

# 中国-拉丁美洲 和加勒比经济公报

2024年版

作者：REBECCA RAY, ZARA C. ALBRIGHT, ENRIQUE DUSSEL PETERS

2024年7月



**Rebecca Ray**是波士顿大学全球发展政策研究中心中国与全球发展倡议高级学术研究员，担任森林、农业、原住民权利和“一带一路”倡议 (FAIR-BRI) 团队负责人。她拥有美国马萨诸塞大学阿默斯特分校的经济学博士学位，美国乔治华盛顿大学艾略特国际事务学院国际发展硕士学位。自2013年以来，她专注研究国际发展融资关系，特别是中国在重塑全球金融格局和可持续发展方面的作用，主要关注拉丁美洲。



**Zara C. Albright**是2023-2024年波士顿大学全球发展政策研究中心中国与全球发展倡议博士研究员，波士顿大学政治学在读博士生，主攻全球发展和政治经济，尤其关注拉丁美洲与中国的关系。目前主要研究中国大型基础设施投资和相关贷款的政治问题，探讨拉美政策制定者所面临的激励因素和权衡标准。



**Enrique Dussel Peters**是墨西哥国立自治大学 (UNAM) 经济学研究生院教授，墨西哥国立自治大学经济学院中国-墨西哥研究中心 (Cechimex) 以及拉丁美洲和加勒比地区中国问题学术网络 (Red ALCChina) 协调员。他拥有美国圣母大学经济学博士学位。

**建议引用:** Ray, Rebecca, Zara C. Albright and Enrique Dussel Peters. 2024. “China-Latin America and the Caribbean Economic Bulletin, 2024 Edition.” Boston University Global Development Policy Center.

**致谢 :** Diego Morro Paredes为本研究提出了宝贵的意见。

Cover: Rio de Janeiro, Brazil. Photo by Sébastien Goldberg via Unsplash.

## 目录

执行摘要	4
引言	7
设定议程：拉加地区国家总统访华和在华协议	8
中国-拉加地区经济关系发展趋势	12
中国-拉加地区商品贸易趋势	15
中国在拉加地区的对外直接投资趋势	21
中国在拉加地区基础设施建设趋势	27
发展融资和债务	30
未来展望	33
参考文献	37

## 执行摘要

2024年，拉丁美洲和加勒比地区（LAC，下称“拉加地区”）政府有意进一步加强与中国的关系，频繁对中国开展访问，讨论包括电信和可再生能源供应链在内的重要新兴领域。虽然技术含量较低的矿产和农产品仍然是拉加地区对华出口的主要产品，但在拉加地区开展业务的中国企业已表现出了更广泛的兴趣，包括在墨西哥投资汽车制造业、在南美投资能源业，以及在整个拉加地区投资交通运输业。

上述为2024年版《中国-拉丁美洲和加勒比经济公报》的研究成果。本报告旨在为分析员和观察员们提供参考，以帮助他们在相关数据有时相对匮乏的情况下了解不断变化的中拉经济关系形势。

### 主要发现:

- 2023年拉加地区国家有八位总统访华，创历史新高（2022年仅有一位总统访华、2021年和2020年则没有总统访华）。这些总统议程中的主要议题包括可再生能源和转型矿产、电信方面的合作，以及有关牛肉和石油等传统出口商品的贸易协定。
- 2023年，拉加地区对中国的出口增至约2080亿美元，而在中国整体出口放缓的情况下，中国对拉加地区的出口降至约2420亿美元。因此，拉加地区与中国的商品贸易逆差缩小至约330亿美元，占该地区GDP的0.5%。
- 由于智利铜产量下降，拉加地区对华矿产出口在2022年有所下滑，但这一趋势在2023年部分扭转。目前，中国占拉加地区矿产出口的34%。
- 自中国成为拉加地区的主要贸易伙伴以来，牛肉在2023年首次跻身对华五大区域性出口产品。精炼铜（拉加地区对华出口惯例第五位商品）价格的下跌，以及牛肉贸易量的增长（在过去五年中翻了一倍）共同促成了这一转变。
- 转型矿产在中国-拉加地区的关系中继续发挥着日益重要的作用。目前，拉加地区对华出口的两种主要未加工转型矿产（碳酸锂和铜矿石及精矿）的贸易量约占全球贸易量的一半。
- 虽然原材料仍是拉加地区对华出口的主要产品，但中国在拉加地区的投资情况并非如此。过去12年，中国在墨西哥、中美洲和加勒比地区的新（“绿地”）投资项目主要集中在制造业，尤其是汽车行业。2023年延续了这一趋势，Solarever公司和宁波旭升集团分别投资了10亿美元和3.5亿美元，在墨西哥生产电动汽车和汽车零部件。
- 矿产业在中国对南美投资中继续扮演重要角色，盛新锂能集团和紫金矿业集团分别对阿根廷锂行业投资了8.23亿美元和6亿美元。
- 2023年，中国在拉加地区的并购（M&As）投资主要集中在能源领域，国家电网以29亿美元收购了秘鲁配电公司，中国电力建设集团则以3.6亿美元收购了巴西Pontoon公司（及其位于塞阿拉州的光伏发电厂）。
- 2024年版《中国-拉丁美洲和加勒比经济公报》新增了对基础设施合同签署趋势的分析，主要关注与建设或运营公共基础设施项目有关的服务贸易活动。过去四年，中国在拉加地区最重要的基础设施建设领域是交通运输业，尤其是长途货运铁路和城市轻轨。

- 2023年，中国对拉加地区新承诺的开发性融资额仅为13亿美元，其中包括中国国家开发银行向巴西国家经济和社会经济发展银行（BNDES）提供的两笔贷款。
- 对中国的公共和公共担保（PPG）债务主要集中在少数几个国家。苏里南是对华PPG债务存量最大的拉加地区国家，2022年对华PPG债务占GDP的14.6%。从2024到2028年，苏里南对华PPG债务还本付息额预计将达到出口额的2.5%。然而，包括苏里南在内的拉地区国家对中国债权人的欠款均未超过对其他主要债权人的欠款，包括债券持有人、巴黎俱乐部债权人、多边开发银行（MDBs）或其他债权人等。因此，对面临不可持续债务负担的国家进行的任何重大债务重组谈判，都需要所有类别的债权人广泛参与。
- 近年来，由于全球大宗商品价格上涨，拉加地区对中国的出口情况相对有所提振。然而，此类价格上涨预计将不会持续很久。因此，在未来几年内，拉加地区对华贸易逆差很可能出现反弹，除非拉加地区的出口商品明显更加多元化，或出口量得到大幅提升。
- 随着中国企业在拉加地区不断积累运营经验，中国企业对作为中介的中国开发性金融机构的依赖程度不断降低，转而选择直接投资或直接提供基础设施建设承包。因此，开发性金融不太可能回升到2009-2015年高峰时期的水平。但这一转变意味着中国与拉加地区的关系正在走向成熟，而非弱化。

需要强调的是，这一面向电动汽车、轨道交通、可再生能源、转型矿产和农产品领域的转变，将为该地区的可持续发展带来前景带来多方面的影响。尽管电动汽车和城市轨道交通的发展可对推动交通领域的脱碳进程发挥至关重要的作用，但牛肉和大豆供应链却是造成森林砍伐和碳汇能力丧失的主要因素。而开采转型矿产和提供可再生能源将对地区的可持续发展产生积极或消极影响，具体取决于其设计方式和政策环境。

因此，总统访华次数创历史新高，像这样的政府间交流的增多是确保中国-拉加经济关系实现“双赢”的重要前提。

Buenos Aires, Argentina. Photo by Nestor Barbitta via Unsplash.



## 引言

2024年，拉丁美洲和加勒比地区（LAC，下称“拉加地区”）政府有意进一步加强与中国的关系，频繁对中国开展访问，讨论包括电信和可再生能源供应链在内的重要新兴领域。虽然技术含量较低的矿产和农产品仍然是拉加地区对华出口的主要产品，但在拉加地区开展业务的中国企业已表现出了更广泛的兴趣，包括墨西哥投资汽车制造业、在南美投资能源业，以及在整个拉加地区投资交通运输业。

上述为2024年版《中国-拉丁美洲和加勒比经济公报》的研究成果。本报告旨在为分析员和观察员提供参考，以帮助他们在相关数据有时相对匮乏的情况下了解不断变化的中拉经济关系形势。

引言后的章节将分析拉加地区国家总统访华次数创下历史新高，以及访问行程中最重要经济议题。这些经济议题为双边关系定下了基调，尤其是在电信、大宗商品出口、基础设施和可再生能源供应链方面。

公报还对贸易、投资、基础设施承包和开发性金融的趋势进行了比较。中国与拉加地区间的贸易、投资和基础设施建设均保持快速增长，而中国在拉加地区的融资则大幅减少，两者并没有同步增长。这一转变可能表明双方关系正走向成熟，因为中国企业更加倾向于直接在该地区开展业务，而非依赖于中国开发性金融机构（DFIs）充当中介。

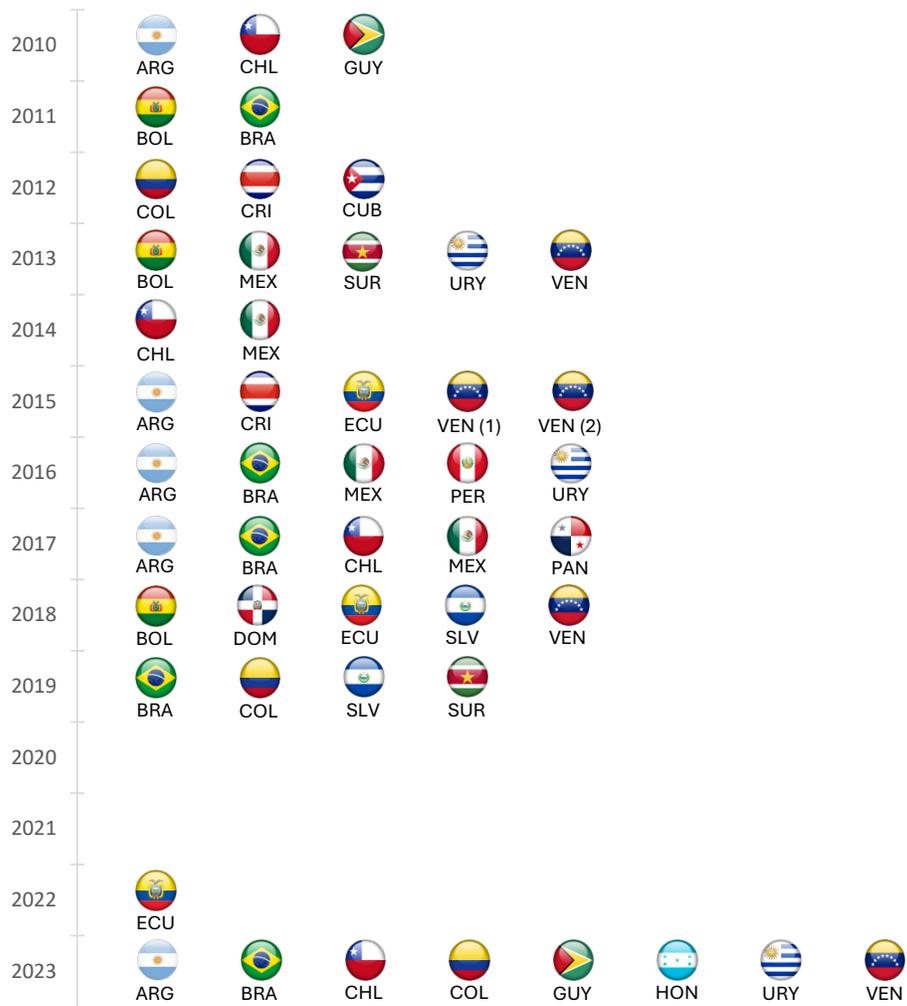
公报接着对贸易、投资、基础设施和开发性金融等各领域的趋势进行了详细描述，并重点介绍了过去十年借贷中剩余的对华债务。

最后，公报总结了对未来前景的探讨，包括基础设施和投资的持续增长，以及这些变化对拉加地区可持续发展的影响。

## 设定议程：拉加地区国家总统访华和在华协议

近几年出版的《中国-拉丁美洲和加勒比经济公报》探讨了拉加地区国家在与中国交往中的投资、贸易和金融目标。如图1所示，2023年正式访问中国的拉加地区国家总统数量创历史新高，这是在地区和国家层面评估该地区国家对华议程的独特机会。阿根廷、巴西、智利、哥伦比亚、圭亚那、洪都拉斯、乌拉圭和委内瑞拉总统都强调，在基础设施项目和初级产品出口等常规合作的基础上，要建立起可再生能源与可持续发展领域的新兴伙伴关系。在大多数国家的访华行程中，除了多位内阁级部长和副部长外，许多私营部门企业代表团也参与其中，以寻求投资和出口机遇。

图1：2010~2023年拉加地区国家总统访华情况



来源：作者汇编。

注释：ARG：阿根廷；BOL：玻利维亚；BRA：巴西；CHL：智利；COL：哥伦比亚；CRI：哥斯达黎加；CUB：古巴；DOM：多米尼加共和国；ECU：厄瓜多尔；GUY：圭亚那；MEX：墨西哥；PAN：巴拿马；PER：秘鲁；SLV：萨尔瓦多；SUR：苏里南；URY：乌拉圭；VEN：委内瑞拉。

拉加地区与中国的经济关系历来由两个方面主导：初级产品出口，主要为农产品和矿产品；大型基础设施项目融资，尤其是在能源和交通领域。2023年的总统访问证实了这些领域依旧占据重要地位。巴西、智利、哥伦比亚、洪都拉斯、乌拉圭和委内瑞拉纷纷签署有关肉类、水果和其他食品出口的新输华植物检疫要求议定书。厄瓜多尔、洪都拉斯、尼加拉瓜和乌拉圭与中国签署的新的或潜在的自由贸易协定（FTA）可能将促进上述产品出口。这得到了农产品出口行业的赞誉，但同时也受到了一些批评，表示此举可能造成环境退化，或使相关国家陷入再度初级化，即回到以生产低技术商品为主的状态。（美联社，2024年；Invima，2023年；哥伦比亚驻华大使馆，2023年；凯丘新闻报，2023年a、b；MRE，2023年；Poder Popular，2024年；乌拉圭总统府，2023年c；路透社，2023年；新华社，2023年）。

在拉加地区所有总统访问议程中，电信也是重要议题之一，华为是重点讨论对象。阿根廷总统阿尔韦托·费尔南德斯（Alberto Fernández）、巴西总统路易斯·伊纳西奥·卢拉·达席尔瓦（Luiz Inácio Lula da Silva）、圭亚那总统穆罕默德·伊尔凡·阿里（Mohamed Irfaan Ali）和洪都拉斯总统希奥玛拉·卡斯特罗（Xiomara Castro）纷纷访问了华为上海研发中心（Casa Rosada，2023年b；凯丘新闻报，2023年、Planalto，2023年b；Poder Popular，2024年）。智利与华为签署了数字素养合作谅解备忘录（MOU）。阿根廷、智利、哥伦比亚和圭亚那在信息与通信技术（ICT）领域寻求与中国投资者合作。哥伦比亚、乌拉圭和委内瑞拉则签署了谅解备忘录，就通信和媒体领域开展项目合作。拉加地区国家正受益于中国公司在该领域提供的专业知识，及其在电信基础设施和技术方面相对较低的成本报价。表1展示了总统访华讨论的主要议程内容，并按提及相应内容的总统人数排序。

**表 1：2023年拉加地区总统访华议程**

议程主题	ARG	BRA	CHL	COL	GUY	HON	URY	VEN	总计
电信	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8
商品出口		✓	✓	✓		✓	✓	✓	6
基础设施	✓			✓	✓	✓		✓	5
可再生能源、转型矿产	✓		✓		✓	✓		✓	5
外交				✓		✓	✓	✓	4
绿色发展		✓		✓			✓		3
“一带一路” 国际合作高峰论坛	✓		✓						2

来源：作者汇编。

虽然没有公布具体项目，但阿根廷、哥伦比亚、圭亚那、洪都拉斯和委内瑞拉已将基础设施融资提上日程（凯丘新闻报，2023年）。洪都拉斯的帕图卡水电站项目下一阶段的融资可能有些复杂。该项目前期由中国电力建设集团（中国电建）承建。随着中国不断完善的“一带一路”倡议（BRI）构想及其海外融资承诺，拉加地区国家不太可能像前十年那样能够从中国获批大量基础设施建设项目贷款（Ray，2023年）。但仍旧有机会以新形式进行基础设施合作，尤其是在可再生能源和电信方面，这是中国-拉加地区关系中两个新兴的优先领域。

中国承包商参与城市轻轨项目也反映了绿色“一带一路”建设的推进，Guo、Gallagher和Zhang（2023年）以及Albright等（2023年）学者对这一概念进行了深入探讨。近年来，中国公司顺利签署建设智利圣地亚哥地铁7号线、哥伦比亚波哥大地铁1号线以及墨西哥蒙特雷地铁系统的部分合同（Dussel Peters, 2024年b）。这些建设项目旨在缓解城市拥堵，改善该地区部分大城市的可持续交通方案。中国企业在这些建设项目的公开竞争性招标中成功中标，但没有选择从中国国家开发银行（CDB）或中国进出口银行（CHEXIM）获得融资，这表明中国参与拉加地区基础设施建设的方式在不断优化。

近年来，可持续发展和可再生能源供应链在中国-拉加关系中占据的地位愈发重要，这在2023年的总统访问期间体现得尤为明显。八位国家总统均讨论或签署了与可再生能源和可持续发展的相关协议。阿根廷和智利都强调了对锂矿开采以及阴极材料、电池等高附加值产品生产方面的投资。巴西、哥伦比亚和乌拉圭签署了有关绿色可持续发展的谅解备忘录，包括就绿色氢能项目开展合作。圭亚那强调希望在确保能源安全方面发挥作用，而中国则同意协助委内瑞拉开展水资源保护工作。洪都拉斯的帕图卡水电站项目是中国将海外能源合作的重点转向可再生能源的一个案例。这些项目的开展表明，拉加地区与中国在支持能源转型和应对气候变化方面的利益趋于一致。

本节其余部分将详细介绍各位总统的具体议程和优先事项。

巴西总统卢拉在4月对中国进行了国事访问，是2023年开年以来首位访华的加拉美地区国家领导人，随行人员包括九位内阁部长和五位州长。作为卢拉总统更为积极的外交政策议程的一部分，此次访华旨在重振中巴关系，（Planalto, 2023年a）。卢拉总统还出席了巴西前总统迪尔玛·罗塞夫担任金砖国家新开发银行（NDB）行长的就职典礼，他强调金砖国家在全球经济中发挥着日益重要的作用（Prazeres, 2023年）。此次访问的主要议程项目包括巴西牛肉恢复输华、第六颗卫星研制协议以及和平解决俄乌冲突的潜在方案（Boadle, 2023年；Planalto, 2023年a）。

2023年3月，中华人民共和国和洪都拉斯共和国建立外交关系，三个月后，洪都拉斯总统卡斯特罗于6月对中国进行了国事访问，并签署了22项协议，寻求两国间的经济发展机遇（洪都拉斯总统府，2023年b）。洪都拉斯和中国签署了共建“一带一路”谅解备忘录，除此之外，还成立了联合贸易和投资商会（洪都拉斯总统府，2023年a）。主要议程还包括中国-洪都拉斯自贸协定谈判和帕图卡水电站项目下一阶段潜在投资的讨论（Cao和Lee, 2023年；Mistreanu, 2023年）。自贸协定谈判于2023年7月开始。2024年2月，洪都拉斯和中国签署了虾类免关税出口的早期协议。洪都拉斯政府预计于2024年完成自贸协定谈判（Poder Popular, 2024年）。

2023年7月，圭亚那总统伊尔凡·阿里对中国进行了国事访问，其访问议程强调了圭亚那作为中国在粮食安全、气候变化合作和可再生能源领域合作伙伴的潜力（iNews, 2023年）。圭亚那曾向中国进行大量借款以完成大型基础设施建设项目，包括德梅拉拉河大桥施工项目和切迪·贾根国际机场扩建项目（Kaieteur, 2023年a；Myers和Ray, 2024年）。在过往合作的基础上，两国签署了《关于建立投资和经济合作工作组的谅解备忘录》，重点关注基础设施、农业、卫生、能源和教育领域（MFA, 2023年）。

委内瑞拉总统尼古拉斯·马杜罗（Nicolás Maduro）在9月对中国进行了国事访问，与中国领导人习近平共同将中委双边关系升级为全天候战略伙伴关系，委内瑞拉为拉加地区第一个获得这一地位的国家（新华社，2023年）。联合声明还强调中委双方已完成《相互促进和保护投资协定》谈判。在31项附加协议中，两国同意在经贸、教育、旅游、科技、卫生和航空航天发展领域开展合作（TeleSUR, 2023年）。马杜罗总统还宣布了委内瑞拉官员后续对中国的访问议程，为其技术、石油开发和农业项目寻求投资（Infobae, 2023年）。

2023年10月，恰逢第三届“一带一路”国际合作高峰论坛召开，阿根廷总统费尔南德斯对中国进行了国事访问，并宣布阿根廷央行货币互换规模扩大至65亿美元（Casa Rosada, 2023年a；Fernández, 2023年）。两国领导人还宣布了近100亿美元的基础设施融资计划，作为对2022年阿根廷加入“一带一路”时宣布的140亿美元投资的补充。锂业投资和可再生能源也是费尔南德斯总统此次访华所关心的重要议题。他会见了国轩阿根廷、中国电建、中科矿业、天山矿业和西藏珠峰资源五家矿业公司，探讨了锂提取、加工和电池生产领域现有和潜在的投资机遇（Casa Rosada, 2023年b）。

2023年12月，阿根廷新总统哈维尔·米莱（Javier Milei）在竞选中发表了对中国强烈批评的政治言论，导致中阿的双边关系出现降温。但自2024年1月以来，双方均以务实态度处理双边关系。2024年4月，阿根廷外交部长蒙迪诺访问中国。2024年6月，中国批准将50亿美元的互换额度延长一年（BRCA, 2024年；MRECIC, 2024年）。

智利总统加夫列尔·博里奇在10月出席了第三届“一带一路”国际合作高峰论坛，延续了智利总统出席该论坛的传统。访问期间，随行总统的七个政府官员签署了13项协议，涉及农业、水产养殖、教育和数字素养领域（MSGG, 2023年）。博里奇总统还出席了智利周开幕式，智利周是智利在中国举办的年度出口和投资促进活动。本次访问议程主要关注能源转型、锂业投资和电信合作等领域（Urdinez和Montt, 2023年）。博里奇总统在访问期间，宣布中国永青科技集团有限公司成为智利经济发展机构CORFO锂增值招标的第二家中标公司（MEFT, 2023年）。这项2.33亿美元的投资将用于在智利安托法加斯塔地区建设一家锂电池阴极材料生产厂，并允许永青集团以优惠价从智利锂生产商Sociedad Química y Minera（SQM）处进行采购。

就在“一带一路”论坛结束后，哥伦比亚总统古斯塔沃·佩特罗访问了中国。两国虽然讨论了基础设施合作，尤其是波哥大地铁项目，但哥伦比亚并未签署共建“一带一路”谅解备忘录（Rodríguez, 2023年；Myers, 2023年）。访问期间，双方签署了12项协议，其中包括哥伦比亚牛肉和藜麦输华植物检疫要求议定书，前者的谈判已经持续了近十年（Cancillería, 2023年；Invima, 2023年）。除了签署有关贸易、生态发展、数字经济、农业、科学、教育和文化方面的协议，哥伦比亚还与中国建立了战略合作伙伴关系（Embajada de Colombia, 2023年；Declaración Conjunta, 2023年）。

2023年11月，乌拉圭总统路易斯·拉卡列·波乌对中国进行了国事访问，签署了24项协议，其中包括将双边关系提升为全面战略伙伴关系的协议（Presidencia de Uruguay, 2023年a）。两国领导人还讨论了自贸协定谈判的进展情况，2023年版的《中国-拉丁美洲和加勒比经济公报》对此进行了介绍（Albright、Ray和Liu, 2023年；Presidencia de Uruguay in El País, 2023年）。拉卡列·波乌总统此次访华随行人员还包括八名政府官员（Presidencia de Uruguay, 2023年b）。签署的其他协议包括升级牛肉、绵羊肉、山羊肉、柑橘类水果和活海鲜输华植物检疫要求议定书，以期促进贸易（El País, 2023年）。两国还签署了有关绿色发展和能源合作的谅解备忘录。

## 中国-拉加地区经济关系发展趋势

《中国-拉丁美洲和加勒比经济公报》已持续追踪这一经济关系十余年。在此期间，拉加地区与中国的贸易以及中国的开发性融资、基础设施和中国对外直接投资（OFDI）的相对重要性发生了显著变化，如图2所示。图2展示了上述每个类别在拉加地区经济中所占的比重，以此分辨不同类别的重要性。图2数据以四年为一个周期，截止到2020-2023年，反映了新冠疫情爆发和随后经济动荡所引起的全球经济重大变化。

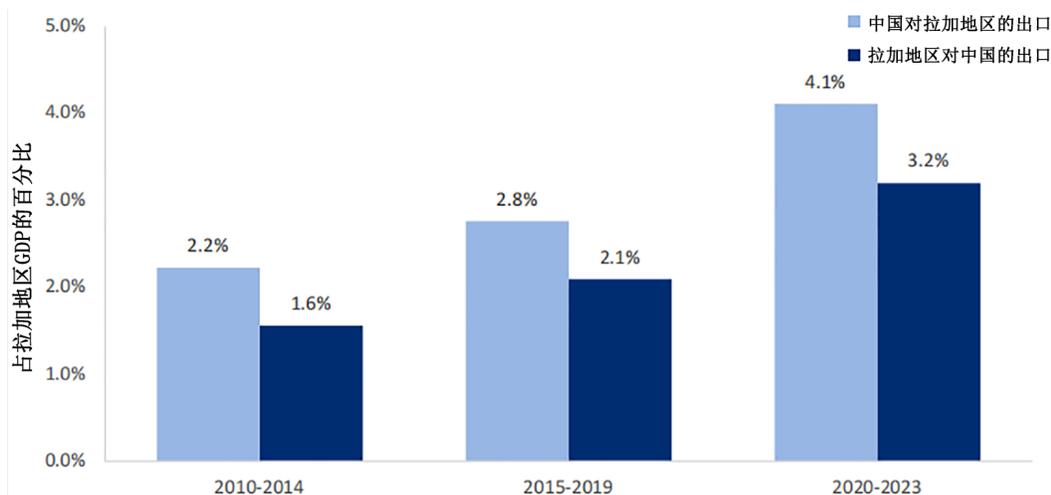
如图2A所示，拉加地区与中国的商品贸易重要性不断攀升。在过去十年间，拉加地区对中国的出口额占拉加地区国内生产总值（GDP）的比重大约翻了一倍，而中国对拉加地区的出口增长了70%<sup>1</sup>。图2B进一步分析了中国在拉加地区的开发性融资、对外直接投资和基础设施建设。这三项类别并没有同步增长，从数据中可以看出，中国企业从需要进行开发性融资，逐步转变为可以在拉加地区直接提供基础设施建设。在此期间，中国企业在拉加地区提供的基础设施建设占拉加地区GDP的比重增加了两倍多，而开发性融资占比则大幅下降。中国在拉加地区的对外直接投资增长速度则较为平缓，占比增加了约三分之一。

从主权融资到直接提供服务，这种转变或反映了中国与拉加地区关系走向成熟。正如Akhtar等人（2023年）所指出的，项目开发方式不同，企业所面临的风险水平和类型也大不相同。主权融资有偿还风险，直接提供基础设施建设存在项目风险，而股权投资在项目周期中的各个阶段都存在风险。因此，随着中国企业不断在拉加地区积累运营经验，中国企业承担了更多的项目风险，减少了对作为中介的开发性金融机构（DFIs）的依赖，转向直接承包基础设施项目和通过外国直接投资参股。图2所展示的四种经济互动类别：商品贸易、开发性融资、对外直接投资和提供基础设施建设，将在接下来的章节中依次进行详述。

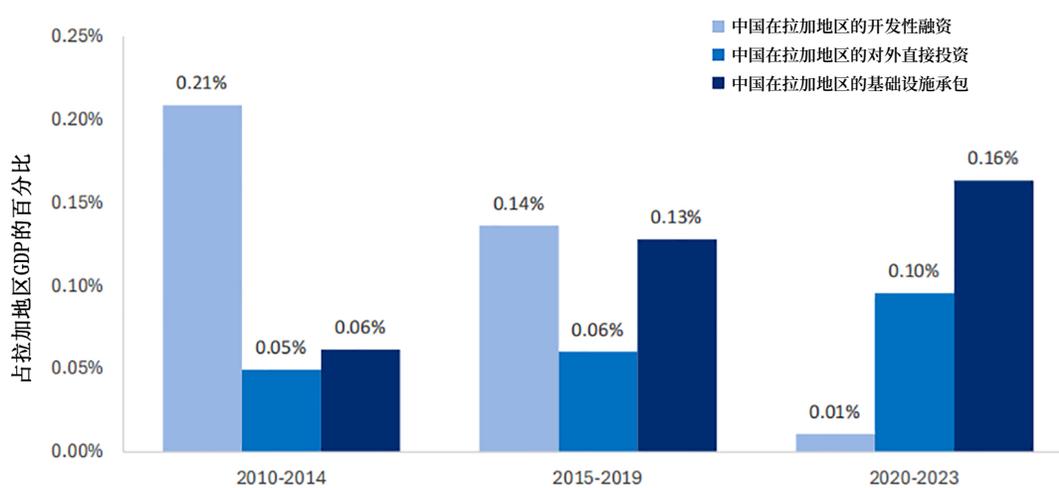
<sup>1</sup> 除非另有说明，贸易数据以出口方报告，而非进口方报告衡量（例如，使用中国对拉加出口数据，而非拉加从中国进口数据）。这种选择方式扣除了运输和保险费用，从而体现商品本身的价值，前者由进口商支付且因燃料成本变化而呈现显著波动。

图2：2012~2023年中国-拉加地区经济活动占拉加地区GDP的比例

2A：2012~2023年中国-拉加地区商品贸易占拉加地区GDP的比例



2B：2012~2024年中国在拉加地区的开发性融资、基础设施承包和对外直接投资



来源：作者根据 Dussel Peters (2024年a、b)、国际货币基金组织 (2024年)、Myers and Ray (2024年) 和联合国经社部 (2024年) 数据计算得出。

Bogota, Colombia. Photo by Random Institute via Unsplash.



## 中国-拉加地区商品贸易趋势

### 贸易协定进展

2023年版《中国-拉丁美洲和加勒比经济公报》概述了中国与拉加地区国家之间若干项新开展的，以及正在进行的自贸协定谈判的情况（Albright、Ray和Liu，2023年）。2023年，中国与厄瓜多尔和尼加拉瓜的自贸协定取得了重要进展。

2022年12月，厄瓜多尔与中国结束正式谈判，并于2023年5月正式签署《自由贸易协定》。2024年2月，厄瓜多尔国民议会批准了该自贸协定，为今年晚些时候协议的生效铺平了道路（AP，2024年）。该协定允许对厄瓜多尔99.6%出口中国的商品立即取消或在10年内免收关税，并将某些敏感领域的中国产品排除在外，主要为纺织品和服装（MPCEIP，2023年）。该协定对环境的潜在影响仍未可知，协定或将导致森林砍伐增加和过度捕捞加剧，以满足对农产品和水产品需求的增加（AP，2024年）。

2022年7月，尼加拉瓜和中国开始进行自由贸易谈判。经过一年的谈判，两国于2023年8月签署《自由贸易协定》，并于2024年1月1日生效（新华社，2024年）。十年内，尼加拉瓜91%的出口产品将以零关税进入中国；其中主要产品为大宗商品和食品，如肉类、海鲜和木材（VOA，2024年）。尼加拉瓜于2021年12月与中国重新建交。作为尼加拉瓜的优先事项，该协议在两国重新建交两年后正式达成。

以上是自2011年哥斯达黎加与中国签署的自贸协定生效以来，中国与拉加地区国家之间首批生效的新自贸协定。至此，与中国签订自贸协定的拉加地区国家总数达到五个。哥伦比亚、巴拿马和乌拉圭的自贸协定谈判仍在进行中或处于停滞状态。乌拉圭总统拉卡列·波乌在访华期间，与中国领导人讨论了可能达成的协议，两国领导人同意继续为达成协议而努力（Presidencia de Uruguay in El País，2023年）。

### 贸易流向趋势

总体而言，由于2023年中国整体出口水平下降，中国对拉加地区的出口也有所下滑。这是自2016年以来中国出口首次出现下降（Tan，2024年）。这导致拉加地区与中国的整体商品贸易逆差缩减至拉加地区GDP的0.5%，见图3。

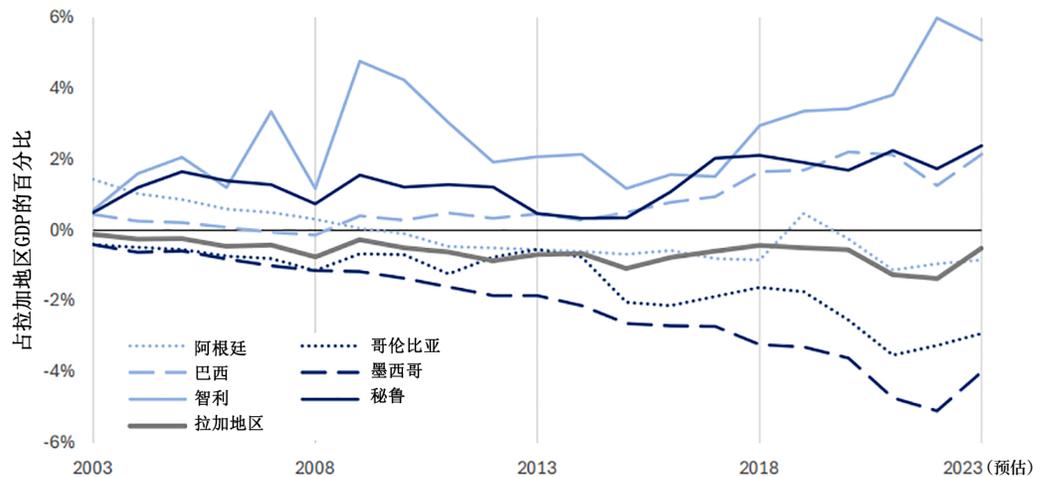
图3：2003~2023年拉加地区与中国的商品贸易差额



来源：作者根据国际货币基金组织（2024年）、联合国商品贸易统计数据库（2024年）数据得出。

如图4所示，由于中国出口下滑，拉加地区大多数主要经济体与中国的贸易差额都有所改善，但智利则是例外。在拉加地区主要经济体中，智利对中国的贸易顺差最大，但在2023年，智利的贸易顺差大幅下降，超过GDP的0.5%。这一下降主要是由于该年铜产量下降，产量达到15年以来的最低水平。观察员们认为这一趋势主要归因于水资源短缺，以及智利在考虑宪法改革的可能性时，导致了新项目的延迟（Azzopardi, 2024年；Cambero, 2024年）。

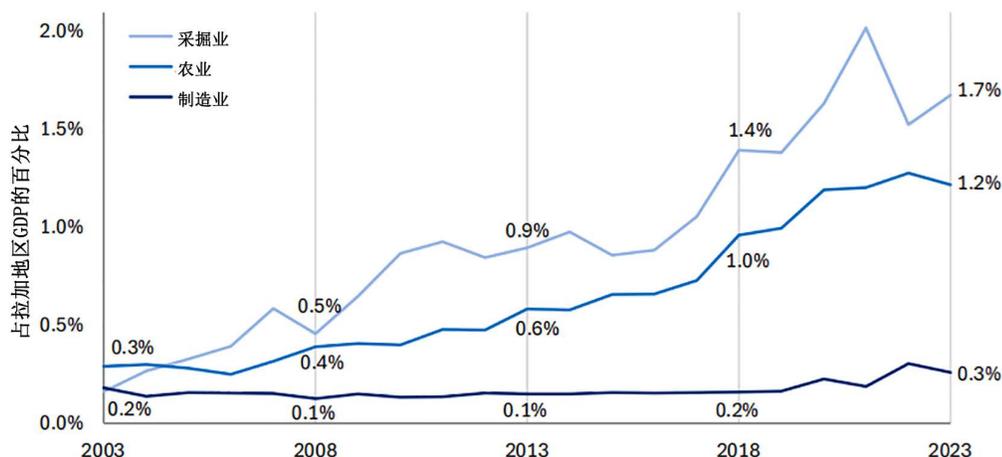
图4：2003~2023年拉加地区国家与中国的国家商品贸易差额



来源：作者根据国际货币基金组织（2024年）、联合国商品贸易统计数据库（2024年）数据得出。

事实上，智利对中国的铜出口额下降并不是特例。如图5所示，2022年起，以美元价值计算，拉加地区对华矿产品出口开始下降，与此同时，拉加地区对华出口的两大矿产品，铁、铜的国际市场价格大幅下跌：2022年铁价格下降了25%，铜价格下降了5%。图5按行业分类整理了拉加地区对华出口情况，清楚展示了近期矿产品贸易额的波动。

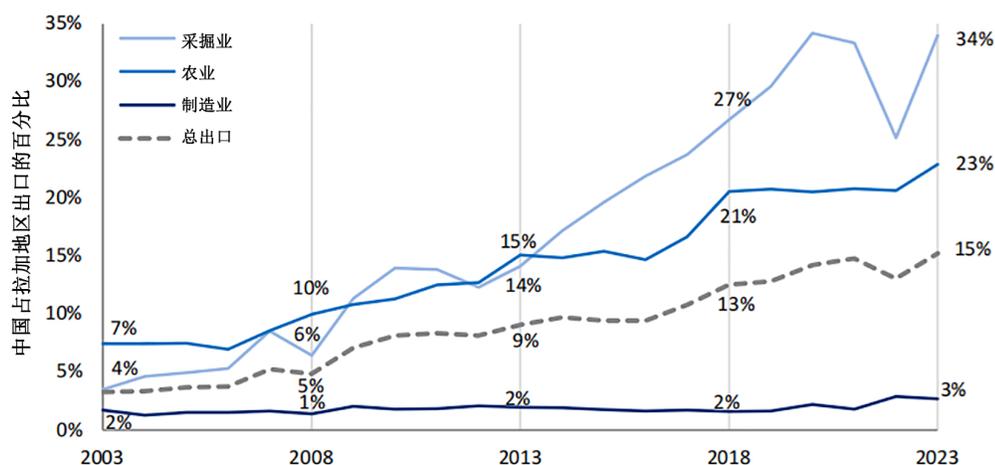
图 5：2003~2023年拉加地区对中国出口情况（按行业分类）



来源：作者根据国际货币基金组织（2024年）、联合国经社部（2024年）、联合国贸易与发展（2024年）数据得出。

相比之下，拉加地区对非中国贸易伙伴的石油出口激增，尤其是圭亚那新开采的油田，以及传统石油出口国巴西和墨西哥（Parraga, 2023年）。因此，中国在拉加地区矿产出口中的所占份额从2020年34%的历史新高降至2021年的33%，2022年又降至25%，2023年回升至34%。图6展示了中国在拉加地区采掘业出口所占份额的波动情况。

图 6：2003~2023年中国在拉加地区的出口份额（按行业划分）



来源：作者根据联合国经社部（2024年）、联合国贸易与发展（2024年）数据得出。

拉加地区的对华出口高度集中于少数几种原材料商品，这导致了一定的风险，容易出现像图6一样的剧烈波动。正如往年出版的《中国-拉丁美洲和加勒比经济公报》所述，该地区三分之二以上的出口商品为未精炼铜、大豆、未精炼铁、原油和铜五个种类，而这些产品又大部分来自几个主要原产地。表2展示了2020年以来这五种产品的详细情况。

**表2：2020~2023年拉加地区对中国的主要出口产品**

产品	占比	主要供应国
铜矿石、精矿	18.6%	智利（51%）；秘鲁（33%）；墨西哥（10%）
大豆、其他油籽	18.1%	巴西（93%）；阿根廷（6%）
铁矿石、精矿	14.1%	巴西（86%）；秘鲁（7%）
原油	10.9%	巴西（81%）；哥伦比亚（14%）
铜	5.6%	智利（83%）；秘鲁（14%）
<b>前五大产品总和</b>	<b>67.2%</b>	

来源：作者根据联合国经社部（2024年）数据得出。

学者们估计，拉加地区大宗商品出口的“中国热”大致发生在2002至2011年（参见Ray等，2017年；Dussel Peters和Armony，2015年；Wise，2020年）。然而，如图7所示，2012年后，拉加地区对中国的初级产品（例如大豆和原油等几乎没有本地附加值的原材料商品）出口总值仍持续加速增长，甚至超过了资源型产品（具有有限本地附加值的产品，如豆油和精炼汽油）。相比之下，拉加地区对中国制造品出口额占拉加地区GDP的比例始终不足在四分之一。

**图7：2003~2023年拉加地区对中国出口占拉加地区GDP的百分比（按产品技术含量划分）**



来源：作者根据国际货币基金组织（2024年）、Lall（2024年）、联合国经社部（2024年）数据得出。

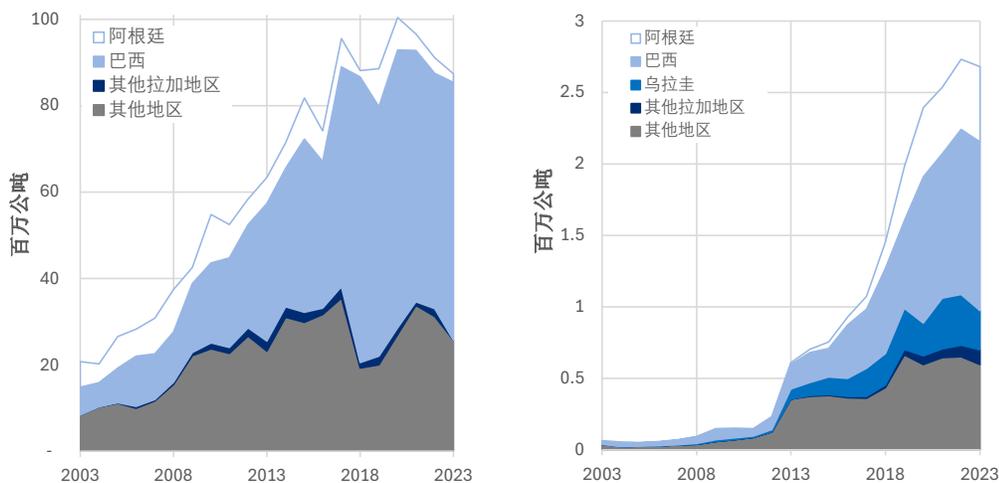
在中国-拉加地区出口中，有两种新商品增长尤为迅速：牛肉和锂。2019至2023年，牛肉出口在中国-拉加地区出口中排名第六，仅次于表2所示的前五大出口商品。2023年，牛肉出口排名取代了铜，上升到第五位。拉加地区对华的牛肉出口量在过去五年里翻了一倍，在过去十年里增至约五倍，目前占中国牛肉进口量的四分之三以上。相比之下，锂作为全球贸易中新兴的重要商品，其交易量仍相对较低，但拉加地区的对华锂出口增速甚至超过了牛肉。仅在2020~2023年期间，拉加地区对华出口的碳酸锂就增长了五倍。

图8详述了拉加地区对华出口的重要农产品：大豆和牛肉。2018年，中国提高了从美国进口农产品的关税，此后拉加地区这两类农产品的对华出口显著增加（Bown和Kolb, 2024年；Mullen, 2021年）。2018年开始，中国为应对非洲猪瘟，进一步增加了在拉加地区的牛肉进口（Ma等, 2021年；You等, 2021年）。然而，在过去几年中，拉加地区对中国的大豆和牛肉出口一直保持强劲，这说明，未来几年大豆和牛肉的出口或将继续占据重要位置。

**图8：2003~2023年中国大豆和牛肉进口量（按来源划分）**

8A：大豆

8B：冷冻牛肉

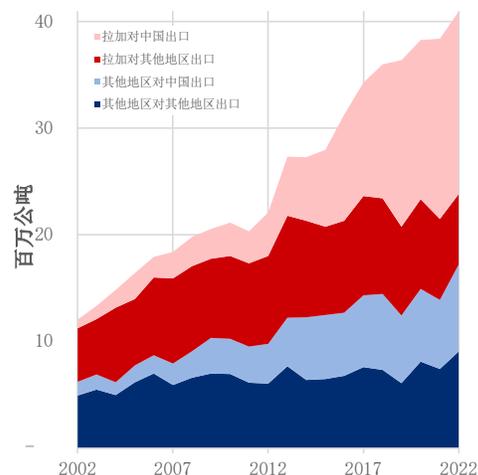


来源：作者根据联合国经社部（2024年）数据分析得出。

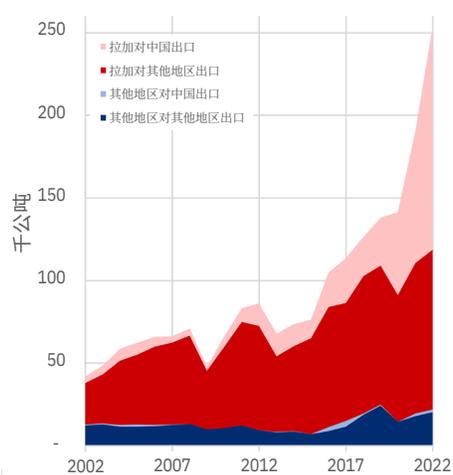
图9详细展示了碳酸锂和铜矿石及精矿这两种重要矿产品的出口情况。拉加地区上述两种重要矿产品在中国进口额的占比以及世界贸易总额的占比均较大。因此,图9将全球贸易总额分为四类:拉加地区对中国的出口、拉加地区对其他合作伙伴的出口、中国从其他合作伙伴的进口以及其他国家间的贸易。在每种分类下,拉加地区对中国的出口目前都占世界贸易量的一半左右。需要注意的是,由于到2024年6月为止,韩国(主要矿产品进口国)还尚未公布其2023年的数据,因此图9数据仅截止到2022年。

**图9：碳酸锂和铜矿石及精矿的世界贸易（按出口-进口方向分类）**

9A：铜矿石及精矿<sup>a</sup>



9B：碳酸锂



来源：作者根据联合国经社部（2024年）数据分析得出。

## 中国在拉加地区的对外直接投资趋势

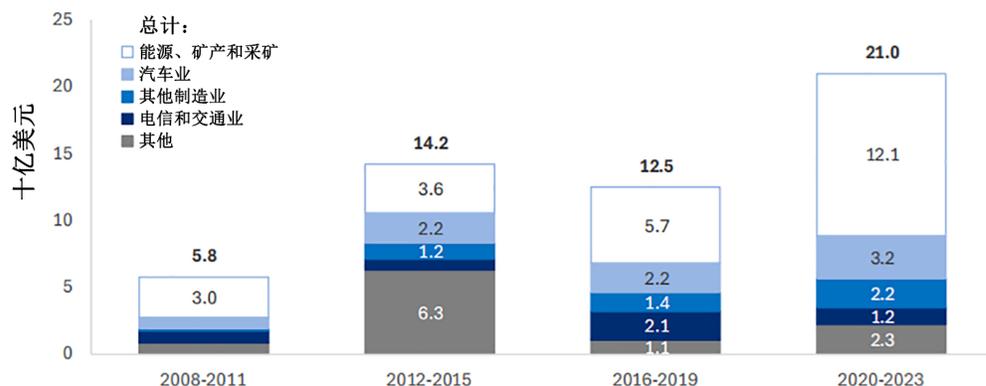
近几年出版的《中国-拉丁美洲和加勒比经济公报》使用FDIMarkets和DeaLogic私有数据库，分析了现有中国外国直接投资的数据（Albright、Ray和Liu，2023年）。本公报则参考了Red Académica ALC-China的《中国在拉加地区对外直接投资追踪》年度报告（Dussel Peters，2024年b）。Red Académica的数据经过人工核实，剔除了已宣布但未实施的投资项目，因此分析结果更具可信度。此外，Red Académica数据根据项目开始时间记录，而不是根据最初宣布投资意向的时间来记录，因此可以更准确地反映一段时间内中国在拉加地区对外直接投资的趋势。

Red Académica数据库的《中国在拉加地区对外直接投资追踪》报告（Dussel Peters，2024年b）详细介绍了中国在拉加地区对外直接投资的趋势。不过，值得注意的是，部分趋势与贸易情况存在一定差异。拉加地区对中国的出口以少数原材料或加工商品为主，但中国在拉加地区的对外直接投资则因地区而异。例如，在南美的对外直接投资绝大部分集中在能源供应链（包括采矿和钻探等上游阶段，以及发电和输电等下游阶段）。相比之下，中国在墨西哥、中美洲和加勒比地区的海外直接投资则集中在制造业，尤其是汽车行业（对墨西哥的份额超过了中美洲和加勒比地区，但整个次区域的总体趋势保持不变）。

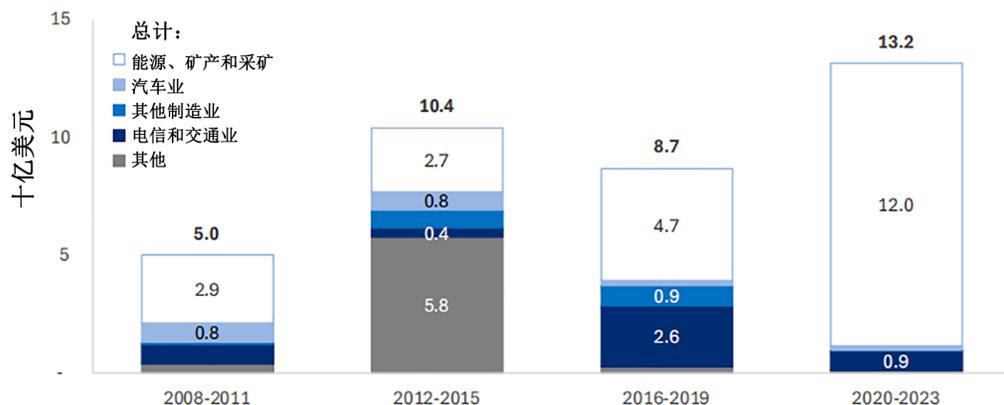
图10展示了过去16年间，中国在拉加地区按次区域和行业划分的新增（“绿地”）对外直接投资。值得注意的是，考虑到新冠疫情和随后经济动荡的影响，图10将时间划分为四年一段，而不是按照通常的五年进行划分。

图10：2008~2023年中国在拉加地区的新增（“绿地”）外国直接投资（按次区域和行业划分）

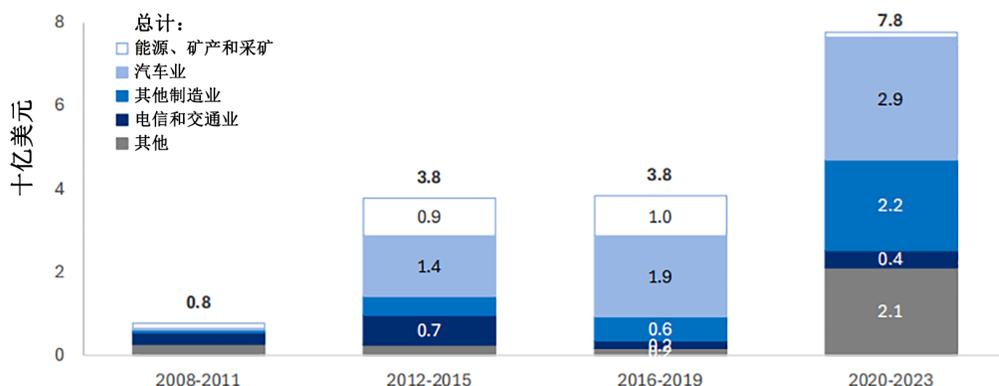
10A：所有拉加地区



10B：南美地区



10C：墨西哥、中美洲和加勒比地区



来源：作者根据Dussel Peters（2024年a）数据得出。

图10可以看出，中国在南美地区对能源、矿产和采矿业的对外直接投资占据了最大的份额。第二大份额则是中国在墨西哥、中美洲和加勒比地区对汽车制造业的对外直接投资。过去几年，中国对汽车行业的投资受到了国际社会的关注，特别是近期美国针对

在中国生产的汽车开始征收关税后（CRS，2024年；Ray，2024年）。然而，如图10所示，对该行业的投资近期并未出现大幅增长，且在过去12年中速度增长相对稳定。事实上，2010年，奇瑞汽车股份有限公司在巴西投资4亿美元，该行业才开始受到关注。到2015年，汽车行业已成为中国在墨西哥、中美洲和加勒比地区绿地外国直接投资的第一大行业。

2023年，中国在拉加地区最大的绿地投资包括：

- Solarever集团在墨西哥投资10亿美元生产电动汽车。
- 盛新锂能集团股份有限公司在阿根廷投资8.23亿美元建设SDSA锂项目。
- 华为投资8亿美元在巴西生产智能手机。
- 紫金矿业集团为阿根廷Tres Quebradas锂项目投资6亿美元。
- 宁波旭升集团投资3.5亿美元在墨西哥新建电动汽车工厂。
- 五矿资源有限公司（MMG）投资3.5亿美元扩建秘鲁拉斯班巴斯铜矿。
- 比亚迪投资2.9亿美元在智利建设锂电正极工厂。

图11展示了中国在拉加地区并购（M&A）类对外直接投资的行业分布情况。其显示的趋势与图10基本相同，但值得注意的是，汽车制造业在绿地投资中占据重要地位，而在并购中则不然，因为并购行为并非汽车行业海外直接投资的常见方式。非汽车制造业是中国在墨西哥、中美洲和加勒比地区并购类对外直接投资最重要的领域。最大的并购案例发生在2016年，海尔集团旗下的青岛海尔以54亿美元的价格从通用电气手中收购了通用电气家电，包括通用电气家电所持有位于墨西哥的家电企业Controladora Mabe的股份。

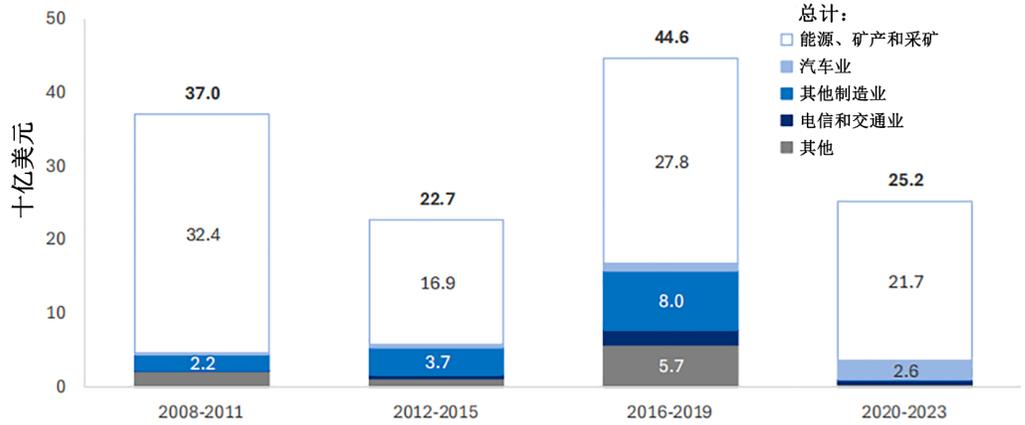
2023年，中国在拉加地区最大的并购投资包括：

- 中国国家电网公司以29亿美元收购秘鲁配电公司Enel Peru。
- 中国电建集团以3.6亿美元收购巴西Pontoon公司及其位于塞阿拉州的光伏发电厂。
- 美的集团与开利公司投资1.22亿美元在巴西空调制造领域成立合资企业。

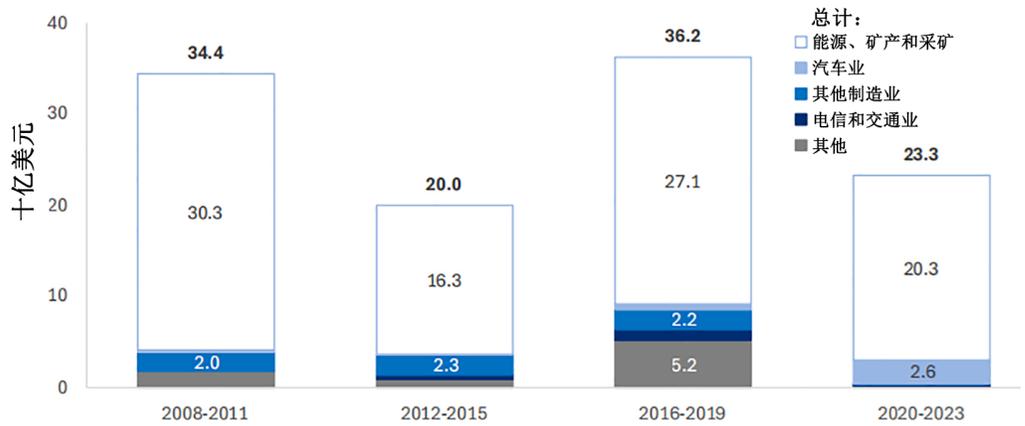
最后，近几年出版的《中国-拉丁美洲和加勒比经济公报》指出，相对于中国传统重要公共部门投资者而言，中国民营企业的地位正愈发重要。图12详细展示了这一趋势。总体而言，中国在拉加地区的对外直接投资大多数仍是来自中国公共部门投资者，在过去四年中，民营企业约占中国在拉加地区对外直接投资总额的40%。然而，图12B和图12C（按拉加地区次区域划分）显示，过去八年，中国私营企业一直是中国在墨西哥、中美洲和加勒比地区投资的主力军，在过去四年的投资中约占四分之三。

### 图11：2008~2023年中国在拉加地区的并购投资（按次区域和行业分列）

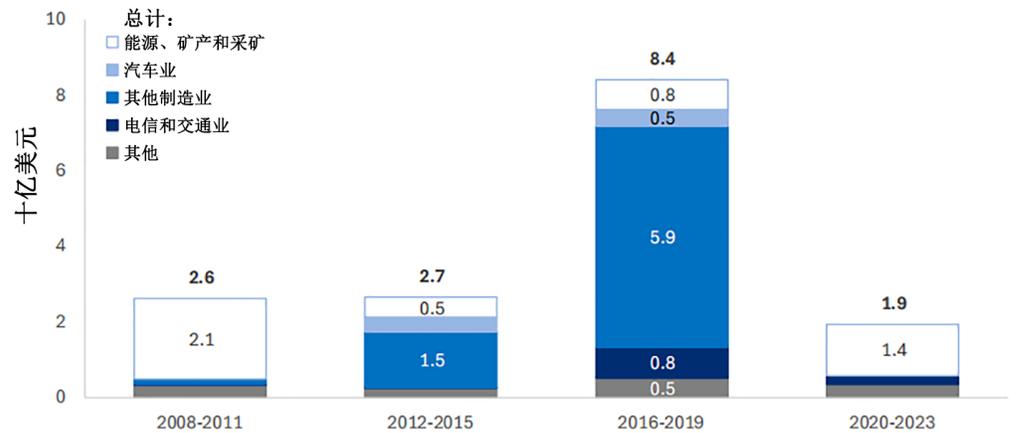
11A：所有拉加地区



11B：南美地区



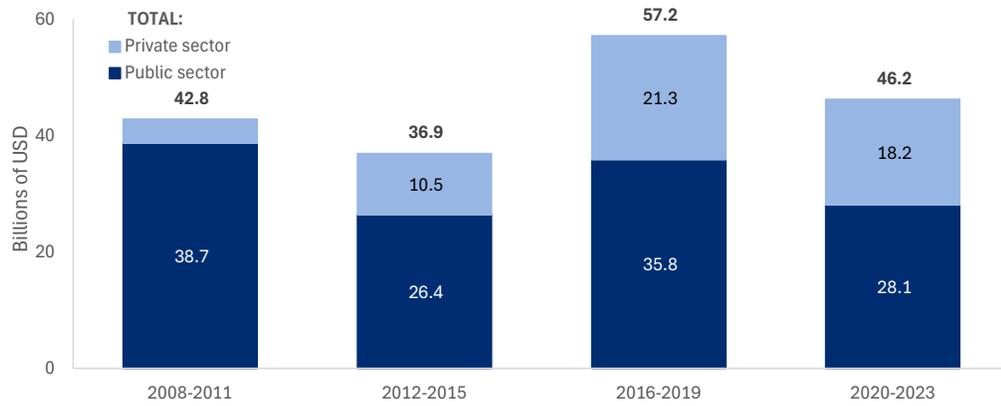
11C：墨西哥、中美洲和加勒比地区



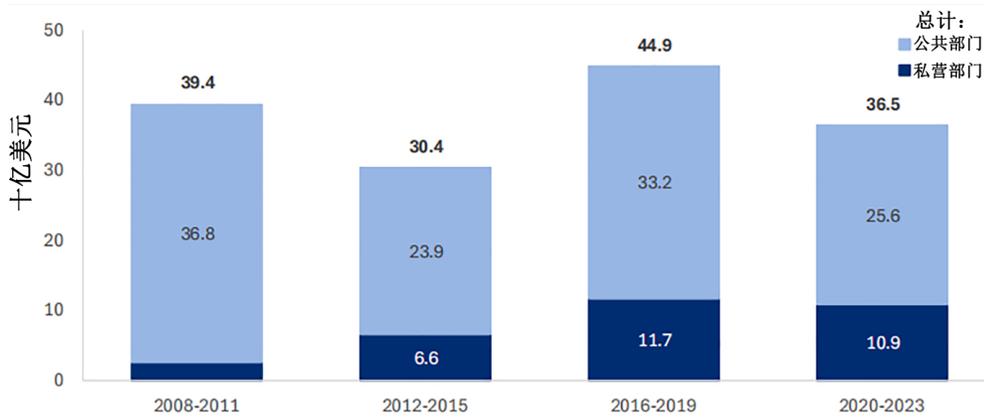
来源：作者根据Dussel Peters（2024年a）数据得出。

图12：2008~2023年的中国在拉加地区投资情况（按次区域和中资企业所有权划分）

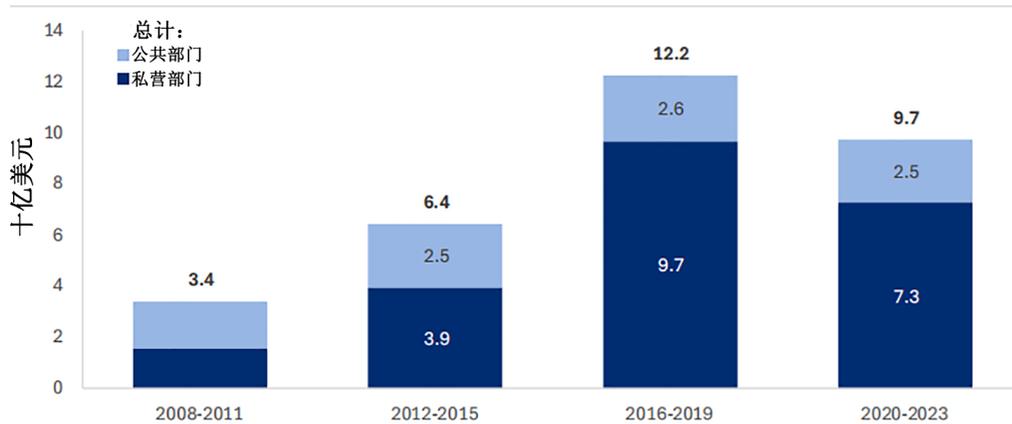
### 12A：所有拉加地区



### 12B：南美地区



### 12C：墨西哥、中美洲和加勒比地区



来源：作者根据Dussel Peters (2024年a) 数据得出。



Montevideo, Uruguay. Photo by Drone 5 via Shutterstock.

## 中国在拉加地区基础设施建设趋势

本期公报新增了对中国企业参与承包拉加地区基础设施项目的分析，这一点在Red Académica ALC-China的《中国在拉加地区基础设施投资追踪》年度报告中有所展现（Dussel Peters, 2024年b）。这些项目涉及建设和/或运营基础设施项目的服务承包，与中国企业参股的外国直接投资项目（如中国国家电网公司收购Enel Peru的能源运输基础设施）分开讨论。

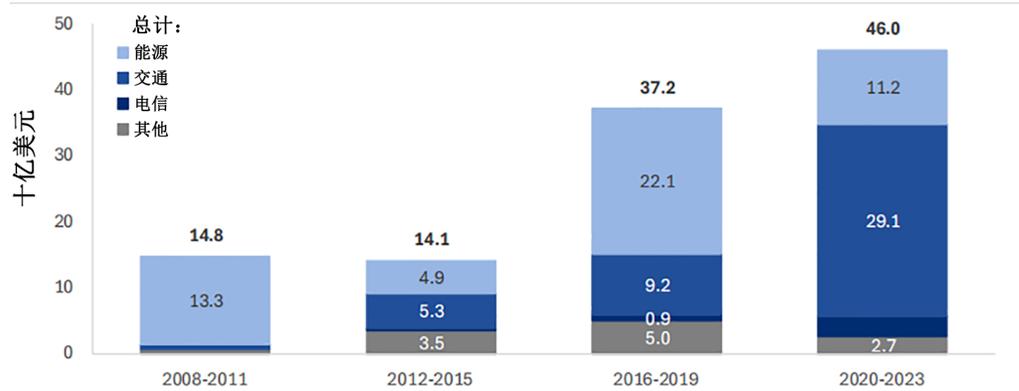
《中国在拉加地区基础设施投资追踪》年度报告（Dussel Peters, 2024年b）强调，基础设施项目是指客户与供应商之间通过承包方式提供一种服务，通常经由招标确定，而招标过程可以直接指定且所有权属于客户。该定义对于将基础设施承包与对外直接投资交易区分开来至关重要。对外直接投资交易过程不涉及客户和供应商（因为这通常是公司内部的决定），过程也不涉及承包工作，其所有权始终属于公司。这一定义使对外直接投资和基础设施项目的登记存在明确区别。

如果承包项目通过中国国家开发银行或中国进出口银行进行贷款融资，则相关项目也可以认为是开发性融资项目。例如，厄瓜多尔的科卡科多-辛克雷水电站既涉及签署基础设施承包（与中国电建的子公司中国水利水电建设股份有限公司签署），又由中国进出口银行提供融资。其他部分项目获得了中国企业的贷款，如尼加拉瓜的蓬塔韦特机场项目（贷款由中工国际工程股份有限公司提供）。此外还有一些项目，如墨西哥索诺拉州佩尼亚斯科港太阳能发电站项目，虽然没有来自中国的融资，但有一家中国公司作为承包商参与其中。

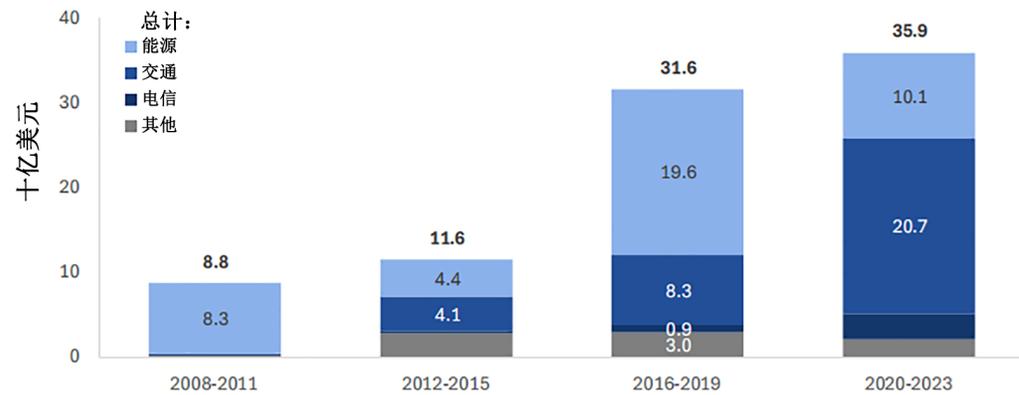
图13展示了按行业和拉加地区次区域划分的基础设施发展趋势。在过去四年中，交通项目已成为中国参与拉加地区基础设施建设最重要的领域，包括南美地区以及整个拉加地区。交通项目主要为轨道交通，包括阿根廷和巴西的长途货运线路，以及哥伦比亚和墨西哥的城市客运铁路。这一趋势再次引发了关于中国在拉加地区对外直接投资模式的讨论：南美地区主要关注向中国出口的商品，而拉加地区其他地方则注意关注城市地区，包括制造业和城市交通。

图13：2008~2023年中国在拉加地区参与基础设施建设的情况（按次区域和行业划分）

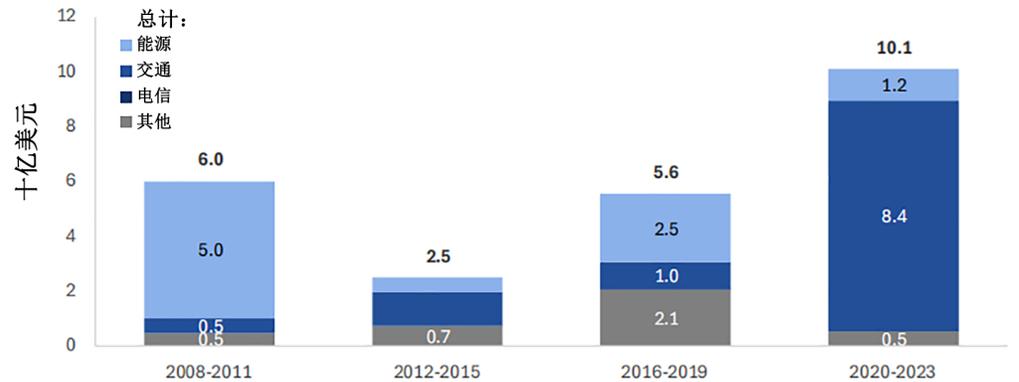
13A：所有拉加地区



13B：南美地区



13C：墨西哥、中美洲和加勒比地区



来源：作者根据Dussel Peters（2024年b）数据得出。

中国在拉加地区最活跃的承包商是通信和交通领域的大型国有企业。表3列出了该地区最活跃的10家公司。中国交通建设集团（CCCC）在过去四年以及十六年间表现最为突出，签订了160多亿美元的基础设施合同（尽管其英文名称含有“通信建设”，但该公司主要活跃于交通领域）。不过，随着铁路和核能项目的开发，中国铁建股份有限公司（CRCC）和中国核工业集团有限公司（CNNC）等新晋活跃公司的重要性正快速上升。

**表3：2012~2023年拉加地区十大基础设施服务供应商（十亿美元）**

	2012 ~2015	2012 ~2015	2016 ~2019	2020 ~2023	总计
中国交通建设集团（CCCC）	0.6	1.4	6.9	7.4	<b>16.3</b>
中国电力建设集团（PowerChina）	4.7	2.3	2.5	4.1	<b>13.6</b>
中国铁道建筑总公司（CRCC）	0.1	0.8	2.5	8.1	<b>11.6</b>
中国石油天然气集团有限公司（CNPC）	5.0	0.0	3.2	0.0	<b>8.2</b>
中国核工业集团有限公司（CNNC）	0.0	0.0	0.0	7.9	<b>7.9</b>
中国机械工业集团有限公司（Sinomach）	1.6	4.1	0.5	1.2	<b>7.4</b>
中国能源建设股份有限公司（CEEC）	0.8	0.3	4.7	1.5	<b>7.3</b>
中国国家电网有限公司（SGCC）	0.0	0.7	4.4	0.0	<b>5.1</b>
中国中车股份有限公司（CRRC）	0.0	0.0	0.4	4.5	<b>4.9</b>
华为技术有限公司	0.0	0.0	0.2	3.0	<b>3.2</b>

**来源：**作者根据Dussel Peters（2024年b）数据得出。

**注释：**本表未包含涉及多个中国承包商的项目。

2023年，中国在拉加地区最大的基础设施项目包括：

- 中国铁建（CRCC）参与墨西哥蒙特雷地铁线路和列车项目，价值12亿美元。
- 中国能源建设股份有限公司（CEEC）参与建设墨西哥索诺拉州Puerto Peñasco太阳能发电站二期工程，价值8亿美元。
- 比亚迪参与建设巴西巴伊亚州Camarají工业园，价值6.2亿美元。
- 中国中车参与建设阿根廷北部乌尔基萨铁路美索不达尼亚支路，价值5.5亿美元。

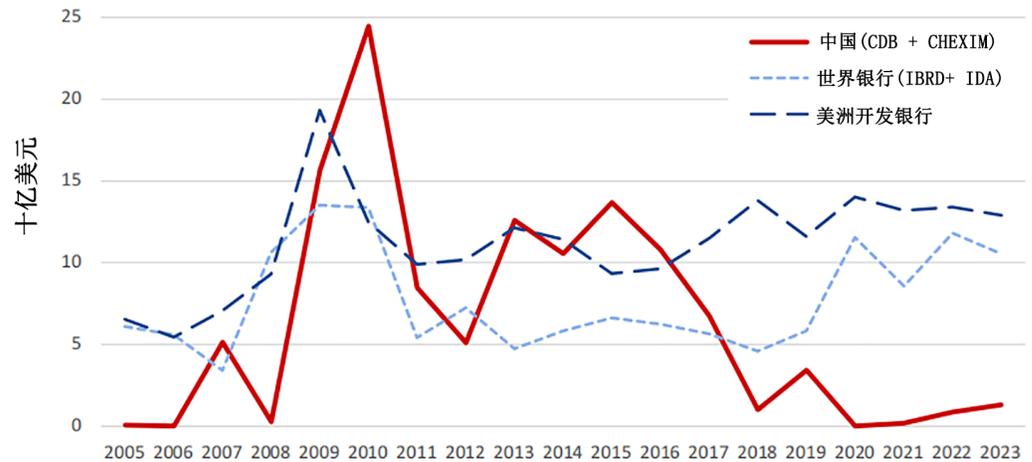
## 开发性融资和债务

随着中国企业在拉加地区不断积累运营经验，它们越来越少依赖中国的开发性金融机构（中国国家开发银行和中国进出口银行）来发起新项目并提供融资。中国对拉丁美洲和加勒比贷款数据库（由美洲对话组织和波士顿大学全球发展政策中心共同管理）在2024年的数据更新中展现了低水平的主权融资，同样证明了这一结论（Myers和Ray，2024年；Ray和Myers，2024年）。

Myers和Ray（2024年）指出，2023年，中国的开发性金融机构只发放了两笔主权贷款，均由中国国家开发银行向巴西国家经济和社会经济发展银行（BNDES）发放。其中包括一笔8亿美元的长期投资贷款和一笔5亿美元的短期投资贷款，例如贸易融资。

图14展示了2005~2023年中国对拉加地区的开发性融资情况。2009~2016年，中国的开发性金融机构与世界银行和美洲开发银行（IDB）投入的资金相当，甚至更多，但从2017年起，其资金投入迅速下降。

图14：2005~2023年中国在拉加地区的开发性融资



来源：Myers和Ray，2024年。

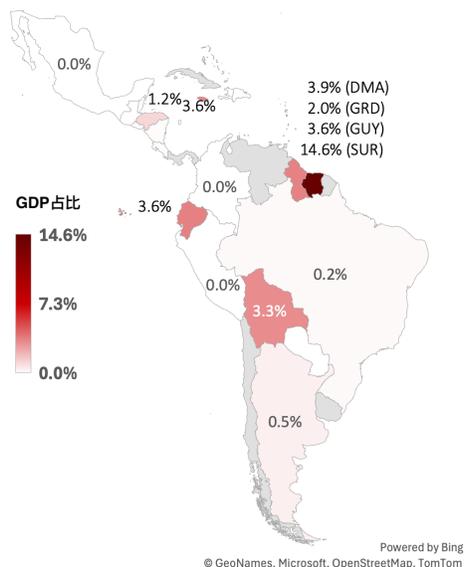
注释：IBRD：国际复兴开发银行；IDA：国际开发协会。美洲开发银行的投资仅包括主权业务。

在经历多年的大量主权借贷之后，考虑整个拉加地区对华债务的剩余水平非常重要。图15和16分析了拉加地区国家对华债务的各个方面。图15分两种方式绘制了拉加地区对华债务图：图15A为每个国家的债务存量占GDP的比重，图15B为近期（2024-2028年）对华还本付息额占预估出口额的比重。

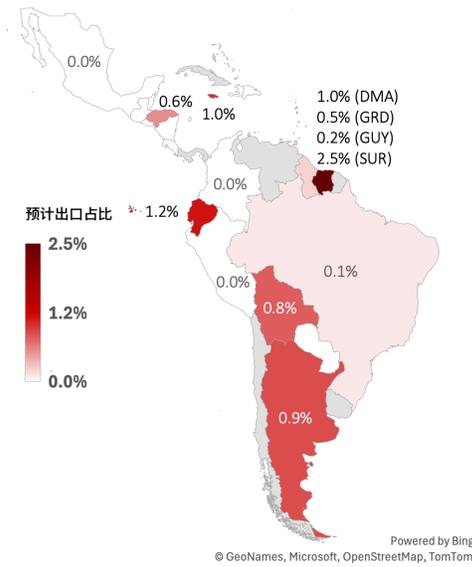
值得注意的是，图15和图16仅包含通过世界银行国际债务报告公布债务的国家。部分国家由于收入较高（如安提瓜和巴布达、巴哈马、巴巴多斯、智利、巴拿马、圣基茨和尼维斯、特立尼达和多巴哥以及乌拉圭），或缺乏可靠的公共债务数据（如古巴、圣卢西亚、圣文森特和格林纳丁斯以及委内瑞拉）没有被纳入分析。其中，委内瑞拉尤其值得注意：Myers和Ray（2024年）指出，2005~2023年，委内瑞拉几乎占中国在拉加地区开发性融资投资的一半。尽管如此，图15和图16仍采用了有关拉加地区其余国家对华公共和公共担保债务最可靠的数据。

图15：拉加地区对中国的公共和公共担保（PPG）债务

15A：2022年对华PPG债务  
(GDP占比)



15B：2024-2028年对华PPG债务还本付息  
(预计出口占比)



来源：作者根据波士顿大学全球发展政策研究中心（2024年）、Ray和Simmons（2024年）数据得出。

注释：PPG：公共和公共担保。灰色区域表示无可用数据。包括对商业债权人的PPG债务。

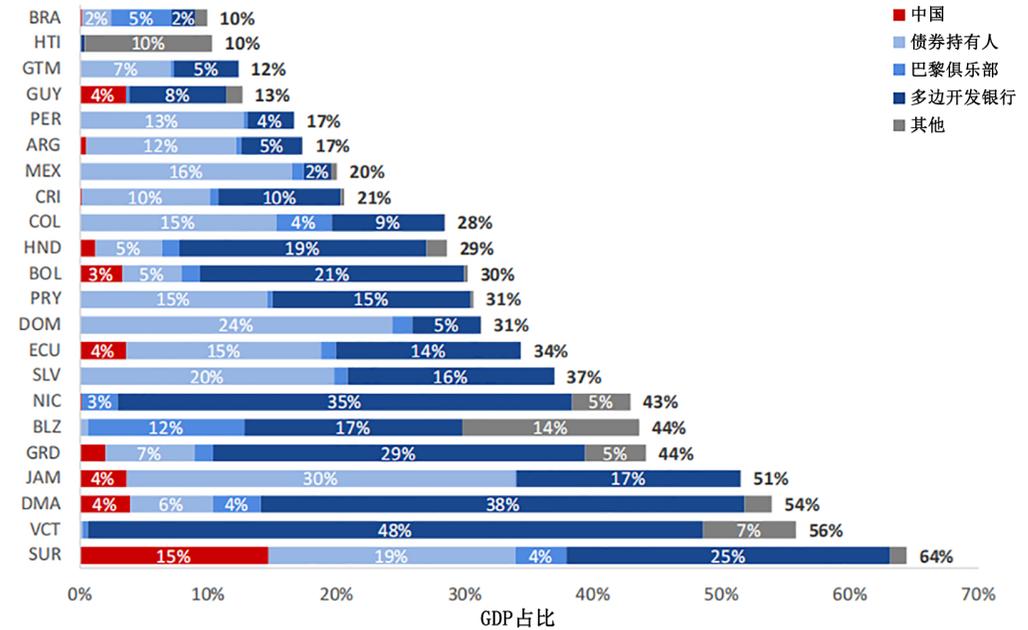
如15A所示，苏里南是拉加地区国家中对华PPG债务最高的国家，对华PPG债务占GDP的14.6%，较其他有公开数据的拉加地区国家高出三倍以上。其他公开对华PPG债务报告的拉加地区国家，对华PPG债务都没有超过其GDP的4%。玻利维亚、多米尼加、厄瓜多尔、圭亚那和牙买加五国对华债务都占其GDP的3~4%，其余拉加地区国家对华债务低于其GDP的2%。

图15B通过近期（2024~2028年）拉加地区的债务偿还负担来展示该地区债务情况。苏里南对华债务再次超过其他拉加地区国家，债务占2024至2028年预估出口收入的2.5%。厄瓜多尔遥遥领先，占2024至2028年预计对华出口额的1.2%。在拉加地区公开数据的国家中，没有国家在未来五年的对华还本付息额会超过其出口收入1%左右。

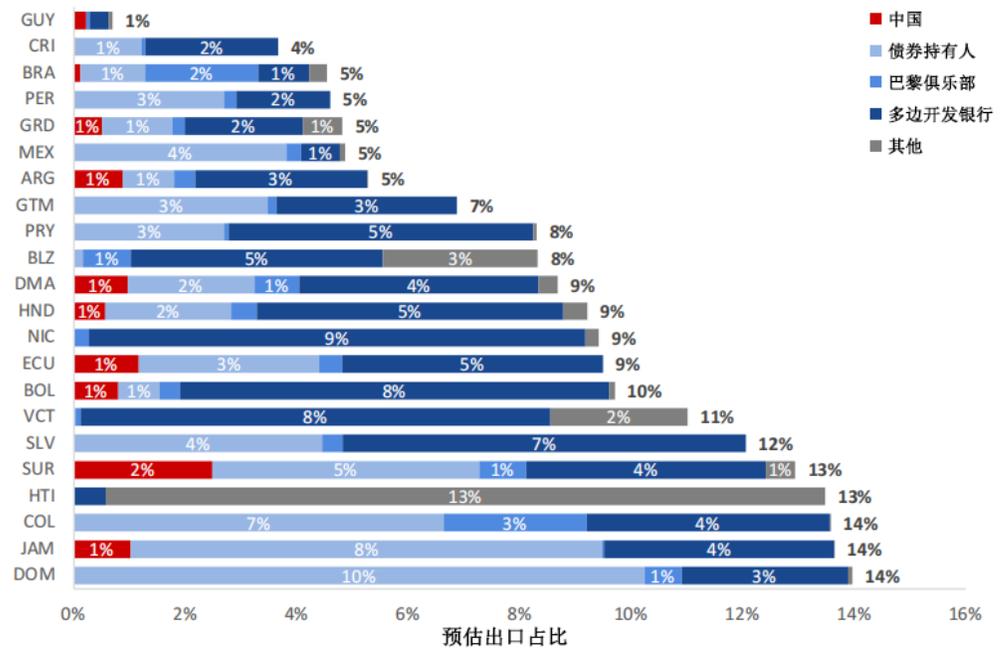
在全球最主要的四类债权人中（债券持有人、中国、巴黎俱乐部和多边债权人），中国作为拉加地区债权人的影响相对较小，中国债权人也不是任何拉加地区国家的最大债权人。图16为拉加地区国家对中国的PPG债务与债券持有人、巴黎俱乐部债权人、多边开发银行（MDBs）和其他债权人这四类债权人的对比情况。图16A比较了各债权国的债务存量，图16B比较了偿债情况。在以上各类情况下，中国对大多数国家的整体影响都相对较小。

图 16：拉加地区的PPG债务（按债权方类别划分）

16A：2022年PPG债务存量（GDP占比）



16B：2024~2028年PPG债务还本付息（预计出口占比）



来源：作者根据波士顿大学全球发展政策研究中心（2024年）、Ray和Simmons（2024年）数据得出。

注释：PPG：公共和公共担保。包括对商业债权人的PPG债务。

如图16A所示，有11个国家对多边开发银行负有最多债务，有8个国家对债券持有人负有最多债务，有1个国家（巴西）对巴黎俱乐部债权人负有最多债务。从图16B可以看出，由于有13个国家对多边开发银行还本付息额负有最多债务，在未来五年内，多边开发银行将具有更大的影响力。因此，对于正在进行债务重组的拉加地区国家而言，向中国外的债券持有人和多边债权人寻求有效的债务减免至关重要。

## 未来展望

本公报重点介绍了在开发性融资大幅下降的情况下，中国企业参与基础设施承包的情况。过去十年，中国对拉加地区的对外直接投资的水平波动剧烈，2020~2023年占拉加地区外国直接投资总额的10.6%，但自新冠疫情以来，外国直接投资总额的绝对值出现下降。中国的基础设施项目增长势头更为强劲：2020~2023年，中国基础设施项目的最新投资额接近460亿美元，呈现强劲的上升趋势。虽然对外直接投资和基础设施项目都可能会持续大幅增加，但基础设施项目显示出最强劲的增长潜力。

随着中国企业在拉加地区的运营经验日益丰富，它们很可能会转向通过投资和基础设施承包的方式，而不再依赖作为中介的中国开发性金融机构。因此，与其他经济参与形式相比，开发性融资或将持续处于较低水平。对于秘鲁等通常经由外国直接投资扩大基础设施的国家而言，这种经济活动很可能通过股权投资进行。例如，2019年中国远洋运输集团（COSCO）投资18亿美元开发秘鲁Chancay港口，该项目预计将于2024年11月在秘鲁举办亚太经合组织（APEC）峰会期间举行落成典礼（Sihue, 2024年）。对于尼加拉瓜等其他基础设施为公有制的国家而言，这种经济活动可能是通过政府基础设施承包的方式开展。例如，尼加拉瓜蓬塔韦特机场项目由一家中国商业公司（中工国际）提供资金。

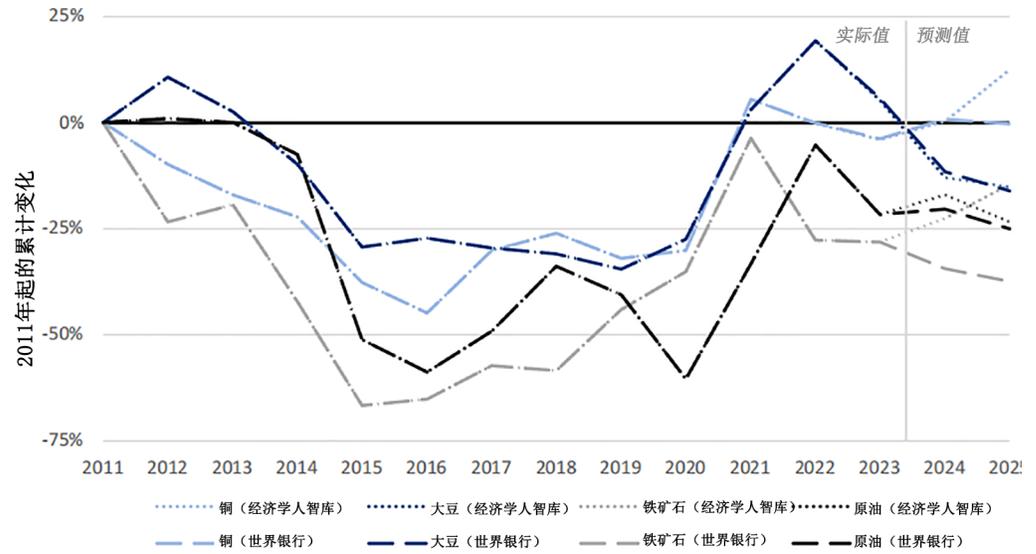
## 商品贸易的未来展望

图17展示了2011年以来拉加地区对中国四大出口商品的国际市场价格，以及经济学人智库（EIU）与世界银行对2024年和2025年国际市场价格预测。在拉加地区对华出口产品中，四种主要商品（铜、大豆、铁和石油）的国际市场价格在峰值年后的十年间大幅下跌，但在2021年或2022年，价格大部分回升到了峰值水平。

然而，尽管价格近期回升到峰值水平，但这一趋势不太可能长期维持。因为当前价格上涨的主要因素，是由于新冠疫情最初几年的经济活动恢复不平衡、智利铜产量低迷以及俄乌战争致使的供应链复杂化（联合国经社部，2023年）。预计到2025年，除铜以

外，四大商品价格大多数将出现回落。因此，除主要的铜出口国（智利和秘鲁）外，其他国家的国际贸易差额很可能会恶化，除非贸易出口额增加以弥补差额。

图17：2011~2025年拉加地区对中国主要出口商品的国际市场价格



来源：作者根据经济学人智库（2024年a、b）与世界银行（2024年）数据得出。

## 可持续发展领域的未来展望

中国-拉加地区关系出现重大转变，将影响拉加地区可持续发展的前景，尤其是在几个日益重要的领域：汽车制造（尤其是电动汽车）、铁路和可再生能源基础设施，以及牛肉、大豆、锂和铜的贸易。这些领域共同影响着拉加地区可持续发展。

中国的电动汽车制造商和城市轨道交通建设者无疑为降低拉加地区交通碳强度做出了贡献。拉加地区的混合动力车和电动车新兴市场增长迅速，预计到本十年末，其市场规模将翻一倍以上（Statista, 2024年）。Myers（2024年）和Tobin（2024年）等观察员指出，中国企业的贸易和投资对该市场的增长发挥了关键作用。建设城市轨道交通是实现可持续交通的另一个关键因素。2022年，墨西哥蒙特雷市上榜全球十大最拥堵城市，因此扩建城市轨道交通对于提高生活质量和空气质量至关重要（INRIX, 2023年）。

可再生能源及其所需的锂和铜等矿产资源对于减少全球碳排放至关重要。在社会、环境和经济方面，这些项目对当地可持续发展的影响很大程度上取决于其设计和管理的方式。Albright等人（2023年）探讨了拉丁美洲新兴供应链带来的政策挑战，发现绝大多数环境、社会、经济和透明度治理方面的需求仍有待政策支持，或尚需开展学术研究以制定支持政策。近年来，拉加地区已取得了长足进展，16个国家批准了《拉丁美洲和加勒比地区在环境问题上获得信息、公众参与和诉诸法律的区域协定》（亦称《埃斯卡苏协定》）。然而，在制定具体政策和程序以落实相关原则方面，仍需要各国政府（中国和拉加地区国家）、民间社会和学术研究人员持续关注（拉加经委会，2024年）。

南美的牛肉和大豆贸易与重大的环境和社会风险息息相关，成功管理此项风险需要开展大量合作。Ermgassen等人（2020年b）对巴西牛肉全球出口的毁林风险进行了追踪，发现在巴西的贸易伙伴中，中国的需求带来的毁林风险最大（每年在15900~23000公顷之间）。而大豆前景较为乐观，作者指出了未来可能通过开展合作来降低环境风险的领域。Ermgassen等人（2020年a）指出，中国肉类企业在购买巴西大豆时作出了“零毁林承诺”（ZDC），中国农业巨头中粮集团有限公司董事长吕军也呼吁扩大“大豆暂停令”（自愿不采购在亚马逊地区被砍伐森林土地上种植的大豆的行业协议）的适用范围，将其扩展至周围的塞拉多热带大草原（Cerrado）（Lyu, 2019年）。塞拉多地区是巴西大豆主要生产地，这一举措或将对大豆产业的可持续性产生重大影响。

在这些领域开展国际合作，对于确保中国-拉加地区关系能够惠及，或至少不损害当地经济和生态系统至关重要。2023年拉加地区各国总统访华次数的增加，释放了加强政府间对话的积极信号。随着转型矿产在拉加地区与中国的关系，以及全球能源转型中发挥越来越大的作用，充分利用这些对话渠道，促进可持续和包容性发展，仍将是未来几年的重要议程项目。

Santiago, Chile. Photo by Diego Machiaveli via Unsplash.



## 参考文献

Albright, Zara C., Alex Clark, Juan Luis Dammert Bello and Rebecca Ray. 2023. "How to Stop a Boom from Busting: A Policy-Oriented Research Agenda for Capitalizing on China's Demand for Transition Materials in Latin America." Boston and Lima: Boston University Global Development Policy Center and Universidad del Pacífico Centro de Estudios Sobre China y Asia Pacífico. <https://www.bu.edu/gdp/2023/10/30/how-to-stop-a-boom-from-busting-a-policy-oriented-research-agenda-for-capitalizing-on-chinas-demand-for-transition-materials-in-latin-america/>.

Albright, Zara, Rebecca Ray and Yudong (Nathan) Liu. 2023. "China-Latin America and the Caribbean Economic Bulletin: 2023 Edition." Boston: Boston University Global Development Policy Center. <https://www.bu.edu/gdp/2023/04/20/china-latin-america-and-the-caribbean-economic-bulletin-2023-edition/>.

Akhtar, Muhammad, Nadeem Ahmad Mufti, Sajjad Mubin, Muhammad Qaiser Saleem, Sadaf Zahoor and Sanna Ullah. 2023. "Identification of Various Execution Modes and Their Respective Risks for Public-Private Partnership (PPP) Infrastructure Projects." *Buildings* 13:8, 1889. <https://doi.org/10.3390/buildings13081889>.

AP. 2024. "Asamblea de Ecuador aprueba Tratado de Libre Comercio con China." *Associated Press*, 7 February. <https://apnews.com/world-news/general-news-3aa7ab593a9c275dbaffbc1b49c0a047>.

Azzopardi, Tom P. 2024. "Chilean Copper Output Expects Fast Recovery After a 15-year Low in 2023." *S&P Global*. <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/metals/011524-chilean-copper-output-expects-fast-recovery-after-a-15-year-low-in-2023>.

BCRA (Banco Central de la República Argentina). 2024. "El BCRA y el PBOC renuevan la totalidad del tramo activado del swap de monedas hasta julio de 2026." *Banco Central de la República Argentina*. 12 June. <https://www.bcra.gob.ar/Noticias/El-BCRA-y-el-PBOC-renuevan-la-totalidad-del-tramo-activado-del-swap-hasta-julio-2026.asp>.

Boadle, Anthony. 2023. "Brazil's Lula Puts Ukraine Peace on his Agenda in China." *Reuters*, 11 April. <https://www.reuters.com/world/americas/brazils-lula-puts-ukraine-peace-his-agenda-china-2023-04-11/>.

Boston University Global Development Policy Center. 2024. Sovereign Debt and Environment Profiles (SDEP) Database. Retrieved from <http://www.bu.edu/gdp/sovereign-debt-environment-profiles-database>.

Bown, Chad P. and Melina Kolb. 2023. "Trump's Trade War Timeline: An Up-to-Date Guide." Washington, DC: Peterson Institute for International Economics. <https://www.piie.com/blogs/trade-and-investment-policy-watch/2018/trumps-trade-war-timeline-date-guide>.

Camero, Fabian. 2024. "Chile Copper Miner Codelco's 2023 Production Declines, but Recovery Seen This Year." *Reuters*. <https://www.reuters.com/markets/commodities/chile-copper-miner-codelcos-2023-production-declines-recovery-seen-this-year-2024-02-07/>.

Cancillería. 2023. "Colombia y China suscribieron 12 instrumentos de cooperación." *Cancillería de Colombia*. <https://www.cancilleria.gov.co/newsroom/news/colombia-china-suscribieron-12-instrumentos-cooperacion>.

Cao, Ella and Liz Lee. 2023. "China's Xi says willing to begin free trade talks with Honduras." *Reuters*. <https://www.reuters.com/world/chinas-xi-says-will-firmly-support-honduran-development-2023-06-12/>.

Casa Rosada. 2023a. "Alberto Fernández: 'El segundo tramo del swap nos permite potenciar nuestras reservas y llevar tranquilidad al sistema financiero.'" Press release, 18 October. <https://www.casarosada.gob.ar/informacion/actividad-oficial/9-noticias/50233-alberto-fernandez-el-segundo-tramo-del-swap-nos-permite-potenciar-nuestras-reservas-y-llevar-tranquilidad-al-sistema-financiero>.

Casa Rosada. 2023b. "El presidente mantuvo reuniones con representantes de empresas mineras y de energías renovables en Shanghai." Press release, 15 October. <https://www.casarosada.gob.ar/slider-principal/50221-el-presidente-mantuvo-reuniones-con-representantes-de-empresas-mineras-y-de-energias-renovables-en-shanghai>.

CRS (Congressional Research Service). 2024. "Section 301 of the Trade Act of 1974." Washington, DC: CRS. <https://crsreports.congress.gov/product/pdf/IF/IF11346>.

Declaración Conjunta entre la República Popular China y la República de Colombia sobre el Establecimiento de la Asociación Estratégica. 2023. *Cancillería de Colombia*. <https://www.cancilleria.gov.co/newsroom/news/declaracion-conjunta-republica-popular-china-republica-colombia-establecimiento>.

Dussel Peters, Enrique. 2024. "Monitor of Chinese OFDI in Latin America and the Caribbean 2024." Mexico City: Red Académica ALC-China. [https://www.redalc-china.org/monitor/images/pdfs/menuprincipal/DusselPeters\\_MonitorOFDI\\_2024\\_Eng.pdf](https://www.redalc-china.org/monitor/images/pdfs/menuprincipal/DusselPeters_MonitorOFDI_2024_Eng.pdf).

Dussel Peters, Enrique. 2024b. "Monitor of Chinese Infrastructure in Latin America and the Caribbean 2024." Mexico City: Red Académica ALC-China. <https://www.dusselpeters.com/385.pdf>.

Dussel Peters, Enrique and Ariel C. Armony, Eds. 2015. *Beyond Raw Materials: Who are the Actors in the Latin America and Caribbean-China Relationship?* Mexico City: Red Académica de América Latina y el Caribe sobre China; Pittsburgh: University of Pittsburgh Press. [https://www.redalc-china.org/redalcchina\\_2015\\_actores.pdf](https://www.redalc-china.org/redalcchina_2015_actores.pdf).

EIU (Economist Intelligence Unit). 2024a. "World Commodity Forecasts. Food, Feedstuffs, and Beverages." Online database, accessed 14 June 2024.

EIU (Economist Intelligence Unit). 2024b. "World Commodity Forecasts. Industrial Raw Materials." Online database, accessed 14 June 2024.

*El País*. 2023. "Educación, ciencia, comunicación y alimentos: ¿qué dicen los 24 acuerdos que firmaron Uruguay y China?" *El País Uruguay*. <https://www.elpais.com.uy/negocios/noticias/que-dicen-los-24-acuerdos-que-firmaron-uruguay-y-china-en-el-marco-de-la-visita-de-lacalle-pou>.

Embajada de Colombia en China. 2023. "Encuentros de Alto Nivel Colombia - China." Online database, accessed 14 June 2024. [https://china.embajada.gov.co/colombia/encuentros\\_alto\\_nivel](https://china.embajada.gov.co/colombia/encuentros_alto_nivel).

Fernández, Alberto. 2023. "Palabras del presidente de la Nación, Alberto Fernández, en el III Foro de la Franja y la Ruta para la Cooperación Internacional, en Beijing, China." Casa Rosada, 18 October. <https://www.casarosada.gob.ar/informacion/discursos/50231-palabras-del-presidente-de-la-nacion-alberto-fernandez-en-el-iii-foro-de-la-franja-y-la-ruta-para-la-cooperacion-internacional-en-beijing-china>.

IMF (International Monetary Fund). 2024. "World Economic Outlook, April 2024 Edition." Online database, accessed 14 June 2024. <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2024/April>.

iNews. 2023. "President Ali for Official Visit to China Next Month." iNews, 30 June. <https://www.inewsguyana.com/president-ali-for-official-visit-to-china-next-month/>.

INVIMA (Instituto Nacional de Vigilancia de Medicamentos y Alimentos). 2023. "Colombia y China suscribieron 12 instrumentos de cooperación." Press release, 25 October. <https://www.cancilleria.gov.co/newsroom/news/colombia-china-suscribieron-12-instrumentos-cooperacion>.

Infobae. 2023. "El dictador venezolano Nicolás Maduro se reunió con Xi Jinping en el marco de su visita oficial a China." *Infobae*. 13 September. <https://www.infobae.com/venezuela/2023/09/13/el-dictador-venezolano-nicolas-maduro-se-reunio-con-xi-jinping-en-el-marco-de-su-visita-oficial-a-china/>.

Kaieteur News. 2023a. "Guyana, China to Increase Collaboration in Trade and Infrastructure." Kaieteur News., 2 August. <https://www.kaieteurnews.com/2023/08/02/guyana-china-to-increase-collaboration-in-trade-and-infrastructure/>.

Kaieteur News. 2023b. "President Ali meets with President Xi Jinping." Kaieteur News, 29 July. <https://www.kaieteurnews.com/2023/07/29/president-ali-meets-with-president-xi-jinping/>.

Lall, Sanjaya. 2010. "The Technological Structure and Performance of Developing Country Manufactured Exports, 1985-98." *Oxford Development Studies* 28:3, 337-369. <https://doi.org/10.1080/713688318>.

Lyu, Jun. 2019. "We Can Feed the World in a Sustainable Way, But We Need to Act Now." *COFCO International*, 24 January. <https://www.cofcointernational.com/newsroom/we-can-feed-the-world-in-a-sustainable-way-but-we-need-to-act-now/>.

Ma, Meilin, H. Holly Wang, Yizhou Hua, Fei Qin and Jing Yang. 2021. "African Swine Fever in China: Impacts, Responses, and Policy Implications." *Food Policy* 102. <https://doi.org/10.1016/j.foodpol.2021.102065>.

MEFT (Ministerio de Economía, Fomento y Turismo). 2023. "Gobierno anuncia en China segunda empresa seleccionada como productor especializado de litio." Press release, 16 October. <https://www.economia.gob.cl/2023/10/16/gobierno-anuncia-en-china-segunda-empresa-seleccionada-como-productor-especializado-de-litio.html>.

MFA (Ministry of Foreign Affairs of the People's Republic of China). 2023. "Xi Jinping Meets with Guyanese President Mohamed Irfaan Ali." Press release, 28 July. [https://www.fmprc.gov.cn/eng/gjhdq\\_665435/3447\\_665449/3498\\_665088/3500\\_665092/202307/t20230730\\_11119835.html](https://www.fmprc.gov.cn/eng/gjhdq_665435/3447_665449/3498_665088/3500_665092/202307/t20230730_11119835.html).

Mistreanu, Simina. 2023. "Honduran President Begins First Visit to China Since Breaking Off Ties with Taiwan." *Associated Press*, 9 June. <https://apnews.com/article/china-honduras-taiwan-castro-xi-23b34eee5a2180950c1c97054fd8ef33>.

MPCEIP (Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca). 2023. "Lo que debes saber del Acuerdo Comercial Ecuador - China." <https://www.produccion.gob.ec/wp-content/uploads/2023/05/Preguntas-Frecuentes.pdf>.

MRE (Ministerio de Relaciones Exteriores, Gobierno de Chile). 2023. "Chile y China firman 13 acuerdos de cooperación que buscan modernizar la agenda bilatera." Press release, 17 October. <https://www.minrel.gob.cl/noticias-antteriores/chile-y-china-firman-13-acuerdos-de-cooperacion-que-buscan-modernizar-la>.

MRECI (Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto de la República Argentina). 2024. "Mondino y el Canciller chino acuerdan potenciar la relación política y comercial." Nota de Prensa 229/24. 30 April. <https://cancilleria.gob.ar/es/actualidad/noticias/mondino-y-el-canciller-chino-acuerdan-potenciar-la-relacion-politica-y-comercial>.

MSGG (Ministerio Secretaría General de Gobierno, Gobierno de Chile). 2023. "Visita de Estado a China: Autoridades realizan positivo balance." Press release, 18 October. <https://msgg.gob.cl/wp/2023/10/18/visita-de-estado-a-china-autoridades-realizan-positivo-balance/>.

Mullen, Andrew. 2021. "US-China Trade War Timeline: Key Dates and Events Since July 2018." *South China Morning Post*, 29 August. <https://www.scmp.com/economy/china-economy/article/3146489/us-china-trade-war-timeline-key-dates-and-events-july-2018>.

Myers, Margaret. 2023. "China-Colombia Relations are Growing, if Slowly." Washington, DC: United States Institute of Peace. <https://www.usip.org/publications/2023/11/china-colombia-relations-are-growing-if-slowly>.

Myers, Margaret. 2024. "China's EV Drive Accelerates in Latin America." *East Asia Forum*, 21 June. <https://eastasiaforum.org/2024/06/21/chinas-ev-drive-accelerates-in-latin-america/>.

Myers, Margaret and Rebecca Ray. 2024. "Feeling the Stones: Chinese Development Finance to Latin America and the Caribbean, 2023." Washington, DC: Inter-American Dialogue. <https://www.thedialogue.org/wp-content/uploads/2024/06/Chinese-Development-Finance-in-Latin-America-and-the-Caribbean-2023-Update-Final.pdf>.

Parraga, Marianna. 2023. "Guyana's Oil Boom Grabs Bigger Share of European Market." Reuters, 23 August. <https://www.reuters.com/markets/commodities/guyanas-oil-boom-grabs-bigger-share-european-market-2023-08-23/>.

Planalto. 2023a. "Brazil's President Lula Makes Third State Visit to China." Press release, 10 April. <https://www.gov.br/planalto/en/latest-news/2023/04/brazil2019s-president-lula-makes-third-state-visit-to-china>.

Planalto. 2023b. "Lula Meets with Business Persons in Shanghai in Search of Partnerships and Innovation." Press release, 13 April. <https://www.gov.br/planalto/en/latest-news/2023/04/lula-meets-with-business-persons-in-shanghai-in-search-of-partnerships-and-innovation>.

Poder Popular, Gobierno de la República de Honduras. 2024. "Ceremonia de Firma del Acuerdo de Cosecha Temprana entre Honduras y la República Popular de China." Press release, 6 February. [https://www.poderpopular.hn/vernoticias.php?id\\_noticia=7720](https://www.poderpopular.hn/vernoticias.php?id_noticia=7720).

Prazeres, Leandro. 2023. "Os recados que Lula deu durante sua viagem à China." *BBC*, 14 April. <https://www.bbc.com/portuguese/articles/c9w79393dlgo>.

Presidencia de Honduras. 2023a. "En el marco de la visita de Estado de la presidenta Castro se desarrolla el Primer Encuentro Empresarial de Alto Nivel entre China y Honduras." Press Release, 11 June. Available from: <https://www.presidencia.gob.hn/comunicadoscp.php>.

Presidencia de Honduras. 2023b. "Primer Ministro de China reconoce esfuerzos de la presidenta Xiomara Castro, para impulsar el desarrollo en Honduras." Press Release, 12 June. Available from: <https://www.presidencia.gob.hn/comunicadoscp.php>.

Presidencia de Uruguay. 2023a. "Lacalle Pou encabezará visita de Estado a la República Popular China." Press release, 16 November. <https://www.gub.uy/presidencia/comunicacion/noticias/lacalle-pou-encabezara-visita-estado-republica-popular-china>.

Presidencia de Uruguay. 2023b. "Lacalle Pou partió a la República Popular China para encabezar visita de Estado." Press release, 18 November. <https://www.gub.uy/presidencia/comunicacion/noticias/lacalle-pou-partio-republica-popular-china-para-encabezar-visita-estado>.

Presidencia de Uruguay. 2023c. "Los Presidentes Xi Jinping y Lacalle Pou acuerdan en Beijing acelerar la construcción de una Asociación de Libre Comercio." Press release, 23 November. [https://medios.presidencia.gub.uy/tav\\_portal/2023/noticias/AL\\_674/reunion.pdf](https://medios.presidencia.gub.uy/tav_portal/2023/noticias/AL_674/reunion.pdf).

Ray, Rebecca. 2023. "'Small is Beautiful': A New Era in China's Overseas Development Finance?" Boston: Boston University Global Development Policy Center. <https://www.bu.edu/gdp/2023/01/19/small-is-beautiful-a-new-era-in-chinas-overseas-development-finance/>.

Ray, Rebecca. 2024. "Consumer Products from China: Safety, Regulations, and Supply Chains: Testimony before the U.S.-China Economic and Security Review Commission." Washington, DC: U.S.-China Economic and Security Review Commission, 1 March. [https://www.uscc.gov/sites/default/files/2024-03/Rebecca\\_Ray\\_Testimony.pdf](https://www.uscc.gov/sites/default/files/2024-03/Rebecca_Ray_Testimony.pdf).

Ray, Rebecca and B. Alexander Simmons. 2024. "Now or Never: Mobilizing Capital for Climate and Conservation in a Debt-Constrained World." Boston: Boston University Global Development Policy Center. <https://www.bu.edu/gdp/2024/02/02/now-or-never-mobilizing-capital-for-climate-and-conservation-in-a-debt-constrained-world/>.

Ray, Rebecca and Margaret Myers. 2024. "Chinese Loans to Latin America and the Caribbean Database." Online database, accessed 17 June 2024. [https://www.thedialogue.org/map\\_list/](https://www.thedialogue.org/map_list/).

Ray, Rebecca, Kevin Gallagher, Andrés López and Cynthia Sanborn, Eds. 2017. *China and Sustainable Development in Latin America: The Social and Environmental Dimension*. London: Anthem Press.

Reuters. 2023. "China's Xi Says Willing to Begin Free Trade Talks with Honduras." *Reuters*, 12 June. <https://www.reuters.com/world/chinas-xi-says-will-firmly-support-honduran-development-2023-06-12/>.

Rodríguez, Mario Alejandro. 2023. "Gustavo Petro llegó a China: esta será su agenda, que incluye encuentro con Xi Jinping." *Infobae*, 23 October. <https://www.infobae.com/colombia/2023/10/23/gustavo-petro-llego-a-china-esta-sera-su-agenda-que-incluye-encuentro-con-xi-jinping/>.

Sihue, Marco. 2024. "Megapuerto de Chancay se inaugura en noviembre: ¿cuál es su avance y cómo luce el terminal portuario?" *La República*, 15 June. <https://larepublica.pe/economia/2024/06/15/megapuerto-de-chancay-se-inaugura-en-noviembre-cual-es-su-avance-y-como-luce-el-terminal-portuario-economia-atmp-521850>.

Statista. 2024. "Electric Vehicles - LATAM." Online database, accessed 26 June. <https://www.statista.com/outlook/mmo/electric-vehicles/latam>.

Tan, CK. 2024. "China's Annual Exports Drop for First Time in Seven Years." *Nikkei Asia*. <https://asia.nikkei.com/Economy/Trade/China-s-annual-exports-drop-for-first-time-in-seven-years>.

TeleSUR. 2023. "Venezuelan President Maduro Takes Stock of His China Tour." *TeleSur*, 14 September. <https://www.telesurenglish.net/news/Venezuelan-President-Maduro-Takes-Stock-of-His-China-Tour-20230914-0004.html>.

Tobin, William. 2024. "Brazil is Buying Lots of Chinese EVs. Will That Continue?" Washington, DC: Atlantic Council. <https://www.atlanticcouncil.org/blogs/energysource/brazil-is-buying-lots-of-chinese-evs-will-that-continue/>.

UN DESA (United Nations Department of Economic and Social Affairs). 2023. "Economic Consequences of the Lingering War in Ukraine." Monthly Briefing on the World Economic Situation and Prospects, March 2023. <https://www.un.org/development/desa/dpad/wp-content/uploads/sites/45/MB170.pdf>.

UN DESA (United Nations Department of Economic and Social Affairs). 2024. UN Comtrade Database. Online database, accessed 14 June 2024. <https://comtradeplus.un.org>.

UN ECLAC (United Nations Economic Commission for Latin America and the Caribbean). 2024. *Regional Agreement on Access to Information, Public Participation and Justice in Environmental Matters in Latin America and the Caribbean*. <https://www.cepal.org/en/publications/69163-regional-agreement-access-information-public-participation-and-justice>.

UN Trade and Development. 2024. "Classifications." Accessed 11 June 2024. <https://hbs.unctad.org/classifications/>.

Urdinez, Francisco and María Montt. 2023. "Boric Needs to Tread Smartly on First Visit to China." *Americas Quarterly*, 12 October. <https://www.americasquarterly.org/article/boric-needs-to-tread-smartly-on-first-visit-to-china/>.

VOA. 2024. "Pacto comercial entre China y Nicaragua entra en vigor." *Voice of America*, 2 January. <https://www.vozdeamerica.com/a/entra-en-vigor-tratado-de-libre-comercio-de-china-con-nicaragua-/7421409.html>.

World Bank. 2024. "Commodity Markets Outlook: Price Forecasts, April 2024." Online database, accessed 14 June 2024. <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>.

Wise, Carol. 2020. *Dragonomics: How Latin America is Maximizing (or Missing Out on) China's International Development Strategy*. Yale University Press.

Xinhua. 2023. "Texto Íntegro de la Declaración Conjunta entre la República Popular China y la República Bolivariana de Venezuela." *Xinhua*, 14 September. <https://spanish.news.cn/20230914/957224dc51d84638b772e29225534508/c.html>.

Xinhua. 2024. "Tratado de libre comercio China-Nicaragua entra en vigor." *Xinhua*. 4 January. [http://www.chinacelacforum.org/esp/zgtlmjlbjgix\\_2/202401/t20240105\\_11219091.htm](http://www.chinacelacforum.org/esp/zgtlmjlbjgix_2/202401/t20240105_11219091.htm).

You, Shibing, Tingyi Liu, Miao Zhang, Xue Zhao, Yizhe Dong, Bi Wu, Yanzhen Wang, Juan Li, Xinjie Wei and Baofeng Shi. 2021. "African Swine Fever Outbreaks in China Led to Gross Domestic Product and Economic Losses." *Nature Food* 2, 802-808. <https://doi.org/10.1038/s43016-021-00362-1>.

Zu Ermgassen, Erasmus K. H. J., Ben Ayre, Javier Godar, Mairon G. Bastos Lima, Simone Bauch, Rachael Garrett, Jonathan Green, Michael J. Lathuilière, Pernilla Löfgren and Christina MacFarquhar. 2020a. "Using Supply Chain Data to Monitor Zero Deforestation Commitments: An Assessment of Progress in the Brazilian Soy Sector." *Environmental Research Letters* 15, 035003. <https://doi.org/10.1088/1748-9326/ab6497>.

Zu Ermgassen, Erasmus K. H. J., Javier Godar, Michael J. Lathuilière, Pernilla Löfgren, Toby Gardner, André Vasconcelos and Patrick Meyfroidt. 2020b. "The Origin, Supply Chain and Deforestation Risk of Brazil's Beef Exports." *Proceeds of the National Academy of Science* 117 (50), 31770-31779. <https://doi.org/10.1073/pnas.2003270117>.



 [gdp@bu.edu](mailto:gdp@bu.edu)  
 [@GDP\\_Center](https://twitter.com/GDP_Center)  
 [bu.edu/gdp](http://bu.edu/gdp)

Boston University  
53 Bay State Road  
Boston, MA 02215