

异质企业 与中国经济升级

李锋 著

HETEROGENEOUS
FIRMS
AND
CHINA'S ECONOMIC
UPGRADING



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

异质企业 与中国经济升级

李锋 著

HETEROGENEOUS
FIRMS
AND
CHINA'S ECONOMIC
UPGRADING



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

CIP)数据

异质企业与中国经济升级/李锋著. —北京:社会科学文献出版社,
2015. 11
ISBN 978 - 7 - 5097 - 8124 - 1

I. ①异… II. ①李… III. ①企业发展 - 研究 - 中国
②中国经济 - 产业结构升级 - 研究 IV. ①F279.2 ②F121.3
中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 232859 号

异质企业与中国经济升级

著 者 / 李 锋

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 陈 颖

责任编辑 / 陈 颖

出 版 / 社会科学文献出版社·皮书出版分社(010)59367127
地址:北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编:100029
网址:www.ssap.com.cn

发 行 / 市场营销中心(010)59367081 59367090
读者服务中心(010)59367028

印 装 / 三河市东方印刷有限公司

规 格 / 开 本: 787mm × 1092mm 1/16
印 张: 17.5 字 数: 261 千字

版 次 / 2015 年 11 月第 1 版 2015 年 11 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 8124 - 1

定 价 / 79.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误,请与本社读者服务中心联系更换

 版权所有 翻印必究

序

当前，中国经济进入新常态，向形态更高级、分工更复杂、结构更合理的阶段演化，核心是促进经济升级，宁可主动将增长速度降下来一些，也要从根本上解决经济长远发展问题，把提高增长质量和可持续发展能力放在第一位。党的十八大提出，要适应国内外经济形势新变化，加快形成新的经济发展方式，把推动发展的立足点转到提高质量和效益上来，不断增强长期发展后劲。党的十八届三中全会提出，加快转变经济发展方式，加快建设创新型国家，推动经济更有效率、更加公平、更可持续发展。而避免陷入“中等收入陷阱”、成功跻身高收入国家行列、实现由经济大国到经济强国的转变，成为新阶段的主要任务。

种种迹象表明，我国在经历了 30 多年的高速增长后，经济升级将成为中国经济发展的主旋律。2014 年 2 月 24 日召开的中共中央政治局会议强调：把改革创新贯穿于经济社会发展各个领域各个环节，全面深化改革，实施创新驱动，加快转方式调结构促升级，着力保障和改善民生，切实提高发展质量和效益。2014 年中央经济工作会议指出，加快转变经济发展方式，促进提质增效升级，推动经济持续健康发展。2014 年 5 月，习近平总书记在河南考察时指出，要增强信心，从当前我国经济发展的阶段性特征出发，适应新常态。2014 年 6 月 9 日，习近平总书记在中国科学院第十七次院士大会、中国工程院第十二次院士大会上指出，进入 21 世纪以来，新一轮科技革命和产业变革正在孕育兴起，全球科技创新呈现新的发展态势和特征，面对科技创新发展新趋势，世界主要国家都在寻找科技创新的突

破口，抢占未来经济科技发展的先机，我们必须清醒看到，我国经济规模很大，但依然大而不强，我国经济增速很快，但依然快而不优，主要依靠资源等要素投入推动经济增长和规模扩张的粗放型发展方式是不可持续的，要加快从以要素驱动、投资规模驱动发展为主向以创新驱动发展为主转变。2014年8月18日，习近平总书记在中央财经领导小组第七次会议的讲话中强调，我们必须认识到，从发展上看，主导国家发展命运的决定性因素是社会生产力发展和劳动生产率提高，只有不断推进科技创新，不断解放和发展社会生产力，不断提高劳动生产率，才能实现经济社会持续健康发展；必须增强紧迫感，紧紧抓住机遇，及时确立发展战略，全面增强自主创新能力，掌握新一轮全球科技竞争的战略主动。李克强总理在十二届全国人大一次会议闭幕后与中外记者见面时，首次提出了“打造中国经济升级版”概念，之后又多次对如何“打造中国经济升级版”提出了明确要求，强调我国经济发展正处在“爬坡过坎”的关键阶段，必须远近结合，在有效应对短期问题、保持经济合理增长速度的同时，实施好扩大内需、创新驱动、转型发展等战略，更加注重改善民生，更加注重提高发展质量。2014年8月27日，李克强总理在全球研究理事会2014年北京大会开幕式致辞时强调，持续下好中国经济这盘棋，实现升级是方向，这需要不断深化体制改革，激发全社会创新动力、创造潜力、创业活力，为此我们要弘扬求真探源的科学精神，尊重个性、宽容失败，支持科研工作者在探索中获得更多原创性、基础性的发现和发明，让创新成为中国发展的强音、实现中国经济升级的强大动力。促进中国经济升级，契合了世界经济发展的新特点与新趋势，是妥善应对我国经济未来发展面临的新挑战和新问题的有效途径，是实现中国经济由大到强的重要经济方略。

中国经济升级可从宏观、中观、微观三个层面来考量。从宏观层面看，中国经济升级是经济发展的体制升级、方式升级、动力升级、福祉升级，放弃唯GDP论，推动经济发展从主要依靠低端要素驱动向创新驱动转变，努力创造产品附加值高、发展质量好、能够支撑人民收入与经济同步增长的发展模式。从中观层面看，中国经济升级是产业升级，通过技术进

步和生产要素的优化组合，实现产业结构的改善和产业素质与效率的提升，从产业的低端环节向中高端环节延伸，提升产业的国际竞争力和影响力。从微观层面看，中国经济升级是企业升级，通过提升企业的经营规模、生产率、自主创新能力、管理能力和营销能力，打造世界级的企业和品牌，提升产品和服务的附加值。中国经济宏观层面和中观层面的升级离不开微观层面的升级，微观升级是基础，只有实现企业升级才能更好实现产业升级，进而实现经济发展的体制升级、方式升级、动力升级、福祉升级，最终实现中国经济升级。

中国缺乏推动经济升级的世界级企业和品牌。《财富》世界 500 强企业排行榜是全球大型企业的知名榜单，2014 年，中国上榜企业数量依然保持增长态势，总数达到 100 家，仅比美国上榜公司数量少 28 家，差距进一步缩小。在看到世界 500 强中国企业数量增加的同时，必须清醒认识到，虽然中国企业在世界 500 强排行榜中的数量不断攀升，但与其他国家上榜企业相比，中国企业多数还不是世界级的企业。中国大陆进入世界 500 强排行榜的 95 家企业平均利润为 32.2 亿美元，低于世界 500 强企业的平均利润（39.1 亿美元），与美国上榜 128 家企业的平均利润 62.4 亿美元相比，差距更大。相比利润，生产率更是需要深远考虑的企业核心竞争力，中国企业员工的平均数量是美国的 1.5 倍，说明中国上榜企业人均盈利能力与美国上榜企业相比还有相当大差距。与中国企业在世界 500 强企业排行榜上屡创新高、跻身世界第二的辉煌，形成巨大反差的是，2001 ~ 2013 年，世界品牌价值咨询机构 Interbrand 发布的全球最有价值 100 个品牌排行榜中，均没有中国品牌入选；直到 2014 年才有中国企业华为入选，且仅此一家。2013 年 8 月 28 日，国家质检总局指出，中国出口商品中大约 90% 是贴牌产品，制造业品牌国际化进程缓慢。世界级企业缺乏，不仅是世界 500 强中中国企业大而不强的主要原因，也是中国经济难以实现升级的根源。此外，《巴伦周刊》评选出 2014 年度最受尊敬的 100 家公司，上榜中国企业仅有中国移动、腾讯和中国建设银行，中国移动位居第 96，腾讯位居第 97，中国建设银行位居第 99。《福布斯杂志》列举了中国企业排

名靠后的四点原因：一是中国企业还没有现代化的管理系统；二是中国企业采用创新的商业模式遇阻；三是中国企业还未发展出现代化的资本运作思维；四是中国企业缺乏透明的会计系统。

中国经济升级的现实要求与异质企业贸易理论研究主题存在理想的契合点。2015年7月30日，中共中央政治局会议指出，必须坚持用发展的办法解决前进中的问题，真正把功夫下在巩固基础、增强底气上，把发展实体经济和培育有核心竞争力的优秀企业作为制定和实施经济政策的出发点。进入21世纪以来，依托“大数据”的技术优势，国际经济研究突破了原有同质企业假设，以异质企业的视角分析贸易、投资等经济活动，随着分析对象由产业向企业转变，也把政府治理经济的重点由中观产业转向了微观企业。异质企业贸易理论主要研究对象是比较优势的新来源——异质企业，该理论分析了异质企业如何在对内销售与对外出口、对外出口与对外投资之间进行选择，阐述了异质企业的自我选择如何产生贸易利得。该问题也是目前我国企业升级的抉择难题。中国经济在改革开放以来的30多年中取得了快速发展，但是产品附加值低、自主品牌缺乏、资源消耗多和环境成本高等弊端成为众多国内外学者批评的焦点，中国经济升级的呼声越来越高。2008年爆发的国际金融危机更暴露了中国经济发展方式存在的弊端，中国经济升级的紧迫性空前高涨。一方面，国际金融危机通过价格和收入双重效应使中国出口的外部需求大幅萎缩，倒逼经济升级，长期以来对外贸易采取出口导向、大进大出、低成本和低价格竞争的策略难以为继。另一方面，国际金融危机发生以来，贸易保护主义倾向在世界范围不断增强，作为全球第二大出口国，我国也成为全球贸易保护主义打击的最大目标，各贸易伙伴屡屡发起针对我国产品的贸易救济调查。而且，对中国发起贸易救济调查的不仅仅是发达国家，一些发展中国家为保护国内市场，也纷纷发起针对中国的贸易保护调查。贸易保护主义频频针对中国的部分原因在于中国粗放的经济 development 方式。我国企业如何升级以及我们的经济如何升级，是困扰当前理论界的重大问题。针对这些问题，本书引入异质企业贸易理论的框架，从这一视角给出思路和回答。

中国少数企业发展成异质企业给本书写作带来了启发。异质企业是指具备较高的生产率、较大的规模、较多的人力资本以及较高的技术密集度和资本密集度等异质性特征的企业。中国部分企业通过创造和提升企业异质性,不仅使企业成为异质企业或竞争力更强的异质企业,还有效地促进了中国经济升级。首先,部分企业通过实施品牌国际化战略,成为竞争力更强的异质企业,促进了中国经济升级。2006~2010年,在连续5年对北京纺织服装行业10家自主品牌出口企业进行调查研究过程中发现,主动实施自主品牌战略的企业出口增长较快,利润率增加明显。企业通过品牌经营创造和提升了企业的异质性,成为异质企业,形成了更大的竞争优势,推动了生产要素向异质企业集中,进而提升了整个行业的平均劳动生产率,直接促进了中国经济升级。其次,部分企业通过扩大规模,成为异质企业或竞争力更强的异质企业,促进了中国经济升级。对一些企业进行实地调研的过程中发现:部分企业在应对国际金融危机的过程中,抓住机遇进行投资并购和企业联合实现了跨越式发展,推动了生产要素向异质企业集中,进而提升了整个行业的平均劳动生产率。再次,部分企业通过实施产业链经营,成为异质企业或竞争力更强的异质企业,促进了中国经济升级。在研究北京制造业与生产性服务业互动发展过程中发现,部分企业积极提升企业产品及配套服务的整体提供能力,成为竞争力更强的异质企业,不仅推动了制造业与生产性服务业融合发展,还推动了经济升级。最后,部分外商投资企业通过延长产业链,实现了加工贸易的转型升级,促进了中国经济升级。在调研过程中还发现:部分外商投资企业通过延长产业链,增强了企业的异质性,促进了发展方式的转变。企业为适应国内外环境变化而主动采取的创造和提升企业异质性的行为虽然数量不多,但代表性很强,使企业成为异质企业或竞争力更强的异质企业,将在促进中国经济升级的过程中发挥较大作用,值得深入研究。

实现中国经济升级的关键在于培育更多的异质企业。中国经济升级需要新的理论指导实践,需要从新的角度重新审视如何实现中国经济升级。而从经济发展的微观主体企业入手研究如何实现中国经济升级,对理论创

新具有重大意义。从动态的角度看，研究我国企业如何创造和提升企业异质性以实现中国经济升级的意义就更大。如果把企业异质性的创造、维持和再创造理解为一个动态过程，即企业的异质化，那么从企业创造和提升异质性角度阐述中国经济升级的路径选择，可以把经济发展模式转变等理论内在化，增强理论的解释力。本书选取“异质企业与中国经济升级”作为主题，正是试图阐述异质企业与中国经济升级的内在逻辑，研究异质企业促进中国经济升级的行为选择，分析创造和提升企业异质性的资源重置效应，以给出一个异质企业视野下中国经济升级微观机理的综合分析框架。同时，中国经济升级以体制升级为前提，以动力升级为基础，以方式升级为核心，以福祉升级为宗旨，通过释放改革的红利、挖掘内需的潜力、激活创新的活力、深化开放的推力、发挥区域的合力，形成促进经济升级的新动力，培育更多依靠内需拉动、创新驱动、绿色推动、区域互动的经济发展新方式，使经济质量和效益、居民就业和收入、资源节约和环境保护等有效提升，逐渐实现中国经济由大到强的升级。中国经济升级是以时间和空间相结合的经济量变逐渐发展到经济质变的过程，是对现有经济发展版本的继承与发展。本书将把国际上最新的异质企业理论与中国经济升级实践结合起来，以异质企业这一独特的视角分析中国经济升级的微观基础，为中国顺利实现经济升级进行相应的理论研究和实践探索。

目 录

[C o n t e n t s]

第一章 导论	1
一 主要背景	1
二 重要意义	26
三 研究方法	32
四 可能的创新点	34
五 结构安排	34
第二章 中国经济升级的新视角：异质企业	36
一 异质企业的概念	37
二 异质企业贸易理论：国际贸易研究的最新进展	43
三 小结	53
第三章 异质企业与中国经济升级的机理分析	55
一 中国经济升级的基本内涵	55
二 异质企业促进中国经济升级的基本原理	60
三 模型	72
四 小结	80
第四章 异质企业与中国经济升级的实证分析	82
一 基于企业数据的检验	82
二 基于主要行业数据的检验	108
三 国际金融危机期间出口企业数据的检验	118
四 小结	125

第五章 异质企业与中国经济升级的路径选择 127

一 理论框架：企业异质化 127

二 企业异质化的宏观背景：中国经济发展三十年历程回顾 138

三 企业异质化路径选择的实证分析 149

四 小结 162

第六章 异质企业与中国经济升级的案例分析 164

一 国外案例分析 164

二 国内案例分析 183

三 小结 209

第七章 政策建议 211

一 处理好政府与市场的关系，使市场在资源配置中起决定性作用 211

二 深化科技体制改革，优化企业的创新环境 213

三 设立创新驱动特区，形成激励企业创新的自由硅谷 217

四 构建开放型经济新体制，促进企业国际化经营 220

五 提供高质量的公共服务，降低企业的交易成本 232

六 加大扶持力度，促进企业异质化 234

七 防范金融风险，避免企业资产负债表衰退 241

八 制定中国经济升级评价指数，加速经济升级 250

参考文献 254

后 记 270

第一章 导论

实现中国经济升级契合国内外经济发展新趋势，是我国避免陷入“中等收入陷阱”、成功跻身高收入国家行列、实现经济大国到经济强国转变的必由之路，培育更多的异质企业是实现这一重要战略任务的微观基础。

一 主要背景

（一）世界经济进入深度转型调整期

当前，国际金融危机的深层次影响仍在不断发酵，在复杂多变、不确定性因素增加的形势下，经济低迷成为未来一段时间世界经济的新常态，发达经济体和新兴经济体都在加速转型，推动世界经济进入深度转型调整期。

第一，世界经济平衡出现新变化。目前，主要发达经济体复苏乏力，未来可能会陷入长期低迷；而新兴经济体可能逐步成为引领世界经济增长的新动力。新兴经济体的崛起，既表现在发展中国家的整体性崛起，又表现在新兴大国的崛起，经济总量最大的10个新兴经济体占世界经济的比重从2001年的14.1%上升到2010年的24.2%，上升了10.1个百分点，21世纪的第一个10年对世界经济增长的贡献为34.6%。^① 尽管发达国家整体实力在相当长时期内仍将保持优势地位，仍将处于世界经济治理、国际规

^① 方晋：《新兴经济体崛起》，中国发展出版社，2012。

则制定的主导地位。但是，新兴经济体随着地位和影响力的上升，必然要求对现有的国际经济秩序做出调整，在全球经济治理中发挥更重要的作用。同时，随着亚太地区经济一体化的不断发展，该地区各经济体之间的经济联系与分工日益深化，经济总量不断扩大，世界经济重心呈现向亚太地区转移的新趋势。亚太地区是当今世界最具发展活力和潜力的地区之一。目前，亚太经合组织（APEC）所有成员的国内生产总值（GDP）之和与贸易总额均占全球一半左右。特别是亚洲国家积极探索适合本国情况的发展道路，成为拉动世界经济复苏和增长的重要引擎，近年来对世界经济增长的贡献率已超过 50%。随着新兴经济体特别是以中国、印度为代表的亚洲发展中国家的快速发展，以及亚洲同世界其他地区的区域、次区域合作展现出勃勃生机和美好前景，一些机构预测，亚洲经济规模将在未来十几年内超过北美和欧洲的总和。世界经济重心从大西洋地区向亚太地区转移的趋势越来越明显。温迪·道伯森（Wendy Dobson）在《亚洲新势力 2030：世界经济重心转移》中预测：到 2030 年，中国和印度有可能成为世界经济的动力之源，以中国、印度为主的亚洲将成为世界的重心。普华永道发布的《2050 年的世界》报告显示，国际金融危机及其余波加快经济重心向中国、印度和其他新兴经济体的转移，美国、中国和印度将成为世界前三大经济体。有人甚至提出，21 世纪是“亚洲时代”、“太平洋时代”。世界经济重心转移将带来深远的影响。世界各国纷纷将战略重点转向亚太，美国提出了“战略东移”、“重返亚洲”、“亚太再平衡”的战略；欧洲理事会常任主席范龙佩则提出欧盟应当“向东看”，加强与亚洲国家的合作，促进经贸关系深入发展。这些都将给国际格局和国际关系带来深刻调整，也将给我国的外部发展环境带来重大变化。

第二，发达经济体和新兴经济体加速转型。国际金融危机对世界经济造成了巨大冲击，在复杂多变、不确定性因素增加形势下，世界经济面临的下行风险尚未完全消失，世界经济增长将继续保持低迷，经济低迷将成为未来一段时间世界经济的新常态。国际金融危机爆发 7 年来，有关国家为应对危机而出台的财政政策、货币政策在一定程度上缓解了危机，但没

有从根本上改变主要经济体需求疲弱的局势。近一段时间以来，欧债危机的压力有所缓解，但从基本面看，欧元区所有国家的公共债务比例依旧呈上升趋势，债务问题仍将长期困扰欧洲，并给经济增长留下严重的后遗症。此次国际金融危机的出现引起了人们对全球化和自由贸易的反思，进一步催化了贸易保护主义情绪的释放，各国政府纷纷采取贸易保护措施缓解国内的矛盾和压力。2008年国际金融危机爆发以来，耐克、阿迪达斯相继将在中国的自有生产工厂迁往越南、缅甸，星巴克、佳顿、福特等企业则将全部或部分产能迁回美国本土，第四次国际产业转移开始启动。前三次的国际产业转移都是单方向由上往下的转移，即由经济发达国家向新兴发展中国家转移，而这次转移出现了双向的转移，一部分高端制造业在美国、欧洲等发达国家“再工业化”战略的引导下回流。在这次国际产业转移中，中国制造业可能会成为受冲击最大的行业。如何应对国际金融危机带来的深层次影响，成为世界各国特别是出口导向型国家必须面对和解决的难题。发达国家致力于改变借贷消费的模式，吸引制造业回流，扩大实体经济比重。新兴经济体则致力于扩大国内需求，加快产业转型升级，努力实现创新驱动发展。发达经济体和新兴经济体促进经济转型的努力将重塑全球制造业和服务业的关系，重塑世界经济地理，重塑国家间利益分配的格局。

第三，第三次工业革命的征兆越来越明显。美国著名未来学家杰里米·里夫金的著作《第三次工业革命——新经济模式如何改变世界》描绘了第三次工业革命将从根本上改变人们的生活和工作方式。随后，英国《经济学人》杂志的一系列相关文章再次勾勒出“第三次工业革命”令人震撼的图景。事实上，以大数据、智能制造、无线革命为代表的第三次超级技术变革，正在美国酝酿并初现端倪。苹果公司 iPhone 手机的计算能力已超越 IBM 在 20 世纪 70 年代生产的大型计算机；“云计算”在数据处理方面的成就让此前难以想象的服务成为可能；智能制造将使人类的制造方式发生根本性变化。越来越多的事实让人们开始感受到全球范围内一场技术大变革正处在孕育期，很有可能引发新一轮工业革命。第三次工业革命

将催生世界经济新格局。观察家普遍认为：在接下来的半个世纪，第一、第二次工业革命的集中经营活动将被第三次工业革命的分散经营方式所取代。前两次工业革命的经验表明，工业革命决定经济发展的未来，第三次工业革命有可能使全球技术要素与市场要素的配置方式发生革命性变化，引领全球产业分工新布局，催生世界经济新格局。第三次工业革命既带来机遇也带来挑战。未来国家竞争力的基础在于能否占领第三次工业革命核心技术的制高点。第三次工业革命在使许多劳动密集型产业消失的同时，也将使机器人、可再生能源、新材料、智能制造、纳米技术、生物电子技术等新兴产业不断成长为新的主导产业。更重要的是，如果一个国家在第三次工业革命主导产业的核心技术上不能取得国际领先地位，它原先在传统工业上的国际竞争优势最终也会丧失。在全球经济迈向第三次工业革命的背景下，美国率先提出了“再工业化”战略。任何国家欲在第三次工业革命中占据先机和提升其世界经济格局中的地位与利益，必须加快本国经济转型，不断提升国际竞争力。

第四，经济全球化日趋深入。经济全球化是第二次世界大战以来，特别是进入 21 世纪以来世界经济发展的重要趋势。2011 年，世界货物和服务出口总额占国民生产总值的比重达到 32%，比 2000 年提高了 7.5 个百分点；全球对外直接投资（FDI）流量总额达到 1.69 万亿美元，是 2000 年全球对外直接投资流量总额的 1.38 倍。根据联合国贸发组织发布的《世界投资报告》数据，全球最大的 100 家跨国公司的跨国指数不断提高，1994 年这些跨国公司平均跨国指数为 40%，到 2010 年全球最大的 100 家跨国公司平均跨国指数已经超过 60%。经济全球化有利于资源和生产要素在全球的合理配置、有利于实现资本和产品的全球性流动、有利于实现科技的全球性扩张、有利于促进不发达地区经济的发展，是人类发展进步的表现，也是世界经济发展的必然结果。随着现代科技的进步，交通工具现代化水平和网络普及率不断提升，跨国公司业务持续扩展，经济全球化进程迅猛加快。经济全球化是当今世界发展的一个重要趋势，任何一个国家的经济发展都会成为全球经济发展的一部分。同时，经济全球化对每个国

家来说，都是一把双刃剑，既是机遇，也是挑战。特别是对经济实力薄弱和科学技术比较落后的发展中国家，面对全球性的激烈竞争，所遇到的风险、挑战将更加严峻。此外，进入 21 世纪以来，经济全球化与跨国公司的深入发展，既给世界贸易带来了重大的推动力，也给各国经贸发展带来了诸多不确定因素，使其出现许多新的特点和矛盾。因此，无论是发达国家还是发展中国家，在经济全球化进程中都应以开放的心态把握全球的资源、需求和人才，只有在保护本国利益的基础上积极参与其中才能在经济全球化的过程中实现互利双赢。

第五，服务业成为世界经济复苏的主要动力。当前，服务业已居世界经济主导地位，服务业占世界经济总量的比重已达到 70% 左右，其中高收入国家服务业比重为 74%，低收入国家服务业比重为 50%。特别是进入 21 世纪以来，主要国家和地区的服务业发展速度较快，比重不断提升。2000 ~ 2010 年，美国服务业增加值占 GDP 的比重由 73.5% 上升至 80%，日本所占比重由 66.8% 上升至 74%，德国所占比重由 67.3% 上升至 71.2%，巴西所占比重由 64.3% 上升至 67.4%，印度所占比重由 48.2% 上升至 55%，中国所占比重由 33.2% 上升至 43.2%。服务业成为国际直接投资的主要领域。20 世纪 70 年代初期，服务业吸收的外国直接投资仅占全球外国直接投资的 1/4。而联合国贸发组织会议数据表明，服务业国际直接投资存量所占比重从 1990 年的 48.9% 上升至 2006 年的 62.2%，成为国际直接投资的主要投资领域。即使在国际金融危机发生后的前两年里，服务业国际直接投资额占全球国际直接投资总额的比重也达到 48%，仍然高于制造业；只是在 2010 年，服务业国际直接投资额占全球国际直接投资总额的比重下降到 39%，但是 2011 年已经回升到 40%。^① 服务贸易在国际贸易中的比重不断提高。1980 ~ 2010 年，世界服务出口总额从 3673 亿美元扩大到 36639 亿美元，30 年间增长了 9 倍，占世界贸易出口总额的比重

① UNCTAD Estimates Based on Cross - border M&A Database for M&A, and Information from the Financial Times Ltd, FDI Markets (www.fdimarkets.com) for Greenfield Projects.

从 1/7 增长到近 1/5。2012 年世界服务贸易总额达到 43450 亿美元，同比增长 2%，高于货物贸易 2 个百分点，占全球贸易的比重达到 19.2%。^① 相比制造业，服务业具有附加值高、资源消耗少、环境污染小、就业容量大等优势，其发展水平已经成为衡量一个国家和地区综合实力以及国际竞争力的重要标志，成为推动世界经济强劲、平衡、可持续发展的重要动力。

（二）中国经济进入新常态

2014 年 11 月，习近平总书记在亚太经合组织工商领导人峰会开幕式上首次系统阐述了新常态。2014 年 12 月，中央经济工作会议全面描述了经济进入新常态的九大趋势性变化，提出要认识新常态，适应新常态，引领新常态。中国经济进入新常态，经济发展的体制、动力、模式和目标都将加速转变，同时也面临诸多挑战，需要根据新的约束条件选择适当的发展战略，才能实现中国经济升级。

中国经济新常态具备五大特征。中国经济进入新常态是由经济发展的客观规律决定的，是经济发展的阶段性现象和自然过程。认识和准确把握经济发展新常态，是适应新常态、引领新常态的前提。从中国经济发展的阶段性特征和趋势性变化来看，中国经济进入新常态是指我国经济向形态更高级、分工更复杂、结构更合理的阶段演化，经济发展方式更加合理，质量效率型集约增长成为主体；经济结构更加优化，服务业和消费需求逐步成为主体；经济发展动力更加强劲，创新驱动成为经济增长的主体；经济发展目标更加科学，广大民众成为享受发展成果的主体。中国经济新常态的核心是推进经济转型升级，宁可主动将增长速度降下来一些，也要从根本上解决经济长远发展问题，把提高增长质量和可持续发展能力放在第一位。从时间维度上看，新常态指的不是短期的一两年，也不是长期的二三十年，而是一个中期的概念。具体来讲，中国经济新常态的基本内涵可

① WTO Secretariat Estimates for Merchandise and WTO and UNCTAD Secretariat Estimates for Commercial Services.