

拉美仍处增长探底关键阶段

今年上半年，全球地缘冲突持续扰动大宗商品市场，主要发达经济体货币政策维持偏紧，新兴市场国家和发展中经济体复苏节奏分化。拉丁美洲和加勒比地区（以下简称“拉美”）凭借资源禀赋获得一定外需支撑，但长期结构性制约仍未改观，经济运行延续低速复苏态势。在此背景下，拉美各国积极推进对外经贸多元化布局。

拉美经济在今年上半年延续低速增长，且走势分化，阿根廷、秘鲁保持较快扩张，巴西温和增长，墨西哥增长偏弱。大宗商品周期波动、外部融资成本高企、内需乏力等结构性因素制约，使区域增长难以提速。联合国拉丁美洲和加勒比经济委员会（ECLAC）预测，2026年拉美全年经济增长将达到2.2%，世界银行同期研判今年拉美经济增长为2.1%。两大机构预测相互印证，拉美仍深陷“低增长能力陷阱”，连续4年增长徘徊在2.2%左右，经济复苏动力明显不足。面对困局，拉美各国上半年密集推出调整方案，力求突围。

首先，抗通胀取得阶段性成效。为抑制数轮通胀冲击，拉美央行过去两年持续收紧货币政策。ECLAC数据显示，拉美地区区域通胀中位数预计全年约3%，远低于2022年至2023年的峰值，其中，巴西、墨西哥等国已启动降息。但服务业通胀顽固与本土汇率波动，迫使多国央行在稳增长与防通胀之间谨慎权衡，政策空间依然受限，特别是高融资成本继续抑制消费与投资，居民购买力恢复缓慢，固定资产投资低迷。

其次，外部冲击加速贸易多元化。面对发达经济体贸易保护抬头、单一市场依赖带来的风险，拉美各国普遍达成共识，积极降低对欧美市场依赖，拓展亚太新兴市场。例如，南方共同市场启动与日本的经济伙伴关系协定谈判，同时推进与新加坡的自贸安排；智利加快推进与印度、菲律宾的全面经济伙伴关系协定磋商；秘鲁深化与东盟经贸合作，升级与泰国的自贸协定。美洲开发银行数据显示，今年一季度，拉美商品出口同比增长15.7%，较2025年全年的7.8%显著提升，其中对亚太市场的出口增速领跑，多元化布局的积极效应正在显现。

再次，产业政策聚焦再工业化与提升产业链自主水平。为摆脱长期低增长困境，巴西、墨西哥、哥伦比亚等国在今年上半年密集出台产业扶持政策，吸引新能源和制造业本土投资，同时通过关税调整和本地化规则保护本土产业。目前引资效应已经显现，巴西上半年外国直接投资（FDI）达469亿美元，同比大增33%；墨西哥一季度FDI达235.9亿美元，创历史新高同期新高。

但引资热度尚未转化为制造业全面复苏。联合国工业发展组织（UNIDO）数据显示，今年一季度，拉美制造业产值同比下降0.4%，为全球表现第二差地区。联合国



贸发会议与ECLAC联合发布的报告指出，拉美产业政策的主要挑战已从战略设计转向跨部门协调能力，在高利率、财政约束和机构协调不足的多重制约下，从“政策蓝图”到“制造实绩”的转化通道尚未畅通。

总体来看，拉美各国密集出台经济调整政策，以“向外突围”对冲内部结构性矛盾，但这些举措短期内发挥的更多是边际改善作用，难以从根本上改变区域经济的深层运行逻辑。真正制约拉美跨越“低增长能力陷阱”的内需疲软、储蓄率偏低、基础设施老化和营商环境碎片化等沉疴痼疾，并未因今年上半年政策调整而出现根本性改观。ECLAC预测，在拉美33个经济体中，有24个2026年增速将低于2025年，仅少数资源出口国将保持较快增长，拉美经济“低速复苏”的底色短期内仍难改变。

中拉经济合作在优势互补基础上持续深化，为破解上述长期瓶颈提供切实路径。

一方面，中拉贸易保持高速增长，进一步为拉美开放市场机遇。伴随中国与智利、秘鲁、厄瓜多尔、尼加拉瓜等自贸协定稳步落地，关税削减持续转化为贸易增量。今年上半年，中拉贸易总额达3071.17亿美元，同比增长20.3%；中国自拉美进口1476.87亿美元，增长29.6%，对拉美出口1594.30亿美元，增长12.8%，形成鲜明的

“进快出慢”格局，凸显中国作为拉美大宗商品稳定出口市场的“压舱石”作用。

另一方面，中拉正从商品贸易合作走向产业链深度共建。能源转型是双方高度契合的共同议程，双边合作正从矿石买卖加速向资源开发、就地冶炼、装备本地化、生产一体化延伸。今年上半年，多家中国能源企业参与拉美锂盐湖、铜矿等资源开发，比亚迪、吉利等中国车企加速布局巴西等国生产基地。在基础设施领域，中国国家电网6月启动了巴西东北部新能源送出±800千伏特高压直流输电项目，这是巴西史上投资规模最大的输电特许权项目，建成后年消纳清洁能源将超200亿千瓦时，预计带动就业超3万人次。这种“资源+技术+市场”的全产业链合作模式，将有助于

弥补拉美制造业空心化短板，助其跨越“低增长能力陷阱”。

展望下半年，拉美经济仍将处于增长探底与转型破局的关键阶段。全球大宗商品价格波动、主要经济体货币政策走向及地缘冲突演变等外部不确定性依然较大，服务业通胀黏性、财政赤字与债务偿付压力则构成持续的内部制约。然而，全球能源转型对关键矿产的战略需求，正为资源富集国打开结构性红利窗口。在此背景下，中拉合作从贸易向投资、金融、绿色产业、基础设施全领域纵深推进，为拉美打破基础设施瓶颈、提升制造业附加值、拓宽融资渠道提供了系统性支撑。

（作者系中国社会科学院拉丁美洲研究所副研究员）

“我们用的是纯阿拉比卡咖啡豆，既有烘焙咖啡豆，也有速溶咖啡。来一小杯尝尝？”循着咖啡香，记者来到卢旺达首都基加利举办的卢旺达农业展一处咖啡展台。咖啡品牌“大猩猩”的工作人员伊辛比介绍，这一品牌企业曾多次参加中国国际进口博览会等展会，速溶咖啡尤其受到中国消费者欢迎。

近日，记者在基加利先后走访卢旺达农业展和卢旺达国际贸易博览会。咖啡、牛油果等卢旺达特色农产品与中国农机、无人机、新能源设备相继亮相，让人感受到中卢经贸往来的活力与脉动。

在卢旺达牛油果协会展台上，一颗颗哈斯牛油果整齐码放在小筐中，果皮油亮，十分诱人。协会工作人员鲁蒂告诉记者，卢旺达牛油果获准输华以及中国实施零关税政策，都让当地从业者倍感振奋。“我们深信，卢旺达牛油果在中国市场必将迎来一片崭新天地。”

卢旺达官方数据显示，2025年卢旺达咖啡出口收入接近1.5亿美元，创历史新高，中国已成为其主要出口市场之一。

农业是卢旺达的支柱产业，在卢旺达农产品乘着零关税政策东风加速进入中国市场的同时，越来越多的中国农业机械设备也漂洋过海，为“千丘之国”的农业现代化增添助力。

在卢旺达KT中心有限公司展位前，三轮车、秸秆粉碎机 etc 农业机械整齐排列，工作人员正在讲解示范使用方法，吸引不少参观者驻足。“我们进口的农机都来自中国。”公司总经理泰奥内斯特说，中国农机因质量可靠深受当地农户信赖，未来公司将结合实际耕作需求，引进更多适用农机帮助农户提高作业效率。

不远处，卢旺达天门无人机公司展出的一台大疆农业无人格格外醒目。“我们希望把这项新技术引入卢旺达。”工作人员弗朗辛说，无人机不仅能大幅提高施肥效率，还可用于农田监测和作物生长分析，为卢旺达精准农业提供技术支撑。她告诉记者，已有不少顾客前来咨询，表现出浓厚兴趣。为此，公司计划近期举办线上研讨会，系统介绍无人机的的工作原理与实际应用场景。

两场展会上，除了中国产品，记者还看到不少中国企业在卢旺达投资兴业、落地生根。

在卢旺达国际贸易博览会入口处，北京同辉能源有限责任公司总经理李栋正在向顾客介绍光伏车棚、光储发电机等中国制造的新能源产品。

“卢旺达政府正积极推动能源转型，对太阳能设备实行税收和进口关税优惠政策，这为中国光伏产品出口到卢旺达创造了良好条件。”李栋说。他2024年来到卢旺达考察市场，看到当地光伏市场发展潜力后，于去年开始组建本地销售、技术和售后服务团队，希望通过光伏技术为当地用户带来更环保、更具性价比的用电解决方案。如今，他的业务已从首都基加利拓展至外省乡村。

博览会上，由中国投资者创办的卢旺达奥斯坦有限责任公司展出瓶装饮用水、汽水等产品。记者留意到，多款饮料瓶上印有“卢旺达制造”的字样。

公司总经理陈一平介绍，公司2023年在卢旺达注册成立，如今聘用的当地员工已有百余名。“从生产工艺、包装设计到口味，我们都根据卢旺达消费者的喜好进行了调整，以适应当地市场需求。”

卢旺达奥斯坦有限责任公司的快速发展，是中卢经贸合作从“贸易”走向“共赢”的一个生动缩影。官方数据显示，2025年中卢双边贸易额达8.5亿美元，同比增长27%。

从卢旺达田间到中国餐桌，从农机轰鸣到光伏闪耀，从商品贸易到投资建厂……中卢经贸往来不仅表现为数字的跃升，更铺就了两个遥远国度之间日益坚实的共赢之路。而这正是记者在“千丘之国”触摸到的真实的经贸脉动。

新华社记者 刘佑民 鞠银河

世界银行研究报告称——

极端高温天气冲击南亚发展

本报记者 梁 桐

世界银行日前发布的《宜居未来：保护南亚城市的就业岗位和经济增长免受极端高温的影响》报告指出，南亚地区正面临日益严峻的极端高温风险，极端高温天气已经从季节性气候问题转变为制约城市就业创造、生产力提升和长期经济增长的结构性挑战。

报告指出，过去10年，南亚地区平均气温较前工业化时期高1.26摄氏度，预计到本世纪末，在中等排放情景下，假定碳排放量在本世纪中叶达到最高，随后保持稳定，该地区平均气温将较1985年至2015年基线高出2摄氏度以上。城市热岛效应将大幅放大高温影响，南亚城市的密集建筑大量储热，夜间城市核心区气温普遍比周边乡村高出3.7摄氏度至5.3摄氏度，不利于人体夜间散热恢复。此外，南亚地区多是人口大国，高人口密度进一步加剧了人们暴露于极端高温下的风险。

报告采用相对保守的30.5摄氏度湿球温度作为人体可耐受的高温临界值，测算得出，当前南亚已有超7亿人每年至少1天暴露在该危险阈值以上。预计到2070年，暴露人口将增长至11亿人，其中5.2亿人每年将有至少1个月处于危险高温环境，6300万人每年的危险高温时长将超过3个月。

相关数据表明，极端高温正对南亚地区经济增长带来持续性冲击。

在劳动就业方面，极端高温每年在南亚造成相当于3100万个全职工作岗位的工时损失，非正式户外劳动者在热浪期间的收入平均下降约40%。预计到2080年，孟加拉国首都达卡每年将有7.4%的工作时长因高温变得不安全，等同于损失165万个全职岗位。气温每升高1摄氏度，印度制造业

产出将下降约2%。此外，高温还会促使就业从高生产率的正规部门向低生产率的非正规部门转移，进一步放大整体经济损失。

在基础设施方面，高温同时冲击着电力、交通、建筑等核心城市系统。当温度超过40摄氏度时，印度电网的停电频次会上涨20%至50%；高温期间，孟加拉国曾出现超过2200兆瓦的电力缺口。高温环境下，路面沥青软化变形、铁轨胀轨、机场起降受限等运输故障频发。

在财政支出方面，如果不采取应对措施，到2050年，高温将导致南亚地区国内生产总值（GDP）下降近7%，在所有发展中国家和地区里损失将达到最高。高温会从两端挤压公共财政，一方面劳动生产率下降、消费减少导致税收收窄，另一方面高温相关的急诊医疗支出、能源补贴、基础设施修复开支将持续上涨，形成长期财政拖累。

在社会公平方面，极端高温的负担将更多向最弱势群体倾斜，老年人、婴幼儿、孕妇、低收入非正式劳动者受影响较大。同时，高温还会将弱势家庭推入借贷、变卖资产、儿童辍学等恶性循环中，显著拉大不同群体间的发展差距。

南亚地区迫切需要突破当前困局，报告提出了一系列已在区域内或全球其他城市验证可行的改革措施，致力于帮助南亚地区破解经济社会发展受极端高温威胁的问题。

一是投资高效能基础设施，聚焦加强快速保护人群、冷却城市空间、保障极端高温下的城市功能。具体措施包括建设本地化的高温早期预警与多部门应急响应系统，通过城市植树、遮阳设施建设冷却公共空间，保障高温期间的电力连续性，升级城

市通勤系统的高温适应性以保障极端高温下的出行安全。

二是完善政策、监管与治理体系，从制度层面解决高温治理跨部门协同不足的痛点。具体包括在建筑规范中强制引入被动降温设计要求，制定高效制冷的最低能效标准和强制星级标识，打通现有公共预算和灾害基金向高温韧性建设倾斜的通道。

三是加大私人资本投入，弥补公共预算投入的不足，将高温韧性转化为可投资的市场机遇。包括通过批量采购、专项信贷等方式扩大低收入家庭对平价高效制冷

设备的获取，面向工业、农业、医疗健康场景推广可持续制冷方案，推出绿色抵押贷款等金融工具，撬动资金流向高温韧性的绿色建筑开发。

报告强调，尽管极端高温已经成为东南亚地区就业创造、经济增长、民生保障的重要结构性挑战，但该地区仍有充足的条件来应对这一风险，接下来10年的城市规划、建筑建设、制度搭建，将对南亚地区发展至关重要，不仅能避免经济损失，还可以创造大量制冷产业、绿色建筑、城市更新的新增就业，实现应对高温和促进发展的双赢。



图为斯里兰卡科伦坡的城市风景。

新华社记者 陈冬书摄

