入，多式联运作为连接不同运输方式的重要纽带，正日益成为推动区域物流体系现代化的关键引擎。

（来源：人民日报）

亚行下调明年两年亚太发展中经济体增长预期

受中东战事延宕影响，亚洲开发银行 29 日显著下调明年两年亚太发展中经济体经济增长预期并上调通胀预期。

亚行当天就先前报告发布特别更新说，中东战事推高能源价格、导致金融状况收紧，令亚太地区经济活动承压。亚行预计，明年两年亚太发展中经济体经济增长率分别为 4.7% 和 4.8%，低于此前预测的明年两年均为 5.1% 的水平，今年通胀率预计将从 2025 年的 3.0% 升至 5.2%。

亚行表示，中东战事对经济的影响较先前预期持续时间更长，能源生产和运输路线持续面临风险、石油和天然气价格持续承压等因素正在削弱经济增长前景、加剧通胀预期，高度依赖进口燃料、侨汇、旅游业或外部融资的经济体所受影响更为显著。

亚行此次更新假设 2026 年国际原油均价在每桶 96 美元左右。亚行预计，若中东军事冲突再次升级且油价 5 月大幅上涨并持续高位，亚太发展中经济体 2026 年、2027 年的经济增长率可能分别放缓至 4.2%、4.0%，通胀率将在 2026 年上涨至 7.4%。

亚行行长神田真人表示，此次更新反映出本地区正面临全球能源和贸易网络系统性、长期性中断，而非短期波动。

亚行本月 10 日发布《2026 年亚洲发展展望》报告。报告当时预测，如果中东局势较早企稳，亚太发展中经济体 2026 年、2027 年经济增长率均为 5.1%，2026 年通胀率为 3.6%。

（来源：新华社）

欧佩克国际发展基金启动 15 亿美元援助计划

欧佩克国际发展基金 4 月 29 日宣布，已启动一项 15 亿美元援助计划，旨在帮助伙伴国家应对中东战事引发的能源、大宗商品及贸易中断带来的经济挑战。

欧佩克国际发展基金说，这项名为“经济稳定、贸易和韧性倡议”的援助计划将于 2026 年至 2028 年期间实施。该援助计划侧重三个优先领域，一是提供快速拨付的融资，帮助伙伴国家政府应对不断上涨的进口成本和日益收紧的融资条件；二是通过贸易融资帮助这些国家获取运营资金并维持关键贸易流动；三是将引导投资进入能源、交通和物流基础设施，以强化供应链、保障基本物资持续进口并降低未来供应中断的风险。

欧佩克国际发展基金成立于 1976 年，总部位于奥地利首都维也纳，是一个致力于通过提供资金、技术援助和知识共享来支持实现可持续发展目标的国际组织。

（来源：新华社）

联合国报告：中东局势或致亚太损失数千亿美元 中国显示出强韧缓冲力

据联合国开发计划署 (UNDP) 21 日消息，该机构最新发布的中东局势外溢影响分析报告指出，中东局势升级可能使亚太地区损失高达 2990 亿美元，880 万人面临陷入贫困风险。中国在应对冲击中显示出更强韧的缓冲力。

UNDP 指出，尽管中东地区目前实现停火，但近期局势升级带来的外溢影响依然存在，局势仍在不断演变。该报告对亚太地区 36 个国家的影响与需求进行了评估，初步分析显示，能源、贸易、劳动力市场高度波动，持续向收入、消费、就业和社会保障体系传导压力。其中，低收入家庭、非正规就业者、移民和小微企业面临风险尤为突出，女性处于更脆弱处境。

报告显示，当前最直接压力来源是燃料和货运成本上涨。经霍尔木兹海峡运输的原油和液化天然气中，超过 80% 流向亚洲市场。亚太地区正迅速承受由能源价格上涨引发的连锁反应，其影响已蔓延至交通运输、电力、食品和化肥多个领域。

报告估计，本轮冲击在亚太地区造成的经济损失可能达 2990 亿美元，可能使约 880 万人面临陷入贫困风险。

报告指出，从人类发展影响看，伊朗人类发展指数的预估降幅相当于损失约1年至1年半的发展成果。对其他国家而言，损失相当于数周至数月的发展进程。

从区域看，南亚地区受影响最为严重，东亚和东南亚地区受影响相对较小。以中国为例，得益于更多元的生产结构和更强的缓冲能力，人类发展指数预估影响总体有限，约为0.01年至0.05年。

UNDP还指出，亚太地区各国已迅速采取措施缓解压力，包括稳定燃料价格、提供定向补贴、推动能源来源多元化、提升能源效率等。一些国家还启动全国节能行动，临时调整工作安排，以缓解燃料消耗和公共财政压力。

联合国助理秘书长、联合国开发计划署亚太局局长坎尼·维格纳拉贾(Kanni Wignaraja)指出，各国可以通过建设更具适应性的社会保障体系、强化本地和区域价值链、推动能源和粮食体系多元化，加快提升长期韧性。

她指出，这已不仅是常规经济管理问题，更是一场广泛考验：各国能否着眼长远、迅速调整，在更加动荡、不安全的世界中，守护人类发展和人类安全成果。

(来源：中国新闻网)

德最大汽车零部件企业：中国市场是重要增长引擎

德国最大汽车零部件制造商博世集团16日发布财报显示，2025年，在全球市场承压背景下，集团整体实现稳健增长，其中中国市场继续发挥重要增长引擎作用，并在全球业务中保持关键地位。

财报显示，博世集团2025年销售额约为910亿欧元，较上年的903亿欧元小幅增长；在剔除汇率影响后，同比增长4.1%。在区域市场方面，中国市场持续展现增长韧性与发展动能。2025年，博世集团在华销售额达1498亿元人民币，同比增长4.9%，仍是支撑集团全球业务增长的重要市场之一。

博世集团董事会主席斯特凡·哈通说，对博世集团而言，中国远不止是一个重要市场。多年来，博世与中国市场共同成长、协同发展，在华持续加大投资与创新力度，并与本地客户及合作伙伴保持紧密合作。

(来源：新华网)

全球集装箱航运价格升温

进入4月以来,全球集装箱航运市场涨价势头持续升温,行业成本压力凸显。

联合国贸易和发展会议4月1日发布的评估报告显示,作为全球能源贸易的核心通道,霍尔木兹海峡运输活动已近乎停滞,这冲击了全球大部分石油和天然气供应,直接影响生产、贸易和消费,并波及海上航线、港口物流等运输系统。中东冲突持续发酵,导致国际油价震荡走高、整体维持高位,直接推高船用燃料成本;船舶战争风险保险费亦飙升,部分航线保险费率涨幅甚至超过10倍,大幅增加了航运企业的运营负担。受此影响,马士基、地中海航运、达飞轮船等全球多家头部航运公司日前接连发布调价通知,覆盖旺季附加费、超重附加费、紧急燃油附加费等多类收费项目,涉及拉美、欧美等全球主要贸易航线。

马士基在官方公告中明确,自4月13日起上调中国至肯尼亚及坦桑尼亚达累斯萨拉姆航线的旺季附加费。其中,至肯尼亚方向,20英尺柜收费800美元,40英尺柜及45英尺柜均为1400美元;至达累斯萨拉姆方向,20英尺柜300美元,40英尺柜及45英尺柜均为600美元,冷藏箱与干箱执行统一收费标准,该政策有效期至另行通知。与此同时,该公司还将对远东至拉美航线新增超重附加费,超重集装箱每箱加收300美元,该费用将分两批次于4月10日、4月27日逐步实施。

地中海航运也同步跟进调整收费政策。该公司表示,受中东局势及船用燃油市场供应波动影响,全球船用燃料价格持续攀升,公司将更新3月推出的紧急燃油附加费政策,该政策覆盖亚洲出口至美国、加拿大的全部货物,有效期至另行通知,旨在缓解燃油成本上涨及供应不稳定带来的运营压力。此前,该公司已自3月16日起,对地中海、黑海至印度及东非地区的货物征收紧急燃油附加费,以应对航线扰动与成本压力。

展望后市,全球集装箱航运市场运价短期内仍将维持高位运行。这一态势将进一步增加外贸企业的物流成本,对全球贸易复苏进程及供应链稳定造成持续冲击。联合国贸易和发展会议已发出警示,霍尔木兹海峡航运近乎停滞的影响已逐步显现,预计2026年全球商品贸易增速将从2025年的约4.7%放缓至1.5%至2.5%,需警惕其对各类商品价格及市场供给造成的连锁反应。

(来源:国际商报)

全球贸易持续增长但脆弱性加剧

日前，联合国贸易和发展会议发布 4 月版《全球贸易更新》报告指出，尽管全球贸易需求在某些领域仍然强劲，但难以抵消当前地缘经济挑战和贸易摩擦的负面影响，全球贸易持续增长同时脆弱性加剧。

报告显示，2025 年全球货物和服务贸易总额增长约 2.5 万亿美元，达到约 35 万亿美元，显示出强劲的增长势头，但这一增长的包容性和可持续性相对不足，存在结构性脆弱。

首先，区域贸易表现分化。东亚和非洲在 2025 年推动了全球贸易的增长，南南贸易表现优于全球整体趋势。但相比之下，欧洲和北美地区的增长较为平缓，部分经济体甚至出现进口下降的情况。

其次，贸易价格压力持续存在。尽管 2025 年四季度全球贸易通胀有所下降，但 2026 年初迅速反弹，显示出贸易价格压力依然较大。过去 12 个月的平均贸易通胀率约为 4%，对全球贸易价值持续构成上行压力。

最后，全球贸易不平衡依然突出。尽管全球货物贸易不平衡在 2025 年四季度相对稳定，但主要经济体之间的双边贸易不平衡仍然较大。各行业贸易趋势差异和波动明显，农业贸易在 2025 年强劲扩张，但年末势头放缓；自然资源贸易整体下降；制造业特别是机械设备需求旺盛，推动了贸易增长。在与能源相关产品中，化石燃料贸易急剧下降，而可再生能源产品表现不一。电子产品贸易持续增长，而汽车贸易则表现一般。

报告指出，中东冲突和霍尔木兹海峡航运中断，持续干扰能源流动和区域物流，导致能源市场不稳定和全球物流成本上升。冲突对更广泛的地缘政治稳定构成威胁，间接影响全球经济活动，削弱了企业和消费者的信心，抑制了贸易需求。美国仍是贸易政策不确定性的主要根源，尽管美国部分关税的撤销带来一定的缓解，但由于美方单边“301 调查”范围扩大，可能出台新的关税政策，增加了贸易环境的不确定性。

另外，即将进行的“美国—墨西哥—加拿大协定”重新谈判，进一步增加了北美贸易模式的不确定性，企业可能因此推迟投资和贸易决策。除美国外，各国政府也越来越多地采用出口管制、补贴制度、产业政策和非关税措施来促进战略部门的增长，这些措施往往具有贸易限制性，降低了市场的可预测性。同时，导致市场碎片化，增加了供应链的合规负担和运营成本，特别是对中小企业而言，

进一步抑制了贸易活动。报告指出，在绿色工业和先进制造业等部门，在刺激性工业政策和全球需求疲软的共同作用下，可能出现供应过剩的问题，进一步加剧战略价值链内的竞争，可能导致贸易争端升级，破坏全球贸易秩序。

报告指出，全球贸易虽在 2025 年实现了增长，但受地缘政治冲突和贸易成本上升影响，2026 年增长预期将放缓。尽管 2026 年一季度预计仍将保持增长，但后续的增长势头将减弱。制造业贸易虽在 2025 年表现强劲，预计 2026 年仍将继续增长，但增速将放缓且难以扭转整体颓势，特别是能源相关商品贸易，受到中东冲突和霍尔木兹海峡航运中断的直接影响较为突出。服务贸易在最近几个季度增长放缓，预计 2026 年将继续面临挑战。高燃料成本推高了旅行和运输费用，减少了这一关键领域的贸易驱动力。报告预计，各经济体贸易表现将进一步呈分化态势，预计主要经济体的出口将在 2026 年继续增长，但增速将有所不同；进口增长将更为分化，例如印度和俄罗斯等部分经济体将实现显著增长，巴西和南非等其他经济体将出现下降。针对这一贸易发展前景，报告呼吁，应加强南南合作、贸易伙伴多元化、推动技术创新和产业升级、加强能源安全和可持续发展等，为全球贸易增长创造更加有利的条件。

（来源：经济日报）

2026 年 4 月国际贸易信息汇总

一、全球总体贸易

全球贸易 PMI：49.6（持平 3 月，略低于荣枯线），货物贸易韧性强、服务贸易受中东冲突冲击大跌（来源：标普全球，5 月发布）

全球制造业 PMI：52.6（↑1.3pct），连续 9 个月扩张，创 2022 年 4 月以来新高（来源：标普全球）

2025 年全球贸易额：35 万亿美元（+2.5 万亿），主要风险：中东地缘紧张、航道中断、保护主义（来源：WTO/UNCTAD）

4 月全球贸易政策变动：777 项，焦点含中美制裁反制、能源出口管制等（来源：Global Trade Alert）

二、中国外贸

出口：3594.4 亿美元（同比+14.1%）；进口：2746.2 亿美元（同比+25.3%）；顺差：848.2 亿美元

核心亮点：集成电路出口同比+99.6%，“新三样”出口增速 20%+，对东盟、中东、拉美出口双位数高增

重要政策：《反外国不当域外管辖条例》4 月 13 日发布

（来源：海关总署）

三、美欧经贸政策

欧盟：与澳大利亚 FTA 正式生效（取消 98%关税）；强化钢铁进口限制；AI 法案高风险条款延期 6 个月（来源：欧盟委员会）

四、西亚非洲经贸

西亚：阿联酋 4 月 28 日宣布退出欧佩克（5.1 生效）；霍尔木兹海峡航运危机致运输成本上升 15-20%。

非洲：中国 4 月 29 日官宣 5 月 1 日起对 53 个非洲建交国零关税；非洲进出口银行批准 100 亿美元救助计划。

五、航运与大宗商品

航运：红海/曼德海峡绕行好望角，运费↑30-50%；巴拿马运河拥堵缓解（来源：国际航运协会）

大宗商品：原油 70-78 美元/桶；欧洲 TTF 天然气 28-32 欧元/MWh；铜、铝高位震荡（来源：IEA、伦敦金属交易所）

2026 年 4 月国际贸易最新趋势、重要新闻及案例

一、2026 年 4 月国际贸易核心趋势

趋势一：全球贸易韧性复苏，货物贸易强、服务贸易弱格局凸显。4 月全球制造业 PMI 达 52.6，连续 9 个月扩张，创 2022 年 4 月以来新高，货物贸易延续

韧性；但服务贸易受中东冲突冲击，旅游、国际航运领域承压，全球贸易 PMI 维持 49.6，未突破荣枯线（来源：标普全球、Global Trade Alert）。

趋势二：关税调整聚焦农产品与区域合作，保护主义与开放合作并行。各国密集优化关税政策，既有俄罗斯农产品出口关税优惠、中国对非零关税官宣等开放举措，也有美国强化金属关税、欧盟强化钢铁进口限制等保护政策（来源：中国海关总署、Global Trade Alert）。

趋势三：贸易便利化持续推进，通关优化与检疫规范成为重点。中国及全球主要经济体聚焦通关流程简化、检验检疫标准完善，同时跨境电商物流模式不断创新，提升贸易效率（来源：中国海关总署）。

趋势四：区域贸易一体化加速，中非、欧盟-澳大利亚等跨区域合作落地见效，新兴市场成为贸易增长潜力点（来源：新华社、欧盟委员会）。

趋势五：亚洲区域贸易韧性凸显，中国引领开放、西亚受地缘影响承压。4 月亚洲制造业 PMI 达 53.1，高于全球平均水平，货物贸易保持稳健增长；中国作为核心枢纽，推动贸易便利化与零关税布局，带动东亚、东南亚贸易联动；西亚地区受中东冲突影响，能源贸易波动明显，服务贸易复苏滞后（来源：中国海关总署、Global Trade Alert）。

趋势六：亚洲跨境电商与物流创新提速，区域贸易便利化协同升级。中国、越南、新加坡等国持续优化跨境电商监管，畅通物流通道，“拼柜”“智慧通关”等模式广泛应用；RCEP 框架下亚洲成员国间关税减免红利持续释放，中小企业参与国际贸易的门槛进一步降低（来源：中国海关总署）。

二、2026 年 4 月国际贸易重要新闻

4 月 2 日：美国强化 232 钢/铝/铜关税管控，将原有“按含量计税”改为“按件计税”，提高实际税率，同时对进口专利药及药用成分加征 100% 关税，保护本土产业（来源：Global Trade Alert、白宫）。

4 月 7 日：非洲进出口银行批准 100 亿美元流动性救助计划，对冲中东冲突对非洲能源、贸易、航运的冲击，支撑非洲区域贸易稳定（来源：中国商务部西亚非洲司）。

4 月中旬：美国对华“茶壶炼油厂”实施制裁，警告金融机构与中国独立炼

油厂交易存在制裁风险，部分企业被列入 SDN 清单；中国同步发布阻断令，禁止企业/个人遵守美方制裁，认定其域外管辖违法（来源：Global Trade Alert）。

4 月 20 日：中国海关总署优化亚洲农产品进口检疫流程，明确进口越南鲜食柚子、莱檬等亚洲农产品的检验检疫要求，简化通关手续，助力亚洲农产品对华贸易畅通（来源：中国海关总署）。

4 月 25 日：阿联酋（西亚）正式宣布退出欧佩克，将于 5 月 1 日生效，退出后自主决定原油产量，引发亚洲能源贸易格局调整，中国、印度等亚洲原油进口国加快多元化采购布局（来源：Global Trade Alert、阿联酋国家通讯社）。

4 月 28 日：中国海关总署发布多项公告，明确进口西班牙开心果、无花果干及 20 个非最不发达国家非洲建交国零关税项下进口货物的相关要求，为 5 月 1 日零关税生效做好准备（来源：中国海关总署）。

4 月下旬：欧盟与澳大利亚自由贸易协定正式生效，逐步取消 98% 关税，覆盖农产品、汽车、服务等领域，深化跨区域贸易合作（来源：欧盟委员会）。

4 月下旬：欧盟达成钢铁保障措施协议，强化钢铁进口限制，提高配额门槛、加征临时关税，应对全球钢铁产能过剩（来源：欧盟委员会）。

三、2026 年 4 月国际贸易典型案例

案例 1：中国对非零关税举措官宣（4 月 29 日）—— 中国商务部、海关总署联合官宣，5 月 1 日起对 53 个非洲建交国全面实施零关税，其中 20 个非最不发达国家涵盖阿尔及利亚、南非、肯尼亚等，涉及可可、咖啡、牛油果、柑橘等特色产品。此前科特迪瓦可可、肯尼亚牛油果对华关税分别为 8%-22%、20%，零关税实施后将大幅降低非洲产品对华出口成本，助力中非贸易升级（来源：新华社、中国海关总署）。

案例 2：俄罗斯农产品关税优惠落地（4 月 22 日起）—— 俄罗斯调整农产品出口关税，4 月 22 日至 5 月 19 日，小麦和粗麦配额内出口关税降至零，4 月 15 日至 5 月 19 日，大麦、玉米配额内出口关税维持优惠，有效稳定全球粮食贸易供应，缓解国际粮食价格波动压力（来源：Global Trade Alert，5 月 9 日更新）。

案例 3：中国海关优化进口检验检疫流程（4 月下旬）—— 中国海关总署密

集发布公告，4月26日明确进口非洲干辣椒植物检疫要求，4月27日明确进口英国食用水生动物、越南鲜食柚子检疫要求，4月28日规范进口西班牙开心果、无花果干检验检疫流程，通过完善标准、简化手续，提升通关效率，助力贸易便利化（来源：中国海关总署）

案例 4：欧盟-澳大利亚 FTA 生效落地（4 月）—— 欧盟与澳大利亚自由贸易协定正式实施，双方逐步取消 98%关税，其中澳大利亚农产品、欧盟汽车及服务行业受益显著，例如澳大利亚牛肉、葡萄酒对华欧出口成本大幅降低，成为跨区域贸易合作的典型案例（来源：欧盟委员会）。

案例 5：美国关税调整实操案例（4 月 2 日起）—— 美国对进口钢、铝、铜产品调整关税计税方式，以铜制品为例，原按铜含量比例计税，调整后按单件产品计税，实际税率提升约 15%-20%，直接影响全球金属贸易格局，部分金属出口企业调整出口策略，转向其他市场（来源：Global Trade Alert）。

案例 6：中国优化亚洲农产品通关服务（4 月下旬）—— 中国海关针对越南鲜食柚子、莱檬等亚洲特色农产品，优化检验检疫流程，简化申报资料，实现“快检快放”，通关时间较此前缩短 30%，有效降低亚洲农产品对华出口物流成本，推动东亚、东南亚农产品贸易提质增效（来源：中国海关总署）。

案例 7：阿联酋退出欧佩克对亚洲能源贸易的影响（4 月 28 日）—— 阿联酋宣布退出欧佩克后，亚洲原油进口国纷纷调整采购策略，中国、印度等国加大与阿联酋的直接能源合作，同时拓展伊拉克、伊朗等西亚其他能源出口国的合作，缓解单一依赖风险，推动亚洲能源贸易多元化发展（来源：Global Trade Alert、阿联酋国家通讯社）。

四、4 月趋势总结

2026 年 4 月，全球国际贸易呈现“韧性复苏、风险并存”的特点，货物贸易依托制造业复苏保持强劲，服务贸易受地缘冲突拖累承压；政策层面，开放与保护并行，关税调整、产业支持成为核心动作；区域合作持续深化，中非、欧盟-澳大利亚等合作落地见效；贸易便利化不断推进，通关与检疫优化、物流模式创新成为提升贸易效率的关键。典型案例集中体现了关税调整、区域合作、贸易便利化三大核心方向，为后续国际贸易发展提供了重要参考。

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

扫二维码

备注“单位+姓名”
搭建国际经贸交流合作平台