

社区干扰、外国干预与中国在拉美国家资源类投资的安全风险

宋亦明

北京外国语大学国际关系学院讲师

个人主页: <https://sym915.github.io/>

电子邮箱: sym915@bfsu.edu.cn

2024 年 11 月 28 日

展示框架

一、引言

二、资源投资安全的学术谱系

三、聚焦拉美资源类投资风险

四、定性比较分析

五、社区干扰

六、外国干预

七、未来议程

中国在拉丁美洲国家资源类投资的安全风险研究

【参考信息第381期】调查记者被打；紫金矿业被“抢”

26.6万 1284 2024-11-18 19:27:03 未经授权，禁止转载



开放经济条件下的经济安全

“推进高水平对外开放”和“健全国家安全体系”

- ▶ 在其他国家的经济活动与经济要素进入本国的情境下保障国家安全。经济活动与要素的在地性以及政府在领土内采取行动的有效性都有助于降低维护国家安全的难度。
- ▶ 在本国的经济活动与经济要素进入他国的情境下捍卫国家安全。主权原则限制了政府在其他国家领土采取行动的合法性，而跨国投送能力不足同样约束了政府在其他国家领土采取行动的有效性。在客观上都明显提高了维护海外安全的难度。
- ▶ 识别海外安全风险、保护海外安全利益正变得愈加重要和急迫。

资源投资安全的学术谱系：彼学

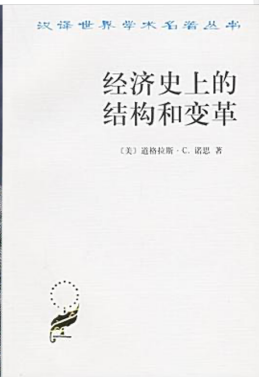
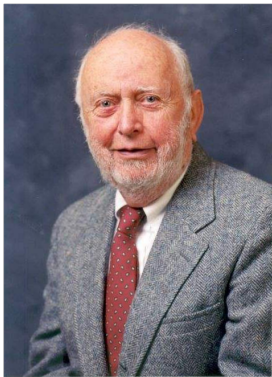
“彼学”、“己学”和“关系学”的范畴内讨论对外资源投资的风险类型、原因以及管控。针对“彼学”范畴即东道国的资源投资风险：

- ▶ 政体类型。东道国的威权政体可能大幅提高资源投资风险。
- ▶ 超越“民主-威权”二分法与投资风险的线性讨论，威权程度与投资风险呈现出“倒U型”关系。
- ▶ 威权政体下的投资风险并不高，反倒是在民主与威权混合政体下的投资风险最高。



资源投资安全的学术谱系：彼学

- ▶ 产权界定模糊、产权保护不足以及监管能力低下等因素会增加资源投资风险。强有力的法律体系、受约束的政府行为等能够减少海外投资者对东道国资源类投资风险的担忧。
- ▶ 监管制度的缺失或执行不力会提高投资风险。



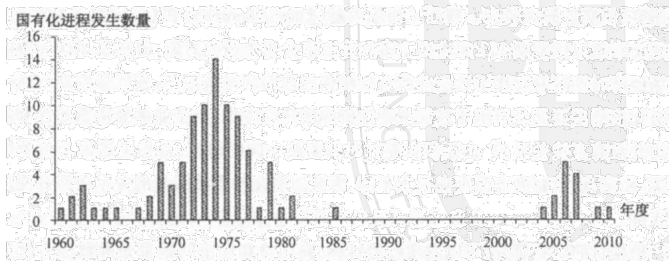
资源投资安全的学术谱系：彼学



- **政治暴力。** 诸如内战、恐怖袭击、社会冲突等政治暴力在资源领域的直接后果主要表现为管道破坏、油田焚毁、矿山废弃或表现为资源投资项目的风险溢价增加。

资源投资安全的学术谱系：彼学

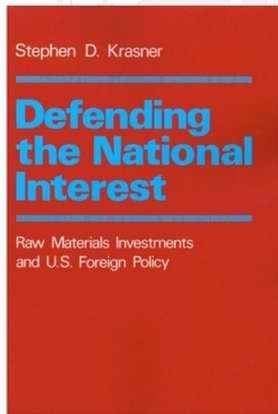
- ▶ 国有化。资源民族主义的主要表征不仅拘泥于国有化运动，还包括以政府为主的所有权结构和针对外国公司的强监管措施。



资源投资安全的学术谱系：己学

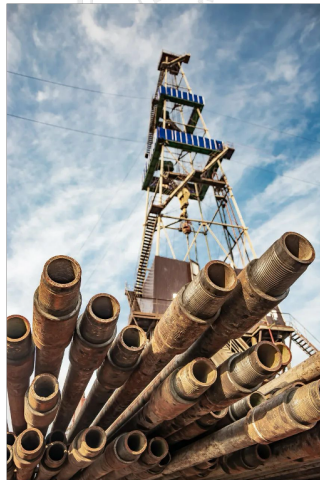
针对“己学”范畴即母国的研究主要集中于国家利益、企业类型以及项目类型。

- ▶ 对国家利益的追求与界定影响国家对外国投资的态度，涉及国家根本利益的投资面临较大风险。
- ▶ 当领导人将军事力量所依赖的资源视为国家利益时，就会通过各种手段来保障资源供应、协助本国企业对抗东道国国有化政策。



资源投资安全的学术谱系：己学

- ▶ 由母国国有企业牵头的投资及以资源为标的的投资往往会面临更大风险。
- ▶ 资源企业的国家色彩很容易引发猜忌和干扰。
- ▶ 资源开发需要开展获取敏感信息的地质调查，更因为资源项目及其配套的基建项目很可能成为左右一国经济命脉的重要设施。



资源投资安全的学术谱系：关系学

“关系学”范畴下投资母国与东道国之间的关系以及第三国干预也是影响资源投资安全风险的重要因素。

- ▶ 母国与东道国的双边关系对投资风险产生重要影响，在两国交恶、双方政治经济关系较差的背景下东道国政府可能会抵制母国资源投资或对相关投资企业施加政治性干预。



资源投资安全的学术谱系：关系学

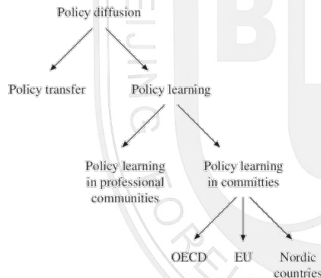
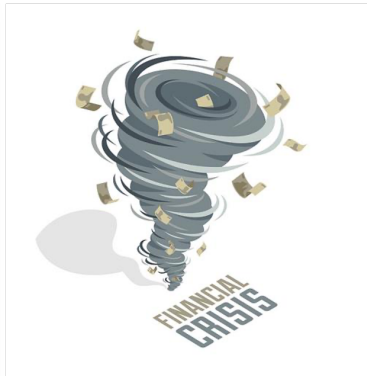
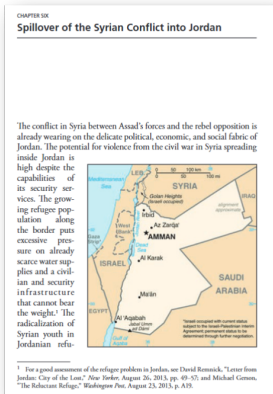
第三国针对母国或东道国的干预同样增加了资源投资风险。

- ▶ 第三国对母国在东道国资源投资的妖魔化，污蔑中国的资源投资会导致“新殖民主义”。
- ▶ 美国知识产权机制泛安全化、长臂管辖权域外滥用、直接制裁等约束其他国家的对外资源投资。
- ▶ 关于国内冲突的研究表明，第三国对东道国反对派政治势力及反对派武装的支持不仅会提高冲突的烈度，也会延长冲突的时间。



资源投资安全的学术谱系：关系学

- ▶ 邻国干预对资源投资风险的影响同样不容忽视。特别是以内战传导、危机传染和政策扩散为表征的邻国干预都增加了资源投资风险。



资源投资安全的学术谱系：未尽之处

- ▶ “一果多因”问题与技术性挑战。诸多可能诱发风险的变量之间存在着明显的关联性，且投资风险本身也与诸多变量存在内生性问题。构建风险指标存在指标的一般性与不同国家的特性之间的明显张力。
- ▶ 多数研究囿于对资源投资风险的描述性罗列，这种罗列不仅无法阐明风险拖累投资的作用过程，也缺乏对相关案例的讨论和追踪。

聚焦拉美资源类投资风险：拉美概况



- ▶ 美国以南的美洲地区，共有 33 个独立国家和若干地区。

- ▶ 拉美农牧业禀赋优越。盛产咖啡、香蕉、木薯、大豆、可可以及牛肉。
- ▶ 水力、地热资源丰富，巴西、委内瑞拉、巴拉圭和阿根廷等国均以水力发电为主要电力来源。



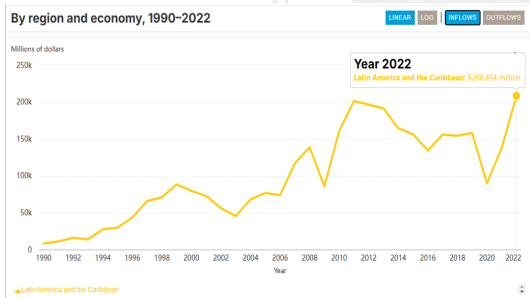
聚焦拉美资源类投资风险：拉美概况

- ▶ 矿业是拉美传统的经济部门，长期以来在拉美经济中占有重要地位，煤炭、硝石、铁矿石、铜、铌、钼等资源量居世界前列。
- ▶ 石油等能源资源丰富，2022 年拉美地区探明石油储量为 3400.74 亿桶，占世界探明储量的百分之 19.51，其中委内瑞拉拥有 3032.21 亿桶，是世界上石油储量最多的国家。



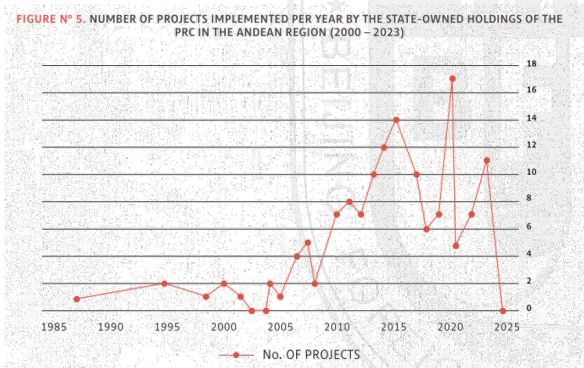
聚焦拉美资源类投资风险：中国于拉美投资

- ▶ 拉美国家吸纳直接投资：2080 亿美元。
- ▶ 绿地投资项目数量：1049 个。
- ▶ 中国投资流量：44 亿美元。



聚焦拉美资源类投资风险：中国于拉美投资

- ▶ 从 2010 年开始，在自然资源需求和基础设施发展机遇的推动下，投资额显著增加并在 2015 年左右达到第一个峰值。2020 年出现了第二次峰值。
- ▶ 2013-2022 年，中国在拉美地区投资存量：1220 亿美元。



聚焦拉美资源类投资风险：中国于拉美投资

- ▶ 主要投资领域：锂、铜、石油等资源以及相关基础设施领域。
- ▶ 这些投资的安全性也因其易带来资产搁浅与技术锁定而尤为值得关注。中国在拉美国家资源产业的投资存量规模巨大，项目落地后所面临的安全风险同样需要高度警惕。

TABLE N° 3. TOTAL FUNDING OF THE PROJECTS IMPLEMENTED BY THE STATE-OWNED HOLDINGS OF THE PRC IN THE ANDEAN REGION BY SECTOR (2000 – 2023)

SECTORS	ACCUMULATED AMOUNTS IN USD
OIL	17.871.902.498
ROAD INFRASTRUCTURE	5.327.614.816
HEALTHCARE	739.102.783
INDUSTRY	3.839.801.909
RAIL INFRASTRUCTURE	7.685.583.639
ELECTRIC INFRASTRUCTURE	5.097.858.943
EDUCATION	109.564.696
HYDROELECTRIC	224.341.746
HOUSING	91.130.774
AGRICULTURE	1.090.000.000
OTHER SECTORS*	4.064.306.665

*Other Sectors: Drinking Water and Sewage; Food; Defense; Sport; Gas; Port Infrastructure; Mining; Security and All Sectors

混合研究设计

- ▶ 混合研究设计不是定量研究和定性研究两种方法的整合/融合。
- ▶ Tashakkori and Teddlie: 在定量和定性之后，混合研究设计是“第三次方法论运动”。
- ▶ 运用不同的研究方法分别开展互不影响的研究，即分别搜集数据、资料并分别先后进行定量和定性研究，进而实现研究结论的互证和对因果机制的多重稳健性检验。
- ▶ “没有任何一种研究方法是完美无缺的”，但研究者仍可以通过混合研究设计与综合运用多种研究方法来弥补单一研究方法的缺陷。
- ▶ 定性比较分析 + 案例研究（非过程追踪）

定性比较分析：如何处理比 n 大，比 N 小的数据

- ▶ 马克斯·韦伯和尼尔·斯梅尔塞将社会科学研究方法划分为案例比较法、实验法和统计计量方法。
- ▶ 统计计量方法与案例比较方法在观察样本的规模以及具体研究操作上出现了 2 种不同的取向：
- ▶ 统计计量方法被普遍用于 100 个以上样本及更高量级样本的研究中。
- ▶ 案例比较方法在具体操作中用于对比的案例往往不超过 10 个。
- ▶ 为了弥补统计方法和案例比较法在分析样本量为 10 到 100 的中小规模样本上薄弱之处，查尔斯·拉金等学者开发了定性比较分析（Qualitative Comparative Analysis-QCA）并规范了其操作规程。拉美 33 个国家。



定性比较分析：借助布尔代数和逻辑运算

布尔代数：0-1 逻辑运算：

- ▶ “和”：用符号 $*$ 表示，相当于集合论中的“合取”
- ▶ “或”：用符号 $+$ 表示，相当于集合论中的“析取”
- ▶ “非”：用符号 $-$ 表示
- ▶ “ $A+B*C=E$ ”代表着“B 与 C 的同时出现或 A 的不出现均能导致结果 E 的发生”。

布尔代数也可以进行化简：

- ▶ 最小化： $A+A$ 可以相互抵消。
- ▶ 因式分解： $A*B+A*C=A*(B+C)$ 。
- ▶ 排除冗余： $D=A*C+B* C+A*B=A*C+B* C$ 。

案例	发达	城市化	世俗性	民主
甲	1	0	1	1
乙	0	0	0	0
丙	0	0	1	0
丁	0	1	0	0

定性比较分析：重要概念

- ▶ 必要条件分析：检验单个条件变量对结果变量的影响及解释程度。
- ▶ 充分条件组合分析：发掘多个变量之间的不同组合对结果变量的作用及解释程度。
- ▶ 无论是必要条件分析与充分条件组合分析，其衡量的标准都是吻合度（Consistency）与覆盖度（Coverage）。
- ▶ 其中吻合度越高则表明对结果变量的解释程度越高，覆盖度越高则表明解释范围越广。
- ▶ 广泛采用的必要条件吻合度阈值标准，只有吻合度超过 0.9 的条件变量才能被视作是结果变量的必要条件。

定性比较分析：数据来源及其校准

	变量名称	数据来源	锚点（0.95； 0.5； 0.05）
结果变量	中国资源投资风险-ind	China Global Investment Tracker、《中国海外安全风险蓝皮书（2024）》	—
条件变量	否决者数量-vet	Database of Political Institutions（2020）	100； 52； 10
	问责回应性-acc	Worldwide Governance Indicators	3.5； 2.7； 1.5
	政府效能-gov	Worldwide Governance Indicators	2.9； 2.2； 1.6
	腐败控制-cor	Worldwide Governance Indicators	3.0； 2.3； 1.5
	少数民族群占比-eth	Geographical Research on War, Unified Platform	0.5； 0.24； 0.05
	国家能力-cap	Stata Capacity Dataset	0.8； 0.47； 0.1
	国家脆弱性-fra	State Fragility Index and Matrix	10； 6； 2
	经济发展水平-gdp	世界银行	20000； 9937； 3500
	国有化传统-nat	Michael Tomz and Mark L. J. Wright	—
	遭受美国制裁-san	Global Sanctions Database	6.0； 3.7； 1.5
	陆地邻国数量-nei	笔者自行整理	5； 2； 0
	国内社团数量-ngo	Worldwide NGO Directory	100； 44； 10

定性比较分析：结果

- ▶ 较高：阿根廷、巴西、厄瓜多尔、秘鲁和委内瑞拉
- ▶ 不容忽视：墨西哥、圭亚那等另外 4 个国家
- ▶ 较低与可控：乌拉圭等其他拉美国家
- ▶ 除了源自政府的低效、泛滥的腐败、国有化的传统外，还主要源于由环境保护、劳工保障和居民安置所激发的社区干扰以及域外大国及邻国的第三方干预。

条件变量	吻合度	覆盖度
否决者数量多 (vet)	0.997167	0.423529
否决者数量少 (~vet)	0.238212	0.114667
问责国反应性高 (acc)	0.711866	0.349185
问责国反应性低 (~acc)	0.756185	0.315972
政府效能高 (gov)	0.542902	0.288660
政府效能低 (~gov)	0.911299	0.357220
腐败控制高 (cor)	0.310230	0.222222
腐败控制低 (~cor)	0.966698	0.318431
少数民族占比高 (eth)	0.642618	0.301690
少数民族占比低 (~eth)	0.703556	0.305656
国家脆弱性高 (fra)	0.725716	0.331226
国家脆弱性低 (~fra)	0.639848	0.285538
经济发展水平高 (gdp)	0.509663	0.373225
经济发展水平低 (~gdp)	0.814353	0.265583
国有化传统 (nat)	0.999936	0.225625
无国有化传统 (~nat)	0.000000	nan
国内社团数量多 (ngo)	0.908529	0.445047
国内社团数量少 (~ngo)	0.371168	0.155272
遭受美国制裁多 (san)	0.576141	0.241299
遭受美国制裁少 (~san)	0.653698	0.319783
陆地邻国数量多 (nei)	0.999936	0.337383
陆地邻国数量少 (~nei)	0.293610	0.200000
遭受美国制裁多或陆地邻国数量多 (san + nei)	0.999936	0.277053
遭受美国制裁少或陆地邻国数量少 (~san + ~nei)	0.770034	0.286303

资料来源：笔者自制

社区干扰与中国资源类投资安全

- ▶ 以厄瓜多尔和秘鲁为代表的拉丁美洲国家潜藏着不容忽视的社区干扰。
- ▶ 中国投资于厄瓜多尔的米拉多尔铜矿、圣卡洛斯-帕那萨铜矿和白河金矿因环境保护与劳工问题而遭遇频繁的反矿产开发运动，导致项目暂停或瘫痪并造成数以亿计的投资损失。
- ▶ 中国在秘鲁投资中的拉斯邦巴斯铜矿、首钢铁矿和特罗莫克铜矿，也面临与厄瓜多尔项目类似的社区干扰风险。
- ▶ 两国当地的社区干扰并非只针对中国企业与采矿业，外国企业以及油气业也面临类似问题而遭受直接损失。这些干扰虽然在烈度上远不比国有化、内战等的负面影响，但其对中国资源投资安全的破坏性同样巨大。

外国干预：美国制裁委内瑞拉

- 2019 年美国第 13884 号行政命令规定的禁止外国实体对其提供任何形式的支持。

LEGAL FRAMEWORK FOR THE VENEZUELA-RELATED SANCTIONS

The Venezuela-related Sanctions program represents the implementation of multiple legal authorities. Some of these authorities are in the form of an executive order issued by the President. Other authorities are public laws (statutes) passed by The Congress. These authorities are further codified by OFAC in its regulations which are published in the Code of Federal Regulations (CFR). Modifications to these regulations are posted in the Federal Register.

Executive Orders

- [13884](#) - Blocking Property of the Government of Venezuela - (August 05, 2019)
- [13857](#) - Taking Additional Steps to Address the National Emergency With Respect to Venezuela (January 25, 2019)
- [13850](#) - Blocking Property of Additional Persons Contributing to the Situation in Venezuela (November 01, 2018)
- [13835](#) - Prohibiting Certain Additional Transactions with Respect to Venezuela (May 21, 2018)
- [13827](#) - Taking Additional Steps to Address the Situation in Venezuela (March 19, 2018)
- [13808](#) - Imposing Additional Sanctions with Respect to the Situation in Venezuela (August 24, 2017)
- [13692](#) - Blocking Property and Suspending Entry of Certain Persons Contributing to the Situation in Venezuela (March 08, 2015)


Federal Register
Vol. 84, No. 152
Wednesday, August 7, 2019

Presidential Documents

**Title 3—
The President**

38843

Executive Order 13884 of August 5, 2019

Blocking Property of the Government of Venezuela

By the authority vested in me as President by the Constitution and the laws of the United States of America, including the International Emergency Economic Powers Act (50 U.S.C. 1701 et seq.) (IEEPA), the National Emergency Act (50 U.S.C. 1601 et seq.), section 212(f) of the Immigration and Nationality Act of 1952 (8 U.S.C. 1182(f)), and section 301 of title 3, United States Code.

I, DONALD J. TRUMP, President of the United States of America, in order to take additional steps with respect to the national emergency declared in Executive Order 13692 of March 8, 2017 (Blocking Property and Suspending Entry of Certain Persons Contributing to the Situation in Venezuela), as amended, as relied upon for additional steps taken in subsequent Executive Orders, and in light of the continued usurpation of power by Nicolas Maduro and persons affiliated with him, as well as human rights abuses, including arbitrary or unlawful arrest and detention of Venezuelan citizens, interference with freedom of expression, including for members of the media, and ongoing attempts to undermine Interim President Juan Guaido and the Venezuelan National Assembly's exercise of legitimate authority in Venezuela, hereby order:

Section 1. (a) All property and interests in property of the Government of Venezuela that are in the United States, that hereafter come within the United States, or that are or hereafter come within the possession or control of any United States person are blocked and may not be transferred, paid, exported, withdrawn, or otherwise dealt in.

(b) All property and interests in property that are in the United States, that hereafter come within the United States, or that are or hereafter come within the possession or control of any United States person of the following persons are blocked and may not be transferred, paid, exported, withdrawn, or otherwise dealt in by any person determined by the Secretary of the Treasury, in consultation with the Secretary of State:

(i) to have materially assisted, sponsored, or provided financial, material, or technological support for, or goods or services to or in support of, any person included on the list of Specially Designated Nationals and Blocked Persons maintained by the Office of Foreign Assets Control whose property and interests in property are blocked pursuant to this order;

or

(ii) to be owned or controlled by, or to have acted or purported to act for or on behalf of, directly or indirectly, any person whose property and interests in property are blocked pursuant to this order.

(c) The prohibitions in subsections (a)-(b) of this section apply except to the extent provided by statutes, or in regulations, orders, directives, or licenses that may be issued pursuant to this order, and notwithstanding any contract entered into or any license or permit granted prior to the effective date of this order.

Sec. 2. The unrestricted immigrant and nonimmigrant entry into the United States of aliens determined to meet one or more of the criteria in section 1(b) of this order would be detrimental to the interests of the United States, and entry of such persons into the United States, as immigrants or nonimmigrants, is hereby suspended, except when the Secretary of State determines that the person's entry would not be contrary to the interests of

外国干预：美国制裁委内瑞拉

- ▶ 中国为委内瑞拉能源与基础设施第一大投资国，2005-2023 年间累计对委资源投资 1191 亿美元，拉美国家之中位列第六。
- ▶ 美国对委内瑞拉实施的成品油油禁运、封锁国际银行账户和终止境外金融交易等，严重削弱委内瑞拉境内的石油开采与营收能力。
- ▶ 委内瑞拉高度依赖于重油稀释剂。豁免于制裁令而向委提供稀释剂的公司为美国哈利伯顿公司和雪弗龙公司，掌控委内瑞拉石油产业命脉。



外国干预：委内瑞拉-圭亚那领土争端

- ▶ 资源产业是圭亚那除林业和种植业外的又一支柱产业。
- ▶ 中国已经成为圭亚那资源与基础设施的第一大投资国。2005-2023 年间，中国在圭亚那资源投资的存量 60.5 亿美元，投资金额在拉美国家中排名第七。
- ▶ 投资领域涉及油气、铝矾土等多个领域并承建了该国近年来多个重大的资源基础设施项目。



外国干预：委内瑞拉-圭亚那领土争端

- ▶ 中国海洋石油集团有限公司参与了圭亚那第一批油田开发。然而，油域位于圭亚那和委内瑞拉存在领土争议的近海地区埃塞奎博。目前由圭亚那实际控制，占其领土三分之二。
- ▶ 美国埃克森美孚、美国赫斯和中国海洋石油集团有限公司分别以 45%、30%和 25%的股份共同开发该区域内的斯塔布鲁克区块。



外国干预：委内瑞拉-圭亚那领土争端

- ▶ 委内瑞拉对埃塞奎博进行主权声索，还就两国争端地区开展了系列行动，如要求在该地区的公司于三个月内撤离。
- ▶ 2023 年委内瑞拉政府举行全民公投，投票赞成委内瑞拉有权吞并埃塞奎博地区。圭亚那谴责委内瑞拉签署批准吞并争议地区的公投法律，向国际社会昭告委内瑞拉的吞并意图会给该国带来生存威胁。
- ▶ 中国在埃塞奎博地区的石油投资也因两国紧张局势而风险升级。



未来议程：中国对拉美国家的海外安全研究

地方层面的社区干扰和超国家层面的外国干预是分析中国于拉美资源类投资安全风险的两个重要视角。关于拉美国家海外安全的研究才刚刚起步。除了对资源类投资安全风险的讨论外，中国对拉美国家的海外安全研究有广泛的议程空间。

- ▶ 考虑到各类基础设施投资和建设未来很可能在中拉合作中被置于更重要的位置，相关的安全风险尤其值得进一步探讨。
- ▶ 在知识生产上可注重“耐心资本”在应对海外安全风险上的特质，有助于弥补“己学”范畴内关于海外安全风险研究相对单薄的现状。
- ▶ 当前拉丁美洲国家国有化呈现出了新的特点，其对海外资产安全影响的新变化仍亟待揭示。
- ▶ 在实证方法上可运用空间计量探讨中国在拉美国家具体投资项目对周边市镇或村落的影响及其对项目安全的负面效应。

感谢关注
恳请指正

