

未经许可 不得转载

中国经济研究报告

第 113 期

中国社会科学院经济学部

2009 年 10 月 20 日

“十一五”中期中国开放型经济进展评述

财政与贸易经济研究所 裴长洪 王朝阳

主 办：中国社会科学院经济学部
主 编：陈佳贵
编 委：陈佳贵 刘树成 吕 政 张晓山 裴长洪 李 扬
汪同三 蔡 昉 牛凤瑞 王延中 黄群慧 韩朝华
联 系 人：郭建宏
电 话：010-85195065
电子信箱：jjp-kyj@cass.org.cn
承 制：经济管理出版社 010-63320530

摘 要

“十一五规划纲要”已经实施三年，中国开放型经济发展对促进经济增长和融入全球化经济发挥了重要作用。本报告对“十一五”以来开放型经济的发展情况进行了评估，对当前新形势下面临的问题加以分析。报告第一部分评估对外贸易和外商直接投资的进展以及对中国经济增长的作用；第二部分讨论中国开放型经济发展对经济全球化的影响；第三部分是表述中国开放型经济进入新阶段，特别是在国际金融危机后面临的挑战；第四部分是对中国开放型经济发展趋势的预测；最后提出有关的结论和建议。

目 录

- 一、开放型经济与中国经济增长 / 2
- 二、中国开放型经济与经济全球化 / 5
- 三、中国开放型经济进入新阶段面临的挑战 / 9
- 四、中国开放型经济的发展趋势 / 17
- 五、结论和建议 / 22

“十一五”中期中国开放型经济进展评述*

财政与贸易经济研究所 裴长洪 王朝阳

“十一五规划纲要”提出了互利共赢的开放战略，指出要“坚持对外开放基本国策，在更大范围、更广领域、更高层次上参与国际经济技术合作和竞争，更好地促进国内发展与改革，切实维护国家经济安全。”该纲要从加快转变对外贸易增长方式、提高利用外资质量和积极开展国际经济合作三个方面提出了中国开放型经济发展的总体要求。①加快转变对外贸易增长方式包括优化出口结构、积极扩大进口、发展服务贸易和完善公平贸易政策四项内容，在总体上应“按照发挥比较优势、弥补资源不足、扩大发展空间、提高附加价值的要求，积极发展对外贸易，促进对外贸易由数量增加为主向质量提高为主转变。到2010年货物贸易、服务贸易进出口总额分别达到2.3万亿美元和4000亿美元”。②提高利用外资质量包括引导外商投资方向和促进利用外资方式多样化两项基本内容，强调要“抓住国际产业转移机遇，继续积极有效利用外资，重点通过利用外资引进国外先进技术、管理经验和高素质人才，把利用外资同提升国内产业结构、技术水平结合起来”。③积极开展国际经济合作包括实施“走出去”战略和推进国际区域经济合作两项内容，重点是“完善促进生产要素跨境流动和优化配置的体制和政策，积极发展与周边国家及其他国家的经济技术合作，实现互利共赢”。

时至今日，“十一五规划纲要”实施已三载有余，中国开放型经济发展对促进经济增长和融入全球化经济发挥了重要作用。当然，不期而至的国际金融危机对中国开放型经济发展也带来了严峻挑战。本报告基于“十一五”以来中国开放型经济发展的现实数据，考察规划纲要的落实和实施情况，分析新阶段中国开放型经济面临的挑战和发展趋势，并提出相应的对

* 本报告为中国社会科学院2008年度重大课题《中国经济重大问题跟踪分析》的子课题——“经济体制改革”的中间研究成果。总课题组负责人：陈佳贵；分课题组负责人：裴长洪。

策建议。

一、开放型经济与中国经济增长

(一) 货物与服务贸易对中国经济增长的贡献

长期以来，特别是“十五”期间，我国投资率、净出口额持续走高，消费率相对较低，形成了主要依靠投资、净出口拉动的经济增长。“十一五”前两年，这种趋势依然保持。2007 年我国最终消费率为 48.8%，较 2006 年下降了 1.1 个百分点；资本形成率为 42.3%，较 2006 年下降了 0.3 个百分点；而货物和服务净出口则达到 23380.5 亿元，较 2006 年增长 40.4%（表 1）。这表明货物与服务贸易对中国经济增长的贡献仍在增加。从三大需求对国内生产总值增长的贡献率和拉动情况来看，与“十五”初期相比，“十一五”前两年我国货物和服务净出口对 GDP 增长的贡献率也显著增加，对经济增长的拉动作用明显，但这种情况在 2008 年发生了变化（表 2）。

表 1 支出法国内生产总值及其构成

单位：亿元，%

年份	国内生产总值	最终消费支出	资本形成总额	货物和服务净出口	资本形成率 (投资率)	最终消费率 (消费率)
2001	108972.4	66878.3	39769.4	2324.7	36.5	61.4
2002	120350.3	71691.2	45565.0	3094.1	37.9	59.6
2003	136398.8	77449.5	55963.0	2986.3	41.0	56.8
2004	160280.4	87032.9	69168.4	4079.1	43.2	54.3
2005	188692.1	97822.7	80646.3	10223.1	42.7	51.8
2006	221651.3	110595.3	94402.0	16654.0	42.6	49.9
2007	263242.5	128444.6	111417.4	23380.5	42.3	48.8
2008	315699.5	156188.6	139828.8	19682.0	44.3	49.5

注：①按当年价格计算。②资本形成率指资本形成总额占支出法国内生产总值的比重；最终消费率指最终消费支出占支出法国内生产总值的比重。③2008 年数据由作者推算。

资料来源：《中国统计年鉴 2008》。

根据 2008 年统计公报，2008 年我国 GDP 增长了 9%。其中，社会消费品零售总额比上年增长 21.6%，推算最终消费支出约为 156188.6 亿元；全社会固定资产投资比上年增长 25.5%，推算资本形成总额为 139828.8 亿元；货物和服务净出口约 2875 亿美元，人民币对美元年平均价为 6.846，折人民币 19682 亿元。可以计算出资本形成率为 44.3%，最终消费率为 49.5%，比上年提高了 0.7 个百分点。但是，2008 年最终消费率的提高是在国际金融危机影响下，投资和出口增长速度下降的情况下出现的。

(二) 在华外商投资企业在经济增长中的作用

在华外商投资企业在促进我国经济增长方面的作用，至少可以从工业总产值、产业结构优化、增加税收、研发与技术外溢以及促进服务业发展

表 2 三大需求对国内生产总值增长的贡献率和拉动

年份	最终消费支出		资本形成总额		货物和服务净出口	
	贡献率 (%)	拉动 (百分点)	贡献率 (%)	拉动 (百分点)	贡献率 (%)	拉动 (百分点)
2001	50.0	4.1	50.1	4.2	-0.1	
2002	43.6	4.0	48.8	4.4	7.6	0.7
2003	35.3	3.5	63.7	6.4	1.0	0.1
2004	38.7	3.9	55.3	5.6	6.0	0.6
2005	38.2	4.0	37.7	3.9	24.1	2.5
2006	38.7	4.5	42.0	4.9	19.3	2.2
2007	39.4	5.1	40.9	5.3	19.7	2.6
2008	52.9	4.8	54.2	4.9	-7.1	-0.7

注：①按当年价格计算。②贡献率指三大需求增量与支出法国内生产总值增量之比；拉动指国内生产总值增长速度与三大需求贡献率的乘积。③2007 年三大需求对 GDP 拉动根据 2007 年我国 GDP 比上年增长 13% 的最终核实数据进行了调整。④2008 年数据由作者推算。

资料来源：《中国统计年鉴 2008》。

等方面进行说明。

第一，2001 年以来，外商投资企业工业产值在全国工业总产值中的比重呈上升趋势，从 2001 年的 28.05% 上升至 2005 年的 31.41%，此后基本保持稳定，2007 年外资企业工业产值比重为 30.91%。^① 同时，从增速来看，“十一五”前两年外商投资企业工业产值增长速度与全国工业总产值的增速也基本持平。在工业结构方面，根据国有及规模以上非国有工业企业的经济统计，“十一五”前两年外商投资企业在企业单位数、工业总产值、总资产、主营业务收入、利润总额以及全部从业人员年平均人数等方面都有较为明显的增长。与全国总计数相比，这些指标所占的比重也基本保持稳定。

第二，“十一五”以来，涉外税收规模的增速与全国工商税收总额增速基本持平。同时，涉外税收规模在全国工商税收总额中也基本保持稳定，2007 年为 20.17%。需要说明的是，2007 年 3 月 16 日，十届全国人大五次会议通过了《企业所得税法》，于 2008 年 1 月 1 日起施行。这意味着 1994 年颁布的适用于内资企业的《中华人民共和国企业所得税暂行条例》与 1991 年实施的适用于外资企业的《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》将完成其历史使命，标志着我国利用外资进入了一个新阶段。这既是对我国继续利用外资的新挑战，也是我国创造吸收外资优势的新实践和新起点。

第三，外资企业通过在国内设立研发中心，促进了国内企业技术水平和水平的提高，能够产生一定的外溢效应。目前，世界 500 强企业中

① 资料来源：《中国外资统计 2008》。

已有 480 家投资我国，世界 100 强工业企业也有 90 家投资我国。外商在华设立研发机构近 800 家。这些外商直接投资企业中很多都投资于我国高新技术产业，能够通过研发投入、技术引进和溢出效应加快我国技术进步的步伐。同时，我国企业在管理水平上与跨国公司有着较大的差距，跨国公司的进入能够带来先进的管理理念和管理方法，从而促进我国企业管理水平的提高。

第四，服务业吸引外资规模不断提升，尤其是金融业吸引外资的规模有突破进展，对提高国内服务业发展水平具有重要意义。2004 年的《世界投资报告》以“转向服务业”为副标题，总结了 20 世纪 90 年代以来国际直接投资逐渐向服务业转移的新趋势，引起了我国学者和政府的注意。2001~2008 年间，制造业外商投资流量的增加是不明显的，“十一五”吸收外资的亮点是 2007 年和 2008 年连续两年出现了服务业吸收外商投资的高速增长，整个地提高了“十一五”期间服务业吸收外资在全部吸收外资中的比重。服务业实际使用外资占比从 2005 年的 24.7% 增加至 2007 年的 41.4%。同时，外资进入金融业规模也有所扩大，为我国金融业发展带来了诸多机遇和挑战。

（三）企业海外上市融资和对外直接投资的新进展

2008 年，中国企业海外上市环境恶化，致使企业海外上市数量、融资额双双缩减。一方面，2006 年 9 月 8 日起施行的《关于外国投资者并购境内企业的规定》影响逐渐显现；另一方面，从 2007 年开始的美国次贷危机恶化，并逐步演变成全球性的金融风暴。受这些因素影响，2008 年中国企业海外上市步履艰难，全年共有 37 家中国企业登陆海外资本市场，合计融资 69.22 亿美元，平均每家企业融资 1.87 亿美元。与 2007 年同期相比，上市数量减少 81 家，融资额下降 82.6%，平均融资额下降 44.5%。在海外上市的 37 家企业中，有 23 家企业的融资额不足 1 亿美元，有 3 家企业的融资额不足 1000 万美元，融资额超过 5 亿美元的只有在香港主板上市的中国铁建和中国南车，分别为 23.4 亿美元和 5.35 亿美元。^①

2008 年中国企业海外上市融资呈现出明显的集聚特点，一半左右企业集中于香港主板上市。2008 年 37 家海外上市中国企业，在香港主板、新加坡主板、纽约证券交易所和 NASDAQ 4 个市场上市，上市地点较 2007 年减少了 6 处。香港主板依然是吸引了最多中国企业上市的市场，2008 年共有 19

^① 资料来源：清科研究中心。

家企业选择了在香港主板上市，合计融资 59.87 亿美元，分别占上市企业总数的 51.4% 和融资总额的 86.5%；虽然上市数量和融资额均较 2007 年有不同程度缩减，但是占比更高。在行业分布方面，2008 年中国企业海外上市行业分布同样呈现出集聚的特点，传统行业占据了绝大比重。全年共有 25 家传统行业企业上市，合计融资 59.65 亿美元，分别占上市企业数量的 67.6% 和融资总额的 86.2%；尽管上市数量和融资额较去年同期减少，但其所占比例分别较去年同期增长 10.8 个和 22.0 个百分点。相比之下，服务业、清洁技术、信息技术和生技健康等行业的融资额占比均较去年同期都有所下降。^①

对外直接投资是企业“走出去”的另一项重要内容。“十五”以来，我国加快实施“走出去”战略，鼓励和支持有条件的各种所有制企业开展跨国经营，主动参与国际经济技术合作，对外开放进入了“引进来”和“走出去”并重阶段。按照商务部的统计，2001 年之后，我国企业对外直接投资出现了跨越式增长。对外直接投资流量规模由 2002 年的 27 亿美元增加至 2007 年的 265.1 亿美元（包括金融类对外直接投资 16.7 亿美元）。截至 2007 年底，我国近 7000 家境内外投资主体设立对外直接投资企业超过 1 万家，共分布在全球 173 个国家/地区，对外直接投资累计净额（存量）1179.1 亿美元（包括金融类对外直接投资存量 167.2 亿美元）。在企业“走出去”的过程中，中国企业与国际上的经济合作也在不断增加。^①截至 2008 年底，我国对外承包工程累计完成营业额 2630 亿美元，签订合同额 4341 亿美元。^②至 2008 年底，我国对外劳务合作累计完成营业额 559 亿美元；合同额 599 亿美元；累计派出各类劳务人员 462 万人。^③至 2008 年底，我国对外设计咨询累计完成营业额 26.7 亿美元，签订合同额 46.6 亿美元。

二、中国开放型经济与经济全球化

（一）中国外贸增长对世界贸易格局的影响

2007 年以来，受美国金融危机影响，发达国家需求减弱使 2007 年国际贸易的增长已经不及前几年，世界货物出口的实际增长率仅为 5.5%，而 2006 年则为 8.5%。据初步估计，发展中国家总体在 2007 年对世界货物进口的增长贡献率超过 50%。在贸易量最大的国家中，2007 年中国实际的货物贸易增长依然非常强劲，虽然中国国内经济繁荣、主要出口市场的需求减少以及人民币实际有效汇率大幅度升值，但中国的出口增长仍然高于进

^① 资料来源：清科研究中心。

口增长。2007 年，在世界货物出口贸易中排名前十位的国家分别是德国、中国、美国、日本、法国、荷兰、意大利、英国、比利时和加拿大。其中，中国货物出口在全球所占比重进一步上升至 8.7%。从趋势来看，美国货物出口在全球中的比重一路下降，已经从 2000 年的 12.1% 下降至 2007 年的 8.3%。相比之下，德国的货物出口自 2003 年以来就已经超过美国，从而跃升为第一大出口国。与德国 2007 年 13264 亿美元的出口额相比，中国 12178 亿美元的出口额还有所差距，对外出口仍有进一步增长的空间。

表 3 世界货物贸易大国出口规模变化

单位：十亿美元

国 别	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年
全 球	6456	6191	6492	7585	9220	10485	12113	13950
德 国	551.8	571.6	615.8	751.6	909.9	970.9	1108.1	1326.4
中 国	249.2	266.1	325.6	438.2	593.3	762.0	968.9	1217.8
美 国	781.9	729.1	693.1	724.8	818.5	904.3	1036.6	1162.5
日 本	479.2	403.5	416.7	471.8	565.7	594.9	647.0	712.8
法 国	327.6	323.4	331.7	392.0	452.1	463.4	495.9	553.4
荷 兰	233.1	230.9	244.1	296.0	357.4	406.4	463.6	551.3
意大利	240.5	244.5	254.4	299.3	353.8	373.1	416.9	491.5
英 国	285.4	272.7	280.2	305.6	347.5	384.5	448.7	437.8
比利时	188.4	190.3	216.1	255.6	306.9	334.4	366.9	430.8
加拿大	276.6	259.9	252.4	272.7	316.8	360.1	388.2	419.0

资料来源：世界贸易组织数据库。

服务贸易方面，2007 年世界商业服务^① 出口增长 18%，达到 32915 亿美元。WTO 的统计数据表明，全球所有主要地区和三个大类的服务贸易额均呈现上升趋势。^② 服务贸易加速增长的主要原因在于汇率变动，某些情况下也是由于运输的嫩料成本升高所致。2007 年，在世界服务出口贸易中排名前十位的国家分别是美国、英国、德国、法国、西班牙、日本、中国、意大利、印度和爱尔兰。其中，中国商业服务出口在全球所占比重进一步上升至 3.7%，而在 2000 年，我国商业服务出口在全球所占比重仅为 2%。从发展趋势来看，尽管美国商业服务出口仍稳居全球第一，但其出口额在全球中的比重一路下降，已经从 2000 年的 18.8% 下降至 2007 年的 13.9%。呈明显上升势头除中国外，还有印度和爱尔兰，它们服务贸易出口额所占比重从 2000 年的 1.1% 和 1.2% 都已经上升至 2.7%。但总体而言，与发达国家

① 商业服务包括交通运输服务、旅游服务和其他商业服务，但不包括政府服务。

② 据初步估计，中东地区是唯一的 2007 年服务贸易增长速度低于 2006 年的地区。

服务贸易出口额相比，发展中国家服务贸易发展水平还存在相当大的差距。

表 4 世界服务贸易大国出口规模变化

单位：十亿美元

国 别	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年
全 球	1478.4	1481.8	1593.8	1829.3	2209.9	2473.4	2777.9	3291.5
美 国	278.1	266.7	273.2	284.2	327.0	361.6	397.8	456.4
英 国	118.6	118.8	132.9	155.5	193.7	205.8	230.7	273.0
德 国	78.7	83.3	95.9	115.1	136.6	155.3	179.2	205.8
法 国	79.9	79.6	85.3	98.0	111.8	117.9	117.6	136.7
西班牙	52.1	55.3	59.6	73.7	85.3	93.9	105.8	128.3
日 本	69.4	64.8	66.1	71.8	89.7	102.1	115.1	127.1
中 国	30.1	32.9	39.4	46.4	62.1	73.9	91.4	121.7
意大利	56.0	57.1	59.6	70.6	83.3	88.1	97.6	110.5
印 度	16.0	16.8	19.1	23.6	37.9	55.5	75.1	89.7
爱尔兰	18.3	23.3	29.7	41.8	52.2	59.4	68.7	89.0

资料来源：世界贸易组织数据库。

（二）中国吸收外资的份额变化及原因分析

进入 21 世纪以来，全球国际直接投资流量和存量增速明显加快。根据联合国贸发会（UNCTAD）的统计，全球外国直接投资流入量在经过四年的连续增长后，2007 年再增 30%，达到 18333 亿美元，远远高于 2000 年创下的历史最高水平。尽管 2007 年下半年美国金融危机开始出现并呈现出不断蔓延的趋势，但发达国家、发展中国家以及转型期经济国家三大类经济体外国直接投资的流入量都在继续增长。这种强劲增长反映了世界许多地区较快的经济增长和强劲的公司业绩。当然，美元对主要货币大幅贬值也在一定程度上导致以美元计算的外国直接投资水平创下新高，但即使以当地货币计算，2007 年全球外国直接投资流量仍然增长了 23%。

尽管全球外国直接投资保持高速增长，中国吸引外资规模也有一定程度的提高，但中国吸引外资流量和存量在全球中的比重近年来都有比较明显的下降。2003 年，中国吸收外国直接投资在全球所占比重达到 9.5%，但该比重此后逐步下滑，2007 年中国吸引外资 835 亿美元，在全球流量中所占的比重仅为 4.6%。吸引外资规模增速的下降导致外资存量比重也呈下降势头，到 2007 年，中国吸引外资存量在全球外资存量中的比重已经下降至 2.2%。这一事实说明，我国吸收外资的数量与国际直接投资新一轮增长的势头不相适应，我国利用外资的相对速度下降了。其中原因，一方面是我国利用外资的结构僵化，没有新突破。表现为：外商直接投资来源地的结构与过去相比没有大的变化，我国利用外资的最大来源地是亚洲，特别是

香港及周边国家和地区，来自欧美发达国家的投资仍很少；服务业吸收 FDI 比重较低；制造业领域外资流入的资本与技术密集度虽有提高，但只集中于少数行业和项目。另一方面，我国利用外资的形式仍显单一。我国吸收外商直接投资的方式，一直以新设企业（即国际上通常所说的“绿地投资”）形成新的生产能力为主，对并购方式重视不够。

表 5 全球及中国吸收外资的规模和份额变化

单位：十亿美元，%

年 份		2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
全球规模	流量	1398.2	824.4	625.2	561.1	717.7	958.7	1411.0	1833.3
	存量	5786.7	6164.2	6759.5	8170.8	9587.1	10180.1	12470.1	15210.6
发展中经济	流量	256.6	214.4	171.0	180.1	283.6	316.4	413.0	499.7
	存量	1738.3	1798.4	1751.4	2002.0	2331.5	2719.2	3303.2	4246.7
转轨经济	流量	7.0	9.8	11.3	19.9	30.4	31.0	57.2	85.9
	存量	60.8	88.0	115.4	154.3	198.6	273.7	400.9	505.2
发达经济	流量	1134.6	600.3	442.9	361.1	403.7	611.3	940.9	1247.7
	存量	3987.6	4277.8	4892.7	6014.5	7057.0	7187.2	8766.0	10458.6
中国吸收 FDI 的变化									
规模	流量	40.7	46.9	52.7	53.5	60.6	72.4	72.7	83.5
	存量	193.3	203.1	216.5	228.4	245.5	272.1	292.6	327.1
增长速度	流量		15.1	12.5	1.4	13.3	19.4	0.4	14.9
	存量		5.1	6.6	5.5	7.5	10.8	7.5	11.8
所占比重	流量	2.9	5.7	8.4	9.5	8.4	7.6	5.2	4.6
	存量	3.3	3.3	3.2	2.8	2.6	2.7	2.3	2.2

资料来源：联合国贸发会数据库。

（三）中国企业对外直接投资的变化及影响

2000 年 10 月召开的党的十五届五中全会审议并通过了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十个五年计划的建议》，指出在“十五”期间乃至更长的一段时期，一个很重要的内容，就是要实施“走出去”的开放战略，从而为今后五年我国对外投资活动的发展指明了方向，为企业“走出去”创造了良好的政策环境。为了配合“走出去”战略的推进，2004 年 10 月国家颁布了《关于对国家鼓励的境外投资重点项目给予信贷支持政策的通知》，这个政策体现了中国促进对外直接投资具体配套措施。在境外投资日常管理方面，除了 2002 年 10 月原外经贸部先后颁布的《境外投资联合年检暂行办法》和《境外投资综合绩效评价办法（试行）》外，商务部于 2004 年 11 月下达了商务部关于印发《国别投资经营障碍报告制度》的通知。这三个文件共同规范了中国政府在境外投资方面的监督与服务工作。2006 年 10 月国务院常务会议原则通过了《关于鼓励和规范我国企业对外投资合作的意

见》，这是自中央提出“走出去”战略以来第一个全面系统规范和鼓励对外投资的纲领性指导文件，为我国企业海外发展创造了良好的政策环境。

受各种政策措施的推动，“十一五”以来我国企业对外直接投资规模和范围进一步扩大。根据联合国贸发会的统计，中国企业对外投资流量不断扩大，特别是“十五”末期和“十一五”以来的增速尤为明显。2000年，我国对外直接投资流量仅为9亿美元，到2005年已增长至123亿美元，大约是2000年的14倍。到2007年，这一数字又迅速扩大至225亿美元，较2005年翻了近一倍。截至2007年底，我国对外直接投资存量达到958亿美元，在全球对外直接投资中的比重达到0.6%，占发展中经济对外直接投资存量规模的4.2%。从投资范围来看，按照中国商务部的统计，截至2007年底，我国对外直接投资共分布在173个国家（地区），较2006年新增的有2个，原塞尔维亚和黑山共和国分解为塞尔维亚、黑山两个国家，新增对列支敦士登的投资；而亚洲地区则撤销了对巴勒斯坦的投资。此外，2007年我国对外直接投资流量超过1亿美元的国家（地区）达到24个，较2006年增加了17个。

表 6 全球及中国对外直接投资的规模和份额变化

单位：十亿美元，%

年 份		2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
全球规模	流量	1231.6	751.3	537.4	562.8	920.2	880.8	1323.2	1996.5
	存量	6148.2	6593.9	7387.4	8760.0	10200.0	10597.7	12756.1	15602.3
发展中经济	流量	134.8	82.9	49.6	45.0	120.0	117.6	212.3	253.1
	存量	861.8	859.4	866.5	947.2	1116.2	1299.4	1702.3	2288.1
转轨经济	流量	3.2	2.7	4.6	10.7	14.1	14.3	23.7	51.2
	存量	21.3	45.4	65.0	94.8	111.3	152.0	215.9	272.1
发达经济	流量	1093.7	665.7	483.2	507.0	786.0	748.9	1087.2	1692.1
	存量	5265.1	5689.1	6455.9	7718.0	8972.5	9146.2	10838.0	13042.2
中国对外直接投资的变化									
规模	流量	0.9	6.9	2.5	2.9	5.5	12.3	21.2	22.5
	存量	27.8	34.7	37.2	33.2	44.8	57.2	73.3	95.8
增长速度	流量		651.9	-63.4	13.4	92.6	123.0	72.6	6.2
	存量		24.8	7.3	-10.6	34.8	27.8	28.2	30.6
所占比重	流量	0.1	0.9	0.5	0.5	0.6	1.4	1.6	1.1
	存量	0.5	0.5	0.5	0.4	0.4	0.5	0.6	0.6

资料来源：联合国贸发会数据库。

三、中国开放型经济进入新阶段面临的挑战

(一) 转变外贸增长方式提出的新课题

2004年12月中央经济工作会议提出了“转变外贸增长方式”的新的外

贸发展思路，其主旨是要在出口贸易快速增长的同时，注意提高出口贸易质量，即解决出口商品附加值较低、资源能源耗费较大和环境保护等问题。这种新的发展思路对于我国出口贸易高速增长中存在的缺陷，其针砭是准确的。但这种新思路还没有具体的政策指向时，发生了中美纺织品贸易摩擦。

中国加入世界贸易组织时作了一些让步，其中包括承诺《纺织品特别限制措施》，执行期到 2008 年 12 月 31 日为止，在此期间，WTO 成员可以以国内市场被扰乱为由，要求中国对纺织品出口实行数量限制（参见辛承越，2005）。2005 年春，美国贸易谈判代表借口当年一季度中国纺织品出口增长超过了双方协议的增长速度，要求中国降低增长速度，而且坚持认为，增速太快的原因是人民币汇率低估。与此同时，日、美等国政客和西方人士质疑人民币汇率低估的舆论也甚嚣尘上。中国政府不得已对纺织品出口实行了数量限制，不仅采取了纺织品出口关税手段，而且采取了纺织品配额招标。特别是 2005 年 7 月 21 日人民币汇率改革，人民币对美元汇率升值 2%。按照美国公共法 100-418 第 3004 部分，美国财政部长必须每年两次报告拥有贸易顺差国家是否操纵汇率，在这种压力下，人民币汇率走上了升值通道，累计到 2008 年底，人民币对美元汇率升值的幅度已达到 21%。在此特殊背景下陆续出台的贸易政策，很大程度上受到主要贸易伙伴认为中国出口贸易增长过快看法和抱怨的影响，并悄悄改变了“转变外贸增长方式”的政策内涵，使此后出台的政策措施在不同程度包含了两大误区：限制出口贸易增长速度和限制加工贸易发展。

中国贸易政策调整的内容则更倾向于自我紧缩外部市场并限制加工贸易的国际分工方式。这些内容有：①人民币汇率不断升值。按照汇率年平均价计算，2005~2008 年 4 年间，每年升值的幅度分别是 1%、3%、5%、11%。^①②连续多次调整出口退税率。2005 年分期分批调低和取消了部分商品的出口退税率，提高了某些高新技术产品的出口退税率；2006 年再次出台了力度较大的类似的结构性调整政策；2007 年 4 月、6 月和 12 月连续三次出台范围更大、力度更大的降低和取消出口退税的政策。如果说 2005 年和 2006 年的两次调整虽然限制“两高一资”产品的出口，多少还体现了结构性调整的意图，而 2007 年的调整则更多地体现了限制增长速度的意图。③更广泛地使用出口关税手段。从纺织品开始，使用出口关税手段的商品不仅

^① 2005~2007 年人民币汇率年平均价引自《中国统计年鉴 2008》，2008 年数据由作者推算。

扩大到铁合金、钢铁等产品，而且还有其他容易引起贸易摩擦的商品。④限制加工贸易发展。从2006年开始取消铜精矿加工贸易开始，陆续增加加工贸易的禁止目录，2007年三次出台了限制加工贸易的调整政策，包括对一部分劳动密集型产品的加工贸易保证金台账实行“实转”，即要求这些企业实际交纳保证金，使其增加生产成本，限制其发展。

2008年下半年，世界贸易组织对中国贸易政策进行了第二次审议，由中国商务部提交的政府“政策声明”中写道：“中国政府认为，贸易顺差过大会给中国经济造成不利影响，它加剧国内流动性过剩，给货币政策的实施造成困难。因此，中国政府不追求贸易顺差，并一直致力于通过扩大内需等综合性措施来保持国际收支的基本平衡。”声明指出，贸易顺差过大的原因是亚洲国家通过来华投资和加工贸易转移了原来由它们向美国和欧盟的出口，因此，“过去两年来，特别是2007年以来，中国进行了一系列的政策调整，主要包括：统一内外资企业所得税；加工贸易升级，禁止并限制一些产品的加工贸易；调整出口退税政策，降低资源性、高能耗和高污染产品的出口退税水平；调整土地政策；公布实施《劳动合同法》；修订《外商投资产业指导目录》等”。（中国商务部世界贸易组织司，2008）虽然中国政府的政策声明没有明确提出降低出口贸易增长速度和缩减海外市场份额，但已明确指出要减少对出口贸易的激励和限制加工贸易的发展，包括限制可能导致出口贸易增长最快的外商投资企业。显然，这些政策措施不仅与当年日本、德国面临本币升值挑战时所采取的贸易政策措施截然相反，而且采取这些政策措施究竟能否实现中国政府自己提出的“转变外贸增长方式”的新思路也是值得怀疑的。

（二）美国金融危机后世界需求下降和世界经济调整问题

美国金融危机爆发以来，世界经济发展受到严重冲击，增长前景暗淡。金融危机最直接的后果是导致美国陷入“大萧条”以来最严重的经济衰退，国内需求急剧萎缩。美国商务部公布的数据显示，美国2008年第四季度GDP下降3.8%，经济下滑速度创下26年来最大跌幅。受此影响，中美双边贸易额2008年降至“入世”以来最低点。^①2008年中美双边贸易总额达3337.4亿美元，比2007年增长10.5%，增速为“入世”7年来最低点。更值得关注的是，我国产品在美国市场占有率的下降。2008年前10个月，我

^① 此外，人民币升值的累计效应集中释放也直接削弱了我国产品的价格竞争优势，多数不具备议价能力的传统劳动密集型产品首当其冲。

国再次被加拿大超过，退居美国第二大进口来源地，我国产品在美国市场所占份额由2007年同期的16.4%下降至15.7%，市场占有率回落0.7个百分点。^① 欧盟是中国对外贸易的又一重要伙伴，但受金融危机冲击，加上欧盟国家发展中固有的一些问题，欧盟经济下滑甚至比美国更为显著，欧洲经济仍处于冰点。考虑到欧洲经济形势在今后的一年内还可能会不断恶化，这种情况在短期内还很难得到逆转。据欧盟委员会预测，欧元区失业率2010年将达到10.2%，这将是欧元区失业率自1998年以来首次超过10%。

金融危机之后贸易和金融保护主义抬头的倾向值得警惕。目前，许多国家为了保障本国工人的就业岗位，都采取了一定形式的保护措施。大致包括：①限制进口产品和使用本国产品。在限制进口方面，主要是通过非关税壁垒（反倾销、反补贴和绿色壁垒）来达到控制进口的目的。比如2008年美国、印度、澳大利亚和欧盟针对我国产品采取了多项反倾销和反补贴的调查。在使用本国产品方面，规定经济刺激方案的资金必须用于购买本国产品。如美国最近推出8000多亿美元的经济刺激方案中“购买美国货”规定。②限制雇佣外籍劳工，为本国民众创造就业岗位和降低失业率。比如在西班牙，房地产业泡沫在金融危机爆发后破灭，当地政府急于遣返外籍建筑工人。只要同意3年内不返回西班牙务工，一名合法移民能够一次性领取其应得的所有失业补贴。^② 这些都是一种带有明显保护色彩的政策，事实上意味着向其他国家“出口失业”。③资本流动及使用的管制。根据国际财务协会统计，2009年流向新兴市场的净私人资本可能下降。在资本使用方面，有国家明确规定贷款必须用于救助本国企业。比如德国政府表示已经接受政府180亿欧元现金援助的德国商业银行能够支持德国企业，优先考虑它们的贷款需要。^③ 这事实上是一种资本和金融的保护主义，其后果甚至比货物和服务贸易保护更加严重。

（三）世界资源性产品价格波动以及供给安全问题

2008年是世界资源性产品价格波动最大的一年，从上半年的持续上涨到下半年的急剧下跌，大多资源性产品价格都演绎了一轮过山车行情。以中国进口原油为例，2007年9月至2008年8月的一年间，进口原油价格从平均506.68美元/吨上升至948.8美元/吨，升幅高达87.3%；而此后短短的

^① 资料来源：《2008年中美双边贸易增速降至入世以来最低点，我产品在美市场占有率下降值得关注》，海关总署网站，2009年2月5日。

^{②③} 广州日报：《危机唤醒经济民族主义“幽灵”》，新华网，2009年2月12日。

4 个月内，进口原油均价就下跌至每吨 385.99 美元，跌幅达到 59.3%。^① 油价波动给经济带来了明显的负面影响，航空业就是受石油价格波动冲击最为显著的行业之一，油价大幅波动让航空企业无所适从，并为之付出巨额亏损的代价（如中国国航和东方航空）。再以中国进口铁矿石为例，从 2007 年 9 月份开始，铁矿石价格同样经历了暴涨暴跌的过程。2007 年 9 月至 2008 年 8 月的一年间，进口铁矿石价格从平均 91.11 美元/吨上升至 154.46 美元/吨，升幅达到 69.5%；同样，在此后的 4 个月内，进口铁矿石均价就下跌至每吨 89.73 美元，跌幅达到 41.9%。铁矿石价格上涨冲击最明显的是国内的钢铁企业，钢铁企业被迫提高钢材出厂价格，之后被逐步传导到下游生产企业。

价格剧烈波动敲响了资源性产品供给安全的警钟。我国各类资源总量丰富、品种齐全，但随着经济高速发展，资源性产品的总体供给出现相对短缺，结构性矛盾日益突出，因此在某些时候必须实施资源进口战略。但是，随着资源进口依存度的提高以及由于经济结构导致的需求刚性，我国在资源价格的国际谈判中还不能充分发挥主导地位，往往被迫接受国外垄断企业的提价要求，致使国家利益受到损失，并威胁到国家资源供给的安全。比如就石油进口而言，在石油供给方面，世界各地区石油资源分布是极不均衡的，仅中东地区就占世界可采储量的 65%~68%，全球前五个石油储备量最多的国家都集中在该地区。其余依次为美洲、非洲、俄罗斯和亚太地区，分别占 14%、7%、4.8%和 4.27%。从石油需求来看，目前美国仍是世界第一大石油消费国，年消耗近 10 亿吨石油，其次分别为中国、日本和德国。自 20 世纪 90 年代以来，亚太地区经济发展迅速，欧美经济也得到了较快的增长。根据国际能源机构（IEA）的统计，2006 年北美、欧洲和亚太地区经合组织成员国日均消费石油 4960 万桶，占全球日均消费量的 58.3%。鉴于亚太地区较少的供给和较大的需求，该地区将成为世界石油供需矛盾最尖锐的地区。中国是该地区最大的石油消费国，面临的矛盾和问题无疑将更加突出。

（四）我国服务贸易出口竞争力的问题

就当前我国服务贸易的发展水平来看，至少存在服务贸易规模不大，服务贸易逆差比较突出、服务贸易与货物贸易的比例严重失衡等问题。这些问题的出现在很大程度上是由于服务贸易出口增长相对较弱造成的。出

^① 资料来源：根据中国经济统计数据库相关数据计算。