

2019年中国和秘鲁贸易环境新形势

>> 3种新机遇

文/张勇

鉴于地缘政治冲突、贸易紧张局势以及金融市场波动，2019年全球经济下行风险逐渐增加。4月11日，联合国拉丁美洲经济委员会将拉丁美洲地区2019年增长预期从2018年12月预测的1.7%下调至1.3%。然而，整体趋势容易掩盖拉丁美洲各国之间的差异性。近两年，秘鲁经济增长处于拉丁美洲地区中上水平。2014~2018年实际平均经济增长率为3.3%，2019~2023年预计年均增长率可达到3.9%。这种稳定的增长预期将给中秘经贸合作提供良好的基础。

秘鲁经济前景向好

经济增长的动力来源于私人消费和矿业部门。从需求端看，得益于就业改善、实际工资上涨和消费信贷增长，秘鲁私人消费逐渐增强。私人投资方面，秘鲁对矿业部门的投资比非矿业部门增长更快。未来矿业投资增长可能受两种因素制约：一是全球贸易保护主义将损害初级产品价格，进而降低矿业公司的盈利能力；二是社会冲突可能打断矿

业生产活动。此外，随着PPP（政府和社会资本合作）框架的完善，建筑业、运输和灌溉等基础设施的投资受到激励，秘鲁公共投资将逐渐提高。固定投资的增长将通过其对消费的间接影响对经济增长产生乘数效应。

从供给端看，尽管秘鲁经济仍由矿业部门主导，但主要生产率的增长来自近些年增长迅速的农业加工部门。秘鲁制造业将继续面临与外部竞争、全球需求波动和缺乏熟练劳动力有关的限制。同时，零售业、金融业、旅游业和运输业的扩张将支持服务业的增长，新兴中产阶级的持续扩张也将推动服务业的发展。

尽管秘鲁财政账户仍存在赤字，但是财政赤字占其国内生产总值（GDP）的比重呈现下降趋势，预计从2018年的2.5%降至2023年的0.5%（见表）。这主要归因于政府逐步取消财政刺激，同时近期的税收改革增加了公共收入。就对外部门而言，秘鲁经常账户赤字占GDP比例较为稳定，2020~2023年预计维持在1.5%的水平。然而，该指标仍然容易受到大宗商品价格冲击的影响。

高铜价、生产能力逐步提高以及出口市场多元化，将支撑秘鲁出口收入增长，而鉴于石油和其他中间品价格走低，进口增长将放缓。不过，自2021年以后，随着石油价格重新上涨和国内进口需求增强，秘鲁进口增长料将加快。

鉴于秘鲁资产的相对吸引力支持外国资本流入，秘鲁货币索尔将面临升值压力。秘鲁央行（BCRP）在2019年3月购买了3.85亿美元，以减轻对索尔的升值压力，保持货币竞争力。尽管临时干预措施将继续存在，但是这不会造成严重的货币错位。而且，秘鲁央行将继续支持去美元化进程以及

表 2018~2023年秘鲁经济趋势

	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
实际GDP增长率 (%)	4.0	3.7	3.6	3.9	4.1	4.5
平均通胀率 (%)	1.3	2.2	2.0	2.5	2.9	3.2
财政账户占GDP (%)	-2.5	-2.0	-1.7	-1.0	-0.7	-0.5
经常账户占GDP (%)	-1.5	-1.7	-1.5	-1.5	-1.5	-1.5
平均货币市场利率 (%)	2.8	2.8	2.8	3.0	3.8	4.4
失业率 (%)	6.7	6.6	6.9	6.7	6.4	6.2
平均汇率 (索尔兑美元)	3.29	3.32	3.34	3.29	3.25	3.22

注：2019~2023年为预测值

对金融部门的保护，以降低经济暴露于货币波动的风险敞口。

秘鲁坚持对外经济关系多元化

秘鲁一直支持地区经济一体化进程，主要体现在3个方面。其一，加强太平洋联盟（秘鲁、哥伦比亚、智利和墨西哥）内部的紧密联系，同时还与澳大利亚、加拿大、新西兰和新加坡谈判，拟将它们纳入集团。其二，推动太平洋联盟和南方共同市场（阿根廷、巴西、巴拉圭和乌拉圭）之间的接触和融合。其三，加强安第斯共同体（秘鲁、玻利维亚、厄瓜多尔和哥伦比亚）的关税同盟。

与此同时，秘鲁坚持双边和跨区域合作作为其贸易政策的重心。目前，秘鲁已经有17个双边贸易协定，涵盖了几乎所有世界较大的经济体，包括澳大利亚、加拿大、中国、欧盟、日本、韩国和美国。2009年4月，中秘签署自贸协定。2010年3月1日，两国自贸协定正式生效实施。2018年11月，两国宣布结束自贸协定升级联合研究并启动自贸协定升级谈判。在当前保护主义愈演愈烈的国际环境中，中秘主动升级自贸协定不仅开启双边经贸合作的新阶段，而且将给新兴市场及世界经济注入新的活力。在区域合作方面，预计秘鲁将于2019年完成《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》（CPTPP）的国内审批。

中秘经贸合作深化的新机遇

数据显示，中秘双边贸易经历跨越式增长态势。双边贸易从1995年的6.1亿美元增至2018年的231.1亿美元，增加37倍，年均增长17%。尽管2008~2009年国际金融危机暂时打断了增长步伐，但是没有改变双边贸易长期增长趋势。从中秘贸易额占中拉贸易总额比重看，可分为3个阶段：1995~1998年，从9.9%降至4.8%；1998~2014年，基本维持在5.2%的水平；2014年以后，比重升高至2018年的7.5%（见图）。

从进出口结构看，中方主要对秘鲁出口机电、高新技术产品、纺织品和服装等，主要来自秘鲁进口鱼粉以及铜、铁等矿产品。根据UNcomtrade数据，2017年我国向秘鲁出口69.6亿美元的商品，其中第16类（主要是机电）、第15类（主要为贱金属及其制品）和第11类（主要是

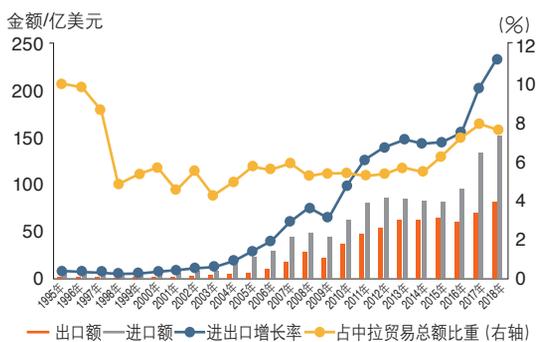


图 我国和秘鲁贸易情况及双边贸易额占中拉贸易总额比重

(资料来源: Wind)

纺织品和服装) 产品占比分别为30.5%、14.4%和11.9%。就我国从秘鲁进口而言，主要集中于第5类产品（矿产品）上，占比高达77.7%。这种基于静态比较优势的产业间贸易结构急需向基于动态比较优势的产业内贸易结构升级。当前，3种新机遇恰好为此增添了助力。

其一，秘鲁新政府正在改善其商业环境。秘鲁比斯卡拉政府不仅将打击腐败、重振经济、基础设施建设、国家现代化和巩固财政作为其政策重点，而且力图通过实施“国家竞争力计划”来改善商业环境和促进经济增长。该计划的目标是到2022年将潜在的国内生产总值增长率从目前估计的3.5%提高到4.5%。而且，改革将包括改善公私伙伴关系框架、加强技能建设和数字能力建设，以及鼓励经济多元化等。这些措施均有利于产业升级和创新发展。

其二，在我国新一轮扩大市场准入、加强知识产权保护及扩大进口等重大改革开放举措推动下，中秘贸易投资便利化程度将得到深化。特别是，中国国际进口博览会的举办将为秘鲁出口高附加值产品提供契机。

其三，“一带一路”延伸至拉丁美洲搭建了国际合作新平台。从本质上讲，“一带一路”建设能够促进要素有序自由流动、资源高效配置和市场深度融合，必将为中拉经贸合作转型升级增添助力。秘鲁作为次区域枢纽，可作为连接亚太和南美洲互联互通的支点，合作潜力巨大。[1][2]

(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)

本文编辑: 李前. 联系邮箱: 157720740@qq.com