



中國與東盟建立全面戰略夥伴關係 雙邊合作發展步入新篇章

經濟研究員 李彧
高級策略規劃師 彭湃

中國國家主席習近平於2021年11月22日舉辦的中國-東盟建立對話關係30周年紀念峰會上，宣布建立中國與東盟全面戰略夥伴關係。伴隨着RCEP協議於2022年1月1日正式生效，中國與東盟之間的合作關係再次得到升級，從經濟領域全面擴展至地區事務協調、綠色轉型、文化交流等領域。過去雙方堅持經濟合作優先，以經濟促進政治、安全等領域的合作，取得了寶貴經驗；未來將在共建和平家園、共建安寧家園、共建繁榮家園、共建美麗家園以及共建友好家園等五個方面深入合作，構建更為緊密的中國-東盟命運共同體。

一、中國與東盟建立“命運與共，共建家園”的全面戰略夥伴關係

中國與東盟建立對話關係30年以來，雙邊關係不斷升華，經常就國際政治、經濟、外交等重大議題交換意見。2021年雙方宣布建立全面戰略夥伴關係，未來雙方將在經濟、地區事務、區域貿易協定以及綠色發展等領域開展更加深入的合作。

第一，對話30載，雙邊關係不斷深化。中國與東盟於1991年建立對話關係，雙邊關係不斷得到深化。1996年，建立全面對話夥伴關係，雙邊關係得到提高。1997年，中國和東盟合作應對亞洲金融危機，並於同年12月，確定建立面向21世紀的睦鄰互信夥伴關係。2003年10月，中國與東盟雙邊關係得到再次升華，建立了戰略夥伴關係。同年，中國政府宣布加入《東南亞友好合作條約》。2003-2021年，是中國與東盟建立戰略夥伴關係的“黃金十年”與“鑽石十年”，在這期間，東盟是中國周邊外交的優先方向，雙方在政治、經濟、睦鄰友好等方面秉持着互信、互惠、互尊的原則，為雙邊關係築牢穩固的堤壩，成功抵禦了各種風浪的侵擾。總體而言，對話30年以來，中國與東盟之間的關係不斷升華。中國與東盟建立**全面戰略夥伴關係實至名歸，恰逢其時**，意味着雙邊關係進入了一個新的時代，一個提質升級的階段，雙方關係將繼續不斷深化。

第二，中國將與東盟一起共同維護地區和平安寧。地緣政治方面，東盟國家之間地緣相近，但同時宗教信仰、政治體制和文化背景又存在差異，導致區域內部關係複雜、多變。展望未來，中國將與東盟國家一起攜手應對威脅破壞地區和平的各種負面因素，遵循“對話不對抗、結伴不結盟”，堅持以“國際和地區的事大家商量着辦”為原則，共同維護地區持久和平。

第三，在現有合作框架下，積極推動域內國家經濟協同發展。區域經濟發展方面，2020年11月15日，東盟與中國、澳大利亞、日本、韓國和紐西蘭共同簽署了《區域全面經濟夥伴關係協定》（RCEP）。據美國彼得森國際經濟研究所測算，到2030年，RCEP有望帶動成員國出口淨增加5,190億美元，國民收入淨增加1,860億美元。其中，**貨物貿易方面**，RCEP不僅消除了成員國之間的關稅壁壘，並通過逐步統一原產地規則、海關程式、檢驗檢疫以及技術標準等方式減少了非關稅壁壘；**服務貿易方面**，RCEP放寬了服務貿易以及投資規則等領域的市場准入條件，增加了區域內技術、勞動以及資本等生產要素的自由流動性，使得成員間的生產分工合作得到強化，拉動區域內消費市場擴容升級，促進了產業鏈、供應鏈以及價值鏈在東亞區域內的融合統一。同時，中國將在RCEP框架下積極開展數字經濟、綠色經濟等領域合作，共建中國和東盟經貿創新發展示範區。除此之外，中國與東盟可以通過“一帶一路”倡議、瀾湄合作機制，共同合作、開發一些具體的項目，加強基礎設施建設、數字經濟等方面的合作，協同發展、實現互利共贏。

第四，倡導綠色經濟，構建可持續發展經濟夥伴關係。人與自然和諧共生是當今時代世界經濟可持續發展的主旋律，也是十八大以來，中國經濟結構調整的總基調。在綠色發展方面，中國願同東盟開展應對氣候變化對話，加強政策溝通和經驗分享；雙方應共同推動區域能源轉型，加強可再生能源技術分享，加強綠色金融和綠色投資合作，為地區低碳可持續發展提供支撐。同時，中國將和東盟開展農業綠色發展行動計劃，提高域內國家農業發展的韌性和可持續性。

二、中國 - 東盟自由貿易區 3.0 的未來展望

中國與東盟於2002年11月簽署了《中國與東盟全面經濟合作框架協定》，標誌着雙方正式啟動中國 - 東盟自貿區談判。此後，雙方又分別於2004年11月、2007年1月和2009年8月簽署了《中國 - 東盟全面經濟合作框架協議貨物貿易協定》、《中國 - 東盟全面經濟合作框架協定服務貿易協定》和《中國 - 東盟全面經濟合作框架協定投資協定》等相關文件。雙方歷時近10年，終於完成了自由貿易協定的全部主要談判內容。中國 - 東盟自貿區（1.0版）自正式實施以來，將近10個年頭，2015年簽署了升級《議定書》，但側重於貨物貿易領域。隨着中國與東盟經濟水平的不斷發展，加之，當今世界正處於百年未有之大變局，中國 - 東盟自由貿易區3.0應運而生，未來自由貿易區3.0將以數字經濟、綠色經濟發展為主導，更加側重於服務貿易和投資領域的開放。同時，以“經濟促合作”的方式加強雙方其他領域合作，密切雙邊關係，為中國與東盟發展創造更加廣闊的空間。

第一，中國 - 東盟雙邊自由貿易區建設不斷深化，跨入3.0時代正當其時。中國國家主席習近平在出席並主持中國 - 東盟建立對話關係30周年紀念峰會時，明確表示將啟動建設中國 - 東盟自由貿易區3.0版。回首歷史，中國和東盟於2002年11月正式啟動建立自貿區進程，2010年1月1日，中國 - 東盟自貿區正式建成。中國 - 東盟自貿區（1.0版）建立後，雙方不斷細化條款，實現了貨物貿易市場、服務貿易市場和投資市場三大領域的開放。中國 - 東盟自貿區（1.0版）是我國對外談判的首個自由貿易協定，也是東盟對外談判的首個自貿協定，這一階段我國主要“採用漸進性的方式拓展對外開放廣度和深度，積極應對經濟全球化帶來的國際挑戰”。中國 - 東盟自貿區覆蓋了1,300萬平方公里並惠及19億人口，年度GDP總和與雙邊貿易總額分別達到6萬億美元和4.5萬億美元，成為當時世界上人口最多、發展中國家之間最大的自貿區，也成為了我國實施對外開放戰略和亞太區域經濟一體化戰略的重要里程碑之一。2015年11月22日，中國 - 東盟自貿區《升級議定書》正式簽署，2019年10月22日對所有成員全面生效，中國 - 東盟

自貿區進入了2.0版的時代，雙方實施零關稅的商品達到了90%以上，同時廣泛涵蓋貨物貿易、服務貿易、投資、經濟合作、海關程式與貿易便利化、原產地規則、標準、技術法規與合格評定程式（STRACAP）和衛生與植物衛生措施（SPS）、經濟技術合作等領域，對原有協定進行了豐富、完善和提升，為雙方經貿合作和經濟發展提供了新的助力。該《議定書》也是我國在現有自貿區基礎上完成的第一個升級協議。雖然中國-東盟自貿協定已經進行了升級，但當今世界政治經濟格局正處在百年未有之大變局，仍不足以全面應對新的世界經濟形勢。因此，2021年11月，雙方同意開展聯合可研，確定進一步提升中國-東盟自貿協定的其他可能領域，繼續深化自貿區建設，這標誌着中國-東盟自貿區正加速邁向3.0時代。建設3.0版自貿區，是中國和東盟合作中一個新的重要節點，將給中國與東盟經貿合作帶來新的重大機遇。

第二，雙方貿易依賴程度高，拓寬合作領域、實現雙方互利共贏。首先，貿易規模方面，中國與東盟貿易規模不斷擴大。中國和東盟雙邊貿易總額從1991年的不足80億美元增長到2020年的6,846億美元，雙邊貿易規模30年間擴大了85倍。自2009年起，中國與東盟連續12年保持第一大貿易夥伴關係；2020年，東盟首次成為中國最大的交易夥伴，雙方貿易額超過中國對外貿易總額的七分之一。截至2021年10月，中國-東盟貿易總額已達7,033億美元，同比增長30%，全年將再創歷史新高。其次，商品種類方面，中國與東盟貿易商品互補性強。以果蔬產品為例，中國大部分地區處於溫帶，東盟國家大多位於熱帶，雙方水果和蔬菜產品種類差異較大，近年進出口數量、金額不斷擴大。據海關統計，2020年中國-東盟果蔬貿易額約150億美元，其中東盟國家水果對華出口總額約60億美元。截至2021年8月，中國-東盟果蔬貿易額已接近2020年全年水平，其中東盟水果對華出口額超過64億美元。再次，產業鏈供應鏈方面，中國與東盟貿易結構不斷優化，產業鏈供應鏈融合發展。中國與東盟雙邊貿易從傳統的農副產品、初加工產品和低附加值工業品不斷向工業製成品、高附加值機電產品、機械器具和數字化機械設備轉型升級。2020年，雙邊加工貿易額達1,410億美元，佔中國-東盟貿易總額的20.6%，其他各類原材料和中間產品的貿易也佔有較大比重。預期未來，中國-東盟自貿區3.0版將繼續削減非關稅壁壘，將產業合作和中小企業等領域作為新的合作方向，同時重點推進數字經濟和綠色經濟的深入合作，並以此作為創新合作的基本要求，引領自貿區升級。

第三，堅持“以經濟促合作”的綜合發展理念，拓展其他領域合作。多年以來，中國與東盟雙方始終堅持經濟合作優先，以經濟促合作的綜合發展理念。公共衛生方面，2020年初，新冠肺炎爆發以來，東盟國家經濟遭受嚴重打擊，未來中國將與東盟國家加強合作，啟動“中國東盟健康之盾”合作倡議，為東盟國家抗擊疫情貢獻中國力量。文化交流方面，雙方深入進行文化交流與互鑒，充分利用好東盟地區的多元文化特色和優勢，取長補短，共同成長。其中，旅遊業是中國與東盟交流的重要橋樑。中國遊客每年都成為印尼、馬來西亞、泰國等東南亞國家重要的收入來源。教育合作方面，中國和東盟將會加強職業教育、學歷互認等領域的合作，適當增加和提高中國-東盟獎學金名額和數額，開展青年營等活動，從而促進雙方青年精英之間的交流與合作。

三、RCEP 協議落地將促進區域銀行業務深入發展

RCEP協議於2022年1月1日起對中國、日本、新西蘭和澳洲4個非東盟國家以及文萊、柬埔寨、老撾、新加坡、泰國和越南等6個東盟國家正式生效，將於2月1日起對韓國生效。在新冠疫情仍然肆虐的今天，協議生效無疑為區域經濟發展注入了強心劑，也為區域銀行業務深入發展帶來的廣闊前景。

第一，RCEP 重新定義商品“原產地”，促進要素區域內流動，加快產業鏈重組，為銀行業開展供應鏈金融業務帶來新機遇。相對於前期東盟與中國、日本、韓國、加拿大和新西蘭分別簽署的“10+1”協議，RCEP 協議在原產地規則定義方面取得突破，採用區域累積的原產地原則，即產品的原產地價值可以在成員國之間進行累積，並以累積的總價值判斷原產地。此項突破將推動大型跨國企業充分利用各國所長進一步優化產業鏈佈局，進而加速亞太區價值鏈重組。由於協議降低大部分商品貿易門檻，變相鼓勵企業盡可能利用區內生產要素進行生產經營，既可強化區內供應鏈網絡，甚至又可吸引區外要素流入區內，進一步完善區內供應鏈網絡。RCEP 正式生效帶來的新一輪產業鏈、供應鏈重組為區域銀行帶來了新的業務機遇：**一是以供應鏈核心企業為抓手，拓展上下游企業業務。**打通核心企業與上下游之間的資訊流、物流、資金流等數據，逐步與上下游企業建立業務關係；**二是以金融科技為切入點，參與或自建供應鏈服務平台。**加強聯動政府和行業協會，積極參與搭建供應鏈平台，豐富客戶名單以及獲取營運數據，爭取平台內的融資、兌換、支付等業務機遇。

第二，RCEP 將加速亞太區域一體化發展，增加區內投資與貿易活動，為銀行開展跨境金融帶來新動能。RCEP 是世界上目前最大的自由貿易協議，截至 2020 年底，協議覆蓋世界約 30% 人口以及約 50% 的中產人口，成員國經濟總量和貿易總量分別佔世界的約 29% 和 27%，外商直接投資約佔 37%。市場普遍預計 RCEP 將進一步整合亞太區經濟、加速一體化發展，為東南亞當地銀行業發展帶來新增長動能：**一是聚焦發展跨境企業金融服務，**重點發展當地優勢產業以及當地政府重點發展項目，以大型跨國及本地龍頭企業為切入點，提供全方位跨境解決方案；**二是緊抓跨境個人金融業務。**針對商務、教育、專業等團隊的跨境需求，主動對接當地相關行業協會、商會、企業、大學等機構，拓展客戶群體、挖掘具體需求，努力發展開戶、保險、匯款、支付等業務。

第三，RCEP 降低部分服務貿易領域門檻，促進高水平專業服務向東盟地區輸出，為銀行開展跨境金融業務帶來新客源。在服務貿易領域，RCEP 協議開放程度要高於 WTO，清晰定義了成員國之間的市場准入承諾表、國民待遇、最惠國待遇等方面，為各成員國服務業進入彼此市場掃除障礙、提供便利。同時，RCEP 亦首次針對金融服務、電信服務與專業服務制定規則和做出開放承諾，為區域服務業整合創造條件，亦為區域銀行跨境業務帶來新客源：**一是密切關注香港、新加坡等高水平專業服務業在東南亞的發展動向**（如法律資訊、會計服務、市場營銷、產品開發、風險評估等），主動建立客戶關係，提供配套金融服務方案；**二是主動為東南亞企業及機構客戶與專業服務團隊牽線搭橋，**發揮各地所長，了解東南亞客戶相關專業服務需求，對接香港等地區的專業服務團隊，藉機營銷金融產品服務。

第四，RCEP 全面落地有利於香港鞏固超級聯繫人地位，促進香港銀行業蓬勃發展。截至 2020 年底，東盟與內地已連續多年互為對方的第二大投資來源地。而香港一直扮演著內地與東盟之間的投資橋樑角色。截至 2019 年底，東盟經香港對內地的投資佔比約為 20%，而內地經香港對內地的投資佔比約為 42%。隨着 RCEP 協議的落地實施，預期內地與香港之間的經貿聯繫會更加緊密，香港橋樑角色迎來新的發展機遇，加之香港在金融、綠色等專業領域的優勢地位，香港銀行業有望受益於本次區域經濟合作深化，需積極佈局、把握機遇：**一是持續完善東南亞服務網絡，**以電子化、自助化、智能化服務為發展目標，提升區域數字化服務能力；**二是聚焦以香港作為區域總部的大型跨國企業或機構，**深挖客戶跨境業務需求，為客戶區域發展提供差異化的跨境綜合服務方案；**三是重點發展綠色金融等領域業務，**積極參與內地以及東盟的綠色經濟建設與發展，提供綠色貸款、綠色債券、綠色保險等專業服務，成為當地市場可持續發展的金融服務夥伴。

主要經濟指標 (Key Economic Indicators)

| | 2019 | 2020 | 2021/Q2 | 2021/Q3 |
|--|--------|--------|-----------------------|-----------------------|
| 一. 本地生產總值 GDP | | | | |
| 總量 (億元) GDP(\$100 Million) | 27,997 | 26,277 | 6,757 | 7,205 |
| 升幅 (%) Change(%) | -1.2 | -6.1 | 7.6 | 5.4 |
| 二. 對外貿易 External Trade | | | 2021/11 | 2021/1-11 |
| 外貿總值 (億元) Total trade(\$100 Million) | | | | |
| 總出口 Total exports | 40,961 | 39,275 | 4,744 | 44,725 |
| 進口 Total imports | 45,714 | 42,698 | 4,860 | 47,859 |
| 貿易差額 Trade balance | -4,753 | -3,422 | -116 | -3,134 |
| 年增長率 (%) YOY Growth(%) | | | | |
| 總出口 Total exports | -5.6 | -1.5 | 25.0 | 26.5 |
| 進口 Imports | -8.1 | -3.3 | 20 | 24.9 |
| 三. 消費物價 Consumer Price | | | | |
| 綜合消費物價升幅 (%) Change in Composite CPI(%) | 2.9 | 0.3 | 1.8 | 1.5 |
| 四. 樓宇買賣 Sale & Purchase of Building Units | | | 2021/12 | 2021/1-12 |
| 合約宗數 (宗) No. of agreements | 74,804 | 73,322 | 7,076 | 96,133 |
| 年升幅 (%) Change(%) | -5.5 | -2.0 | -6.8 | 31.1 |
| 五. 勞動就業 Employment | | | 2021/8-2021/10 | 2021/9-2021/11 |
| 失業人數 (萬人) Unemployed(ten thousands) | 139 | 259.1 | 17.2 | 15.8 |
| 失業率 (%) Unemployment rate(%) | 2.9 | 5.5 | 4.3 | 4.1 |
| 就業不足率 (%) Underemployment rate(%) | 1.1 | 3.1 | 1.9 | 1.8 |
| 六. 零售市場 Retail Market | | | 2021/11 | 2021/1-11 |
| 零售額升幅 (%) Change in value of total sales(%) | -11.1 | -24.3 | 7.1 | 8.3 |
| 零售量升幅 (%) Change in volume of total sales(%) | -12.3 | -25.5 | 4.2 | 6.8 |
| 七. 訪港遊客 Visitors | | | | |
| 總人數 (萬人次) arrivals (ten thousands) | 5,590 | 356.9 | 0.9 | 8.2 |
| 年升幅 (%) Change(%) | -14.2 | -93.6 | 59.2 | -97.7 |
| 八. 金融市場 Financial Market | | | 2021/10 | 2021/11 |
| 港幣匯價 (US\$100=HK\$) | | | | |
| H.K. Dollar Exchange Rate (US\$100 = HK\$) | 779.3 | 775.2 | 778.1 | 780.2 |
| 貨幣供應量升幅 (%) change in Money Supply(%) | | | | |
| M1 | 2.6 | 30.1 | -15.6 | 9.4 |
| M2 | 2.8 | 5.8 | -4.3 | 2.9 |
| M3 | 2.7 | 5.8 | -4.2 | 2.9 |
| 存款升幅 (%) Change in deposits(%) | | | | |
| 總存款 Total deposits | 2.9 | 5.4 | -4.4 | 3.3 |
| 港元存款 In HK\$ | 2.5 | 6.2 | -11 | 1.7 |
| 外幣存款 In foreign currency | 3.2 | 4.6 | 3.2 | 4.9 |
| 放款升幅 (%) in loans & advances(%) | | | | |
| 總放款 Total loans & advances | 6.7 | 1.2 | -4.8 | 4.2 |
| 當地放款 use in HK | 7.1 | 1.7 | -6.9 | 5.6 |
| 海外放款 use outside HK | 5.8 | 0.1 | 0.8 | 1.1 |
| 貿易有關放款 Trade financing | -0.7 | -6.2 | 18.8 | 14.9 |
| 最優惠貸款利率 (%) Best lending rate (%) | 5.0000 | 5.0000 | 5.0000 | 5.0000 |
| 恆生指數 Hang Seng index | 28,189 | 27,231 | 25,377 | 23,475 |