

浅析 2006 ~ 2019 年中国与塞尔维亚 贸易和投资合作

南 江

【内容提要】 2006年6月5日塞尔维亚共和国成立,中国与塞尔维亚开启两国关系新篇章。从2006年至今,中塞两国贸易关系历经2006~2008年的快速发展期、2009~2016年的平稳恢复期和2017~2019年的突破期三大发展阶段,目前,中塞双边贸易仍处于加速发展期。2016年以来,中国对塞尔维亚投资呈快速增长态势,但中国对塞投资仍然面临塞尔维亚宏观经济不确定性、欧盟隐形压力及中塞两国建立长期投资保护机制等问题。

【关键词】 中国 塞尔维亚 贸易 投资

【作者简介】 南江,河北经贸大学塞尔维亚研究中心助理研究员。

一 “17 + 1 合作”背景下中塞贸易合作概况

根据中国商务部资料,2019年中国与中东欧17国进出口货物贸易总额近704亿美元,同比增长8%,在中国与欧洲货物贸易增长乏力(双边货物贸易总额同比增长1.8%)的背景下,该数据体现了中国与中东欧国家合作机制的推动潜力。2019年中国自中东欧17国进口货物贸易同比增幅(18.8%)是中国向17国出口货物贸易同比增幅(4.4%)的4倍,体现中国尽全力以诚意改善同中东欧各国贸易逆差的工作力度。2019年中国自17国进口货物和中国向17国出口货物同比呈增长态势的国家均为11个;中国同17国货物贸易总额呈增长态势的国家为12个,在国际经济环境不确定性增加的大背景下,货物贸易总额、进口额和出口额的增长势头表明了中国与中东欧国家贸易合作有稳定的基本预期。

多方面因素共同促进了中国与中东欧国家货物贸易的“三增长”。

首先,2018 年年底首届中国国际进口博览会的召开为中东欧国家优质商品,特别是特色农产品进入中国市场开启了便捷通道,大部分中东欧国家努力抓住难得的市场机会向中国出口自身优势产品,这是推动中国与中东欧国家货物贸易“三增长”的重要顶层设计政策基础。

其次,长期以来,中国的生产和贸易大国地位产生了巨大的市场辐射效应。“16+1 合作”机制建立前,绝大多数中东欧国家对中国有贸易逆差,有些逆差甚至比较严重。合作机制建立后,中国政府相关主管部门出台一系列政策措施鼓励中国从中东欧国家进口,以推动贸易可持续增长,这是中国与中东欧国家货物贸易“三增长”,特别是中国进口同比增长较快的政治基础。

最后,中国与中东欧国家贸易互补性较强,产业内与产业间贸易呈活跃态势,随着中国产业结构调整升级,中东欧各国对中国先进制造业和高端制造业产品需求旺盛;中国对中东欧各国优质农产品和加工产品有较强市场消化能力,这是中国与中东欧国家货物贸易“三增长”的民间市场互纳基础。

表 1 2019 年中国与中东欧 17 国货物贸易情况 (单位:亿美元)

国别	进口			出口			进出口		
	总额	同比 (%)	占比 (%)	总额	同比 (%)	占比 (%)	总额	同比 (%)	占比 (%)
塞尔维亚	3.6	60.9	1.7	10.3	42.0	2.1	13.9	46.2	2.0
黑山	0.4	3.8	0.2	1.1	-36.0	0.2	1.6	-28.5	0.2
波黑	0.8	-0.5	0.4	1.1	4.7	0.2	1.9	2.6	0.3
北马其顿	1.5	206.8	0.7	1.3	26.2	0.3	2.8	82.8	0.4
斯洛文尼亚	5.2	-12.6	2.4	34.1	-22.9	6.9	39.3	-21.7	5.6
克罗地亚	1.5	-31.6	0.7	14.0	5.1	2.9	15.4	0.1	2.2
阿尔巴尼亚	1.0	-4.7	0.5	6.0	11.3	1.2	7.0	8.6	1.0
保加利亚	11.6	1.5	5.5	15.5	7.9	3.2	27.2	5.1	3.9
罗马尼亚	23.0	7.3	10.8	45.7	1.5	9.3	69.0	3.3	9.8
波兰	3.9	8.1	1.8	23.9	14.3	4.9	27.8	13.4	3.9

(续表 1)

国别	进口			出口			进出口		
	总额	同比 (%)	占比 (%)	总额	同比 (%)	占比 (%)	总额	同比 (%)	占比 (%)
匈牙利	37.5	-13.7	17.6	64.7	-1.1	13.2	102.1	-6.2	14.5
捷克	46.3	5.2	21.8	129.7	8.9	26.4	176.0	7.9	25.0
斯洛伐克	59.7	13.8	28.1	29.2	15.2	5.9	88.9	14.2	12.6
爱沙尼亚	3.0	21.8	1.4	9.2	-10.7	1.9	12.2	-4.4	1.7
拉脱维亚	2.0	-8.2	0.9	10.9	-6.4	2.2	12.9	-6.6	1.8
立陶宛	4.4	32.3	2.1	17.0	-3.8	3.5	21.3	1.9	3.0
希腊	7.2	28.9	3.4	77.4	19.1	15.8	84.6	19.8	12.0
17 国合计	212.6	18.8	—	491.1	4.4	—	703.9	8.1	—
欧洲	3 082.0	-2.4	—	4 367.0	5.0	—	7 449.0	1.8	—
中东欧占欧洲 (%)	6.9			11.2			9.4		

资料来源:中国商务部网站, <http://ozs.mofcom.gov.cn/article/zojmgx/date/202003/20200302941074.shtml>

注:2019年4月希腊加入中国—中东欧合作机制,该数据反映2019全年资料,即包括2019年1~3月希腊未加入该机制前的数据。

整体而言,在“17+1合作”框架内,2019年中国与塞尔维亚货物贸易总额占比(2%)列第11位,较为落后,仍有许多贸易潜力待挖掘。在同比方面,2019年中国自塞进口货物增长近60.9%,列第2位,是平均水平18.8%的3倍多;中国向塞出口货物增长42%,列第1位,是平均水平4.4%的近10倍;进出口总额同比增长46.2%,列第2位,是平均水平8.1%的5倍多,这3个同比增长指标均大幅高于均值,体现了中塞货物贸易呈现积极发展的良好势头。

二 2006~2019年中国与塞尔维亚货物贸易概况

由于塞尔维亚对外贸易依存度长期保持较高水平(见表2),2012年以来持续保持在70%以上,2016年首次达到80%,2019年创90%的高依存度,因此,考察中国与塞尔维亚经贸合作是观察两国关系的重要风向标。

表2 2006~2019年塞尔维亚外贸依存度 (单位:亿美元)

年份	货物进口额	货物出口额	进出口总额	GDP	外贸依存度(%)
2006	131.70	64.28	195.98	325.40	60
2012	189.23	112.26	301.49	432.39	70
2016	188.99	148.83	337.82	406.26	83
2018	258.83	192.39	451.22	505.45	89
2019	267.31	196.33	463.64	515.87	90

资料来源:塞尔维亚国家统计局网站,2018年和2019年GDP为暂定值。2006~2018年GDP数据来源:<https://data.stat.gov.rs/Home/Result/09020101?languageCode=en-US>;2019年GDP数据来源:<http://publikacije.stat.gov.rs/G2020/pdfE/G20201055.pdf>,p.4,以2019年12月31日1第纳尔=0.009534美元计算;2006~2019年进出口数据来源:<https://data.stat.gov.rs/Home/Result/1701?languageCode=en-US>

1995年中国与南联盟签署《中南经济贸易协定》,双方对原产于两国的产品实行最惠国待遇,该协定至今有效。

根据中国海关统计,1995~2002年中南货物贸易额由最初的1000万美元逐步增至7000多万美元,2001年达到最高,近1亿美元;2003~2005年中国与塞黑货物贸易额由1.5亿美元增至2.2亿美元;2006~2019年中国与塞尔维亚货物贸易情况见表3。

表3 2006~2019年中国与塞尔维亚货物贸易情况 (单位:亿美元)

年份	进口额	进口同比(%)	出口额	出口同比(%)	进出口总额	总额同比(%)	贸易差额	差额同比(%)
2006	0.0698	-67.4	3.0016	49.3	3.0714	38.0	2.9318	63.2
2007	0.1217	74.4	3.5466	18.2	3.6683	19.4	3.4249	16.8
2008	0.1262	3.7	4.4200	24.6	4.5462	23.9	4.2938	25.4
2009	0.2864	126.9	3.0832	-30.2	3.3696	-25.9	2.7968	-34.9
2010	0.5519	92.7	3.4502	11.9	4.0021	18.8	2.8983	3.6
2011	0.7881	42.8	3.9631	14.9	4.7512	18.7	3.1750	9.5
2012	1.0162	28.9	4.1288	4.2	5.1450	8.3	3.1126	-2.0
2013	1.8027	77.4	4.3191	4.6	6.1218	19.0	2.5164	-19.2
2014	1.1252	-37.6	4.2456	-1.7	5.3708	-12.3	3.1204	24.0
2015	1.3390	19.0	4.1509	-2.2	5.4899	2.2	2.8119	-9.9
2016	1.6266	21.5	4.3127	3.9	5.9393	8.2	2.6861	-4.5
2017	2.1158	30.1	5.4564	26.5	7.5722	27.5	3.3406	24.4

(续表 3)

年份	进口额	进口同比 (%)	出口额	出口同比 (%)	进出口总额	总额同比 (%)	贸易差额	差额同比 (%)
2018	2.638 5	24.7	9.227 4	69.1	11.865 9	56.7	6.588 9	97.2
2019	3.606 1	36.7	10.329 7	11.9	13.935 8	17.4	6.723 6	2.0
平均	1.229 6	33.8	4.831 1	14.6	6.060 7	15.7	3.601 5	14.0

资料来源:中国商务部网站, <http://ozs.mofcom.gov.cn/article/zojmgx/date/>

据中方统计,2006~2019年中塞贸易总额总体处于增长状态,2012年突破5亿美元,2018年突破10亿美元。增长率方面,14个年份数据中,中国从塞进口只有两个年份同比下降,中国对塞出口有3个年份出现同比下降,贸易总额有两个年份同比下降。贸易差额方面,2006~2019年中国对塞贸易全部保持顺差,自2016年起,中国加大自塞进口力度,2017年进口额首次突破两亿美元,2019年突破3亿美元。中国对塞出口方面,2017年出口额首次突破5亿美元,2019年突破10亿美元。同比方面(见图1),中国自塞进口货物同比增幅波动明显,中国对塞出口和两国贸易总额同比增幅除2009年受国际金融危机冲击较大外,其余年份较平稳,且高度拟合。

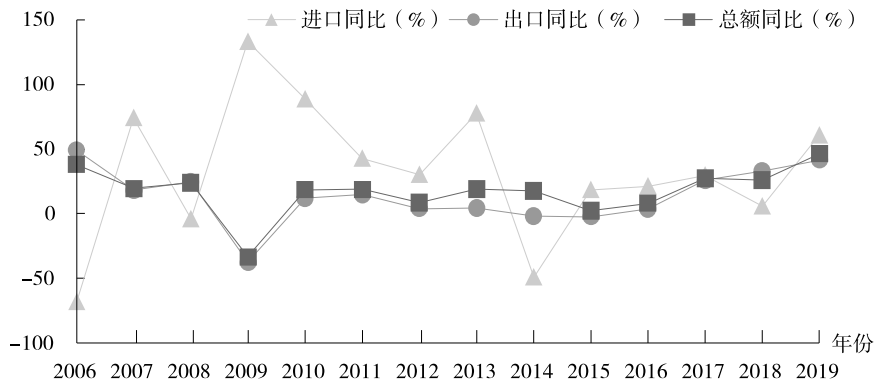


图1 2006~2019年中国与塞尔维亚货物贸易同比(%)

资料来源:同表3。

根据塞尔维亚国家统计局资料(见表4),2006~2019年塞中双边贸易额也呈积极增长态势。双边贸易总额方面,2007年超过10亿美元,2018年突破20亿美元,2019年创28.4亿美元的历史新高。贸易差额方面,2006~2019年塞尔维亚各年均保持逆差,2018年逆差额超过20亿美元,2019年逆差仍呈小幅扩大态势。增长率方面,塞尔维亚自中国进口货物有4个年份同比负增长,向中国出口只有两个年份同比是负增长。

表4 2006~2019年塞尔维亚与中国货物贸易情况 (单位:亿美元)

年份	进口额	进口同比 (%)	出口额	出口同比 (%)	进出口总额	总额同比 (%)	贸易差额	差额同比 (%)
2006	7.8	53	0.06	200	7.9	54	-7.7	—
2007	13.8	77	0.06	0	13.9	76	-13.7	78
2008	16.2	17	0.06	0	16.3	17	-16.1	17
2009	11.0	-32	0.09	50	11.1	-32	-10.9	-32
2010	11.7	6	0.07	-22	11.8	6	-11.6	7
2011	14.9	27	0.15	114	15.1	28	-14.8	27
2012	13.9	-7	0.06	-60	14.0	-7	-13.8	-6
2013	15.1	9	0.09	50	15.2	9	-15.0	8
2014	14.8	-2	0.14	56	14.9	-2	-14.7	-2
2015	14.7	-1	0.20	43	14.9	0	-14.5	-1
2016	15.2	3	0.25	25	15.5	4	-15.0	3
2017	17.7	16	0.62	148	18.3	19	-17.1	14
2018	21.7	23	0.92	48	22.6	23	-20.8	22
2019	25.1	16	3.30	259	28.4	26	-21.8	5

资料来源:塞尔维亚国家统计局网站: <https://data.stat.gov.rs/Home/Result/170401?languageCode=en-US>

在同比数据方面,塞尔维亚向中国出口同比波动较大,这与中方统计的进口同比波动较大相互对应,说明塞向中国出口贸易处于十分不稳定状态;塞尔维亚自中国进口同比和贸易总额同比折线基本重合,且波动较小,表明塞自中国进口货物持续增长,双边贸易以塞尔维亚自中国进口为主(见图2)。

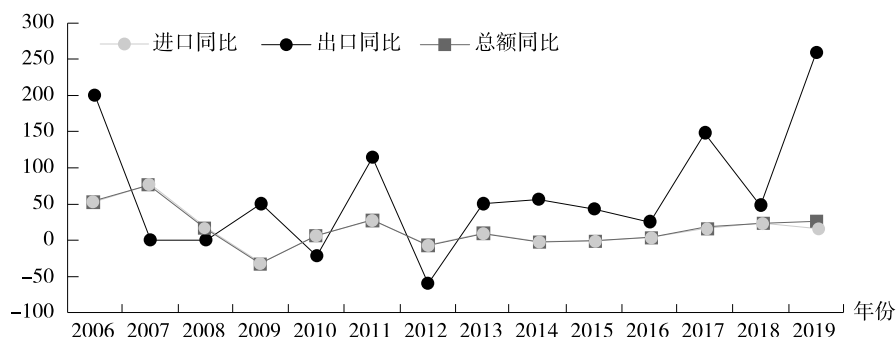


图2 2006~2019年塞尔维亚与中国货物贸易同比情况 (%)

资料来源:同表4。

纵观 2006 年以来中塞贸易发展历程, 双边贸易大致划分为如下几个阶段。

(一) 2006 ~ 2008 年: 快速发展期

据塞方统计, 2005 年塞黑与中国贸易总额为 5.12 亿美元, 其中自中国进口 5.1 亿美元, 向中国出口 200 万美元。2006 年塞尔维亚与中国贸易总额同比增长 54%; 2007 年同比增长 76%, 为 10 年来最高; 受国际金融危机影响, 2008 年双边贸易增速大幅下降, 但总额突破 15 亿美元。

(二) 2009 ~ 2016 年: 平稳恢复期

据塞方统计, 2009 年塞中双边贸易总额受国际金融危机冲击最大, 塞尔维亚自中国进口额大幅下降, 双边贸易增速下降 1/3, 但塞向中国出口额反而有所增加; 2007 ~ 2017 年双边贸易总额基本维持在 15 亿美元左右, 其中塞尔维亚向中国出口额保持平稳增长态势, 2014 年站稳 1 000 万美元关口。

(三) 2017 ~ 2019 年: 突破期

据塞方统计, 2017 年塞中双边贸易总额基本恢复至 2008 年国际金融危机前水平, 其中塞尔维亚向中国出口额首次突破 5 000 万美元关口, 双边贸易总额增速也走出低迷期, 保持在 20% 左右的水平; 2018 年塞中双边贸易总额首次突破 20 亿美元, 其中塞尔维亚向中国出口额首次接近 1 亿美元。2019 年双边贸易额达 28 亿美元, 两国统计的中国自塞货物进口额均首次超过 3 亿美元, 比 2018 年大幅增长。

三 中塞商品贸易结构分析

根据塞尔维亚国家统计局数据, 按照国际贸易标准分类 (SITC Rev. 4) 对中塞 10 大类商品贸易结构进行分析, 可以发现, 两国货物贸易主要集中在第 7 大类, 呈现以产业内贸易为主的特征。

2006 ~ 2019 年, 塞尔维亚自中国进口商品总额稳中有升, 进口商品主要集中在第 5 大类 (化学品及相关制品)、第 6 大类 (按原料分类的制成品)、第 7 大类 (机械及运输设备)、第 8 大类 (杂项制品) 和第 9 大类 (未分类的其他商品)。其中第 7 大类商品占比维持在 40% 左右, 占塞自中国进口总额的近一半; 第 8 大类商品占比呈逐年缓慢下降趋势; 第 5 和第 6 大类商品占比基本稳定在 10% 和 15% 左右。相对来说, 第 0 ~ 4 大类商品占比较小 (见表 5)。

表 5 2006 ~ 2019 年按 SITC Rev. 4 分类塞尔维亚自中国进口商品类别比重 (%)

年份	总额 (亿美元)	SITC0	SITC1	SITC2	SITC3	SITC4	SITC5	SITC6	SITC7	SITC8	SITC9
2006	7.8	1.20	0.04	2.00	2.40	0.05	10.00	12.00	43.00	29.00	0.01
2009	11.0	1.20	—	0.80	0.30	0.05	7.00	12.00	38.00	27.00	14.00
2012	13.9	1.30	0.04	0.90	0.04	0.07	11.00	14.00	42.00	23.00	7.00
2015	14.7	0.60	0.01	0.70	1.40	0.10	9.00	14.00	46.00	18.00	10.00
2018	21.7	0.50	0.30	0.50	0.01	0.04	8.00	17.00	42.00	16.00	15.00
2019	25.1	0.40	0.04	0.40	0.01	0.04	8.00	16.00	44.00	16.00	16.00

资料来源:塞尔维亚国家统计局网站, <https://data.stat.gov.rs/Home/Result/170301?languageCode=en-US>

2006 ~ 2019 年,塞尔维亚向中国出口商品总额呈现逐步提升、总体偏低的特点。整体看,自 2012 年以来,塞尔维亚对中国出口商品主要集中在第 2 和第 7 大类(见表 6),大体保持在 30% 左右,2019 年塞尔维亚向中国出口这两大类商品占比急速降至 7% 和 5%。自 2012 年以来,第 8 大类呈大幅下降态势,由最高 2009 年的 82% 降至 2018 年的 6.5%,2019 年为 1.2%,再创历史新高。2017 年前,第 6 大类占比在 5% 左右,但 2018 年同比猛增,占比达 28%,2019 年增速迅猛,超过 80%。塞尔维亚向中国出口商品中的第 3 大类(矿物燃料、润滑油及相关原料)和第 4 大类(动植物油脂及蜡制品)处于极不活跃状态,这两大类商品有 7 个年份均无出口,有出口年份的贸易额占比极小,几乎可忽略不计。总体而言,塞尔维亚对中国出口商品总额较低,虽然 2019 年达到最高值 3.3 亿美元,但其可持续性仍然不确定。

表 6 2006 ~ 2019 年按 SITC 分类塞尔维亚向中国出口商品类别比重 (%)

年份	总额 (亿美元)	SITC0	SITC1	SITC2	SITC3	SITC4	SITC5	SITC6	SITC7	SITC8	SITC9
2006	0.06	2.00	0.90	14.00	0	0	3.00	8.00	51.00	20.00	0.30
2007	0.06	6.00	0	1.00	—	—	3.00	22.00	24.00	44.00	—
2008	0.06	4.50	0.10	6.00	—	—	3.00	10.50	41.00	35.00	0.20
2009	0.09	0.70	0.20	1.00	—	—	2.70	4.50	9.00	82.00	0.20
2010	0.07	9.00	0.50	16.00	0.30	—	7.00	3.00	17.00	47.00	0.20
2011	0.15	3.40	0.70	2.00	—	—	0.80	6.00	6.00	80.00	0.10
2012	0.06	5.00	28.00	14.00	—	—	4.50	4.00	19.00	25.00	0.50
2013	0.09	4.60	5.30	24.00	—	—	14.00	7.00	33.00	12.00	0.06
2014	0.14	3.40	0.90	40.00	0	0	8.40	4.80	35.00	7.80	0.10

(续表 6)

年份	总额 (亿美元)	SITC0	SITC1	SITC2	SITC3	SITC4	SITC5	SITC6	SITC7	SITC8	SITC9
2015	0.20	4.40	1.20	40.00	—	0.40	5.70	5.10	31.00	13.00	0
2016	0.25	2.40	2.50	44.00	0	1.60	4.00	4.50	32.00	8.70	0.07
2017	0.62	2.00	2.00	40.00	0.20	1.40	2.80	2.50	44.00	5.40	0.03
2018	0.92	1.40	1.40	33.00	0.60	0.10	3.00	28.00	26.00	6.50	0.01
2019	3.30	2.00	0.80	7.00	0	0.40	2.00	81.00	5.00	1.20	0

资料来源:同表 5。

表 7 2018 ~ 2019 年中国自塞尔维亚进口前十大商品一览 (单位:亿美元)

年份	商品编码	商品名称	金额	占比 (%)	年份	商品编码	商品名称	金额	占比 (%)		
2018	24022000	烟草制卷烟	0.290 4	13	2019	74031119	未锻压其他 精炼铜阴极	1.691 2	47		
	44079200	水青冈木 (山毛榉木) 木材	0.204 7	9		44079200	水青冈木 (山毛榉木) 木材	0.201 5	6		
	85124000	车辆风挡刮 水器、除霜器 及去雾器	0.184 3	8		26070000	铅矿砂及其 精矿	0.180 2	5		
	74031111	精炼铜	0.160 7	7		74031111	精炼铜	0.179 7	5		
	26070000	铅矿砂及其 精矿	0.124 9	6		85124000	车辆风挡刮 水器、除霜 器及去 雾器	0.176 5	5		
	44039980	温带非针 叶木原木	0.104 6	5		26080000	锌矿砂及其 精矿	0.103 2	3		
	26080000	锌矿砂及其 精矿	0.097 4	4		87089999	其他车辆 用未列名零 件和附件	0.102 2	3		
	84253190	电动卷扬机 及绞盘	0.095 6	4		44039980	温带非针叶 木原木	0.089 3	2		
	87089999	其他车辆用 未列名零 件和附件	0.088 7	4		84137099	其他 离心泵	0.065 1	2		
	85013200	直流电动机 及直流 发电机	0.073 0	3		85129000	零件	0.056 5	2		
合计				1.424 3	63	合计				2.841 2	79

资料来源:中国海关总署网站, <http://www.customs.gov.cn>

注:黑体为两年均出现的商品种类。

2018~2019年中国自塞尔维亚进口前十大商品主要以原材料为主,两年有7种商品都位居前十之列,说明这些商品的贸易活跃度较高,有较强的可持续性。2019年中国大量进口塞尔维亚精炼铜,与中国紫金矿业收购塞尔维亚博尔铜矿有较强的关联性(见表7)。

四 中塞出口商品结构显性比较优势分析

根据塞尔维亚提供的数据,利用显性比较优势指数(RCA)分析2006~2018年中塞出口贸易数据,可进一步了解两国具有比较优势的商品大类,从而为优化双边贸易结构、挖掘贸易潜力提供参考。RCA指数大于2.5,表明该商品大类具有极强比较优势;RCA指数在1.25~2.5,表明该商品大类具有较强比较优势;RCA指数在0.8~1.25,表明该商品大类具有中等比较优势;RCA指数小于0.8,表明该商品大类处于劣势(见表8)。

表8 2006~2018年中国和塞尔维亚出口商品显性比较优势指数

商品	SITC0		SITC1		SITC2		SITC3		SITC4	
	中国	塞尔维亚	中国	塞尔维亚	中国	塞尔维亚	中国	塞尔维亚	中国	塞尔维亚
2006	0.54	3.38	0.16	2.30	0.25	1.33	0.13	0.25	0.10	1.28
2009	0.43	2.90	0.15	3.35	0.20	1.03	0.13	0.34	0.05	2.82
2012	0.43	3.18	0.16	3.20	0.17	1.24	0.09	0.21	0.05	2.91
2015	0.39	2.41	0.18	3.96	0.16	0.94	0.12	0.27	0.06	2.18
2018	0.43	2.06	0.18	3.33	0.19	0.94	0.18	0.29	0.09	1.93
商品	SITC5		SITC6		SITC7		SITC8		SITC9	
国别	中国	塞尔维亚	中国	塞尔维亚	中国	塞尔维亚	中国	塞尔维亚	中国	塞尔维亚
2006	0.44	1.16	1.26	2.72	1.19	0.30	2.35	0.95	0.06	0.10
2009	0.44	0.77	1.20	2.12	1.37	0.51	2.19	1.14	0.03	0.40
2012	0.51	0.81	1.29	1.88	1.38	0.67	2.34	1.04	0.02	0.35
2015	0.49	0.71	1.35	1.74	1.22	0.77	2.05	0.95	0.01	0.58
2018	0.58	0.83	1.33	2.01	1.33	0.76	1.97	1.11	0.04	0.34

资料来源:联合国贸发数据库, <https://comtrade.un.org/data/>

利用RCA指数分析国际贸易标准第0~9大类出口商品,根据2006~2018年数据,塞尔维亚第1大类商品具有极强比较优势;第0、第4和第6大

类具有较强比较优势;第2和第8大类具有中等比较优势;第3、第5、第7和第9大类处于劣势。而中国第6、第7和第8大类商品具有较强比较优势,其余各大类均处于劣势。纵观2006~2018年数据,动态来看,塞尔维亚第0大类商品的比较优势由极强逐渐下滑至较强;中国各类商品的RCA指数大体保持稳定。从优势互补的角度分析,结合表5和表6可以看出,塞尔维亚具有极强比较优势的1大类商品,其出口中国的份额却并不高,2010年以来,除2012年外,基本维持在1%左右;塞尔维亚具有较强比较优势的0、第4和第6大类商品中,第0大类商品基本保持在1%~2%;第4大类商品经历从无到占比微小的过程;第6大类商品平均占比5%左右,2018年大幅增加,达到28%。中国具有较强比较优势的6、第7和第8大类商品,其出口塞尔维亚的份额保持在15%、40%和20%左右;中国没有比较优势的5和第9大类商品,其出口塞尔维亚的份额保持在10%左右;中国没有比较优势的0、第1、第2、第3和第4大类商品占比极小。

五 2006~2019年塞尔维亚与主要大国货物贸易比较分析

根据塞尔维亚国家统计局资料,2006~2019年塞尔维亚自中、俄、美、德、意、法6个主要大国平均进口额占比近45%,其中近12%的商品自德国进口,占比最多,其次是俄罗斯11%、意大利10%、中国8%、法国3%、美国2%。2006~2019年塞尔维亚自德国和中国进口额占比呈小幅增长态势,自其他国家进口额基本保持稳定。就平均占比而言,2006~2019年塞尔维亚自德国、俄罗斯和意大利的进口额占比在10%左右,自中国进口额占比为9%,远高于法国3%和美国2%的水平,处于居中位置(见图3)。

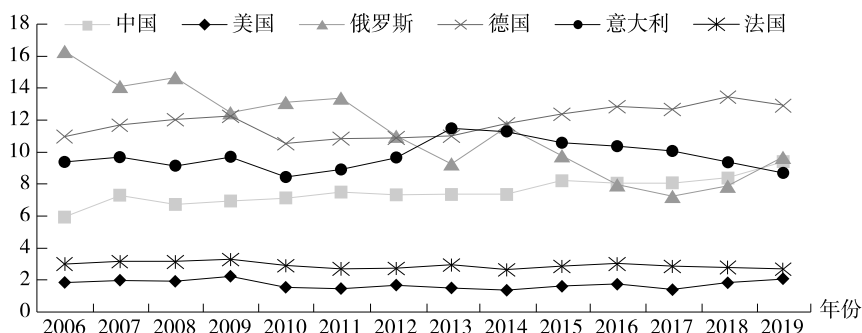


图3 2006~2019年塞尔维亚从主要大国进口货物占比情况(%)

资料来源:同表4。

据塞方资料,2006~2019年塞尔维亚向中、俄、美、德、意、法6个主要大国平均出口额占比达35%,其中向意大利出口占比最多,达13%,其次是德国近12%、俄罗斯6%、法国3%、美国1%。虽然自2006年以来塞尔维亚向中国出口占比呈逐渐增长态势,2019年突破历史纪录,达2%,远高于2018年的0.5%,但与其他5个国家相比,平均占比仍最小,只有0.3%,是塞尔维亚向6个主要大国出口额占比最小的国家(见图4)。

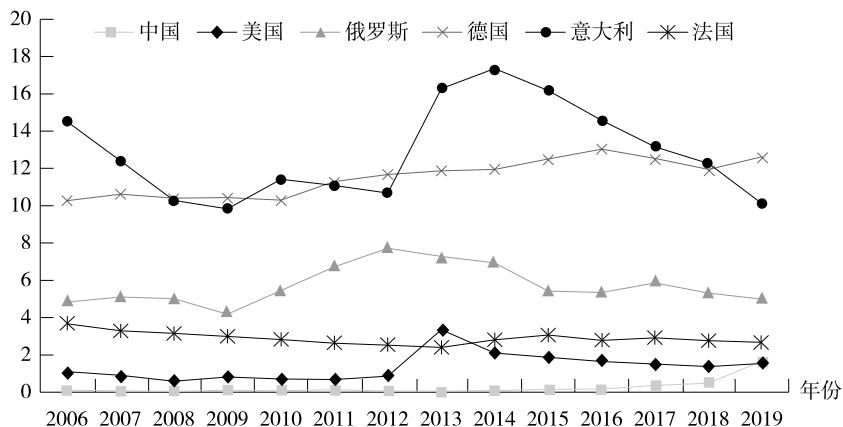


图4 2006~2019年塞尔维亚向主要大国出口货物占比情况(%)

资料来源:同表4。

六 中国与塞尔维亚货物贸易面临的问题

虽然整体而言,2006年以来中国与塞尔维亚商品贸易呈现稳定增长态势,但双边贸易合作仍存在以下问题。

(一) 中国贸易顺差问题

由于构成中塞两国商品贸易总额的主要部分是塞尔维亚自中国进口额,且其进口额远高于其向中国出口额(见图5),因此在两国商品贸易中,塞尔维亚始终处于逆差状态。根据塞尔维亚国家统计局数据,2007年塞尔维亚自中国进口额大幅增加,而出口额并没有变化,塞对中国贸易逆差创历史最高,逆差增幅近80%;2009年受国际金融危机冲击,塞尔维亚自中国进口同比显著减少,而其向中国出口额略有增加,逆差增幅大幅收窄;2017年双边货物贸易额呈现“三增长”的良好态势,特别是中国自塞进口额大幅提升;2018年塞尔维亚自中国进口额和向中国出口额均有增加,但进口额增速高于出口额增速,因此,双边商品贸易逆差增幅超过20%(见图6);2019年中国自塞进口额大幅增至3

亿美元,有力地缓解了塞方逆差,逆差同比降至5%。两国外交、商务等相关政府部门早已注意到中塞商品贸易逆差问题,中国外交部主管中国与中东欧合作的中国—中东欧国家合作秘书处协调中国各相关部门,包括中央政府各部门、地方政府以及各种智库,整合各部门建议,力图尽快提升中国自塞进口额,尽量扩大自塞尔维亚进口商品的种类和规模,采取多种措施挖掘两国商品贸易潜力。2017年中国为改善贸易顺差所做的大量工作,特别是在加强农业合作、便利农产品进口等方面所采取的切实措施,为两国进一步开展经贸合作奠定了坚实基础。2018年中国自塞尔维亚进口其比较优势明显的第6大类商品占比同比增长10倍(自2.5%增至28%),但其他类商品进口占比并未显著提高,双边经贸合作的巨大潜力仍有待两国积极挖掘。众所周知,当前,即使中东欧16国经济体量总和都无法与中国同日而语,更何况塞尔维亚一国。虽然两国统计数据都显示,最近两年中国贸易顺差有收窄趋势,但由于塞尔维亚经济结构与经济规模问题,短期内中方贸易顺差状况不可能大幅度扭转。

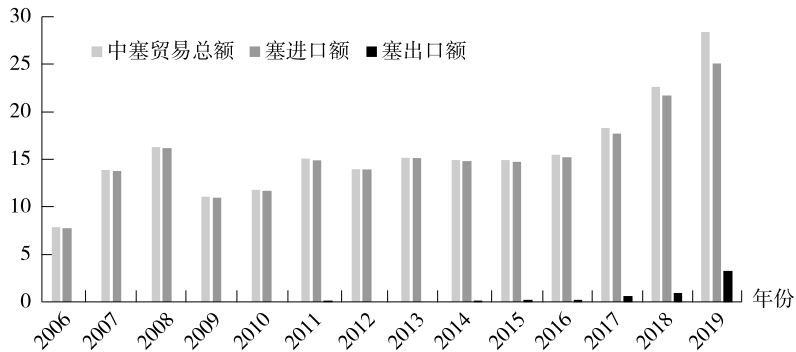


图5 2006~2019年塞尔维亚与中国商品贸易情况 (单位:亿美元)

资料来源:同表4。

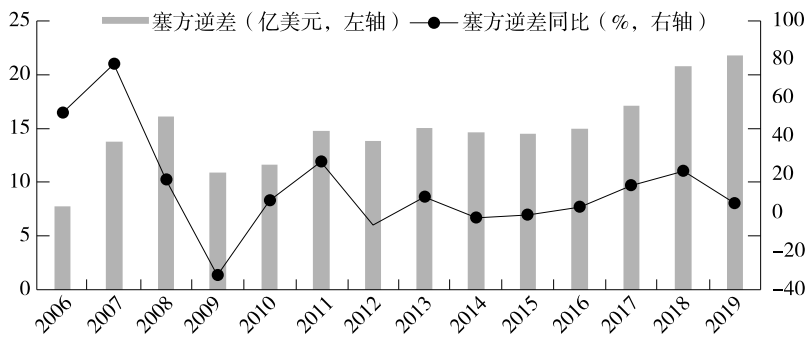


图6 2006~2019年中塞货物贸易塞方逆差及逆差同比

资料来源:同表4。

造成塞尔维亚贸易逆差的主要因素：

1. 塞尔维亚自身外贸结构性约束

总体而言,2006年以来塞尔维亚每年都呈现外贸逆差状态(见图7),年均逆差额70亿美元左右。2008年塞外贸逆差达130亿美元,为历史最高值;2009~2016年外贸逆差收窄,但仍在年均60亿美元的水平;2017~2019年外贸逆差又有所扩大,2018年逆差同比增幅超33%;2019年逆差增幅有所收窄。

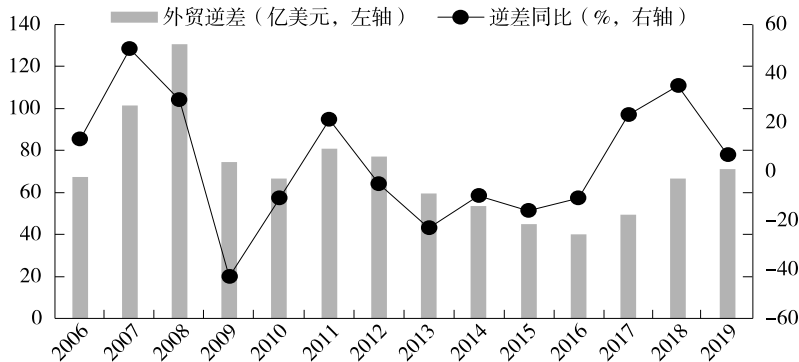


图7 2006~2019年塞尔维亚外贸逆差情况

资料来源:塞尔维亚国家统计局网站, [https://data.stat.gov.rs/Home/Result/1701?](https://data.stat.gov.rs/Home/Result/1701?languageCode=en-US)

languageCode = en - US

将2006~2019年塞尔维亚整体贸易逆差同比增长率与中塞贸易逆差同比增长率进行对比可以发现,两条趋势线呈大致吻合状态。2018年塞尔维亚外贸逆差同比有所扩大,但中塞外贸逆差同比增幅却明显下降,体现了中国为改善贸易顺差所作的巨大努力(见图8)。

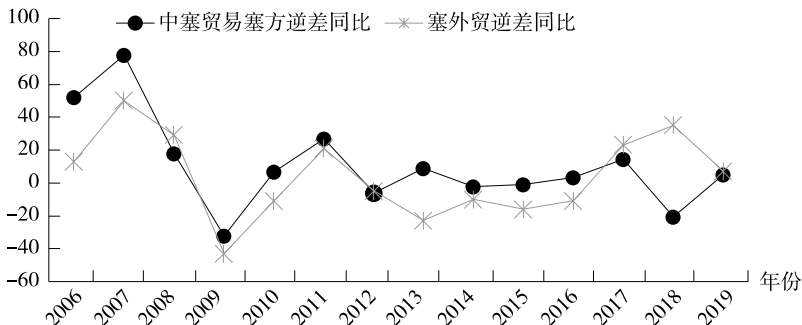


图8 2006~2019年塞尔维亚商品贸易逆差同比与中塞商品贸易塞方逆差同比(%)

资料来源:塞尔维亚国家统计局网站, [https://data.stat.gov.rs/Home/Result/1701?](https://data.stat.gov.rs/Home/Result/1701?languageCode=en-US)

languageCode = en - US, [https://data.stat.gov.rs/Home/Result/170401? languageCode = en - US](https://data.stat.gov.rs/Home/Result/170401?languageCode=en-US)

2006~2019年塞尔维亚与其主要10个出口国贸易逆差占比平均为44%(见表9),常态顺差国是波黑、黑山和北马其顿,2010年后对罗马尼亚、2013年后对意大利保持少量顺差,其主要出口国基本是周边国家。2019年塞尔维亚前十大货物贸易出口国中逆差来源国为:俄罗斯(-16亿美元)、德国(-9.7亿美元)、意大利(-3.4亿美元)、匈牙利(-3.1亿美元)和捷克(-0.2亿美元),该5国逆差占塞货物贸易逆差总额的46%。

表9 2006~2019年塞尔维亚与主要10个出口国的逆差 (单位:亿美元)

年份	逆差国数量(个)	逆差国逆差额	塞逆差总额	逆差占比(%)
2006	7	-36.4	-67.4	54
2009	7	-39.8	-74.6	53
2012	6	-35.1	-77.0	46
2015	5	-18.6	-45.0	41
2019	5	-32.5	-71.0	46

资料来源:同表4。

2006~2019年塞尔维亚与其主要10个进口来源国贸易逆差占比平均为70%(见表10),2013年后该占比扩大,在90%左右,2016年该占比甚至超过100%,其与主要进口贸易伙伴的贸易额基本处于逆差状态。除2018年与第10位商品贸易进口国罗马尼亚有4.3亿美元顺差外,塞与其他9个商品贸易进口国德国(-11.8亿美元)、意大利(-0.7亿美元)、中国(-20.8亿美元)、俄罗斯(-10.1亿美元)、匈牙利(-4.7亿美元)、土耳其(-6.9亿美元)、波兰(-4.6亿美元)、法国(-1.9亿美元)和奥地利(-2亿美元)均保持逆差,该10国逆差额占当年逆差总额的89%。2019年逆差占比稍有扩大,达到92%。

表10 2006~2019年塞尔维亚与主要10个进口国的逆差 (单位:亿美元)

年份	逆差国数量(个)	逆差国逆差额	塞逆差总额	逆差占比(%)
2006	10	-50.9	-67.4	76
2009	9	-49.9	-74.6	67
2012	9	-55.4	-77.0	72
2015	8	-40.9	-45.0	91
2016	9	-42.1	-40.2	105
2019	9	-65.5	-71.0	92

资料来源:同表4。

塞尔维亚与主要贸易国的商品贸易基本处于逆差状态,且逆差具有全局性、结构性特点,这是影响中塞贸易差额的重要因素。

2. 中国与塞尔维亚出口商品类型制约

从表6和表8可以看出,在资源密集型产品(第0~4大类)中,塞尔维亚出口商品显性比较优势较强的第0、第1、第2和第4大类中,其向中国出口份额除第2大类(燃料外的非食用原料)占比较高(2018年达到33%)外,其余占比均偏低(1%左右);在劳动力密集型产品(第6~8大类)中,2018年塞尔维亚显性比较优势稍高于中国的第6大类,其向中国出口占比显著提高(28%),但长期看,两国在第6大类商品的比较优势方面存在竞争;在资本技术密集型产品(第5~7大类)中,中国出口商品显性比较优势较强的第7大类,2018年塞尔维亚向中国出口占比虽达26%,但同比下降18%;2019年塞尔维亚向中国出口第7大类商品占比仅为5%,呈大幅下降态势。

根据联合国粮农组织数据,塞尔维亚国土面积8.8万平方公里,其中耕地面积3.4万平方公里,森林面积2.7万平方公里,拥有良好的农业生产条件,农业科技水平也很强,农业装备水平较高^①,但该国农业发展受到投资严重不足的制约,农业附加值增长率呈波动状态(见图9)。

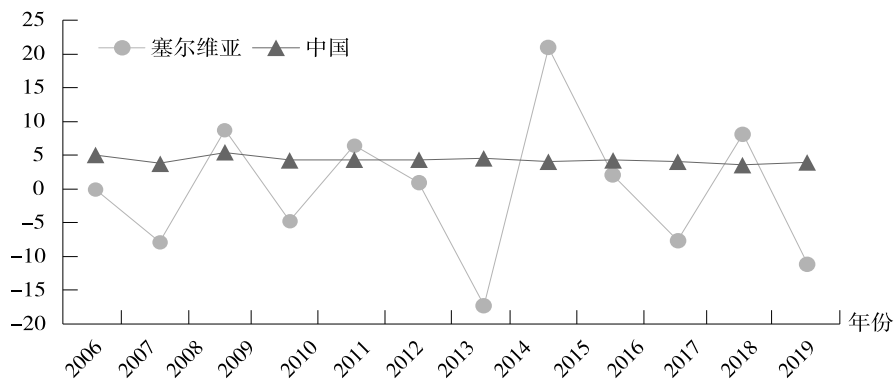


图9 2006 ~ 2019 年中塞农业附加值增长率 (%)

资料来源:联合国统计数据库, <https://unstats.un.org/unsd/snaama/CountryProfile>

针对相关问题,2017年中塞两国农业部门签署《关于制定农业经贸投资行动计划的备忘录》,2018年两国农业部门签署《关于共同支持建设果蔬产业园的谅解备忘录》,以期通过投资塞尔维亚农业促进两国农产品贸易和农

^① 张海森等:《中国与中东欧国家农业合作战略研究》,中国农业科学技术出版社2008年版,第157~158页。

业科技合作。2017 年中国国家质检总局新增进口塞尔维亚小麦,助推中塞农产品贸易。2017 年中国国家质检总局与塞尔维亚农业、林业和水利部签署《关于中国从塞尔维亚输入牛肉的检验检疫和兽医卫生要求议定书》,进一步推动中塞农产品贸易和农业投资的发展。根据中国海关统计资料,2019 年中国从塞尔维亚进口最多的农产品是水青冈木(山毛榉木)木材(2 015 万美元),以下依次为其他温带非针叶木原木(892 万美元)、冻去骨牛肉(210 万美元)、初榨豆油(134 万美元)、栎木(橡木)原木(119 万美元),以木材为主,贸易占比不高,目前中国在塞尔维亚涉农投资企业仍很少。

(二) 中国与塞尔维亚商品贸易统计标准合作有待进一步加强

中国进出口数据由中国海关总署统计,塞进出口数据由塞尔维亚国家统计局统计。2017 年和 2018 年,中国海关提供的中国进口数据是塞尔维亚国家统计局塞出口数据的 3 倍左右;而 2017 年中国海关中国出口数据是塞尔维亚国家统计局塞进口数据的 1/3 左右,2018 年约为 40%;传导到贸易总额和差额,2017 年中国的贸易总额数据约为塞尔维亚数据的 40%,2018 年则是约 50%;差额数据 2017 年约为 20%,2018 年约是 30%,差距十分明显。2019 年中国海关提供的中国进口数据与塞国家统计局提供的塞出口数据基本相当;但中国海关提供的中国出口额是塞国家统计局提供的塞进口额的 40%,而 2017 年为 30%,因此,两国统计数据差异的根源仍需进一步研究(见表 11)。

表 11 2017 ~ 2019 年中国海关总署与塞尔维亚国家统计局货物贸易数据对比
(单位:亿美元)

年份	中国海关总署数据				塞尔维亚国家统计局数据			
	中国出口	中国进口	中塞贸易总额	塞差额	塞进口	塞出口	塞中贸易总额	塞差额
2017	5.45	2.12	7.57	-3.3	17.70	0.62	18.32	-17.1
2018	9.23	2.64	11.87	-6.59	21.70	0.92	22.62	-20.8
2019	10.30	3.60	10.90	-6.7	25.10	3.30	28.40	-21.8

资料来源:中国海关网站, <http://www.customs.gov.cn>; 塞尔维亚国家统计局网站, <https://data.stat.gov.rs/Home/Result/170401?languageCode=en-US>

在统计实践层面,中国的统计能力仍有待进一步提升。2016 年世界银行对中国统计能力进行重新修正,在 146 个发展中国家中,中国统计能力排名由 2015 年的第 68 位升至 2016 年的第 23 位,但仍低于居第 8 位的塞尔维亚^①,从

① 余芳东:《世界银行对我国统计能力的评估及修正》,《调研世界》2017 年第 7 期。

一个侧面说明塞尔维亚国家统计局的数据更具有可信度。

在统计合作方面,2013 年 6 月,中塞两国海关曾就开展贸易统计合作达成共识,但之后尚未体现统计合作的力度。因此,中塞两国海关和统计部门在贸易统计合作的广度和深度上仍有待进一步挖掘。

七 中国对塞尔维亚的直接投资

1995 年 12 月,中国与南斯拉夫联盟共和国签署《中南投资保护协定》,1996 年 9 月生效,两国对对方国家的投资实行最惠国待遇,该协定至今有效。

塞尔维亚发展经济面临一定的投资缺口(见图 10)。一些中国企业在塞投资缺口最大的 2011 年度和 2012 年度进入塞尔维亚投资基础设施和能源项目,为塞经济发展注入动力,也为中国企业对塞尔维亚的直接投资开启了窗口期。

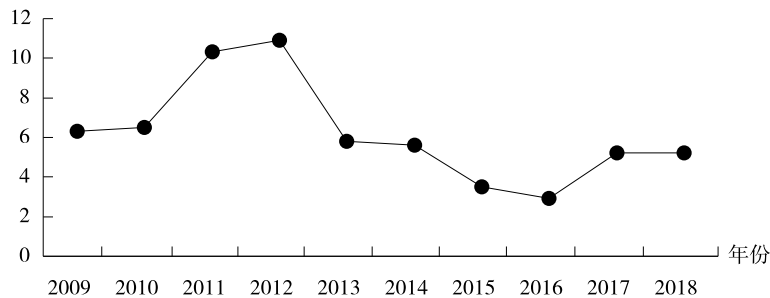


图 10 2009 ~ 2018 年塞尔维亚投资缺口占 GDP 的比重 (%)

资料来源:塞尔维亚国家统计局, <https://publikacije.stat.gov.rs/G2019/PdFE/G20198001.pdf>

根据塞方统计,截至 2017 年年底,中国对塞尔维亚累计直接投资存量约为 3.17 亿美元,其中 2017 ~ 2018 年中国对塞直接投资总额为 1.24 亿美元^①。根据中方统计^②,2006 ~ 2009 年中国对塞尔维亚均无直接投资;2010 年中国开始向塞投资;2016 年中国对塞直接投资流量开始大幅增长;2018 年中国对塞直接投资 1.5 亿美元,同比增长近 1 倍;截至 2018 年中国对塞累计直接投资存量为 2.7 亿美元,创历史新高。整体而言,2009 ~ 2018 年中国对

^① 《对外投资合作国别(地区)指南:塞尔维亚(2018 年版)》, <http://fec.mofcom.gov.cn/article/gbdgzn/#>

^② 本文中国对外直接投资资料来源均为《2017 年度中国对外直接投资统计公报》、《2018 年度中国对外直接投资统计公报》。

塞尔维亚直接投资流量和存量均呈不断增长态势,流量同比增幅各年差异较大,2014年后存量同比增幅基本保持平稳态势(见表12)。

表 12 2009 ~ 2018 年中国对塞尔维亚直接投资情况 (单位:亿美元)

年份	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
流量	—	0.021	0.002	0.021	0.115	0.117	0.076	0.308	0.792	1.534
流量同比增幅(%)	—	—	-90	900	448	2	-35	304	157	94
存量	0.027	0.048	0.051	0.065	0.185	0.297	0.498	0.827	1.700	2.714
存量同比增幅(%)	—	81	4	28	187	60	68	66	106	60

资料来源:中国商务部等:《2017年度中国对外直接投资统计公报》和《2018年度中国对外直接投资统计公报》,中国统计出版社。

注:所有2009年数据源自2017年公报数据,2010~2018年数据源自2018年公报数据,下同。

在巴尔干地区,就直接投资流量而言,2009~2018年,特别是2012年后,中国对塞尔维亚直接投资流量明显高于前南其他五国,中国对波黑、北马其顿和阿尔巴尼亚的直接投资最不活跃。自2016年起,中国对斯洛文尼亚、克罗地亚和黑山的直接投资有所增长,但其可持续性和活跃度仍有待观察(见图11)。就直接投资存量而言,2009~2018年,中国对塞尔维亚直接投资存量呈显著的持续增长态势(见图12),反映了中国对塞的直接投资具有一定的可持续性。

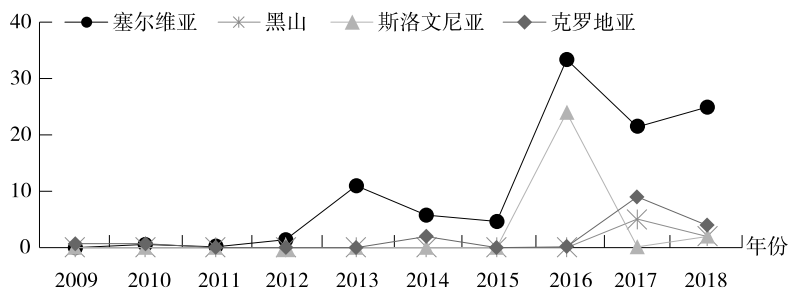


图 11 2009 ~ 2018 年中国对巴尔干地区直接投资流量占比 (%)

资料来源:同表12。

在中东欧地区,2009~2018年中国对中东欧16国直接投资流量处于经常性较高水平的地区是维谢格拉德集团国家(V4)。与维谢格拉德集团国家相比,2012年前中国对塞直接投资流量较低,2013年后中国对塞投资开始活跃:2016年中国对塞投资流量占比仅次于匈牙利(62%),达到33%,跃居中东欧第二大投资目的地;2017年仅次于保加利亚(24%),达到22%,维持第二大投资目的地地位;2018年中国对塞直接投资流量占比为25%,居第一位(见图13)。

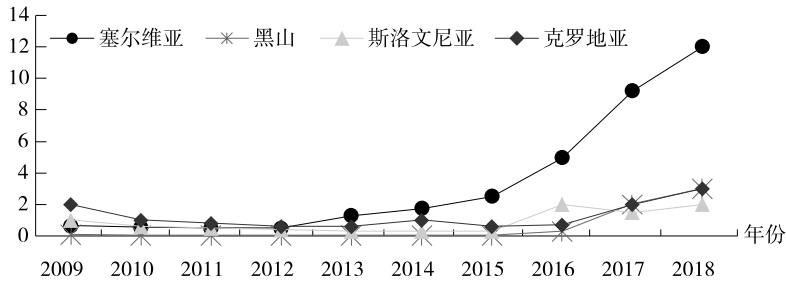


图 12 2009 ~ 2018 年中国对巴尔干地区直接投资存量占比 (%)

资料来源:同表 12。

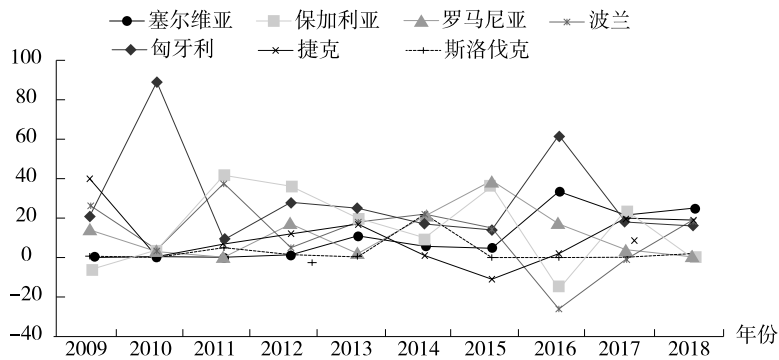


图 13 2009 ~ 2018 年中国对塞尔维亚、保加利亚、罗马尼亚和 V4 国家直接投资流量占比 (%)

资料来源:同表 12。

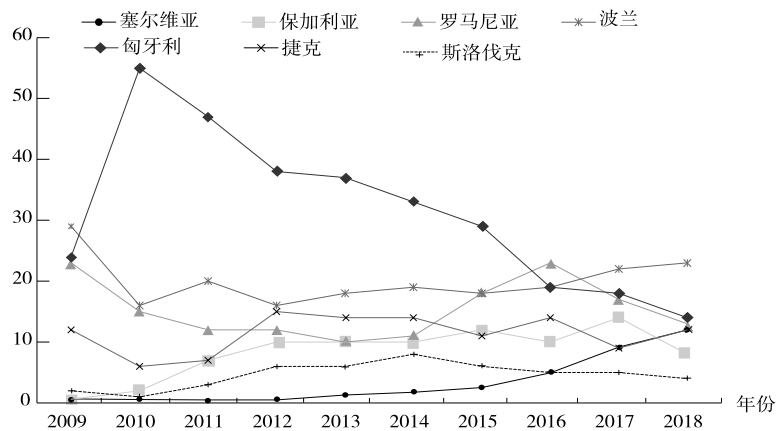


图 14 2009 ~ 2018 年中国对塞尔维亚、保加利亚、罗马尼亚和 V4 国家直接投资存量占比 (%)

资料来源:同表 12。

就直接投资存量而言(见图14),中国对中东欧地区投资存量最高的地区仍是维谢格拉德集团国家,其次是东南欧的罗马尼亚和保加利亚。2012年前中国对塞尔维亚直接投资存量占比不足1%;2013年首次突破1%;2017年达到9%;2018年中国对塞投资存量占比为12%,次于波兰(23%)、匈牙利(14%)、罗马尼亚(13%)和捷克(12.3%),居第五位,达到历史最高水平。

八 中国与塞尔维亚投资合作面临的问题

虽然中国与塞尔维亚各领域务实合作取得诸多成绩,但问题仍然存在,主要表现在以下两个方面。

(一) 塞尔维亚宏观经济风险

2016年是中塞双边政治关系关键年。2017年5月,时任塞总理武契奇来华参加“一带一路”高峰论坛,为中塞关系平稳发展开了好局;6月,塞尔维亚政府成立对华合作委员会,刚卸任总统职务的尼科利奇担任该委员会主席,体现塞尔维亚对中塞关系的高度重视和推进中塞务实合作的行动意愿;7月和11月,时任中国全国人大常委会委员长张德江和塞尔维亚国民会议议长戈伊科维奇互访,两国最高立法机构先后签署合作议定书和建立合作委员会议定书,进一步提升中塞政治合作的法律和民意基础。总之,2017年中塞政治合作在2016年的基础上更加稳固地向前发展,这是两国进行经贸、投资和军事等高水平合作的基本前提和必要条件。

表 13 2013~2018年塞尔维亚部分宏观经济指标(%)

指标	欧盟参考值	2013	2014	2015	2016	2017	2018	备注
经常账户余额/GDP	-4~6	-9.0	-7.4	-4.9	-4.0	-3.9	-4.4	3年均值
国际投资净头寸/GDP	-35	-84.6	-92.2	-95.5	-95.0	-91.2	-87.8	当年值
政府公共债务/GDP	60	57.5	67.5	71.2	68.8	58.7	54.3	当年值
失业率	10	23.0	21.7	17.7	17.4	15.5	13.8	3年均值

资料来源:同图10。

虽然中塞两国政治关系始终处于高水平,但塞尔维亚宏观经济风险,特别是高债务形势对中国在塞投资企业资金和经营构成潜在威胁。中塞在能源和基建领域

的重点合作项目大多具有投资周期长、需要国家主权担保等特点,因此,国家宏观经济指标就具有非常强的风险警示意义。虽然近年来塞尔维亚公共债务压力有所缓解^①,但综合参考其他宏观经济指标,塞尔维亚经济仍面临较大的外部风险,这就要求中国企业在投资前充分做好调查和风险评估工作,确保投资安全。

(二) 能源基础设施领域合作面对越来越强的欧盟压力

2017年中国对塞尔维亚能源和基础设施投资持续稳定增长,2017年两国高层互访多次提出要将中国“一带一路”倡议与塞尔维亚“再工业化战略”进行对接,特别要落实在塞尔维亚基础设施现代化改造领域。实施现代化改造能够便利当地广大百姓,可以充分发挥投资拉动作用。特殊领域的基础设施改造合作有利于夯实提升双边关系的战略性,实现互利共赢的合作目标。因此,中塞能源与基础设施合作具有不可替代的独特作用。

塞尔维亚作为欧洲国家,2014年已正式开启“入盟”谈判。2017年7月欧盟的里雅斯特首脑峰会决定在西巴尔干地区建立共同经济区,推动塞尔维亚加快“入盟”进程。欧盟对塞尔维亚“入盟”的技术、法律、经济等规范性标准势必对中国在塞基础设施投资安全造成重大影响。当然,随着中国对欧盟标准的日益熟悉,能够达到基础设施施工领域的技术标准等硬标准,但在诸如投资准入、金融安全、风险控制和环保要求等软标准方面,中国需要考虑如何有效应对欧盟标准中的“隐性门槛”。目前,塞尔维亚还不是欧盟成员国,但一些中国企业已感受到相关压力,越来越多的中国在塞企业已有意识地参照欧盟标准进行业务活动。2017年一些供货合同就已按照欧盟标准生产供货,这是趋势,也是中国企业提高在塞竞争力的必由之路。

中国与塞尔维亚的金融合作起步晚、规模小,大项目投融资主要以中国政策性银行提供优买信贷、以塞尔维亚提供主权担保的方式进行,利用塞尔维亚政府自有资金和第三方资金的项目较少。由于大项目投资巨大、融资周期长、塞尔维亚经济相对脆弱,因此,双方有必要探索可持续的长期投融资制度性安排。2019年4月,中塞两国政府签署备忘录,共同成立投资合作工作小组,促进基础设施、工业与金融合作,支持在第三方市场开展共同项目合作。这项举措为中塞基础设施合作与金融务实合作奠定坚实的制度基础,但如何将政府间制度落实到企业间金融投资合作实践,仍有待观察。

(责任编辑:李丹琳)

^① 根据塞尔维亚财政部资料,截至2019年2月底,塞公共债务余额为231.5亿欧元,约占GDP的50.4%,同比有较大改善。