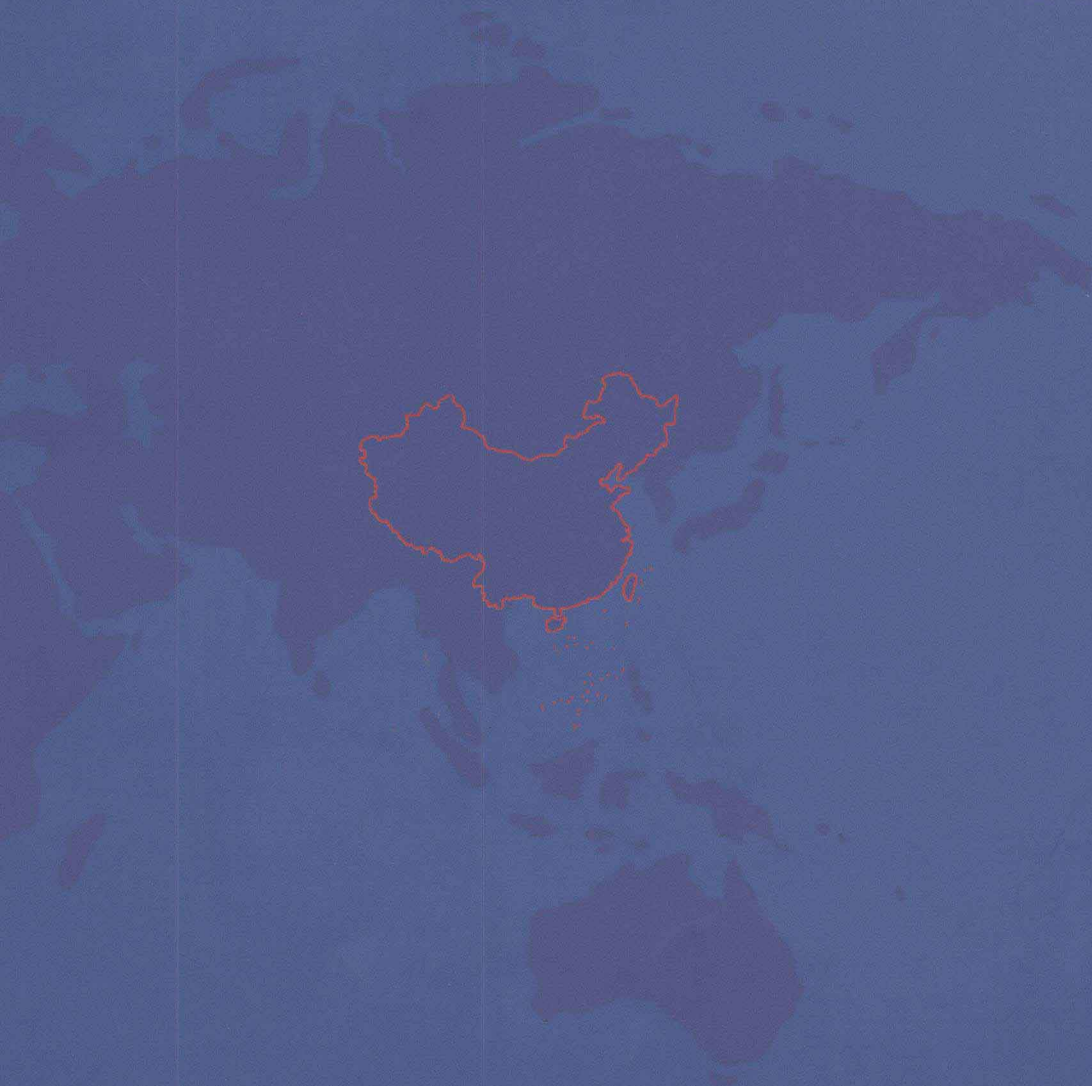


中国对外贸易 形势报告

2010年秋季



中华人民共和国商务部

综 合 司
国际贸易经济合作研究院

内 容 提 要

报告总结了 2010 年前三季度中国外贸运行的主要特点。总体看,在诸多因素共同作用下,2010 年以来中国外贸呈现恢复性较快增长态势,拓市场成效明显,调结构稳步推进,促平衡进展顺利,进出口规模均已超过 2008 年同期水平。报告预计,2010 年四季度中国外贸将继续保持增长态势,但同比增速将继续回落。全年进出口约为 2.8 万亿美元,比上年增长 25% 左右。

报告分析,2011 年中国外贸发展具备不少有利条件,但外部不确定因素仍然较多,经济因素和非经济因素相互交织,国内要素成本呈继续上升态势,企业经营压力增大,对外贸易形势不容乐观。综合考虑各种因素,2011 年中国外贸将继续保持增长态势,但增速可能有所回落。

报告指出,要妥善处理保持外贸稳定增长和加快发展方式转变的关系。既要看到外贸发展面临国内外环境的复杂性和不确定性,落实好稳出口、扩进口的各项政策措施,保持外贸平稳发展,又要充分认识外贸结构调整的重要性和紧迫性,加快外贸发展方式转变,优化外贸结构,培育国际合作和多边新优势。同时,要进一步完善进口促进政策,推进贸易便利化,增加先进技术、关键零部件和国内短缺物资进口,努力改善贸易平衡状况。

目 录

内容提要

中国对外贸易形势报告

一、2010 年中国对外贸易发展情况	1
二、2010 年全年对外贸易形势预测	4
三、2011 年中国对外贸易形势展望	4

附件

附件一 世界经济贸易形势	8
附件二 中国宏观经济形势	13
附件三 国际商品市场走势	15
附件四 中国服务贸易状况	21

统计资料

表1 2001-2010年1-9月中国进出口总体情况	25
表2 2001-2010年1-9月中国出口商品结构	25
表3 2001-2010年1-9月中国进口商品结构	26
表4 2001-2010年1-9月中国出口分贸易方式	26
表5 2001-2010年1-9月中国出口分企业性质	26
表6 2001-2010年1-9月中国出口分国别(地区)	27
表7 2001-2010年1-9月中国进口分国别(地区)	28
表8 2003-2010年1-9月中国出口分省(区、市)	29
表9 2003-2010年1-9月中国进口分省(区、市)	30

中国对外贸易形势报告

一、2010 年中国对外贸易发展情况

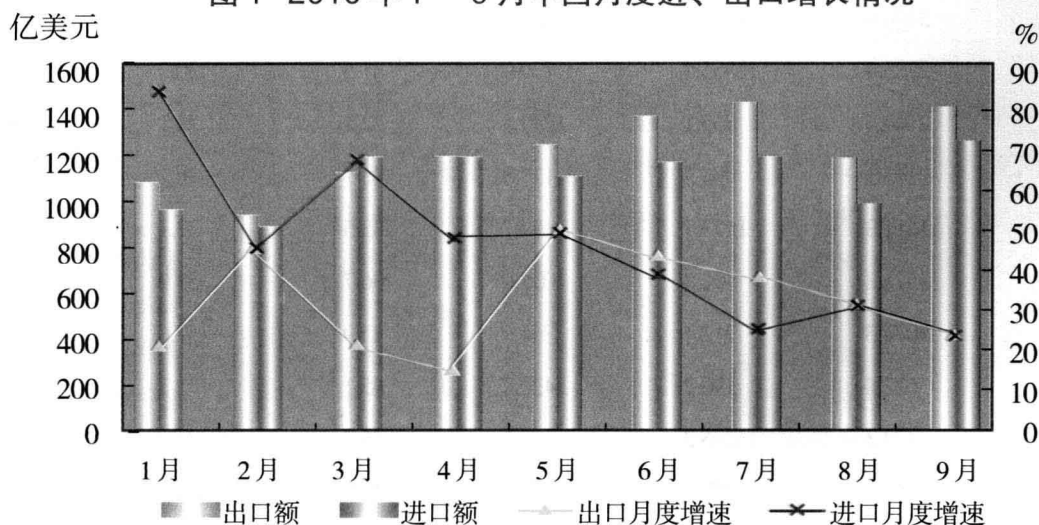
今年以来，世界经济继续缓慢复苏，国内经济持续较快增长，稳出口、扩进口政策效应继续显现，企业整体竞争力进一步提升。在这些因素共同作用下，我国外贸呈现恢复性较快增长态势，拓市场成效明显，调结构稳步推进，促平衡进展顺利，进出口规模均已超过 2008 年同期水平，总体好于年初预期。

前三季度外贸运行的主要特点是：

1、进出口全面恢复，近期同比增速逐步回落

前三季度，我国进出口总额 21486.8 亿美元，比上年同期增长 37.9%。其中，出口 11346.4 亿美元，增长 34.0%；进口 10140.4 亿美元，增长 42.4%。与 2008 年同期相比，出口和进口分别增长 5.4% 和 13.5%。这既得益于国内外环境整体有所改善和稳出口、扩进口政策效应继续显现，更与我国企业竞争力进一步增强、产品结构符合国际市场需求恢复路径密切相关。按照一般规律，世界经济复苏过程国际市场需求沿着低端产品—中端产品—高端产品的路径逐步恢复。我国出口产品仍以中低端产品为主，恢复相对较快。但由于世界经济复苏势头明显放缓，美欧日等主要经济体需求减弱，国内经济增速有所回调，加上去年下半年我国外贸基数逐步走高，6 月份以来外贸增速持续回落，9 月份出口、进口增速分别由 5 月份的 48.5% 和 48.3% 回落到 25.1% 和 24.1%。

图 1 2010 年 1 - 9 月中国月度进、出口增长情况



2、贸易平衡状况继续改善，结构性特征明显

今年以来，我国经济回升向好势头进一步巩固，国内需求持续增加，国家积极采取扩大进口措施、组织开展贸易投资促进活动，加上国际能源原材料价格大幅反弹等因素，前三季度我国进口增速比出口增速高 8.4 个百分点，自 3 月起单月进口规模连续 7 个月超过 1000 亿美元。进口快速增长使我国的贸易平衡状况进一步改善，前三季度贸易顺差 1206 亿美元，同比下降 10.4%。受现有国际分工格局和我国加工贸易比重较大等结构性因素影响，我国的贸易顺差在贸易方式和国别地区方面表现出明显的结构性特征。前三季度，一般贸易逆差 364.1 亿美元，加工贸易顺差 2256.7 亿美元；对日本、韩国和台湾省逆差分别为 414.1 亿美元、522.2 亿美元和 649.5 亿美元，但对美国、欧盟顺差分别为 1325.4 亿美元和 1026.5 亿美元。

3、市场多元化成效明显，与新兴市场贸易快速发展

今年以来，新兴市场和发展中国家经济较快增长，与我国双边经贸合作不断加深，国内企业开拓新兴市场的积极性和主动性明显增强，市场多元化取得明显成效。前三季度，对东盟、印度、巴西和俄罗斯出口分别为 995.3 亿美元、295.2 亿美元、177.7 亿美元和 209.7 亿美元，同比分别增长 36.2%、39.5%、89.9% 和 74.6%。对上述四个新兴市场出口共计 1677.9 亿美元，占出口总额的比重比上年同期提高 1.1 个百分点；同比增速达到 45.1%，比出口总体增速高 11.1 个百分点。同时，我国自新兴市场和发展中国家进口也保持快速增长，其中自东盟和印度进口分别增长 51.1% 和 62.1%。发达国家仍

表 1 2010 年 1 - 9 月中国与主要贸易伙伴贸易情况

国家（地区）	金额（亿美元）			同比（%）		
	进出口	出口	进口	进出口	出口	进口
全球	21486.8	11346.4	10140.4	37.9	34.0	42.4
欧盟	3494.9	2260.7	1234.2	34.4	35.0	33.4
美国	2785.4	2055.4	730.0	31.5	30.7	33.8
日本	2144.6	865.1	1279.5	32.2	24.1	38.4
东盟	2113.1	995.3	1117.8	43.7	36.2	51.1
香港地区	1611.3	1523.7	87.7	33.5	33.1	40.5
韩国	1511.8	494.8	1017.0	36.7	31.0	39.7
台湾省	1074.3	212.4	861.9	45.9	52.6	44.3
澳大利亚	622.4	190.2	432.2	45.1	32.7	51.3
印度	454.3	295.2	159.1	46.7	39.5	62.1
巴西	454.3	177.7	276.6	48.8	89.9	30.6

资料来源：中国海关统计。

是我国主要出口市场，前三季度我国对美国、欧盟和日本出口分别为 2055.4 亿美元、2260.7 亿美元和 865.1 亿美元，同比分别增长 30.7%、35.0% 和 24.1%，出口额合计占同期出口总额的 45.7%。

4、机电和高新技术产品出口比重继续提高，“两高”产品出口得到抑制

前三季度，机电产品出口 6677.2 亿美元，同比增长 34.5%；高新技术产品出口 3482.4 亿美元，增长 36.1%；占出口总额的比重分别比上年同期提高 0.2 和 0.5 个百分点。7 月 15 日取消出口退税的 406 种“两高”产品，8 月份出口同比仅增长 1.5%，9 月份同比下降 12.9%，与 6 月份相比分别下降 61.3% 和 60.4%。劳动密集型产品出口继续保持较快增长，纺织纱线、织物及制品出口 563.3 亿美元，同比增长 30.7%；服装及衣着附件出口 934.9 亿美元，增长 19.0%；鞋类出口 264.4 亿美元，增长 26.6%；家具及其零件出口 237.4 亿美元，增长 33.9%；箱包及类似容器出口 125.1 亿美元，增长 36.8%。

5、资源性产品进口价格大幅上涨，汽车等产品进口成倍增加

前三季度，原油、铁矿砂及其精矿、未锻造的铜及铜材进口额分别为 1010.7 亿美元、556.9 亿美元和 245.8 亿美元，同比增速分别为 72.3%、52.5% 和 49.6%，其中价格同比涨幅分别达到 38.8%、56.3% 和 51.6%，成为进口增加的最主要因素。在排名前 10 位的进口商品中，汽车和汽车底盘进口达到 218.1 亿美元，进口数量同比增长 127.7%。

6、一般贸易增长快于加工贸易，民营企业增长强劲

前三季度，一般贸易出口 5191.3 亿美元，同比增长 37.2%；进口 5555.4 亿美元，增长 45.4%。加工贸易出口 5316.4 亿美元，增长 30.1%；进口 3059.8 亿美元，增长 36.4%。在各类外贸经营主体中，外商投资企业进出口规模仍然居首位，前三季度出口同比增长 31.6%，进口增长 39.8%，分别占出口和进口总额的 54.4% 和 53.0%。国有企业出口增长 25.5%，进口增长 40.0%，分别占总额的 15.2% 和 18.3%。以民营企业为主的其他企业在应对国际金融危机冲击中表现出较强的活力和竞争力，出口增长 43.7%，进口增长 54.6%，分别占总额的 30.3% 和 18.7%，比上年同期提高 2.0 和 1.5 个百分点。

表 2 2010 年 1 – 9 月中国进、出口贸易方式情况

项 目		出 口		进 口	
		金额(亿美元)	同比(%)	金额(亿美元)	同比(%)
总 值		11346.4	34.0	10140.4	42.4
贸易 方式	一般贸易	5191.3	37.2	5555.4	45.4
	加工贸易	5316.4	30.1	3059.8	36.5
	其他贸易	838.7	40.6	1525.2	44.1
企业 性质	国有企业	1725.6	25.5	2866.9	40.0
	外商投资企业	6186.5	31.6	5377.8	39.8
	其他企业	3434.3	43.7	1895.7	54.6

资料来源：中国海关统计。

二、2010 年全年对外贸易形势预测

当前,世界经济总体仍处于复苏通道,国际货币基金组织最新预测今年世界经济增长 4.8%;国内经济继续朝着宏观调控的预期方向发展,向好势头进一步巩固,且国内外贸政策基本稳定,企业活力依然较强。这些都为今年后几个月外贸继续保持增长创造了良好环境。

但世界经济复苏势头已明显放缓,美欧日等发达经济体增长乏力,新兴市场国家经济增长也受到通胀压力上升和资产泡沫影响,企业补库存需求逐步减弱,我国外部需求增长空间有限;近期美元大幅贬值,引发日本、韩国、巴西等国相继干预汇市,人民币升值压力增加,加上国内劳动力、原材料等成本上涨,企业经营压力上升;我国国内投资增速正逐步从高位回落、美欧仍限制对我国高技术产品出口等导致我国进口增长动力不足;去年第四季度基数较高,也增加了今年四季度进出口增长的难度。

综合考虑以上因素,预计今年四季度我国对外贸易继续保持增长态势,但同比增速将继续回落。全年进出口约为 2.8 万亿美元,比去年增长 25% 左右。

表 3 2010 年全年中国进出口贸易预计

金额单位:亿美元

年月	进出口	出口	进口	同比(%)		
				进出口	出口	进口
2010年1-9月	21486.8	11346.4	10140.4	37.9	34.0	42.4
1月	2050.0	1094.9	955.0	44.5	21.0	85.9
2月	1814.9	944.8	870.2	45.3	45.7	44.9
3月	2315.3	1120.7	1194.6	42.9	24.2	66.3
4月	2382.2	1198.6	1183.5	39.4	30.4	49.8
5月	2438.9	1316.8	1122.1	48.4	48.5	48.3
6月	2545.9	1373.6	1172.3	39.1	43.9	34.0
7月	2622.9	1454.9	1168.0	30.8	38.1	22.7
8月	2585.7	1393.0	1192.7	34.7	34.4	35.2
9月	2731.0	1449.9	1281.1	24.7	25.1	24.1
全年预计	28000.0	—	—	25.0	—	—

三、2011 年中国对外贸易形势展望

从目前情况分析,2011 年我国对外贸易发展具备不少有利条件,但外部不确定因素仍然较多,经济因素和非经济因素相互交织,国内要素成本呈继续上升态势,企业经营压力增大,对

外贸易形势不容乐观。

2011年我国对外贸易发展的有利条件主要有：

1、世界经济总体上将延续复苏态势

目前，世界经济仍延续缓慢复苏的趋势，市场信心有所增强，引发国际经济金融危机的矛盾和问题有所缓解，私人消费、跨国投资和全球贸易都在不同程度上恢复；各国刺激经济增长的大方向没有改变，主要经济体刺激经济政策退出明显推迟，近期美国、日本相继出台新刺激计划，欧洲虽着手进行财政紧缩，但仍实行量化宽松货币政策，世界经济“二次探底”的可能性不大，复苏势头仍将延续。特别是新兴市场和发展中国家经济增长仍比较强劲，内需增长空间较大，与我国经贸合作进一步深化，有利于我国企业进一步开拓新兴市场。

2、多双边经贸合作仍是主流

尽管受到国际金融危机严重冲击，但经济全球化深入发展的基本态势没有改变，多双边经贸合作仍是国际经贸关系的主流。一是在世界经济遭遇困境的时候，任何一个国家都难以独善其身，需要加强合作。共同推动国际贸易发展和世界经济复苏。各国纷纷把扩大出口作为提振本国经济的主要手段，也决定其必须加强国际经贸合作。二是世贸组织、20国集团峰会等多边机制更加健全，规则和机制约束有所增强，既有利于推动各国加强合作，促进国际贸易继续发展，也有利于防止个别国家实行以邻为壑的贸易政策，导致恶性竞争甚至贸易战。

3、国内经济仍将保持平稳较快发展

今年以来，我国坚持实施应对国际金融危机冲击的一揽子计划，加快推进经济结构调整和发展方式转变，国民经济继续朝着宏观调控的预期方向发展，向好势头得到进一步巩固，出现由回升向好向稳定增长转变的迹象。“十二五”规划实施将给经济注入新活力新动力，城镇化、工业化加快发展和消费结构升级、鼓励民间资本投资、推动区域协调发展将给经济发展提供有力支撑，我国经济有望继续保持平稳较快发展。同时，前两年应对国际金融危机采取的一系列符合世贸规则的稳出口、扩进口政策措施总体将保持稳定，也有利于对外贸易持续稳定增长。

4、国内企业竞争力和活力继续增强

国际金融危机爆发后，我国企业遭遇严重冲击。经过这一轮危机洗礼，企业整体国际竞争力继续提高，活力有所增强，结构调整加快，产品档次、技术含量和附加值进一步提高。从目前情况看，我国企业国际竞争力较强，企业订单比较充足。一是我国主要出口产业在国际分工中已经形成产业链长、集聚度高和规模经济的优势，基础设施和配套服务比较完善，企业综合优势依然比较明显。二是我国出口产品涵盖面广，从传统优势明显的劳动密集型产品到技术含量较高的机电产品和高新技术产品，抗外需波动和分散风险的能力较强，有利于保持出口总体稳定。

同时，也要清醒地看到，我国对外贸易发展还面临较多困难和问题，主要有：

1、世界经济复苏明显放缓，外需增长动力依然不足

从目前情况看，虽然世界经济复苏态势没有改变，但不确定因素依然较多，可能在较长期间内低位徘徊。今年二季度以来，由于大规模刺激政策到期或效应逐步减弱，美国、日本经济复苏明显放缓，欧洲经济复苏虽然超出预期，但内部失衡加剧，后续增长乏力。尤其是美欧日等发达经济体失业率依然处于历史高位，房地产市场低迷，产能利用率普遍低于危机前正常水平，消费、投资需求依旧不振；政府债务负担沉重，进一步扩大财政政策空间有限；货币政策持续扩张，有可能陷入流动性陷阱，难以实质性地推动实体经济。巴西、印度、俄罗斯等新兴经济体虽然保持较快增长，但通胀压力增大，资产泡沫风险上升，本币升值较快，经济下行风险也在积累。国际货币基金组织已将2011年世界经济增长预期由4.3%下调到4.2%。

本轮经济复苏与结构调整交织在一起，很多国家对新能源、生物医药、节能环保等战略性新兴产业寄予厚望并投入大量研发资金，但由于各国发展模式存在严重的路径依赖，结构调整不可能一蹴而就。到目前为止，战略性新兴产业尚未取得实质性的技术突破，真正实现产业化和规模经济更显任重道远，短期内难以引领并支撑世界经济发展。因此，世界经济复苏将是一个曲折漫长的过程，2011年国际市场需求增长空间有限。

2、各国自顾倾向更加明显，贸易保护主义不断升温

今年以来，各国经济复苏进程进一步分化，美欧日等主要经济体宏观政策自顾倾向强化，贸易保护主义升温。近期，美元持续大幅贬值，已经引发日本、韩国、泰国等国干预汇市，“货币战”愈演愈烈。从中期来看，美元仍将继续走低，主要货币汇率博弈加剧，企业经营风险上升，势必影响国际贸易发展。在国际市场需求增长乏力，国际竞争加剧的情况下，美欧滥用贸易救济措施，强化对绿色、新能源产业和电子信息产品的贸易保护。中国作为世界第一大出口国，成为国际贸易保护主义的主要对象。最近，中国遭遇的贸易摩擦从纺织、轻工等低附加值产业向新能源、电子信息等高技术含量、高附加值产业蔓延，从具体产品层面向产业政策、汇率制度等宏观层面延伸的态势更加明显。今年9月16日，欧盟委员会对中国数据卡发起反补贴调查，涉案金额约41亿美元，不仅成为迄今为止中国遭遇涉案金额最大的贸易救济调查，也是欧盟首次对中国同一产品同时进行三种贸易救济调查，在国际贸易救济实践中极为罕见。可以预见，2011年我国企业面临的贸易摩擦形势将更为复杂。此外，美欧等短期内难以真正取消对我国出口的不合理管制措施，也会影响我国扩大进口。

3、各种要素成本不断上升，企业经营压力持续增加

近年来，国内原材料价格上涨，劳动力成本上升，特别是今年以来更为明显，企业已经感受到较大压力。要素成本上升有利于加快经济结构调整和发展方式转变，促进企业转型升级，但在短期内集中上升势必会挤压企业利润空间，影响企业出口积极性和外贸发展后劲。从目前情况分析，明年要素成本上升压力依然较大。一是原材料价格可能继续上涨。受全球流动性过剩、弱

势美元和投机炒作等因素影响，明年国际能源资源价格可能继续上行，直接带动国内原材料价格上涨。同时，国内资源环境压力增大，资源性产品价格改革更为迫切，也将推高原材料价格。二是劳动力成本可能继续上升。截至今年9月底，全国已有30个省（区、市）上调最低工资标准。企业普遍反映，面临较大的工资上涨压力。同时产业结构和贸易结构的调整将加剧劳动力供给的结构性矛盾，企业“用工难”问题难以避免。三是节能环保成本增加。目前，国家加大节能减排力度，虽然有利于节约资源、保护环境，客观上也会增加企业生产经营成本。

4、国际市场竞争更加激烈，企业面临竞争压力上升

国际金融危机爆发以来，美欧等发达经济体高度重视实体经济，希望借此带动国内经济复苏。特别是今年以来许多国家希望通过增加出口来提振本国经济，纷纷采取相应政策措施。美欧等先后出台“奖出限入”措施，实施“再工业化”，鼓励产业回流，美国奥巴马政府更是提出为期五年的“出口倍增”计划。在世界经济缓慢复苏、国际市场需求增长乏力的大背景下，各国争夺国际市场的竞争将更加激烈。一方面，美欧等发达国家高度重视出口，与我国在高技术含量、高附加值产品出口领域竞争势必加剧。另一方面，越来越多发展中国家融入全球经济、参与国际分工，竞争力不断提高，将对我国传统优势产业和产品直接构成挑战和竞争。此外，许多国家利用本币贬值手段提振经济、促进出口，人民币升值压力较大，企业汇兑风险和竞争压力都在增大。

综合考虑各种因素，2011年中国对外贸易将继续保持增长态势，但增速可能有所回落。因此，要妥善处理好保持外贸稳定增长和加快发展方式转变的关系。既要看到对外贸易发展面临国内外环境的复杂性和不确定性，落实好稳出口、扩进口各项政策措施，保持对外贸易平稳发展；又要充分认识外贸结构调整的重要性和紧迫性，加快外贸发展方式转变，优化对外贸易结构，培育国际合作和多边新优势。与此同时，进一步完善进口促进政策，推进贸易便利化，增加先进技术、关键零部件和国内短缺物资进口，努力改善贸易平衡状况。

附件一

世界经济贸易形势

一、当前世界经济贸易总体形势

随着各国政府大规模经济刺激政策效果进一步显现，投资者和消费者信心有所恢复，发达国家补库存效应明显，新兴经济体内需增长强劲，2010年上半年世界经济持续复苏，增长5.3%，其中发达国家经济增长3.3%，新兴经济体和发展中国家增长8%。但分季度看，二季度复苏势头明显放缓。从目前情况分析，国际金融危机影响尚未根本消除，全球经济下行风险仍然存在。主要发达国家投资和消费疲弱，失业率长期居高不下，产能过剩依然没有缓解，经济增长乏力；新兴经济体虽然在出口扩大和内需增长的带动下实现了经济强劲复苏，但由于出口长期以来高度依赖外部市场，近期受发达经济体增长乏力影响，增速明显放缓；各国已出台的经济刺激政策效应进入衰减阶段，加上复苏进程不平衡，新一轮宏观调控政策自顾性加剧，协调难度增加，不利于世界经济整体复苏。据国际货币基金组织（IMF）最新预计，2010年下半年，发达经济体经济增速为1.8%，新兴市场和发展中国家为6.3%；2010年全年世界经济将增长4.8%，2011年增长4.2%。

表 1 2009 - 2011 年世界经济增长态势

单位：%

	2009 年	2010 年	2011 年
世界经济	-0.6	4.8	4.2
发达国家	-3.2	2.7	2.2
美国	-2.6	2.6	2.3
欧元区	-4.1	1.7	1.5
日本	-5.2	2.8	1.5
新兴市场和发展中国家	2.5	7.1	6.4
世界贸易	-11.0	11.4	7.0
进口：发达经济体	-12.7	10.1	5.2
新兴市场和发展中国家	-8.2	14.3	9.9
出口：发达经济体	-12.4	11.0	6.0
新兴市场和发展中国家	-7.8	11.9	9.1

注：2010 年和 2011 年为预测值。

资料来源：IMF，《世界经济展望》，2010 年 10 月。

世界贸易快速恢复是此次经济复苏的主要拉动力。据世界贸易组织（WTO）统计，2010年上半年世界货物贸易额同比强劲增长25%。其中，美国、欧盟和日本分别增长25%、13%和41%；中国和印度分别增长41%和32%。下半年随着各国政府经济刺激政策逐步减弱或退出，加上企业去库存化基本结束，世界贸易增速将放缓。WTO预计，2010年全年世界贸易量将增长13.5%，其中发达经济体增长11.5%，其他国家增长16.5%。

据联合国贸发会议统计，受世界经济衰退影响，2009年全球对外直接投资（FDI）流入量同比下降38.7%，其中跨国并购大幅下降近65%，是造成FDI流量下滑的主要原因。2010年上半年，FDI开始缓慢复苏。据国际经济信息供应商路透—汤姆孙公司统计，2010年上半年全球并购投资扭转连续两年的大幅下降趋势，同比增长6.9%。联合国贸发组织估计，2010年全球FDI流入量有望恢复至1.2万亿美元，2011年可能达到1.3–1.5万亿美元，2012年有望恢复金融危机爆发前2万亿美元的水平。

二、世界经济贸易发展中值得关注的问题

1、世界经济步入持续低速复苏期

目前来看，世界经济总体仍呈复苏态势，尽管二次衰退可能性不大，但世界经济下行风险有所增加，增长缓慢、复苏乏力的态势将持续较长时间。这是因为本轮经济衰退不仅是简单的周期性调整，而且在危机爆发过程中，世界经济潜在的问题被逐一暴露，包括经济结构和产业结构存在的问题、经济发展和增长模式之间的矛盾等。这种复合型的经济衰退持续时间和严重程度可能超出预期，主要表现在：（1）发达国家个人和政府过度消费导致庞大的个人和主权债务，实行紧缩型财政和提高个人储蓄都会影响消费增长，进而影响经济复苏。（2）金融领域去杠杆化还在持续，金融市场功能尚未完全恢复，难以实质性地推动实体经济复苏。（3）不少国家提出以新能源、环保等新兴产业带动新一轮经济增长，但由于这些新技术尚处在起步阶段，短期内难以形成新的经济增长点，对经济增长的拉动十分有限。

2、就业困局拖累世界经济复苏

虽然全球经济持续缓慢复苏，但各国就业市场并未出现实质性好转。据国际劳工组织估计，金融危机期间全球失业人数约为2.1亿人，为有史以来最高。目前许多国家的失业率仍处历史高位，美国9月失业率高达9.6%，预计全年为9.7%；截至7月，欧盟27国失业率已连续六个月维持在9.6%，欧元区失业率连续五个月维持在10%，全年失业率将超过10%；日本失业率从2月份的4.9%持续攀升到7月份的5.2%，全年失业率为5.1%。IMF预计，2011年发达国家失业率为8.2%，就业情况不会有大的改善。国际劳工组织估计，未来10年大约需要4.4亿左右新的就业机会，才能解决危机所造成的失业问题。就业市场低迷不仅直接影响个人消费支出，同时也在一定程度上促使保护主义抬头。解决就业问题成为各国共同面临的挑战和全球经济实现可持续复苏的关键所在。

表 2 2009 – 2011 年发达经济体失业率情况

单位：%

	2009年	2010年	2011年
发达国家	8.0	8.3	8.2
美国	9.3	9.7	9.6
欧元区	9.4	10.1	10.0
日本	5.1	5.1	5.0

注：2010 年和 2011 年为预估值。
资料来源：IMF,《世界经济展望》，2010 年 10 月。

3、出口导向的经济增长模式存在潜在风险

金融危机爆发后，不少发达经济体纷纷提出通过扩大出口促进经济尽快复苏。美国将扩大出口视为经济危机之后“再工业化”经济战略的一部分，提出 5 年内出口翻一番的“出口倍增计划”，并预计通过出口创造 200 万个新增就业岗位；德国和日本等传统外向型经济为主的发达国家促出口的积极性更加高涨。在世界经济衰退的背景下，发达经济体实行出口导向的经济增长模式存在潜在的风险。第一，各国试图扩大出口势必导致国际市场竞争加剧，保护主义抬头，贸易摩擦增多，不利于世界经济复苏。第二，一直以来高度依赖出口的新兴经济体将受到强烈冲击，经济增速可能放缓。第三，由于得到政府的支持，出口企业可能高度依赖补贴，导致效率低下和道德风险上升。

4、政府公共债务负担加重

由于采取了大规模经济刺激计划，主要发达国家财政赤字水涨船高。截至 2010 年 9 月 30 日，美国联邦财政预算达到创纪录的 1.47 万亿美元，赤字占经济总量的比重达 10%。美政府预计，未来 10 年财政赤字总规模将达 7.1 万亿美元。欧元区和欧盟政府公共债务未来几年占 GDP 的比重将远超 60% 的上限。日本政府公共债务已经居发达国家之首，预计未来财政状况将进一步恶化。IMF 报告显示，发达国家负债已临近“债务极限”，G20 中发达经济体的政府公共债务占 GDP 比重从 2007 年的 78% 上升到 2009 年的 97%，预计 2015 年将达到 115%。目前欧盟绝大部分成员已相继推出财政赤字削减计划，IMF 指出，这将导致本已疲弱的欧洲经济增长预期再降低 0.25%。

三、主要国家和地区经济贸易前景

美国 美国是最早走出衰退、率先实现经济复苏的发达国家。2009 年四季度美国经济增长环比折年率达 5.7%，2010 年一季度延续上年底态势，继续增长 3.7%，二季度则放缓至 1.7%。美国经济

复苏很大程度上得益于企业补充库存需求增加，实际消费和投资增长依然低迷，进入下半年以后呈放缓态势。

当前美国经济面临的挑战，一是削减财政预算赤字的压力使政府刺激经济的能力受到掣肘，经济刺激计划对经济增长的拉动作用将在 2010 年下半年逐步衰减。二是就业机会不足，失业率高企。美国布鲁金斯学会称，假设美国就业市场每月创造 20.8 万个职位，需要 11.5 年才能回到金融危机前的就业水平。三是储蓄率不断升高，表明美国消费者的消费意愿和能力没有真正恢复，消费对经济的拉动效应不明显，失业率高企是影响消费的直接因素。IMF 预计，2010 年美国经济将增长 2.6%，低于发达经济体平均水平，2011 年进一步放缓至 2.3%。

欧元区 主权债务危机后，欧元快速贬值，一定程度上增强了欧元区出口竞争力，反而拉动欧洲经济复苏。2010 年一季度欧元区 GDP 同比增长 0.6%，实现近 6 个季度以来首次正增长；二季度同比增长 1.9%，为 4 年来最高，超过美国和日本同期增幅。但是，欧元区各国经济增长快慢不均，内部不平衡性更加突出。德国二季度经济增长 2.2%，为 20 年来最大季度增幅；法国、意大利、西班牙和葡萄牙略有增长，增幅分别为 0.6%、0.4%、0.2% 和 0.2%；希腊则连续 7 个季度陷入衰退，二季度环比下降 1.5%。下半年，随着全球经济增长放缓和欧元逐步走强，出口对欧元区经济的拉动作用将有所下降。此外，政府债务和失业问题，以及成员国的经济发展差异问题，都将对欧元区经济复苏造成压力。IMF 预计，欧元区 2010 年经济增长率为 1.7%，在发达经济体中最低，2011 年增长率仅为 1.5%。

日本 受国际金融危机影响，2009 年日本经济大幅下跌 5.2%，创二战以来最大降幅，同时也是发达经济体中下降幅度最大的国家。2010 年以来，随着国外需求增加，特别是亚洲新兴经济体进口大幅增长，日本企业生产和设备投资不断扩大，加上国内消费逐步好转，日本经济复苏明显。内阁府公布的数据显示，一季度 GDP 环比折年率增长 5.0%，居发达经济体首位，二季度放缓至 1.5%。

日本经济面临的主要风险是：第一，日元汇率升值将对日本出口企业造成不利影响。第二，欧元贬值使欧元区国家特别是德国产品出口竞争力提高，对日本出口形成压力。第三，随着人口规模缩小和老龄化趋势加快，日本通过扩大内需促进经济发展越来越困难。8 月 30 日，日本政府通过一项 110 亿美元的新经济刺激计划，以应对通缩和日元升值的冲击。预计该项计划将使日本经济增长 0.3%，同时创造 20 万左右就业机会。10 月 5 日，日本央行将 0.1% 的基准利率降至 0-0.1%，进入零利率时代。IMF 预计，2010 年日本经济增长率为 2.8%，在发达国家中仅次于德国，2011 年则降至 1.5%。

新兴市场和发展中国家 2010 年以来，新兴市场和发展中国家经济增长强劲。二季度中国、印度、巴西经济同比分别增长 10.3%、8.6% 和 8.8%。新兴市场出口增加带来大量外汇储备，一季度，中国、俄罗斯、印度及巴西同时位列国际外汇储备前十名。IMF 预计，2010 年新兴市场

和发展中国家经济增长率为 7.1%，是发达经济体的近 3 倍，新兴市场和发展中国家将继续发挥引领世界经济增长的引擎作用。

当前新兴市场和发展中国家面临的主要风险，一是新兴市场和发展中国家经济较快增长的同时，面临着热钱流入、资产泡沫化和通胀压力上升的风险；二是发达国家失业率高企引发贸易保护主义抬头；三是发达国家推行扩大出口战略，必将对新兴市场和发展中国家造成压力。

附件二

中国宏观经济形势

今年以来，面对复杂多变的国内外环境和各种重大挑战，中国政府坚持实施应对国际金融危机的一揽子计划及相关政策措施，加快推进经济结构调整和发展方式转变，有针对性地加强和改善宏观调控，国民经济继续朝着宏观调控的预期方向发展，呈现经济增长较快、结构不断优化、市场基本稳定、民生继续改善的良好态势。

前三季度，国内生产总值 268660 亿元，按可比价格计算，同比增长 10.6%，比上年同期加快 2.5 个百分点。分季度看，一季度增长 11.9%，二季度增长 10.3%，三季度增长 9.6%。分产业看，第一产业增加值 25600 亿元，增长 4.0%；第二产业增加值 129325 亿元，增长 12.6%；第三产业增加值 113735 亿元，增长 9.5%。

1、农业生产形势较好，秋粮预计增产较多。全国夏粮产量 12310 万吨，比上年减产 39 万吨，减少 0.3%，是建国以来第三个好收成。秋粮产量增加较多，全年粮食产量有望再获丰收，连续第七年增产。肉类产量稳定增长，前三季度猪牛羊禽肉产量 5439 万吨，同比增长 2.6%，其中猪肉产量 3589 万吨，增长 2.7%。生猪出栏 47556 万头，增长 2.7%；生猪存栏 45820 万头，下降 2.1%。

2、工业生产较快增长，企业效益大幅提高。前三季度，全国规模以上工业增加值同比增长 16.3%，增速比上年同期加快 7.6 个百分点。分季度看，一季度增长 19.6%，二季度增长 15.9%，三季度增长 13.5%。分轻重工业看，重工业增长 17.5%，轻工业增长 13.6%。分地区看，东部地区增长 15.6%，中部地区增长 18.9%，西部地区增长 15.6%。工业产销衔接状况良好，前三季度工业产品销售率为 97.8%，比上年同期提高 0.4 个百分点。1-8 月份，全国规模以上工业企业实现利润 26005 亿元，同比增长 55%。

3、居民消费持续较旺，市场运行基本稳定。前三季度，社会消费品零售总额 111029 亿元，同比增长 18.3%。其中城镇消费品零售额 95987 亿元，增长 18.7%；乡村消费品零售额 15041 亿元，增长 15.8%。按消费形态分，餐饮收入 12632 亿元，增长 17.6%；商品零售 98397 亿元，增长 18.4%。前三季度，居民消费价格同比上涨 2.9%，总体温和可控。分类别看，八大类商品及服务价格五涨三落，其中食品、居住价格上涨较快，分别上涨 6.1% 和 4.1%，成为推动居民消费价格上涨的主要因素。9 月份，受食品价格上涨带动，居民消费价格同比上涨 3.6%，环比上涨 0.6%。

4、投资增速高位趋稳，结构继续有所改善。前三季度，全社会固定资产投资 192228 亿元，同比增长 24.0%，比去年同期回落 9.4 个百分点。其中城镇固定资产投资 165870 亿元，增长 24.5%；农村固定资产投资 26358 亿元，增长 20.5%。在城镇固定资产投资中，第一产业投资增长 17.7%，

第二产业投资增长 22.0%，第三产业投资增长 26.7%。民间投资持续快于整体投资增幅，“两高”行业投资有效遏制。分地区看，东部地区投资增长 21.5%，中部地区增长 27.1%，西部地区增长 26.5%。

5、外贸外资全面恢复，对外投资稳步发展。前三季度，进出口总额 21487 亿美元，同比增长 37.9%。其中出口 11346 亿美元，增长 34.0%；进口 10140 亿美元，增长 42.4%。贸易不平衡状况继续改善，顺差 1206 亿美元，同比减少 149 亿美元。前三季度，实际使用外资 743.4 亿美元，同比增长 16.6%，区域和产业结构进一步优化，主要来源国 / 地区对我投资全面增长。对外投资合作稳步发展，前三季度非金融类对外投资 363 亿美元，同比增长 10.4%，对外工程承包完成营业额 593 亿美元，增长 16.6%。

6、货币信贷运行平稳，财政收入增长较快。9 月末，广义货币供应量（M2）余额 69.6 万亿元，同比增长 19.0%；狭义货币供应量（M1）余额 24.4 万亿元，增长 20.9%；流通中货币（M0）余额 4.2 万亿元，增长 13.8%。金融机构人民币各项贷款余额 46.3 万亿元，比年初增加 6.3 万亿元，同比少增 2.4 万亿元；人民币各项存款余额比年初增加 10.3 万亿元，同比少增 1.4 万亿元。前三季度，全国财政收入 63039.5 亿元，比去年同期增加 11520.6 亿元，增长 22.4%。其中，中央本级收入 33230.4 亿元，增长 20.7%；地方本级收入 29809.2 亿元，增长 24.2%。

7、民生保障不断加强，社会事业加快发展。就业形势进一步好转，前三季度全国城镇新增就业 931 万人，同比多增 80 万人。城乡居民收入增加较多，城镇居民人均可支配收入实际增长 7.5%，农民人均现金收入实际增长 9.7%。社会保障体系进一步完善，保障性安居工程建设稳步推进。

总体来看，今年以来中国经济持续向好势头得到进一步巩固，但长期存在的一些深层次矛盾尚未根本解决，新情况新问题还在显现。当前，中国经济发展正处于由回升向好向稳定增长转变的关键时期。下一阶段，将坚持把处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构和管理通胀预期的关系作为宏观调控的核心，着力转变经济发展方式，着力调整经济结构，着力深化改革开放，着力保障改善民生，促进经济社会发展持续向好，实现经济社会又好又快发展。