

中文版 (HXDT 官方研究报告)

全球经济环境与 AI 产业趋势

进入 2025 年, 全球经济在复杂的外部环境和技术革命的交织下展现出一种“双轨道”发展态势: 一方面, 发达经济体增长趋于稳健, 但通胀与货币政策的约束依旧存在; 另一方面, 新兴市场特别是亚洲, 凭借数字化转型与产业升级, 保持了较高的增速。根据多方综合分析, 全球 GDP 增长率预计稳定在 3.2% 左右, 其中亚太地区贡献近一半的增量。

更为重要的是, 人工智能产业已不再是局部热点, 而是演变为驱动全球经济的新引擎。2025 年, 全球 AI 产业规模预计达到 8100 亿美元, 年均增长率保持在 15% 以上。AI 不仅体现在算法与算力的突破, 更在于与社会基础设施的深度融合, 从交通、能源到金融与保险, AI 的价值链条不断外延, 形成全新的“智慧社会”模式。

区域视角: 亚太、北美与欧洲

亚太地区

亚太是全球 AI 产业增长的核心。中国在政策推动下，加快 AI 社会基础设施的布局，自动驾驶、智慧医疗、工业大模型应用不断进入规模化阶段。日本则以半导体与自动驾驶算法为战略重点，通过产学研合作形成差异化优势。东南亚国家则利用年轻人口与数字红利，加快云计算与 AI 结合，推动金融与零售的新生态。

北美地区

美国保持全球 AI 资本与算法的领先地位。生成式 AI、数据中心及半导体依然是投资焦点。加拿大则注重 AI 伦理与跨境协作，提升在全球治理层面的影响力。

欧洲地区

欧洲在“可信 AI”和 AI 治理方面保持前沿地位。欧盟通过法规框架推动企业采用安全、合规、可持续的 AI 技术。绿色转型与 AI 结合，成为欧洲差异化的竞争路径。

行业趋势

AI 社会基础设施

AI 逐步成为社会运作的底层逻辑。在交通领域，无人驾驶出租车与货运车辆已经在多个城市进行常态化运营；在能源领域，AI 帮助优化电力调度与碳排放控制；在金融领域，AI 风控模型和智能合约已逐步普及。

贸易与金融

跨境贸易与金融结合正在重塑市场格局。AI 驱动的供应链金融和智能风控，使得“贸易债券”逐步成为新兴的稳定资产类别，为全球资本配置提供新的选择。

保险与资产管理

AI 的应用让保险产品进入“个性化”与“动态定价”阶段。通过大数据与预测模型，保险公司能够更精准地管理风险；在资产管理领域，AI 提升了长期配置效率，推动财富管理进入新的阶段。

战略意义：三层循环成长模式

HXDT 提出的“三层循环成长模式”（贸易 → AI 社会基础设施 → 保险/财富管理）已逐渐成为全球趋势的缩影。

- **贸易层**：为 AI 应用提供真实的交易数据与现金流支持。

- **AI 层**: 形成技术壁垒与生产力提升的核心动力。
- **保险与财富层**: 通过 AI 驱动的金融创新, 保障长期稳定回报。

这一模式不仅顺应全球经济转型, 更体现了 AI 企业在复杂环境中实现韧性增长的逻辑。未来五年, 亚太将成为“三层循环”模式的实验场, 并逐步输出到全球。

日本語版 (HXDT 公式リサーチレポート)

世界経済環境と AI 産業の潮流

2025 年の世界経済は、地政学リスク、インフレ、金融政策の制約という不確実性の中で、安定成長と構造転換が同時進行しています。世界の GDP 成長率は約 3.2%と予測され、そのうちアジア太平洋地域がほぼ半分を占めます。

その中で、AI 産業はもはや一部の技術分野に留まらず、世界経済全体を牽引する成長エンジンとなりました。2025 年には世界 AI 産業規模が 8,100 億ドルに達し、年平均成長率は 15%を維持すると予測されています。AI はアルゴリズムや計算能力の進化にとどまらず、交通、エネルギー、金融、保険といった社会インフラに深く組み込まれることで、新しい「知能社会」の基盤を築いています。

地域別の展望

アジア太平洋

中国は政策主導で AI 社会インフラの実装を加速し、自動運転、スマート医療、産業向け大規模モデルの活用が進んでいます。日本は半導体と自動運転アルゴリズムを重点領

域に位置付け、産学官連携による実装を推進。東南アジアは若年人口とデジタル化の優位を活かし、クラウドと AI の組み合わせで金融・小売の新モデルを構築しています。

北米

米国は依然として生成 AI やデータセンターへの投資で世界をリードし、カナダは AI 倫理と国際協調に注力することでガバナンス領域で存在感を示しています。

欧州

欧州は「信頼できる AI」の標準化と規制整備を進め、グリーントランスフォーメーションと AI を融合させることで独自の発展路線を形成しています。

産業トレンド

AI/社会インフラ

交通分野では無人タクシーや無人トラックが常態化しつつあり、エネルギー分野では AI による電力需給予測やカーボン削減が進んでいます。金融では AI を用いたリスク管理とスマート契約が普及しつつあります。

貿易と金融

越境取引と AI によるデータ駆動型の金融モデルが新しい市場を創出しています。特に「貿易債券」は安定資産クラスとして注目を集め、国際投資家に新しい選択肢を提供しています。

保険と資産運用

AIは保険業界において動的かつ個別化されたリスク評価を可能にし、資産運用においては長期ポートフォリオの効率を飛躍的に高めています。

戦略的意義：三層型循環成長モデル

HXDT が提唱する「三層型循環成長モデル」(貿易 → AI 社会インフラ → 保険／資産運用)は、グローバルな潮流と一致し、不確実な時代において持続可能性と拡張性を兼ね備えた競争優位をもたらします。

- **貿易層**: 実取引データとキャッシュフローが AI 展開を支える。
- **AI 層**: 社会の基盤として新たな生産性を創出する。
- **金融層**: AI による保険・資産管理の高度化が長期的な成長を保証する。

今後 5 年間、アジア太平洋はこのモデルの実証地域となり、世界に向けて拡散していくことが期待されます。

HXDT Co.,Ltd

创始人/Founder 余 恒賓 (Yu Hengbin)