

# 拉美拓展合作渠道消减对美依赖

本报记者 杨喆林

今年以来,美国政府实施的全球性关税上调政策,对长期与美国经济高度捆绑的拉美地区造成显著冲击。联合国拉丁美洲和加勒比经济委员会(以下简称“拉加经委会”)近日发布《2025 拉美和加勒比地区国际贸易展望》报告明确指出,地区各国亟需减少对美贸易依赖,坚定推进市场多元化战略。然而,在“新门罗主义”阴影持续笼罩的背景下,美国对拉美政策表现出更强的攻击性和排他性,试图通过各类极限施压手段,实现短期战略利益。拉美能否增强经济韧性与战略自主,再次成为国际社会关注的焦点。

## 依赖困境难摆脱

数据显示,自今年2月美国实施新一轮关税后,拉美地区面临的平均实际关税为10%,其中巴西受影响最为明显,平均关税已达33%。尽管初步预测显示,2025年该地区货物出口额仍可能保持5%的增长,但这背后潜藏着结构性风险。拉加经委会分析,当前的贸易数据韧性很大程度上源于美国进口商为规避预期关税而进行的“提前进口”囤货行为。这种政策刺激下的短期繁荣难以持续。报告警告,在拉美与美国深度交织的经贸关系下,加征关税的实质性负面影响将在2026年更加充分地显现。

更为深远的影响在于投资领域。政策不确定性已严重削弱地区外资吸引力。2025年上半年,拉美地区新公布的外资项目总额仅为313.74亿美元,同比骤降53%,比2015年至2024年的平均水平低37%。其中,面向美国市场的出口导向型产业投资收缩最为剧烈,汽车及零部件、消费品、金属矿产等领域项目降幅均超60%。这显示出国际资本正在用脚投票,重新评估该地区在美国贸易保护主义下的市场准入风险。

面对压力,拉美多国作出强烈反应。巴西总统卢拉此前回应美国贸易威胁时直言:“并非没有美国我们就无法生存。”此番表态与报告建议方向一致,即必须减少对美国的依赖,推动贸易伙伴多元化。这正逐渐成为当前拉美多国经济政策的重要考量。

## 结构性转型受挫

“拉美对美国市场的深度依赖,根植于长达一个多世纪的‘中心—外围’经济关系。”中国社会科学院拉丁美洲研究所副研究员孙洪波表示,19世纪20年代以来,“门罗主义”成为美国对拉美政策的理论基石,通过强调“美洲是美洲人的美洲”,将拉美划为美国的势力范围。此后,美国长期将拉美视为其“后院”,通过投资、贸易协定及金融体系,塑造了拉美以初级产品出口为导向的依附型经济模式,导致其工业制造与内生发展能力薄弱,经济周期与美国政策高度绑定。

尽管拉美国家多年来持续推进产业转型,着力发展制造业、科技产业与绿色产业等,但目前整体成效仍不明显。报告指出,该地区对外出口依然高度依赖初级产品,尤其在对美出口中表现突出。以美国市场为例,其进口的香蕉、葡萄几乎均来自拉美;来自拉美的糖和花卉约占美国相关产品进口总量的90%,精炼铜占比接近80%,咖啡占比也超过60%。这进一步反映了拉美出口结构尚未根本性转变。



“拉美国家既想充分利用美国市场的便利,又渴望减少对其片面依赖,这一平衡本身就极具挑战。”上海大学拉美研究中心主任、中国新兴经济体研究会副会长江时学表示,地理邻近性为拉美出口美国带来了优势和便利,初级产品出口虽附加值低,却能快速创汇、稳定就业,导致政府容易陷入“路径依赖”。这往往会形成一种循环,当外部市场动荡时改革呼声高涨,一旦大宗商品价格回升,转型动力便迅速衰减。

安徽大学拉美研究所所长范和生表示,除了来自美国的域外干涉,拉美经济转型还面临多重内部结构性难题,例如,非正规就业比例过高阻碍技术积累与企业稳定、税制缺陷与高福利承诺制约政府改革财力、基础设施薄弱推高物流成本等。这些结构性问题交织,使摆脱单一市场依赖之路异常艰难。

## 多元合作寻破局

为应对关税升级与依赖困境,拉加经委会建议地区国家应积极深化与中国、欧盟、印度、东盟等多元伙伴的经贸关系,并加强区域内基础设施互联互通、贸易便利化与规则协调。

然而与此并行的是,美国新一届政府上任后,在拉美强势推进“美国优先”政策,“新门罗主义”色彩愈加浓烈,其核心特征之一是“排他性”。孙洪波分析,本届美国政府以打击毒品、限制移民等为由,频繁动用关税、制裁乃至军事手段,意图巩固其在西半球的主导权,同时遏制拉美国家与其他大国的合作。但与过往相比也应看到积极一面,当今经济全球化纵深发展,全球南方集体崛起,为拉美提供了前所未有的战略回旋空间与替代性选择。

近年来,拉美国家在对外合作中积极开拓多元化渠道。一方面,持续深化与中国、欧盟等主要经济体的务实合作;另一方面,更加注重加强与其他全球南

方国家的横向联结,推动南南合作提质升级。同时,通过主办或积极参与金砖国家峰会、G20峰会、第30届联合国气候变化大会等多边平台,不断拓宽在经贸投资、基础设施、绿色转型等领域的国际合作网络。

“中拉经贸合作基础扎实、前景广阔。”江时学表示,当前中拉货物贸易额已突破5000亿美元量级,非传统贸易也在快速增长。中国投资帮助拉美国家解决资本短缺、基础设施不完善等问题,包括秘鲁钱凯港、牙买加第一条现代化高速公路、阿根廷赫利俄斯风电项目群等。此外,中国还根据拉美实际需求,在农业技术、沼气利用、制造业、新能源及通信等领域进行了卓有成效的技术转移,这正是拉美提升产业能力所需的支持。

值得关注的是,拉美区域一体化正重新焕发活力。近年来,在拉美和加勒比国家共同体峰会等场合,如何通过加强区域一体化来深化对外合作、共同应对域外干预与霸权行径,已成为地区领导人聚焦的核心议题。范和生表示,越来越多拉美国家认识到,只有团结协作、形成合力,才能在国际舞台上提升整体影响力和话语权。当前,巴西、哥伦比亚等地区主要国家正积极推动区域一体化进程,持续加强在地区安全、能源互联互通等关键领域的对接与合作。这些举措有望为拉美实现更高层次的战略自主奠定坚实基础。

“离天堂太远,离美国太近”——这句拉美谚语,深刻道出了其地缘政

治经济现实中的历史性困局。两个世纪以来,“门罗主义”的幽灵始终徘徊。在经济全球化深度调整的今天,拉美国家经济能否通过坚定的结构转型、有效的区域整合与开放的全球多元合作,最终跳出“新门罗主义”的罗网,仍需拭目以待。

近段时间,印度虽承受美国高额关税的巨大外部压力,但受国内经济条件改善的积极影响,其经济仍保持了较强增长韧性,2025财年至2026财年第一季度(4月至6月),印度国内生产总值(GDP)同比增长7.8%,二季度(7月至9月)GDP同比增长8.2%,创下了近6个季度以来增速新高。但国际货币基金组织(IMF)在最新“数据标准倡议”评估中,将印度GDP等关键经济指标的数据质量评为“C”级,这是该评级体系的次低等级,影响了国际社会对印度经济数据的信心。此外,近期印度的外国直接投资(FDI)和外国证券投资(FPI)双双出现大幅下滑,更是给印度的国际形象和经济前景蒙上了一层暗淡之尘。

印度央行数据显示,印度外国直接投资曾在2020财年至2021财年创下超430亿美元的高点,此后开始连续多年大幅下滑,从2021财年至2022财年的386亿美元骤降至2023财年至2024财年的不到27亿美元,并在2024财年至2025财年下滑到仅为3.5亿美元,2025年8月更是出现了净外国直接投资负增长的罕见情况。

分析其原因,一是印度工业制造业发展缓慢,导致在印外国直接投资从长期工业项目转向短期利润驱动,一些备受关注的大型企业首次公开募股(IPO)成了外资套现的契机,出现大量资本外流。二是在全球供应链重组背景下,印度本土企业海外布局步伐加快,对外直接投资额飙升,直接拉低了净外国直接投资的数值。三是印度市场监管环境存在不确定性,导致部分外企连带资金获利后,选择迅速退出,而非进行长期稳定的投资。

外国直接投资的下降或将加剧印度经济“脱实向虚”的风险。尽管印度政府大规模鼓励扶持“印度制造”,但印度制造业占GDP比重不升

## 世经述评

印度股市总市值在2024年突破了5万亿美元,一度备受全球证券机构的追捧。但自2024年下半年以来经历了约14个月的盘整,虽然在今年11月下旬市场重新转向积极,但整体来看,截至10月底外资已从印股市撤出170多亿美元。

## 印度市场遭遇撤离潮

导致资本大规模撤离印度市场的原因首先在于美国对印度输美商品加征高额关税,冲击印度宏观经济前景;其次是美国拟对外包服务征收6%税费,冲击依赖外包服务的印度IT产业;再次是美印贸易磋商迟迟未能达成一致等外部负面因素迅速传导至资本市场。再加上市场普遍认为,印度股市存在被高估的风险,市盈率高达20倍至28倍,远超新兴经济体市场平均水平,但企业盈利增长乏力,外资套现离场增多。

## 撤离潮

由于外国投资者在印度的投资占比不足1%,且同期印度国内机构投资大量流入证券市场,其规模甚至超出外国证券投资流出的数倍。因此,外国投资者从印度股市大规模撤出并未引发印度股市剧烈震荡,但却导致印度卢比大幅贬值。12月初,印度卢比对美元汇率跌破90关口。市场预测,如果美印贸易磋商没有实质性进展,外资撤离印度股市的趋势恐难改变,短期内美元对印度卢比的汇率可能在历史低位波动,卢比贬值或利好印度出口,但也将推高进口和融资成本,增大通胀压力,拖累整体经济。

## 广东电网主导 数万项目参与

# 广东省新能源电价体系向市场主导迈出关键一步

12月12日一早,广东电力交易中心交易组织部专责徐云打开交易系统,将近日签发的《关于公布2025年新能源项目机制电价竞价结果的通知》与竞价中标项目清单发给经营主体,交易大厅的大屏同步刷新——那串红色数字0.360元/千瓦时再次跳出。这份由政府主管部门正式揭晓的“最终成交价”,不仅让分布式光伏以每度电0.36元的价格成功锁定未来收益,而且标志着广东省新能源电价体系从“政策主导”向“市场主导”迈出关键一步。



“十四五”时期,南方电网广东电网公司全力推进广东目标网架建设

## 新能源竞价中标 实现预期目标

本次竞价活动吸引了全省数万个分布式光伏项目参与,最终11588个项目入选,总备案容量达到524万千瓦,全部以0.360元/千瓦时出清。

根据广东省新能源上网电价市场化改革政策要求,本次竞价在“上限0.40元/千瓦时、下限0.20元/千瓦时”的价格区间内开展,竞价价格上限综合考虑合理成本收益、绿色价值等因素确定,“最终形成的0.360元/千瓦时出清价格,既有效保障了增量新能源项目的成本回收,又客观反映出广东分布式光伏市场激烈的竞争态势。”南方电网广东电网计划与财务部价格成本部副经理李鼎林解释。截至2025年10月底,广东省风、光新能源装机容量达7800万千瓦,同比增长46%,已成为省内装机容量最大的电源类型之一,超越煤电;同时,新能源参与市场规模已突破2500万千瓦。庞大的新能源规模和完善的电力市场基础,给了广东全面推进新能源上网电价市场化改革的底气。

## 设置竞争系数 凸显广东特色

广东新能源上网电价市场化改革政策263号文件明确,2025年6月1日后并网的增量新能源项目,全部站上竞价起跑线,通过机制竞价锁定收益。广东此次竞价机制创新引入“竞争有效性系数”,电量出清规模取初始竞价规模与申报电量规模除以竞争有效性系数两者的较小值,有力促进机制竞价的竞争有效性和价格发现作用。竞争有效性系数设为1.2,若申报电量较小,则出清规模调整为申报电量除以1.2,反映真实的市场需求。

“幕后还有一条‘隐形跑道’。”南方电网广东电网市场营销部营业科经理黄嘉健表示,广东电网公司迅速响应政策要求,在接网服务、档案治理、计量支撑、结算协同和系

统改造等方面多线出击,简化并网服务流程,推广光伏电量日历线上查看、光伏账单远程推送等便捷服务,完成40万量级低压新能源源项目小数据码数据采集改造,打通新能源发电项目电费结算全链条数据线上化交互,全国率先完成分布式可在生能源绿证核发全覆盖建档立卡信息推送。竞价前一周,全省40万个新能源项目接入数据全部完成校核,“从计量、并网到结算,哪怕任何一项数据衔接不畅,都可能导致

竞价交易和后续入市结算‘翻车’。”

广东电力交易中心全方位服务做到“指尖”:10月内开展多轮次线上培训、推文宣传。中心构建的交易竞价平台,全面支撑新能源项目的登记、申报与市场出清工作,为竞价机制的平稳落地提供了关键的平台保障与市场竞争秩序。徐云算了一笔账:“节假日午间光伏大发,负电价能激励机组深调、用户填谷,促进新能源高效消纳;傍晚尖峰1800元封顶,储能、虚拟电厂等新型主体快速响应顶峰,凸显灵活性调节资源价值。”她表示,电力现货市场价格可以看作电力市场的“信号灯”,价格波动进一步加大,使得广东省内燃气机组以及储能、虚拟电厂等能够快速启停、灵活调节的主体得到了更大的获利空间,势必提升整个电力系统的调节能力,共同为清洁能源发电让出空间,促进新型电力系统建设。

## 电力现货价格“松绑” 构建新能源发展新生态

长远来看,竞价机制的实施将推动广东新能源产业链朝着技术水平更高、成本结构更优的方向持续演进。

自2025年11月1日起,广东电力现货下限首次允许-50元/兆瓦时,上限抬至1800元/兆瓦时。电力现货市场的申报和出清价格上下限进一步打开,能有效促进价格信号更真实、更充分地反映电力商品的供需关系和资源稀缺程度。徐云算了一笔账:“节假日午间光伏大发,负电价能激励机组深调、用户填谷,促进新能源高效消纳;傍晚尖峰1800元封顶,储能、虚拟电厂等新型主体快速响应顶峰,凸显灵活性调节资源价值。”她表示,电力现货市场价格可以看作电力市场的“信号灯”,价格波动进一步加大,使得广东省内燃气机组以及储能、虚拟电厂等能够快速启停、灵活调节的主体得到了更大的获利空间,势必提升整个电力系统的调节能力,共同为清洁能源发电让出空间,促进新型电力系统建设。

从“拿补贴”到“抢电价”再到“赚价差”,广东电网将落实新能源全面参与电力市场各项机制的实施,保障新能源项目的合理收益与可持续经营。通过制度创新与市场驱动,广东电网将进一步引导新能源科学布局、有序建设,助力能源结构优化调整与“双碳”目标的稳步实现。

(欧阳逸雪 梁志远 林旭)·广告

# 中国制度型开放举措带来多重机遇

## ——访塞尔维亚国际政治经济研究所副所长拉杰瓦茨

新华社记者 张璇 石中玉

塞尔维亚国际政治经济研究所副所长伊沃娜·拉杰瓦茨日前接受新华社记者专访时表示,以海南自由贸易港为代表的中国制度型开放举措给各国企业发展带来多重机遇,为世界经济增长提供稳定预期。

拉杰瓦茨先后30多次到访中国,亲眼见证了中国的发展与变化。在她看来,中国在建立经济特区、自由贸易区等方面的举措极具远见。例如,深圳作为中国经济特区的叙事起点、改革开放的时代地标,仅用几十年时间就发展成为现代化国际都市。如今,海南自贸港也完全具备类似的潜力。

海南自贸港将于18日正式启动全岛封关。这是中国坚定不移扩大高水平对外开放、推动建设开放型世界经济

的标志性举措。拉杰瓦茨认为,即将封关运作的海南自贸港在旅游、服务贸易、数字经济、生物医药、美容与化妆品等领域展现出多方面机遇,今后一定会吸引众多国家和地区的企业在此投资兴业。

拉杰瓦茨对中国在发展过程中展现出的智慧和活力赞不绝口。“中国政府致力于营造有利的投资环境,特别是通过设立自贸区、自贸港,吸引内外投资来激发市场活力、创造利润空间。”

拉杰瓦茨表示,海南自贸港封关运作是中国制度型开放的最新例证。在当前世界经济面临重重挑战的背景下,中国坚持高水平对外开放体现了经济发展和治理理念的连续性与坚定性。

“中国沿着几十年来一直遵循的道路前进,始终强调发展。”

拉杰瓦茨说,塞尔维亚与中国保持着良好的经贸关系,从中国进口了不少产品,也向中国出口了大量具有市场竞争力的货物。她表示,塞尔维亚从塞中经贸往来中受益良多,这印证了中国的发展对新兴市场和发展中国家经济转型升级是重要机遇。

开放是当代中国的鲜明标识。中国开放的大门不会关闭,只会越开越大。拉杰瓦茨指出,中国积极倡导建立更加公正的国际贸易体系,受到全球南方国家广泛支持。“中国是多边合作的灯塔。中国持续推动高水平对外开放,推动各国共同发展,让世界有机会迈向一个更加稳定的未来。”