



博鳌亚洲论坛
新兴经济体发展
2009 年度报告

The Boao Forum for Asia
The Development of Emerging Economies
Annual Report **2009**



对外经济贸易大学出版社

University of International Business and Economics Press

博鳌亚洲论坛

新兴经济体发展

2009年度报告



对外经济贸易大学出版社

University of International Business and Economics Press

图书在版编目(CIP)数据

博鳌亚洲论坛新兴经济体发展2009年度报告. —北京:
对外经济贸易大学出版社, 2010

ISBN 978-7-81134-484-4

I. ①博… II. Ⅲ. ①经济发展—研究报告—亚洲—2009
IV. ①F130.4

中国版本图书馆CIP数据核字(2010)第031738号

© 2010年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有

翻印必究

博鳌亚洲论坛新兴经济体发展2009年度报告

责任编辑: 王 宁 史伟明

对外经济贸易大学出版社

北京市朝阳区惠新东街10号 邮政编码: 100029

邮购电话: 010-64492338 发行部电话: 010-64492342

网址: <http://www.uibep.com> E-mail: uibep@126.com

唐山市润丰印务有限公司印装 新华书店北京发行所发行

成品尺寸: 215mm×278mm 5.625 印张 144 千字

2010年3月北京第1版 2010年3月第1次印刷

ISBN 978-7-81134-484-4

定价: 49.00 元

编写说明及致谢

本报告是一件集体产品。报告的基本宗旨、内容架构和核心概念由博鳌亚洲论坛秘书处高级总监姚望博士和中国社会科学院世界经济与政治研究所研究员张宇燕所长讨论确定。报告的第一、二、三、四章主要由世界经济与政治研究所田丰副研究员完成，第五章主要由中国社会科学院研究生院郑联盛博士完成，中国社会科学院研究生院谢来辉博士参与了大部分书稿的统稿工作并主要完成了第六章。张宇燕研究员设计了报告的篇章结构并对部分章节做了文字修改。中国社会科学院世界经济与政治研究所何帆研究员参与了协调工作，中国社会科学院研究生院金惠卿和孙鹏提供了数据支持。

本报告并不必然代表博鳌亚洲论坛的观点，其中的问题或不当之处，均由本报告的编写者负责。

中国发展研究基金会副秘书长汤敏博士、中国国家发展与改革委员会对外经济研究所所长张燕生研究员、中国国务院发展研究中心对外经济研究部部长隆国强研究员、中国商务部国际贸易经济合作研究院院长霍建国研究员、对外经济贸易大学副校长林桂军教授、清华大学中美关系研究中心周世俭研究员、中国国际经济交流中心王军博士等，均对报告的初稿提出富有价值的意见与建议。对外经济贸易大学出版社社长刘军教授和负责本书出版的姜勇主任，为本报告的出版倾注了大量心血，在此一并表示感谢。

本报告的撰写出版还得到五粮液集团的大力支持，特此鸣谢！

序 言

鉴于世界经济形势和力量对比发生的重大变化，博鳌亚洲论坛今年首次特别推出了这份新兴经济体发展报告——《博鳌亚洲论坛新兴经济体发展2009年度报告》。

对博鳌亚洲论坛来说，之所以要推出一个讨论新兴经济体发展问题的报告，主要是出于以下这些考虑：首先，新兴经济体在当前世界经济中已经非常重要，而且将越来越重要。20国集团已走向机制化，在全球治理框架中的地位日益凸显，都深刻反映了这一点。其次，我们博鳌亚洲论坛中的相当一部分成员，都属于新兴经济体的范畴。第三，作为博鳌亚洲论坛的东道主，中国本身也是非常重要的一个新兴经济体。最后，应该考虑到，未来新兴经济体与发达经济体的关系，将在很大程度上决定世界经济的方向及全球经济合作的深度和广度。认识到这一点，将有助于更好地推动亚太地区，特别是博鳌亚洲论坛各成员之间的合作。

这份报告第一次将新兴经济体作为一个整体进行研究，特别是在20国集团中选择了其中最具代表性的11个新兴经济体作为研究对象，首次提出了“E11”（新兴经济体11国）的概念，从而使新兴经济体研究有了相对固定的研究范围和研究对象。当然，E11是个变动和开放的概念，今后会随着国际形势的变化而变化。

通过系统考察E11近十年来在经济运行及国际合作等方面的状况和趋势，特别是E11在此次全球金融危机中的表现和贡献，此报告第一次较为系统地总结了新兴经济体在世界经济的重要地位，并展望了其未来的发展趋势。这为人们更好地认识新兴经济体的发展，推动新兴经济体之间，特别是新兴经济体和广大发展中国家的合作以及参与全球范围内的国际合作，无疑都将具有非常重要的启示。

我们衷心感谢所有参与此报告的朋友的辛勤劳动，并希望社会各界对报告提出宝贵意见和建议，以便我们今后做得更好。



博鳌亚洲论坛秘书长 龙永图

C 目录 Contents

编写说明及致谢·····	IX
序言·····	X
第1章 “新兴经济体”的界定 ·····	1
1.1 “新兴经济体”：概念及其沿革 ·····	1
1.2 “新兴经济体”名录 ·····	3
1.3 “E11”与“新兴经济体”的界定 ·····	6
第2章 新兴经济体的基本状况 ·····	9
2.1 基本规模指标·····	9
2.2 基本经济活动指标·····	11
2.3 基本发展指标·····	13
2.4 重点产品产出·····	17
2.5 在国际金融机构的影响力·····	18
2.6 国际贸易和国际资本流动·····	18
第3章 新兴经济体在2009年的经济运行 ·····	23
3.1 经济增长相对强劲·····	23
3.2 就业市场尚待改善·····	27
3.3 物价回升的同时通胀压力加大·····	27
3.4 资产价格上涨引发对金融泡沫的担忧·····	31
3.5 初级产品价格反弹·····	34
3.6 金融市场基本稳定但未明显恢复·····	35
3.7 出口明显反弹·····	40

C 目录 Contents



第4章 新兴经济体与全球金融危机	43
4.1 作为金融危机传导途径的国际贸易和国际资本流动	43
4.2 新兴经济体的政策回应	48
4.3 E11未来面临的问题	54
第5章 新兴经济体的国际合作	59
5.1 E11之间经济联系的趋势与模式	60
5.2 E11之间的教育文化交流	65
5.3 E11与全球的互动：财经协调机制	67
5.4 E11与国际合作：气候变化	69
5.5 E11国际合作的未来	74
第6章 结语	77
参考文献	79

表目录

List of Tables

表1.1	新兴经济体名录	4
表2.1	E11: 主要贸易数据 (2008年)	19
表2.2	E11和G7+AUS: 国际投资头寸 (2007年)	20
表2.3	E11、G7+AUS和G4+EU: 综合对比	21
表3.1	部分E11和G7+AUS国家: 工业产出增长率 (2008年07月~2009年12月)	26
表3.2	部分E11和G7+AUS国家: 主要股票市场债券发行募集资金 (2008年07月~2009年12月)	41
表4.1	E11: 主要贸易伙伴 (2008年)	46
表4.2	E11: 前五大出口目的地 (2008年)	47
表4.3	部分E11国家: 中央政府财政余额占GDP比例 (2002~2010年)	55
表4.4	E11: 关税结构 (2008年)	57
表5.1	E11国家之间的出口矩阵 (2008年, 百万美元)	61
表5.2	E11国家之间的进口矩阵 (2008年, 百万美元)	62
表5.3	E11国家向内部和向外部 (美国、欧盟、日本) 的出口占比	63
表5.4	E11和G7+AUS的FDI流量和存量比较	65
表5.5	新兴经济体财经协调基本类型	68
表5.6	E11国家与温室气体排放相关的若干主要指标 (2007年)	70
表5.7	E11国家的能源结构	72
表5.8	E11国家在哥本哈根协定中的减排承诺一览	73

图目录

List of Figures

图2.1 E11和G7+AUS: 领土面积 (2007年)	9
图2.2 E11、G7+AUS和G4+EU: 人口规模 (2008年)	10
图2.3 E11、G7+AUS和G4+EU: 人口总量占世界人口总量的份额 (2008年)	10
图2.4 E11、G7+AUS和G4+EU: GDP (2008年)	11
图2.5 E11、G7+AUS和G4+EU: GDP总量占世界GDP总量的份额 (2008年)	11
图2.6 E11、G7+AUS和G4+EU: GDP增长率 (2008年)	12
图2.7 E11、G7+AUS和G4+EU: 人均GDP (2008年)	12
图2.8 E11、G7+AUS和G4+EU: 分产业增加值构成 (2007年)	13
图2.9 E11小学净入学率	14
图2.10 E11国家大专以上学历占比(2005年)	14
图2.11 E11和G7+AUS专利申请数(2007年)	15
图2.12 E11国家铁路里程总数 (2005年)	15
图2.13 E11和G7+AUS互联网普及程度(2006年)	16
图2.14 E11和G7+AUS手机拥有率 (2005年)	16
图2.15 E11: 原油产量 (2008年)	17
图2.16 E11和G7+AUS: 粗钢产量 (2008年)	17
图2.17 E11、G7+AUS和G4+EU: 占IMF总投票权的比例 (2010年)	18
图3.1 部分E11和G7+AUS国家: 产出增长率 (2009~2011年)	24
图3.2 部分E11和G7+AUS国家: 实际GDP增长率 (2001~2011年)	25
图3.3 部分E11和G7+AUS国家: 工业产出增长率 (2008年09月~2009年12月)	25
图3.4 部分E11国家: 失业率 (2000年01月~2010年01月)	29
图3.5 E11: 消费者物价指数 (2008年01月~2009年12月)	30
图3.6 部分E11国家: 生产者物价指数 (2008年01月~2009年12月)	31
图3.7 部分E11国家: 股票市场价格指数 (2007年01月~2010年01月)	32
图3.8 部分E11国家: 股票市场价格指数变动率	33

图3.9	部分E11国家：房地产市场价格变动率（2007年01月~2009年12月）	34
图3.10	初级产品价格指数（2005年=100）	34
图3.11	初级产品分类价格指数（2007年01月~2009年12月）	35
图3.12	部分E11和G7+AUS国家：主要股票市场市值	36
图3.13	部分E11和G7+AUS国家：主要股票市场债券发行募集资金（2007~2009年）	37
图3.14	部分E11国家：信贷市场状况（2008~2009年）	38
图3.15	部分E11国家：M1和M3增长率（2007Q1~2009Q2）	39
图3.16	E11：出口增长率（2007年01月~2010年01月）	40
图4.1	E11：实际GDP、进口和出口指数（2008年）	44
图4.2	E11和G7+AUS：贸易额占GDP的比例（2006~2008年）	44
图4.3	E11和G7+AUS：在世界贸易中的份额（2008年）	45
图4.4	E11：对美国、日本、欧盟和中国的出口占E11各国出口总额的比例（2008年）	45
图4.5（A）	部分E11国家：金融项目差额（2008Q1~2009Q1）	48
图4.5（B）	部分E11国家：金融项目差额（2008Q1~2009Q1）	48
图4.6	中国扩大内需4万亿元投资投向构成示意图	49
图4.7	部分E11国家：利率变动	52
图4.8	E11：实施关税与约束关税（2008年）	56
图5.1	部分E11国家近期贸易走势	60
图5.2	发达经济体和新兴经济体及其他发展中经济体在印度贸易结构的地位变化	62
图5.3	部分E11国家的FDI流入规模	64
图5.4	2008年在华留学生的来源地区分布	66
图5.5	非洲和南美洲留学中国的规模快速发展	66
图5.6	主要经济体的CO ₂ 排放趋势（1990~2007年）	71
图5.7	部分E11国家的CO ₂ 排放趋势（1990~2007年）	71

第1章

“新兴经济体”的界定

进入21世纪以来,新兴经济体(Emerging Economy)在世界舞台上扮演着越来越重要的角色。2008年全球金融危机爆发以来,新兴经济体的相对快速发展倍受瞩目。尽管新兴经济体最近十几年来被世人普遍讨论,但直到目前,对于新兴经济体概念本身,却仍没有一致认可的定义,对于哪些经济体应该被纳入新兴经济体的范畴也是众说纷纭。与此同时,不同研究者或不同机构有时还使用含义存在差异的词语来描述和讨论基本相似的国家或经济体,比如说除了“新兴经济体”外,人们还常使用“新兴市场”(Emerging Market)和“新兴市场经济体”(Emerging Market Economy)等范畴。鉴于本报告所讨论的是新兴经济体作为一个整体的发展(特别是聚焦于其中最具代表性的11个国家),所以我们首先有必要对“新兴经济体”及其相关概念加以讨论。

1.1 “新兴经济体”:概念及其沿革

在20世纪80年代早期,人们开始使用“新兴工业化经济体”(Newly Industrializing Economies)一词,来形容几个快速增长且实行了诸多自由化政策的亚洲和拉美经济体。随

后,通过实行市场导向的经济改革和对外开放政策,越来越多的发展中国家实现了经济的相对快速增长。多年之后,作为世界银行集团成员之一的国际金融公司(International Finance Corporation, IFC)率先提出了“新兴市场”的概念,意指发展中国家内部少数规模中等和收入较高的经济体。这些经济体还拥有一个共同的特征,就是外国投资者能在该国金融市场上购买股票。随着时间的推移,“新兴市场”涵盖的国家或地区范围逐步扩展,甚至有人还将所有发展中国家包括在内(Thorpe and Prakash-Mani, 2003)。与此同时,“新兴工业化经济体”和“新兴市场”两个概念便被涵盖范围更广的“新兴经济体”所取代(Hoskisson, 2000)。这样一来,在最广泛的意义上,“新兴经济体”便等同于“发展中国家”。由此引申出的一个问题是关于“发展中国家”的定义。根据世界银行的最新分类,2008年人均国民总收入在11 906美元以上的国家或地区被划为“高收入经济体”。据此判断,“新兴经济体”大致上包含的就是那些2008年人均国民总收入在11 906美元以下的国家或地区¹。

将所有经济体按单一人均国民收入水平来

1. 该分类的有效期至2010年7月1日。World Bank List of Economies (July 2009), available at: siteresources.worldbank.org/DATASTATISTICS/CLASS.XLS.

划分新兴经济体的做法,虽然有一定的道理,但至少面临两大问题:其一是概念边界范围过大;其二是判定标准单一。由此带来的两个后果是分析难度加大,以及群体特征模糊不清。有鉴于此,一些研究者或机构特别关注狭义的“新兴经济体”概念。在他们看来,“新兴经济体”一般仅指特定类型的发展中国家或地区。根据他们的偏好,新兴经济体主要有六种划分特定类型的标准。

● 按照经济增长速度来划分。Jain (2006) 提出,“新兴经济体”是指“商业或社会活动处在快速增长(或迅速工业化)过程中的经济体”。

● 按照经济增长和制度调整来划分。Arnold 和 Quelch (1998) 认为,“新兴经济体”可以根据两个标准定义:一是经济快速增长,二是政府政策倾向于经济自由化和建立市场导向的体系;Hoskisson 等(2000)认为,“新兴经济体是指那些主要通过经济自由化实现了快速增长的低收入国家”。

● 按照特定时期出口增长速度来划分。法国社会展望和国际信息研究中心(Centre d'Etudes Prospectives et d'Information Internationales, CEPII)认为,“新兴经济体”应该是指:那些在特定时期¹人均GDP低于工业化国家平均水平的50%,且同期出口增长率至少高于工业化国家平均水平10%的国家。

● 按照金融市场发展和开放程度来划分。国际货币基金组织(IMF)在2004年《全球金融稳定报告》中,将“新兴市场”界定为金融市场发展程度低于发达国家,但仍便于外国投资者大范围投资的发展中国家。

● 按照信息化发展水平及速度来划分。印度“知识团体中心”(Center for Knowledge Societies, 2008)认为,“新兴经

济体”是指那些在有限或部分工业化条件下经历着信息化快速发展的国家或地区。

● 按照发展中国家所拥有的政治影响力来划分。政治学家Ian Bremmer将“新兴经济体”定义为:“对市场而言,政治至少和经济同等重要的国家。”(Jain, 2006)

近年来,关于“新兴经济体”界定的一个新趋势是,将少数几个国家组合成具有特定称谓的集团。比较典型的例子包括:“金砖四国”(即所谓的BRICs,分别指巴西、俄罗斯、印度和中国);“新钻11国”[即所谓的N-11,分别指孟加拉、埃及、印度尼西亚(以下简称“印尼”)、伊朗、韩国、墨西哥、巴基斯坦、尼日利亚、菲律宾、土耳其、越南];“基础四国”(即所谓的BASIC,分别指巴西、南非、印度和中国)。这种以“集团”方式对新兴经济体的界定,虽然同样存在着划分标准简单(如经济实力)或过分依赖在特定领域上的功能性(如哥本哈根气候变化会议)等问题,但却由于特色鲜明、简洁明了和富有代表性而被广泛接受。特别是2009年6月16日“金砖四国”领导人在俄罗斯举行的首次正式峰会,以及2010年4月将在巴西举行的第二次峰会,标志着“金砖四国”正从当年高盛经济学家所提出的一个概念发展成为一个重要的国际合作平台,并逐渐在全球事务中发挥着日益重要的作用。

作为十多年前亚洲金融危机的产物之一,20国集团(G20)被建立起来。成立伊始,G20明确其宗旨,在于“推动发达国家和新兴市场国家之间就实质性问题进行讨论和研究,以寻求合作并促进国际金融稳定和经济持续发展”。然而直到此次全球金融危机前,G20在全球治理中的作用有限,发达国家仍然完全主导着对全球经济金融问题的讨论。直到2008年9月美国次贷危机演变成全球金融危机后,

1. 所谓“特定时期”是指:在1985~1990年、1990~1995年和1995~2002年这三个时间段中的至少两个时间段内,关于人均GDP和出口增长率两个条件能够同时满足。

出于合作应对危机的目的, G20才开始受到重视。这表现为原来的部长会议被升格为首脑会议, 并将会议机制化, 从而取代由美国、日本、德国、英国、法国、意大利和加拿大组成的七国集团(G7), 成为全球经济金融合作的主要论坛。G20首脑会议机制化还有一个重要意义在于, 其成员中除了8个主要发达国家和欧盟集团以外, 还有11个发展中经济体, 分别为阿根廷、巴西、中国、印度、印尼、韩国、墨西哥、俄罗斯、沙特阿拉伯(以下简称“沙特”)、南非和土耳其。这里, G20中的发达成员和发展中成员的自然区分, 为我们提供了一个简单且现成的界定“新兴经济体”的标准。

1.2 “新兴经济体”名录

从上述讨论, 以及我们所归纳整理的“新兴经济体名录”(参见表1.1)可见, 关于新兴经济体的界定尚未取得共识。而且, 由于广义的“新兴经济体”几乎覆盖了所有的发展中国家或地区, 表1.1只列出了狭义的、以集团组合命名的新兴经济体。

国际货币基金组织(IMF)通常在其所发布的《世界经济展望》中把世界各国分为三大类: 发达经济体、发展中经济体和转轨经济体。从2004年开始, IMF又将全世界各国家和地区分为两大类: 一类是包括亚洲新兴工业经济体在内的发达经济体; 另一类是其他新兴市场和发展中经济体。在2009年10月最新的《世界经济展望》中, IMF所列的新兴经济体有26个。在联合国贸发会议(UNCTAD)2008年《统计手册》中, 确定的美洲与亚洲的新兴经济体为10个。前述法国社会展望和国际信息研究中心(CEPII)主要根据特定时期出口增长速度这一标准, 确定了27个“新兴经济体”。在除去3个欧盟成员和韩国后, 其目

录上共有23个新兴经济体。

除了国际组织和研究机构以外, 一些私人企业, 尤其是专门提供全球指数及相关衍生金融产品标的公司, 在编制各种衡量新兴经济体证券市场表现指数的过程中, 也确定了各自的新兴经济体名录。在各种与“新兴市场”或“新兴经济体”相关的指数中, 比较著名的有摩根斯坦利国际资本公司(Morgan Stanley Capital International, MSCI), 以及富时指数有限公司(FTSE International Limited, FTSE)发布的新兴市场指数。前者所编制的MSCI指数(The MSCI Emerging Markets Index), 是全球投资组合经理们采用最多的投资标的, 该指数由22个经济体组成。由英国《金融时报》与伦敦证券交易所联合成立的富时公司, 在编制指数时, 将新兴经济体按照市场环境、金融衍生品、清算和监管等指标, 分为6个“先进新兴经济体”(Advanced Emerging Economies), 以及17个“第二梯队新兴经济体”(Secondary Emerging Economies)¹。

在表1.1中, 我们还列出了BRICs及其相关国家组合(BRICS、BRICM和BRICK)、N-11、BASIC以及G20中的发展中成员。

通过比较表1.1中的各列, 可以明显看出各种新兴经济体名录间的差异, 其中最典型的例子莫过于对韩国的界定。韩国目前已经是经济合作与发展组织(OECD)的成员。从传统上看, OECD成员大都被认为属于发达经济体。然而, 联合国贸发会议的统计仍然将韩国作为新兴经济体。摩根斯坦利国际资本公司编制的MSCI指数也纳入了韩国, 而富时指数公司却不视其为新兴经济体。

时效性未得到充分反映, 是各种新兴经济体名录所存在的另一个问题。经济体性质的界定应该是一个动态的发展过程。但在一些名录

1. 富时公司准备到2010年9月在其新兴经济体名录中以阿联酋替代阿根廷。

表1.1 新兴经济体名录

	IMF (26)	UNCTAD (10)	CEPII (23)	MSCI (22)	FTSE (23)	G20 (11)	BRICs (4)	BRICM (5)	BRICK (5)	N-11 (11)	BASIC (4)
阿根廷	✓	✓	✓		✓	✓				✓	
孟加拉			✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓
巴西	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			
保加利亚	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			
智利	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓
中国	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓			
哥伦比亚	✓		✓	✓	✓						
哥斯达黎加			✓		✓						
捷克			✓	✓	✓						
厄瓜多尔			✓	✓	✓				✓		
埃及			✓	✓	✓						
爱沙尼亚	✓				✓						
匈牙利	✓			✓	✓			✓	✓		✓
印度	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	
印尼	✓		✓	✓	✓	✓					
拉脱维亚	✓										
立陶宛	✓									✓	
伊朗										✓	
以色列				✓		✓			✓	✓	
韩国		✓		✓							
马来西亚	✓	✓	✓	✓	✓						
毛里求斯			✓		✓						
墨西哥	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	

	IMF (26)	UNCTAD (10)	CEPII (23)	MSCI (22)	FTSE (23)	G20 (11)	BRICS (4)	BRICS (5)	BRICM (5)	BRIC (5)	N-11 (11)	BASIC (4)
摩洛哥				✓	✓							
莫桑比克		✓										
尼日利亚											✓	
巴基斯坦	✓		✓		✓						✓	
秘鲁	✓	✓	✓	✓	✓							
菲律宾	✓		✓	✓	✓						✓	
波兰	✓		✓	✓	✓							
罗马尼亚	✓											
俄罗斯	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
沙特						✓						
新加坡		✓										
斯洛伐克	✓											
斯里兰卡		✓	✓									
南非	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓				✓
苏丹		✓										
中国台湾		✓		✓	✓							
泰国		✓	✓	✓	✓							
突尼斯	✓		✓									
土耳其	✓			✓	✓	✓					✓	
乌克兰	✓											
乌干达		✓										
阿联酋				✓								
委内瑞拉	✓											
越南		✓									✓	

资料来源: IMF, World Economic Outlook (Oct. 2009), P. 3; UNCTAD, Handbook of Statistics 2008, xvii; Fontagné, et al., 2007, Appendix 3。

中,为了保持界定的连续性与可比性,尽管列出的部分经济体已经超越了“新兴”阶段,却仍然被保留在名录内,结果是牺牲了时效性和客观性。为了解决这一问题,有些机构采取了灵活的策略,比如摩根斯坦利和富时公司都定期对其新兴经济体名录进行调整。

1.3 “E11”与“新兴经济体”的界定

为了得到一个具有操作性的概念,同时也在借鉴前人相关研究的基础上,我们在此提出六项界定“新兴经济体”的标准:

- 具有相对较高的经济增长率。
- 具有相当的经济规模和人口总量。
- 具有中等或中下等的人均收入水平。
- 具有较高的经济开放度。
- 具有较为广泛的代表性。
- 具有较小争议性。

经过分析与比较,我们发现,前面提到过的G20中的11个发展中国家,相对而言最能满足上述六项界定新兴经济体的标准。

首先,他们大都拥有相对高速的经济增长率。这11个国家经过加权处理的2008年经济增长率为5.92%,远高于G20中的发达经济体(即七国集团加上澳大利亚,G7+AUS)0.33%的加权增长率,也高于欧盟27国加上G20中剩余四个发达经济体(EU+G4)0.61%的加权增长率,当然也高于当年世界3%的经济增长率(参见第2章表2.3)。

其次,这11个发展中国家大都是世界性(至少是区域性)的大国。这11个国家2008年的GDP总量合计为13万亿美元,占到G7+AUS当年GDP总量的40%。就单个国家而言,11国中部分国家的GDP或已经超过除美国和日本之外的其他中等发达国家,或与之并驾齐驱。而在人口数量方面,11国则占了世界

总量的一半以上。

第三,11国目前仍处在发展中阶段,总体看其人均GDP与发达国家相比仍然差距明显。2008年,他们的人均GDP还不到G7+AUS和G4+EU的1/10。

第四,11国的货物贸易出口占世界货物贸易总出口的23%,占货物贸易总进口的20%,服务贸易出口和进口分别占比为13%和17%。他们的贸易总额占GDP的比例高出G7+AUS国家1/3强。在国际投资头寸方面,2007年11国金融账户资产总额高达5.6万亿美元,以直接投资、证券投资等各种形式流入11国的资本在存量上已达6.5万亿美元。这些证据均显示出11国的经济开放度较高。

第五,从地理上看,这11个国家来自亚洲、非洲、拉美和欧洲;从分工角度看,他们当中有工业制成品出口大国,也有资源能源出口大国;从人均收入上看,这11国中既有较接近高收入经济体水平的国家,也有远低于世界平均水平的国家。他们的代表性由此可见一斑。

第六,从表1.1可以看出,这11国基本上都被各种新兴经济体名录所囊括¹。这表明此11国总体而言在较高程度上符合了世人对新兴经济体的理解;另一方面,选择G20中的11个发展中经济体作为“新兴经济体”的代表简便易行,同时也或多或少地避免了其他遴选方法可能引起的问题。这两点满足了我们前述“具有较小争议性”的要求。

有鉴于此,我们在本报告中将G20中的11个发展中国家视为“新兴经济体”的代表。当然,这11个国家既都是新兴经济体,又处于不同的发展阶段。从新兴经济体角度看,他们有许多共性;但从不同发展阶段看,他们又有许多个性。同时,为了讨论和叙述的便利性,我们称这11国为“E11”。在以后的论述中,凡

1. 沙特可能是一个例外,很少有机构将其作为新兴经济体。尽管如此,考虑到其经济结构的各种特征与G7、欧盟和澳大利亚等发达成员存在显著差异,本报告认为应将其视作新兴经济体的重要代表。

是讨论到以他们为代表的“新兴经济体”时，均以“E11”表示。“E11”中“E”有三层含义：“新兴”（Emerging），侧重“经济”（Economic），代表“经济体”（Economy）。当然，“E11”的组成也并不是一成不变的。