

# 加快全球经济治理变革刻不容缓

——为亚洲国家建造“机遇之舟”

博亚论坛·论·成·2025·周年

## 为亚洲国家建造“机遇之舟”

本报记者 朱 旌



这是3月20日拍摄的博鳌亚洲论坛国际会议中心。新华社记者 杨冠宇摄

《博鳌亚洲论坛亚洲经济前景及一体化进程2025年度报告》显示

RCEP实施3年来  
2024年区域内贸易总额同比增长约3%



数字经济与绿色转型是亚太产业升级的两大核心方向。2024年亚太地区零售电子商务增速达8.4%，中国跨境电商进出口总额达2.63万亿元，同比增长10.8%，东南亚电商行业商品交易总额达2630亿美元，同比增长15%。博鳌亚洲论坛通过链接各国科技企业、资本机构与科研院所，推动数据要素跨境流通、技术标准互认，助力中小企业突破数字化转型瓶颈。在绿色转型领域，论坛依托亚洲基础设施投资银行等多边机构，推动哈萨克斯坦风电项目、东南亚光伏合作等一批绿色项目落地实施，为亚太国家实现“双碳”目标提供了资金支持与技术路径。海南自贸港充分发挥政策优势，成为亚太要素流动的战略支点，为各国企业共享中国市场红利搭建了便捷桥梁。

### 畅通区域资本循环

亚太地区储蓄资源丰富，但金融市场发展不均衡、监管协调不足等问题制约了资本的高效配置。金融合作作为亚太各国共享发展机遇、抵御外部风险的关键纽带，成为博鳌亚洲论坛重点发力的领域。论坛依托对财金合作平台，持续推动区域金融基础设施联通、风险联防联控，为亚太经济稳定运行保驾护航。

### 凝聚人文交流共识

亚太国家间的长期合作，离不开民心相通的坚实支撑，而博鳌亚洲论坛正是连接各国民众、促进人文交流的重要桥梁。论坛以文化交流、民生议题研讨为抓手，打破各国间的认知壁垒，增进各国民众的相互理解与信任，为区域合作注入持久的民意动力。当前，亚太各国在公共卫生安全、粮食安全、民生保障等议题上存在广泛共同需求。在公共卫生领域，论坛推动各国加强疫情防控合作、完善公共卫生体系建设；在粮食安全领域，促进各国开展农业技术合作、粮食贸易协同。论坛每年吸引60多个国家和地区的参与，通过民间交流、企业对接、青年互访等形式，让不同国家、不同文化背景的民众增进了解、凝聚共识，为政府间合作积累了广泛的民意基础。这种民心相通的积累，让亚太合作从“政策共识”转化为“行动自觉”，为区域长期稳定合作注入了不竭动力。

## 盘点日本生活

日本高度依赖能源进口，对中东石油依赖度超过95%。美以伊战事爆发以来，国际油价持续高位震荡，已突破每桶100美元，导致日本汽油价格快速上涨，并逐步传导至日常消费领域，让日本民众感受到“中东溢价”的冲击。日本炼油企业能任株式会社11日宣布，从12日开始将汽油批发价每升上调26日元（1美元约合159日元）。涨价前夜，各加油站前等待加油的汽车排起长龙。

日本资源能源厅发布的最新统计数据表示，16日，日本普通汽油的全国平均零售价格比前一周上涨了29日元。一名出租车司机对记者表示，近期油价迅速上涨，令他“感到很吃力”。

日本政府16日启动释放石油储备，释放总量约合8000万桶，相当于日本国内约45天的石油用量，规模创下历史新高。不过，日本媒体和专家普遍认为，释放石油储备对抑制价格作用有限。

此外，为稳定市场预期，日本政府宣布从19日开始实施燃油价格补贴，以平抑普通汽油平均价格。

日本野村综合研究所研究员木内登英指出，日本汽油批发价格通常按周调整，与补贴生效时间存在错位，短期内油价或仍将在高位运行。

“中东溢价”还在日常消费层面逐步显现。由于霍尔木兹海峡通行受阻，原油及石脑油等原料进口受阻，日本包装材料、洗涤剂及汽车零部件等多个行业生产成本面临上升压力。

就连平价健康食品也受到影响。纳豆、味噌、天妇罗等日本商店表示，纳豆加工过程中所使用的燃料、包装材料及运输成本均与石油价格密切相关，成本上升压力正在累积，并逐步向消费端传导。此外，原油供应短缺还可能导致生物燃料需求上升，间接推高食用油价格，进而影响炸鸡、天妇罗等日本常见食品消费。

从加油站不断跳动的价格牌，到超市货架上悄然涨价的商品……“中东溢价”对日本民众生活的影响，在未来一段时间里或将持续显现。

## 中东溢价

日本野村综合研究所研究员木内登英指出，日本汽油批发价格通常按周调整，与补贴生效时间存在错位，短期内油价或仍将在高位运行。

在全球格局深度调整、地缘政治复杂交织、经济复苏乏力的当下，亚太地区作为世界经济的核心引擎，正站在动能转换、产业链重塑与治理体系革新的重要十字路口，既面临单边主义、保护主义带来的外部挑战，也蕴藏着转型创新、协同发展的内生机遇。博鳌亚洲论坛作为立足亚洲、面向世界的非政府、非营利性国际组织，始终秉持“开放、包容、互信、互利”的理念，为亚太各国破解发展难题、凝聚合作共识、共享发展机遇提供了关键支撑，成为各国在变局中把握方向、在合作中实现共赢的“机遇之舟”。

### 搭建政策对话桥梁

博鳌亚洲论坛的核心价值，在于打破亚太各国政策沟通的“碎片化”壁垒，构建体系化、常态化的对话协商机制。2026年年会以“塑造共同未来：新形势、新机遇、新合作”为主题，精准契合亚太地区发展的现实需求，围绕四大核心板块设置近50场系列活动，重点聚焦《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)潜力释放、亚太经济合作组织(APEC)合作重振、金融安全稳定、区域产业链协同等关键议题，为各国政府、工商界、学术界搭建了高效务实的沟通场域。

实践证明，博鳌亚洲论坛已成为激活亚太区域合作机制的“催化剂”。《博鳌亚洲论坛亚洲经济前景及一体化进程2025年度报告》显示，RCEP实施3年来，2024年区域内贸易总额同比增长约3%，老挝、缅甸、柬埔寨、印度尼西亚等发展中经济体区域内贸易规模分别较RCEP生效前增长72.4%、40.4%、26.0%和19.2%。区域内中间品贸易占区域内贸易比重达66%，彰显出亚太产业链供应链的韧性与活力。博鳌亚洲论坛通过持续推动RCEP落地细则解读、跨境合作政策协调等工作，有效打通了各国政策梗阻，为中小经济体参与区域分工提供了清晰的政策参考与可行路径。

### 壮大产业转型动能

亚太国家产业结构差异显著，产业转型与动能转换成为各国共同面临的重要课题。博鳌亚洲论坛立足各国发展需求，以前沿议题设置为抓手，精准对接数字经济、绿色转型等新动能。2026年年会聚焦“AI+”：数智赋能产业升级、“人形机器人的进阶与飞跃”“加快绿色转型：路径与行动”等前沿议题，既是对全球产业发展趋势的精准把握，也是对亚太各国转型需求的直接回应。

危机暴露出全球化能源供应链的极端脆弱性。当霍尔木兹海峡这一“咽喉”被扼住，多年来建立在“效率优先”和单一关键节点基础上的体系瞬间承受巨大压力。这种切肤之痛正转化为强大的转型动力，推动各方加速推进能源供应来源、运输路线和生产布局的多元化。

联合国贸易和发展会议(UNCTAD)在2026年年初的报告中明确指出，全球价值链正在发生“重新配置”，企业正通过供应商多元化、生产近岸化来调整布局，这正在改变传统的贸易路线。危机如同催化剂，促进更具弹性、更分布式、更区域化的全球产业网络形态加速成型。对于在基础设施建设、绿色技术制造和区域贸易协定深化方面早有布局的国家与地区而言，这正是巩固枢纽地位、吸引高端产业回流的历史窗口。

危机以前所未有的清晰度，凸显出能源安全与气候目标之间的内在统一性，在地缘政治和经济层面提示了加快清洁能源革命的紧迫性。高企的化石能源价格和供应中断风险，使得可再生能源的经济性与安全性优势被不断放大。IEA在《2026年电力报告》中预测，2026年至2030年全球电力需求年均增速将超过3.5%，而到2030年，可再生能源与核能合计将占据全球发电量的50%。这场危机势必加速资本向清洁能源的倾斜。它不仅刺激了对风电、光伏、储能等终端设施的投资，更将投资焦点引向了智能电网升级、长时储能技术等确保新型电力系统稳定运行的系统性领域。能源转型的竞赛，正从单纯的装机容量扩张，升级为整个能源系统韧性、灵活性与数字化水平的全面竞争。谁能在这场系统性变革中占据技术制高点 and 供应链关键环节，谁就能在未来的全球能源格局中掌握主动权。

更要看到，此次能源危机尖锐地提示了加快全球治理体系变革的极端紧迫性。以规则为基础但依赖事后危机管理的传统治理模式，在应对地缘政治冲突、供应链断裂、金融与能源多重危机叠加的复合型挑战时，已显得力不从心。IEA协调32个成员国释放史上最大规模战略石油储备的行动，固然展现了多边应急努力，但其过程的艰难与规模的极限，恰恰暴露了现有机制的滞后与不足。世界经济的稳定与发展，正呼唤着治理体系的深刻革新。

面对全球性挑战，国际社会比以往任何时候都更需要团结协作，推动全球经济治理体系朝着更加公正合理的方向发展。正如中方多次在国际场合所阐述的，各国应携手构建开放包容、合作共赢的伙伴关系，坚持真正的多边主义。危机的根源往往在于供应链受阻与国际合作受干扰。因此，当务之急是各国加强宏观政策协调，共同畅通供应链，维护以世界贸易组织为核心的多边贸易体制，建设开放、稳定、可持续的大宗商品市场，为世界经济复苏注入确定性。这要求主要经济体展现领导力，发挥建设性作用。治理变革必须超越对单一议题的临时修补，转向一个能够有机整合经济安全、供应链韧性、气候稳定与包容性发展等核心议程的新范式。

当前，中国正为全球治理体系改革与治理能力提升注入宝贵新动力。这体现在以实际行动完善全球治理的路径设计，推动国际秩序向更加公正合理的方向演进。在危机面前，维护开放的世界经济，更需要国际社会共同提供包括稳定的转型路径、可靠的危机缓冲机制以及更公平的发展融资在内的新公共产品。时间窗口正在收窄，加快行动已刻不容缓。

危机带来的阵痛是真实的，但它揭示的方向和催生的动力更是历史性的。那些能够洞察趋势、勇于变革、果断行动的国家与企业，将不仅能够更好地抵御未来的风暴，更有可能在这场深刻的全球重构中占据先机，引领新一轮增长浪潮。变革的紧迫性已然摆在面前，关键在于国际社会能否凝聚共识，以坚定的决心和切实的行动，共同把握这一历史性机遇。



朱旌 国际经济观察

## 国际铜价进入新一轮震荡调整期

本报记者 王宝银

近期主要受中东地缘政治紧张局势、美元走强以及能源价格上涨引发的通胀担忧等因素影响，国际铜价普遍下跌。3月20日，英国伦敦金属交易所(LME)3个月期铜收盘价回落至11930美元/吨，较1月最高价位下滑约2500美元，降幅约18%。英国伦敦金属交易所铜价在去年年底突破12000美元/吨后，于2026年1月短暂触及超过14500美元/吨的峰值，创下2003年以来的最高水平。

市场分析人士认为，当前国际铜现货市场的实际情况推动了铜价短期回落。一是近期中东紧张局势升级，高能价格加剧了市场对“供给型通胀”的担忧，进而抑制了制造业对铜的需求。二是截至3月中下旬，全球铜库存总量超过140万吨，处于历史同期绝对高位，特别是美国仓库的铜库存持续上升。三是高通胀预期下，美联储3月会议宣布维持利率不变，且保留加息可能，市场对年内美联储降息的预期明显降温，美元指数走强，使得以美元计价的铜对其他货币买家来说更加昂贵。

尽管如此，国际铜市的多空博弈仍在加剧。空头依托铜库存上升、制造业放缓等短期基本面预期施压，而多头仍看好众多国家电网升级需求、大规模数据中心建设等中长期结构性旺盛需求，认为当前需求前景与国际铜市存在长期结构性供应不足的错位。国际能源署



(IEA)研究预计，到2035年国际铜市场可能面临30%的供应缺口。

在供应端，国际市场铜供应结构性趋紧。一是铜矿发现率低，过去35年发现的所有铜矿床中，只有5%是在过去10年中发现的；二是新开发的铜矿石品位下滑，自1991年以来，全球铜矿平均品位已下降40%，意味着开采同样数量的铜需要更多的矿石；三是扩建设有铜矿项目成本大幅上升，已接近新项目开发的水平；四是新铜矿项目从发现到投产的周期长达17年，且许多大型项目在开发过程中都遭遇了严重延误和成本超支。

截至3月21日，作为铜精矿市场供需状况核心指标的现货加工费(TC/RC)仍处于深度负值区间，达到-60美元/吨以

上，且持续下跌趋势难止。这是国际铜产业链上游供应紧张格局最直接、最真实的反映，也意味着冶炼厂不仅无法收取加工费，反而需要向矿商支付费用来获取铜精矿原料，这种极端情况表明当前主导国际铜精矿市场的预期是供应极度短缺。

在需求端，中长期供不应求预期仍强。尽管传统行业需求平稳，但人工智能(AI)基础设施和可再生能源等新兴领域对铜的旺盛需求带来了强劲的增长预期。铜作为一种高导电性且耐腐蚀的金属，是支撑电气化能源体系和AI基础设施建设的重要矿产资源。随着世界步入电气化时代，能源转型将催动电网建设、电动汽车、建筑耗材、工业制造

和数据中心等领域的铜需求强劲增长，太阳能发电厂、海上风力涡轮机、电网及电池和输电线路都依赖导电性好的铜。美国和欧洲计划中的电网升级规模空前，对铜的需求预期同样空前，再加上近年来AI数据中心的全球爆发式增长，对电力的巨大消耗将显著拉高铜的消费需求预期。

市场普遍预测国际铜市场将进入“结构性短缺时代”。《2025年转型金属展望》报告预计，到2045年，与能源转型相关的铜需求将增长3倍。如果没有新的铜矿投入开采，或者废铜回收方面没有显著进展，到2050年，全球铜缺口可能达到1900万吨。瑞银集团将2026年全球铜市场缺口预期从40.7万吨大幅上调至52万吨。标普全球能源预测，全球铜需求到2040年将比现在增加50%，甚至可能出现1000万吨的供给缺口。

综合来看，当前国际铜价已经进入新一轮调整期。短期内预计国际铜市将维持偏弱震荡。市场的核心焦点仍在中东局势和美联储的后续政策，但任何“黑天鹅”事件都可能对铜价进一步下跌。中期看，关键在于去库存力度。如果库存能出现超预期下降，铜价将获得企稳回升的强劲动力。长期看，多数市场机构仍判断由能源转型、AI算力基础设施和全球电网升级带来的结构性需求增长，叠加铜矿供给端的刚性约束，仍将为铜价提供坚实的长期支撑。