



全球战略观察报告

——国外智库看“亚投行”（II）

王灵桂◎主编



全球战略观察报告 ——国外智库看“亚投行” (II)

王灵桂◎主编

图书在版编目(CIP)数据

全球战略观察报告：国外智库看“亚投行”，Ⅱ／王灵桂主编．—北京：中国社会科学出版社，2017.3

(智库丛书)

ISBN 978-7-5161-9938-1

I. ①全… II. ①王… III. ①国际投资银行—研究报告—亚洲 IV. ①F833.03

中国版本图书馆CIP数据核字(2017)第042061号

出 版 人 赵剑英
责任编辑 喻 苗
责任校对 郝阳洋
责任印制 王 超

出 版 中国社会科学出版社
社 址 北京鼓楼西大街甲158号
邮 编 100720
网 址 <http://www.csspw.cn>
发 行 部 010-84083685
门 市 部 010-84029450
经 销 新华书店及其他书店

印 装 北京君升印刷有限公司
版 次 2017年3月第1版
印 次 2017年3月第1次印刷

开 本 787×1097 1/16
印 张 18
插 页 2
字 数 233千字
定 价 86.00元

凡购买中国社会科学出版社图书,如有质量问题请与本社营销中心联系调换

电话:010-84083683

版权所有 侵权必究

全球战略观察报告

编委会

顾问：陆忠伟
主任：丁奎淞
委员：（按姓氏笔画排序）

丁奎淞	王健	王镭	王灵桂	王学珺	苏秦
李永全	李向阳	李绍先	杨力	吴白乙	陆忠伟
林林	林利民	郑秉文	赵建国	朝戈金	臧峻

工作团队：（按姓氏笔画排序）

王渊	成功	刘文	刘生钰	刘思彤
刘铨臻	安国君	安国强	李玲玲	邵诗洋
邵逸文	庞亚楠	姜林晨	高子华	韩同飞
景峰	董鹏	翟文婧		

秘书长：景峰

策划/主编：王灵桂

前言：开启互联互通金融 通道的亚投行

本书是全球战略观察报告的第六部，是关于“亚投行”的。

2013年10月，习近平主席提出了筹建亚投行的倡议。2014年11月9日，习近平主席宣布，亚洲基础设施投资银行筹建工作已经迈出实质性一步。此前的10月24日，包括中国、孟加拉国、柬埔寨、印度等21个首批意向创始成员国在北京签署了政府间谅解备忘录。11月8日，参加“加强互联互通伙伴关系对话会”的国家发表联合公报，将亚投行视作对世界银行、亚洲开发银行等现有金融机构的有益补充，明确表示支持。2015年6月29日，亚投行57个意向创始成员国代表在北京出席了《亚洲基础设施投资银行协定》签署仪式。2015年12月25日，法定资本1000亿美元的亚投行正式成立。2016年1月16日，作为中国政府第一个首倡并推动建立的多边银行，亚投行在北京正式挂牌成立。2016年6月25日，亚投行批准了首批四个项目总计5.09亿美元的贷款，涉及孟加拉国、印度尼西亚、巴基斯坦和塔吉克斯坦等“一带一路”沿线国家的能源、交通和城市发展等领域。

从习近平主席提出筹建亚投行，到21个国家正式签署《筹建亚洲基础设施投资银行备忘录》仅用了12个月，到正式挂牌仅仅用了27个月，到发放第一批贷款仅仅用了32个月。这张时间表，充分体现了亚洲各国对发展基础设施、实现互联互通、分享中国发展机遇的渴望。“中国的国内基础设施建设规模引领全球，现在中

国又创设了亚洲基础设施投资银行,由此中国将成为全世界基础设施项目的最大投资者。”^① 难怪帕拉格·康纳在《超级版图:全球供应链、超级城市与新商业文明的崛起》这部风靡全球的新著中,如此评价亚投行。

在亚太互联互通蓝图中,亚投行将扮演重要角色。目前,大部分亚洲国家都正处于工业化和城镇化快速推进时期,发展越来越受到基础设施落后和资金不足的制约。根据亚洲开发银行测算,2020年以前亚洲地区每年基础设施投资需求高达7300亿美元。“亚洲绝大多数国家正在工业化、城市化快速推进的阶段,这一阶段对基础设施的需求最为迫切。据估计,仅南亚在未来十年就需要2500亿美元的基础设施投资,而东亚一年的需求缺口可能就达到6000亿美元。”^② 面对如此庞大的资金需求,亚投行的成立恰逢其时,水到渠成。从供给层面看,亚投行目标集中,可以有效弥补现有多边开发机构对基础设施支持的不足^③。正如习近平主席在加强互联互通伙伴关系对话会上所说,中国“愿意通过互联互通为亚洲邻国提供更多公共产品,欢迎大家搭乘中国发展的列车”^④。

国外有舆论认为,亚投行是继金砖国家开发银行后,中国试图主导国际金融体系的又一举措。不论这一看法是否恰当,不可否认的是,经过中国的不懈努力,对于互联互通是区域经济共同发展的关键这一理念,已经深入人心。对于要发展亚洲价值、亚洲创造、亚洲投资、亚洲市场的亚洲国家而言,互联互通是大家的共同需要,而基础设施建设是互联互通的基础和优先发展领域。认识的统一,是亚投行能够发挥应有作用的重要保障。随着亚投行的正式挂牌运营,亚洲国家基础设施融资能力不足和资金使用效率等突出问

① [美] 帕拉格·康纳:《超级版图:全球供应链、超级城市与新商业文明的崛起》,崔传刚、周大昕译,中信出版集团,2016年7月第1版,《中文版序》。

② 丁振辉、黄旭:《亚投行为互联互通打开金融之门》,《上海证券报》2014年11月13日,第A03版。

③ 张丽平:《亚投行,助力亚洲互联互通》,《人民日报》2014年11月13日,第5版。

④ 习近平:《联通引领发展,伙伴聚焦合作》,《人民日报》2014年11月9日,第2版。

题，可在一定程度上得到缓解。“亚洲各国实现共同前行，需要有形的互联互通，也需要多元共生、包容共进的理念，需要为共同发展而切实行动。亚投行的建立，正是朝着这个方向迈出的有益一步。”^①

互联互通问题并不是始自今日。1898年，英国探险家兼记者柯乐洪在《转变中的中国》一书中写道，“上缅甸的财富以及掸邦等地区的资源是不可估量的”，“但它们现在却因彼此之间以及与外部世界缺少连接而得不到耕耘”。这位作者100多年前所看到的问题，至今依然是个问题。互联互通滞后、基础设施落后带来的发展瓶颈，不仅仅出现在缅甸，也不仅仅出现在东南亚。据测算，未来10年亚洲基础设施融资缺口巨大，需要至少8万亿美元基础设施资金，才能支撑当前经济增长水平。亚洲基础设施投资银行的筹建工作正是在这样的大背景下展开的^②。

事实上，亚洲和全球并不缺乏资金，缺乏的是动员这些资金投资基础设施的能力和机制，亚投行的建立可谓恰逢其时。“亚投行的成立将弥补亚洲发展中国家在基础设施投资领域存在的巨大缺口，加强不同收入水平国家之间的合作，实现互利共赢；将促进资本在富裕国家和贫困国家之间的调剂，为贫困国家的基础设施建设提供相应的资金。在基础设施发展的红利刺激下，有望推动亚洲地区各国经济发展”^③。亚投行不是国家之间博弈的机构，不搞政治化，而是代表了参与各国团结合作共谋发展的共同愿望，平等、包容、开放的精神浸蕴其中。秉承开放包容的区域主义，亚投行欢迎所有有兴趣的国家积极参与。正是因为看到了这一设计初衷，国立澳大利亚大学研究员安德鲁·埃莱克才撰文强调，一些人在面对亚投行倡议时的“小气”回应，只会让自己一贯以来要求中国提供地

① 钟声：《亚投行的时代使命》，《人民日报》2014年1月29日，第21版。

② 同上。

③ 丁振辉、黄旭：《亚投行为互联互通打开金融之门》，《上海证券报》2014年11月13日，第A03版。

区和全球公共物品的呼声显得空洞和虚伪^①。

亚投行的建立同时也是一种创新机制,有利于推动完善中国全球金融治理。因为侧重于基础设施建设,亚投行与世界银行、亚洲开发银行等现有多边开发银行是互补和合作的关系,后者的工作重点在于减贫。世界银行行长金墉称,丝毫没有感到世行会因亚投行受到威胁,而亚行行长中尾武彦则表示,亚投行建立后,亚行将考虑与亚投行进行一定方式的合作。与此同时,亚投行也明确提出了以高效的基础设施投融资平台为自身目标。针对现有多边开发银行存在的过于烦琐、不切实际及与业务关联度不高的一些做法,亚投行将努力避免并解决之,以最大限度地降低成本和提高运营效率。“亚投行的成立有助于域内国家加快基础设施建设,提升发展水平,有助于互联、互通、互惠,不仅对相关国家的经济社会发展有深远影响,同时对全球治理、对全球经济金融的公平有效运行也有难以估量的影响”^②。

亚投行一提出就受到各国欢迎的主要原因在于,它抓住了亚洲国家在工业化和城市化加快发展阶段,迫切 need 加强基础设施建设的需求。同时,由中国首倡并主导推动的亚投行,所体现出的中国气派和中国特色,让世界各国更看清了日本主导的亚洲开发银行(以下简称亚开行)多年业存的弊病,这也是亚投行深受欢迎的重要原因。首先,亚开行行长长期由日本人担任,这种做法与世界银行行长只由美国人担任和 IMF 总裁只由欧洲人担任颇有相似之处。因此,亚开行的许多政策并不能公平地体现出各成员国的普遍诉求,反而成为日本和美国在域内拉拢人心的一种手段。其次,亚开行资金背后往往附有一定的“政治指导”。要获得亚开行的援助资金不仅需要符合亚开行“审美情趣”的投资项目,还要接受亚开行开出的各种药方,打着援助的旗号对他国内政进行干预,例如强

① 钟声:《亚投行的时代使命》,《人民日报》2014年1月29日,第21版。

② 丁振辉、黄旭:《亚投行为互联互通打开金融之门》,《上海证券报》2014年11月13日,第A03版。

求受援国根据美日的标准推进国内民主化进程。因此，亚开行的援助经常受到部分国家的抵触。最后，亚开行偏输血而轻造血，且对贷款项目有严格的要求和审查，资金需求国项目通过率很低，并且流程复杂，从提出申请到获得资金需要经过漫长的过程。亚开行对亚洲各国资金需求的迟缓反应，多年来已经备受诟病。

而亚投行则避开了亚开行被人诟病的诸多弊端。首先，亚投行的宗旨即在于为亚洲国家的基础设施资金提供帮助，亚投行成立将弥补亚洲发展中国家在基础设施投资领域存在的巨大缺口，加强不同收入水平国家之间的合作，实现互利共赢。其次，亚投行能够推动亚洲地区互联互通的发展。互联互通是习近平主席在东盟国家访问时提出的一个重要概念，与建立新时期的海上丝绸之路一脉相承。

互联互通包括三个方面的含义：一是物理衔接；二是机制对接；三是人员连接。互联互通实际上在各个方面既是对原有交流和合作的总结，也是进一步的发展和升华。而亚投行能够为基础设施互联互通建设提供便利的投融资支持，促进域内国家互联互通的发展。亚投行有利于推动域内国家合作伙伴关系。中国是亚洲地区重要的经济力量，中国是亚洲大部分国家第一大贸易伙伴，许多亚洲国家经济发展也或多或少会受到中国经济发展的影响。

但是，在金融危机的背景下，亚洲地区各国经济增长出现分化。另外受中国经济增速放缓的影响，部分国家经济增长势头停滞，甚至出现了负增长。因此，如何强化各国之间的协作和合作，共同应对金融危机的挑战，是亚洲各国普遍面临的问题。亚投行的成立有助于刺激亚洲国家基础设施的建设，而加大对基础设施投入本身就是刺激经济增长的一种手段。总之，亚投行有助于为亚洲国家的基础设施建设提供金融支持，继而增加这些国家的投资需求，促进本国经济增长；同时有助于推动亚洲地区基础设施互联互通的发展，产生经济的外溢效应。

当然，亚投行作为国际金融历史上的新鲜事物，还需要通过长

期的持续努力,来打造自己过硬的品牌效应,构筑出造福亚洲人民的坚实金融支持。在这个过程中,注意倾听国际社会对其的评论和看法,无疑是十分重要和必要的。在这种良性沟通与互动中,“中国愿与各国一道,与时俱进,推动国际秩序和国际体系进行必要的改革和完善,使其更加公正合理,更加符合国际大家庭尤其是战后成长起来的大多数发展中国家的愿望”^①。

信笔至此,特意鸣谢如下:感谢景峰同志带领的工作团队,他们以顽强的事业心和责任心,完成了所有前期翻译和初步译校工作。感谢本书系的顾问陆忠伟先生、编委会主任丁奎淞和各位编委们,正因为这些前辈、领导和朋友们的厚爱和期望,才使我们在困境中能坚持走下去。感谢中国社会科学出版社的赵剑英社长、王茵主任和喻苗编辑,在他们的鼓励和支持下,该书才得以在短时间里面世,也正是他们严谨的工作作风,才保证了本书系的国家级水平,在此谨向他们高质量的专业水准和孜孜敬业精神致敬。

凌晨码字,落笔为愿,是为序。

2016年10月2日丑时

于香山麓听雨轩

^① 薛力:《“一带一路”与“亚欧世纪”的到来》,中国社会科学出版社2016年版,第89页。

目 录

上 篇

- 一 美国智库:如今在亚洲面临的竞争挑战更大、更广且
具有更深的根源性 (3)
- 二 英国智库:亚投行可能是各成员国积累经验的
主流选择 (46)
- 三 印度智库:投资者权益和国家利益的平衡是
非常重要的 (61)
- 四 澳大利亚智库:中国企图利用亚投行在其他类似
机构中占有一席之地 (71)
- 五 加拿大智库:中国在全球机构中与日俱增
的影响力 (80)
- 六 俄罗斯:新型国际经济秩序对全球治理的必要性、
东北亚地缘政治以及亚投行的融资作用 (91)
- 七 韩国智库:中国在全球日益增长的影响力为一个
新世界秩序的成长播下种子 (98)
- 八 加纳智库:亚投行使出借方对亚洲日益增长的需求
更加敏感 (108)
- 九 巴基斯坦智库:中国与印度的伙伴关系不会影响
中国与巴基斯坦的关系,中国的利益与巴基斯坦的
利益紧紧联系在一起 (112)

- 十 南非智库:中国的“一带一路”外交政策举措对于
中非合作论坛及非洲有重要意义 (119)
- 十一 新加坡智库:中国正在试图重新平衡区域和
全球秩序 (123)
- 十二 法国智库:中国通过亚洲基础设施投资银行的
成功创建建立起新的自信心 (125)
- 十三 以色列智库:中国将通过亚投行增加投资以及
直接或间接贸易加强在该地区的经济参与 (127)
- 十四 丹麦智库:亚投行可以被视为习近平试图塑造
区域经济、政治及安全格局的努力 (130)
- 十五 挪威智库:北京已经开始雄心勃勃的制度建设
工作 (132)
- 十六 瑞士智库:中国在全球国际金融机构中的地位
正快速提升,但同时需要改变自身发展模式 (133)

下 篇

- 一 美国智库:萌芽期的中英关系一路走来并非一帆
风顺 (137)
- 二 英国智库:亚洲基础设施投资银行有望成为
国际金融发展中的一个重要“新演员” (197)
- 三 印度智库:中国和印度需要共同努力带来双边关系的
一个根本性变化 (218)
- 四 比利时智库:欧盟和中国可以在双边和全球舞台上
做很多事情 (230)
- 五 澳大利亚智库:澳大利亚外交政策的主要原则是与
美国联盟,参与印度洋—太平洋地区的事务以及
寻找自身利益 (243)

- 六 新加坡智库:印度与美国战略利益的融合对于
中国当局来说有重要意义 (247)
- 七 瑞士智库:为了回应奥巴马政府最初的批评,亚投行
已表态称,它将执行与世界银行和亚洲开发银行
同等水平的治理标准 (254)
- 八 加拿大智库:金融网络和避税天堂的地缘政治意义
仍然存在 (256)
- 九 荷兰智库:欧盟与中国的外交关系将加强经济
联系 (258)
- 十 波兰智库:积极加入亚投行,继续加强与中国的
关系 (259)
- 十一 俄罗斯智库:认真了解亚投行的角色及作用 (266)
- 十二 孟加拉国智库:应努力在亚投行争取资源 (272)

上 篇

◇◇一 美国智库：如今在亚洲面临的竞争挑战 更大、更广且具有更深的根源性

整体而言，美国智库对亚投行的看法比较复杂。有学者认为，亚投行的建立意味着中国开始打造自己主导的经济圈，并在全球争取更大的话语权，这是对全球金融治理的有力补充和完善。也有学者对此持谨慎保守的看法，更有部分激进的观点认为亚投行对现有秩序构成挑战。

美国布鲁金斯学会认为，德法领导人的中国之行并不只是旨在获得商业利益的“选美比赛”，更加密切的经济合作和“现代化伙伴关系”才是中德和中法关系的核心。《并非欧洲选美比赛：法德对华战略》^①指出，在中国国家主席习近平对英国进行国事访问之后，德国总理安格拉·默克尔（Angela Merkel）和法国总统弗朗索瓦·奥朗德（François Hollande）展开了计划已久的中国之行。不过，英国首相戴维·卡梅伦（David Cameron）承诺充当中国在西方世界的最强支持者，而德国和法国的领导人则强调，中国和欧盟之间更全面的政策协调会为中国和欧盟乃至国际秩序带来最大的长远利益。中国官方报纸《中国日报》将德法领导人的访问称为“为了获得商业利益而进行的‘选美比赛’”。但事实并非如此。在默克尔和奥朗德抵达中国之前，

^① Philippe Le Corre, 巴黎索邦大学国际法专业学士、政治学硕士，拥有法国国立东方语言文化学院颁发的东方语言文化证书。现任美国布鲁金斯学会美国与欧洲中心访问学者。加入布鲁金斯学会之前，曾任法国国际和战略关系研究所副研究员。2007—2013年，曾作为阳狮集团合伙人领导顾问团队为2010年上海世博会组委会提供国际交流事宜的相关咨询。研究领域包括亚欧政治和经济关系、中国的外交政策和法国事务。May-Britt U. Stumbaum, 政治学博士，柏林自由大学国家科学基金项目“亚洲对欧盟作为安全行为体的感知”负责人。来源：美国布鲁金斯学会（美国智库），2015年11月3日。

德国驻华大使柯慕贤（Michael Clauss）和法国驻华大使顾山（Maurice Gourdault - Montagne）联合发文，对德法领导人访华目的作了更加清晰的概述。他们概括地指出，中国、德国以及法国在许多问题上存在一致利益，包括气候变化、俄罗斯的挑衅行为及叙利亚冲突。

报告指出，更加密切的经济合作和“现代化伙伴关系”是中德和中法关系的核心。德国和法国都希望中国能进一步承担国际职责，当然它们也拥有各自谈判的筹码。它们的主要工具是贸易（尽管这种依赖是双向的）。中国需要德国和法国的技术来推动自身的现代化发展，包括“中国制造 2025”计划，这一计划借鉴了德国 2013 年提出的“工业 4.0”计划。在当前阶段，中国无论是在与气候相关的承诺中还是参与解决国际争端中均进展缓慢，尤其是就未来将面临的挑战而言。中国还没有成为美国和欧洲所希望的“负责任的利益相关者”。但中国也并非毫无建树：中国成立了一些替代机构，例如金砖银行（金砖国家新开发银行）和亚洲基础设施投资银行（AIIB，以下简称亚投行）来制衡西方国家在国际货币基金组织等国际机构中享有的特权。

报告认为，尽管欧洲内部存在多种声音，但德国和法国采取的更加全面的战略是与日渐强大的中国展开合作，这是一种更加行之有效的方法。在某些问题上，中国与欧盟成员国之间采取双边倡议是一种很好的方法。但是在贸易政策和南海安全等问题上，从欧盟层面来解决问题将更为有效。这也要求欧盟内部要加强政策协调。从长远来看，与中国建立真正的全面关系将带来超出短期贸易收益的更高利益。尽管德国和法国的策略并不完美，但它们的方向是正确的。