

前言

《全球价值链发展报告2025：在变化的全球经济中重构全球价值链》发表于世界经济的关键时刻。过去十年间，国际生产网络经受了新冠疫情冲击、地缘政治摩擦加剧、金融不确定性上升，以及气候挑战加速等多重考验。叠加的多重冲击，引发了关于去全球化和制造业回流的辩论。然而，证据清楚地表明：全球价值链仍然具有韧性，对世界经济的运作不可或缺。最新数据显示，全球价值链确实面临压力，但它们仍占全球贸易的 46.3%，接近其在2022 年 48% 的峰值。全球价值链非但没有解体，反而正在适应——即变得更加数字化、更加区域化，且越来越受安全问题的影响，这对发展的可持续和包容性有重要影响。

今年的报告指出，全球化进入新阶段。世界贸易组织将这一阶段称为再全球化，在该阶段，企业和政府并未从全球一体化中后退，而是对其进行重新配置，以适应新的经济、政治和社会优先事项。报告分析了这一变化对全球价值链演变的影响。报告发现，治理国际生产的物理结构和制度架构均发生了重大重组。全球价值链的重构在多个维度上同时展开——通过区域化和近岸化进行地理重新布局，通过数字化和自动化实现技术转型，通过新的产业政策和新形式的定向贸易协议推动治理创新，以及通过绿色投资和碳定价机制促进环境重构。

在拉丁美洲和非洲，报告的全球价值链准备度诊断同时强调了挑战和机遇。数字基础设施缺口、制度瓶颈、有限的正式一体化协议和持续的贸易物流约束仍阻碍着更深层次的一体化。与此同时，绿色投资、供应链多元化和近岸化提供了新的可能性，拉丁美洲在此方面行动尤为积极，他们正通过达成更多行业特定安排来抓住这些机会，其中许多安排侧重于规制，且不具约束力。在电动汽车产业，不同经济体正在利用政策重新定位自己在价值链中的位置。中国已成为跨投入、组装和回收领域的领导者，而非洲生产商则寻求通过矿产加工获得更多价值。

本报告还增进了我们对全球价值链、气候和可持续发展之间复杂相互作用的理解。我们的分析追溯了跨境碳排放，并评估了碳交易机制 (emission trading schemes)、碳边境调整机制 (carbon border adjustment mechanisms)、绿色创新和新型融资工具的影响。报告表明，要在实现气候目标的同时保留发展机会，需要更多市场导向和基于激励的绿色政策工具，并辅以更高的透明度、有效的国际合作和积极的跨供应链技术转让。若缺乏这些措施，碳泄漏与不平等调整的风险仍然很高。

与此同时，外商直接投资、人工智能等新技术以及产业政策正在重塑全球价值链。本报告中的证据证实，外商直接投资继续促进技术吸收和生产率增长，但同时也表明，战略性产业政策可能产生溢出效应或扭曲，其影响远超国界。要在提高韧性的同时还能保持开放性，了解这些跨境影响对于政策设计至关重要。

最后，报告转向对治理问题的分析。由于传统的多边谈判仍面临困难，部

门性或其他范围有限的协议——这些协议通常不具约束力，甚至并非以贸易为中心议题——正逐渐成为治理数字贸易或关键矿产资源获取等此类前沿问题的新工具。报告辨识了180余项此类“定向贸易协议”，其中多数签署于2021年至2024年间。这表明，国际合作并未消失，而是朝着更灵活、以具体问题为导向的治理框架发展。提高此类政策的透明度、可比性和互操作性，将是在此新治理格局中建立信任和可预测性的关键。

报告及其发现的一个重要限制条件是，所收集的数据和证据多截至2024年，因此并未涵盖2025年出现的关税大幅上调及相关的确定性。然而，2025年12月报告发表时可获得的数据表明，全球贸易增长仍然强劲，这说明，得益于企业的灵活应对，以及各经济体在管理扰动方面采取的创造性的政策方法，供应链依然保持韧性。这再次印证了报告关于全球价值链适应性的核心见解，但不可否认的是，过去一年的变化，给全球价值链带来了进一步的压力。

第五期《全球价值链发展报告》凝聚了比之前各期更广泛而深入的国际合作。来自全球领先机构的60多名学者和政策制定者，为本报告贡献了背景论文和各章节。本报告的出版合作伙伴——对外经济贸易大学全球价值链研究院、亚洲开发银行、日本贸易振兴机构亚洲经济研究所、世界经济论坛和世界贸易组织——谨对他们的投入与支持表示衷心感谢。

我们希望《全球价值链发展报告2025》能够帮助政策制定者、研究人员和商界领袖更好地理解全球价值链在动荡时代的多重压力下的重组进程。通过推进知识前沿和促进对话，本报告旨在支持构建一个更具包容性、韧性和可持续性的全球贸易体系，使其继续惠及世界各地的人民。

赵忠秀

对外经济贸易大学 校长

神田真人

(Masato Kanda)

亚洲开发银行 总裁

木村福成

(Fukunari Kimura)

日本贸易振兴机构亚洲
经济研究所 所长

博尔格·布伦德

(Børge Brende)

世界经济论坛 总裁

恩戈齐·奥孔乔-伊维拉

(Ngozi Okonjo-Iweala)

世界贸易组织 总干事