

中东政局动荡的经济影响

张春宇 唐 军

内容提要 基于中东地区国家独特的经济发展特点，该地区动荡的政局对内外经济均产生了一定影响。在地区经济层面，造成地区经济秩序破坏，投资环境恶化，资本流入陷入停顿，高失业率形势可能进一步恶化，地区经济复苏态势受阻。在全球经济层面，则导致该地区与世界其他国家的经济合作受到冲击，国际油价可能长期高位运行，全球通胀压力增长，金、银等贵金属价格可能迎来新一轮上涨，全球主要股指可能进入震荡和调整期，并使全球经济复苏和增长的前景面临更多不确定性。在中国与中东国家经贸合作层面，双方贸易、投资等方面的合作，以及中国的石油进口均将产生了一定的负面影响。

关键词 中东 政治局势 地区经济 全球经济 中国 影响

作者简介 张春宇，中国社会科学院西亚非洲研究所助理研究员（北京 100007）；唐军，中国社会科学院经济研究所博士研究生（北京 102488）。

2010年12月以来，中东地区经历了巨大变局。这场变局肇始于突尼斯，形成多米诺骨牌效应，短时间内迅速波及到埃及、巴林、也门、利比亚、叙利亚等多个国家。中东一些国家政局突变，社会不稳，成为世人关注的焦点。继而，以法国、英国、美国为首的多国部队发动了对利比亚的军事打击，中东局势再度成为国际视点。中东变局在政治层面和文化层面的影响巨大而深远；鉴于该地区在世界经济体系中的独特角色和重要地位，该地区变局正在成为全球市场和世界经济不确定性和不稳定性的重要因素，在经济层面上也同样有着深远影响。因此，本文从经济视角剖析中东动荡政局的影响。

中东地区经济发展的主要特点

（一）以石油经济为最大特色，在国际能源市场上的地位不可替代

中东地区在世界经济层面上的重要性归根结底缘于石油因素。凭借远远超过其他地区储量的石油战略资源，该地区在全球能源体系中有举足

轻重的地位。石油是该地区经济的“名片”，既反映着该地区经济的主要特征，又突显出世界各国竞相关注的重点和焦点。该地区国家中的一半以上属于石油输出国。就经济总量而言，目前局势最为严重的突尼斯、埃及、巴林、也门和利比亚等五国国内生产总值虽在全球经济总量中的比重不足1%，整个中东地区国内生产总值总量占全球总量的比重也不足4%。^① 但该地区石油储量却十分丰富，2009年，中东地区拥有全球已发现石油储量的61.6%，并且占全球石油出口量的比重高达40%。^② 丰富的石油资源决定了该地区在世界能源版图和世界经济版图上的重要地位。

（二）经济发展对外依存程度高，易受外部经济影响

中东地区经济对外依赖严重，突出表现为这些国家属外向型经济结构，对外部市场严重依

^① IMF, *Regional Economic Outlook: Middle East and Central Asia*, 2010 Oct, p. 57.

^② BP, *Statistical Review of World Energy* 2010, June 2010, pp. 6, 20.

赖,产油国尤为如此。从地区层面看,2009年,中东地区石油产量为2 914万桶/天,出口量为2 119万桶/天,出口比重高达72.7%;该地区石油出口国石油生产对国内生产总值的贡献率高达40.3%,对政府财政收入(不含援助收入)的贡献率更是高达70.5%。^①从国别层面看,例如,突尼斯的外贸依存度高企,2010年突尼斯商品进出口总额占国内生产总值的比重为95.3%;^②利比亚是北非地区的重要产油国、欧佩克成员国,石油收入是该国经济的主要支柱,约占国内生产总值的1/3、政府财政收入的90%、出口收入的95%。^③

这种态势与中东国家的产业结构密切相关。一是油气等资源开发产业是国家经济增长的重要引擎之一,是政府财政收入的主要来源。二是该地区各国农业和制造业发展普遍较为薄弱,许多日用工业品依赖进口。以2005年不变价格计算,2009年该地区各国制造业增加值占国内生产总值的比重仅有10.9%。为满足国内生产、生活需要,每年政府均需进口相当数量的工业品。2009年,该地区货物和服务进口总额为8 604亿美元,与国内生产总值之比高达43.6%。^④三是旅游业是该地区多国经济发展的重要支柱。北非的埃及、突尼斯、摩洛哥,西亚的沙特、约旦和阿联酋等都是重要的国际旅游目的地。此外,阿联酋、沙特阿拉伯、巴林等石油输出国都试图建设成重要的国际金融中心。而该地区旅游、金融及其他一些服务业都属于外向型产业,高度依赖于外部经济形势。由此可见,这种外向型经济增长模式,在存在良好的国际贸易指数和外部经济环境的历史条件下,会带来经济数量的扩张及经济规模的扩大,但同时也常常掩盖国家经济结构不合理、整体素质不高的事实,但其经济发展的脆弱性时时存在。^⑤

(三) 高失业率现象较为普遍

20世纪90年代初,中东地区的高生育期导致了当前该地区人口结构年轻化、适龄劳动力剧增的状况,而该地区城市化发展不平衡,工业化进程滞后,制造业发展薄弱,现有经济发展不能创造充分的就业机会;人口巨增并没有得到人口红利,在国际金融危机的背景下,反而导致失业率长期高企。在一些国家,特别是劳动力资源

较为丰富的埃及、约旦、突尼斯等国,失业人口的规模更加庞大。

如表1所示,2000年以来阿尔及利亚、约旦、突尼斯、苏丹、伊朗等国失业率长期超过10%,埃及、摩洛哥、叙利亚的失业率也都在9%左右,而失业率较低的只是类似科威特的人口和劳动力小国。其他一些国家如利比亚和也门也存在着相当数量的隐性失业,但是由于统计缺失等原因,还无法从数据上得到反映。值得注意的是,上述指标仅是官方公布的失业率,实际情况恐怕更为严峻。

(四) 地区内部国别收入差距大,低收入国家经济更为脆弱

近年来,中东经济发展速度较快。北非是聚集了非洲主要的中等收入国家,而西亚产油国在收入水平上甚至已经迈入发达国家的行列。但在人口、资源禀赋和发展环境等因素上存在显著的差异,使得各国间收入水平差距较大,经济发展情况各不相同。据国际货币基金组织的统计估计,2010年该地区年人均国内生产总值超过1万美元的有8个国家,低于3 000美元的同样也有8个国家。国与国之间巨大的收入差距成为地区经济的重要特征。该地区人均收入位于世界前列的国家,例如阿联酋(以现价美元计算,2010年人均国内生产总值为47 407美元)、卡塔尔(74 423美元)、科威特(32 530美元)等国,低收入的最不发达国家主要有也门(1 231美元)、苏丹(1 643美元)等国。^⑥

因此,在经济发展不利的情况下,中东国家在应对内、外部因素的冲击之时,经济发展程度较好、人均收入较高的国家往往具备更强的抗冲

① IMF, *Regional Economic Outlook: Middle East and Central Asia*, 2010 Oct., p. 63-65.

② EIU, Country Report: Tunisia, March 2011, p. 16.

③ EIU, Country Report: Libya, March 2011, p. 14.

④ 制造业增加值相关数据来源于联合国统计司(UNSD) 2011年3月10日更新的国民账户主要统计估计数据库(National Accounts Estimates of Main Aggregates, March 10, 2011)。

⑤ 参见安春英《非洲经济增长与减贫发展的悖论——兼论非洲从贫困化增长到益贫式增长范式的转变》,载《西亚非洲》2010年第3期,第21页。

⑥ 人均国内生产总值数据来源于国际货币基金组织(IMF) 2010年10月更新的世界经济展望数据库(World Economic Outlook Database, Oct. 2010)。

击能力；而经济发展较差、人均收入较低的国家经济压力。则明显更为脆弱，难以承受负面冲击带来的巨大

表 1 2000 年以来中东地区部分国家失业率

	2000	2002	2004	2006	2008	2009	2010
阿尔及利亚	29.5	25.7	17.7	12.3	11.3	10.2	10.0
埃及	9.0	10.1	10.5	10.9	8.1	9.0*	9.2*
伊朗	14.1	12.2	10.3	12.1	—	—	—
约旦	13.7	15.3	14.7	14.1	12.7	13.0	13.0
科威特	0.8	1.3	1.4	1.4	1.7	1.6*	1.6*
摩洛哥	13.4	11.3	10.8	9.7	9.6	9.1	9.6*
沙特阿拉伯	8.2	9.7	11.0	12.0	9.8	10.5	10.5
苏丹	15.2	15.9	16.2	17.5	16.0	14.9	13.7
叙利亚	13.5	11.7	12.3	8.2	10.9	—	—
突尼斯	15.7	15.3	14.2	12.5	12.6	13.3	13.2

说明 “*” 为国际货币基金组织提供的估计值。

数据来源：IMF，World Economic Outlook Database，Oct. 2010.

（五）地区内部业已形成一定的互利合作链条

中东地区国家的人口与资源分布是不相匹配的。在石油资源丰富的海湾国家，劳动力相对较少，而埃及、叙利亚、约旦和也门等国则劳动力相对丰富。在海湾国家高收入的吸引下，该地区形成了一个比较活跃的国际劳务市场。与此同时，高收入国家则在该地区的其他国家探寻投资机会，输出资金。对于高收入国家来说，通过投资、贷款和援助等方式支持收入较低国家的发展，除可获得投资收益之外，还可改善与周边国家的关系，营造良好的发展环境，也可提高本国在地区和国际事务中的地位。由此，上述机制的推动下，该地区内部已经形成了一个互利合作的链条。该链条密切了地区内部国家间的经济往来，有利于区域经济更平衡和健康的发展，符合各国的长远利益。但是，当负面冲击发生时，这种相互联系的存在也使得连带反应得以形成。如在高收入国家经济不景气、就业机会增长缓慢或减少的情况下，埃及、叙利亚、约旦和也门等国也将因为劳务收入减少而受到连带影响；而低收入国家发生社会动乱时，高收入国家的投资收益、劳动力输入和地区发展环境都将受到明显的不利影响。

中东政局动荡对地区经济的直接影响

（一）经济秩序遭到破坏，直接经济损失严重

在发生社会动荡的中东国家，原有的经济发展秩序难以维系，导致国家经济遭受了巨大的直接损失。埃及政府 2011 年 2 月 17 日公布了一项统计结果，政局动荡给该国造成了约 17 亿美元的损失；^① 埃及经济支柱旅游业因此受到重创，若按照旅游业影响持续到上半年估算，旅游收入损失应在 40 亿 ~ 50 亿美元以上；对于旅游收入占国家外汇收入首位的突尼斯而言，接待旅游人数的锐减对该国的经济打击更为惨重。据估算，政局动荡给突尼斯带来的全国直接经济损失达 21.4 亿美元，40% 的企业停工减产。^② 而仍处在政局动荡漩涡中心的利比亚必是直接经济损失最严重的国家，虽然利比亚战局走势目前还很难估量。

^① 李来房等 《中东北非一些国家动荡冲击经济民生》，载新华网，http://news.xinhuanet.com/world/2011-02/23/c_121115691_2.htm，2011 年 2 月 23 日。

^② 同上。

政局动荡带来的冲击也在股票市场上也有所反映。埃及股市在今年1月26日、27日连续两日下跌接近10%，市值累计损失约700亿埃镑，之后停盘。3月23日，开罗股市在休市38个交易日后重开。主要股指——埃及证交所30指数（EGX30）一分钟跌9.93%，股市被迫启动“熔断机制”；一天市值蒸发340亿埃镑。埃及股市重开之后的暴跌是在意料之中的，接下来数周股市仍将继续下跌之势。但埃及股市不得不重开，3月24日股市关闭将满两个月，埃及上市公司将被摩根士丹利资本国际指数（MSCI）剔除；^①这样损失会非常严重，埃及股市在中东地区资本市场的地位也将受到严重威胁。该地区其他国家的股市也表现低迷，3月初，沙特、科威特、卡塔尔等国股市下跌幅度也较大，其他国家均有一定的跌幅。

（二）投资环境恶化，资本流入陷入停顿

中东动荡国家在此次政治危机中引发了严峻的社会安全问题。埃及、突尼斯两国不法分子趁机作乱；也门局势动荡，民众冲突频出；叙利亚境内民众抗议活动难以平息，并造成流血冲突；利比亚骚乱造成多人死亡，进而有可能演变为长期内战。动荡局势下，各国投资环境急剧恶化，外资生产经营活动受到严重影响，计划流入的资本停顿，未来资本流入也将受到很大的影响，而这种投资信心的影响往往更为深远。

面对混乱的局势，国际三大评级公司纷纷下调该地区动荡国家的信用评级。惠誉国际信用评级有限公司（Fitch）在今年2月将埃及的长期外币评级从“BB+”级调至“BB”级；3月，该机构将突尼斯长期主权债务评级调至“BBB-”级，长期外币发行人违约评级从“BBB”级降至“BBB-”级，长期本币发行人违约评级从“A-”级调至“BBB”级；将巴林主权债务评级调至“BBB”，本币违约评级调至“BBB+”。穆迪投资者服务公司（Moody's Investors Service）3月16日将埃及的外币及本币政府债券评级从“Ba2”级调至“Ba3”级。3月，标准普尔（S&P）将巴林的评级从“A-”级调至“BBB”级，并由于利比亚战局的不明朗，暂停了对其评级。因此，中东地区由动荡情势引发的投资环境恶化是不争的事实。

（三）高失业率形势可能进一步恶化

失业率的高企是西亚北非地区经济发展面临的主要问题之一。在当前地区动荡中，一些国家的民众提出了改善民生、增加就业机会等要求。持续高企的失业率既是造成本次政局动荡的诱因之一，同时也是政局动荡的后果。这是因为，局势的动荡会在很大程度上恶化国内的经济状况，加剧本已问题连连的就业问题，推高失业率，形成恶性循环。比如，埃及的支柱产业旅游业受到严重冲击，大量的旅游业从业人员失业；利比亚由于石油生产受到严重影响，大量石油工人因此而失业，而且战争爆发后，更多的人将加入失业人群；也门的持续动荡也导致失业人员大量增加。

（四）地区经济复苏态势受阻，经济增长前景堪忧

利比亚战争的爆发和西亚北非社会动荡所呈现的多米诺骨牌效应，使得国际社会相信变局将会持续较长的时间，社会动荡引致该地区国家的发展前景令人堪忧。2010年10月，国际货币基金组织发布的《世界经济展望》预测中东地区2011年经济增长率将达到5.1%。^②2011年1月发布的新一期《世界经济展望》更新了关键数据，将该地区经济增长率调低至4.6%。^③值得注意的是，这仅仅是一月份的预测，目前的局势显然比一月份更加严峻。穆迪投资者服务公司地区主权信用评级部门首席分析师预测，局势动乱可能导致中东地区经济增长下降两个百分点。^④与动荡局势之前经济复苏势头迅猛形成鲜明对照的是，多家国际金融机构调低了埃及、突尼斯、也门、利比亚、叙利亚等国的经济增长率。

^① “MSCI”指数，即摩根士丹利资本国际指数（Morgan Stanley Capital International Index），该指数是指投资银行摩根士丹利所编制的一系列股价指数，涵盖不同的行业、国家以及区域；是在投资界最为广泛使用的用以代表各国家、地区资本市场表现的参考指数。

^② IMF, *World Economic Outlook: Recovery, Risk, and Rebalancing*, Oct. 2010, p. 2.

^③ IMF, *World Economic Outlook Update: Global Recovery Advances but Remains Uneven*, Jan. 2010, p. 1.

^④ 参见汪平等《中东北非局势给世界经济复苏增加变数》，载新华网，http://news.xinhuanet.com/world/2011-03/11/c_121176470.htm，2011年3月11日。

中东政局动荡对世界经济的影响

(一) 该地区与世界其他国家的经济合作将受到冲击

如前所述,中东国家多为外向型经济体,与其他国家经贸合作关系非常密切。该地区石油出口国的国际贸易非常活跃,2010 年 12 个石油出口国出口总额和进口总额占国内生产总值的比重分别为 54.0% 和 43.3%,其经济发展对国际贸易依赖性较大;石油进口国相应的比值分别为 26.8% 和 35.7%,这些国家对国际贸易有相当程度的依存度。^① 该地区国家的主要贸易伙伴为欧盟、日本、美国。近年来,中国、韩国、印度等新兴市场国家与中东国家的贸易发展较快。但该地区变局扰乱了经济秩序,使得供给和需求同步减少,造成贸易萎缩。贸易萎缩将直接传导到各主要贸易伙伴国,对其经济造成直接影响。中东地区还是全球重要的农产品进口区域之一。受局势动荡而造成的农产品需求减少的预期,2011 年 2 月 22 日美国芝加哥农产品期货市场一度出现了玉米、小麦和大豆期货价格全线跌停的现象。

西亚北非地区国际投资活动非常活跃,每年吸引大量的外国直接投资,投资主要流向能源、矿产企业和金融业等服务业;同时,海湾国家对外直接投资也较为活跃。根据联合国贸发会的统计,2009 年该地区吸引外国直接投资约 866 亿美元,占当年世界直接投资流入总额的 7.8%;同年,该地区对外直接投资总额约为 259 亿美元,占当年世界直接投资流出总额的 2.4%。^② 2009 年岁末以来发生的此起彼伏的地区动荡局势无疑将损害世界各国与该地区的投资合作,而且投资合作上的损害相比贸易更难以恢复,因为投资信心的恢复往往需要更长的时间。

此外,国际社会对该地区国家的主权财富基金非常关注,尤其对利比亚主权财富基金。成立于 2006 年的利比亚主权财富基金排名全球第 14 位,利比亚投资局资产达 700 亿美元,2010 年该项资产占国内生产总值的比重高达 90%^③;其海外投资大部分集中于欧洲,部分分布在亚洲和

非洲地区。变局发生后,欧美等国已经冻结了利比亚投资局的部分资产。未来利比亚主权财富基金命运如何,是世界关注的焦点。

上述分析表明,在西亚北非地区对外经贸合作密切的情况下,一旦该地区对外经贸合作出现反复,有可能通过经贸合作渠道对其他国家经济形成直接冲击。

(二) 国际油价可能长期高位运行,并不排除进一步突破性上涨的可能

中东地区是世界原油生产的主要来源地,该地区的产能势必会影响国际原油供应。以动荡形势最为严峻的利比亚为例,该国是非洲第四大产油国,利比亚局势恶化之后,多个在利比亚投资的国际石油巨头撤出员工,减产停产,如英国石油公司 (BP)、德国温特沙尔公司 (Winterhall)、美国马拉松石油公司 (Marathon)、中国石油天然气集团、法国道达尔公司 (Total)、挪威国家石油公司 (Statoil ASA)、意大利埃尼 (Eni) 公司等。石油生产的减少乃至停滞,对国际油价造成一定波动。2011 年 1 月,随着西亚北非动荡局势的蔓延,国际油价以 2010 年上行的基础上获得了进一步向上的动力。2 月利比亚局势恶化之后,油价开始加速上涨。受日本灾难的影响,国际油价曾短暂走低,但在美、法、英发动利比亚战争后,国际油价再次上扬。4 月初,受利比亚战事陷入僵局,国际油价大涨。4 月 8 日,纽约商品交易所西德克萨斯轻质原油 (WTI Light - Sweet) 5 月合约期货价格收于 112.79 美元/桶,这是 2008 年 9 月以来的最高盘中价格;伦敦洲际交易所布伦特原油 (Brent Crude) 5 月合约期货价格收于 126.65 美元/桶,是 2008 年 7 月以来的最高结算价格。^④

就国际原油供给而言,目前的形势还在可控的范围之内。这是因为,突尼斯、也门、埃及、利比亚和巴林五国的石油总产量仅占全球总

① IMF, *Regional Economic Outlook: Middle East and Central Asia*, Oct. 2010, pp. 68 - 69.

② UNCTAD, *World Investment Report 2010*, pp. 167 - 170.

③ 主权基金相关数据来自主权财富基金协会 (Sovereign Wealth Fund Institute)。

④ 国际石油网国际原油期货价格数据库, <http://www.in-en.com/oil/quote/futures-oil.asp>.

供应量的3.4%，地区政局动荡产生的原油供给缺口不大，完全可以通过其他主要产油国的增产而弥补，引发的价格冲击也不会很大。但是仍有几点值得关注：一是利比亚生产的是轻质低硫原油，在国际市场上，尤其在生产汽油、柴油和航空燃油方面的地位不易被一些其他产油国生产的重质高硫原油所替代；二是地区动荡政局导致预防性库存的增加，可能产生“倍增效应”，使得冲击比产量缺口显示得大很多；三是目前的局势动荡是否会继续蔓延，如果局势蔓延到其他主要产油国，对世界原油市场的冲击将不可估量。

西亚北非变局在短期直接推高了石油价格。仅次于美国和中国的全球第三大石油消费国日本发生灾难后，国际对日本近期石油需求预期看低，导致油价下挫，在一定程度上拉平了西亚北非局势的负面影响。从中长期来看，随着日本进入灾后重建，石油需求量将大增；尤其是核危机极可能导致未来日本对核能依赖的降低，对传统能源需求加大，对石油价格的推动作用将更大。在日本灾难和西亚北非变局这两大因素的双重作用下，预计国际油价将长期走高。

（三）全球通胀压力增长，通胀水平可能持续加剧

在中东政局动荡发生之前，在全球流动性过剩和刺激性经济政策等多重因素的推动下，全球通胀走高趋势已经较为明显。这一局势的负面冲击和持续动荡所引发的国际油价长期保持高位态势，无疑将增加企业的生产成本。短期来看，欧洲受到的冲击更严重，今年2月，欧元区企业原材料和能源成本的快速上升已经引起了人们的注意。油价高企往往会推高食品价格，在新兴市场国家的消费物价指数（CPI）组成中，能源与食品所占比重比发达国家更高，因此油价上涨带来的输入型通胀压力更大；欧洲家庭食品支出比美国更高，相应的压力也比美国更大。面对逐渐加大的通胀压力，欧洲面临着两难选择。如果通胀压力继续，欧洲央行将不得不加息；但提前进入加息通道，很可能会挫伤经济复苏，不利于解决仍然存在的欧洲主权债务危机。4月7日，欧洲央行宣布将基准利率上调25个基点至1.25%，这是欧洲央行自2008年7月以来的首次加息；也是对在2009年5月降至历史最低并一直维系

的1%的主导利率首次上调。目前来看，欧洲央行继续加息的压力仍然存在。

原本在全球通胀预期明显升温的条件下，美国继续实行量化宽松政策的可能性有所降低，但日本灾难导致的全球经济复苏状况的不乐观，则可能影响美国的政策选择，很可能继续维持量化宽松货币政策，压低利率，这将进一步增大全球通胀的压力。

此外，在中东政局动荡的影响下，苏伊士运河、霍尔木兹海峡等国际海运枢纽均受到了不同程度的威胁，对国际航运造成了一定的负面影响，贸易和运输成本提高的预期增强，也不利于通胀的控制。

（四）金、银等贵金属价格可能迎来新一轮上涨

金融危机以来，在全球流通性泛滥和美元贬值的带动下，黄金价格上升较快。2011年1月底，随着西亚北非局势的紧张，黄金价格迅速攀升；2月底，纽约商品交易所（COMEX）黄金价格稳稳的站在每盎司1400美元以上；与此同时，银价也快速攀升，2月28日，纽约商品交易所5月份交货的白银期货价格收于33.82美元/盎司，是31年以来的最高纪录。之后，随着中东局势和日本灾难的此起彼伏，金银价格随之上下波动，但总体呈继续上涨态势。4月14日，纽约商品交易所黄金现货价格收于每盎司1476.70美元，白银期货5月合约收于每盎司42.30美元。^①

在此轮贵金属价格上涨中，投机因素显然不可低估，但根本原因还是在于中东地区动荡政局导致的油价上涨预期和通胀高企预期使投资者的避险需求不断增长。因此，随着该地区动荡局势的发展，未来金、银等贵金属价格可能呈现继续上涨的趋势。

（五）全球主要股指可能进入震荡和调整期

西亚北非变局发生之前，全球主要股市表现良好。2010年中期以来，美、欧、日等发达国家股市持续上涨。2011年2月中，美国道琼斯指数达12391.29点，相比2010年7月初的

^① 参见金拓网贵金属价格实时走势查询，<http://www.kitco.cn/cn/homepage>。

9 614.32点,涨幅接近29%;同期,英国金融时报“100指数”和日经“225指数”涨幅也分别达到约18%和9%。而在2011年岁首的1月份,全球股指形势却发生逐渐发生变化。当紧张局势集中于突尼斯和埃及时,欧美股市反应平淡,依然上涨。2月,利比亚局势恶化后,欧、美、日等主要股市开始回调。地区变局带给投资者信心的负面影响开始凸显,市场的谨慎和观望态度逐渐浓厚。但是值得注意的是,此次回调过程中,成交量也随之萎缩,显示市场做多意愿仍然比较强劲。

当前,利比亚战争仍在继续,埃及等国政局走势尚不明朗,也门、叙利亚等国乱局持续恶化;全球通胀形势趋于严峻;日本灾难的后续影响仍然持续。在上述因素综合作用下,不排除全球主要股市进入震荡和调整期的可能性。

(六) 全球经济复苏和增长的前景面临更多不确定性

中东政局动荡引致原油价格上涨,进而引发的通胀问题可能对各国实体经济带来冲击,影响全球经济复苏前景。其损害经济增长的机制主要如下:第一,通胀局面下可能出现的严重的不对称价格变化将扰乱生产结构,降低资源配置的效率;第二,物价上涨与工资水平增长的不对称性将制约消费需求的增长;第三,通胀增加了生产和投资成本,既压抑了投资需求,也不利于总供给的增长;第四,通胀预期的存在还可能推动资本泡沫的形成,加大长期经济运行的风险。

在上述机制的推动下,不排除少数国家可能出现经济增长率下滑和通胀率高涨同时出现的“滞胀”现象。而日本灾难也将导致经济下滑,打击日本乃至全球经济复苏势头;综合考虑到目前中东局势和日本灾难,甚至不排除世界经济二次探底的可能性。

中东动荡政局对中国与该地区经贸合作的影响

中东地区是中国对外经贸合作的重要伙伴。近年来,随着中国经济的增长和对能源资源外部需求的扩大,与中东国家经贸合作的重要性不断提升。因而,该地区的政治不稳定形势对中国与

该地区的贸易、投资等方面的合作均将产生了一定的负面影响。

(一) 中国对该地区的投资已经出现了倒退势头

近年来,中国与中东国家的经贸往来日益频繁。目前,中国已有几十家大型企业在中东国家开展投资等经济合作。在利比亚,如中国建筑工程总公司、中国石油天然气集团等大型国有企业,中兴通讯股份有限公司、华为技术有限公司等实力较强的民营企业在该国均有投资项目,涉及50多个工程承包项目,合同金额约188亿美元,项目广泛分布在铁路、石油、通讯等领域。^①随着利比亚局势的动荡,绝大部分中资企业人员撤出。但厂房设备滞留原地,承揽项目全部停滞,损失很大。中国在利比亚已有的投资实际上已经遭受了直接损失,投资活动出现了倒退之势。今年1~2月,中国在利比亚新签合同额同比减少45.3%,完成营业额减少13.9%。更为严重的是,利比亚战争目前已经向着长期化的方向发展,中国撤出企业何时能够重回利比亚?未来局势稳定后,利比亚政局走向何方?中国将承担多大的投资损失?这些问题均还是未知数。同期,我国在该地区其他国家的承包工程业务也有一定幅度的下降,在阿尔及利亚新签合同额同比减少97.1%,完成营业额减少10.7%;在阿联酋分别下降54.2%和42.8%。^②随着利比亚战争的深入,显然这一影响还远远没到尽头。在其他动乱国家中,我国也有相应的投资损失,只是程度上的不同而已。

(二) 双边贸易会出现负面影响

在北非地区,2009年,局势动荡的埃及是中国在非洲的第五大贸易伙伴,利比亚居第六位,阿尔及利亚居第七位,摩洛哥居第八位。2009年,以上四国与中国货物贸易总额分别为58.5亿美元、51.8亿美元、51.3亿美元和25.0亿美元。在西亚地区,局势不稳的也门、叙利亚和巴林与中国也有一定的贸易量。2009年,以

^① 中国商务部《商务部例行新闻发布会(2011年3月22日)》,载商务部网站, <http://www.mofcom.gov.cn/xwfbh/20110322.shtml>, 2011年3月22日。

^② 同上。

上三国与中国货物贸易总额分别为 24.1 亿美元、22.2 亿美元和 6.9 亿美元。^① 从短期来看, 该地区的动荡局势将减少双边贸易规模。长期来看, 该地区安全局势的恶化将对现有的贸易合作关系和合作渠道形成沉重的打击。后一种影响可能需要更长的时间才能重新恢复和建立, 其影响也更加深刻。

(三) 如果该地区动荡局势持续, 可能会减少对我国的石油供应

西亚、俄罗斯和中亚、非洲是我国外部石油供应的三大主要来源区域。2010 年中国进口原油 2.39 亿吨, 原油对外依存度已超过 50%。中东地区是中国原油进口国最为集中的地区。近年来, 中国每年都从中东地区进口大量石油。2009 年, 我国从中东进口原油占总进口量的 44.3%。^② 其中, 动乱中的利比亚就是中国在该地区的重要原油进口国之一。据中国海关总署的统计, 2010 年 11 月, 我国从利比亚进口原油 72.2 吨, 在所有原油进口国中名列第十一位。^③ 另外, 受局势动荡的波及, 中国在该地区一些产油国的石油投资项目也将受到影响。在利比亚动乱期间, 中石油的部分在利建设项目就已经受到武装冲突的破坏, 随着战乱的持续, 相关损失还将扩大。短期来看, 西亚北非变局对我国在该地区的石油产业投资和石油输入有一定的影响, 长期来看, 如果局势动荡持续或进一步蔓延, 可能会威胁到中国能源供应安全; 而且对已经形成的相对成熟的双方石油投资和贸易模式有较大的冲击。

此外, 如果国际油价持续高位运行, 势必将

给我国带来输入型通胀, 直接加大中国宏观经济调控难度。

结 论

总的来说, 通过上述研究主要可以得到以下 4 点结论。首先, 本文的研究证实了我们关于中东政局动荡将给地区经济、全球经济乃至中国与该地区的经贸合作带来重大影响的基本判断。其次, 分析表明, 中东政局动荡所带来的经济影响与中东地区国家独特的经济发展特点有着紧密的联系。第三, 中东政局动荡的发展将在很大程度上影响原油、贵金属等国际大宗商品价格的走向, 并且经由贸易和金融等渠道冲击全球经济, 增加了未来全球经济走向的不确定性。第四, 中东政局动荡对中国与该地区的经贸合作已经产生了较为明显的负面影响。为此, 中国必须密切关注中东局势的发展, 积极制定相应的对策, 尽可能地把损失降到最小。此外, 应该指出的是, 当前中东局势还在动态发展之中, 利比亚战乱等焦点事态的走向也还远未明朗。因此, 未来还有必要进一步加强对中东局势的跟踪研究。

(责任编辑: 安春英 责任校对: 樊小红)

^① 中国国家统计局 《中国统计年鉴 2010》, 中国统计出版社, 2010 年 9 月, 第 733 ~ 736 页。

^② BP, *Statistical Review of World Energy* 2010, June 2010, p. 20.

^③ 利比亚对华原油出口数据来源于中国海关总署的统计数据库。