



国际资讯

今年一季度全球商品贸易
增长超预期

本报讯 世界贸易组织近日发布的最新数据显示,今年第一季度全球商品贸易增长超出预期,人工智能相关电子元件贸易大幅增长,抵消了2月底中东战事爆发造成的负面影响。经季节调整后,今年第一季度全球商品贸易量环比增长1.9%,同比增长3.2%;按价值计算,全球商品贸易环比增长2%,同比增长11%。

世贸组织表示,尽管中东战事带来负面影响,包括霍尔木兹海峡货物运输中断,以及能源价格上涨导致燃料净进口国经济增长放缓,但与人工智能相关的电子元件贸易强劲增长,抵消了这些负面影响。今年第一季度,全球以美元计价的人工智能相关产品贸易额同比增长超过40%。

从地区看,中东地区商品贸易受到战事严重影响,第一季度出口量和进口量同比分别下降了9.7%和11.9%,第二季度降幅预计更大。在与人工智能相关的投资支出拉动下,亚洲地区第一季度出口量和进口量同比分别增长12.9%和14.6%,这主要得益于人工智能相关商品在区域内的流通。北美地区第一季度出口量同比增长7.0%,进口量同比下降10.7%。

欧盟宣布
扩大实施《人工智能法》

本报讯 欧盟委员会近日宣布,欧盟将扩大《人工智能法》适用范围,开始执行透明度规则和针对通用人工智能模型提供商的相关规则等。

欧盟委员会发布公报说,根据新的透明度规则,聊天机器人等交互式人工智能系统必须告知用户其正在与人工智能而非人类互动;利用人工智能生成或修改的图像、视频和音频等“深度伪造”内容必须作出标识;人工智能生成或修改的内容还须带有机器可读标记,以便于识别。欧盟委员会说,这些规定旨在减少欺骗和操纵行为。

与此同时,从即日起,欧洲人工智能办公室可对通用人工智能模型提供商执行《人工智能法》的相关规则。对于可能造成系统性风险的先进通用人工智能模型,其提供商还须履行额外义务,以防范大规模危害的风险,如网络攻击、模型失控、有害操纵、侵犯基本权利等。

美国二季度
经济增速放缓

本报讯 美国商务部近日公布的初步数据显示,美国2026年第二季度经济环比按年率计算增长1.5%,低于第一季度的2.1%和市场预期。

美国商务部表示,消费支出、投资和出口对二季度国内生产总值(GDP)增长作出贡献,但部分被政府支出减少抵消。按照GDP核算方法,进口增长会拉低经济增速,而二季度美国进口仍保持增长。

数据显示,当季占美国经济总量约70%的个人消费支出同比增长3.2%,显著高于一季度的0.5%。反映企业投资状况的非住宅类固定资产投资增长8.4%,低于一季度的10.6%。出口增幅从一季度的10.9%显著放缓至4.5%,进口增幅由一季度的11.8%小幅回落至11.5%。美国政府消费支出和投资同比下降0.8%,而一季度为同比增长4.4%。

日本央行
维持政策利率不变

本报讯 日本央行近日结束货币政策会议后宣布,将政策利率维持在1%不变。日本央行表示,中东局势和油价走势增加物价波动风险,经济和物价前景仍存在不确定性,6月加息影响也需进一步观察。

日本央行同时发布展望报告,将2026财年核心CPI涨幅预期由4月预测的2.8%下调至2.5%,将2027财年预期由2.3%上调至2.4%。今年6月,日本央行加息25个基点,政策利率升至1%,为1995年以来最高水平。

据日媒报道,日本政府与日本央行日前实施买入日元、卖出美元的外汇干预,为5月以来首次。纽约市场美元汇率一度跌至1美元兑157日元附近。日本财务省官员未正面确认干预,但表示获得美方实质配合。

环球聚焦

■ 新华社记者 李佳旭 宿亮

巴拿马运河管理局日前公布最新规定,要求通行船舶最大吃水深度7月24日起从约15.09米调整到约14.94米,并将于8月15日进一步调整到约14.78米。在水情理想时,巴拿马运河当前设计最大吃水深度约为15.24米。

运河通行船舶最大吃水深度缩减,意味着每艘穿越运河的货轮要“减载”。以巴拿马运河最大的新巴拿马型船闸为例,吃水深度每下调15厘米,大型集装箱船就要少装数百个标准集装箱,进而推动单箱运费上升。

以前,巴拿马运河也曾出现过类似调整。2023年,该地区遭遇历史性严重干旱,导致运河管理局被迫连续调整吃水深度、压缩通航数量,引发船舶排队、货物减载及航线调整,冲击全球航运和供应链。如今,巴拿马运河为何又出现类似问题?这会给航运成本和全球经济带来什么变数?

“水上电梯”靠淡水运作

与另一条重要海运通道苏伊士运河通行船舶最深可达20多米的吃水深度相比,巴拿马运河的吃水深度要小很多,导致一些最大型的超级巨轮无法通行。这与巴拿马运河的通

行方式密切相关。

巴拿马运河是水闸式运河,采取阶梯通行方式,中间段加通湖水平面比两侧大西洋和太平洋高20多米。船只必须“乘电梯”通行,经过一级级船闸升降船体。

这种形似巨型水槽的船闸,相当于“大浴缸”。货轮要从低处升到高处,就要引加通湖的淡水流入“浴缸”,托起船体,升至上一级船闸,并按照相同的操作逐步升至加通湖水平面。船只下降也是同样的模式,引淡水入船闸,通过逐级排水把船体降至海平面。

问题在于,加通湖的淡水随着船只只下降,最终只能排入大洋,无法回收到湖中。换句话说,每送走一艘通行船只,加通湖就要流失几亿升淡水。数据显示,配备节水池的新巴拿马型船闸每次过闸要消耗约2亿升淡水,这相当于80个标准游泳池的储水量。

雨水丰润时节,这不算太大困扰。遭遇干旱时,加通湖水位下降,运河管理机构不得不限制吃水深度以节约淡水。这些淡水不仅是运河通行所必需,也是当地居民重要的饮用水源,如果不加控制,很有可能酿成“缺水危机”。

“预防性水资源管理”

与2023年集中调整吃水深度的背景类

似,当前全球也在经历严重的厄尔尼诺现象。美国国家海洋和大气管理局认为,厄尔尼诺现象预计将在今年下半年继续增强,并有97%的概率持续至2027年初春。今年10月至12月出现强厄尔尼诺事件的概率为81%,其强度可能跻身1950年以来最强厄尔尼诺事件之列。

厄尔尼诺现象带来赤道太平洋中部和东部海表温度持续升高,改变太平洋上空大气环流和热带降雨分布,使中美洲地区对流活动减弱、降雨偏少。降雨量直接影响加通湖蓄水量,从而影响运河严重依靠淡水的通行方式。

巴拿马海事与物流咨询集团总裁兼首席执行官爱德华多·卢戈接受采访时说,巴拿马运河管理局的最新调整仍属“预防性水资源管理”,并不意味着运河整体通航能力明显下降,但会对船舶载货量产生一定限制。

2023年至2024年旱情期间,巴拿马运河最大允许吃水深度曾降至约13.41米,运河每日通航数量一度减至22至26艘。当前情况尚没有那时严峻,但如果旱情持续,那么船舶继续减载、调整船期乃至绕航的可能性会明显增加。

会否带来供应链风险

最大吃水深度缩减意味着船只不得不少装载部分货物,推高单位运输成本。事实上,

世界主要经济体数据

表4 主要经济体失业率

		单位:%						
年份	月份	美国	欧元区	日本	英国	印度	俄罗斯	巴西
2025年		4.3	6.4	2.5	4.9	7.2	2.2	6.0
6月		4.1	6.3	2.5	4.7	7.5	2.2	5.8
7月		4.3	6.3	2.4	4.7	6.8	2.2	5.6
8月		4.3	6.3	2.6	4.8	6.3	2.1	5.6
9月		4.4	6.3	2.6	5.0	6.4	2.2	5.6
10月			6.3	2.6	5.1	7.5	2.2	5.4
11月		4.5	6.3	2.6	5.1	6.5	2.1	5.2
12月		4.4	6.3	2.6	5.2	6.9	2.2	5.1
2026年								
1月		4.3	6.3	2.7	5.2	6.9	2.2	5.4
2月		4.4	6.4	2.6	4.9	6.7	2.1	5.8
3月		4.3	6.3	2.7	5.0	6.6	2.2	6.1
4月		4.3	6.3	2.5	4.9	6.7	2.2	5.8
5月		4.3	6.3	2.5	4.9	6.9	2.1	5.6
6月		4.2	6.3	2.5		6.6	2.2	5.4

注:受美国政府“停摆”影响,2025年10月美国失业率数据未公布。
资料来源:印度数据来自印度经济监测中心,其他经济体数据来自各自官方统计网站。

表5 主要经济体消费价格指数同比涨跌率

		单位:%						
年份	月份	美国	欧元区	日本	英国	印度	俄罗斯	巴西
2025年		2.6	2.1	3.2	3.4	2.2	8.7	5.0
6月		2.7	2.0	3.3	3.6	2.1	9.4	5.4
7月		2.7	2.0	3.1	3.8	1.6	8.8	5.2
8月		2.9	2.0	2.7	3.8	2.1	8.1	5.1
9月		3.0	2.2	2.9	3.8	1.4	8.0	5.2
10月			2.1	3.0	3.6	0.3	7.7	4.7
11月		2.7	2.1	2.9	3.2	0.7	6.6	4.5
12月		2.7	2.0	2.1	3.4	1.3	5.6	4.3
2026年								
1月		2.4	1.7	1.5	3.0	2.7	6.0	4.4
2月		2.4	1.9	1.3	3.0	3.2	5.9	3.8
3月		3.3	2.6	1.5	3.3	3.4	5.9	4.1
4月		3.8	3.0	1.4	2.8	3.5	5.6	4.4
5月		4.2	3.2	1.5	2.8	3.9	5.3	4.7
6月		3.5	2.8	1.7	2.6	4.4	6.0	4.6

注:受美国政府“停摆”影响,2025年10月美国消费价格指数同比涨跌率数据未公布。
资料来源:各经济体官方统计网站。

表6 主要经济体进出口贸易

指标	美国 (5月,亿美元)	欧元区 (5月,亿欧元)	日本 (6月,亿日元)	英国 (5月,亿美元)	印度 (6月,亿美元)	俄罗斯 (5月,亿美元)	巴西 (6月,亿美元)
出口额	3176.8	2436.2	109290.1	529.4	404.1	428.9	362.8
同比增长%	12.6	0.1	19.3	19.8	15.5	32.4	24.9
进口额	3952.6	2514.0	113359.2	859.3	708.4	287.4	265.2
同比增长%	13.3	10.0	25.4	10.0	31.0	14.8	14.4
净出口额	-775.9	-77.8	-4069.1	-330.0	-304.3	141.5	97.6

注:美国数据为经季节调整后数据,包括货物和服务贸易,其他经济体数据为非季节调整数据,仅指货物贸易;欧元区数据不包括欧元区21国之间的贸易额。
资料来源:英国数据来自世界贸易组织,印度数据来自印度商业和工业部,其他经济体数据来自各自官方统计网站。

国家统计局国际统计信息中心提供