

中国与非洲：蜜月会继续下去吗？

作者：[Wenjie Chen](#) 和 [Roger Nord](#)

2015 年 12 月 21 日

中国国家主席习近平最近承诺，中国今后三年内将向非洲提供 600 亿美元的资金支持，这显示了中国与非洲之间深入的伙伴关系。

然而，中国正在从投资密集、出口带动的增长战略，转向在更大程度上依靠国内消费的经济模式，这导致大宗商品价格急剧下跌。大宗商品价格的下跌和贸易量的下降给撒哈拉以南非洲的大宗商品出口国造成严重冲击。但从中期看，中国经济增长模式的转变可能给撒哈拉以南非洲国家带来机遇，使它们能够降低对自然资源的依赖，实现经济多元化，并为年轻人创造就业机会，但前提是这些国家实施正确的政策以提高竞争力和融入全球价值链。

撒哈拉以南非洲的新贸易伙伴

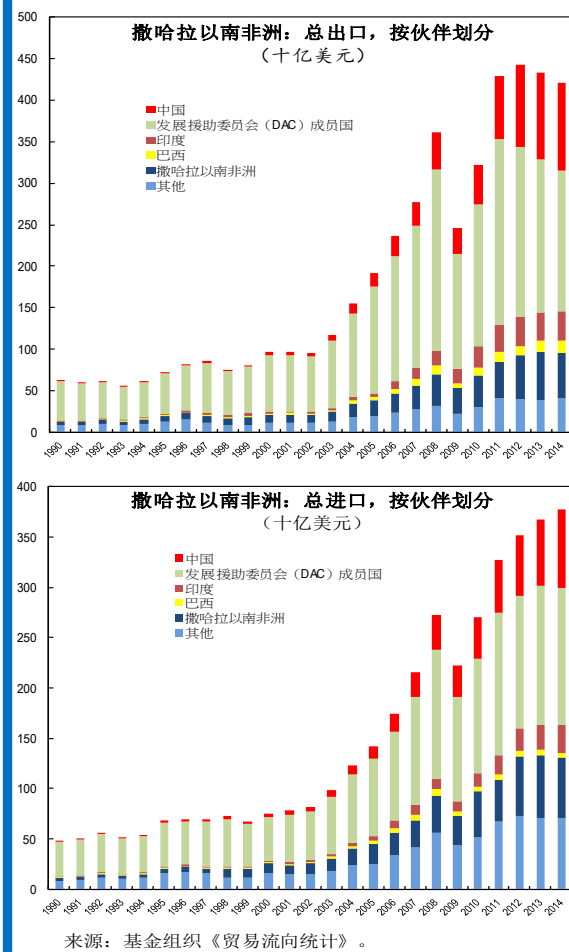
过去二十年，特别是过去十年，撒哈拉以南非洲的贸易伙伴显著改变。

1995 年，发达经济体占撒哈拉以南非洲出口的近 90%，但其地位逐渐被新贸易伙伴取代，这一过程进展得相对迅速。

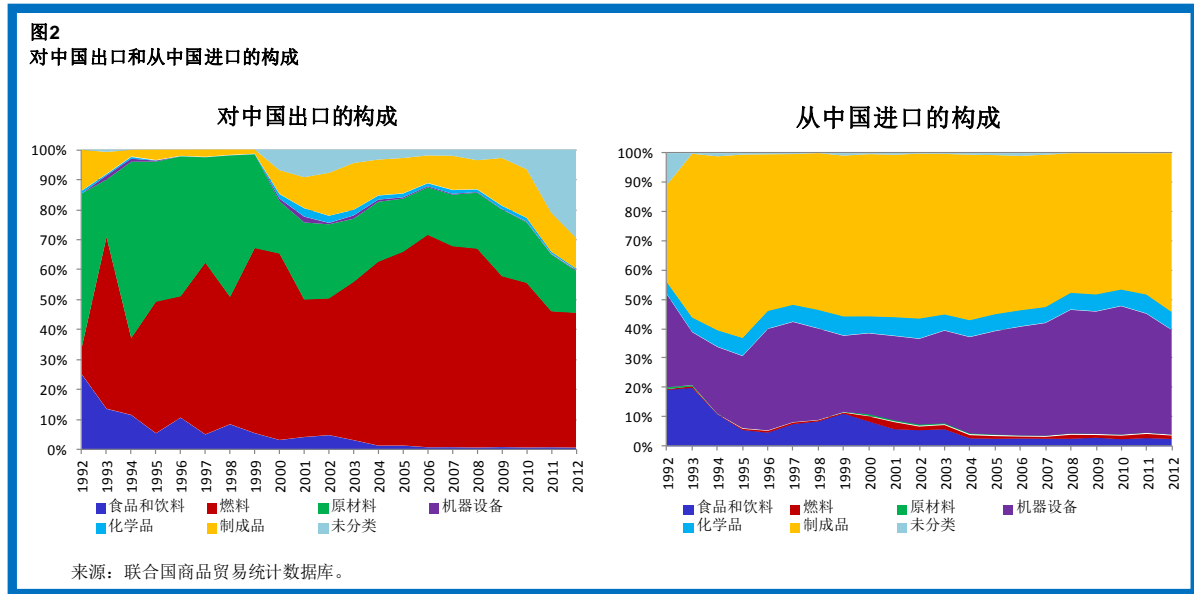
2014 年，巴西、中国和印度等出口目的地占撒哈拉以南非洲出口的 50% 以上，而中国在其中占一半左右（图 1）。

在撒哈拉以南非洲对中国的出口中，燃料、金属和矿物产品占 70%。另一方面，撒哈拉以南非洲从中国的大部分进口是制成品，其次是机器设备（图 2）。

图1
撒哈拉以南非洲：出口和进口，按伙伴划分



来源：基金组织《贸易流向统计》。



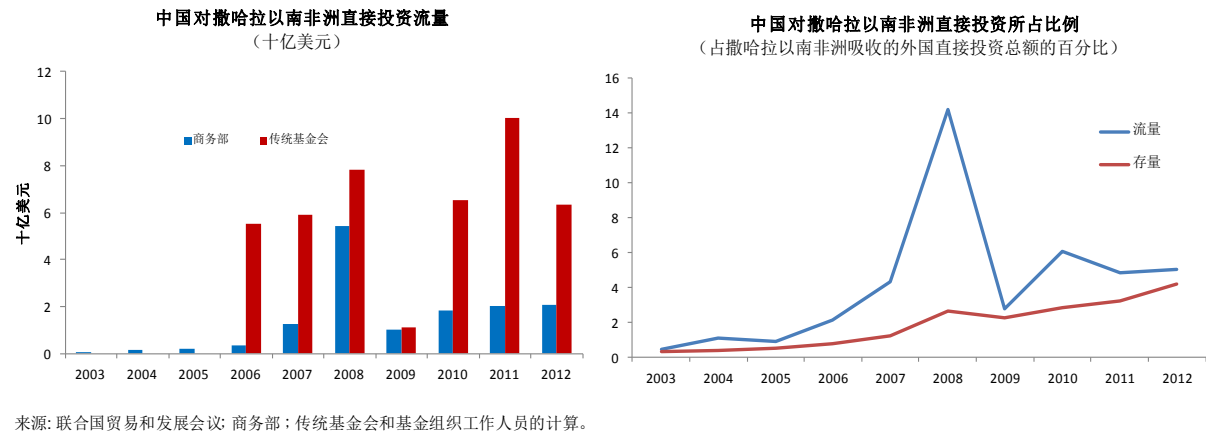
撒哈拉以南非洲与中国的经济交往不断增加，这带来什么经济影响？非洲的原材料进入新的市场，这促进了非洲的出口（实际出口价值在过去二十年里增长了四倍）。但也许可为重要的是，撒哈拉以南非洲与中国和其他新贸易伙伴的贸易联系使其出口波动性降低。这帮助缓解了 2008 年和 2009 年全球经济危机的影响，当时发达经济体经历了深度经济下滑，抑制了进口需求。同时，中国实际上提高了对撒哈拉以南非洲出口增长的贡献，这缓解了“大衰退”期间撒哈拉以南非洲所受影响。从进口看，非洲从中国获得廉价的消费品（从服装到轻便摩托车），这提升了非洲的生活水平，并有助于通胀保持在稳定的低水平。

新的融资来源

撒哈拉以南非洲的资本来源也出现了类似的调整，尽管程度要小得多。2006 年以来，中国对撒哈拉以南非洲的对外直接投资显著增加，但在撒哈拉以南非洲吸收的外国直接投资总额中所占比例仍然较小，2012 年不到 5%（图 3）。

图3

中国对撒哈拉以南非洲的直接投资



不过，过去十年里，中国作为基础设施项目贷款融资来源的作用对撒哈拉以南非洲来说已变得更加重要。中国对撒哈拉以南非洲的贷款占其债务总额的比例已显著上升，从2005年之前的不到2%升至2012年的约15%。此外，根据传统基金会的统计，截至2013年，按存量计算，在中国全球范围内的所有工程合同中，撒哈拉以南非洲约占四分之一。其中多数合同涉及能源（水力发电）和交通运输（道路、汽车、港口、航空）。

在实现大幅债务减免的同时，撒哈拉以南非洲越来越能利用这些新的融资来源。特别是，基础设施项目的融资（这方面的优惠资金很少）帮助非洲国家扩大了工业发展，转变了经济结构。此外，中国私营企业家越来越多地投资于撒哈拉以南非洲的服务业和制造业，为非洲提供了新的潜在机会。

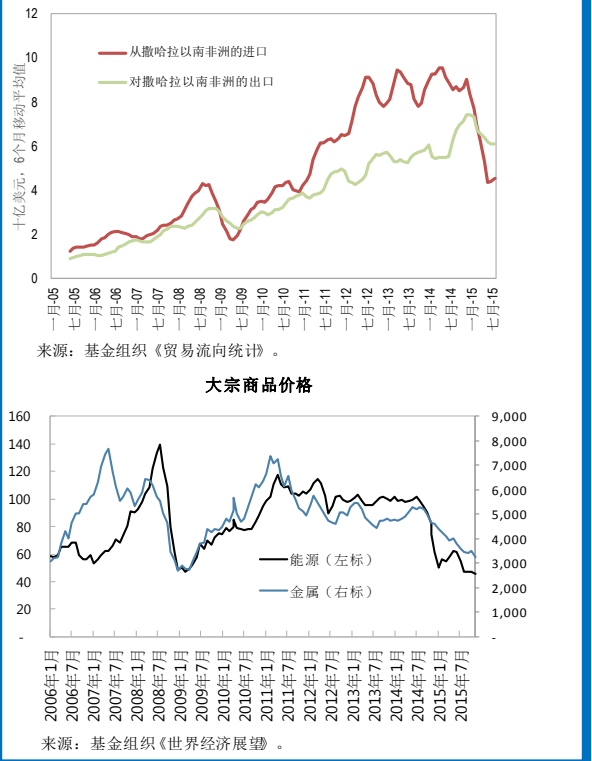
中国的经济转变意味着非洲应当抓住机会

中国的投资密集、出口导向型的增长模式使非洲受益，为进一步发展奠定了基础。2010年，中国占全球不可再生能源资源（石油、天然气、煤）消费总量的20%左右，占全球主要农业作物（玉米、棉花、大米、大豆、小麦）消费总量的23%，占全球贱金属（铜、铝）消费总量的49%。

随着中国调整增长模式、更多依靠国内消费，非洲大宗商品出口国受到了严重的短期影响。中国的进口最近急剧下降，这使

图4

中国与撒哈拉以南非洲的贸易及大宗商品价格

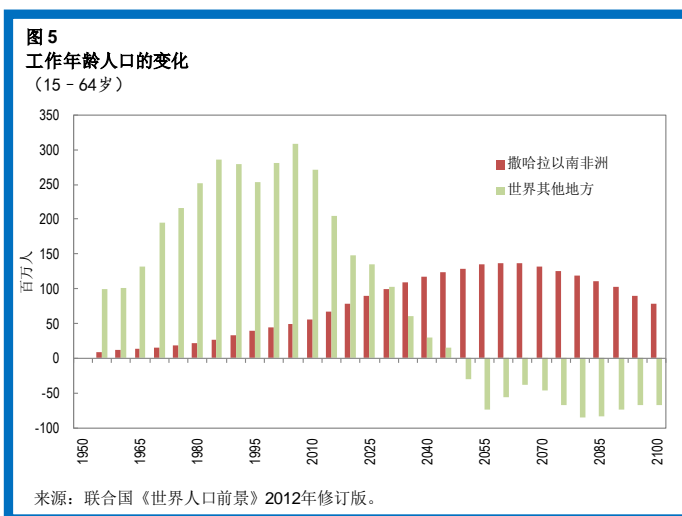


撒哈拉以南非洲尤为感到不安，因为中国进口的减少已导致其出口数量和价格都出现下降（图 4）。结果是，撒哈拉以南非洲 2015 年的经济增长相比前些年显著减弱，尽管各国情况有很大不同。

投资也在下降。在中国商务部登记的对外直接投资项目数量已经从 2014 年的 311 个减少到 2015 年的 260 个。2015 年 5 月，商务部估计，2015 年第一季度中国对非洲的对外直接投资比去年同期下降了 45.9%。中国承诺今后三年内向非洲进一步提供 600 亿美元的发展融资，这当然值得欢迎。但仍要看这种融资是否会有商业机会，特别是在自然资源部门。

尽管存在这些短期挑战，撒哈拉以南非洲在中期仍将有充分的机遇，与中国的联系仍将紧密。中国增长模式的改变释放了新的空间，为非洲和其他地区的发展中国家创造了机会。随着中国上移到其他增加值更高的供应链，越南和孟加拉国已经进入全球服装和纺织品价值链。

特别是，撒哈拉以南非洲的人口转型意味着，到 2035 年，撒哈拉以南非洲达到工作年龄（15-64 岁）的人口数量将超过世界其他地方工作年龄人口之和（图 5）。因此，就充裕的劳动力而言，撒哈拉以南非洲具有潜在比较优势。如果撒哈拉以南非洲在未来几十年内能促进结构转型并进一步融入全球价值链，这将是非洲大陆促进增长和减轻贫困的历史机遇。非洲决策者应当抓住、不要浪费这一机会。





Wenjie Chen 是基金组织非洲部经济学家，参与《非洲地区经济展望》的撰写。在加入基金组织前，她是乔治华盛顿大学的助理教授，讲授国际金融和宏观经济学。她的研究领域包括外国直接投资、中国与非洲、全球价值链和应用计量经济方法。她从密歇根大学获得经济学博士学位。



Roger Nord 是基金组织非洲部副主任，曾任赴喀麦隆、加蓬、坦桑尼亚和乌干达代表团团长。他之前担任战略、政策及检查部监督政策处处长，并曾是前总裁霍斯特·克勒的顾问。1998-2002 年，他担任基金组织驻布达佩斯中欧地区代表处的代表。