

第七届跨国公司领导人青岛峰会热议“十五五”发展机遇——

中国市场战略价值不断提升

本报记者 袁勇 王一伊

6月15日至17日,由山东省人民政府与商务部联合主办的第七届跨国公司领导人青岛峰会召开。本届峰会以“跨国公司与中国——携手‘十五五’向新向未来”为主题,紧扣跨国公司同中国深化合作这一核心定位,统筹谋划50余场活动。众多跨国公司负责人表示,跨国公司与中国经济的关系,已经过去的“在中国制造”“向中国销售”,走向“在中国研发”“与中国共创”“从中国走向全球”,中国市场的战略价值不断提升。

中国丹麦商会全球副会长、特雷通集团创始人兼首席执行官李曦萌来到中国近40年,是深谙中国市场的“中国通”。

“我见证了世界经济史上最令人瞩目的发展奇迹之一。很少有国家像中国一样在如此短的时间内,以如此大的规模,实现如此深刻的变化。对于跨国公司来说,中国也在不同阶段提供着多重机遇。”李曦萌认为,跨国公司在华的发展大体经历了三个阶段:第一个阶段,中国发展成为世界制造中心,许多跨国公司在华期间与中国共同成长;第二个阶段,中国成为全球最具吸引力的消费市场之一,许多跨国公司发现,在中国市场的成功能够改变其全球业务格局;今天正在进入第三个阶段,中国成为全球重要的创新中心。

李曦萌说:“今天,跨国公司在华发展,不只是为了在中国取得成功,也是为了巩固和提升企业在中国市场的竞争力。跨国公司要学习中国市场的执行速度、数字消费趋势、供应链整合能力、研发能力和绿色发展经验。在中国设计的产品,也可以服务于全球市场。”

中国从制造中心、市场高地到创新策源地的角色变化,在越来越多跨国公司的在华布局中得到体现。中国韩国商会会长、现代汽车集团副社长李赫俊表示,中国不仅是全球最大的汽车市场,更是电动化、智能化的技术创新高地和消费趋势的风向标。

“中国是现代汽车集团全球战略的核心增长极。现代汽车集团始终如一地加码在华研发投入。在山东烟台,现代汽车集团拥有海外最大的研发中心。近年来,现代汽车集团先后落地现代汽车中国前瞻数字研发中心、HTWO氢燃料电池工厂等关键布局,不断深化对中国市场的创新布局。”李赫俊表示,现代汽车集团不仅要做到“在中国,为中国”,更希望将在中国市场验证成功的创新产品与技术反哺全球市场,实现“向全球”的战略闭环,以此连接中国和世界市场。

德国贺利氏集团董事会成员克莱门斯·布伦纳表示,和过去跨国公司在华重



第七届跨国公司领导人青岛峰会
紧扣跨国公司同中国深化合作
统筹谋划50余场活动

跨国公司与中国经济关系,已从过去“在中国制造”,走向“在中国研发”“与中国共创”“从中国走向全球”



与会人士在会场外交流。 本报记者 王一伊摄

图为第七届跨国公司领导人青岛峰会主论坛现场。 本报记者 王一伊摄

点投资制造能力不同,如今跨国公司在华越来越多投向创新能力。他介绍,去年,贺利氏在山东招远投资成立了创新中心。贺利氏旗下在华运营主体均已搭建创新体系或设立创新中心,这些机构也精准贴合本土市场需求。贺利氏还持续推进人才培养项目,着力培养新一代半导体专业人才。克莱门斯·布伦纳表示,贺利氏之所以能够实现这样的转型,是因为中国已跻身全球最具活力的创新生态体系之列。完善的产业配套、高素质的专业人才、贴近终端客户的市场优势,以及对前沿技术的包容态度,共同构筑了中国独有的创新优势。

“每一次来到中国,我都惊叹于这里创新成果落地转化的高效率。无论是半导体、新能源汽车,还是高端制造领域,创意都能够在中国快速落地应用。”克莱门斯·布伦纳说。

当前,人工智能(AI)快速发展,成为影

响跨国公司发展战略的重要因素。多位参会嘉宾认为,中国作为全球AI发展高地,将在跨国公司发展战略中扮演更加重要的角色。

西门子(中国)有限公司副总裁赵京涛表示,工业AI的核心价值在于扎根产业场景、解决实际困难,并实现规模化落地,中国可以成为工业AI的理想发展地。

他介绍,目前西门子全球拥有超过1500名AI专家,拥有3700项AI专利申请,数量居欧洲首位。在中国,西门子正深化与本土产业生态的协同创新,合力打造具有可持续影响力的工业AI创新体系。同时,西门子已携手超过60家中国AI合作伙伴,加速推进联合解决方案的研发与落地。

物理AI被普遍认为是AI发展的下一个重点领域。罗兰贝格全球管理委员会联席总裁戴璞表示,凭借一流的工业基础和领先的数字创新能力,中国正在成为AI与物理世界融合的最佳之地。

“中国拥有稳固的自动化工业基础,每年新增工业机器人安装量占全球50%以上,这为人工智能的应用奠定了坚实而广泛的基础。同时,中国具备无与伦比的成

本优势与速度优势,能够以比其他任何地方都更快、更高效的方式进行规模化创新和部署,这在瞬息万变的AI领域是一项决定性优势。此外,在先进数字生态系统的加持下,中国企业能够深刻理解客户需求,并迅速将其转化为产品设计和工程实现能力。”戴璞说,“罗兰贝格相信,中国必将引领AI发展的新篇章。罗兰贝格对中国市场抱有坚定承诺,并期待与各方携手,共同推动这一转型”。

深化在华合作也是跨国公司深度融入中国经济发展大局的重要体现。金光集团APP副总裁翟京丽对此深有感触,她表示,跨国公司与中国经济的深度融合,正在进入“在中国研发、与中国共创”的新阶段。面对内外部环境的深刻变革,金光集团APP的选择非常明确,就是坚持长期主义。这是金光集团APP深耕中国30多年的信条,更是企业在每一次市场起伏中经过反复验证的务实之道。

翟京丽表示,金光集团APP的长期主义体现在对绿色可持续发展的长期承诺以及对技术创新与产业升级的长期深耕,还体现在与合作伙伴与产业生态的长期共荣。

“独行快,众行远。”翟京丽表示,金光集团APP始终把自己定位为产业链的“链主”,而非“独主”。在山东,金光集团APP与本地高校共建创新平台,与产业链伙伴组成绿色联盟,推动供应商共同达到ESG(环境、社会、治理)标准,并持续通过技术输出、标准共建、订单协同,带动整个产业链共生共荣。

世说评

王宝钺

全球储能电池发展驶入快车道

随着“电气化”时代的到来,曾经笨重且成本高昂的电池,已经在技术持续创新和广泛应用的驱动下,变得越来越轻巧且可支付,储能电池也开始在全球电力系统中发挥越来越重要的作用,甚至成为能同时提供多种关键服务的“万能工具”。在可预见的未来,储能电池的部署还将继续加速,增速则取决于监管政策、并网条件和许可审批时限等因素。

相对较短的建设和开发周期,尤其有利于大型电池的快速部署。在许多国家和地区,大型储能电池项目通常只需约两年即可完成开发并投入运营,能够有效保证本国电力系统快速获得灵活的电力供应。国际能源署(IEA)最新数据显示,2025年全球储能电池市场快速增长,特别是在澳大利亚、沙特阿拉伯等国家的增长尤为迅速。而那些一直走在部署前沿的国家,储能电池已经在持续平衡电力供需方面发挥关键作用。

2025年,全球储能电池容量增长再次打破纪录,全年新增装机容量达到108吉瓦,较2024年增长约40%,增长规模超过了107吉瓦的历史峰值。2025年,公用储能电池新增装机容量约87吉瓦,占全球总部署量的约80%,用户自建储能电池装机容量也在加速增长,特别是在电价较高且政策支持力度较大的国家和地区。2025年,约24吉瓦新增公用储能电池项目与可再生能源项目直接关联,规模与2024年基本持平。

2025年储能电池的全球部署范围显著扩大。在澳大利亚,得益于当地政府的激励措施,新增装机规模接近8吉瓦,几乎是2024年的9倍。其中,公用储能电池项目从2024年的不足1吉瓦增至2025年的约4.2吉瓦,而用户自建储能电池项目从约

0.2吉瓦增至约3.4吉瓦。目前,储能电池约占澳大利亚可调度已装机容量的18%。中东地区的储能新增装机几乎完全由沙特阿拉伯推动,2025年储能电池新增装机规模超过3吉瓦,是2024年的3倍多。在沙特,随着大型项目快速推进,储能电池已成为关键的灵活电力来源。在智利,储能电池新增装机容量近1吉瓦,公用储能电池项目多被用于存储过剩的太阳能发电并满足本国高峰用电需求。

全球储能电池装机总量上,中国和欧洲保持领先。2025年,中国新增储能电池装机容量超过63吉瓦,比2024年增加约三分之一。其中,公用储能电池项目规模约55吉瓦,用户自建储能电池项目约8吉瓦。2025年,美国新增储能电池装机容量19吉瓦,同比增长约60%。其中,公用储能电池项目规模超16吉瓦,用户自建储能电池项目近3吉瓦。2025年,欧洲新增储能电池装机容量约6.2吉瓦,略低于2024年,但公用储能电池项目新增装机容量达到约4.6吉瓦。

灵活的电力供应正成为储能电池产业发展的关键驱动力。在创新、竞争和规模经济的推动下,储能电池成本在2010年至2025年间下降了90%以上。得益于成本的急剧下降,在全球电力系统中,储能电池正成为短期灵活性的关键保障,其用途也极其广泛,能够提供多种支持电网运行的服务,同时有助于转移电力负荷、保障充足的系统容量,以及管理输电阻塞。

得益于技术进步,储能电池的能量释放效率已经从2015年的约40%,提升至2025年的90%以上,储能电池也随之被越来越多地用于在短小时内转移大规模电力,同时还能在供应不足时,为电力系统提

供快速供电服务。随着储能电池部署向电量转移和可再生能源并网方向转变,公用储能电池的时长日益增加,2025年,储能电池投运项目的平均储能时长提高至3小时,提供4小时及以上储能时长的项目占比不断增长。

快速的交付周期支撑起了储能电池的快速部署。储能电池具有模块化特点,且对基础设施条件的要求较低,原则上项目可在不到一年的时间内建成。目前,公用储能电池项目的平均建设周期约275天,接近光伏项目建设平均所需的约220天水平,远低于天然气发电项目2年以上和核电项目6年以上的平均建设周期。

随着储能电池部署规模的扩大和储能时长的延长,通过在电力过剩时段为电池充电,在电力需求高峰期用电池供电,储能电池在电力系统中逐步发挥短期爬坡和平衡需求的作用。在美国加利福尼亚州,太阳能装机容量已增长至超过55吉瓦,高于该州的峰值负荷。与此同时,加州电池容量从2019年的不足1吉瓦增长至当前的17吉瓦以上,能够通过电池储存和释放的电量充足。2026年3月,储能电池一度覆盖了该州电力供应的40%以上,有效帮助平衡电力系统负荷。在澳大利亚的南澳大利亚州,储能电池提供了用电高峰期的电力保障,在2月和3月的用电高峰期,储能电池提供了超过30%的电力供应。在英国,储能电池在日益多元化的电力结构中,与燃气发电、水力发电等形成互补,并且在电力供应平衡机制中发挥着越来越大的作用。

尽管储能电池产业在全

球的发展势头强劲,但监管框架和政策走向仍然在塑造产业格局方面发挥着核心作用,储能电池项目的建设时间往往更多地取决于许可审批、融资和并网环节,而非项目建设本身。在许多国家,非建设阶段通常占项目总周期的一半以上,比如欧洲、美国和日本,储能电池项目通常需要两年到两年半的时间才能投运。尽管如此,与抽水蓄能或燃气发电等其他能够提升电力系统供应灵活性的方案相比,储能电池能更快部署,特别是在短期内需要额外灵活性的电力系统中,储能电池具备独特的竞争优势,而且在中国和中东地区部分国家,项目审批和投入运营的效率更高。



3月25日,在南非约翰内斯堡举办的2026年非洲太阳能和储能设备展上,人们在比亚迪展区交流。 新华社记者 陈为摄

日本央行16日结束为期两天的货币政策会议,宣布将政策利率从0.75%上调至1.0%。这是日本央行自去年12月以来首次加息,日本政策利率由此达到31年来最高水平。

分析人士认为,日本央行试图通过加息抑制持续高企的通胀、阻止日元过度贬值,并推动货币政策逐步回归常态。然而,从当前日本经济的深层结构与现实约束来看,此次加息治标准治本,日元难稳、通胀难控、财政承压的困局难以破解。

日本央行加息理论上利好日元,有利于缩小美日利差,降低日元套息交易的吸引力,减少市场对日元持续贬值的悲观预期,部分海外套利资金回流日元,有利于支撑汇率。

不过,加息难以根本扭转日元弱势格局。日元持续贬值,根源在于美日货币政策分化带来的巨大利差。即便日本央行继续小幅加息,其政策利率水平仍远低于主要发达经济体,跨境套利动机依然强烈,全球套息交易继续对日元形成压制。日元和美元之间的利差令“借日元、买美元资产”的套息交易依然利润丰厚。

全球规模庞大的套息资金持续抛售日元,构成难以逆转的贬值压力。日本政府大规模干预只能在短期内稳住汇率,无法对抗全球万亿级套息资金。由于市场早有预期,本次加息后日元汇率并未出现强势反弹。16日下午,日元依然处于1美元兑换160日元以上的水平。

加息无法改变日元的长期弱势,日元再度贬值的风险并未解除。日本贸易收支恶化、海外收益回流有限以及日本政府债务占国内生产总值(GDP)比例居高不下等因素均在削弱日元信用,使得日元缺乏持续走强的基本面支撑,传统意义上日元的避险货币功能正在弱化,地缘风险上升时资金反而逃离日元。

日本庆应义塾大学教授白井小百合指出,由于成本推动型通胀、人口压力以及日元与美元存在较大利差等因素的存在,日元走势依然疲软。如果日本国内需求或生产率没有实质性提升,日元对美元汇率很可能维持在1美元兑换160日元左右。

当前日本通胀并非源于内需过热,而是典型的成本推动型通胀。因此,不少市场人士认为,加息难以从根本上遏制通胀上行势头。日本资源匮乏,能源和粮食严重依赖进口。日元贬值将显著推升进口石油、天然气和粮食价格,催生输入型通胀。对于消费者而言,食品、日用品价格轮番上涨,但实际工资并没有增长。

虽然加息可能推动日元小幅走强,从而压低原油、天然气、粮食进口成本,减轻能源与食品涨价压力,但无法从根本上解决成本推动型通胀问题。

另外,日本人口老龄化导致劳动力长期短缺,企业用工成本刚性上升。利率上升将增加中小企业融资成本,在原材料和人工成本压力叠加下,企业可能进一步将成本转嫁给消费者,从而加剧物价上涨压力。

与此同时,日本政府为稳定经济仍在维持扩张性财政政策,大规模预算与补贴持续投放,与央行紧缩性货币政策形成对冲。因此,加息对通胀的抑制作用可能微弱且缓慢,日本经济“高物价、低增长”的局面或将持续。

加息将显著加重日本财政负担,埋下长期风险隐患。日本财务省5月8日公布的数据显示,2025财年日本政府债务总额达1343.84万亿日元,连续10年创历史新高。日本2026财年预算规模达122.3万亿日元,远超2025财年的115.2万亿日元。其中,仅国债相关支出就高达31.3万亿日元。这相当于政府四分之一的开支将用于偿还债务本息。

日本共同社报道,由于物价上涨和利率上升导致政策性支出扩大,日本财政仍持续依赖举债运作。日本首相高市早苗提出所谓“负责任的积极财政”,为应对物价上涨编制补充预算、增发国债,导致债务规模进一步扩大。

2025财年日本政府债务占GDP比重高居发达国家榜首,长期低利率环境是其维持债务可持续的重要前提。而且一旦进入加息周期,国债收益率上升,债务本息支出将呈爆炸式增长,届时必将严重挤压社会保障、民生改善、产业支持等公共投入。

低增长、高债务、输入型通胀、老龄化问题……日本经济面临的困境是多结构性矛盾叠加的结果。货币政策可以缓解一时压力,却无法改变长期趋势。

本版编辑 周明阳 孙亚军 美编 高妍



3月25日,在南非约翰内斯堡举办的2026年非洲太阳能和储能设备展上,人们在比亚迪展区交流。 新华社记者 陈为摄