

东南亚旅游业迎来全面升级关键期

本报记者 朱 琳

作为全球旅游业的重要引擎,东南亚国家在2024年展现出强劲复苏势头,2025年将迎来全面升级的关键期。域内各国通过政策优化、基础设施投资、科技赋能及可持续发展战略等举措,加速旅游业提质增效,预计2025年,东南亚地区将吸引超过1.2亿人次国际游客,旅游收入将突破3500亿美元,占区域国内生产总值(GDP)的比重将提升至8.5%。

旅游业作为东南亚地区传统支柱产业,2024年复苏势头显著,重新成为各国经济发展重要引擎。从区域内各个国家和地区来看,泰国2024年吸引了3554万人次外国游客,超过1.67万亿泰铢(约合494亿美元)的旅游收入,对其GDP贡献率达到了18%;越南全年接待国际游客1750万人次,旅游收入达到840万亿越南盾(约合330亿美元),对GDP贡献率约为6%至8%;马来西亚2024年旅游收入达到223.43亿美元,对GDP贡献率约为6.5%至7%;印度尼西亚2024年累计接待外国游客1390万人次,旅游收入对GDP贡献率约为4.5%;新加坡2024年接待国际游客1650万人次,全年旅游收入接近290亿美元(约合217亿美元),对GDP的贡献率约为4%;菲律宾2024年旅游收入达到7605亿比索(约合133亿美元),对GDP贡献率约为6%;柬埔寨全年接待外国游客670万人次,旅游收入为36.3亿美元,对GDP贡献率为9.4%。

中国游客的回归成为东南亚旅游业增长的核心动力。相关数据显示,中国已连续三年稳居越南、泰国、马来西亚等国第一大客源市场,贡献旅游收入占比超过25%。今年前两个月,越南接待中国游客95.6万人次,同比增长77.8%;泰国1月接待中国游客66.2万人次,占入境总数的18%,全年目标吸引中国游客将突破900万人次;马来西亚通过延长免签政策,2024年吸引中国游客量达370万人次,2025年将目标提升至500万人次;随着柬埔寨与中国启动“2025年柬中旅游年”,2025年入境柬埔寨的中国游客预计突破100万人次。

2025年,东盟国家正积极推进“单一旅游签证”计划,拟借鉴申根模式简化跨境旅游流程,预计覆盖10国的电子签证系统将于2026年试运行。泰国、马来西亚等国同步优化签证政策,泰国将免签停留期延长至60天,马来西亚将推出“医疗+旅游”复合签证。与此同时,区域交通网络也将持续完善,印尼计划



图为泰国芭提雅海滩上的风筝。2025芭提雅海滩风筝节于2月25日开始,持续至3月2日。(新华社发)

新增5条跨国高铁线路;越南河内内排国际机场扩建后年容量将达到6000万人次;柬埔寨金边新国际机场2025年启用后将作为柬中旅游重要枢纽。此外,东盟计划于2025年建立新职业培训计划和资格互认机制,以缩小各国职业技能的供需差距,这将促进区域内旅游人才流动。

科技应用成为提升旅游服务品质的核心手段。新加坡樟宜机场推出的人工智能行李追踪系统,将配错率降至0.03%;印尼巴厘岛通过区块链技术优化酒店供应链,能耗降低了18%;泰国推出“数字游民签证”吸引远程工作者;曼谷暹罗古城AR项目抖音播放量突破13亿次,带动“Z世代”游客占比升至41%。此

外,东南亚地区智慧旅游平台快速发展,预计2025年,在线旅游市场规模将达到780亿美元,其中,印尼以45%的渗透率居首,泰国、越南分别以200亿和100亿美元紧随其后。

可持续发展与产品创新提速,绿色旅游成为东南亚各国战略重点。其中,泰国启动“碳中和旅游岛”计划,普吉岛将建成全球首个电动巴士环岛系统;老挝推广生态旅游,2025年“老挝旅游年”预计吸引生态游客超50万人次;越南也将推出“越南一为爱而去”2025年旅游刺激计划,重点推动绿色旅游、夜间旅游和文化遗产旅游类型的发展;菲律宾继续推广东盟绿色酒店标准,鼓励旅游企业提高旅游经营的可持续水平。健康旅游异军突起,印尼巴厘岛健康经济特区引入干疗、瑜伽、冥想等康养项目,结合当地传统项目持续丰富,马来西亚推出“世界遗产骑行路线”;柬埔寨吴哥窟实现5G全覆盖并增设全息投影导览。

东南亚基础设施投资持续强化旅游承载力。2025年,东南亚旅游业固定资产投资将超过300亿美元,重点项目包括越南下龙湾跨海大桥、印尼龙目岛国际机场扩建、菲律宾宿务一保和跨海大桥等。此外,泰国将继续扩建曼谷廊曼国际机场和乌塔堡国际机场;越南在继续推动铁路建设同时,将投资近100万亿越南盾(约合39亿美元)提高机场客流量;泰国普吉岛“水上出租车”系统将连通七大港口;柬埔寨七星海国际机场预计2025年底通航,设计年容量1200万人次。

在区域一体化深化、中国游客消费升级及数字化转型等驱动下,东南亚旅游业正从传统观光模式向“文化+科技+生态”多元模式转型。随着《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)政策红利释放及跨境旅游便利化推进,该地区有望在2030年前成为全球第二大旅游目的地,为区域经济增长注入持续动能。世界旅游组织预测,2025年至2030年,东南亚旅游业复合增长率将达到7.2%,将持续领跑全球旅游市场。



美国内对是否降息分歧加大

当地时间3月19日,美国联邦储备委员会结束为期两天的货币政策会议,再次决定维持利率不变,随即招致美国总统特朗普不满。他在社交媒体上敦促美联储降息,同时承认关税将对美国经济造成影响,需要美联储“做正确的事”。

美联储为何不降息

美联储19日宣布将联邦基金利率目标区间维持在4.25%至4.50%之间。这是自1月底会议以来,美联储再次决定维持利率不变。

美联储决策机构联邦公开市场委员会在当天发表的声明中说,近几个月来美国失业率稳定在较低水平,劳动力市场状况依然稳固,但通货膨胀仍“一定程度上处于高位”。

美联储主席鲍威尔在新闻发布会上被问及通胀预期较高有多少是由美国关税政策引起时,他回答说“很大一部分”。他还表示,对此进行精确评估“非常困难”。

美联储在声明中提到“经济前景的不确定性增加”。美联储最新一期经济前景预期显示,美联储官员对今年美国国内生产总值增速的预测中值为1.7%,低于去年12月预测的2.1%。以个人消费支出价格指数衡量的通胀预测中值为2.7%,高于去年12月预测的2.5%。剔除食品和能源价格后的核心通胀预测中值为2.8%,也高于去年12月预测的2.5%。

特朗普为何不满意

特朗普19日在社交媒体平台“真实社交”上发文说,“美联储最好还是降息”,“做正确的事”。

分析人士认为,特朗普此前多次向美联储施压,要求后者降低利率。近期美国政府对贸易伙伴频繁推出关税措施,招致批评和反制,正对美国经济前景带来冲击。在此背景下,特朗普对美联储货币政策为其关税措施提供对冲的要求更加迫切。

1月29日,美联储在货币政策会议后宣布维持利率不变,美联储自2024年9月以来的连续降息步伐首次暂停。特朗普随后在

即使在第一任期内,特朗普也曾频繁公开批评美联储及其主席鲍威尔,经常敦促美联储降息,这被一些人视为对美联储独立性的挑战。

英国《经济学人》网站刊文认为,特朗普的政策与美联储正发生巨大冲突,使后者陷入两难境地:要么维持高利率以抑制通胀,要么降低利率以刺激经济增长。作为美国最重要的独立机构之一,美联储正在承受双重压力。

美联储是否会听劝

一些经济学家认为,美国经济前景正在恶化,但美联储更关注正在反弹的通胀走势,不太可能出于对关税影响的考虑决定降息。美国布鲁金斯学会高级研究员巴里·博斯沃思对新华社记者表示,由于关税影响,美国国内通胀不再放缓,未来政策走向“非常不确定”。他认为,关税问题会加剧,降息似乎不太可能。

美国彼得森国际经济研究所高级研究员、前财政部官员加里·赫夫鲍尔对记者表示,美联储只是在观察特朗普的经济政策以及随之而来的衰退是否会降低通胀率。

美国经济与政策研究中心高级经济学家迪恩·贝克对新华社记者表示,美联储非常谨慎,大规模关税将推高通胀,可能导致美联储推迟降息。

特朗普曾在竞选中承诺控制通胀。一些专家认为,关税会推高通胀,令特朗普更难兑现这一承诺。

美国布鲁金斯学会高级研究员达雷尔·韦斯特对新华社记者表示,关税如果重新引爆通胀,将成为特朗普的“阿喀琉斯之踵”。随着更多国家采取贸易反制措施,美国消费者将面临更高的生活成本,给特朗普带来政治问题。韦斯特说,高物价是前总统拜登竞选连任失利的主要原因之一,所以价格上涨对特朗普来说将是“灾难性的”。

日本央行加息前景受美国因素掣肘

本报驻东京记者 陈益彤

3月19日,日本央行在货币政策会议上决定维持现行利率不变,继续将政策利率保持在0.5%水平,这让市场此前一段时期的加息预期落空。有分析人士认为,美国经济政策的不确定性已经成为影响日本央行政策判断的重要因素,叠加日本国内政治、经济局势不稳等因素,未来日本央行政策存在较大不确定性。

日本央行在最新声明中将“各国贸易政策的动向及影响”列为风险因素之一,日本央行行长植田和男在记者会上表示,在国内经济形势方面,第一轮春季劳资谈判的结果较去年略有上升,经济和物价走势大致符合预期,可以探讨进一步加息的时机。但美国贸易政策的不确定性较高,为政策抉择制造了很大困难,日本央行必须要慎重评估美国关税政策对世界经济、日本通胀和经济前景等一系列的影响后,再做进一步决定。

美国政府此前宣布,计划于4月2日对所有国家和地区的进口汽车加征25%的关税,此举将给汽车行业作为经济支柱的日本造成沉重打击。日本央行担忧,美国无差别关税“大棒”会瞬间搅乱国内的经济形势。此前在日美首脑会谈上,日本首相石破茂煞费苦心向美国总统特朗普介绍日本对美国经济和就业的贡献,但这并未让日本在关税问题上获得特殊待遇。近期,日本经济大臣武藤容治亲赴美国“游说”,但最终也并未获得美国方面明确回应。分析认为,日本当前被排除在征税名单外的可能性已经微乎其微,即便被排除在征税名单外,但由于日本汽车产业链布局广泛,美国对其他国家的关税政策也会对日本汽车行业造成沉重打击。

未来日本央行的加息时机难以判断。美国政府的移民、关税等政策让全世界对美国前景存在担忧情绪,美国企业和个人的消费者信心指数在2月和3月均呈现下降趋势,日本央行担忧,美国经济放缓将波及世界经济,增加日本经济下行风险,恶化日本出口环境。从国内政经局势看,



3月19日,行人在日本东京涩谷车站附近冒雪行走。新华社记者 贾浩成摄

似乎距离日本央行认为的“到了可以讨论加息的时机”尚有距离。工资与物价方面,日本春季劳资谈判工资涨幅结果虽然较去年略有上升,但并未达到预期。相比之下,今年以来大米价格却呈现翻倍式暴涨,带动日本物价上涨,实际工资恐怕依旧难以实现正增长,个人消费需求也将持续低迷。政局方面,当前自民党作为“少数派执政党”,处在近年来最弱势地位。近日,又爆出石破茂向15名首次当选的议员发放“礼券”事件,致使其支持率大幅下跌,进一步加剧了执政前景的不确定性。未来一段时期,参议院选举等关键政治节点即将来临,日本央行也可能迫于政治压力放缓加

息步伐,待政局稳定后再做决定。有分析认为,汇率动态也是左右日本央行加息决策的关键变量。尽管日元近期略有升值,但如果美国政府的关税政策推高美国通胀,美联储被迫维持高利率,日美利差难以缩小,日元贬值压力进一步增强,可能促使日本央行提前加息。也有观点认为,贸易摩擦加剧可能引发市场避险情绪,推动美股指下跌,市场出现卖出美元、买入日元的动向,从而导致日元走强,进一步削弱日本央行的加息动力。在美国经济前景不确定、汇率走势难测的背景下,日本央行的政策选择仍需谨慎权衡。

本版编辑 刘畅 美编 倪梦婷