

“上合”组织经济合作十年：成就、挑战与前景

李 新

[内容提要]上合组织成立 10 年来,经济合作的机制建设逐渐趋于成熟,贸易、投资和金融领域合作取得重大成果。但是,上合组织进一步的经济合作遇到了来自前苏联地区经济一体化不断深化的挑战,正在扩大的关税同盟和即将形成的统一经济空间、欧亚经济共同体和独联体范围内的自由贸易区,日益将中国与这些国家的经济合作提升到集团层面。为此,中国有必要在今后 10 年从区域一体化、贸易货币结算、金融合作等多方面来推进上合组织的经济合作。

[关键词]上海合作组织 经济合作 关税同盟

[作者简介]李新,上海国际问题研究院世界经济研究所执行所长、俄罗斯中亚研究中心主任、研究员,主要从事世界经济以及俄罗斯和中亚问题研究。

上海合作组织(以下简称上合组织)经过 10 年的发展,成员国之间的合作不断深化,在政治、安全、经济和人文领域的全面合作取得了举世瞩目的成就。随着形势的发展,区域经济合作逐渐上升为重要的合作内容,并成为与安全反恐同等重要的推动该组织不断发展壮大的两个轮子之一。

一、上合组织经济合作取得重要成果

从 2001 年到 2011 年 10 年间,上合组织各成员方通过不懈努力,推动经济合作取得了重要阶段性成果,具体表现在以下几方面。第一,经济合作的机制化建设逐渐趋于成熟。2001 年 9 月签订的《上海合作组织成员国政府间官员区域经济合作的基本目标和方向及启动贸易和投资便利化进程的备忘录》确定了上合组织经济合作的基本目标,即从贸易投资便利化、降低成本、消除障碍着手,大力开展经济合作,争取到 2020 年逐步实现货物、资本、服务和技术的自由流动,这标志着上合组织区域经济合作的正式启动。2003 年 5 月签订的《上海合作组织多边经贸合作纲要》明确了经济合作的优先领域、现阶段的主要任务和长远发展的战略目标,标志着上合组织区域经济合作开始步入机制化轨道。2004 年 9

月批准的《多边经贸合作纲要》实施计划涉及 127 个具体项目,进一步推动经济合作步入务实阶段。2005 年上合组织实业家委员会正式成立,成员国之间的经济合作开始获得金融领域合作的支持。随后在 2006 年,成员国银行间联合体制订了《上海合作组织银行联合体成员关于支持区域经济合作的行动纲要》。借助银联体,上合组织启动了多个领域的合作机制,并将合作推进到了交通、电力领域。期间,中方向其他成员方提供了优惠出口买方信贷,对深化多边经贸合作起到了积极作用。目前,上合组织已经形成了良好的运作模式:元首会晤机制明确合作的政治意愿,确定优先合作方向和战略目标;总理会晤机制将区域经济合作作为主要议题之一予以研究推动;经贸部长机制协调和落实区域经济合作中的具体问题和项目;经贸高官会议和专业工作组分领域推进合作项目的确定与实施。^①

第二,共同应对全球性危机成效显著。2009 年 6 月的上合组织元首会议《联合声明》指出,应采取有效措施,减少国际金融危机影响,推动本组织所在地区更加紧密的经贸和投资合作。在此背景下,中

^① 须同凯著《上海合作组织区域经济合作》,人民出版社,2010 年,第 16 页。

方承诺将提供100亿美元信贷,支持本组织框架内的多边和双边项目合作;同时组织了贸易投资促进团赴各成员国,推动中国与其他成员国的进出口贸易和双向投资。在同年10月召开的总理会议上,成员国通过了《上海合作组织成员国关于加强多边经济合作、应对全球金融危机、保障经济持续发展的共同倡议》。2010年11月温家宝建议上合组织深化财政金融合作,研究成立上合组织开发银行,探讨共同出资、共同受益的新方式;扩大本币结算合作,促进区域经贸往来。自2008年国际金融危机以来,中国在双边和多边场合同意和承诺向上合组织成员国提供资金达450亿美元,其中包括给俄罗斯250亿美元和哈萨克斯坦150亿美元。俄罗斯也向上合组织其他成员国(欧亚经济共同体成员国)提供了75亿美元的危机应对资金。此外,中国国家开发银行在银联体机制内提供和承诺的资金以及俄罗斯对吉尔吉斯斯坦等国的承诺,总额高达600亿美元。同期,中俄金融合作不断深化,俄罗斯已经准备把人民币作为其储备货币,人民币对俄金融家的吸引力也越来越大。2010年2月俄一家商业银行宣布,俄罗斯储户已可以在该银行开设人民币存款账户,这是俄银行业首次推出人民币储蓄业务。从2010年12月以来,俄罗斯对外经济银行、莫斯科银行、通讯银行等分别开设了人民币结算业务和人民币往来账户。目前,中国已与白俄罗斯(200亿元人民币)、塔吉克斯坦(500万美元)和哈萨克斯坦(70亿元人民币)成功地实现了货币互换,中国国家开发银行已与其他成员国全面签署了合作框架协议、项目合作协议、银行授信协议、谅解备忘录、联合融资办公室协议等各类合作协议。

第三,成员国间双边贸易额大幅提升。根据各国官方统计,上合组织6个成员国2010年外贸进出口总额达37175.8亿美元,比2001年增长近3倍。中国与其他5个成员国的贸易额已由2001年上合组织成立时的122.2亿美元增至2010年的847亿美元,年均增长超过30%,提前实现了2006年温家宝总理提出的到2010年贸易额超过800亿美元的目标。俄罗斯、哈萨克斯坦与上合组织其他成员国的贸易额也分别从2001年的168亿美元和64.1亿

美元增加到2010年的690.6亿美元和305.2亿美元,增加4-5倍。^①另据俄海关署统计,中俄贸易额在2001年只有55.96亿美元,而到2010年达到了593.4亿美元,同比增长50.3%,占俄进出口总额的9.5%,中国已成为俄罗斯的第一大贸易伙伴。^②中国与哈萨克斯坦的贸易额也从2001年的12.9亿美元跃升至2010年的204.3亿美元。中国在2009年成为哈第二大贸易伙伴,2010年成为该国最大出口市场。中国同时也成为乌兹别克斯坦、吉尔吉斯斯坦、塔吉克斯坦的第二大贸易伙伴。据哈萨克斯坦统计署资料,2010年哈萨克斯坦与上合组织成员国的贸易额为323.5亿美元,占其进出口总额的比例达到36%,其中从上合组织成员国的进口占比高达52%。^③近年来,随着连接中国与中亚国家的石油和天然气管线开通运营,中亚国家对中国的出口开始大幅增加,从而改变了这些国家自独立以来对华贸易持续逆差的状况。据中国海关统计,与2009年相比,2010年中国对哈出口仅增加了19%,而进口则增加了76.1%;中国对吉出口减少了21.8%,进口则增加了46.2%;中国对土出口减少了42.8%,进口则增加了2596.8%;中国对乌出口减少了24.8%,进口则增加了270%。^④中国已经成为中亚国家最重要的出口市场。随着各国经济稳步发展和内需扩大,中国与上合组织其他成员国间经贸合作的巨大发展潜力将得到进一步发挥。

第四,投资逐渐成为成员国合作的重要方向。近年来,随着经贸合作不断深入,上合组织各成员国积极调整与投资相关的政策法规,投资的社会环境、经济环境和监管环境明显改善,相互投资规模迅速扩大,投资领域逐渐拓宽。以中国为例,上合组织成员国目前已成为中国对外直接投资的重点区域。据

① 数据来源自联合国贸易数据库: UNcomtrade, <http://comtrade.un.org/db/help/ureadMeFirst.aspx?returnPath=%2fdlb%2fdlqBasicQueryResults.aspx%3frg%3d2%26cc%3d300410%26px%3dH1%26y%3d2006%26r%3d156%26p%3d0>。(上网时间:2011年7月9日)

② 俄罗斯经济发展部公报: Об итогах социально-экономического развития Российской Федерации в 2010 году.

③ 根据哈萨克斯坦国家统计局公布的数据计算得出,参见 <http://www.stat.kz/Pages/default.aspx>。(上网时间:2011年5月7日)

④ 中国商务部发布数据“2010年1-12月中国与欧洲国家贸易统计表”2011年2月22日, <http://ozs.mofcom.gov.cn/accessory/2010/201012.xls>。(上网时间:2011年9月14日)

中国商务部统计 2008 年中国对该组织成员国的非金融类直接投资(流量)达到 9.6 亿美元,比 2003 年增长了 26.3 倍。2010 年中国对俄投资 76.3 亿美元,成为其第五大投资来源国(占 9.3%)。截至 2010 年 3 月中国累计对俄投资 103 亿美元,占俄累计吸收外资总额第六位。^①其中,2010 年中国对俄非金融类直接投资 5.94 亿美元,同比增长 43.8%;俄对华投资 3500 万美元。^②截至 2010 年底,中国共向哈萨克斯坦直接投资 50.3 亿美元,对哈累计直接投资排名已上升至第七位,其中 2010 年直接投资 12.2 亿美元,同比增长 72.4%,占哈引进外国直接投资总额的 7%。^③中国还是乌兹别克斯坦第一大投资伙伴,2010 年中国对乌协议直接投资规模累计接近 40 亿美元,间接投资 7.1 亿美元,主要为中国政府优惠出口买方信贷。^④截至 2010 年 5 月底,中国国家开发银行在上合组织成员国的贷款余额为 314.42 亿美元,支持了一大批能源、电力和交通基础设施等项目。随着投资规模的扩大,成员国彼此投资的领域也逐渐由矿产资源开发、基础设施建设拓展到加工制造业、农业、服务业、文化等其他领域,非资源领域将成为未来相互投资新的增长点。

二、上合组织经济合作的新挑战

目前,上合组织面临的重大问题就是前苏联地区经济一体化不断加深的趋势对其经济合作形成的冲击。在前苏联地区,实际上有四个俄罗斯主导的经济一体化进程,即独联体自由贸易区、欧亚经济共同体、关税同盟和俄白联盟国家。独联体范围内的自由贸易区谈判目前已进入最后冲刺阶段,2008 年 11 月独联体政府首脑会议确定了 2020 年独联体经济发展战略,其中包括符合 WTO 规则的自由贸易区的运转,目标是为建立共同经济空间创造条件,发展包括农产品在内的共同市场、建立有效的货币金融合作机制等。2010 年,俄罗斯作为独联体主席国力主建立统一的支付结算体系,实行成员国间贸易的卢布结算。俄还起草了独联体多边自由贸易区协议,以取代 1994 年签署的毫无意义的独联体自由贸易协议和 100 多份成员国相互间贸易协议,并计划在 2011 年实现该协议的签署。由俄罗斯、白俄罗

斯、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、塔吉克斯坦参加的欧亚经济共同体包含着俄白联盟国家和俄白哈关税同盟两个区域一体化进程。其中,俄白联盟国家矛盾重重,停滞不前,其经济贸易内容已经转给了关税同盟。所以,欧亚经济共同体具有双重结构,它的核心是俄白哈关税同盟。关税同盟目前正分阶段地“吸引”其他成员国乃至独联体成员国,并以某种形式将这些国家纳入这个“核心”。2009 年 11 月 27 日,俄白哈三国元首签署了包括《关税同盟海关法典》在内的 9 个文件,标志着关税同盟正式成立。从 2010 年 1 月起,关税同盟成员国正式实行统一的关税税率、关税限额使用机制、优惠和特惠体系以及统一的对第三国禁止或限制进出口的商品清单;2010 年 7 月关税同盟关税法正式生效,成员国开始采取统一对外关税,同时三国间建立了统一关税空间,完全取消关税。该关税同盟形成了一个拥有 1.7 亿人口、石油储量 900 亿桶、GDP 总量 2 万亿美元、工业产值 6000 亿美元、农业产值 1120 亿美元、零售商品额 9000 亿美元、小麦产量占世界总产量 12% 的次区域经济组织。

由此,俄主导的“统一经济空间”已初具雏形,它将对原苏联地区建立共同市场和统一货币空间起到有力的促进作用。2010 年 12 月俄、白、哈三国总统在莫斯科通过了建立统一经济空间的宣言,制定了统一经济空间的法律基础,并计划从 2012 年 1 月 1 日起统一经济空间开始全面运作。其目标不仅要实现商品、资本和人员的自由流动,还要建立超国家的协调机构,协调各成员国宏观和微观经济政策,以及建立统一金融空间,建立统一中央银行履行发行中心的作用,实行统一货币,建立共同能源市场等。这是原苏联地区第一个最务实的经济一体化组织,

① 俄罗斯经济发展部公报: Об итогах социально - экономического развития Российской Федерации в 2010 году.

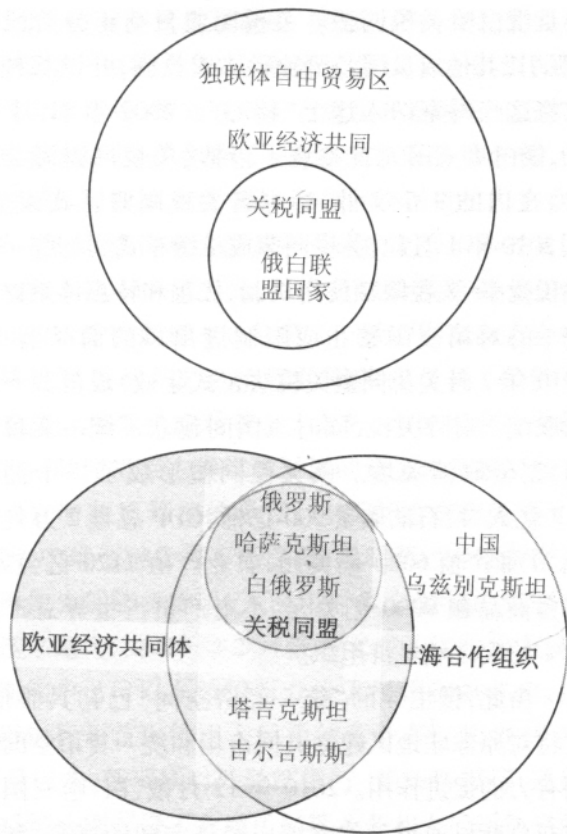
② 中国驻俄罗斯大使馆经济商务处数据, <http://ru.mofcom.gov.cn/aarticle/zxhz/hzjj/201103/20110307456255.html> 3444623800 = 1848581430。(上网时间: 2011 年 3 月 20 日)

③ 中国驻哈萨克斯坦大使馆经济商务处数据, <http://kz.mofcom.gov.cn/aarticle/zxhz/zjzg/201105/20110507573947.html> 995477944 = 1848581430。(上网时间: 2011 年 5 月 27 日)

④ 中国驻乌兹别克斯坦大使馆经济商务处数据, <http://uz.mofcom.gov.cn/aarticle/zxhz/zjzg/200612/20061204155135.html> 3713386936 = 1848581430。(上网时间: 2011 年 2 月 18 日)

它将从根本上改变三国商品、资本和劳动力的流通规则,从而加强三驾马车的地缘政治地位。^①

俄罗斯主导的“统一经济空间”示意图



统一经济空间和关税同盟在对外政策方面的实质在于,逐渐将独联体国家与域外主要竞争对手的双边对话形式提升到关税同盟和统一经济空间整体的水平,其根本目的在于加强俄罗斯在前苏联地区的影响力和经济存在,将前苏联地区重新整合起来抵制域外大国的渗透,试图将上合组织变成“前苏联集团+中国”模式,使中国与中亚个别国家富有成效的双边经济合作提升到与整个前苏联集团的合作。这一方面可以阻遏中国廉价商品进入中亚,抵御中国经济实力对中亚地区的影响;另一方面,通过经济杠杆也迫使中亚等其他前苏联地区国家加入其势力范围。俄白哈关税同盟对前苏联地区国家已形成了巨大压力,如吉尔吉斯斯坦,因为吉与俄白哈三国的贸易占其进出口总额的35.2%;又如塔吉克斯坦,该国与俄、哈的贸易占

其进出口总额的30.3%。此外,俄、哈也是吉、塔两个国家的主要投资国。避免关税同盟负面影响的最直接途径就是加入该同盟,所以,吉、塔都在积极谋求加入关税同盟。作为欧亚经济共同体观察员国的乌克兰对俄白哈关税同盟也表现出了兴趣,已经成立了总统直属的关税同盟研究专家组。

俄白哈关税同盟对中国来说既是机遇,更是挑战。从机遇讲,关税同盟会对其成员国与中国的经贸合作产生一定积极效应。例如,在出口补贴方面,关税同盟相应协议的实施可以促进俄罗斯更加积极地出口高新技术和农产品,有助于这些产品进入中国市场。在自然垄断价格的调节方面,2013年开始实行铁路非歧视性过境,2015年哈萨克斯坦和白俄罗斯运输企业可以进入俄罗斯铁路货运市场,这一前景将可能推动运费下调,有利于降低中国商品进入关税同盟国家的运输成本。在外汇管制方面,关税同盟成立之前,俄罗斯无需申报可以携带出境的外汇限额为3000美元,哈萨克斯坦为1000美元,白俄罗斯只有12美元,同盟成立之后统一为10000美元,这样可以增加同盟成员国公民入境中国,增加对中国的需求,如商务旅游。在投资领域,同盟成员国相互给予对方企业投资机会,促使俄罗斯资本流入哈萨克斯坦境内专为中国市场生产的产业部门,如加工业和采掘业;同时哈提高进口关税也会激励中国企业对哈面向整个同盟市场的直接投资,这些都将使得中、俄、哈企业间的投资关系更加紧密。

相对机遇而言,挑战也是全方位的。由于区域贸易安排带来市场规模的扩大,有利于成员国企业在更大市场范围内配置资源,享受规模经济,调整产业结构,更好地发挥比较优势,从而获得分工深化带来的效率提高,区内贸易将由此增加。另一方面,统一的对外关税将在一定程度上抑制来自非成员国的货物进口,贸易转移效应将有利于扩大成员国间的贸易规模。总之,俄白哈关税同盟的建立改变了单个成员国对外经济活动的规则,中国作为俄罗斯和哈萨克斯坦的第一大贸易伙伴,无疑会受到一定影

^① Доклад Института современного развития: экономические интересы и задачи России в СНГ, февраль 2010 г.

响,使中国商品失去原有的价格优势,市场竞争力和占有率必然会下降。

在关税方面,《关税同盟海关法典》基本以俄罗斯现行《海关法典》为蓝本,因此,在统一关税后,俄只上调了 350 种商品的进口关税,而下调了 1500 种商品的进口关税,总体税率水平下调了约 1%;白俄罗斯所有进口商品中近 90% 的商品税率与俄现行税率相同,其在实行统一税率后只上调了 6.7% 进口商品的税率,变化也基本不大。但统一关税对中国与哈萨克斯坦的经济贸易关系影响较大。哈与俄最初的税率重合度仅为 36%,统一关税后,除 400 多种商品具有一定“过渡期”外,哈上调了 5044 种商品的进口税率,占其进口商品总量的 32%。哈平均关税水平已由此前的 6.2% 提高至 10.6%,影响到了中国对哈出口的大宗商品。其中,机电产品进口税率由原来的 5% 提高至 10% - 25%,服装类产品的进口税率提高了 1.5 - 3 倍,这使得哈萨克斯坦有更多的企业选择从俄罗斯而不是从中国进口。^①

在非关税方面,关税同盟将于 2013 年实行统一的技术标准体系,并会强化对从中国进口商品质量的要求。关税同盟成员国确立了统一的海关程序和商品检验检疫标准,这些标准明显高于哈现有标准,海关程序的要求也将更加复杂化。例如,哈萨克斯坦和白俄罗斯将会按照俄罗斯模式恢复自己外部边界的植物卫生检验检疫,其结果就是对中国农产品进口更加严格。同时,统一能源市场的建立将使哈能源出口政策面临调整,与俄实现统一,对中国产生不利影响。

在反倾销方面,2008 年 1 月 25 日俄白哈三国签署的《关于对第三国采取保障措施、反倾销和反补贴措施的协议》成为调整与来自关税同盟外第三国商品关系的重要文件。也就是说,俄罗斯对包括中国在内的其他国家采取反倾销、反补贴、保障措施等适用范围将扩大到所有关税同盟成员国。关税同盟国家达成协议建立采取保护措施的超国家机制,也使得反倾销在集团层面更加容易,打击力度更大。

此外,还需指出一点,即俄、白、哈加入 WTO 不会瓦解关税同盟。俄罗斯是目前被排除在世贸组织之外的最大经济个体,加入世贸组织对俄意义重大。

经过 17 年的艰苦谈判,俄罗斯终于看到了一线曙光。2010 年 6 月 24 日,俄罗斯总统梅德韦杰夫和美国总统奥巴马在华盛顿会晤并发表共同声明承诺,结束俄加入世贸组织的谈判进程。12 月 7 日欧盟委员会与俄签署了双方关于一系列经济问题的谅解备忘录,欧盟正式同意俄罗斯加入世界贸易组织。俄罗斯普遍乐观地看待 2011 年正式成为 WTO 成员国的前景。俄、白、哈或者其中一方加入 WTO,会不会大幅度降低关税,并使得关税同盟遭遇瓦解呢?俄罗斯经济目前已经很开放,关税相对并不是很高,所以,不要指望俄加入 WTO 后会大幅度降低关税。据俄罗斯经济发展部前部长 Г. 格列夫透露,俄提交给 WTO 的税率清单比现行税率要高。另一方面,WTO 对关税同盟和自由贸易区等区域经济合作有专门的制度安排。WTO 不同意俄白哈关税同盟作为整体入世,但并不排斥 WTO 框架下的关税同盟和自由贸易区。目前,WTO 成员方除蒙古外都参与到了各种区域贸易安排(RTA)之中。截至 2010 年 6 月,全球已通知并生效的 290 个 RTA 中,有 160 个基于 GATT 第 24 条的自由贸易区和 15 个关税同盟。所以,俄白哈三国加入 WTO 与组建关税同盟和自由贸易区等经济一体化措施,二者并行不悖,其对外关税水平依然会以俄关税水平为基准。

三、上合组织经济合作发展方向

2011 年 6 月 15 日,上合组织成员国元首在阿斯塔纳签署的《上合组织 10 周年阿斯塔纳宣言》强调,“上合组织成员国认为,本组织的中心任务仍是落实克服全球金融危机影响、保障国民经济持续平衡发展的联合计划。上合组织成员国支持进一步改革国际金融体系,在金融监管领域加大政策与合作协调力度,将继续就有效维护成员国金融体系稳定问题进行对话。”胡锦涛主席在讲话中表达了推动实现区域经济一体化、促进地区各国共同发展的愿望,主张拓展合作领域,推动贸易和投资便利化,推进域内交通、能源、通信基础设施互联互通,加

^① Мознас П., Российско - китайские экономические отношения: перспективы в свете формирования Таможенного Союза стран ЕвразЭС. Май 2011 г.

快构建本地区能源安全、金融安全、粮食安全合作机制,加强非资源和民生领域合作,深入发掘应对危机和促进可持续发展的内生动力。2010年中俄双边贸易额接近600亿美元。胡锦涛主席6月中旬访问俄、哈时提出了新的目标:到2015年中俄、中哈贸易额分别达到1000亿美元和400亿美元,到2020年中俄贸易额更要达到2000亿美元。

全球金融危机提醒我们,为了实现这一目标,除了加强双边能源等大型合作项目外,必须从以下几个方面来推进今后10年上合组织的经济合作。首先,进一步推进经济一体化进程。二战以后,特别是20世纪90年代以来,在世界经济全球化趋势不断加深的同时,区域经济一体化势不可挡。中国已经签署和正在商谈的自由贸易协定达11个,涉及29个国家和地区,包括中国与印度、韩国、孟加拉、斯里兰卡和老挝的亚太协定;中国大陆与香港和澳门的CEPA;中国与东盟自由贸易区;中国与智利、巴基斯坦自由贸易协定;亚太经合组织(APEC);欧亚会议(ASEM);中非合作论坛;中日韩与东盟区域经济合作;中日韩区域经济合作;大湄公河次区域(GMS)经济合作;图们江地区开发项目合作等。

目前,中国与中亚地区深化合作的条件已成熟。中国已经成为世界第二大经济体,且正在转变经济发展模式,刺激国内需求,并为此出台了一系列发展计划,如“西部大开发”、“振兴东北老工业基地”和“中部崛起”等。这些都为上合组织成员国企业特别是能源机械和运输企业创造了更多机会。此外,中国的金融改革也为上合组织成员国的资本进入中国银行业创造了机会,特别是在地方城市商业银行面临股份化改造的时期。俄罗斯企业也完全有潜力和实力参加中国的“大飞机”项目。如果欧亚经济共同体能够对中国开放,或者俄白哈关税同盟能够与中国建立自由贸易区,利用中国丰富的资金资源积极参与该地区的大型项目建设,欧亚开发银行和欧亚经济共同体反危机基金加强与中国的合作,实现上合组织框架内的自由贸易区,那将会是横跨欧亚大陆、从北极到赤道的世界最大区域经济一体化组织,极大地促进世界经济的发展。

其次,扩大贸易本币结算合作以促进区域经贸

往来。2011年6月23日,中国人民银行与俄罗斯联邦中央银行签订了新的双边本币结算协定,中俄本币结算从边境贸易扩大到了一般贸易,并扩大了地域范围。由于美元持续走低,尤其是2001年到2008年以每年约6%的速度贬值,加上美国近年连续采取量化宽松货币政策,美元的稳定性已受到广泛质疑,国际贸易使用美元结算的风险也越来越大。中俄通过本币贸易结算可以有效避免美元不稳定的风险,进一步加深中俄两国的金融合作,促进双边贸易和投资增长。2002年中俄两国曾签署过边境贸易本币结算协议,但落实的结果并不理想,主要原因在于双方银行没有做好配套准备,同时俄方企业和居民对持有人民币还有担心,因为人民币目前还不是自由兑换货币,不是持续走强的硬通货。

实现两国贸易本币结算,最重要的前提条件就是要解决双方相互拥有的对方货币供应问题。目前已经具备了良好条件:俄罗斯中央银行第一副行长A.乌留卡耶夫表示,一旦中国放宽资本控制,俄罗斯就可能开始买入人民币,以便进一步实现外汇储备的多元化。人民币和卢布已经实现在对方国家外汇交易所挂牌交易,人民币对俄金融家越来越具有吸引力,尤其是近一年多来,俄已有多家银行开设了人民币结算业务和人民币往来账户。今后可以考虑开展不同货币在相互国家银行间的划拨结算,开展人民币汇兑业务,各国央行之间开展货币互换等。中国与白俄罗斯、塔吉克斯坦、哈萨克斯坦和乌兹别克斯坦已经成功地实现了货币互换,今后可以考虑将中俄本币结算扩大到整个上合组织范围内。

第三,开展货币合作以促进资金融通。随着人民币国际化不断向广度和深度发展,境外人民币存量将会大规模增加。在人民币资本项目不可兑换的条件下,如何提高人民币在境外的可接受程度和拓展人民币投资渠道?许多俄罗斯和中亚专家学者提出“我手持人民币如果暂时不用于支付,还能干什么?”的问题。中国人民银行决定,在总结人民币用于跨境贸易结算经验的基础上,继续统筹规划建设人民币跨境和境外支付和清算体系,建立和完善人民币现钞境外流通和回流渠道,为境外投资者持有境内金融资产创造条件。中国央行将扩大债券市场

的发债主体,允许国际开发机构之外的境外企业和机构在银行间债券市场上发行人民币债券;稳步扩大银行间债券市场境外投资主体范围;推动跨境贸易人民币结算的境外银行进入银行间外汇市场,鼓励银行间外汇市场的业务和产品创新;研究境内银行开办面向境外人民币持有主体的代客理财业务试点;研究逐步向境外人民币持有主体开放证券市场、期货市场和黄金市场的举措。^①针对前苏联地区,中国应充分利用与俄罗斯建设国际金融中心以及与哈萨克斯坦建设地区性金融中心的机遇,扩大人民币和卢布在中亚地区的流通。鉴于越来越多的离岸人民币和卢布要求相应的金融服务,可以考虑在莫斯科或阿拉木图建立离岸人民币交易市场,如发行人民币债券,形成人民币衍生品交易市场。这一方面可以顺利实现人民币的回流,另一方面也为该地区的闲置人民币找到投资场所。

为实现国际储备货币多元化,哈萨克斯坦总统纳扎尔巴耶夫多次表示希望在上合组织范围内建立超国家货币。成员国将来可以根据相互间贸易、融资和市场开放情况,通过进一步协商,将大家认同的区域内主权货币作为外汇储备库的货币,尽量不使用美元,这一储备库可以称为主权货币储备库。参与主权货币库的国家可以通过双边或多边协商,乃至设立区域主权货币合作组织,实现以各自持有的对方货币进行投资和股权控制,或实行对等开放。

鼓励上合组织成员国企业和机构到中国境内和香港发行人民币债券。目前,香港已然成为中国最重要的离岸人民币交易中心,在这里既可以发行以人民币计价、以美元结算的“合成式债券”,也可以发行以人民币计价、以人民币结算的“点心债券”。全球产量最大的铝业公司俄罗斯行业巨擘俄铝 2010 年初在香港成功上市,这是首家俄罗斯企业在香港实现 IPO,该企业计划 2011 年继续发行人民币欧洲债券。2010 年 7 月,俄罗斯最大投资银行复兴资本(Renaissance Capital)在香港设立办事处,并已着手 10 余家前苏联地区企业在港上市业务。俄罗斯外贸银行在香港发行的 10 亿元人民币 3 年期欧洲债券被国际权威评级机构惠誉国际(Fitch)评为 BBB 级。有消息称,俄罗斯天然气工业公司也计划

2011 年发行人民币债券。

第四,加快组建上合开发银行。充分利用银联体上合组织这一金融纽带,扩大成员国的授信额度,在提供联合贷款、项目贷款、拆借等项目的同时,增加人民币放款,加强人员培训和交流。加强银联体的机制化建设,加快组建上合开发银行的步伐。2010 年 11 月,温家宝总理在杜尚别总理会议上已经提出上合组织深化财政金融合作,研究成立上合组织开发银行,探讨共同出资、共同受益的新方式。尝试通过上合开发银行发放人民币出口买方信贷和本币债券,同时还可以尝试在上合开发银行框架下设立反危机基金和发展基金,对成员国的经济困境与发展瓶颈提供本币贷款帮助;对区域内铁路、公路、桥梁以及跨国油气管道等各种跨国基础设施的建设进行本币融资。同时,必须开放俄罗斯参与融资的渠道,加强与欧亚开发银行和欧亚经济共同体反危机基金的合作,或者直接参与这两个金融组织。

第五,加强投资合作。中国应充分利用俄罗斯和哈萨克斯坦实现创新发展和经济现代化的机遇,进一步鼓励中国企业“走出去”,绕过关税同盟壁垒,扩大在该地区的投资特别是本币投资。俄白哈关税同盟撤销贸易壁垒所带来的区域市场扩大,将有利于改善投资环境,促使非关税同盟成员国为避开关税壁垒而将生产点转移到关税同盟成员国,在当地直接进行生产和销售。从这个意义上说,关税同盟可以加快中国企业“走出去”的步伐。中国企业可以把最后一道生产线移至某一成员国,再将制成品以零关税进入其他成员国,这就为投资方提供了更为广阔的销售市场。如果欧亚经济共同体能够向中国敞开大门,双方可以共同投资中亚地区的能源运输管道、铁路和高速铁路、公路和高速公路、信息网络、农业及水利设施等项目,实现本地区的经济繁荣。中国在中亚地区的大型基础设施项目也可以邀俄罗斯乃至欧盟共同参与。○

(责任编辑:张浩)

^① 中国人民银行上海总部国际金融市场分析小组《2010 年国际金融市场报告》,http://www.pbc.gov.cn/publish/main/3637/2011/20110519154138902210461/20110519154138902210461_.html。(上网时间:2011 年 3 月 25 日)