

俄罗斯与“金砖国家”的经济联系研究¹

【内容提要】新兴经济体的迅速崛起，是现行国际体系最为重要的系统性特征之一。这些国家既有促进国内经济发展的内部战略需求，也有提升国际话语权的外部战略需求，均希望参与到全球经济治理中来。俄罗斯与新兴国家群体的利益诉求具有一致性。复杂多变的外部环境和参与全球治理的愿望，是促使俄罗斯强化与金砖国家合作的主要动因。相较于G7，无论在国际贸易、金融改革还是在国际大宗商品领域，俄罗斯与金砖国家的经济联系和合作均愈发紧密。俄罗斯在东西方之间存在身份和利益张力，具体表现为俄罗斯徘徊在G7国家与金砖之间。

【关键词】金砖国家经济合作 全球经济治理 国际政治经济秩序

全球经济治理是经济全球化发展的必然要求，各国通过跨国经济监控与协调实现经济治理²，规避来自系统的风险。本文旨在以俄罗斯参与金砖经济合作为例，剖析系统性风险给俄罗斯带来的挑战，探讨俄罗斯经济对全球系统、子系统（例如金砖和原G8内其他成员国群体）以及其他经济群体的脆弱性和敏感性。在此基础上，基于系统效应（外部环境）和现实需要（内生需求）判断俄罗斯的潜在行为可能。当然，金砖合作的内涵非常丰富，本文将集中着墨于金砖合作的经济层

¹ 本文发表于《俄罗斯研究》2015年，第5期。

² 俞可平主编：《全球化：全球治理》，北京：社会科学文献出版社，2003年；蔡拓：“全球治理的中国视角和实践”，《中国社会科学》，2004年，第95页；樊勇明：“全球经济治理结构重组是中国的新战略机遇”，《国际观察》，2013年第3期，第1-5页。

面³，剖析俄罗斯与其他金砖国家合作的紧密程度和未来发展潜力。通过对比分析俄罗斯与金砖其他国家的合作，及其与 G7 等发达经济体的合作，观察俄罗斯在“向东还是向西”问题中的系统压力、自身定位和利益平衡的张力。单是从经济层次上看，相比与 G7 国家的合作，俄罗斯与金砖国家的合作具有更大的发展空间和潜力。

一、俄罗斯参与金砖合作的背景因素

（一）俄罗斯与金砖合作的外部环境

国际处境是俄罗斯制定对外战略的重要依据。而结合国际环境影响作出对外决策的过程，也是一个对全球系统环境适应与学习的过程。在学习和适应系统环境的同时，也离不开对自身国情的充分了解。只有结合国情和世情，这个适应和学习的过程才能够做到“持两端而守中庸”，防止对外决策远离国内真实需要，或是不了解外部环境就轻率作出对外决策，这就需要充分认识个体国家对外部环境具有的敏感性和脆弱性。由于目前金砖国家间的合作主要定位于经济方面，本文将分析重点落在金融、贸易、大宗商品等领域，俄罗斯所面临的系统性环境及其作出的努力。同时，因为经济与政治之间存在着紧密的联系，在论述过程中，本文也兼顾了俄罗斯面临的国际战略环境、国际政治地位变动等外部环境影响。

俄罗斯的国际经济地位是需要着重考虑的因素之一。2012 年俄罗斯总统普京发表题为《关于我们的经济任务》的文章，详尽分析了俄罗斯所处的全球经济地位，并指出其经济发展的出路所在。普京在文中指出俄罗斯经济今后的发展方向为：实现高效农业、竞争力更高的工业、更发达的服务业、以及更完备的基础设施；高效的经济改革机制和人才创新引进机制。⁴俄罗斯资源丰富，经济发展严重依赖自然资源，超过四分之一的 GDP 是通过原材料或者初级加工产品在世界市场上换来的。从俄罗斯的出口构成来看，2014 年上半年其出口到独联体以外国家的商品构成中，燃料动力依然是最主要的出口品，占出口的 73.0%，⁵其中主要为石油、天然气和其他矿产品。由此可以看出，俄罗斯的出口结构依然是资源依赖型的。经济的原材料导向是俄罗斯在全球经济中地位的重要特点。如果不实现结构性改革，俄罗斯经济在严重依赖国际原料市场的情况下，必然存在一定的经济风险。

3 金砖自身面临的问题与挑战主要来自政治、经济与机制建设。在政治层面上，作为代表新兴国家的合作平台，金砖受到来自西方国家的压力；在经济层面上，金砖国家的经济贡献与之所享有的全球金融治理份额不对等；在机制层面，金砖银行意向已经达成，但具体执行机制的安排上还需要不断探索。本文将分析重点放在经济动因层面上，一方面是为了展现金砖不断做大做实的客观现实；另一方面，也是想更深入地挖掘金砖合作在经济层面上的动力或问题。

4 Путин В. О наших экономических задачах. <http://putin2012.ru/events>

5 俄罗斯经济发展部官网。：网址：
<http://economy.gov.ru/wps/wcm/connect/economylib4/en/home/activity/sections>。

乌克兰危机后，西方国家的制裁使得外国投资者对俄罗斯的投资热情降低。俄罗斯中央银行发布的数据显示，2014年第一季度资本外逃为620亿美元，第二季度增加123亿美元，达到743亿美元。上半年资本外逃累计近750亿美元，超过2013年全年的627亿美元。⁶面对如此僵局，俄罗斯在维护自身利益的基础上开始将目光转向东方，更加重视与上合组织、金砖国家等的经济往来与合作，以积极营造有利于自身发展的外部国际环境。

与此同时，中国提出的“一带一路”发展战略，将其经济合作的主线贯穿中亚国家和俄罗斯等，⁷将中国、俄罗斯与其他国家的经济发展紧密连接，这为俄罗斯对冲外部国际环境恶化的不利影响、再次融入全球经济提供了良好的契机，也与俄罗斯寻求新的对外合作经济增长点不谋而合，拓展了其与中国乃至其他金砖国家的合作深度与广度。

（二）提升参与全球治理的影响力是俄罗斯与金砖合作的根本原因

在贸易领域，加入世界贸易组织是俄罗斯积极参与全球经济治理的体现之一。历经18年艰辛谈判，俄罗斯终于在2012年成功加入世界贸易组织（World Trade Organization, WTO）。WTO为各成员国间的相互投资和贸易带来更多机会，这也是俄罗斯积极争取加入的主因。但近年来，由美国主导重建的、维护其自身经济霸权的跨太平洋伙伴关系协定（Trans-Pacific Partnership Agreement, TPP）和跨大西洋贸易与投资伙伴协议（Transatlantic Trade and Investment Partnership, TTIP）进展较快，对WTO的多边贸易机制和框架带来较大冲击，使得俄罗斯与其他金砖国家维护自身利益的形势更加严峻，为此，俄罗斯与其他金砖国家抱团取暖不失为一种良策。

在金融领域，倡导国际金融公平、公正、透明的监管，符合俄罗斯参与全球经济治理、维护自身利益的需要。近年来历次经济、金融危机表明，现有的国际金融市场和经济运行监管机制效率低下，存在缺陷。第十任货币基金组织（International Monetary Fund, IMF）总裁多米尼克·施特劳斯-卡恩曾指出，必须对全球经济治理结构进行改革，为了更真实地反映当今国际社会的关切，需要加强对国际金融行业的监管。⁸近年来，俄罗斯对美国主导的国际金融和货币体系的批评从未间断，普京曾在不同场合多次呼吁改革现有的国际金融和货币体系，包括建立新的储备货币体系、加强对证券衍生品的风险控制等，并积极倡导建立全球经济治理机制。但由于各种因素，世界银行集团与IMF改革进程滞缓。在这

6 The Central Bank of the Russian Federation: <http://www.cbr.ru/Eng/statistics/?PrId=svs>。

7 B·卡布斯金：“俄罗斯加入WTO对其与独联体国家及上合组织成员国贸易的影响”，《俄罗斯研究》，2014年第4期。

8 多米尼克·施特劳斯-卡恩(Dominique Strauss-Kahn)：“IMF的新方向”，《南方周末》，2010年1月7日，第D17版。

种情况下，积极寻求扩大与金砖国家在经济与金融领域的合作，就成为俄罗斯提升自身参与全球治理影响力的必然选择。

在大宗商品领域，以现价美元和特别提款权（Special Drawing Right, SDR）衡量的大宗商品价格指数，从2011年2月高峰时的329.5和279，震荡下滑至2014年8月的244.2和211.6⁹，跌幅分别达到34.9%和31.9%。国际油价在2014年6月创出每桶115美元的高位后¹⁰，随即持续下跌至2015年8月17日的41.87美元/桶，创近六年半以来的新低。¹¹主要原因在于原油的供应超过需求，特别是美国页岩油的产量大幅增长，使美国从原油进口国转变成原油出口国。石油输出国组织（Organization of Petroleum Exporting Countries, OPEC）会议没有达成减产的决议，也给原油价格带来重压，这对以原油和天然气出口为主的俄罗斯经济带来较大的负面影响。能源价格对俄罗斯经济增长的影响举足轻重¹²，在面临油价崩盘、国际制裁持续和卢布震荡贬值等多重利空的打击下，俄罗斯经济将面临较大下行压力，未来走势不容乐观。如何通过加强与金砖国家的经济与能源合作，提升自身对国际大宗商品定价的话语权，对俄罗斯促进本国经济增长非常重要。

二、俄罗斯与金砖国家合作的紧密度分析

根据美国能源信息署（Energy Information Administration, EIA）的统计，俄罗斯的天然气储量为全球第一、原油储量列全球第八。¹³作为世界上最大的能源供给国之一，¹⁴俄罗斯在全球能源市场上扮演着非常重要的角色，其能源政策已成为影响地缘政治演变的关键因素¹⁵之一。但同时，能源优势也使得俄罗斯经济具有显著的资源依赖特征，经济发展明显受制于对外能源出口，经济增长对外部国际环境的变化非常敏感。而俄罗斯对国际大宗商品和能源的定价权又相对较弱，加上近期因乌克兰危机导致其外部环境恶化¹⁶，这促使其对金砖合作的期望与日俱增。为了更为形象地描述俄罗斯参与金砖经济合作的偏好变化，本节分别将其与其他金砖国家和与G7国家的经济紧密度作对比分析。

9 数据来源：UNCATD STAT。网址：<http://unctadstat.unctad.org/wds/TableViewer/tableView.aspx?ReportId=28769>。

10 International Energy Agency (IEA), "The Medium-Term Oil Market Report", 2015.02.10. 网址：http://www.iea.org/bookshop/702-Medium-Term_Oil_Market_Report_2015。

11 数据来源：CEIC Database。网址：<https://webcdm.ceicdata.com/cdmWeb/dataManager.html?languageCode=zh>。

12 郭晓琼：“俄罗斯经济增长动力与未来发展道路”，《俄罗斯研究》，2014年第4期。

13 U.S. Energy Information Administration, *Russia*, Last updated: November 26, 2013. Revised: March 12, 2014.

14 富景筠：“‘页岩气革命’、‘乌克兰危机’与俄欧能源关系——对天然气市场结构与权力结构的动态分析”，《欧洲研究》，2014年第6期，第82页。

15 Elena Kropatcheva, "He Who Has the Pipeline Calls the Tune? Russia's Energy Power Against the Background of the Shale 'Revolutions'", *Energy Policy*, 2004, Vol.66, p.1.

16 丁一凡：“乌克兰危机对欧洲经济的影响”，《欧洲研究》，2014年第6期，第16页。

（一）俄罗斯与其他金砖国家的贸易往来

俄罗斯与其他金砖国家的贸易往来日趋紧密，但和其与 G7 国家的贸易关系相比，仍存很大提升空间。主要表现如下：

从贸易额来看，2011-2013 年，俄罗斯对金砖国家的贸易额从 913.4 亿美元逐步升至 1054.2 亿美元（见图 1），2014 年上半年为 502.8 亿美元。同期，俄罗斯对 G7 的贸易额从 1776.7 亿美元逐步升至 2391.4 亿美元，受乌克兰危机和国际政治环境的影响，2014 年上半年下降为 1129.0 亿美元。从同比增速来看，2012-2014 年，俄罗斯对金砖其他国家的同比增长率先降后升，由 14.6% 降至 0.7%，后又回升至 1.0%；其对 G7 的则持续下滑，从 29.0% 降至 4.4%，后又变为 -0.5%。这说明俄罗斯与 G7 的贸易往来势头减缓，并出现负增长；与金砖其他国家的虽也下降，但总体保持正增长。

从贸易份额来看，2011-2013 年，俄罗斯对金砖国家的贸易额占其对外贸易总额的比重逐年递增，从 11.54% 逐步升至 12.52%。2014 年上半年，该比重为 12.63%。同期，俄罗斯对 G7 国家的贸易额占其对外贸易的份额从 22.45% 逐步升至 28.39%。2014 年上半年，该份额为 28.35%。对比其他金砖国家和 G7 在俄罗斯对外贸易中的份额可以看到，金砖国家在俄罗斯对外贸易中的比重明显低于 G7，前者所占份额的平均值不及后者的一半。这说明相较于 G7，其他金砖国家在俄罗斯对外贸易中的地位更弱一些，因而这也引致了俄罗斯在欧美与金砖国家之间存在身份张力的可能。

基于以上数据分析，我们可以总结如下：一是俄罗斯与其他金砖国家和其与 G7 的贸易总额均在增长，尽管其与金砖其他国家的贸易额明显低于与 G7 的贸易额，但其与前者贸易额的同比增长趋势明显好于其与后者的，这预示着俄罗斯对其他金砖国家的贸易依赖性正在加强，而对 G7 国家的则在逐步减弱。二是俄罗斯对金砖国家的贸易额占其对外贸易总额的比重逐年递增，但增长的幅度不大。这说明虽然俄罗斯与金砖国家的贸易往来势头不断向好，但仍有很大发展潜力和拓展空间。三是俄罗斯对金砖国家的贸易存在不平衡。其中，俄罗斯对中国的贸易额占其对金砖国家贸易总额的 85% 左右。中国商务部的数据显示，截至 2015 年 7 月，中国已成为俄罗斯第二大出口市场和第一大进口来源地。¹⁷俄罗斯与中国的贸易紧密程度，将对其与金砖国家的贸易总额变化产生举足轻重的影响。由此可见，尽管 G7 在俄罗斯对外贸易中的相对地位显著，而从未来发展趋势看，金砖国家有后来居上的可能。但俄罗斯把加强与金砖国家的贸易往来作为危机期间的重要应急补充，是否具有战略性和持久性，还有赖于俄罗斯与其他金砖国家尤其是与中

国经贸合作的广度和深度。

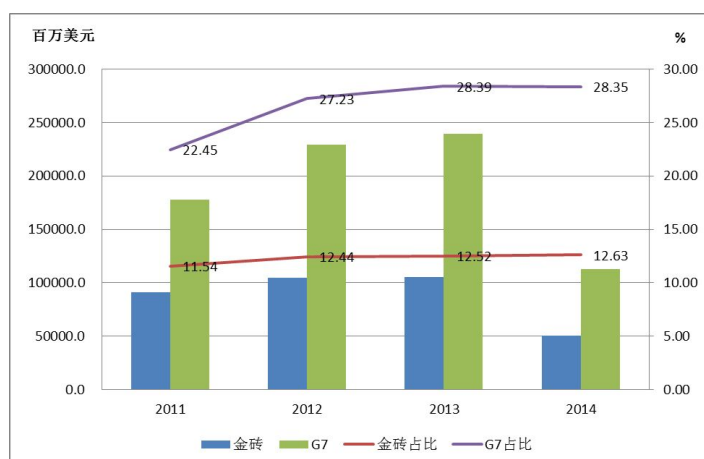


图 1 2011-2014 年俄罗斯与其他金砖国家、G7 的贸易额

数据来源：IMF-DOTS。网址：<http://data.imf.org/?sk=9D6028D4-F14A-464C-A2F2-59B2CD424B85>。
说明：2014 年数为上半年数据。

造成该现象的主要原因在于：一方面，金砖国家的实力与国际地位正处于上升阶段，俄罗斯通过扩大与其他金砖国家的经济合作，不仅能促进自身经济增长，更为重要的是，还可以提升自身在国际重大事务中的话语权。另一方面，2014 年 3 月发生的克里米亚脱乌入俄事件，引发了美欧等国轮番对俄罗斯进行经济制裁。美欧等国从发布对俄罗斯高官和重要人员的签证禁令、冻结其资产，升级到对俄罗斯能源、金融和国防等各领域的制裁，并将制裁逐步扩大化。2014 年 12 月，美国又对克里米亚进行经济封锁。作为反击和应对，俄罗斯也出台一系列反制裁措施，如对美欧等国的肉类、鱼类、禽类、乳制品、水果、蔬菜和坚果等实施为期一年的禁止进口措施，禁止乌克兰民航飞机飞越俄罗斯领空，并考虑将该措施扩大到西方其他国家等。双方的制裁与反制裁博弈，导致俄罗斯对 G7 国家贸易额整体下滑。

为了减轻这一不利影响，在美欧积极谋求替代市场的同时，俄罗斯也在寻求更多的替代性贸易伙伴。为保障其重要经济支柱（能源出口）的安全，俄罗斯积极推进能源出口市场多元化，通过扩大向亚洲市场出口，缓冲欧洲市场的外部压力。¹⁸而金砖国家恰能为俄罗斯提供更为广阔的贸易市场，这为俄罗斯加强与金砖国家的贸易往来提供可能。

（二）俄罗斯与其他金砖国家的金融合作

在金融领域，最近的卢布危机显示，俄罗斯对于系统环境具有高度的敏感性和脆弱性。在制度环境方面，俄罗斯参与 IMF、世界银行（World Bank, WB）等治

¹⁸ Министерство энергетики РФ. Энергетическая Стратегия России на Период до 2035 года. 2014. С.116.

理机构的投票与决策份额相对欧美国家较低，自主性较弱，而完善与金砖国家合作机制成为俄罗斯寻求改善自身发展的契机。至于俄罗斯的金砖外交策略在俄罗斯国家战略中占据何种地位，我们尚难下定论，但金砖合作机制“已经成为国际政治中的现实，并在俄罗斯的外交中占有了较为重要的一席之地”。¹⁹

随着金砖国家内部经贸联系的加强，俄罗斯与其他金砖国家的金融合作水平也不断提升。主要表现在以下几个方面：

一是金砖国家新开发银行筹建工作稳步推进。2014年7月，在巴西举行的金砖国家领导人第六次峰会上，决定成立法定资本为1000亿美元的金砖国家新开发银行（以下简称“金砖银行”）。金砖银行初始认缴资本500亿美元由创始成员国平等出资，总部设在中国上海，同时在南非设立非洲区域中心。其中，首任理事会主席来自俄罗斯，首任董事会主席来自巴西，首任行长来自印度。至此，金砖国家有了首个跨区域的国际金融组织。2015年7月，在俄罗斯乌法举行金砖国家领导人第七次峰会前夕，俄罗斯主持召开了新开发银行理事会首次会议，金砖国家新开发银行筹建工作全面展开，这标志着金砖国家合作的机制化和常态化，对推动金砖国家合作具有里程碑意义，并为全球治理提供了新的视角。²⁰预计金砖银行将在2016年初批准首批投资项目。随着项目清单的推出并落实，金砖国家务实合作必将迈上新台阶。

金砖银行的成立，预示着俄罗斯与其他金砖国家的合作正从一个“侧重经济治理、务虚为主”的对话论坛向“政治经济治理并重、务虚和务实相结合”的全方位协调机制转变。²¹它的建立给当前仅由欧美发达国家主导的国际金融体系带来较大冲击，提升了俄罗斯与其他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行动。²²俄罗斯工业通讯银行北京代表处首席代表库库什金（Vadim Kukushkin）则认为，金砖银行不单是一个政治创意，而是金砖国家应对挑战的真正工具。²³也有分析认为，“在乌克兰危机后，俄罗斯经受了严重的汇率振荡。俄罗斯将该银行视作美国主导的世界银行和国际货币基金组织之外的另选方案”。²⁴

二是建立应急储备安排。2014年7月，俄罗斯与其他金砖国家在巴西福塔莱萨签署了《关于建立金砖国家应急储备安排的条约》，该应急储备安排初始承诺

19 肖辉忠：“试析俄罗斯金砖国家外交中的几个问题”，《俄罗斯研究》，2012年第4期。

20 任琳：“金砖峰会为世界塑造更公平合理有效的治理体系”，光明网，2015年7月9日。

21 朱杰进：“金砖国家合作机制的转型”，《国际观察》，2014年第3期。

22 贾中正：“‘金砖银行’是国际金融体系的有益补充”，《中国社会科学报》，2014年总第634期。

23 资料来源：<http://news.163.com/15/0403/13/AM9G3UAT00014AEE.html>

24 资料来源：<http://www.mofcom.gov.cn/article/i/jyj/j/201505/20150500967027.shtml>

互换规模为 1000 亿美元。其中，中国的互换金额最大，为 410 亿美元；巴西、印度和俄罗斯各 180 亿美元，南非为 50 亿美元。2015 年 7 月，金砖国家完成了成立应急储备安排协议的批约程序。该安排的目的，是通过货币互换提供流动性，以帮助俄罗斯或其他金砖国家应对实际及潜在的短期收支失衡压力。该机制的建立不仅有助于提升俄罗斯与其他金砖国家间的金融合作水平，而且还有利于加强由国际金融组织、区域金融安排、中央银行间双边货币互换协议及各国自有国际储备构成的全球金融安全网，成为现有国际金融体系的有益补充。

三是签署多层次金融合作协议。金砖国家发展至今，已成功进行了七次领导人峰会，并达成多个金融合作协议。2012 年 3 月，俄罗斯与其他金砖国家签署了《金砖国家银行合作机制多边本币授信总协议》和《多边信用证保兑服务协议》；2013 年 3 月，金砖国家进出口银行和开发银行达成《可持续发展合作和联合融资多边协议》和《非洲基础设施联合融资多边协议》；2014 年 7 月，俄罗斯与其他金砖国家均支持完成《金砖国家银行合作机制创新合作协议》，并加强在保险和再保险市场的合作等。2015 年 7 月，俄罗斯与其他金砖国家通过的《金砖国家经济伙伴战略》，成为金砖国家在贸易、投资、矿藏加工、能源、农业、科技、创新、财经等领域扩大合作的关键指南。此外，俄罗斯还与其他金砖国家就制订 2020 年前金砖国家贸易、经济和投资合作路线图的可行性进行了深入探讨。²⁵

除了以上举措，俄罗斯还与其他金砖国家建立了政府各部门间的定期或不定期会晤机制，如财长和央行行长会议、财政和金融部门会议、贸易部长会议等；同时，俄罗斯积极参与金砖国家内部各层级的交流互动。截至目前，其至少参与了三届金砖国家智库理事会和工商理事会会议、四届金融论坛、五届工商论坛、六届智库论坛等，并积极倡导召开第一届金砖国家民间社会论坛等。通过良好的沟通与协调，俄罗斯与其他金砖国家在各领域的合作不断深化，经济与金融合作水平逐步提升，这对完善俄罗斯金融体制、提高其金融的国际竞争力意义重大。

除此之外，在经历卢布危机后，俄罗斯开始更为主动地推动国际货币体系多元化建设，希望通过金砖平台改变全球金融体系中美国“一家独大”和规则“非中性”的历史现状。²⁶2015 年作为金砖轮值主席国的俄罗斯，积极推动金砖银行和外汇储备库工作的落实，俄罗斯谋求多元化外汇储备的努力显而易见。

（三）俄罗斯与其他金砖国家在国际大宗商品领域的联系

俄罗斯的经济发展模式属于典型的能源出口依赖型，其对能源出口依赖度较高，且原油和天然气出口在其对外贸易中的比重较大²⁷，因而，其经济发展对原油

25 资料来源：《金砖国家领导人第七次会晤乌法宣言》，2015 年 7 月 11 日。

26 张宇燕、张静春：“货币的性质与人民币的未来选择——兼论亚洲货币合作”，《当代亚太》，2008 年第 2 期。

27 由于俄罗斯对 G7 和金砖国家的天然气贸易数据缺失，故本文仅以原油作为能源的代表。

的价格波动较为敏感。从联合国贸易和发展会议的统计数据来看，国际原油价格在 2014 年 8 月之前虽有波动，但基本维持在 100 美元/桶以上（见图 2）。最高时在 2012 年 3 月曾达到 117.8 美元/桶，最低时在 2012 年 6 月为 90.73 美元/桶。自 2014 年 6 月开始，国际油价持续下跌，从 2014 年 6 月的 108.37 美元/桶，一直下跌至 2015 年 1 月的 47.45 美元/桶，这对以能源出口为主的俄罗斯而言实非幸事，持续下跌的能源价格严重打击了其经济增长。根据 IMF 在 2014 年 10 月 7 日发布的数据预测，2014 年俄罗斯的经济增长率仅为 0.2%，但我们认为其可能更低。

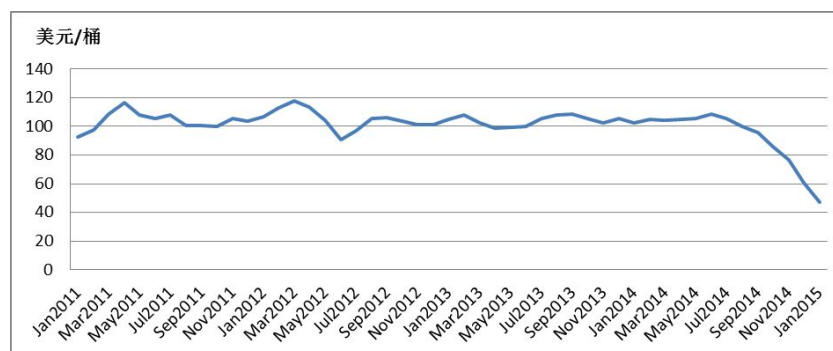


图 2 2011 年 1 月至 2015 年 1 月原油价格

数据来源：UNCTAD STAT。网址：

<http://unctadstat.unctad.org/wds/ReportFolders/reportFolders.aspx>。

说明：原油价格是英国布伦特轻质原油、迪拜中质原油和德克萨斯重质原油的平均加权值。

从俄罗斯对 G7 的原油出口来看，一是出口对象以欧洲国家为主。其对意大利、德国和法国的原油出口量，占其对 G7 原油出口总量的比重基本保持在 70%以上。2006 年第一季度至 2014 年第三季度，该比重的均值高达 78.55%。二是出口总量不断下滑。2006-2011 年，其季度原油出口量基本维持在 1500 万吨以上，均值为 1643.7 万吨（见图 3）。自 2012 年第一季度开始，该出口量降至 1500 万吨以下，尤其在 2014 年，俄罗斯对 G7 的原油出口量总体处于下降态势，截至 2014 年第三季度已下滑至 1180.8 万吨。

从俄罗斯对其他金砖国家的原油出口来看，一是出口对象严重失衡。俄罗斯对其他金砖国家的原油出口基本表现为对中国的出口。尤其是 2013 年以来，俄罗斯对巴西、南非、印度的原油出口为零。二是出口总量稳步上升。2012 年之前，其季度出口量基本在 600 万吨以下，但之后维持在 600 万吨左右。2014 年前三季度该出口量稳步提升，从第一季度的 670.4 万吨升至第三季度的 821.0 万吨，上升幅度明显放大。

对比俄罗斯对其他金砖国家和 G7 的原油出口可以看到，2006-2010 年，俄罗斯对二者的出口量占其原油对外出口总量的比重均较为稳定，出口 G7 的比重均值为 28.87%，出口其他金砖国家的为 5.27%。2010 年以来，俄罗斯出口 G7 的原油比重在波动中下降，而出口到其他金砖国家的原油比重却总体呈上升态势。这种此

消彼长的走势说明，乌克兰危机引发的美国等西方国家与俄罗斯之间的制裁与反制裁，正在使俄罗斯的原油出口方向发生转变，俄罗斯对其他金砖国家特别是中国的原油出口依赖度在不断上升，而对 G7 的依赖度则在下降。

俄罗斯现在面临的困境，部分是由于西方的制裁，但却暴露出其资源依赖型经济模式的弊病。经济增长高度依赖能源出口，导致了俄罗斯经济对全球能源价格非常敏感。第一，俄罗斯需要寻求能源的替代市场，比如出口转向中国、印度这两个金砖成员，这对于俄罗斯减轻国际能源价格波动对其经济的影响大有裨益。第二，在稳定增长的前提下谋求经济结构的突破。²⁸普京认为，能源等传统行业恰是改革向前推进的突破口，提高能源行业的加工度和出口附加值，从单一能源经济向现代能源经济过渡，同时保住制药、化工、复合材料、航空航天、信息通讯技术、纳米技术和核工业等领域的传统优势²⁹，这是俄罗斯向创新型发展道路迈进的第一步。第三，如果能够在产业的多元化融资和先进技术引进方面实现突破，俄罗斯经济对石油等大宗商品的高敏感度也会随之下降。第四，在机制建设层面，俄罗斯若要改变其在天然气等能源方面的定价权劣势，通过加深与金砖国家的合作，大力推动金砖能源联盟建设，或是有效途径之一。

此外，俄罗斯还积极推动世界能源市场重构，谋求通过全球能源治理，稳定能源市场秩序，保障俄罗斯经济的可持续增长。在世界能源市场，俄罗斯十分注重与独联体国家的合作。2014 年 1-6 月俄罗斯出口达到 2547 亿美元，其中面向独联体国家的出口占 13.8%；从出口构成来看，燃料动力（石油、天然气）占出口总额的 73.0%。与此同时，俄罗斯还注重与欧盟及东北亚地区国家的合作。俄罗斯主张构建“天然气输出国组织”，通过产量、税收、管道等措施来影响全球石油价格，力争在国际油气的定价方面掌握更多主动权。近年来美国“页岩气革命”来势汹汹，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关系的改变者（Game Changer）。³⁰面对挑战，俄罗斯意识到单纯依赖出口资源和初级产品的模式具有很大局限性。为了提高自身参与全球经济治理的影响力，争取在国际能源格局中占据有利位置，俄罗斯成立了可持续能源工作组，以研究建立“绿色”发展和能源效率激励机制、增加原材料市场可预测性和透明度、海洋环境保护、合理调控能源基础设施发展等问题。在国际层面，俄罗斯积极参与金砖合作，希望通过金砖机制来改善世界能源市场。在 2014 年第六次金砖峰会上，俄罗斯提议建立“金砖能源联盟”，并在该联盟体系下成立“金砖能源政策研究院”和“金砖能源储备银行”。2015 年 5 月，俄罗斯与其他金砖国家举行了第一届能效正式会议。在 2015 年 7 月的第七次金砖峰会上，金砖国家

28 郭晓琼：“俄罗斯经济增长动力与未来发展道路”，《俄罗斯研究》，2014 年第 4 期。

29 李建民：“新普京时代的基本政策走向”，《中国党政干部论坛》，2012 年第 7 期。

30 Florence Geny, *Can Unconventional Gas Be a Game Changer in European Gas Markets?* Oxford: The Oxford Institute for Energy Studies, 2010, p.1.

一致支持俄罗斯提出的在 2015 年年底举办第一届金砖国家能源部长会议的倡议。其他金砖国家支持在节能、能效、能效技术研发等领域开展合作，并建立相关工作平台。基于这些举措，俄罗斯与其他金砖国家期望平衡消费者、生产者和能源资源转移国利益，并为能源市场可持续和可预测发展创造条件。

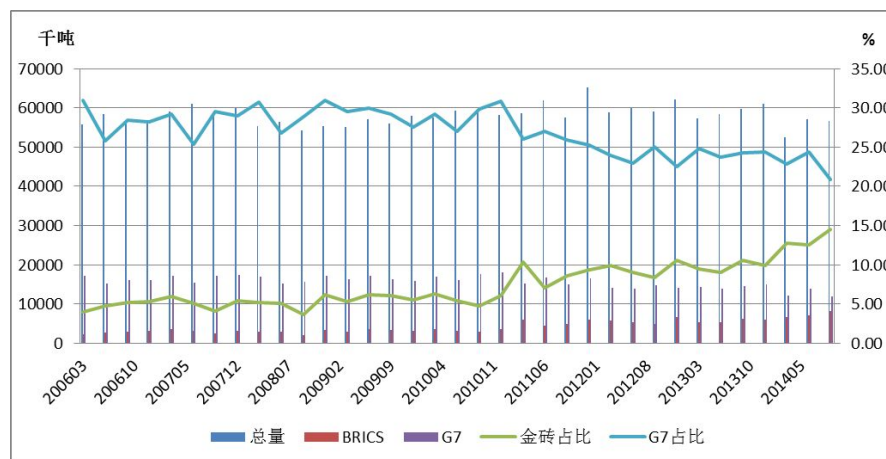


图 3 2006 第 1 季度至 2014 年第 3 季度俄罗斯对金砖和 G7 的原油出口
数据来源：CEIC。网址：
<https://webcdm.ceicdata.com/cdmWeb/dataManager.html?languageCode=zh>。

粮食在世界经济中占据重要位置，粮食格局影响全球经济格局。随着全球人口的持续增长，人类面临的粮食短缺问题日益严重。在经历了 2008 年的全球粮食危机后，为增加粮食供应、获取投资收益，世界银行把涉及农业的各类投资提升至 95 亿美元，远高于之前的 25 亿美元。³¹俄罗斯作为粮食生产出口大国，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需求增加产生重要影响，其中三个属于前苏联地区，即俄罗斯、乌克兰和哈萨克斯坦，第四个是阿根廷。³²据俄罗斯农业部数据显示，截至 2014 年 8 月 1 日，俄罗斯的粮食收获进度超过 2013 年同期指数 35%，粮食产量突破 1 亿吨。³³粮食的丰收会在一定程度上减少俄罗斯通货膨胀的压力，拉动经济的增长。俄罗斯希望通过扩大粮食出口、发展绿色农业，在国际粮食市场成为重要供应商。因此，为实现农业的可持续发展，俄罗斯作出了如下积极努力：利用创新技术不断提高农业生产率；缩小粮食的价格波动，加强市场透明度，改善供应链；协调本国和国际食品安全标准等。

从俄罗斯对 G7 和其他金砖国家的粮食出口来看，其对 G7 的谷物出口额在

31 杨雷：“俄罗斯的全球化治理战略”，《南开学报(哲学社会科学版)》，2012 年第 6 期，第 38-46 页。

32 张庆萍、朱晶：“俄、乌、哈三国农业投资环境比较研究”，《国际经济合作》，2014 年第 1 期，第 58 页。

33 俄罗斯农业部官网。网址：<http://www.mcx.ru/>。

2011-2013 年持续下降，从 1.4 亿美元降至 7600 万美元（见表 1）；其占俄罗斯谷物出口的份额也持续下降，从 3.20% 降至 1.61%。2009-2013 年，俄罗斯对其他金砖国家的谷物出口额却基本呈上升态势，从 281 万美元升至 1.25 亿美元；其占俄罗斯谷物出口的份额也基本呈上升之势，从 0.08% 上升到 2.65%。由此可见，俄罗斯对其他金砖国家和对 G7 的谷物出口依赖度的变化截然相反，其与前者的粮食贸易联系在加强，而与后者的联系在减弱。

表 1 2009-2013 年俄罗斯对 G7 集团与金砖国家的谷物出口

年份	贸易伙伴	贸易额（百万美元）	占比（%）
2009	世界	3444.37	100
	G7 集团	33.46	0.97
	金砖国家	2.81	0.08
2010	世界	2396.10	100
	G7 集团	15.77	0.66
	金砖国家	6.18	0.26
2011	世界	4438.71	100
	G7 集团	142.21	3.20
	金砖国家	33.34	0.75
2012	世界	6251.37	100
	G7 集团	139.53	2.23
	金砖国家	31.47	0.50
2013	世界	4752.14	100
	G7 集团	76.48	1.61
	金砖国家	125.80	2.65

数据来源：UN Comtrade Database。网址：<http://comtrade.un.org/data/>。

说明：由于部分国家数据不详或缺失，G7 集团与金砖国家包含的国家数量有所变化。其中，法国的数据仅在 2011 年可用；2009 年巴西和南非的数据不详，2010 年南非的数据不详，2011 年和 2012 年巴西的数据不详，2013 年印度的数据不详。“占比”，指俄罗斯出口 G7 集团或金砖国家的谷物占其对外出口谷物的份额。

综上所述，俄罗斯在各领域内的敏感性和脆弱性可以简单概括为：俄罗斯与金砖其他国家的贸易往来日趋紧密，但与和 G7 国家的贸易联系相比，仍存在很大的提升空间；随着 G7 国家的金融制裁持续升温，俄罗斯与其他金砖国家的金融合作水平也不断提升；作为能源大国的俄罗斯对能源价格的敏感性较高，其对金砖其他国家特别是中国的原油出口依赖度在不断上升，而对 G7 集团的依赖度则在下降；作为粮食生产出口大国的俄罗斯，其对金砖其他国家的粮食贸易联系在加强，但对 G7 集团的在减弱。

三、国际政治经济影响

面对复杂多变的外部环境³⁴，俄罗斯需要统筹全局，合理制定其参与全球经济治理的应对战略。未来的系统环境依然处于变动之中，俄罗斯将何去何从？国际社会又会对其做出何种反应？前文对俄罗斯在贸易、金融和大宗商品等领域内合作对象与合作情况展开分析，有助于我们深入研究俄罗斯参与金砖合作的内外影响因素。在此之外，国际政治与经济是相互作用、相互影响的。割离了政治看经济或是割离了经济看政治，都无法揭示事物的全貌和本质。总体看来，俄罗斯的经济政策选择（包括政治、经济和制度等层面上的选择）也会主动或被动地影响到世界政治经济形势的发展。

第一，在贸易、金融、大宗商品领域，俄罗斯正在对国际规则适应、学习和改进。冷战后的俄罗斯丧失了超级大国地位，经济发展面临巨大压力（外部经济环境恶劣、外来投资减少、全球能源价格下降等）。俄罗斯正致力于经济发展，积累经验，积蓄力量。俄罗斯意识到经济发展不能脱离国际环境，需要对系统环境进行及时的学习与适应。全球经济已成为不可分割的整体，全球经济治理是促进全球经济共同发展的重要环节。出于经济发展和增强国际影响力的需要，俄罗斯在全球经济治理方面，积极表达主张，参与全球经济治理的意愿日渐浓厚。加上卢布危机的警示，俄罗斯意识到，过去的危机救助都是在既有框架下进行的，遵循的是战后既定的以世界银行和国际货币基金组织为支柱的国际组织架构和国际金融规则。然而，随着全球权力格局发生变化，新兴经济体对世界经济增长的贡献率大幅上升。新兴经济体谋求更大话语权的愿望愈发强烈，亟需塑造一套新的危机预警机制和应急机制来应对未来可能发生的危机，以更好地体现新兴经济体的利益。作为金砖国家成员之一的俄罗斯，其诉求与该趋势不谋而合，这更加激发了其参与全球治理、改进国际规则的热情。

第二，俄罗斯的行为取向也有可能影响到全球系统环境。金砖国家的未来发展依然存在不确定性，需要各成员国的协同努力。俄罗斯作为金砖国家成员，对金砖合作的依赖性不断加强。为了谋求金砖国家的整体利益和自身利益，俄罗斯逐步认识到，参与全球经济治理意义重大。

在全球政治经济系统之中，俄罗斯的个体诉求表现为，在参与全球经济治理过程中，积极推动治理机制完善，通过自身实际行动加速改革进程，获得更大收益。在推动国际金融和货币体系改革过程中，俄罗斯积极发声，争取更多权利；在推动贸易和投资环境透明化过程中，努力改善贸易和投资环境；在推动世界能源市场改造过程中，作为能源大国的俄罗斯力争在油气价格制定方面掌握更多的主动权，以维系其重要地位；在推动世界粮食格局改造过程中，俄罗斯通过优化

³⁴ 乌克兰危机后，西方国家试图在战略空间上挤压俄罗斯，制裁的手段逐步升级，表现为不断在经济上对其施压、进行经济封锁等。俄罗斯与西方国家的僵局在一定程度上阻碍了其经济发展。

粮食出口结构，以在新格局中谋取有利位置。俄罗斯对世界环境的认知，推动了它对多元力量参与全球事务治理的大力支持。这与俄罗斯的大国政治主张并不相悖。俄罗斯重视大国协调在国际体系中的核心地位³⁵，主张主要大国在治理全球事务中应该发挥集体领导作用。

俄罗斯认为，金砖国家合作机制是世界格局中的重大地缘变化³⁶，意欲借助金砖特别是中国的经济实力提升俄罗斯在国际（经济）事务中的话语权，缓和西方对俄的强硬态度。这在客观上意味着，俄罗斯的参与将夯实金砖国家合作机制作为新兴国家参与全球经济治理重要平台的地位。金砖成员国家通过多边合作的方式积极参与全球经济治理，针对全球经济变革、货币体系改革、气候变化、贸易合作等全球性重大问题表达清晰的群体观点，反映金砖国家自身的诉求，在国际上提高了新兴经济体的声音。

第三，“向东还是向西”的徘徊，体现了俄罗斯在自身定位和利益平衡上的张力。从整体看，俄罗斯在物质层面、制度层面和认知层面有着不同程度的向东倾向。在物质层次上，相比与 G7 国家的合作，与金砖国家的合作仍存在较大的发展空间；在制度层面上则大有作为；但在身份认知层面尚存不确定性。

俄罗斯在 G7 问题上的徘徊，反映了其在自身定位上的矛盾心理。俄罗斯曾经积极融入 G7，谋求借助该机制提升俄罗斯参与全球事务的能力。但随着新兴国家的崛起，俄罗斯逐渐意识到其与新兴国家群体存在诸多共同利益；同时，乌克兰危机对俄罗斯与欧美关系带来较大冲击，借助 G7 显然已无法维系俄罗斯的国际影响力，何况俄罗斯已经被排除在外。所以，俄罗斯更加积极地参与金砖合作，谋求与新兴国家对话，借此拓展战略空间。

在制度层面上，俄罗斯与其他金砖国家一道，把改革不合理的经济治理格局作为其参与全球经济治理的方向和途径，以推动实现金融、贸易和大宗商品领域内的有效改革和公平治理。此外，俄罗斯认为欧美主导的经济秩序不自觉地存在对俄不公。³⁷加上近期的经济制裁，俄罗斯的经济形势并不乐观。重创后的俄罗斯积极参与金砖合作，参与全球经济治理，意在今后能够避开危机的负面溢出效应，改变制度初设阶段的“非中性现象”，实现经济逐步复苏。

俄罗斯在欧美与金砖之间动用大国协调战略的可能性，导致其身份张力依然

35 Портанский А.П. Кризис и Проблема Глобального Управления// США и Канада: экономика, политика, культура. 2010. No.4.

36 陈宇：“俄罗斯对金砖国家机制的设想”，《国际研究参考》，2013年第4期，第24-27页。

37 Концепция Внешней Политики Российской Федерации, Утверждена Президентом Российской Федерации Д. А. Медведевым, 12 июля 2008г. [http://www.mid.ru/bdomp/ns-osndoc.nsf/e2f289bea62097f9c325787a0034c255/d48737161a0bc944c32574870048d8f7!](http://www.mid.ru/bdomp/ns-osndoc.nsf/e2f289bea62097f9c325787a0034c255/d48737161a0bc944c32574870048d8f7!OpenDocument)

存在，今后俄美、俄欧之间的关系走向何方，依然存在不确定性。³⁸由于全球化时代的俄罗斯已高度融入世界经济，美欧对俄采取经济制裁意味着它们可能同样蒙受巨大损失。³⁹从长远来看，随着制裁逐步取消，俄罗斯在外交政策中实施东西方权力平衡战略的重心是否会发生偏移依然未知。危机前俄罗斯强调自身与其他金砖国家相比更加发达，⁴⁰且与西方发达国家更具相似性，⁴¹这与其在危机后的表态并不一致，换言之，俄罗斯参与金砖合作，更可能是为了恢复昔日辉煌⁴²，这使我们难以对俄罗斯与金砖国家合作战略的可持续性做出有效评估。

四、结语

俄罗斯所处的外部环境及其参与全球治理的愿望，是其加深与金砖国家合作的主要动因。本文通过对比研究俄罗斯与金砖国家、G7 国家的经贸联系，发现主要结论如下：

从俄罗斯与金砖国家的贸易联系来看，一是俄罗斯与金砖其他国家的贸易额明显低于与 G7 的贸易额，但其与前者贸易额的同比增长趋势明显好于与后者的，这预示着俄罗斯对其他金砖国家的贸易依赖性正在不断增强。二是俄罗斯对金砖国家的贸易额占其对外贸易总额的比重逐年递增，但增加的幅度不大，说明俄罗斯与金砖国家的贸易往来仍有很大发展潜力和拓展空间。三是俄罗斯对金砖国家的贸易存在不平衡。其中，俄罗斯对中国的贸易额占其对其他金砖国家总额的 85% 左右。俄罗斯与中国贸易的紧密程度，将对其与金砖国家贸易总额的变化产生举足轻重的影响。

从俄罗斯与其他金砖国家的金融合作来看，整体水平不断提升。主要表现在：一，金砖国家新开发银行筹建工作稳步推进。这预示着俄罗斯与其他金砖国家的合作正从一个“侧重经济治理、务虚为主”的对话论坛向“政治经济治理并重、务虚和务实相结合”的全方位协调机制转变；二，建立应急储备安排，目的是通

38 在学理上，改变不确定性可能带来系统不稳定的重要途径，是建立信任机制。建立逐步交换的信任机制也是一个积累信誉的过程，在博弈学里的一报还一报（tit for tat）就是一个典型案例。详细探讨请参见尹继武：《社会认知与联盟信任形成》，2009 年，第 125 页；[美]彼得·布劳：《社会生活中的交换与权力》，张非等译，华夏出版社，2007 年版，第 116 页；[美]罗伯特·阿克塞尔罗德：《合作的进化》，吴坚忠译，上海：上海人民出版社，2007 年，第 133 页；Daniel Kahneman, Amos Tversky, “Prospect Theory: An Analysis of Decision under Risk”, *Econometric*, 1979, Vol.47, No.2, pp. 263-292.

39 资料来源：in.rbth.com/news/2015/06/19/eu_losses_from_anti-russia_sanctions_estimated_at_100_bln_die_welt_43775.html

40 Хейфец Б. Брик: Миф Или Реальность?// Мировая экономика и международные отношения. №.9. Сентябрь 2010. С.72-80.

41 Председатель Правительства Российской Федерации В.В.Путин встретился с руководителями экспертных групп по подготовке предложений по актуальным проблемам стратегии социально-экономического развития России на период до 2020 года. 16 февраля, 2011.

42 Хейфец Б. Брик: Миф Или Реальность?// Мировая экономика и международные отношения. №.9. Сентябрь 2010. С.72-80.

过货币互换提供流动性，以帮助俄罗斯或其他金砖国家应对实际及潜在的短期收支失衡压力；三，签署多层次金融合作协议。截至目前，俄罗斯已参与七次金砖国家领导人峰会，并签署了多个金融合作协议。

从俄罗斯的原油出口来看，其出口 G7 的原油比重在波动中下降，而出口到其他金砖国家的原油比重却总体呈上升态势。这种此消彼长的走势说明，乌克兰危机引发的美国等西方国家与俄罗斯之间的制裁与反制裁博弈，正在使俄罗斯的原油出口方向发生转变，俄罗斯对其他金砖国家特别是中国的原油出口依赖度在不断上升，而对 G7 的正在下降。

从俄罗斯的粮食出口来看，其对 G7 的谷物出口额和出口比重均在持续下降，而对其他金砖国家的谷物出口额和出口比重却基本呈上升态势。由此可见，俄罗斯对其他金砖国家和 G7 的谷物出口依赖度变化截然相反，其对前者的粮食贸易联系在加强，但对后者的在减弱。

此外，本文分析的重点虽是俄罗斯与金砖经济合作的紧密程度，但国际政治形势的变动，也会直接或间接地影响本研究对俄罗斯与金砖经济合作紧密性的判断。因此，现实场景远非经济领域内的数据所体现的那么简单。在探索俄罗斯行为具有经济动机的同时，我们也有必要更为深入地剖析俄罗斯经济行为的政治动机，这将为后续研究留下很大的空间。

免责声明：

本报告为非成熟稿件，仅供内部讨论。版权为中国社会科学院世界经济与政治研究所经济发展研究中心、国际经济与战略研究中心所有，未经本中心许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、上网和刊登，如有违反，我们保留法律追责权利。

联系邮箱：deuyut@163.com