

中资企业 在墨西哥发展报告 (2022-2023)



境外中资企业商（协）会联席会议
墨西哥中资企业协会

中资企业在墨西哥发展报告 (2022-2023)

境外中资企业商（协）会联席会议
墨西哥中资企业协会

前言

2022 年全球通胀维持高位、各国货币政策延续收紧态势，叠加地缘政治冲突、疫情蔓延和能源食品危机等诸多因素扰动，世界经济活动普遍放缓，金融市场大幅震荡，潜在风险上升。

在全球通胀持续攀升的背景下，拉美和加勒比地区全年吸引外国直接投资超过 2245 亿美元（同比增长 55%）创历史新高！其中吸引外国直接投资最多的三个国家为：巴西 41%，墨西哥 17%，智利 9%¹。

据墨西哥经济部数据，2022 年墨西哥接收外国直接投资总额为 353 亿美元，比 2021 年增长 12%，来自中国的直接投资约 3 亿美元，1999 年 1 月至 2022 年 12 月中国对墨西哥直接投资存量超 21.6 亿美元。

中墨两国在全球产业分工体系中扮演的重要角色，相互合作密切。回顾最近 20 年中墨经贸发展：2003 年中国成为墨西哥第二大贸易伙伴，2010 年中墨双边贸易已超过欧盟国家，2000 年至 2019 年中墨双边贸易每年以两位数快速增长，2020 年至 2022 年中国对墨西哥平均每笔直接投资创造 2507 个当地就业岗位²。墨方统计，2022 年双边贸易跨越式发展，贸易额近 1300 亿美元，同比增长 18%。

墨西哥地理位置优越、国家资源丰富、经济政策开放、法律框架完善、市场规模广阔、产业完整且多样、劳动力资源充足，吸引越来越多的国外投资。

中国企业需要充分了解境外政策法规、深入研究当地市场特色、理性评估投资风险、不断调整和优化投资策略、实现企业持续稳健的发展。这正是《中资企业在墨西哥发展报告（2022—2023）》编写的初衷：为中资出海，安全引航。

《中资企业在墨西哥发展报告（2022—2023）》

编制办公室

2023 年 7 月

¹ 拉加经委会（CEPAL）2023 年 7 月

² 恩里克·杜塞尔·彼得斯《墨西哥与中国：短期、中期和长期贸易中的条件与挑战》

献词

2022年，中墨建交50周年！这50年来，中墨双边关系不断发展，特别是自2013年两国建立全面战略伙伴关系以来，两国关系发展进入快车道。双方始终坚持互利共赢，充分发挥双方经济结构互补优势，不断拓展经贸合作领域，共同推动双边贸易增长。

2023年，将开启中墨关系迈入第二个50年！2023年，也是两国建立全面战略伙伴关系十周年之际，在深化传统领域合作的同时，双方可进一步强化各领域合作，实现全方位、多层次、多领域的发展，如拓展金融、5G、电动汽车、航天航空、生物医药等数字经济、绿色发展新产业的合作，增加中墨两国供应链粘合度，携手架起跨越太平洋的友好合作之桥。

据墨西哥经济部统计，自1999年至2022年中国在墨西哥的直接投资存量超过19.2亿美金，占墨西哥接收外国直接投资总量的0.3%。2022年墨西哥国内生产总值超过1.3万亿美元，年增长率为3.1%，其中，第二产业的增幅最大，比上年增加3.3%，包括在第二产业内的墨西哥工业体系比较完整且具多样化，不仅拥有食品、制药、纺织、制革、服装、造纸等轻工业，而且有汽车、钢铁、化工、机器制造等重工业，能源工业比较发达，石油工业和采矿业也具有悠久历史。制造业是墨西哥经济产业支柱之一，产值占GDP的18%以上，同时，制造业占总出口的87%。近年来，随着全球绿色经济，特别是全球汽车产业朝着更环保的可持续发展的方向发展，促使新能源汽车产业企业的快速崛起。墨西哥在全球绿色经济和新能源汽车产业发展的背景下，正在成为一个备受关注的投资热点。

《中资企业在墨西哥发展报告（2022—2023）》由境外中资企业商（协）会联席会议组织，墨西哥中资企业协会负责编写，力求展示驻墨中资企业发展情况，分析墨西哥当地营商环境，反馈驻墨企业需求。中国驻墨西哥大使馆经济商务处将继续推动中墨经贸合作，促进双方贸易和投资对接，提供信息共享，积极

展开政府间合作对话，协助解决合作中遇到的问题，推动政策支持等，实现双方互惠共赢、共同发展的目标。

中国驻墨西哥大使馆公使衔经商参赞 邹传明

2023年7月

目 录

| | |
|----------------------------|-----------|
| 第一章 墨西哥概况 | 1 |
| 1.1 地理环境..... | 1 |
| 1.2 政治制度..... | 1 |
| 1.3 社会文化..... | 3 |
| 1.4 宏观经济..... | 4 |
| 1.5 财政状况..... | 20 |
| 1.6 资源禀赋..... | 22 |
| 1.7 产业结构..... | 24 |
| 1.8 对外经贸合作协定..... | 41 |
| 1.9 中墨双边经贸合作..... | 42 |
| 第二章 墨西哥营商环境 | 47 |
| 2.1 法律体系..... | 48 |
| 2.2 劳动力市场..... | 49 |
| 2.3 税收体系..... | 51 |
| 2.4 金融环境..... | 52 |
| 第三章 中资企业情况 | 55 |
| 3.1 整体情况..... | 55 |
| 3.2 重点行业..... | 55 |
| 3.3 标志性项目..... | 58 |
| 3.4 其他领域..... | 58 |
| 3.5 营商环境评价..... | 61 |
| 3.6 中资企业诉求..... | 72 |
| 3.7 经贸合作趋势..... | 74 |
| 第四章 投资风险及应对措施 | 75 |
| 4.1 主要风险..... | 75 |
| 4.2 应对措施..... | 78 |
| 附录 1: 美墨加备忘录 | 83 |

| | |
|---|-----|
| 附录 2: 美国《通胀削减法案》对中资电动汽车产业链海外布局的影响 | 85 |
| 附录 3: 《矿业法》及墨西哥矿业 | 89 |
| 附录 4: 关联方问题 | 98 |
| 附录 5: 墨中企协工作简介 | 100 |
| 附录 6: 墨中企协会员名册 | 101 |
| 参考文献 | 104 |

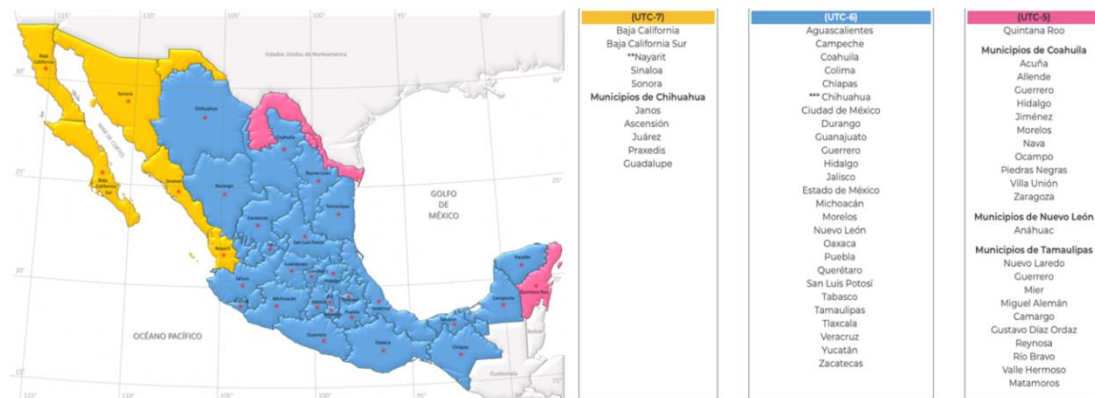
第一章 墨西哥概况

1.1 地理环境

墨西哥合众国（United Mexican States，西班牙语：Estados Unidos Mexicanos），位于北美洲南部，北邻美国，南接危地马拉和伯利兹，东临墨西哥湾和加勒比海，西南濒临太平洋，国土面积为 1,964,375 平方公里，位居世界第 14 位。其中，陆地面积 1,959,248 平方公里，岛屿面积 5,127 平方公里。海岸线总长 11,122 公里，其中太平洋海岸 7,828 公里，墨西哥湾、加勒比海岸 3,294 公里，东、西、南三面为马德雷山脉所环绕，中央为墨西哥高原，东南为地势平坦的尤卡坦半岛，沿海多狭长平原。

如图 1-1 所示，首都墨西哥城属于西 5 时区，冬令时当地时间比北京时间晚 14 个小时，夏时制时比北京时间晚 13 个小时。墨西哥政府于 2022 年 10 月 26 日宣布，自 2022 年 10 月 30 日起终止沿用 26 年的夏令时制度，但美墨边境地区的 33 个城市将继续沿用夏令时。

图 1-1 墨西哥时区



来源：国家计量中心 (CENAM)

1.2 政治制度

1.2.1 政体

墨西哥政体大体效仿美国，宪法规定政体为代议制民主联邦共和国，实行三权分立、总统制和国会两院制。总统由普选简单多数制产生，任期六年，不

得连任。联邦议会分为参众两院，行使立法权，参议员和众议员任期分别为六年和三年，同样不得连任，但可隔届竞选。工人有权组织工会、罢工等。联邦各州制定本州宪法，但州政府权力受宪法约束现任总统为安德列斯·曼努埃尔·洛佩斯·奥夫拉多尔（西班牙语：Andrés Manuel López Obrador，名字常简称为“AMLO”），于2018年12月就任。2021年6月6日，墨西哥举行众议院中期选举，选举结果展现了墨西哥较强的政治稳定性。执政联盟共获得278个席位，席位数量较上次选举有所减少，但仍超过全部席位的一半。虽然反对党席位数量有所增加，但未能改变执政联盟在众议院的多数地位。中期选举后，国家复兴运动党继续保持参众两院第一大党地位，其主导的执政联盟也继续占据两院多数席位，仍能较为有效地掌控墨西哥政局。

1.2.2 政党

墨西哥主要政党包括国家复兴运动党 Movimiento Regeneración Nacional (Morena)、民主革命党 Revolución Democrática (PRD)、国家行动党 Partidos Acción Nacional (PAN)、革命制度党 Revolucionario Institucional (PRI) 等，此外，还有劳动党（Partido del Trabajo）、绿色生态党（Partido Verde Ecologista）、公民运动党（Partido Movimiento Ciudadano）等，见表 1-1。

表 1-1 墨西哥主要党派简介

| 名称 | 国家复兴运动党 (MORENA) | 革命制度党 (PRI) | 国家行动党 (PAN) | 民主革命党 (PRD) |
|------|---|---|--|---|
| 成立时间 | 2014年7月 | 1929年3月 | 1939年9月 | 1987年7月 |
| 简介 | 执政党 2018年7月该党候选人赢得总统选举并于12月就任。 | 社会党国际成员，1929-2000年连续执政71年，时隔12年后于2012年重新执政。 | 基督教民主国际成员，2000-2012年执政。 | 社会党国际成员，前身是全国民主阵线，1989年墨西哥社会党（原墨西哥共产党）加入后改为现名。 |
| 标志 |  |  |  |  |

1.3 社会文化

1.3.1 民族

根据世界银行统计数据，2021 年墨西哥总人口 1.3 亿，印欧混血人和印第安人占墨西哥总人口的 90% 以上。全国共有 62 个印第安族、360 种印第安语言。

1.3.2 语言

墨西哥官方语言为西班牙语，第一外语为英语。

1.3.3 宗教和习俗

墨西哥 88% 的居民信奉天主教；5.2% 信奉基督教新教。墨西哥国花为仙人掌，国鸟是雄鹰，国石为黑曜石。

1.3.4 科教和医疗

墨西哥有较完整、系统的科研体系。科研结构主要为政府、企业和高等院校三大系统。科研人员 and 科研活动主要集中在大学，如墨西哥国立自治大学（UNAM）共有 30 个研究所，集中了全国近 50% 的科研活动。墨西哥的主要科研机构有：科学院、石油研究所、农业研究所、核能研究所和隶属国际农业咨询委员会（CGIAR）的国际玉米和小麦中心（CIMMYT）。

墨西哥是教育大国，公共教育基本为免费教育。义务教育阶段的教材全部免费。宪法规定自 2008 年开始实行从学前 3 年到初中的 12 年义务教育制。全国一切公立学校均隶属公共教育部。私立学校由国家公共部门或通过私人部门实施领导和监督。墨西哥现行教育体制分为三个层次，即基础教育、中级教育和高等教育。此外，还有成人教育、远程教育等非正规形式。高等院校主要有四类：国立大学、私立大学、科技学院和研究机构中的教育机构。公立大学包括联邦政府和州政府所属大学和自治性大学，绝大部分学生就读于国立大学。

墨西哥主要医疗保障系统由三个部分组成，分别为：

（1）卫生部（SSA）医疗系统：由墨西哥卫生部投资建设并维持的医院系统。病人需出示自己的收入情况证明，医院根据病人的不同情况收取相应的费用。

（2）社会保障系统：墨西哥社会保障局（IMSS）由若干经营医院的类似保险公司的机构组成，涵盖了约 60% 的墨西哥人口，占医疗服务约 80%。墨西哥私营企业工作人员及其家属均加入这一系统，并向该系统缴纳保险金。截止

2022 年底 IMSS 参保人数达 6600 万。另外，国家工人安全和社会服务研究所 (ISSSTE) 2022 年为大约 1373 万墨西哥政府工作人员（包括退休人员）及其家属提供服务，其中约 926 万为员工家属（包括退休家属人员）。³

(3) 私营医疗系统：医院为数不多，条件差异较大，有提供高级昂贵医疗服务的医院，也有条件简陋的小型私人诊所。

墨西哥公共医疗机构社会医保 IMSS，每个地区都有其涉及的医院，有社保者可以指定就近医院就医。雇主有义务帮雇员承担社会医保费用，不需员工自费，有社保者及其家属到社保医院就医医疗费用全免。但一般经济条件较好的人会选择私家医院。也可以购买私人医疗保险，有需要时承担私家医院的全部或部分费用。

1.3.5 节日

墨西哥法定节日有：元旦（1月1日）、宪法日（2月5日）、胡雷斯总统诞辰日（3月21日）、劳动节（5月1日）、独立日（9月16日）、革命日（11月20日）、圣诞节（12月25日）。此外，三王节（1月6日）、圣周（三、四月份）、儿童节（4月30日）、普埃布拉战役大捷日（5月5日）、母亲节（5月10日）、亡灵节（11月1-2日）、瓜达卢佩圣母节（12月12日）等。

1.4 宏观经济

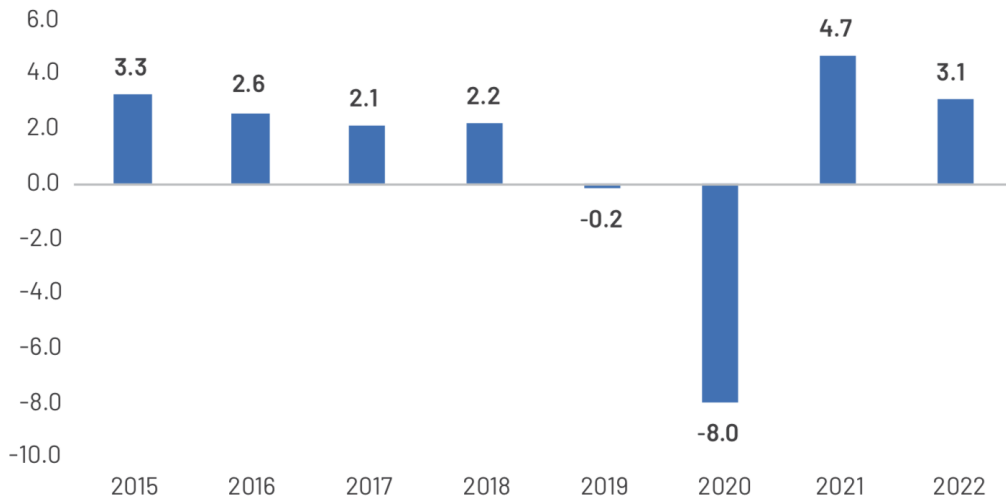
墨西哥是拉美经济大国，《美墨加协定》成员，世界最开放的经济体之一。据墨西哥国家统计和地理研究所 (INEGI) 公布：2022 年墨西哥国内生产总值超过 1.3 万亿美元，年增长率为 3.1%（虽低于上一年的 4.7%，但高于 2015 年-2019 年期间 2% 的平均水平）。其中，第二产业的增幅最大，比上年增加 3.3%，第一产业及第三产业年均增长 2.8%。⁴

³ IMSS 官网 <http://www.imss.gob.mx/prensa/archivo/202212/659>

⁴ INEGI 官网 2023 年 2 月的统计

https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2023/pib_pconst/pib_pconst2023_02.pdf

图 1-2 2015 年-2022 年墨西哥国民生产总值涨幅百分比



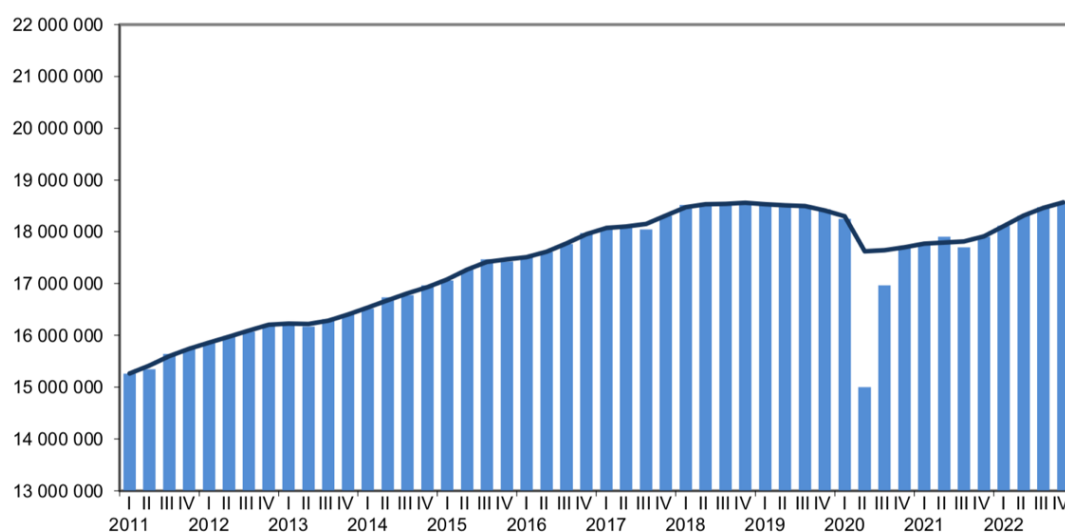
来源：墨西哥国家统计和地理研究所（INEGI）

表 1-2 墨西哥 GDP 增长率（年实际百分比）

| 项目 | 2021年 | 2022年 |
|--------------------------|-------|-------|
| 国内生产总值总额（按市场价格计算） | 4.7 | 3.1 |
| 第一产业活动 | 2.5 | 2.8 |
| 11 农林牧渔类 | 2.5 | 2.8 |
| 第二产业活动 | 5.4 | 3.3 |
| 21 采矿业 | 0.1 | 0.2 |
| 石油类 | -0.4 | -1.2 |
| 非石油类 | 1.4 | 3.3 |
| 22 电力（发电及输配电）、水及燃气生产和供应业 | -17.6 | 3.6 |
| 22 建筑业 | 8.0 | 0.4 |
| 31-33 加工制造业 | 8.5 | 5.2 |
| 第三产业活动 | 4.3 | 2.8 |
| 43 批发 | 9.6 | 6.9 |
| 46 零售 | 10.5 | 4.1 |
| 48-49 交通运输、邮政业、仓储业 | 14.9 | 11.4 |
| 51 大众传媒信息 | 5.7 | 12.6 |
| 52 金融保险服务 | -0.4 | 2.4 |
| 53 房地产业、租赁服务业 | 2.2 | 2 |
| 54 科学研究和技术服务业 | 6.0 | 5.8 |
| 55 公司 | 10.9 | 10.4 |
| 56 商务服务业、固体废物服务产业、环境修复服务 | -28.5 | -61.4 |
| 61 教育 | 0.3 | 2.3 |
| 62 健康和社会援助服务 | 5.4 | 2.6 |
| 71 文体及其他康乐服务 | 29.1 | 50.8 |
| 72 临时住宿及餐饮服务 | 35.7 | 26.3 |
| 81 其他非政府服务 | 4.7 | 2.7 |
| 93 政府、司法行政及其他国内外组织服务 | -1.7 | 0.4 |

来源：墨西哥国家统计和地理研究所（INEGI）

图 1-3 墨西哥 GDP（按 2013 年墨西哥比索价格计算，货币单位：百万）

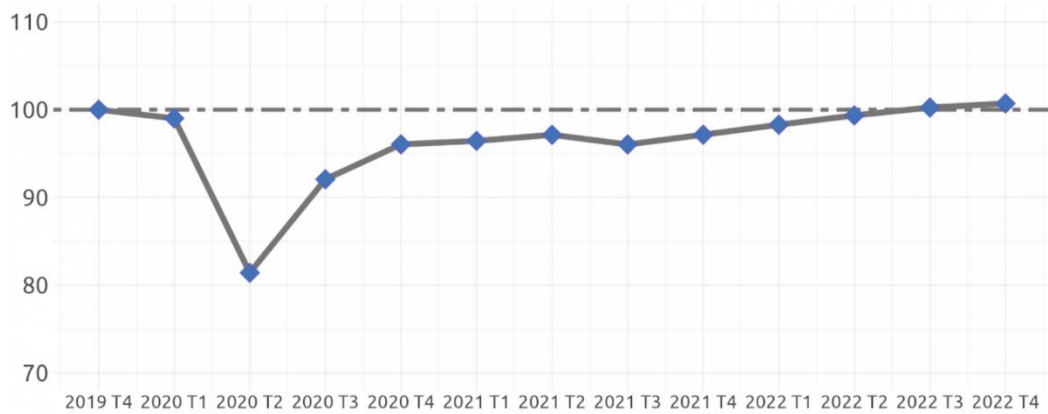


来源：墨西哥国家统计和地理研究所（INEGI）

根据 Mexicocomovamos 分析⁵：墨西哥经济活动在 2018 年第三季度达到峰值后，开始走下坡路：2018 年底至 2020 年初季度增长率低于 0.2% 或为负值。自 2020 年第二季度疫情最严重时期的收缩以来，墨西哥国内生产总值（GDP）季度经济活动的演变呈现季度增长和停滞的状态。经过连续四个季度的复苏，墨西哥 GDP 在 2021 年第三季度出现下降（-）1.1%。随后，在 2021 年第四季度、2022 年第一季度、2022 年第二季度和 2022 年第三季度，分别出现了 1%、1.2%、1.1% 和 0.9% 的增长。GDP 在 2022 年第三季度恢复到 2019 年第四季度（大流行之前）的水平，即：在 2020 年第二季度大幅收缩之后，花了九个季度才得以恢复（见图 1-4）。

⁵ 《2022 年墨西哥经济增长 3.1%，超出及时预期，创历史新高》
<https://mexicocomovamos.mx/publicaciones/2023/02/economia-mexicana-crecio-3-1-en-2022-supera-estimacion-oportuna/>

图 1-4 墨西哥 2019 年-2022 年 GDP 增幅情况

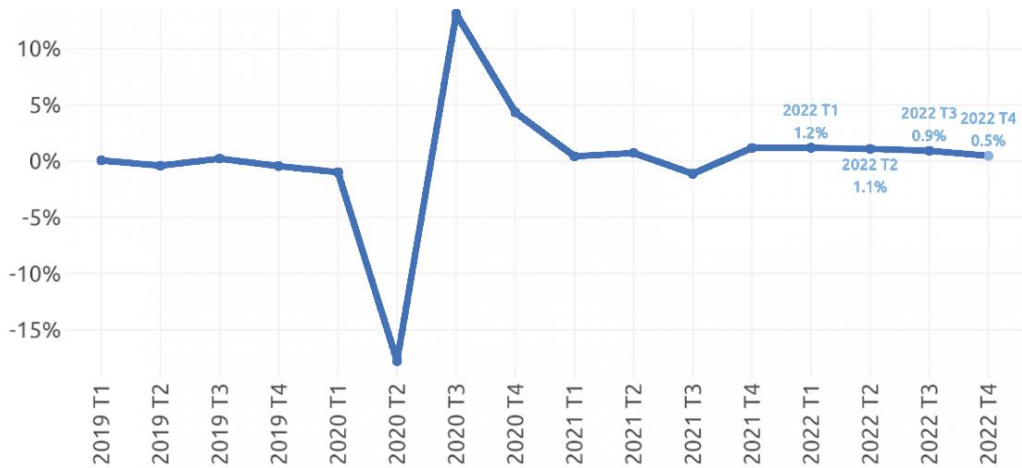


来源：墨西哥国家统计和地理研究所（INEGI）

2022 年第四季度的增长率为 0.5%（见图 1-5），GDP 产值创历史新高（见图 1-6）。2022 年的增长得益于投资大幅增长（6%）、出口增长（16.9%）和消费增长（6%）。

经济主要物价方面，通胀重回高位，收于 7.8%，2021 年至 2022 年年均利率从 4.6% 升至 7.9%，比索兑美元汇率平均为 20.12。

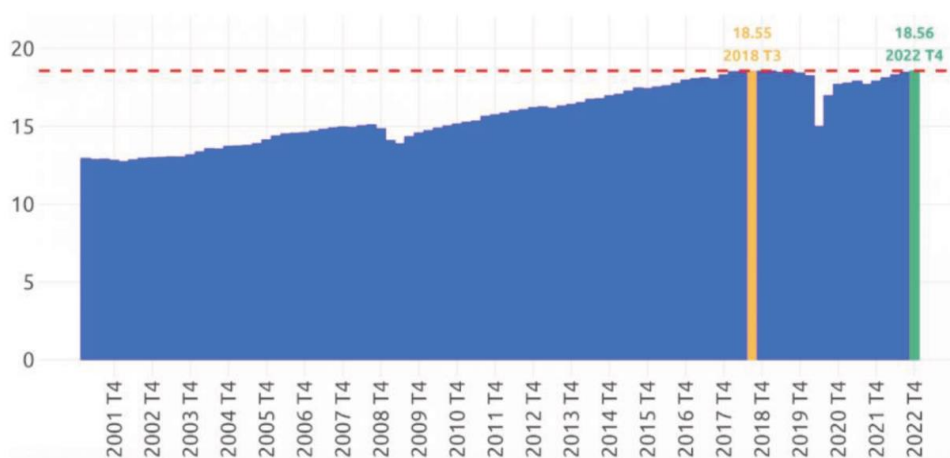
图 1-5 墨西哥 2019 年-2022 年 GDP 增幅情况



来源：INEGI

图 1-6 墨西哥 2022 年第四季度 GDP 创历史新高

(按 2013 年墨西哥比索价格计算，货币单位：兆)



来源：INEGI

从地区来看，根据州经济活动指数，大多数州其经济都出现了增长，其中金塔纳罗奥州、塔巴斯科州、伊达尔戈州和南下加利福尼亚州的经济增长尤为突出；相比之下，阿瓜斯卡连特斯州、坎佩切州、杜兰戈州和尤卡坦州则出现下降。根据联邦政府经济政策一般标准，预计 2023 年增长 3.0%；预计出口将出现积极表现，特别是运输设备、电子设备、非石油开采、加工食品和电子商务。价值链的转移和美国经济的良好表现将刺激外国投资、旅游业和境外汇款。

图 1-7 2022 年各州经济增长百分比



来源：墨西哥经济部

然而，墨西哥经济具有极为典型的两面性。简单来说，墨西哥经济发展中存在现代化与贫困并存的两极分化现象——虽然国内生产总值超过万亿美元，但是全国有半数人口生活在贫困线以下。《2022 年世界不平等报告》显示，墨西哥约 50% 人群人均年收入为 42700 比索（占全部财产的比重 9%），40% 中产人群人均年收入 19.4 万比索，10% 富有人群人均年收入超 130 万比索（占全部财产的比重为 57%）⁶，其中 1% 超级富有人群，掌控全国 80% 的财富。⁷

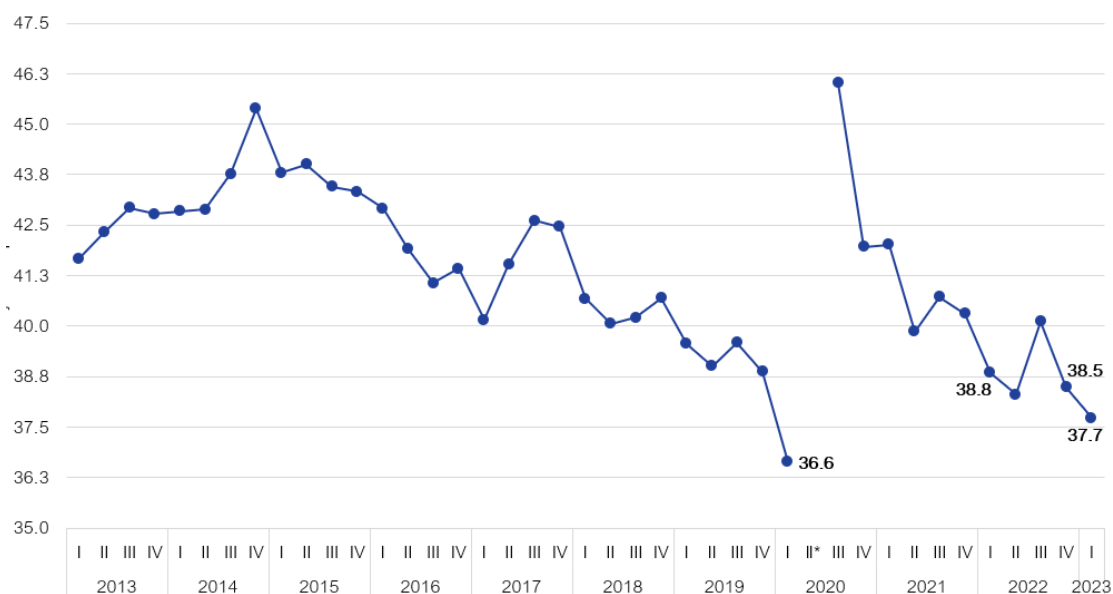
⁶ INEGI 官网

https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2023/pib_pconst/pib_pconst2023_02.pdf

⁷ 《经济学家报》<https://www.economista.com.mx/capitalhumano/Las-desigualdades-El-gran-freno-de-Mexico-20220619-0008.html>

国家社会发展政策评估委员会（CONEVAL）公布⁸：2022 年第一季度至 2023 年第一季度，与工资收入相关的墨西哥贫困人口（收入贫困）同比下降 1.1%，由 38.89%下降至 37.7%。

图 1-8 墨西哥劳动收入未达到食品菜篮子成本的人口比例
(2013 年第一季度至 2023 年第一季度)



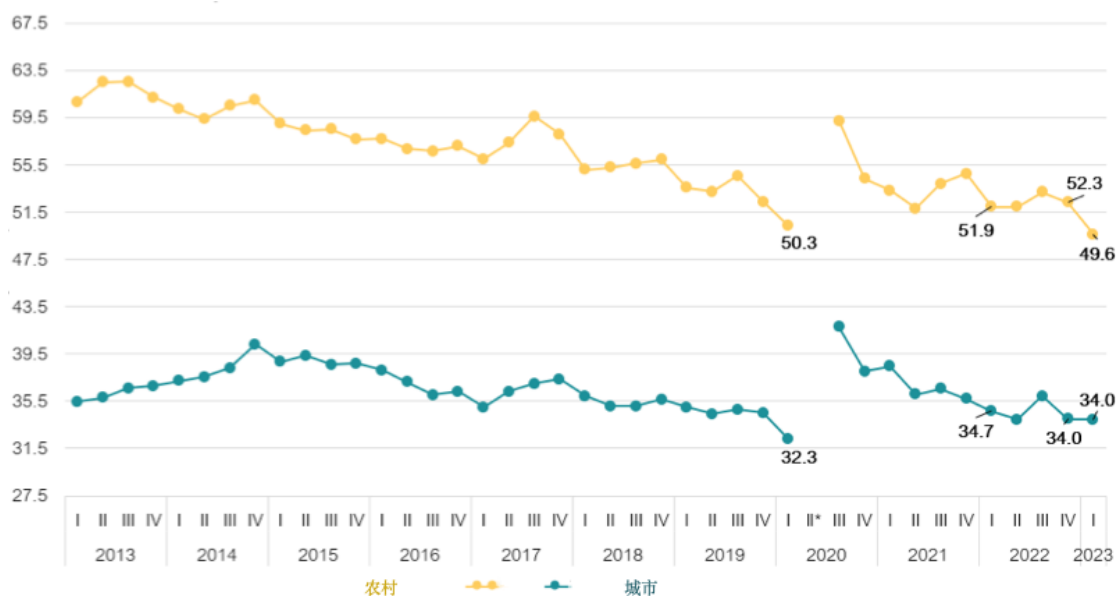
来源：国家社会发展政策评估委员会（CONEVAL）

全国 32 个州中的 19 个州呈现收入贫困率下降，伊达尔戈州下降了 11.6 %，墨西哥城下降了 6.2 %，莫雷洛斯州下降了 4%。相比之下，坎佩切州和米却肯州的收入贫困率增幅较大，分别为 3.8 %；纳亚里特州为 3.6%，恰帕斯州为 1.9%。

2022 年全国收入贫困率继续高于 2020 年第一季度疫情暴发前的水平，城乡均出现类似情况。2023 年第一季度在农村地区收入贫困率（49.6%）与疫情前（50.3%）相比有所下降，值得注意的是这是自 2013 年第一季度以来，农村地区收入贫困率首次低于 50%。

⁸ 国家社会发展政策评估委员会 CONEVAL 官网 https://www.coneval.org.mx/Medicion/Paginas/ITLP-IS_resultados_a_nivel_nacional.aspx

图 1-9 墨劳动收入未达到食品菜篮子成本的人口比例（农村地区和城市地区）
（2013 年第一季度至 2023 年第一季度）



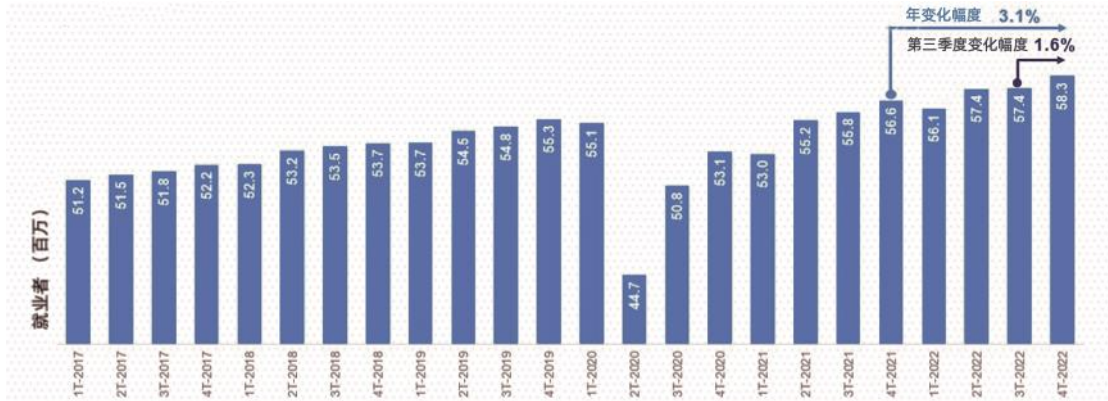
来源：国家社会发展政策评估委员会（CONEVAL）

1.4.1 失业率

根据墨西哥国家职业和就业调查（ENOE）2022 年第四季度数据，墨西哥竞争力研究所（IMCO）分析⁹，2022 年第四季度新创 170 万个就业岗位，比上一年同期增长 3.1%，是自 2015 年以来最高记录（2021 年四季度的增长不在统计对比之列）。2022 年第四季度登记就业总人口 5830 万人，较 2022 年第三季度新增就业岗位 90.8 万人，季增 1.6%。新就业者 90%为女性（女性就业水平环比增长 3.7%，而男性新就业者环比增长 0.2%）。

⁹ IMCO <https://imco.org.mx/2022-cerro-con-la-mayor-generacion-de-empleos-en-los-ultimos-7-anos-el-desafio-persiste-en-la-calidad/>

图 1-10 2017 年 1 月-2022 年 12 月墨就业人数（百万）



来源：墨西哥竞争力研究所（IMCO）

按地区分析，2021 年底至 2022 年期间就业人口年增长率最高是塔巴斯科州（9.5%）、金塔纳罗奥州（8%）、克雷塔罗州（7.1%）、格雷罗州（6.9%）和锡那罗亚州（6.2%），五个州提供了墨西哥全国 20%的就业岗位。作为全国劳动力最多的墨西哥城提供了 10%的就业岗位。

图 1-11 2022 年全国就业岗位



来源：墨西哥竞争力研究所（IMCO）

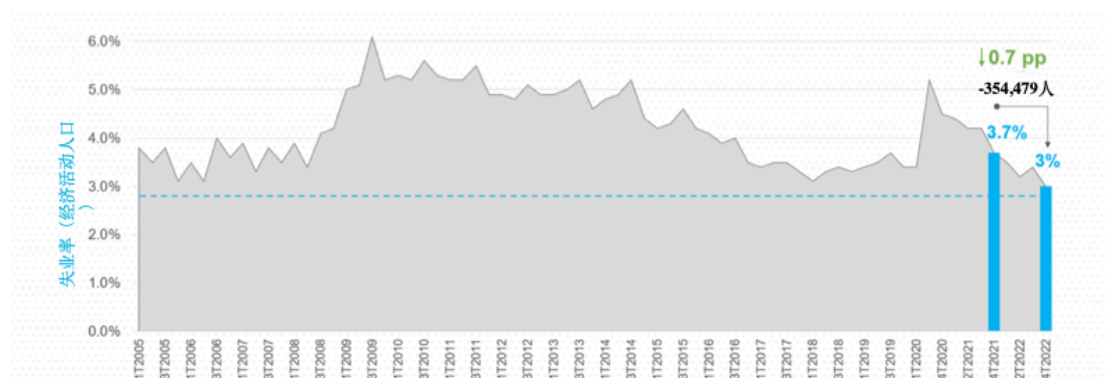
全国 28 个州就业人数均有增加，就业岗位减少的包括：降幅最大的科利马州，就业人口 2022 年减少了 3.4%，其次是萨卡特卡斯州、杜兰戈州和塔毛利帕斯州（年降幅在 0.5% 至 3% 之间），三个州总失业人数合计 4.9 万。

由于 2022 年创造超过 100 万个就业岗位，劳动力市场的就业率有所上升。这意味着正在处于从事某项工作（就业人员）、正在寻找工作或随时准备工作

（失业人员）的人员（即经济活动人口）中有更大比例的人就业。2022 年底，这一比例升至 97%，较 2021 年同期提升 0.7 个百分点。

就业人口的增加，同时失业人数（不工作但正在积极寻找工作的人）减少了 35.4 万。2022 年第四季度，失业人口占经济活动人口的比例为 3%，比 2021 年同期观察值低 0.7 %。2022 年第四季度的失业率是墨西哥国家职业和就业调查（ENOE）自 2005 年发布以来的最低水平。毫无疑问，失业人数的减少释放着墨西哥劳动力市场积极信号，但必须注意到墨西哥的低失业率并不一定意味着“充分就业”。

图 1-12 2022 年第四季度失业率创十七年来新低



来源：墨西哥竞争力研究所（IMCO）

以上数据中失业率并没有涵盖墨西哥所有需要工作的人，如：某些处于工作年龄的已经放弃找工作的人，当其发现有吸引力的工作机会时，就会接受开始工作；再如：由于需要照顾儿童或老人，虽想要找工作但没有条件无法工作的妇女，她们被算作非经济活动人口的一部分，因此在计算失业率时也不计算在内，她们构成了墨西哥失业率的“隐藏”部分。

从这个意义上讲，全国可工作的人数不仅包括 180 万失业人员，还包括 540 万有工作潜力但不积极找工作的人。总而言之，截至 2022 年底，墨西哥劳动力人口为 720 万人，这意味着墨西哥劳动力潜在增长率可达 11%。

最后，失业率也不包括虽有工作但需要或希望工作更长时间的人。截至 2022 年底，此“就业不足”人口约 440 万。

除了就业岗位大幅增加之外，墨西哥 2022 年在就业质量方面也取得了不错的成绩。170 万新增就业岗位中，70%为正规就业岗位约 120 万，2022 年第四季度非正规就业岗位总比达 55.1%，同比下降 0.7%。

尽管 2022 年创造的正规就业岗位多于非正规就业岗位，但应注意到墨西哥劳动市场存在一半以上的就业人口为非正规就业人口。包括“非正规公司的非正规就业”即由未经合法注册、通常靠家庭资源经营的小公司提供：2022 年全年，相关就业增长了 0.5%，相当于新增近 8.1 万人；除此之外，正规企业中无法享受劳动福利（社会保障、退休储蓄、利润分享等）的工人人数增加了 3.1%，比 2021 年第四季度增加了 46.7 万人。从性别角度分析，2022 年创造的非正规就业岗位全部由女性组成，且主要为无法享受就业福利的岗位。

1.4.2 通货膨胀

根据墨西哥国家统计和地理研究所（INEGI）公布¹⁰，墨西哥 2022 年 12 月全国居民消费价格指数 CPI 环比涨幅 0.38%，年通胀率 7.82%（2021 年 12 月 CPI 环比涨幅 0.36%，年通胀率 7.36%），为 20 年来同比最高水平，并对“菜篮子”基本食品价格的影响最大，如塞拉诺辣椒、熟食和新鲜番茄成为当月最大增幅；商品价格同比上涨 11.09%，如食品、饮料和烟草价格上涨 14.14%；与此同时，服务业 CPI 涨幅为 5.19%。非核心通胀环比下降 0.4%，年通胀率为 6.27%。若剔除农业和能源等价格波动较大的商品和服务，基础通胀指数年增长率为 8.35%，为 1999 年来同月最高点。

图 1-13 2009 年-2022 年墨西哥通胀水平



来源：墨西哥国家统计局（INEGI）

¹⁰ 《国家报》

https://elpais-com.translate.google.com/mexico/economia/2023-01-09/mexico-cierra-el-2022-con-una-inflacion-de-782-la-mas-alta-en-dos-decadas.html?_x_tr_sl=auto&_x_tr_tl=zh-CN&_x_tr_hl=zh-CN&_x_tr_pto=wapp

表 1-3 全国居民消费价格指数 CPI

| 项目 | 年增幅 | | |
|---|-------------|--------------|-------------|
| | 2020 | 2021 | 2022 |
| 全国居民消费价格指数CPI | 3.15 | 7.36 | 7.82 |
| 基础 | 3.8 | 5.94 | 8.35 |
| 商品 | 5.52 | 7.4 | 11.09 |
| 食品、饮料及烟草（1） | 6.8 | 8.11 | 14.14 |
| 非食品商品 | 4.14 | 6.61 | 7.68 |
| 服务 | 1.95 | 4.3 | 5.19 |
| 住房（2） | 2 | 2.54 | 3.17 |
| 教育（大学） | 2.11 | 2.09 | 4.49 |
| 其他服务（3） | 1.87 | 6.35 | 7.07 |
| 非基础 | 1.18 | 11.74 | 6.27 |
| 农业 | 3.96 | 15.78 | 9.52 |
| 果蔬 | 0.1 | 21.73 | 7.22 |
| 畜肉类 | 7.2 | 11.11 | 11.5 |
| 能源及政府定价项目 | -0.81 | 8.68 | 3.66 |
| 能源 | -2.53 | 11.5 | 2.91 |
| 政府定价项目 | 3.31 | 2.3 | 5.48 |
| （1）包括加工食品、饮料和烟草，不包括农产品。 （2）包括自有住房、房屋租赁、家政服务及其他家庭服务。 （3）包括午餐盒饭，旅馆、快餐店及餐馆等服务，移动电话服务、汽车维修服务、医疗咨询服务、旅游套餐服务等 | | | |

来源：墨西哥国家统计局（INEGI）

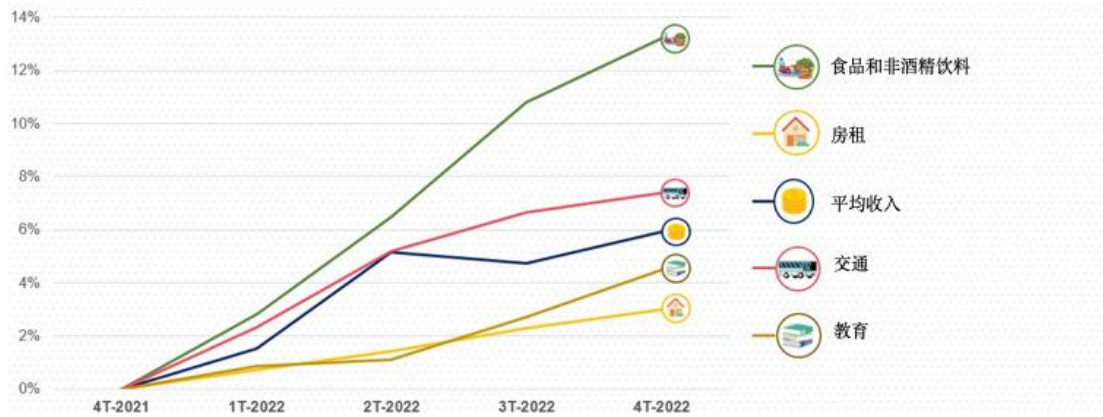
为了遏制通货膨胀并且维持物价的稳定，墨西哥央行从 2021 年下半年起开始不断加息。2022 年 9 月 29 日央行宣布，将基准利率提高至 9.25%，上调后的利率也是墨西哥央行在 2008 年采用利率目标以来的最高水平。

2022 年工人的平均收入虽有所增加，但增幅远低于通货膨胀率。因此，年内工人收入购买力仍面临压力。尤其是食品和非酒精饮料，自 2021 年底以来通胀压力较大，价格年上涨 12.7%，很大程度影响了购买力，尤其是低收入群体。同样，交通和教育等其他基本服务的价格在 2021 年第四季度至 2022 年第四季度期间分别上涨了 4.5%和 6.5%，而住房租金则上涨了 3%。在此期间，若扣除通货膨胀的影响，墨西哥工人的平均收入实质下降了 1.6%¹¹。

¹¹ IMCO

<https://imco.org.mx/2022-cerro-con-la-mayor-generacion-de-empleos-en-los-ultimos-7-anos-el-desafio-persiste-en-la-calidad/>

图 1-14 平均工资及基本生活支出增长对比



来源：墨西哥竞争力研究所（IMCO）

在通胀压力强劲的背景下，2022 年劳动力市场的动态表现引人注目。但数据显示，虽然就业岗位数量大幅增加，但劳动收入的增长不足以弥补通货膨胀，导致劳动者购买力下降。

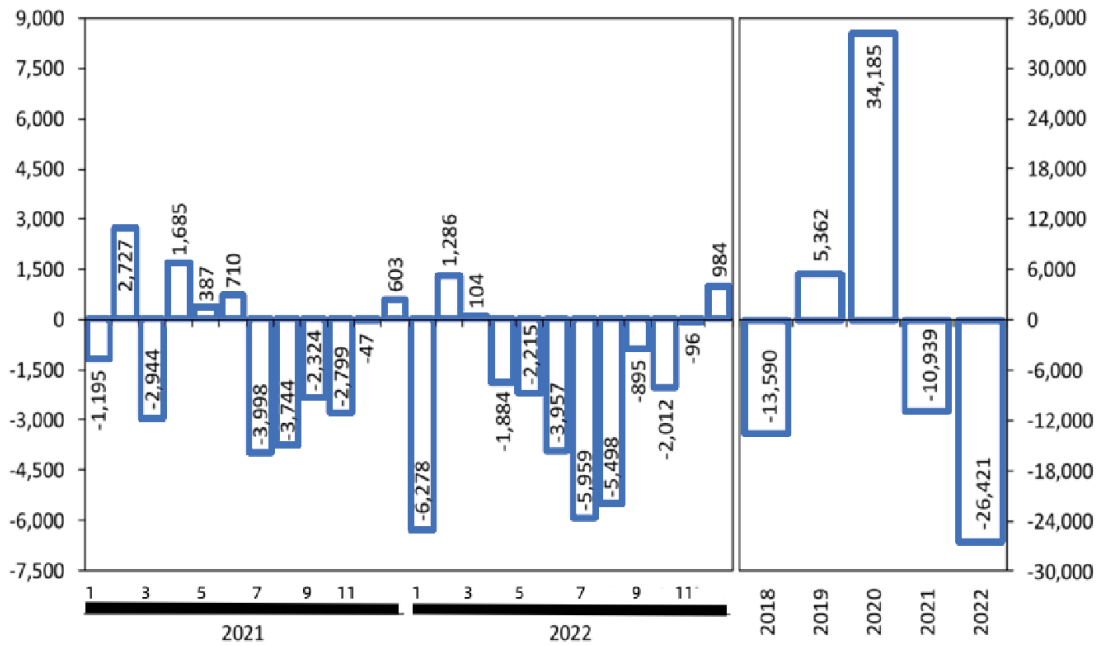
1.4.3 对外贸易

据墨西哥央行 2023 年 2 月报告¹²，2022 年墨西哥对外贸易总额首次突破万亿美元（1.1828 万亿美元），同比增长 18.3%。2022 年墨西哥对外贸易出口总额为 5781.93 亿美元（非石油出口额为 5389.81 亿美元；石油出口额为 392.12 亿美元），年出口总额同比增长 16.9%（非石油出口增长 15.8%，石油出口增长 34.2%）。墨西哥年进口总额为 6046.15 亿美元，比 2021 年增长 19.6%，其中非石油进口增长 17.4%，石油进口增长 37.6%。

¹² 墨西哥央行

<https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/informacion-revisada-de-comercio-exterior/%7B9A6ACBFD-F41D-1465-C301-3FA4AB8907BE%7D.pdf>

图 1-15 墨西哥对外贸易（单位：百万美元）



来源：墨西哥央行

2022 年墨西哥贸易逆差 264.21 亿美元，较 2021 年 109.39 亿美元的贸易逆差扩大的主要原因是非石油贸易顺差的减少（由 2021 年的 136.96 亿美元减少到 2022 年的 84.81 亿美元）以及石油贸易逆差扩大（由 2021 年的 246.35 亿美元减少到 2022 年 349.02 亿美元）。2022 年墨西哥混合原油平均出口价格为每桶 90.20 美元，高于 2021 年 24.89 美元的平均水平。2022 年原油出口量为 96.8 万桶/日，低于 2021 年日出口量（101.8 万桶/日）。

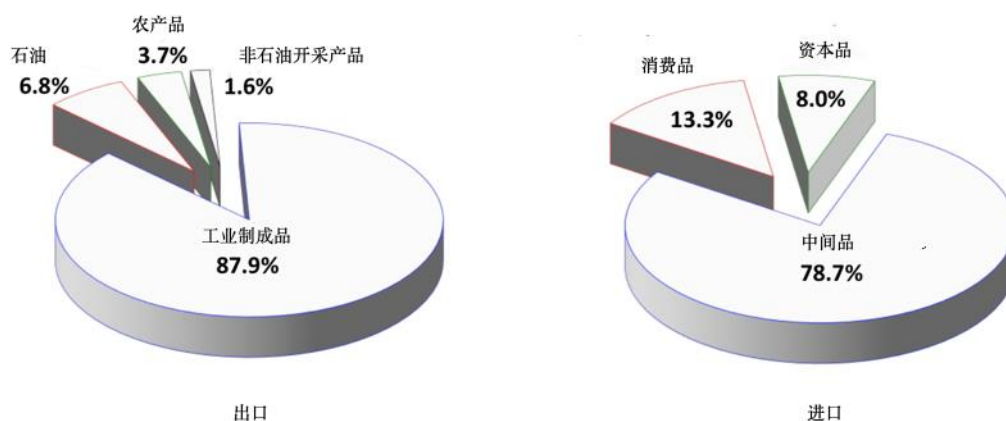
表 1-4 墨西哥 2020 年至 2022 年对外贸易石油贸易及非石油贸易（单位：百万美元）

| | 2020 | 2021 | 2022 | | | |
|----------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|
| | | | 10月 | 11月 | 12月 | 全年 |
| 出口总额 | 417,171 | 494,765 | 49,275 | 49,311 | 49,323 | 578,193 |
| 石油 | 17,655 | 29,217 | 2,892 | 2,477 | 2,844 | 39,212 |
| 非石油 | 399,515 | 465,548 | 46,383 | 46,835 | 46,479 | 538,981 |
| 进口总额 | 382,986 | 505,703 | 51,287 | 49,407 | 48,339 | 604,615 |
| 石油 | 31,408 | 53,851 | 5,310 | 4,580 | 5,085 | 74,114 |
| 非石油 | 351,578 | 451,852 | 45,977 | 44,827 | 43,254 | 530,500 |
| 贸易顺（逆）差额 | 34,185 | -10,939 | -2,012 | -96 | 984 | -26,421 |
| 石油 | -13,753 | -24,635 | -2,418 | -2,104 | -2,241 | -34,902 |
| 非石油 | 47,938 | 13,696 | 406 | 2,008 | 3,225 | 8,481 |

来源：墨西哥央行

2022 年墨西哥全年从出口结构看：工业制成品出口 87.9%；石油产品占 6.8%；农产品 3.7%以及非石油开采产品 1.6%；从进口结构看：中间品 78.7%，消费品 13.3%以及资本品 8.0%。

图 1-16 墨西哥 2022 年对外贸易结构（1 月-12 月）



来源：墨西哥央行

2022 年底墨西哥已成为美国第二大贸易伙伴，墨西哥约 50%进口来自美国，同时墨西哥最大的出口目的地仍是美国（2022 年全年出口总额为 4725.83 亿美元¹³，即占墨西哥年出口总额的 81.73%的出口流向美国市场）。

1.4.4 外国投资

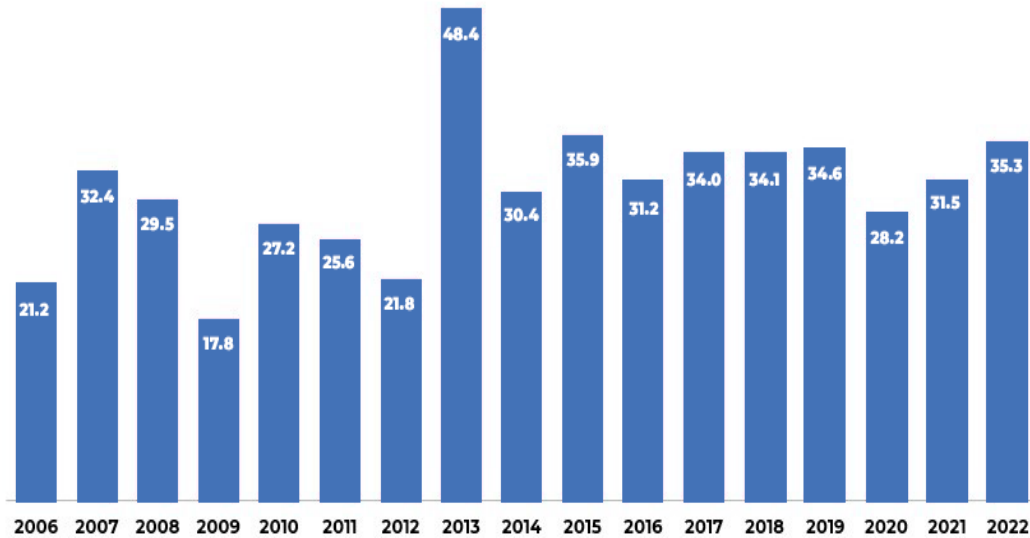
墨西哥经济部公布¹⁴，2022 年外国直接投资额为 352.92 亿美元，比 2021 年 315.44 亿美元增长了 12%。

¹³ 墨西哥央行

<https://www.banxico.org.mx/SieInternet/consultarDirectorioInternetAction.do?accion=consultarCuadroAnalitico&idCuadro=CA7§or=1&locale=es>

¹⁴ 墨经济部 <https://www.gob.mx/se/prensa/durante-2022-la-inversion-extranjera-directa-ied-fue-de-35-mil-292-mdd-lo-cual-incremento-12-por-ciento-en-comparacion-con-el-ano-2021?idiom=es>

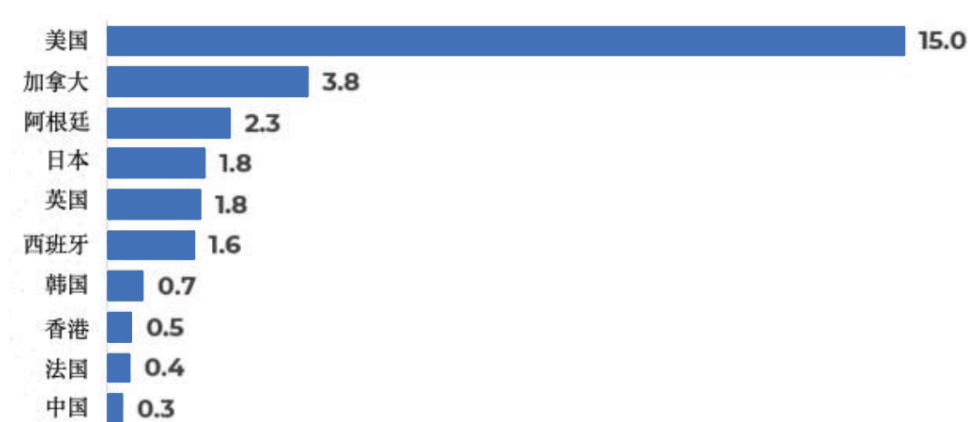
图 1-17 外国直接投资历史数据（单位：十亿美元）



来源：墨西哥经济部

2022年在墨西哥注册登记外商投资包括：3485家外商直接投资、5739份信托投资及24个外国法人投资。按资金来源分类，48%为新投资（170亿美元），45%的外商投资为再投资（160亿美元），7%为公司间投资（23亿美元）。截止2023年2月，美国是墨西哥最大外国投资来源国，约150亿美元，占外国直接投资总额的42.5%，其次为加拿大38亿美元，占10.77%，阿根廷23亿美元，占6.52%。另外，还有一笔55亿美元的通过其海外子公司进行投资，此跨国公司总部位于墨西哥境内。

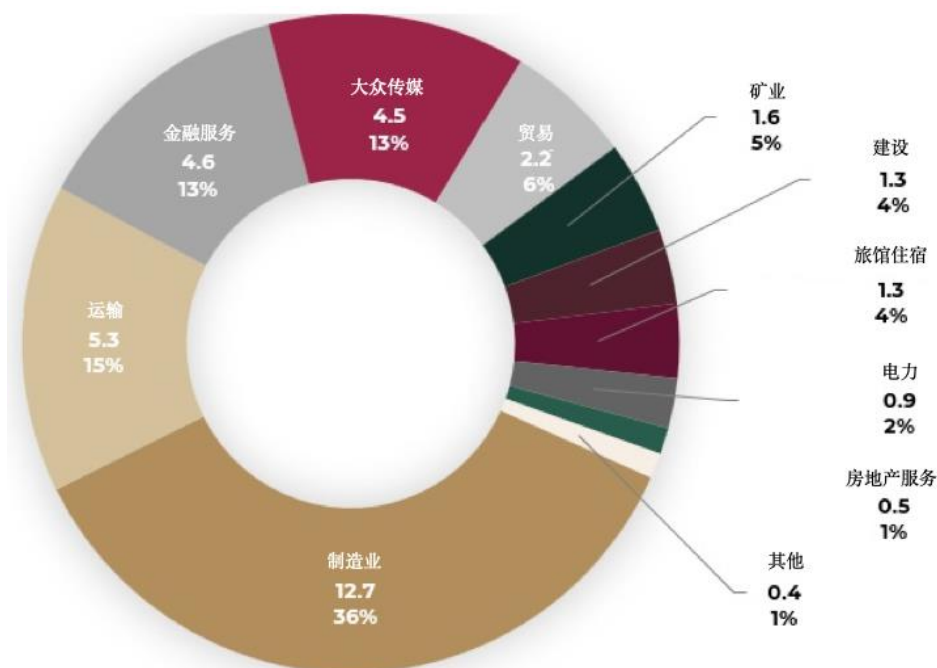
图 1-18 国外直接投资前十位的国家和地区（单位：十亿美元）



来源：墨西哥经济部

2022年吸引外资投资最多的五个地区是：墨西哥城109.23亿美元、新莱昂州43.97亿美元、哈利斯科州28.95亿美元、下加利福尼亚州18.77亿美元、奇瓦瓦州为18.76亿美元。2022年吸引外国投资最多的部门为制造业（占比36%），其中以汽车和卡车行业、电子元件制造业、汽车零部件制造、电力及配电设备制造以及钢铁基础工业最为突出。

图 1-19 2022 年外国直接投资行业（单位：十亿美元）



来源：墨西哥经济部

1.5 财政状况

1.5.1 财政收支

根据墨西哥财政与公共信贷部数据¹⁵，得益于国际燃料价格上涨及墨西哥政府推行的税收改革政策（以减少逃税和避税的空间，增加税收收入，并提高税收公平性。），2022年墨西哥公共预算收入达6.6兆比索，较上年同期增长2.5%，较预期（联邦收入法(LIF)）增长6.9%（4301.9亿比索），其主要原因是石油收益实际增加了3945亿比索，非石油非税收收益实际增加了1017.2亿比索；燃油生产服务特别税（IEPS）比预期少了近3973亿比索，故非石油税收收

¹⁵ 墨西哥财政与公共信贷部

<https://www.cuentapublica.hacienda.gob.mx/work/models/CP/2022/tomo/I/I50.06.IPP.pdf>

益部分比预期降低了 1357.6 亿比索。不包括汽油柴油消费税，其所得税(ISR)较高，相应税收收入比预期高 2615.4 亿比索。

从收益来源看，77.6%的收入来自非石油收益，22.4%来自石油收益，相应数据 2022 年预期为 82.4%和 17.6%，而 2021 年实际收入分别为 80.6%和 19.4%。从收益机构来看，联邦政府通过财政部收取的占 72.6%，国有企业利润占 27.4%包通过以下企业收取：墨西哥石油公司 PEMEX、联邦电力委员会 CFE、联邦道路和桥梁管理局 CAPUFE、机场和辅助服务组 ASA、国家彩票。

非石油收益比预期高 0.7%，主要因为非税收入增加，特别是提供公共服务许可登记费等收益部分比预期高 688.4 亿比索（占非石油非税收收入增量的 67.7%），且与 2021 年相比实际增加 19.4%。非税收部分的罚没收入低于 2021 年水平。

石油收入比预期高 36.3%，比 2021 年增长 19.7%，主要原因是国际市场石油价格的上涨、墨西哥国家石油公司商品销售活力的增强、联邦政府对生产型企业要求财产登记以及全国原油和凝析油产量的持续增长趋势。

2022 年通过实物或服务方式获得的财政收益为 3.5 亿比索。

根据墨西哥财政与公共信贷部公布的数据¹⁶，2022 年实际支出 7.57 兆比索，比上年同期增长 4.1%，实际超出预算 5000 亿比索，主要由于行政部门实际支出比预算多 3430 亿比索，如：能源部（SENER）比预算多支出 1439.41 亿比索，实际支出 1909.99 亿比索（因为墨西哥国家石油公司财务强化和石油事务研究和技术开发支出的增加）；旅游部（SECTUR）共支出 1802.12 亿比索，年增 355%，超出预算 1145.41 亿比索（因为墨西哥东南部旅游局大众客运项目、墨西哥旅游推广项目及关注旅游业整体质量项目支出部分超出预算）。

而卫生部(SSA)社会保障局总支出为 1840.76 亿比索，同比下降 1.5%，并低于预算。其原因是“无劳动社会保障人群的医疗保健和免费药品”计划的相关支出减少，社会救助服务支出的减少以及加强医疗保健支出的减少。

墨西哥财政支出的 16.58%用于教育，11.05%用于卫生，2.4%用于国防。

¹⁶ 财政部 https://www.ppef.hacienda.gob.mx/work/models/bzPX2qB5/PPEF2022/qgp8v2PM/docs/exposicion/EM_Capitulo_2.pdf

1.5.2 债务状况

根据墨西哥财政与公共信贷部数据¹⁷，截至 2022 年底墨西哥公共部门（联邦政府、国有经营性企业等）债务余额 14.09 兆比索，相当于全年 49.4% 的 GDP，较 2021 年底下降了 0.3%，这是自 2017 年来墨西哥债务的首次降低，其中外债 4.1 兆比索，年降幅达 13.2%；内债 9.9 兆比索，年增 6.3%。墨西哥人均债务 11.3 万比索，比 2021 年的 11.5 万比索减少了 1.3%。¹⁸

1.5.3 外汇储备

据墨西哥银行（Banxico）称，2022 年墨西哥国际储备余额出现五年来首次下降。截至 12 月 30 日，国际储备总额为 1991 亿美元，年度余额减少 1.63%。

1.6 资源禀赋

墨西哥是拉美经济大国和世界重要的矿业生产国。矿业是墨西哥国民经济的重要部门，服务 70 多个生产部门，成为全国 212 个城市 696 个社区的经济支柱。墨西哥主要的能源矿产资源有石油、天然气、铀和煤等；金属矿产有铁、锰、铜、铅、锌、金、银、锑、汞、钨、钼、钒等；非金属矿产有硫、石墨、硅灰石、天然碱和萤石等。根据墨西哥矿业协会 2023 年报¹⁹，2022 年墨西哥共 16 种金属和矿产位居世界产量前 10 名。

2022 年全国矿业产量同比下降 0.6%，占全国 GDP 的比重也略有下降：从 2021 年的 2.5% 下降到 2022 年的 2.46%，占工业 GDP 的比重从同年的 8.78% 下降到 8.63%。产量的下降与国内政策及建筑业（仅增长 0.4%）、钢铁（产量下降了 1.6%，消费量下降了 1.3%）等其他行业的疲软有关，同时也受全球经济形势、乌克兰冲突等地缘政治影响。与此同时，与 2021 年相比，采矿相关服务反弹了 13%。

具体而言，全国矿冶业总产约 157.51 亿美元，下半年比上年下降 5.3%。跌幅最大的是有色工业金属（下降 8.2%）；其次是贵金属（下降 6.6%）。另一方

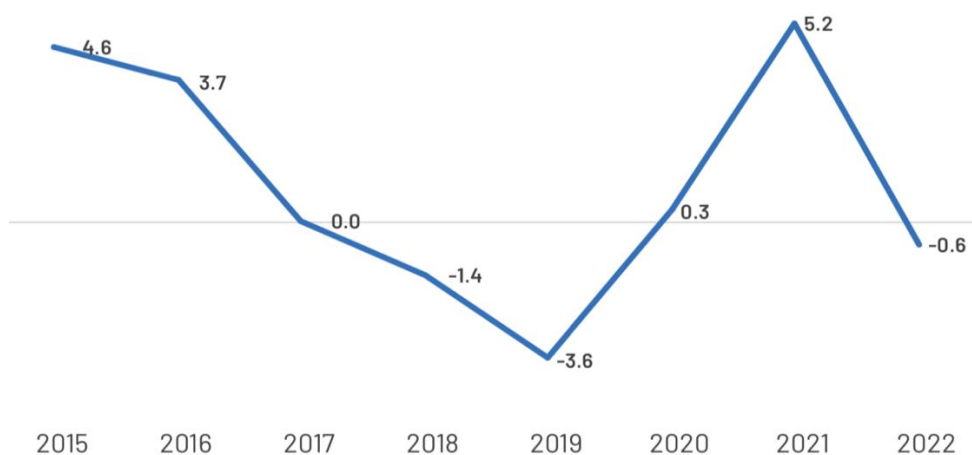
¹⁷ 财政部 https://www.finanzaspublicas.hacienda.gob.mx/work/models/Finanzas_Publicas/docs/congreso/infotrim/2022/ivt/01inf/itindp_202204.pdf

¹⁸ <https://www.eleconomista.com.mx/sectorfinanciero/En-el-2022-deuda-fue-49.4-del-PIB-supero-la-expectativa-del-gobierno-20230216-0100.html>

¹⁹ 墨西哥矿业协会 2023 年报 https://www.camimex.org.mx/application/files/5316/8936/0185/02_info_2023.pdf

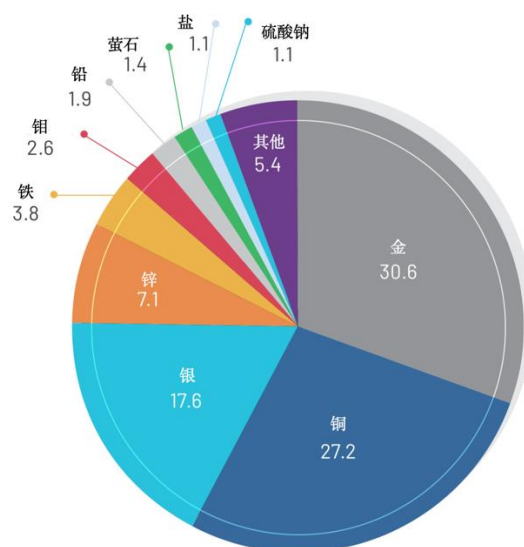
面，非金属矿产增长 21.6%，钢铁矿产增长 0.8%。2022 年，黄金仍是全国矿冶行业的主要产品，占总产值的 30.6%，其次是铜，占 27.2%，白银，占 17.6%。据国家统计局 INEGI 数据²⁰，2022 年全国黄金产量增加 0.9%，达 263 万盎司，占全球 3.3%；白银产量增长 0.2%，达 1.34 亿盎司，占全球 23%，铜产量增长 1.9%，达 40.6 万吨，占全球 1.8%；铅产量下降 0.1%（为 18.5 万吨），铁增加 4.4%（达 677 万吨）。

图 1-20：2015 年-2022 年矿业产值增幅情况（百分比）



来源：INEGI

图 1-21 2022 年主要矿冶产品产量（百分比）



来源：INEGI

²⁰ <https://miningmexico.com/aumenta-produccion-de-oro-plata-y-cobre-de-mexico-en-2022/>

油气资源是墨西哥最重要的矿产资源，是其财政收入的主要来源。墨西哥是拉美地区第二大产油国、“石油输出国组织（OPEC）+”的重要非成员国，也是美国进口石油的五大来源国之一，墨西哥的油气资源主要集中在南部墨西哥湾一带，韦拉克鲁斯州和塔巴斯科州是该国重要的油气产区。²¹

据墨西哥国家统计局统计，墨西哥原油可采储量为 252.04 亿桶，其中 78.97 亿桶为证实储量，79.38 亿桶为概算储量，92.69 亿桶为可能储量；天然气可采储量为 323.6 万亿立方英尺。从地区分布上来看，油气资源主要分布在东北部海上地区，北部地区占 40%，东北部海上地区占 30%，西南部海上地区占 17%，南部地区占 13%。墨西哥国家石油公司（PEMEX）为主要开采主体。根据墨西哥石油公司 PEMEX 最新数据，2022 年墨西哥原油及凝析油日均产量 178.5 万桶；液化气日均产量 15.9 万桶²²。而天然气日均产量为 48.04 亿立方英尺²³。

1.7 产业结构

据墨西哥经济部公布，2022 年墨西哥经济增长 3.1%，其中，第一产业增长 2.8%，第二产业增长 3.3%，第三产业增长 2.8%。在第二产业中，增长率最高的是制造业（5.2%），其次是电力和水力（3.6%）；最低的为建筑业（0.4%）以及采矿业和石油业（0.2%）。²⁴

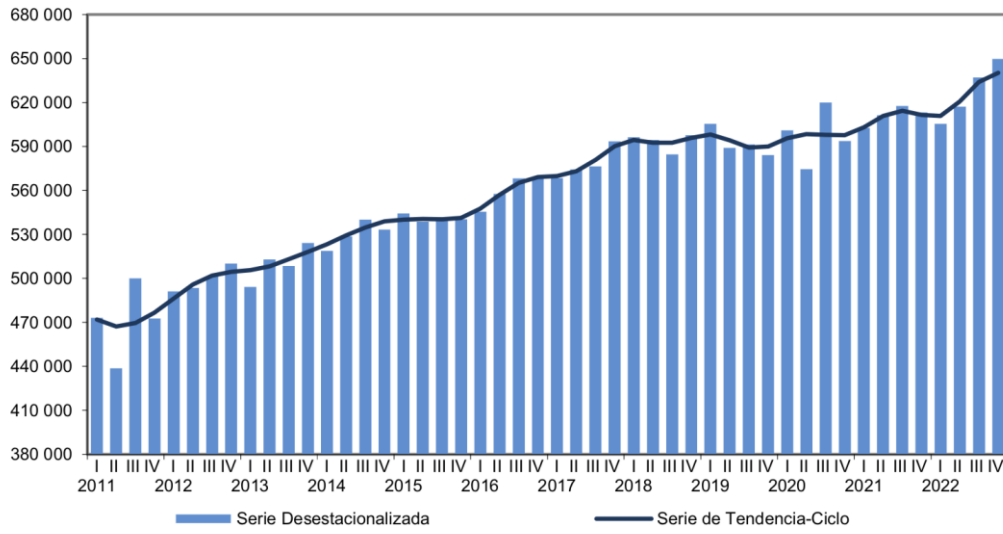
²¹ 经济部 <https://www.economia.gob.mx/datamexico/es/profile/industry/oil-and-gas-extraction-2111>

²² <https://www.eleconomista.com.mx/empresas/Pemex-asegura-que-en-enero-lleva-una-produccion-promedio-de-1.817-millones-de-barriles-por-dia-20230129-0049.html>

²³ <https://www.eleconomista.com.mx/empresas/Produccion-de-gas-natural-repunto-en-el-2022-20230125-0021.html>

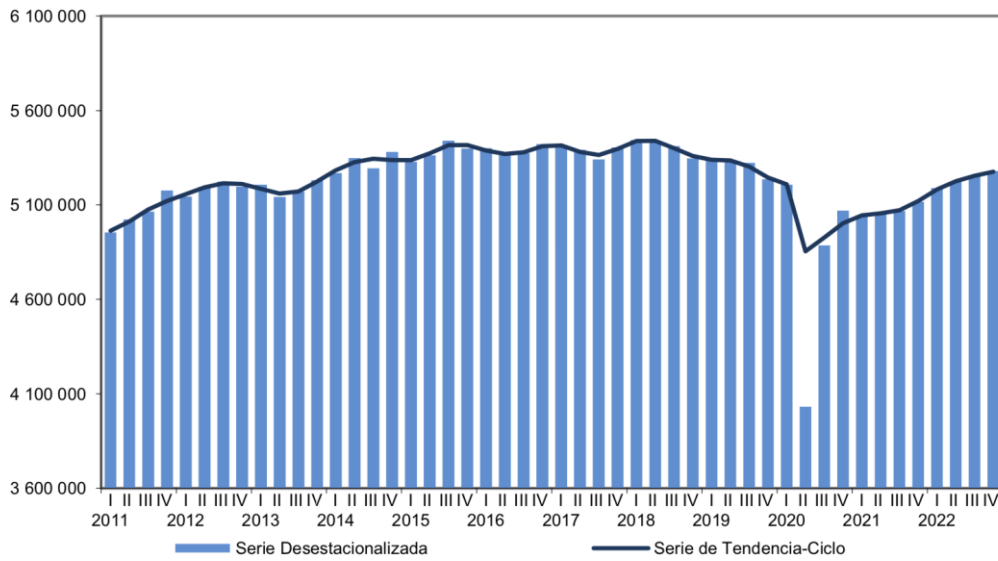
²⁴ INEGI https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2023/pib_pconst/pib_pconst2023_02.pdf

图 1-22 墨西哥第一产业 GDP（按 2013 年墨西哥比索价格计算，货币单位：百万）



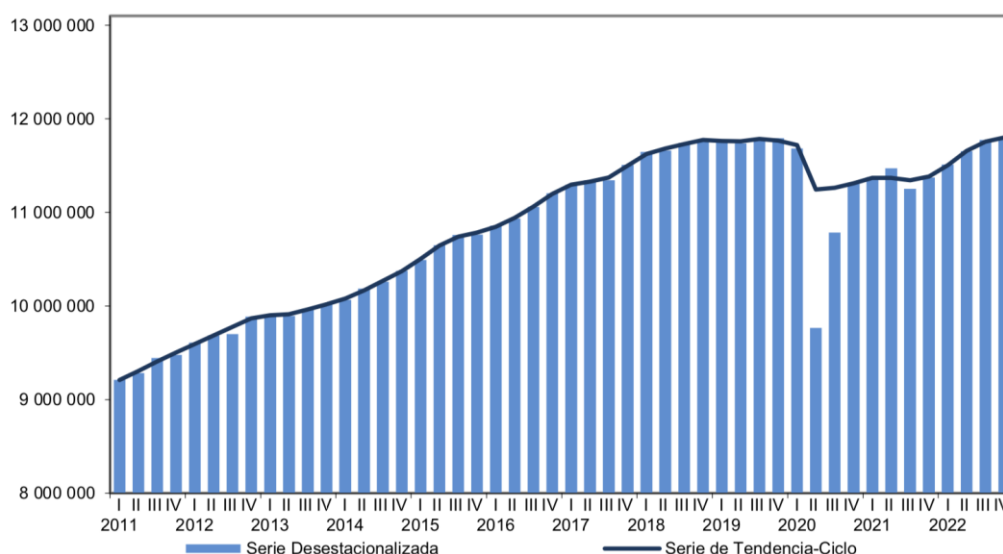
来源：墨西哥国家统计和地理研究所（INEGI）

图 1-23 墨西哥第二产业 GDP（按 2013 年墨西哥比索价格计算，货币单位：百万）



来源：墨西哥国家统计和地理研究所（INEGI）

图 1-24 墨西哥第三产业 GDP（按 2013 年墨西哥比索价格计算，货币单位：百万）



来源：墨西哥国家统计和地理研究所（INEGI）

从行业来看，2022 年有些行业已经恢复到 2020 年第一季度的水平，例如：批发和零售贸易、农业活动和制造业（需要指出的是各行业不仅在疫情初期所受影响的大小存在差异，而且其恢复情况也参差不齐。如批发贸易、制造业和零售贸易等行业已恢复到疫情前的水平，但与 2020 年第一季度相比，恢复情况分别为 10.9%、7.5%和 4.5%），而其他行业仍然表现出严重滞后，如采矿业（-4.5%）、金融服务业（-1.0%）和建筑业（-4.4%），墨西哥经济大部分集中在这六个行业（占 GDP 的 62.2%）中，其中建筑业（占 GDP 的 6.3%）低于大流行前的水平（-）4.4%：自 2018 年第二季度起，建筑业开始出现疲软迹象，目前处于疫情前水平的 95.57%。²⁵

1.7.1 农业

作为第一产业，农业在墨西哥整体 GDP 尽管所占份额很小，但农业在墨西哥国民经济的发展中起着决定性的基础作用。在加强美墨贸易往来、创造更多的就业机会方面，农业更是发挥着举足轻重的作用：2022 年农业部门解决了墨西哥约 300 万劳动力就业问题。²⁶

²⁵ <https://mexicocomovamos.mx/publicaciones/2023/02/economia-mexicana-crecio-3-1-en-2022-supera-estimacion-oportuna/>

²⁶ 经济部 <https://www.economia.gob.mx/datamexico/es/profile/occupation/trabajadores-en-actividades-agricolas>

根据墨西哥农业及食品和渔业信息服务处 (SIAP) 信息²⁷，截止 2022 年底农牧渔业总产量 2.976 亿吨，比上年增长 1%。相当于 1.4 万亿比索，相对 2021 年将增长 7.2%。其中，农业占总产量的 91% 和总价值的 55.3%；畜牧业占总产量的 8.3% 和总价值的 41.0%；渔业占总产量的 0.7% 和总价值的 3.7%。

按地区看，中西部和东南部地区的产量最高，分别为 8890 万吨和 8040 万吨。农业种植面积 2022.8 万公顷，农产品产量 2.71 亿吨，比 2021 年增长 0.9%。农产品产量的增长主要由水果、蔬菜、饲料等决定。水果类，如橙子、香蕉、苹果和柠檬的产量最为突出，总产量为 1134 万吨；蔬菜类，如红番茄，产量为 339.2 万吨；饲料类，如苜蓿的增幅最为显著，达到 3511.9 万吨。而谷物产量受到限制，导致收成较 2021 年有所下降（1.2%），其中玉米和豆类作物降幅最大。

牲畜产量达 2466 万吨，比 2021 年总产量高 2.1%。增长的主要原因是牛奶、禽类和鸡蛋的销量增加，其中乳制品增加 2.54 亿升；禽类，即使发生突发卫生事件，但产量仍增加了 11.3 万吨；鸡蛋产量增加了 5.5 万吨。总的来讲，2022 年的产量高于上一年，其中哈利斯科州的畜牧业显著增加（增量达 10.3 万吨）。

渔业和水产养殖业产量突破 200 万吨，比 2021 年增加 2.4 万吨。主要品种有：沙丁鱼、虾和凤尾鱼。沙丁鱼同比增长 1.9%，虾和凤尾鱼分别下降 4.3%、9.4%。据美洲热带金枪鱼委员会称，2022 年共捕获约 65 万吨金枪鱼，其中厄瓜多尔占总量的 39.9%，其次是墨西哥，占 21.7%，巴拿马占 14.5%。捕获量最高的物种是鲣鱼和黄鳍金枪鱼。

1.7.2 工业

工业是墨西哥国民经济重要部门。墨西哥拥有比较完整且多样化的工业体系，不仅拥有食品、制药、纺织、制革、服装、造纸等轻工业，而且有汽车、钢铁、化工、机器制造等重工业，能源工业比较发达，石油工业和采矿业也具有悠久历史。

根据全国经济单位统计名录 (DENUE) 2022 年数据²⁸，作为第二产业的工业，占墨西哥 GDP 的近三分之一，具体包括石油业、天然气行业、制造业和采矿业。

²⁷ <https://www.gob.mx/siap/articulos/como-cerramos-el-ano-agricola-2022-y-que-esperamos-del-2023>

²⁸ 经济部 <https://www.economia.gob.mx/datamexico/es/profile/industry/manufacturing>

制造业是墨西哥经济产业支柱之一，制造业产值占 GDP 的 18% 以上，同时，制造业占总出口的 87%。制造业包括钢铁、汽车、化工、电子、金属加工、机器制造、食品、纺织、造纸、服装、橡胶、制药等 20 多个行业。2022 年，墨西哥工业制成品（除石油产品外）出口额 4,389.81 亿美元，同比增长 15.8%，占墨总出口近 90%。

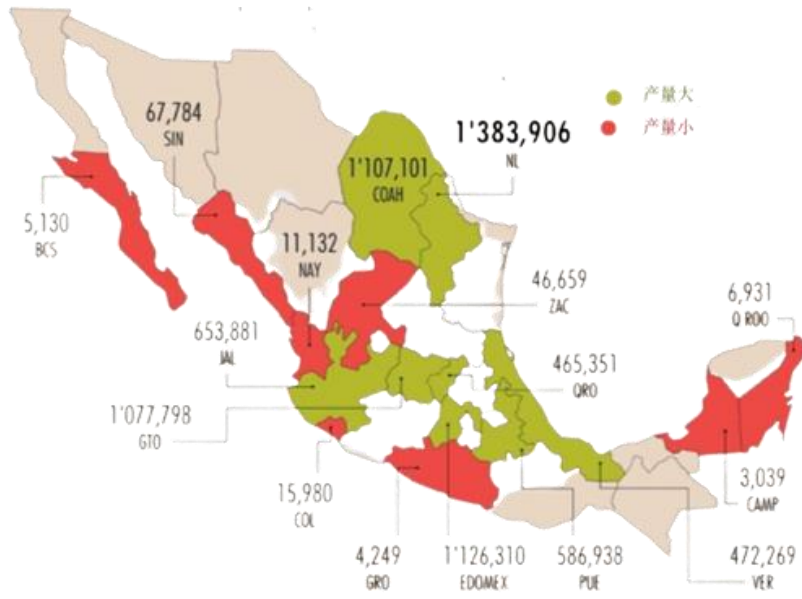
在工业领域中，比重大的部门有石油工业、汽车制造业、纺织服装业和矿业。墨西哥是拉美地区主要石油生产国之一，石油工业在其经济中占重要地位，石油产品出口收入是墨西哥财政收入的重要来源；汽车制造业是墨最大的制造业部门，是其支柱产业，墨西哥是全球汽车生产大国和出口大国，主要向美国出口；纺织服装业是墨传统优势产业，产品较为齐全，主要纺织品有各类纱线、面料、家用纺织品、无纺布及各类服装、窄幅混纺布、平纹布和针织布等。

【墨西哥制造业】

根据全国经济单位统计名录 (DENUE) 2022 年数据，制造业注册超过 60 万个，数量最多的州是墨西哥州（65,012 个）、瓦哈卡州（53,558 个）和普埃布拉州（53,295 个）。

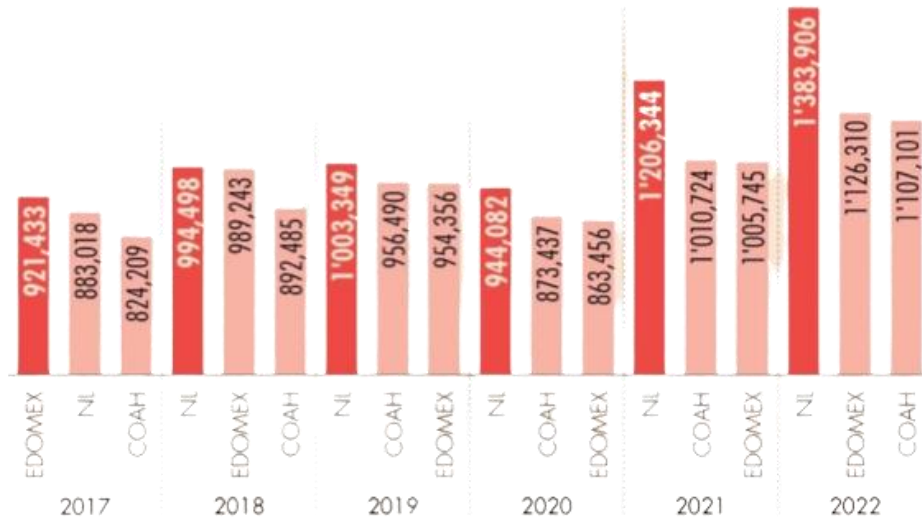
2022 年全国制造业 51.6% 来自新莱昂州、墨西哥州、科阿韦拉州、瓜纳华托州及哈利斯科州（见图 1-25）。自墨西哥国家统计和地理研究所 (INEGI) 2013 年建数据以来，新莱昂州 (NL)、墨西哥州 (EDOMEX) 和科阿韦拉州 (COAH) 一直位于前三名（见图 1-26）。截止 2022 年底，莱昂州已连续第五年在全国制造业中排名第一，主要源于运输设备和食品两个行业的贡献。据国家统计和地理研究所 (INEGI) 数据，新莱昂州制造业产值达 1.38 万亿比索，年增长率为 6.3%。交通运输设备制造成为新莱昂州的工业引擎，其中以汽车行业为主，占总产值的 24.5%，年增长率为 14.5%。另外，食品工业，占制造业总产量的 9.2%，年增长率为 10.2%，2022 年外国直接投资为 4.84 亿美金。排名第二的是墨西哥州，1.13 万亿比索，年增长 3.8%。其中，运输设备制造产量最高（占总量的 23.8%），年增长 10.7%。而排名第三的是科阿韦拉州，其制造业产值为 1.11 万亿比索（年增长 1.5%），交通设备制造贡献了 60.5%，年增长 3.9%。三个州的共同点都是汽车行业的总体表现强进。2022 年全国仅四个州出现制造业下降，其余各州制造业均成增长（见图 1-27）

图 1-25 2022 年制造业产值（单位：百万比索）



来源：墨西哥国家统计和地理研究所（INEGI）

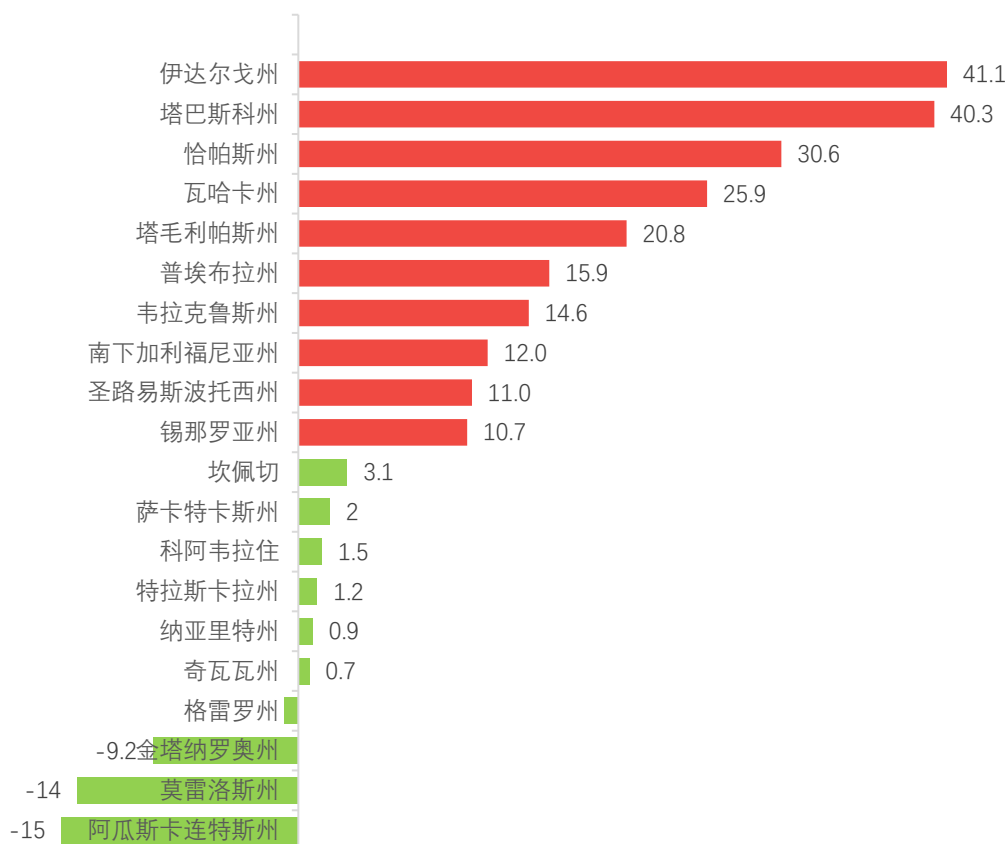
图 1-26 2017 年-2022 年全国制造业产值前三名（单位：百万比索）



来源：墨西哥国家统计和地理研究所（INEGI）

图 1-27 2022 年制造业增幅情况：增幅最大及最小的 10 个州

(单位：百万比索)



来源：墨西哥国家统计和地理研究所 (INEGI)

1.7.3 服务业²⁹

在 20 世纪以前，墨西哥经济以农业为主。随着贸易的不断发展和技术的快速进步，墨西哥逐渐转型为工业化国家。到了 20 世纪 60 年代，随着工业快速崛起，墨西哥成为全球制造业的投资热土。近年来，伴随着制造业的迅猛发展，墨西哥服务业也实现了快速发展。截至 2022 年底，服务业已经成为全墨西哥最大的产业，占 GDP 的比重达到 66.2%，包括服务业在内的第三产业 2022 年同比增长 2.8%。³⁰

凭借优越的投资环境，墨西哥吸引了众多外商不断前来投资，而以金融服务为首的服务业经营主体大多是外资企业。目前，墨西哥境内共有 50 家银行机

²⁹ https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2023/pib_pconst/pib_pconst2023_02.pdf

³⁰ <https://www.eleconomista.com.mx/economia/PIB-de-Mexico-cerro-2022-en-terreno-positivo-y-anoto-crecimiento-anual-de-3-20230224-0014.html>

构及其分支机构，其中墨西哥 BBVA (Bancomer) 和墨西哥桑坦德 (Santander) 是其中最大的两家金融机构。

除金融业外，旅游业同样是墨西哥服务业中的“排头兵”。迄今为止，墨西哥共有 31 处著名景点被列入了联合国教科文组织 (UNESCO) 世界文化和自然遗产名录。

1.7.4 重点行业

1.7.4.1 石油工业

墨西哥石油资源丰富，是拉美地区主要石油生产国之一，石油工业在其经济中占重要地位，石油出口收入在墨财政收入中占有较大比例。墨西哥最大的石油产品出口市场是美国。墨西哥石油和天然气资源大多储藏于东部距海岸线 150 公里以内的墨西哥湾沿海与近海地带，只有萨比纳斯油气储藏区位于北部，距墨西哥湾较远。按出产石油类别来分，墨西哥中东部陆上地区主要生产轻质原油，坎佩切海上油田则主要生产重质原油。墨西哥国家石油公司是墨西哥最大的石油与化工公司、拉美最大的国营企业之一。

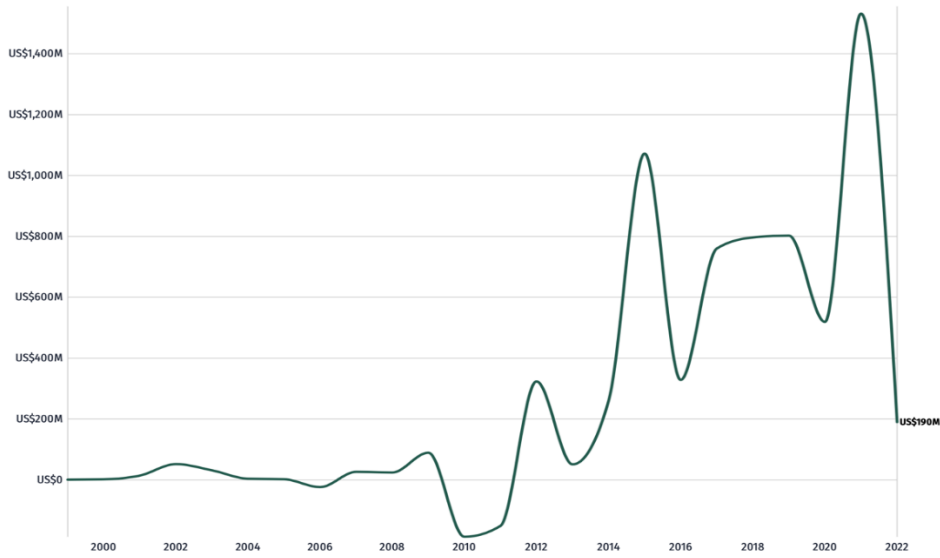
根据 2019 年经济普查的数据³¹，石油和天然气总产量最高的州是坎佩切州 (5, 217. 79 亿墨西哥比索)，其次是塔巴斯科州 (2, 678. 88 亿墨西哥比索)。2019 年总收入达到 9497. 98 亿墨西哥比索。

2022 年全年外商直接投资墨西哥石油和天然气开采共计 1. 9 亿美元，包括：新投资 (4. 06 亿美元)、利润再投资 (保密) 和公司间账户 (-2. 51 亿美元)。

1999 年 1 月至 2022 年 12 月，油气开采领域累计外国直接投资金额为 65. 19 亿美元，包括：新增投资 (44. 1 亿美元)、公司间账户 (16. 79 亿美元) 和利润再投资 (4. 3 亿美元)。

³¹ 经济部 <https://www.economia.gob.mx/datamexico/es/profile/industry/oil-and-gas-extraction-2111?yearSelectorGdp=timeOption0&investmentFdiTime=Year>

图 1-28 石油和天然气开采领域的外国直接投资年流量

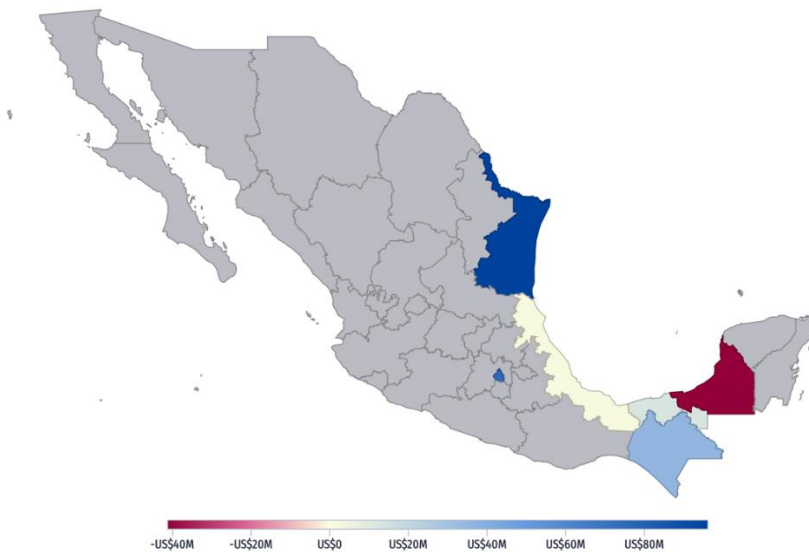


来源：墨西哥经济部

2022 年全年，石油和天然气开采领域获得外国直接投资最高的州是塔毛利帕斯州（9610 万美元）、墨西哥城（7620 万美元）和恰帕斯州（3590 万美元）。

从历史上看（1999 年 1 月到 2022 年 12 月），接收外国直接投资最多的州是塔毛利帕斯州（14.07 亿美元）、塔巴斯科州（13.17 亿美元）和墨西哥城（12.6 亿美元）。

图 1-29 2022 年全年石油和天然气开采领域的外国直接投资区域图



来源：墨西哥经济部

2022 年全年，墨西哥石油和天然气开采的外国直接投资主要来源国是加拿大（1.46 亿美元）、香港（未公布）和西班牙（未公布）。从历史上看（1999 年 1 月至 2022 年 12 月），墨西哥境内接收到的外国直接投资最多的国家是美国（27.67 亿美元）、英国（7.4 亿美元）和意大利（6.21 亿美元）。

墨西哥 2022 年石油赤字创历史新高，达 3490.2 万美元，同比增长 41.7%。墨西哥虽然是石油生产大国和石油净出口国，但也是成品油净进口国，碳氢化合物及其衍生物贸易平衡近年来一直呈现逆差。墨西哥虽然开采重质原油，但其提炼重质原油的能力有限，因此，墨西哥一半以上的出口均为未精炼原油，于此同时，从国外进口精炼产品。

至此，石油收支累计连续八年逆差、不平衡连续三年在加剧中，非石油收支则连续六年出现贸易顺差。

【新规则】

要进出口碳氢化合物及其衍生物，需要事先获得能源部（SENER）颁发的许可证。自 2020 年起，获得许可证有了新的规则，其中包括：需要许可证的新产品（丁烷和丙烷）；添加了许多许可证撤销理由并确定了撤销许可证的可能性。新规定取消了申请 20 年事先许可证的可能性；相反，引入了最长五年的限制。要获得五年期预先许可证，运营商必须证明其拥有五年期合同。之前已授予的许可证有效期为 20 年，仍然有效。

2017 年取消汽油、柴油、液化石油气价格管制。然而，2021 年，作为紧急和过渡措施，液化石油气价格管制被重新引入。墨西哥继续对汽油和柴油的消费提供税收优惠；这包括生产和服务特别税（IEPS）的降低。

墨西哥政府的目标是自给自足。为此，已尝试修复现有炼油厂，奥尔梅卡炼油厂正在塔巴斯科州多斯博卡斯建设。此外，墨西哥石油（PEMEX）收购了美国德克萨斯州的一家炼油厂。

1.7.4.2 汽车工业

汽车工业是墨西哥最大的制造业部门，是其支柱产业之一，也是外商直接投资流入最多的行业。墨西哥位居世界轻型和重型汽车制造业第六位以及汽配生产第五位，主要向美国出口，是外资进入较早、投资规模较大的行业之一，一直是吸引外商直接投资的主要部门。墨西哥是全球第 7 大汽车生产基地，第 4 大轻型汽车出口国和第 5 大重型汽车生产基地，进一步显示出汽车工业在该国

经济中的支柱地位。同时，墨西哥也是全球第五大汽车零配件生产国、对美国出口零配件的第二大出口国，并且在农业用车和建筑用车制造方面有很大优势。

《美墨加协定》将对墨西哥汽车工业带来一定冲击，目前墨西哥难以满足该协定规定的要求。该协定要求汽车生产达到 75%北美原产要求，才可以享受优惠及免税待遇。而原《北美自由贸易协定》在这方面的规定是 62.5%。新协定还规定，75%中的 40%-45%的汽车制造工时薪至少为 16 美元。由于墨西哥汽车工人薪资达不到新协定的要求，新协定只针对美加两国汽车工人。

墨西哥和加拿大对美国计算《美墨加协定》下的汽车免关税进入美国市场需满足的区域部件含量的方法提出质疑，在协商未果后于 2022 年初要求成立专家组。2023 年 1 月专家组对此做出了有利于墨西哥和加拿大的裁决。

1.7.4.3 钢铁行业

墨西哥是全球第十四大钢铁生产国、拉美第二大钢铁生产国，钢铁行业在墨西哥的经济地位和政治影响力尤为突出，该行业与其他国家产生的贸易摩擦案件数量和频率都很高，同时也是多边事务谈判的主要议题。墨西哥钢铁产区主要集中在北部和中部地区，科韦拉州、米却肯州和新莱昂州为三大产区；美国、日本和韩国是墨西哥前三大钢铁进口来源地。自 2018 年美国对墨西哥钢铝产品加征关税以来，墨西哥钢铁业因出口成本上升而遭受不利影响。墨西哥钢铁协会（CANACERO）表示，墨西哥对美钢铁产品出口和国内相关产品生产都因美国关税政策而大幅下降。2019 年 5 月，美国同意取消该项关税，这使得墨钢铁业迎来转机，钢铁产品出口美国的成本相应降低。

1.7.4.4 食品工业

墨西哥是全球含糖可可粉第二大出口国、加工冷冻草莓第二大出口国、醋制蔬菜和水果罐头第四大出口国、不含可可的甜点和甜饼第五大出口国。近年来，墨西哥食品加工业得到快速发展，主要是由于食品加工原料丰富，宏观经济稳定，产业竞争力强，墨西哥已与 50 多个国家和地区签订贸易协定，为出口提供了平台。墨西哥加工食品出口目的地主要是美国、日本和加拿大。食品加工行业涵盖面粉加工、种子、油和油脂加工、点心、水果蔬菜食品罐头、速加工食品、奶制品、肉加工产品、海产品及罐头、面包、玉米饼等。

1.7.4.5 电子制造业

墨西哥是全球重要的电子产品组装和出口国，在消费电子领域尤其具有竞争力。由于邻近北美市场，墨西哥每年对美国出口超过 700 亿美元的电子类产品，仅次于中国对美国的出口。墨西哥其他电子产品出口目的地分别是加拿大、中国、法国等。电脑在出口中占最大份额，其次是平板电视和手机。目前，墨西哥电子制造工厂数量超过 700 家。墨西哥政府还制定优惠政策，吸引科技公司到墨西哥投资。全球重要的电子制造业企业 90%在墨设立生产厂，其中包括三星、LG、东芝、富士康、伟创力和英特尔等。

1.7.4.6 旅游业

墨西哥旅游资源丰富，世界经济论坛发布的《2019 年旅行及观光竞争力报告》显示，墨西哥旅游竞争力在 140 个国家和地区中排名第 19 位，跃居拉丁美洲第一位。该论坛发布的《2021 年度旅行及观光发展指数》显示，墨西哥在 117 个国家和地区中排名第 40 位，在拉丁美洲排名第一位，是美洲仅次于美国和加拿大排名第三的国家。

墨西哥国家统计与地理研究所（INEGI）公布：2022 年墨西哥接待的国际游客数量比 2021 年增加 20.3%，即超过 3830 万外国游客进入墨西哥，吸收外汇增加了 42% 以上；年度主要反弹出现在航空游客方面，对比 2021 年的 1460 万人次，2022 年入境墨西哥旅游人数超过 2130 万人次，增长了 46.1%；陆路游客增长 19%，达到 409 万人次，但边境游客数量下降 6.6%，达到 1,290 万人次。

墨西哥旅游业国内生产总值（GDP）的贡献：2019 年为国民经济的 8.6%，2021 年末 7.1%，2022 年将达到 8.3%。

1.7.4.7 绿色经济³²

【绿色经济发展情况】

发展绿色经济有关的政府部门(机构)及其职责在全国范围内，墨西哥发展绿色经济的主要牵头部门为经济部。联动配合策划分析、落实的部门有环境和自然资源部(下设安全、能源和环境署)、国家自然保护区委员会、国家水务委

³² 商务部国际贸易经济合作研究院、中国驻墨西哥大使馆经济商务处、商务部对外投资和经济合作司《对外投资合作国别(地区)指南 墨西哥(2022年版)》
<http://www.mofcom.gov.cn/dl/gbdqzn/upload/moxige.pdf>

员会、国家林业委员会、国家生物多样性知识和利用委员会、墨西哥水技术研究所、国家生态与气候变化研究所、联邦环境保护检察官等。

按区域划分，大都市环境委员会(CAMe)于2013年8月23日成立，由环境和自然资源部与各联邦区政府之间为了环境保护、生态平衡和经济发展而达成点对点帮扶的协议。

目前签署协议的有墨西哥州、伊达戈州、莫雷洛斯州、普埃布拉州和特拉斯卡拉州等共224个城市。该委员会致力于设计、协调、安排和推动有助于保护、恢复和维护墨西哥中部大都市地区生态平衡的计划和行动。CAMe迫在眉睫需要解决的问题是空气质量的改善、应对气候变化、水资源综合管理以及生物多样性的保护和恢复。

相关行业绿色发展的情况

【拉丁美洲水基金伙伴关系】

该伙伴关系是美洲开发银行、蒙特雷基金会、全球环境基金、国际气候倡议组织和大自然保护协会之间的一项协议，旨在促进拉丁美洲和加勒比地区的水安全。目前在8个国家建立了24个水基金，还有15个新基金正在进行中。所创建的水基金是由近500个公共和个人伙伴筹集了超过2亿美元的资金，通过与上游23823个家庭共同开发的项目，保护了227173公顷的土地。

【零能耗住宅计划】

该计划是由墨西哥国家住房委员会等机构共同发起，以一种可复制的方式建设“零能耗住宅”。这些住宅应用节能材料，使用节能的电器，并在居民中培养一种节能和节水文化。Vente是第一个EDGE认证住宅建筑商(世界银行的建筑证书，为更高的效率进行卓越设计)。Vinte住宅通过隔热措施提高了34%的能源效率，并通过窗户的防晒措施提高了7%。节约了77%的公用事业，减少2.4吨温室气体的排放，节约212,760立方米水的消耗，每户每年可省253美元。

【零排放公交车快速部署(ZEBRA)】

ZEBRA旨在推广使用电动公交，便利整个拉丁美洲地区的交通系统，该计划由墨西哥、智利和哥伦比亚共同推进。ZEBRA迄今已获得4.245亿美元的融资，在2018-2020年期间铺设了460辆电动公交车。预计到2022年的该计划

将价值 16 亿美元，并在 ZEBRA 的核心和催化城市(包括圣地亚哥、墨西哥城、圣保罗和麦德林)铺设 3600 辆电动巴士。

【3R 伙伴关系】

3R 是减少、回收、再循环(Reduce, Recover, Recycle)的缩写，强调创建一个新的 塑料回收和再循环机制。目前，六大洲的 20 多个项目正在试行该标准。早期的测试阶段 计划回收 10000 吨的塑料垃圾，减少 6750 吨的二氧化碳排放。目前加入 3R 计划的墨西哥 公司有 Bimbo、Grupo Herdez、BONAFONT、La Costeña、La Moderna、La Lechera、Quaker、 Sabritas、Verde Valle、Barcel、Lala、Jumex 和 Jugos del Valle。

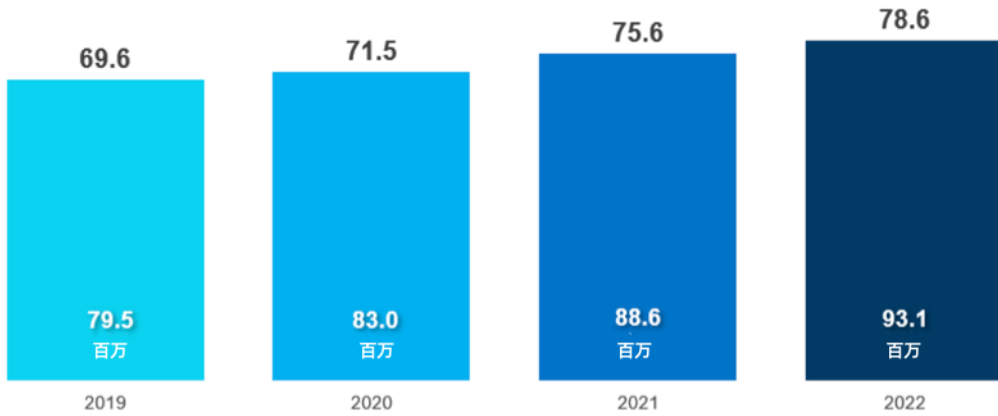
1.7.4.8 数字经济

根据墨西哥国家地理与统计研究所 (INEGI) 家庭信息通信技术可用性和使用全国调查 (ENDUTIH)³³，截止 2022 年底，墨西哥互联网用户规模为 9310 万人，比 2021 年增加 450 万，互联网普及率达 78.6% (城市为 83.8，农村 62.3%)。移动网络用户 9380 万，普及率 79.2%，平均每天网络连接时间 4.5 小时。使用互联网主要用于沟通交流 93%， 社交网络 90.6%、娱乐及网页访问浏览 89.6%。最常用的应用包括：WhatsApp、 Facebook、 Instagram、 TikTok 及 Netflix。2021 年至 2022 年间，互联网家庭数量大幅增长，从 2430 万户增加到 2580 万户，墨西哥城是拥有互联网的家庭比例最高地区 (86%)，而恰帕斯州仅有 38.4% 的家庭拥有互联网。计算机使用普及率 37.0%，与 2019 年相比，下降 5.4%。最近四年里，通过手机上网的人口比例从 74.9% 增长到 79.2%，而使用计算机上网的人口比例从 42.4% 下降到 33.9%。ENDUTIH 计算出约 3410 万家庭至少拥有一台电视，电视的家庭普及率达 90.7%。³⁴

³³ https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2023/ENDUTIH/ENDUTIH_22.pdf

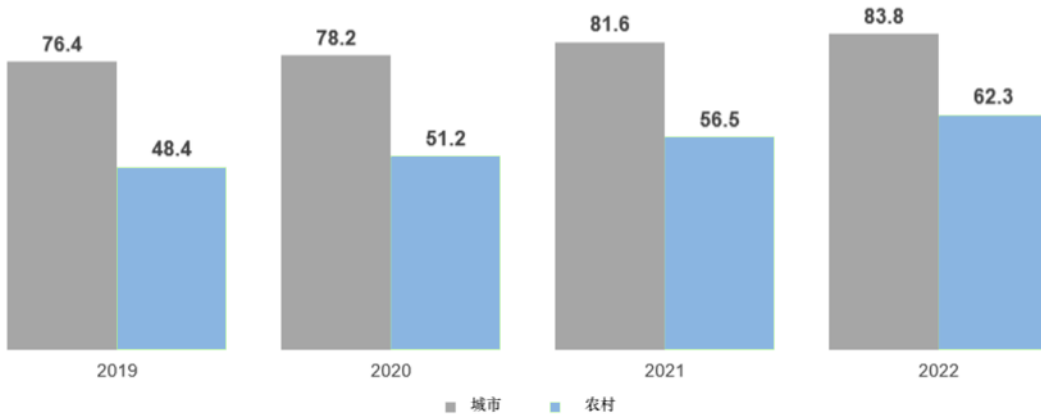
³⁴ https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2023/ENDUTIH/ENDUTIH_22.pdf

图 1-30 2019-2022 年互联网用户情况（百万）



来源：社会调查

图 1-31 2019-2022 年互联网用户情况（城乡）



来源：社会调查

墨西哥在线销售协会（AMVO）公布³⁵，2022 年墨西哥电子商务市场价值达到 5280 亿比索（占国内零售总额的 13.4%），较 2021 年增长 23%，墨西哥成为世界零售电子商务增长最快的第四名，仅低于印度尼西亚、菲律宾和印度。全年超过 6300 万人通过互联网购买产品或服务，这意味着墨西哥 18 岁以上互联网用户中 90% 进行过在线购买，与 2018 年相比，网上购物者数量增长了超过 170%。在线购物满意度有所提高；联邦电信研究所（IFT）数据，2022 年 Mercado Libre

³⁵ v 《2023 年在线销售研究》

AMVO 与 Netquest、Netrica、Similarweb 和 GfK 合作编写

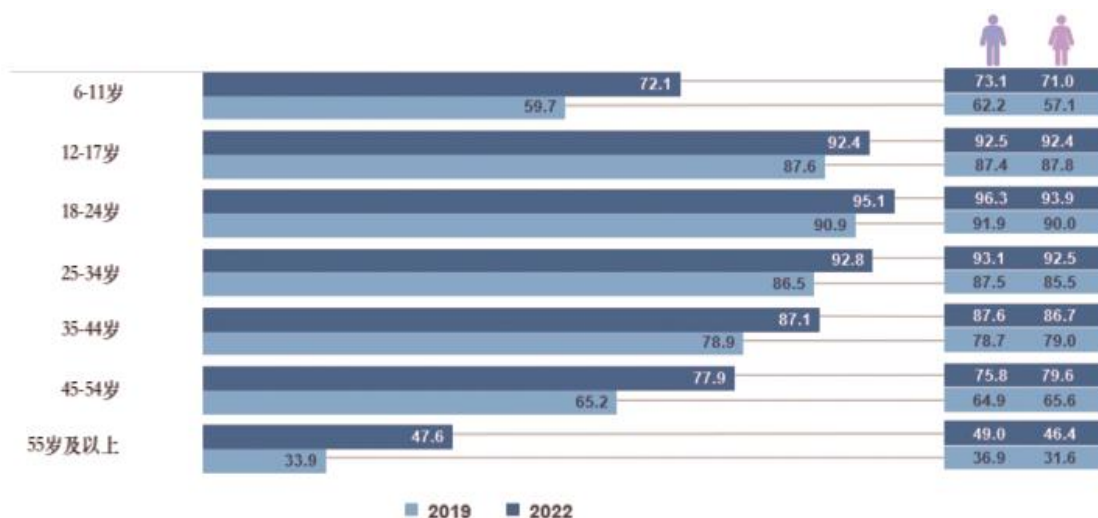
<https://www.computerweekly.com/es/noticias/365531092/Crece-23-el-valor-de-mercado-del-ecommerce-en-Mexico-en-2022>

<https://www.amvo.org.mx/estudios/estudio-sobre-venta-online-en-mexico-2023/>

是最受认可的在线销售，受访者提及率达到 67.3%。AMVO 数据显示 Mercado Libre 也是 2022 年 El Buen Fin（墨西哥最大电商购物节）期间销售额最高的网站。墨西哥网上购物者性别平衡，女性 51%，男性 49%；购买次数最多的细分群体主要集中在 25 岁至 34 岁之间（占 30%），其次是 35 岁至 44 岁（占 27%）。越来越多的人开始信任和采用在线购物的方式，推动了电子商务和数字经济的快速增长。

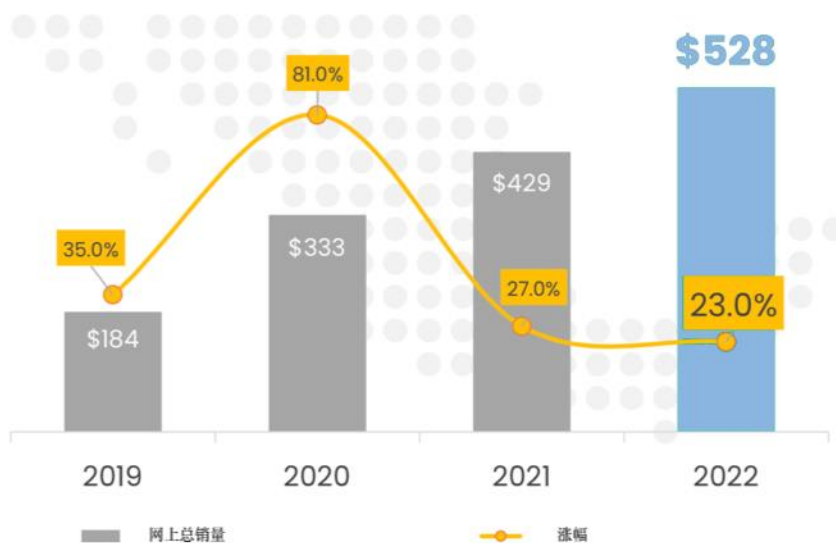
图 1-32 2019-2022 年互联网用户情况（百分比）

（根据年龄及性别分，单位：十亿墨西哥比索）



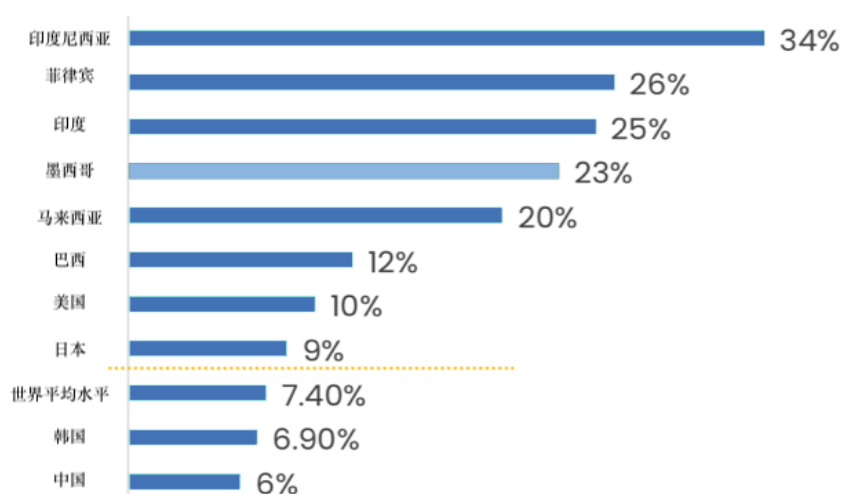
来源：墨西哥在线销售协会 (AMVO)

图 1-33 网上总销售（单位：十亿墨西哥比索）



来源：墨西哥在线销售协会 (AMVO)

图 1-34 各国情况对比



来源：墨西哥在线销售协会 (AMVO)

由于墨西哥金融监管机构的内部调整及疫情的影响，全国金融科技领域的扩张速度比预期慢。自 2018 年《金融科技机构监管法》（又称《金融科技法》）颁布以来，共批准 44 家金融科技公司（FinTech），其中 28 家电子支付基金机构（IFPE）及 16 家集体融资机构（IFC）。墨西哥国家银行与证券委员会（CNBV）³⁶ 2022 年批准 22 家金融科技机构开展业务，其中 13 家为电子支付基金机构，特别值得注意的是 Mercado Pago（Mercado Libre）以及 Oxxo 的 Spin（Comppropago）。据 Oxxo 所属的 Femsa 最新财务报告显示，Spin 用户数量达到 430 万。数字交易日益成为许多人和企业日常生活的基本组成部分。

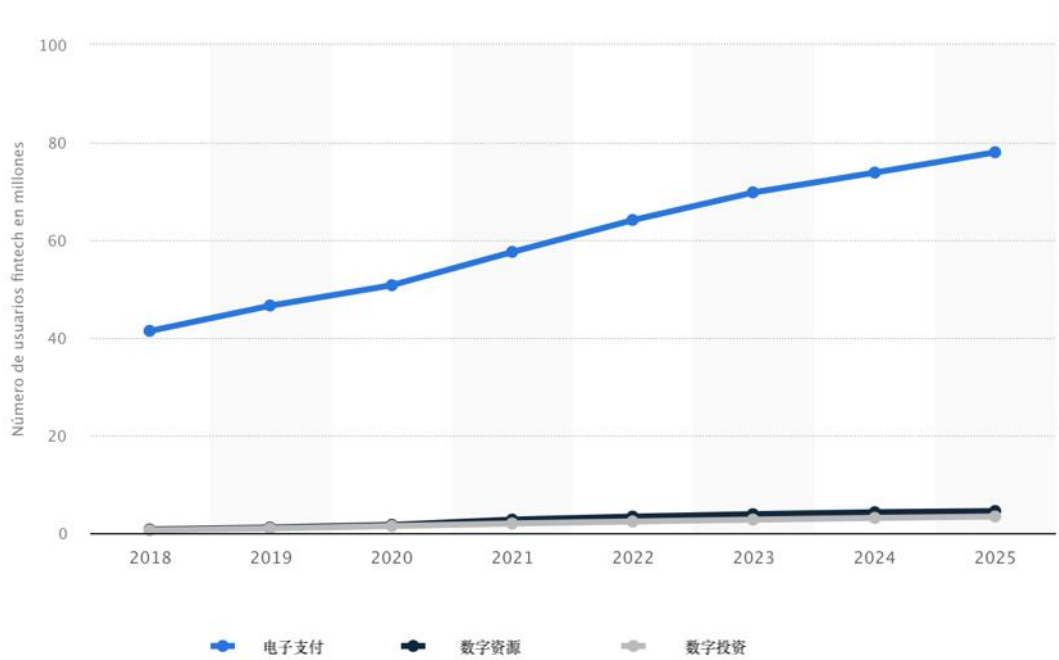
根据墨西哥 2023 年金融科技报告（Reporte Fintech Mexico 2023）显示³⁷，2022 年墨西哥金融科技 32%集中在数字支付，41%为金融实体数字化、运营服务和基础设施上。此外，贷款和众筹领域（16%）、金融资产和资本市场（5%）以及保险科技（2%）。

³⁶ 《经济学人报》

<https://www.eleconomista.com.mx/sectorfinanciero/Sector-fintech-cierra-el-ano-con-22-autorizaciones-suman-ya-44-20221225-0023.html>

³⁷ <https://www.fintechmexico.org/reporte-fintech-mexico-2023>

图 1-35 2018 年至 2025 年墨西哥金融科技用户数量（按细分市场）



来源：statista³⁸

1.8 对外经贸合作协定

墨西哥对外签署的自由贸易协定如下：

表 1-5 墨西哥对外签署的自由贸易协定

| | 自由贸易协定 | 签订的对象国 (或组织) | 实施时间 |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| 1 | 北美自由贸易协定 | 美国、加拿大 | 1994 年 1 月 1 日 |
| 2 | 墨西哥-哥伦比亚自由贸易协定 | 哥伦比亚 | 2011 年 8 月 2 日 |
| 3 | 墨西哥-哥斯达黎加自由贸易协定 | 哥斯达黎加 | 1995 年 1 月 1 日 |
| 4 | 墨西哥-尼加拉瓜自由贸易协定 | 尼加拉瓜 | 1998 年 7 月 1 日 |
| 5 | 墨西哥-智利自由贸易协定 | 智利 | 1999 年 8 月 1 日 |

³⁸ <https://es.statista.com/previsiones/1187116/numero-usuarios-fintech-segmento-mexico>

| | 自由贸易协定 | 签订的对象国 (或组织) | 实施时间 |
|----|--------------------|--|-------------------------------------|
| 6 | 墨西哥-欧盟自由贸易协定 | 欧洲联盟 | 2000年7月1日 |
| 7 | 墨西哥-以色列自由贸易协定 | 以色列 | 2000年7月1日 |
| 8 | 墨西哥-北三角自由贸易协定 | 萨尔瓦多、危地马拉、洪都拉斯 | 2000年3月14日与萨尔瓦多和危地马拉，2001年6月1日与洪都拉斯 |
| 9 | 墨西哥-欧洲自由贸易协会自由贸易协定 | 挪威、冰岛、瑞士、卢森堡 | 2001年10月1日 |
| 10 | 墨西哥-乌拉圭经济合作协定 | 乌拉圭 | 2004年7月15日 |
| 11 | 墨西哥-日本自由贸易协定 | 日本 | 2005年4月1日 |
| 12 | 墨西哥-秘鲁自由贸易协定 | 秘鲁 | 2012年2月1日 |
| 13 | 全面与进步跨太平洋伙伴关系协定 | 日本、加拿大、澳洲、纽西兰、马来西亚、新加坡、越南、汶莱、墨西哥、智利以及秘鲁。 | 2018年12月30日正式生效 |
| 14 | 太平洋联盟自贸协定 | 哥伦比亚、智利、秘鲁 | 2015年7月20日太平洋联盟框架协议正式生效 |
| 15 | 美墨加协定 | 美国、墨西哥、加拿大 | 2020年7月1日正式生效 |

1.9 中墨双边经贸合作

中墨是重要的经贸伙伴，两国经济互补性很强。据中国外交部 2023 年 4 月公布³⁹：中国是墨西哥第二大贸易伙伴，墨西哥是继巴西之后，中国在拉美第二大贸易伙伴。

1.9.1 双边协定

自 1972 年两国建交以来，中墨两国签署的经贸协定如下：

³⁹ 中国外交部

https://www.fmprc.gov.cn/web/gjhdq_676201/gj_676203/bmz_679954/1206_680604/sbgx_680608/

表 1-6 中墨两国签署的经贸协定

| | 协定名称 | 签署时间 |
|----|---|-------------|
| 1 | 中华人民共和国政府和墨西哥合众国政府贸易协定 | 1973年4月22日 |
| 2 | 中华人民共和国政府和墨西哥合众国政府科技合作协定 | 1975年9月9日 |
| 3 | 中华人民共和国政府和墨西哥合众国政府海运合作协定 | 1984年7月18日 |
| 4 | 中国政府和墨西哥政府关于对所得避免双重征税和防止偷漏税的协定 | 2005年9月12日 |
| 5 | 中国政府和墨西哥政府关于植物检疫的合作协定 | 2005年9月12日 |
| 6 | 中华人民共和国政府和墨西哥合众国政府关于促进和相互保护投资的协定 | 2008年7月11日 |
| 7 | 中华人民共和国政府和墨西哥合众国政府关于海关行政互助与合作的协定 | 2012年9月3日 |
| 8 | 中国商务部与墨西哥合众国经济部关于成立中墨企业家高级别工作组谅解备忘录 | 2013年11月29日 |
| 9 | 中国国家发展和改革委员会与墨西哥合众国财政和公共信贷部关于设立政府间高级投资工作组促进投资合作的谅解备忘录 | 2013年9月5日 |
| 10 | 中国国际贸易促进委员会与墨西哥投资和贸易促进局关于中国—拉美企业家理事会合作的谅解备忘录 | 2013年6月4日 |
| 11 | 中国商务部与墨西哥经济部关于加强贸易救济合作的谅解备忘录 | 2013年6月4日 |
| 12 | 中国商务部与墨西哥经济部关于成立墨西哥企业家高级别工作组的意向声明 | 2013年6月4日 |
| 13 | 中国商务部与墨西哥经济部矿业领域合作谅解备忘录 | 2013年6月4日 |
| 14 | 中国商务部与墨西哥经济部关于在高层工作组机制下设立新兴产业经贸合作工作小组的谅解备忘录 | 2013年6月4日 |
| 15 | 中国商务部与墨西哥通信交通部关于加强基础设施建设领域合作谅解备忘录 | 2013年6月4日 |
| 16 | 中国国家发展和改革委员会与墨西哥能源部关于能源领域合作的谅解备忘录 | 2013年6月4日 |
| 17 | 关于推进中墨全面战略伙伴关系的行动纲要 | 2014年11月13日 |
| 18 | 中国国家发展和改革委员会和墨西哥经济部关于促进产业投资与合作的谅解备忘录 | 2014年11月13日 |
| 19 | 中国科学技术部与墨西哥国家科学技术理事会关于联合征集研究项目的特别合作协议 | 2014年11月13日 |
| 20 | 中国科学技术部与墨西哥外交部关于加强高新技术及产业化合作的谅解备忘录 | 2014年11月13日 |

| | 协定名称 | 签署时间 |
|----|--|-------------|
| 21 | 中国国家工商行政管理总局和墨西哥经济部关于工业产权领域合作的谅解备忘录 | 2014年11月13日 |
| 22 | 中国国家质量监督检验检疫总局与墨西哥农业、畜牧业、农村发展、渔业及食品部关于中国柑橘输往墨西哥植物检疫要求议定书 | 2014年11月13日 |
| 23 | 中国国家质量监督检验检疫总局与墨西哥农业、畜牧业、农村发展、渔业及食品部关于墨西哥鲜食草莓和树莓输往中国植物检疫要求议定书 | 2014年11月13日 |
| 24 | 中国国家标准化管理委员会与墨西哥经济部技术合作谅解备忘录 | 2014年11月13日 |
| 25 | 《中华人民共和国国家旅游局和墨西哥合众国旅游部旅游合作协定》框架下2015—2016年具体合作项目书 | 2014年11月13日 |
| 26 | 中国海关总署和墨西哥国家食品卫生、安全和服务局（SENASICA）签署《墨西哥浆果陆空联运合作备忘录》和《墨西哥可食用猪副食输华合作备忘录》 | 2018年6月11日 |
| 27 | 中国海关总署和墨西哥农业和农村发展部(SADER)就墨西哥香蕉出口签署了植物检验检疫协议 | 2019年5月15日 |
| 28 | 中国海关总署和墨西哥农业与农村发展部《关于墨西哥高粱输华植物检疫要求议定书》 | 2020年10月29日 |
| 29 | 中国商务部和墨西哥经济部《关于设立贸易畅通工作组和谅解备忘录》 | 2020年7月10日 |
| 30 | 中国国家药监局与墨西哥卫生部《关于医疗产品监管合作的协议》 | 2021年4月21日 |
| 31 | 中国商务部和墨西哥经济部《关于建立投资合作联合工作组的谅解备忘录》 | 2021年8月20日 |

（注：中墨尚未签署货币互换协议。）

1.9.2 双边贸易

表 1-7 2017-2022 年中墨双边贸易统计（亿美元）

| 年份 | 贸易总额 | | 中方出口 | | 中方进口 | |
|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 金额 | 同比% | 金额 | 同比% | 金额 | 同比% |
| 2017 | 477 | 11.7 | 324 | -0.7 | 103 | 10.9 |
| 2018 | 581 | 21.8 | 440 | 22.5 | 141 | 19.5 |
| 2019 | 607 | 4.5 | 464 | 5.5 | 143 | 1.4 |
| 2020 | 608 | 0.2 | 449 | -3.2 | 159 | 11.2 |
| 2021 | 866 | 41.9 | 674.4 | 50.4 | 191.6 | 18.1 |
| 2022 | 950 | 10.9% | 775 | 14.9% | 175 | -8.7% |

资料来源：中国海关总署

据中国海关总署统计，2022年中墨贸易总额达950亿美元（增长10.9%），其中中方出口额775亿美元，进口额175亿美元。中方对墨主要出口液晶显示板、电话机、机动车零部件等，自墨主要进口铜矿砂、集成电路、医疗仪器等。

1.9.3 双向投资

2022年中国对外投资平稳发展、稳中有进，形成了更大范围、更宽领域、更深层次对外开放格局。据中国商务部统计，2022年全行业对外直接投资9853.7亿元人民币，较上年增长5.2%（折合1465亿美元，增长0.9%）。其中，中国境内投资者共对全球160个国家和地区的6430家境外企业进行了非金融类直接投资，累计投资7859.4亿元人民币，增长7.2%（折合1168.5亿美元，增长2.8%）。

2022年中国吸收外资规模再创历史新高。实际使用外资以人民币计首次突破1.2万亿元，同比增长6.3%。截止2021年底，墨西哥在华实际投资1.7亿美元。据墨西哥统计2022年中国对墨西哥的外商直接投资为2.82亿美元。其中，接受中国直接投资最多的州是墨西哥城（9660万美元）、奇瓦瓦州（6640万美元）和新莱昂州（3970万美元）。

表 1-8 2017-2022 年中国对墨西哥直接投资统计（单位：万美元）

| | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2021年 |
|------|--------|---------|---------|---------|---------|
| 流量 | 17,133 | 37,845 | 16,356 | 26,456 | 23,183 |
| 年末存量 | 89,802 | 110,688 | 116,108 | 116,695 | 130,216 |

资料来源：中国商务部、和国家外汇管理局《2021年中国对外直接投资统计公报》

1.9.4 承包工程

据中方统计，截至2021年底，中国企业累计在墨签订承包工程合同额178.4亿美元，完成营业额111.0亿美元。2021年，中国企业在墨新签合同额30.4亿美元，完成营业额7.5亿美元。

表 1-9 近年来中国企业在签署的主要承包工程项目

| | 项目名称 | 项目内容 |
|---|--------------------------------|---|
| 1 | 帕查玛玛 375MW 光伏项目 | 2019 年 2 月，中国电建正式签署帕查玛玛 375MW 光伏项目 EPC 和运维合同。项目位于墨西哥阿瓜斯卡达特斯州，内容为 375MW 光伏厂区和高压联网部分建设，以及建设后的 20 年的运维工作。 |
| 2 | 伯德莱罗 296MW 光伏项目 | 2019 年 3 月，中国电建正式签署伯德莱罗 296MW 光伏 EPC 和运维合同。项目位于墨西哥哈利斯科州，内容为光伏厂区和高压联网部分建设，以及建设后的 2 年的运维工作。 |
| 3 | 墨西哥玛雅铁路第一标段项目 | 墨西哥玛雅铁路第一标段项目位于墨西哥尤卡坦半岛，从帕伦克市至埃斯卡塞加市，全长 226 千米。由 MotaEngil、中国交建等公司组成的联营体中标实施，项目总工期 28 个月，主要工程内容包括：项目施工图设计、土石方工程、桥梁结构工程、排水工程、管网迁移工程、道路改移和轨道铺设工程、社会和环境管理等，同时包括项目竣工后 5 年的维护。 |
| 4 | 华为共享网络项目 | “APT700 国家基础移动覆盖”项目由墨西哥交通通信部牵头负责。2017 年 1 月，Altan 集团选定诺基亚和华为为项目分包商，由诺基亚负责墨西哥北部地区网络覆盖和核心网部分，华为负责中南部地区网络覆盖和传输回传部分。 |
| 5 | 中海油服 COSL 模块钻机与自升式平台海上油田勘探服务项目 | 位于坎佩切州卡门市，在墨西哥湾提供海上油田勘探与开发服务，共运营 5 套模块钻机、4 条自升式钻井平台，在 2015 年成为墨西哥规模最大的钻井服务商。目前该公司作业中项目共计 6 个，业主单位均为墨西哥国家石油公司。 |

1.9.5 境外园区

2017 年 8 月，由华立集团、富通集团联合墨西哥桑托斯家族共同投资创立的北美华富山工业园在蒙特雷正式奠基开工，广泛吸纳汽车配件、电子通信、新能源材料等多产业部门，为中国企业在墨西哥长足发展创造重要依托平台。截至 2022 年，已有二十多家企业正式入园，分别从事汽车零部件制造、电机制造、家居制造、家电制造等。

1.9.6 旅游合作

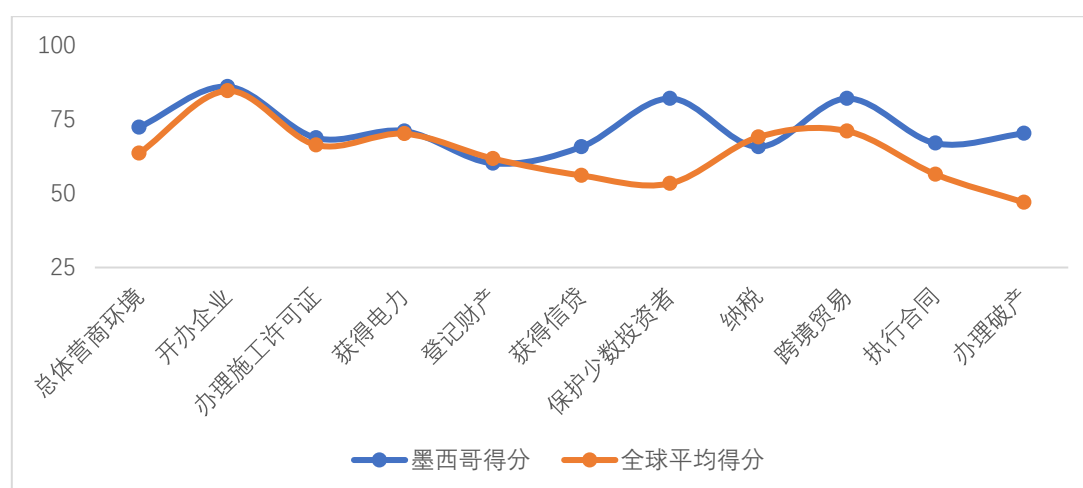
墨西哥是中国公民出境旅游目的地国，2018 年起，中国成为墨西哥在亚洲地区第一大游客来源国。中墨两国直航航线“海南航空公司北京—蒂华纳—墨西哥城”航线，目前为待复航状态。2023 年 1 月南航物流正式开通“上海—墨西哥”货运航线。

第二章 墨西哥营商环境

墨西哥是世界贸易组织（WTO）、亚太经济合作组织（APEC）、拉美和加勒比国家共同体（CELAC）、拉丁美洲一体化协会（ALADI）等多边和地区论坛的参与者，是经济合作与发展组织（OECD）、全面与进步跨太平洋伙伴关系协定（CPTPP）、太平洋联盟（Alianza del Pacifico）等机制成员，已与 52 个国家和地区签署了自由贸易协定（FTA），与 33 个国家和地区签署了相互促进和保护投资协定，以及经济互补自贸协定。

作为拉美经济大国、美墨加协定成员、以及世界主要开放经济体之一，墨西哥以其优越的区位优势、资源优势、市场优势和投资环境优势，成为外国投资重点关注的拉美国家。世界银行发布的《2020 年营商环境报告》显示，墨西哥营商环境在全球 190 个国家中排名第 60 位，排名超过印度、越南、南非等新兴市场国家；在拉美地区排名仅次于智利。具体为：开办企业（107 位）、办理施工许可证（93 位）、获得电力（106 位）、登记财产（105 位）、获得信贷（11 位）、保护少数投资者（61 位）、纳税（120 位）、跨境贸易（69 位）、执行合同（43 位）、办理破产（33 位）。世界知识产权组织发布的《2022 年度全球创新指数》显示，墨西哥在 132 个国家和地区中综合排名第 58 位。

图 2-1 2022 年墨西哥营商环境对比全球得分



来源：根据世界银行《2020 年营商环境报告》数据编制⁴⁰

⁴⁰ <https://openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/75ea67f9-4bcb-5766-ada6-6963a992d64c/content>

近年，受全球经济放缓、国际金融市场大幅波动、国际市场原油价格下跌等外部不利因素影响，墨西哥经济增速明显放缓，尤其是新冠肺炎疫情暴发后，墨西哥在2020年经历了自1994年龙舌兰危机以来最严重的经济收缩（-8.2%）。但由于墨西哥经济具有较强韧性，随着疫苗普遍接种以及为刺激经济而放开的隔离限制，墨西哥经济有序复苏，2022年GDP增幅达到3%。

标普2022年7月将墨西哥长期外币信用评级评定为BBB，长期本币信用评级评定为BBB+。惠誉(Fitch)2022年11月底公布最新墨西哥公债评级，维持在BBB-投资级别，评级展望为稳定。

瑞士洛桑管理学院（IMD）发表的《2022年度竞争力报告》显示，墨西哥在全球63个受评估国家和地区中排名第55位，与上年持平。在美洲9个受评估国家中排名第5位。在拉丁美洲7个受评估国家中排名第3位，排名高于哥伦比亚、巴西、阿根廷和委内瑞拉。各细项排名分别为：经济表现（27）、政府效率（60）、经营效率（47）、基础设施（58）。

2.1 法律体系

墨西哥法律体系健全，与营商相关的法律主要包括：

《公司法》对公司的组织形态、设立一般公司与设立有限责任公司的基本条件进行了规定。

《外国投资法》对外资进入形式、投资细则等问题进行了规定，允许外国投资者从事墨西哥境内的绝大多数行业，大部分行业可以建立外资独资企业。

《经济竞争法》借鉴国际反垄断立法与执法经验，对垄断行为、相关市场与实际权力分析、企业集中、调查程序、案件复审等内容进行了规定。

《联邦劳动法》规定了劳动合同、报酬、付薪方式、工作时间、法定节假日和带薪假期等工作条件，以及工会、罢工及终止雇佣等具体内容

对于外国投资者来说，了解并遵守墨西哥市场准入和营商法规非常重要，涵盖以下几方面：1. 对外直接投资：墨西哥是一个对外开放的经济体，鼓励外国投资。外国投资者可以在墨西哥设立子公司、合资企业或进行独资投资。投资者通常需要遵守墨西哥的外国投资法规，其中可能包括特定行业的限制或条件。2. 营业许可：企业在墨西哥经营需要获得相应的营业许可或执照。根据不

同的行业和业务性质，营业许可的要求可能有所不同。3. 公司注册：外国投资者在墨西哥设立企业需要遵循墨西哥的公司注册程序和法规。可以选择成立公司、有限责任公司或分支机构等形式。4. 劳动法规：墨西哥有严格的劳动法规，涉及劳动合同、工时、工资、假期等方面。5. 税务法规：墨西哥的税务法规复杂，包括税务登记、申报和缴税等。6. 知识产权保护：墨西哥有一套完整的知识产权法律体系，涉及专利、商标、版权等方面。7. 竞争法规：墨西哥有反垄断和竞争法规。墨西哥的法规环境可能因时间而有所变化，因此建议投资者在进入市场前深入了解，可咨询专业律师和顾问，确保符合最新的法规和政策。

2.2 劳动力市场

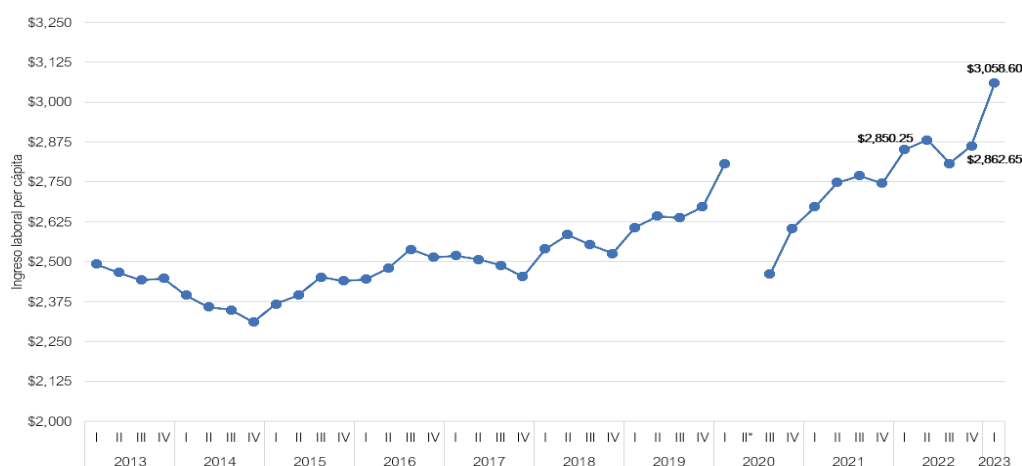
墨西哥是拉美第二人口大国，因人口基数大而拥有相对充沛的劳动力供应，劳动人口结构年轻化，劳动力素质较高，制造业所需的熟练工种劳动力成本相对较低，是近年来吸引外商投资的主要因素之一。墨西哥重视保护本国劳动力的就业，《联邦劳动法》规定，在外资企业中外籍雇员与墨籍雇员比例 1: 9，即至少需要聘用 90%的墨西哥本地员工。

《联邦劳动法》规定雇员工作时间为 1 周 6 天，每周最高工作时数不超过 48 小时；日班每天工作 8 小时，工作时间范围为早上 6 点至晚上 8 点；夜班每天工作 7 小时，工作时间范围为晚上 8 点至次日早上 6 点；混合班每天工作 7.5 小时，工作时间范围跨部分日班工作时间和部分夜班工作时间，夜班时间每天不得超过 3.5 小时。一般公司的工作时数为 40-45 小时。一情况下，每周加班在 9 小时内双倍工资（每天 3 小时，每星期 3 次），若加班时数超过上述规定或于法定假日加班，则需要支付正常工资的 3 倍。

自 2023 年起，墨西哥北部美墨边境(自由贸易区)每日最低工资由 2022 年的 260.34 比索（(约 92.4 人民币)）增为 312.41 比索(约 110.88 人民币)，其余地区最低工资由每日 172.87 比索(约 60.83 人民币)增为 207.44 比索(约 73 人民币)。自现任总统洛佩斯 2018 年上任后，最低日薪增幅高达 93.2%。最近四年最低工资增加幅度分别为 16.2%、20%、15%、22%。

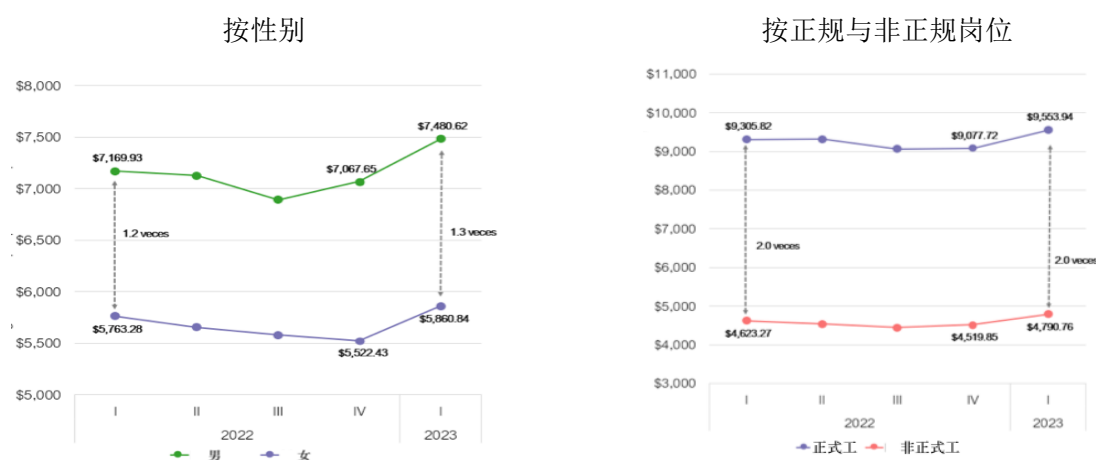
据国家社会发展政策评估委员会（CONEVAL）公布⁴¹：2022 年第一季度至 2023 年第一季度，就业人数年增长 240 万（其中约 120 万为非正式员工）。墨人均实际收入增长 7.3%，其中城市地区和农村地区人均实际收入分别增长 9.9% 和 6.9%。男性就业者的人均实际收入增幅（4.3%）高于女性就业者（1.7%）。就各州人均实际劳动收入而言，32 个州中共有 28 个州出现收入增长。增幅最大的是伊达尔戈州（33.0%）、锡那罗亚州（17.0%）和墨西哥城（15.9%），收入下降最大的是坎佩切州（3.7%）、阿瓜斯卡连特斯州（2.1%）和克雷塔罗州（1.8%）。

图 2-2 2013 年第一季度至 2023 年第一季度墨人均劳动实际收入（比索）



来源：国家社会发展政策评估委员会 CONEVAL

图 2-3 墨人均劳动实际收入（比索）



来源：国家社会发展政策评估委员会 CONEVAL

⁴¹ 国家社会发展政策评估委员会 CONEVAL 官网 https://www.coneval.org.mx/Medicion/Paginas/ITLP-IS_pobreza_laboral.aspx

墨西哥《联邦劳动法》规定，雇主除支付员工月薪外，还要支付休假奖金（员工入职纪念月发放）、年末奖金（每年12月发放）和法定分红（提取公司盈余的10%）。此外，雇主还要为员工缴纳社保、住房公积金（公司的5%）和退休基金（工资的2%）等。

除以上列出的薪酬外，每位员工都能获得某些福利。例如：自2023年起，员工在其第一个全年就业后获得最少12天的年假，较2022年翻了一倍，具体如下：

表 2-1 墨西哥法定带薪休假天数

| 2022 年 | | 2023 年 | |
|---------|------|---------|-------|
| 工作年限 | 带薪休假 | 工作年限 | 带薪休假数 |
| 1 年 | 6 | 1 年 | 12 |
| 2 年 | 8 | 2 年 | 14 |
| 3 年 | 10 | 3 年 | 16 |
| 4 年 | 12 | 4 年 | 18 |
| 5-9 年 | 14 | 5 年 | 20 |
| 10-14 年 | 16 | 6-10 年 | 22 |
| 15-19 年 | 18 | 11-15 年 | 24 |
| 20-24 年 | 20 | 16-20 年 | 26 |
| 25-29 年 | 22 | 21-25 年 | 28 |
| 30-34 年 | 24 | 26-30 年 | 30 |

2.3 税收体系

墨西哥现行税收体系包括联邦税和地方税。联邦政府实行的是以所得税和增值税为双主体的复合型税制结构，主要税种有：所得税（包括公司所得税、个人所得税、资本利得税）、增值税、进出口关税、预扣税、工薪税（主要包括对工资课征的税收、社会保险以及工人住房基金）。另外，联邦税收中还包一些针对矿产资源和特殊商品和服务而课征的税种，例如对酒精饮料、烟草、汽油、电信服务和汽车征收的消费税，对煤炭和其他燃料品以及部分农药征收

环境税等。地方税为州和市两级地方政府有权课征的税种，包括不动产税、工资税、经营资产税等。与企业经营相关的主要税种有：

2.3.1 企业所得税

所得税税基：企业应纳税额基于以年度经营利润为基础，按照所得税法进行纳税调整（如不可扣除的税费等）。

适用税率：墨西哥企业所得税税率为 30%。

亏损抵扣规定：墨西哥税法规定应税利润为亏损时，该亏损可用于抵减以后年度应税利润，间接抵减了企业应纳税额，但亏损部分有效期限为 10 年，过期将作废。

2.3.2 增值税

增值税是对销售应税商品和提供应税服务的增加值课征的一种流转税。墨西哥增值税的标准税率为 16%，极特定条件下适用 0%税率。

2.3.3 预扣税

利息预扣税：该税率各年度之间可能根据政策会有相应调整。2021 年墨西哥居民企业适用利息预扣税税率为 0.97%，计算公式为本金×期限×0.97%/365（或 366，取决于当年自然天数）。墨西哥银行间无利息预扣税。非墨西哥居民企业利息预扣税率从 4.9%到 30%不等，计算公式为利息×预扣税率。

股息预扣税：对于向非居民企业支付的股息，一般应按 10%扣缴股息预扣税。

2.3.4 工资税

企业每月需缴纳工资税给地方政府，墨西哥州的工资税税率为 3%。

2.3.5 个人所得税

实行累进税率，税率从 1.92%到 35%共 11 档。个人所得税无起征点，月收入超过 32.5 万比索（年收入 389.8 万比索）的部分按照最高税率 35%征税。

2.4 金融环境

墨西哥金融体系由金融监管机构、全功能商业银行、非银行金融机构和其他信贷机构等构成。

2.4.1 金融监管体系

墨西哥金融监管体系主要由财政与公共信贷部（SHCP）、墨西哥中央银行（BANXICO）、墨西哥银行与证券监督管理委员会（CNBV）、银行存款保险局（IPAB）、金融消费者保护委员会（CONDUSEF）等构成。

财政与公共信贷部（SHCP）作为墨西哥联邦政府机构，负有监督管理墨西哥财政金融领域的重要职责，计划、协调、评估、监管国家财政金融体系，对在墨各类金融机构实施监管，包括商业银行、开发银行、其他信贷机构、证券公司和证券交易所等；同时负责国家税收、协调联邦政府财政收支以及公共性事务等方面的政策。墨西哥财政与公共信贷部（SHCP）下属机构包括：墨西哥银行与证券监督管理委员会（CNBV）、墨西哥银行存款保险局（IPAB）、金融消费者保护委员会（CONDUSEF）、全国保险及担保委员会（CNSF）和全国退休储蓄监督委员会（CONSAR）等。墨西哥财政与公共信贷部（SHCP）及其下属监管机构会同墨西哥央行（BANXICO）制定金融政策，各司其职、协调管理联邦金融活动。

墨西哥银行（BANXICO），负责墨西哥中央银行职能，制定联邦货币政策、发布金融及清算领域监管规则、管理墨西哥比索的发行和流通、确定比索利率、向财政与公共信贷部和其他联邦政府部门提供经济金融公共政策咨询等。

2.4.2 商业银行

墨西哥现有 50 家全功能商业银行，其中本地银行 28 家、外资银行 22 家。前六大商业银行总体市场占有率超过 73%，分别是西班牙外换银行墨西哥机构（BBVABancomer）、北方银行（Banorte）、桑坦德银行墨西哥机构（Santander Mexico）、花旗墨西哥国民银行（CitiBanamex）、汇丰银行墨西哥机构（HSBC Mexico）、丰业银行墨西哥机构（Scotiabank Mexico），上述银行均为墨西哥监管认定的本地系统性重要银行，且除北方银行外其余五家银行均为外资银行在墨子行。

中国工商银行墨西哥子行于 2016 年 6 月正式对外营业，是墨西哥第一家中资金融机构，致力于为大中型企业和政府客户提供信贷、贸易融资、存款、汇款、外汇交易等产品，重点参与能源、基础设施、制造业、电信、贸易等领域金融服务，可提供墨西哥比索、人民币和美元三种币种全流程服务，积极推动

人民币国际化的在墨发展。中国银行墨西哥子行于 2018 年 7 月正式开业，立足于墨西哥本地，大力发展公司金融、贸易融资、双边授信、银团贷款、金融市场等业务，为中墨企业提供优质高效的金融服务。

2.4.3 政策性银行

墨西哥为有限发展特定经济部门而专门设立了政策性金融机构，主要包括墨西哥国家金融公司（NAFIN）、墨西哥对外贸易银行（BANCOMEX）、墨西哥公共工程与服务银行（BANOBRAS）、墨西哥联邦按揭贷款公司（SHF）、墨西哥国家社保银行（BANCO DEL BIENESTAR）、墨西哥国家部队和武装空军银行（BANJERCITO）等。

第三章 中资企业情况

3.1 整体情况

2022 年是中墨建交 50 周年。半个世纪以来，特别是 2013 年中墨两国建立全面战略伙伴关系以来，双边关系发展进入快车道，实现跨越式发展。近年来，两国携手面对疫情，努力挖掘合作潜力，优化双边贸易结构，不断扩大制造业、农业、能源、基础设施、医药、电信、数字经济、科技等领域合作，增强双边沟通合作交流。在 2022 年 11 月举行的 G20 峰会上，中国国家主席习近平指出“为推动更加包容、更加普惠、更加有韧性的全球发展贡献中国力量”，时任国务委员王毅同墨西哥外长埃布拉德举行了会见，双方同意以两国建交 50 周年为契机，加强战略沟通协作，不断丰富中墨全面战略伙伴关系内涵。

50 年来，中墨经贸关系持续稳定发展，中国自 2003 年以来保持墨西哥第二大贸易伙伴，墨西哥连续 9 年成为中国在拉美的第二大贸易伙伴。双边贸易和投资在疫情环境下逆势而上，中资企业加快海外开拓步伐，发挥产业链供应链韧性优势，深化国际合作，推动全球发展。

据墨西哥经济部统计，2022 年双边贸易额创下历史新高，达 1300 亿美元，同比增长 18%。据墨西哥经济部统计，中国对墨西哥直接投资 2022 年达到 2.82 亿美元，比上年增长 32%。从历史上看（1999 年 1 月至 2022 年 12 月），接受中国直接投资最多的州是墨西哥城（5.91 亿美元）、哈利斯科州（3.43 亿美元）和奇瓦瓦州（2.75 亿美元）。中资企业在墨西哥直接投资占其吸收外资总量的比重虽然不大，但近年来增长速度较快。在双边合作项目方面，特别是双边合作重大项目引人注目。中资企业在多领域以更深的程度和更优的方式开展双边经贸合作。

3.2 重点行业

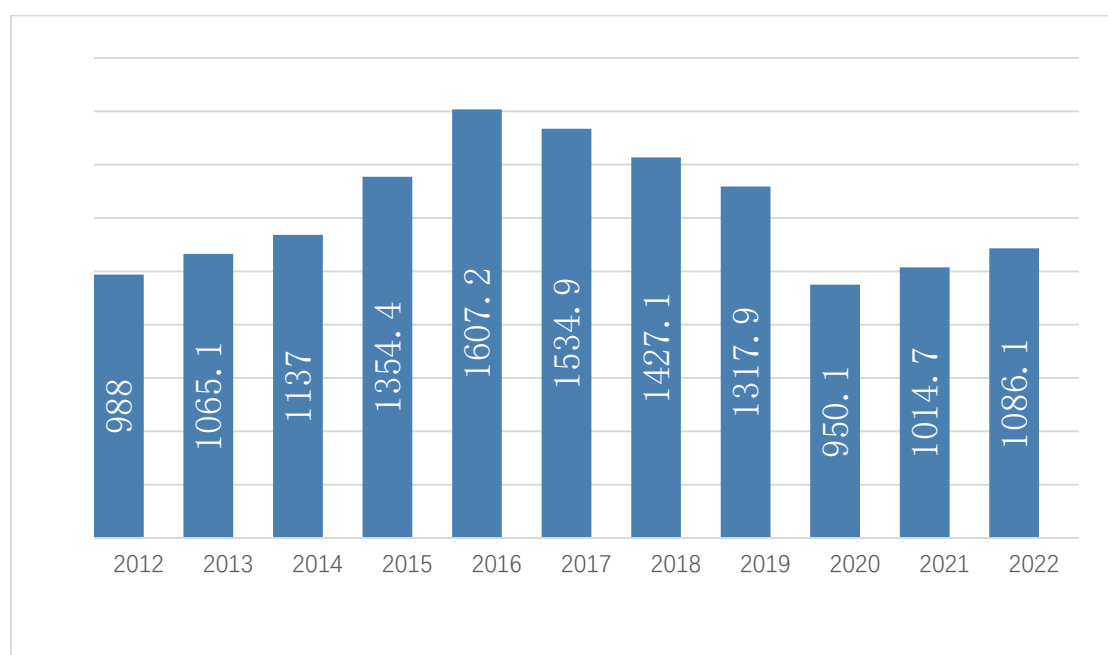
3.2.1 汽车产业

墨西哥是世界第七大汽车生产国和第五大汽车零部件生产国，汽车制造业是该国重要产业之一。墨西哥汽车工业协会数据显示，汽车行业产值占墨西哥国内生产总值的 3.8%和制造业产值的 20.5%。2022 年，墨西哥轻型汽车销量达

108.6 万辆，同比增长 7%；汽车零部件行业产值达到创纪录的近 1070 亿美元，增长近 13%，预计 2023 年将达到 1090 亿美元⁴²。

根据墨西哥国家统计和地理研究所（INEGI）数据，按车型分：SUV 的销量市场份额为 37.5%，相比之下，超小型车占 22.6%（下降了 6%），紧凑型车占 19.3%，跑车市场份额也下降了 1%。其中，日产汽车年销量 168,940 辆，美国汽车 165,117 辆，然而大部分均在中国制造。墨西哥已经成为中国在拉美地区整车出口最大市场。

图 3-1 近十年墨西哥轻型汽车销量（单位：千量）



来源：墨西哥国家统计和地理研究所（INEGI）

墨西哥汽车销售市场竞争激烈，40 多个国际品牌云集。中国品牌包括：北京汽车、江铃汽车、江淮汽车、长安汽车、奇瑞汽车、名爵汽车、比亚迪等。

其中名爵于 2020 年 10 月登陆墨西哥市场，第一年销量排名处于中游，占 1.5% 的市场份额；两年后，其销售量为 37992 辆，排名第七，超过马自达、福特和本田等⁴³。JAC 瞄准新能源业务发展，根据墨西哥政府的实际用车需求，优化产品配置，精准定义产品核心价值：2022 年 1 月实现“开门红”，单月销售即突破千辆，其中 IC5 更是被誉为“改变墨西哥出行方式的最美网约车”，助

⁴² 人民网《墨西哥汽车制造业加速发展》

⁴³ 中国贸易报【墨媒：#中国车企纷纷登陆墨西哥市场#】

力墨西哥绿色出行⁴⁴。奇瑞汽车于 2022 年 7 月在墨西哥市场举行 Tiggo 8 和 Tiggo 7 首发双车型上市仪式，奇瑞品牌自上市以来受到墨西哥消费者青睐，销量已超 3 万辆。2022 年比亚迪与墨西哥多家经销商达成合作意向，计划 2023 年在墨西哥推出两款新能源车。目前中国自主品牌走出国门、开拓海外，改变了海外市场对中国品牌的刻板印象。2022 年中国取代印度，成为墨西哥轻型车的第一大供货商，超过美国、巴西和日本。

近年来，中国汽车行业与墨在产业链和价值链的融合步伐进一步加快，同时汽配企业投资合作规模也在持续扩大，如 2021 年 6 月延锋座椅墨西哥蒙特雷工厂正式投产，敏实集团自 2016 年厂区扩建项目发展到现在，已为当地近千人提供就业机会，中信戴卡、立中集团等汽配龙头企业，也正加快对墨西哥的投资步伐。2022 年 8 月赣锋锂业发布公告称，上海赣锋已经完成了对 Bacanora 公司的要约收购，并持有 Bacanora 公司 100% 股权，从而获得该公司旗下墨西哥的索诺拉州锂黏土项目 99.75% 的权益。

3.2.2 家电行业

中国企业不断深耕墨西哥当地家电行业市场，扎根本土化运营。从市场国际化，到制造当地化，再到研发本土化，中国企业不断深入当地市场。2021 年 3 月，海信集团正式启动位于新莱昂州蒙特雷市“智能家电产业园项目”，预计 5 年内创造 7000 个就业岗位。该产业园是海信在墨西哥的第二家工厂，主要生产冰箱、洗衣机、烤箱和空调等家电产品。2022 年 6 月，首台厨电烤炉产品下线，当全部投产后，产业园将拥有行业领先的热成型机、预混机和成型设备等高端设备，拥有行业领先的实验室和检测能力，也将成为海信集团在美洲地区的研发和生产中心⁴⁵。此外，海信、TCL 在墨西哥均扩大彩电产能：自 2016 年海信在墨西哥建厂到 2021 年的五年时间里，产量翻了约四倍，实现年产量 850 万台电视；中国面板大厂京东方 2021 年也在墨西哥建厂（4 条生产线）⁴⁶；2020 年 6 月底，TCL 墨西哥 MASA 工厂一期项目首台电视下线，成功实现量产。海尔在收购通用电气家电业务后于 2016 年入股 Mabe 进入墨西哥，并于 2021 年 6 月

⁴⁴ 江汽集团企业新闻《江汽集团获墨西哥政府“绿色”大单》

⁴⁵ 中国网《深耕全球本土化：海信墨西哥蒙特雷工厂冰箱量产》

⁴⁶ 第一财经《谁在向美国出口彩电：三年时间，墨西哥取代中国已占据其六成市场》

起海尔通过 Prime Blend Stores 和利物浦百货连锁店销售“海尔”品牌洗碗机和冰箱等产品。

中国企业从简单的“走出去”，正在经历“走进去”、“融进去”的跨越，这个过程中从不缺少民营企业践行的身影。民营企业充分发挥自身优势，成为“走深走实、行稳致远”的生力军和重要力量。金龙铜管墨西哥 6 万吨精密铜管项目自 2007 年正式启动以来，目前市场份额已超过 50%⁴⁷。从事建筑暖通、家电设备、新能源汽车热管理等节能领域的三花控股集团，2021 年 3 月墨西哥工厂已实现多类产品的产能落地和爬坡，2022 年 10 月墨西哥工业园（第二期）在科阿韦拉州开园，员工规模增加到千余人⁴⁸。

3.3 标志性项目

近年来，中资企业在墨西哥基建领域的影响力逐步扩大。中交集团参与的玛雅铁路项目第一标段 2021 年破土动工，意味着墨西哥人民离实现更好发展的梦想更近了一步。虽受疫情影响，但目前相关工作的开展还是比较顺利，墨西哥政府包括总统本人也非常重视，曾多次视察现场并对工程进展表示满意。

中车参与墨西哥城地铁一号线整体现代化项目：2022 年 11 月墨西哥城地铁 1 号线本地化制造首列车在克雷塔罗州下线。这是中国中车首个海外“系统+”项目取得的又一里程碑性成果。墨西哥城地铁局局长对中国中车在该项目上的进度和质量给予充分肯定。该项目不仅能为墨西哥城市民提供便捷出行，还将切实提高墨西哥轨道交通整体水平。

3.4 其他领域

中资企业已参与的项目涉及领域越来越广，包括能源、石化、交通、通信、数字经济等。

3.4.1 能源领域

在能源开发方面，多元化趋势明显。

（1）石油项目

⁴⁷ 中刊网《金龙集团在墨西哥 6 万吨精密铜管项目正式启动》

⁴⁸ 每日经济新闻《三花智控：墨西哥工厂已经实现多类产品的产能落地和爬坡》

2021年11月，中国石化集团国际石油工程有限公司中标墨西哥国家石油公司 HUELITLI 三维地震采集处理项目。该项目是墨西哥市场近二十年来最大的陆上三维地震采集处理项目，也是中石化在海外中标的最大三维地震采集处理单体项目，标志着中石化物探业务在海外市场取得新突破。该项目总工期 35 个月，中标总金额 3.57 亿美元⁴⁹。

2022年初，中海油服中标 LATINA 陆地一体化技术服务项目，于 2022 年 4 月份签订长期合同。7 月墨西哥 ARAGON 油田 LATINA 技术服务一体化项目 ARAGON-525 井顺利开钻。11 月第 6 口井顺利完成，中海油服在墨西哥陆地一体化技术服务市场实现“零突破”，成为中海油服践行深化国际能源合作的生动实践。在该项目的积极影响下，定向井、压裂、完井工具首次进入墨西哥市场，为深化国际能源合作提供了有力支撑。

2022年8月，中石油长城钻探与墨西哥国家石油公司签订多部钻机服务 3 年期合同，签约合同额 1.8 亿美元。该重大项目的成功落地是长城钻探着力打造钻探企业海外业务“排头兵和旗舰地位”的成果⁵⁰。

（2）光伏项目

墨西哥政府设定了到 2024 年非化石能源发电比重达到 35%、2050 年达到 50% 的目标。在此背景下，中国企业积极参与，近年来，晶澳科技在墨西哥的业务持续增长，2021 年在墨西哥光伏市场取得市占率近 17% 的佳绩。晶澳科技在当地市场持续耕耘，在持续推出高效、可靠的光伏产品的同时，建立了本土化团队，为客户提供全流程的高品质服务，并得到市场的高度认可，成为“2022 顶级光伏品牌”⁵¹。

2022年4月墨西哥国家第一个政府级太阳能项目——墨联邦电力委员会（CFE）佩尼亚斯科港光伏项目举行签约仪式，正泰、SPIC 中国电力、墨西哥 SESELEC 企业共同签署该项目的合作协议，项目总规划建设 1GW 光伏。此项目是三方合作的结晶，真正发挥出了优势互补，实现合作共赢。项目完全建成后，将有效缓解墨西哥北部下加州区域和周边地区的电力缺口问题，此项目将成为全球 10 大光伏项目之一，同时也是拉美地区最大的光伏项目⁵²。

⁴⁹ 中国石化《国工中标墨西哥超 3 亿美元物探项目》

⁵⁰ 中国石油新闻中心《长城钻探墨西哥取得重要突破》

⁵¹ 搜狐《晶澳科技在光伏行业地位「晶澳光伏板排名第几」》

⁵² 中国电力网《正泰牵手中国电力、SESELEC 进驻墨西哥首个政府级 1GW 光伏项目》

2022 年 4 月由中国电建承建的墨西哥伯德莱罗光伏项目已达成实质性完工条件，业主签署了最终完工证书。此项目是中国电建在墨西哥建成的第二个大型光伏项目，也是在墨西哥首个使用双面双玻组件的光伏项目。总装机容量为 296MWp，主要工作内容包括光伏电站场区、34.5kV/400kV 升压站、400kV 高压开关站以及与现有 400kV 输电线路并网连接等工作。电站每年可满足当地 7 万多户家庭的用电需求，同时也为墨西哥改善能源结构、促进当地经济社会绿色发展提供强劲动力。

3.4.2 交通领域

交通基建方面，彰显中国企业竞争力。由中国交建墨西哥公司承建、三航局参与施工的墨西哥韦拉克鲁斯港集装箱码头堆场及房建项目于 2021 年 10 月全部完工。项目交付后，韦拉克鲁斯港一跃成为墨西哥第一大港，为墨西哥建设“百年大港”计划迈出坚实一步。疫情期间，项目团队推行的疫情防控“三板斧”使施工现场从未出现疫情感染，保证了各项单体建设项目的按期交付，如期完成施工任务。项目的履约，树立了中国企业有责任、有担当的良好形象⁵³。

在交通装备领域合作也呈现亮点。2022 年 9 月，墨西哥城首条高架快速公交线路正式投入试运行，线路使用的无轨电车均由宇通客车制造。初期投入 26 辆无轨电车，预计总日载客量可达 7 万人次⁵⁴；同月，中车与墨西哥城电动交通局签订 6 列铰接式轻轨车辆项目合同（后续将增购 3 列），首列车将于 2024 年 3 月份交付，这标志着中国高端轨道交通装备产品将再一次服务墨西哥市民⁵⁵；2022 年 10 月，在不到一年时间里，宇通客车连续第二次向墨西哥交付配置有电动塞拉门的新能源客车。频频交付的背后是客户对宇通客车品质与细节的认可。

3.4.3 数字经济领域

在购物、出行、美食、社交等墨西哥人互联网生活，活跃着中国血统 APP 的身影：SHEIN 在墨西哥年轻人中备受追捧；滴滴出行凭借价格优势占据了墨西哥 56% 的市场；DidiFood 也令人期待；墨西哥拥有 1.025 亿个社交媒体

⁵³ 中国行业新闻网《在墨西哥“东方门户”缔造百年大港》

⁵⁴ 新华社：宇通无轨电车驶上墨西哥首条高架快速公交线路

⁵⁵ 中车株洲电力机车有限公司《中车株机公司获墨西哥城 6 列铰接式轻轨车辆合同》

多号和非私人账号的存在，甚至略高于总互联网用户数），TikTok 拥有 4602 万用户。

在过去十年中，SHEIN 在社交网络上建立了强大的影响力，跻身最受认可的品牌之列。SHEIN 在国际时尚市场取得了稳健的增长，已成为一个综合性的时尚和生活方式平台。SHEIN 针对墨西哥独特的文化和消费方式，以及当地中小微企业特点，在墨西哥提供运营支持、激励补贴及相关培训课程等，提高平台销售业绩。⁵⁶

据 Expansion 报道⁵⁷：2021 年墨西哥 33.4% 的服装进口来自中国，29.6% 来自美国，另外孟加拉国、越南和印度等也成为墨西哥的服装供应国。墨西哥人在亚洲，尤其是越来越多的年轻人选择在 SHEIN 平台上购买衣物。INEGI《了解服装业》研究报告中提到，墨西哥 2022 年进口了价值 1089.7 万美元的服装。⁵⁸

3.5 营商环境评价

【中国银行（墨西哥）有限公司】

于 2018 年 7 月正式对外营业，立足于墨西哥本地市场，大力发展银行业务，目前可提供墨西哥比索、人民币和美元存款、公司贷款、跨境汇款及外汇交易等服务；发挥中国银行全球化服务网络优势，通过集团海内外机构的整体联动，为中资企业来墨投资展业、中墨经贸外来企业、当地行业龙头等提供优质高效的金融服务；凭借稳健运行和持续向好的经营成果，分别获得国际评级机构惠誉和标普对长期信用和短期信用的最高评级，品牌形象持续提升。

中国银行（墨西哥）重视监管合规，积极履行社会责任。2022 年底中银集团在墨西哥市场累计授信审批金额超过 20 亿美元，授信余额超 10 亿美元。广泛宣传中国进博会、广交会等，为更多墨西哥产品出口到中国市场创造机会。自 2020 年 3 月墨西哥新冠疫情爆发以来，积极组织在墨中资企业向墨西哥捐赠防疫物资，履行社会责任，参加当地公益活动；凝聚中银集团合力，联动中国银行海内外机构，共同拓展墨西哥市场，凝聚区域机构合力，积极支持墨西哥

⁵⁶ <https://www.forbes.com.mx/ad-marketplace-shein-apuesta-fuerte-expansion-mercado-mexico/>

⁵⁷ <https://expansion.mx/empresas/2022/11/15/efecto-shein-los-mexicanos-compran-mas-ropa-de-china>

⁵⁸ <https://expansion.mx/empresas/2022/11/15/efecto-shein-los-mexicanos-compran-mas-ropa-de-china>

经济复苏和发展。2021年8月26日，获得墨西哥外交部授予的“抗疫突出贡献奖”。

中国银行（墨西哥）有限公司认为，墨西哥拥有高度多元化的经济、现代工业和发达的金融市场。墨西哥金融市场对外国资本高度开放，银行业主要由欧美大行在该国的子公司主导，银行体系运营比较稳健，但银行信贷对本国实体经济增长的融资支持偏弱。从历史角度看，墨西哥曾在1994年遭遇严重的经济危机，墨西哥监管部门对金融市场活动一直采取宏观审慎的态度。监管要求与手段上，基本保持甚至严于国际准则，银行体系基本稳健。目前墨西哥市场上经营成功的银行和企业实体，都在墨西哥深耕细作多年。例如桑坦德墨西哥、华为墨西哥等，在集团内的利润贡献度排名前列。

鉴于墨西哥市场的资源丰富、政策开放、法律比较完善、产业完整多样，近年吸引越来越多的国外投资，建议来墨中资企业严格依法合规、着眼长远利益、深耕当地市场。

【中国工商银行(墨西哥)有限公司】

于2016年6月6日正式对外营业，是在墨西哥首家获批成立的中资银行，持有全功能商业银行牌照，业务主要面向公司与机构客户，可提供墨西哥比索、人民币和美元三种币种全流程服务并拥有企业网银服务渠道，已拓展企业客户100多户，其中包括了大部分的在墨重点中资企业。六年多来联动工银集团向逾40家墨西哥公司累计提供各类融资超过20亿美元。

工银墨西哥始终以服务中墨经贸发展、服务中资企业走出去以及推广人民币国际化为使命，致力于为在墨中资企业和与中国开展贸易与投资的墨西哥企业提供全方位优质金融服务。统筹运用贷款、存款、贸易融资、外汇、电子银行等产品，大力支持中墨基础设施建设、绿色产业、产能合作等重点领域与项目，为深化中墨全面战略合作伙伴关系积极提供融资融智支持。积极推进墨西哥向中国的出口，2019年以来邀请近百家墨西哥企业参加上海进博会与工行客户磋商会谈。

工银墨西哥坚持合规经营理念，建立了良好高效的治理架构与完善的三道防线风险防控体系。积极融入本地同业，是银行业协会会员，开业至今持续获得惠誉、标普两家国际评级机构在墨西哥银行业的最高评级（AAA mex）。不断做实企业文化生产力，积极履行社会责任关心墨西哥社会和民生福祉。

工银墨西哥认为，墨西哥地理位置优越，营商环境开放，中墨关系近年来呈现全方面、多领域发展势头，为中资企业来墨投资提供了良好发展空间。建议中资企业来墨投资时对墨西哥相关领域法律法规做充分研究，确保依法合规经营。

【华为墨西哥技术有限公司】

成立于 2001 年，致力于推动墨西哥 ICT 基础设施建设，落实政府宽带普遍覆盖政策、连接墨西哥 1.3 亿人口和 8 万余家企业，并助力墨西哥企业数字化转型，加速数字经济发展。

华为墨西哥聚焦电信运营商、政企、云计算，数字能源和终端等业务领域，提供 ICT 端到端的解决方案，以及地面光伏、工商业、家庭光伏及储能产品。发展至今已成为墨西哥市场的 ICT 领导厂商。同时，墨西哥也是华为拉美地区部运营的枢纽。华为瓜达拉哈拉区域制造和供应中心出口拉美 40 多个国家，克雷塔罗技术服务中心联合全球其他区域二个技术中心为客户提供全年 24 小时不间断的服务。此外，华为也是唯一在墨西哥建立数据中心地的全球云服务商，2023 年底第四座数据中心将在墨西哥州为墨西哥和中资企业提供服务。

华为本着“在墨西哥、为墨西哥”的本地化经营理念。并荣获国际顶级雇主协会 Top Employers Institute 评选为墨西哥最佳雇主殊荣。根据牛津经济协会(Oxford Economics)统计，华为为墨西哥市场创造超过 15,000 个直接和间接工作机会，华为提供的技术和为墨西哥 GDP 的贡献更超过百亿比索。

与此同时华为在墨西哥积极开展社会责任活动，与当地政府、组织合作为墨西哥带来社会价值，近年来开展的活动：2022 年，华为与墨西哥联邦教育部开展“全国 15 万教师 ICT 认证培训”社会责任合作，教育部将其纳入教师资格证申请必修环节；与交通通信部联合开展“未来种子”项目，助力当地人才培养，自 2015 年在墨西哥开展项目以来，已累计培训当地学生超过 150 名；2022 年，与尤卡坦州政府、国际组织 IUCN 联合开展墨西哥 Tech 4 Nature 项目，通过云、AI 科技保护当地生态环境；华为与外交部联合发起、在 UNAM 大学设立 AI 实验室，帮助孵化国家重点学术议题，涉及医疗、卫生等；与外交部国际合作署联合开展 SPARK 公有云初创企业扶植项目，并推广至其他太平洋联盟国家，助力中小企业数字化转型；与多个州政府合作共同开展墨西哥移动数字卡车项目，将网络和数字化课程带到偏远地区，践行教育普惠。

【中远海运墨西哥有限公司】

中国远洋海运集团有限公司由中国远洋运输(集团)总公司与中国海运(集团)总公司重组而成,截至 2022 年年底,中国远洋海运集团经营船队综合运力 11,382 万载重吨/1,394 艘,排名世界第一。其中,集装箱船队规模 302 万 TEU/487 艘,居世界前列(第四);干散货船队运力 4,514 万载重吨/437 艘,油、气船队运力 2,918 万载重吨/228 艘,杂货特种船队 587 万载重吨/175 艘,均居世界第一。

中远远洋海运集团有限公司在境外设有九大区域公司,包括北美、欧洲、东南亚、澳洲、日本、韩国、西亚、非洲以及南美公司。中远海运集运墨西哥公司是目前中国远洋海运集团在墨西哥的唯一子公司,是中远海运集装箱运输有限公司暨中远海运控股股份有限公司的全资子公司。成立于 2016 年,中远海运集运墨西哥公司主要为中远海运集装箱运输有限公司提供船舶代理和货运代理服务,并以母公司业务为依托,与本地众多供应商的紧密合作关系为基础,提供在墨西哥的清关、拖运等物流服务。公司现在在墨西哥城、曼萨尼约、恩森纳达、蒙特雷等城市设有五处自有办公室,在拉萨罗、韦拉克鲁斯、阿尔塔米拉等设有公共代理。

中远海运认为总体来看,墨西哥市场仍然处于增长势头中,但需要对本地营商可能存在的风险做好充分应对,避免走弯路。具体包括:从集装箱航运角度来看,随着贸易热度的提升,近年来越来越多的船舶挂靠墨西哥港口,并且船舶的尺寸大小也在逐步升级;但从跨境贸易的操作效率来看,墨西哥清关环境相对较为复杂,由于清关效率导致的滞港时间拉长的情况时有发生;从基础设施情况看,本地的港口、堆场、拖车、火车、公路设施等基建仍较不完善,在需求增速较快的情况下出现供不应求的情况较为常见,从而可能造成额外成本的产生;从安全情况看,本地供应链环节中仍然面临一定风险的安全问题,内陆拖运中存在一定的事故、盗抢几率,需要做好防范和应对措施,期待政府加强引导和政策保障,对于拖车、火车等短缺的资源能够提供一定的支持,改善现状;从本地劳动力情况看,随着近年来尤其是疫情后通货膨胀的加速,劳动力成本有所上升。劳动力质量对比其他拉美国家相对有一定优势;此外,墨西哥货币比索的汇率近两年有较大幅度波动的迹象,汇率风险也需要充分纳入考虑。

【国家电力投资集团有限公司（祖玛能源）】

在墨西哥四个州运营新能源项目总装机 818MW，包括两个光伏项目和两个风电项目：因吉尼奥（Ingenio）风电场自 2016 年 1 月实现商运，20 年的售电协议，将使 51.5 万人受益，每年可降低碳排放 11.5 万吨；圣玛丽亚（Santa María）光伏电站，装机容量达 2,000 千瓦，于 2019 年 2 月投入商业运营；雷诺萨（Reynosa）风电场（总装机容量 424MW）及奥雷哈纳（Orejana）光伏电站于 2019 年 4 月同时投入商业运营。

中资企业以负责任和可持续的方式实现墨西哥当地经营目标：专注于降低运营风险，与经营所在的社区建立尊重、信任关系；实施国际协议和最佳实践，以确保最佳工作条件；以最高安全标准运营，降低工作环境风险；注重环保，确保符合资源使用、动植物保护和减轻环境影响；遵守国际反腐败标准和墨西哥反腐败法律；围绕社会投资战略四主题“本地网络、创业能力建设、基本基础设施和人才发展”展开工作等。

祖玛能源认为，本届墨西哥政府主张加快国内经济发展，缩减贫富差异，增加真实就业率。在这种情况下，未来中国企业对墨投资可能呈现三方面趋势：一是受中美经贸摩擦影响，中国企业更加关注墨西哥制造业的投资机会，随着墨西哥当地项目建设提速，企业有望加快在墨汽车零部件、机械、矿业等领域布局；二是墨西哥 2019 年底公布基础设施建设计划，将加大对基础设施、旅游、电信、供水等领域的投资，中资企业在相关领域的投资可能增加；三是中墨双边贸易进一步扩大，阿里巴巴等电子商务企业对墨投资可能呈现增多趋势，帮助墨西哥中小企业走向全球市场。相较于欧美和日韩等国家，中国企业到墨西哥进行贸易和投资活动的时间较短、经验欠缺。鉴于特定存在的投资、贸易服务因素影响，来墨投资的企业保持谨慎态度。

【中能建国际建设集团墨西哥有限公司】

中国能建作为一家为全球能源电力、基础设施、绿色低碳发展等提供整体解决方案、全产业链服务的世界 500 强跨国集团公司，在海外设有 256 个分支机构，在建项目 416 个，业务覆盖 147 个国家和地区，国际从业人员超 10 万人，是中国“走出去”的领军企业。中国能建集团自 2015 年起在墨西哥开展经营活动，业务领域覆盖电力、交通、贸易及房建等多个领域，目前正在承建佩

尼亚斯科港光伏电站项目，项目建成后，年发电量将达到 83200 万度，能够满足当地将近 40 万人口的用电需求，为墨西哥人民带来清洁电力。

中国能建认为项目所在地工会在当地扮演者重要角色，企业运营和项目管理方面面临一定的挑战。企业在尊重员工权益的基础上，应与工会进行积极的合作。建立开放的沟通渠道，理解工会需求和关切，寻求双赢的解决方案。同时，寻求与工会共同协商，找到平衡企业运营和员工权益的方式，以确保项目按时完成，并有效控制项目。

【中兴通讯墨西哥子公司】

中兴通讯是全球领先的综合通信信息解决方案提供商，成立于 1985 年，在香港和深圳两地上市，业务覆盖 160 多个国家和地区，服务全球 1/4 以上人口，是全球 5G 技术研究和标准制定的主要参与者和贡献者，致力于实现“让沟通与信任无处不在”的美好未来。中兴通讯墨西哥子公司成立于 2003 年 4 月，致力于为墨西哥提供优质的通讯设备及运营商解决方案，现有业务覆盖有线、无线、终端、类终端等各大类通讯产品，与墨西哥各大主流通讯运营商保持深入的合作关系。

业务运营方面，与墨西哥主流运营商如 Telcel、Telmex、Megacable、IZZI、Totalplay 等保持深入的战略合作关系，覆盖外线项目、5G 实验室、家端类终端、手机终端等产品领域，为解决墨西哥商用及家用网络质量、提速降费等方面做出应有贡献。近年，随着 5G 窗口的到来及多个项目的突破，业绩逐步提升，将为墨西哥市场提供更为稳定及便捷的网络通讯环境，并为墨西哥通讯基础设施建设、网络质量提升等方面提供有效的解决方案及成果验收。人员管理方面，子公司现有直接管理人员规模超 300 人，其中本地直接雇员近 200 人，含物流、促销员、行政、培训师等岗位在内的本地特殊服务人员近 400 人，并间接带动大量本地分包商人员就业。业内合作方面，子公司与当地上百家分包商保持密切合作关系，并与国内包括中铁二十五局、中铁八局等在内的多家公司合作共赢。项目执行方面，目前执行的项目在墨西哥城、瓜达拉哈拉、蒙特雷等近 20 个城市同步开展，人才取于当地，用于当地。社会责任方面，与当地多所高校保持密切合作，为高校通讯人才培养、教材指导、5G 实验室合作、校园网络环境优化等方面积极贡献企业力量；关注福利院儿童，践行企业社会责任；落地知识传递与技能转移，引入及培养本地高端技术人才。

中兴通讯认为墨西哥作为一个投资目标地，拥有诸多优势：地理位置、劳动力资源、市场潜力和优惠政策，为企业的成功发展创造了更多的机会。当然，在谈及墨西哥投资环境时，也需要考虑到社会治安问题。如果加强当地治安环境管理，将进一步提高墨西哥作为投资目的地的吸引力。一个安全、稳定的环境不仅有助于投资的长期发展，也为员工和当地社区带来了更好的生活品质。

【新天墨西哥可变资本有限公司】

于 1997 年成立。新天国际集团累计在墨西哥投资约 2500 万美元。成立初期在坎佩切购入 1000 公顷农田，是上世纪 90 年代末最大的外资农业种植企业；2003 年公司在墨西哥城历史中心区购入 7000 平米大楼、2000 平米停车场并于 2004 年将大楼改造成墨城最大的华商家具城并成立了中国商贸中心，经营至今。新天认为墨西哥是世界经济及拉美区域最活跃的经济区之一，中墨两国经贸联系也在不断加强。

【中国水电墨西哥子公司】

由中国电建于 2015 年在墨西哥城全资成立，作为墨西哥国别市场营销和项目履约的主要实体公司平台，先后中标并履约输变电线路、光伏发电、房建、水利、矿业开采等项目。中国电建作为一家大型基建类企业，通过工程建设总承包将中国在电力领域的先进技术、先进设备和管理经验带入墨西哥市场，很好的促进了墨西哥电力设施的建设，为墨西哥清洁能源发电做出贡献，并很好的带动了当地人员的就业。

中国电建认为，墨西哥法律制度比较完善，对本土企业有一定的保护政策，外资基建类企业拟参与墨西哥国内招标项目的竞标需要在当地注册机构并逐步积累业绩才会有机会。国际招标项目也经常采用邀请招标或在自贸协定下的公开招标模式，中资企业很难独立参与其中。在投资环境方面，尤其是电力领域的投资因本届政府有强力意愿推动电力改革，拟加强国家电力公司在能源发电领域的主导地位，严控私人投资发电的并网许可，导致近几年电力领域的私人投资有所放缓。但从墨西哥经济发展的整体能源需求及节能减排的总体目标来看，电力领域尤其是新能源发电的私人投资将来会有较大的市场发展空间。

【北美华富山工业园】

华富山工业园反馈新莱昂州已成为中企在墨西哥投资的主要地区。

中企近年在新莱昂州投资发展快速，占当地吸引外国直接投资总量从 5 年前的 1%，上涨到 40%，目前位居第二，且仍有上升趋势；目前新莱昂州中资企业已超过 50 家，其中近 30 家中资企业入驻华富山工业园，如：海信集团、敏华实业、蓝思科技、宁波拓普、一汽富奥、圣奥科技、银轮机械等；园区外如：立中车轮、徐工集团、延锋、春风动力等知名企业。

随着中资企业的增多，中资及中华文化在当地的影响力也在逐渐加强，仅华富山工业园内企业便为当地创造了超 4000 余就业岗位，到 2025 年，新增岗位将超过 10,000 余个。

在华富山和园区企业共同努力下，州政府启动了哥伦比亚公路以及跨铁路大桥的建设，为企业进出口和人员通勤往来提供便利；针对治安问题，华富山园区向州政府提供 8000 平米土地用于联邦警卫局的建设，这将对园区企业人员工作安全及周边社区安全产生积极的影响。

华富山工业园认为整体而言，墨西哥拥有独一无二的区域投资环境。

【太阳能有限公司】

成立于 2021 年 11 月，注册资本为 21,952.50 万美元。主营业务为光伏发电相关投资与资产管理。2022 年 5 月，完成对瓜纳华托电站、索索科特拉电站、纳洪华电站三个电站资产（共四个项目公司）的股权交割；2022 年 11 月，完成了对佩罗特电站的股权交割。截至 2022 年底，公司（合并口径）资产总计 43.55 亿元人民币，负债总计 26.80 亿元人民币（主要为项目融资及股东贷款），所有者权益总计 16.85 亿元人民币。下属共计 5 个子子公司，分别管理运营 4 个光伏电站，总装机 53.49 万千瓦收入（合并口径）总计 1.29 亿元人民币，主要为电力销售收入，全年发电量为 51,574.55 万千瓦时；净利润总计 1.45 亿元人民币。现金流量状况表现良好、经营活动现金流量、筹资活动现金流量均为正，期末现金及现金等价物余额为 1.66 亿元人民币。

太阳能认为墨西哥整体经济蓄势待发，电力需求增长潜力大。同时市场普遍判断电力市场将逐步放开新能源政策。中墨关系稳定，2023 年为中墨建立全面战略伙伴关系十周年，双边贸易往来将愈发频繁。

【奇瑞汽车墨西哥有限公司】

由奇瑞汽车股份有限公司于 2022 年全资成立。公司于 2022 年 7 月在墨西哥市场举行 Tiggo 8 和 Tiggo 7 首发双车型上市仪式，截至目前产品矩阵覆盖

SUV、轿车和跨界越野车等，全墨境内开业网点近 90 家，实现全国 32 个州销售网点全覆盖，奇瑞品牌自上市以来受到墨西哥消费者青睐，销量已超 3 万辆。奇瑞在墨西哥促进当地就业和商业机会，为墨西哥直接和间接创造就业超 5000 个，同时随着 Tiggo 8 PHEV 车型上市，奇瑞也在引领墨西哥汽车新能源发展的浪潮。当前奇瑞正在引入欧萌达 OMODA 和高端品牌星途 EXEED，以三大品牌支撑本地建厂项目。奇瑞认为墨西哥政治稳定且市场开放，对中国企业友好；整体金融体系较为健全，适合长期发展；就汽车新能源产业的政策有待持续观察。同时奇瑞也指出墨西哥港口相对拥挤，当地运能不足等问题。

【通号国际控股墨西哥分公司】

是中国铁路通信信号股份有限公司(以下简称“中国通号”)的全资子公司，是中国通号拓展海外事业的平台公司，于 2011 年成立，主营业务为国际工程承包、国际进出口贸易和国际资本运营。

通号国际目前主要参与了塞尔维亚、印度尼西亚、老挝、泰国、巴基斯坦、阿根廷、巴西、巴拿马、肯尼亚、沙特、埃塞俄比亚等多个国家的铁路信号改造项目和城市轨道交通通信信号系统承包工程。

2021 年，通号国际参与了墨西哥城地铁 1 号线通信系统供货及安装项目以及墨西哥城地铁 1-6 号线 PCC 供货及安装督导项目，并于 2022 年 3 月完成了墨西哥分公司的注册。

在项目执行期间，公司发起了“一个项目，造福一方”活动，为业主和公司的外籍员工免费提供了通信信号专业知识培训；邀请外籍员工到访中国通号，了解中国先进的列车控制系统。在严格履约和履行企业社会责任的同时，树立了良好的企业形象，擦亮了通号品牌，赢得了业主和社区的高度赞赏。据不完全统计，上述两个项目总计为社区提供了至少 120 个直接就业机会。

通号国际认为 2019-2024 国家基础设施发展规划在轨道交通领域的重点项目大部分开建，由公司执行的两个项目政府的支持力度较大，为项目工期履约创作了良好条件；墨西哥政治经济稳定，中墨关系稳定向好发展，至少在近 7 年的时间内可以操作一些较大项目，墨西哥市场值得深耕。

【金龙墨西哥制造有限公司】

于 2007 年 9 月成立。总投资 1 亿美元，占地面积约 30 万平方米，建设规模为年产空调与制冷铜管 6 万吨。

公司位于墨西哥科阿韦拉州蒙克洛瓦市，员工近 500 人，其中 93%为墨西哥本地员工，大部分均来自周边地区。金龙不仅为当地带来了投资和就业机会，更是将先进的技术和产品带到了这片土地上：公司致力于生产薄壁、细径、高精度、高效传热的精密铜管；在空调与制冷铜管生产工艺领域，自主研发并获得了自主知识产权，被认为是全球该领域目前最先进的生产工艺，这也是金龙为客户提供具有竞争优势产品的关键。另外，墨方人员通过中方技术人员的培训，迅速熟悉生产工艺，掌握生产操作，使得公司稳步发展，促进当地经济的不断发展。

金龙认为墨西哥整体营商环境比较好，利用其东西环海、与美国为邻并连接南北美洲桥梁的地理特点，逐渐形成具有竞争力的经济区位优势；墨西哥动力、贵金属、有色金属、稀有金属等自然资源十分丰富，劳动力资源也比较充足。近几年吸引了大量外资企业来墨投资。金龙认为墨西哥社会治安情况尚有待提高，如交通运输安全问题等。

在世界经济增长缓慢的情况下，金龙建议墨西哥政府对制造企业在墨西哥的当地化发展提供更加宽松和稳定的投资便利，比如减少税赋、提供优惠条件、优化道路运输环境等。

【卧龙电气工业电机有限公司】

公司经营良好，2022 年不仅取得了显著的收入增长，同时公司积极履行社会责任：为社会创造 1200 多个就业机会，在税务方面表现积极，被税务局评为 3A 级企业。

卧龙墨西哥对当地商业环境整体评价良好：墨西哥拥有广阔的市场潜力，为公司业务带来无限机遇。公司将继续与当地合作伙伴密切合作，不断改进和优化业务流程，以更好地满足市场需求。

【宇通墨西哥子公司】

宇通集团是以客车、卡车为主的大型商用车集团。其中客车板块集客车产品研发、制造与销售为一体，产品主要服务于公交、客运、旅游、团体、校车及专用出行等细分市场。截至 2022 年底，宇通累计出口超 87,000 辆，累计销售新能源客车超 172,000 辆，大中型客车连续多年畅销全球。

宇通墨西哥有限公司作为宇通客车在墨西哥的子公司，成立于 2018 年，业务范围与宇通客车相同。自成立以来，公司与墨西哥多个公共出行领域大客户建立联系并实现客车销售近 500 台，如：STE、ADO、CISA 等，其中超过一半为新能源车辆。本着为美好出行的理念，经过年 4 的经营，公司已为墨西哥公共出行领域注入新活力。公司大力推广更为舒适、节能、环保的新能源车辆，为提高社会效益，改善墨西哥城市环境，促进可持续发展，为社会创造出更多价值。

宇通认为墨西哥商业环境整体对国际品牌持友好态度，特别是在新能源车辆领域目前实施零关税政策，显示出一定的开放性和包容性；墨西哥目前客车行业主流品牌如奔驰、沃尔沃，其占有量高且稳定，品牌忠诚度是企业必须面对的重要挑战；建议墨政府可以在提高公共交通预算的同时，不断增强市场活力。

【墨西哥时代陶瓷有限责任公司】

公司目前处于基建阶段，但各项工作皆在稳步推进中。时代陶瓷认为墨西哥的营商环境整体而言是积极向好的。政府出台了一系列鼓励外资和投资的政策，为企业的发展提供了良好的政策支持；在实际操作中，如水、电、气等基础设施方面仍存在很大挑战；基础设施投资成本高、审批周期长等问题，影响进度的推进，对企业生产经营带来了一定的影响。

【广电运通国际墨西哥分公司】

广电运通国际墨西哥分公司依托于广电运通集团股份有限公司（国内上市公司，#002152），2008 年开始进驻并开拓墨西哥市场，是墨西哥当地知名的 ATM 设备与维保服务供应商，同时也是各类金融支付与现金处理机具、软硬件安全解决方案的重要供应商。当地最重要的客户是 BBVA 银行。目前的服务网络已遍布全国 8 大区域，覆盖 32 个行政州。总部办公室设在墨西哥城，设有专业的呼叫中心大平台。在墨西哥全国下设有 9 个办公室等地域性分支机构，公司现有的在册墨西哥本地员工数量为 260 多人。

公司通过导入中国优秀的银行渠道整合与网点转型解决方案，助力金融相关行业实现了信息安全、科技应用、业务拓展等各类创新，同时连同当地合作伙伴生态系统的健康打造，为当地创造了超 400 个稳定有序的工作岗位。

广电运通国际认为墨西哥营商环境总体平稳良好，尤其是 ToB 类的项目。但对于涉及政府类的相关项目，则复杂度较大，尤其在交付、实施、收款、争议处理等环节。

【慈兴墨西哥制造公司】

公司总体运营良好，洽谈新项目的落实和量产：因整体经济影响，新项目量产计划有所延迟。慈兴认为墨西哥营商环境不错，但整体基建进展缓慢、与预期有差别。

【下加州中国企业商会】

目前下加州中国商会共 10 家单位：TCL 茂佳科技墨西哥工厂、海信墨西哥电子有限公司、冠捷科技墨西哥工厂、京东方视讯科技墨西哥有限公司、美盈森墨西哥包装技术有限公司、吉泰墨西哥包装、鸿祥新墨西哥工厂、安凯国际有限公司、墨西哥贝迪电子及利通墨西哥有限公司。商会企业每年为当地提供 1.5 万-2 万就业机会；下加州中国商会认为墨西哥营商环境政策相对稳定，对境外投资及投资者相对友好；在过去 4 年工资上涨幅度超过 100%，企业面临人力成本的上涨的同时，出现产业工人缺口大，当地供应链资源有限等生产压力。

【奇瓦瓦州中资协会】

奇瓦瓦州中资协会位于华雷斯城，目前会员单位 9 家：TCL 科技集团股份有限公司、上海龙达塑料科技股份有限公司、香港保利高集团、CENA 墨西哥、江苏利通电子股份有限公司、广州鸿儒电子商务有限公司、建兴建设墨西哥管理有限责任公司、朗奥洁净科技股份有限公司及无锡和晶科技股份有限公司。雇佣本地员工约 3500 人，为当地就业、税收和经济发展做出积极贡献。奇瓦瓦州作为墨西哥一个重要的投资目标地，在吸引外国投资方面取得了不错的成绩。奇瓦瓦州中资协会对当地投资环境给予积极的评价，然而，就像其他地方一样，当地社会治安问题也需要投资者认真评估及持续关注。

3.6 中资企业诉求

【社会治安】

2022 年，墨西哥报告的最常见犯罪类型是家庭暴力，共发生 251,159 起案

件。受伤人数约 199,810 人。在财产损失方面，发生次数最多的是车辆盗窃，约有 126,430 起。此外，2022 年全国发生故意杀人案 30,968 起（同比下降 7.1%），故意杀人案连续第三年下降。全国只有十分之三的墨西哥人在他们目前居住的州感到安全，而超过十分之六的人表示感到不安全。⁵⁹

期待墨政府和相关部门可以提高治安水平，加强安全治理，减少盗抢事件的发生概率，提供稳定的供应链构建环境。强化对于关键供应链节点的保障，目前本地供应链体系较为脆弱，经常由于罢工、事故等原因产生额外的时间和金钱成本。加强政府引导和政策保障，对于拖车、火车等短缺资源及道路运输环境能够提供一定的政策保障。期待墨政府为投资者创造一个稳定、安全的投资环境。

【墨西哥签证】

2022 年中资企业普遍反映“签证难”问题：很多企业遇到核心员工由于签证问题，无法如期入境，而导致的项目延误或停工的情况，从而造成成本上升、项目投资风险增大的问题。希望墨政府考虑并区分驻墨外资企业人员的入境签证问题，为符合签证办理条件的核心员工提供签证便利，加速企业员工的签证流程，确保项目的顺利进行，促进跨国投资、技术交流和贸易活动的正常进行。

【关联方】

由于墨西哥法规对于关联方的规定（情况介绍见附录 5），中国国有银行和许多国有企业都被视为关联方，极大限制了在墨中资银行服务中资企业以及提供资金支持，也对中资企业来墨投资和经营带来了不便。希望墨西哥相关政府部门能够重新审视关联方的监管问题，以便吸引更多中资背景企业到墨西哥投资展业、更好地促进墨西哥当地的经济的发展。

【能源及基建】

期待墨政府加大新能源交通领域、能源设施领域、基础建设领域的投资，扩大双边合作。

【优惠条件】

在世界经济增长缓慢的情况下，建议墨西哥政府对制造企业在墨西哥当地化发展提供更加宽松和稳定的投资便利，提供优惠条件等。

⁵⁹ <https://es.statista.com/estadisticas/1290910/delitos-en-mexico-por-tipo/>

3.7 经贸合作趋势

中墨经济合作涵盖多领域的双方经济发展、合作创新，如：中墨两国可共享价值链数字化的经验和技術，推动生产和供应链的数字化转型，提高生产效率和资源利用效率；在数字化经济下，中墨可以加强中小企业国际化合作，帮助企业进入对方市场，扩大贸易和投资合作；在创业和企业孵化方面加强合作，尤其在技术领域，共同推动创新企业的发展；中墨可探讨绿色经济和可持续发展方面的合作机会，共同推动资源的可持续利用和环境保护；加强对电子支付和数字货币技术的交流与合作，推动金融科技的发展和应用。

中墨合作将呈现多元化发展趋势，这有助于促进两国经济的互利共赢。中墨两国可以共同应对全球经济挑战，共享经济成果，实现共同繁荣。

第四章 投资风险及应对措施

4.1 主要风险

墨西哥对绝大多数经济部门的外国直接投资（FDI）持开放态度，并且一直是新兴市场最大的外国直接投资接受国之一。墨西哥的区位优势，加上其优惠准入、宏观经济稳定、庞大的国内市场、不断增长的消费者基础、日益增长的熟练工人以及较低的劳动力成本等因素共同吸引了外国投资者。墨西哥政府于2019年解散了前贸易和投资促进机构 ProMexico，有关对外贸易和投资促进活动受到一定影响，但墨西哥外交部（SRE）承担了大部分相关职责，并于2021年6月成立了全球投资总局（GDGI），继续承担促进贸易和投资的职责。GDGI与墨西哥经济部密切合作，通过与墨西哥外交部（SRE）的海外外交使团合作，促进贸易并吸引 FDI。

目前墨西哥整体营商环境良好，2021年全球清廉指数，墨西哥在180个国家中排名第124位；2022年全球创新指数，墨西哥在132个国家中排名第55位；2020年营商环境报告中，墨西哥在190个国家（地区）中排名第60位。

与此同时，由于同国内相比，墨西哥国情政策及政治文化等方面存在诸多不同，来墨投资也会面临多种风险，包括政治、经济以及法律等风险。

4.1.1 政治风险

墨西哥是少数政局长期较为稳定的拉美国家之一。国内总体局势稳定，但由于墨西哥总统不得连任的硬性规定，在政府更替、政权迭代时，可能出现政策转变以及方向逆转等情况，政策的持续性和连贯性可能会受到影响，进而给企业经营带来不确定性。墨西哥现政府将打击腐败作为执政的重点，因为腐败问题一直深受社会诟病。但消除腐败并非一朝一夕的事情，客观上看政府和社会中仍存在不同形式的腐败现象，包括公共部门的腐败（例如，政府官员索要贿赂或回扣）和私营部门的腐败（例如，欺诈、伪造索赔等），以及利益冲突等情况。而墨西哥法律框架中对这些问题并没有明确的界定。据当地新闻报道：个别执法人员与犯罪分子串通一气，对法治构成严重挑战；涉及有的政府官员

创建假公司挪用公共资金，或索取贿赂以换取不起诉犯罪活动或授予公共合同等信息。⁶⁰

4.1.2 经济风险

2022 年三季度，全球经济增速下滑，经营环境的不确定性有所上升，规模扩张速度保持平稳，盈利出现分化，可能面临新的风险。全球主要经济体货币政策紧缩将加速流动性收紧，提高社会融资成本，进一步抑制投资和消费，全球经济“滞胀”风险加大，国际金融市场将维持震荡走势。

伴随美元指数持续上涨，墨西哥元/美元（USD/MXN）汇率波幅扩大；墨西哥央行紧跟美联储加息和经济数据的良好表现使 MXN 在拉美货币大批贬值的环境下依旧保持坚挺，截至 2022 年 9 月底 USD/MXN 为 20.13。8 月的年度总体通胀率为 8.7%，达到了 2000 年 12 月以来的最高水平，已连续 18 个月突破央行目标区间（3%±1%）。墨西哥央行紧随美联储加息步伐，在 9 月 29 日第三次加息 75bps，基准利率已从 2021 年最低时的 4.25% 升至 9.25%。

虽然目前墨西哥紧跟美联储加息步伐，维持了稳定且较高的比索币值，但是高汇率对于墨西哥出口的影响，以及墨西哥高通胀率对整体经济发展的制约，都给未来企业经营带来一定的经济风险。

4.1.3 法律风险

墨西哥法律健全，内容全面且复杂，规定详细具体。墨西哥实行联邦制，各地区自治度较高，不同地区有不同的经营政策。墨西哥与投资相关的法律主要包括《公司法》《外国投资法》《经济竞争法》《工业产权法》和《劳动法》等，具体到各个行业和部门，也有一些相应的行业法规。比如在矿业领域，墨西哥经济部颁发的矿权证，只是授予企业勘探和开采矿业资源的权限，但该矿权并不包括土地产权和地下矿产资源所有权，也不包括拥有项目所在地附近的地表水权⁶¹，企业须自行解决相关权利的协商、谈判及获取。此外，相关领域投资也须按照法律规定，依法合规、手续完备，如办理矿权证、土地变更证明、环保证、出口许可证等。整体来看，墨西哥法律对于土地使用，以及环境、生

⁶⁰ 2022 年投资环境声明：墨西哥 2022 Investment Climate Statements: Mexico:

<https://www.state.gov/reports/2022-investment-climate-statements/mexico/>

⁶¹ 商务部《对外投资合作国别指南（墨西哥 2021 年版）》第 100 页。

态保护等内容均有严格的限制和规定，企业在当地投资相关项目，应注意相关条款内容并提前做好风险研判。

4.1.4 安全问题

受内外因素影响，墨西哥安全问题一直是社会的顽疾。多年来，墨西哥凶杀、绑架、抢劫等各种犯罪活动频繁，毒品走私和非法移民活动相当猖獗。大规模示威活动在较大的大都市地区以及墨西哥南部的格雷罗州和瓦哈卡州很常见。虽然政治暴力很少见，但与毒品和有组织犯罪有关的暴力案件近年来显著增加。全国凶杀率虽然从 2020 年的每 10 万居民 29 起降至 2021 年的每 10 万居民 27 起凶杀案，但凶杀案总数仍接近历史最高水平。对于那些希望在墨西哥投资的企业来说，普遍存在的安全问题仍然是一大挑战，给企业运营带来一定的成本。墨西哥美国商会在一份半年度报告中估计，安全费用花费高达企业运营预算的 5%，许多公司同时选择采取额外的预防措施来保护其高管，货物运输的安全成本也在不断增加。⁶²

4.1.5 用地问题

墨西哥土地分为国有、私人所有和集体所有，如涉及私人 and 集体土地，征用或拆迁谈判难度较大，处理不好，可能成为与当地居民出现纠纷和冲突的导火索，甚至导致投资项目无法进行。⁶³墨西哥《能源改革法案》中规定的向土地所有者支付补偿，给招标带来不确定性。墨西哥能源改革后，最复杂的挑战之一就是集体土地使用的相关法律问题。根据墨西哥《能源改革法案》，对于天然气开采区域，土地所有者有权得到相当于开采收益 0.5%至 3%的补偿；除天然气之外的资源补偿在 0.5%至 2%之间。另外，墨西哥的一些项目，如文图萨（VENTOSA）风电站和帕洛塔（LA PAROTA）水电站都遇到了当地村民的反对。对于涉及集体土地的项目，企业最大的担心是村民以各种理由阻止施工作业。⁶⁴

4.1.6 用工问题

墨西哥《联邦劳工法》对外籍劳务进入限制较为严格，普通劳务人员申办签证十分困难。墨西哥《联邦劳动法》对劳工保护力度大，且墨西哥劳工流动

⁶² <https://www.state.gov/reports/2022-investment-climate-statements/mexico/>

⁶³ 商务部《对外投资合作国别指南（墨西哥 2021 年版）》第 99 页。

⁶⁴ 墨西哥投资环境概述 (qiaoyi.org): <https://qiaoyi.org/mexicotouzihuanjing.html>

性很大，墨西哥政府非常重视提高就业率，因此在吸引外资时，强调充分考虑本国劳动力的就业问题。墨西哥外籍劳务规模很小，外籍劳务的主要需求岗位为少数管理岗位以及经移民局认证的专业技术岗位。

《联邦劳动法》第 7 条第一段规定，任何企业或机构等用人单位聘用的墨西哥当地员工必须至少占到员工总数的 90%。同样地，技术层和专业人员原则上也应该聘用墨西哥籍员工，除非经内政部下属的国家移民局确认墨西哥人无法胜任的工作岗位，才可以临时雇佣外国人，外国技术或专业人员所占比重最多不超过 10%，如聘任经理、董事或其他管理层人士，则无需占用该比例。设立时间超过两年的公司，才能雇佣外国高级管理人员。所雇佣的外国人，准许其家属同住，但是受聘的外国人，必须负责训练墨西哥工人。

此外，墨西哥劳工法执行严格，对墨西哥本地劳工保护措施健全。例如，如果雇主决定终止雇佣，必须提前向雇员发出书面通知，并说明解雇的日期和原因，只要符合《联邦劳动法》所列的一个或多个适用解雇的条款即可。如果雇主无法列出解雇原因，则被视为非法解雇，雇员可以起诉雇主，要求恢复工作或支付全额遣散费用。雇员在被通知解雇后，如果拒绝接受该通知，雇主必须在提出解雇后的 5 天内通知调解仲裁委员会，并向其提供工人的注册住所信息和交给工人的解雇通知。如果仅向委员会或者仅向雇员提供通知，均被认为是不合理的解雇。⁶⁵ 从国家整体情况来看，墨西哥工会比较强势，在电信、矿业等行业尤为明显。本地工会非常注重保护员工权益，尤其是基层员工的薪酬福利及工作情况，受到本地法律严格保护。墨西哥矿业行业罢工情况相对频繁，企业需要对由此带来的经营风险有所准备。

4.2 应对措施

4.2.1 密切关注形势，提前风险研判

尽管多年来力推市场多元化，但墨西哥经济对美国依赖性仍很强，同美经济发展同质性较明显，呈现出同周期波动的情况。关注美墨关系、美国政策走向和经济发展趋势，对于研判墨西哥整体经济环境有一定的参考意义。目前，欧洲遭遇“能源危机”，全球供应链格局出现转型和变动，对于墨西哥离岸外

⁶⁵ 墨西哥投资法律风险及公司合规运营规定：<https://www.lawshi.com/news/art23.php>

包和近岸外包产业而言也带来一定的投资或投机冲动。但企业需要密切关注国际政经形势，跟踪墨西哥经济及政策走向，提前做好风险研判及对策。

妥善处理好与墨西哥政府、议会和法院之间的关系，是中国企业、工程技术人员和个体工商业人员在当地开展业务的有效保障。中国在墨西哥工作人员要着力建立和营造融洽和谐的公共关系，不仅要与政府相关部门建立良好的工作关系，而且要积极建立与立法等其他机构间的合作关系。

要关心墨西哥政府的换届和议会选举，跟踪和了解政府的政治、经济、民生政策走向；了解政府各部门和企业主管部门的相关职能，以及他们所关注的焦点、热点、民生等问题。通过广交朋友、播撒友谊，保持与相关部门和社会的和谐友好，向有关部门和行业机构介绍公司的经营情况、反映企业在发展过程中遇到的困难和问题，使对方能够对中国企业能力和经营情况心中有数，遇到困难时能找到解决困难的人和部门。⁶⁶

4.2.2 依法合规经营，防范涉税风险

尽职调查是墨西哥投资事前准备过程中至关重要的环节之一，也是重要的风险防范工具。尽职调查通常由投资者聘请当地律师事务所、会计师事务所、投资咨询公司等外部顾问，或由投资者自身建立的专业化境外投资团队进行，调查内容包括但不限于投资标的的资产负债情况、财务情况、合法合规情况、商务技术情况以及潜在风险等。尽职调查过程包括由被投资方开放/设置虚拟或实体数据库，由投资方审查文件、与被投资方进行问答、现场走访投资标的等，最后投资团队或外部顾问撰写尽职调查报告，阐明投资标的的现状以及存在的潜在风险等内容。⁶⁷

中国企业开展境外投资活动前，应当完成中国境内备案（核准）程序，避免出现境外工作完成后因境内合规问题导致投资失败的风险。中国企业境外投资需要遵守的国内相关政策法规主要包括：国家发展改革委、商务部、国家外汇管理局、国资委等部门制定的相关政策法规等国家境内备案/核准流程及主要规定。⁶⁸

⁶⁶ 商务部《对外投资合作国别指南（墨西哥 2021 年版）》第 104 页。

⁶⁷ 墨西哥投资法律风险及公司合规运营规定：<https://www.lawshi.com/news/art23.php>

⁶⁸ 墨西哥投资法律风险及公司合规运营规定：<https://www.lawshi.com/news/art23.php>

墨西哥法律健全，与投资相关的各方面法规详细具体，投资企业应依靠当地有经验的律师和专业人员，依照法规做出投资决策、开始经营活动。在经营过程中应注意遵循贸易、劳工、环保、工程承包及知识产权等相关方面的法规规范，避免相关风险带来的损失。墨西哥对森林、大气、水资源等领域重点保护。赴墨西哥企业要严格遵守当地保护生态环境的法律。矿业、石油等领域中资企业普遍能够按照当地规定要求办理环评报告等材料，并严格遵守相关法规，主动采取有效措施践行环保理念。

此外，在企业运营过程中，应特别加强企业财税管理，通过聘用当地有经验的会计师，严格按照相关法规做好财务和纳税相关工作。依法纳税，防范涉税风险，避免出现因未履行纳税合规义务导致企业被墨西哥税务部门责令补缴，再加上各种罚金、通胀、利息等，使企业遭受巨大损失的情况。⁶⁹

4.2.3 妥善处理工会关系，密切当地居民关系⁷⁰

墨西哥工会势力很强，影响很大。如果劳资双方未能就劳工福利待遇达成一致，工会可能组织罢工。企业要严格遵守劳动法等相关法规，根据劳动法规定及时对集体劳动合同进行审核。处理好与工会及其负责人的关系，注重有理有节和友好交流

在具体劳工问题的处理上，建议通过律师与其协调和沟通。保持用工合法和员工关系和谐，规避劳动争议问题风险；加强保持与员工的沟通和采纳合理化建议，支持合法合理的员工工会活动。

墨西哥当地居民普遍认为外企在执行劳工保护等方面应当更加严格规范，应为当地增加就业、增加当地税收，并对企业履行社会责任、为当地提供各种援助和帮助寄予较高期望。企业应根据自身发展情况，通过属地化为当地提供更多就业机会，力所能及地为当地社区提供帮助。与当地员工友好相处，尊重当地生活习惯、宗教信仰和传统文化习俗。注重自身的文化修养，诚信交往，平等友善相处，注重个人整洁和着装，在公共场所及社交场合注意礼仪，注意保护当地环境。

⁶⁹ 墨西哥投资环境概述 (qiaoyi.org) <https://qiaoyi.org/mexicotouzihuanjing.html>

⁷⁰ 商务部《对外投资合作国别指南（墨西哥 2021 年版）》第 105-106 页。

4.2.4 提高风险防范意识，落实安全防护措施

中资企业在墨西哥投资合作，应自觉提高风险意识，有针对性制定、落实安全防护措施，包括：国内总部应及时通报海外投资的国别风险，确保员工人身保险，并积极考虑项目的政策性保险投保工作。在墨开展业务的企业应制定切实可行的安全方案、紧急预案。有条件的企业，可通过安全演习，提升员工安全意识和处理紧急情况的能力。与中国驻墨使领馆保持密切联系，遇到火灾、事故、紧急情况时，及时汇报，寻求帮助。加强安全教育，把安全和自我保护列入企业外派人员赴墨之前，以及在墨期间的必学课程，确保外派人员平时有意识、遇事有方法。⁷¹

要将安全投入纳入企业成本，特别是从事野外作业或在安全形势较差的地区开展业务的企业，应采取必要安全措施，如聘用正规的保安人员、安装必要的监控设备等。企业运营宜适度保持低调，企业领导宜言行谨慎，切勿介入贩毒、黑社会等敏感问题。生产和生活中要尽量选择安全条件较好的社区，关注当地新闻，培养和提高员工安全意识。

【案例】某中资企业所在的坦皮科市曾频繁发生枪战，包括贩毒集团内部火拼以及犯罪集团与警察之间的冲突等。油区和施工现场经常受到犯罪团伙的骚扰，部分人员甚至被绑架或遭抢劫。某中资铜管制造企业多次遭遇货物在运输途中被抢事件，发生被抢事件后，该企业加大安防投入，并与当地警方加强沟通协调，“人防、物防、技防”三管齐下，被抢频率大大降低，且能第一时间挽回损失。⁷²

4.2.5 积极履行社会责任

中国企业在墨西哥开展投资合作，不仅要努力发展业务，还要承担必要的社会责任。

要关注企业业务发展可能给当地资源、环境、劳工、安全以及社会治理等方面带来的问题，避免引起当地居民的反感，甚至抵制。要注意支持社区公益事业，力争既发展了自己，又让当地居民得到实惠。

⁷¹ 《中国企业在巴西发展报告（2021-2022）》第 84 页。

⁷² 商务部《对外投资合作国别指南（墨西哥 2021 年版）》第 100 页。

中国企业在墨西哥从事经贸投资合作活动，要严格依法经营，远离贿赂、贿选等违法行为。否则，将会严重损害企业的信誉和公众形象，并直接影响企业的生存。

中国企业及其工作人员在当地从事经贸活动，要知法守法，入乡随俗，不做违反当地法律和社会公德的事情，对民族形象、企业声誉和品牌建设负责，对中墨两国的长期友好关系负责。⁷³

⁷³ 商务部《对外投资合作国别指南（墨西哥 2021 年版）》第 107 页。

附录 1：美墨加备忘录

美国-墨西哥-加拿大协定（USMCA）是取代北美自由贸易协定（NAFTA）的贸易协定，自 2020 年 7 月 1 日起生效。该协定的对外贸易条款旨在实现现代化并改善三国之间的经济关系。以下是 USMCA 贸易条款的简单总结：

1. 关税和市场准入：USMCA 对美国、墨西哥和加拿大之间的贸易关税和市场准入做了一系列的改革和调整，旨在促进更自由、更公平的贸易。

免税准入：USMCA 对大多数商品保持了免税准入，包括农业、汽车、数字贸易、金融服务等。这意味着在 USMCA 协定下，美国、墨西哥和加拿大可以实现零关税的贸易，有利于提高商品的竞争力和流通效率。

但第 2.5 条法规禁止对进口的不符合原厂地规则的产品退还或免除关税。

当制成品出口到另一个 USMCA 缔约方时，出口方有义务确保产品符合原产地规则以达到免关税目的；对非原产地的材料应征收进口关税。

农业市场准入：USMCA 改善了农产品市场准入，并消除了一些贸易壁垒。这使得美国、墨西哥和加拿大的农民和农产品出口商能够更便利地进入对方市场。

汽车行业：USMCA 对汽车行业进行了重要改革，要求汽车制造商达到一定的产地规定，才能享受关税优惠。如：至少 75%的部件必须是在美国、墨西哥或加拿大生产的规定。此外，约定了一项特定的劳工条款，要求汽车生产商支付更高工资的要求，以鼓励在美国和加拿大进行生产。这促使汽车生产商更多地在北美地区生产，增加了地区内汽车零部件的贸易。

数字贸易：USMCA 为数字贸易建立现代框架，提供新规范，涉及电子商务、数据传输和知识产权保护等。禁止数据本地化要求，确保跨境数字贸易稳定，保护知识产权和数据隐私安全环境等。

2. 原产地规则：该协议更新并加强了原产地规则，以激励区域内生产和商品采购。为确定货物是否符合原产地的条件，必须分析适用于 HTS 代码的具体

原产地规则。 这些规则根据每个产品而异，可以像针对腰果⁷⁴的规则一样宽松，也可以像针对纺织品⁷⁵的规则一样非常严格。

常见的规则有：

- a) 完成 HTS 代码的转换以及产品性质转换；
- b) 某原材料必须域内采购；
- c) 产品的本地成本在规定日期达到一定比例等等。

USMCA 不再要求原产地证书。 但是美国海关或者客户有权利向出口方要求提供足够的证据证明符合原产地要求。

3. 劳工权利保护：USMCA 增强了对劳工权利的保护。协定要求各成员国遵守国际劳工标准，保障工人的权益和工作条件。为劳工权利保护设定了更高的标准。

4. 环境保护：USMCA 包含了对环境保护的承诺，确保各成员国在贸易活动中采取可持续发展的措施，保护环境和生态系统。为环境保护设定了更高的标准。

5. 知识产权：USMCA 加强知识产权保护和执法。延长了版权保护的期限，加强了打击假冒和盗版的措施，并全面解决了与知识产权相关的问题。

7. 纠纷解决机制：USMCA 设立了一个新的纠纷解决机制，用于解决成员国之间的贸易争端和争议

⁷⁴ 简单地添加盐就被视为一个生产过程，并赋予它们原产地商品的地位。

⁷⁵ 棉花必须在 USMCA 境内种植；纱线必须在 USMCA 境内用这里种植的棉花制造；面料必须是在 USMCA 境内用 USMCA 境内生产的纱线编织而成；布料必须在 USMCA 境内裁剪和缝制；所有这些都视为原产商品。

附录 2：美国《通胀削减法案》对中资电动汽车产业链海外布局的影响⁷⁶

前言

2022 年 8 月 16 日，美国总统拜登签署《通胀削减法案》（Inflation Reduction Act）（以下简称“《法案》”），旨在通过引导美国未来十年内向能源安全和气候变化领域投资，发展在岸绿色工业生产和刺激绿色消费，支持和保护本土制造业，并扶持新能源汽车等新兴产业。

该法案对于包括新能源汽车、电池、氢气生产以及关键矿物在内的清洁能源制造业的补助作出了详细规定。在新能源汽车方面，如电池核心矿物、电池组件、整车制造等部分或全部符合《法案》规定条件的，可以享受最多 7,500 美元的补贴优惠政策，但具体要求和落地方案还暂未确认。

毫无疑问，美国试图通过该法案重塑全球新能源产业结构。中国电动汽车及产业链企业是全球新能源汽车制造和销售市场的领先者，该法案的颁布可能会对中资电动汽车产业链产生一定冲击与影响。大成律师事务所团队通过检索整理相关资料，并结合“走出去”相关项目经验对该法案对中资动力电池产业链企业的应对措施展开如下讨论：

（一）调整产业布局

一直以来，我国新能源汽车出口虽然态势强劲，但相比于特斯拉、丰田、大众等企业，动力电池企业出海仍处于初级阶段。《法案》的颁布将对动力汽车行业的产业布局产生一定影响，这种影响可能从下游整车制造企业传导至中上游供应链企业，导致中上游企业相应调整布局以接近其目标市场和下游用户。在关键矿物的开采取得方面，中资矿业企业目前对于锂资源的布局集中在澳大利亚、智利、阿根廷等南美国家，以及津巴布韦、纳米比亚等非洲国家，其中，澳大利亚与智利是 FTA 国家。镍资源布局主要在印度尼西亚，钴的开采地集中于刚果（金）与南非等非 FTA 国家。因此，若中资动力电池产业链企业从市场、

⁷⁶ 来源：大成律师事务所李晓峰、杨鑫、杨锦

商务等角度考虑拓展北美市场，供应北美，则上游的关键电池矿物获取应当向北美国家以及与美国有自由贸易协定的国家倾斜，如澳大利亚、智利、韩国等。相应地，加工、回收环节也应向北美地区转移。

在电池组件与动力电池生产方面，宁德时代、比亚迪等头部动力电池企业近年来已加快欧洲投资步伐，并通过海外股权架构设立、海外建厂等形式布局欧洲、美国等市场。在《法案》的影响之下，考虑到下游整车制造企业为开拓北美市场可能向 FTA 国家或北美转移，且产业集群效应会对中游锂电池及汽车组建制造企业产生逆向传导，中资动力电池及其供应链企业可考虑加强在北美地区及 FTA 国家的电池组装以及整车组装的工厂基地布局。例如，国轩高科已入驻美国密歇根州，宁德时代已与美国福特公司联合建立磷酸铁锂电池（LFP）工厂。

除上述已经采取行动的中资企业，由于法案具体执行要求尚待确定，大众等整车制造企业尚在观望《法案》的具体实施效果和影响。整体而言，《法案》对于动力电池产业链企业投资布局的长远影响还需要一定时间才能显现。

（二）利用境外资本市场

2022年2月11日，证监会发布《境内外证券交易所互联互通存托凭证业务监管规定》，A股上市公司掀起了一股在欧洲发行GDR并挂牌上市的热潮，数家新能源企业纷纷赴欧融资，齐聚瑞交所，具体情况可见下表（该表数据截止于2023年2月28日）：

| 序号 | 公司名称 | GDR 上市地 | 上市时间 | 募集资金（亿美元） | 所属行业 |
|----|------|---------|-------------|-----------|------|
| 1 | 杭可科技 | 瑞交所 | 2023年2月22日 | 1.73 | 机械设备 |
| 2 | 东方盛虹 | 瑞交所 | 2022年12月28日 | 7.18 | 化工 |
| 3 | 欣旺达 | 瑞交所 | 2022年11月15日 | 4.40 | 电气机械 |
| 4 | 国轩高科 | 瑞交所 | 2022年7月29日 | 6.85 | 电气机械 |
| 5 | 格林美 | 瑞交所 | 2022年7月29日 | 3.81 | 生态环境 |
| 6 | 杉杉股份 | 瑞交所 | 2022年7月29日 | 3.19 | 电器机械 |
| 7 | 科达制造 | 瑞交所 | 2022年7月29日 | 1.73 | 专用设备 |
| 8 | 阳明智能 | 伦交所 | 2022年7月14日 | 5.50 | 通用设备 |

截止 2023 年 2 月 28 日，已有 8 家新能源企业已经实现 GDR 上市，另有华友钴业、星源材质等数十家新能源企业计划在瑞交所发行 GDR 并上市。从产业来看，以上发行 GDR 的动力电池企业的主营业务包括上游钴锂镍原料开采加工、锂盐、前驱体、正极材料、负极材料、隔膜、设备、锂电池等。上述企业在瑞交所募集资金主要用于前文所列公司在欧洲的电池工厂及配套产业建设等，满足公司海外业务发展资金需求，推进国际化产业布局。

中资动力电池企业在欧洲已经有了相对丰富的出海和资本市场融资经验，若将来拓展北美市场，亦可考虑通过相应的资本市场途径进行融资，优化公司股权结构，以扩展资金来源，提升品牌国际影响力，形成上中下游均本土化的跨国公司。

（三）强化研发及知识产权保护意识

欧美日韩企业利用技术先发优势，堆砌起锂离子电池核心专利高墙，试图拦截国内企业自主创新发展。这些外企申请的专利多是基础性专利，是国内企业研发、生产难以绕开的专利，因此欲要打破国外技术专利丛林，国内锂电材料企业依然要靠技术创新。

除了应当加强研发，动力电池产业链企业还应当在海外布局的过程中加强知识产权保护、合规使用意识。专利具有“地域性”，所谓地域性，就是对专利权的空间限制。中国是《专利合作条约》（PCT）的缔约国，中资企业出海应当关注和利用《专利合作条约》，积极申请国际专利，寻求专利权益的国际法保护，同时可与产业搭档专利交叉授权，形成共赢。

（四）对产业政策的前瞻性判断

继美国颁布《通胀削减法案》之后，欧盟于 2023 年 3 月颁布《关键原材料法案》，该法案将延续欧洲电池联盟（European Battery Alliance）和《欧洲芯片法案》（European Chips Act）的“成功”，推动实现关键行业和领域的“欧洲制造”。

2022 年 12 月，欧盟—美国贸易和技术理事会（The EU-US Trade and Technology Council）在联合声明中表示，双方将探索采取协调行动，促进供

供应链多元化，增强关键供应链的抵御能力。可以预见的是，未来欧盟在《关键原材料法案》的立法和法律实施的过程中可能与美国协调行动，从而寻求对全球关键原材料供应链的主导权。

中资企业出海布局，应当对国际局势和东道国的法律和政策形势具有前瞻性判断，也应当对地缘政治和国际政治博弈、区域产业政策动态等进行深入关注和分析，以保障投资的前瞻性和投资决策效益最大化。

附录 3：《矿业法》及墨西哥矿业

国际能源署预测“未来 20 年内矿产资源的需求量将经历 20 至 40 倍的增幅，锂将进入供不应求的时代”。而墨西哥拥有丰富的锂矿资源，美国地质调查局（USGS）估计⁷⁷，墨西哥拥有 170 万吨（约占世界总量 2%）锂储量，排名全球第十，其中索诺拉州是世界上锂储量最丰富的地区之一，矿石储量约为 2.438 亿吨。考虑到资源对世界各国经济发展的重要性，包括墨西哥在内的资源富集国家出现资源国有化进程，且从传统能矿行业拓展到新兴战略矿产领域。

墨西哥对《矿业法》第一条、第五条、第九条和第十条进行了修改，将锂视为国家财产，从而将锂的开采和使用交由国家掌握。这一改革使得未来投资不确定性增强，同时也令下游化学品生产商、电池制造商和汽车生产商产生担忧。

【《矿业法》改革历程】

2022 年 4 月，墨西哥国会通过《矿业法》修正案，明确了国家对锂价值链的控制，意味着墨西哥可能会停止向私营企业授予锂矿探勘、开采特许权或许可，同时“所有锂（开采）授权合同都将被审查”。

2022 年 8 月，《墨西哥联邦政府公报》宣布成立国家锂业公司（Litio para México，简称 LitioMx），负责国内锂矿勘探、开采和利用，同时负责汽车行业及其他锂矿相关行业锂价值链的控制。

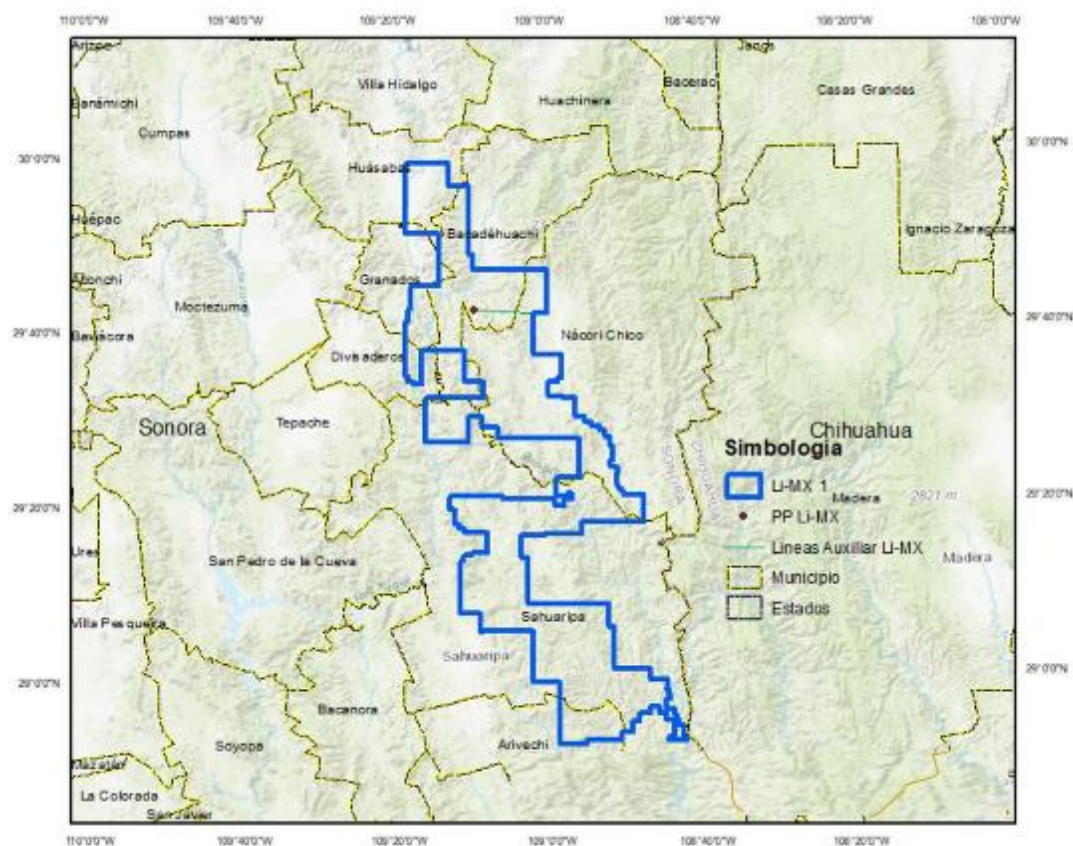
2023 年 2 月，墨西哥总统签署法令⁷⁸，宣布索诺拉 7 座城市（Arivechi、Bacadéhuachi、Huásabas、Divisadero、Granados、Sahuaripa Nácori Chico）约 23.5 万公顷锂矿地区为 Li-MX1 锂矿保护区（图 Li-MX1 锂矿保护区），同时还制定了两项临时条款：一、确认政府在该地区拥有采矿特许权；二、不能在该地区进行与锂有关的的开采活动。从法律角度来看，意味着冻结该地区所有锂矿开采；同时，赋予墨西哥政府在该地区可进行相关锂矿开采活动（该地区已获得锂矿特许权的情况除外）。看似相互矛盾的两点，其中引起广泛关注及讨论的是该法令标题中使用的“出于公共利益”，此概念常在征用案中被提及。

⁷⁷ 中国自然资源部 https://geoglobal.mnr.gov.cn/zx/kczygl/flfg/202204/t20220420_8261483.htm

⁷⁸ <https://www.gob.mx/presidencia/prensa/en-sonora-presidente-amlo-declara-mas-de-230-mil-hectareas-zona-de-reserva-minera-de-litio?idiom=en>

2023年5月，墨西哥参议院通过《矿业法》修正案⁷⁹，如“将采矿权期限从100年缩短至80年”、“采取公开招标并事先与土著群体协商的方式授予采矿特许权”、“出现环境破坏时，为吊销许可证开绿灯”等。同时通过的还有《水法》、《生态平衡与环境保护法》和《矿业废物预防和综合管理总则》相关修正案。

图 Li-MX1 锂矿保护区



来源：《墨西哥联邦政府公报》

【2022年墨西哥矿业发展情况】

根据工业生产指数，2022年全球采矿业增长有限，仅为1%。世界金属矿物制品业增长1.8%，非金属矿物制品业下降1.3%。拉丁美洲仍是勘探投资的主要目的地，占勘探投资总额的25%，其中智利跃居第一，墨西哥跌至第二。

⁷⁹ 《墨西哥联邦政府公报》

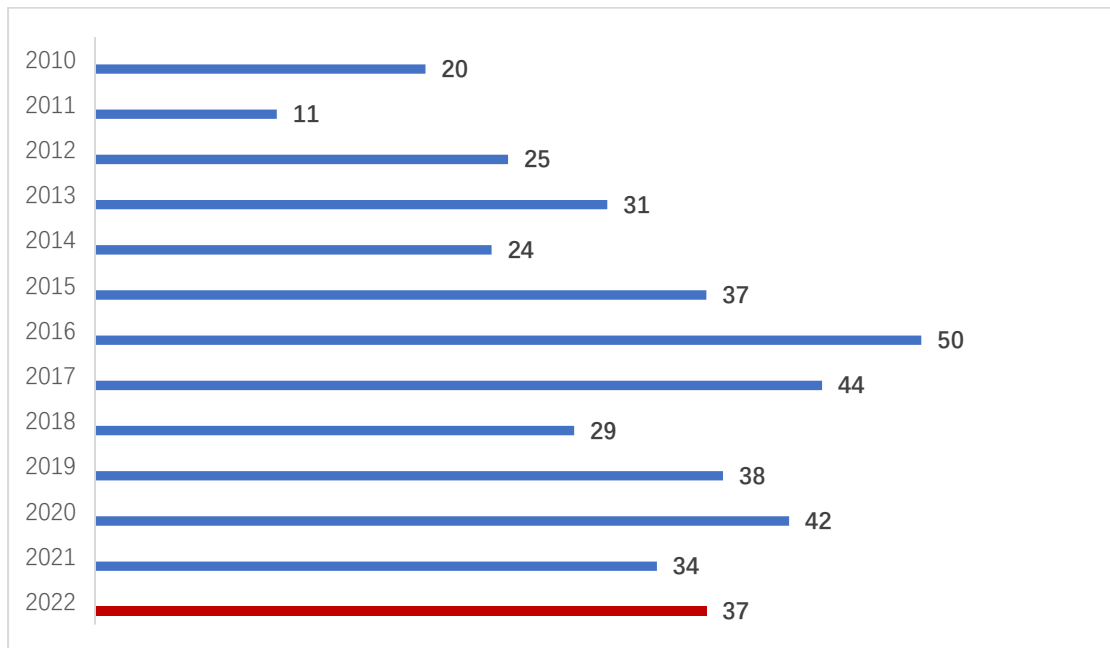
https://www.dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5688050&fecha=08/05/2023#gsc.tab=0

墨西哥矿业投资高峰出现在 2012 年，年融资达 80.43 亿美元，其中勘探项目达 11.65 亿美元。2022 年矿业投资也创下最近 9 年的历史新高，勘探项目投资实现自 2019 年以来的最高。

墨西哥矿业协会年报（2023）公布⁸⁰，2022 年墨西哥开发、在建和投产的采矿项目，投资总额为 52.65 亿美元，比 2021 年增长 9.5%，未达到预期（55.39 亿美元）。究其原因，主要是受限于“不授予新特许权及已获得许可的项目被推延”。

加拿大弗雷泽研究所（Instituto Fraser）发布的矿业投资吸引力指数中⁸¹，墨西哥从 2021 年的第 34 位下降到 2022 年的第 37 位。墨西哥投资吸引力指数下降的原因是矿业政策指数得分的下降，该指数从 2021 年的 60.67 分降至 2022 年的 40.10 分（下降了 20 分）。尽管其采矿潜力指数得分逐年提高，但不足以抵消所下降幅度。

图：2010 年-2022 墨西哥投资吸引力指数排名 2 年

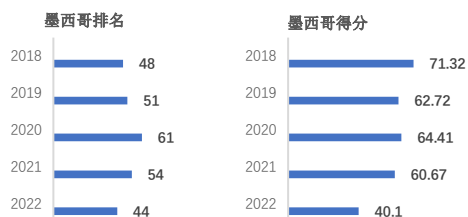


来源：加拿大弗雷泽研究所（Instituto Fraser）

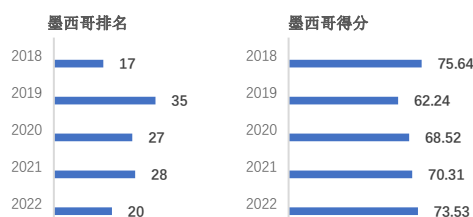
⁸⁰ https://www.camimex.org.mx/application/files/5316/8936/0185/02_info_2023.pdf

⁸¹ <https://www.economista.com.mx/empresas/Palidece-atractivo-de-Mexico-para-invertir-en-mineria-20230514-0056.html>

矿业政策指数



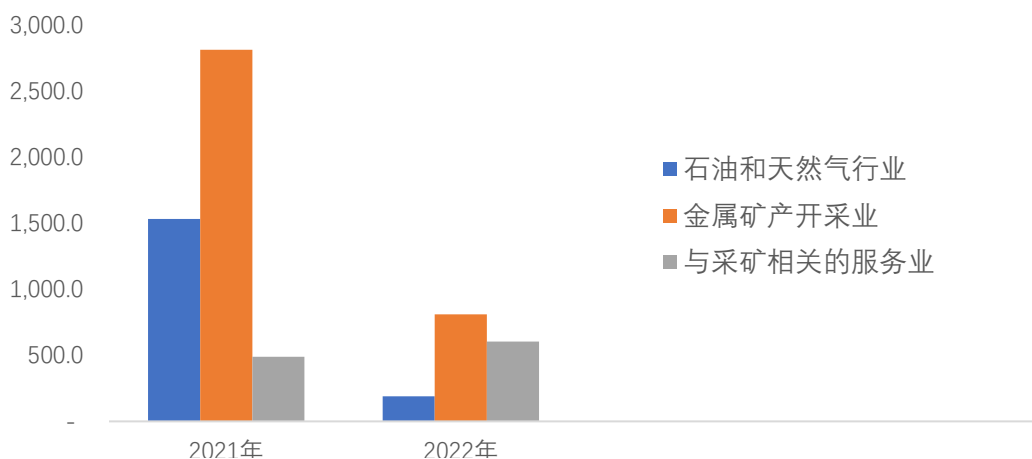
采矿潜力指数



来源：加拿大弗雷泽研究所（Instituto Fraser）

根据经济部外国投资委员会信息⁸²，截止 2022 年底，墨西哥矿业外国直接投资下降 66.5%，投资总额为 16 亿美元，占外国直接投资总额 4.5%，位于第六位。其中，金属矿产开采业 8.1 亿美元，比 2021 年减少 3.5 倍；与采矿相关的服务业从 2021 年的 4.89 亿美元增加到 2022 年的 6.03 亿美元；而石油和天然气行业则吸引了 1.9 亿美元的外国直接投资。外国直接投资的下降，受内外多方面因素影响，如俄乌冲突导致的高通胀、全球经济的放缓以及墨西哥《矿业法》修正案等多重因素，造成投资不确定性的担忧增强。

图：墨西哥矿业外国直接投资（单位：百万美元）



来源：墨西哥经济部

据经济部矿业发展总局统计，2022 年共有 167 家外资公司在墨西哥投资，从资金来源来看，71%来自加拿大，10%来自美国，5%来自澳大利亚，其他来自日本、韩国、英国、中国、印度、西班牙和法国；从选择投资地域来看，墨西哥

⁸² https://www.camimex.org.mx/application/files/5316/8936/0185/02_info_2023.pdf

26 个州 1218 个采矿项目，其中吸引外国直接投资数量最多的是索诺拉州（282 个），奇瓦瓦州（160 个）、杜兰戈（128 个），三个州占投资总额 46%以上；从项目进展情况看，共有 263 个项目处于勘探阶段，77 个处于生产阶段，33 个处于开发阶段，837 个被推迟，8 个项目据报道即将结束；从资源类别看，贵金属项目 751 个，多金属矿产项目 182 个，铜矿项目 167 个，铁矿项目 74 个，锂矿项目 24 个，其他金属矿产项目 20 个。

面对勘探投资下降，矿业新发现的缺乏以及处于开发阶段的项目情况，衍生金银资产出现一系列并购协议。根据 Seale & Associates 公司数据，墨西哥共有 151 个项目出现在交易市场上，总价约 147 亿美元。这导致 2022 年，工业领域的并购活动最为活跃，共公布了 25 笔交易，占同期交易总额的 16.5%。采矿业位居第二，占 13.2%，共有 20 家企业参与并购活动，主要包括：

4 月，Zacatecas Silver 宣布从莫雷洛斯州 Alamos Gold 公司收购“Esperanza”金矿项目，金额为 6000 万美元。

5 月，First Majestic Silver 宣布与 Sierra Madre Gold and Silver 签署最终合同，转让其位于墨西哥州的“La Guitarra”矿，交易金额为 3500 万美元。

同月，Azure Minerals 将其在墨西哥拥有贵金属和贱金属项目的子公司出售给矿产资源开发商 Bendito Resources，交易金额为 1430 万美元。交易完成后，Bendito 获得位于索诺拉州的“Alacrán”银-金-铜项目和“Oposura”锌-铅-银项目及奇瓦瓦州的“Promontorio”铜金银项目。

7 月，Endeavor Silver 宣布从 SSR Mining 收购位于杜兰戈的“Pitarrilla”白银项目。该交易金额为 7000 万美元，外加特许权使用费。

8 月，Guanajuato Silver 完成了对 Great Panther 资产 100% 的收购，包括位于瓜纳华托的“San Ignacio”、“Valenciana Mining Complex”和“Cata”加工厂，以及位于杜兰戈的“Topia”。交易投资额为 1470 万美元（800 万美元现金，670 万美元股票）。

9 月，Endeavour Silver 将其位于萨卡特卡斯州的“El Compas”金银矿出售给 Grupo ROSGO。该交易支付方式为：500 万美元现金支付，加每六个月支付 50 万美元，并在签署最终协议后支付 25 万美元首期付款。

9月，Agnico Eagle Mines 签署了协议，与 Teck Resources 共同开发后者所拥有的位于萨卡特卡斯的“San Nicolás”铜锌项目。交易价值 10 亿美元。

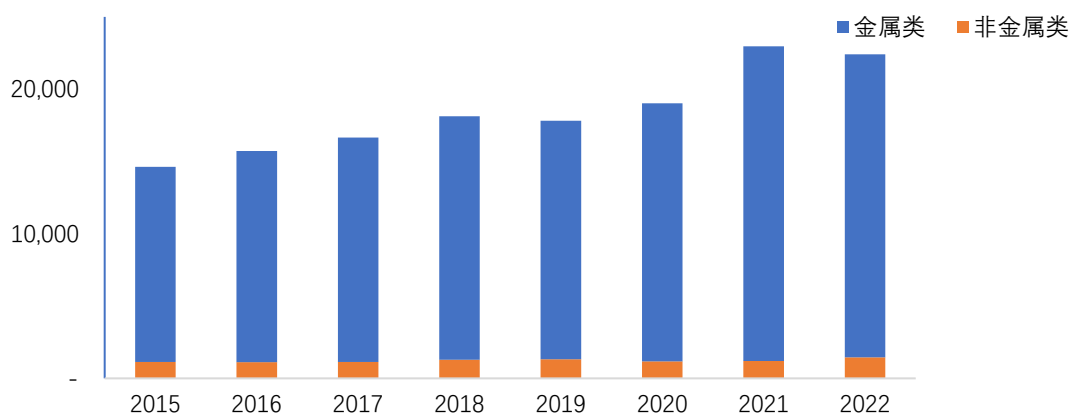
9月，Madero Metals 宣布从 Gunpoint Exploration 购买位于瓦哈卡州的“Cerro Minas”矿产。

Riverside Resources 公司宣布与 Fresnillo plc 签署最终协议，向其出售索诺拉州的“Tajitos”金矿项目。交易金额为 250 万美元现金。

12月，Golden Tag Resources 与 First Majestic Silver 签署了最终资产购买协议，收购杜兰戈“La Parrilla”银矿综合体 100% 的权益。最初交易本金为 2000 万美元，延期付款为 1350 万美元，收购总额为 3350 万美元。

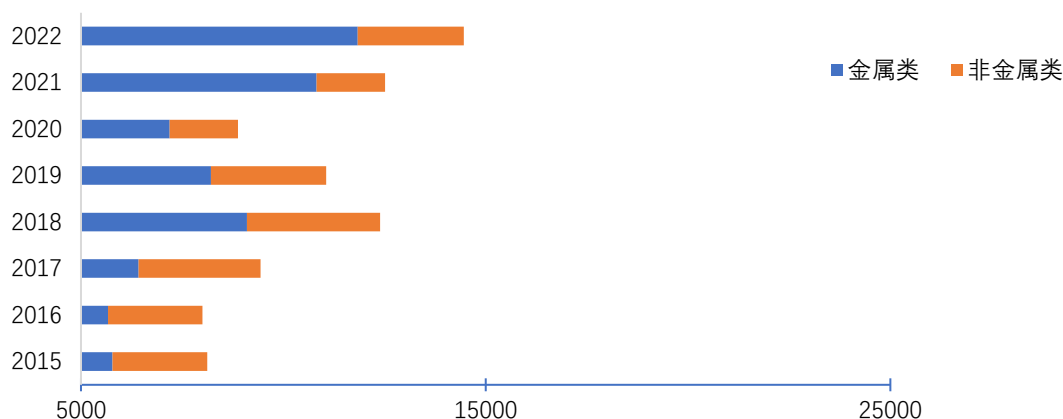
在外贸方面，2022 年矿冶出口 224.08 亿美元，比上年下降 2.4%，这是由于金属矿物的海外销售量的减少（与 2021 年相比减少了 3.8%）造成的；同时，2022 年进口增长 15.5%，达到 144.58 亿美元，其中金属矿产对外采购增长 9.4%，非金属矿产对外采购增长 54.9%。出口减少、进口增加导致矿冶贸易顺差减少 24%，全年顺差 79.5 亿美元。因此，尽管采矿冶金行业仍然是重要的外汇来源，但在主要来源中排名下降至第六位，被汽车工业、电气和电子设备及机械工业、境外汇款、石油出口和旅游业超越。

图：2015 年-2022 年墨西哥矿业冶金出口情况（单位：百万美元）



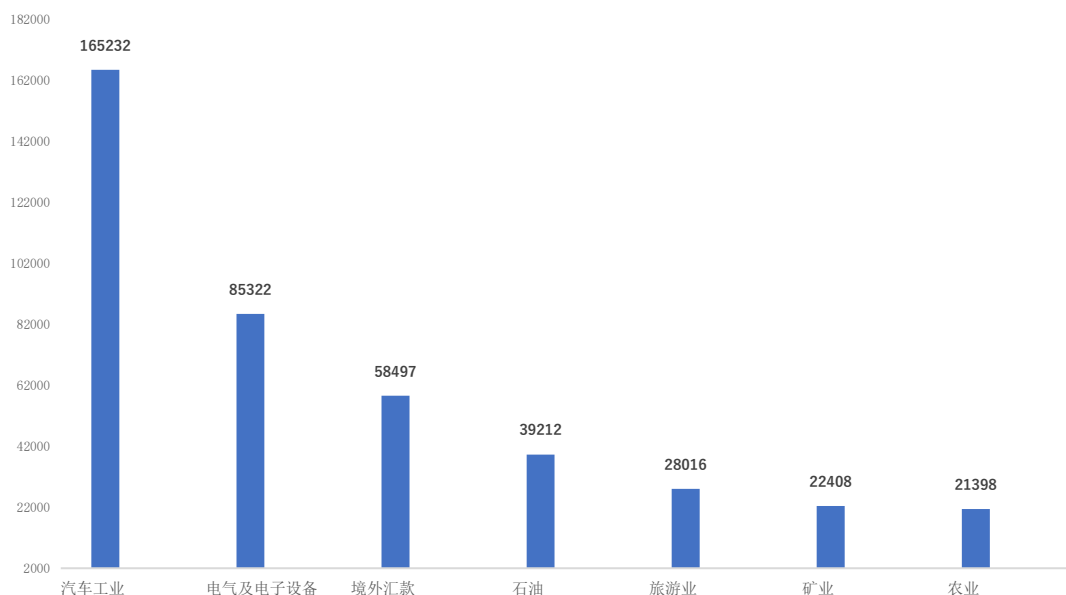
来源：墨西哥国家统计和地理研究所 INEGI（2021 年为修订后数据，2022 年为初步核实数据）

图：2015 年-2022 年墨西哥矿业冶金出口情况（单位：百万美元）



来源：墨西哥国家统计和地理研究所 INEGI（2021 年为修订后数据，2022 年为初步核实数据）

图：2022 年墨西哥主要外汇收入单位：百万美元）

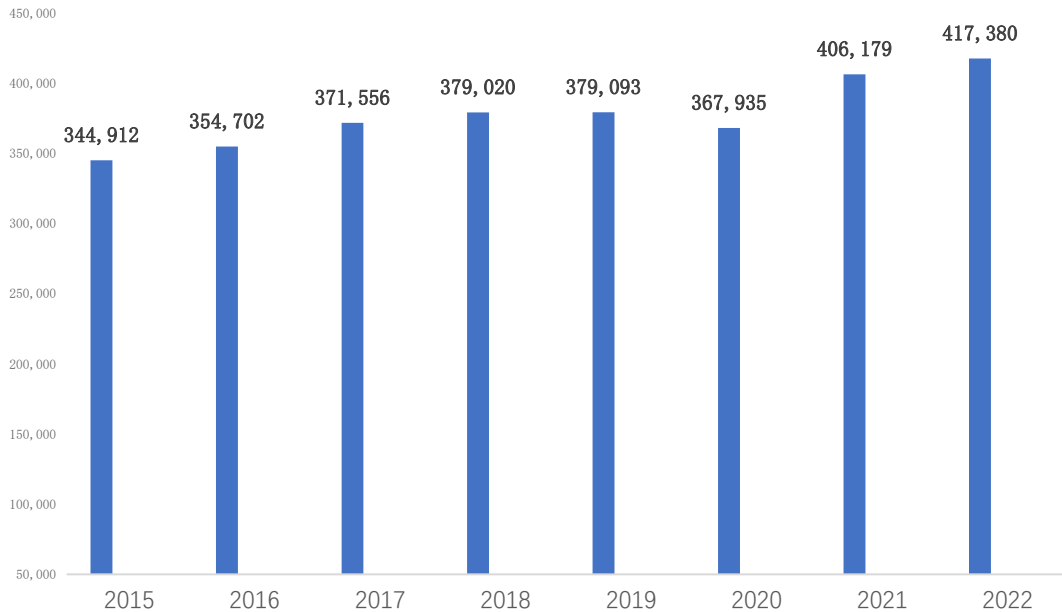


来源：墨西哥银行(Banxico)墨西哥国家统计和地理研究所 (INEGI)

尽管矿业生产和对外贸易受到不利影响，但矿业财政税收仍高于上年，达 729.24 亿比索，同比增长 13.8%。主要因为矿业“特别费用”和“额外费用”增长 65%，所得税 (ISR) 增长 7.1%，占矿业总税收 79.6%。

在就业方面，2022 年 12 月底，采矿业共登记就业岗位超过 41 万，比上年同月增长 2.8%。新增就业超过 11 万，采矿业工资比全国平均工资水平高出 33%。

图：2015年-2022年墨西哥矿业就业情况（人）



来源：墨西哥社会保障研究所（IMSS）

根据劳工观察站发布的 STPS-INEGI 全国职业和就业调查数据，2022 年墨西哥专业人士平均月收入为 13,342 比索，采矿业人才工资职业排名第 11 位，对比 2021 年（平均收入为 1.6 万比索，排名第三）均有所下降。

在 2022 年新冠疫情和俄乌冲突加剧全球逆全球化趋势和贸易保护主义大潮的背景下，拉美地区出现资源民族主义苗头的表现，其中又以“锂民族主义”情绪最为高涨。考虑到资源民族主义尚处于初期发展阶段，受到内外环境等多重因素限制，其未来走向存在很大不确定性⁸³。外国投资者需要采取一系列措施降低投资风险，保护投资利益，包括：1. 密切关注当地政府政策倾向，特别是关于资源开采和出口方面的政策。了解相关政策的变化，预判政策发展趋势，及时调整、正确决策。2. 建立监管机制，系统分析当地政策演变和动态，敏锐获取关键信息并作出反应和判断。3. 增强与当地政府和社区间的联系与互动，重视社区需求，减小潜在的社会风险。4. 必要时采取法律保护措施，如签订投资保护条款，预防及减小投资风险。5. 坚持可持续发展思路，妥善处理经济生

⁸³ 章婕好，中国国际问题研究院拉美和加勒比研究所研究实习员
https://www.ciis.org.cn/yjcg/sspl/202207/t20220704_8619.html

产与环境保护问题，积极履行社会责任，发展社区建设。6. 进行全面的投资风险评估，采取合理的风险管控措施，确保投资适应当地投资变化。

【2023 年墨西哥矿业发展趋势】

2022 年墨西哥矿业面临内外不利条件，未来几年将面临严峻挑战，矿业的恢复在很大程度上取决于投资条件的改善、财政的支持、法律的确性以及矿产勘探的不断加强。

2022 年 5 月新《矿业法》生效，虽给矿业公司带来不确定性，但墨西哥矿业商会 Camimex 预计 2023 年墨西哥矿业投资持续，具体而言，2023 年矿业投资预计将达到 52.106 亿美元，同比下降 1%；而勘探项目预计为 5.444 亿美元，比 2022 年下降 4.8%。⁸⁴

⁸⁴ <https://www.camimex.org.mx/index.php/publicaciones/informe-anual/informe/104>
<https://www.eleconomista.com.mx/empresas/Camimex-proyecta-inversion-minera-similar-en-2022-y-2023-pese-a-reforma-20230703-0050.html>

附录 4：关联方问题

墨西哥《信贷机构法》（LIC）第 73 条及第 73 条附则中规定了商业银行机构关联方业务范围、业务流程及关联方定义。机构对所有关联方业务的信用风险暴露不得超过一级资本的 35%。其中关于关联方定义如下：

1. 直接或间接持有子行或母公司 2%及以上股份的个人或公司；
2. 子行、母公司或与子行属同一金融集团的其他金融机构和公司的董事会成员；
3. 上述两条中自然人的配偶和亲属；
4. 非子行高管或员工，但拥有使子行承担相应义务的有权签字人；
5. 子行及其母公司直接或间接控股 10%及以上的公司及其董事会成员和高管；
6. 子行的高管担任董事、高管或前三层级管理人员的公司；
7. 上述条款所述情况的法人、自然人直接或间接控股 10%及以上或有实际控制权的公司。

按照第 1 点，中国银行（墨西哥）有限公司的关联方会追溯到中央汇金投资有限责任公司（持股子行母公司 64.02%），香港中央结算（代理人）有限公司（27.79%）及中国证券金融股份有限公司（2.55%），进一步甚至追溯至中国政府；按照第 7 点，因追溯至汇金及中国政府，则中国各国有银行、国有企业视为关联方。

同时，法规中关联方业务范围指“在同业存放、拆借，信贷或贴现等业务中债务人或潜在债务人为关联方”的业务。该规定进一步限制了在墨西哥的中资银行叙做由中国的国有银行、国有企业提供担保的业务。

中国银行（墨西哥）有限公司向中国银行的美国、加拿大、德国、英国、澳大利亚、日本、巴西、智利八个国家的分支机构，咨询其监管机构对于关联方的相关管理要求。其中，美国关联方条例不适用外资银行分支机构，英国、澳大利亚、日本无关联方限制，其余国家关联方业务管理仅限部分同业机构，具体情况汇总如下：加拿大（中国银行总行及分支机构），德国（中国银行集团、汇金、香港中央结算（代理人）有限公司、中国建设银行、中国光大银行；不包括中国工商银行及中央政府），巴西（仅总行），智利（中国银行总行、

汇金、集团下属公司及子行，分行不是关联方）。近年来中国驻墨西哥大使馆和经商处、中国银行墨西哥有限公司和中国工商银行（墨西哥），与墨西哥有关政府部门、立法机构、监管机构多次沟通争取豁免此方面要求，中墨投资合作工作组、中墨企业家高级别工作组也多次将此列入双方议题，但至今尚无实质进展。

由于墨西哥法规对于关联方的规定，中国国有银行和许多国有企业都被视为关联方，极大限制了在墨中资银行服务中资企业以及资金支持，也对中资企业赴墨投资和经营带来了不便。希望相关政府部门能够重新审视关联方的监管问题，以便吸引更多中资背景企业到墨西哥投资展业、更好地促进墨西哥当地的经济发展。

附录 5：墨中企协工作简介

2022年墨西哥中资企业协会（简称“墨中企协”）重点围绕疫情防控、安全生产、稳中求进、谋求发展等方面积极开展工作。就协会的日常管理，加强与中国使馆和经商处的沟通交流和请示报告，切实提高敏感性，严防因不当使用协会名义等造成声誉风险；强化协会内部管理，加大会员审查力度，严格会员会籍管理，使协会在墨得到了较好的发展。协会陪同中国驻墨使馆领导多次拜访联邦政府部门、议会、州政府；积极组织和参加中墨建交50周年、中墨投资工作组、中墨企业家高级别工作组、墨西哥商业峰会等活动。积极服务中墨双边外交。

协会积极投身双边经贸合作发展，搭建沟通交流桥梁，营造良好的营商环境，推进中墨企业合作，主动担当社会责任。广泛宣传中国进博会、广交会等，为更多墨西哥企业进入中国、为更多墨西哥产品出口到中国市场创造机会；同时也向国内和中资企业介绍墨西哥的投资机会和经营环境，为在墨中资企业投资展业多方协调、解决困难和问题。疫情以来越来越多的中国企业进入墨西哥市场，中国企业的投资在墨西哥许多行业增长很快，协会和中资企业不但自身得到了较好的发展，同时也为墨西哥的经济恢复和发展、扩大就业、增加税收和科技进步做出了贡献。2022年协会围绕中资企业疫情防控、安全生产、拓展业务、统筹兼顾。2022年中资企业的工作成绩来之不易，在此对各中资企业在工作岗位上的辛勤付出和对中墨合作作出的重要贡献表示感谢！

墨西哥中资企业协会秘书处办公室

2023年1月

附录 6：墨中企协会员名册

| | 会员级别 | 单位 |
|----|------|----------------------|
| 1 | 会长 | 中国银行（墨西哥）有限公司 |
| 2 | 秘书长 | 中国工商银行（墨西哥）有限公司 |
| 3 | 副会长 | 中铁国际集团墨西哥分公司 |
| 4 | 副会长 | 中海石油墨西哥勘探开发有限公司 |
| 5 | 副会长 | 华为墨西哥技术有限公司 |
| 6 | 副会长 | 中远海运墨西哥有限公司 |
| 7 | 副会长 | 国家电力投资集团有限公司 |
| 8 | 副会长 | 中能建国际建设集团墨西哥有限公司 |
| 9 | 副会长 | 中国海信墨西哥有限公司 |
| 10 | 副会长 | 中兴通讯墨西哥子公司 |
| 11 | 副会长 | 新天墨西哥有限公司 |
| 12 | 理事 | 中国电力技术装备有限公司墨西哥子公司 |
| 13 | 理事 | 中国移动国际(墨西哥)信息科技有限公司 |
| 14 | 理事 | 中国交通建设股份有限公司墨西哥子公司 |
| 15 | 理事 | 中国水电墨西哥股份有限公司 |
| 16 | 理事 | 美的墨西哥 |
| 17 | 理事 | 银联国际墨西哥子公司 |
| 18 | 理事 | 北美华富山工业园开发有限公司 |
| 19 | 理事 | 浙江大华技术股份有限公司墨西哥子公司 |
| 20 | 会员 | 中国石油集团东方地球物理勘探有限责任公司 |
| 21 | 会员 | 中石化国际石油工程墨西哥子公司 |
| 22 | 会员 | 中铁建（墨西哥）有限公司 |
| 23 | 会员 | 中国宝武钢铁集团有限公司 |
| 24 | 会员 | 中海油田服务股份有限公司墨西哥公司 |
| 25 | 会员 | 中国医药保健品墨西哥股份有限公司 |
| 26 | 会员 | 中国电信美洲公司 |
| 27 | 会员 | 中国北方工业有限公司 |

| | | |
|----|----|----------------------|
| 28 | 会员 | 北汽墨西哥有限公司 |
| 29 | 会员 | 中国恒天（墨西哥）实业有限公司 |
| 30 | 会员 | 西麦克墨西哥工程有限责任公司 |
| 31 | 会员 | 中国电子冠捷冠捷科技有限公司 |
| 32 | 会员 | 中国联通（墨西哥）运营有限公司 |
| 33 | 会员 | 金川集团墨西哥泰勒资源股份有限公司 |
| 34 | 会员 | 中车株洲电力机车有限公司 |
| 35 | 会员 | 中车南京浦镇车辆有限公司墨西哥分公司 |
| 36 | 会员 | 比亚迪大巴墨西哥有限责任公司 |
| 37 | 会员 | 山东潍柴进出口有限公司 |
| 38 | 会员 | 珠海格力电器股份有限公司 |
| 39 | 会员 | 太阳能源有限公司 |
| 40 | 会员 | 滴滴墨西哥 |
| 41 | 会员 | TCL 墨西哥有限公司 |
| 42 | 会员 | 三一墨西哥设备和技术有限公司 |
| 43 | 会员 | 奇瑞汽车墨西哥有限公司 |
| 44 | 会员 | 正泰墨西哥公司 |
| 45 | 会员 | 中墨中天有限责任公司 |
| 46 | 会员 | 荣耀技术（墨西哥）有限公司 |
| 47 | 会员 | 通号国际控股墨西哥分公司 |
| 48 | 会员 | 金龙墨西哥制造有限公司 |
| 49 | 会员 | 中国五环工程有限公司驻墨西哥代表处 |
| 50 | 会员 | 中国检验认证集团公司北美公司墨西哥办事处 |
| 51 | 会员 | 亚普墨西哥汽车系统有限公司 |
| 52 | 会员 | 杭州海康威视数字技术服务有限公司 |
| 53 | 会员 | 同方威视技术股份有限公司墨西哥子公司 |
| 54 | 会员 | 特变电工衡阳变压器有限公司 |
| 55 | 会员 | 海能达通讯股份有限公司 |
| 56 | 会员 | 东方日升新能源股份有限公司 |
| 57 | 会员 | 墨西哥巨石资源有限公司 |

| | | |
|----|----|----------------------|
| 58 | 会员 | 迈瑞墨西哥分公司 |
| 59 | 会员 | 卧龙电气工业电机有限公司 |
| 60 | 会员 | 宇通墨西哥子公司 |
| 61 | 会员 | 熵基科技（墨西哥）有限公司 |
| 62 | 会员 | 格林福德国际物流墨西哥分公司 |
| 63 | 会员 | 嵘泰工业发展莱昂有限公司 |
| 64 | 会员 | 三花墨西哥实业有限公司 |
| 65 | 会员 | 日丰（墨西哥）有限责任公司 |
| 66 | 会员 | 顾家家居股份有限公司墨西哥分公司 |
| 67 | 会员 | 圣奥科技墨西哥股份有限公司 |
| 68 | 会员 | 敏实墨西哥涂层有限公司 |
| 69 | 会员 | 墨西哥时代陶瓷有限责任公司 |
| 70 | 会员 | 赣锋国际贸易（上海）有限公司 |
| 71 | 会员 | 安徽江淮汽车集团股份有限公司墨西哥办事处 |
| 72 | 会员 | 哈尔滨电气国际工程有限责任公司 |
| 73 | 会员 | 武汉烽火国际（墨西哥）股份有限公司 |
| 74 | 会员 | 东风动力墨西哥有限公司 |
| 75 | 会员 | 墨西哥华翔特雷姆公司 |
| 76 | 会员 | 百炼墨西哥铸造股份有限公司 |
| 77 | 会员 | 广电运通国际墨西哥分公司 |
| 78 | 会员 | 长飞光纤光缆（墨西哥）股份有限公司 |
| 79 | 会员 | 国家开发银行墨西哥工作组 |
| 80 | 会员 | 《今日中国》社拉美分社 |
| 81 | 会员 | 下加州中国企业商会 |
| 82 | 会员 | 奇瓦瓦州中资协会 |

参考文献

- [1] 商务部国际贸易经济合作研究院/中国驻墨西哥大使馆经济商务处/商务部对外投资和经济合作司《对外投资合作国别指南（墨西哥2021年版）》
- [2] 境外中资企业商（协）会联席会议/巴西中资企业协会《中资企业在巴西发展报告（2021-2022）》
- [3] 墨西哥投资环境概述：<https://qiaoyi.org/mexicotouzihuanjing.html>
- [4] 墨西哥投资法律风险及公司合规运营规定：
<https://www.lawshi.com/news/art23.php>
- [5] 2022 Investment Climate Statements: Mexico:
<https://www.state.gov/reports/2022-investment-climate-statements/mexico/>



中资企业
在墨西哥发展报告
(2022-2023)