

# 全球贸易下行压力增大

2025年见证了国际贸易政策的剧烈波动,美国在上半年推出所谓“对等关税”举措,将贸易战、关税战战火烧向全球,直接冲击了以世贸组织为核心的国际贸易体制。截至2025年年末,尽管全球尚有72%的货物贸易仍能按照最惠国待遇原则开展,并且全球货物贸易在某种程度上受“预置进口”影响展现出韧性,但贸易政策不确定性的增强,加剧了全球贸易面临的长期下行压力。人工智能等新兴产业贸易虽相较于传统商品贸易展现出更强增长势头,但尚难以作为新增长极带动全球贸易可持续复苏。随着有关暂时性因素消退,全球贸易增速将进一步放缓。

美单边主义措施引发全球贸易政策震荡。世界贸易组织于2025年12月发布《世贸组织贸易政策审查——国际贸易环境发展概览》指出,政策不确定性正在成为全球贸易环境恶化的核心表现指标,而美国加征关税举措是导致这一不确定性上升的关键来源之一。报告指出,美国加征关税举措产生政策外溢效应,诱发其他国家上调关税、引入出口管制、加强产业支持或贸易救济、调整绿色或高技术领域的贸易政策,导致全球贸易政策波动加剧。报告还指出,美国在制造业、气候与技术领域推行的关税保护等产业政策带来全球范围内的模仿效应,使各国纷纷调整本国产业与贸易政策,贸易规则环境更加动荡。在政策不确定性加剧的环境下,各国无法预测美国下一步行动,企业无法评估中长期贸易成本,供应链因关税预期而提前进口,造成贸易量数据扭曲,全球产业链出现“碎片化”,这些都导致全球贸易发展面临的不确定性进一步增加。

针对政策不确定性对贸易的危害,联合国贸易和发展会议在2025年9月发布的《全球贸易更新》报告中指出,全球贸易经常会遭到关税、流行病、地缘政治对抗等因素的冲击,但目前的形势特点是不确定性本身已经具有了系统性,而且往往比关税本身更有危害性,因为企业可以适应关税带来的高成本,但难以针对充满不确定性的政策设计应对方案。

暂时性利好因素掩盖全球贸易遭受冲击的事实。2025年上半年贸易增长超出预期,造成该现象的关键原因之一是受美大幅上调关税影响,大批美企抢在高关税政策生效前进口囤货,把未来数月甚至一年以上的进口提前到关税生效前完成,进而造成贸易繁荣的统计假象。“预置进口”是企业对关税威胁的应激反应,并不代表真实需求增加,其导致贸易周期呈现“先高后低”特点,掩盖了实际需求可能正在走弱这一事实以及贸易萎缩的风险。

世贸组织2025年两次上调贸易增速预测,美国“预置进口”均被列为主要推动因素之一。在2025年8月的贸易预测更



2025年10月29日,在南非约翰内斯堡生鲜产品市场,一名工作人员在包装油桃。(新华社发)

## 在2025年8月贸易预测更新中

世界贸易组织将全球货物贸易增速

从此前4月预测下降0.2%上调为增长0.9%

## 美国2025年一季度

进口量环比增长14% 2025年上半年同比涨幅高达11%

## 在10月的更新中

世贸组织将全年货物贸易增长预测进一步上调至 2.4%

预测2026年全球贸易增长0.5%

惠及多数发展中国家,限制了全球层面的增长。许多国家经济仍依赖实物出口,数字服务贸易无法完全替代这些产业对就业与外汇的贡献。此外,人工智能与数字基础设施投资和贸易活动周期敏感度强,活跃程度取决于企业资本开支与技术投资,在利率上升或金融条件紧缩时,相关支出迅速降温,从而使“拉动”很快消退。世贸组织的长期模拟显示,若全球政策与技术差距缩小,人工智能软硬件通过本身作为商品参与贸易,或服务于其他货物贸易,到2040年有望使全球贸易提高约34%至37%,但这是基于广泛扩散假设的“潜力”估计而非现实预测。如当前贸易政策不确定性突出,数字鸿沟有增无减的趋势延续,实现上述贸易促进功能的前提条件将难以具备。

消退,未来全球贸易将在结构性、制度性与周期性因素的冲击下,更加直观呈现出持续下行或弱势面貌,包括增长更缓慢、波动更剧烈、区域化和碎片化加剧。随着政策层面的逆全球化加剧,尤其是保护主义与关税上升,关键中间品与高科技产品面临的关税与出口管制增加,直接抬高贸易成本并破坏全球分工。世贸组织明确将上升的贸易壁垒列为贸易前景恶化的核心风险。同时,地缘政治分裂与供应链重塑短期可能增加替代性贸易,但长期将降低整体跨境贸易强度,使贸易规模逐步收窄。国际货币基金组织和联合国贸发会议均指出“贸易重构”与“经济碎片化”对贸易增长会带来不利影响。此外,全球增长本身趋弱会拖累贸易活动。国际货币基金组织就指出,宏观基本面决定贸易长期走向,当消费、企业资本支出与私人投资不足时,货物贸易尤其受压。

# 各国合作自主权不容侵犯

美国政府近日公然要求委内瑞拉必须切断与中国、俄罗斯、伊朗、古巴等国的经济联系,并在石油生产领域“只与美国合作”。这一做法赤裸裸地将经济合作政治化、能源问题武器化,严重违反国际法,公然侵犯委内瑞拉国家主权,损害委内瑞拉人民的正当发展权利,是典型的强权政治和霸凌行径。

委内瑞拉是一个主权国家,对本国自然资源和经济活动拥有充分的永久主权。然而,美国长期以来无视这一原则,对委内瑞拉实施单边制裁和经济封锁,破坏其正常国际经贸往来,限制能源出口,直接冲击当地民生和社会稳定。近来,美方更是通过军事威慑、政治施压等方式变本加厉,企图以强制手段重塑委内瑞拉的对外经济结构,实质上是对其他国资源的赤裸攫取。

美方这一无理要求是其一贯对外政策逻辑的延续:将他国资源工具化,将经济合作阵营化,将国际关系退化为“选边站队”的零和博弈。在美国的设想中,委内瑞拉不再是一个能够自主选择发展道路和合作伙伴的国家,而是一个必须服从其战略安排、为其能源安全和国内政治服务的“资源附庸”。这种思维,无视国际规则的底线,也无视委内瑞拉人民的

郭言

历史早已反复证明,外部强权以“制裁”“威逼”等方式重塑他国经济结构,只会带来动荡、贫困和长期不稳定。从中东到拉美,这样的例子比比皆是。国际社会不是丛林世界,国际关系也不应退回弱肉强食的旧时代。任何国家都无权决定委内瑞拉的合法权益,必须得到充分尊重和切实保护。

当今世界正处于深刻变革期,真正的稳定来自规则、来自合作、来自对主权平等原则的尊重。美国如果继续执迷于以强凌弱、以霸压人的旧套路,最终只会进一步透支自身的国际信誉,把世界推向更深的对立与分裂之中。

最终只会进一步透支自身的国际信誉,把世界推向更深的对立与分裂之中。

# 保加利亚迈入货币一体化新阶段

——访保加利亚经济工业部前副部长、消费者保护委员会前主席马尔加里托夫

本报驻索非亚记者 蔡 淳

自2026年1月1日起,保加利亚正式加入欧元区,在该国流通使用近150年的本币保加利亚列弗将退出历史舞台。记者日前就此话题采访保加利亚经济工业部前副部长、消费者保护委员会前主席迪米特尔·马尔加里托夫。马尔加里托夫指出,尽管过渡期间存在若干挑战,但本国经济早已为货币转轨做好了准备。马尔加里托夫认为,使用欧盟统一货币将显著提升保加利亚的国际竞争力,更有助于释放与中国等世界主要大市场之间的贸易合作潜力。

临的最大挑战是什么?

马尔加里托夫:最大的挑战并不在财务层面,而更多在心理和情感层面。列弗不仅是一种支付工具,更是一种历史和身份的象征。很多保加利亚人与它有深厚的情感联系。

目前正处于为期一个月的双币流通期。在此期间,消费者可以使用列弗支付,但商家必须以欧元找零。这一制度设计本身是清晰的,但在实际操作中,确实会出现一些小摩擦,如找零不便、价格换算不熟悉等。不过总体来看,银行体系、现金、电子支付和零售系统都已做好技术准备,社会运行并未出现混乱。

记者:公众普遍关心的问题之一,是欧元引入是否会带来物价上涨。监管层面有哪些应对措施?

马尔加里托夫:这是一个非常现实的问题。为此,消费者保护委员会被赋予了额外权力,专门负责监督价格行

为,确保商品和服务价格同时以列弗和欧元正确标示,并防止借货币转换之机进行不合理涨价。

需要指出的是,此前一度出现过“提前涨价”的现象,这反而是监管层过早介入的副作用。当时一些机构在法规尚未完善的情况下,释放出“谁涨价就惩罚谁”的强烈信号,导致部分商家为了规避未来不确定性风险抢先提价。

针对这一问题,议会通过新法律明确规定:除非存在客观经济理由,如原材料成本上升或最低工资提高,否则不得随意涨价。违规处罚力度显著提高,初犯最高罚款可达10万列弗,重犯最高20万列弗。这一制度为市场提供了清晰预期。

记者:从更宏观的角度看,加入欧元区对保加利亚的国际地位和对外贸易有何影响?

马尔加里托夫:加入欧元区,意味着保加利亚正式成为全球最具经济实

力的货币联盟(欧元区)的一部分,与中国、美国并列于世界经济核心结构之中。这不仅是技术层面的变化,更是国际认知的转变。

以对华经贸关系为例,欧元将助力保加利亚连接中国等大型市场。作为欧元区成员,保加利亚在国际伙伴眼中的地位,将更接近法国、德国、意大利等国家。这种身份变化有助于提升信任度,降低交易成本,从而深化贸易与投资合作,尤其是在面向亚洲市场时。

记者:社会上仍存在一些反对声音,如何看待这些担忧?

马尔加里托夫:不可否认,一些人正在利用民众的非理性恐惧谋取政治利益,宣称欧元的引入本身就是一件坏事,会导致居民更加贫困。在现实中,人们往往更容易相信“声音更大”的信息,而不一定是真实的信息,这确实带来了一些负面影响。

但我认为,值得庆幸的是,随着欧元正式启用,这种紧张情绪正在逐步消退。人们开始意识到,并没有什么可怕的事情发生,没有灾难性后果,也没有所谓的“必然贫困”。从技术和逻辑层面看,整个进程运行是正常的,我对保加利亚加入欧元区后的前景持乐观态度。

应中共中央政治局委员、外交部长王毅邀请,巴基斯坦伊斯兰共和国副总理兼外交部长穆罕默德·伊沙克·达尔于2026年1月3日至5日访问中国。2026年1月4日,王毅同达尔在北京共同主持第七次中巴外长战略对话,期间,双方就双边关系和两国战略、政治、防务安全、经济、贸易、投资、人文等各领域合作全面交换意见,讨论共同关心的国际地区问题。

双方同意深化发展规划和优先领域对接,打造共建“一带一路”倡议先行先试项目中巴经济走廊“2.0升级版”。双方同意聚焦产业、农业、矿业三大领域,建设好运营好瓜达尔港,保障喀喇昆仑公路通道畅通,增强巴方可持续发展能力。双方还将深化经贸和投资、信息技术、科技、网络安全、职业技

本报驻伊斯兰堡记者

施普皓