

新华社记者

闫亮
柯高阳

田金文

多重逆风削弱欧洲复苏动能

能源价格波动、通胀压力反复、产业竞争加剧、国际贸易环境趋紧叠加公共债务负担上升……今年上半年，欧洲经济在多重内外因素交织影响下，复苏进程明显放缓。年初市场曾经期待着在通胀回落和货币政策转向宽松的推动下，欧洲经济能够逐步摆脱低迷状态，但一系列新的外部冲击和长期积累的结构性问题，使经济复苏路径面临新的挑战。

国际货币基金组织(IMF)在最新一期《世界经济展望报告》中显著调低了欧元区2026年的经济增长预测，从此前的1.1%下修至0.9%，2027年的增长预期则维持在1.2%不变。这是该组织在一个季度内第二次下调欧元区的增长预期，同期全球经济增长预期也被调降至3.0%。IMF总裁格奥尔基耶娃在此前的公开讲话中承认，欧元区经济正面临一个更具挑战性的外部环境，多重逆风正在削弱该区域本就脆弱的复苏动能。

欧洲经济和金融市场分析人士认为，当前欧洲面临的问题已经不是一般意义上的周期调整，是经济发展模式在全球产业格局变化背景下面临的一次重新适应。

能源问题再次成为影响欧洲经济走势的重要因素。

由于欧元区整体属于能源净进口地区，其对国际原油和天然气期货价格的波动极为敏感，任何供给侧的扰动都会迅速转化为贸易条件的恶化。俄乌冲突以来，欧洲能源体系经历深刻调整。欧盟通过增加液化天然气进口、发展可再生能源以及推动能源供应多元化，努力降低对单一能源来源的依赖。然而，能源市场高度依赖国际环境的情况并未根本改变。当中东地区局势紧张、国际能源供应出现不确定性时，欧洲仍然会受到价格波动影响。

能源价格上涨首先冲击工业领域。对于化工、钢铁、建材等高耗能产业而言，能源成本直接影响企业生产成本和国际竞争力。德国化工工业协会(VCI)此前多次警告，长期高能源价格可能削弱德国乃至欧洲工业基础，导致部分企业减少投资甚至调整生产布局。

与此同时，能源价格变化也增加了欧洲控制通胀的难度。6月11日，欧洲央行自2023年9月以来首次加息，将欧元区三大关键利率均上调25个基点至当前水平。欧洲央行行长拉加德近日表示，自中东冲突以来，能源价格上涨及其对商品和服务价格的影响，很可能导致欧元区通胀率在2027年上半年之前持续高于目标水平。

除能源因素外，产业竞争力下降也是困扰欧洲经济的重要问题。

过去几十年，欧洲经济增长高度依赖高端制造业、全球贸易以及开放型产业体系。然而，近年来全球产业竞争格局发生变化，美国通过产业补贴推动制造业回流，



中国制造业则在新能源汽车、光伏、电池等新兴领域快速发展，欧洲传统产业优势面临挑战。

汽车产业成为全球产业变局中的典型代表。欧洲汽车制造商长期拥有技术、品牌和供应链优势，但在新能源汽车时代，产业竞争逻辑正在发生变化。电池成本、软件能力以及规模化生产能力成为新的竞争因素，在这些方面欧洲企业面临来自全球竞争的压力。

欧盟近年来推出《净零工业法案》《关键原材料法案》等政策，希望提升战略产业自主能力，并减少关键供应链风险。欧盟委员会认为，欧洲需要通过产业政策支持绿色技术发展，同时改善企业投资环境，提高全球竞争力。

不过，一些欧洲企业和经济研究机构指出，仅依靠产业补贴并不足以解决竞争力问题。欧洲仍需要降低能源成本、减少监管负担、提高创新效率，并改善资本市场环境。

欧洲内部财政压力也正在限制经济政策抉择。

欧盟委员会数据显示，部分成员国债

务率仍处于较高水平。在经济增长放缓、利率水平较高的背景下，债务成本增加进一步压缩政府财政空间。对于欧洲各国政府而言，如何在支持经济增长、增加国防和绿色转型投入以及维持财政可持续之间取得平衡，成为新的政策难题。

面对经济困境，欧盟层面正在推动一系列政策调整。

在能源领域，欧盟继续推进能源供应多元化，加快发展可再生能源，并加强能源基础设施建设，希望降低外部能源冲击风险。在产业领域，欧盟试图通过产业政策提升竞争力，重点支持人工智能、半导体、绿色技术等战略产业。同时，欧盟也在推动资本市场改革，希望改善企业融资

环境，提高创新能力。

此外，欧盟还希望通过深化内部市场建设，减少成员国之间的发展差异，释放经济增长潜力。

分析人士指出，这些措施能否真正改善欧洲经济表现，还取决于改革落实程度。欧洲经济长期存在的人口老龄化、创新动力不足、市场分割等问题，并不能通过短期政策完全解决。

展望未来，欧洲经济走势仍存在较大不确定性。如果能源市场趋于稳定、通胀继续下降，欧洲经济有望逐步恢复增长，但如果地缘政治风险持续、贸易摩擦升级，欧洲经济可能长期处于低速增长状态。

工业机器人智能制造产线高效运转，新能源汽车制造车间热火朝天、特高压项目和市场不断拓展……记者近期在江苏、湖南、重庆等地走访调研发现，依托高水平对外开放，加快全球化布局已成“中国智造”企业的共同选择，不仅有助于拓宽发展空间，也推动中国企业在合作中与全球伙伴共享发展机遇、实现互利共赢。

中国国家统计局日前发布数据显示，今年上半年，装备制造业和高新技术制造业增势良好。其中，3D打印设备、锂离子电池、工业机器人产品产量同比分别增长48.5%、39.3%、28.0%。

总部位于江苏省南京市江宁区的埃斯顿自动化股份有限公司(以下简称“埃斯顿”)是国产工业机器人领域头部企业。记者在埃斯顿机器人的生产车间看到，多条智能装配产线有序运转，展现出“机器人造机器人”的智能制造图景。一批批工业机器人整装待发，“中国智造”扬帆出海在此具象。

据介绍，埃斯顿目前在全球运营7个制造基地，形成覆盖欧亚主要工业区域的全球化产能与服务体系。今年3月，这家企业在香港联交所上市，成为国内工业机器人领域首家“A股+H股”双平台上市公司。埃斯顿战略与市场部副部长王琼介绍，此次上市募集资金将主要用于扩充全球产能、战略并购和研发投入，全面推动全球化业务。

“中国智造”产业的发展离不开全球市场的广阔舞台。近年来，埃斯顿通过“立足本土、服务全球”的模式，搭建起全球化产能与供应链体系，拓展了企业发展空间。截至2025年，埃斯顿全球员工超过3300人，工业机器人安装保有量超过15万台。

从智能制造到智能电网，中国企业扬帆出海，为当地发展注入动能。国网电科院(南瑞集团)是国家电网有限公司直属科研产业单位，也是南京智能电网产业的龙头企业，不仅在江苏、北京等地建有研发和产业基地，还在巴西等21个国家设立23个驻外机构，产品和服务覆盖140多个国家和地区。

据介绍，2026年上半年，南瑞集团国际业务合同额实现两位数增长，海外业务保持高增速。今年5月，南瑞承建的秘鲁电力数字化重点工程——PLUZ AMI智能电表项目顺利通过业主多部门联合上线认证，正式投入运行，为秘鲁电网数字化、智能化升级提供了有力支撑。在巴西，南瑞集团参与的美丽山二期项目贯穿该国南北，使巴西直流输电电压等级从±600千伏提升至±800千伏，将电力输送至里约热内卢和圣保罗等巴西东南部负荷中心，满足超过2200万人的用电需求，为巴西打造了一条高效、安全、绿色的“电力高速公路”。

从江苏到湖南，智造产能持续释放，全球布局拓宽企业发展之路。特变电工衡阳变压器有限公司立足湖南衡阳，积极响应共建“一带一路”倡议，坚持以变压器业务为主业，将国际化作为转型发展的首要战略，产品和工程服务覆盖70多个国家和地区。

从湖南到重庆，“中国智造”蓬勃向上，在开放协作中释放发展活力。走进长城汽车股份有限公司重庆分公司的现代化生产车间，坦克、长城炮和哈弗等多款车型有序下线，其中包括新能源车型。目前，长城汽车海外销售渠道超过1400家，覆盖170多个国家和地区，海外累计销售超过200万辆。

长城汽车重庆分公司党委书记王炳江介绍，长城炮全球累计销量超过70万辆。他说，长城皮卡正加快向全场景智能新能源方向发展，进一步拓展全球市场。

持续深耕全球市场，稳步推进全球化布局，为“中国智造”企业带来新的增长点。“中国智造”的全球化叙事，从来不是远航的独奏，而是与全球伙伴并肩前行的和声，在互利共生的合作中携手成长、增益世界。

(据新华社北京电)

本版编辑 陈 艳 孙亚军 美 编 倪梦婷

海湾产油国加快运输基础设施重构

本报记者 王宝钗

石油输出国组织(欧佩克)8月2日发表声明，7个“欧佩克+”主要产油国决定，9月日均增产原油18.8万桶，并重申将维护市场稳定。

本次增产是“欧佩克+”今年4月宣布启动增产以来，连续第六个月提高生产配额。截至目前，累计增加生产配额已突破110万桶/日，但实际产量因中东冲突和霍尔木兹海峡封锁不升反降。7月份，沙特、阿联酋、伊拉克、伊朗等海湾地区8国经霍尔木兹海峡运输出口量下降，远低于2月底中东冲突爆发前水平。

霍尔木兹海峡通行受阻以来，高度依赖该海峡的海湾地区产油国通过优化现有管道运输能力、加速建设新管道、以及重启废弃的陆路管线等方式，加快构建替代石油出口通道。由于拥有绕过霍尔木兹海峡的替代管道运输能力，沙特和阿联酋成为海湾地区少数能在冲突中维持一定出口规模的国家。同时，红海沿岸的延布港和阿曼湾的富查伊拉港发挥出替代枢纽作用，1月至7月合计石油出口量同比暴增约156%。科威特寻求通过区域合作借道出口，伊拉克则选择修复连接邻国的陆路输油管道。大规模基建已经引发海湾地区债券发行热，今年以来的发行量已达创纪录的1120亿美元。可以说，为了绕过霍尔木兹海峡，一场战略性的石油运输基础设施重构正在中东地区深入推进。

2月底中东冲突爆发后，海湾地区最大产油国沙特，迅速启用并扩容连接东部产油区与红海沿岸延布港的“东西陆路输油管道”，3月通过该管道经红海的原油出口量一度达到约407万桶/日。目前，该管道运输能力已经从中东冲突前的200万桶/日

提升至700万桶/日，下一步，沙特政府计划通过提升延布港的装卸能力，再增加200万桶/日的原油运输能力。作为海湾地区第二大产油国阿联酋，选择充分利用位于阿曼湾的富查伊拉港作为绕过霍尔木兹海峡的替代出口枢纽。连接西部哈卜尚油田与富查伊拉港的陆上输油管道，中东冲突前的原油运能约为110万桶/日，目前已经提升到180万桶/日左右。阿联酋政府在5月份又宣布，将斥资30亿美元新建一条并行输油管道，绕过霍尔木兹海峡，以此将富查伊拉港的原油出口能力翻番至360万桶/日。

由于国土面积有限，自身没有可替代霍尔木兹海峡的运输通道选择，科威特等海湾地区较小的产油国转而寻求与沙特、阿联酋等邻国协商，探讨参与两国输油管道建设，并利用他国管道系统，绕开霍尔木兹海峡出口本国原油。目前已经出台两种方案，一是修建一条西线管道，接入沙特的“东西陆路输油管道”网络，将本国原油输送至红海沿岸的延布港或阿曼的港口出口；二是修建一条东线管道，接入阿联酋连接阿曼湾富查伊拉港的陆路输油管道。科威特石油公司表示，沙特、阿联酋两国正在考虑如何扩建现有的陆路输油管道以容纳科威特的石油。

伊拉克是受霍尔木兹海峡封锁影响最严重的国家之一，原油出口量较中东冲突爆发前的320万桶/日，萎缩了近80%。海路不通，伊拉克不得不寻求“陆路突围”。先是动用庞大车队将石油运往叙利亚的地中海港口，但卡车运力有限，需要更大运力渠道。7月中旬，伊拉克巴士拉石油公司和叙利亚石油公司共同签署了关

于重修跨国输油管道的协议，随后在7月底，伊拉克政府正式授权其石油部与叙利亚签署建设该项目的谅解备忘录，进一步推动协议落地。按照协议，两国将修复一条已关闭数十年的输油管道，该管道能够把伊拉克石油产地与叙利亚地中海港口连接起来，初期目标运力为200万桶/日。

综合来看，海湾产油国的替代运输通道建设取得了一定成效，但也面临严峻的结构性挑战。目前沙特和阿联酋现有替代运输通道合计输油能力约为880万桶/日，几乎满负荷运行，运力已达上限。高盛集团预测，到2028年，海湾地区绕行霍尔木兹海峡的原油出口能力有望达到约1420万桶/日，但能否实现还要取决于两国的相关扩容规划能否落地。目前，延布港的装卸能力和富查伊拉港的吞吐能力已成为制

7个“欧佩克+”主要产油国决定
9月日均增产原油 **18.8万桶**
重申将维护市场稳定

延布港和富查伊拉港
发挥替代枢纽作用
1月至7月合计石油出口量
同比暴增约 **156%**

约扩容的短板，新建港口和管道设施面临资金、政治和安全压力，能否按期完成仍有待观察。更大的瓶颈在于中东地区的整体安全形势，即便绕过了霍尔木兹海峡，通往曼德海峡、苏伊士运河、红海等海上通道的替代输油管道，同样面临着较大的地缘安全风险。



图为在阿曼北部小镇海塞卜拍摄的霍尔木兹海峡南侧现状。

新华社记者 温新年摄