

拉美经济

北美自贸区前景与 中墨双边经贸关系展望

刘学东

内容提要：北美自由贸易区自1994年正式成立和运营以来，为域内各国经济发展和整体竞争力提高发挥了积极作用。然而，2016年美国大选以及特朗普的胜出等一系列事件，引起有关墨美之间是否会继续履行该协定、重新修订会以何种方式以及在哪些领域进行等问题，由此为北美自贸区未来的发展带来了巨大不确定性。通过分析可以看到，北美自贸区成立以来，墨西哥出口产品对美国市场的依赖程度基本没有变化，而进口贸易对美国依赖度则下滑了近1/3。同时，美国也通过自贸区的优势和区域整体竞争水平的提高，保护了其自身经济利益。因此，墨美之间停止自由贸易关系的几率很小，而如何在现有基础上完善北美自贸区协定，继续保持和进一步提升区域整体竞争力，则是两国可能做出的明智之举。但在这一过程中，墨西哥对美出口以及吸引外国投资两个方面将受到不确定性因素的冲击，投资环境也会因此遭遇一定程度的滑坡，对中墨双边经贸关系的发展带来消极影响。

关键词：北美自由贸易区 墨西哥 投资环境 市场依赖度 汽车产业 墨美贸易 中墨贸易

作者简介：刘学东，墨西哥国立自治大学终身教授。

中图分类号：F757.1 **文献标识码：**A

文章编号：1002-6649 (2017) 02-0046-14

北美自由贸易区由美国、加拿大和墨西哥三国组成，自1994年正式成立和运营以来，为域内各国经济发展和整体竞争力提高发挥了积极作用。2016年美国大选以及特朗普的胜出，却为该自贸区的正常健康发展尤其是墨美之间的贸易关系增添了不少问号。由此引起的有关墨美之间是否会继续履行该协定、重新修订会以何种方式以及哪些领域会发生改变等问题，都为北美自贸区的未来发展带来了巨大的不确定性。

就上述问题，本文分为四个部分展开讨论。第一，北美自贸区建立以来的墨美双边贸易评估；第二，北美自贸区发展前景的不确定性分析；第三，北美自贸协定完善过程中可能涉及的产业链；第四，北美自贸区调整期的中墨双边经贸关系。通过分析可以看到，北美自贸区成立以来的22年里，墨西哥出口产品对美国市场的依赖程度基本没有变化，而进口贸易依赖度则下滑了近1/3。同时，美国也通过自贸区的优势和区域整体竞争水平的提高，保护了其自身经济利益。因此，墨美之间停止自由贸易关系的概率很小，而如何在现有基础上完善自贸协定，继续保持和进一步提升区域整体竞争力，将极有可能是两国的明智选择。但在这一过程中，墨西哥对美出口以及吸引外国投资两个方面将受到不确定性因素的冲击，投资环境也因此会遭遇一定程度的滑坡，同时，也将为中墨双边经贸关系的发展和提高带来一定程度上的消极影响。

一 北美自贸区建立以来的墨美双边贸易特点与评估

北美自贸区自1994年正式成立和运营，是由美加墨三国组成的目前世界最大自由贸易区，其成立以来成员国相互之间的贸易量得到大幅度上升。墨西哥与美国双边贸易总额由1994年的1000多亿美元增加到2015年的约5000亿美元。墨西哥对美贸易尤其是对美出口业务飞速增长。根据美国商务部发布的数据，2015年美国货物进口总额超过2.2万亿美元，其中来自墨西哥的部分占到13.18%，仅次于中国（21.49%），与居第三位的加拿大几乎持平（13.17%）。与此同时还需要看到，两国之间的进出口贸易发展并不平衡，特别是相互之间的依存度，在此期间发生了较大变化，具体表现在如下几个方面。

首先，尽管美国商务部和墨西哥联邦政府经济部公布的数据存在差距，但都无法改变这样一个不容置疑的事实，即在过去的22年时间里，墨西哥与

美国的双边贸易由之前的相对均衡状态转变为墨方的长期顺差，并且顺差数额越来越大。墨西哥经济部公布的数据表明，2015年墨对美贸易顺差为1220.89亿美元，与1995年的数据相比增幅累计达866.88%，年平均增长12.13%。其中出口额年均增长8.00%，进口额年均增长6.41%。^①

其次，中国在2001年正式成为世界贸易组织（WTO）成员及美国在2008年爆发了自二战以来最大的金融危机，对墨美双边贸易产生了较大的影响。分析墨美双边贸易在1993—2000年、2000—2008年和2009—2015年这三个不同阶段的发展形势，明显可以看到，在中国正式成为WTO成员国之前，墨美双边贸易保持了大幅增长，进出口年均增长率分别为19.28%和15.94%，超过中国与美国同期双边贸易发展速度；然而，在2000—2015年期间，墨美双边贸易年均增长率分别只有5.06%和2.58%（见表1）。

表1 1993—2015年墨美双边贸易年均增长率 (%)

年份	墨西哥经济部数据		美国商务部数据	
	墨对美出口	墨自美进口	墨对美出口	墨自美进口
1993—2000	19.28	15.94	19.13	15.11
2000—2008	5.92	2.16	5.96	3.90
2000—2015	5.06	2.58	5.33	5.13
2009—2015	10.78	10.69	9.01	10.59
1993—2015	9.39	6.65	8.48	7.22

资料来源：根据墨西哥经济部和美国商务部发布的数据整理。

特别需要指出的是，在21世纪的头15年时间里，在多种因素影响之下，尤其受到来自中国产品的竞争，墨西哥对美出口增长速度年均只有5.06%，只有前期的1/3强，其在美国进口市场占有率也逐年下降。2003年，即中国加入WTO之后不久，墨西哥便将其美国第二大供应商的位置拱手让与中国产品（见表2）。2009年，受到美国金融危机的影响，墨美双边贸易也没有逃脱下滑的命运，降幅达两位数。但当世界其他国家还处于对外贸易下降的困境时，墨美双边贸易却在2010年迅速得到恢复，并且此后重新进入一个年均两位数的高速发展期。美国商务部发布的数据也显示了同样的特点。正是由于金融危机后的出色表现，2015年墨西哥产品在美国进口市场的占有率首次超

^① 需要指出的是，由于1994年墨美两国之间的双边贸易中，墨西哥出现了32.16亿美元的逆差，无法进行比较。因此，本文使用了1995—2015年期间数据。

越了加拿大。

表 2 2001—2015 年美国进口市场主要国家的占比变化 (%)

年份	墨西哥	加拿大	中国
2001	11.55	18.95	8.96
2002	11.59	18.00	10.78
2003	10.98	17.63	12.13
2004	10.61	17.44	13.38
2005	10.17	17.35	14.55
2006	10.69	16.31	15.52
2007	10.77	16.20	16.43
2008	10.27	16.14	16.06
2009	11.33	14.51	19.00
2010	12.02	14.51	19.07
2011	11.91	14.28	18.09
2012	12.20	14.25	18.70
2013	12.37	14.66	19.42
2014	12.55	14.82	19.88
2015	13.18	13.17	21.49

资料来源：根据美国商务部数据整理。数据为货物进口额，没有经过季节调整。

最后，尽管在北美自贸协定实施的 22 年时间里，墨美双边贸易一直处于增长状态，但在进出口两个方面表现出较为突出的差异。在墨西哥出口贸易领域，美国市场一直占据主要位置，保持着 80% 以上的比重（见图 1）。而在墨西哥进口方面，美国的重要性则呈现出巨大的变化，1994—2000 年期间，美国占墨西哥进口市场份额持续增长并保持在 70% 以上的高水平；自 2001 年以来这种重要性则日渐衰弱，到 2015 年已降至 47.26%。同一时期，墨西哥与中国的双边贸易则形成了进出口同时增长的局面，自 2003 年以来中国正式取代日本成为墨西哥的第二大贸易伙伴。2015 年，中国在墨西哥进出口两个市场分别占到了 17.71% 和 1.28% 的份额（见图 2），比 1993 年增加了 17.12 和 1.19 个百分点。

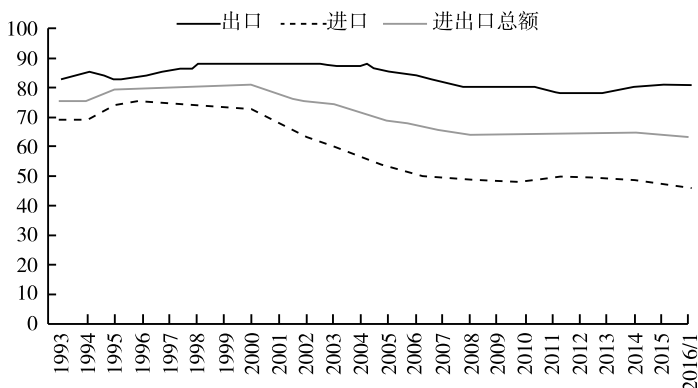


图1 墨西哥与美国双边贸易占墨西哥对外贸易总额的比重 (%)

资料来源：根据墨西哥经济部数据整理绘制。

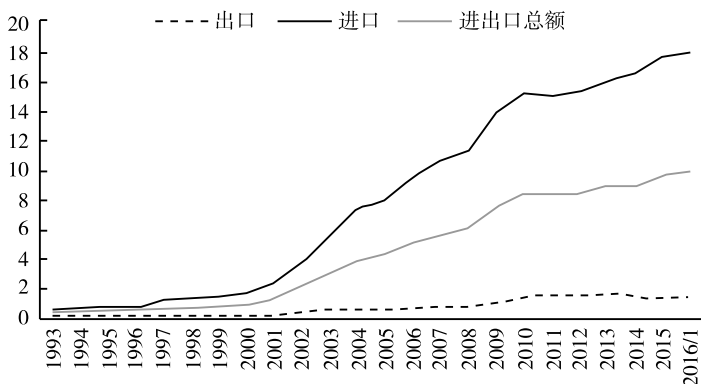


图2 墨西哥与中国双边贸易占墨西哥对外贸易总额的比重 (%)

资料来源：根据墨西哥经济部数据整理绘制。

正是由于墨美双边进出口贸易两方面的表现差异，即出口方面对美国的依赖度基本保持相对稳定，而在进口贸易方面，美国的地位不断下降，墨西哥得以在此期间与美国的双边贸易中持续保持顺差并且数额越来越大。需要指出的是，美墨两国之间贸易结构与贸易关系的变化至少反映出了两个方面的问题：一是美国工业竞争力的逐渐衰弱；二是中国生产力的不断加强及其国际贸易地位的逐渐提升。

实际上，美国在墨西哥进口市场下滑的 22.03 个百分点里，中国得到了其中的 17.12，占 77.71%。具体到产业部门，中国销售到墨市场的商品中既有中国传统的出口项目，又有新兴高技术产业，主要涉及国际贸易标准分类目录中的第 84 章、85 章产品，包括机器、电器设备及零部件、组合机器及多

功能机；通信设备、影像设备、电子元器件及照明设备，合计占到中国对墨西哥年度出口总额的2/3以上。由于这部分产品主要以中间品和资本品出口到墨西哥市场，并且其数量在近10年以来得到大幅度上升，使得中墨双边贸易的结构发生了根本性变化，由20世纪90年代以前的以消费品为主，逐渐转向以中间品和资本品为主。这种变化同时也表明，至少在墨西哥国内市场上，两国逐渐走向互补性的贸易伙伴关系。^①对此，培尼亚总统曾指出，墨西哥不仅是中国产品的最终消费市场，也是中间产品市场，即来自中国的许多进口产品进入当地的产业链，并成功地出口到了国际市场。^②

墨美双边进出口贸易两个方面的表现差异并不是偶然现象。自20世纪80年代以来，随着英美两国主导的自由贸易政策在全球范围的深入实施，美国制造业的竞争力出现不断衰弱趋势，大量的生产资本和流水线转向其他新兴经济体，致使美国的对外货物贸易一直处于逆差状态。从这个角度来讲，北美自贸区的建立正是顺应了全球贸易自由化的趋势，改善了域内各国的投资环境和整体竞争力，进一步促进了北美地区的经济发展。但同时也应该看到，运行20多年的北美自贸区需要与时俱进，需要进行更深层次的合作，实现整个区域的高层次均衡发展。

二 北美自贸区发展前景的不确定性分析

面对美墨贸易关系的发展现状，特朗普自参选以来就心存不满。他认为，北美自贸协定中存在许多不公平和不利于美国经济发展的相关条文，他利用各种渠道并通过多种方式，呼吁对其进行修订和完善。他胜选上台后的主张基本上没有多大变化，由此给墨西哥经济发展带来许多不利影响。具体表现在三个方面：一是非法移民问题，二是修筑边境墙的付费问题，三是有关北美自贸区协定的修订。

^① 尽管墨西哥每年大量进口中国产品带来了两个经济体之间的贸易不平衡，但由于中间产品和资本品占了贸易总数的93%以上，贸易的失衡反面对整体经济产生了有利的影响。具体来讲，通过获得来自中国的物美价廉的产品，墨西哥得以提高本国产业链的生产能力以及在国内和国际市场上的竞争力，由此带动当地相关产业参与到世界价值链循环之中，并为当地创造大量的就业机会。换句话说，中墨之间的双边贸易产品结构表明两国逐渐走向互补的贸易伙伴关系。参见刘学东：《高铁梦变背后的中墨双边关系发展》，载《环球财经》，2015年第4期，第53-59页。

^② “TLC con China, aún no: Peña Nieto”, June 6, 2013. <http://eleconomista.com.mx/industrias/2013/06/06/tlc-china-aun-no-pena-nieto>. [2016-12-10]

第一，非法移民问题产生的影响主要反映在外汇收入上。据估计，墨西哥每年的侨汇收入超过 200 亿美元，占其国内生产总值的 2.6% 左右，与旅游产业的收入基本持平。在微观上，它基本上用来支付墨西哥家庭的日常开支；在宏观上，则被作为应对国际贸易不平衡的手段之一，为当地经济发展和繁荣带来巨大的贡献。由于美国是墨西哥侨汇收入的主要来源地，如果按照特朗普竞选主张的那样，遣返居住在美国的非法移民，无疑会影响墨西哥的这部分收入，不利于墨西哥的经济发展。

第二，墨美之间的边界线长达 3200 多公里，为了控制墨西哥以及中美洲地区非法移民从陆地进入美国，自 1994 年以来迄今已建成有 1100 多公里边界墙。可以说，特朗普修建边境墙的主张并不是新事物，而特殊之处在于，要求墨西哥为建墙费用买单。面对墨西哥政府坚决否定的态度，这一主张实施起来困难较大，所以新总统可能会依据 2006 年小布什时期的有关法案向国会申请资金。

第三，围绕北美自贸区协定和美国对墨贸易与投资政策，特朗普的观点可以归纳为三个层面。首先，面对两国之间的贸易现状，提出了重启北美自贸区谈判的要求，修订其中不利于美国利益的相关条文；其次，如果重新谈判不能成功，美国将退出该协定；最后，一旦美国退出北美自贸区，将会自动结束两国之间贸易的零关税，从墨西哥进口的产品要征收 35% 的关税。

以上三个步骤可以说是紧密相连，其主题则是北美自贸区协定要完全符合美国利益并需要在美国主导下运行，否则，美国将不再履行自贸区协定并终止与墨西哥之间的自由贸易关系。但从另外一个角度来看，通过北美自贸区的建立和 20 多年的实践，自贸区内三个国家之间形成了相当高的关联度，对各自的经济发展也产生了积极作用；同时有效抵制了来自域外国家的竞争，保护了成员国自身的产业。因此，退出自贸区并不符合美国自身的利益。

首先，如果美国结束与墨西哥之间的自贸协定，墨西哥与加拿大之间、美国与加拿大之间的自贸协定依然可以单独实施，只是墨西哥与美国之间将不再受制于该协定。而一旦墨西哥与美国之间贸易不再受制于北美自贸区协定，作为 WTO 成员国，它们之间的双边贸易则需要遵守共同 WTO 规则。属于发达国家的美国需要为发展中国家的进口产品提供 2% 左右的优惠关税，而作为新兴经济体的墨西哥则可以对其进口产品征收

5%~20%不等的进口关税。所以，WTO规则将会明显降低美国产品在墨西哥市场上的竞争力。换句话说，终止与墨西哥的自贸区协定等于在很大程度上迫使美国产品退出墨西哥市场，加速其在墨西哥进口市场所占份额的下降趋势。

另外，有关北美自由贸易区协定问题，特朗普主张重启谈判，并对其中许多不利于美国经济发展利益的条款进行修改，如果其需求得不到妥善解决，则威胁退出该机制。但需要指出的是，在当今世界贸易总额中，50%以上是在地区自贸协定的框架下进行，这种区域合作方式既提高了成员国各自的竞争力，也对整个地区形成了对域外产品竞争的保护，进而加强域内各成员国的整体竞争力。因此，地区自贸协定方式都会在不同程度上使得成员国在对外贸易和经济发展等方面得到很大的好处。如果美国终止与墨西哥之间的自由贸易协定，不仅会影响墨西哥的相关利益，也不利于整个北美地区竞争力的提高，进而也会影响美国本身的经济利益。明显的案例就是汽车产业，如加州大学经济学教授戈顿·汉森（Gordon Hanson）认为，由于区域内产业的整合度高，一部分低工资就业机会转移到南部国家，使得美国汽车产业依然保留了高达80多万的工作岗位。

基于上述考虑，可以做出这样一个基本判断，即美国选择终止与墨西哥自由贸易关系的可能性很小，明智之举是对自贸区协定进行局部修改以使其更加完善，这将会维护墨美两国共同利益，继续保持和进一步提升区域竞争力。在此大前提之下，考虑到墨西哥出口市场严重依赖美国，不仅是其80%以上出口产品目的地，并且也是其外国直接投资的主要来源地，任何影响两国贸易和投资关系正常发展的因素都无疑会产生不确定性并阻碍墨经济发展。特别是特朗普对双边贸易和投资关系存在质疑并明确表明了对现状不满的情况下，即现有平衡被打破而新的平衡没有形成之前，两国之间的双边经贸关系将会充满不确定性，进而不利于正常的投资规划和实施，影响经济正常发展。具体来讲，这种不确定性可以归纳为如下几点。第一，尽管墨美之间终止自贸协定的概率很小，但其对墨西哥经济影响波及面广并且程度很深；第二，如果重启谈判以全面修订方式进行，则将会加长达成协议的谈判时间；第三，即使选择对现有自贸协定进行部分调整，也会出现涉及哪些领域与具体修改内容的不确定性。

三 北美自贸区协定修改可能涉及的产业链

前面指出，墨美两国围绕北美自贸区协定有关内容进行局部性的重新谈判和修订，将可能是两国维护共同利益并继续保持和进一步提升地区竞争力所做出的明智之举。而在具体产业部门的选择上，很有可能涉及国际贸易标准分类目录中（SITC）第84章、第85章和第87章所包含内容。

从整体来看，北美自贸区协定的三个参与国都不同程度获得了经济利益，对美国来讲，该协定意味着2000亿美元经济发展和600万就业机会，而对墨西哥来讲，则代表着每年接近1800亿美元的贸易顺差（对美国顺差1200亿美元，对加拿大顺差600亿美元左右）。具体到不同产业部门，有的国家可能受益少一些，所承担的损失较大。特朗普在竞选期间提出的重塑美国制造业和创造新的就业机会，主要重点围绕在汽车产业。

在北美自贸区协定的刺激之下，原本基地在芝加哥的通用、克莱斯勒和福特三大汽车生产巨头将部分组装车间移到了墨西哥，给美国当地经济和就业造成了一定程度的损失；而墨西哥则在这一协定之下充分利用了自身的优势（如劳工成本低廉、工人熟练程度高等），与日本、巴西和欧盟各国签署自贸协定，使其汽车产业取得了快速发展。根据墨西哥汽车产业联合会（AMIA）估计，2015年美国汽车产业链所创造的全部就业机会中，40%已经落户墨西哥，高

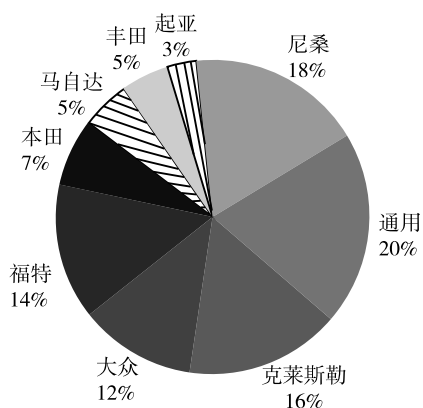


图3 墨西哥汽车产业出口情况（2016年）

资料来源：根据墨西哥汽车产业联合会（AMIA）数据绘制。<http://www.amia.com.mx/>。[2017-01-10]

于2000年13个百分点。另外，墨西哥每年的总出口额中，37.2%属于汽车零部件和整车出口产业（国际贸易标准分类第87章），其中通用、克莱斯勒和福特分别贡献20.0%、13.1%和11.6%，三家合计44.7%（见图3）。

除了国际贸易标准分类第87章所涉及的汽车产业，第84和85章也是墨西哥对美出口的主要产品，根据2015年墨西哥经济部提供的数据，它们分别占其所属产业部门对外贸易总额的87.38%和88.01%，高于同期全国水平（81.15%）和汽车产业（84.06%）。同时需要指出的是，在每年墨美双边贸易中，这三个部门（第84、85章和第87章产品）占到了全国的一半以上，其中出口60.56%，进口48.16%。在2015年，它们为墨西哥所产生的贸易顺差分别为242.62亿、481.31亿和557.65亿美元，合计达1281.58亿美元，超过当年墨美双边贸易顺差额（1220.89亿美元）。

另外，与墨西哥整个外贸形势相似，这三个部门所包含的产品在出口方面同美国紧密连接，整合度高于平均水平，但在进口方面却表现出较大的反差，尤其是第84和85两章。汽车产业在进出口两个方面与美国都有较高的依赖度，其中原因可能与北美自贸区协定中有关原产地条约有关，即在汽车产业价值链中所涉及的产品，尤其是整车的相互贸易中，自贸区内部零配件的最低要求不能少于62.5%。根据2015年的数据，在所研究的产品部门中，只有汽车产业与美国的整合度超过全国平均值，而第84和85章产品都低于该水平（见图4）。

图4反映了墨美双边贸易的共同特点。一方面，墨西哥的出口严重依靠美国市场；另一方面，墨西哥的进口却出现了向多边化发展的趋势。在分析的13年里，美国产品在墨西哥第84章进口市场所占比重由49.78%下降到了39.61%，2016年前9个月的累计数据进一步减至38.18%，共失去了11.6个百分点的市场份额。相反，中国产品比重则上升了12.88个百分点，达到24.10%，中国与美国的差距由2003年的38.56个百分点减至14.08个百分点。

在第85章产品中，中国的产品竞争优势显得更为强大，2009年就已经取代美国而成为墨西哥在这一产业链中的首要供应国。此后这一地位进一步加强，至2016年的第三季度，来自中国的产品在墨西哥进口市场的占有率达到34.50%，比美国高出8.88个百分点，与在2003年美国比中国多48.62个百分点的情况形成鲜明的反差。

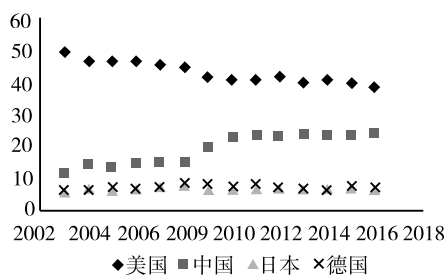


图 4-a 第 84 章出口产品结构 图 4-b 第 84 章进口产品结构

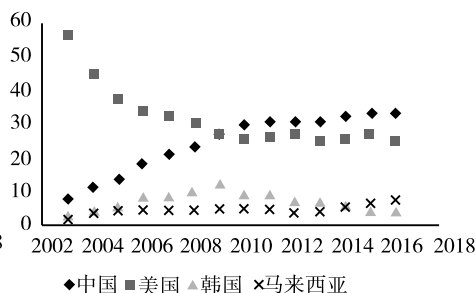
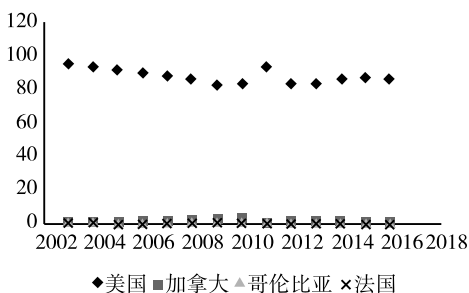


图 4-c 第 85 章出口产品结构 图 4-d 第 85 章进口产品结构

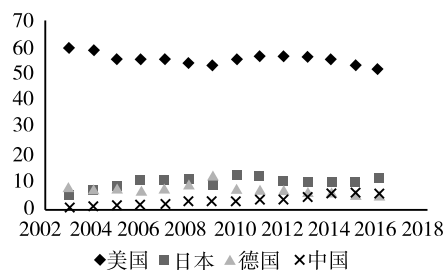
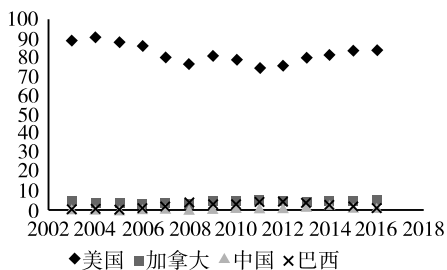


图 4-e 第 87 章出口产品结构 图 4-f 第 87 章进口产品结构

图 4 国际贸易标准分类 (SITC) 第 84 章、第 85 章、第 87 章进出口产品结构

资料来源：根据墨西哥经济部数据整理绘制。

在汽车产业，由于受到原产地限制，墨西哥与美国双边贸易结构变化不大，远远小于其他两个产业链的波动幅度，出口方面对美国市场的依赖度降低了 5.22 个百分点，进口则减少了 8.77 个百分点，但区域内贸易一直占据着主导地位。

上述三个产业链所涉及的产品对墨西哥和美国都具有重大意义，自贸区的重启谈判很有可能将围绕着其中所涉及的产品展开。对美国来讲，与墨西哥

哥每年双边贸易所产生的逆差基本上来自这些部门。另外，墨西哥对美国进口产品的减少并没有相应降低其对美国的出口依赖度，因此美国产业外迁，生产基地逐渐转移到了新兴经济体国家如墨西哥、中国以及东南亚各国，必然导致美国许多工厂关闭和当地就业机会减少。最后需要指出的是，从美国的产业结构来讲，随着制造业的萎缩，第二产业在国民生产总值中所占比重不断下降。因此，特朗普提出的重振制造业并由此夺回流出的就业机会，其本身可以调整的空间极为有限，大多数部门重新迁回美国的概率更是甚微。相对来讲，本文所涉及的三个产业链，尤其是汽车产业链，美国在技术、资金和规模等方面依然具有较大的竞争优势，美国新总统有所作为的空间相对较大一些。

同时，如同前面所提到的，美国大选结果对墨美两国双边贸易和投资方面带来了许多不确定性因素，将会在对外贸易和吸引外资两个领域影响经济的正常发展。由于这种不确定性因素来自于全球目前最大经济体并且是墨西哥80%的出口产品市场，因此，这些不确定性因素所产生的后果往往会在实际中被放大。它至少可以部分地阻止美国资本进入墨西哥市场，从而防止美国就业机会的流失。同时，也可以为美国新政府提供巨大的回旋余地，与那些持有外迁计划的企业进行有效交流，使其放弃离开美国本土的打算，同时可能会让那些观望者打消企图。从目前情况看，特朗普这一策略的实施已经获得了局部成功，譬如福特汽车公司与特朗普达成协议，取消了2016年4月宣布的在墨西哥投资16亿美元的计划，将林肯汽车系列生产线留在美国。另外，全球目前最大的暖通空调和冷冻设备供应商开利公司（Carrier）也与特朗普达成协议，放弃其已经做出的外迁计划。该计划如果落地墨西哥蒙特雷市，可以为当地带来1400多人的就业机会。不仅如此，不确定因素也可以使其他国家投资者处于观望等待之中，阻碍墨西哥当地产业部门与其他国家的产业链结合，影响墨西哥当地生产以及对美国市场的出口。其最终结果无疑不利于墨西哥的经济发展，并对全球贸易和繁荣带来消极影响。

实际上，美国大选结果使得墨西哥投资环境和对外贸易等方面产生了巨大的不确定性，目前不少的计划预定投资项目处于停滞状态，许多机构纷纷下调墨西哥经济发展预期，政府预期的2.6%~3.6%增速将很难实现。墨西哥财政部2016年5月的经济分析报告将2016年的经济发展速度由预期水平调低到2.2%~3.2%，9月份的报告又将经济增速预期降至2.0%~2.6%。另外，墨西哥中央银行在11月底的经济前景预测中将本年度的发展速度预期由

先前的 2.5% ~ 3.5% 降至 2.0% ~ 3.0%。不仅如此，国际信用评价机构穆迪在同期的报告中也减低了墨西哥的经济发展预期，将原来的 2017 年预期增长速度由 2.0% ~ 3.0% 调整为 1.9%。^① 而墨西哥私人部门则认为 2017 年墨西哥经济发展速度将只有 1.5%，而不是政府预测的 2.5%。

因此，面对美国新政府提出的重新修订北美自贸区协定的要求，墨西哥首先需要做好准备，特别是在有关第 84、85 章以及第 87 章所涉及的产业链，应对随时可能重启的自贸区谈判，并且争取在最短时间内达成协议。这样可以消除墨美双边贸易和投资领域的不确定性因素，使经济发展重新回到正常的渠道。对此，墨西哥政府充满信心，各政府部门不仅拥有一批训练有素、经验丰富的专业人员，而且还具备充实的基础。^② 与此同时，墨西哥应加快实施各领域结构改革，争取在短期内使得改革的成果得到发挥，尽早获得改革红利。另外，本次美国大选结果也为墨西哥各个层次和领域再一次敲响警钟，提出了进一步加强其外贸和投资合作领域多元化的必要性和紧迫性，降低对美国在这些方面的依赖度。最后，墨西哥需要利用一切可以利用的条件，如同墨总统在最近的述职报告中所讲，在未来两年中墨西哥各部门和政党应该团结一致，尽所有可能减少和避免特朗普在其任期内可能对墨西哥经济发展带来的负面影响。

四 北美自贸区协定重新谈判与中国外贸发展展望

墨美双边贸易和投资关系的不确定性将会在墨西哥对美出口以及吸引美国投资两个方面产生不利影响，而这种不确定性也很有可能对中墨贸易带来消极作用。

首先，在所分析的三章产业链中，尤其是第 84 章和第 85 章所涉及的产业链，中墨之间已经形成了很高程度上的互补关系。对此，需要充分认识如下三点。第一，墨西哥对中国进口产品的依赖度呈上升趋势。第 84 章所涉及

^① “Moody’s Ve Menor Crecimiento de México; Reduce Su Estimación”, Noviembre 15, 2016. <http://economista.com.mx/sistema-financiero/2016/11/15/moody-s-ve-menor-crecimiento-mexico-reduce-su-estimacion>. [2016-11-16]

^② Roció Ruiz, “México, Preparado para Renegociar Acuerdo Comercial con Estados Unidos”, 16 de noviembre 2016. <https://es-us.noticias.yahoo.com/m%C3%A9xico-preparado-renegociar-acuerdo-comercial-estados-unidos-203017018-finance.html>. [2016-11-17]

的从中国进口产品在墨西哥进口市场的占有率不断上升，已经达到 24.10%；在第 85 章产品中，中国出口到墨西哥市场的产品占据着主要位置，1/3 以上来自中国。第二，这两个领域的产品出口，墨西哥对美国的依赖度则远远高于其整体水平，分别为 87.38% 和 88.01%，每年为墨西哥对美贸易带来近 60% 的顺差。第三，需要特别提出的是，从中国进口的相关产品大部分以中间品和资本品方式进入墨西哥当地的产业链，经过加工之后重新进入国际市场尤其是美国市场。因此，中墨两国在这两个产业链之间建立起来的外贸互补关系无疑是基于共同的美国市场，如果墨西哥在这方面得不到发展，那么与中国的贸易互补关系与进一步合作就失去了基础。尽管如同上面所述，美国在这方面的调整空间可能有限，但墨美双边贸易和投资关系不确定性持续时间越久，将越会影响墨西哥的投资增长和对美出口，从而也会影响中墨双边外贸互补关系的进一步提升。

其次，在汽车产业方面，由于受到北美自贸区原产地规则的影响，中国与墨西哥的合作程度并不高。围绕北美自贸区谈判带来的不确定因素尽管可能影响美国在墨西哥的投资与合作，但也不会为中国汽车产业进入北美市场带来积极作用。即使美国退出自贸区并终止与墨西哥的自贸关系，为了保护其自身利益，美国也不会让中国产品大量占领其国内市场；另外，即使失去自贸协定的保护，墨西哥汽车产业的竞争优势也不容忽视，在美国市场同等条件下的竞争并不会在性价比方面逊色于中国产品。从长远来看，面对墨西哥产品在马来西亚、澳大利亚、新西兰和越南等国市场上与中国的竞争，一旦这些国家与墨西哥达成自由贸易协定，将会加大对中国产品出口的威胁。

最后，不管墨美两国是否可以在短期内实现接触并在双边贸易和投资等方面进行充分交流，在此基础上就北美自贸区修订达成新的协议都将给墨西哥的投资环境造成重大的不利影响。同时，墨美双边贸易特别是墨对美的出口贸易则会进入一个低速增长时期。这些因素必然会导致墨对中国产品的整体需求减少，进一步影响中墨双边经贸关系的发展。

(责任编辑 高涵)