

“悬顶之剑”仍在 国际贸易如何破局



中青报·中青网见习记者 赵丽梅
记者 张均斌

当下，不少中美的外贸企业都在忙着抢抓关税“窗口期”，它们忙着囤货也忙着抢订单，货运需求也随之激增，甚至出现了“抢运潮”，跨境物流领域“一船难求”的现象再次出现。

中美关税博弈按下了90天的“暂停键”。5月12日，随着《中美日内瓦经贸会谈联合声明》发布，中美大幅降低双边关税水平，超出了很多人的预期。然而，关税战没有赢家。90天之后，中美双方关税是否加征、加征多少仍是未知数。

“美国总统特朗普政府的一个显著的特点就是朝令夕改，不确定性。”5月18日，在2025清华五道口全球金融论坛的一场主题讨论上，中国国际经济交流中心副理事长、国务院发展研究中心原副主任王一鸣表示，关税冲击的影响是多方面的。

关税冲击之下，对国际贸易的讨论成了不少论坛的焦点话题之一。5月17日，2025清华五道口全球金融论坛开幕，在“新形势下的国际贸易与投资”主题讨论中，多位专家、学者和行业代表聚焦全球变局中贸易与投资的挑战和机遇，探讨如何在复杂多变的国际环境中寻找新的增长点，构建更具韧性的合作框架。

关税冲击仍在持续

从全球来看，美国与部分国家的关税谈判仍在进行中，美滥施关税的冲击波仍在持续，大家都在观望，这把国际贸易的“悬顶之剑”不会落下？怎么落？何时落？会砸到谁？

“当前影响国际贸易和投资最重要的一个事件就是关税问题。”中国进出口银行原董事长、中国国际经济交流中心副理事长胡晓炼在主题讨论上表示，特朗普政府推出的关税政策不仅是为了减少贸易逆差、增加美国财政收入以及重振美国制造业，也在试图重构国际贸易投资体系秩序，凸显美国的主导地位。

但现实并不如美国所愿。“现在全球处于低增长、高债务、弱投资、贸易受到威胁的状态，而且是属于全球多边主义贸易失序和全球发展碎片化的阶段。”联合国贸发会议投资与企业司司长、联合国可持续证券交易所倡议主席李楠说。

当地时间5月15日，联合国发布

《中美日内瓦经贸会谈联合声明》发布，让中美的外贸企业有了短暂的窗口期。然而90天之后会怎样？“不确定性”如同“悬顶之剑”。国际货币基金组织(IMF)驻华首席代表马歇尔·米尔斯指出，这种不确定性持续时间越长，累积成本越高。长期保护主义也将侵蚀生产力，尤其对中小经济体影响显著。行业保护削弱资源优化配置动力，企业精力消耗于争取豁免而非创新突破。

《2025年全球经济形势与前最年中更新》报告，不仅将2025年全球经济预期增速由2.9%下调至2.4%，还将今年全球贸易预期增速从3.3%下调至1.6%。

这份报告指出，自今年1月预测以来，全球经济前景显著恶化。关税上调与贸易政策不确定性对供应链造成压力，推高生产成本，导致企业投资放缓，波及发达和发展中经济体。其中提到，在规避关税的短期推动后，2025年下半年商品贸易可能出现收缩。整体贸易疲软也将影响运输、旅游等相关服务需求。

今年以来，美国对中国加征的关税已达30%，除了此轮加征的10%“对等关税”，还有今年美国两次以所谓“芬太尼问题”为由，对中国商品加征了两轮共计20%的关税。

关税冲击也对中国的外贸和经济带来重大影响。王一鸣分析，在此情景下按价格弹性计算，中国对美国的出口可能会下降36%；若美国进口商承担一半关税，中国对美国的出口可能将会下降18%，我国出口总额有可能下降2.6%-5.3%，这也会对GDP（国内生产总值）增长产生影响。若再考虑到美国对主要贸易伙伴加征关税，冲击全球经济，将对中国的外贸出口产生更大影响。

关税的不确定性还给金融市场带来了更多波动。王一鸣指出，美国加征关税冲击了全球资本市场，中国资本市场的韧性正在增强，受到的波动相对其他经济体较小。同时，以往美国加征关税时，资金往往从其他经济体流向美国，但此次情况相反，美股“领跌”全球，美元外流至日本、欧洲等资本市场。这种变化也反映出市场对美国政策不确定性的担忧。

王一鸣分析，美国此轮加征关税的逻辑大抵有三方面，除了重建美国制造业、以关税收入缓解财政压力，再就是以关税手段逼迫其他国家让渡利益。目前，美国在自贸领域对中国施压没有成功，可能引发美国在金融领域对中国进一步施压，例如，要求中国持有更多美

债并放弃相关收益、强制在美上市的中资企业摘牌，甚至向国际金融机构施压，要求停止向中国提供贷款等。他强调，中国需要对这些潜在风险作好充分准备。

“全球贸易投资的底层逻辑发生了变化”

当下，国际贸易投资体系、格局也在悄然发生变化。胡晓炼认为，未来，贸易投资的新格局有三点值得关注：首先是贸易投资中成本效益的再平衡，“全球南方”国家和新兴市场国家可能会获得更多贸易投资机会；其次，全球贸易再平衡将引发主要经济体内部经济结构的深刻调整；最后，货币再平衡将推动世界货币体系朝着更加多元、更加包容的方向发展。

在她看来，特朗普所希望的制造业回流美国难度是很大的。在一般的加工制造业、劳动密集型产业，美国的竞争力确实不够强。政策的不确定性也对贸易投资产生了极大的影响，制造业的首选并非回流美国，而是要寻找成本更低、关税更低的地方，这个地方恰恰就是“全球南方”国家、新兴市场国家。

过去几十年全球化快速发展，带来了贸易不平衡问题。胡晓炼介绍，2017-2024年，美国贸易逆差急剧增加，增长超50%，欧盟贸易顺差增长迅猛，增长超过400%，中国贸易顺差也有所扩大。

贸易逆差扩大该怎么办？胡晓炼说：“从历史的经验来看，一个国家只有在自身内部经济结构能够更均衡发展 的情况下，它的贸易不平衡问题才能够有效地解决。”

“全球贸易投资的底层逻辑发生了变化”。李楠谈到，在国际贸易中，企业和投资者从经济效益和成本考量逐渐转化为对国家 安全、产业链多元化和韧性等考量，后者的占比越来越高。

李楠指出，从长期视角来看，金融

危机以后，虽然全球GDP恢复增长，但是FDI（外商直接投资）却一直处于低增长或增速停滞的状态。自2020年以来，贸易保护政策和歧视性政策逐年增长，而贸易便利化措施和开放性政策变化并不明显。她认为，投资便利化政策和保护性政策同时在增长，但发达国家采取了更多的保护性政策，特别是在关键领域和关键行业，如半导体和人工智能领域。这些保护性政策不仅打破了多边贸易规则，还导致世界面临碎片化风险，跨国公司的投资决策也因此变得更为复杂和充满挑战。

“不确定性带来的代价是巨大的。”国际货币基金组织（IMF）驻华首席代表马歇尔·米尔斯指出，这种不确定性持续时间越长，累积成本越高。长期保护主义也将侵蚀生产力，尤其对中小经济体影响显著。行业保护削弱资源优化配置动力，企业精力消耗于争取豁免而非创新突破。

IMF也将今年全球经济预期增速从3.3%下调至2.8%。IMF指出，这些加征关税的措施本身就是对全球经济的一次“重大负面冲击”，其实施过程中的不确定性也对经济活动和经济前景产生负面影响。

马歇尔·米尔斯谈到，坚定的政策行动可以改善前景，各国必须加倍努力“做好自己的事”，在高度不确定与频发冲击的世界中，改革拖延不得。

面对挑战，进一步全面深化改革和扩大开放是破局之道。王一鸣谈到，改革需要坚持问题导向，中国经济当前面临的一个重大的问题就是需求不足。“服务业是下一步改革的重点。”王一鸣表示，居民消费支出中服务消费支出约占一半，未来增长潜力大的也是服务领域。他建议，下一步，继续放宽服务业的准入、放松价格管制，从而增加服务的差异化供给。

改革之后，随着价格上升，老百姓支出也将增加，王一鸣建议，通过价格和工资联动的改革方案，进一步提高老百姓的收入。

此外，马歇尔·米尔斯还呼吁，各

国通过建设性合作化解贸易争端，维护开放性并消除不确定性。

“强身健体”“唯快不破”

在复杂的局势下，中国如何应对，全球瞩目。

“中国应对当前复杂的局面，应该说还是非常有信心，也是有底气的。”胡晓炼指出，在全球跨境投资增长放缓的背景下，中国对外投资实现了显著增长，从2014年到2024年，中国对外直接投资存量超过3万亿美元，是过去20多年的3倍。

这与中国企业的独特优势密不可分。胡晓炼认为，首先，中国对外投资的“千军万马”以民营企业为主，当下，民营企业在海外“四面开花”，这一趋势还将持续。

李楠也指出，中国是全球第三大外资投资国，是排名前十中唯一的发展中国家，同时在全球吸引外资方面排名第二。

与此同时，越来越多技术领先、有行业影响力的中国企业开始对外投资，他们的投资不再局限于单一市场，而是进行全球产业链供应链布局，提升了投资所在地的工业化水平。这些企业正在朝着全球跨国企业的方向走。

“出海”的中国企业还将国内一些优秀经验带到了海外。胡晓炼提到，中国企业在海外建立工业园区，形成产业集群，从单个企业走出去到带动一批企业“走出去”。

中兴通讯首席发展官崔丽谈到，企业更切实地感受到了全球贸易的一系列挑战和压力，同时，还面临数字空间主权的争夺和全球气候变化及可持续发展的压力。当下，中国企业“出海”既面临严峻的挑战，又面临着巨大机遇。

崔丽认为，企业“出海”需从五个方面发力：一是提升产品力，打造具有强大竞争优势的产品，毕竟“打铁还需自身硬”；二是构建长期“护城河”，持续投入研发，保持行业领先地位；三是推动组织进化，不断“强身健体”，增强“免疫力”、韧性和弹性，做好合规等；四是链接资源，通过构建强大的外部合作网络，“用别人的长板来补我的短板”，共同把握机遇，创造更大的市场空间；五是推动可持续发展，利用数字技术赋能当地经济，实现共同发展。

供应链的韧性是企业应对不确定性的关键。崔丽谈及，企业要有核心部件的自研能力、全球产业链布局的能力以及数字化系统的动态调整能力。

“弹性也是非常重要的，不能一拉就断。”崔丽表示，中兴一直在推进数字化转型，让企业能够非常敏锐地捕捉外界变化，并快速分析制定策略，在应对未来不确定性中实现“唯快不破”。

本报讯(中青报·中青网记者邢婷 实习生朱昉漪)5月16日下午，山东省政府召开新闻发布会，介绍山东服务跨国公司有关情况。据了解，截至目前，山东省累计吸引236家世界500强企业投资943个项目，在营外资企业达1.9万余家；全省2769家规模以上工业外资企业，以7%的数量贡献了全省规模以上工业企业14.2%的营业收入、22.6%的利润和14.9%的就业。

自1987年首家跨国公司德国汉高乐泰落户以来，山东与跨国公司的合作已走过30余年历程，二者“双向奔赴”，强化深层次机制对接，深化各领域创新合作，促进全方位经贸往来。

值得一提的是，这场主题为“服务跨国公司山东在行动”的新闻发布会现场，设在位于青岛市城阳区的阿斯利康吸入气雾剂生产供应基地。对此，山东省商务厅党组成员、副厅长张庆伟解释，希望“在充分展示山东服务跨国公司、吸引外商投资取得成效的同时，表达期待与更多跨国公司一起在山东这片投资沃土上共同成长、发展壮大的诚意”。

中国是阿斯利康全球第二大市场。近年来，阿斯利康连续3年追加在山东的投资，目前项目总投资达到7.5亿美元，其中，吸入气雾剂生产供应基地项目，填补了山东跨国药企制造领域空白，建成后将成为智能化、全品类的“零碳工厂”，为“健康中国”战略注入强劲动能。

无独有偶，德国汉高乐泰、韩国现代、美国惠誉、日本小松等世界500强和行业领军企业扎根山东，新加坡金鹰集团更是持续增资27次，带动形成了新材料、汽车制造、新一代信息技术、工程机械等一批具有较强影响力的产业集群，促进了新质生产力培育。

据统计，2020-2023年，山东规模以上外资工业企业研发投入从182.9亿元增长至233.6亿元，增幅达27.7%；研发人员从4.6万人增至6.5万人，增长41.3%。山东省60家外资研发中心聚焦前沿领域。今年一季度，山东省高技术产业利用外资占比达到44.2%，高于全国15个百分点。

“投资环境就像空气，空气清新才能吸引更多外资。近年来，我们全力营造市场化、法治化、国际化一流营商环境，持续对服务跨国公司水平提档升级。”张庆伟说。

例如，新加坡金鹰集团的“液化天然气浮式储罐维修改造项目”落地过程中，山东通过跨部门协同将原始周期缩短60%，企业专门致信点赞“山东效率”。

合成数据:AI发展的毒药还是良方

中青报·中青网见习记者 卢健
记者 贾骥业

5月16日，天津市人民政府办公厅发布《天津市促进人工智能创新发展行动方案(2025-2027年)》，该方案在重点任务中提出，要聚焦行业应用，推出一批用于开放训练、标准测试的高质量数据集和语料库，推动构建AI合成数据集。

在次日举办的2025数据安全发展大会上，中国电子信息产业发展研究院发布了《2025高质量数据集研究报告》，报告指出，2024年，我国开发或应用人工智能的企业数量同比增长36%，高质量数据集数量同比增长27.4%，有力支撑人工智能训练和应用。然而，报告同时警示，我国仍然面临数据存量小产量低等问题。

数据已成为驱动人工智能技术突破与产业变革的核心动力，但伴随AI产业爆发式增长，数据供给瓶颈日益凸显——如何突破“数据荒”困局成为行业核心挑战。在此背景下，“合成数据”被推至台前，可这一人为制造的“数据替代品”，真能成为破局良方吗？

解决AI面临的“粮食危机”

2024年年底,美国人工智能巨头OpenAI公司联合创始人兼前首席科学家伊利亚·苏茨克维尔在神经信息处理系统(NeurIPS)大会公开警告“AI的训练数据如同化石燃料一样面临着耗尽的危机”。

根据中国信息通信研究院《人工智能发展报告(2024年)》，有研究预测,到2026年大型语言模型的训练就将耗尽互联网上的可用文本数据,未来需要借助合成数据解决大模型的数据瓶颈。

“当前数据合成主要存在三种方式。”星尘数据CEO章磊告诉中青报·中青网

记者,第一种是基于模拟引擎或三维建模,通过构建虚拟仿真环境,批量生成带有标注的图像或传感器数据。第二种是基于生成式AI,直接依据已有的真实数据特征或者文本描述,生成全新的图像、文本、语音等内容。第三种是基于混合增强,将已有的真实数据与算法生成的内容进行拼接、混合等处理,进而形成新的样本。

“这种技术创新带来的成本优势令人瞩目。以自动驾驶为例,传统采集数据成本可能上千万甚至上亿元。”章磊指出,而在模拟环境中,几乎可以“无限”地产生多样化数据,且无须出门“跑测试”,大幅降低成本。例如,我们内部的某自动驾驶场景模拟为例,构建好仿真场景后,批量生成10万张相关图像,可能只需数小时或数天。如果用真实数据,往往需要花费数周到数月的时间。”

同时,合成数据也可以很好地满足隐私保护与合规条件。据章磊介绍,对于医疗、金融等高敏感行业,因涉及患者隐私或客户数据安全,往往难以直接获取大规模真实数据。而合成数据不会包含真实患者的个人信息,但可具备真实病症特征,用于模型预训练或补充数据集。

中国信息通信研究院《人工智能发展报告(2024年)》援引研究机构Gartner公司预测,2024年AI及分析项目使用的数据中,约60%是合成数据。到2030年,AI模型使用的绝大部分数据将是由AI生成的合成数据。

“饮鸩止渴”与“事倍功半”的质疑

“合成数据可靠吗?”北京航空航天大学软件学院教授石琳告诉中青报·中青网记者,合成数据虽然有多种生成方

式,但一般是有偏差的,确实可能会放大AI模型的偏差。大多数合成数据是由现有的模型生成的,比如用GPT生成对话、生成图像。“这些模型本身可能就已经带着一些偏差或者幻觉,如果我们再用它们生成的数据去训练新的模型,确实很容易会不断复制之前的错误。”

章磊也提出了数据使用时的风险。他表示,如果合成数据的分布或标签本身带有偏见,模型就会被局限在这个不平衡的数据分布里,导致偏见进一步强化。

为规避这种“以讹传讹”的风险,国家互联网信息办公室、工业和信息化部、公安部、国家广播电视总局近日联合发布《人工智能生成合成内容标识办法》,明确服务提供者应当按照《互联网信息服务深度合成管理规定》第十六条的规定,在生成合成内容的文件元数据中添加隐式标识,隐式标识包含生成合成内容属性信息、服务提供者名称或者编码、内容编号等制作要素信息。

但合成数据并不必然会造成更严重的AI幻觉。石琳指出:“如果我们在使用前加入人工审核、过滤,或者在目标任务上做一些精调、对齐,那合成数据反而能帮我们补齐长尾数据、覆盖那些真实数据采集不到的场景。”

上海人工智能研究院院长、全球工业人工智能卓越中心总干事宋海涛对于合成数据也持有审慎和包容的态度,他告诉中青报·中青网记者,实际操作中,优先选择权威、可信的数据源和引入结构化知识库,可以强化模型对真实信息的依赖。“另外,在训练中也可以尝试通过故意加入错误信息并明确标记,来帮助模型识别和避免幻觉。”

据悉,近日谷歌相关团队已验证了这一“错题集”思路,使得模型数学推理性能提升8倍,逻辑能力显著增强。

“高质量的数据才能训练出更可靠的模型”

“标注与管理仍是模型训练前必须的一环,尤其在合成数据领域,还需要专业人员来设计模拟场景、监督合成质量、对生成结果进行检验和再标注。”在章磊看来,新市场也意味着新机遇,未来的数据服务不仅仅是标注(人类反馈),还可能包含数据筛选、清洗、治理、版本管理、安全合规管理等,甚至帮助客户搭建端到端的私有化数据平台。从就业规模和市场规模看,数据标注行业会依旧保持增长,同时也会催生更多对于既懂技术又懂业务的复合型人才的需求。

2月19日,国家数据局在北京召开高质量数据集建设工作启动会。今年的政府工作报告指出,2025年政府将加快完善数据基础制度,深化数据资源开发利用,促进和规范数据跨境流动。

“在AI治理上我们首先要注重数据安全和隐私保护,同时要关注合成数据的内容进行审查,避免偏见、歧视、谣言,确保AI发展符合伦理原则。”石琳认为,只有高质量的数据才能训练出更可靠的模型。

中国电子信息产业发展研究院院长张立在其《畅通数据汇聚、供给、利用堵点聚力推进数据集高质量建设》一文中也指出,未来应制定合成数据使用标准,平衡好合成数据与原始数据应用的“度”,助力充分发挥最佳作用。

“合成数据作为人工智能发展的重要数据资源,其作用和价值不容忽视。因此,在合成数据的应用上,我们既要看到其在丰富数据资源、促进算法优化方面的积极作用,也要审慎评估潜在风险,确保技术应用的正确方向。”宋海涛说。

一万九千余家外企扎根山东 助力经济发展

图片新闻



江苏南通:市民游客乡村游 乐享周末时光

5月18日,江苏南通,游人在海安市墩头镇仇湖村的一处金鸡菊农田里赏花、拍照。每逢周末或节假日,海安市不少市民选择乡村游,观赏生态美景,体验采摘乐趣,品尝农家美食,了解民俗文化,感受美丽乡村魅力。

视觉中国供图



安徽芜湖:工人铺筑沥青 推进“四好农村路”升级改造

5月18日,安徽省芜湖市繁昌区平铺镇新平社区,工人在县道新东路升级改造工程施工上进行沥青铺筑作业。

视觉中国供图