



中国—阿拉伯国家经贸论坛 中阿经贸关系发展进程 2011年度报告



黄河出版传媒集团
宁夏人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国—阿拉伯国家经贸论坛中阿经贸关系发展进程
2011年度报告 / 林桂军主编. — 银川: 宁夏人民出版社,
2011.9

ISBN 978-7-227-04818-3

I. ①中… II. ①林… III. ①对外经济关系—研究报
告—中国、阿拉伯半岛地区—2011 IV. ①F125.537.1

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第190856号

中国—阿拉伯国家经贸论坛
中阿经贸关系发展进程 2011年度报告(中文版)

林桂军 主编

责任编辑 李秀琴 丁丽萍 马文梅 丁 佳

封面设计 邵士雷

责任印制 李宗妮

黄河出版传媒集团
宁夏人民出版社 出版发行

地 址 银川市北京东路139号出版大厦 (750001)

网 址 <http://www.yrpubm.com>

网上书店 <http://www.hh-book.com>

电子信箱 renminshe@yrpubm.com

邮购电话 0951-5044614

经 销 全国新华书店

印刷装订 北京华联印刷有限公司

开 本 889mm×1194mm 1/16 印 张 7.75 字 数 212千

印刷委托书号 (宁)0009596 印 数 2000册

版 次 2011年9月第1版 印 次 2011年9月第1次印刷

书 号 ISBN 978-7-227-04818-3/I·1253

定 价 78.00元

版权所有 侵权必究



编写说明及致谢

本报告在宁夏回族自治区博览局指导下，由林桂军、杨言洪担任主编，由对外经济贸易大学中国—阿拉伯国家经贸关系研究中心组织撰写完成。该中心通过其研究网络，组成了一支由 20 余名相关领域专家组成的编写团队（详见作者名单）分工合作完成本报告的撰写。在编写过程中，写作团队所有成员表现出了高昂的热情、精益求精的态度和高超的专业素质。

武冰梅对于中阿电信基础设施部分给予了颇有价值的建议；张梦和杜纪庆承担了附录的资料整理。

本报告所表述的观点代表作者本人，不代表宁夏回族自治区博览局的观点及政策。

宁夏回族自治区博览局为本报告提供了经费支持，对外经济贸易大学“211 工程”项目组也为本报告的撰写提供了积极的支持。

作者名单▶▶▶

林桂军，总纂稿人，对外经济贸易大学中国阿拉伯国家经贸关系研究中心副主任
杨言洪，合作纂稿人，对外经济贸易大学中国阿拉伯国家经贸关系研究中心秘书长
曹甲昌，商务部
曹坤坤，工业和信息化部中国电信研究院
邓世专，对外经济贸易大学
丁隆，对外经济贸易大学
樊英，对外经济贸易大学
谷克鉴，中国人民大学
何霞，工业和信息化部中国电信研究院
黄灿，对外经济贸易大学
黄晓玲，对外经济贸易大学
江萍，对外经济贸易大学

李秀鹅，对外经济贸易大学
裴建锁，对外经济贸易大学
束景虹，对外经济贸易大学
王春蕊，对外经济贸易大学
王健，中国社会科学院
王喜军，北京农业银行
王晓东，对外经济贸易大学
薛熠，对外经济贸易大学
杨立强，对外经济贸易大学
杨伟勇，对外经济贸易大学
周一，中国人民大学

序 言

中国和阿拉伯国家的经济文化交流历史悠久，两千多年前，“丝绸之路”的繁华就见证了两个古老文明之间的友好往来。人类进入 21 世纪，伴随着经济全球化和区域一体化的快速发展，中国和阿拉伯国家之间的务实合作不断深化，经贸关系更加紧密。2010 年双边贸易额实现 1494.3 亿美元，中国在阿拉伯国家累计实际投资额超过 150 亿美元，阿拉伯国家在中国累计投资额达 25.8 亿美元，中国企业在阿拉伯国家累计实施基础设施项目建设金额达 925 亿美元。中阿之间的经济合作与贸易往来正日益显示出巨大的潜力和广阔的前景。

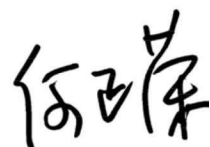
2010 年底，正当人们庆祝经济复苏开始、世界石油市场价格上扬的时候，一场发生在突尼斯的抗议活动，迅速演变为一场波及西亚北非许多国家的社会动荡。这一事件，对中阿经贸合作形成了一定冲击，对中国在阿企业造成了一些损失，甚至是严重的损失。中国在阿拉伯的一些贸易和合作项目被迫停止，一些医疗卫生、工程承包等项目不能够正常进行，中阿经贸合作遭受了暂时的挫折。但是，我们应当看到，当今时代，和平与发展仍然是世界的主题，求变革、谋发展、惠民生，是当代世界各国的主流民意，中阿经贸合作的大趋势不可逆转。

2010 年 5 月，中国政府着眼于新时期建设中阿全面合作、共同发展的战略合作关系，批准宁夏回族自治区永久承办“中阿经贸论坛”，这是党中央、国务院着眼于进一步丰富国家对外开放总体格局，推动中阿经贸合作深入发展的重大战略。举办中阿经贸论坛，增进彼此了解，加强信息沟通，掌握双方合作进展，是科学谋划，推动中阿经贸论坛可持续发展、深化中阿经贸合作的重要前提。

为了深化对中阿经贸关系发展的研究，帮助更多从事中阿经贸的政界、企业界、学术界人士了解中阿经贸合作的最新进展，更好的促进中阿经贸合作，我们组织全国知名经济学家和阿拉伯问题专家撰写了《中国—阿拉伯国家经贸论坛中

阿经贸关系发展进程 2011 年度报告》，该报告涵盖了中阿双边货物贸易、服务贸易、中国和阿拉伯国家国际直接投资的发展，以及中国—海湾阿拉伯国家合作委员会自贸区协定谈判发展现状与前景等内容，具有较强的理论前瞻性和实践指导性。

本报告将同时发行中文、阿拉伯文、英文三种版本，让更多的国内外有识之士了解中阿经贸关系的发展进程，关注和支持中阿经贸关系的不断发展。希望通过我们的努力，共同推动中阿经济合作与贸易往来向更深层次、更宽领域发展，为提高中阿人民的福祉作出贡献。



宁夏回族自治区博览局局长
中国贸易促进委员会宁夏分会会长
2011 年 9 月 2 日

目 录

Contents

编写说明及致谢 /1

序 言 /1

第1章 概 述 /1

- 1.1 阿拉伯国家2010年经济形势综述 /1
- 1.2 中国与阿拉伯国家的资金流量表分析 /4
- 1.3 中国政府财政状况 /6
- 1.4 近年来中东重要事件及其影响 /10
- 1.5 中阿经济周期的同步指数 /14

第2章 中阿双边贸易关系 /17

- 2.1 中阿双边贸易特征 /17
- 2.2 中国与阿拉伯国家间贸易模式 /21
- 2.3 中国与海合会的自由贸易区协定：现状与前景 /29
- 2.4 阿拉伯国家贸易依存度：亚洲领先 欧盟紧随 /30

第3章 中国和阿拉伯国家国际直接投资的发展 /33

- 3.1 中国与阿拉伯国家国际直接投资发展概况 /33
- 3.2 中国和阿拉伯国家主权财富基金 /39
- 3.3 中国—阿拉伯国家相互直接投资及依存度 /41

第4章 中阿服务贸易 /47

- 4.1 阿拉伯国家服务贸易概况 /47

目 录

Contents

4.2 阿拉伯国家服务贸易的结构特征 /53

第5章 电信和制造业部门 /57

5.1 中国与阿拉伯国家电信部门发展概况 /57

5.2 阿拉伯国家制造业竞争力现状 /62

第6章 中国与阿盟 /71

6.1 阿拉伯国家是中国恢复联合国合法权利的有力支持者 /71

6.2 中国政府在中东问题上的立场 /72

6.3 共同的命运 共同的利益 /73

第7章 建立更加紧密的金融纽带 /75

7.1 中国—阿拉伯国家的金融开放度 /75

7.2 中阿经济的关联程度 /81

7.3 阿拉伯国家经常项目失衡 /90

总结与展望 /93

参考文献 /97

附 录 中阿经贸大事记 /101

第 1 章

概 述

1.1 阿拉伯国家 2010 年经济形势综述

1.1.1 阿拉伯国家经济呈现总体恢复性增长态势

2010 年是阿拉伯国家经济发展较为快速的一年。全球经济缓慢回升导致国际市场原油价格保持高水平，阿拉伯石油国家的原油出口收入大幅增长，全面拉动阿拉伯国家的经济增长。据有关统计，仅海湾六国 2010 年的石油出口收入就达到 4509 亿美元，比 2009 年的约 3528 亿美元增长 27.8%，阿尔及利亚、利比亚、埃及等国的石油出口收入也有不同程度的增长（见表 1.1）。然而 2010 年 12 月 8 日

爆发的突尼斯政治危机，引发阿拉伯世界大规模的社会和政治动荡，从现实结果看对阿拉伯未来经济带来了深层次影响。

2010 年阿拉伯国家整体经济增长 4.3%，较 2009 年的 2.1% 高出 1 倍还多。表 1.1 给出了 2009 年和 2010 年大多数阿拉伯国家的 GDP 增长率。2009 年，高度依赖石油出口的阿联酋、科威特甚至沙特阿拉伯的 GDP 增长受到金融危机的严重影响。2009 年海湾合作委员会（海合会）国家经济增长率仅为 0.5%，进一步佐证了以上情形。

表 1.1 部分阿拉伯国家的 GDP 增长情况（2009~2010）（亿美元）

	2009 年		2010 年	
	GDP	增幅（%）	GDP	增幅（%）
中东地区	15350	2.1	18070	4.3
海合会国家	8920	0.5	10470	4.6
北非国家	4180	3.9	4830	4.4
非石油国家	5050	4.6	5980	3.7
埃及 *	1880	4.7	2190	5.1
阿尔及利亚	1380	2.7	1620	4.8
摩洛哥	930	3.9	1010	2.3
利比亚	696	2.6	712	5.2
沙特	3760	0.1	4500	3.8
阿联酋	2310	-2.9	2450	1.7
科威特	1090	-1.2	1330	3.3

卡塔尔	980	10.1	1290	14.3
阿曼	580	3.2	690	4.2
巴林	190	3.1	210	4.2
约旦	250	2.3	280	2.8
黎巴嫩	350	8.9	390	7.1
叙利亚	541	6.0	600	10.7
伊拉克	1115	4.5	1177	5.6

资料来源：汇丰银行报告，驻外经商机构网站。

* 埃及数据为财政年度7月1日至下年6月30日。

2009年，由于全球金融和经济危机的发生，国际市场对原油的需求大幅减少，国际油价也在年初继续2008年第四季度的下行趋势，到2月中旬跌至低谷，纽约油价在2月12日跌破每桶34美元，较年初的46美元下跌26个百分点。国际油价自3月开始缓慢回升，3月19日升至每桶50美元以上，5月8日突破每桶60美元，10月8日已经升至每桶70美元，到年底基本维持在每桶80美元以内的水平。这一油价相对于2008年国际油价全年水平和2008年7月11日每桶147.27美元的罕见高价都有较大幅度的下降。2009年的年均价每桶62美元比2008年的每桶年均价约95美元有显著下降。

如果说油价2008年是暴涨暴跌、2009年是缓慢回升的话，那么2010年则在经济环境改善的背景中保持了稳健快速增长，基本维持在每桶70~90美元的高位。这直接导致了阿拉伯国家尤其是石油国家国民收入的增长，也成为阿拉伯国家整体经济得到全面恢复性增长的主要推动因素。

1.1.2 阿拉伯石油国家经济强劲恢复增长

在阿拉伯国家中，以海合会成员国为主的石油国家是其经济支柱和发展引擎。自2008年起的全球金融、经济危机和国际粮食危机，严重影响阿拉伯国家的经济发展，在石油收入锐减、美元大幅贬值、国际贸易大幅萎缩和主要粮食产品进口价格高位的情势下，国际收支突显困难，银行系统面临危机，阿拉伯国家经

济出现较大幅度下滑，一些外向型特征较强的国家出现经济负增长，其中阿联酋GDP同比下降2.9%，而迪拜经济则受到尤其严重的创伤，房地产业、航空运输业、旅游会展业等均受到严重影响，政府财政出现危机，企业经营面临较大困难。这一负面影响延续至2009年，经济界普遍感到沉闷和不安，更为重要的是，迪拜发展模式受到广泛质疑。

但2010年在美国、欧盟等主要经济体恢复乏力的状况下，形势却出人意料峰回路转，阿拉伯经济得到全面恢复性增长，而石油国家经济的快速增长无疑成为重要拉动力。根据有关经济机构的统计，2010年的海合会国家整体经济增长4.6%，显示出强劲的增长态势，阿尔及利亚和利比亚的经济增长也分别达到4.8%和5.2%，增幅接近上年的一倍。2010年全球油价在国际经济缓慢复苏中出现长时间高位锁定，国际市场原油均价达到每桶95美元，这为阿拉伯石油国家带来了丰厚的石油美元，大大改善了石油国家的财政金融状况，一方面缓解了2008年下半年以来的经济颓势，另一方面也有利于石油国家各项财政和经济改革措施的实施，使其有更充足的资本和信心应对金融危机后的阿拉伯经济形势。

在原油出口的带动下，阿拉伯国家尤其是石油国家的进出口贸易得到快速发展。根据海合会各国的统计，2009年其成员国的进出口贸易额为7825亿美元，比2008年的10307亿美元下降31.7%，其中六国出口4872.8亿

美元,进口 2952.3 亿美元。但 2010 年阿拉伯国家的对外贸易得到快速恢复。根据目前已经公布的统计数字,2010 年沙特、阿联酋、科威特和巴林 4 国的进出口贸易额达到 9403 亿美元,其中出口 5765 亿美元,进口 3638 亿美元。

1.1.3 卡塔尔经济一枝独秀,黎巴嫩经济稳健增长

2010 年的卡塔尔经济可谓一枝独秀,呈现增长率超过 14% 的高增长(见表 1.1)。液化天然气的出口当然成为其经济增长的重要拉动力。根据 Business Optimism Index 2010 年 4 月的预测,卡塔尔 2010 年的液化天然气出口收入将达到创纪录的 306 亿美元,同比增长 50%,这一高收入又将使其经常账户盈余从 2009 年的 130 亿美元提高到 2010 年的 250 亿美元。与此同时,卡塔尔在社会福利和基础设施领域的投资也是维持经济高速增长的重要条件。

处在西亚的黎巴嫩在国内和平形势下也实现了较高的经济增长。黎巴嫩的社会政治生活在 2010 年维系了基本稳定,这也为其经济的稳定发展提供了保障。在经历多年政治动荡之后,黎巴嫩于 2009 年 11 月产生了以哈里里为总理的可运作的团结政府。由于黎巴嫩国内金融体系与国际金融联系较弱,黎中央银行又对 2008 年年底开始影响全球经济的金融危机采取了较为合理的应对措施,黎巴嫩的经济在 2009 年和 2010 年均实现了逆势增长。2009 年黎巴嫩的 GDP 增长率达到 8.9%,2010 年则保持在 7.1%。

根据黎巴嫩海关的统计,2010 年黎巴嫩外贸进出口总额达到 234.8 亿美元,同比增长 13%,其中进口 184.6 亿美元,出口 50.2 亿美元,分别比上年增长 11.4% 和 19.8%。对外贸易的快速增长,不仅显示了全球金融和经

济危机对黎巴嫩国际国内市场几无影响,同时也表明黎巴嫩在政治稳定带动下国内经济形势的全面好转。

2009 年,黎巴嫩的旅游业开始全面恢复。到黎旅游人数同比增长 39%,实现旅游收入 26 亿美元,创造约 15 万个就业机会,吸引外资 3.3 亿美元。¹ 2010 年,黎巴嫩的旅游业继续稳健增长。黎巴嫩旅游部部长 2011 年初向媒体透露,2010 年前 10 月来黎的旅游人数已经达到 74.58 万人次,全年预计超过 90 万人次,比 2009 年增长 25%²。

1.1.4 石油出口、内需和基础设施投资成为拉动经济增长的动力

2009 年是阿拉伯国家受到国际金融和经济危机影响最严重的一年。阿拉伯国家的出口受到国际市场萎缩的严重冲击,国际市场原油价格一度达到近年最低水平,严重抑制石油出口,一些国家的旅游业受到重创,引资工作也遇到困难。

但阿拉伯国家的主要经济体——海湾合作委员会已经在过去多次的金融和经济危机中积累了丰富的应对经验。一方面,海合会国家的股市和房市已具备一定规模,而且监管较为严格,尽管因外部因素尤其是购买力和投资下降,股市和房市受到了一定程度的影响,但却在政府和其他公众资源的支持下很快度过难关。另一方面,海湾国家的金融体系基本完好,内部监管严密,成规模的坏账少,有利于银行部门的迅速应对和调整。

2010 年,阿拉伯国家在应对全球金融和经济危机中采取了一致的立场。一方面加强对国际经济形势的研判和国际经济合作,共同应对全球金融和经济危机,另一方面各国也采取了多种刺激内需的措施,包括加大对食品和燃料的补贴、扩大基础设施建设、增加工资等,以扩大国内需求,刺激国民经济增长。

¹ 参见中国商务部:《对外合作国别指南》(2010 年)。

² 资料来源:新华网 2011 年 1 月 26 日。

面对国际市场原油需求萎缩的挑战，阿拉伯各国采取了一系列优先保护自身金融体系和房地产等支柱行业的措施，这些救市措施在一定程度上缓解了阿拉伯国家的经济压力。

1.1.5 2011 年仍可保持增长态势，但动荡国家将低速增长或负增长

在当前国际经济逐步趋向好转的形势下，阿拉伯国家经济在 2011 年将继续保持增长态势，多家金融和经济机构均预测阿拉伯经济 2011 年将维持 4.3% 的增长。阿拉伯国家的经济增长将更多地依赖石油国家。国际货币基金组织预测，以沙特为首的阿拉伯石油国家的经济将在 2011 年实现稳定增长，增幅将达到 5.1%，而六国的 GDP 总量也将首次突破 1 万亿美元大关，达到 1.1 万亿美元。

一个明显的经济趋势是，发生革命运动的阿拉伯国家的经济将明显放缓，甚至出现负增长，如埃及经济 2011 年就将出现 1% 的负增长。受到邻近国家革命影响的国家如黎巴嫩等也将出现经济增速放缓现象。国际金融机构预测，当前的叙利亚革命导致黎巴嫩陆路进出口贸易严重受阻，侨汇收入也相对减少，金融活动受到影响，黎巴嫩经济增幅将从 2010 年的 7.2% 下降到 4% 左右。

2010 年年初的阿拉伯革命无疑将给阿拉伯经济带来沉重打击，阿拉伯国家的政治分化将更加明显，内部合作将更加举步维艰，在国

际经济舞台的影响力将更加削弱。在经济全球化和区域经济一体化时代的阿拉伯经济，将可能越来越落后于时代大潮。

1.2 中国与阿拉伯国家的资金流量表分析

1.2.1 资金流量表的宏观分析：超额储蓄导致超额资本外流

表 1.2 显示了 2006~2007 年间，中国、沙特、阿联酋和科威特在宏观水平上的资金流量状况。根据表 1.2，中国与沙特、阿联酋和科威特均属于高储蓄率国家。从 2007 年的储蓄数值上看，中国的储蓄最多，为 18302 亿美元，其次为沙特的 2043 亿美元，阿联酋为 908 亿美元和科威特的 582 亿美元。

沙特在 2007 年拥有最高的储蓄率，其国内储蓄占 GDP 的比重为 53.55%，而中国以 52.38% 紧随其后。从整体上看，四国的国内储蓄占 GDP 的比重均超过了 40% 的水平。但是，与中国的大部分储蓄转化为投资的情形不同（2007 年国内投资占 GDP 的比重为 36.74%），三个阿拉伯国家的投资比率非常低。在 2007 年，阿联酋国内投资占 GDP 的比重仅为 16.67%，而沙特的国内投资率为 14%。由于四国中均存在着储蓄超过投资的现象，从而导致较大规模的经常项目顺差，最终表现为对外储蓄或资本外流。

表 1.2 宏观水平上的资金流量表（亿美元）

	沙特		阿联酋		科威特		中国	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007
国内储蓄 ^a （个人+生产+政府）	1922	2043	734	908	578	582	14301	18302
国内储蓄占 GDP 比重	55.12	53.55	44.95	43.76	56.95	50.74	52.00	52.38
国内投资 ^b 占 GDP 比重	13.34	14.00	17.39	16.67	12.32	13.95	43.00	36.74
经常项目差额占 GDP 比重	41.78	39.55	23.70	23.31	44.63	36.79	9.00	10.64
FDI 占总投资比重	27.49	28.93	38.92	32.80	0.74	0.46	4.00	5.13

FDI 总额	171	228	128.06	132.53	1.2	1.1	424.00	748
国民投资 ^c (个人+生产+政府)	294	306	155.94	213.47	123.8	158.9	11378.00	12089
国内储蓄占 GDP 比重	55.12	53.55	44.95	43.76	56.95	50.74	52.00	52.38
国民储蓄 ^d 占 GDP 比重	8.43	8.02	13.41	14.04	12.20	13.85	41.00	39.60
国内投资占 GDP 比重	13.34	14.00	17.39	16.67	12.32	13.95	43.00	36.74
国民投资占 GDP 比重	8.43	8.02	9.55	10.28	12.20	13.85	41.00	34.60

资料来源：中国数据来源于《中国统计年鉴》（各期）、Economist Intelligence Unit、International Financial Statistics、Lin 和 Schramm(2008)；沙特数据来源于 World Bank Web、Annual Report of FDI SAUDI ARABIA 2010、Saudi Arabian Monetary Agency Forty Fourth Annual Report 1429H (2008G)；阿联酋数据来源于 World Bank Web、Annual Report 2007 of Central Bank Of The United Arab Emirates、Foreign Direct Investment Report Of ESCWA；科威特数据来源于 World Bank Web、Statement of the Minister of Finance On the Economic, Monetary and Financial Conditions And the Draft Budget for the Fiscal Year 2008/2009、Summary of the Economic Report Of Central Bank of Kuwait。

注：a：国内储蓄 $S=I+(X-M+NFP)$ 。

b：国内投资 I 包括政府投资、生产部门投资和个人投资。

c：国民投资 $I'=I-FDI$ 。

d：国民储蓄 $S'=S-(X-M+NFP)-FDI$ 。

根据表 1.2 的数据以及 Lin 和 Schramm (2009) 的研究，1995~2007 年，中国的国内储蓄和国民储蓄之间的差距一直保持相对稳定，而国内投资和国民投资之间的差距则出现缩小的趋势。国内储蓄和国民储蓄之所以保持稳定，部分原因是在外资（FDI）占国内储蓄的比重不断下降的同时，经常项目顺差在国内储蓄中的比重在日益上升。此外，根据 Lin 和 Schramm(2009) 的研究，近年来，外资（FDI）的流入使中国部分国内储蓄得以释放出来，形成外汇储备或其他形式的资金外流。根据 Schramm(2009) 的估计，1995~2006 年，

中国国内储蓄和国民储蓄之差的累积额约为 12000 亿美元，与同期中国的外汇储备总额十分接近。

根据表 1.2，沙特和阿联酋的国民投资水平，即一国的国内而非国外的经济实体所进行的投资，要显著低于国内投资水平。这可能意味着外资的流入替代了部分的本国投资。

1.2.2 资金流量表的部门分析

表 1.3 中将宏观经济分为政府、生产和个人三个部分，分别考察中国、沙特、阿联酋和科威特的资金流量状况。

表 1.3 部门水平上的资金流量表（占 GDP 的比重，%）

	沙特		阿联酋		科威特		中国	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007
政府部门								
政府储蓄 ^a	26.84	19.16	16.71	14.11	21.28	29.90	2.00	5.58
政府投资	4.50	6.66	2.76	2.79	3.65	6.97	5.00	5.00
储蓄投资差额	22.34	12.50	13.95	11.32	17.64	22.93	-3.00	0.58
生产部门								
生产部门储蓄 ^b	17.26	25.66	5.83	3.63	30.94	17.26	36.00	35.83
生产部门投资	9.95	10.77	11.88	11.37	6.50	8.02	29.00	34.46

储蓄投资差额	7.30	14.89	-6.05	-7.73	24.43	9.24	7.00	1.37
	个人							
个人储蓄	11.02	8.73	22.41	26.01	4.73	3.57	11.00	10.98
个人投资	3.38	3.22	5.51	5.30	5.81	5.93	6.00	2.28
储蓄投资差额	7.64	5.51	16.90	20.71	-1.08	-2.35	5.00	8.69

资料来源：同表 1.2。

注：a：政府储蓄的定义是指政府收入与政府消费和转移支付之差。

b：生产部门的储蓄是通过估算残差值的方式得到的，方法是用国内储蓄减去政府储蓄和个人储蓄。

在中国，生产部门是拥有最多储蓄余额的部门，占 GDP 的比重在 2007 年达到 36%；政府部门和个人储蓄较低，分别占 GDP 的 5.58% 和 10.98%。生产部门的储蓄水平远超个人，可能是中国收入分配不平等的重要原因。从表 1.3 还可看出，中国政府部门的储蓄为正值，但是政府投资的水平也很高，从而导致较低的财政盈余甚至是赤字。

再来看沙特、阿联酋和科威特三国在行业水平上的资金流量状况。在这三个国家，政府部门或生产部门的储蓄占据着绝大部分，而个人的储蓄则非常少。这意味着这些国家在收入分配上也存在着较大的问题。如沙特生产部门和政府部门的储蓄占 GDP 的比重在 2007 年为 55%，个人仅为 8.73%。科威特的情况与沙特类似，2007 年其生产部门和政府部门的储蓄占 GDP 的比重超过 47%，而个人的这一数值仅为 4%。阿联酋的情况与沙特不同，2007 年个人储蓄占 GDP 的比重超过 26%，而生产部门储蓄占 GDP 的比重仅为 3.63%。

从政府部门的资金流量状况来看，沙特、阿联酋和科威特均存在政府储蓄大于政府投资的情况。因此，三个阿拉伯国家的政府部门储蓄（财政盈余）在满足该部门的投资基础上，还在为其他活动提供资金。

其次，再来看生产部门的资金流量状况。沙特和科威特两国较为类似，其生产部门的储蓄均高于该部门的投资。在 2007 年，沙特生产部门的储蓄率为 25.66%，而投资率仅为 10.77%。同期，科威特生产部门的储蓄率为

17.26%，但是投资率仅为 8.02%。而阿联酋生产部门的储蓄率则较低，从而导致该部门存在负的储蓄投资差额。

根据表 1.3，个人投资水平较低的情况，在所有四个国家均不同程度存在，大致为 GDP 的 2% 至 6% 不等。目前，尚不清楚个人部分的投资水平是否受到相关制度安排的抑制。

1.3 中国政府财政状况

自 1979 年改革开放以来，中国的财政收入保持了较快的增速（见图 1.1）。尽管此次国际金融危机有诸多负面影响，2008 年到 2010 年中国财政收入仍然保持快速增长。中国财政收入增速 2008 年为 19.5%，2009 年降低为 11.7%，2010 年又上升为 21.3%。2010 年财政收入 83080 亿元（12271.06 亿美元），比 2009 年增加 14562 亿元（2150.83 亿美元）。

中国财政收入包括税收收入和非税收收入。2010 年中国的税收收入为 73202 亿元（10812.06 亿美元），比 2009 年增长 23%；非税收收入增长相对较慢，2010 年为 9878 亿元（1459.00 亿美元），比 2009 年增长 9.8%。各项财政收入中，增长较快的主要是进口货物增值税、消费税，关税，国内消费税，车辆购置税等（见图 1.2）。地方财政收入也呈现出了逐年递增的情况，且地方财政收入占当年财政收入的比重越来越高（表 1.4）。

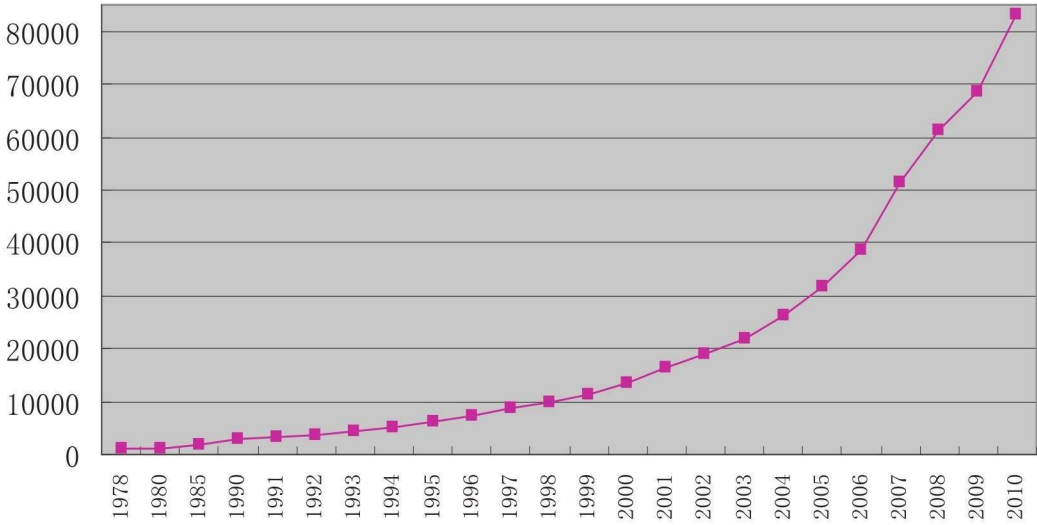


图 1.1 1978~2010 年中国财政收入（亿元）

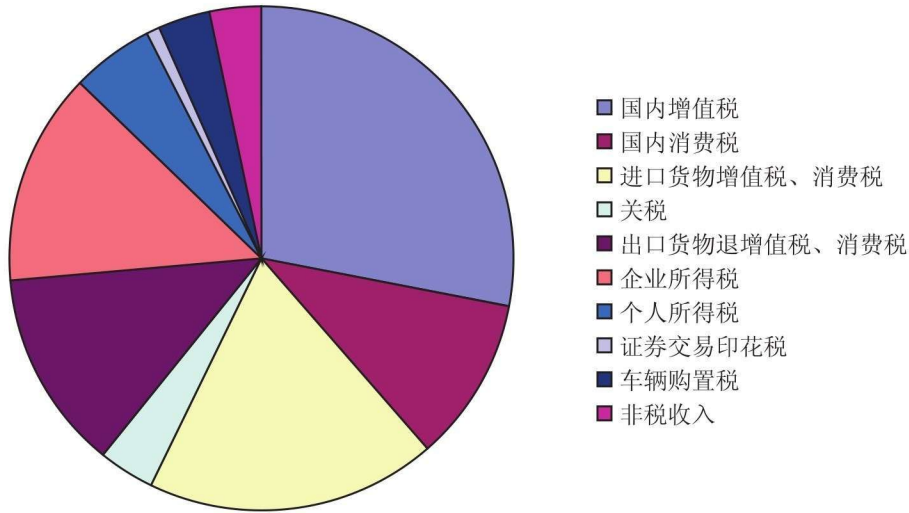


图 1.2 2010 年中国财政收入构成图

表 1.4 中国中央和地方财政收入及其比重

年份	全国财政收入 (亿元)	中央财政收入 (亿元)	地方财政收入 (亿元)	比上年增长 (%)		比重 (%)	
				中央	地方	中央	地方
2001	16386.04	8582.74	7803.30	0.23	0.22	52.4	47.6
2002	18903.64	10388.64	8515.00	0.21	0.09	55.0	45.0
2003	21715.25	11865.27	9849.98	0.14	0.16	54.6	45.4

2004	26396.47	14503.10	11893.37	0.22	0.21	54.9	45.1
2005	31649.29	16548.53	15100.76	0.14	0.27	52.3	47.7
2006	38760.20	20456.62	18303.58	0.24	0.21	52.8	47.2
2007	51321.78	27749.16	23572.62	0.36	0.29	54.1	45.9
2008	61330.35	32680.56	28649.79	0.18	0.22	53.3	46.7
2009	68518.30	35915.71	32602.59	0.10	0.14	52.4	47.6
2010	83080.32	42470.52	40609.80	0.18	0.25	51.1	48.90

资料来源：《中国统计年鉴》2010年，2010年数据来源于财政部网站。

注：1. 中央、地方财政收入均为本级收入。

2. 本表数字不包括国内外债务收入。

随着经济和社会的发展，中国财政支出逐年递增（见表1.5）。为降低国际金融危机对世界第二大经济体的负面影响，中国政府实施了一揽子财政刺激计划（4万亿元相当于5908亿美元），财政支出迅速增加，2007年为49781.35亿元（7352.79亿美元）。与之相比，2008年增加到62592.66亿元（9245.05亿美元）。2009~2010年中国财政支出持续

增加，2009年为76299.93亿元（11269.63亿美元），2010年为89575.38亿元（13230.44亿美元）。如表1.5所示，国际金融危机期间，中国的地方财政支出也表现出了快速增长的趋势。中国的财政支出结构也发生了变化。2010年，中国政府增加了教育、医疗卫生、社会保障和就业、住房保障、文化等民生支出，加大了对“三农”的投入力度（见图1.3）。

表 1.5 中央和地方财政支出及比重（人民币，亿元）

年份	全国财政支出	中央财政支出	地方财政支出	比上年增长（%）		比重（%）	
				中央	地方	中央	地方
2001	18902.58	5768.02	13134.56	0.04	0.27	30.5	69.5
2002	22053.15	6771.70	15281.45	0.17	0.16	30.7	69.3
2003	24649.95	7420.10	17229.85	0.10	0.13	30.1	69.9
2004	28486.89	7894.08	20592.81	0.06	0.20	27.7	72.3
2005	33930.28	8775.97	25154.31	0.11	0.22	25.9	74.1
2006	40422.73	9991.40	30431.33	0.14	0.21	24.7	75.3
2007	49781.35	11442.06	38339.29	0.15	0.26	23.0	77.0
2008	62592.66	13344.17	49248.49	0.17	0.28	21.3	78.7
2009	76299.93	15255.79	61044.14	0.14	0.24	20.0	80.0
2010	89575.38	15972.89	73602.49	0.05	0.21	17.8	82.2

资料来源：《中国统计年鉴》2010年，2010年数据来源于中国财政部网站。

注：1. 中央、地方财政支出均为本级支出。

2. 本表中全国财政支出和中央财政支出中包括国内外债务收入。

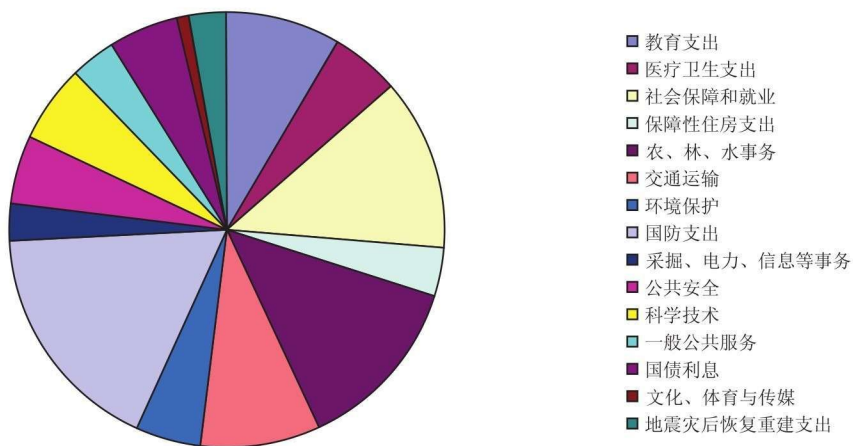


图 1.3 2010 年中国主要财政支出结构图

财政刺激计划的实施，使中国财政赤字有所增加。中国财政赤字 2007 年为 2000 亿元（295.40 亿美元），而 2009 年增加到 7500 亿元（1107.76 亿美元），2010 年则增加到 8000 亿元（1181.61 亿美元）。

在世界债务危机下，中国政府债务情况值得一提。世界各国均实施扩张性财政政策以应对国际金融危机冲击，因此，发达国家承担

了越来越重的政府债务负担（见图 1.4）。图 1.5 表明在 2008 年到 2009 年间，除了德国、中国和南非以外，世界上大多数国家的财政盈余状况都有所恶化。2008~2010 年发达国家（包括美国、法国、德国、意大利、英国和日本）的政府总债务占 GDP 的平均比重都在 60% 以上，而日本的政府债务占 GDP 的平均比重为 210%（见图 1.4）。

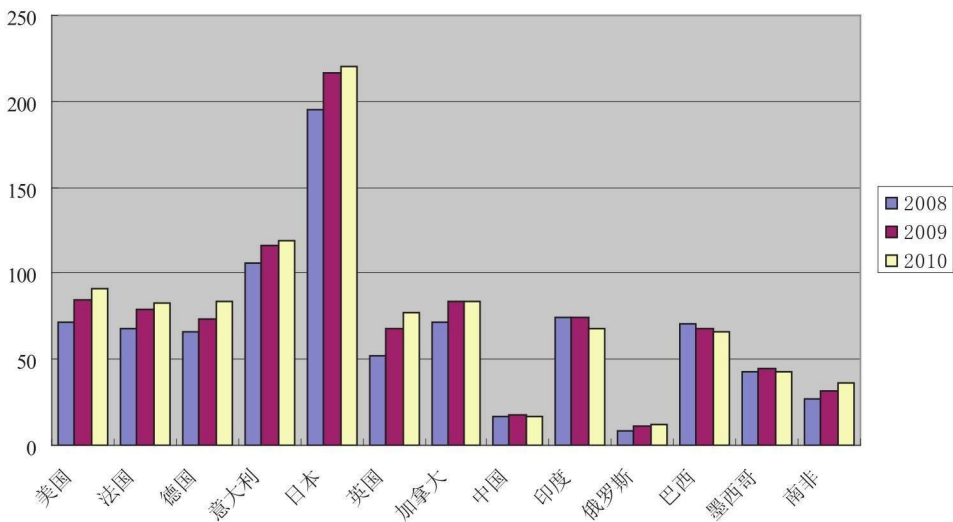


图 1.4 各国政府总债务占 GDP 的比重（%）

资料来源：国际货币基金组织，财政监测报告，2011—06。