

2019年巴西贸易环境展望

>> 中巴贸易逆势走强

文/张勇

在全球经济经过2017年同步复苏、2018年放缓分化之后，鉴于地缘政治、贸易紧张局势和金融市场波动引发的不确定性风险尚未解除，各大国际组织机构不约而同下调了2019年世界经济增长速度。在这种情况下，作为亚洲和拉丁美洲地区两大新兴市场国家，中国和巴西的贸易环境自然引人注目。

巴西经济从衰退（2015~2016年）进入低迷复苏（2017~2018年）

2018年，巴西经济实现连续第二年增长，但增长可持续性取决于新政府经济改革成效。

根据巴西地理统计局（IBGE）于2019年2月28日发布的数据，2018年，巴西国内生产总值（GDP）为6.8万亿雷亚尔（约1.79万亿美元），同比增长1.1%，增长率与2017年持平。巴西伊塔乌（Itaú）银行预计2019年巴西经济增长2%。而在2019年年初，根据国际货币基金组织（IMF）发布的《世界经济展望》，2018年和2019年巴西经济增长预计分别为1.3%和2.5%。根据世界银行发布的《全球经济展望》，2018年和2019年巴西经济增长预计分别为1.2%和2.2%。

从国内和国际两方面的增长数据看，当前巴西经济增长具有两个特点。其一，经过两年的衰退（2015年和2016年），2017年本已触底反弹的巴西经济增长势头在2018年被压制，主要影响因素包括国际经济环境恶化、围绕大选产生的不确定性以及卡车司机罢工等。其二，无论是巴西国内机构还是国际组织都对2019年经济增长做出了谨慎预测，主要源于国际环境没有发生实质性改观以及巴西国内经济改革进程的不确定性依然较大。

就2018年巴西经济增长动力而言，从需求端看，国民消费成为拉动GDP增长的主因，抵消了对外出口的负面表现（出口额增长4.1%，进口额增长8.5%）。从供给端看，巴西农业仅增长0.1%，而工业增长0.6%，占巴西经济70%的服务业增长1.3%，后两者对GDP贡献较大。





就中期而言（2019~2020年），巴西占比最大的服务业受生产率低下和劳动技能短缺的影响较难快速恢复活力。然而，巴西零售、金融业、电信业和贸易会从私人消费的恢复中获益较多。巴西制造业在两年的衰退期受损严重，恢复起来还需时日，特别是竞争力缺失和营商环境问题将持续压制该部门的发展。而且，随着降低进口关税计划的实施，巴西国内资本品行业将面临挑战。未来巴西经济增长的可持续性取决于诸如养老金制度等一系列经济改革措施的成效。鉴于巴西国会政党的碎片化和利益集团的抵制，政策的不确定性较大以及留给经济改革的时间窗口（通常是任期头12~18个月）并不长。基于此，巴西短期内对经济增长做出谨慎的预测是适当的。

巴西经济增长的可持续性取决于新政府经济改革成效

对于2018年新当选的巴西总统的博尔索纳罗而言，社会保障改革（以下简称“社保改革”）是其首要挑战。社保改革对新政府恢复经济增长的信心十分重要，它不仅能够有助于降低公共债务比重、改善财政状况，而且有利于增强资本流

巴西零售、金融业、电信业和贸易会从私人消费的恢复中获益较多。巴西制造业在两年的衰退期受损严重，恢复起来还需时日

入，进而支撑巴西货币雷亚尔升值。因此，它是一系列经济改革的“重中之重”。

2019年2月20日，巴西总统博尔索纳罗及其团队正式向国会递交社保改革提案。根据政府公布的提案内容，男性最低退休年龄改为65岁，女性最低退休改为62岁，过渡期为12年。此外，员工（或其他形式的缴纳社保金的人员）即使达到上述年龄，还需要至少缴纳20年的社保金才能退休。3月11日，根据巴西国会的宪法和司法委员会（CCJ）最新声明，社保改革宪法修正案的投票需在提交军方的社保改革方案后才进行。这意味着对降低财政赤字起关键作用的社保改革投票再度延迟，改革进程并非一帆风顺。

博尔索纳罗政府提交给国会的社保议案预计在未来10年为财政节省约2500亿美元的开支。尽

表 2010~2018年我国和巴西贸易情况

	进出口		出口		进口		贸易差额
	金额/亿美元	同比增长 (%)	金额/亿美元	同比增长 (%)	金额/亿美元	同比增长 (%)	金额/亿美元
2010年	625.5	47.5	244.6	73.3	380.9	34.7	-136.3
2011年	842	34.5	318.4	30.2	523.6	37.3	-205.2
2012年	857.2	1.8	334.2	5	523	-0.2	-188.8
2013年	902.8	5.3	361.9	8.3	540.9	3.4	-179
2014年	865.8	-4	348.9	-2.8	516.9	-4.8	-168
2015年	715.8	-17.3	274.2	-21.4	441.7	-14.5	-167.5
2016年	677.1	-5.3	219.8	-19.8	457.4	3.7	-237.6
2017年	875.4	29.1	289.6	31.7	585.9	27.8	-296.3
2018年	1111.8	26.6	336.7	16.3	775.1	31.7	-438.4

(资料来源: Wind数据库)

管该议案比最初想象的更接近于巴西经济部部长盖德斯的计划,但是在国会审议的过程中很可能被打折扣。像社保改革这种宪法修正案需要经过巴西国会两轮投票以及至少3/5的票数才能获得通过,依目前进度,巴西社保改革议案最快可能在2019年年中才能获得批准。时间拖得越久,对经济增长越不利。

除社保改革外,巴西新政府的改革计划还包括五大方面。一是在劳动力市场改革方面继续削弱僵化程度;二是简化税制,特别是针对中小企业;三是提高银行业效率,以解决高企的定向贷款水平和公共银行占主导的问题;四是实施贸易自由化,促进制造业更紧密地融入全球价值链;五是缩减公共部门,释放更多的经济资源。预计这些经济政策的出台将受到巴西利益集团的制约。支持博尔索纳罗2018年大选获胜的核心利益集团主要包括:农业、工业集团;军队和安全部门;金融市场等。不同利益集团的诉求不同,会导致它们在巴西国会中形成对政策制定的最大掣肘。

中巴贸易逆势走强, 期待2019年再续佳绩

尽管全球贸易局势紧张,但是2018年我国继续保持巴西最大贸易伙伴地位。根据2019年1月2日巴西经济部发布的数据,2018年巴西贸易总额达4207亿美元,比2017年增长13.7%,为近5年来

最高值。2018年,中巴两国双边贸易额超过1000亿美元。

Wind数据显示,2018年中巴贸易额达到1111.8亿美元,同比增长26.6%;我国向巴西出口额为336.7亿美元,同比增长16.3%;自巴西进口额为775.1亿美元,同比增长31.7%。中巴贸易额自2013年达到902.8亿美元的阶段高点后逐年下滑,而后随着2017年全球经济同步复苏而恢复,并于2018年首次突破1000亿美元关口(见表),其中,我国从巴西进口大豆大幅增加做出了较大贡献。短期内,巴西能够填补美国留下的大豆市场缺口,但是就长期而言,巴西想继续提高大豆生产和出口能力,就必须解决农产品流通成本高企、市场寡头垄断等痼疾。

此外,从巴西新政府对华关系看,博尔索纳罗在多大程度上做出调整目前仍存在不确定性。任何可能危及巴西对我国农产品出口的措施,都将招致曾经支持博尔索纳罗当选的农业利益集团的反对。而且,巴西基础设施特许经营和私有化计划也需要来自我国的投资。因此,鉴于结构互补和市场潜力巨大,双方经贸合作方向在中长期内不会轻易改变。■

(本文作者系中国社会科学院拉丁美洲研究所经济室副主任、副研究员,中国社会科学院拉丁美洲研究所巴西研究中心秘书长)

本文编辑:李前。联系邮箱:157720740@qq.com