



中国贸易运行监控报告 2014

对外贸易进入平稳增长新阶段

上海 WTO 事务咨询中心

中国贸易运行监控报告 2014

对外贸易进入平稳增长新阶段

上海 WTO 事务咨询中心

图书在版编目(CIP)数据

中国贸易运行监控报告.2014:对外贸易进入平稳
增长新阶段/上海 WTO 事务咨询中心编.—上海:上海
人民出版社,2014

ISBN 978-7-208-12527-8

I. ①中… II. ①上… III. ①对外贸易-监管制度-
研究报告-中国-2014 IV. ①F752

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 199263 号

责任编辑 周 峥

封面设计 陈 楠

**中国贸易运行监控报告 2014:
对外贸易进入平稳增长新阶段**

上海 WTO 事务咨询中心 编

世纪出版集团

上海人民出版社出版

(200001 上海福建中路 193 号 www.ewen.cc)

世纪出版集团发行中心发行

上海商务联西印刷有限公司印刷

开本 720×1000 1/16 印张 10 插页 2 字数 169,000

2014 年 10 月第 1 版 2014 年 10 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-208-12527-8/F·2253

定价 35.00 元

出版说明

上海 WTO 事务咨询中心(下称中心)自 2011 年开始编撰出版年度《中国贸易运行监控报告》。编辑本报告的目的是:在研究影响中国贸易变动的国内外法律法规和政策的基础上,运用中心多年积累和收集的各种统计数据对中国贸易的流向和流量的变化做出分析,并对贸易与中国国内宏观经济变动和产业发展的相互关系提出独立的看法。因此,《中国贸易运行监控报告》实际上是对中国贸易的外部环境变化、中国对外贸易流量和流向变动,以及贸易对中国的主要产业及宏观经济的影响进行全面跟踪与分析的年度研究报告。

2014 年版报告在中心总裁王新奎教授的领导下,由中心张磊研究员、陈靓同志及复旦大学叶明博士等负责撰写,中心法政部等为报告提供了部分基础材料,黄鹏、仇晋超、陈波等同志参与了此项工作。上海社会科学院世界经济研究所所长张幼文研究员、复旦大学樊勇明教授等对报告撰写给予了支持和指导。

如对本书有何建议、评论或批评,请通过以下电子邮件和编者联系。

电子邮件地址:leizhang@mail.sccwto.net。

上海 WTO 事务咨询中心

2014 年 6 月

目 录

上编 2013 年中国贸易运行监控报告:对外贸易进入平稳增长新阶段	1
1. 2013 年中国贸易环境:全球经济增长持续低迷,贸易保护主义态势 依然严峻	1
2. 2013 年中国对外贸易政策:不断提高对外开放水平	34
3. 中国贸易运行指数:2013 年特征与 2014 年展望	62
下编 专题研究:国际文化贸易相关国际规则与政策研究	84
1. 关于文化产业及文化贸易的概念、标准与分类	85
2. 国际文化贸易相关国际市场规则及其特点	89
3. 部分国家对文化贸易的相关管理与促进政策及其借鉴	112
4. 负面清单管理模式及其对当前中国(上海)自由贸易试验区内文化 贸易发展的影响	126
5. 基本结论	136
附件 中国与文化贸易相关之服务贸易市场对外开放承诺情况及其 比较	139

上编 2013 年中国贸易运行监控报告:对外贸易进入平稳增长新阶段

1. 2013 年中国贸易环境:全球经济增长持续低迷,贸易保护主义态势依然严峻

2008 年爆发金融危机后世界经济实现了恢复性增长,但随后爆发的欧债危机等又使世界经济一波未平一波又起。2013 年,世界经济整体仍处于低速增长状态,而且这种情况很有可能成为近期世界经济增长的常态。与此同时,全球贸易保护主义态势依然严峻,并在 2013 年呈现出略有提升的特征。

1.1 2013 年世界经济发展依然呈低迷态势,且面临新的不确定性

1.1.1 2013 年世界经济与国际贸易仍低速增长

2013 年以来,世界经济继续缓慢复苏。国际货币基金组织(IMF)预计,2013 年世界经济将增长 2.9%,增速低于 2012 年的 3.2%。其中,发达经济体增长 1.2%,比上年下降 0.3 个百分点;新兴市场和发展中国家增长 4.5%,比上年下降 0.4 个百分点,经济发展缓慢^①。

相关研究认为,总体来看,世界经济形势趋于改善,但仍然处于深度调整期,面临基础不稳、动力不足、速度不均等问题,复苏进程难以一帆风顺。其中,美国经济复苏势头较为稳固,GDP 连续 10 个季度增长;欧元区经济走出衰退,金融市场趋于稳定;日本的刺激政策收到一定成效,增长信心得到提振;新兴经济体结构性调整滞后,资金流入减少,金融市场大幅震荡,经济增长明显放缓。同时,发达经济体也面临高失业、高赤字困扰,增长后劲不足,经济增速仍低于潜在水

^① IMF:《世界经济展望》,2013 年第 10 期。

平。IMF 预计,2014 年世界经济将增长 3.6%。发达经济体经济增长势头可望持续,预计增长 2%。其中,美国经济将增长 2.6%,比上年加快 1 个百分点;欧元区触底回升,增长率将达 1%;日本后续动力可能减弱,增长率预计为 1.2%。新兴经济体和发展中国家增长 5.1%,略好于 2013 年,印度、俄罗斯等新兴大国经济增速从前几年的 6%—8%左右回落到 3%—5%左右^①。

表 1.1.1 各类国家经济增长率

单位:%

年 份	2011	2012	2013	2014
世界产出	3.9	3.2	2.9	3.6
先进经济体	1.7	1.5	1.2	2
美 国	1.8	2.8	1.6	2.6
欧元区	1.5	-0.6	-0.4	1
日 本	-0.6	2	2	1.2
新兴市场和发展中经济体	6.2	4.9	4.5	5.1

资料来源:IMF:《世界经济展望》,2013 年第 10 期。其中,2014 年数据为估计值。

同时,各国失业率仍处在高位。欧元区失业率已连续 8 个月维持在 12%的高位,美国失业率尽管已由国际金融危机后的 10%降至目前的 7.6%,但仍远高于 6.5%的目标水平,其他发达经济体失业问题短期内也无明显改善迹象,IMF 预计 2014 年主要发达经济体失业率水平仍保持高位。

表 1.1.2 主要发达国家失业率

单位:%

年 份	2012	2013	2014
美 国	8.1	7.6	7.4
欧元区	11.4	12.3	12.2
日 本	4.4	4.2	4.3
英 国	8	7.7	7.5
加拿大	7.3	7.1	7.1

资料来源:IMF:《世界经济展望》,2013 年第 10 期。其中,2014 年数据为估计值。

居高不下的失业率不仅抑制居民收入增长,也严重打压消费能力和意愿。扩张性财政政策在应对金融危机中起到积极作用,但也给各国政府积累了大量

^① IMF:《世界经济展望》,2013 年第 10 期。

债务。近几年发达国家连年财政赤字,政府债务率不断攀升,IMF 预计,2013 年美国、欧元区、日本政府债务率分别高达 106%、95.7%和 243.5%,2014 年仍将处于较高水平,削赤减债任务十分艰巨,财政紧缩将在今后较长时期内抑制消费和投资需求。

表 1.1.3 世界各类经济体财政赤字状况(占 GDP 的比例) 单位:%

年 份	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
世界	-2.2	-7.4	-5.9	-4.5	-4.3	-3.7	-3.0
发达经济体	-3.5	-8.9	-7.7	-6.5	-5.9	-4.5	-3.6
美国	-6.5	-12.9	-10.8	-9.7	-8.3	-5.8	-4.6
欧洲	-2.1	-6.4	-6.2	-4.2	-3.7	-3.1	-2.5
日本	-4.1	-10.4	-9.3	-9.9	-10.1	-9.5	-6.8
英国	-5.0	-11.3	-10.0	-7.8	-7.9	-6.1	-5.8
加拿大	-0.3	-4.5	-4.9	-3.7	-3.4	-3.4	-2.9
新兴经济体	-0.1	-4.6	-3.1	-1.7	-2.1	-2.7	-2.5
亚洲	-2.5	-4.3	-2.9	-2.6	-3.2	-3.4	-3.1
中国	-0.7	-3.1	-1.5	-1.3	-2.2	-2.5	-2.1
印度	-10.0	-9.8	-8.4	-8.5	-8.0	-8.5	-8.5
拉丁美洲	-0.7	-3.6	-2.8	-2.4	-2.5	-2.8	-3.0
中东和北非	-5.0	-5.5	-7.0	-8.7	-9.8	-11.8	-10.5
南非	-0.4	-5.5	-5.1	-4.0	-4.8	-4.9	-4.7
低收入经济体	-0.4	-4.1	-2.1	-1.7	-2.6	-3.0	-3.2

资料来源:IMF:《Fiscal Monitor》,2013 年第 10 期。其中,2013 年与 2014 年数据为估计值。

专栏 1.1 2013 年世界主要经济体经济运行特征

1. 美国:出现温和复苏

2013 年美国以缓慢但平稳的步调继续复苏。前 3 个季度,美国国内生产总值按年率计算分别增长 1.1%、2.5%和 3.6%,至此美国经济已连续第 10 个季度保持增长。制造业、科技业、私人消费、住房市场的增长支持美国经济实现了持续增长。房地产市场继续改善,截至 7 月美国 20 个大城市房价指数实现

了连续 8 个月环比上升。“页岩气革命”在使美国对外能源依赖度降低的同时,压缩了其制造业生产成本,推动制造业活动继续扩张,汽车和高科技行业的增长尤其值得注意。就业情况有所改善,11 月失业率为 7%,是 2008 年 11 月以来新低。

经过金融危机后的几年调整,美国经济增长内生动力有所增强,复苏势头较为巩固。考虑到近年美国经济调整取得的实际成效,以及房地产市场持续向好、国内工业逐渐企稳、页岩气革命提升其竞争力,2014 年美国经济将延续增长态势,增长势头进一步巩固。美联储预计,2013 年美国经济增速将为 2%—2.3%,2014 年增速将加快到 2.9%—3.1%。IMF 预计,2014 年美国 GDP 增速将达到 2.63%^①。

2. 欧洲:为刚刚起步的复苏提供支持

欧元区在 6 个季度的衰退之后,于 2013 年第二季度恢复正增长。随着市场对经济前景信心增强,欧元区经济景气指数连续攀升,2013 年 11 月该指数连续 7 个月保持升势,达到 2011 年 8 月以来的最高点^②。

有指标显示,欧洲边缘国家的经济活动开始趋于稳定,核心国家的经济开始复苏。作为第二大经济体的法国,经济情况在逐渐好转,西班牙、意大利等重债国融资成本处于安全水平,希腊财政经济状况也出现改善。德国总理默克尔获得连任,有利于欧盟和欧洲央行政策的连续性,也有利于欧元区朝着“欧元巩固”的方向发展。然而,整个欧洲失业率依然很高,劳动力市场依然低迷。此外,通货膨胀仍低于欧洲中央银行的中期目标,使人担心潜在的消肿或通缩趋势。因而必须采取行动恢复金融部门的健康状况并加强其基础设施,以确保金融稳定并支持复苏。此外,为促进经济增长和就业创造,还必须继续提供近期需求支持,并深化结构性改革,以提高竞争力和潜在产出。

3. 日本:发展面临不确定因素较多

当美国酝酿退出宽松货币政策时,日本则在“安倍经济学”的指引下更大力度地放松货币政策,以使经济摆脱通货紧缩。“安倍经济学”包括:一是宽松的货币政策;二是大规模的财政刺激;三是包括放松管制和促进创新等在内的一揽子增长战略,目的是激活日本经济,彻底摆脱通缩式萧条。“安倍经济学”提升了国内经济信心,政策效果逐渐显现。在历经两个饱受通缩之苦的“失去的十年”之后,日本消费者价格正在上涨。2013 年 6 月,日本核心消费者物价指数(CPI)同比上涨 0.4%,为 14 个月以来首次同比上涨。居民价格预期呈上升趋势,有助于日本经济逐渐走出通缩阴霾。

^{①②} IMF:《世界经济展望》,2013 年第 10 期。

2014 年,日本经济面临的不确定因素增多,“安倍经济学”的短期效应缩减。为应对财政紧缩带来的经济下行风险,日本央行将继续推行超宽松货币政策,但政策效果存在不确定性。如果不能充分落实财政和结构改革,日本可能再度出现通货紧缩,导致银行持有债务增加,加剧主权债务与银行之间的联系,金融稳定面临显著风险。自 2014 年 4 月起,日本将实施消费税率由 5% 提高到 8%,对消费增长可能形成抑制,引发经济下行担忧。日本面临着老龄少子化、经济内生动力不足等深层次结构问题,“安倍经济学”的“第三只箭”的结构性改革短期难以见效,未来保持经济增长仍存在一定风险。即使日本政府采取相应的财政刺激,但能源、资源进口成本上升、长期利率上涨、财政债务压力增加、奥运经济的拉动作用尚小等,2014 年日本经济增速可能比 2013 年有所下降。日本十大研究机构对 2013 年和 2014 年的平均预测为,2013 年经济增长 2.7%,2014 年增长 1.0%^①。

4. 金砖四国:增长趋势总体放缓

金砖国家在 2013 年的发展情况是:中国增长放缓,俄罗斯和印度都弱于预期,而巴西继续令人失望。2013 年中国经济延续回落趋势,预计全年增长 7.5%,在金砖国家中依然是最快的。2013 年印度经济改革进展缓慢、宏观政策空间受限,经济总体延续了上年逐步放缓趋势。IMF 预计,印度 2013 年经济增速为 3.8%,2014 年经济增长 5.1%。在石油价格持续走低和卢布贬值的背景下,俄罗斯国内通货膨胀压力增大,经济增速有所放缓。IMF 预计,2013 年俄罗斯经济仅增长 1.5%,比 2012 年下降 1.9 个百分点,2014 年经济增长率将回升至 3%。巴西经济发展过度依赖商品的繁荣,过去几年经济增长主要得益于铁矿和大豆等大宗商品出口,但忽略了为民众提供实质的基础建设服务,国际环境变化使其经济发展难免不出现波动。2013 年第三季度,巴西经济环比下降 0.5%,是自 2009 年以来最大的一次季度下滑。IMF 预计,2013 年和 2014 年巴西经济增长率均为 2.5%^②。

面对经济基本面走弱和外部环境日趋动荡等新挑战,新兴经济体宏观政策面临着两难选择,若阻止资本外流需要提高利率、整固财政,而稳定经济增长又需要宽松的财政与货币环境。对新兴经济体和发展中国家来说,一方面需要严防外部环境趋紧的冲击,格外警惕资本流动和货币波动对本国经济、金融稳定带来的影响;另一方面仍应强化自身经济结构调整,克服金融和宏观经济脆弱性,以实现可持续增长目标。

资料来源:IMF:《世界经济展望》,2013 年第 10 期

①② IMF:《世界经济展望》,2013 年第 10 期。

在贸易领域,2013 年全球贸易增长仍不乐观,特别是发达国家进口萎缩,拖累全球贸易增长。联合国《2013 年度贸易与发展报告》指出,尽管国际金融危机爆发至今已经长达 5 年,但全球贸易增长实际上依然陷入停滞,国际商品和服务贸易迄今仍未回升至国际金融危机爆发前的水平。

在经历了 2008 年和 2009 年的大幅下挫和 2010 年的快速复苏后,2011 年全球贸易额增长了 5.2%至 5.3%,2012 年又下降到 2.3%。世界贸易组织统计数据显示,2013 年世界货物贸易量增长 2.1%,较上年的 2.3%进一步放缓。其中,发达国家出口增长 1.5%,进口下降 0.2%;发展中国家出口增长 3.3%,进口增长 4.4%。2014 年,全球贸易有望好于上年。美欧等发达经济体经济复苏加速,工业生产趋于回升,将带动进口需求回归增长;发展中国家经济结构调整成效初步显现,经济缓中趋稳,也将对进出口起到支撑作用。WTO 预计,2014 年全球贸易量增长 4.7%,增速比 2013 年提高一倍多,但仍低于过去 20 年 5.3%的平均增速。其中,发达经济体出口和进口分别增长 3.6%和 3.4%,发展中国家出口和进口分别增长 6.4%和 6.3%。^①。

表 1.1.4 2012—2014 年世界贸易增长趋势

单位: %

年 份	2012	2013	2014	2015
世界货物贸易量	2.3	2.1	4.7	5.3
出口:发达国家	1.1	1.5	3.6	4.3
发展中国家(包括独联体国家)	3.8	3.3	6.4	6.8
进口:发达国家	0.0	-0.2	3.4	3.9
发展中国家(包括独联体国家)	5.1	4.4	6.3	7.1

注:2014 年和 2015 年为预测值。

资料来源:WTO:《贸易快讯》,2014 年 4 月。

专栏 1.2 WTO《2013 年世界贸易报告》摘编:国际贸易发展趋势

世界贸易组织(WTO)发布 2013 年贸易报告称,世界贸易和多边体系的未来将受经济、政治和社会等多重因素影响,包括技术创新、生产和消费格局转变以及人口变化。在谈及国际贸易发展趋势时,报告的主要观点如下:

^① WTO 秘书处公布数据。

(1) 工业革命是现代国际贸易体系发展的主要推动力:交通和通讯领域的显著技术进步,以及人口及投资的增加,使国际贸易在 19 世纪和 20 世纪获得了持续性增长。在第一次全球化浪潮中,贸易自由化对于扩大国际贸易的作用是有限的,但在大萧条和第二次世界大战后,各国在政治和经济领域加强合作减少贸易壁垒,对于贸易在第二次全球化浪潮中实现持续增长发挥了关键作用。

(2) 当前,全球贸易发展特点主要包括:

首先,1980—2011 年间,全球贸易总量和总值均显著增长,其中大部分来自制造业产品贸易的增长。但是,如果以附加值来计算,服务发挥了更大的作用。在过去的 30 年中,全球贸易增速远快于 GDP 增速,这在一定程度上可以被解释为国际供应链在全球经济中的作用日益突出。从生产水平看,这一时期全球贸易增长更多是由于贸易的集约边际(intensive margin of trade,即现有产品被用于贸易的多或少)发生了变化,当然,贸易的拓展边际也做出了重要贡献。

其次,近几年,国际贸易市场的新主角不断出现。随着时间的推移,中国、印度、韩国、泰国等发展中国家在全球贸易(无论是制成品贸易还是服务贸易)中所占比重显著提升。特别是中国,已成为世界最大出口国。与此相反,1980—2011 年间,美国和日本等发达国家在全球出口中的比重下降。那些自然资源出口国和地区在全球贸易中的比重,随着初级产品价格的波动而变化,在 20 世纪 90 年代末和 21 世纪初表现疲弱,当前则处于高点。因此,非洲 2011 年在全球出口中的比重,与 1990 年时几乎相同。巴西既是初级产品出口国,也是制成品出口国,尽管自 1980 年来,该国在全球出口和进口中所占比重均有提升,但其在全球出口和进口中的排名却相对保持不变。

第三,无论是发达国家和发展中国家,出口都更加多元化。那些自然资源丰富的经济体,其出口集中程度往往更高。

第四,发展中国家的贸易更加区域化,亚洲尤其如此。与此相反,近年来,发达地区区域内贸易所占比重或停滞不前(如欧洲),或出现下降(如北美)。产生上述现象的原因,均与中国在国际贸易中的地位上升有关。中国在全球贸易中比重的增长,不仅繁荣了亚洲的区域内贸易,也促进了与世界其他地区的贸易。全球贸易由少数大型跨国贸易公司主导,这些出口“超级巨星”在决定全球贸易模式方面发挥了重要作用。

最后,一国之内或国家之间生产活动的分工细化给传统贸易统计方式带来问题,催生出以附加值为主要计算手段的新的贸易体系计算方法。这种计算方法可以更加精确地显示贸易和经济活动之间的关系。

(3) 展望未来的贸易发展趋势:一是发展中国家必将继续崛起,这些国家之间的贸易会增长。相比发达国家,发展中国家从充满活力的全球经济和开放的国际贸易环境中获益更多。同样,当宏观经济不振、贸易冲突增多时,发展中国家的损失也更大。二是对各国而言,服务将在全球贸易中发挥更加重要的作用。三是尽管区域性贸易安排是当前趋势,但多边贸易的重要性不会丧失,并具有显著提升的潜力。

资料来源:中国驻欧盟使团经商参处,

<http://eu.mofcom.gov.cn/article/sqfb/201307/20130700211590.shtml>。

在投资领域,在全球金融体系结构缺陷、宏观经济环境潜在风险及主要经济政策不确定性的共同影响下,各国在出台自由化和便利化投资政策的同时,也加强了对外国投资的监管,投资保护主义风险有所上升。联合国贸发会议预测认为,由于全球经济的脆弱性和政策不确定性,投资水平回升至较强劲水平所需时间将比预期要长。在此情况下,众多跨国公司通过资产重组、撤资等方式重新布局全球跨国投资,对外投资仍十分谨慎,全球跨国直接投资复苏之路依然艰难曲折。

联合国贸发会议(UNCTAD)《2013 年世界投资报告》显示,2012 年全球外国直接投资(FDI)为 1.35 万亿美元,较 2011 年下降 18 个百分点。其中,发展中国家吸收外资首次超过发达国家,占全球直接投资流量的 52%。发达国家在面临吸引外资减少的同时,对外投资情况也不乐观。2012 年对外直接投资 0.91 万亿美元,比 2011 年下降 23 个百分点。2013 年上半年全球外国直接投资同比增长 3.8%至 7 449 亿美元。其中,发达经济体吸引外国直接投资同比下跌 12.2%,而发展中经济体同比增长 8.8%。

表 1.1.5 1990—2012 年全球直接投资主要指标

(按现行价格计算的价值,10 亿美元)

	1990 年	2005—2007 年 危机前平均水平	2010 年	2011 年	2012 年
直接外资流入量	207	1 491	1 409	1 652	1 351
直接外资流出量	241	1 534	1 505	1 678	1 391
内向直接外资存量	2 078	14 706	20 380	20 873	22 813
外向直接外资存量	2 091	15 895	21 130	21 442	23 593
跨境并购	99	703	344	555	308

资料来源:联合国贸发会议(UNCTAD):《2013 年世界投资报告》,2013 年 6 月 26 日。

此外,全球企业跨国并购相对活跃。联合国贸发会议报告显示^①,2012 年全球企业跨国并购总额高达 1 793 亿美元,同比增长 83.8%。从并购金额来看,发达经济体企业跨国并购额同比增长 24.3%,而发展中经济体企业并购金额跃升至 2011 年同期的 2.2 倍。但与此形成鲜明对比的是,全球企业用于在海外创建新公司和设备投资的支出同比减少 4.2%至 2 977 亿美元。在对发达经济体的投资中,跨国并购金额超过了创新事业投资,这表明购买方急于通过收购已有企业实现快速增长。

1.1.2 美国退出量化宽松的货币政策与新兴经济体发展模式转变将成为世界经济面临的两大不确定性因素

1.1.2.1 美国退出量化宽松货币政策或将影响全球经济复苏

随着美国经济形势好转,应对金融危机期间推出的超低利率、量化宽松(QE)等非常规货币政策将接近转折点。2013 年 12 月 18 日,美联储在结束政策例会后发表声明表示,考虑到就业市场已取得的进展和前景的改善,决定从 2014 年 1 月起小幅削减月度资产购买规模,将长期国债的购买规模从 450 亿美元降至 400 亿美元,将抵押贷款支持证券的购买规模从 400 亿美元降至 350 亿美元。这样一来,美联储月度资产购买规模将从原来的 850 亿美元缩减至 750 亿美元^②。

IMF《全球金融稳定报告》显示,若美联储购债计划最初缩减规模大于市场预期,短期利率可能上升 100 个基点,之后伴随的利率冲击在全球蔓延,全球债券资产价值将下降 5.6%,约 2.3 万亿美元。美联储启动量化宽松政策退出,很可能冲击国际债券市场和外汇市场,引发跨国资本流动异常,给全球经济复苏进程带来新的不确定性。尤其是对新兴市场的影响将更为明显,印度、巴西、俄罗斯、南非等新兴经济体金融动荡局面可能再现甚至加剧,面临更大资金外流、货币贬值压力,加上其结构调整滞后、大宗商品价格难有反弹,面临的经济金融风险明显增加,经济增速放缓势头可能恶化。

对美国来说,缩减量化宽松可能导致流动性收紧,由此带来的利率上升将抑制房地产复苏,也会抬高消费信贷和商业融资成本,不利于私人消费和投资增长。在 2013 年夏天通过金融市场释放冲击波之后,美联储在如何退出量化宽松政策上面临着国际压力,各方要求其更加清晰地传递信息,但美联储更聚焦于美国的就业和通胀,美国经济状况改善的程度将是美联储决策的关键考量。

① 联合国贸发会议(UNCTAD):《2013 年世界投资报告》,2013 年 6 月 26 日。

② 智通财经,2013 年 12 月 19 日。

美联储立场的转变已经有了全球性影响,若全球资金状况将趋于紧张,欧洲将成为主要受害者。美国、欧元区、中国、英国和日本的货币及财政状况显示欧洲的紧缩状况最为严重,其信贷需求依然低迷,在盈利能力下行之际,无风险利率和风险溢价的不断上升将不利于经济增长。此外,缩减量化宽松后,脆弱的新兴经济体将出现资金外流,最为脆弱的新兴市场必须为资金外流做好准备。巴西、土耳其、俄罗斯、印尼和印度已经重新定位其货币政策,并可能考虑新形式的资本管制。廉价资本时代的逐渐谢幕将撼动最脆弱的新兴经济体以及那些高负债及对外资高依存度的国家,商品价格可能会进一步回落。

1.1.2.2 新兴经济体发展模式亟待转变

在 2008 年国际金融危机爆发后,金砖国家一直充当着世界经济复苏引擎。然而,随着美欧国家不断通过低利率货币政策向市场注资流动性资本,新兴经济体逐渐陷入通胀高企、劳动力成本大增、资本外逃等一系列困境。2012 年以后,新兴市场国家一反常态地调低了经济增长预期,给世界经济发展前景增添了阴影。可以说,金砖国家能够成功挺过 2008 年金融危机,但面对当前全球经济的持续疲软带来的需求低迷,则显得束手无策。

许多研究均认为,当前内外环境的变化和各种新挑战使主要新兴经济体愈加重重视迫切而艰难的转型重任。一方面,目前金砖国家通货膨胀率普遍上升。2012 年除卢布对美元汇率升值 5%,人民币升值 1.03%外,巴西雷亚尔、印度卢比和南非兰特均出现较大贬值。同时,外商投资增长下降及资本外逃较为严重。另一方面,金砖国家市场机制不完善,金砖国家 2012 年度的全球经济自由度排名除南非能够进入前 70 位外,其余四国均排在第 100—144 位,位列“不自由经济体”之列。有观点就认为,金砖国家的宏观经济管理仍然可靠,但宏观经济上的成功滋生了微观经济领域的自满。政府肆无忌惮地对市场进行破坏性干预,并放任国有企业打压具有创新能力的竞争对手^①。

此外,当下的金砖国家增长模式主要是依赖于传统禀赋资源比较优势,而非依赖技术创新和资源高效配置。中国、印度主要依托充裕而廉价的劳动力、从事低附加值劳动密集产品加工出口或者服务外包,很容易受国际市场特别是发达市场需求下降以及市场保护政策的影响;俄罗斯、巴西和南非则主要开发矿产品出口,出口收入也很容易受国际需求与价格行情波动的影响。

经合组织(OECD)发布的《致力增长报告》(2013)认为,金砖国家等主要新兴市场经济体在关键性改革进程上取得的进步有限,建议在制定经济增长政策

^① 《金砖国家的挑战》,《21 世纪经济报道》,2013 年 4 月 7 日。

时更多看重改革,通过结构性改革为政府提供强有力的手段创造就业机会,促进强健、平衡的经济复苏。

1.2 全球贸易保护主义态势依然严峻, 2013 年又呈提升状态

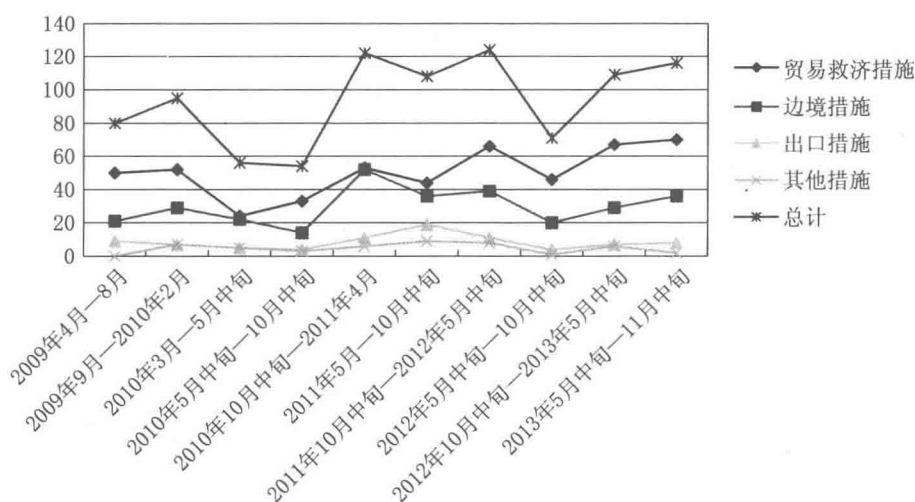
回顾 2008 年国际金融危机后的实践可见,在国际金融危机后初期,各国仍能履行 WTO 承诺,以开放合作的姿态共同促进全球贸易和经济增长,但在危机后期,各国采取的非关税措施开始在数量上有明显上升,对全球贸易产生负面影响。随着当前新一轮宏观调控下各国的自顾性加剧,国际协调难度增加,美国和欧洲等非常规的量化宽松政策给全球贸易和经济增长带来严重的不确定和不稳定因素。在国际贸易领域,虽然世贸组织等为应对贸易保护主义的抬头不断要求各成员履行采取措施的通知义务,以减少对于全球贸易和他国经济的影响,但实际效果却并不理想。相关统计显示,2013 年各国为尽早走出金融危机阴霾并巩固经济复苏的成果,全球贸易保护主义又呈提升态势。

1.2.1 主要经济体贸易限制措施数量增加

WTO 统计结果显示,G20 中各国政府实施的新的贸易限制措施的数量每年都在增加,2010 年出现明显下降,但 2011 年出现反转趋势,呈显著上升,2012 和 2013 年相比 2011 年增速有所下降,仍超过以前年度的速度(见图 1.2.1)。

在国际金融危机发生之后的前两年,WTO 各成员因要履行其抵制贸易保护主义和促进全球贸易与投资的承诺,克制使用贸易限制措施,但到 2012 年和 2013 年各成员迫于国内失业率居高不下和经济低迷的压力,只能违背原先承诺,增加贸易限制措施。引起贸易限制措施总数变化的主要是贸易救济措施和边境措施。表 1.2.1 列出了国际机构对 G20 成员监控的数字变化,相较于之前的监控报告,2013 年 5 月中旬—11 月中旬 G20 成员采取了比前期更多的贸易限制措施,达到 116 项贸易限制新措施,可以认定为限制贸易级别。G20 成员频繁实施的措施依次是反倾销调查、增加进口关税和更为严格的关税手续。

G20 成员之所以频繁使用反倾销等非关税壁垒措施,主要有以下几方面原因:(1)GATT 出台后,关税控制有限;(2)关税税率改变需要立法程序,但非关税壁垒只需行政措施便可履行;(3)非关税壁垒可针对特定产品发起,避免国际性舆论批评;(4)非关税壁垒对国内物价的影响程度较小;(5)非关税壁垒对进口限制效果明显。



资料来源:WTO-OECD-UNCTAD, Reports to G20 on trade and investment measure, 2013.12.

图 1.2.1 G20 成员采取的贸易和与贸易有关的限制措施 单位:起

表 1.2.1 G20 成员采取的贸易和与贸易有关的限制措施 单位:起

措施类型	第一份报告 (2009 年 4 月—8 月)	第二份报告 (2009 年 9 月— 2010 年 2 月)	第三份报告 (2010 年 3 月— 5 月中旬)	第四份报告 (2010 年 5 月 中旬— 10 月中旬)	第五份报告 (2010 年 10 月 中旬— 2011 年 4 月)
贸易救济措施	50	52	24	33	53
边境措施	21	29	22	14	52
出口措施	9	7	5	4	11
其他措施	0	7	5	3	6
总 计	80	95	56	54	122
措施类型	第六份报告 (2011 年 5 月— 10 月中旬)	第七份报告 (2011 年 10 月 中旬—2012 年 5 月中旬)	第八份报告 (2012 年 5 月 中旬— 10 月中旬)	第九份报告 (2012 年 10 月 中旬—2013 年 5 月中旬)	第十份报告 (2013 年 5 月 中旬— 11 月中旬)
贸易救济措施	44	66	46	67	70
边境措施	36	39	20	29	36
出口措施	19	11	4	7	8
其他措施	9	8	1	6	2
总 计	108	124	71	109	116

资料来源:WTO-OECD-UNCTAD, Reports to G20 on trade and investment measure, 2013.12.