

数读经济

商务部透露前2个月数据
全国吸收外资
1614.5亿元

记者20日从商务部获悉，今年前2个月，全国新设立外商投资企业8631家，同比增长14%；实际使用外资金额1614.5亿元，同比下降5.7%。

从行业看，制造业实际使用外资475.2亿元，服务业实际使用外资1112.2亿元。高技术产业实际使用外资632.1亿元，同比增长20.4%，占全国实际使用外资的39.2%，较去年同期提升8.5个百分点。其中，研发与设计服务、计算机及办公设备制造业、电子及通信设备制造业实际使用外资分别增长171.8%、84.1%、35.5%。

从来源地看，加拿大、瑞士、法国实际对华投资分别增长210%、41.3%、3%（含通过自由港投资数据）。
王聿昊 谢希瑶

国家数据局局长表示
我国日均词元
调用量超140万亿

国家数据局局长刘烈宏24日在国新办举行的新闻发布会上表示，到今年3月，我国日均词元（Token）调用量已超过140万亿，相比2024年初的1000亿增长了1000多倍，相比2025年底的100万亿，三个月时间又增长了40%多。

“日均词元调用量的大量增加，充分表明中国的人工智能发展进入了快速增长阶段。”刘烈宏表示，人工智能应用场景在不断深化，从能对话到能决策执行的智能体，中国人工智能产业的竞争力在显著增强，现在备受关注的Token出海，就是产业竞争力增强的一个标志。

据刘烈宏介绍，在各方共同努力下，我国高质量数据集的建设工作取得了阶段性成效，截止到2025年底，全国已建成的高质量数据集超过10万个，总体量超过890PB，相当于中国国家图书馆数字资源总量的310倍左右。

下一步，国家数据局将持续推进数据赋能人工智能创新发展，协同各方深入实施新一轮的高质量数据集建设行动计划，以场景需求为牵引，加快推进先行先试的工作，打造技术可行、实用便捷、质量保障的AI-Ready（AI就绪度）高质量数据集，实现高质量数据集供给的质量提升。
高亢

博鳌亚洲论坛发布报告
预计2026年亚洲
经济增速达4.5%

博鳌亚洲论坛3月24日发布《亚洲经济前景及一体化进程2026年度报告》。报告预计，2026年亚洲经济增速将达4.5%，仍是世界经济的主要增长引擎。

根据报告，亚洲经济体GDP占世界经济的比重将持续上升，按购买力平价计算，预计将由2025年的49.2%上升至2026年的49.7%。

“亚洲地区仍然是全球直接投资资本最青睐、最具有发展潜力和韧性的区域。中国和东盟是亚洲最具吸引力经济体。”这份报告表示。此外，亚洲经济体正逐渐从“资金接收者”向对外投资者的角色转变，对外投资活动活跃。

在就业方面，报告称，2026年亚洲地区失业率预计总体稳定，但部分地区面临较大失业压力。同时，贸易规则不确定性上升以及供应链瓶颈问题给亚洲经济前景带来较大不确定性，并正在侵蚀劳动者收入，东南亚和南亚地区遭受的冲击可能尤为明显。

“尽管面临重重挑战，亚洲经济依然展示强劲韧性，呈现向好趋势和前景，为世界经济、全球贸易和可持续发展作出重要贡献。”博鳌亚洲论坛秘书长张军说，亚洲经济一体化和可持续发展进程必然伴随着许多困难和挑战，但只要各方坚定信心、团结合作、勇毅前行，就一定能够进一步推动亚洲经济迈向高质量发展，打造支撑“亚洲世纪”的新发展格局。

博鳌亚洲论坛2026年年会24日在海南博鳌开始举行，当天发布了《亚洲经济前景及一体化进程2026年度报告》《可持续发展发展的亚洲与世界2026年度报告》两份年会旗舰报告。
任军 王存福

新材料收入连续四年破千亿元 这家建材企业如何重塑产业结构

市场前沿

随着我国房地产行业进入存量时代，绿色低碳发展理念深入推进，建材行业步入深度调整期。传统基础建材面临周期性调整压力，而新一轮产业变革对高性能非金属材料提出了更高要求，为材料行业转型升级提供了新的发展机遇。

作为行业领军企业，中国建材集团在“十四五”期间完成了产业结构的深度重塑。中国建材集团党委书记、董事长周育先近日接受记者采访时表示，“十四五”时期，中国建材集团

完成了从产业集团到产业投资集团的定位升级。同时，开展专业化整合，推动要素、资源和能力向优势企业聚集，打造形成产业链齐全的基础建材平台、全球规模最大风电叶片平台、具有全球竞争力的高端装备集团等一批主业精深的专业化公司。

据介绍，截至2025年底，集团资产总额达7183亿元，较“十三五”期末增长19.7%。新材料收入占比从19.9%提升至34.89%，连续四年突破千亿元大关；而基础建材收入占比从44.35%大幅压缩至25.19%。

“十四五”期间，中国建材集团持续加大战略性新兴产业投入，2025年投资占比超过60%，战略性

新兴产业收入占比由24.4%提升至45.7%，梯次化布局成效显现。目前，集团已形成新材料产业集群：玻璃纤维、石膏板、风电叶片、高端装备制造等产业年收入超100亿元；涂料、光伏玻璃、玻纤制品、显示模组等产业达50亿至100亿元；碳纤维、锂电池隔膜、先进陶瓷等产业达10亿至50亿元。

以碳纤维产业为例，中国建材集团所属中复神鹰总经理陈秋飞说，碳纤维作为一种轻质高强、耐腐蚀的先进材料，正在风能、氢能、光伏等清洁能源领域发挥越来越关键的作用。中复神鹰持续加大在清洁能源领域的投资与布局，2025年在风电、氢能、光伏三大

领域的碳纤维供应量已超过万吨。

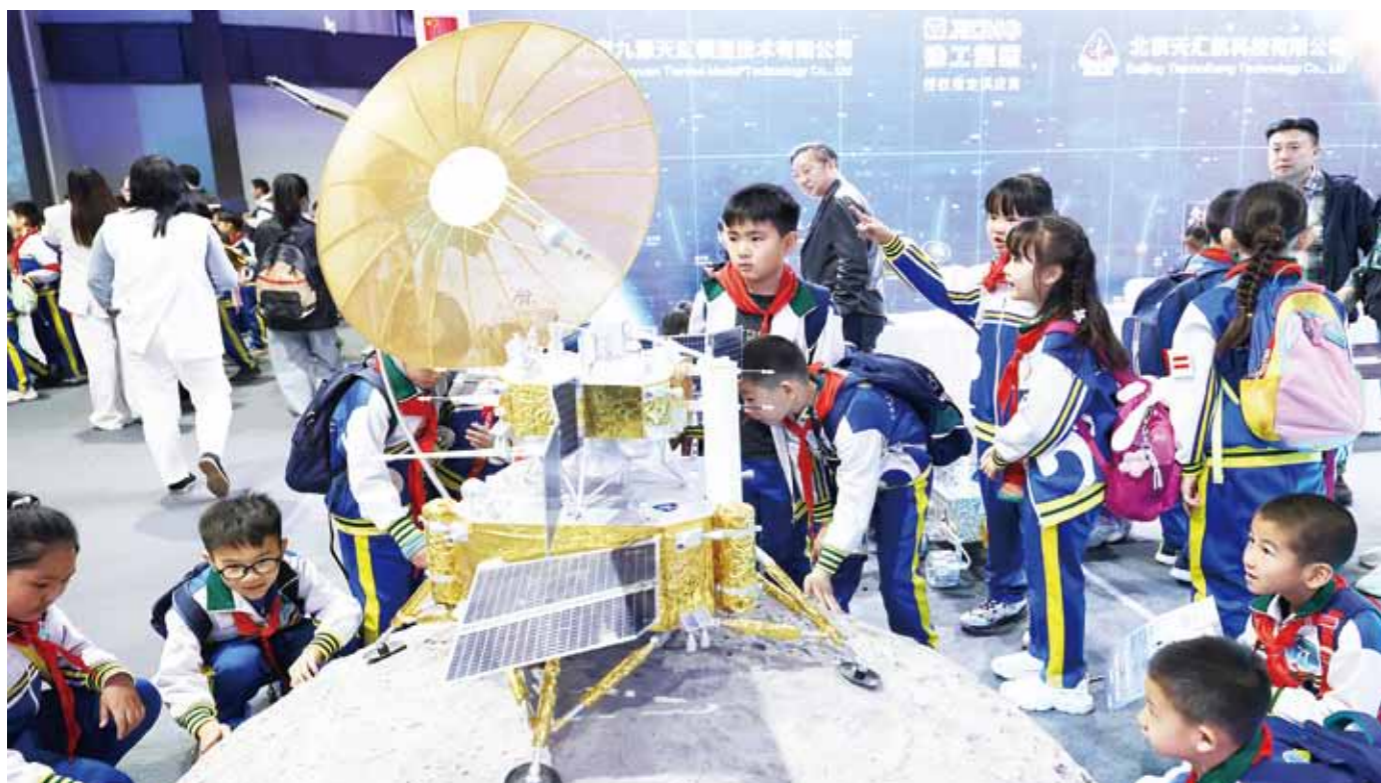
材料是制造业的基础。关于“十五五”时期发展，记者了解到，中国建材集团将深化创新与投资、转型与升级、国内与国际市场等“三大融合”，加快打造具有全球竞争力的世界一流材料产业投资集团，成为全球领先的非金属材料系统解决方案供应商。

“下一阶段，中国建材集团将继续推进基础建材和战略性新兴产业的转型升级。”周育先说，中国建材集团将持续巩固战略性新兴产业发展优势，加快产业梯次升级，强化技术驱动，打造高附加值产品矩阵。“十五五”时期，中国建材集团战略性新兴产业

投资占比将保持在50%以上，推动战略性新兴产业收入占比继续保持在40%以上。

中国建材集团首席科学家彭寿表示，要加强不同生命周期、不同产业规模、不同关联行业的梯次搭配，巩固提升10亿至50亿、50亿至100亿、“100亿+”梯度产业集群，构建结构合理、接续有力、韧性发展的战略性新兴产业新产业布局。同时，加快“第二曲线”业务布局，如布局有机高分子材料产业，按照差异化、关联性、场景牵引的发展思路，避免上游大宗基础化工材料竞争，主要选择中游产品赛道，逐步向高端化延伸。

王优玲 王希



探访中国科幻大会

3月27日，学生在2026北京国际科幻与未来产业博览会现场参观。

当日，2026中国科幻大会开幕式在北京首钢国际会展中心举行。同期举办北京国际科幻与未来产业博览会和2026北京科幻嘉年华等活动。

张晨霖 摄

国际聚焦

化肥涨价、春播受困

——解读中东局势对全球农业影响

霍尔木兹海峡承载了全球石油运输总量的五分之一、全球海运化肥贸易约三分之一，是“油道”，也是“粮道”。业内人士认为，正值北半球陆续进入春耕时节，海湾地区的化肥和石油却因美以伊战事造成航道“梗阻”而滞留，由此带来化肥短缺、运费增加和食品价格上涨风险。

天然气是氮肥生产的重要原料，中东地区既是液化天然气主要出口地，也是尿素等常见氮肥主要出口地。当前，由于经霍尔木兹海峡的航运受阻，巴西、苏丹等农业大国难以买到中东氮肥，印度、巴基斯坦等氮肥生产国难以买到原料。

巴西是全球重要农产品生产国和出口国，其农业所需氮肥等高度依赖从中东、俄罗斯和北非等地进口。

巴西化肥原料工业协会执行董事贝内多·席尔瓦表示，当前中东冲突暴露出“巴西化肥市场的脆弱性”。

根据市场研究机构克普勒公司的数据，近期有多艘货船滞留海湾地区，这些船只总共装载了近100万吨化肥。理想情况下，这些化肥即便立刻起运，也需数周时间抵达各国港口，并通过内河驳船、卡车或火车转运，最终到达农田。多数化肥需要在作物开始生长前施用，一旦“迟到”，就赶不上今年的春耕。

化肥市场的季节性和全球性放大了中东局势引发的供应风险。一方面，与石油不同，化肥市场通常根据农业种植季节购买和运输，多数国家缺乏战略储备。另一方面，全球化肥市场“牵一发而动全身”，一个地区供应受阻，会影响其他地

区化肥价格。

德国《法兰克福汇报》网站日前刊文说，霍尔木兹海峡航运受阻以来，化肥价格迅速上涨。尿素价格一周内上涨约30%，创2022年以来最高水平。

“如今显然没有（装载化肥的）船只（从海湾地区）出发，化肥市场将出现巨大缺口。”美国科罗拉多大学博尔德分校数据科学家金妮·布雷奇说。

全球化肥供应冲击最终可能转化为粮食短缺和价格上涨。美国国际食物政策研究所高级研究员约瑟夫·格劳伯表示，更高的化肥价格将影响作物选择。“农民可能会选择需要较少施肥的作物，而不是需要密集集肥的作物，以避免更高的投入成本。一些贫困国家的农民，

可能会直接减少化肥使用，而这可能导致作物减产。”

有美国媒体报道，大豆对化肥的需求比玉米少，鉴于当前化肥涨价以及供应不确定性，一些美国农民正计划增加大豆种植面积。

由于霍尔木兹海峡航运持续受阻，国际原油期货价格15日晚开始一周交易时再度突破每桶100美元关口。油价与食品价格密切相关，从田间使用的化肥到农产品运输到超市的车辆，能源成本影响粮食供应链的多个环节。

通常来说，一些食物不耐储存，尤其是果蔬、肉、奶等生鲜品类容易变质，这使得企业很难大量囤货，这些生鲜食品的价格对油价波动非常敏感。
卡塔尔半岛电视台报道分析，

冷藏保鲜设备可能由天然气或柴油发电，食品塑料包装中的聚乙烯是石油化工副产品，农场、冷藏库、包装厂、超市之间的运输仍极大依赖燃油，能源价格直接推高食品供应链环节的成本。

美国科尔赛特研究公司首席执行官兼创始人德博拉·温斯维格说，消费者将从超市农产品、肉类和乳制品的价差感受到燃油价格上涨带来的供应链冲击传导效应。

在一些低收入国家，人们将收入中相当大比例用于食品消费。这些国家大量进口谷物和化肥，油价上涨甚至可能很快引发粮食短缺。联合国贸易和发展会议日前发布报告说，霍尔木兹海峡航运受阻可能推高食品价格，这对最脆弱经济体的影响尤为严重。
陈斯达

造芯片“缺气” 制造业“失血”

——霍尔木兹海峡航运受阻对全球制造业冲击的分析

近期中东局势持续紧张，特别是霍尔木兹海峡航运受阻，对全球制造业造成广泛且显著的冲击。全球能源与工业原材料运输被扼制咽喉，引发能源价格飙升、关键原材料供应中断及全球物流不畅，进而推高制造业成本，威胁到从汽车到半导体的多个行业生产。

“工业脊梁”被扼制咽喉

铝是全球工业“菜篮子”中的重要金属，也是中东战事受影响最大的非石油商品之一。中东地区是铝的重要供应地，铝产量约占全球总产量的8%至9%。铝供应中断可能导致先进制造业供应链收紧，推高汽车、航空航天和建筑制造业的生产成本。

自上月以来，伦敦金属交易所铝价已上涨超过9%，达到2022年以来最高水平。

意大利裕信银行策略师托马斯·斯特罗贝尔说，由于冶炼厂通常只储备三到四周的氧化铝库存，长期航运中断将迫使工厂减产，导致全球市场供应紧张。

巴林铝业公司运营着全球最大的单体铝冶炼厂。由于霍尔木兹海峡航运几乎完全中断，该公司开始分阶段停产，着手关闭三条生产线，合计占其年总产能160万吨的19%。

巴林铝业减产是中东局势冲击全球供应链的最新例证。花旗银行分析师将三個月期铝价预期从之前的每吨3400美元上调至3600美元，并预测若供应形势恶化铝价可能攀升至每吨4000美元。

业内人士指出，即使霍尔木兹海峡航运恢复，铝流通也可能需要更长时间才能恢复正常。因为铝通常使用集装箱而非油轮运输，而集装箱网络的重新平衡和调整需要较长时间。

芯片制造面临“断气”风险

中东局势暴露出全球高端制造业供应链的另一个软肋：主要芯片制造商面临氮气短缺风险。

氮气是天然气加工的副产品，在芯片制造的冷却环节不可或缺。卡塔尔氮气产量约占全球的三分之一。但卡塔尔能源公司此前宣布，因关键设施遭袭，该公司已停止生产液化天然气、铝和部分化学品。

市场研究机构阿卡普能源公司首席执行官阿尼什·卡帕迪亚说，自伊朗局势升级以来，氮气现货价格已翻番。与石油或天然气不同，氮气储存难度大，储量非常有限。由于卡塔尔天然气生产设施受损，氮气市场的压力未来几个月内不会缓解。

韩国执政党共同民主党议员金荣培近日警告，中东局势可能扰乱SK海力士和三星电子公司的氮气及其他原材料供应，而这些公司

的存储组件对人工智能芯片制造商极为重要。韩国海关总署数据显示，去年韩国约65%的氮气进口自卡塔尔。

过去一年，半导体元件成本持续上涨，而新的供应链风险将加剧这一压力。美国《政治报》网站刊文分析，半导体制造中断或价格飙升可能冲击全球市场，影响范围波及电脑、智能手机、汽车、医疗设备等领域。

制造业“供血”受到威胁

霍尔木兹海峡航运受阻还影响到多种石化产品的生产和运输，其中硫磺和石脑油价格飙升，凸显中东局势已波及更广泛的供应链。

硫磺对化肥、计算机芯片、金属加工等行业至关重要。金属和矿业情报公司CRU集团指出，海湾地区占世界硫磺出口的约45%，近期硫磺价格大涨暴露了围绕海湾地区

建立的供应链的脆弱性。

伦敦大宗商品经纪有限公司首席执行官克萊夫·默里说，虽然中东以外的一些炼油厂有硫磺出售，但问题在于找不到运输硫磺的船只，因为船舶运营方不确定能否获得运输燃料。

美国矿业大亨罗伯特·弗里德兰在社交平台发文说，硫磺供应中断将影响非洲的铜生产，非洲中部铜矿带的氧化铜矿石浸出成本将变得更高昂。

中东战事延宕导致塑料关键原料石脑油供应趋紧，日本多家石化企业因此减产，韩国宣布将限制石脑油出口。石脑油的下游产品，被称为现代制造业“皮肤”的聚乙烯供应也岌岌可危。

美国威奇托州立大学教授乌莎·黑利说，聚乙烯短缺将推高消费品价格。“我们即将进入一个通胀加剧、制造业萎缩的时期。”
俞懋峰