

欧亚地缘政治变局 对全球和中国经济的影响

万 军

【内容提要】 俄罗斯和乌克兰是全球能源、粮食、金属等大宗商品的重要供给国。2022年乌克兰危机在短期会推升全球大宗商品价格,加大全球通胀压力,延缓经济复苏进程。长期可能加速全球产业链的调整,增大全球经济体系分裂的风险,并推动能源市场格局的重构。俄乌是中国大宗商品的重要进口来源国,地缘政治变局导致欧亚之间的贸易通道受阻,增加中国对欧贸易成本,影响中国海外能源资源供给和国内高端制造领域的发展,并通过大宗商品价格传导机制影响国内物价稳定。对此,中国应确保海外贸易通道的畅通,完善能源资源和粮食的安全保障体系,增强国内产业链、供应链应对外部冲击的能力,积极探索第三方市场合作,加快构建经济发展新格局。

【关键词】 乌克兰危机 中国经济 大宗商品 产业链 供应链

【基金项目】 中国社会科学院2022~2023年创新工程项目“中国战略性大宗商品供应安全问题研究”;2019年国家社会科学基金项目“美国的能源革命、能源战略与中美合作策略研究”(项目编号:19BGJ030)。

【作者简介】 万军,中国社会科学院世界经济与政治研究所副研究员。

俄罗斯和乌克兰国土面积广袤,地处连接欧亚的交通要道上,是全球能源、粮食和金属等大宗商品的重要供给国。受2022年乌克兰危机以及美西方国家对俄制裁影响,全球大宗商品价格大幅波动,主要经济体通胀风险加大,全球经济复苏也欲振乏力。欧亚地缘政治变化不仅将深刻影响疫情后的全球经济金融格局,也对中国如何更好地应对错综复杂的国际环境提出新的挑战。

一 俄罗斯和乌克兰在全球经济中的地位

从经济体量和贸易规模来看,俄罗斯和乌克兰在世界经济中的占比并不

高。但两国自然禀赋优越,在能源、粮食、关键金属等大宗商品贸易中的全球市场份额较高,是全球大宗商品的重要供给者。

(一) 俄乌经济总量和贸易规模的全球占比不高

从2020年全球经济体经济总量排名来看,俄罗斯是世界第11大经济体^①,但它的经济规模在全球经济中的占比并不高。2020年俄罗斯GDP为1.48万亿美元,占全球GDP的比重为1.75%^②。从国土面积来看,乌克兰是仅次于俄罗斯的欧洲第二大国,但其经济规模不大,2020年GDP约为0.16万亿美元,全球占比仅为0.18%。俄乌对外贸易在全球贸易中的占比也不高,2020年俄罗斯进出口商品总额为5726亿美元,乌克兰为1031亿美元,分别占全球的1.6%和0.4%。2020年俄罗斯吸引的外国直接投资及其对外直接投资流量分别为96.76亿美元和63.11亿美元,在当年全球直接投资中的占比均在1%左右^③。尽管俄乌外贸总额在全球贸易中占比不高,但从出口商品结构来看,两国是全球能源、粮食和金属等大宗商品的重要供应国。

(二) 俄罗斯是能源生产和出口大国

根据2021年《BP世界能源统计年鉴》提供的数据^④,截至2020年年底,俄罗斯探明石油储量为1078亿桶,占全球已探明储量的6.2%。2020年俄罗斯原油产量为5.24亿吨,占全球总产量的12.6%,居第二位,原油出口量为2.6亿吨,成品油出口量为1.07亿吨,其中大约一半出口到德国、荷兰等欧洲国家。俄罗斯是世界天然气大国,截至2020年年底,天然气储量为37.4万亿立方米,占全球总储量的19.9%,已探明储量居全球第一位。2020年,俄罗斯天然气产量为6385亿立方米,占全球总产量的16.6%,仅次于美国,天然气出口量为2381亿立方米,占全球天然气总出口量的25.3%。俄罗斯天然气总出口的78%出口到欧洲。国际能源署(IEA)发布的数据显示^⑤,2021年,俄罗斯天然气占欧盟天然气总进口的45%,满足了欧盟40%的天然气需

① 世界银行公开数据库, https://data.worldbank.org/cn/indicator/NY.GDP.MKTP.CD?most_recent_value_desc=true&view=chart

② 世界银行公开数据库, <https://data.worldbank.org/cn/country/russian-federation?view=chart>

③ 根据联合国贸发会议数据计算, <https://hbs.unctad.org/key-indicator-by-economy-2020/>

④ BP Statistical Review of World Energy 2021, <http://bp.com/statisticalreview>

⑤ IEA, Energy Fact Sheet: Why Does Russian Oil and Gas Matter? <https://www.iea.org/articles/energy-fact-sheet-why-does-russian-oil-and-gas-matter>

求。俄罗斯是全球第三大煤炭出口国,2020年煤炭出口量占全球的17.8%,其中35%销往欧洲。

表1 2020年俄罗斯在全球能源供给中的地位

能源类别	探明储量			产量			出口量		
	规模	全球占比 (%)	全球排名	规模	全球占比 (%)	全球排名	出口量	全球占比 (%)	全球排名
石油(亿吨)	148	6.2	6	5.24	12.6	2	2.6 (原油)	12.3	2
天然气(万亿立方米)	37.4	19.9	1	6385	16.6	2	2381	25.3	1
煤炭(亿吨)	1621.7	15.1	2	3.998	5.2	6	1.99*	17.8	3

注:*《BP世界能源统计年鉴》中计量煤炭出口量的单位是艾焦,原统计表中2020年俄罗斯煤炭出口量为5.66艾焦,此处根据俄罗斯海关局发布的数据,将煤炭出口量统计口径调整为亿吨。参见中国驻俄罗斯大使馆经济商务处:《2020年俄罗斯能源出口情况》,http://ru.mofcom.gov.cn

资料来源:BP Statistical Review of World Energy 2021,http://bp.com/statisticalreview

(三) 俄乌都是粮食生产和出口大国

俄乌两国国土面积广阔,自然条件优越,是世界重要的粮食生产大国,在国际农产品贸易中的地位也十分重要。根据联合国贸发会议提供的数据,2020年俄乌两国向全世界提供了大量的农产品,玉米、菜籽、大麦、小麦和葵花籽油等主要农产品的全球市场占比分别为14%、16%、23%、27%和53%。全球有36个国家一半的进口小麦来自俄罗斯和乌克兰。俄罗斯还是世界重要的化肥生产和出口国,在全球钾肥市场占近1/4的份额。

表2 2020年俄罗斯和乌克兰主要农产品出口占全球市场的比重(%)

国别	玉米	菜籽	大麦	小麦	葵花籽油
俄罗斯	1	6	12	18	17
乌克兰	13	10	11	9	36
两国合计	14	16	23	27	53

资料来源:UNCTAD; The Impact on Trade and Development of the War in Ukraine, https://unctad.org/webflyer/impact-trade-and-development-war-ukraine

(四) 俄乌是全球部分重要金属和稀有气体的主要供给国

俄罗斯是重要的有色金属生产国,镍、钨、铍和钴等金属产量位居世界前列,对基于有色金属的全球供应链有很大影响。半导体生产离不开氖气等稀有气体,而全球70%的氖气、40%的氮气和30%的氙气由乌克兰企业提供。

二 欧亚地缘政治变局对全球经济的影响

欧亚地缘政治变局对世界经济产生多方面的影响,在短期内会推动大宗商品价格迅速攀升,提升主要经济体的通货膨胀预期,进而阻碍疫情后的世界经济复苏。它的长期影响则更为深远,可能会迟滞经济全球化的步伐,并使已经实现一体化的全球经贸体系面临重新分化的风险。

(一) 欧亚地缘政治变局的短期影响

1. 推升全球大宗商品价格

大宗商品通常具有战略资源属性,其市场价格对地缘政治局势较为敏感。油气、粮食和金属等大宗商品是俄乌两国主要的出口产品,2022年乌克兰危机爆发使俄乌生产能力下降,国际运输通道受阻,对大宗商品出口造成了较大影响。美国和欧盟对俄罗斯实施的多轮制裁进一步加剧了大宗商品供应链的紧张状态,推动全球大宗商品价格出现了大幅上扬。从油气市场来看,由于国际市场普遍担忧俄油气出口受阻,2022年2月底到3月初,北海布伦特油价从每桶90多美元一度飙升至最高139.13美元。为了应对可能出现的油气供给不足,国际能源署的31个成员国决定联合释放6000万桶原油储备,相当于以每天200万桶的规模持续释放30天,但效果并不明显,国际油价依然在每桶100美元左右的高价区间徘徊。按照美国能源信息署(EIA)的预测,受全球低库存和乌克兰危机的双重影响,预计2022年第二季度布伦特原油平均价格将达到每桶107美元,在2022年下半年平均价格约为每桶103美元,2023年有可能降至每桶97美元^①。全球天然气价格通常与全球油价同步变化,乌克兰危机爆发以来,全球天然气价格,尤其是欧洲地区的价格一路攀升,2022年3月初欧洲基准价格——荷兰天然气期货价格(TTF)日收盘价一度达到每兆瓦时210欧元的历史峰值。欧洲在天然气方面对俄罗斯形成了高度依赖,俄罗斯通过“北溪-1号”、亚马尔—欧洲、“土溪”、“蓝溪”管道向欧洲输送管道天然气。如果美西方对俄制裁进一步升级,导致俄罗斯天然气出口受限,将加剧欧洲乃至全球的天然气供求矛盾,天然气价格仍会较长时间维持在高位运行。

乌克兰危机对全球粮食和金属市场也造成了较大的冲击。俄在乌境内

^① EIA, Short-Term Energy Outlook, May 2022, https://www.eia.gov/outlooks/steo/pdf/steo_text.pdf

开展“特别军事行动”使乌农业生产基础设施受到不同程度的破坏,播种、施肥和收获等农业生产活动难以正常进行,黑海地区的港口设施基本瘫痪,海运贸易物流不畅。作为世界粮食出口大国,乌克兰玉米和小麦出口严重受阻,加剧了全球粮食供求矛盾,推升了全球食品价格。联合国粮农组织的数据显示,2022年3月全球食品价格指数创下了159.3点的历史高位,当月的谷物价格指数平均为170.1点,也创下1990年以来的最高纪录^①。全球金属市场价格也出现了大幅上涨。世界银行数据显示,2022年1~3月,世界银行能源和非能源价格指数分别增长34%和13%。据世界银行预测,如果危机不能在短期内解决,全球大宗商品供给持续偏紧,预计2022年大部分大宗商品的价格将显著高于2021年,其中原油的平均价格相比2021年可能上涨40%以上,非能源大宗商品平均价格将上涨约20%^②。

2. 加大全球通胀压力

近年来,全球通胀风险日益显现,在发达经济体表现得尤为明显。突如其来的新冠肺炎疫情使全球经济遭受重创,在应对疫情的过程中,发达经济体普遍实施了宽松的货币政策,通过向经济中释放大量流动性来刺激需求并减缓经济下行压力。但流动性泛滥也蕴藏着通胀的隐患。随着疫情有所缓和,各国需求普遍回暖,但全球供应链不畅导致供不应求的矛盾日渐突出,全球通胀压力显著上升。乌克兰危机爆发则在一定程度上助推了全球通胀的上行,这主要体现在两个方面。一是高企的大宗商品价格推升了全球通胀水平。作为经济中的基本投入品,能源、粮食和金属等大宗商品部门位于国民经济产业链的上游。大宗商品价格上涨会导致生产者价格指数(PPI)上行,并通过产业链逐渐传导到中下游产业部门,最终推高消费者价格指数(CPI),导致全社会物价总水平上升。二是供应链受阻增加了贸易成本。俄罗斯和乌克兰位于连接欧亚的重要贸易通道上。乌克兰危机以及随之而来的制裁和反制裁使得冲突地区的陆路、海路和空中运输通道全面受阻,迫使贸易企业不得不选择路程更远、成本更高的物流方式,从而大大增加了物流成本,进而推高商品价格。

2021年下半年以来,发达经济体的通胀已初现端倪,乌克兰危机通过影响大宗商品价格进而影响全球供应链,将会加速各国通胀上行的进程。从美国来看,受原油价格上涨等多种因素的影响,2022年3月美国消费者价格指

^① FAO, World Food Situation, <https://www.fao.org/worldfoodsituation/foodpricesindex/en/>

^② World Bank, Commodity Markets Outlook: The Impact of the War in Ukraine on Commodity Markets, April 2022, <https://www.worldbank.org/>

数同比增速达到 8.5%，创下 1981 年 12 月以来的最高纪录。4 月美国消费者价格指数同比上涨幅度虽有所回调，但依然保持在 8.3% 的高位。从欧元区来看，欧洲中央银行为欧元区确定的通胀目标是 2%，但欧元区通胀率在 2021 年下半年就已经突破这一上限，2022 年 3 月通胀率更是高达 7.5%。从经合组织来看，2021 年 3 月经合组织国家的消费者价格指数仅为 2.4%，但 2022 年 3 月消费者价格指数同比增速高达 8.8%，这是自 1988 年 10 月以来的最大涨幅。其中大约 1/5 的经合组织国家通胀率达到两位数^①。通过对乌克兰危机经济影响的分析，国际货币基金组织上调了对 2022 年和 2023 年全球通胀的预测，认为受此次危机导致的大宗商品价格上涨影响，2022 年发达经济体的通胀率将达到 5.7%，创下 38 年以来的新高。此外，受粮食供给不足引发全球粮价大涨的影响，新兴市场和发展中经济体的通胀率也将高达 8.7%^②。

3. 延缓全球经济复苏进程

新冠肺炎疫情的冲击使主要经济体在 2020 年都出现了严重衰退。随着疫苗接种率提升和扩张性宏观经济政策实施，全球需求明显回暖，国际贸易再趋活跃。但乌克兰危机使全球经济复苏前景面临新的不确定性，这种影响主要体现在几个方面。一是全球供应链的安全和稳定受到冲击，将抑制全球货物贸易复苏的势头。疫情期间，各国普遍实施了限制人员流动的措施，使供应链问题成为影响全球经济复苏的主要瓶颈。随着疫情趋于稳定，全球供应链的矛盾有所缓解。但乌克兰危机破坏了全球贸易通道的畅通，将妨碍国际贸易的持续扩张。世贸组织在 2021 年 10 月曾经乐观地预测，随着疫情冲击减弱和全球供应链好转，2022 年全球商品贸易规模将增长 4.7%，乌克兰危机爆发后，世贸组织不得不将 2022 年全球商品贸易增速降至 3%，并且还表示，如果危机依然持续，这一预测值可能还会进一步下调^③。二是粮食短缺使全球粮食安全面临新挑战，对于一些严重依赖粮食进口的发展中经济体来说，粮食危机不仅会拖累经济增长，甚至可能会影响社会稳定。三是

^① OECD, Inflation in OECD Area Surges to 8.8%, <https://www.oecd.org/?msckid=52a5a879cee811eca4203e56bdf42c4b>

^② IMF, World Economic Outlook 2022, War Sets Back the Global Recovery, April 2022, <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2022/04/19/world-economic-outlook-april-2022>

^③ WTO, Russia - Ukraine Conflict Puts Fragile Global Trade Recovery at Risk, https://www.wto.org/english/news_e/pr902_e.htm

国际金融市场出现剧烈波动,影响全球金融稳定。为抑制愈演愈烈的通货膨胀,美联储已经开启了加息和缩表的进程,正在逐步退出极度宽松的货币政策。美国货币政策的调整推高了美元指数,美联储持续加息预期则吸引了更多资本流入美国,使发展中经济体面临着资本持续外流、本币贬值的风险,而乌克兰危机爆发改变了资本的风险偏好,国际资本大量增持美元资产等具有避险功能的资产,推动美元指数持续上行,进一步加速了发展中经济体的资本外流和货币贬值,增大了发展中经济体的财政赤字和偿债风险,严重拖累其经济增长。

考虑到乌克兰危机会增加全球经济下行的风险,主要国际组织纷纷下调了对2022年全球经济增长的预测。经合组织认为,全球经济增长率可能比危机前的预测减少1个百分点以上,而通胀率则可能比危机前的预测要高出至少2.5%^①。世贸组织认为,2022年全球GDP增长率预计将为2.8%,比此前预测的4.1%下降1.3个百分点^②。国际货币基金组织2022年4月发布《世界经济展望》报告,将2022年的全球经济增长速度下调为3.6%,比年初预测的4.4%下调了0.8个百分点,还将2023年全球经济增速从年初预测的3.8%下调为3.6%。在经济全球化的时代,乌克兰危机的溢出效应会通过产业链、供应链向全球蔓延,对全球经济体产生不同的影响。国际货币基金组织将发达经济体和发展中经济体2022年的经济增长率分别下调了0.6%和1%。作为冲突当事方,俄罗斯和乌克兰的经济将出现严重衰退,其中2022年俄罗斯的经济增速预计为-8.5%,乌克兰的经济增速预计为-35%。紧邻俄乌的欧洲经济受危机的影响较为明显,国际货币基金组织将2022年欧洲发达经济体和欧洲新兴与发展中经济体的增长率预测调整为2.8%和-2.9%,比2022年年初分别下调了1.1%和6.4%^③。如果乌克兰危机在短期内不能得到妥善解决,不仅会影响全球经济复苏,还有可能引发全球粮食危机、发展中经济体债务危机以及更多的社会问题。

^① OECD, Economic and Social Impacts and Policy Implications of the War in Ukraine, March 2022, <https://www.oecd-ilibrary.org/sites/4181d61b-en/index.html?itemId=/content/publication/4181d61b-en>

^② WTO, Russia - Ukraine Conflict Puts Fragile Global Trade Recovery at Risk, https://www.wto.org/english/news_e/pres22_e/pr902_e.htm

^③ IMF, World Economic Outlook 2022, War Sets Back the Global Recovery, April 2022, <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2022/04/19/world-economic-outlook-april-2022>

(二) 欧亚地缘政治变局的长期影响

1. 全球产业链将加速重构

从 20 世纪八九十年代到国际金融危机之前,经济全球化处于快速发展阶段。经济全球化使国际分工体系发生了巨大的变化,跨国公司遵循效率优先的原则推动产业链的全球布局,将大量的非核心制造和组装业务环节向生产成本较低、市场潜力巨大的国家和地区转移,推动了资本、商品、技术、人员和管理技能等生产要素跨国界流动。产业链的全球布局也带动了国际贸易的繁荣。但国际金融危机和新冠肺炎疫情深刻改变了经济全球化的方向和节奏。国际金融危机以来,世界经济一直在低位徘徊,一些国家奉行本国利益至上和经济单边主义,导致多边贸易体制受到严重破坏,经济全球化遭遇逆流。亚洲开发银行等机构的联合研究表明,从全球价值链的角度来看,2000~2010 年经济全球化发展非常迅猛,全球总出口年均增长 8.7%,间接出口年均增长 9.7%。但 2010~2019 年经济全球化明显减速,总出口和间接出口都大幅放缓,全球出口总额的平均增长率降至 3.7%,间接出口降至 3.8%^①。突如其来的新冠肺炎疫情更使得全球经济复苏雪上加霜,各国普遍面临经济下行的窘境,国际金融市场出现大幅波动,全球贸易和跨国直接投资严重萎缩,各国的疫情防控措施也导致商品、要素和人员的跨国流动明显受限。一些发达国家和跨国企业开始重新审视产业链的稳定性和安全性,试图在效率优先原则和安全稳定原则之间寻求新的平衡。乌克兰危机爆发以及围绕对俄制裁和反制裁的大国博弈导致全球大宗商品供给受到严重影响,大宗商品价格出现大幅波动,使得在疫情下本已不畅的全球供应链进一步承压,不少国家的生产和贸易受到新的冲击。越来越多的国家和企业意识到,一旦全球产业链的若干重要环节因疫情和地缘政治等因素而中断,就可能影响整条产业链的正常运转。目前,不少国家已经开始重新评估本土产业链的安全性,区域化和近岸化可能成为国际投资和全球产业布局的新趋势,这将导致已经处于低潮的经济全球化进一步减速。

2. 全球经济治理体系存在分化的风险

经济全球化使越来越多的国家融入世界经济体系中,各类生产要素的全球流动使国家之间的经济联系也越发密切。但全球化所驱动的世界经济间

^① ADB,UIBE & WTO et al., Global Value Chain Development Report 2021, Beyond Production, Nov. 2021, <https://www.adb.org/publications/global-value-chain-development-report-2021>

题错综复杂,客观上要求各国政府就重大政治经济问题达成基本共识,并以此为基础促进国家间的政策协调。因此,完善全球经济治理体系和治理机制,维护公平、公正的国际经济秩序就显得尤为重要。在经济全球化时代,以国际货币基金组织、世贸组织和世界银行等多边国际组织为基础的全球经济治理体系已经建立,并为世界经济的增长和稳定提供了重要的支撑。但乌克兰危机使全球经济治理体系面临新的巨大挑战。危机爆发后,美西方对俄罗斯先后实施了一系列制裁措施。在贸易领域,美国总统拜登宣布取消俄罗斯的最惠国待遇,美国国会众议院通过一项法案,不仅要求中止美国与俄罗斯之间正常的贸易关系,甚至要求美国推动中止俄罗斯的世贸组织成员资格。欧盟也表示考虑取消俄罗斯在世贸组织框架内的最惠国待遇。这表明,美西方试图将俄罗斯排除在全球贸易体制之外。在金融领域,美西方表示要将一部分俄罗斯银行从SWIFT系统中移除,并对俄罗斯中央银行的国际储备实施限制性措施,这些金融制裁措施将对以国家信用为基础的国际货币体系造成极大的冲击。如果这些贸易、金融、投资和技术等方面的制裁措施长期化,有可能促使一些国家寻求建立或参与多样化的生产网络、支付体系和技术标准,从而导致世界经济分裂成多个相互竞争的体系,其持续稳定增长的前景面临更多不确定性。经合组织在一份研究报告中指出,乌克兰危机在多个领域将产生长期的影响,如果世界被重新划分为存在壁垒的经济集团,基于专业化、规模经济以及信息和专业知识传播的诸多收益将会损失,与单一的全球经济体系相比,经济效率所带来的收益将大为降低^①。国际货币基金组织也认为,乌克兰危机增加了世界经济分裂成具有独特技术标准、跨境支付系统和储备货币的地缘政治集团的风险^②。这种结构性转变将导致长期效率损失,增加世界经济的波动性,并对二战结束以来支配着国际经济关系的基于规则的全球治理体系构成重大挑战。

3. 全球能源市场格局面临重大调整

能源是经济社会稳定持续发展不可或缺的战略性和基础性资源,俄罗斯是国际能源市场的主要供给国之一,欧洲是全球油气市场的重要需求方,也

^① OECD, Economic and Social Impacts and Policy Implications of the War in Ukraine, March 2022, <https://www.oecd-ilibrary.org/sites/4181d61b-en/index.html?itemId=/content/publication/4181d61b-en>

^② IMF, World Economic Outlook 2022, War Sets Back the Global Recovery, April 2022, <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2022/04/19/world-economic-outlook-april-2022>

是俄罗斯油气出口的主要市场。乌克兰危机导致的美西方制裁将抑制俄罗斯的能源供应能力,并迫使欧洲寻求新的油气来源,将使全球能源供求格局发生重大调整,进而对全球经贸体系和地缘政治格局产生深远影响。

从供给侧来看,持续的对俄制裁措施将损害俄罗斯能源生产和出口。2022年2月以来美西方对俄经济和金融制裁不断升级,美国明确禁止本国公司和公民投资于俄油气产业,壳牌公司等西方能源企业迫于种种压力不得不停止对俄油气投资并撤回股份,欧美能源贸易商也纷纷抵制俄罗斯的油气进口。随着欧美油气企业停止对俄投资,俄油气行业的资本性支出将明显减少,对未来一段时期的产能扩张产生不利影响。国际能源署估计,从2022年下半年开始,俄罗斯石油日产量可能会减少300万桶^①。欧盟对俄第五轮制裁方案提出,欧盟自2022年8月起禁止从俄罗斯进口煤炭和其他固体化石燃料等。欧盟仍在讨论中的对俄石油禁运计划甚至提出,要在6个月内禁止俄罗斯向欧盟出口原油,并在2022年年底以前禁止俄罗斯成品油出口到欧盟。如果这些制裁措施最终得以实施,将迫使俄罗斯石油公司关闭更多油井,并对全球能源供给造成较大影响。

从需求侧来看,欧盟力图摆脱对俄能源依赖的立场日益明确。欧盟提出的“能源独立计划”(REPowerEU)明确表示,要在2030年前逐步摆脱对俄罗斯化石燃料的依赖。欧洲对俄罗斯天然气的依赖程度远高于石油。为尽量降低对俄天然气的依赖,欧洲计划2023年大幅减少俄罗斯天然气的进口量,为此每年需要额外进口500亿立方米的天然气。按照2022年3月底美欧签订的能源安全协议,美承诺2022年内向欧洲追加供应150亿立方米液化天然气,到2030年前每年向欧洲出口500亿立方米液化天然气^②。全球天然气供求呈现明显的区域性特征,北美、欧洲和东亚是全球天然气需求较为集中的地区。欧洲天然气高度依赖俄罗斯的管道天然气,东亚则大量进口澳大利亚、卡塔尔等国的液化天然气。“页岩气革命”以来,美国一跃成为全球最大的天然气生产国,不仅能满足本国天然气需求,还能向海外,尤其是东亚地区大量出口液化天然气。乌克兰危机爆发后,欧洲国家为减少对俄管道天然气的进口,试图在国际市场上增购液化天然气现货,此举推动欧洲天然气价格

^① IEA, Oil Market Report, <https://www.iea.org/reports/oil-market-report-may-2022>

^② Joint Statement between the United States and the European Commission on European Energy Security, <https://www.whitehouse.gov/briefing-room/statements-releases/2022/03/25/joint-statement-between-the-united-states-and-the-european-commission-on-european-energy-security/>

暴涨。而亚洲的天然气需求和价格都较为稳定,欧洲与亚洲天然气价格之间因此出现了明显溢价。欧亚之间争夺液化天然气现货的竞争日趋激烈,这将加剧国际天然气市场供给紧张的局面,并推动全球油气产业链加速重组。

三 欧亚地缘政治变局对中国经济的影响

近年来,中国与俄罗斯和乌克兰之间的经贸合作不断深化,俄乌已经成为中国大宗商品的重要进口来源国,但两国在中国对外贸易和直接投资中的占比依然相对较低。乌克兰危机对中国经济的直接冲击基本可控,但它也在外贸通道畅通、海外能源资源保供、供应链稳定以及国内物价平稳等方面形成了新的挑战。

(一) 中俄和中乌经贸合作的基本情况

俄罗斯国土横跨欧亚大陆,随着“一带一路”建设不断推进,两国经贸合作的广度和深度也在持续扩展,双边贸易额迅速提升,从2000年的80亿美元增至2021年的1468.9亿美元。自2009年以来,中国已经连续12年成为俄罗斯最大的贸易伙伴国。乌克兰地处欧亚大陆与中东欧的连接点,在促进欧亚经济交流与合作方面具有明显的地缘优势。中国与乌克兰的经贸合作发展很快,中国已成为乌克兰最大的贸易伙伴国,2021年两国贸易额达到193.1亿美元。中乌2020年12月签署了共建“一带一路”合作规划,将在贸易、交通基础设施、产业投资、农业、能源、金融和科技等重点领域开展深入合作。

尽管中俄和中乌经贸合作发展很快,但由于中国对外贸易体量庞大,中俄和中乌贸易额在中国对外贸易总额中的占比相对较小。2021年,中俄贸易额在中国对外贸易总额中的占比仅为2.4%,中乌贸易占比则更低,仅为0.3%,两国在中国的出口和进口总额中的合计占比都只有3%左右(见表3)。

表3 2021年中俄、中乌贸易额及其在中国外贸总额中的占比

国别	与中国进出口总额(亿美元)	在中国外贸总额中占比(%)	中国出口额(亿美元)	在中国出口总额中占比(%)	中国进口额(亿美元)	在中国进口总额中占比(%)
俄罗斯	1468.9	2.4	675.7	2.0	793.2	3.0
乌克兰	193.1	0.3	94.1	0.3	99.0	0.4

资料来源:作者根据中国海关总署(<http://www.custows.gov.cn>)、WIND数据库(<https://www.wind.com.cn>)数据计算。

俄罗斯是中国能源、农产品、金属矿产和肥料的主要进口来源国之一,乌

克兰则是中国农产品和矿产品的重要进口国。从2021年中国自俄罗斯的进口结构来看,动物产品,植物产品,动植物油、脂、蜡及精制食用油脂,矿产品,木材及制品,贱金属及其制品等大类商品在当年中国自俄进口总额中的占比分别为:2.9%、0.8%、1.2%、73%、5.1%和8.9%,这六类商品合计占中国自俄进口商品的92%,表明大宗商品贸易在中国自俄罗斯进口中占主要地位。在矿产品大类下,矿物燃料、矿物油及其产品占67.5%,凸显了能源贸易在中俄贸易中的重要性。乌克兰素有欧洲粮仓的美誉。中国自乌克兰进口中,农产品占有重要的份额。从2021年中国自乌克兰进口的商品结构来看,动物产品,植物产品,动植物油、脂、蜡及精制食用油脂这三大类商品占比分别为0.73%、33.5%和10.5%。其中,谷物进口占比为33%。此外,矿产品进口占比为37.4%。这表明农产品和矿产品是乌克兰对中国出口的主要商品^①。

与进口商品结构相比,中国对俄乌的出口产品结构明显不同。从2021年中国对俄罗斯出口商品结构来看,占比较大的商品类别是机电、音像设备及其零件附件,贱金属及其制品,纺织原料及纺织制品,车辆、航空器、船舶及运输设备,这四大类商品占比分别为42.6%、8.4%、8%和7.5%。从2021年中国对乌克兰出口商品结构来看,占比较大的商品类别是机电、音像设备及其零件附件,贱金属及其制品,杂项制品,化学工业及其相关工业的产品,这四大类商品占比分别为35.5%、10.9%、9.6%和9.3%。这表明中国对俄乌出口以具有一定技术含量的工业制成品为主^②。

从中俄和中乌的相互直接投资流量来看,2010年以来双向投资有了明显增长,但直接投资规模仍然不大。俄罗斯在2016年创下了对中国直接投资7343万美元的高峰之后,近几年投资额一直徘徊在5000万美元左右。2017年乌克兰对中国直接投资一度达到2707万美元,但此后一直没有超过100万美元。中国对俄直接投资2015年达到29.6亿美元,但近几年有所减少。中国对乌的直接投资近年来则有所增长,但年度投资流量基本维持在1000万美元水平。总体而言,俄罗斯和乌克兰在中国的引进外资和对外投资中所占的比重不大^③。

(二) 欧亚地缘政治变局对中国经济的直接冲击与潜在影响

乌克兰危机将导致俄罗斯和乌克兰的经济大幅下行,对中国与俄乌的贸

① 中国海关总署, <http://www.customs.gov.cn>; WIND 数据库, <https://www.wind.com.cn>

② 同①。

③ 中国国家统计局, <http://www.stats.gov.cn>; 中国商务部, <http://www.mofcom.gov.cn>; WIND 数据库, <https://www.wind.com.cn>

易和投资会产生不利影响。但由于俄罗斯和乌克兰在中国对外经济合作中的占比较低,总体占比仅为3%左右,因此,这场危机对中国的直接影响比较有限,但在其他一些领域则可能产生一定的影响。

1. 对中欧贸易通道的影响

俄乌地处欧亚大陆的核心,乌克兰危机导致欧亚之间的贸易通道受阻,将增加中国海外贸易,尤其是对欧贸易成本。这主要体现在以下几个方面。

第一,黑海贸易受阻和对俄制裁升级将加剧欧洲海运紧张状态,推升海运费用。黑海是欧洲重要的运输大动脉,是俄罗斯、乌克兰以及部分东欧国家开展大宗商品和工业品贸易的重要通道。随着乌克兰危机不断升级,乌克兰最大港口城市敖德萨的港口已经被关闭,马士基、达飞和长荣等拥有固定黑海航线的大型海运公司纷纷宣布停运或改道,乌向中国出口铁矿石、谷物等大宗商品的运输通道受到严重影响,迫使企业寻找新的运输替代方案,国际航运公司也不得不调整船期,使饱受疫情影响的欧洲海上运力更显不足,运费持续攀升,中欧贸易面临更高的运输成本和更长的货运时间。俄罗斯是国际海运市场上的一支重要力量,俄罗斯拥有的船舶总数约为3 000艘,共计1 810万载重吨,占全球总吨位的1.2%,其中超过一半的吨位是石油和天然气油轮,占全球油轮的2.4%,占液化天然气船队的2.1%^①。但随着西方国家对俄罗斯制裁措施的不断升级,部分俄罗斯航运企业会面临制裁风险,一些国际海运公司的航线已开始尽量避开俄罗斯港口,这将进一步加剧欧洲海运资源的紧张状态,对中俄贸易也会产生不利影响。

第二,俄罗斯和美西方禁止对方飞机飞越本国领空,将大幅提升欧亚之间的航空运输成本。俄罗斯横跨欧亚大陆北部,具有得天独厚的区位优势,经过俄罗斯领空能大大缩短亚欧之间的航程。乌克兰危机爆发以来,欧盟和美国先后禁止俄罗斯航空器进入自己的领空,俄也实施了对等反制措施,使得相关国家的航空公司不得不重新规划路线,以避开俄领空。这不仅大大增加了飞行里程,也使得运输成本大幅提升。中国与欧洲和北美国家之间航班较为密集,其中欧美航空公司执飞的航班占比不低,如果这些航班被迫执行迂回的航线,将大大增加中欧和中美人员往来与航空货运的成本。

第三,中欧班列目前尚未受到较大冲击,但过境铁路运输面临不确定性。

^① Clarksons Research, Russia And Ukraine: Shipping Context (Update No. 1,), Feb. 25, 2022, <https://insights.clarksons.net/russia-and-ukraine-shipping-context-update-no-1-25th-feb-2022/?msclkid=49c2f5b1d04511ec81b60a57041dfec0>

近年来,中欧班列在促进中欧贸易方面的积极作用日益凸显。目前,中欧班列已开通 78 条运行线,通达欧洲 23 个国家的 180 个城市,2021 年中欧班列共开行 1.5183 万列,运送 146.4 万标准箱^①。俄罗斯西伯利亚铁路是中欧铁路大动脉的重要组成部分,虽然目前欧盟国家并未关闭与俄罗斯之间的铁路通道,过境俄罗斯的铁路运输也没有受到明确的限制,但俄罗斯国家铁路公司已被欧盟和美国纳入金融制裁名单,如果美西方对俄罗斯的制裁措施不断升级,不排除未来欧盟切断与俄罗斯和白俄罗斯之间的铁路运输,这将对中欧之间的货物运输产生较大冲击。联合国贸发会议也认为,目前从中国通向欧洲的铁路物流规模较大,如果乌克兰危机导致铁路集装箱运输受阻,铁路货运量将被迫转向亚欧之间的海运,将使已经拥挤不堪的海上贸易需求量再增加 5%~8%,从而增加物流成本^②。

2. 对中国海外能源资源供给的影响

俄罗斯和乌克兰是中国能源、粮食和金属矿产等大宗商品的重要进口国。为保障能源供给的多元化和安全稳定,中国一直以来致力于加强与俄罗斯的能源合作。中俄之间已经建成多条原油和天然气运输管道,为中俄油气贸易提供了基础设施保障。中国是俄罗斯石油的最大单一买家,2021 年进口量平均为每天 160 万桶,俄罗斯出口石油中有 20% 流向中国^③。2005 年以来,俄罗斯对中国石油供应总量为 4.42 亿吨,俄罗斯每年可满足中国石油总需求量的 7%。俄罗斯已成为中国第二大石油进口来源国、第二大煤炭进口来源国和第一大电力进口来源国^④。由于中俄两国关系良好,乌克兰危机爆发以来,俄罗斯按合同向中国提供石油和天然气并未受到太大影响。但随着美西方对俄制裁不断升级,中俄扩大能源合作面临不确定性。美西方最初并没有对俄能源行业进行直接制裁,因为欧洲对俄油气依赖程度较高,并且欧洲在 2021 年刚经历了能源危机,天然气储存量处于历史低位,制裁俄能源行业势必反噬欧洲,加剧欧洲能源供求矛盾。但随着美欧能源安全协定的签署,美国承

^① 《2021 年中欧班列开行再创佳绩成为畅通亚欧供应链的一条大通道》, https://m.thepaper.cn/baijiahao_16756593

^② UNCTAD, Ukraine War's Impact on Trade and Development, March 2022, <https://unctad.org/news/ukraine-wars-impact-trade-and-development>

^③ IEA, Oil Market and Russian Supply, <https://www.iea.org/reports/russian-supplies-to-global-energy-markets/oil-market-and-russian-supply-2>

^④ 韩晓平:《中俄能源合作势在必行》, <https://www.china5e.com/news/news-1134245-1.html>

诺向欧洲增加液化天然气供给以填补俄罗斯退出所造成的能源供给缺口,欧洲国家对制裁俄罗斯能源行业的态度也在改变。欧盟第五轮制裁方案已经开始涉及能源领域。由于匈牙利等国的反对,第六轮制裁方案目前尚未达成一致。随着美国逐渐增加对欧洲的能源供给以及欧盟积极推进能源供给来源多元化战略,美西方对制裁俄罗斯能源行业的顾忌将会减少,可能会对俄能源行业实施制裁,甚至有可能对与俄开展商业活动的第三国企业实施二级制裁,这将使其他国家在扩大与俄罗斯的能源合作时面临新的风险隐患。

乌克兰危机使全球大宗商品市场短期内出现大幅波动,对积极拓展海外资源业务的中国企业也造成了不利影响,这在金属市场表现得尤为明显。镍是一种稀有金属,是生产不锈钢和电动汽车三元锂电池不可或缺的主要投入品。镍矿的全球分布很不均衡,主要分布在印度尼西亚、澳大利亚、俄罗斯和菲律宾等少数国家。中国镍矿储量较少,镍资源高度依赖进口。随着各国镍需求快速增长,全球库存迅速减少,镍供求矛盾日益突出。俄罗斯是镍生产及出口大国,2021年俄罗斯镍矿产出占全球的9.3%,镍产量占全球精炼镍产量的比重超过23%。乌克兰危机加剧了国际市场对镍供给短缺的担忧,给国际资本拉升镍价创造了机会。目前,尽管俄镍暂未被列入制裁名单,但由于镍产品的出口运输通道严重受阻,国际市场担心制裁升级可能会导致俄镍供应中断,从而加剧全球镍的供求矛盾。国际投机者趁机囤积货源、扩大库存,并在市场上大量买入多单以推升价格,导致2022年3月初伦敦金属交易所(LME)的镍价出现了罕见的暴涨。仅2022年3月7日和8日两天,镍价最高涨幅接近250%,盘中一度突破每吨10万美元,创历史新高。作为全球最大的不锈钢生产企业和重要的镍生产商,中国企业青山控股集团为规避产品价格波动的风险,在伦敦金属交易所开展与经营规模相适应的套期保值操作,这种风险管理措施本身是合理的商业行为,但由于镍价突然大涨,青山控股集团未能及时进行平仓或移仓,一度陷入面临巨额亏损的困境。虽然经过多方协调,伦镍逼空风波最终得以化解,但此事也折射出大宗商品价格波动对中国资源型企业开展海外业务的冲击。

3. 对国内高端制造领域的影响

俄罗斯和乌克兰在全球芯片价值链中并不处于高端位置,但它们是部分重要半导体耗材的主要生产国。氟、氮和氩是芯片生产中半导体光刻所必需的电子特气原料,乌克兰提供了全球超过70%的氟气、40%的氮气和30%的氩气,在美国半导体级别氟气中的占比超过了90%。钯是内存和传感器芯片制造必不可少的原料,全球市场30%的钯来自俄罗斯。2022年2月以来,国

际市场上氦气和钯的价格已经大幅上涨,未来事态升级可能导致这些关键惰性气体和稀有金属供应中断,从而进一步推升半导体晶圆价格,使全球芯片供给短缺的局面短期内难以改观。由于中国在芯片领域对外依存度较高,国际市场产量和价格波动会加剧国内的芯片供求矛盾。

俄罗斯是全球重要的有色金属生产国,镍、钯、铈和钴等稀有金属产量也位居世界前列。随着全球能源转型的加速,这些金属在新能源汽车的发展中发挥着重要作用。钯是汽车催化转换器中不可或缺的原料,镍是构成电动汽车动力电池的关键要素。如果乌克兰危机持续,俄有色金属行业有可能成为美西方制裁的领域,2018年美国对俄罗斯铝业公司的制裁即为前车之鉴。一旦美西方对俄罗斯有色金属行业实施制裁,将导致部分关键金属供给短缺和国际市场价格暴涨。中国是全球最大的汽车生产国和最大的新能源汽车市场,新能源汽车生产所必需的镍、钴等金属高度依赖进口,关键金属的市场波动将推升国内汽车生产成本,延缓行业产能扩张步伐。

4. 对国内物价水平的影响

国际能源、粮食和矿产资源价格大幅上涨将推动中国能源资源的进口成本明显上升。乌克兰危机导致国际油气价格剧烈波动,并使得全球天然气供给出现区域性失衡,未来油气价格还可能在高位持续一段时间。俄罗斯和乌克兰是小麦、玉米和葵花籽油等农产品的主要生产国和出口国,也是中国重要的农产品进口国。乌克兰危机已经导致黑海海域的干散货运输几乎停滞,粮食运输严重受阻,如果危机在短期内不能结束,并且美西方国家对俄制裁进一步升级,将影响俄乌两国农产品的春季生产,这不仅会进一步加剧国际粮食供求矛盾,推高国际粮食价格,也会使国际粮价通过进口农产品价格的传导机制对国内的养殖业和食品加工业产生不利影响。

国际能源资源价格大幅上涨会显著加大中国的进口成本,使生产者价格指数持续维持高位,并可能使价格上涨压力沿产业链向中下游行业传导,从而推升社会物价总水平。由于中下游制造企业的产品主要依靠国内消费和出口,激烈的市场竞争限制了产品的涨价空间,迫使企业通过内部挖潜降费尽可能地降低上游能源资源品涨价对生产成本的影响。由此,最终消费品价格指数的上涨幅度可能远不及生产者价格指数的涨幅,但中下游企业也会付出盈利空间收窄的代价。

结 语

当今世界正处于大调整和大变革时期。国际金融危机以来,世界经济一

直在寻找调整和变革的方向。俄罗斯和乌克兰是全球能源、粮食和金属等大宗商品的重要供给者,在全球供应链中处于重要位置。乌克兰危机降低了两国的大宗商品生产能力,损毁了部分交通基础设施,导致国际市场上石油和天然气价格迅速攀升,粮食价格持续走高,金属市场价格也出现了大幅波动。飙升的大宗商品价格通过全球供应链传导,有可能推动更多商品价格上升。地缘政治变局导致的大宗商品供给不足和价格上涨,不仅会加剧发达经济体对通货膨胀的担忧,也会使部分发展中经济体面临粮食短缺、资本外流和增长停滞的困境,使得疫情后世界经济复苏的前景晦暗不明。

欧亚地缘政治变化对全球生产体系和世界经济格局也将产生长期影响。面对乌克兰危机对全球供应链的严重冲击,更多的国家和企业会重新审视并调整产业链和供应链的空间布局。美西方不断升级对俄制裁措施并使之长期化,可能增大现行国际贸易和国际金融体系分裂的风险。而欧盟寻求能源供给“去俄化”的措施,也会导致全球能源供求格局的重组。乌克兰危机不仅会对当前的世界经济增长产生明显冲击,也将在一定程度上影响全球经济和贸易体系与经济治理结构的调整方向。

作为全球第二大经济体,中国与世界的经济联系日益紧密。近年来,中国与俄罗斯和乌克兰之间的经贸合作发展很快,能源、粮食和金属等大宗商品领域成为重点合作领域。由于中俄和中乌之间的贸易和投资规模在中国对外经济总量中的占比不高,因此,乌克兰危机对中国经济的直接冲击并不大。但危机导致国际环境的不确定性、不稳定性明显增加,使中国在世界经济中面临的挑战也更为严峻。

为了更好地应对错综复杂的国际环境带来的新挑战,中国应加强与主要国家和国际组织间的沟通,确保海外贸易通道的安全。应进一步完善能源资源和粮食的安全保障体系,通过拓展替代进口渠道扩大对外投资合作,保障海外能源资源的稳定供给。要鼓励和引导企业针对国内产业链的短板开展投资,实现“强链”和“补链”,完善产业链、供应链的空间布局,增强国内产业链、供应链应对外部冲击的能力。积极探索第三方市场合作,在尊重国际商业规则的基础上,由中国企业和发达国家企业共同开拓第三方市场,努力实现三方共赢。在继续巩固国际市场竞争优势的同时,加快构建能够更好统筹国内、国外两种资源和两个市场的经济发展新格局,使日益扩大的国内市场成为经济增长的主要推动力量。

(责任编辑:徐向梅)