

# 金砖国家经贸安全合作： 挑战与对策<sup>\*</sup>

贾中正

**【内容提要】**新兴经济体的崛起导致国际格局发生重大变化，全球治理体系却未很好地反映这种变化趋势，以金砖国家为首的新兴变革力量开始登上国际安全治理的舞台。然而，贸易保护主义抬头和逆全球化的盛行使金砖国家内部的贸易势头减弱；美联储加息、投资干预政策以及政局动荡和经济疲弱等因素使金砖国家面临外国直接投资净流入减少的压力；大宗商品价格剧烈波动给金砖国家能源安全合作带来困扰；金融安全合作进展缓慢。基于此，金砖国家应继续深化各领域的改革，加快经济结构的调整，为金砖国家的安全合作夯实基础；加快相互之间的发展战略对接，以提升金砖国家的安全合作水平；通过加强沟通与协调，积极参与全球治理，丰富金砖国家安全合作的内涵。

**【关键词】**金砖国家；安全合作；国际秩序；全球治理

**【作者简介】**贾中正，中国社会科学院世界经济与政治研究所助理研究员（北京 邮编：100732）。

**【DOI】**10.14093/j.cnki.cn10-1132/d.2017.04.007

**【中图分类号】**D815.5 **【文献标识码】**A **【文章编号】**2095-574X（2017）04-0125-29

\* 本文是中国社会科学院世界经济与政治研究所所级重点课题“BIT、制度非中性与‘走出去’战略”的阶段性成果，作者感谢《国际安全研究》期刊匿名评审专家的有益建议，但文责自负。

## 金砖国家经贸安全合作：挑战与对策

---

国际金融危机爆发以来，世界经济步履蹒跚，复苏之路崎岖坎坷，发达经济体经济乏善可陈，以金砖国家为代表的新兴经济体经济却保持较好的增长势头，这种此消彼长的路径演变导致国际格局发生重大变化，并呼唤更加公正的国际秩序和更加公平的话语权，以更好地适应新兴经济体不断增长的经济实力。金砖国家作为新兴经济体的代表，通过全面落实《金砖国家经济伙伴战略》，加强宏观政策协调和发展战略对接，提升经济和金融领域的安全合作水平，不仅实现了自身的快速发展，而且对国际政治经济格局产生重大影响。2017年9月，主题为“深化金砖伙伴关系，开辟更加光明未来”的第九次金砖国家领导人峰会将在中国厦门举行，金砖国家的合作将聚焦于实现政治安全合作新突破，充务实合作新内涵，打造人文交流合作新支柱，构筑南南合作新平台。<sup>①</sup> 在世界经济增速进一步放缓、国际贸易更加低迷、国际直接投资活动趋弱、国际金融市场持续动荡、全球债务水平不断攀升、收入分配差距扩大、地缘政治风险集聚等的大背景下，国际社会普遍对此次金砖峰会充满了期待，希望金砖国家的深度合作能为世界经济注入新的增长动能，为全球治理做出更大的贡献。

### 一 问题的提出

“金砖四国”（BRICs）的概念最早源自美国高盛公司（Goldman Sachs）首席经济师吉姆·奥尼尔（Jim O’Neill）于2001年发布的一份研究报告，<sup>②</sup> 他选取巴西、俄罗斯、印度和中国四国作为新兴经济体的代表，初衷是为国际投资者的跨境投资提供咨询建议。其后高盛公司又连续发布两份有关金砖国家的研究报告，强调金砖国家巨大的潜在投资价值。<sup>③</sup> 随着“金砖”概念的广为流传，该词的含义也变得愈加丰富，从经济领域逐步扩展到政治、全球治理领域，金砖国家在彼

---

<sup>①</sup> 《就中国外交政策和对外关系 外交部长王毅答中外记者问》，中青在线，[http://news.cyol.com/content/2017-03/09/content\\_15725574.htm?wdrecfb=e7fe33ba-572b-4b1f-916e-fc994cc6c35](http://news.cyol.com/content/2017-03/09/content_15725574.htm?wdrecfb=e7fe33ba-572b-4b1f-916e-fc994cc6c35)。

<sup>②</sup> Jim O’Neill, “Building Better Global Economic BRICs,” Global Economics Paper No. 66, November 30, 2001, <http://www.goldmansachs.com/our-thinking/archive/archive-pdfs/build-better-brics.pdf>.

<sup>③</sup> Dominic Wilson and Roopa Purushothaman, “Dreaming with BRICs: The Path to 2050,” Global Economics Paper No. 99, October 1, 2003, <http://www.goldmansachs.com/our-thinking/archive/archive-pdfs/brics-dream.pdf>; Jim O’Neill, Dominic Wilson, Roopa Purushothaman and Anna Stupnytska, “How Solid are the BRICs?” Paper No. 134, December 1, 2005, <http://www.goldmansachs.com/our-thinking/archive/archive-pdfs/how-solid.pdf>.

此身份认同和共同利益诉求的基础上开始接触并逐步升级。2006年9月，在联合国大会期间，金砖四国举行首次外长会晤；2009年6月，金砖四国领导人在俄罗斯叶卡捷琳堡举行首次会晤；2010年12月，金砖四国在协商一致的基础上正式吸收南非加入。至此，金砖国家逐步实现了从一个抽象概念到实体组织的重大转变，这标志着金砖国家合作机制正式成形，金砖国家机制成为全球经济治理的重要平台之一。<sup>①</sup>

经济安全是国家安全的基础，失去经济安全的国家安全可谓是无水之源、无本之木。安全合作意即各行为主体为了免遭威胁或危险，加强相互协作和支持，以达到提升自身安全水平的目的，具体表现为一种相互依赖且免除了不可接受的损害风险的状态。金砖国家之间的经贸安全合作即是金砖各国借助集体的力量和经贸合作的平台积极参与全球治理，在相互协调和妥协的基础上努力实现自身利益最大化的重要体现。尽管金砖国家之间地理距离较远、制度文化各异、经济发展阶段不同，但为了共同的利益诉求，其有强烈的意愿来加强相互之间的经贸安全合作。这种合作与中国儒家文化中“和而不同”的思想有异曲同工之妙。“和”强调事物多样性的统一，“同”则是同质事物的绝对同一。金砖国家在相互尊重的基础上合理管控分歧，其在国际社会寻求政治和经济利益最大公约数的行为，即是对这种思想的良好诠释。为此，面对国际金融危机的冲击及发达经济体应对危机政策带来的负溢出效应，金砖国家抱团取暖，不断深化在经济和金融领域的安全合作也是顺理成章之事。

近些年来，金砖国家的经济发展取得令人瞩目的成就，但它们的经济与金融安全合作之路却并非坦途，尤其是2008年世界性的金融危机爆发以来，风险与挑战更是如影相随。金砖国家不仅承受着国内深化改革和结构调整的压力，而且面临因外部需求萎缩和发达经济体政策不确定性所带来的冲击等。在经贸安全合作的层面，金砖国家之间相互贸易和直接投资的发展势头如何？国际大宗商品价格波动对金砖各国的影响机制有何差异？在金融安全合作的层面，金砖新开发银行运行过程中面临哪些新的挑战？如何更好地发挥金砖国家应急储备安排的效用？在全球治理合作的层面，金砖国家应如何加强沟通和协调，以更好地推动对现有国际组织架构的改革和完善？更好地促进国际制度和国际规则的公平合理？对这些问题的研究和探讨具有重要的理论和现实意义，这也将是本文努力研究的重点。

<sup>①</sup> 《“金砖四国”领导人会晤在叶卡捷琳堡举行》，载《人民日报》2009年6月17日，第1版。

## 二 金砖国家的经济发展现状

金砖国家的经济发展较快，经济实力大幅提升，对世界经济增长的贡献举足轻重，其已成为国际社会中不可忽视的重要力量。根据国际货币基金组织（International Monetary Fund, IMF）发布的数据，2000—2016年基于购买力平价计算的金砖国家国内生产总值（GDP）总量占世界经济的份额从18.8%持续上升至31.6%，<sup>①</sup>金砖国家对世界经济增长的贡献率从26.7%攀升至51.0%（参见图1），金砖国家作为拉动全球经济增长的重要引擎可谓实至名归。其中，中国的经济规模在金砖国家中一家独大，其份额达到56.6%，具有举足轻重的地位。根据世界经济论坛发布的《全球竞争力报告2016—2017》，在138个经济体中，中国的全球竞争力位居第28位，<sup>②</sup>继续领跑其他金砖国家，是全球主要新兴市场中最具竞争力的经济体之一。2016年，中国的GDP总量已经突破70万亿元人民币，同比增长6.7%，经济增速重返世界主要经济体之首；中国经济对世界经济增长的贡献率高达33.2%。在2017年3月初的中国“两会”期间，中国总理李克强在政府工作报告中提出，2017年中国的GDP增长率将保持在6.5%左右，<sup>③</sup>中国仍将是世界经济最强劲的“发动机”。<sup>④</sup>中国经济始终保持中高速增长，是金砖国家经济发展较快的主要原因。

金砖国家的经济增长速度高于其他经济体。国际金融危机爆发之前，金砖国家的经济增速一直远高于七国集团（G7）和欧盟等发达经济体，尤其在危机影响深重的2009年，前者对后者的经济速差分别达到创纪录的9.6和9.1。随着发达经济体推出的量化宽松政策效果显现以及金砖国家等新兴经济体的应对措施发挥作用，世界经济开始缓慢复苏，发达经济体的经济走势出现分化，新兴经济体的经济仍面临下行压力。金砖国家尤其是中国的经济从高速增长变为中高速增长的

<sup>①</sup> 作者根据国际货币基金组织世界经济展望数据库（IMF-WEO）于2016年10月4日发布的数据计算而得。<http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2016/02/weodata/index.aspx>

<sup>②</sup> 根据该报告发布的数据，印度全球竞争力位列第39位，俄罗斯第43位，南非第47位，巴西第81位。参见World Economic Forum, “The Global Competitiveness Report 2016—2017,” September 28, 2016, <https://www.weforum.org/reports/the-global-competitiveness-report-2016-2017-1>。

<sup>③</sup> 《李克强：2017年GDP预期增长目标为6.5%左右》，新华网/中国政府网，[http://news.xinhuanet.com/politics/2017lh/2017-03/05/c\\_1120570377.htm](http://news.xinhuanet.com/politics/2017lh/2017-03/05/c_1120570377.htm)。

<sup>④</sup> 王欲然《外媒、专家看两会：称赞中国经济强劲势头》，人民网，<http://world.people.com.cn/n1/2017/0304/c1002-29123191.html>。

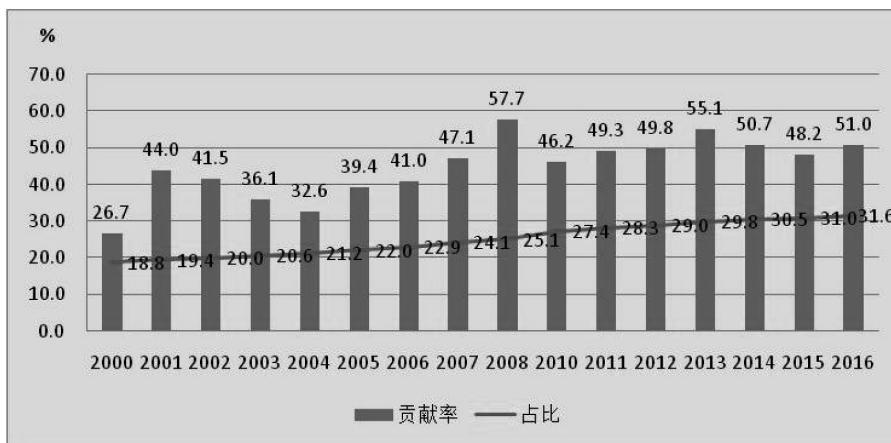


图1 2000-2016年金砖国家对世界经济增长的贡献率及其占世界经济的比重<sup>①</sup>

数据来源：国际货币基金组织世界经济展望数据库（IMF-WEO），2016年7月，缺2009年数据。[http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2016/update/01/。](http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2016/update/01/)

“新常态”（New Normal），<sup>②</sup>致使金砖国家的经济增速从持续下滑进入缓慢企稳状态。2016年，金砖国家的加权GDP增长率为5.0%（参见图2），不仅高于世界经济的3.1%，而且远高于七国集团的1.4%和欧盟的1.9%。换言之，金砖国家引领世界经济增长的势头没有发生变化，金砖的“成色”依然很足。金砖国家不仅是新兴市场国家和发展中国家当之无愧的“领头羊”，<sup>③</sup>更是世界经济持续增长和稳定复苏的压舱石。

### 三 金砖国家经贸安全合作面临的挑战

当前，经济全球化势头减缓，保护主义倾向有所抬头，国际大宗商品价格剧烈波动，美联储加息导致国际资本回流美国，美欧等发达经济体大选导致政策不确定性以及英国脱欧公投带来的不利影响，使金砖国家之间的经贸合作受到冲击，主要表现为相互间的贸易势头减弱、国际资本净流入下滑、金融合作进展缓慢等，这都将给金砖国家的经济安全带来威胁。为此，加强各领域的安全合作成为金砖

<sup>①</sup> 金砖国家的贡献率基于以购买力平价衡量的GDP加权计算而得。鉴于2009年世界经济的增长率为-0.1%，故没有计算金砖国家的贡献率。2016年的数据为预测值。

<sup>②</sup> 张占斌《中国经济新常态的提出及背景》，光明网，[http://economy.gmw.cn/2016-01/09/content\\_18428508.htm](http://economy.gmw.cn/2016-01/09/content_18428508.htm)。

<sup>③</sup> 徐秀军《金砖国家褪色了吗》，载《当代金融家》2016年第10期，第113页。

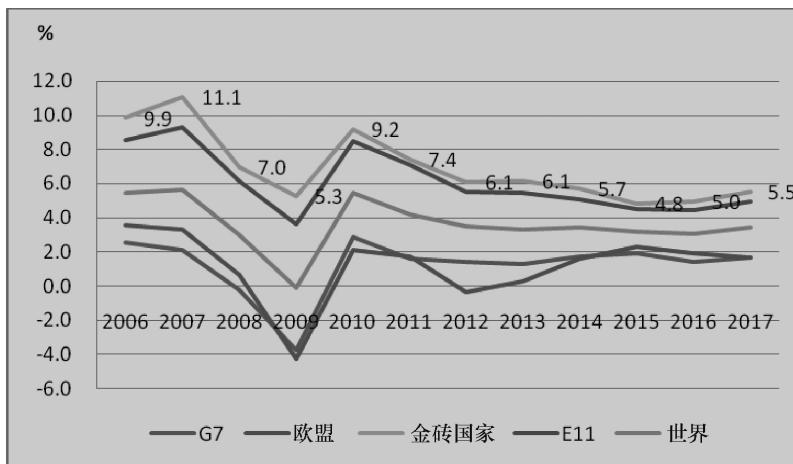


图2 金砖国家与其他主要国家集团的经济增长率①

数据来源：国际货币基金组织世界经济展望数据库（IMF-WEO）；IMF，*World Economic Outlook*（WEO）：A Shifting Global Economic Landscape，January 2017，<https://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2017/update/01/>。

国家的重要选项。随着金砖国家间构建成功国际规范体系共同愿望的形成及其渐进成功的实践，金砖国家合作博弈的相对成功增强了未来可持续合作的预期，<sup>②</sup>继续加强经贸安全领域的合作博弈将成为金砖国家的理性选择。

### （一）金砖国家内部的贸易势头减弱

金砖国家之间互补的经济结构为其开展贸易往来提供重要支撑。2011年4月，金砖国家领导人峰会发布的《三亚宣言》确立了全新的经济合作模式，即以包容性发展为方向、经贸领域为重点的全方位金砖国家合作机制。包容性发展的关键是利益共享，这种共享不仅体现于金砖国家之间，而且也体现在金砖国家与其他国家/地区之间，这是金砖国家经贸安全合作机制的创新之处。此外，本次峰会还建立了金砖国家经贸部长年度会议机制。2013年金砖国家通过了《金砖国家贸易投资合作框架》，2014年又通过了《贸易投资便利化行动计划》。2015年7月，金砖国家在乌法峰会期间制定了以贸易投资为核心内容的《金砖国家经济伙伴战

① 新兴十一国（E11）指二十国集团（G20）中的11个新兴经济体，即阿根廷、巴西、中国、印度、印度尼西亚、韩国、墨西哥、俄罗斯、沙特阿拉伯、南非和土耳其。各国家集团的经济增长率是根据各国按照购买力平价计算的现价GDP加权计算而得。图中显示数据为金砖国家的GDP加权增长率。

② 任琳、尹继武《金砖国家合作的起源：一种理论解释》，载《国际政治研究》2015年第5期，第123页。

略》，明确了贸易投资、制造业、能源、金融等八大重点合作领域及合作举措；通过了《金砖国家电子商务合作框架》，全面启动金砖国家电子商务合作，促进实现金砖国家一体化大市场；承诺加强多边协调，坚定支持多边贸易体制，反对保护主义；支持中小微企业，增强贸易促进合作。2016年9月，金砖国家对制定《2020年前金砖国家贸易、经济、投资合作路线图》达成广泛共识，并加强在电子商务、“单一窗口”、知识产权、贸易促进、中小微企业等方面的合作。历次峰会发布的有关经贸合作的成果既是对国际金融组织和国际秩序调整所做的准备工作，也是对未来推行国际经贸民主化的有益尝试。在这些合作机制和长远规划的推动下，金砖国家之间开展的双边和多边务实安全合作为金砖国家的共同发展注入了强劲动力。<sup>①</sup>

尽管如此，但近几年金砖国家之间的贸易额占其对外贸易额的比重呈下降趋势。根据联合国贸易和发展会议（United Nations Conference on Trade and Development，UNCTAD）发布的数据，2000—2013年，金砖国家之间的货物贸易额占其对外贸易总额的比例从5.3%持续攀升至12.6%（参见图3），但在随后的2014年和2015年该比例持续下滑至12.5%和12.3%，这说明金砖国家之间的贸易往来增长势头有所减弱。总体而言，金砖国家之间的贸易往来呈现以下特征：一是受金砖各国内部经济结构调整和各领域改革等的影响，它们之间的货物贸易额整体出现萎缩。二是金砖国家的经贸往来表现出非对称性和竞争性特征。一方面，中国在金砖国家中具有特殊的地位，是其他金砖国家最大的贸易伙伴，<sup>②</sup>但并非所有金砖国家都是中国的主要贸易伙伴；另一方面，随着出口产品结构的调整升级以及工业化进程所引致的相近目标产业发展，金砖国家在相互之间的内部市场和外部市场的动态竞争态势逐渐凸显。<sup>③</sup>加之政治嫌隙明显、成员特质差异、<sup>④</sup>边界纠纷等在内的现实问题，使得金砖国家之间的经贸合作受到掣肘，严重影响了贸易安全合作的深度和广度。三是除巴西外，其他金砖国家对中国的货物贸易均表现为逆差。

<sup>①</sup> 廖伟径 《金砖国家合作迈入新阶段》，中国经济网－《经济日报》，[http://www.ce.cn/xwzx/gnsz/gdxw/201507/11/t20150711\\_5904824.shtml](http://www.ce.cn/xwzx/gnsz/gdxw/201507/11/t20150711_5904824.shtml)。

<sup>②</sup> 根据中国商务部发布的数据，截止到2017年1月，中国是巴西第一大出口市场和第一大进口来源地。截止到2016年12月，中国是印度第四大出口目的地和第一大进口来源地；是俄罗斯第二大出口市场和第一大进口来源地；中国是南非第一大贸易伙伴，同时也是南非第一大出口市场和第一大进口来源地。参见商务部国别报告网：<http://countryreport.mofcom.gov.cn>。

<sup>③</sup> 欧阳峣、张亚斌、易先忠 《中国与金砖国家外贸的“共享式”增长》，载《中国社会科学》2012年第10期，第67—68页。

<sup>④</sup> 孙忆、李巍 《国际金融安全治理中的金砖路径》，载《国际安全研究》2015年第6期，第55页。

## 金砖国家经贸安全合作：挑战与对策

这种贸易结构揭示了金砖国家之间贸易往来的缺点和面临的风险，但与此同时也表明金砖国家加强贸易领域的安全合作存在广阔空间。

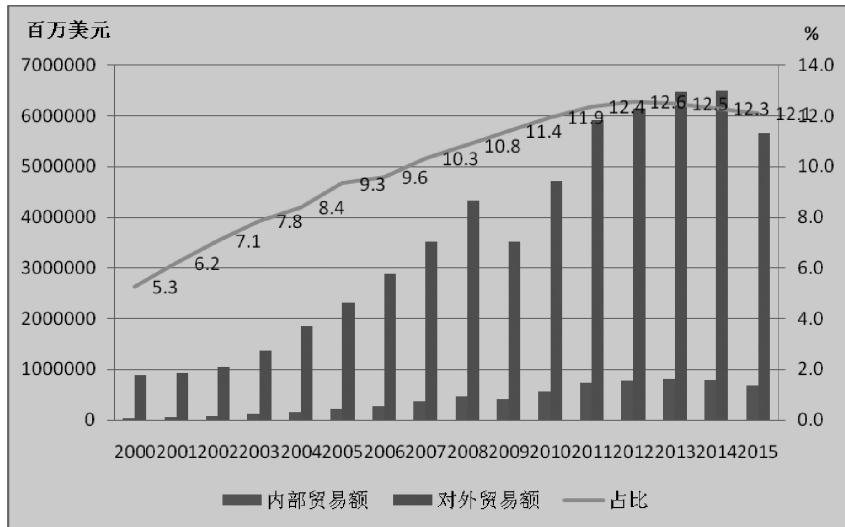


图3 2000-2015年金砖国家内部贸易占其对外贸易总额的比例

资料来源：作者根据货物贸易数据计算而得。参见联合国贸易和发展会议（United Nations Conference on Trade and Development）数据库（UNCTADSTAT）。<http://unctadstat.unctad.org/wds/TableViewer/tableView.aspx>。

### （二）外国直接投资净流入减少的压力犹存

直接投资安全领域的合作对金砖国家的内外部环境提出较高的要求，但保护主义的盛行、美联储加息导致的国际资本波动以及个别金砖国家国内政局动荡和经济疲弱等，使金砖国家整体面临外国直接投资净流入持续下降的压力。这不仅导致其本币贬值压力增大，而且为国民经济发展带来潜在风险。2011-2014年，金砖国家的外国直接投资净流入从1 508.9亿美元持续降至620.8亿美元，虽然2015年外国直接投资净流入额上升至860.2亿美元（参见表1），但是否企稳并保持回升势头尚无法确认。中国作为全球第二大对外直接投资国，是其他金砖国家的重要投资方。根据中国商务部的数据，2016年，中国对印度非金融类直接投资总流量为10.63亿美元，同比增加643.4%；印度对中国实际投资额为5 181万美元，同比减少35.9%。<sup>①</sup>中国对俄罗斯的非金融类直接投资为140.2亿美元，

<sup>①</sup> 中华人民共和国驻孟买总领事馆经济商务室，<http://bombay.mofcom.gov.cn/article/zxhz/201702/20170202510632.shtml>。

继续保持俄罗斯第四大投资来源国地位。中俄两国在能源、核能、航空、航天、基础设施建设等领域的战略性重大项目合作取得积极进展。中国对其他金砖国家的直接投资额明显高于后者对中国的投资额，未来金砖国家在相互直接投资领域的安全合作空间巨大。

表1 金砖国家的外国直接投资（FDI）净流入

单位：亿美元

国家 \ 年份	2011	2012	2013	2014	2015
巴西	850.9	814.0	542.4	708.6	615.8
俄罗斯	-117.7	17.7	-172.9	-350.5	-167.3
印度	237.3	157.1	265.2	228.0	367.1
中国	493.3	332.8	160.7	53.8	80.5
南非	45.0	15.7	16.5	-19.0	-35.8
合计	1 508.9	1 337.2	811.9	620.8	860.2

资料来源：UNCTADSTAT，<http://unctadstat.unctad.org/wds/TableViewer/tableView.aspx>。

### （三）大宗商品价格剧烈波动给金砖国家能源安全合作带来困扰

金砖国家在能源安全合作领域具有互补的优势，中国和印度对原油和矿产类资源需求较大，而俄罗斯主要出口原油和天然气，巴西和南非则出口矿产品。尽管如此，由于金砖国家在国际大宗商品定价方面缺乏主动权，导致其在能源安全合作方面极易遭受大宗商品价格剧烈波动等外部因素的冲击，进而影响金砖国家之间能源安全合作的深度和广度。根据国际货币基金组织发布的数据，国际金融危机的爆发使初级商品价格指数从2008年7月高峰时的219.9跌至2009年2月的低谷98.16（参见图4），其间非燃料价格指数和原油价格指数的走势与其基本一致。原油价格则从2008年7月时的每桶132.55美元大幅下挫至2008年12月的每桶41.53美元，跌幅高达68.7%。世界各国陆续出台应对金融危机的政策措施发挥效用，世界经济开始艰难复苏，大宗商品价格尤其是国际原油价格也缓慢回升至约每桶100美元的水平。但肇始于2014年的乌克兰危机打破了这种状态，以美欧为首的西方国家拉开了对俄罗斯进行制裁的大幕，并一直延续至今，国际原油价格随之也出现断崖式下跌，在2016年2月达到创纪录的最低点每桶约31.05美

## 金砖国家经贸安全合作：挑战与对策

元，其后虽有所回升，但基本稳定在每桶 50 美元的水平，在短期内很难重返价格高位。能源价格对以原油和天然气出口为主的俄罗斯经济的影响举足轻重，<sup>①</sup> 国际油价大幅下挫并持续低位使俄罗斯经济遭受重创；与此同时，矿产类和初级产品类的价格走低也令南非和巴西的经济承压。

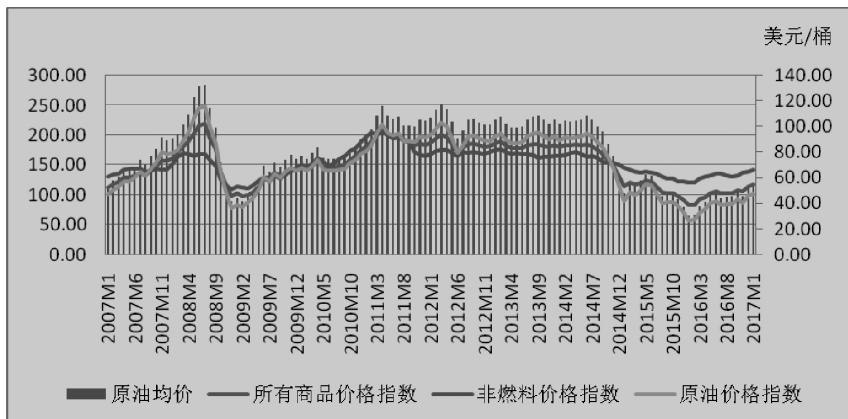


图 4 2007 年 1 月 – 2017 年 1 月初级商品价格指数走势<sup>②</sup>

资料来源：国际货币基金组织（IMF）初级商品价格（Primary Commodity Prices）数据库，<http://www.imf.org/external/np/res/commod/index.aspx>。

除了原油和矿产资源的贸易合作，作为世界领先的农产品生产商并拥有大规模人口，加强粮食安全和农业合作也是金砖国家关注的重点领域之一。在 2016 年 9 月印度果阿金砖国家领导人第八次峰会期间，金砖各国决定提高农业生产和生产力、促进自然资源可持续管理以及金砖国家间农业贸易，确保粮食安全，解决营养不良，消除饥饿、不平等和贫困，并认识到将科学和信息技术应用到农业领域的重要性。此外，金砖国家还签署了《关于建立金砖国家农业研究平台谅解备忘录》，以加强在农业研究政策、科技、创新和能力建设，包括金砖国家小农耕作技术等方面的合作。具体到金砖国家内部来看，俄罗斯拥有大量未开垦土地，粮食增产的潜力巨大。根据联合国粮农组织（Food and Agriculture Organization, FAO）的研究报告，世界仅有四个国家未开发的土地资源能对满足未来全球粮食

<sup>①</sup> 郭晓琼 《俄罗斯经济增长动力与未来发展道路》，载《俄罗斯研究》2014 年第 4 期，第 192–212 页。

<sup>②</sup> 原油均价为布伦特原油、西得克萨斯中质原油与迪拜原油的现货价格简单平均值。非燃料价格指数中包含了食品、饮料和工业投入的价格。价格指数是以 2005 年（=100）作为基期计算而得。

需求增加产生重要影响，俄罗斯即是其中之一。<sup>①</sup> 2016年，俄罗斯粮食产量达到创纪录的1.19亿吨。如果天气条件适宜，预计2017年俄罗斯的粮食产量不会少于1.07亿吨，<sup>②</sup> 这不仅可完全满足其国内的市场需求，而且还可将多余粮食用于出口至其他金砖国家或其他经济体。相比较而言，中国和印度的人口众多，对粮食的需求量较大，食品安全性要求较高，这为俄罗斯与中国、印度加强在农作物种植领域的相互学习和交流提供了新思路。

#### （四）金融安全合作进展缓慢

金砖国家存在的另一个重要问题是各国之间的金融安全合作进展较为迟缓，存在几个值得关注并需要重点解决的棘手问题：

##### 1. 金砖国家新开发银行运行机制亟须完善

金砖国家新开发银行组建的大背景是，国际金融危机之后美欧等发达经济体主导的现有多边国际机构救助行动迟缓且附加条件较多，同时全球治理体系难以对当今国际格局变革做出及时调整。为了预防下一轮金融危机的冲击，构建金融安全合作的新机制，在印度的倡议下，金砖国家在2013年3月的南非德班峰会上就组建金砖国家新开发银行和应急储备安排达成初步意向。设立金砖国家新开发银行的主要目的是为金砖国家和其他发展中国家的基础设施和可持续发展项目提供投融资平台，促进金砖国家在金融安全领域更加紧密的合作。2014年7月，金砖国家领导人在巴西福塔莱萨第六次峰会上签署《成立新开发银行的协议》，决定正式组建金砖国家开发银行。2015年7月金砖国家领导人第七次峰会召开前夕，在俄罗斯举行了金砖国家新开发银行首次理事会会议，以完成正式运营前的组织准备工作。同年7月21日，金砖国家新开发银行正式开业。金砖国家新开发银行的初始授权资本为1000亿美元，初始认购资本为500亿美元，由5个创始成员国平均出资，总部设在中国上海，首任行长来自印度，首任理事长来自俄罗斯，首任董事长来自巴西，并在南非设立新开发银行非洲区域中心。至此，金砖国家有了首个跨区域的国际金融组织。金砖国家新开发银行的组建具有重要的战略意义，它的建立打破了当前仅由欧美发达国家主导的国际金融体系，提升了新兴经济体参与全球治理的话语权。这不仅折射出国际社会对国际货币基金组织和世界银行改革进程受阻的无奈与失望，更是对当前全球治理体系进行包容式改进的具体

<sup>①</sup> 张庆萍、朱晶《俄、乌、哈三国农业投资环境比较研究》，载《国际经济合作》2014年第1期，第58页。

<sup>②</sup> 胡晓光《俄预计今年粮食产量不少于1.07亿吨》，载《经济参考报》2017年3月3日，[http://www.jjckb.cn/2017-03/03/c\\_136098058.htm](http://www.jjckb.cn/2017-03/03/c_136098058.htm)。

## 金砖国家经贸安全合作：挑战与对策

---

行动。

金砖国家新开发银行成立至今，建章立制工作已基本完成，并相继开展首批放贷和筹资业务。2016年4月，金砖国家新开发银行发行首批约为8.11亿美元的贷款，以用于支持中国的智慧新能源示范项目、巴西的可再生能源转贷项目、印度的可再生能源电力装机转贷项目及南非的输电网络和可再生能源发电转型项目。同年7月，金砖国家新开发银行又发放两笔总计约1亿美元的贷款用于一个俄罗斯水力发电项目的建设。这些项目可产生1250兆瓦可再生能源发电能力，预计每年可减少温室气体排放近400万吨。除了为金砖国家可再生能源项目提供首批贷款支持，金砖国家新开发银行还正式发行首批人民币绿色债券。2016年7月，新开发银行在中国上海发行首支规模为30亿人民币、期限为5年的绿色金融债券，这是新开发银行在资本市场的首次亮相，也是多边开发银行首次获准在中国银行间债券市场发行人民币绿色金融债券。与此同时，新开发银行正在与印度探讨发行以卢比计价的债券，有望在2017年第一季度的卢比离岸市场上募集2.5亿至5亿美元的资金。除此之外，新开发银行在南非和俄罗斯发行债券的相关工作也已展开。新开发银行投入运行为促进全球经济发展和加强国际金融架构做出重要贡献。<sup>①</sup>

新开发银行作为金砖国家金融安全合作的创新制度安排，是第一家完全由处于相似经济发展阶段的新兴经济体所主导的多边国际金融机构。<sup>②</sup>与其他国际金融机构相比，新开发银行还是国际金融体系中的新生力量，在资金实力、管理理念、运营经验等方面尚有较大改进空间。首先，功能定位受到质疑。新开发银行成立伊始即被视为“与国际货币基金组织和世界银行分庭抗礼”，<sup>③</sup>甚至有部分学

---

<sup>①</sup> 《金砖国家领导人第八次会晤《果阿宣言》（译文）》，人民网，<http://politics.people.com.cn/n1/2016/1016/c1001-28782629.html>。

<sup>②</sup> 冯晓琦、陈熙森《新开发银行与金砖国家基础设施建设》，载林跃勤、周文主编《新兴经济体蓝皮书金砖国家发展报告（2015）：金融合作与共同发展》，北京：社会科学文献出版社2015年版，第221页。

<sup>③</sup> Global Research News，“BRICS Challenges Unipolar World and US Dollar Hegemony：BRICS Summit Draws Clear Red Lines on Syria, Iran,” April 3, 2013, <http://www.globalresearch.ca/brics-challenges-unipolar-world-and-us-dollar-hegemony/5329590>; Radhika Desai, “The BRICS are Building a Challenge to Western Economic Supremacy: Brazil, Russia, India, China and South Africa, United by Rejection of the Neoliberal model, Plan to Create Their Own Institutions,” *The Guardian*, <http://www.guardian.co.uk/commentisfree/2013/apr/02/brics-challenge-western-supremacy>.

者基于特定的经验模式推导出“没有西方世界”的假设。<sup>①</sup> 其次，业务领域存在交叉。新开发银行致力于为新兴经济体和发展中国家的基础设施建设和可持续发展项目提供投融资，这可能与其他国际性或区域性金融机构的业务存在交叉竞争。再次，信用评级难以确定。从世界各国的经验来看，德国、法国等发达经济体均通过立法授予其主要开发性金融机构国家级的信用，<sup>②</sup> 如德国复兴信贷银行、法国信托储蓄银行等，这会显著降低融资主体的借贷成本。新开发银行应对此加以借鉴，争取获得国家主权信用等级。最后，开放性不足。一方面，新开发银行优先为金砖五国的项目提供融资，且在银行物资和服务采购上将非成员国排除在外；另一方面，其虽将成员资格向所有国家开放，但新加入成员国的出资比例和投票权很难撼动创始成员国的地位。<sup>③</sup> 综上，这些因素都可能成为金砖国家新开发银行未来发展的羁绊，并影响金砖国家金融安全合作的进展。

## 2. 应急储备安排抵御金融风险的能力有待提升

鉴于美欧等发达经济体为应对国际金融危机采取的量化宽松货币政策产生的负面外溢效应给金砖国家金融安全体系带来的冲击，2012年6月，在墨西哥洛斯卡沃斯二十国集团峰会期间，金砖国家开始协商设立应急储备安排（Contingent Reserve Arrangement，CRA），以加强自身金融系统的安全性，稳定和补充全球金融安全体系。2014年7月，金砖国家在巴西福塔莱萨正式签署《关于建立金砖国家应急储备安排的条约》（简称《条约》）。根据《条约》精神，应急储备安排的初始资本金规模为1 000亿美元，其中，中国为410亿美元，巴西、印度和俄罗斯各180亿美元，南非50亿美元。设立应急储备安排的目的是“通过流动性工具和预防性工具”向国际收支困难的成员国“提供支持”，“以应对实际或潜在的短期国际收支压力”，也即通过货币互换的方式提供流动性，以帮助金砖国家应对实际及潜在的短期收支失衡压力。金砖国家应急储备安排的设立丰富和充实了金砖国家开展金融安全合作的实质性内容，增强了金砖国家共同抵御外部冲击的能力，

<sup>①</sup> Naazneen Barma , Giacomo Chiozza , Ely Ratner and Steve Weber, “A World without the West? Empirical Patterns and Theoretical Implications,” *The Chinese Journal of International Politics* , Vol. 2 , No. 3 ( September 2009) , pp. 525-544.

<sup>②</sup> 徐长春 《金砖国家新开发银行建设宜多借鉴国际经验》，载林跃勤、周文主编《新兴经济体蓝皮书金砖国家发展报告（2015）：金融合作与共同发展》，北京：社会科学文献出版社2015年版，第257页。

<sup>③</sup> 王惟晋、张春宇 《金砖国家开发银行与金砖国家机制建设》，载林跃勤、周文主编：《新兴经济体蓝皮书金砖国家发展报告（2015）：金融合作与共同发展》，北京：社会科学文献出版社2015年版，第265页。

## 金砖国家经贸安全合作：挑战与对策

是金砖国家金融安全合作机制建设的重大进展。

毋庸置疑的是，金砖国家应急储备安排的设立具有里程碑意义，<sup>①</sup> 它不仅有助于促进金砖国家间的金融安全合作，为国际收支困难的金砖国家纾困，而且有利于加强全球金融安全网，防范金融风险的蔓延，促进国际金融市场稳定和全球经济增长。尽管如此，与其他全球性或区域性应急储备安排类似的是（参见表2），这个机制也存在一定的局限性。主要表现在：一是金砖国家应急储备安排属

表2 全球性或区域性应急储备安排

发起时间	名称	成员数	资本金	运行模式
1944	国际货币基金组织 ( International Monetary Fund , IMF)	188	3 270 亿美元	实体式
1976	阿拉伯货币基金组织 ( Arab Monetary Fund , AMF)	22	27 亿美元	实体式
1978	拉美储备基金 ( Fondo Latinoamericano de Reservas , FLAR)	7	25 亿美元	实体式
1994	北美框架协定 ( North American Framework Agreement , NAFA)	3	90 亿美元	承诺式
2009	欧亚稳定和发展基金 ( Eurasian Fund for Stabilization and Development , EFSD)	6	85 亿美元	嵌入式
2010	清迈倡议多边化协议 ( Chiang Mai Initiative Multilateralization Agreement , CMIM)	13	2 400 亿美元	承诺式
2012	欧洲稳定机制 ( The European Stability Mechanism , ESM)	17	7 000 亿欧元	实体式
2014	金砖国家应急储备安排 ( Contingency Reserve Arrangements , CRA)	5	1 000 亿美元	承诺式

资料来源：作者根据汤凌霄等人的研究整理而成。参见汤凌霄、欧阳峣、黄泽先《国际最后贷款人视角下金砖国家应急储备安排的运行模式分析》，载《财政研究》2016年第9期，第110页。

<sup>①</sup> 刘恺 《周小川：金砖国家设立应急储备安排具有里程碑意义》，新华网，[http://news.xinhuanet.com/world/2013-09/06/c\\_117253284.htm](http://news.xinhuanet.com/world/2013-09/06/c_117253284.htm)。

于浅层次、松散型的金融安全合作，并没有设立类似秘书处等实体机构对其专门进行运营管理。二是从国际最后贷款人的视角来看，金砖国家应急储备安排的救助资金有限。<sup>①</sup> 随着金砖国家间相互贸易、直接投资和金融合作日趋紧密，金砖国家的经济联动性不断增强，一旦出现外生因素冲击，就可能使救助资金捉襟见肘。三是应急储备安排采取“承诺式”设置。<sup>②</sup> 其优点是发起时面对的困难较小，且运营成本较低，即非危机时期各国央行分散存储资本金，危机时期各国以兑现承诺方式共同筹资开展救助；缺点是临时筹资可能导致救助的时滞性和不确定性，且可能面临成员国政府潜在的信誉违约风险。四是在金砖国家应急储备安排下的借贷双方的利益契合不明显，借款方能否尽到还贷义务尚无法确定，这意味着金砖国家应急储备安排很难取代国际货币基金组织，<sup>③</sup> 而只有象征意义。

### 3. 货币互换存在不对称性

货币互换的运行机制是参与国的央行通过本币互换，将对方货币注入本国的金融体系，使本国商业机构可以借贷对方货币，用于支付从对方进口的商品。金砖国家货币当局之间签订货币互换协议的目的在于，一方面降低进出口企业的融资成本，便利两国经贸往来；另一方面降低汇率变动带来的汇兑损失风险，加强双边金融安全合作，共同维护区域金融稳定。2013—2015年，中国先后与巴西、南非和俄罗斯签订了规模不等、有效期均为三年的货币互换协议（参见表3），以降低金砖国家在相互贸易、直接投资和金融领域对美元的过分依赖，帮助国内企业规避汇率波动的风险，扩大金砖国家间的本币结算和融资规模。以中国与巴西签署的货币互换协议为例，为尽量规避汇率波动带来的风险，降低汇兑的成本，巴西可根据协议将获得的人民币注入国内经济和金融体系，当巴西企业从中国进口商品时，可直接从本国金融机构借入人民币进行结算，与此同时，中国出口企业可收到以人民币计价的货款。这不仅有利于扩大人民币的流通范围，推进人民币国际化，而且有利于参与双方更好地应对短期流动性紧缺风险。

<sup>①</sup> 汤凌霄、欧阳峣、黄泽先《国际最后贷款人视角下金砖国家应急储备安排的运行模式分析》，载《财政研究》2016年第9期，第106页。

<sup>②</sup> 根据汤凌霄等人的研究，“实体式”的优点是避免临时筹资带来救助的时滞和不确定性，保障救助资金的扩张与偿还；缺点是发起难度较大，运营成本较高。“嵌入式”的优点是节约运营成本，避免临时筹资带来救助的时滞和不确定性，保障救助资金的扩张与偿还；缺点是将发展与稳定功能置于同一机构会产生资金来源、运用和管理职能上的功能冲突。

<sup>③</sup> Barry Eichengreen, “Banking on the BRICS,” <http://jewishbusinessnews.com/2014/08/13/berkeley-economics-and-political-science-prof-barry-eichengreen-banking-on-the-brics/>.

## 金砖国家经贸安全合作：挑战与对策

表3 中国与其他金砖国家的货币互换情况

日期	签约对象	资金规模	类别、期限
2013年3月26日	巴西	1900亿元人民币/600亿巴西雷亚尔	货币互换：有效期三年
2014年10月13日	俄罗斯	1500亿元人民币/8150亿卢布	货币互换：有效期三年
2015年4月10日	南非	300亿人民币/540亿南非兰特	货币互换：有效期三年

资料来源：作者根据中国人民银行官网发布相关信息整理而得。

尽管货币互换对提升金砖国家在货币金融安全领域的合作水平发挥了重要作用，但金砖国家间的货币互换也存在问题和不足，这可能影响金砖五国间的金融安全合作。主要表现为：一是金砖国家间的货币互换存在非对称性，即其主要体现于中国与其他金砖国家之间的货币互换。尽管有关俄罗斯央行正在研究卢布与巴西雷亚尔进行互换的可行性、印度也在考虑卢比与其他金砖国家货币互换等的新闻不时见诸报端，但似乎进展缓慢，缺乏实际行动。二是受政治互信、经济紧密度以及边境争议等因素的影响，金砖国家内部最大的两个经济体中国和印度，至今没有签订货币互换协议。三是货币互换到期后并没有进行自动展期。如中国与巴西于2013年3月签订的货币互换协议已于2016年3月到期，两国央行却并没有继续展期，这可能受巴西国内政局动荡、经济严重衰退等多方面因素的影响。但无论如何，这都会对金砖国家间的金融安全合作带来负面示范效应。

### 四 影响金砖国家经贸安全合作的因素

金砖国家的合作历程呈现出从原则声明表态到采取实际行动、从国际经济事务到国际政治热点、从相互间务实合作到积极参与全球治理的特征。<sup>①</sup> 金砖国家之间开展经贸安全合作并非由于地缘相近，更非由于经济联系紧密，而是以共享某些发展阶段和规模特征为纽带所形成的特殊多边安全合作关系，<sup>②</sup> 未来金砖国家在经贸领域的安全合作前景将取决于多方面复杂因素。

<sup>①</sup> 樊勇明、沈陈《改变全球格局的战略力量——金砖国家的内部粘合机制与发展方向前瞻》，载《人民论坛·学术前沿》2014年第18期，第15页。

<sup>②</sup> 卢锋、李远芳、杨业伟《“金砖五国”的合作背景和前景》，载《国际政治研究》2011年第2期，第19页。

### (一) 逆全球化对金砖国家间的贸易影响不可忽视

全球化具有非中性的特征，亦即在同一历史进程中不同国家或不同群体的损益情况相去甚远。<sup>①</sup> 全球化作为一种公共产品，可通过各国之间的相互贸易和直接投资得以体现。1989–2007年是全球化浪潮风起云涌、快速发展的黄金期。期间，国际资本流动占GDP的比重从5%猛增至21%，国际贸易从39%升至59%。但随着国际金融危机的爆发，这一发展势头戛然而止，国际资本流动出现断崖式下跌至2008年全球产出的4%，2015年又进一步降至2.6%；国际贸易占全球GDP的比重则从60%下降至58%。<sup>②</sup> 除此之外，2016年的“黑天鹅事件”频发，诸如带有浓重保守主义色彩的特朗普就任美国新总统、英国通过脱欧公投、欧洲主要国家大选面临右翼思潮冲击等，在世界经济进一步放缓的大背景下，逆全球化似有星火燎原之势，这给金砖国家的经贸安全合作带来较大的冲击。

全球化时代造就了金砖国家的群体性崛起，并为其参与全球治理提供了强大的物质基础和前所未有的机遇；而金砖国家等新兴经济体积极参与完善全球治理，又为全球化发展提供了更加广阔的空间。<sup>③</sup> 然而，根据英国经济政策研究中心(Centre for Economic Policy Research, CEPR)发布的《全球贸易预警》报告，近年来贸易保护主义措施总量逐年攀升，且七国集团(G7)实施的数量明显多于金砖国家。其中，G7颁布的贸易保护主义措施从2009年的336项猛增至2016年的2 480项，而同期金砖国家颁布的数量从251项增至1 776项。截至2016年，G7国家比金砖国家多实施了704项(参见表4)。这些措施不仅阻碍了金砖国家之间及其与其他经济体之间的贸易往来，而且也严重掣肘了全球化的发展进程。由于金砖国家的经济模式整体表现为外向型增长的特征，例如，巴西、南非和俄罗斯的经济对国际大宗商品市场的依赖度较高，印度的外包服务业和中国的制成品对发达国家市场的依赖度较大。这种经济发展模式决定了金砖国家对外部环境的变化较为敏感，逆全球化浪潮必然会给其贸易往来带来负面影响，这也凸显了金砖国家加强贸易安全合作的紧迫性。

<sup>①</sup> 张宇燕 《全球化与去全球化》，凤凰国际智库，[http://pit.ifeng.com/a/20170211/50678321\\_0.shtml](http://pit.ifeng.com/a/20170211/50678321_0.shtml)。

<sup>②</sup> Sebastian Mallaby, “Globalization Resets,” *Finance & Development*, December 2016, pp. 6–10.

<sup>③</sup> 樊勇明、沈陈 《改变全球格局的战略力量——金砖国家的内部粘合机制与发展方向前瞻》，载《人民论坛·学术前沿》2014年第18期，第20页。

## 金砖国家经贸安全合作：挑战与对策

表4 2009—2016年金砖国家出台的贸易保护主义措施数量

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
巴西	27	62	102	143	190	244	286	299
俄罗斯	72	135	177	236	334	420	511	559
印度	90	168	220	297	384	460	529	562
中国	49	80	129	162	178	210	230	241
南非	13	24	39	58	75	92	109	115
BIRCS 合计	251	469	667	896	1 161	1 426	1 665	1 776
加拿大	22	33	45	56	74	85	113	124
法国	42	72	106	136	166	195	222	251
德国	54	91	126	156	185	228	253	288
意大利	35	64	95	129	158	195	229	257
日本	20	55	77	119	142	156	193	208
英国	43	77	115	143	173	205	241	286
美国	120	234	390	592	741	899	1 006	1 066
G7 合计	336	626	954	1 331	1 639	1 963	2 257	2 480

资料来源：Simon J. Evenett and Johannes Fritz，“FDI Recovers? The 20th Global Trade Alert Report，”[http://www.globaltradealert.org/sites/default/files/GTA20\\_0.pdf](http://www.globaltradealert.org/sites/default/files/GTA20_0.pdf)。

开全球化倒车对世界经济无异于灾难。在全球化进入崎岖曲折路段的今天，深刻理解全球化的本质及其可能派生的负面结果具有极其重要的意义。在金砖国家中，中国的经济开放程度相对较高，其作为全球性贸易大国是贸易保护主义措施的最大受害者。2016年11月，世界经济论坛和全球贸易便利化联盟在发布的《2016年全球贸易促进报告》显示，基于对市场准入、交通与数字化基础设施、边境管理、运输服务及商业运营环境等指标的综合考察评估，中国在全球136个经济体中位居第61位，领先于印度（第102位）、巴西（第110位）和俄罗斯（第111位）。因而，中国有巨大的动力推动经济全球化的进程。在2016年的二十国集团领导人杭州峰会上，中国为推进全球化制定了全面的战略蓝图和行动计划，强调创新增长方式、完善全球经济金融治理、构建开放型世界经济、推动包容和

联动式发展，让二十国集团合作成果惠及全球。正如世界经济论坛主席克劳斯·施瓦布（Klaus Schwab）所言“自由贸易仍然是全球经济发和社会进步的最强动力。当今领袖面临的挑战和责任是，既要对抗贸易保护主义，又要让贸易成为包容性增长的源动力”。<sup>①</sup>

## （二）发达经济体货币政策收紧和政策干预是影响金砖国家外资净流入的重要因素

在影响金砖国家流动性方面，国际贸易、外汇储备和有效汇率等传导因素对金砖国家流动性冲击风险的影响最为显著，美元利率等国际因素的影响次之，通货膨胀率、经济增长率和股票价格指数等国内因素的影响相对较小。<sup>②</sup>可见，美联储加息及其缩减资产负债表（下文简称“缩表”）的影响不容忽视。美联储加息和“缩表”与否，不是在好和坏之间作选择，而可能是在坏与更坏之间作选择，这个选择还会伤及他国。<sup>③</sup>美国经济进入升息通道导致的国际资本大幅波动，给金砖国家在相互直接投资安全领域开展合作带来风险。为了应对国际金融危机的不利影响，美国等发达经济体采取了量化宽松的货币政策，导致全球美元流动性泛滥。随着金融危机负面效应慢慢消退，美国的货币政策亦经历从量化宽松推出、退出转向进入加息通道，这将导致国际金融市场的动荡，金砖国家的货币普遍面临贬值压力，国际资本开始从金砖国家等新兴经济体回流美国，这不仅会导致金砖国家的外国直接投资净流入整体下降，而且影响金砖国家之间在直接投资领域的安全合作。

除此之外，对外国直接投资的政策干预也是导致金砖国家外资净流入下降的重要原因之一。根据西蒙·伊文尼特（Simon J. Evenett）和约翰尼斯·弗里茨（Johannes Fritz）的研究，截至2016年10月，G7发达经济体采取的外资干预政策措施高达1814项，远高于金砖国家采取的1187项（参见表5）。细分来看，除了“本地化要求”项目，G7发达经济体在“传统进口壁垒”和“贸易扭曲补贴”两项中实施的干预措施数量明显多于金砖国家。换言之，发达经济体对直接投资的政策干预成为影响外国直接投资流动的主要肇因。

<sup>①</sup> 陈建《全球贸易促进报告显示东盟市场开放程度已超美欧》，中国经济网—经济日报，[http://www.ce.cn/xwzx/gnsz/gdxw/201612/01/t20161201\\_18288257.shtml](http://www.ce.cn/xwzx/gnsz/gdxw/201612/01/t20161201_18288257.shtml)。

<sup>②</sup> 安辉、丁志龙、谷宇《“金砖国家”流动性冲击风险的影响因素研究》，载《国际金融研究》2016年第5期，第27页。

<sup>③</sup> 张宇燕《全球化进程不会一路鲜花 大趋势不会改变》，环球网，<http://world.huanqiu.com/hot/2016-12/9875991.html>。

## 金砖国家经贸安全合作：挑战与对策

表5 金砖国家与七国集团国家的国际直接投资干预政策

	传统进口壁垒	本地化要求	贸易扭曲补贴	合计
巴西	146	54	40	240
俄罗斯	96	35	217	348
印度	230	131	33	394
中国	87	12	19	118
南非	76	6	5	87
BRICS 合计	635	238	314	1 187
加拿大	52	7	28	87
法国	130	4	51	185
德国	128	20	58	206
意大利	129	3	47	179
日本	7	2	84	93
英国	128	20	43	191
美国	217	164	492	873
G7 合计	791	220	803	1 814

资料来源：Simon J. Evenett and Johannes Fritz, “FDI Recovers? The 20th Global Trade Alert Report,” August 30, 2016, [http://www.globaltradealert.org/sites/default/files/GTA20\\_0.pdf](http://www.globaltradealert.org/sites/default/files/GTA20_0.pdf)。

### （三）供求失衡是造成国际油价大幅下跌并低位徘徊的重要原因

从市场需求来看，中国是金砖国家内部主要的原油需求方，而G7中的德国、法国和意大利等欧洲国家则是俄罗斯原油出口的主要需求方。<sup>①</sup>一方面，中国推进经济结构调整、淘汰过剩产能以及经济增速下降，导致其对大宗商品需求增长明显放缓，甚至对部分商品需求的绝对量下降，<sup>②</sup>这间接影响了其对俄罗斯的原油需求；另一方面，美欧等国对俄罗斯采取的制裁行动，导致俄罗斯对欧洲国家的原油贸易受阻。从市场供给来看，一方面，近年来美国的“页岩气革命”来势汹汹，页岩油产量大幅增长，使美国从原油进口国转变成原油出口国，以页岩气为代表的非常规天然气的发展，将可能成为欧洲天然气市场版图及俄欧能源博弈

<sup>①</sup> 贾中正、任琳《俄罗斯与“金砖国家”的经济联系研究》，载《俄罗斯研究》2015年第5期，第148—149页。

<sup>②</sup> 王永中《全球大宗商品市场的回顾与展望：温和反弹》，载张宇燕主编《世界经济黄皮书：2017年世界经济形势分析与预测》，北京：社会科学文献出版社2017年版，第210—227页。

关系的改变者（Game Changer）；<sup>①</sup> 另一方面，奥巴马政府于2016年1月同意取消针对伊朗的经济制裁，致使伊朗加大原油产出，进而增加国际原油的供给。在需求萎缩与供给扩张的共同作用下，国际原油价格走低是必然。为了缓解全球低油价的窘境，石油输出国组织（Organization of Petroleum Exporting Countries，OPEC）和非OPEC石油生产国达成自2001年以来首个全球减产协议，该协议即将于2017年6月到期，届时其能否得以延长期限仍存不确定性。加之近期美国石油产能持续增长，因供应过剩导致原油持续低价的境况能否得以改善仍有待观察。

国际大宗商品尤其是原油价格大幅波动走低，给金砖国家能源安全利益带来的影响各异。其中，中国和印度作为能源和矿产资源的需求方获益，而俄罗斯作为石油和天然气的供给方、巴西和南非作为矿产类和初级农产品的供给方而利益受损。虽然低油价对金砖国家利益的整体影响仍有待进一步判断，但从长期来看，持续的低油价会在全球范围内造成通缩压力，不利于世界经济强劲复苏。当包括通货膨胀在内的经济周期波动因此而出现比较明显的协动性时，<sup>②</sup> 金砖国家自然会寻求通过加强能源领域的安全合作来应对这种不利影响。

## 五 完善金砖国家安全合作机制的对策建议

在安全合作领域，各行为体实力大小的差异促成安全与自主性的交易或互补，非对称联盟的形成往往以小国牺牲部分领域的自主权来换取大国的安全保护；<sup>③</sup> 抑或，各成员国重视组织平台的综合战略效能，意欲借助组织平台与其他成员国形成优势互补，<sup>④</sup> 各组织成员的诉求可能包括经济效能、战略效能或是提升国际影响力，这在金砖国家经贸和金融安全合作领域的体现较为明显。金砖国家的安

<sup>①</sup> Florence Gény, *Can Unconventional Gas Be a Game Changer in European Gas Markets?* Oxford: The Oxford Institute for Energy Studies, December 2010, p. 1, <https://www.oxfordenergy.org/wpcms/wp-content/uploads/2011/01/NG46-CanUnconventionalGasbeaGameChangerinEuropeanGasMarkets-FlorenceGeny-2010.pdf>.

<sup>②</sup> 张兵、李翠莲《“金砖国家”通货膨胀周期的协动性》，载《经济研究》2011年第9期，第37页。

<sup>③</sup> James D. Morrow, “Alliances and Asymmetry: An Alternative to the Capability Aggregation Models of Alliances,” *American Journal of Political Science*, Vol. 35, No. 4 (November 1991), pp. 904–933.

<sup>④</sup> 李冠杰《试析印度的金砖国家战略》，载《南亚研究》2014年第1期，第119–142页。

## 金砖国家经贸安全合作：挑战与对策

---

全合作源自它们在政治和经济领域崛起的背景以及国际制度的非中性。<sup>①</sup> 随着金砖国家之间政治、经济和金融相互依存度逐渐增大，追求最大化自身利益和期待扩大国际话语权的共识超越了各国间的异质性，金砖国家等“第二世界”(the Second World)正在通过重塑国际金融架构和秩序以适应其自身的利益，<sup>②</sup> 这将推动金砖国家在经贸领域加强安全合作的制度化和机制化发展。

### (一) 继续深化改革 加快结构调整 为金砖国家安全合作夯实基础

金融危机以来的世界经济仍然面临诸多重大挑战，主要包括全球潜在增长率下降、金融市场更加脆弱、收入与财富分配越来越不平等等因素。与此同时，地缘政治风险、难民危机、恐怖主义等问题也在影响世界经济的稳定与发展。金砖国家作为新兴经济体的代表和推动世界经济增长的主要贡献者，只有不断深化国内各领域改革，优化经济结构，练好内功，才能更好地开展经济和金融领域的安全合作，更好地应对世界经济增速放缓的冲击。

从国别来看，俄罗斯经济属于典型的资源依赖型，严重依赖原油和天然气等的出口，这种脆弱的经济结构极易遭受国际大宗商品价格剧烈波动的冲击。目前，俄罗靳除了面临投资、技术和人才的短缺，企业竞争发展不足，商业氛围缺失等内部因素的影响，还遭受西方国家的制裁、国际油价持续低迷和地缘政治冲突风险等外部因素的影响，国内经济下行压力较大。为摆脱这种被动的局面，俄罗斯应大力推动经济结构的调整，把能源等传统行业作为推进改革的突破口，提高能源行业的加工度和出口附加值，努力实现从单一能源经济向现代能源经济的过渡。与此同时，还应继续保持其在航空航天、信息通信技术、复合材料、制药、化工、纳米技术和核工业等领域的传统优势。在机制建设层面，俄罗斯可通过加深与金砖国家在能源领域的安全合作，继续推动金砖能源联盟建设，以改变其在石油、天然气等大宗商品领域的定价权劣势。

印度冗长的行政审批程序、严重的腐败现象以及落后的基础设施等问题一直备受诟病，莫迪自2014年5月执政以来推行了一系列改革措施，诸如“印度制造”“清洁印度”“数字印度”等用以促进印度的发展。尽管在2016年11月实施

---

<sup>①</sup> 制度非中性是指“同一制度对不同人意味着不同的事情，在同一制度下不同的人或人群所获得的往往是各异的东西，而那些已经从既定制度中、或可能从未某制度安排中获益的个人或集团，无疑会竭力去维护或争取之。”换言之，制度背后反映的是权利和利益的不平衡分配。参见张宇燕《利益集团与制度非中性》，载《改革》1994年第2期，第98页。

<sup>②</sup> Parag Khanna, “Surge of the ‘Second World’,” *The National Interest*, May-June 2012, pp. 62-69.

的“废钞政策”致使印度经济暂时放缓，但印度的经济增长依然强劲。为了改善国内的经商环境，吸引更多的外国资本，印度应继续放宽其对外国直接投资的限制，改革和优化税收体制，修订劳工和土地征收法规，大力发展战略业和智慧城市等。这些改革措施的实施都将为印度经济保持高速增长打下良好的基础。

巴西的经济正在努力摆脱过去两年经济衰退的阴影，但其复苏将是一个微弱而渐进的过程，不可能一蹴而就。为了应对经济滞涨的影响，巴西国会在2016年通过的限定公共开支的宪法修订案保障其财政稳定可持续；此外，巴西还继续推进其他领域的改革，如目前正在推进的养老制度改革、劳动制度改革以及正在讨论的税制改革等，如果能最终贯彻实施，将为巴西经济持续好转奠定坚实基础。

因政治丑闻频发、南非兰特贬值和严重依赖农矿产品的影响，2016年南非经济增长率仅为0.3%。南非应在保持政局稳定的前提下，恢复和增强市场对其经济和货币的信心，加快经济发展转型，优化产业结构，改变过于倚重农矿产品的经济结构；施行新财政政策措施，鼓励公共和私有企业对社会及经济基础设施投资，联通城乡并推进城市化；继续推动制度改革，加强与独立电力供应商的合作来促进电力投资等，以实现南非经济的可持续发展。

中国是金砖国家的中流砥柱，按照2016年基于购买力平价计算的现价GDP计算，其经济总量约占金砖国家GDP总量的56.6%，在金砖国家中的影响力举足轻重。但近些年由于其经济运行中存在不少突出的矛盾和问题，如经济增长内生动力不足、产能过剩和需求结构升级矛盾突出、金融风险有所积聚、部分地区困难增多等，导致经济增速放缓在所难免。为解决这些难题，中国正围绕“供给侧结构性改革”这条主线，稳步推进工业去产能、房地产去库存、金融去杠杆、企业降税费成本、供给补短板（即“三去一降一补”）等，努力实现经济增长从过去依赖投资和净出口拉动向依靠消费和创新驱动转型。随着中国的经济结构调整不断加快，改革红利逐步释放，中国经济有望实现“软着陆”，继续保持中高速增长。这将为其他金砖国家带来很好的标杆效应，有利于中国引领和开展金砖国家在经济和金融领域的安全合作。

## （二）加快发展战略对接 提升金砖国家安全合作水平

经济结构类似性带来合作空间但也造成竞争性因素，结构差异性创造互补合作空间但也派生矛盾性诉求，<sup>①</sup>关键在于如何处理好金砖国家之间的发展战略对

<sup>①</sup> 卢锋、李远芳、杨业伟《“金砖五国”的合作背景和前景》，载《国际政治研究》2011年第2期，第19页。

## 金砖国家经贸安全合作：挑战与对策

---

接问题。目前，金砖国家根据自身的国情制定了各自的发展战略。例如，中国在2013年先后提出共建“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”（简称“一带一路”）倡议，并将其作为中国经济外交的顶层设计，贯穿亚欧非大陆的“一带一路”倡议将所有金砖国家涵盖其中。印度莫迪政府在2014年将“季风计划”纳入国家发展战略规划，规划了一个由印度主导的海洋世界。此外，印度还推行了众多政策规划来促进印度的发展，诸如“印度制造”“清洁印度”“数字印度”等。由俄罗斯主导的欧亚经济联盟在2015年正式启动，计划到2025年实现联盟成员间商品、服务、资金和劳动力的自由流动，并最终建立一个类似于欧盟的统一市场。南非在2009年提出了以包容性增长战略为核心的“新增长路线”和《国家发展规划：2030年愿景》，<sup>①</sup>2011年，南非国家计划委员会提出了《2030年国家发展规划》（简称《发展规划》），具体目标包括将失业率降至6%，基尼系数降至0.6，年均经济增长速度维持在5.4%等。综上，金砖各国的发展战略各具特色，都是为了实现本国经济和社会可持续发展而制定，且这些战略在很多领域存在优势互补、相互支持的可能，这为金砖国家完善各领域安全合作机制提供了机遇。

实现实现金砖国家发展战略对接有利于提升其在经济和金融等领域安全合作的质量和水平，而加强安全合作则是实现发展战略的重要手段和方式。中国与俄罗斯在2015年5月签署了《关于丝绸之路经济带建设和欧亚经济联盟建设对接合作的联合声明》，以更好地实现中国“一带一路”倡议与俄罗斯主导的欧亚经济联盟的战略对接。中国对俄罗斯提出的中俄共同建立欧亚伙伴关系持积极态度，并将其视为“一带一路”建设与欧亚经济联盟建设对接的延续。2016年6月，中俄两国签署的合作建设“莫斯科—喀山”高铁项目是两国在丝绸之路经济带和欧亚经济联盟框架下加强战略对接安全合作的重大项目，对中俄两国政治经济将会产生深远影响，将为金砖国家的发展战略对接带来良好的示范效应。未来，中俄两国应以重点行业的战略性大项目为依托，着力推进航空航天、跨境基础设施建设、能源开发等领域的战略性合作，扩大和深化两国地方政府间的经贸合作，培育和支持中小企业合作等，逐步将两国高水平的政治关系优势转化为更多务实合作成果，进一步提升双边经贸安全合作的质量和水平。

中国“一带一路”倡议与南非的《2030年国家发展规划》存在巨大合作潜

---

<sup>①</sup> 张春宇、唐军《南非经济创新发展与转型》，载林跃勤、周文主编《金砖国家发展报告（2014）：创新与崛起》，北京：社会科学文献出版社2014年版，第140—141页。

力。政治互信水平的不断提升是实现中南两国发展战略对接的重要保障。自1998年中国与南非建交以来，两国关系得到全面快速发展。2000年两国建立伙伴关系并设立高级别国家双边委员会。2004年双方确定建立平等互利、共同发展的战略伙伴关系。2010年8月，双方签署《中华人民共和国和南非共和国关于建立全面战略伙伴关系的北京宣言》，将双边关系提升为全面战略伙伴关系。2013年3月，习近平主席对南非进行国事期间，双方发表联合公报，中南全面战略伙伴关系迈上新台阶。2014年12月，两国签署了《中华人民共和国和南非共和国5-10年合作战略规划2015-2024》，为中南全面战略伙伴关系进一步深入发展注入新的强劲动力。得益于稳固的双边政治关系，中南两国在经贸安全领域的合作也取得可喜成果。截至2016年年底，中国在南非投资的各类企业已经超过300家，其中大中型中资企业达到160家，对南非累计投资额已超过130亿美元。未来，中南两国应充分发挥互补优势，借助中国的“一带一路”倡议和南非的《发展规划》，扩大两国的国际产能合作范围，继续深化两国在基础设施、经贸往来、投融资、农业和能源矿产、海洋经济等领域的安全合作。

“季风计划”作为印度莫迪政府的一种外交战略新构想，其与中国提出的“一带一路”倡议有异曲同工之妙。实现两者战略对接将为中印两国提供巨大的合作和共建共享的空间。中印作为当今世界两大发展中经济体，应深挖互利合作的潜力，推动“印度制造”与“中国制造2025”、“数字印度”与“互联网+”等构想的对接，重点开展国际产能转移、基础设施建设和智慧城市等领域的合作，推进孟中印缅经济走廊等重大项目，寻找务实安全合作的新增长点，以更好地促进两国经贸均衡发展。

受国际环境、国内政局动荡和结构性问题等因素影响，巴西经济在2015年和2016年连续衰退。为了摆脱经济萎缩的困境，巴西如何利用好金砖国家间发展战略的对接机遇，显得尤为重要。巴西应尽快稳定国内政局，改善投资环境，确定与其他金砖国家开展安全合作的优先领域，如申请金砖国家新开发银行为巴西关键领域项目提供资金支持等，这将为巴西经济快速复苏注入新活力。

### （三）加强沟通与协调 丰富金砖国家安全合作的内涵

随着金砖国家等新兴经济体和发展中经济体的快速发展，其国际影响力不断提升，改革和完善现行国际秩序和架构正变得愈发紧迫，推动全球治理体系朝着更加公正合理方向发展，符合世界各国的普遍需求。全球治理体系应该更好地反映国际格局的变化，更加平衡地反映大多数国家特别是新兴市场国家和发展中国

## 金砖国家经贸安全合作：挑战与对策

---

家的意愿和利益。<sup>①</sup> 基于此，建议金砖国家在以下方面做出改进努力。

一是完善协商机制。目前，金砖国家已建立了国家领导人会晤、安全事务高级代表会晤、联大外长会晤、常驻多边机构使节非正式会晤等机制，在二十国集团框架内还建立了财长和央行行长会晤机制。在诸如国际货币基金组织和世界银行改革、英国脱欧公投、非洲发展等国际重大问题上保持密切沟通。在联合国气候变化大会上，金砖国家相互支持和彼此呼应。金砖国家通过加强沟通和协调，正在推动国际规则和架构变得更加合理公正。但与此同时，也要正视和认真对待金砖国家间存在的分歧，积极搭建高效务实的协调平台，完善问题协商解决机制。<sup>②</sup> 对于短期内难以解决的问题，可以求同存异，暂时搁置；对于可协商的问题，应由易及难、循序渐进地推进。

二是改革国际架构和完善制度体系。全球治理的制度安排只有与各主要国际行为体的力量分布保持一致，体系的权力结构才会保持平衡。现有全球治理体系严重滞后于国际权力格局的变化，代表性与有效性都存在问题，<sup>③</sup> 只有对现有的经济治理体系进行有效改革，才能推动治理制度安排摆脱极端的非中性特性，并朝着公正、合理、有效的方向不断发展。<sup>④</sup> 作为金砖国家合作机制的成员一般被认为是成为新兴大国的重要标志，<sup>⑤</sup> 应成为“负责任的利益攸关者”，<sup>⑥</sup> 并承担相应的国际责任。但承担国际责任并不仅是维护国家利益和促进经济发展，更应是提高国际影响力的重要手段，<sup>⑦</sup> 也即权力与责任相统一。为此，金砖国家一直呼吁对联合国、国际货币基金组织和世界银行等进行全面改革，使之更有代表性、效力和效率，增强发展中国家代表性，以应对全球挑战。

三是加强与其他国际组织的协调合作。在全球资本主义时代，金砖国家作为

---

<sup>①</sup> 中共中央宣传部《习近平总书记系列重要讲话读本（2016年版）》，北京：学习出版社、人民出版社2016年版，第274—275页。

<sup>②</sup> 徐秀军、冯维江、徐奇渊、刘悦、贾中正《中国与金砖国家金融合作机制研究》，北京：中国社会科学出版社2016年版，第146—147页。

<sup>③</sup> 韦宗友《新兴大国群体性崛起与全球治理改革》，载《国际论坛》2011年第2期，第8—14页。

<sup>④</sup> 徐秀军《新兴经济体与全球经济治理结构转型》，载《世界经济与政治》2012年第10期，第49—79页。

<sup>⑤</sup> 方伟《试论追求大国地位的南非外交战略》，载复旦大学金砖国家研究中心、金砖国家合作与全球治理协同创新中心编《金砖国家研究（第一辑）》，上海：上海人民出版社2013年版，第117页。

<sup>⑥</sup> [英]R. 萨科瓦《金砖国家和泛欧洲的终结》，刘畅译，载《俄罗斯研究》2015年第5期，第110页。

<sup>⑦</sup> 成志杰《金砖国家外交支出情况研究》，载《国际政治研究》2016年第4期，第58页。

一种新型反霸权的国际政治经济力量，尚不能建立起替代性的独立霸权，而“相互依存式霸权”将主导当今这个时代。<sup>①</sup> 尽管守成国与崛起国之间“邀请与挑战”的辩证难题早已被大家所注意，但金砖国家建立的是一种具有当代特点的新型伙伴关系，它们并不寻求建立一个反西方的政治联盟。<sup>②</sup> 金砖国家的合作机制只是对现有国际制度的一种有益补充。从长期发展来看，金砖国家新开发银行有改善国际金融秩序和架构的动力和潜力，但短期内，西方发达国家在当今国际秩序中的主导地位难以撼动。<sup>③</sup> 当前的国际经济周期联动性很强，<sup>④</sup> 金融体系高度全球化，金融监管的重要性提升。<sup>⑤</sup> 解决经济发展等全球性问题绝非一国之力可以承担，需要世界各国、区域性或国际性组织的共同参与。<sup>⑥</sup> 金砖国家新开发银行作为向金砖国家和其他发展中国家的基础设施项目融资的最大多边开发机构之一，在未来发展中应与相关区域性或国际性金融机构建立紧密的合作伙伴关系，共同促进世界经济的可持续性发展。换言之，金砖国家通过相互之间的深入合作，建立非中性的新制度以平衡现有的全球非中性制度构架，并推动国际制度变迁朝着有利于新兴经济体的方向发展，或许是最为现实和有效的选择。<sup>⑦</sup>

四是积极研究探索金砖国家组织扩员问题。金砖国家在开展合作伊始即强调开放性与包容性，随着合作领域的持续拓展和合作机制的不断完善，金砖国家考虑在合适的时机扩员应是情理之中之事。2017年9月，金砖国家领导人第九次峰会即将在中国厦门举行，预计“金砖+”的拓展模式或将成为议题之一。通过金砖国家同其他发展中大国和发展中国家组织进行对话，建立更广泛的伙伴关系，最大限度地包容其他利益攸关方的关切，推动国际制度规则体系的渐进变迁，<sup>⑧</sup> 以尽可能地减少因世界格局的剧烈转换带来的冲击。

<sup>①</sup> [丹麦]李形、[丹麦]奥斯卡·G·奥古斯丁：《相互依存式霸权：“第二世界”和金砖国家的崛起透析》，崔洋、林宏宇译，载《国际安全研究》2014年第1期，第101页。

<sup>②</sup> Zaki Laidi, “BRICS: Sovereignty Power and Weakness,” *International Politics*, Vol. 49, No. 5 (September 2012), p. 615.

<sup>③</sup> 贾中正《“金砖银行”是国际金融体系的有益补充》，载《中国社会科学报》2014年8月15日，第634期。

<sup>④</sup> Antonio Fatás and Ilian Mihov, “Policy Volatility, Institutions and Growth,” *The Review of Economics and Statistics*, Vol. 95, No. 2 (May 2013), pp. 362–376.

<sup>⑤</sup> Agnes Benassy-Quere, et al., *Economic Policy: Theory and Practice*, Oxford: Oxford University Press, 2010.

<sup>⑥</sup> 蔡拓《全球治理的中国视角和实践》，载《中国社会科学》2004年第1期，第95页。

<sup>⑦</sup> 徐秀军《制度非中性与金砖国家合作》，载《世界经济与政治》2013年第6期，第96页。

<sup>⑧</sup> 徐秀军《制度非中性与金砖国家合作》，载《世界经济与政治》2013年第6期，第77页。

## 金砖国家经贸安全合作：挑战与对策

---

五是积极争取对原油和铁矿石等国际大宗商品的定价权。油、铁矿石等大宗商品价格剧烈波动使俄罗斯和巴西等国感同身受，乌克兰危机引致的美欧制裁迫使俄罗斯转向能源多元化的发展战略，这也凸显了金砖国家作为大宗商品的主要供求方却无法掌握其定价权的尴尬境地。俄罗斯早在2010年即提出成立金砖国家能源合作机制的倡议，2014年7月，俄罗斯建议成立金砖国家能源联盟，并在该组织框架下设立金砖国家能源政策研究所和燃料储备银行；加强在矿产资源开采和加工方面的相互协作，并组建金属领域的专家培训中心，以巩固金砖国家在能源安全领域的务实合作。这将有助于实现金砖国家的优势互补，降低组织成员国因受国际形势的不利影响而导致的经济脆弱性。

## 六 结 论

国际金融危机的爆发将当前全球治理体系中的重大缺陷暴露无遗，这意味着当前国际秩序和金融架构在运行方面缺乏有效的安全保障，其预防和应对金融危机的能力乏善可陈。与此同时，随着新兴经济体的崛起，国际格局发生重大变化，但全球治理体系却没有更好地反映国际格局的变化，以金砖国家为首的新兴国家作为一支强大的变革力量开始登上国际安全治理的舞台。本文基于对金砖国家在对外贸易、外国直接投资、金融以及国际大宗商品等领域开展安全合作的分析，试图从国际政治经济学视角解析完善金砖国家安全合作机制对优化全球治理结构的重要意义。本研究主要有如下发现和建议：

第一，金砖国家内部的贸易势头减弱。由于贸易保护主义抬头和逆全球化的盛行，金砖国家之间的货物贸易额占其对外贸易总额的比例持续下滑，这意味着金砖国家之间的贸易往来增长势头有所减弱，亟需金砖各国通过在经贸领域开展深度安全合作加以应对。

第二，外国直接投资净流入减少的压力犹存。美联储加息及其即将开展的缩减资产负债表行动导致国际资本波动、投资干预政策以及个别金砖国家国内政局动荡和经济疲弱等，使金砖国家整体面临外国直接投资净流入持续下降的压力。美国的货币政策进入升息通道或“缩表”预期，将导致国际金融市场的动荡，国际资本开始从金砖国家等新兴经济体回流美国，金砖国家的货币普遍面临贬值压力，这不仅会导致金砖国家的外国直接投资净流入整体下降，而且影响金砖国家之间在直接投资领域的安全合作。

第三，大宗商品价格剧烈波动给金砖国家能源安全合作带来困扰。金砖国家  
• 152 •

在能源安全合作领域具有互补优势，中国和印度对原油和矿产类资源需求较大，而俄罗斯主要出口原油和天然气，巴西和南非则出口矿产品。尽管如此，由于金砖国家在国际大宗商品定价方面缺乏主动权，导致其在能源安全合作方面极易遭受大宗商品价格剧烈波动等外部因素的冲击，进而影响金砖国家之间能源安全合作的深度和广度。

第四，金融安全合作进展缓慢。主要表现在，一是金砖新开发银行运行机制亟需完善，存在功能定位受到质疑，业务领域存在交叉，信用评级难以确定，开放性不足等问题。二是应急储备安排抵御金融风险的能力有待提升。原因在于金砖国家应急储备安排属于浅层次、松散型的金融安全合作，采取了“承诺式”设置且救助资金有限。三是货币互换存在不对称性，主要体现于中国与其他金砖国家之间的货币互换。受政治互信、经济紧密度以及边境争议等因素的影响，金砖国家内部最大的两个经济体中国和印度至今没有签订货币互换协议。

基于在以上分析中发现的问题，本文认为，首先，金砖国家应继续深化各领域的改革，加快经济结构的调整，练好内功，为金砖国家的安全合作夯实基础。其次，基于金砖各国业已制定的发展战略，应加快相互之间的战略对接，例如，对接中国的“一带一路”倡议与印度的“季风计划”、俄罗斯主导的欧亚经济联盟、南非的《2030年国家发展规划》等，以提升金砖国家的安全合作水平。最后，金砖国家应通过加强沟通与协调，积极参与全球治理，丰富金砖国家安全合作的内涵。具体表现在完善解决问题的协商机制，改革不合理的国际架构，强化与其他国际组织的协调合作，积极探索研究金砖国家组织扩员议题以及争取对原油和铁矿石等国际大宗商品的定价权等。加强金砖国家在经济和金融领域的安全合作能力，将更好地体现金砖国家在当今国际体系中的话语权和影响力。

【收稿日期：2017-03-20】

【修回日期：2017-04-23】

【责任编辑：谢 磊】

and closer ties with other platforms and countries around the world.

[Keywords] BRICS countries , security agenda , global governance , partnership

[Author] REN Lin , Associate Research Fellow , Deputy Director of Department of International Strategy , Institute of World Economics and Politics , Chinese Academy of Social Sciences ( Beijing , 100732) .

## 125 A Study on Economic and Financial Security Cooperation of BRICS Countries

JIA Zhongzheng

[Abstract] The international landscape has changed significantly due to the rise of emerging economies. However , the global governance system does not well reflect this changing trend. The transformative power represented by BRICS countries began to ascend the stage of global security governance. Analyses of economic and financial security cooperation among BRICS countries show that positive trade momentum has waned as a result of trade protectionism and the reversal in globalization. BRICS countries are facing the pressure of decreasing FDI net inflow owing to hiking interest rates by the US Federal Reserve , intervention policies of FDI , political unrest , economic weakening , etc. Energy security cooperation among BRICS countries is plagued by the sharp fluctuations of international bulk commodity prices. Financial security cooperation among BRICS countries moves forward slowly. Therefore , this paper argues that BRICS countries should keep deepening reforms in various fields and speeding up the adjustment of their economic structures so as to lay a solid foundation for security cooperation among BRICS countries. By means of linking development strategies of BRICS countries and promoting the level of security cooperation , the BRICS countries will strengthen their mutual communication and coordination , enrich the connotation of their security cooperation , and actively participate in global governance.

[Keywords] BRICS countries , security cooperation , international order , global governance

[Author] JIA Zhongzheng , Assistant Research Fellow , Institute of World Economics and Politics , Chinese Academy of Social Sciences ( Beijing , 100732) .