

# 全球经济视点追踪

2025-02 期（总 221 期）

2025 年 01 月 10 日

上海市发展改革研究院

本期权威榜单关注 GYBrand 全球品牌研究院发布的《世界品牌 500 强》；能源转型选自中国石化集团经济技术研究院《中国能源展望 2060》；中国经济聚焦毕马威《2025 年宏观经济十大趋势展望》；市场趋势选取国家工业信息安全发展研究中心《2024 工业互联网平台发展指数报告》。

## 一、权威榜单

GYBrand 全球品牌研究院：《世界品牌 500 强》（1 月 6 日）  
报告从财务业绩、品牌强度、品牌贡献、可持续性等重大维度若干指标进行综合分析，全面展示世界一流企业品牌建设成果。

●世界品牌 500 强排名前十名单，美国占据 7 席且包揽前 5 名，中国有 2 个，韩国有 1 个。苹果连续五年蝉联全球最具价值品牌，虽然大中华区面临着不小的挑战，但在全球市场仍保持增长，硬件设备和服务业务起到了重要作用，人工智能领域的持续

投资则加速了 AI 技术的落地，这是苹果公司未来发展的重要一步，或将其产品生态注入新的动力。**微软**排名第二，在人工智能领域的持续创新和战略布局，巩固了其作为技术领导者的地位。2024 年被誉为人工智能应用的元年，随着微软推出 AI 助理工具和 Azure AI Foundry 平台，预示着 AI 商业化的新时代已经开启，新一轮科技革命正加速演进。**谷歌**升至第三，搜索业务表现强劲，云业务保持高速增长，量子芯片取得重大突破，展现了谷歌多元化发展的潜力。尽管面临反垄断诉讼和监管层面的巨大挑战，不过政策变化带来的有利因素，以及 AI 和云计算领域的创新，发展前景依然被看好。电商业务仍是**亚马逊**的“现金牛”，增速有所提升，但比竞争对手低得多，亚马逊为此正逐步践行低价战略，以应对 Temu、SHEIN 等平台的冲击以及电商广告、商家服务收入增速放缓的难题。**沃尔玛**在数字化转型和跨境电商领域取得显著成果，同时在打造商品差异化和高效的营运驱动下，沃尔玛自有品牌的贡献率非常高，实现品牌价值稳定增长。**华为**发布了中国首个全栈自研操作系统，标志着中国在操作系统领域取得重大突破，将带动相关产业升级与创新。Mate70 芯片实现 100%国产化，意味着华为全面突破芯片封锁，实现涅槃重生。**三星**仍排在第七位，不过品牌价值增长放缓。**字节跳动**位居第八，在 Tiktok 的加持下首次跻身前十行列。**Facebook**排名第九，仍是全球影响力最大的社交媒体平台之一。**特斯拉**排名第十，世界首富马斯克成功“押注”美国大选，实现个人财富和特斯拉品牌价值双增长。

●从区域分布来看，北美、欧洲和亚洲一直是全球最具价值品牌 500 强的主要聚集地。三个地区今年共有 487 个品牌入选，占比高达 97.4%。北美有 196 家企业上榜，入选数量、总价值和平均价值均大幅领先其他地区。入选数量最多的城市是纽约（共 27 家），其中金融领域贡献 11 家，彰显全球第一金融中心的霸主地位；媒体领域贡献 6 家，体现了强大的国际舆论影响力。亚洲有 148 家企业上榜，数量首次超过欧洲。入选数量最多的城市是北京（共 41 家，居全球首位），央国企占比近七成，覆盖金融业（10 家）、工程与建筑（10 家），计算机与通信（7 家），能源与公用事业（5 家）等领域；东京有 26 家企业上榜，涵盖金融、汽车与零部件、零售与服务业、电子与机械制造等领域。欧洲有 143 家企业上榜。其中，巴黎有 27 家企业上榜，涵盖零售与服务业、金融业、工程与建筑行业、公用事业等领域；伦敦有 20 家企业上榜，金融业、零售与商业服务领域各有 6 家企业入选。

●美国依然是拥有世界一流水平企业最多的国家。美国有 183 个品牌入选世界品牌 500 强名单，占比 36.2%，世界一流品牌数量高居各国之首，尤其是拥有许多竞争力强、价值水平高的科技品牌。中国企业目前还处于“大而不强”的阶段。中国（含港台）共有 76 个品牌入选，占比 15.2%，世界一流品牌数量远落后于美国，且主要集中于央国企。其中，北京 41 家、深圳 7 家、上海 6 家（分别是拼多多、太平洋保险、交通银行、浦发银行、上汽、宝武）、杭州 3 家、广州 2 家、香港 2 家。

## 二、能源转型

中国石化集团经济技术研究院：《中国能源展望 2060》（2024年12月19日）

报告结合国内外宏观环境形势，预测了当前至2060年我国能源消费情况、终端用能特点及碳排放活动。

●宏观环境方面，我国处于经济转型关键期，能源转型路径将在低碳技术竞争中明确。全球经济持续低速增长，通胀风险犹存，发达经济体加速构建以碳排放为核心的新型绿色贸易壁垒，使得国际政治经济形势日趋复杂，给我国经济发展和能源转型带来挑战。预计政策领域将呈现三种新趋势：管控重点从能耗转向碳排放、政策措施从直接补贴转向目标约束和市场机制、转型动力从政策外驱转向产业内驱。

●一次能源消费增幅正在收窄，能源产业存量竞争明显加剧。2024年我国能源消费总量达到59.7亿吨标准煤，同比增长4.3%，非化石能源消费占比增至19.7%（首次超越石油）。预计我国能源消费总量将持续增长，于2030年后进入平台期，在此期间，非化石能源对总量的增长贡献率有望超过80%。2035-2060年，我国能源消费总量将从大约69.4亿吨标准煤的峰值降至59.5亿吨标准煤左右，其中化石能源占比降至27%。

●煤炭消费总量即将步入峰值平台期。2024年我国煤炭消费总量增至48.5亿吨，在能源消费总量中的占比降至54%。随着能源消费结构平稳转型，煤炭将从主体能源逐步转变为保障能源、

支撑能源。预计当前至 2029 年，我国煤炭消费总量都将处于 48 亿吨以上的平台期，发电用煤占比将从 54% 提升至 58%。到 2060 年，我国煤炭消费总量将降至 5 亿吨以内。**石油消费平台期特征日渐显现**。2024 年我国石油消费总量罕见下降，为 7.5 亿吨，与工业领域有效需求不足、燃油车增长出现拐点、新能源和 LNG 汽车加速替代等有关。预计“十五五”期间，我国石油消费总量将处于 7.7 亿吨以上的平台期。2030 年后，随着化工用油增长放缓和达峰下降，我国石油消费总量的下降速度将逐步加快。到 2060 年，石油消费总量将降至 2.6 亿吨左右。**天然气消费重新步入中高速增长轨道**。2024 年我国天然气消费总量达到 4300 亿立方米，预计“十五五”期间再增 1100 多亿立方米，并于 2035-2040 年来到 6200 亿立方米的峰值平台期。到 2060 年，我国天然气消费总量将回落至约 4200 亿立方米。

●**新能源产业高速扩张，消纳瓶颈亟待破解**。2024 年，我国非化石能源供应总量增至 11.8 亿吨标准煤，其中风电和光伏的增长贡献度最大，二者装机规模达到 13.8 亿千瓦、发电量合计 1.8 万亿千瓦时，水电发电量占比则逐步降低，核电稳定发展。近中期看，我国风电和光伏产业将迎来增速换挡和驱动因素转换的“拐点”：波动性电源消纳问题凸显，并网风电和光伏发电量速度换挡；电力供需驱动作用减弱，产业链内生驱动力增强。远期来看，绿色氢氨醇、储能等产业的发展壮大，将促进解决新能源消纳，能源系统转型将再度提速。预计到 2045 年，我国非化石能源消费

规模将增至 35 亿吨标准煤、占比突破 50%，到 2060 年规模超过 47 亿吨标准煤、占比达 80%。

●**终端用能在数智化、电氢化背景下加速转型。**2024 年我国终端能源消费总量增至 42.6 亿吨标准煤，预计“十五五”中后期进入 46 亿吨标准煤以上的峰值平台期。从能源品种看，电力消费量有望在“十五五”期间超越煤炭，成为第一大终端能源品种，并成为驱动终端能源消费总量增长、达峰的首要因素。终端电氢化水平将从 2024 年的 32% 增至 2030 年的 38% 和 2060 年的 71%。

●**能源活动相关碳排放正在进入平台期。**2024 年，我国能源活动相关二氧化碳排放总量达 106.6 亿吨，将于“十五五”中后期实现碳达峰目标，峰值排放量在 108 亿吨以上。煤炭、石油消费量下降，以及化工原料用能增长带来的产品固碳效果增加，都有利于实现碳减排。预计到 2060 年，我国能源活动仍将产生约 21 亿吨的碳排放，需要通过 CCUS（碳捕获、利用与封存技术）、生态碳汇等方式予以消纳。

### 三、中国经济

毕马威：《2025 年宏观经济十大趋势展望》（2024 年 12 月 27 日）

预计在增量政策的进一步支持下，2025 年中国经济将高质量完成“十四五”规划目标任务，GDP 增速有望实现 4.6% 左右的增长，宏观经济将呈现十个主要趋势。

●**消费延续温和复苏，“情绪经济”赋能新赛道。**继续加码促消费，在促进中低收入群体增收、改善收入预期、培育新型消费业态等方面进一步发力。围绕情绪、健康、绿色环保、品质化和性价比等多元需求展开的消费新动能正在积聚。体育娱乐用品、药品或保健品具备较高成长性。随着老龄化加速，健康产品、智慧养老服务需求扩大，银发经济或成重要增长极。新能源汽车、智能家电补贴政策加码，推动行业绿色化、智能化发展。

●**新质生产力加快培育，支撑制造业投资稳健增长。**聚焦新兴产业培育和传统产业升级两条主线，推动制造业投资稳健增长。高技术制造业进一步强化投资引领作用，预计未来低空经济发展将加快推进，拉动航空航天、无人机装备及配套基础设施建设等投资需求。传统制造业向高端化、智能化、绿色化转型升级，也为投资提供持续动力。政策端将通过特别国债资金、结构性货币政策工具等支持制造业科技创新、技术改造和设备更新。

●**房地产政策稳价控量，房企投资延续筑底。**稳房价政策将聚焦于货币政策宽松、城中村改造和优化户籍制度。预计2025年有20-40个基点的降息空间，2024年10月中旬住建部明确将新增100万套城中村和危旧房改造，伴随一线城市户籍制度进一步优化，有望带动全国房价预期改善。房地产库存仍然处于高位，房地产投资增速可能延续筑底进程。预计未来政策重心在需求端，以稳资金、防风险为主，加大土地和商品房收储力度。

●**对外贸易面临关税挑战，对经济影响或整体可控。**2025年，

预计全球央行货币政策进入宽松周期，世界贸易组织预测全球货物贸易将增长 3.0%，高于 2024 年的 2.7%。随着特朗普政府再次上台，中国或面临新一轮关税挑战，但对我国经济和企业信心的冲击预计较 2018 年时期更为温和。主要是东盟等新兴市场已经逐渐成为中国出口增量的主要来源；同时，我国企业也加速了全球产业链布局，为转口贸易提供了便利；此外，人民币贬值也能抵消部分关税涨幅，但总体贬值幅度有限。

●**外资战略性锚定中国市场，将深化高技术领域布局。**2024 年 1-10 月，中国实际使用外资同比下降 29.8%，但新设立外资企业数量增长 11.8%，庞大市场潜力和供应链关键地位仍吸引大量外资锚定中国。随着中国加快技术创新和经济结构转型，利用外资呈现高端化、服务化发展态势，高技术制造业和生产性服务业成为外资流入的重要领域。2025 年，中国将进一步推进高水平对外开放，优化营商环境、放宽服务领域外资准入，增强外资信心。

●**企业积极寻求出海机遇，新兴市场合作更见紧密。**不论是缓解竞争压力开拓市场，还是规避供应链和地缘政治风险，出海都将是 2025 年中国企业谋求发展的重要路径。东南亚等新兴市场成为中国企业出海的主要目的地，超过美国和西欧。中资企业倾向与当地伙伴合资，降低成本，深耕市场。伴随全球南方合作日益紧密，以及“一带一路”倡议的持续推进，中国与新兴市场经贸领域合作正不断加强。

●**人工智能引领产业变革，促进全社会生产力提升。**随着生



成式人工智能等技术不断突破，“AI+”行业应用将持续拓展。“AI+服务”已驶入发展快车道，科技、金融、医疗健康和消费零售等行业应用领先，提高了服务效率与质量，催生出新型服务形态和消费场景，提升了服务附加值。“AI+工业”处于初步探索阶段，2025年AI将在工业领域迎来深入发展，工业机器人、智能检测、智能调度系统等的广泛应用，将加快制造业数智化转型步伐。

●**全球绿色转型或有所放缓，产业重心进一步向中国转移。**

2025年特朗普政府可能对全球绿色低碳转型构成阻力，减少对可再生能源项目支持。中国政府将继续推动市场绿色低碳转型，中国企业也认识到ESG战略带来的客户关系和品牌形象等长期收益，中国光伏和风电产业在全球占主导地位，绿色债券发行规模显著提高。从长期看，全球经济依然倾向绿色低碳转型和ESG投资，中国绿色产业将在全球绿色经济中扮演越来越重要的角色，绿色金融和ESG投资的潜力巨大。

#### **四、市场趋势**

国家工业信息安全发展研究中心：《2024工业互联网平台发展指数报告》（2024年12月）

报告对全国112家重点工业互联网平台开展监测，从资源汇聚指数、知识沉淀指数、应用活力指数和企业赋能指数四个维度跟踪产业发展变化，并结合工业互联网平台发展指数发展特征和产业变化趋势，对未来工业互联网平台发展方向进行研判。

●我国工业互联网平台发展特点。一是由“大增量”向“深赋能”延伸。2024年工业互联网平台综合发展指数达到316，较2023年增长7.78%。四项分类指数中企业赋能指数增幅已连续3年实现领跑，同比增幅11.29%，平台发展进一步向深度赋能演进。二是由“强引领”向“重协同”发展。目前东部地区平台发展领先地位依旧稳固，中西部不断加快追赶步伐，其中西部省份平台区域发展指数均值同比增幅达到25%，协同成为区域发展重要特征。三是由“提业务”向“能预测”优化。从各类核心工业模型来看，识别诊断类模型以48%的占比连续四年保持首位，分析预测类模型数量增速明显加快，达到50%，产业竞争加剧推动用户企业更加关注产业链供应链信息预测。四是由“重大全”向“小轻快”转变。杀手铜工业APP（指平台上工业企业应用最多、实效性最佳的工业APP）的应用显示，“小快轻准”能够更好匹配中小制造业的数字化痛点需求，已成为部分平台的重点发力方向。从重点平台服务企业类型来看，中小企业已占据60%比例。

●工业互联网平台发展趋势。趋势一：“平台+模型”。平台与工业大模型的深度融合和商业化应用正成为产业发展重要趋势，需求侧的工业企业在技术投入上仍聚焦刚性需求，但在供给侧，重点平台在政策导向和红利驱动下，争先抢占创新高地，凭借多年积累的工业数据正积极发展工业大模型，带动数据处理更快速、预测决策更准确、全局寻优更高效。趋势二：“平台+数据”。平台“汇集枢纽”和“价值转化”作用将深入释放数据价值。一是

数据采集和分析将进一步提升设备可用度、能源效率等业务水平，也将带动基于数据衍生的服务模式和商业模式创新。二是平台正带动数据从信息载体向生产要素转变，数据资产属性更加明确。三是平台把数据赋能从价值传递的交易环节向价值创造的生产环节延伸。**趋势三：“平台+双链”**。一方面，平台发挥串联作用促进产业链上下游各环节的协同发展，以网带面实现工业经济全要素的泛在连接。另一方面，平台各类服务能力不断完善，将有效强化需求预判和精准管控风险能力，持续推动产业链供应链的反应速度、协同能力和安全水平。**趋势四：“平台+生态”**。工业互联网平台生态逐渐向共创共赢、韧性共生的高级生态持续进化。一是促进创新生态的转变，软件开发者、合作伙伴等创新资源的在线化汇聚、平台化共享、高效化应用，形成共创、众创的局面。二是推动服务生态的优化，平台作为服务载体加快从点到线再到面的延伸，赋能不同行业、不同领域共享开放、协同发展的生态格局逐步建立。三是加速应用生态的培育，云化资源的加速汇聚将使更多的中小企业上平台、用平台，如何汇聚更多生态资源实现共赢发展，将成为平台竞争的焦点。**趋势五：“平台+出海”**。国际竞争与合作并存，平台系统性、生态性出海成为重要发展趋势。一部分平台逐步开拓海外市场，通过跨境电商或建设海外分部等形式拓展国际业务，为海外工厂或企业客户提供数字化服务。一部分平台随着国内客户在海外建厂或部署设备，也将服务推向全球舞台，并根据海外服务经验进一步提升服务适配性和多样性。

## 全球主要国家/地区重点经济指标监测

01月03日—01月09日

国家/地区	指标名称	重要度	前值	今值
 中国	12月PPI:同比(%)	★★★	-2.50	<b>-2.30</b>
 中国	12月CPI:同比(%)	★★★	0.20	<b>0.10</b>
 美国	12月ISM制造业PMI	★★★	48.40	<b>49.30</b>
 美国	12月ISM非制造业PMI	★★★	52.10	<b>54.10</b>
 美国	12月ISM制造业PMI新订单指数	★★★	50.40	<b>52.50</b>
 美国	1月4日初请失业金人数:季调(万人)	★★★	21.10	<b>20.10</b>
 欧盟	11月欧盟:PPI:同比(%)	★★★	-3.10	<b>-1.10</b>
 欧盟	12月欧元区:CPI:同比(初值)	★★★	2.20	<b>2.40</b>
 欧盟	11月欧元区:失业率:季调(%)	★★★	6.30	<b>6.30</b>
 德国	12月CPI:同比(初值)	★★★	2.20	<b>2.60</b>
 德国	11月失业率:季调(%)	★★★	3.40	<b>3.40</b>

联系人：卢溪、徐惠妍 办公电话：021-33675083 021-33675105

联系地址：上海市徐汇区武康路403号甲1号楼402室