



联合国  
贸易和发展会议

Distr.  
GENERAL

TD/B/C.II/MEM.2/2  
26 November 2008

CHINESE  
Original: ENGLISH

贸易和发展理事会

投资、企业和发展委员会

国际合作：南南合作和区域一体化多年度专家会议

2009年2月4日至5日，日内瓦

临时议程项目3

南南合作和区域一体化：现状及未来方向

贸发会议秘书处的说明

内容提要

本说明论述目前全球金融危机对南南合作和区域一体化的某些影响。它概述目前危机在资本流动和金融、投资和贸易等领域产生的冲击。还审视了南南合作和三角合作计划的有关方面：(a) 南南和区域金融及货币合作；(b) 区域合作和南南投资协定；(c) 南南贸易和涉贸问题合作。它指出，南南区域和区域间合作可以相互补充，强化缓解金融危机不良影响的全球努力，因为在面对危机时联合行动可以比单独的国家行动产生更好的结果。还列举了金融、投资和贸易领域各种南南和区域合作实例，供决策者参考。

## 一、目前的危机及其对发展中国家的影响

1. 目前的金融危机是一场史无前例的危机，这场危机将宏观经济政策、金融创新和金融监管之间的相互关系推到了舆论的中心。广泛使用不透明的金融工具、错误定价风险和过高的杠杆率，加上监管松弛和大量流动性使用不当，是这场自“大萧条”以来最大的金融危机的根源。在危机时，需要增加公共政策的力度，以防止金融行业的系统危机和实体经济活动严重放缓。在人们失去信心，所有其他行为者都设法增加其流动资产的时候，政府和中央银行是唯一能够稳定市场的力量。

2. 分析家最初认为，由于发展中国家继续快速增长，它们已成功地与发达国家的经济脱钩。然而，危机正在通过金融和贸易渠道向发展中国家蔓延。首先，新兴市场主权风险近期增加，经常账户赤字巨大、私营部门外债数额庞大的国家尤其如此。在贸易方面，危机已经使许多发展中国家出口收入下降，是对这些国家出口品需求和减少和占许多发展中国家出口很大份额的初级商品价格下降双重影响的结果。后面还将详细讨论，论述目前的危机在金融、投资和贸易领域的冲击以及对南南合作和区域/区域间一体化的影响。

### A. 对金融行业和实体经济的影响

3. 金融危机的规模和范围以及对实体的预期影响，还存在着很大的不确定性。经济放缓在发达国家已经显现，目前正在走入衰退。尽管发展中世界的增长率近期下滑，但人们广泛预期仍会维持在历史的平均水平上。然而，由于全球金融和贸易一体化程度的增加，发达世界刚刚开始衰退最终将影响到世界所有国家的所有行业。

4. 金融危机传染到发展中国家和新兴市场，最初仅限于股票市场。股票市场的暴跌是全球性的，但在多数国家下跌主要是对 2007 年上半年飙升的矫正。<sup>1</sup> 然而，近期金融危机则对发展中国家的融资产生了重要影响。新兴市场债券与美国国库券之间的收益率差价在增加。金融市场利差的近期回调可被看作是投资者改

---

<sup>1</sup> 贸发会议，审查《蒙特雷共识》执行情况的发展融资问题的后续国际会议，贸易和发展理事会，TD/B/EX(45)/2, 2008 年 10 月 27 日。

变其新兴市场的风险观念和减少投资的信号。目前的危机还使在外务工人员汇款增速下降，过去几年这类汇款是许多贫穷国家的主要外汇来源。世界银行最近估计，2007年至2008年汇款可能下降0.2%，2009年下降0.9%，按实际价值计算占国内生产总值的6%。不过，汇款与流入发展中国家的其他私营或官方资本相比下降幅度预期要小。<sup>2</sup>

5. 事实上，人们担心，由于捐助国救助方案的融资需求将对其财政预算产生重大压力，官方发展援助水平可能下降。审视发达国家以前的危机可以看出，发生金融危机时，对外援助常常大打折扣。<sup>3</sup> 鉴于危机对发展中国家贸易、资本和资源流动的不利影响，在这样的环境下维持可持续的债务和对外头寸已证明对许多这类国家是一项困难任务。因此，国际社会必须兑现其援助承诺。

6. 资本流入的减少——如与套息交易的平仓相关——导致一些国家货币大幅贬值，对国内金融市场造成压力。巴西、匈牙利、冰岛和大韩民国就是这种情况。参加国之间的双边和/或区域互换协议有助于缓解其汇率的压力。

7. 发展中国家面临的另一重大挑战是避免目前的危机向实体经济蔓延。发展中国家实体经济活动仍然十分活跃，主要有两个因素：(一) 一些主要发展中国家的国内需求在经济增长中起到了更重要作用；(二) 某些初级商品继续维持高价(即使近几个月价格暴跌后)，加强了它们的对外账户，减少了对外国资本的依赖。

8. 如2008年贸发会议执行会议指出的，中国的强劲增长是发展中国家在全球经济增长和全球贸易流动中日趋重要的关键因素。中国经济的未来在许多方面对金融危机如何影响其他发展中国家至关重要。虽然中国的出口放缓将降低其增长率，但国内需求增长和投资活动仍然强劲有力。中国对进口商品的旺盛需求将缓解全球经济下滑对商品出口国的负面影响。

---

<sup>2</sup> 世界银行，2008-2010年汇款资金流动展望：预计增长将大大减缓，但流动仍保持稳定。2008年11月11日，[http://siteresources.worldbank.org/INTPROSPECTS/Resources/334934-1110315015165/MD\\_Brief8.pdf](http://siteresources.worldbank.org/INTPROSPECTS/Resources/334934-1110315015165/MD_Brief8.pdf)。

<sup>3</sup> Roodman D. 历史告诉我们，金融危机将会使援助减少，2008年10月13日，[http://blogs.cgdev.org/globaldevelopment/2008/10/history\\_says\\_financial\\_crisis.php](http://blogs.cgdev.org/globaldevelopment/2008/10/history_says_financial_crisis.php)。

## B. 南南对外直接投资的发展

9. 贸发会议估计，自 1990 年代初以来，南南对外直接投资快速增长。2007 年，发展中国家和转型期经济体的对外直接投资总额从 1985 年的 40 亿美元增加到 2007 年的 3,040 亿美元。这些投资大多流向其他发展中国家，往往是邻国，因此呈现了区域性质。发展中国家企业对其他发展中国家的直接投资从 1990 年的 40 亿美元增加至 2006 年 1,740 亿美元。这相当于 2006 年全球对外直接投资额的 12%，而 1990 年仅为 5%。有些国家已成为对外直接投资的重要来源地。接受南南对外直接投资最多的国家，按占流入总额的比例计，有孟加拉国、柬埔寨、埃塞俄比亚、吉尔吉斯斯坦、泰国、坦桑尼亚联合共和国和一些拉丁美洲国家。南南对外直接投资的兴起在强化南南合作，但也引起了一些重要的发展问题，如南南范围内的生产和商业联系问题。在目前的金融危机情况下，必须认识到南南对外直接投资如何受到影响和有哪些影响。在结构方面，还应该探讨南南对外直接投资如何增强南南合作和影响未来国际投资的前景。

10. 有许多因素驱动发展中国家企业在其边境之外特别是在其他发展中国家投资，从而加强了南南合作。它们在国外投资，是为了获得市场、技术和自然资源，为了创立品牌和生存。地缘和文化毗邻及亲合——随着在一个地区经营将更加熟悉——对发展中国家决定在邻国投资起着重要作用。同时，区域一体化进程，如促进商业联系和便利贸易流动的区域一体化进程，进一步强化了区域内的投资和生产网络。发展中国家之间区域内和区域间投资，在制造、金融、电信、采掘、基础设施和房地产等行业尤其活跃。<sup>4</sup> 自危机以来，这些动因、动机和进程并没有改变，在短期也没有任何迹象表明南南对外直接投资将显著下降。上述产业的南方跨国公司大多是将利润留下再投资，而不是欠债再投资，所以受金融危机的影响不大。越来越多地参与南南对外直接投资的主权财富基金也是这种情况。如果目前的危机演成长期的全球衰退，影响到发展中国家跨国公司在其他发展中国家投资的能力，那么南南对外直接投资则可能显著减少。此外，金融危机后加强

---

<sup>4</sup> 贸发会议，《2007 年世界投资报告》：“跨国公司、采掘业与发展”，联合国出版物，纽约和日内瓦，2007 年。贸发会议，《2008 年世界投资报告》：“跨国公司与基础设施方面的挑战”，联合国出版物，纽约和日内瓦，2008 年。

对海外金融中心投资的国际监管，也将影响对这类中心的直接投资和南南对外直接投资流动的规模。

11. 资金流入的减少对有些国家或地区可能产生重大影响。例如，来自发展中国家的对外直接投资是许多最不发达国家投资资金的重要来源。发展中国家的对外直接投资有 40%流向了最不发达国家。<sup>5</sup> 以区域计，流入博茨瓦纳、刚果民主共和国、莱索托、马拉维和斯威士兰的外国直接投资有 50%以上来自南非。在亚洲，2002 年至 2007 年流入柬埔寨、老挝人民民主共和国和缅甸的外国直接投资有 50%来自其他亚洲发展中国家。阿根廷、巴西、智利和墨西哥的投资者已成为拉丁美洲的重要区域力量，部分原因是区域一体化以及跨拉丁美洲公司希望在本地区占据强有力位置的战略。也正因为经济一体化，马来西亚、新加坡和泰国的企业才成为了东南亚国家联盟的重要区域力量。<sup>6</sup> 长期的金融和经济危机将减少所有这些活动，因为发展中国家跨国公司的出口订单和赢利将受到影响，同时缩小和调整其海外业务。然而，在中期，随着世界经济复苏，南南将在某些发展中地区和产业如金融、采掘业和基础设施领域增加投资。

### C. 对南南贸易的影响

12. 南南贸易有可能受到全球金融危机的冲击。2007 年南南商品贸易额达到了 2.4 万亿美元，占世界贸易的 20%。南南贸易自 1995 年以来一直大幅度增长，平均年增长 13%，而世界贸易的平均年增长率为 9%，发达国家之间贸易为 10%。这一期间，南南贸易占世界总贸易的比重在发展中非洲上升了 7 个百分点，在亚洲上升了 4 个百分点，在美洲发展中国家上升了 2 个百分点。

---

<sup>5</sup> 贸发会议，《2006 年世界投资报告》：“来自发展中国家和转型经济体的对外直接投资”，联合国出版物，纽约和日内瓦，2006 年。

<sup>6</sup> 贸发会议，新兴市场的全球竞争者：通过对外投资加强企业竞争力，联合国出版物，纽约和日内瓦，2007 年。

**2007 年发展中国家出口的目的地(占总出口的百分比)**

| <b>2007 年</b> | <b>运往北方</b> | <b>运往南方</b> | <b>发展中非洲</b> | <b>发展中美洲</b> | <b>发展中亚洲</b> |
|---------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 发展中非洲         | 70.1        | 29.9        | 9.7          | 2.9          | 17.2         |
| 发展中美洲         | 70.0        | 30.0        | 1.8          | 18.8         | 9.3          |
| 发展中亚洲         | 50.9        | 49.1        | 2.4          | 2.8          | 43.9         |
| <b>1995 年</b> |             |             |              |              |              |
| 发展中非洲         | 77.6        | 22.4        | 10.5         | 1.8          | 10.2         |
| 发展中美洲         | 71.8        | 28.3        | 1.4          | 19.8         | 7.1          |
| 发展中亚          | 54.9        | 45.1        | 2.0          | 2.2          | 40.9         |

资料来源：贸发会议。

13. 2005 年至 2007 年期间，南方内的商品贸易有三分之一是高技能制成品，即电气和电子产品(包括零件和部件)，以及机器及机械用具。燃料出口也占很大的份额。这些部门自 1995 年以来高速增长：高技能制成品出口占总出口的比重增长 8 个百分点，达到 34%，燃料增长 8 个百分点，达到 21%。南方内部制成品出口增长除了源于成品增加外，还源于本区域特别是东亚(东盟加中国)的生产分享计划致使制成品零件和部件出口增加。

**发展中国家最大的出口部门**

|              | <b>占南方总出口的比重<br/>(2005-2007 年平均值)</b> | <b>1995 年以来的<br/>百分点变化</b> |
|--------------|---------------------------------------|----------------------------|
| <b>出口到南方</b> |                                       |                            |
| 1 电气/电子产品    | 24.1                                  | 6.6                        |
| 2 燃料         | 21.1                                  | 7.7                        |
| 3 机器和机械用具    | 10.1                                  | 1.3                        |
| 4 基础金属和产品    | 7.4                                   | -0.3                       |
| 5 农业         | 5.7                                   | -4.1                       |
| 6 化学品和相关产业   | 5.3                                   | -0.4                       |
| 其他行业         | 32.0                                  | -15.2                      |
| <b>出口到北方</b> |                                       |                            |
| 1 燃料         | 23.4                                  | 6.2                        |
| 2 电气/电子产品    | 16.1                                  | -0.1                       |
| 3 机器和机械用具    | 12.0                                  | 1.6                        |
| 4 纺织物和纺织制品   | 8.9                                   | -3.2                       |
| 5 基础金属和产品    | 6.1                                   | 0.7                        |
| 6 农业         | 6.1                                   | -4.3                       |
| 其他行业         | 33.6                                  | -5.2                       |

资料来源：贸发会议。

14. 然而，南南贸易的快速增长可能受目前全球金融危机和主要发达国家后续经济衰退的拖累而放缓。这是因为目前的危机有可能严重影响到推动南南贸易增长的诸多因素，贸发会议认为这些因素有：(一) 南方一些新兴市场的快速经济增长(如巴西、中国和印度)；(二) 南方内部生产分享方案的增加；(三) 发展中国家之间贸易便利化和运输的改进。<sup>7</sup>

15. 第一，南方新兴经济体的“强劲”出口，即货物和服务出口的高增长，受到欧洲联盟和美利坚合众国市场的经济放缓和消费需求锐减的直接冲击。强劲的出口——包括电气和电子消费产品、信通技术产品、纺织和服装以及其他轻工产品，占南方对北方出口的 40%以上。第二，北方的需求萎缩将经由过去十年依靠南方各国新的生产共享安排建立起来的南南贸易联系，迅速从新兴经济体传导到其他发展中国家。例如，美国对中国制成品需求的下降，将减少中国对亚洲邻国零件和部件需求的减少。结果，如果中国国内生产活动降温，可能导致原材料和初级商品进口量下降。

16. 初级商品价格从 2008 年 6 月的高峰暴跌。如贸发会议的商品价格指数所示，2008 年 6 月至 9 月，全球商品价格以美元计下跌了 11.5%。<sup>8</sup> 较低收入国家，特别是最不发达国家将受到全球金融危机的冲击。由于这些国家高度依赖商品出口，所以将直接受到出口收入骤然下降的影响。它们没有较大的国内市场，作为杠杆作用，渡过外贸收缩的困难。它们也没有足够的外汇储备，弥补出口收入的损失。

17. 第三，全球金融危机已在运输和贸易融资等贸易便利化和物流领域造成了动荡。就运输而言，全球需求减少和继而出现的世界贸易放缓，使运输成本暴跌。这对发展中国家本来是一件好事，但航线数量因能力过剩和贸易量下降在缩减，连接发展中市场的航线首当其冲。这将减少发展中国家进入外国市场的机

---

<sup>7</sup> 被认为是“新的南方和南南贸易的兴起是推动区域和区域间一体化进而促进发展的主要动力”的决定因素。贸发会议秘书处的说明，贸发会议第四次圆桌会议，2008 年 4 月 (TD/425)。

<sup>8</sup> 初级商品的这一趋势是全球性的，某些商品或商品类别受到的影响更大，如：菜油和油籽价格 (-28%)、石油价格 (-24.5%) 和粮食价格 (-11.5%)。后者包括：水稻 (-28%) (5-9 月)、玉米(-20%)(6-9 月)和小麦(-16%)(6-9 月)。资料来源：贸发会议，商品价格通讯。

会。<sup>9</sup> 全球流动性紧缩对贸易信贷和项目融资的条件及来源产生了严重后果。目前，债券市场和银团贷款实际上已不复存在。获得资金的成本很高，包括南南贸易的成本。出口信贷利率不断攀长，已大大超过银行的再融资率。出口保险率也在迅速提高。与此同时，付款条件(如付款期)或债务保险更加苛刻。出口信贷解决办法(出口信贷机构的担保)和易货等其他融资结构作为重要融资手段再度受到青睐。国家和国际各级都在努力为贸易融资注入资金。<sup>10</sup> 但银行(包括多边和开发金融机构以及中央银行)或信贷机构之间需要加强跨境协调，以产生能够缓解目前困难和保持南南贸易势头的效果。

## 二、南南和三角合作安排

18. 相互依赖的核心原则，是在一个相互依存的世界中，任何国家都不可能孤立行事。2008 年 11 月，20 国集团开会讨论如何应对目前金融危机的问题。会议列出了以下核心领域改革已采取和将要采取的行动：加强透明度和问责制；审慎监管；风险管理；改进良好监督和审慎监管；促进金融市场的诚信；改革国际金融机构。鉴于危机的真正全球性质，必须在真正的全球性组织如联合国即“192 国集团”内寻找解决办法。北南和三角合作形式的全球性努力可以由南南和区域合作加以补充。

19. 小型开放的发展中国家应对外部冲击的选择有限。小型开放经济体的一个选择是通过南南和区域合作联合起来，保护自身经济免受国际资本市场不利外部冲击的影响。面对冲击时，联合行动比单独的国家行动可产生更好的效果。此外，发展中国家现在比过去拥有更多的资源(如外汇储备、对外直接投资、国内市场)，增加了合作的深度和广度。还可以进行金融合作，如互换协议、中央银行集

---

<sup>9</sup> 2008 年 10 月 30 日。世界最大远洋运输公司——马士基航运公司宣布削减九艘船舶的亚欧航线，每周取消约 7600 个标准箱箱位。这家丹麦航运公司是在美洲总统航运公约宣布后三天作出这一宣布的。在此之前，美洲总统航运公约说，“因为日益困难的条件”，它将削减亚欧航线运量的 25%，跨太平洋航线运量的 20%。《集装箱国际在线》，2008 年 10 月 30 日。

<sup>10</sup> 巴西、美国和其他国家注入了流动性，以缓解出口的信贷紧张局面。世界银行集团的国际金融公司计划增加对发展中国家的全球金融援助计划，将援助最高限额提高 2 倍，达到 30 亿美元。见世界贸易组织 2008 年 11 月 12 日举行的出口融资国际会议的声明。

中利用储备金、汇率协调机制、区域监管机构、区域支付协议、扩大或创建区域开发银行以及推动长期融资的区域债券市场等。还可采取区域汇率机制、共同体浮动和货币联盟等形式加强货币协调。

20. 这些合作形式有某些好处。南南和区域合作可以起很好的作用，尤其可通过设计和实施有关工具协助和扶持有关政府。各国具有更大的自由度来制定国家战略和确定国家发展重点，这与附加条件的其他援助形式形成了鲜明对比。已存在的文书中有很多经验可供吸取。以下介绍南南合作如何有效促进资金流动和货币合作以及投资和区域内贸易的实例。

#### A. 南南和区域金融和货币合作

21. 货币和金融合作在区域一体化进程中发挥着越来越显著的作用，提供了许多经验。南南和区域货币基金合作及安排，有助于加强发展中国家抵御国际金融市场波动冲击的能力，发展区域支付系统和相互融资，更多地利用本国货币，建立政策协调和宏观经济监管的区域机制。

22. 贸发会议《2007 年贸易和发展报告》<sup>11</sup> 调查了一些近期区域金融和货币合作实例。<sup>12</sup> 这些合作采取了几种大的形式，包括支付便利安排和信贷协议、发展融资区域合作、汇率机制和货币联盟等。现分析如下：

(a) 支付便利安排和信贷协议：中央银行之间的支付和信贷协议旨在便利区域内贸易，为贸易协定的参加国提供流动性融资。通过这一安排，各中央银行可以补偿某一时期收支结算彼此之间的欠款，然后在一定的固定日期以硬通货清算剩余债务。它提供了一种机制，便于国家之间的国际交易。参与这一安排可以使各国对区域内贸易需要较少的国际流动性。

这类安排有很多，其中之一是东盟+中国、日本和大韩民国(东盟+3) 2000 年为应对 1997-1998 年亚洲金融危机发起的“清迈倡议”。“清迈倡

---

<sup>11</sup> 贸发会议《2007 年贸易和发展报告》：区域合作促进发展，联合国出版物，纽约和日内瓦，2007 年，[http://www.unctad.org/en/docs/tdr2007ch5\\_en.pdf](http://www.unctad.org/en/docs/tdr2007ch5_en.pdf)。

<sup>12</sup> 详见贸发会议，“全球和区域贸易和融资办法”，UNCTAD/GDS/2007/1，联合国出版物，纽约和日内瓦，2007 年。

议”是包含发展中国家在内的最著名的双边互换安排。三个主要对话和合作领域是资本流动监督、自助式支持机制和国际金融改革。<sup>13</sup> “清迈倡议”与危机管理和危机预防相联系，向参与国提供国际金融流动性。2008年10月，东盟+3财政部长同意扩大“清迈倡议”下的资金安排，从60亿美元增加到800亿美元。部长们还同意扩大该计划的范围，纳入多边互换以及双边互换安排，并将执行日期提前到2009年上半年。<sup>14</sup>

另一实例是“拉丁美洲储备基金”。这一基金是1978年建立的，目的是支持安第斯地区成员国的稳定。提出的目标是：（一）通过向第三方提供信贷和借款，协助成员国实现收支平衡；（二）促进成员国货币、汇率和财政政策的统一；（三）改善各成员国的国际储备投资条件。<sup>15</sup>

2008年10月，巴西和阿根廷宣布发起“巴西—阿根廷本国货币支付系统”，目的是简化区域内交易和提高其效率，方便贸易的流动，降低成本。在这一协议下，进口商和出口商通过本国货币支付系统以自己的国内货币付款。将有助于减少国际收支的交易成本，在公司直接交易中不再使用第三方货币。

(b) 南南和区域金融合作：区域金融合作，如以硬通货为基础的区域投资基金或已存在的区域金融机构，有可能提供了其他投资选择。这些选择不仅增加了外汇储备的经济收益，还可以促进区域发展。此外，区域开发银行的一个日益重要的特点是利用本币和本币组合。安第斯发展公司就是一例。它是为安第斯地区提供融资的多边金融机构，目的是支持区域一体化和成员国之间的可持续发展。安第斯发展公司已成为安第斯地区的一个多边融资来源。另一实例是亚洲开发银行，它使用以本币标示的证券，在借款者和贷款者职能两方面加强了当地和区域金融市场。亚洲开发银行还开发了本币贷款产品，以减少货币的不对称，支持当地资本市场发展。

---

<sup>13</sup> 见：东盟+3财政部长会议部长联合声明，泰国清迈，2000年5月6日。

<sup>14</sup> Aglionby J.，有待扩大的货币互换安排，《金融时报》，2008年10月16日。

<sup>15</sup> 《组织协定》第3条。

(c) 汇率机制和货币联盟：区域汇率机制和货币联盟有助于保护区域市场不受汇率波动的影响。货币合作是实现其货币内部和外部价值稳定的有用工具，同时又可以避免高度波动的短期资本流动、套汇以及货币的频繁高估和低估。发展中国家，特别是因开放和密切的贸易关系而相互连接在一起的发展中国家，可以利用货币安排，加强其出口竞争力和对外的货币稳定。世界上四个货币联盟有三个是发展中国家之间的，即东部加勒比货币联盟、南部非洲共同货币区和非洲法郎区。后者包括西非经济和货币联盟和中非经济和货币共同体。世界另一货币联盟是欧洲货币联盟。海湾合作理事会成员试图在 2010 年前建立货币联盟。

## B. 区域合作和南南投资协定

23. 发展中国家对外直接投资和跨国公司包括南南对外直接投资迅速崛起的一个特别重要的原因，是其他发展中国家的投资机会不断增加，以及东道国放宽了对外投资的政策。中国、印度、马来西亚、大韩民国和新加坡等发展中国家大力鼓励它们的企业到国外投资。由于这一事态发展，南南国际投资协定大量增加。<sup>16</sup> 例如，南南双边投资条约从 1990 年的 42 件跃增至 2008 年 6 月的 950 件（图 1）。<sup>17</sup> 避免双重征税条约从 1990 年的 110 件增加到 2008 年 6 月的 645 个。到 2008 年 6 月，发展中国家之间已经缔结了 100 多项带有投资条款的经济合作协定。尽管金融危机使这类协定在中短期有所减少，但未来这一趋势还将继续，并将促进南南合作和区域对外直接投资。<sup>18</sup>

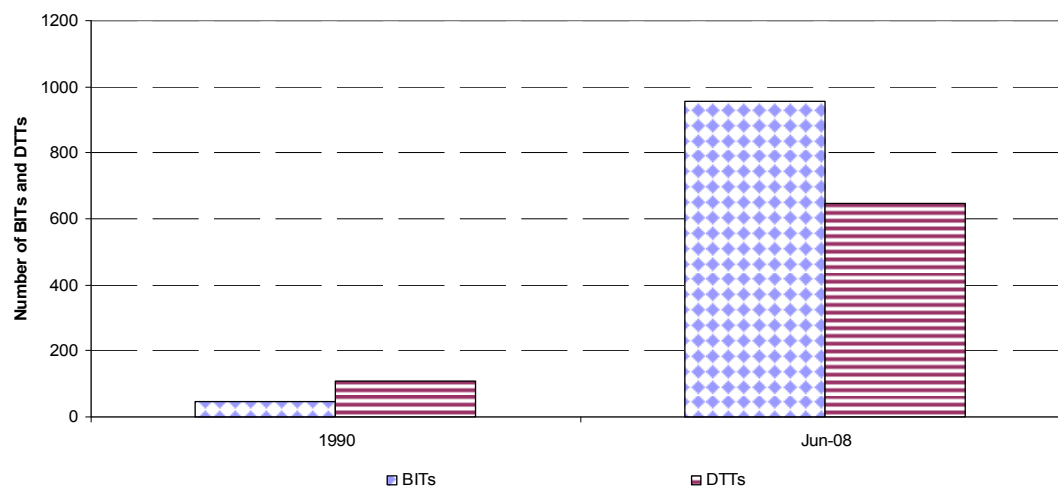
---

<sup>16</sup> 贸发会议，《国际投资协定领域的南南合作》，联合国出版物，出售品编号 E.05.II.D.26，纽约和日内瓦，2005 年。贸发会议，即将出版，《国际投资规则制定：评估挑战和未来之路》，联合国出版物，纽约和日内瓦，出售品编号 E.08.II.D.1。

<sup>17</sup> 这些编号包括过渡期经济体。

<sup>18</sup> 也包含投资问题的其他双边和区域自贸区协定使缔结国或缔结地区对投资具有吸引力。这类安排有：东盟－中国自贸区、东盟－印度自贸区、中国－印度自贸区、中国－大韩民国自贸区、智利－中国自贸区、中国－巴基斯坦自贸区和南亚自贸区。

**图 1. 南南双边投资协定和避免双重征税协定不断增加，  
1990 年和 2008 年 6 月**



24. 非洲、亚洲和拉丁美洲的区域一体化，有助于增加这些地区对外国直接投资的吸引力，主要因为扩大的区域市场带来了规模经济，生产要素投入来源更加便利，商品和服务更自由流动，以及区域劳动分工使高效率的生产结构成为可能。东盟经济一体化——如东盟自由贸易区和东盟投资区，增加了该地区对外国直接投资的吸引力和作为生产基地的竞争力。同样，南部非洲发展共同体和东部和南部非洲共同市场等形式的区域一体化也使这些地区对外国直接投资更具吸引力。在拉丁美洲，区域内投资已具相当规模，带动了食品和饮料、工程、电力、采掘、电信和零售业的投资。南南对外直接投资及其与区域一体化的关系，仍将是许多国家和地区集团发展的重要动力。

### C. 南南贸易和涉贸问题合作

25. 南南贸易联系已成为缓解目前危机对南南贸易影响的重要渠道。工具包括普遍贸易优惠制度、区域贸易协定以及其他涉贸领域和机制的合作。

26. 南南区域和区域间一体化安排是成员国之间合作和发展的关键手段。特别是近几年，随着一些发展中国家的兴起，这类安排已逐渐演变成贸易、金融、货币和相关宏观经济领域的创新型合作战略及机制，进一步加强了区域经济一体化进程，成为了有效建立国际贸易体系的一部分。例如，2007 年拉丁美洲国家建立了南方银行，为该地区的发展融资。这一新安排可增加该地区的经济韧性和南南贸易。

27. 在运输领域，东盟通过了具有竞争力的一体化海运路线图”。在拉丁美洲和加勒比，中美洲共同市场、加勒比共同体、安第斯共同体和南部共同市场经由各自的陆路和海运系统相互联系起来，它们都有自己的运输网络、机构框架、现成的监管方案，特别是基础设施发展规划。在非洲，南部和东部非洲共同市场实行了贸易与过境运输便利化方案，南部非洲发展共同体则通过了《关于运输、通信和气象的议定书》。同样，在《过境运输框架协议》范围内，经济合作组织在中亚和西亚启动了一系列区域内倡议，涉及阿富汗、巴基斯坦、伊朗伊斯兰共和国等 10 个国家，目的是促进南南贸易、运输和其他领域的合作。例如，一条新的铁路货运服务联接已经建立，起点是阿拉木图(哈萨克斯坦)，经由中亚各共和国和伊朗伊斯兰共和国，最后到达土耳其，通过铁路网络将整个地区联系起来。

28. 在贸易和项目融资领域，进出口银行和发展金融机构全球网络(G-NEXID)是因应南南贸易在质量和数量上都占据重要份量的新兴趋势而设立的具有活力的机构。2004 年发起、目前有 25 个成员的 G-NEXID 旨在促进发展中国家进出口银行和发展金融机构之间的各类双边和多边协定。目前的金融危机强化了合作的重要性，而 G-NEXID 则提供了这种可能。G-NEXID 成员国彼此之间通过共同金融、提供适当和具有竞争力的金融手段以及贷款，建立了越来越多的商业合作联盟。例如，印度进出口银行与东部和南部非洲贸易和发展银行、尼日利亚进出口银行和非洲进出口银行建立了信贷关系协定。罗马尼亚进出口银行与肯尼亚工业发展银行以及东非发展银行和中国开发银行之间也缔结了类似协议。

### 三、讨论的问题

29. 有很多金融、投资和贸易领域的南南和区域合作实例，但有很多教训可供吸取。专家们不妨讨论在三角、区域和南南合作方面已提出的各种问题。现提出以下问题供专家们讨论：

#### A. 区域一体化和南南合作

不同区域如何综合？它们之间的类似之处和整合的效果？

各地区区域一体化的长期趋势是什么？对南南合作有什么影响？

合作安排是否有效地推动了南南一体化和发展？

金融、投资和贸易领域有哪些新机会？

## **B. 金融危机：南南解决办法**

国家应对措施对缓解风险和处理及防止危机是否十分有效？如果有效，如何将这些机制长期化？

不同地区如何在金融危机后变得更加强大？如果能够更加强大，支持这一论点的实证证据是什么？可以从这些经历中汲取哪些政策教训？

可以从加强南南合作的区域一体化中汲取哪些教训，特别是在资本流动和金融合作方面汲取哪些教训？

官方发展援助的可能下降对南南合作有哪些影响？

区域间投资资金有哪些潜力？

## **C. 区域一体化与对外直接投资**

全球金融危机是否将影响到南南对外直接投资？是否所有部门都将受到同等程度的影响？

从不同国家和地区吸引和利用南南对外直接投资的经历中，可以汲取哪些政策教训？

区域安排如何增加一个地区对投资和生产的吸引力和韧性？南南对外直接投资如何影响国际投资布局和南南合作？

## **D. 南南贸易与全球金融危机**

目前的金融危机如何影响南南贸易，包括区域集团内贸易？是否有任何行业在目前的危机中继续受益于南南贸易？

区域集团在目前的金融危机中受到了哪些不同种类和程度的涉贸影响？需要采取哪些措施应对这些挑战(如贸易金融和贸易便利化领域)？

目前的金融危机和全球经济下滑的前景是否要求人们重新评估国际生产分享安排包括发展中国家之间的这类安排？

-- -- -- -- --