

拉丁美洲和加勒比地区与中国之间的经济关系 机会与挑战



UNITED NATIONS

ECLAC

拉丁美洲和加勒比地区与中国 之间的经济关系 机会与挑战



UNITED NATIONS

ECLAC

阿丽西亚·巴尔塞纳
执行秘书

安东尼奥·普拉多
副执行秘书

马里奥·西莫里
国际贸易与一体化主管

里卡尔多·佩雷斯
刊物与网络服务部主任

本文件由拉丁美洲和加勒比经济委员会（ECLAC）国际贸易与一体化部门主管马里奥·西莫里负责。技术协调工作由该部门经济事务官员塞巴斯蒂安·埃雷罗斯负责。同部门经济事务官员凯基·伊诺、纳诺·穆尔德、塔尼娅·加西亚-米样及生产发展与企业部企业投资与战略组经济事务官员塞西莉亚·普罗提尔参与文件编辑工作。感谢拉美经委会（ECLAC）国际贸易与一体化部前主任奥斯瓦尔多·罗萨雷斯的帮助，以及研究助理员哈维尔·梅内塞斯提供的统计支持。

本文件尚未进行正式的编辑审核。

目录

序言.....	5
I. 在重大改变阶段的中国经济.....	7
A. 最近的表现和主要的挑战.....	7
B. 各项转变中的异构进度.....	9
C. 推动包容性及绿色的发展.....	11
D. 中国在国际间更多的参与.....	12
II. 拉丁美洲和加勒比地区与中国之间的主要贸易风险和投资.....	13
A. 贸易情况概述.....	13
B. 农产品贸易.....	26
C. 对外直接投资的双边流量.....	31
III. 中国与拉丁美洲和加勒比地区迈向更深化的合作关系.....	39

序言

本文件由拉丁美洲和加勒比经济委员会（ECLAC）为中国国家主席习近平于2016年11月22日访问本会总部所准备。

本文件包括三个部分。第一个部分是以地区视角来看中国在其发展模式改革进程中如何面对主要的挑战，提出在十三个五年计划（2016-2020）中在未来几年中重大的改革指引方针，也特别强调在一个面向世界开放型经济体、且越来越注重创新和知识的背景下，对实现区域发展平衡与环境保护的包容和协调的需求。值得一提的是这些计划与2015年九月由联合国大会中所采纳的2030年可持续发展目标议程及17项可持续发展目标（SDGs）恰好吻合。中国的十三个五年计划（2016-2020）中的方向及由拉美和加勒比经委会（ECLAC）为2016年五月在墨西哥所举办的第36期会议所撰写的文件“地平线2030。在可持续发展核心中的平等。”（暂译。西班牙文：“Horizontes 2030. La igualdad en el centro del desarrollo sostenible”）也很明显地是齐头并进的。

本文件中的第二部分是对中国与拉美和加勒比地区的贸易和投资关系现状的概述。调查发现，在2000至2011年间非常活动期后，贸易交流急剧放缓，在近几年中的交易额也下跌。这些是因为中国和本地区经济活动增长放缓的结果，及所谓的原材料高价的“超级周期”结束而导致的。此外，中国在本地区维持重要投资者的地位，尽管投资额远远不及美国和一些欧洲国家。当前需要考量如何在未来几年面对双边经济关系的挑战。从拉美和加勒比地区的视角来看，出口多样化是尚未解决的主要课题：只有五项产品，且全都是初级产品，在2015年就占了对华出口总额的69%。中国在本地区的对外直接投资动态也加强了这套模式，在2010到2015年间近90%的投资额都导向开采活动，特别是矿产和石油产业。

本文件的第三部分说明拉美和加勒比地区与中国在未来几年的合作前景与挑战。该分析的参考框架是用2015年一月在北京所举行的第一届拉美和加勒比国家共同体（CELAC）与中国合作论坛中所通过的2015-2019年双方合作计划。在签订该计划后近两年来，已组成了多个集结双方政府部门、国会、企业代表、学术机构、政党和其他民间社会人士的产业论坛。同样的论坛也为农业，基础设施建设及科学与技术等多个领域设立。然而可以看到在本地区系统化和公开可用的信息相当缺乏，而无法适当追踪处理不同工作领域的进展。

中国主管部门对拉美和加勒比地区的高度兴趣对本地区提供了一个历史性的良机。例如，扭转令人担忧的出口再初级化要求在生产力、创新力、基础设施、物流和人力资源培训的发展。这些进展基本上是顾及在技术高速改变中的平等增长。拉美和加勒比国家共同体（CELAC）与中国间的合作可以特别鞭策这项工业政策的更新，有利于自然资源的加工和其与所有制造业和服务业的生产链。这些举措都将会为本地区的出口多样化提高增长内容和附加价值做出贡献。同理，与中国的合作进行时会帮助缩小双方间的基础设施建设、物流和连通性的差距，也会刺激跨区贸易和区域价值链的建立。此外，本地区在创新的社会政策、城市化、环保和其他许多议题所获得的丰富经验可以加强相关政策可让中国善加利用在开发时所面对的挑战。

正如拉丁美洲和加勒比经济委员会（ECLAC）在多项文件中已表明，拉美和加勒比地区与中国间的关系必须在质量上跃升。拉美和加勒比国家共同体（CELAC）与中国合作论坛中所采用的2015-2019年双方合作计划中的主管部门框架和综合指引正是迈向此目标必要及重要的第一步。现在必须将该计划的内容付诸实现，为此制订优先次序的区域议程需偏向于多国倡议。在达成目标同时，未来必须召开如同中国与欧洲、亚洲、非洲和阿拉伯国家间已有的首长峰会，也就是为实施内容奠基进行讨论的中国—拉美和加勒比地区的首长峰会。

阿丽西亚·巴尔塞纳
执行秘书
拉丁美洲和加勒比经济委员会（ECLAC）

I. 在重大改变阶段的中国经济

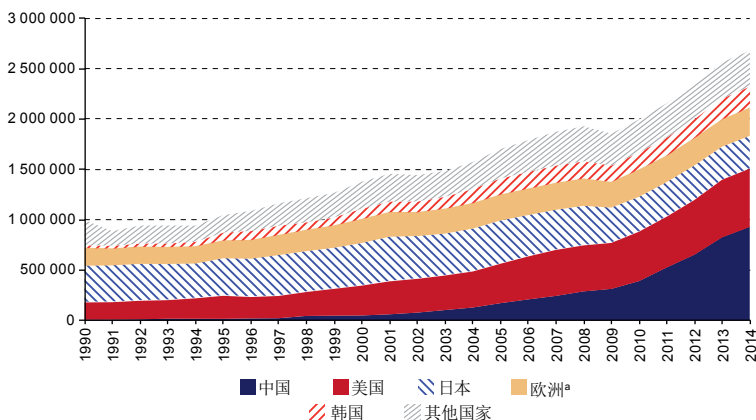
A. 最近的表现和主要的挑战

近年来，按照政府规划的中期目标，中国经济将其扩张率缓减到每年6%到7%范围内。值得一提的是，虽然最近的增长脚步减缓，中国仍然是全球经济增长最强的国家之一。事实上，全球经济（如排除中国和印度）的增长是在以每年近1.5%速度进行中。

中国展现出在高产能产业出口和创造架构性的改变中将技术和知识整合的强大能力，这使中国成为全球工业生产及贸易的主角之一。2015年中国是全球制造业的主要生产者，是商品出口的最大国，及第二大的商品和服务进口国，当今代表全球四分之一商品生产的制造者。

中国在最近数十年中不凡的发展是基于全球蓬勃的需求动力和快速技术发展中所产生的竞争优势而崛起的。事实上，中国在2011年取代了美国，成为专利申请的最大国，至今仍屹立不摇，这是在本世纪初期无法想像的（参阅图表I.1）。农村到城市的人口及劳动力的迁移（基本上在制造业）让中国的生产力和学习力增加，在成熟时就使该国成为工业领袖。中国也发展了一套强势的工业政策，使该国逐渐替代进口及增加出口商品的附加价值。

图表I.1
特选国家和地区：专利申请， 1990-2014
 （数量）



来源：拉美和加勒比经委会（ECLAC），根据世界工业产权局统计数据库（OMPI）。[在线] <http://www.wipo.int/ipstats/en/>。a 欧洲包括已提交在欧洲专利局及德国、法国、大不列颠及北爱尔兰联合王国、瑞士、荷兰、意大利、瑞典、芬兰、奥地利、丹麦和比利时国家专利局的申请书。

当今中国经济主管部门同时面临着一系列复杂的转变，以下几项最为突出：

- 从支持投资和出口到优先考虑家庭消费的增长模式；
- 从着重传统制造业到更高比重的现代化制造业及服务行业；
- 在经济活动中，从国有企业为首的角色到更多私人企业的参与；
- 从主要是农业的社会到更多居住在城市的人口；
- 从以化石燃料为基础到创新能源不断增加的经济；
- 从与其他国家低水平金融整合的经济到持续开放的国际资本收支帐户。

为了面对这些巨大的挑战，十三个五年规划（2016-2020）在未来几年将五项重大改革指标定义为：

- i) 创新为经济发展的主要驱动力；
- ii) 包容性的发展，促进共同繁荣及强调社会服务的推动；
- iii) 绿色发展，促进环境的友善成长，如通过强调非传统的再生能源及节能、节水和节材；
- iv) 城市与乡村平衡及各项产业间的经济发展；
- v) 开放，部分通过全球化治理更积极的角色来利用更多海外市场所提供的机会。

B. 各项转变中的异构进度

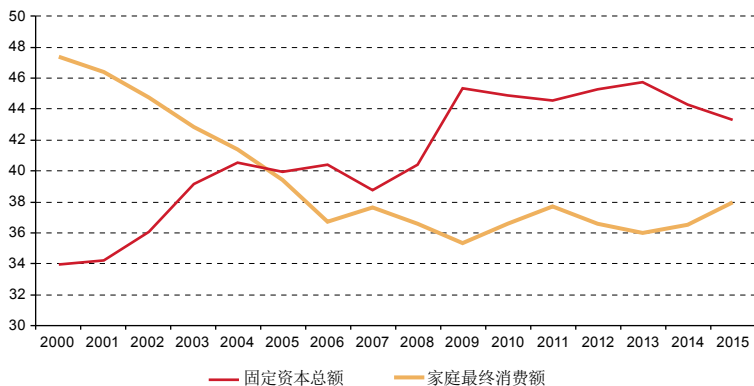
第一个转变与生产有关。进行中的产业结构调整强调迈向所谓智能制造，定为“战略性新兴产业”。其中突出的有行动网路、集成电路、高端设备、新能源驱动车辆、电子商业、物流、紧急出货服务及文化产业。“中国制造2025”计划针对加强制造业的信息化，推动数字网络发展及传统产业技术转换。还有“互联网+”寻求将移动互联网、云计算、大数据(Big Data)分析及物联网等与现代制造业结合。产业结构调整也力求改善能源效益及降低碳排放量，使与节能和环保相关的企业变成增长及创造就业机会的新驱动势力。

另一个与产业架构调整有关的题目是让15项包括水泥和钢铁等重点行业减少生产力过剩，当今利用一套包括企业信用和并购及接管限制的措施。然而在已纪录的进程中，中国的主管部门在面对当今还有若干如互钢、铝、碳、水泥、炼油和玻璃商的超量制造持续保持某个程度的沉默。例如，按照中国钢铁工业协会的数字，2015年钢铁业装机容量利用率分别是67%及71%。中国占全球钢和铝一半的生产，其高产能持续对该产品在全球疲弱的需求中把价格往低点施压。一般来说，超量制造也是2012年初到2016年连续56个月的价格下滑的主要原因。尽管政府通过取消或延迟新的投资或关闭无效率及高污染的工厂来推动减少产量，朝向目标脚步依然缓慢。

中国的主管部门已出台了多项方针在未来几年指导改革。其中有：深化行政简化及下放决策权、改革投资及融资制度、为私人活动开放更大空间及继续价格制度及财政、税收和金融改革的进程。对后者会刺激开办私人中小型银行，也将设立银行储蓄保险。在国有企业方面，推动朝向综合单位，让私人资本参加国家投资项目。在对外产业方面，推动减少一半当前外资受限的产业类别及加速在海外的投资，特别是基础建设。

在需求方面，中国主管部门推动从着重投资和出口的经济转变到更高比重的消费经济。2013年起，观察到朝向这方面的进展（参阅图表1.2）。然而，固定资本总额在中国GDP中的权重（43%）仍然比其他如美国、日本或欧洲国家一般占GDP的15%及25%高出很多。反观中国经济的消费比重（GDP的38%）与前述经济体超过60%的权重相比还是很低。

图表I. 2
中国：消费份额和GDP中固定资本总额， 2000-2015
 (百分比值)



来源: 拉美和加勒比经委会 (ECLAC), 根据世界银行, 世界发展指标及中国国家统计局的数据库。

当前的重新平衡进程可能会被快速增长的负债拖累。估计在2005年负债额是GDP的160%跃升到2015年的247%。负债类别增长最快的是企业债务, 在同期间内从GDP的105%跃升到165%¹。2016年, 在GDP增长和消费的贡献不足的情况下, 企业负债因为传统产业 (有关基础建设的发展) 较高的信用流量而持续攀升。不可持续的负债继续增长呈现在历史水平上, 未收回的贷款组合相等于2015年GDP的7%。另一个令人担忧的情况是超过一半以上的债务来自国有企业, 从2015年以来的收入及获益不断下滑。此外, 投资回报率也大幅下跌: 2009年需要1元的附加信用款来为GDP增加1元, 而在2015年则需要4元才能产生同样的增额²。

一个附带的担忧是在各项资产价格的急剧增长及可能的泡沫化。事实上, 股票、债券及不动产的价格在2016年持续快速的增加³。这些资产是高额存款的主要投资替代选项, 因为到海外投资仍然有困难加上银行所提供的利率不高。尽管主管部门出台了多项举措, 今年不动产市场的压力还是趋向大幅的增长。例如在多个城市的每平方米价格高速成长及在面对未来可能的限制

¹ 彭博 [在线] <http://www.bloomberg.com/news/articles/2016-08-28/digging-into-china-s-growing-mountain-of-debt>.

² 国际货币基金组织 (2016), *The People's Republic of China: 2016 Article IV Consultation*, 华盛顿特区。

³ 国际货币基金组织 (2016), *The People's Republic of China: 2016 Article IV Consultation*, 华盛顿特区。

期望下加速了购房。物业价格增长（最近一年全国水平是16%⁴）是因为在高需求区域的建设不足而更加剧烈。此外，在小城市还是继续供应过剩，一部分是因为当地政府将土地卖给建商。正因建设，水泥及家具制造业组成约中国GDP的25%⁵，过猛的刹车会严重影响中国及全球经济。

C. 推动包容性及绿色的发展

中国主管部门在2016年对就业市场计划的目标是1000万个城市就业机会及把失业失业率控制在4.5%。截至今年的第三期末，已经创造了1070万个工作，全国失业率是4%。自2013年六月以来，第一次有31座主要城市的失业率低于5%。此外，最低工资在九个区域提高，平均是10.7%⁶。这些卓越的成果可能与服务业更活跃有关，因为该产业的每项产品所创造的工作比制造业多。服务业以产品份额而言，已经超越了制造业，也开始反映在就业机会上。如果以前需要增长10%来创造1000万个就业机会，如今只要增长6.5%就创造了近1100万个工作。亦即，多亏服务业在经济中更高的比重让工作一产品的弹性显著的增长。

政府的另一个目标是预计在2020年时会有60%的人口在城市居住，所以将建立一个广大的社会保护网，期望会确保每个家庭都有合理的保健、教育、住宅和社保的保障，这也可以将更高百分比的收入用来消费。这是一项艰巨的任务，但是都为了在未来几年中让消费有效的成为中国经济增长的驱动器。还有，在迈向建立一个社会保护网时也会使生产和社会转变更加简易。有了更多的社会保护，当地政府及国有企业会有更多的空间来吸收产能过剩的产业的减产（及减少工作岗位）。前者有助于对与智能制造及现代化服务相关的活动进行资源再分配。

在环境方面，中国展现出重大的进步。可以看到如供电中有更多的非传统的再生能源出现；中国也展现出在许多相关技术上的领先地位；在发电厂中减少了碳的使用；也关闭了污染的发电厂。所有的举措都是为加强2016—2020五年计划中有关环保的目标，和签定《巴黎协定》后中国展现对对抗气候变化的承诺。

⁴ 《经济人》，“Chinese property. When a bubble is not a bubble”，2016年十月15日。

⁵ 《经济人》，“Chinese property. When a bubble is not a bubble”，2016年十月15日。

⁶ “China anticipates booming job market in 2016”，人民网，2016年十月26日。

D. 中国在国际间更多的参与

十三个五年计划的指引中包括多项为了促进国际贸易及增加中国参与全球化治理的倡议。在贸易谈判方面，该国主要的项目是区域全面经济伙伴关系框架协议协定（英文缩写RCEP）。这是为了建立与澳大利亚、中国、印度、日本、新西兰、韩国及东盟（ASEAN）中的十个成员国间一个更大的自由贸易区。《区域全面经济伙伴关系协定》的谈判项目中包括与贸易相关的新题目，如电子商务、价值链、环境和气候变化、劳动标准及性别。在区域全面经济伙伴关系框架协议协定中所达成的议题可能之后会成为在世界贸易组织中新的多边协议的基础。在亚太经合组织（APEC）的框架中，中国也推动了前置可行性研究来评估发起一个亚太自贸区（FTAAP）的谈判。其他最近的倡议，如上海自由贸易试验区及其他在之后可能及福建类似的项目也有利于达成开放及改革的目标。

另外两项大型战略性倡议针对巩固中国与其周边区域的经济关系。这两项宏伟的基础建设项目是“一带一路”（One Belt, One Road, OBOR）及亚洲基础设施投资银行（AIIB）。“一带一路”的倡议可以衍生出贸易及投资新的重要流量，涉及到八万九千亿美元的投资额，将利用亚洲基础设施投资银行（AIIB）和金砖国家（BRICS）开发银行的资源。本项目横跨亚洲、欧洲及非洲北部超过60个国家，占全球人口63%、GDP30%及全球贸易35%。

亚洲基础设施投资银行（AIIB）在2016年开业，有57个成员国。预计从2016年的105亿—200亿美元会在2017年时增加到300亿—500亿美元的范围内，在2018年时增至近1000亿美元。大部分的贷款会通过中国进出口银行及中国国家开发银行办理。此外也计划会有来自保险公司、主权财富基金、养老基金及其他国家的私人股权基金⁷。

中国在国际定位的另一个关键目标是其货币人民币的国际化。在2016年9月朝这方向跨出了重要的一步，国际货币基金将人民币纳入特别提款权（SDR）的货币篮中，作为特别提款权的价值计算货币。人民币受到国际肯定成为储备货币及贸易及融资交易的货币也是对中国的货币、汇率及金融制度改革进步的肯定。为了让人民币享有全面的国际化，中国必须持续深化其资本帐户的开放，改善债券及股票市场的进入，使汇率政策更加灵活、金融市场进一步深化。

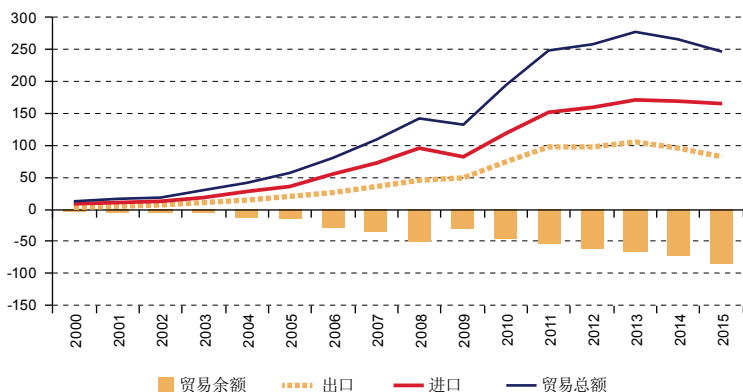
⁷ 金融时报，“How the Silk Road plans will be financed”，2016年五月9日，<https://www.ft.com/content/e83ced94-0bd8-11e6-9456-444ab5211a2f>。

II. 拉丁美洲和加勒比地区与中国之间的主要贸易风险和投资

A. 贸易情况概述

中国与拉丁美洲和加勒比地区的商品贸易在历经连续二年的衰退后，在2013年达到了历史巅峰。2015年，双边贸易额达到2470亿美元，与2013年所记录的2780亿美元减少了11%。主要是受到本地区在2013及2015年间出口的强劲衰退（-23%）的影响，也因为中国的增长脚步减缓，导致较低的需求量，又加上本地区出口市场的初级产品价格重挫所致。反之，来自中国的进口在同期只下滑了3%。因此，拉丁美洲和加勒比地区与中国的贸易逆差持续递增，已经达到840亿美元（参阅图表 II.1）。

图表II.1
拉美与加勒比地区：对华商品贸易，2000-2015
(十亿美元)



来源：拉美和加勒比经委会 (ECLAC)，根据联合国商品贸易统计数据库 (COMTRADE)。

2013和2015年间，本地区所有对华的主要出口商都纪录了出货总额的衰退。最显著的是巴西、智利和墨西哥的出货量出现严重的衰退，三国的总额是2015年本地区对华出口总额的70%。只有一些以少量对华出口的国家在最近二年中获得了出口额的增长（参阅表格II.1）。

表格II.1
拉美和加勒比地区（20国）：对华商品出口额，2013–2015
 （百万美元和百分比值）

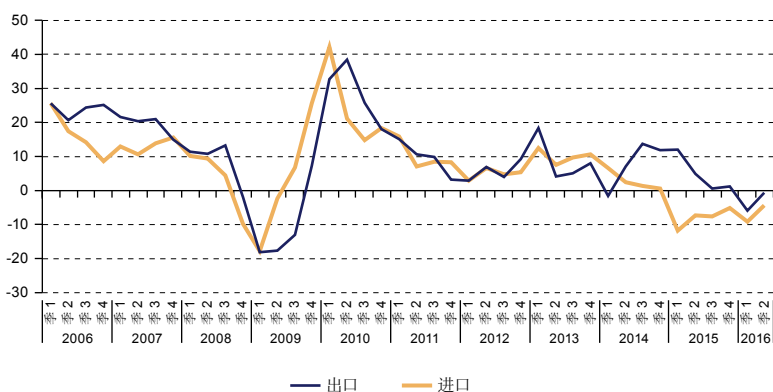
国别	2013	2014 (百万美元)	2015	差异 2013-2015 (百分比)
阿根廷	5 512	4 460	5 174	-6.1
（多民族）玻利维亚（国）	320	434	466	45.7
巴西	46 026	40 616	35 608	-22.6
智利	19 090	18 828	16 671	-12.7
哥伦比亚	5 102	5 755	2 264	-55.6
哥斯达黎加	378	338	80	-78.8
厄瓜多尔	569	485	723	27.1
萨尔瓦多	5	6	44	713.1
危地马拉	167	43	207	23.9
圭亚那	7	23	20	175.7
洪都拉斯	135	92	21	-84.4
牙买加	7	33	29	295.2
墨西哥	6 468	5 964	4 873	-24.7
尼加拉瓜	21	28	22	3.4
巴拿马	51	69	41	-20.2
巴拉圭	57	49	30	-47.4
秘鲁	7 354	7 025	7 333	-0.3
多米尼加共和国	232	170	123	-47.0
乌拉圭	1 291	1 220	1 068	-17.3
委内瑞拉（玻利瓦尔共和国）	13 374	11 320	6 888	-48.5

来源：拉美和加勒比经委会 (ECLAC)，根据联合国商品贸易统计数据库 (COMTRADE)。

本地区对华出口的紧缩是因为该国对外贸易的力道低落，特别是在进口方面。中国在2015年第一季度和2016年第二季度间跨年度

的进口量记录了连续六个季度的衰退（参阅图表II.2）¹。这种情势不仅反映出中国经济在最近几年呈现萎缩，也反映出当前其经济增长模式的重新平衡进程。特别是中国政府寻求降低对产品投资的高比重（现为43%）及提高消费降低的比重（现为38%，发达国家超过60%）。可是这个进程脚步缓慢，影响到进口的需求。此外，加上最近几年来中国企业一直在减少其产品必需进口的内容，特别是各类制造业的零部件。

图表II.2
中国：跨年度进出口量的变化，2006年第一季度至2016年第二季度
(百分比值)



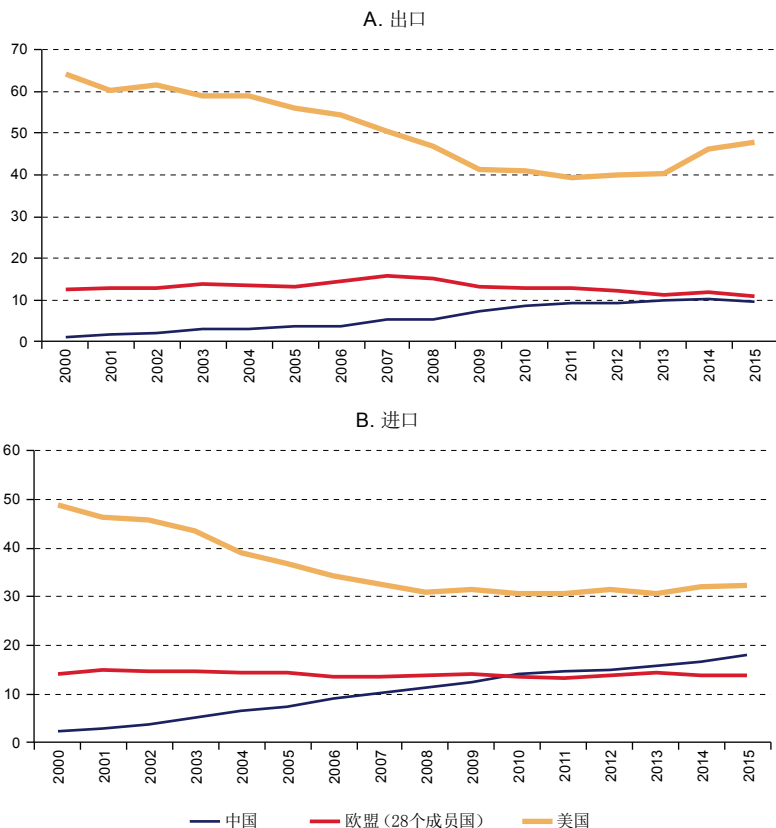
来源：拉美和加勒比经委会 (ECLAC)，根据世界贸易组织数据库。

双边贸易虽然力道下挫，但中国在2014年略微的转移到欧盟，成为该地区的第二大贸易伙伴。2000与2015年间，在本地区的出口额从1%跃升至10%，而进口额则从2%增至18%。尽管欧盟还是本地区出口的第二大市场，仅次于美国。2010年起，中国变成了该区进口的第二大来源国，也仅次于美国（参阅图表 II.3）。

近年来，拉美和加勒比地区在中国已失去了贸易伙伴的重量。2000及2012年间，本地区在中国的对外贸易份额有显著的增长，出口额从2.8%攀升到6.5%，进口额则是从2.5%升到7.5%。但是这个趋势至今又有略微逆转。现在本地区占中国出口目的地的5.7%，及其进口来源国的6.8%（参阅图表 II.4）。

¹ 中国的进口：以总额计：2016年第三季中断了衰退，与2015年同期相较下增长了2.1% [在线] <http://english.cri.cn/12394/2016/10/13/2021s942461.htm>。

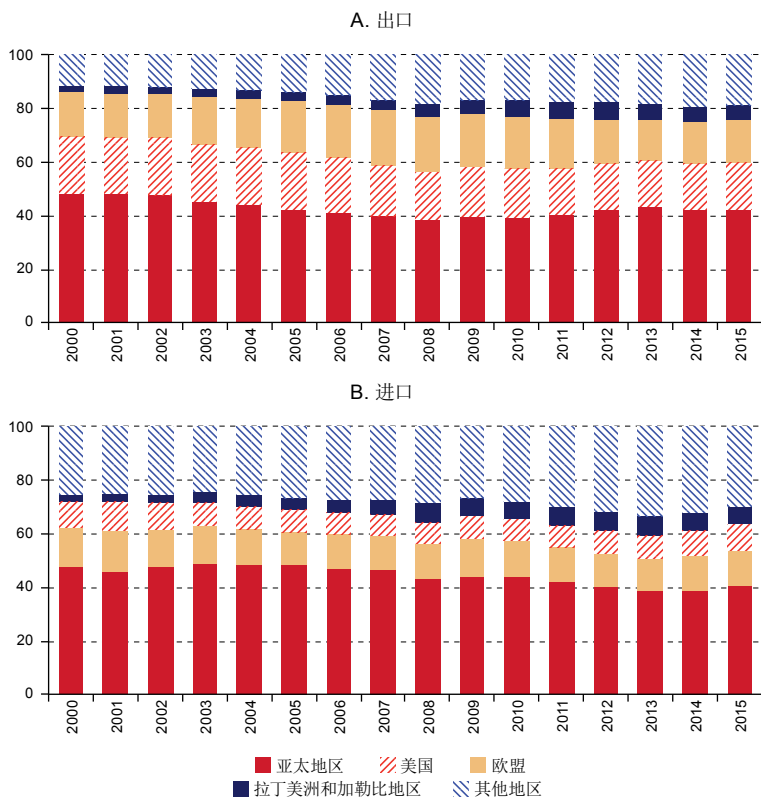
图表II. 3
拉美和加勒比地区：特选伙伴贸易商品的份额，2000-2015
 (百分比值)



来源：拉美和加勒比经委会 (ECLAC)，根据联合国商品贸易统计数据库 (COMTRADE)。

与过去的十年相比，已预测在未来几年中，中国及本地区的增长脚步趋缓，双边贸易不会继续像直至2012年所观察到的高幅度扩张。如果在未来几年中双边贸易的脚步与2013年时相同，也就是记录到正面的差异 (7.3%) 的最后一年，在2025年时将会达到5000亿美元。该金额是由美洲和加勒比国家共同体 (CELAC) 和中国在2015年一月时所共同制定的中国与拉美和加勒比国家合作规划 (2015-2019) 中的十年目标。

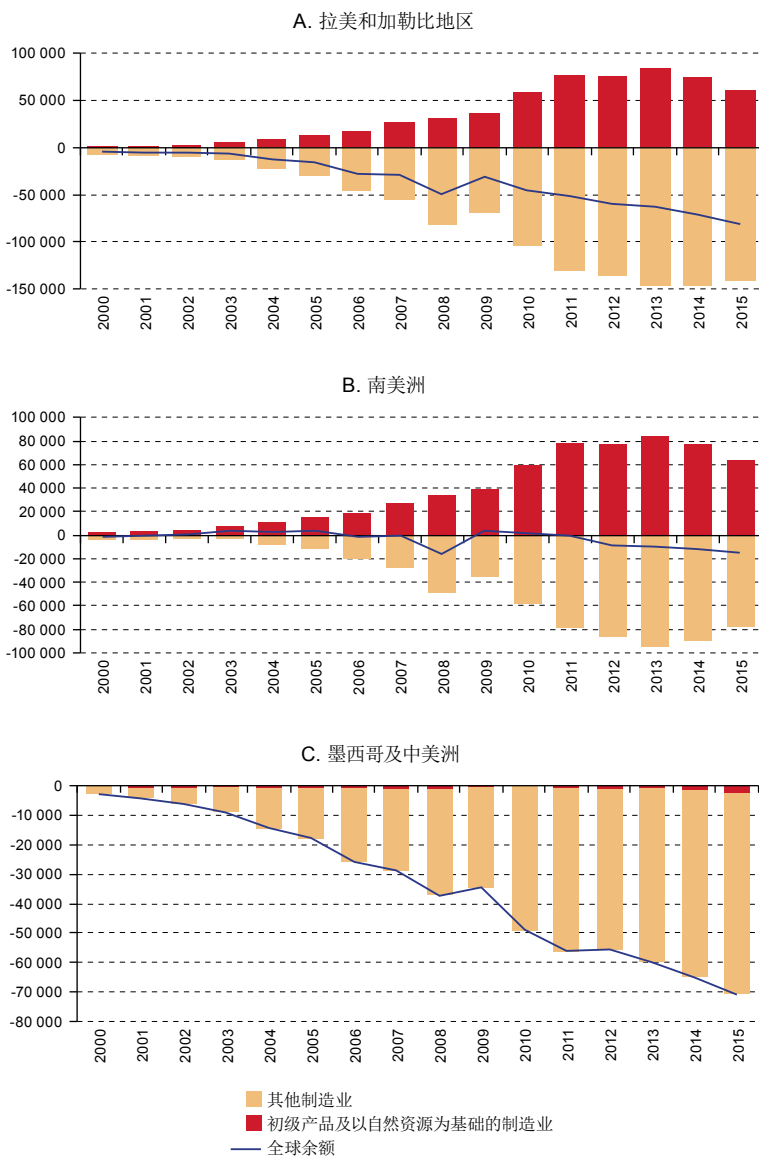
图表II.4
中国：特选伙伴贸易商品的份额，2000-2015
 (百分比值)



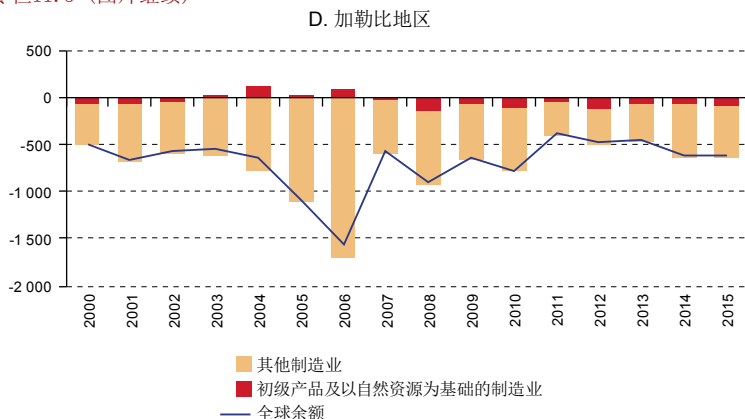
来源: 拉美和加勒比经委会 (ECLAC), 根据联合国商品贸易统计数据库 (COMTRADE)。

本地区与中国之间不断增长的贸易逆差基本上可以用墨西哥和中美洲与该日日益增加的赤字来解释。可是在过去的十年间, 南美洲与中国几乎达到平衡, 自2011年起也纪录着与该日日益增加的贸易逆差。主要是因为中国对初级产品的需求降低, 反映出其价格大幅下滑, 进而影响从南美洲输出的总额。以整体来看, 拉丁美洲和加勒比地区作为一个整体在初级产品及以自然资源为基础的制造业上表现出与中国的贸易顺差, 其中南美地区尤为显著。但是这并无法弥补本地区及其分区在其他制造业所呈现出与中国的贸易逆差(参阅图表 II.5)。

图表II. 5
拉美和加勒比地区及分区：对华贸易余额，2000-2015
 (百万美元)



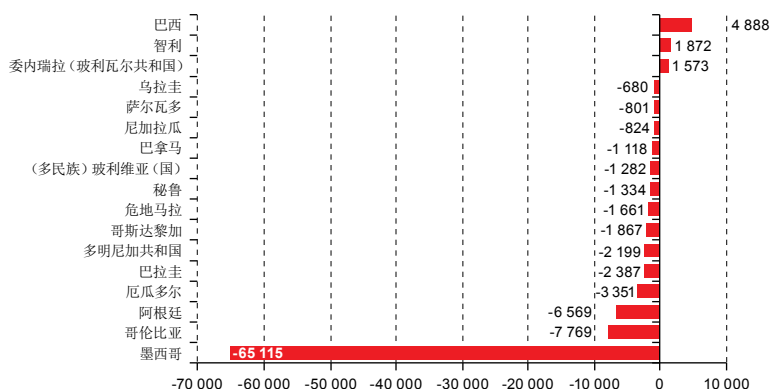
专栏II.5 (图片继续)



来源: 拉美和加勒比经委会 (ECLAC), 根据联合国商品贸易统计数据库 (COMTRADE)。

大多数拉美和加勒比地区的国家都与中国保持着贸易逆差。如图表 II.6 所示, 2015年 (相同于2014年) 该地区中只有三个国家, 且均为南美洲国家: 巴西、智利和玻利瓦尔共和国委内瑞拉记录了对华贸易顺差。这些国家能取得贸易顺差都是少数初级产品销售量的功劳。在另一端是墨西哥对华的贸易逆差, 相等于超过拉美和加勒比地区与中国贸易逆差总额的三分之二。这反映出在2015年墨西哥的出口总额中只有1%输出到中国, 同年间, 墨西哥进口总额的18%则来自中国。

图表II.6
拉美和加勒比地区的国家: 对华贸易余额, 2015
(百万美元)

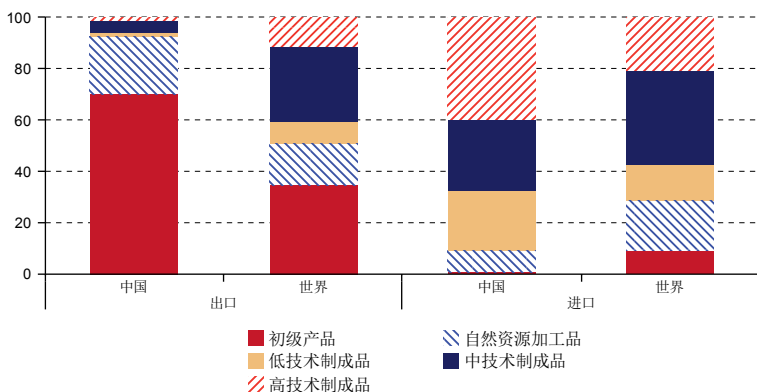


来源: 拉美和加勒比经委会 (ECLAC), 根据各国官方信息来源的基础。萨尔瓦多和巴拿马的数据来自联合国, 利用联合国商品贸易统计数据库 (COMTRADE) 的统计数据。

拉美和加勒比地区对华的出口产品组合比世界其他地区的组合要来得单纯。其实本地区初级产品对华的出口额在2015年时占70%，相较于同期对世界其他地区输出的34%。反观本地区的低、中和高技术制造业在对华出口总额中只占8%，相较于对世界其他地区输出的49%。进口的情况则是相反的：本地区的低、中和高技术的制造业在2015年源自中国的进口额占91%，来自世界其他地区的进口额则只占了72%（参阅图表 II. 7）。换言之，拉美和加勒比地区与中国维持着单纯的产业关联贸易，即原材料交还制造业。

图表II. 7

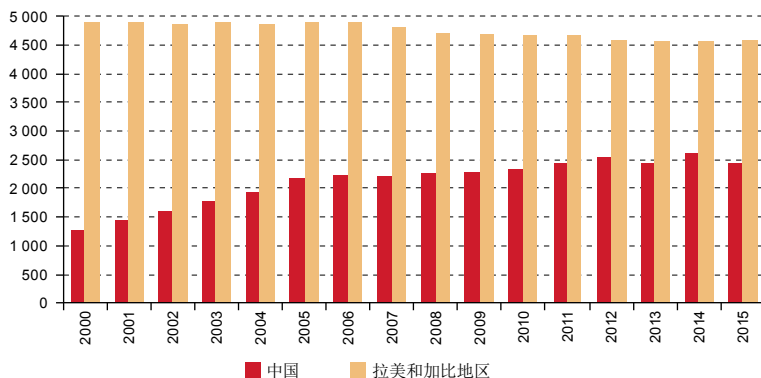
拉美和加勒比地区：按照技术密集度对对华及世界其他地区的出口结构，2015（百分比值）



来源：拉美和加勒比经委会（ECLAC），根据联合国商品贸易统计数据库（COMTRADE）。

与前述内容有两个直接相关的因素：一是拉美和加勒比地区对华出口相对少量的产品，二是对该国出口的高集中度。2000及2015年间，本地区对华出口的产品数量几乎翻倍，对本区出口的产品数量在2000年是26%，到了2015年时则达到53%（参阅图表 II. 8）。但是，以国家层面来看，运送到这二个市场的产品数量差异则更为显著。除了巴西及墨西哥，该项差异在本区其他国家中的波动是9倍及48倍（参阅表格 II. 2）。此外，只有五项，而且全都是初级产品就占了本区在2015年对华出口额的69%。2000年，同样的五项产品在本区对华的出口额中占了45%，证明了始于该时期的产品重新初级化的强劲进程（图表 II. 9）。

图表II.8
拉美和加勒比地区：对本区及对华的出口产品数量， 2000-2015^a



来源: 拉美和加勒比经委会 (ECLAC), 根据联合国商品贸易统计数据库 (COMTRADE)。

^a 产品利用商品名称及编码协调制度 [Harmonized Designation and Codification of Goods System] 的6位数定义。

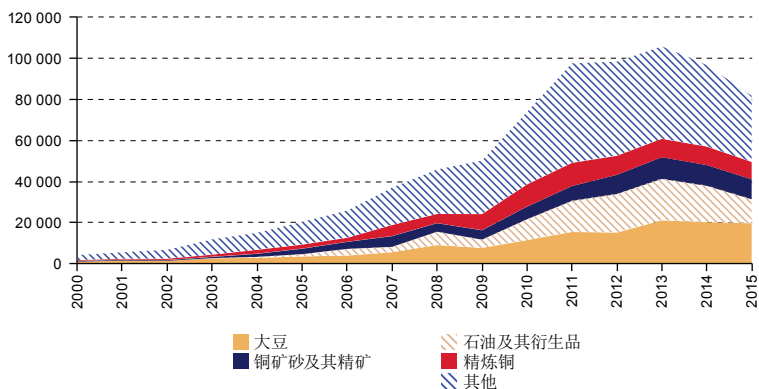
表格II.2
拉美和加勒比地区国家：对本区及对华的出口产品数量， 2015^a
(产品数量及次数)

国别	拉美和加勒比地区(A)	中国(B)	A/B
阿根廷	3 263	374	9
巴哈马群岛	218	11	20
巴巴多斯	1 136	38	30
(多民族) 玻利维亚 (国)	554	40	14
巴西	3 771	1 400	3
智利	3 582	369	10
哥伦比亚	3 199	245	13
哥斯达黎加	2 694	156	17
厄瓜多尔	1 820	127	14
萨尔瓦多	2 505	63	40
危地马拉	3 151	135	23
圭亚那	903	24	38
牙买加	648	40	16
墨西哥	3 713	1 346	3
尼加拉瓜	1 807	44	41
巴拿马	259	23	11
巴拉圭	1 118	65	17
秘鲁	2 921	228	13
多米尼加共和国	2 295	208	11
圣文森特和格林纳丁斯	434	9	48
乌拉圭	1 466	128	11
委内瑞拉 (玻利瓦尔共和国)	1 826	50	37

来源: 拉美和加勒比经委会 (ECLAC), 根据联合国商品贸易统计数据库 (COMTRADE)。

^a 产品利用商品名称及编码协调制度 [Harmonized Designation and Codification of Goods System] 的6位数定义。

图表II.9
拉美和加勒比地区：对华的出口产品组成，2000–2015
 （百万美元）



来源：拉美和加勒比经委会（ECLAC），根据联合国商品贸易统计数据库（COMTRADE）。

如前述观察所见，对本地区所有的国家而言（哥斯达黎加及墨西哥除外），2015年五项主要出口产品在对华的出口总额中占了75%以上。可观察到如石油、铁矿砂、不同形式的铜、大豆、金属废物、鱼粉、木材及蔗糖这些主导着出口产品的初级产品。除了哥斯达黎加及墨西哥，本地区对华出口产品中制造业的参与度仍然势微（参阅表格 II.3）。

在本章节中所述之概况证明，尽管本地区对华的货物运输通过多种生气盎然的渠道获得益处，但出口产品的组合仍然是令人忧心的原因。事实上，对华以出口初级产品为主要结构的持续性会促进本地区政府尝试迈向一个更多样化、知识更密集、社会和环境可持续性的出口模式。在此背景下，出口多样化成为一项迫在眉睫的挑战。下一章节阐述经常被誉为本地区在未来几年提供出口产品多样化最佳视角的农渔业。

表格II.3
拉美和加勒比地区国家：对华出口的五项主要产品，2015
 （出口总额的百分比值）

国别	5项主要产品 产品总利	第一项	第二项	第三项	第四项	第五项
阿根廷	84.8	大豆，包括碎豆。	粗豆油，包括无脱胶处理的。	去骨冷冻牛肉。	从石油或沥青矿物中提取的原油。	小龙虾、甲壳类动物
巴巴多斯	99.9	其他用品及假肢器具。	其他用品及假牙器具。	废碎料及下脚料，其他塑料。	铁或钢的其他制品	包、袋和乙稀聚合物的锥体
贝里斯	100.0	其他木材，原材料，包括粗加工。	13.8	0.6	0.4	0.1
		其他锯开或纵向切开的热带木材	鹅卵石，砾石，碎石，用于制作混凝土			
（多民 族）玻 利维亚 （国）	84.3	25.7	20.9	19.9	9.6	8.2
		锌矿砂及其精矿。	银矿砂及其精矿。	从石油或沥青矿物中提取的原油。	生锡，未合金化。	铜矿砂及其精矿。
巴西	78.9	44.4	16.2	11.6	4.6	2.1
		大豆，包括碎豆。	铁矿石和非凝集精矿	从石油或沥青矿物中提取的原油。	半漂白或漂白半化学纸浆	原料甘蔗糖无香料或着色剂，固体状态。
智利	84.1	41.9	30.1	5.2	4.2	2.7
		阴极和精炼铜阴极部分	铜矿砂及其精矿。	未精炼的铜·做电解精炼的铜阳极	漂白或非漂白的针叶木化学木浆	铁矿石和非凝集精矿
哥伦比亚	96.0	79.4	9.4	5.9	0.6	0.6
		从石油或沥青矿物中提取的原油。	镍铁	废杂铜	其他皮革，牛或马的生皮（青皮或盐渍）	沥青煤，包括粉末，无粘结

表格II.3 (图片继续)

国别	5项主要产品 品总和	第一项	第二项	第三项	第四项	第五项
哥斯达黎加	61.2	其他电插头, 电压不超过或等于1000	其他牛类鞣张皮革和青皮或盐渍	去骨冷冻牛肉。	其他用品及假肢器具。	废杂酮
多明尼加共和国	74.0	铜矿砂及其精矿。	铝矿砂及其精矿。	废杂铜	8.7	7.3
厄瓜多尔	82.0	25.3	22.5	13.1	8.5	4.6
萨尔瓦多	93.6	84.5	4.9	1.8	1.6	0.8
危地马拉	95.0	58.9	28.0	4.2	2.7	1.2
圭亚那	88.6	44.2	22.0	10.0	7.8	5.5
牙买加	96.2	81.0	7.3	5.4	1.5	1.0
墨西哥	49.2	17.0	16.7	6.2	4.8	4.4
尼加拉瓜	89.5	37.4	27.6	10.9	7.1	6.5

表格II.3 (图片继续)

国别	5项主要农产品总和	第一项	第二项	第三项	第四项	第五项
巴拿马	89.8	废杂铜	鱼或甲壳动物, 软体动物或饲料粉, 膳食和颗粒。	其他锯开或纵向切并的热带木材	铝废碎料	针叶木材纵向切割
巴拉圭	87.2	其他皮革, 牛或马的牛皮(青皮或盐渍)	废杂铜	其他锯开或纵向切并的热带木材	芝麻种子(芝麻), 包括碎芝麻。	其他牛和马的皮革
秘鲁	84.0	铜矿砂及其精矿。	鱼或甲壳动物, 软体动物或饲料粉, 膳食和颗粒。	阴极和精炼铜阴极部分	锌矿砂及其精矿。	铝矿砂及其精矿。
圣文森特和格林纳丁斯	95.0	其他冷冻甲壳类动物。	小虾、小龙虾、甲壳类动物	冷冻龙虾。	冷冻太平洋鲑鱼, 不包括鱼片, 肝脏和鱼卵	活的, 新鲜, 冷藏, 冷冻, 干燥, 咸的或盐渍的牡蛎,
乌拉圭	80.3	去骨冷冻牛肉。	大豆, 包括碎豆。	冷冻无去骨牛肉块。	其他精梳羊毛, 散装除外。	其他可食用牛内脏, 冷冻的。
委内瑞拉(玻利瓦尔共和国)	99.9	从石油或沥青矿物中提取的原油。	石油或沥青矿物, 原油除外	铁矿石和非凝集精矿	镍铁	其他皮革, 牛或马的牛皮(青皮或盐渍)
		73.9	21.7	4.1	0.2	0.04

来源: 拉美和加勒比经委会(ECLAC), 根据联合国商品贸易统计数据库(COMTRADE)。

B. 农产品贸易

中国只有全球7%的可耕作土地及6%的水资源，却需为全球人口的19%供应粮食。2004年成为纯粮食的进口国，至今仍记录着持续增长的农产品贸易的逆差，同时也经历了密集的城市化进程及中产阶级的扩张。2014年城市人口达到7.58亿人（人口总数的54%），2050年时会扩增39%，届时人口总数将达到10.5亿人（人口总数的76%）²。此外，中产阶级的人口数（家庭开支介于每日平均10及100美元者）在2012年时达到2.47亿人（人口总数的18%），预估2020年时将会达到6.07亿人（人口总数的44%）³。

本地区对华出口产品多样化具前景的产业是农业和农产企业。在中国正在进行中的转变已转释成对粮食消费的变化。的确，城市收入的增加通常也与饮食改变相关，开始接受更多通常有更高水平的质量及安全性或蛋白质及加工食品。这也成就了拉美和加勒比地区一个大好的机会，本地区内有多个国家是有高竞争力的粮食出口国，拥有大范围的自然资源和水资源，不同的气候及生态多样性，成为提供给中国安全营养及高质量食品的主要供应商是具有相对优势的。

在最近十年间，本地区对华出口的农产品比重中显示出上升的趋势⁴。的确，对华输出的农产品的总份额从2010年的20%增长到2015年的32%。由此可见，该产业已从过去的十年间初期，从矿业和能源商品（commodities）高价时期之前的份额中复苏了，（参阅图表II.10）。中国也竭尽所能的加强了在本地区农产品输出市场的重要性：对全球农产品的出口份额从2000年不及3%攀升到2015年的14%（参阅图表 III.11）。

本地区与中国之间的农业贸易展现出高度的顺差。2000与2013年间，本地区对华的农产品出口显示出强劲力道。出口量每年平均27%，用其价值乘以22达到274亿美元，创历史新高（参阅图表II.12）。值得注意的是输往中国的农产品总值在2014-2015年时下跌（-5%）比起在同期间内本地区对华出口总额的滑落（-23%）是更小幅的。在未来几年，可以预期的是因中国的城镇化及中产阶级的扩大推动，使本地区对华出口的农产品将恢复增长。可是应该不会重复截至2013年时所记录的高扩大率。同理，双边农业贸易（2015年时略微超过了270亿美元）仍然远远低于由中国政府在2012年所设定的五年计划，也就是在2017年应达到400亿美元的目标⁵。

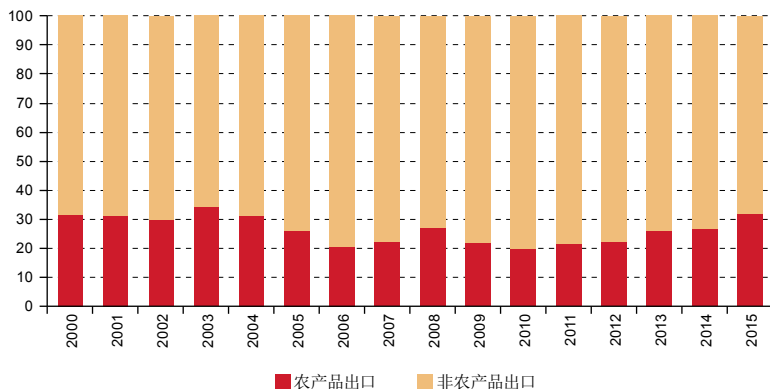
² 联合国（2014），世界城镇化展望，2014年版，亮点。（*World Urbanization Prospects: The 2014 Revision, Highlights*）。

³ Homi Kharas的估计，布鲁金斯学会，华尔街日报引用（2012），“西方企业艰难适应中国消费者口味”，六月14日。

⁴ 本章节中农产品的定义是按照世界贸易组织的农业协议所制定的。包括初级产品、农工业产品、饮料和酒精、及其他如皮革、毛皮、羊毛、丝绸及棉花。

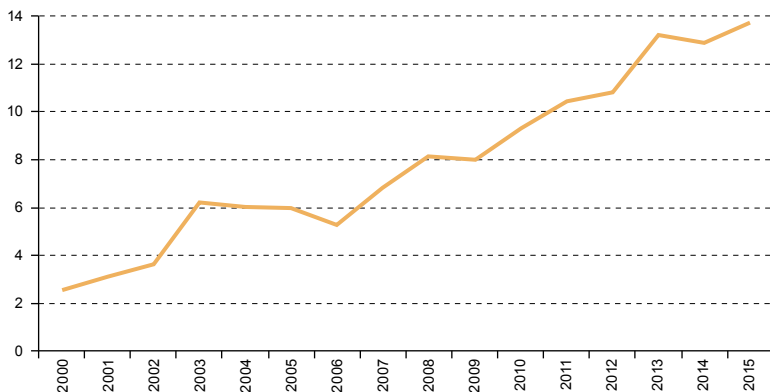
⁵ 参阅演说内容：“永远做互相信赖的好朋友”，2012年六月26日由时任中国总理温家宝在ECLAC总部发表。[在线] <http://spanish.peopledaily.com.cn/31617/7858709.html>。

图表II. 10
拉美和加勒比地区：对华出口的组合，2000-2015
(百分比值)



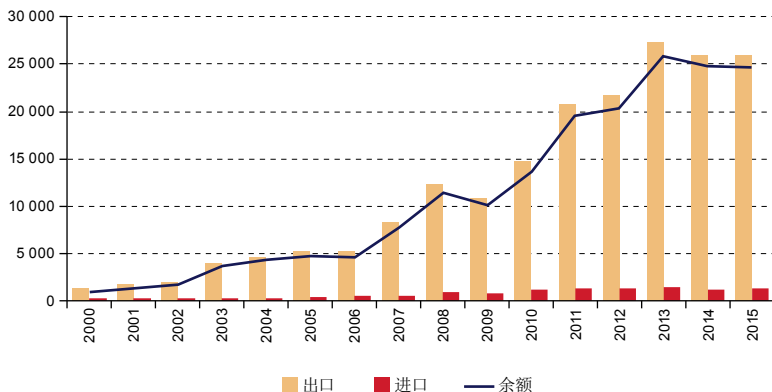
来源: 拉美和加勒比经委会 (ECLAC), 根据联合国商品贸易统计数据库 (COMTRADE)。

图表II. 11
拉美和加勒比地区：中国对全球农产品的出口份额，2000-2015
(百分比值)



来源: 拉美和加勒比经委会 (ECLAC), 根据联合国商品贸易统计数据库 (COMTRADE)。

图表II. 12
拉美和加勒比地区：对华农业贸易， 2000-2015
 （百万美元）

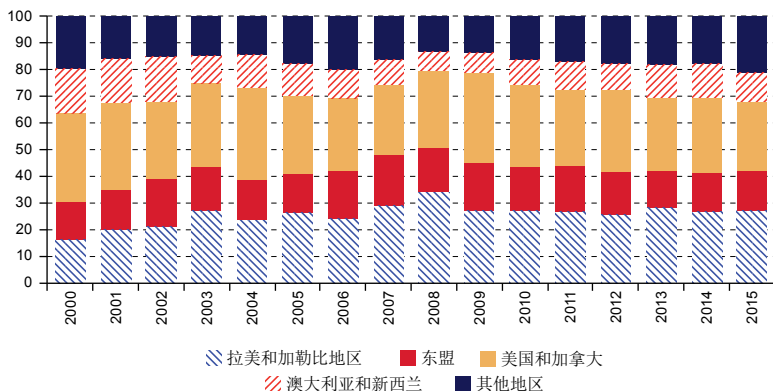


来源：拉美和加勒比经委会（ECLAC），根据联合国商品贸易统计数据库（COMTRADE）。

拉美和加勒比地区已大大的提高了作为中国的农产品供应商的比重。本地区在中国农产品及农渔业产品的进口份额由2000年的16%跳升到2015年的27%（参阅图表 II. 13），后者数字比美国及加拿大的总份额（26%）略高，也比其他如东南亚国家联盟（ASEAN）（15%）及澳大利亚和新西兰（11%）相关竞争对手的份额高出许多。

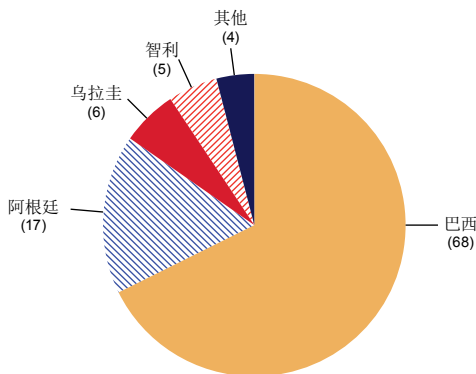
尽管对华的农产品出口充满活力，但原始生产地及产品的高集中度限制了本地区的整体效益。单单巴西对华出口的农产品就占了本地区的68%，再加上阿根廷、乌拉圭及智利的整体份额达到96%（参阅图表II. 14）。以产品层面而言，中国从本地区进口的农产品更集中在源自本地区的进口总额，光是单一产品（大豆）就占了2015年进口总额的74%（参阅图表II. 15）。现今对华的出口产品中，加工农产品只占有最低的份额。表现突出的是大豆油，在中国从本地区农产品的进口总额中在2004年下跌了25%，但在2015年时只区区下跌了2%。

图表II. 13
中国：进口特选伙伴的农产品， 2000-2015
 (百分比值)



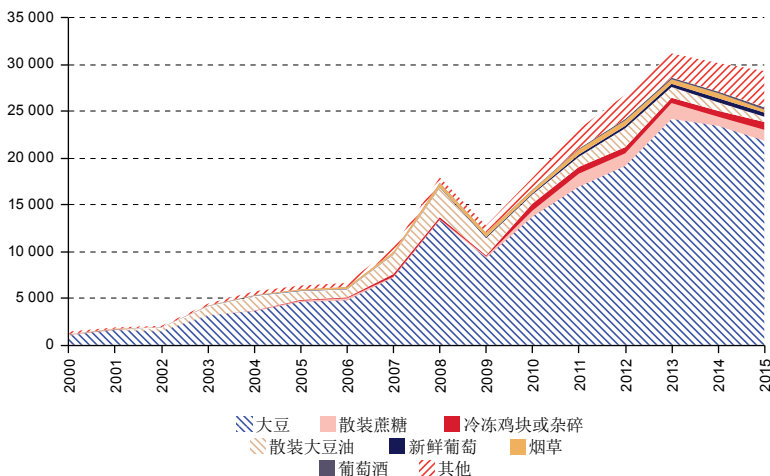
来源：拉美和加勒比经委会 (ECLAC)，根据联合国商品贸易统计数据库 (COMTRADE)。

图表II. 14
中国：按照生产地来自拉美和加勒比地区的农产品进口组合， 2015
 (百分比值)



来源：拉美和加勒比经委会 (ECLAC)，根据联合国商品贸易统计数据库 (COMTRADE)。

图表II. 15
中国：按照产品来自拉美和加勒比地区的农产品进口组合， 2000-2015
 （百分比值）



来源：拉美和加勒比经委会(ECLAC)，根据联合国商品贸易统计数据库(COMTRADE)。

本地区的国家已与中国签订了自由贸易协定，有利于在未来扩大对华的农产品出口。至今，三个国家已签订了该协定：智利（自2006年十月起生效）、秘鲁（自2010年三月起生效）及哥斯达黎加（自2011年八月起生效），因此可以获得比一般关税（最惠国待遇，NMF）更优惠的关税条件来进入中国市场，也因此能够让商品卫生单位以更快速的方式审批相关文件，这些关税优惠也可变成有效益的商业优势。可是，这三个拉美国家农产品的进出口关税条件（特别是秘鲁）在面对中国其他如东南亚国家联盟成员国（ASEAN）及新西兰，这些已签署优惠协议多年的竞争者时，仍不太有利（参阅表格II. 4）。值得注意的是在2015年十二月起中国与澳大利亚所签署的自由贸易协定开始生效，后者是本地区许多如肉品、乳制品及蔗糖农产品的直接竞争者。此外，加上地理位置与中国接近，进入中国市场是更加有利的。

亚洲现今的趋势为拉丁美洲农产品企业和中国的同业开创了有益的联盟空间。如前述，增长中的亚洲消费者重视粮食的可靠性，也就是安全性、质量及可追溯性。但是，中国的农产品产业仍在这些层面上呈现积压的情形，如在冷冻保存方面或是若干食品化学添加物的最高标准。这些层面不仅限制了自身供应国内消费者日益增

加的需求，也限制住有潜力的出口能力。此外，因为已成功的涉足过最严格的市场，多家跨拉美的企业因而拥有强大的食品生产及分销实力，这也让这些企业可遵循一个自然的空间到中国投资，利用专业知识供应给在地市场，也可作为出口平台。

表格II.4
中国：最惠国(NMF)及特选优惠贸易伙伴的关税，2015
(百分比值)

	所有产品		农渔业产品		非农渔业产品	
	平均税率	免税率	平均税率	免税率	平均税率	免税率
最惠国 NMF	9.5	9.7	14.8	8.1	8.6	10.0
东盟 (ASEAN) ^a	0.7	94.8	1.7	93.6	0.6	95.0
新西兰	0.4	96.8	1.8	91.9	0.2	97.6
智利	0.5	97.1	2.0	94.8	0.2	97.5
哥斯达黎加	0.7	93.7	3.2	84.9	0.4	95.2
秘鲁	2.5	72.8	6.1	46.2	1.9	77.1

来源：拉美和加勒比经委会(ECLAC)，根据世界贸易组织数据，中国贸易政策审议（暂译），秘书处报告(2016)。
^a 文莱达鲁萨兰国、柬埔寨、菲律宾、印度尼西亚、老挝、马来西亚、缅甸、新加坡、泰国及越南。

2013年六月在北京设立的中国—拉美加勒比部长论坛为双方贸易扩大可采取的行动创造了一个良机。的确，在论坛中的组织会议上达成了多项协议，其中之一就是利用机会携手为促进农产品贸易合作。在各项为达成目标所计划的行动中，提到了推动消除关税及非关税的障碍，及加速卫生和植物检疫许可的审批程序。论坛本身也可成为一个优越的空间来推动知识和技术的交流，及促进中国和本地区农业食品企业间建立联盟。《北京宣言》强调在导向刺激农业贸易的附加价值和农产品加工程序及生产基础设施、运输及后勤改善的项目中推动联合投资。如果这些联盟能够渗透中国市场的供应链及销售，将会为本地区的农业产业开启大量的机会，孕育出活跃的竞争优势。一个必要的起点是迈向如生物技术、食品市场趋势及质量和安全标准的信息及经验的交流。

C. 对外直接投资的双边流量

来自中国到拉美和加勒比地区的对外直接投资(DFI)在2010年显著的增长，但在之后数年没有展现出增长的趋势。拉美和加勒比经委会(ECLAC)估计在2010年之前的两个十年间，来自中国的对外直接

投资达到近70亿美元。单单在2010年，中国对外直接投资量是当时累积数字的两倍，近140亿美元（等于本地区在同年所收到的对外直接投资总额的11%）。2010年本地区来自中国对外直接投资总额的四分之三是对应两项石油产业的并购案，分别是中国石油化工集团公司（SINOPEC）在巴西的投资，及中国海洋石油总公司（CNOOC）在阿根廷的并购案。但是，其他许多不同产业的中国企业也来到了本地区，在2010年大幅提高了他们的参与度。在之后几年，中国的对外直接投资持续来到本地区，但数量较少，估计每年的金额介于60亿到100亿美元（参阅表格 II.5）。这些数字代表了本地区所获得的对外直接投资总额的3%到8%之间。

表格II.5

拉美和加勒比地区及特选国家：中国对外直接投资金额估计， 1990–2015
(百万美元)

	1990-2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
巴西	255	9 563	5 676	6 067	2 094	1 161	4 719
阿根廷	143	3 100	2 450	600	无法提供	无法提供	无法提供
秘鲁	2 262	84	829	1 307	2 154	9 605	2 142
厄瓜多尔	1 619	45	59	86	88	79	94
委内瑞拉（玻利瓦尔共和国）	240	900	无法提供	无法提供	1 400	无法提供	无法提供
哥伦比亚	1 677	6	293	996	无法提供	无法提供	无法提供
其他	1 146	14	867	150	34	70	无法提供
拉美和加勒比地区	7 342	13 712	10 174	9 206	5 770	10 915	6 955

来源：Pérez Ludeña, Miguel (2016), 中国在拉丁美洲的对外直接投资（未发表），根据各企业的数据库，彭博，各国官方统计数据及China Global Investment Tracker。

中国在拉美和加勒比地区对外直接投资的官方数据无法捕捉到这些投资案的真实规模。依习惯，中国企业的大部分投资均通过第三国完成，这也使双边投资流量的辨识困难重重。例如，至今中国在本地区最大的并购案，也就是斥资70亿美元收购了雷普索尔（Repsol）巴西子公司40%的股份，该投资项目登记为卢森堡的投资，因为中国企业是通过其卢森堡的子公司来完成的，这是全球企业惯用的做法，但是在中国是特别频繁的。因此，拉美和加勒比经委会（ECLAC）在本文件中按照本身的估计，加上这些企业的数据及其他补助性来源信息用以分析中国的对外直接投资状况。

从中国的视角来看，**拉美和加勒比地区主要是原材料的生产者，也在本地区的对外直接投资组合中显而易见。**2010至2014年间，近90%的中国投资额主要导向自然资源。与此同时，在本地区的相关产业却只吸收了来自全球对外直接投资总额的25%。

原材料价格周期的增长阶段结束并没有阻碍到中资对采掘工业的大量投资。由中国五矿集团公司（Minmetals）斥资总金额70.05亿美元收购瑞士企业Glencore-Xstrata的拉斯榜巴斯（Las Bamas）铜矿是2014年本地区最大宗的跨国企业并购案，也让中国企业在秘鲁的矿业中确立了主角地位。此外，中国石油天然气集团公司（CNPC）斥资26亿美元收购了巴西石油公司（Petrobras）在秘鲁的股权。与此同时，中国企业持续对巴西热情不减。2013年底，中国海洋石油总公司（CNOOC）和中国石油天然气集团公司（CNPC）与法国道达尔公司（Total）和荷兰皇家壳牌公司（Shell）联手取得在离岸天秤座油田的开采权，将在2020年开始运作。估计这项业务在未来35年需要2000亿美元的投资总额。中国在取得原材料的策略性定位上也可从中国中信集团（CITIC Group Corp）购得巴西矿冶公司（Companhia Brasileira de Metalurgia e Mineração, CBMM）15%的股权中看出端倪。这家公司专精于铌的开采，被广泛运用在钢合金上。该并购案在2011年完成，总金额为19.5亿美元⁶。

在本地区从中国发布的新投资项目金额从2014年的100亿美元滑落到2015年的37亿美元。尽管下跌，中国在2015年仍是拉美和加勒比地区中的外资第五大国，紧追着美国、西班牙、法国和日本。2005到2015年间，所宣布投资的一半以上落在巴西（30%）及秘鲁（20%），表现突出的也有墨西哥（13%），阿根廷（9%）及委内瑞拉（5%）。可是中国在墨西哥的有效投资仍然维持在非常低的水平，只占墨西哥在2015年收到的对外直接投资总额的0.1%。同样在2014年底，有两个原本预计在墨西哥的大型投资项目被取消：坎昆的龙城酒店及墨西哥城至克雷塔罗线的快速火车⁷。

金属矿业及汽车制造业是近十年来中国宣布在本地区投资的主要产业。这两个产业在同期集中了46%的公告投资总额。其他受到青睐的产业是电信、石油及房地产。如果包括香港特别行政区所宣布的投资，则主要是和记黄埔有限公司（Hutchison）物流及仓储业务，使墨西哥成为更重要的投资市场目的地（公告投资总额的21%）。

在石油和天然气开采方面，中国是在阿根廷、巴西、哥伦比亚、厄瓜多尔、秘鲁及委内瑞拉（玻利瓦尔共格国）最重要的投资国之一。在矿产业方面，中国将投资项目集中在秘鲁及小部分在巴

⁶ 拉美和加勒比经委会ECLAC (Comisión Económica para América Latina y el Caribe), 2016年在拉美和加勒比地区的对外直接投资 (LC/G.2680-P), 圣地亚哥。

⁷ Dussel Peters, E. 和 Ortiz Velásquez S. (2016), 中国在墨西哥对外直接投资观察 (暂译), 第1年, 第1期。

西。除了自然资源以外，中国在巴西占有重要地位，有若干制造企业和至少有一间大型电力公司。反之，智利和墨西哥尚未吸引到来自中国对外直接投资的重大金额。

中国有四大石油公司：中国石油天然气集团公司（CNPC），中国石油化工集团公司（Sinopec），中国海洋石油总公司（CNOOC），及中国中化集团公司（Sinochem），全部都是国有企业，也都在拉丁美洲有重要的投资项目。中国石油天然气集团公司（CNPC）在本地区内是最资深的，其惯用的进入方式是通过国家特许权或与国有石油公司建立合资企业。现今在厄瓜多尔、秘鲁及委内瑞拉（玻利瓦尔共和国）都有营运。2010年起，中国的石油公司开始扩展策略及用收购属于私人企业的股份来投资，许多时候也与这些公司成立合资企业。

除了墨西哥和（多民族）玻利维亚国，中国的石油公司在所有拉丁美洲国家都有营运，出口石油及天然气。反之，中国的矿业投资更为集中。即使曾有多项在全拉丁美洲小规模勘探投资项目，所有大规模的投资都在秘鲁和巴西。在秘鲁，除了由首钢集团在1992年收购了一座铁矿，所有的企业都是在2007年后才到达的。现今在该国至少四个属于中国企业投资的大项目，虽然只有一座属于中国铝业（Chinalco）的在进行生产。2014年，中国矿业企业在该国的投资在前述中国五矿集团公司（Minmetals）收购拉斯榜巴斯（Las Bambas）铜矿后明显的增加。在秘鲁，中国企业独自经营矿业（或与若干中国企业合作）。在巴西则收购营运中的当地企业小比例的股份。

集中在矿产业和石油业的中国对外直接投资也已在本地区某些国家引起了社会环境冲突。这些事件大部分是因为本地区在自然资源的治理上有多项缺点而造成的。在面对当地社区的咨询时，多有薄弱的法规框架，审核不足，政府各层级的冲突，及不适当的机制（有时根本没有）。特别是在本地区的中国企业比其他国家的参与是相对近期的，加上对投资国家的政治框架及其他主要条件的生疏（如文化方面）。相关因素的重要性根据国家及产业而有所不同。

要挑战改善中国投资项目的社会及环境可持续性需要所有参与者采取行动。本地区的政府必须加强开采活动投资的法规框架（当地及外资一视同仁），也需强化法规履行的审核，更要改善相关政府各阶层的协调，加强当地社区的咨询机制。此外，中国企业需要加倍努力严格遵循在投资国的现行法规框架，也必得入境随俗，竭尽

所能来雇用和培训投资区域内的劳动者，与当地供应商建立联系。最后，最近几年中国政府为企业在海外投资制定了各项指引，可以强化这套机制来监督履行状况⁸。

在基础建设方面，中国最大的投资项目集中在巴西的发电及输电。2010和2012间，中国国家电网（Stategrid）斥资27亿美元收购了西班牙企业的股份，获得超过6000公里的营运电线，也计划增加投资，其实已在2016年九月时耗资18亿美元收购了国家最大的电力供应商巴西电力公司（CPFL）的股份（Perez Ludeña, 2016）。此外，中国在巴西加强在水力发电的定位。2015年，中国长江三峡集团公司（CTG）以36.8亿美元取得了巴西茹皮亚和伊利亚索尔泰拉水力发电厂的特许经营权。2016年十月，CTG宣布收购在巴西的杜克能源公司（Duke Energy）的股份，这项交易可能达到12亿美元。

多家中国企业在本地区执行建设合同（有别于对外直接投资，没有官方纪录），一般与中国的国有银行签有融资协议。但是只有少数的中国建设公司在本地区赢得大型的招标案。最近的一个案例是圣克鲁斯省（多民族玻利维亚国）的罗斯塔（Rosita）水力发电厂在2016年九月的合同签署。本项目会由中国水利电力（CWE）和中国长江三峡集团公司（CTG）所组成的集团执行，投资所需的10亿美元由中国进出口银行（Eximbank）融资。

在农业领域中的中国对外直接投资持续小幅，但有增长的趋势，也观察到在本地区营运的全球大型企业有所整合。以重庆粮食集团粮食有限责任公司（CGG）为例，在巴西巴伊亚州（Bahía）进行一个为开发大豆加工中心的投资项目。同样的，中国粮油进出口总公司（COFCO）收购了比斯哥特（Bisquertt）葡萄园的酒厂及六座庄园，在中国市场销售智利葡萄酒。中国佳沃集团（Joyvio）与当地出口商Subsole结盟投资五座智利的果园，对华出口水果。此外，COFCO也收购了像 Noble的几家企业的农业资产，郭氏集团也在本地区投资参与乙醇产业。COFCO收购Noble和Nidera集团一案自2016年八月起仍在审批中，这会巩固中国企业在全球农产品—食品运营上的定位。

在未来几年，中国在农产业的对外直接投资会更加显著，不但可以利用本地区的优势，也可以保证中国市场的供应无虑。例如国有企业黑龙江农垦北大荒商贸集团企图租赁位在阿根廷的内格罗河省（Río Negro）的30万公顷的土地，旨在开发不同的农作物将之出口到中国。反之，也观察到在肉品业中巴西企业的联盟（Marfrig

⁸ 特别是“对外投资合作环境保护指南”（Guidelines for environmental protection in foreign investment and cooperation）。是自愿性的与中国商务部环境保护部在2013年二月联合发布。

和BRF Foods）及中国企业的联盟（COFCO, Chinwiz和大昌行集团有限公司），均导向进入中国市场。也有多家如Río Blanco, Agrícola San Clemente, Viña Errázuriz 及 Watts等的智利农产品企业到中国投资的前例。

正如其他产业，中国的制造业一般都在2010年开始在本地区投资，有大多数企业宣布了投资意愿但尚未实现。大多数中国投资制造业的目标是为了服务当地市场，都集中在巴西。中国企业通常是从中国进口产品多年后开设工厂，这么做是为了缩短距离及认识当地市场，或是为了规避进口的限制。在汽车业有多项重要的项目，但是只有极少数已经开始生产。此外，某些中国企业开始涉足墨西哥，目的是将产品出口到其他市场，特别是美国。如电子产品联想（Lenovo）及汽车制造商耐世特汽车系统公司（Nexteer）的大公司，则通过并购在美国已有厂房的公司来到墨西哥。

此外，拉丁美洲对华的对外直接投资尚在萌芽期。这是因为许多跨拉美的大型企业（开采型及以自然资源为基础的制造商）所集中的产业对华的对外直接投资几乎都是不开放的。另外，大多数跨拉美企业的海外投资策略通常是复制原始国的商业模式，所以也就偏好到周边国家投资。至今本地区在中国最重要的投资项目是巴西制造商Marco Polo和巴西航空工业公司（Embraer），及来自智利的Molybmet（钼加工）。

中国在拉丁美洲和加勒比地区的对外直接投资关系中呈现三项大挑战。首先，投资金额仍然有限：中国在本地区已成为一名突出的直接投资者，但还不是最主要的成员之一。第二项挑战是迈向与开采产业不同的各项多样化产业，如工业、服务业及基础建设。第三项挑战是改善中国投资项目的社会及环境可持续性，特别是针对各类开采活动。

2015年一月，拉丁美洲及加勒比国家共同体（CELAC）的成员国与中国协议，2025年的目标是达到互相投资额不少于2500亿美元的标准。文中已提到过计算在本地区的中国对外直接投资的真正流量是倍加困难，让计算投资的实际金额更加复杂，所以也很难计算出到底该金额与为2025年所订定的目标有多大的差距。无论如何，较为重要的事是让中国的对外直接投资量在本地区增加，也让其商业活动分布到非开采产业，同时也增加中国对东道国的产能及有质量的就业机会的贡献。

在中国正在进行的改革中，可以在未来几年内推动对拉美和加勒比地区的对外直接投资。的确，预计投资扩张的步伐减缓，多项

产业呈现产能过剩，劳动成本提高及寻求安全又有利可图的机会来配置储蓄盈余应该可以促使中国更多的资金走向海外，与政府的指导意见呼应。与此同时，拉美和加勒比地区为这些资金提供了利多的机会，其中有重要的消费市场，有些经济体邻近美国市场，又享有优惠条件，还拥有丰富的自然资源。最后，如本文前述，在农产品及农业食品产业中可以预见巨大的机会。

为了要实践这些举措，需要本地区的投资吸引机构更积极的参与。与现行的经济改革的目标同步，需要再等几年中国民营企业才会在本地区增加商业活动。需要非常努力的在这些企业中传播相关适用的法规框架及有潜力的投资项目的信息。

同理，为了可以全面利用未来几年在中国会出现的许多商机，也需要本地区在华加码投资。这样可以使拉丁美洲的企业更接近最终消费者，对他们的需求可以做出更快速更有效的反馈。这是一项复杂但已迫在眉梢的挑战。因此，本地区的政府在推动对华出口的多样化的同时，也应该更支持拉美和加勒比地区的企业直接到中国市场营运，可以利用多家已在中国设立的跨拉美企业的先锋经验。同样的，监督如2013年成立的上海自由贸易区及多项举措开展的机会也是至关重要的。

III. 中国与拉丁美洲和加勒比地区迈向更深化 的合作关系

近十年以来，中国已发展出一套与拉丁美洲和加勒比地区的战略方针。2008年十一月出版的有关与本地区关系的白皮书是这进程的一个里程碑。第二步是由时任中国副总理温家宝2012年六月在拉丁美洲和加勒比地经济委员会位于智利圣地牙哥总部所提出对本地区的出版的有关与本地区关系的白皮书及合作关系的巩固。第三个里程碑是2014年7月由中国国家主席习近平在巴西利亚举办的中国—拉美和加勒比国家领导人会晤框架中所提出的2015-2019年“1+3+6”合作新框架¹。第四个里程碑是采纳前述在2015年1月在北京举办的第一届拉美和加勒比国家共同体（CELAC）与中国合作论坛中所通过的2015-2019年双方合作计划。

2015-2019双方合作计划中的议题广泛，考量到13个工作项目，其中8项集中在经济领域：贸易，投资和金融(III)，基础设施建设和交通运输(IV)，能源和自然资源(V)，农业(VI)，工业，科学和技术，航空和航太工业(VII)，教育和人资培训(VIII)，观光(XI)，及环保，风险管理和灾害降低，消除贫穷和保健(XII)²。每个领域的初期计划目标是相当笼统的，还需要双方转换成更确切的行动。

为达成前述之若干目标的机制是“3x3”模式，是2015年5月由中国国务院总理李克强在巴西利亚所提出的。第一个3是指发展区域基础设施建设，如物流，能源和数位化（三项由中国在“1+3+6”

¹ 代表为整个区域的单一规划，构建包容性和可持续的发展。 3是三个区域的合作动力：贸易，投资及金融合作。 最后，6是中国希望优先进行的六大领域：能源及自然资源、基础设施建设、农业、工业、科学和技术创新及信息技术的开发。

² 其他议题是政治及安全（一）、国际事务（二）、文化和体育（九）、新闻，媒体和出版品（十）、及人民间的友谊（十三）。

计划中定义为重点优先领域）。第二个3是所有政府，企业和民间必须实践所有项目的有效参与。最后一个3是指所需的融资方式：无需偿还的奖励资金，信用贷款及保险。

2015–2019年双方合作计划的采纳已过了近两年，建立了多个产业论坛，集结了双方的政府主管部门，如国会代表，企业代表，学术机构，政党和其他民间活动的参与者，也有农业产业，基础设施建设和科学与技术领域（参阅表框III.1）的加入。然而，仍发现在本地区中的系统化及公开的信息短缺，使得在追踪双方不同领域中的工作进程时相当困难³。

本地区与中国共同协调和执行单一议程是有困难的，大部分因为本区的国家及分区多样，也自然的会有与中国共事时出现不同的渴望和优先次序。为此，拉美和加勒比国家共同体（CELAC）与中国论坛建立了一个基础平台，使区域用整体方式来与世界第二大经济体进行高层的政治对话。这是一个弥足珍贵的空间，不止用来为双边关系制定战略性目标，也可用来探索在全球治理的议题上合作和协调的空间，正因本地区与中国拥有重要议题的契合，如2030年可持续发展议程、国际金融结构改革、对抗气候变化、移民或大型贸易协定等。

与通过拉美和加勒比国家共同体（CELAC）的政治对话的差别是本地区与中国的经济及合作对话主要是利用双边渠道达成的。一般来说，经济整合分区的机制至今仍扮演者次要的角色，是尚未被充分利用的机会，因为与中国的共同对话可以使本地区大部分国家与华之间巨大的经济失衡减轻，也可以收集每一个分区在其生产结构和对外贸易的特殊情形。为此，与中国的多国贸易及投资议题的区域性对话必须分散，使分区整合的不同机制可以有更活跃的角色。

类似的情形在基础设施建设上也出现，中国对这方面有高度的兴趣，本区有显着的不足也就限制了其国际竞争力和地区内自身的整合。“中美洲项目”和“南美洲基础建设和规划委员会”（COSIPLAN）已让中国可以参与实践的基础设施优先项目的定义上取得进展。

³ 有关中国的部分是由该国外交部官网负责 <http://www.chinacelacforum.org>，用三种语言（英文、中文及西班牙文）提供论坛的相关信息，中国及本地区间不同的议题，主要文件和新闻。但是该官网没有提供在2015–2019年双方合作计划中各项领域中的进程信息。

表框 III.1

**拉美和加勒比国家共同体（CELAC）与中国主管部门间主要的高层会议
中国—拉丁美洲和加勒比地区农业部长论坛**

论坛于2013年六月8-9日在北京举行。主要议题是双边农业技术合作及双方在农业贸易中必须推动的行动。在该论坛中通过了《北京宣言》。

基础设施建设合作论坛

论坛寻求深化中国与拉美和加勒比地区间的合作来创造就业机会及改善本地区的基础设施建设和出口竞争力。首届会议在2015年7月4-5日举行，有700位政府，金融机构及企业商会的代表出席。来自拉丁美洲和加勒比地区的八个国家提出了其国家基础设施建设的发展计划。第二届会议于2016年6月2-3日召开。两届会议都在中国澳门特别行政区举行。

科技创新论坛

第一届会议于2016年9月16-17日在厄瓜多尔基多市举行。在论坛中正式宣布了双边建立的中国—拉丁美洲和加勒比科技协会和青年科学家交流计划。

中国—拉丁美洲和加勒比地区企业峰会

2007年设立，在2015年1月第一届拉美和加勒比国家共同体（CELAC）与中国合作论坛框架中正式纳入。自设立以来已举办了9届会议，最近一次是2015年10月13-14日在墨西哥瓜达拉哈拉市召开。峰会提供中国与拉美和加勒比地区企业界利益的讨论平台，政府代表和国际组织也有出席。

中国—拉丁美洲和加勒比地区智库交流论坛

2010年10月第一届和2013年7月第二届的会议都在北京举办。论坛的目的是为加强中国和本地区的关系研究分析的智库合作。

中拉政党论坛

2015年12月8-9日首次会议在北京召开。会议主题为“创新、发展、合作与未来——中拉政党面临的挑战及应对举措”。在会议中也通过了《中拉政党论坛首次会议声明》。

中国与拉丁美洲和加勒比地区青年政治家论坛

首次会议在2013年5月举行，第二次是于2016年7月31日，二次会议都在北京召开。在第二次会议中讨论了青年创业的参与。

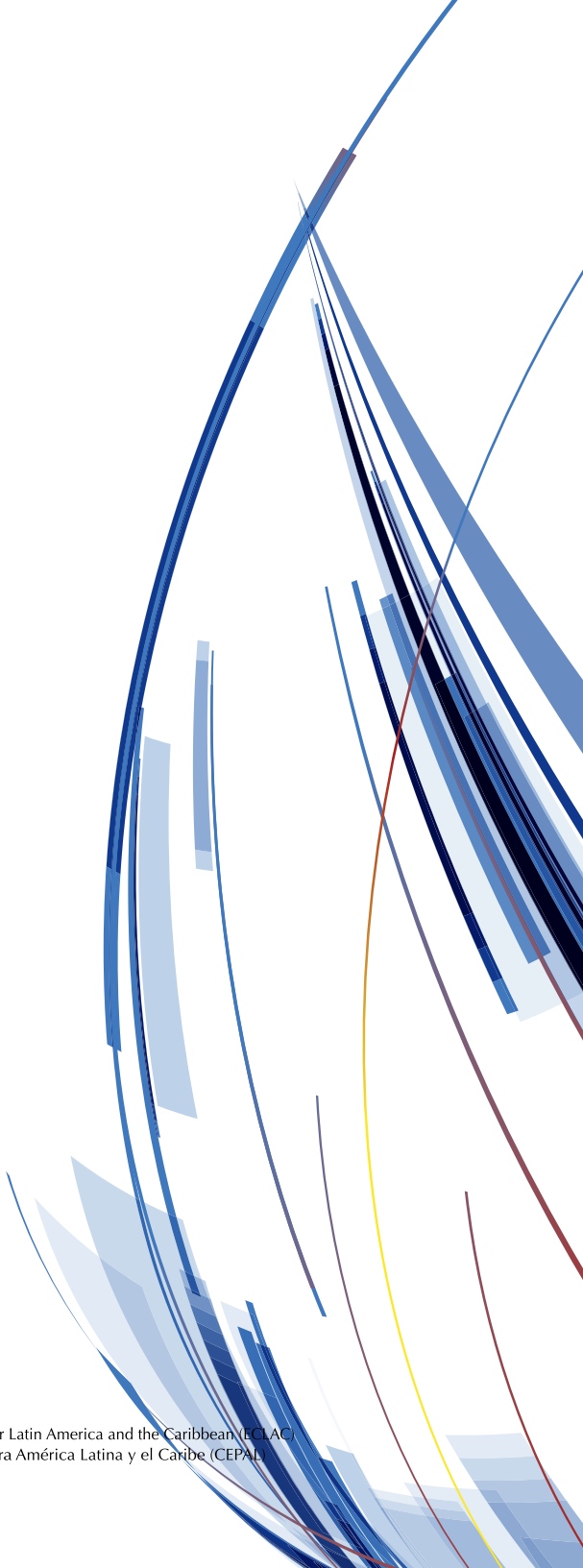
中国与拉丁美洲和加勒比地区人民友谊论坛

论坛已经举办了5次会议。最近一次是2016年9月16日在中国浙江省杭州市召开。

来源：拉丁美洲和加勒比经济委员会（ECLAC）根据中华人民共和国外交部官网信息 <http://www.chinacelacforum.org>。

中国主管部门已指出在近数个十年来推动国家增长的驱动力已经不足，在未来增加生产力是维持高增长度和高可持续度的重要角色。从这个诊断中正在进行中的改革寻求使中国能够加入知识经济，必需通过努力在人资、科学、技术和创新的大量投资才能达成。尽管有明显的不同及地区内自身的差异，拉美和加勒比地区同样面对着类似的挑战。如同拉美和加勒比经委会（ECLAC）在多份文件中已表示，在迈向更繁荣更平等的社会时，如同当今与中国的商业关系一样，本地区的国家必须超越高度仰赖的原物料出口来加入全球经济活动的模式。

2015-2019合作计划囊括了在未来十年雄心勃勃的贸易和双边对外直接投资扩张的目标。尽管这些目标都受到欢迎，很明显的是单单强调数量的目标是无法克服双边经济关系中特有及重大的缺乏。当今与贸易和投资流量绝对值的扩张同样或更重要的是针对改变其结构而发展的行动。特别是本地区需要以更多样化的商品对华输出。中国对外直接投资在更多样非开采活动的举措对这个目标有很大的支持。同样的，中国对本地区的合作项目可以导向其在数字化革命的纳入及转变成绿色经济上卓越进步的分享。如此一来，中国可以在结构改变上提出决定性的支持，这也是本地区在朝向可持续性发展的道路上迫切需要的。



Economic Commission for Latin America and the Caribbean (ECLAC)
Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)

www.eclac.org