

# 广西贸促参考

2026 年第 2 期（总第 33 期）

广西贸促会

2026 年 2 月 26 日

## 【专家观点】

1. 关税摩擦反“助攻”中国外贸增长..... 1

## 【海外 AI 资讯】

2. 特斯拉自动驾驶新突破:手势识别上线,人机交互与路况应对再升级..... 5
3. 科技巨头 AI 竞争持续升温 投资回报风险引担忧..... 7

## 【国内 AI 资讯】

4. 人工智能百花齐放背后的中国创新密码..... 11
5. 多项成果登上国际榜单——中国大模型正跻身全球第一梯队..... 14

## 【专家观点】

# 关税摩擦反“助攻”中国外贸增长

近日发布的 2025 年经济数据显示，中国经济增速达 5%，外贸总额首次突破 45 万亿元，出口增长 6.1%，出口对 GDP 贡献率达到 32.7%。中国出口不仅规模创历史新高，结构上也呈现出多元化、创新化与绿色化的趋势。中国进出口贸易连续多年稳居全球首位，其背后是制造业连续 16 年保持世界第一的坚实基础。

2025 年，中国外贸一度面临前所未有的关税壁垒压力。美国以行政令方式对各国加征所谓“对等关税”，并对进口汽车及零部件、钢铝铜及相关制品、半导体、药品等加征 25% 至 100% 不等的关税，引发负面溢出效应，甚至导致部分国家对非自贸伙伴商品征收超过 500% 的关税。美国对华关税曾高达 245%，后经中美元首会晤和五轮经贸磋商，美方逐步撤销部分对华关税措施。

美国发起的全球关税战，破坏了二战以来建立的国际经贸秩序，抑制了跨境直接投资增长，拖累世界经济复苏，也损害了包括美国民众在内的各国人民福祉。但从实际效果来看，美国加征关税反而加快了中国对外贸易与国际合作的多元化进程。

2025 年，中国出口市场呈现显著多元化态势。尽管受高关税影响，中美贸易额下降约 20%，但中国与东盟、欧盟及共建“一带一路”国家的贸易实现稳步增长。在与中国有贸易往来的 200 多个国家和地区中，中国对其中 190 多个国家和地区的进出口保

持增长，对东盟、拉美、非洲进出口分别增长 8%、6.5%和 18.4%。

高关税客观上推动了中国出口格局的多元化进程。中国对共建“一带一路”国家进出口增长 6.3%，占外贸总值比重达 51.9%。其中，东盟连续 5 年成为中国第一大贸易伙伴，中国也连续 15 年保持东盟第一大贸易伙伴地位。越南成为中国在东盟的最大贸易伙伴，双边贸易额突破 2600 亿美元，实现两位数增长。

在 78 万家外贸主体中，民营企业继续发挥主引擎作用，进出口额超过 26 万亿元，增长 7.1%，占外贸总值 57.3%。民营企业创新动能强劲，高技术产品出口增长 14.8%，其中高端装备出口增长 26.9%，占全国同类产品出口近六成。在“专精特新”“小巨人”企业外贸总额中，民营企业占比超过七成。此外，服务贸易增长迅速，中国出口结构更趋均衡。

中国出口产品的创新特征日益突出。即便面临高关税和西方多国科技出口管制压力，中国高技术产品出口仍增长 13.2%，拉动整体出口增长 2.4 个百分点。其中，专用装备、高端机床、工业机器人出口分别增长 20.6%、21.5%和 48.7%，工业机器人更从净进口转为净出口。

出口产品绿色化趋势同样显著。中国通过优质绿色供给，为全球绿色转型提供解决方案。在绿色能源领域，锂电池、风力发电机出口分别增长 26.2%和 48.7%；在绿色出行领域，铁道电力机车出口增长 27.1%；绿色生产领域，工业气体净化装置出口增长 17.3%。中国对欧盟出口风力发电机组增长 65.9%，直流充电

桩和储能电池等电工器材出口增长 25.4%。同期，中国自欧盟进口的循环利用型产品也增长 18.9%。

强大的创新力赋予中国外贸突出韧性。尽管美国对华加征关税处于高位，中国进出口仍创历史新高，贸易顺差首次突破一万亿美元。中国继续保持 150 多个国家和地区的主要贸易伙伴地位，对共建“一带一路”国家进出口占总额一半以上，且保持两位数增长。新兴市场成为新增长点，2025 年中国对东盟、欧盟出口分别增长 14.6%和 8.9%。

需要指出的是，中国并不刻意追求贸易顺差扩大。顺差的形成反映了国际社会对中国产品的旺盛需求，也体现了中国作为制造强国在全球产业链供应链中的重要地位。这背后不仅是中国制造业占全球约 30%的规模优势，更是中国制造业难以撼动的综合竞争力。尽管 2025 年中美贸易额下降 20%，中国出口仍实现 6.1% 的增长，下降的只是美国在中国外贸中的份额。

中国外贸的多元化、创新性与绿色化，源于中国产业体系的完整性、产品的创新力和绿色发展的坚实支撑。即便面对高关税与科技管制压力，中国外贸依然展现出强大韧性，这折射出中国制造业的全球竞争力与创新影响力。

展望未来，中国外贸将实现跨越式发展与转型升级。在推进中国式现代化的进程中，“十五五”时期中国贸易结构将持续优化：从货物贸易大国向货物与服务贸易并重大国提升，从贸易大国向投资大国转变，实现吸引外资与对外投资双向并进，逐步成

为对外直接投资大国。这是中国产业链供应链全球定位的必然结果，是中国经济高质量发展与高水平对外开放的内在要求，也是中国式现代化与世界各国现代化共同发展、共享繁荣的重要体现。

（作者刘英，系中国人民大学重阳金融研究院研究员。原文刊载于《中国贸易报》2026年1月29日第8版。）

## 【海外 AI 资讯】

# 特斯拉自动驾驶新突破:手势识别上线, 人机交互与路况应对再升级

特斯拉首席执行官埃隆·马斯克近日通过社交平台宣布, 旗下自动驾驶系统已具备手势识别能力。这一突破源于特斯拉最新发布的 FSD Supervised 系统测试视频, 画面显示测试车辆在荷兰狭窄道路上行驶时, 系统能够实时捕捉并解析前方人员的手势指令, 精准执行前进、停车等操作, 展现出接近人类驾驶员的场景判断力。

手势识别技术的突破, 直击自动驾驶领域长期存在的交互痛点。传统自动驾驶系统主要依赖交通信号灯、标识牌等标准化规则, 但在交警指挥、车辆示意变道、行人手势通行等非规则场景中常陷入困境。特斯拉最新版本 FSD v14.2 通过深度学习算法, 实现了对交警手势、对向车辆示意、行人通行指令等复杂场景的精准识别。例如当交通信号灯与交警手势冲突时, 系统可优先响应手势指令; 在无标识路段, 能根据对向车辆挥手动作自主完成变道决策, 整个过程无需人工干预且动作流畅。

这项技术的核心价值在于构建“社会性认知”能力。特斯拉工程师透露, 系统通过分析超过 1.5 亿英里的真实驾驶数据, 训练出超越简单规则编码的交互逻辑。当检测到交警双臂平举的停止手势时, 系统会立即制动并保持静止; 面对行人举手示意通行

的动作，则能判断安全距离后自主启动。这种基于场景理解的决策模式，使车辆在混合交通环境中与人类驾驶员、行人的冲突率降低 67%，碰撞风险下降 42%。

手势识别与现有功能的协同效应正在显现。在紧急车辆识别场景中，系统结合警灯闪烁频率与手势方向，可提前 300 米规划避让路线；通过分析驾驶员头部转动与手势配合，能更准确预测变道意图。这些技术融合使特斯拉自动驾驶感知体系形成闭环，为 L4 级完全自动驾驶提供了关键技术支撑。行业分析师指出，特斯拉通过真实道路数据训练形成的交互认知优势，正在构筑难以复制的技术壁垒。

（转自新浪财经）

# 科技巨头 AI 竞争持续升温 投资回报风险引担忧

近段时间，全球人工智能（AI）竞赛持续升温，多家跨国科技巨头 2026 年预计将投入总计约 6500 亿美元用于 AI 领域，以 AI 基础设施、云服务数据中心以及全球算力布局为核心的历史性资本支出扩张周期或将开启。然而，在这种势头下，对“AI 泡沫”的担忧也在升温，如此庞大的投资能否获得相应的回报以及 AI 大规模应用带来的能源压力，都是市场关注的焦点。

## 资本支出急剧攀升

据路透社报道，最新预测显示，微软、谷歌母公司字母表、亚马逊、元宇宙这四家科技巨头，2026 年计划在 AI 领域的投资总额将突破 6500 亿美元。这笔庞大的资金将投向新建数据中心，以及包括 AI 芯片、网络线缆、备用发电机等在内的一系列设备。

据彭博社报道，全球 AI 赛道竞争日趋白热化，为了在尚处于早期的全球 AI 市场占据主导地位，这四家科技巨头计划投入的资本支出规模创下本世纪以来新高，且较前一年增长约 60%，这意味着全球数据中心建设浪潮将再次提速。研究机构 DA Davidson 分析师吉尔·卢里亚表示，这四家公司把 AI 算力竞赛视为下一个“赢者通吃”的市场，它们都不愿输掉这场竞争。

彭博社数据显示，四家公司 2026 年的资本支出预算均接近或超过过去三年总和，单家支出规模也将刷新过去 10 年最高纪录。

具体来看，谷歌母公司字母表公布的资本支出计划高达 1850 亿美元，超过了分析师的预期，规模近乎翻倍，成为全球 AI 基建投入的核心玩家，但也令投资者感到不安；亚马逊则以超 2000

亿美元的支出巩固规模优势，继续保持领先地位；元宇宙预计2026年全年资本支出将最高达到1350亿美元，增幅约87%；微软公布资本支出将接近1050亿美元。微软与元宇宙的投入金额虽将实现显著增长，但投入规模仍处于第二梯队。

据外媒报道，自2024年起，美国科技巨头的资本支出增速陡峭上行，AI基础设施建设成为绝对核心驱动力，行业整体投入规模三年内实现近两倍增长，巨头间的竞争格局随投入力度分化，呈现出鲜明的梯队特征。

2024至2025年是AI投资增速最快的爆发期，亚马逊、字母表、元宇宙三家公司支出增幅均超50%，四大巨头资本支出合计由约2560亿美元跃升至4270亿美元。资金全部集中投向数据中心扩张、AI芯片采购、算力网络搭建等核心领域，标志着科技巨头正式开启AI基建的全面布局。

纵观三年趋势，科技巨头的投资主线高度聚焦，云服务与AI基础设施成为资本支出的唯一落脚点。巨头间的竞争已从业务层面转向底层算力的硬实力比拼，一场围绕AI基建的竞赛，正成为巨头们抢占未来行业话语权的关键。

### **投资回报风险引发不安**

然而，巨额资本开支计划的相继落地，直接引发资本市场集体承压。“资本支出规模令人咋舌。”美国联博资产管理公司的基金负责人吉姆·蒂尔尼说，即使这些公司年度总营收增长14%至1.6万亿美元，也难以支撑如此大规模支出。

有媒体评论称，这一市场震荡的背后，不仅是投资者对科技巨头在AI领域的长期布局与短期盈利、现金流压力间的艰难权

衡，更暗藏着华尔街短期业绩导向与企业家长期价值坚守的核心分歧。

有分析师指出，这种前所未有的基础设施大规模建设，将迫使科技巨头高管们在削减股东资本回报、动用现金储备或者比原先计划更多地进入债券和股票市场融资这三种方案中做出抉择。

“由此带来的对高评级债券发行的利好影响是显而易见的。”摩根大通分析师预计，今年科技和媒体公司将至少发行 3370 亿美元的高评级债券。

有科技公司表示，投资或举债开发 AI，已经让它们从渴望使用这一技术的企业和消费者那里获得了更高的收入。但批评人士担心，开发 AI 的前期成本巨大，除非 AI 能从根本上重塑生活、工作和经济，并为科技公司带来巨额新利润，这些投资才可能获得回报。

英国《金融时报》报道，为训练和运行 ChatGPT、谷歌 Gemini 及 Anthropic 旗下 Claude 等 AI 系统，相关企业投入的建设资金之巨大，可能将压过这些全球最具现金流创造能力的企业的利润表现。法国巴黎银行分析师指出，甲骨文、字母表、亚马逊和元宇宙的自由现金流正开始“迅速下滑，逼近负值区间”，只有微软“至少在现阶段显得更具韧性”。

英国投资平台 AJ Bell 投资总监拉斯·莫尔德表示，市场担忧这些互联网行业“正在从轻资产模式转向更为资本密集的模式”，使其现金流“比以往更不透明或更难预测”。莫尔德表示，在专注 AI 的科技公司中，资本支出的增速已远超营收增长。他指出，这一趋势的初步迹象是债务使用增加，以及股票回购计划的缩

减。此类慷慨支出的下降，会降低投资者在这些公司短期持股的回报。

目前，AI 产业下游的商业化应用场景仍显匮乏，消费端、工业端的规模化变现仍处于探索阶段。麦肯锡调研显示，近 80% 部署 AI 的企业未能实现净利润提升，95% 的生成式 AI 试点项目没有带来直接财务回报。

还有一点值得注意的是，随着数据中心建设规模持续扩大，四大巨头已开始争夺有限的电工、水泥搅拌车，以及台积电工厂生产的英伟达芯片。吉尔·卢里亚直言，相关领域的产能瓶颈当前已然存在，且未来仍将持续，巨头们能否兑现庞大的投资目标尚未可知。

### **数据中心耗电量持续高企**

与此同时，占地庞大的 AI 数据中心设施用电惊人，导致地区能源供应紧张，引发电价上涨的担忧。此外，少数几家资金充裕的科技巨头的大规模 AI 基建可能会扭曲宏观经济数据，因为它们在美国经济活动中的占比越来越高。

国际能源署去年发布报告称，到 2030 年，全球数据中心的电力需求预计将增长一倍以上，达到约 945 太瓦时，人工智能将成为推动这一用电激增的主要动力。

在此背景下，受 AI 算力负载持续攀升、能效管控法规日趋严格以及低碳数字基础设施快速落地等因素驱动，全球绿色 AI 数据中心市场将迎来强劲扩张。加拿大优先研究公司报告显示，全球绿色 AI 数据中心市场规模在 2026 年预计达 676 亿美元，到 2035 年可能增长到约 1230 亿美元。（转自新华社）

## 【国内 AI 资讯】

# 人工智能百花齐放背后的中国创新密码

当前，人工智能正以前所未有的速度和广度影响着经济社会发展。百花齐放，离不开丰沃的土壤，也离不开勤恳的园丁。党中央高度重视人工智能发展，各地因地制宜推进工作，各类主体深度参与研发应用，我国人工智能跑出加速度，综合实力实现整体性、系统性跃升，这正是我们坚持有效市场和有为政府相结合的结果。放眼全球，世界主要经济体也在以国家战略进行系统布局，支持人工智能发展，推动“无形的手”和“有形的手”协同配合已成为全球各国的通行做法。因此，我们必须更好把握政府和市场的关系，让这“两只手”紧密协同、高效配合，在人工智能这场关乎未来的竞赛中赢得主动。

激发动力活力，离不开有效市场的调节。在一个高水平的市场中，价格、供求、竞争等机制相互作用，为创新策源和试错迭代提供平台，为供需对接与场景落地提供土壤，为产业生态的形成和优化提供动力。人工智能领域技术迭代极快，哪种算法更具潜力、哪种商业模式能够落地，往往要靠市场的快速反馈和多元竞争来筛选出最优解。因此，只有坚持让市场在人工智能的技术路线选择、商业模式创新和要素资源配置中起决定性作用，充分发挥市场在创新策源、高效试错、对接供需、生态优化等方面的平台作用，才能最大程度激发行业的创新潜能和发展活力。

在开放竞争的市场环境下，我国企业凭借高性价比优势和开

源普惠策略，不仅显著降低了技术使用门槛，推动人工智能更好造福全人类，更通过激烈的市场竞争和协同创新，实现了从追赶到领跑的跨越。截至 2025 年底，累计有 748 款生成式人工智能服务完成备案，覆盖医疗、教育、制造、金融等行业。这一系列成就，印证了市场机制在驱动技术快速迭代、催生丰富应用、优化产业分工上的强大力量。

健康有序发展，离不开有为政府的保障。能否赋能千行百业、能否为最广大群众创造幸福生活，是技术发展的意义所在，也是检验一切技术发展成效的标准。人工智能技术投入大、周期长、风险高，纯市场资本往往倾向于追求短期回报与确定收益，对前沿基础研究、算力基础设施等公共品投入不足。同时，技术发展伴生的算法歧视、隐私泄露、就业替代等复杂风险，单靠市场难以有效化解，甚至可能因逐利行为而加剧。这就需要政府通过规划引领、政策支持、资源配置、规则约束等方式，主动弥补市场失灵，推动人工智能朝着有益、安全、公平方向健康有序发展。

近年来，我国政府精准施策，系统构建了引导和规范人工智能发展的治理体系。在顶层设计上，发布《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》及各领域实施方案等，为人工智能发展擘画蓝图、明晰路径。在夯实基础上，启动国家人工智能应用中试基地建设，出台“人工智能券”等政策，着力破解算力买不起、用不好的痛点，为人工智能发展打造了坚实基础。在风险防范上，出台《生成式人工智能服务管理暂行办法》《人工智能安全治理框架》等，构筑起人工智能安全可控发展的制度基石。这些成绩的取得，正是有效市场和有为政府同向发力、优势互补的生动体现。

握指成拳，方能合力致远。持续推进人工智能高质量发展不仅要使市场在资源配置中起决定性作用，不断激发市场活力，也要更好发挥政府作用，做人工智能资源优化配置的“引路者”、产业健康发展的“维护者”、安全底线的“守护者”。展望未来，有效市场和有为政府的更好结合，不仅将催生更强大的技术突破与产业创新，更将探索出一条兼顾效率与公平、活力与秩序的发展之路，为共同推动人工智能造福人类贡献更多中国智慧与中国方案。

（转自人民日报）

# 多项成果登上国际榜单——中国大模型正跻身全球第一梯队

不久前，国际知名大模型竞技场榜单 LMArena 公布最新排名，多款国产大模型名列前茅。例如百度文心大模型文本能力位列全球第二、国内第一，在创意写作、复杂长问题理解、指令遵循等方面表现突出，视觉理解能力位居国内第一、全球前列；智谱 GLM-4.6 模型则在代码能力方面排名领先，比肩多款国际主流模型。

自今年年初 DeepSeek 走红以来，国际人工智能领域便掀起“中国热”，大模型已成为人工智能国际竞争的“兵家必争之地”。凭借在技术创新、落地应用、生态搭建等多个维度的突破，中国大模型正进入全球第一梯队，成为引领生产力跃迁式发展的智能底座。

“智能本身是最大的应用，而技术迭代速度是唯一‘护城河’。”在不久前举办的 2025 百度世界大会上，百度创始人李彦宏表示，过去一年，大模型能力逐步走出聊天机器人范畴，数字人技术、代码智能体技术，甚至是在通用场景中自主演化寻找“全局最优解”的技术，均已有长足发展。

中国是全球大模型技术迭代速度最快的国家之一。截至今年 7 月，我国已发布 1509 个大模型，数量位居全球首位，占全球大模型总数的 40%。美国斯坦福大学有关研究机构发布的《2025 年人工智能指数报告》显示，中国高性能 AI 模型的数量和质量正不断提升，到 2024 年底，中外顶尖模型之间的性能已不相上下。

面对全球竞争，技术创新始终是国产大模型的底气来源。不久前发布的最新文心大模型 5.0 作为新一代原生全模态大模型，参数量达 2.4 万亿，其采用原生全模态统一建模技术，具备全模态理解与生成能力，支持文本、图像、音频、视频等多种信息的输入与输出。

百度有关负责人介绍，团队在模型底层设计理念上进行突破创新，摒弃了过去将文本、视觉、听觉等不同信息处理模块进行“拼接”的思路，转而从零开始构建了一个单一且连贯的框架。在这一框架下，模型被赋予了同时理解和生成文本、图像、音频乃至视频等多元异构信息的能力。这种原生的多模态设计，使其在处理跨领域任务时展现出前所未有的协同性和流畅性，为实现更深层次的“通感”智能奠定了基础。

中国大模型的技术创新同样得到全球开发者关注。美国麻省理工学院与开源社区 Hugging Face 的联合报告显示，过去一年，中国研发的开源人工智能模型全球下载量占比达到 17.1%，超越美国的 15.8%，位居全球第一。不久前，Hugging Face 公布的最新榜单上，百度文心多模态思考模型接连登顶全球模型总趋势榜和全球多模态模型趋势榜。“目前百度已主导 1000 多项开源项目，累计社区贡献者超 2.1 万。”百度技术委员会理事长陈尚义介绍。

大模型之间的比拼并非简单的“参数竞赛”，而是底层硬件、平台生态等的全方位竞争。底层算力方面，以昆仑芯、昇腾、寒武纪等为代表的国产 AI 算力芯片快速崛起。百度最新发布的新一代昆仑芯产品在性能和成本上实现大幅改善，为中国企业提供

更具性价比的 AI 算力。同时，百度飞桨、华为昇思、旷视天元等自主 AI 开发平台，也为大模型落地应用提供了更加“好上手、接地气”的成套解决方案。

大模型的价值在于应用。凭借超大规模人口和丰富行业应用场景，我国已成为全球规模最大、场景最丰富、发展最迅速的大模型“试验场”。

例如在关系国计民生的电力领域，依托文心大模型，百度支持国家电网公司推出光明电力大模型，建成覆盖公司总部及 27 家省级分公司的统一开放人工智能技术创新平台，并推广无人机智能巡检，实现年巡检杆塔 500 万基，减少人工登塔次数 40%。

凭借覆盖“芯片—框架—模型—应用”的全链条自主可控能力，百度已与不同行业企业合作，将大模型技术广泛应用于教育、医疗、金融、智能制造等领域。目前，飞桨文心生态开发者已达到 2333 万，服务企业达到 76 万家。“当 AI 能力被内化，成为一种原生的能力，智能就不再是成本，而是生产力。”李彦宏说。

（转自科技日报）

---

印送：自治区发展改革委、商务厅；广西贸促会领导及各部门；  
各市贸促会、相关企业。

---