

本期专报：范波书记、吴庆文市长、王飏秘书长

领导参阅 专报

第 13 期（总第 193 期）

2026 年 2 月 27 日

苏州太湖书院 苏州太湖智库主办

市管重点新型智库

精准研判宏观形势 积极把握发展主动

苏州作为开放大市、工业大市，更是全省经济发展的“压舱石”，如何更好扛起“挑大梁、作贡献”的历史重任，必须把握好形势、趋势，实施精准研判，掌握发展主动。

从宏观分析，当前我国发展处于战略机遇和风险挑战并存、不确定难预料因素增多的时期。2026 年外部环境变化影响加深，国际贸易秩序面临严峻挑战，大国博弈更加复杂激烈，成为我们需要重点关注的议题。现综合专家观点，供领导参阅。

一、全球贸易投资形势：挑战与韧性并存

第一，2026 年全球经济缓慢复苏。2026 年，全球经济预计延续温和复苏，增速或维持在 2.6% 左右，但地缘冲突、供应链重构等风险仍存。国际货币基金组织（IMF）指出，贸易保护主义抬头和关键技术竞争加剧是主要挑战。区域合作深化，RCEP 和 CPTPP 等区域协定推动成员国贸易投资一体化，非发达国家市场对中国出口贡献持续提升。

具体来看，一方面，区域分化明显。亚洲仍是全球增长引擎，预计贡献超过 60% 的经济增量；非洲和拉美通过南南合作加速产业转移承接，贸易额增速达 8%。另一方面，技术竞争加剧。人工智能、绿色能源等领域的技术壁垒成为贸易摩擦新焦点，美国对半导体、量子计算等关键产业的出口管制持续升级，但中国通过自主创新在 AI 大模型、算力芯片等领域实现突破，缩小技术差距。

第二，中国外贸的韧性与转型。2025 年，中国外贸顶住外部压力，出口增速达 5%，对东盟、欧盟的出口成为关键支撑。新能源汽车、光伏等新兴产业竞争力凸显，全年外贸顺差或扩至 1.2 万亿美元。

从结构优化来看，中间产品出口占比提升至 45%，反映出中国在全球价值链中从“终端组装”向“关键环节供给”转型。比如电动汽车电池、光伏组件等中间品占出口比重超 30%。

从新兴市场突破来看，中国对共建“一带一路”国家贸易额增长 6%，占外贸总值比重升至 35%。中欧班列开行量突破 2 万

列，成为连接亚欧的贸易动脉。

第三，全球贸易格局重构。美国关税政策加剧贸易摩擦，全球产业链呈现区域化、本地化趋势。

一方面，供应链多元化。近岸外包和友岸外包加速，墨西哥、越南等承接美国制造业转移，但中国通过 RCEP 深化与东盟产业链协同，维持中间品贸易优势。比如中国对东盟中间品出口占比达 48%，支撑区域产业链韧性。

另一方面，数字贸易崛起。人工智能相关产品贸易额占全球贸易比重突破 15%，数字服务出口（比如云计算、数字支付）增速达 12%。海南自贸港试点数据跨境流动，吸引微软、亚马逊布局云计算和人工智能研发中心。

二、中国制度型开放：突出三大核心举措

第一，海南自贸港是制度型开放的试验田。2025 年 12 月 18 日，海南自贸港全岛封关运作，实施“零关税、低税率”政策，进口零关税商品比例升至 74%，吸引超 120 万家企业注册。从政策创新来看，加工增值政策全岛适用，医疗、教育领域进口设备免关税，推动消费回流。封关首周新增外贸企业 1972 家，离岛免税销售 11 亿元。从产业协同来看，重点发展旅游业、现代服务业和高新技术产业，2025 年离岛免税销售额突破千亿元，跨境电商进出口额增长 35%。

第二，自贸试验区协同创新。全国 22 个自贸试验区贡献了 20.8% 的外资和 19.5% 的进出口规模，成为制度创新的试验田。上

海自贸区试点“再制造产品进口”“船舶维修免关税”，推动循环经济发展；数字贸易进出口规模占全国 30%，数据跨境流动规则对接国际高标准。海南自贸港探索“一线放开、二线管住”监管模式，优化贸易便利化流程，2024 年进出口额 2351 亿元。2025 年以来，海南外贸累计增速虽仍未转正，但 2025 年 9 月和 10 月分别增长 25.3%、15.6%，增速显著提升。服务贸易快速发展，服务进出口从 2021 年的 287.8 亿元增至 2024 年的 567.4 亿元，年均增速高达 32.3%（以 2020 年为基）；2025 年 1—10 月，海南全省服务贸易进出口总额 560.5 亿元，同比增长 23.4%。

第三，营商环境优化。《2025 年稳外资行动方案》提出扩大服务业开放试点，修订鼓励外商投资产业目录，落实外资国民待遇。从金融开放来看，允许外资参与国债期货交易，推动人民币国际化，2025 年人民币跨境支付系统（CIPS）覆盖 189 个国家，日均交易额突破 1.2 万亿元。从法治保障来看，上海浦东新区出台 23 部法规固化改革成果，建立“一业一证”制度，企业开办时间压缩至 1 天。

三、对外开放大格局下企业面临的风险挑战与发展机遇

全球贸易逻辑的深刻重构与“安全优先”新范式的确立，使 2026 年中国企业的对外开放之路兼具挑战与机遇。企业需在战略上灵活应变，以供应链韧性应对不确定性，并把握制度型开放与产业升级带来的新增长空间。

从主要挑战看：

第一，全球贸易规则动荡：世界贸易组织（WTO）预测 2026 年全球货物贸易增速将大幅放缓至 0.5%，标志着以“效率优先”为核心的传统国际贸易规则体系正被就业、安全乃至政治优先等原则系统性修正，企业面临的底层运营环境发生根本性变化。

第二，供应链安全压力加剧：全球产业链呈现区域化、本地化趋势，“脱钩断链”风险与关键技术竞争并存。企业需着力构建自主可控的安全供应链体系，核心在于保障关键原材料与零部件的采购安全，以及产品全球营销网络的畅通。

第三，出海运营风险复杂：企业出海面临多重现实障碍，包括语言与文化差异、对目标国法律体系（尤其是普通法系与大陆法系的区别）的误判，以及对当地真实市场需求理解的偏差。这些因素可能导致项目无法扎根，投资失利。

从关键机遇看：

第一，制度型开放提供新平台：中国正通过海南自贸港、自贸试验区等推进高水平制度型开放。海南自贸港全岛封关运作，实施“零关税、低税率”政策，为企业在医疗健康、绿色能源、高新技术等领域布局提供了优越的政策环境与市场准入条件。全国自贸试验区则在数字贸易、数据跨境流动、服务贸易等领域进行规则创新试点，为企业对接国际高标准规则创造条件。

第二，区域经贸合作深化：尽管多边贸易体系功能弱化，但《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）、《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》（CPTPP）等区域自贸协定正成为务实合作的

主平台。企业可主动研究并利用其中的原产地累积规则、投资保护机制等，优化亚太地区生产布局，降低合规成本，并为海外资产提供保障。

第三，贸易结构转型开辟新赛道：国家开放战略正从“卖货”向“卖服务”升维，鼓励支持服务出口。这为企业提升竞争力指明了新方向：一是打造有全球影响力的设计、咨询、解决方案等专业服务品牌，伴随中国制造共同出海；二是提升文旅产业吸引力；三是在跨境电商、云计算、在线教育等数字服务贸易领域培育新优势。同时，中间产品出口占比的提升，为相关企业带来机遇。

第四，技术革命与绿色转型驱动增长：人工智能、绿色能源等领域的技术竞争与合作并存。中国在 AI 大模型、算力芯片等领域的自主创新有助于缩小技术差距。绿色转型方面，中国企业可依托新能源汽车、光伏等产业的既有优势，通过参与全球碳市场合作、输出绿色技术（如电池制造、清洁能源）等方式，开拓国际市场，构建绿色供应链。

在此大环境下，2026 年企业需在效率与安全之间寻求新平衡，通过供应链多元化抵御风险，通过运营本地化跨越出海陷阱，并通过能力服务化升级契合国家开放战略，从而在变局中构建不可替代的竞争力。

企业破局路径的具体建议是：

第一，把握跨国企业布局机遇：跨国企业可依托海南政策布局医疗健康、绿色能源等领域。比如空中客车在海南设立区域总

部，利用加工增值政策生产飞机零部件；太古可口可乐扩大在华生产基地，享受 15%企业所得税优惠。

第二，加强企业间国际合作：中国企业需强化技术研发，参与数字贸易、碳交易等国际合作。在数字贸易方面，华为、阿里巴巴等通过海南自贸港向东南亚输出云计算服务，2025 年数字贸易收入增长 25%。在绿色转型方面，宁德时代在匈牙利建设电池工厂，利用海南自贸港政策进口关键矿产，打造绿色供应链。

第三，构建韧性供应链：实施供应链“地理多元化”战略，建立“中国+1”或多链备份体系，通过在海外其他地区设立生产基地或合作，分散地缘政治与贸易摩擦风险。

第四，智慧出海与本地化深耕：出海决策需基于对产品与供应链“敏感度”的审慎评估。成功的关键在于深度本地化：深入研究目标国法律、文化，并精准对接当地核心诉求（如创造就业），而非简单移植国内经验。

第五，主动对接高标准规则：将 CPTPP 等协定中的高标准条款视为提升自身 ESG（环境、社会和治理）管理、优化公司治理的“演练场”，提前适应未来可能的国际规则要求。

第四，把握国家战略转型红利：积极布局数字贸易、绿色技术出口、专业服务输出等领域，利用海南自贸港、进博会等开放平台，获取政策支持与市场机会。

责任编辑：柴永鹏 联系电话：18896954159 65519639（传真）
地址：苏州市吴中区胥口镇灵山路 609 号 共印：30 份
