



2020 年中国在拉丁美洲和加勒比地区直接投资报告

2020 年 3 月 18 日

Enrique Dussel Peters¹

本文将简要介绍 2000-2019 年间从中华人民共和国（下文简称中国）流向拉丁美洲和加勒比地区（拉美和加勒比地区）直接投资的主要结果，并对近年来和 2019 年的情况重点分析。其目的是通过对投资信息的细致核准，整合历年中国在拉美和加勒比地区的直接投资报告²（《投资报告》），这些《投资报告》由拉丁美洲和加勒比地区中国学术网（学术网，Red ALC-China）编制并向公众开放免费查阅使用，此外，该学术网还在中国对外直接投资理论研究、方法论和实证分析 -宏观、中观、微观和地域- 方面提供了丰富的研究参考。的确，目前有关中国在拉美和加勒比地区直接投资方面还需有更多的信息和研究，但在该地区，尤其是学术网，确实做出了巨大的努力，在包括公共部门、私营领域和学术界都做出了多个提案。

该《投资报告》的主要贡献即为将截至 2019 年的中国对拉美和加勒比地区直接投资统计信息的及时发布，同时，充分尊重本地区各国、联合国贸易发展会议（联合国贸发会，英文缩写 UNCTAD）和中国商务部（英文缩写 MOFCOM）等组织机构在统计接收外国直接投资方面所作出的努力。在关注结果的同时，本报告也诚邀各界感兴趣人士对学术网更新扩展的信息进行复查，其中包括文献、学术文章、统计信息和多样的分析，以便能够改善和深化有关中国在拉美和加勒比地区直接投资的总体分析水平以及对中国与该地区各国关系的了解。

¹ 该报告获得了 Luis Fernando Fosado、Leire González Alarcón 和 Raymundo Román Arteaga 的宝贵协助；Luis Humberto Saucedo Salgado 对他们的工作进行了协调管理。本文作者对文章内容承担全部责任。

² 包括每个拉美和加勒比地区国家的数据库、专业文献和新闻报道在内的相关信息均可在 <http://www.redalc-china.org/monitor/> 查阅。

除引言外，本报告共计分为六个简短部分。第一部分将探讨中国在拉美和加勒比地区直接投资的全球大背景，而第二部分则侧重于介绍方法论差异和本报告所获取的总体结果。余下部分将会按照年度、投资目的国、交易类型、产业和主要中国企业介绍结果；以上数据均覆盖 2000-2019 年这个时间范围。

1. 中国在拉美和加勒比地区直接投资的国际和区域背景

2018-2019 年间中国对外直接投资流量受到了重大影响。2019 年和 2020 年全球经济低速增长，分别为 2.9%和 3.3%，是 2009 年全球金融危机以来最低的增长水平，当前经济不景气也体现在世界经济的多项宏观指数呈下行趋势（FMI 2019, 2020），而这还并没有将 2020 年新型冠状病毒（COVID-2019）在全球范围内扩展所带来的影响加进来。³ 以上分析凸显了未来总体的不确定性，这也是特朗普政府与中国之间日益扩大的分歧的结果（自 2018 年起在“贸易战”的名义下，也包括许多其他领域）（Dussel Peters 2019），对国际贸易、生产和投资产生了影响，此外还在拉美数国引起了重要的社会运动等。

世界范围内的外国直接投资流量也受到了冲击，2019 年成为了连续第四个负增长的年份，降幅为 1%（2019 年达到 13.9 亿美元），联合贸发会将其定义为“边际”绩效（UNCTAD 2020/a:1），因为在过去的十年里，国际直接投资流量基本保持稳定，尽管来自发达国家的流量有所下降（-6%），而 2019 年发展中国家的流量相对变化不大，达到了 6950 亿美元。在全球外国直接投资流量总体下滑的大趋势下，拉美和加勒比国家逆势增长，在 2019 年增幅达到 16%，共计接收外国直接投资 1700 亿美元（2018 年为 1460 亿美元）；而美国和中国 2019 年接收外国直接投资总量基本与 2018 年持平（UNCTAD 2020/a）。

为了理解上述趋势，我们需了解如下两个重要方面。首先，也是目前学术界和其他领域对其分析仍较少的 2017 年美国税收改革（《2017 年减税和就业法案》）及其对美国 2018 和 2019 年对外直接投资所产生的深远影响：自 2007 年起，美国

³ 联合国贸发会预计（2020/b）冠状病毒在全球范围的出现可能致使 2020-2021 年的国际直接投资流量增长率为-5%至-15%，与 2020 年最初估计的 5%不同。

对外直接投资一直徘徊在 3000 亿美元左右，而 2018 年，自联合国贸发会从 1970 年开始统计外国直接投资以来，美国对外直接投资第一次出现负增长（-635.5 亿美元），虽然 2019 年美国被认为会再次成为对外直接投资的积极来源国（UNCTAD 2019/a:7）⁴。其次，从长期和结构的视角来看，世界贸易中外部附加值占贸易总量的比率自 2008 年（当年为 31%）持续降低到当前的 28%，并对世界投资当前与未来的流量产生深远影响，联合国贸发会指出至少十年前就出现了与全球经济一体化背道而驰的多重趋势（UNCTAD 2019/b）。

在下文中，有四方面国际因素是需要重要考虑的。第一，联合国贸发会（UNCTAD 2020/a:3）估计，巴西（2019 年接收外国直接投资增长率为 26%）将成为包括德国（232%）、新加坡（42%）和法国（40%）在内的世界十大外国直接投资接收国，不同的是香港的增长率为-48%；同一信息来源强调 2019 年拉美接收外国投资的类型越来越多地集中在新增投资项目上（绿地投资）（增长率达到 32%），而跨国并购类型的投资增长为-44%（UNCTAD 2020/a:4）。第二，来自中国的对外直接投资愈发成为拉美和加勒比地区新增就业机会的重要来源：在 2000-2017 年，中国在该地区创造净就业机会达到两百万个，其中 15.03%是对外直接投资的结果；也就是说，对外直接投资是一种社会经济活动，其意义远超越于企业间的交易，也在不同地域层面的相关交易有深远效应（Salazar-Xirinachs et. al 2018）。第三，中国在 2019 年没有对中国对外直接投资进行任何相关的立法变更，也就是说，当前的法律框架保持了 2016 和 2017 年确立的条例以及在“一带一路”（英文缩写 BRI）框架内的规定（Song 2019）。最后，在至少近十年中，中国在拉美和加勒比地区的直接投资从社会、环境和经济等诸多角度引发了一系列讨论；拉美和加勒比地区中国学术网不同的研究领域与其他机构（IISCAL 2018）对这些还未完结的不同的思考进行了反映。

⁴ 美国商务部经济分析局（2020）观察到，尤其是在 2018 年前两个季度，美国跨国企业从美国境外大量撤回资本，基本都是从百慕大撤回（2020）。2019 年，除爱尔兰以外（一小部分企业集中在 2019 年第一季度从该国撤资超过 638 亿美元），美国再次成为全球重要对外投资来源国，尽管据推测仍将位居日本和中国之后。主要的交易集中在非银行金融（控股公司）企业领域，可能不会产生重大的实际影响，而是限于公司内部行政与财务变动。

2. 2000-2018 年间中国在拉美和加勒比地区直接投资的主要趋势

2.1. 研究方法

关于对外直接投资的统计方法论在近年来都已通过每年的《中国在拉丁美洲和加勒比地区直接投资报告》重点突出介绍 (Ortíz Velásquez 2016/a/b) ; 通过每种不同来源获取的数据间的差异是有重大意义的 (请参考《2019 年中国对拉丁美洲和加勒比地区直接投资报告》) 。正因如此, 本报告所使用的统计方法以实际开展的投资交易为准 (而不是以宣布的) , 并且对每笔交易都进行复核, 是一个非常宝贵的贡献 (请参考研究方法附表) , 通过本报告统计方法所获取的数据与来自其他机构的数据有着较大的差异, 例如联合国拉美经委会 (CEPAL 2019) 、中国商务部 (MOFCOM 2019) 和联合国贸发会 (UNCTAD 2019/a) 。

2.2 . 中国对外直接投资和中国在拉美和加勒比地区直接投资的主要趋势

2019 年中国对外直接投资下降, 涨幅为-9.8% (Xinhua 2020) , 在美国直接投资大幅下降成为重要的原因 (Hanemann et. al 2019) , 当年对外直接投资与接收外国投资的比例仅为 85.25% , 远低于 2016 所达到的 146.7% ; 2019 年中国对外直接投资近 1170 亿美元, 占 2016 年水平的 59.65% , 也正是在 2016 年中国对外直接投资达到历史最高点。尽管如此, 中国在 2019 年仍是全球第二大对外直接投资输出国, 美国因上文提到的对外投资状况, 在全球排名中让首位于日本。

2000-2019 年间中国在拉美和加勒比地区共计开展了 437 个投资交易, 对这些信息分析可以凸显出本区域的一些特征 (请参考表 1) :

1. 2019 年中国对拉美和加勒比地区的直接投资占该地区当年接收外国直接投资总额的 7.57% , 并分别占固定资本形成总额的和国民生产总值的 1.21% 和 0.24% 。自此, 中国对该地区的直接投资自 2016 年以来首次, 在该区域的影响力再次得到加强。

2. 2017-2019 年间以及 2016 年中国对外直接投资达到历史最高水平后，中国在拉美和加勒比地区直接投资占本区域接收外国直接投资的 8%，并分别占该期间本区域固定资本形成总额与国民生产总值的 0.2%。

表 2 具体反映了中国在拉美和加勒比地区直接投资的一些主要趋势：

- a. 虽然 2019 年交易数量有大幅度的下滑，仅达 19 笔，但是中国在该地区的直接投资额增长了 16.5%，高达 128.76 亿美元。鉴于中国对外直接投资创造的就业机会减少了 42.9%，因此每笔交易对应的直接投资额与创造每个就业机会所需直接投资额之间的系数翻了一番以上，也就是说，和前些年相比，2019 年中国在该地区直接投资的特点是：单笔交易投资额大，而创造就业机会较少。
- b. 中国在拉美和加勒比直接投资的另一个特点是并购类投资继续得到巩固（和上文指出的 2019 年在该地区的新增投资状况有所不同）：2019 年并购类投资占中国在该区域直接投资总额的 65.16%以及创造就业总量的 86.69%，大大超过前些年的水平。
- c. 中国在拉美和加勒比地区的新增投资反映出：每创造一个就业岗位需要较高水平投资额（每个就业岗位对应超过一百万美元的直接投资），因此，这些投资具有很高的资本密集型特征。

表 1
拉美和加勒比地区：中国对外直接投资的重要性（2000-2019）（与相关指数的百分比）

	中国对外直接投资 / 区域内接收外国直接投资	与固定资本形成总额的比值	国民生产总值
2010	12.85	1.96	0.40
2011	2.75	0.45	0.09
2012	0.57	0.09	0.02
2013	5.88	0.83	0.18
2014	7.85	0.99	0.21
2015	6.54	0.90	0.19
2016	11.81	1.63	0.32
2017	8.55	1.33	0.24
2018	7.53	1.05	0.21
2019/e	7.57	1.21	0.24
2000-2005	1.19	0.19	0.04
2006-2010	6.33	0.86	0.18
2011-2019/e	6.03	0.87	0.18
2017-2019/e	7.88	1.20	0.23
2000-2019/e	5.27	0.77	0.15

/e 估值。

来源：作者根据 UNCTAD (2020)、MOFCOM (2020) 和 Xinhua (2020) 信息制作。

	交易数量 (笔)	对外投资额 (百 万美元)	就业 (员工数量)	对外投资额/ 交易额 (百万美元)	对外投资额 / 就业数量 (百万美元)	就业数量 /交易数量 (就业数量)
中国对外直接投资总额						
2000-2005	18	4,742	13,995	263	0.34	778
2006-2009	58	15,825	33,023	273	0.48	569
2010-2019	361	114,203	333,760	316	0.34	925
2000-2019	437	134,770	380,778	308	0.35	871
2017-2019	136	37,214	151,385	274	0.25	1,113
2015	36	10,194	29,624	283	0.34	823
2016	39	15,979	49,127	410	0.33	1,260
2017	61	13,285	71,505	218	0.19	1,172
2018	56	11,052	50,832	197	0.22	908
2019	19	12,876	29,048	678	0.44	1,529
并购						
2000-2005	3	570	6,008	190	0.09	2,003
2006-2009	23	4,686	17,503	204	0.27	761
2010-2019	138	79,214	213,926	574	0.37	1,550
2000-2019	164	84,470	237,437	515	0.36	1,448
2017-2019	66	25,717	108,061	390	0.24	1,637
2015	8	7,759	17,845	970	0.43	2,231
2016	18	14,383	40,062	799	0.36	2,226
2017	28	8,931	52,789	319	0.17	1,885
2018	27	8,395	30,089	311	0.28	1,114
2019	11	8,391	25,183	763	0.33	2,289
新增投资						
2000-2005	15	4,172	7,987	278	0.52	532
2006-2009	35	11,140	15,520	318	0.72	443
2010-2019	222	34,949	119,634	157	0.29	539
2000-2019	272	50,260	143,141	185	0.35	526
2017-2019	69	11,457	43,124	166	0.27	625
2015	28	2,435	11,779	87	0.21	421
2016	21	1,596	9,065	76	0.18	432
2017	33	4,354	18,716	132	0.23	567
2018	28	2,617	20,543	93	0.13	734
2019	8	4,486	3,865	561	1.16	483
并购 (百分比, 总数=100)						
2000-2005	16.67	12.02	42.93	72.13	28.00	257.58
2006-2009	39.66	29.61	53.00	74.67	55.87	133.66
2010-2019	38.23	69.36	64.10	181.45	108.22	167.67
2000-2019	37.53	62.68	62.36	167.01	100.52	166.16
2017-2019	48.53	69.11	71.38	142.40	96.81	147.09
2015	22.22	76.11	60.24	342.50	126.35	271.07
2016	46.15	90.01	81.55	195.03	110.38	176.69
2017	45.90	67.23	73.83	146.46	91.06	160.83
2018	48.21	75.96	59.19	157.54	128.32	122.77
2019	57.89	65.16	86.69	112.56	75.16	149.74

来源：作者制作。

3. 中国对外直接投资按目的国分布

自 2017 年起，中国在拉美和加勒比地区直接投资的目的国不断多元化；表 3 指出这一深化过程：2000-2019 年间，仅阿根廷和巴西两国就占了中国在该地区直接投资总额的 50.22%和所创造就业总量的 56.06%，然后自 2017 年以来，更多区域内国家表现活跃，比如智利、墨西哥和秘鲁等。上述三国 2019 年共计接收了中国在该地区直接投资总量的 69.6%，其中秘鲁尤为突出，仅通过两笔交易，共计吸收中国直接投资高达 48.9 亿美元；而墨西哥的情况

却恰恰相反，共接收六笔交易，其单笔直接投资交易额较低（1.42 亿美元）（请参考表 3）。智利成为 2017-2019 年间中国在拉美和加勒比地区投资最重要的目的国（占该区域接收中国直接投资总额的 31.1%），秘鲁（21.6%）、巴西（17.94%）和墨西哥（11.59%）位居其后。

表 3
拉美和加勒比地区：中国对外直接投资按目的国分布（2000-2019年）

	2000-2005	2006-2009	2010-2019	2000-2019	2017-2019	2015	2016	2017	2018	2019
阿根廷										
交易数量	0	1	30	31	15	0	3	5	7	3
投资额（百万美元）	0	4	12,880	12,884	2,297	0	215	1,413	538	347
就业量	0	200	17,266	17,466	10,130	0	670	4,824	4,136	1,170
巴西										
交易数量	6	9	114	129	37	19	16	17	17	3
投资额（百万美元）	3,565	667	44,469	48,701	6,677	5,319	13,903	3,703	2,047	927
就业量	6,303	6,407	169,835	182,545	77,787	13,950	37,163	31,750	28,273	17,764
智利										
交易数量	0	4	27	31	13	1	3	4	6	3
投资额（百万美元）	0	2,489	12,411	14,900	11,573	286	215	2,764	5,590	3,219
就业量	0	328	20,074	20,402	15,372	175	4,284	5,691	6,941	2,740
墨西哥										
交易数量	4	10	76	90	40	9	5	23	11	6
投资额（百万美元）	563	525	6,836	7,924	4,312	1,001	181	2,733	726	853
就业量	6,354	6,166	36,278	48,798	25,207	4,915	1,955	18,099	3,338	3,770
秘鲁										
交易数量	0	12	27	39	8	1	1	3	3	2
投资额（百万美元）	0	4,639	20,019	24,658	8,037	2,500	6	1,635	1,512	4,890
就业量	0	10,031	32,388	42,419	16,434	3,000	195	8,300	5,905	2,229
拉美和加勒比地区总数										
交易数量	18	58	361	437	136	36	39	61	56	19
投资额（百万美元）	4,742	15,825	114,203	134,770	37,214	10,194	15,979	13,285	11,052	12,876
就业量	13,995	33,023	333,760	380,778	151,385	29,624	49,127	71,505	50,832	29,048

来源：作者制作。

4. 中国对外直接投资按经济活动分布

中国在拉美和加勒比地区直接投资的多样化在近年来《投资报告》中有所强调，尤其是 2017-2019 投资目的国的多样化（请参考表 3）是中国对外直接投资经历的最重要的变化之一（请参考表 4）：在近期，流向服务业和不同国家国内市场的中国直接投资占比分别高达投资总额和创造就业机会总量的 34.65%和 45.83%，并且制造业已成为中国在该地区最活跃的投资领域（Hiratuka 2019）。尽管如此，原材料仍在中国在拉美的直接投中占主导地位

(呈强劲下降势头)：在 2019 年和 2017-2019 期间分别占中国在地区直接投资总额的 52.19%和 42.6%。

表 4
拉美和加勒比地区：中国直接投资按产业分布（2000-2019年）

	2000-2005	2006-2009	2010-2019	2000-2019	2017-2019	2015	2016	2017	2018	2019
原材料										
交易数量	7	39	84	130	27	4	9	9	11	7
投资额 (百万美元)	3,795	15,097	56,324	75,217	15,853	6,953	4,505	3,107	6,027	6,720
就业数量	7,106	23,815	125,705	156,626	46,038	4,498	13,215	13,981	12,285	19,772
投资额 / 交易数量 (百万美元)	542.20	387.11	670.52	578.59	587.15	1738.18	500.51	345.20	547.86	959.97
投资额 / 就业数量 (百万美元)	0.53	0.63	0.45	0.48	0.34	1.55	0.34	0.22	0.49	0.34
就业数量 / 交易数量	1015.14	610.64	1496.49	1204.82	1705.11	1124.50	1468.33	1553.44	1116.82	2824.57
制造业										
交易数量	4	11	130	145	47	17	15	31	12	4
投资额 (百万美元)	118	540	11,371	12,029	6,416	2,012	584	5,483	507	426
就业数量	954	6,576	80,209	87,739	30,679	22,000	7,507	21,265	5,644	3,770
投资额 / 交易数量 (百万美元)	29.55	49.08	87.47	82.96	136.51	118.36	38.93	176.88	42.27	106.42
投资额 / 就业数量 (百万美元)	0.12	0.08	0.14	0.14	0.21	0.09	0.08	0.26	0.09	0.11
就业数量 / 交易数量	238.50	597.82	616.99	605.10	652.74	1294.12	500.47	685.97	470.33	942.50
服务业和国内市场										
交易数量	7	8	135	150	53	12	15	19	27	7
投资额 (百万美元)	828	188	44,387	45,403	12,895	1,158	10,890	4,441	2,823	5,631
就业数量	5,935	2,632	121,808	130,375	69,380	2,376	28,405	34,584	29,410	5,386
投资额 / 交易数量 (百万美元)	118.29	23.50	328.79	302.69	243.30	96.48	726.03	233.75	104.56	804.42
投资额 / 就业数量 (百万美元)	0.14	0.07	0.36	0.35	0.19	0.49	0.38	0.13	0.10	1.05
就业数量 / 交易数量	847.86	329.00	902.28	869.17	1309.06	198.00	1893.67	1820.21	1089.26	769.43
技术购买										
交易数量	0	0	12	12	9	3	0	2	6	1
投资额 (百万美元)	0	0	2,121	2,121	2,050	71	0	254	1,696	100
就业数量	0	0	6,038	6,038	5,288	750	0	1,675	3,493	120
投资额 / 交易数量 (百万美元)	--	--	176.76	176.76	227.76	23.75	--	127.18	282.58	100.00
投资额 / 就业数量 (百万美元)	--	--	0.35	0.35	0.39	0.10	--	0.15	0.49	0.83
就业数量 / 交易数量	--	--	503.17	503.17	587.56	250.00	--	837.50	582.17	120.00

来源：作者制作。

5. 中国在拉美和加勒比地区直接投资的所有制形式构成

“公共部门无处不在”的影响力 (Dussel Peters 2015) 在中国对拉美和加勒比地区的直接投资中再次重要体现出来：来自公有部门的投资额高达 86.91%，并创造占产生就业总量的 83.72% (请参考表 5)；历史上，该地区接收来自中国公有部门直接投资的交易都有着单笔交易投资额度高和单笔交易创造就业量多的特点。然而，在 2017-2019 期间，这一趋势呈现了多样化发展，中国在该地区直接投资的所有制构成如下：来自私营部门的直接投资交易数量占总量的 33.82%，和二十一世纪第一个十年间 15%的水平相比，有了大幅度的提升。

	2000-2005	2006-2009	2010-2019	2000-2019	2017-2019	2015	2016	2017	2018	2019
总数										
交易数量	18	58	361	437	136	36	39	61	56	19
投资额（百万美元）	4,742	15,825	114,203	134,770	37,214	10,194	15,979	13,285	11,052	12,876
就业数量	13,995	33,023	333,760	380,778	151,385	29,624	49,127	71,505	50,832	29,048
投资额 / 交易数量（百万美元）	263.42	272.85	316.35	308.40	273.63	283.16	409.72	217.79	197.36	677.71
投资额 / 就业数量（百万美元）	0.34	0.48	0.34	0.35	0.25	0.34	0.33	0.19	0.22	0.44
就业数量 / 交易数量	777.50	569.36	924.54	871.35	1,113.13	822.89	1,259.67	1,172.21	907.71	1,528.84
公有制企业										
交易数量	10	34	144	188	44	9	19	17	18	9
投资额（百万美元）	3,929	13,886	85,215	103,030	24,627	4,974	15,064	8,396	5,040	11,191
就业数量	7,920	20,073	197,525	225,518	85,442	7,239	40,812	32,097	29,027	24,318
投资额 / 交易数量（百万美元）	392.86	408.42	591.77	548.03	559.69	552.68	792.83	493.86	279.99	1243.45
投资额 / 就业数量（百万美元）	0.50	0.69	0.43	0.46	0.29	0.69	0.37	0.26	0.17	0.46
就业数量 / 交易数量	792.00	590.38	1,371.70	1,199.56	1,941.86	804.33	2,148.00	1,888.06	1,612.61	2,702.00
私营企业										
交易数量	8	24	217	249	92	27	20	44	38	10
投资额（百万美元）	813	1,939	28,988	31,740	12,588	5,220	915	4,890	6,012	1,685
就业数量	6,075	12,950	136,235	155,260	65,943	22,385	8,315	39,408	21,805	4,730
投资额 / 交易数量（百万美元）	101.63	80.80	133.59	127.47	136.82	193.32	45.76	111.13	158.22	168.54
投资额 / 就业数量（百万美元）	0.13	0.15	0.21	0.20	0.19	0.23	0.11	0.12	0.28	0.36
就业数量 / 交易数量	759.38	539.58	627.81	623.53	716.77	829.07	415.75	895.64	573.82	473.00
百分比（总数=100）										
公有制企业										
交易数量	55.56	58.62	39.89	43.02	32.35	25.00	48.72	27.87	32.14	47.37
投资额（百万美元）	82.85	87.75	74.62	76.45	66.18	48.80	94.27	63.19	45.60	86.91
就业数量	56.59	60.78	59.18	59.23	56.44	24.44	83.07	44.89	57.10	83.72

来源：作者制作。

6. 在拉美和加勒比地区进行直接投资的主要中国企业

在《投资报告》网站可供查阅的公开数据信息可允许我们展开一系列重要的分析，包括在公司层面的研究，来自拉美和中国的学者和企业组织可以参与进来，并在企业层面和中国企业在具体全球价值链导向政策方面有很大的潜力可挖掘。例如，表 6 反映出，2000-2019 年间以中国石油天然气集团和国家电网为代表的 5 家中国企业在该地区创造就业岗位超过 9 万 4 千个；仅在 2019 年永煤集团通过在拉美和加勒比地区的直接投资交易创造就业机会超过 1 万 7 千个。

表 6

拉美和加勒比地区：通过直接投资创造就业岗位的主要中国企业（2000-2019年）

企业	2000-2019			
	就业数量	百分比	直接投资额	百分比
中国石油天然气集团有限公司	23,064	6.1	5,629	4.2
国家电网	20,867	5.5	15,523	11.5
永煤集团	17,568	4.6	152	0.1
中国葛洲坝集团股份有限公司	17,393	4.6	433	0.3
招商局港口控股有限公司	16,000	4.2	925	0.7
总计	380,778	100.0	134,742	100.0
企业	2018			
中国葛洲坝集团股份有限公司	13,672	26.8	200	1.7
中国交通建设集团有限公司	5,000	9.8	125	1.0
中国铝业股份有限公司	5,000	9.8	1,300	10.9
天齐锂业	4,902	9.6	4,066	34.1
蚂蚁小微金融服务有限公司	3,000	5.9	100	0.8
总计	50,944	100.0	11,932	100.0
企业	2019			
永煤集团	17,568	60.5	152	1.2
中通客车股份有限公司	2,800	9.6	326	2.5
佳沃农业开发股份有限公司	2,120	7.3	889	6.9
中国远洋运输集团公司	1,500	5.2	1,300	10.1
新疆特变电工集团	1,075	3.7	2,390	18.6
总计	29,048	100.0	12,849	100.0

来源：作者制作。

从对外直接投资的视角来看，表 7 重点强调了一小部分中国企业高度集中了投资额和就业岗位的创造：例如国家电网和中国三峡集团，它们在 2000-2019 年间对拉美和加勒比地区的直接投资额高达 260 亿美元，同期来自这两个企业的所有直接投资交易占中国对该地区直接投资总额的 20%。

表 7

拉美和加勒比地区：开展直接投资的主要中国企业（2000-2019年）

企业	2000-2019			
	直接投资额	百分比	就业数量	百分比
国家电网	15,523	11.5	20,867	5.5
中国三峡集团	11,020	8.2	10,210	2.7
中国石油化工股份有限公司	10,887	8.1	28,282	7.4
中国石油天然气集团有限公司	5,629	4.2	23,064	6.1
中国海洋石油集团有限公司	4,455	3.3	4,510	1.2
总计	134,742	100.0	380,778	100.0
企业	2018			
天齐锂业	4,066	34.1	4,902	9.6
中国铝业集团	1,300	10.9	5,000	9.8
国家电网	1,300	10.9	538	1.1
中国石油天然气集团有限公司	993	8.3	150	0.3
中国水利水电建设股份有限公司	350	2.9	280	0.5
总计	11,932	100.0	50,944	100.0
企业	2019			
中国三峡集团	3,590	27.9	729	2.5
新疆特变电工集团	2,390	18.6	1,075	3.7
国网国际发展有限公司	2,230	17.4	500	1.7
中国远洋运输集团公司	1,300	10.1	1,500	5.2
佳沃农业开发股份有限公司	889	6.9	2,120	7.3
总计	12,849	100.0	29,048	100.0

来源：作者制作。

参考书目

- BEA (Bureau of Economic Analysis). 2020. *U.S. Direct Investment Abroad: Country and Industry Detail for Financial Transactions*. BEA: Washington D.C. (en: <https://www.bea.gov/media/3131>).
- CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe). 2019. *La inversión extranjera directa en América Latina y el Caribe*. CEPAL: Santiago de Chile.
- Dussel Peters, Enrique. 2015. “The Omnipresent Role of China’s Public Sector in Its Relationship with Latin America and the Caribbean”. En, Dussel Peters, Enrique y Ariel C. Armony (coord.). *Beyond Raw Materials. Who are the Actors in the Latin America and Caribbean-China Relationship?* Red ALC-China, Friedrich Ebert Stiftung: Buenos Aires, pp. 17-49.
- Dussel Peters, Enrique. 2019. *China’s Recent Engagement in Latin America and the Caribbean: Current Conditions and Challenges*. The Carter Center: Atlanta.
- FMI (Fondo Monetario Internacional). 2019. *World Economic Outlook. Global Manufacturing Downturn, Rising Trade Barriers*. FMI: Washington, D.C.
- FMI. 2020. *World Economic Outlook Update* (enero 20). FMI: Washington, D.C.
- Hanemann, Thilo, Daniel H. Rosen, Cassie Gao y Adam Lysenko. 2019. *Two-Way Street: 2019 Update. US-China Investment Trends*. Rhodium Group y National Committee on U.S.-China Relations: Washington, D.C.
- Hiratuka, Celio. 2019. “Chinese OFDI in Brazil”. En, Dussel Peters, Enrique (coord.). *China’s Foreign Direct Investment in Latin America and the Caribbean. Conditions and Challenges*. Red ALC-China: México, pp. 167-188.
- IISCAL (Iniciativa para las Inversiones Sustentables China-América Latina). 2018. *Una nueva ola de directrices chinas para las inversiones chinas en el exterior*. IISCAL: Washington, D.C.
- MOFCOM (Ministerio de Comercio de la República Popular China). 2019. *Statistical Bulletin of China’s Outward Foreign Direct Investment 2018*. MOFCOM: Pekín.
- MOFCOM. 2020. “Brief Statistics on China’s Direct Investment Overseas in 2019”. *MOFCOM*, enero 23.
- Ortiz Velásquez, Samuel. 2016/a. *Conducta de la OFDI de China (2005-2014) según dos enfoques metodológicos: activo/pasivo y direccional*. Monitor de la OFDI de China en ALC: México.
- Ortiz Velásquez, Samuel. 2016/b. *Monitor de la OFDI de China en América Latina y el Caribe. Aspectos metodológicos*. Monitor de la OFDI de China en ALC: México.
- Salazar-Xirinachs, José Manuel, Enrique Dussel Peters y Ariel C. Armony (coords.). 2018. *Efectos de China en la cantidad y calidad del empleo en América Latina. México, Perú, Chile y Brasil*. OIT: Lima.
- Song, Xiaoyu. 2019. “Regulations of Chinese OFDI. General Trends in Latin America and the Caribbean (2000-2018)”. En, Dussel Peters, Enrique (coord.). *China’s Foreign Direct Investment in Latin America and the Caribbean. Conditions and Challenges*. Red ALC-China: México, pp. 15-32.
- UNCTAD (United Nations Conference on Trade and Development). 2019/a. *World Investment Report 2019. Special Economic Zones*. UNCTAD: New York y Ginebra.
- UNCTAD. 2019/b. *Investment Trends Monitor 32* (octubre), pp. 1-7.
- UNCTAD. 2020/a. *Global Foreign Investment Flows Dip to Lowest Levels in a Decade. January 21st*. UNCTAD: New York y Ginebra.
- UNCTAD. 2020/b. “Coronavirus could shrink global FDI by 5% to 15%”. *UNCTAD*, marzo 8.
- Xinhua. 2020. “China remains second largest FDI recipient in 2019”. *Xinhuanet*, enero 21.
- Zheng, Yun. 2019. “China’s new Foreign Investment Law: deeper reform and more trust are needed”. *Columbia FDI Perspectives* 264, pp. 1-3.

研究方法附表

中国在拉美和加勒比地区直接投资的数据库编制共分为两个阶段。在第一阶段，主要工作是将 2000-2019 年间中国在该地区直接投资的企业层面交易信息进行整合。

所采用的的第一手信息来自汤森路透、彭博社、Capital IQ、中国全球投资追踪（CGIT）和专业媒体的新闻报道。在这些数百条交易信息中，我们逐条进行复核，最后创建了数据库。我们的工作团队对专业媒体的相关新闻报道、企业报告、拉美和加勒比地区公共和私营机构的报告以及投资公告等。

诚邀感兴趣的各界人士帮助我们对本报告中信息的数量和质量进行改善，请

联络如下邮箱和网站：FDICHINA@UNAM.MX / <http://www.redalch-china.org/monitor/>