

中拉经贸关系专题

中国经济中高速增长与中拉经贸合作*

谢文泽

内容提要：拉美地区对中国的温室气体减排、商品出口增长、资源类商品进口有一定程度的影响。资源类商品供大于求是导致此类商品价格下跌的根本原因，中国不仅稳定了此类商品的国际市场需求，也使拉美地区此类商品的出口量继续保持增长。在中国经济由高速增长转为中高速增长、亚太地区经济一体化进程加速推进、新一轮全球产业结构调整等背景下，中拉经贸合作由“贸易驱动”向“金融驱动”过渡，中国对拉美地区资源类商品的进口需求稳步增长将继续拉动双边经贸合作，中国在拉美地区金融类投资涉及的国家（地区）日益增多，与部分拉美国家成功探索和实施了“贸易+投资+金融”合作模式，金融合作可以使拉美国家普遍受惠。中拉经贸合作是推动亚太自由贸易区建设的重要组成部分，中国GDP每年增加6000~8000亿美元是亚太地区经济一体化的重要基础，拉美地区是中国“一带一路”战略的自然延伸，基础设施一体化是中拉经贸合作的重要物质基础，自由贸易是中拉经贸合作的重要制度保障。中拉产能合作面临着新一轮全球产业结构调整带来的机遇与挑战，在产能过剩和发达国家再工业化的全球背景下，中拉产能合作应集中在资本、技术密集型行业。

关键词：中高速增长 拉美地区 中拉经贸合作 中拉产能合作

作者简介：谢文泽，经济学博士，中国社会科学院拉丁美洲研究所经济研究室研究员。

中图分类号：F752.7 **文献标识码：**A

文章编号：1002-6649 (2016) 04-0042-17

* 本文是国家社科基金一般项目“中国与拉丁美洲国家经贸关系研究”（项目编号：15BGJ017）的阶段性成果，并获得国家社科基金重大项目“中拉关系及对拉战略研究”（项目编号：15DA067）和中国社会科学院拉丁美洲研究所创新工程“拉美产业发展研究”（项目编号：GJ052016SCX1780）的资助。

一 引言与文献综述

2016年3月颁布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》(简称“‘十三五’规划”)确立了“十三五”期间(2016—2020年)年均国内生产总值(GDP)增长率大于6.5%的目标^①。同年4月,联合国拉美经委会、国际货币基金组织(IMF)先后预测拉美地区2016年的GDP增长率为-0.6%^②和-0.5%^③。国际社会(包括IMF)有学者认为,中国经济增速放缓是导致拉美地区减速甚至出现经济衰退的主要外部原因之一。国内社会对拉美形势和中拉经贸合作日益关注,一方面,阿根廷、委内瑞拉、巴西等主要拉美国家不仅出现了经济衰退,而且政局发生了变化,社会不安定因素增加,这些国家均是中国在拉美地区的主要经贸合作伙伴;另一方面,近两年来,虽然中国从拉美地区的进口量继续增长,但由于资源类商品的国际市场价格下跌,中拉贸易额增加有限甚至略有减少。

IMF、OECD、世界银行等对中国的经济增长目标存有疑虑,例如,2016年4月和6月IMF、OECD先后发布的预测报告认为,2016年、2017年中国GDP的增长率分别为6.5%和6.2%^④;6月世界银行预测2016年、2017年和2018年中国GDP的增长率分别为6.7%、6.5%、6.3%^⑤。关于中国经济增速放缓对拉美地区的影响,国外的观点可分为悲观派和乐观派。

悲观派过于强调中国经济增速放缓对拉美地区的消极影响。有研究认为,中国经济增速减缓将会使拉美地区出口的资源类商品价格下跌,从而对拉美经济造成负面冲击:中国GDP增长率每降低1个百分点,拉美地区的资源类商品价格指数一年内下跌1.5个百分点,3年内会累计下跌3个百分点;出口资源类商品的12个拉美国家平均GDP增长率将在3年内下降0.5个百分点,

^① 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》,载《人民日报》2016年3月18日。

^② 关于拉美地区2016年的GDP增长率,拉美经委会2015年年底的预测为0.2%,2016年4月下调为-0.6%。CEPAL,“Actividad Económica de América Latina y el Caribe se Contraerá -0.6% en 2016”, en *Comunicado de Prensa*, 8 de abril de 2016.

^③ IMF, *Regional Economic Outlook: Western Hemisphere: Managing Transitions and Risks*, Washington, D. C., April 2016, p. 15.

^④ IMF, *Regional Economic Outlook: Asia and Pacific*, April 2016, p. 43; OECD, *OECD Economic Outlook 2016*, June 2016, p. 15.

^⑤ World Bank Group, *2016 Global Economic Prospects: Divergences and Risks*, June 2016, p. 4.

其中洪都拉斯为0.9个百分点，巴西为0.1个百分点。^①有学者认为，由于中国减少了原油、金属类矿产品的进口，未来5年原油出口国的出口损失累计可达GDP的9%，金属类矿产品出口国的出口损失累计可达GDP的7%；中国经济减速导致初级产品价格下跌，使拉美地区（尤其是南美国家）出现经济衰退。^②2016年5月美洲开发银行发布的《2016年拉丁美洲和加勒比宏观经济报告》认为，2016—2018年中国经济减速将使拉美地区GDP增长率年均下降0.63%。^③

乐观派在认识到中国经济增长减速对拉美地区造成负面影响的同时，更强调积极影响和机遇。2014年世界银行的一份研究报告认为，由于巴西的外贸依存度较低，中国经济增长放缓对巴西的直接影响较为有限，2015—2030年中国GDP增长率将介于4%~7%之间，中国对巴西农产品、食品的进口需求将继续快速增长，巴西也会迎来在加工制造业、基础设施等领域的大量合作。^④有学者指出，中国年均GDP增长率保持在4.5%~6.8%时，拉美地区对华出口的年均增长率可达7%~10%。^⑤拉美经委会认为，中国的贸易和投资对拉美地区有重大影响，尤其是南美地区；拉美地区要实现贸易平衡，其对华出口需增加80%；至2020年中国从拉美地区进口的农产品将翻一番，但拉美地区需通过加强与中国的合作，尤其是基础设施、制造业等领域的合作，来增加对华出口以及提高对华出口的多元化程度。^⑥经合组织、拉美经委会、CAF-拉丁美洲开发银行联合发布的《2016年拉丁美洲经济展望》认为，中国“新常态”意味着全球“财富转移第一阶段”结束，“财富转移第二阶段”开始。在第一阶段，全球经济增长中心由欧美发达经济体转移到以中国、印

① Bertrand Gruss, “After the Boom – Commodity Prices and Economic Growth in Latin America and the Caribbean”, in *IMF Working Paper*, No. 14/154, August 2014. 12个拉美国家为：洪都拉斯、秘鲁、特立尼达和多巴哥、阿根廷、哥伦比亚、智利、厄瓜多尔、委内瑞拉、乌拉圭、玻利维亚、巴西、巴拉圭。

② Alexei Kireyev and Andrei Leonidov, “China’s Imports Slowdown: Spillovers, Spillins, and Spillbacks”, in *IMF Working Paper*, No. 16/51, March 2016; Maria Sada, “Ripple Effects of China’s Slowdown on Latin America”, in *Global Notebook*, Vol. 37, No. 2, Winter 2016.

③ Andrew Powell (Coord.), *2016 Latin American and Caribbean Macroeconomic Report: Time to Act – Latin America and the Caribbean Facing Strong Challenges*, Washington D. C.: Inter-American Development Bank, April 2016, p. 11.

④ The World Bank, *Implications of a Changing China for Brazil: A New Window of Opportunity?*, Washington D. C., 2014.

⑤ Daniel E. Perrotti, “La República Popular de China y América Latina: Impacto del Crecimiento Económico Chino en las Exportaciones Latinoamericanas”, en *Revista CEPAL*, No. 116, agosto 2015.

⑥ ECLAC, *Latin America and the Caribbean in the World Economy*, Santiago, Chile, 2015, pp. 14–16.

度为代表的新兴发展中经济体，贸易是主要转移机制，拉美地区是“财富转移”的被动接受者。在第二阶段，中国等主要发展中大国将保持持续增长，其与发达国家的发展差距将逐渐缩小，贸易、投资和金融合作将共同发挥作用，拉美国家应积极与中国展开全方位合作，尤其是在农业、资源加工产业、劳动力密集型和中低技术密集型产业以及基础设施等领域。^①

综合上述部分文献，中国经济由高速增长转入中高速增长在短期内对拉美地区（尤其是南美地区）产生了一定程度的负面影响，但从中长期来看，中国将给拉美地区带来更多的合作机遇。无论是悲观派还是乐观派，其对中拉经贸合作的研究与分析过于侧重拉美视角，轻视甚至忽略了双边视角和全球视野，没有充分重视拉美地区对中国的影响以及世界贸易低迷、新一轮全球产业结构调整对中拉经贸合作的影响。此外，悲观派的个别学者对中国减少原油、金属类矿产品进口的论断与实际不符。因此，本文拟以时间为纵轴，重点分析2012—2015年中国经济增速放缓情况下中拉之间的相互影响，兼顾2000年以来的中拉经贸发展以及2016—2030年拉美地区对华资源类商品出口展望；以空间为横轴，重点分析中国与拉美地区“金融驱动型”经贸合作的态势和特点、中拉经贸合作在亚太地区经济一体化进程中的地位以及全球产业结构调整进程中的中拉产能合作。

二 拉美地区与中国经济的相互影响

2012年是中国经济新常态的“元年”，中国经济开始从高速增长期转入中高速增长期^②。中国经济进入中高速增长的原因较多，也较复杂，其中应对气候变化、外部需求变化、资源环境约束是3个较为重要的原因。国际社会较多关注中国经济减速对拉美地区的影响，较少关注拉美地区对中国的影响。本部分拟从应对气候变化、对拉商品出口、资源类商品进口3个方面简要分析拉美地区对中国经济进入中高速增长的影响；针对国际社会认为中国经济增速放缓对拉美地区产生负面影响的观点，指出中国经济中高速增长对拉美地区资源类商品出口的积极作用。

^① OECD/ECLAC/CAF, *Latin America Economic Outlook 2016: Towards a New Partnership with China*, OECD Publishing, Paris, December 2015.

^② 徐以升：《中国经济“新常态”》，载《西部大开发》，2012年第3期。

(一) 拉美地区对中国经济进入中高速增长的影响

其一，对于中国应对气候变化的目标和承诺，绝大多数拉美国家表示理解和支持。中国履行自主减排承诺需要适当降低经济增长速度，有研究表明，中国要实现2020年的减排目标，经济增长速度需下调2.47~3.15个百分点^①。中国和拉美国家都积极参与和推动应对气候变化的全球行动。2009年11月中国政府确定了温室气体减排目标^②并付诸实施。2015年6月中国正式提交《强化应对气候变化行动——中国国家自主贡献》^③，向国际社会承诺：以2005年为基期年，到2020年中国的单位GDP二氧化碳(CO₂)排放量下降40%~45%，到2030年下降60%~65%。拉美国家普遍认可中国的减排承诺，绝大多数拉美国家理解和支持中国的减排目标。降低能耗、工业减排是中国实现减排目标的重要举措。2005年中国CO₂排放量约为59.7亿吨(其中能源行业排放54.0亿吨，工业排放5.7亿吨)^④，GDP约为18.5万亿元人民币，CO₂排放强度约为3.2吨/万元GDP；根据减排目标，2020年的排放强度将降至每万元GDP排放1.8吨~1.9吨CO₂，2030年进一步降至1.1吨~1.3吨。能源行业是CO₂排放的主要来源，受自主减排承诺和目标的约束，中国万元GDP的能耗将逐渐降低，到2020年每万元GDP的能耗量将降至0.6吨标准煤，2030年进一步降至0.4吨标准煤。^⑤

其二，拉美地区对中国出口增长的拉动作用较弱。商品出口是影响中国经济增长和工业产能利用水平的首要因素，1985—2010年中国经济增长波动的40%~42%归因于商品出口的变化^⑥；2000—2013年商品出口波动能够解释中国工业产能利用水平34.24%~52.95%的波动，远高于国内固定资产投资的解释水平(3.20%~28.04%)^⑦。进入21世纪以来，中国向拉美地区的

① 曾繁华、吴立军、陈曦：《碳排放和能源约束下中国经济增长阻力研究——基于2020年减排目标的实证分析》，载《财贸经济》，2013年第4期。

② 《我国控制温室气体排放行动目标确定》，载《人民日报》2009年11月27日第01版。

③ 《强化应对气候变化行动——中国国家自主贡献》，载《人民日报》2015年7月1日第022版。另外两个目标是：以2005年为基期年，2020年非化石能源占一次能源消费的比重达到15%左右，森林面积增加4000万公顷，森林蓄积量增加13亿立方米；2030年非化石能源占一次能源消费比重达到20%左右，森林蓄积量增加45亿立方米左右。

④ 朱松丽：《中国二氧化碳排放数据比较分析》，载《气候变化研究进展》，2013年第4期。

⑤ 张峰玮：《未来中长期全国能源消费需求预测研究》，载《中国煤炭》，2015年第6期。

⑥ 马宇、王竹芹：《外部冲击、需求管理与经济增长——基于中国数据的实证研究》，载《统计与信息论坛》，2014年第1期。

⑦ 韩国高、曹白杨：《外部需求冲击与我国工业产能利用水平波动——基于VAR模型的实证分析》，载《数学的实践与认识》，2015年第22期。

出口有较大幅度增加，例如2003年中国对拉美地区的商品出口额突破100亿美元（118.8亿美元），2011年突破1000亿美元（1217.2亿美元）。尽管拉美地区在中国对外经贸合作中的地位不断提高，但拉美地区对中国商品出口增长的拉动作用较弱，主要表现在两个方面：一方面，中国对拉美地区商品出口额占中国商品出口总额的比重仍然较低，2003—2005年这一比重为3.0%，2013—2015年为5.9%；另一方面，拉美地区对中国商品出口额增长的拉动作用减弱。2010—2012年拉美地区对中国商品出口额增长有一定的拉动作用，在此期间中国的商品出口额增加了4710亿美元（由15777亿美元增至20487亿美元），其中434亿美元（由918亿美元增至1352亿美元）为中国向拉美地区出口商品的增加额，拉美地区对中国商品出口额增长的贡献率为9.2%。2013—2015年中国的商品出口额增加了659亿美元（由22090亿美元增至22749亿美元），中国向拉美地区的商品出口额则减少了18亿美元（由1340亿美元减至1322亿美元），拉美地区对中国商品出口总额增长的贡献率为-2.9%。^①

其三，拉美地区成为中国4种资源类商品进口的重要来源地。虽然中国是一个资源大国，但也是资源消费大国，随着经济社会发展水平的提高，本土资源的供需矛盾日益突出，例如土地资源较为有限，能源和矿产资源对外依存度较高，等等。中国93%的能源、80%的工业原料、70%的农业生产资料来源于矿产资源，中国对矿产资源的需求持续增加，矿产资源缺口不断扩大。^②中国从拉美地区进口的商品以初级产品为主，例如2014年中国从拉美地区的商品进口额约为1379亿美元，其中初级产品约1128亿美元，占进口总额的82%，南美地区这一比重高达96%。^③但从重点进口商品来源的角度看，拉美地区是中国4种资源类商品进口的重要来源地之一。中国海关总署《统计快讯》列出的全国重点进口商品中有9种^④属于资源类商品，其中从拉美地区进口的大豆、铁矿、铜矿、原油4种商品占中国进口总量的比重较高，2015年拉美地区这4种商品占中国进口总量的比重分别为62.0%、34.8%、

^① 吴白乙主编：《拉丁美洲和加勒比发展报告（2015—2016）》，北京：中国社会科学出版社，2016年6月。根据附表10中的数据计算。

^② 朱玉柱、陈孝劲：《中国矿产资源对外依存度研究》，载《中国矿业》，2015年增刊2。

^③ 根据联合国贸发会议数据库数据计算。<http://unctadstat.unctad.org/wds/TableViewer/tableView.aspx>。[2016-03-26]。

^④ 9种重点进口资源类商品为：鲜、干水果及干果，谷物及谷物粉，大豆，食用植物油，铁矿砂及其精矿，铜矿砂及其精矿，煤及褐煤，原油，原木及锯材。

21.8%和11.8%。由于资源禀赋的差异,只有少部分拉美国家是中国重点进口资源类商品的来源国,如2015年主要大豆进口来源国是巴西(4092万吨)和阿根廷(973万吨),铁矿主要进口来源国是巴西(18523万吨)、智利(1109万吨)和秘鲁(1072万吨);铜矿主要进口来源国是秘鲁(286万吨)、智利(101万吨)和墨西哥(59万吨);原油主要进口来源国是委内瑞拉(1601万吨)、巴西(1316万吨)和哥伦比亚(887万吨)。

(二) 中国经济中高速增长对拉美地区的影响

国际社会有观点认为,中国经济由高速增长转入中高速增长导致资源类商品的国际市场价格下跌,由于拉美地区对华出口的商品以资源类商品为主,因此,中国经济增长速度放缓对拉美地区产生了较高等度的负面影响或冲击。本文不完全否认这一观点,但认为实际情况应该是:供需格局的变化是资源类商品价格大幅波动的主要原因,中国在较大程度上稳定了资源类商品的国际市场需求,拉动了拉美地区的出口。

其一,供需格局的变化是资源类商品价格下跌的根本原因。根据国际货币基金组织的统计数据,2012—2015年铁矿价格下跌了57%(由128美元/吨降至57美元/吨),原油价格下跌了51%(由105美元/桶降至51美元/桶),大豆价格下跌了36%(由538美元/吨降至347美元/吨),铜价下跌了31%(由7959美元/吨降至5510美元/吨),等等。^①资源类商品供大于求使其国际市场价格下跌的根本原因,以铜、大豆、原油3种资源类商品为例,2012—2015年全球铜产量大于铜消费量,过剩的产量由7万吨增至36万吨;全球的大豆出口量大于进口量,年均过剩出口量约为275万吨。^②全球原油产量与消费需求之间一直存在缺口,2012—2015年日均缺口470万桶左右。随着美国页岩油产量大幅度提高,2015年全球原油日均产量和美国页岩油日均产量合计则超过全球原油日均消费量62万桶。美国的页岩油不仅弥补了全球的原油供需缺口,而且也是原油价格下跌的主要原因之一。2014年6月美国的页岩油日均产量达到391万桶/日,当月的日均原油价格为108.4美元/桶,

^① 根据国际货币基金组织“大宗商品价格”(Commodity Prices)统计数据计算。IMF, “Commodity Prices”. <http://www.imf.org/external/np/res/commod/index.aspx>. [2016-06-29]

^② 根据 World Bank Group, *Commodity Markets Outlook: Resource Development in an Era of Cheap Commodities*, April 2016, pp. 49-64 有关数据计算。

此后随着美国页岩油产量继续提高，原油价格出现了大幅下跌。^①

其二，中国稳定了资源类商品的国际市场需求。中国是世界农产品、燃料、矿产品等资源类商品的主要进口国之一。根据世界银行的统计，2014年中国的食品进口额（1136亿美元）占全球食品进口总额的7.4%，大宗农产品进口（686亿美元）占25.7%，燃料进口（3370亿美元）占10.7%，矿产品和金属类产品进口（2253亿美元）占30.3%。^② 2013—2015年中国的资源类商品进口持续增长为稳定这些商品的国际市场需求发挥了主要作用。在此期间，全球大豆进口量增加了2090万吨，其中1831万吨为中国的进口增加量，中国对全球大豆进口量增长的贡献率为88%；全球铜矿、铁矿、原油进口量（不含中国进口）分别减少了389万吨、7154万吨和30956万吨，而中国对这3种商品的进口量分别增加了322万吨、13362万吨和5376万吨。^③

其三，中国的进口需求使拉美地区资源类商品出口量继续保持增长。拉美地区的商品出口以初级产品为主，2014年19个拉美国家（不含墨西哥）商品出口额合计约5437亿美元，其中初级产品出口额3963亿美元，占商品出口总额的88%左右。^④ 南美地区是中国从拉美地区进口初级产品的主要来源地。联合国贸发会议数据库（UNCTAD）数据显示，2000—2002年南美地区向中国年均出口初级产品39亿美元，占该地区年均初级产品出口额的3.8%；2012—2014年拉美地区对华初级产品年均出口额增至876亿美元，占该地区年均初级产品出口额的比重提高至18.8%。2014年南美地区对华出口的大豆（202亿美元）、原油（166亿美元）、铁矿（141亿美元）、铜矿（91亿美元）合计600亿美元，占该地区对华初级产品出口额（847亿美元）的71%。^⑤ 巴西是中国进口大豆、铁矿的主要来源国之一。2012—2015年中国从巴西进口的大豆增加了1624万吨，占巴西大豆总出口增量的85%；从巴西进口的铁矿增加了2753万吨，占巴西该商品总出口增量的75%。巴西、哥伦

^① IMF, “Commodity Prices”. <http://www.imf.org/external/np/res/commod/index.aspx>. [2016-06-29]; U. S. Energy Information Administration, “Shale in the United States”, June 16, 2016. https://www.eia.gov/energy_in_brief/article/shale_in_the_united_states.cfm#tightoil. [2016-06-29]

^② World Bank, “World Development Indicators: Structure of Merchandise Imports”. <http://wdi.worldbank.org/table/4.5#>. [2016-06-29]

^③ 根据中国国家统计局（2013年数据）和中国海关总署（2015年数据）有关统计数据计算。

^④ 根据 CEPAL, *Anuario Estadístico de América Latina y el Caribe*, 2015 有关数据计算。

^⑤ 根据联合国贸发会议数据库数据计算。 <http://unctadstat.unctad.org/wds/TableViewer/tableView.aspx>. [2016-07-21]

比亚、委内瑞拉是中国从拉美地区进口原油的主要来源国，2012—2015年中国从这3个国家进口的原油分别增加了665万吨（由651万吨增至1316万吨），596万吨（由291万吨增至887万吨）、72万吨（由1529万吨增至1601万吨）。在全球原油进口量减少了3亿多吨的情况下，中国成为巴、哥、委3国原油出口的稳定市场。智利和秘鲁是中国进口铜矿的重要来源国。2012—2015年中国从智利和秘鲁进口的铜矿分别增加了187万吨（由188万吨增至375万吨）和117万吨（由149万吨增至266万吨），分别占两国该商品总出口增量的91%和92%。^①

三 中拉经贸合作由“贸易驱动”向“金融驱动”过渡

2001—2012年中拉双边贸易额由149亿美元增至2613亿美元，年均增长率为29.7%，鉴于贸易是中拉经贸合作的主要引擎，这一阶段可称之为“贸易驱动”阶段。2013—2015年中拉双边贸易额由2614亿美元减至2365亿美元，年均增长率为-3.3%。^②中国资源类商品进口量增速放缓和资源类商品价格下跌是中拉双边贸易额减少的主要原因。尽管双边贸易额有所减少，但金融合作在中拉经贸合作中的重要性和地位不断提高，中国可用于促进中拉经贸合作的金融资源约1825亿美元。从中国与拉美地区双边合作的角度看，金融合作将成为中拉经贸合作的主要动力，中拉经贸合作将进入“金融驱动”阶段。

（一）中国对拉美地区资源类商品的进口需求继续拉动双边经贸合作

中国的能源矿产资源需求峰值将在“十三五”“十四五”时期陆续出现，例如“十三五”时期将出现钢铁、铜等大宗矿产品的消费需求拐点，其峰值为8.4亿吨和900万吨；“十四五”时期将出现能源消费需求的拐点，其峰值为45亿吨~50亿吨标准煤，等等。^③尽管中国的能源矿产资源较为丰富，例如中国的石油已探明资源储量约为34.3亿吨，铁矿约为843.4亿吨，铜（金属含量）约为9689.6万吨^④，但是“十三五”“十四五”时期中国的资源类

① 根据联合国商品贸易数据库数据计算。http://comtrade.un.org. [2016-05-09]

② 吴白乙主编：《拉丁美洲和加勒比发展报告（2015—2016）》，北京：中国社会科学出版社，2016年。根据附表10中的数据计算。

③ 任忠宝、王世虎、唐宇、周海东：《矿产资源需求拐点理论与峰值预测》，载《自然资源学报》，2012年第9期。

④ 中华人民共和国国土资源部：《中国矿产资源报告2015》，北京：地质出版社，2015年。

商品供需矛盾仍将较为突出，中国经济发展与资源缺口之间的矛盾仍然较为严峻，例如2016—2020年铁矿供需缺口预计由13.78亿吨增至17.87亿吨，铜矿供需缺口由1259万吨增至1492万吨，这些缺口主要通过进口来弥补^①。拉美地区是中国弥补资源缺口的重要合作伙伴，其中部分拉美国家的对华资源类商品出口仍将继续增加。根据国际机构预测，2016—2020年部分拉美国家对华出口农产品、矿产品、原油的年均增长率分别为3.8%、5.8%和6.1%，2021—2030年分别为2.0%、2.8%和2.7%。^②美元是中拉贸易的主要结算和支付货币，中国和拉美国家各自货币对美元的汇率波动存在差异；与此同时，拉美国家的对华商品出口也存在国际竞争，这两方面的因素提高了拉美国家资源类商品的价格风险，从而导致这些国家对华商品出口量的波动。例如，美国、巴西、阿根廷是中国进口大豆的3个主要来源国，有研究表明，美国大豆出口价格的变动对中国从阿根廷进口大豆数量的影响最大（价格弹性为2.08），其次是巴西（价格弹性为0.22）；阿根廷大豆的价格风险增加1%，中国对其大豆的进口数量下降1.11%。^③随着人民币于2016年10月1日正式加入国际货币基金组织的特别提款权（SDR）货币篮子，人民币的国际化程度将大幅度提高，在中拉贸易中双方使用人民币进行贸易结算和支付将有助于提高拉美国家对华出口商品的国际竞争力，从而增加拉美国家的对华出口。

（二）中国对外金融类投资涉及的拉美国家（地区）日益增多

中国在拉美地区的直接投资以金融类投资为主，并且主要集中在加勒比地区的英属维尔京群岛和开曼群岛。根据中国国家统计局的统计，截至2014年年底，中国在英属维尔京群岛（493亿美元）和开曼群岛（442亿美元）的投资存量合计为935亿美元，占当年中国在拉美地区投资存量（1061亿美元）的88%，占当年中国对外直接投资存量（8826亿美元）的10.6%。截至2015年年底，中国在开曼群岛（167亿美元）和英属维尔京群岛（127亿美元）的证券投资存量合计为294亿美元，占当年中国在拉美地区证券投资资产存量（322亿美元）的91%，占当年中国对外证券投资资产总存量

^① 渠慎宁：《工业化中后期中国矿产资源供需预测研究》，载《学习与探索》，2016年第3期。

^② OECD/ECLAC/CAF, *Latin America Economic Outlook 2016: Towards a New Partnership with China*, OECD Publishing, Paris, December 2015, p. 137.

^③ 夏佩、孙江明：《进口价格波动风险对中国大豆进口来源布局的影响研究》，载《国际贸易问题》，2016年第2期。

(2808 亿美元) 的 10.5%。尽管中国在拉美地区的金融投资集中度较高, 但涉及的拉美国家(地区) 日益增多。

(三) 中国与部分拉美国家成功探索和实施了“贸易+投资+金融”合作模式

中国与委内瑞拉的“中国—委内瑞拉联合融资基金”(简称“中委基金”) 是该模式的典型。“中委基金”是以石油贸易为基础, 集贸易、投资和金融合作三大机制于一体的联合融资机制, 分为“中委基金 I 期”(2008 年开始实施)、“中委基金 II 期”(2009 年开始实施) 和“中委基金 III 期”(2013 年开始实施), 每期 50 亿美元(I 期初始为 40 亿美元, 后增至 50 亿美元), 合作期限 15 年, 3 年为一个滚动周期。在合作期内, 第 III 期的最后一个滚动周期为 2025—2027 年, 因此, 2016—2025 年中国每年可以向委内瑞拉提供 50 亿美元的融资, 10 年内的融资总额可达 500 亿美元。通过“中委基金”的金融合作, 在石油价格高涨时, 中国增加了一个较为稳定的原油进口来源; 在石油价格下跌时, 委内瑞拉有稳定的石油出口市场。参照“中委基金”模式, 2010 年中国国家开发银行与巴西国家石油公司签订了 20 亿美元的“贷款换石油”协议, 当年巴西对华原油出口量增至 829 万吨, 比 2009 年(384 万吨) 增加了 445 万吨。2015 年中国国家开发银行与巴西国家石油公司就 100 亿美元“贷款换石油”达成协议, 巴西对华原油出口量增至 1316 万吨, 比 2014 年(558 万吨) 增加了 758 万吨。^①

(四) 金融合作可以使拉美国家普遍受惠

2015 年中国与拉美地区的双边贸易实现了基本平衡, 中方贸易顺差仅为 9 亿美元^②, 但只有巴西、智利、委内瑞拉、秘鲁、乌拉圭、哥斯达黎加等少数拉美国家在对华贸易中处于顺差地位, 其他拉美国家均处于逆差地位。换言之, 只有少数拉美国家从中拉贸易增长中获得了较多利益, 绝大多数拉美国家获益有限。金融合作可以提高中拉经贸合作的普惠程度。截至 2015 年年底, 中国向拉美地区提供的金融资源可达 1825 亿美元, 主要有 4 部分: 第一, 惠及整个拉美地区的金融资源 700 亿美元, 其中包括中拉产能合作基金 300 亿美元、基础设施专项贷款 200 亿美元、优惠贷款 100 亿美元、中拉合作基金 100 亿美元; 第二, 专门惠及加勒比地区的优惠贷款 30 亿美元; 第三,

^① 根据联合国商品贸易数据库数据计算。http://comtrade.un.org. [2016-05-09]

^② 吴白乙主编:《拉丁美洲和加勒比发展报告(2015—2016)》, 北京: 中国社会科学出版社, 2016 年。根据附表 10 中的数据计算。

双边货币互换约 445 亿美元，其中巴西 300 亿美元、阿根廷 110 亿美元、智利 35 亿美元；第四，双边联合融资机制 650 亿美元，其中“中国—巴西扩大产能合作基金”（基金规模 200 亿美元）中方出资 150 亿美元，“中委基金”合作期内中方提供 500 亿美元的融资。

四 中拉经贸合作与产能合作

随着亚太地区经济一体化进程发展加快，中拉经贸合作作为这一进程的主要构成之一，其重要性日益凸显。从全球视野来看，在新一轮全球产业结构调整加速推进的大背景下，中拉产能合作在中拉经贸合作中的地位日益提高。

（一）中拉经贸合作是亚太地区经济一体化的重要组成部分

亚太经合组织推动实现亚太自贸区的北京路线图、中国发起的“一带一路”倡议、美国主导的“跨太平洋伙伴关系协定”（TPP）等使亚太地区经济一体化进程有所加快。根据“十三五”规划，中国以“一带一路”倡议为统领，稳步推进自由贸易区战略，逐步构建高标准的、涵盖全球的自由贸易区网络。“一带一路”倡议主要面向亚洲、欧洲和非洲，而亚太自贸区则是面向拉美地区。从亚太地区经济一体化的角度看，拉美地区是构建亚太自由贸易区的重要参与者，中拉经贸合作是推进亚太地区经济一体化进程的主要构成之一。

其一，中国 GDP 每年增加 6000 ~ 8000 亿美元是推动亚太自贸区建设的重要基础。中国“十三五”期间年均 GDP 增长率目标为 6.5% 以上，以 2015 年的 GDP 为基数，2016—2020 年中国 GDP 每年将增加 4.0 ~ 5.3 万亿元人民币。按人民币对美元的现行汇率（约为 6.5: 1）计算，中国 GDP 每年可增加 6000 ~ 8000 亿美元。中国实现经济增长目标主要依靠国内因素。2015 年中国实现了 6.9% 的 GDP 增长，其中内需、投资和服务业发挥了重要作用。例如消费品零售总额增长了 10.7%，固定资产投资增长了 9.8%，第三产业占 GDP 的比重首次超过 50%。^① 中国充足的储蓄能够满足实现经济增长目标所需的投资需求。在只考虑投资的情况下，2016—2020 年全社会固定资产

^① 中华人民共和国国家统计局：《中华人民共和国 2015 年国民经济和社会发展统计公报》，2016 年 2 月 29 日。

投资每年增加 4.1~4.8 万亿元人民币^①，即可实现经济增长目标。截至 2016 年 6 月底，中国的家庭储蓄约为 58.7 万亿元人民币^②，这是增加投资和实现经济增长目标的重要保障。

其二，基础设施一体化是中拉经贸合作的重要物质基础。进入 21 世纪以来，中拉贸易引领了东亚、东南亚与拉美地区的贸易增长，例如 2000—2013 年中拉贸易对东亚、东南亚和拉美地区之间贸易增长的贡献率为 68%；2014 年中拉双边贸易额占东亚、东南亚与拉美地区双边贸易总额（4039 亿美元）的 65%^③。因此，拉美地区是“一带一路”的自然延伸，中拉经贸合作是推动亚太自贸区建设的主要动力之一。基础设施建设滞后、一体化水平较低是制约拉美地区经济社会发展的两大“瓶颈”，这两个“瓶颈”不仅制约着拉美地区的区内贸易发展，也制约着拉美地区与亚洲地区的贸易增长。例如，2014 年拉美地区的区内贸易占地区贸易总额的 16.3%，而东亚、东南亚和南亚地区这一比重高达 46.9%；东亚、东南亚和南亚地区的进口总额（52569 亿美元）中仅有 4.3% 来自拉美地区。^④拉美经委会指出，拉美地区基础设施建设明显滞后，严重制约着拉美地区对中国和亚太地区的贸易增长^⑤。基础设施合作是中拉整体合作的重点领域之一。2015 年 1 月在北京举行的中国—拉共同体论坛首届部长级会议通过了《中国与拉美和加勒比国家合作规划（2015—2019）》，其第四条（基础设施和交通运输）明确提出，中国与拉美和加勒比国家将加强交通运输、港口、公路、仓储设施、商贸物流、信息通信技术、宽带、广播电视、农业、能源、电力、住房和城市建设等领域基础设施建设合作。2015 年 5 月李克强总理访问拉美期间提出了中国与拉美国家产能合作的“3×3 模式”，第一个“3”是指共建物流、电力、信息三大通道。巴西—秘鲁两洋铁路可行性研究是中国与拉美国家之间首个多边合作的重大基础设施项目，2014 年 7 月习近平主席访问拉美期间，中国、巴西、秘鲁三国元首联合发表了《关于开展两洋铁路合作的声明》；2015 年 5 月李克

① 根据中国国家统计局 2005—2015 年各年度 GDP 增加量、全社会固定资产投资增加量数据，以前者为自变量，后者为因变量，利用 SPSS 线性回归分析，得到：全社会固定资产投资增加量 = 2.1 + 0.5 × GDP 增加量。

② 根据中国人民银行的统计数据，截至 2015 年年底个人存款为 55.2 万亿元人民币，2016 年 1~6 月增加 3.5 亿元人民币，因此，截至 2016 年 6 月底个人存款达到 58.7 万亿元人民币。

③④ 根据联合国贸发会议数据库数据计算。http://unctadstat.unctad.org/wds/ReportFolders/reportFolders.aspx. [2016-03-16]

⑤ ECLAC, *Latin America and the Caribbean in the World Economy*, Santiago, Chile, 2015, pp. 14-16.

强总理访问拉美期间，三国正式启动了巴西—秘鲁两洋铁路的可行性研究。亚太地区基础设施一体化是亚太经合组织（APEC）的重要议题之一。2014年11月在北京举行的亚太经合组织第22次领导人非正式会议批准了《亚太经合组织互联互通蓝图（2015—2025）》，各国决心在2025年前完成各方共同确立的倡议和指标，加强硬件、软件和人员交往互联互通，建设、维护和更新高质量的基础设施，包括能源、信息通信技术及交通运输基础设施。

其三，自由贸易是中拉经贸合作的重要制度保障。中国正在采取一系列单边、双边和多边措施提高自由贸易水平和程度，如自由贸易试验区是单边自由贸易的重要举措之一，签订双边自由贸易协定是主要双边措施，参与世界贸易组织（WTO）多边贸易谈判、推动亚太自贸区建设等是重要多边措施。中国已与智利、秘鲁、哥斯达黎加签订了自贸协定，双边自贸协定是中国与这3个拉美国家经贸合作的主要制度保障，中国与其他30个拉美国家的经贸合作主要依据WTO多边规则。2016年2月美国、墨西哥、秘鲁、智利、日本、越南、马来西亚、新加坡、文莱等12个谈判国^①签署了TPP协定。有研究认为，以2014年为基期年，按2015年美元不变价格计，至2030年TPP协定可以使12个签字国的GDP增加5000亿美元^②。无论是在中拉经贸合作领域，还是在推动亚太自贸区建设方面，中国认为TPP协定是构建自由贸易制度的基础之一。例如，《亚太经合组织推动实现亚太自贸区北京路线图》指出，亚太自贸区应是一个全面的自贸协定，并在“10+3”、“10+6”、TPP协定等现有区域贸易安排基础上发展建立。尽管中国单边、双边和多边措施并举，但双向开放是中国构建自由贸易区网络的基本原则和主要措施。中国的GDP每年可增加6000~8000亿美元，随着中国开放程度的提高，包括拉美国家在内的亚太地区能够分享更多的中国经济增长“红利”。

（二）中拉产能合作直面新一轮全球产业结构调整

2015年5月中国政府颁布的《关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》指出，新一轮全球产业结构调整已经开始并正在加速推进。全球性产

^① TPP的12个签字国是：美国、加拿大、墨西哥、秘鲁、智利、日本、越南、新加坡、马来西亚、文莱、澳大利亚、新西兰。

^② Jeffrey Schott, “TPP: Estimated Gains in 2030”, lectured delivered on the “High-Level Conference on Economic Linkages between Asia and Latin America – Opportunities, Challenges and Policies” organized by IMF Headquarters (HQ2), Washington, D. C., March 3, 2016. <http://www.imf.org/external/mmedia/view.aspx?vid=4785063987001>. [2016-07-01]

能过剩和发达国家再工业化是这一轮全球产业结构调整的主要原因，也是中国 and 拉美国家共同面临的挑战和机遇。中国一方面稳步化解过剩产能，推进《中国制造 2025》；另一方面推进国际产能和装备制造合作。从全球视野看，产能合作在中拉经贸合作中的重要性和地位日益提高。

其一，产能过剩和发达国家再工业化是中拉产能合作的全球背景。产能过剩是全球问题。一般情况下，产能利用率介于 79% ~ 83% 较为合理，低于 79% 则意味着可能存在产能过剩^①。2016 年第 1 季度，除德国、法国等少部分国家的产能利用率在 79% 以上外，包括美国在内的大部分国家产能利用率都低于 79%；在拉美地区，除墨西哥（80.3%）外，巴西（76.9%）、哥伦比亚（74.7%）、阿根廷（71.4%）、玻利维亚（71.0%）、秘鲁（32.1%）等国家均存在不同程度的产能过剩。^② 发达国家掀起再工业化浪潮，如美国于 2009 年率先发起了再工业化，重点发展先进制造业、生物技术、清洁能源等新兴产业；2011 年德国政府颁布了《工业 4.0》，重点发展智能工厂和智能制造；2013 年法国提出了“新的工业法国”，重点发展能源、交通运输、数字技术、智能电网、纳米科技、医疗健康、生物等技术和产业；2014 年 6 月韩国政府颁布《制造业创新 3.0 战略》；2015 年 1 月日本政府公布了《机器人新战略》，等等。

其二，资本、技术密集型行业是中拉产能合作的主要行业。中国也存在产能过剩。一方面，中国稳步化解过剩产能，推进《中国制造 2025》，其目标是到 2025 年基本实现工业化和信息化，到 2035 年达到世界中等制造强国水平，到 2049 年成为世界制造强国。另一方面，中国积极推进国际产能和装备制造合作，《关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》将轻纺、建材、钢铁、有色、化工、电力、铁路、汽车、通信、工程机械、航空航天、船舶和海洋工程 12 个行业作为重点行业，开展对外产业转移和装备制造合作。在上述 12 个重点行业中，轻纺属劳动密集型行业，建材、钢铁、有色、化工、电力、铁路 6 个行业的资本密集程度较高，汽车、通信、工程机械、航空航天、船舶和海洋工程 5 个行业的技术密集程度较高。可见，中国对外转移和合作的重点行业以资本、技术密集型行业为主，这类行业的发展往往需要大量的投资和较为齐全的工业体系。拉美地区内部储蓄相对不足（例如

① 曲玥：《中国工业产能利用率——基于企业数据的测算》，载《经济与管理评论》，2015 年第 1 期。

② 美国制造业产能利用率参见美联储网站：<http://119.90.25.35/www.federalreserve.gov/releases/g17/current/g17.pdf>。[2016-07-01]。其他国家的产能利用率参见 Trading Economics 网站：<http://www.tradingeconomics.com/country-list/capacity-utilization>。[2016-07-01]

2010—2013年19个拉美国家的国内储蓄占GDP的比重为20%，固定资产投资占GDP的比重为21%)，该地区资本、技术密集型行业的发展对外资的依赖程度较高。此外，拉美地区工业体系不齐全，中间产品是其主要进口商品，2011—2014年17个拉美国家的中间产品进口额占其商品进口总额的比重为60%。^①中国的优势是国内储蓄和外汇储备充足、工业体系齐全，能够支持拉美国家多行业、多层次地发展制造业。面对新一轮全球产业结构调整 and 全球竞争格局的演变，拉美国家需要对其产业政策、贸易政策进行调整，以使中拉产能合作在全球价值链中充分发挥各自的优势。

其三，主要拉美国家制造业的资本、技术密集化为中拉产能合作提供了有利条件。2014年拉美地区的制造业增加值约为6712亿美元，约占地区GDP的10.7%。拉美地区的制造业主要集中在巴西、墨西哥两国，2014年两国制造业增加值分别为2188亿美元和2168亿美元，合计占拉美地区制造业增加值的65%。2014年巴西制造业占巴西GDP的比重为9.3%，墨西哥这一比重为16.7%。巴、墨两国制造业的资本、技术密集化程度有所提高，其较为突出的表现是石油化工、钢铁、汽车、电子和电器设备、机械设备等资本、技术密集型行业占制造业产值的比重上升。^②2000—2013年巴西五大资本、技术密集型行业占巴西制造业产值的比重由45.0%提高至51.5%，墨西哥这一比重由54.7%提高至63.1%。墨西哥是拉美地区第一大工业制成品出口国，2014年拉美地区工业制成品出口额4563亿美元中，墨西哥占67.7%。墨西哥制造业的外向化程度较高，而巴西制造业的内向化程度较高：2013年墨西哥制造业出口额为2852亿美元，占其总产值（4713亿美元）的60.5%；巴西制造业出口额为871亿美元，仅占其总产值（10190亿美元）的8.5%。^③中墨两国之间已经形成了一定规模的产业内贸易。2000—2014年墨西哥向美国出口的汽车、计算机、电视机由248亿美元增至741亿美元，为了生产这些产品，墨西哥进口的、原产地为中国的零配件和中间产品由4亿美元增至255亿美元。在中国与巴西的双边贸易中，中国从巴西的进口以产业内贸易为主，例如中国企业从巴西进口大豆主要用于生产豆油、豆粕，进口铁矿石用于生产钢铁，等等。中国对巴西的出口虽然以工业制成品为主，但零配件和中间产品、工业设备的比重有较大幅度提高。根据巴方统计，2005—2014年巴西

^{①②} 根据拉美经委会《拉丁美洲和加勒比统计年鉴》在线数据库数据计算。http://interwp.cepal.org/anuario_estadistico/anuario_2015/en/index.asp。[2016-07-23]。

^③ 联合国工业发展组织统计数据。<http://stat.unido.org>。[2016-06-23]

从中国进口的零配件和中间产品由 16 亿美元增至 86 亿美元，占巴西同类产品进口总额的比重由 18.8% 提高至 41.7%；巴西从中国进口的工业设备（发电设备、专用设备、金属加工设备、其他工业设备等）由 4 亿美元增至 51 亿美元，占巴西同类产品进口额的比重由 4.0% 提高至 17.6%。^① 巴、墨两国制造业的资本、技术密集化程度不断提高，与中国的产业内贸易、成套设备贸易不断扩大，意味着中国与巴、墨两国的产能合作已具备一定基础。中国与其他拉美国家的产能合作也存在类似的基础。

五 结语

中拉之间的经济关联水平和相互影响程度日益提高，在中国经济中高速增长、亚太地区经济一体化进程加速、新一轮全球产业结构调整等背景下，中拉经贸合作跨入整体合作阶段，金融合作、基础设施一体化、自由贸易、产能对接等成为中拉经贸合作的主要内容。

中国经济由高速增长转为中高速增长的原因较多，本文仅探讨了应对气候变化、全球贸易低迷、资源约束 3 个因素。中国履行减排承诺就要求 GDP 增速降低 2~3 个百分点，当中国经济高速增长时，包括拉美国家在内的国际社会强烈呼吁中国减排；当中国经济减速时，国际社会却很少提及中国所付出的这一代价。近几年来，全球贸易持续低迷，中国经济增长速度受此影响而降低了至少 1 个百分点，但国际社会过于强调中国进口减少对全球贸易的负面影响，轻视了全球贸易低迷对中国的负面冲击。资源约束是中国经济社会发展的“硬约束”之一，而拉美地区资源丰富，因此，资源禀赋的天然差异是中拉经贸合作的重要物质基础之一。

人民币在中拉贸易中的使用、亚太地区经济一体化进程中的中拉自由贸易、中拉产能合作的价值链构建等是中拉经贸合作的重要议题，本文虽有涉及但未作深入分析，这些议题有待将来进一步深入研究。

（责任编辑 黄念）

^① 根据联合国贸发会议数据库数据计算。http://unctadstat.unctad.org/wds/ReportFolders/reportFolders.aspx. [2016-03-16]