

“一带一路” 经济发展报告

国家开发银行
联合国开发计划署 著
北京大学

中国社会科学出版社

“一带一路” 经济发展报告

国家开发银行
联合国开发计划署 著
北京大学

中国社会科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

“一带一路”经济发展报告/国家开发银行, 联合国开发计划署, 北京大学著. —北京: 中国社会科学出版社, 2017. 12
ISBN 978 - 7 - 5203 - 1743 - 6

I. ①一… II. ①国…②联…③北… III. ① “一带一路” — 区域经济合作—经济发展—研究报告 IV. ①F125

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 306260 号

出 版 人 赵剑英
责任编辑 卢小生
责任校对 周晓东
责任印制 王 超

出 版 中国社会科学出版社
社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号
邮 编 100720
网 址 <http://www.csspw.cn>
发 行 部 010 - 84083685
门 市 部 010 - 84029450
经 销 新华书店及其他书店

印刷装订 北京君升印刷有限公司
版 次 2017 年 12 月第 1 版
印 次 2017 年 12 月第 1 次印刷

开 本 710 × 1000 1/16
印 张 27.5
插 页 2
字 数 465 千字
定 价 110.00 元

凡购买中国社会科学出版社图书, 如有质量问题请与本社营销中心联系调换
电话: 010 - 84083683
版权所有 侵权必究

《“一带一路”经济发展报告》编委会

主 任：郑之杰

副 主 任：王用生

主 编：刘 勇

副 主 编：朱文彬 张 辉

执行主编：吴志峰

编写人员：吴志峰 张 辉 翟 崑 顾春光 李一君
温 灏 何 迪 刘 剑 王秀华 李 嘉
夏冠中 刘 硕 安冰玉 霍 超 郑 元
唐毓璇 徐 辉 张亚光 陈 明 张 洋
秦建国 冯 跃 易 天 闫强明 石 琳
刘子琰 范雯琪 张 璇 陈丽丽 罗 昶
朱智彬 董明志 王 超 冯 政 李 梁
梦瑶月 刘悦颜 冯继恩 林意洋 陈艺元
魏 丹 王维伟 周 强 刘静烨 李 忠

免责声明

此出版物所述观点不作为发布机构的政策执行依据。发布机构已尽可能确保本出版物数据的准确、无误，但不为因数据使用所导致的任何后果承担责任。

Disclaimer

The views expressed in this publication are those of the authors and do not necessarily reflect the views and policies of the UN/UNDP. UN/UNDP does not guarantee the accuracy of the data included in this publication and accepts no responsibility for any consequence of their use. By making any designation of or reference to a particular territory or geographic area, or by using the term “country” in this document, UN/UNDP does not intend to make any judgments as to the legal or other status of any territory or area.

免责声明

此出版物所述观点概不代表联合国或联合国开发计划署的政策和观点。联合国、联合国开发计划署不保证本出版物数据的准确、无误，也不为因数据使用所导致的任何后果承担责任。如出版物包含任何地图，其反映的形式和内容不在任何程度和方面表达或暗示联合国或联合国开发计划署对于任何国家、地域、城市或地区的法律地位或合法性，或者其版图及边界划分的立场和观点。

序 一

国家开发银行、联合国开发计划署（UNDP）和北京大学联合编制的《“一带一路”经济发展报告》即将公开发布，这体现了国家开发银行服务国家发展、助力“一带一路”的不懈努力，展示了国内外高端智库携手合作、提升中国研究软实力、实现知识分享的良好夙愿。

2016年9月，国家发展和改革委员会代表中国政府同联合国开发计划署签订了《共同推进“一带一路”建设谅解备忘录》，这是中国政府与国际组织签署的第一份政府间共建“一带一路”谅解备忘录，是国际组织参与“一带一路”建设的一大创新。在2017年5月14日高峰论坛期间，双方在备忘录基础上正式签订了《共同推进“一带一路”建设行动计划》。《“一带一路”经济发展报告》就是该行动计划的一项重要成果。报告以“一带一路”为整体进行经济发展分析，全面覆盖“一带一路”沿线国家，结合“一带一路”建设要求，对法律、政策、基础设施、规划、项目、金融、贸易、外交等内容开展专题研究。报告以历史和全球的视角挖掘出全球价值以及各国经济发展的内在联系，准确把握全球价值链从“中心—边缘”的单循环向“双环流”方向的转变趋势，从理论层面论证了“一带一路”倡议的经济逻辑。

随着中国国际合作的日益广泛深入，中国凭借着庞大的制造能力和产业配套能力、适中的技术标准和技术水平、雄厚的外汇储备和资源调动能力，通过广泛的经济合作和产业布局，越来越成为链接发达国家与亚非拉欠发达国家的枢纽，在中间品和最终消费品之间起到了国际贸易流动关键节点的作用。在全球价值双环流架构下，“一带一路”倡议可以有效对接各国的发展模式和产业梯度，能够充分发挥不同位势国家的比较优势，实现多层次、宽领域的区域经贸合作，促进多边利益最大化。

习近平主席在“一带一路”高峰论坛期间宣布国家开发银行将为“一带一路”沿线国家提供2500亿元等值人民币专项贷款，突出了开发

性金融的重要作用。国家开发银行作为中国最大的对外投融资合作银行，在推动建设、拉动区域经济发展方面发挥了主力银行作用。国家开发银行依托国家信用，通过筹集长期稳定的金融资金，匹配“一带一路”重大项目的中长期资金需求。截至2017年上半年，中家开发银行融资支持“一带一路”沿线国家累计承诺贷款2277亿美元，发放贷款1682亿美元，国际业务余额1138亿美元，占国家开发银行国际业务贷款余额的35%。在融智与智库建设方面，创造性地将“规划先行”的发展理念融入国际业务中，主动对接项目所在国或地区的发展规划，孵化和开发项目，实现经济可持续发展。通过双边、多边金融合作，以及与世界银行、长期投资者俱乐部、联合国开发计划署等国际机构开展智库联盟、知识分享等合作，用国际语言为“一带一路”沿线国家讲述中国故事，分享中国经验。

实践证明，开发性金融作为连接政府和市场的桥梁，在帮助项目所在国实现金融发展目标和经济社会发展目标、缓解经济社会发展的“瓶颈”制约、维护国家的金融稳定、增强经济竞争力和合作国造血功能等方面发挥了重要的作用。国家开发银行有意愿、有能力服务好“一带一路”建设，共商、共享、共建人类美好社会也是国家开发银行开展国际业务的立足点和出发点。

2016年下半年，国家开发银行启动了《“一带一路”经济发展报告》的研究和编写工作，在国家发展和改革委员会的指导下，国家开发银行研究院会同总行相关局、各分行组成了研究小组，与北京大学和联合国开发计划署密切合作，历时一年，最终形成了这份报告。希望本报告的发布，能够为“一带一路”建设提供必要的、有效的理论和智力支撑。知识推动发展，未来我们将继续加强同国际组织在政策、机制等方面的沟通协作，通过知识产品的分享与务实的项目合作，推动“一带一路”倡议行稳致远，同沿线国家共同迈向更加美好的未来！

国家开发银行董事长



2017年11月

序 二

2015年，联合国193个成员国全体通过了17个可持续发展目标，呼吁全球经济在2030年之前迈上可持续发展道路。可持续发展目标作为普适倡议，旨在消除贫困，保护环境，确保人人享有和平与富足。世界需要强大的领导力，才能真正实现减贫、经济增长和环境可持续等事关民众福祉的重大目标。政府、公民和商业及社会各界，都应积极行动，共同促进变革，支持可持续发展目标的实现。

2013年，中国提出“一带一路”倡议。该倡议横跨亚洲、欧洲和非洲，涉及全球至少一半人口，将为世界贡献1/4的包括货物和服务在内的海陆经济产出。随着“一带一路”倡议在拉动基础设施建设等方面的早期收益日渐凸显，该倡议在产生发展红利、加速推进可持续发展目标的早日实现等方面，也具有巨大的潜力。

2016年9月联合国大会期间，联合国开发计划署与中国政府签署了一份《共同推进“一带一路”建设谅解备忘录》。2017年5月15日“一带一路”国际合作高峰论坛期间，联合国开发计划署与中国政府签署了《共同推进“一带一路”建设行动计划》。同期，联合国开发计划署与作为该行动计划中方执行方的中国国家开发银行签署了一份联合声明，正式开展合作。上述战略伙伴框架的搭建，体现了联合国开发计划署在有效助力“一带一路”倡议实现可持续发展和联合国《2030年可持续发展议程》方面的强劲决心。

《“一带一路”经济发展报告》由联合国开发计划署、中国国家开发银行和北京大学联合撰写，直面“一带一路”倡议的复杂性，旨在提供一种理论框架，以便分析、评估该倡议对相关国家和地区发展所产生的影响。本报告有一个关键假设，即基于一种共同愿景，“一带一路”倡议能够构建出一种以长远目标为导向且兼具可持续性的经济增长模式。在该模式下，可持续发展目标能够发挥核心作用，助力共建“一带一路”

发展进程，切实促进经济繁荣。

本报告重点分析了“一带一路”沿线有关国家和地区的经济结构，并深入讨论了其在产能、融资和人力资本发展等领域的合作潜力。报告指出，尽管一些国家和地区的经济发展差异较大，但仍然可以在共建“一带一路”过程中，在经济和社会领域展开深度合作，互补长短，实现多赢。这些合作将对全球经济治理和可持续发展产生深远的影响。

我们都充分认识到互联互通在国际发展中的重要作用，希望借用联合撰写本报告的机会，向“一带一路”倡议建言献策。在推动“一带一路”倡议实现可持续发展成果过程中，我们共同努力，并深感荣幸。本报告关注个人和机构层面的利益相关方，希望能抛砖引玉，提供切实可行的政策建议，激发“一带一路”倡议的深度讨论与务实合作。



罗世礼 (Nicholas Rosellini)

联合国驻华系统协调员

联合国开发计划署驻华代表

摘 要

当前，寻求包容及可持续的全球治理体系已经成为国际社会的主要诉求。2015年，联合国成员国一致通过并采纳了《2030年可持续发展议程》，承诺在未来15年实现17个可持续发展目标。由此，国际社会的发展翻开了历史的新篇章，聚焦于经济、社会和环境领域系统、均衡和协调发展。在此议程的指导下，所有国家，不论是穷国、富国和中等收入国家，都将以人为本，致力于进一步消除一切形式的贫困，实施相关措施以促进经济增长，创造体面的就业机会，满足教育、卫生、社会保护等社会需求，以及应对气候变化。

回顾过去70年，人类社会取得了长足的进步，这得益于第二次世界大战以后建立的一整套贸易、金融及发展合作的制度体系。然而，当今世界经济格局正在发生深刻的变化。在全球经济疲软，国际金融市场频繁动荡和全球贸易投资持续低迷的态势下，新兴市场国家和发展中国家根据自身资源禀赋的优势，通过参与全球产业链、价值链和供应链，抓住全球化的机遇，对全球经济增长贡献已经达到80%。与此同时，新一轮产业和技术革命正在兴起，将对生产、消费及财富分配方式产生更加深远的影响。然而，全球目前仍有8.36亿人处于极端贫穷，最富有的1%的人口拥有的财富超过其余99%的人口的财富总和。

这些趋势反映出了全球发展亟待解决的问题。如何变革现有的全球治理体系，使其更准确地反映国际经济力量的变动，更公正合理地表达发展中国家在后2015的发展诉求，以及更有效地解决国际社会面临的共同挑战，成为当今发展领域热议的话题。《2030年可持续发展议程》的提出正是国际体系顺应时代发展，不断创新和完善的产物。要实现可持续发展目标需要各个部门，尤其是私营部门的参与，以及各个层级领导力的支持。这不仅是国家层面的愿景和行动，更需要区域的协作和互动。同时，实现可持续发展目标加重了世界各国对发展融资的进一步需求。

例如，根据亚洲开发银行的预测，在未来十年内，仅亚洲每年就需要新增投入 82000 亿美元的基础设施资金。

无疑，“一带一路”倡议（The Belt and Road Initiative, BRI），即“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”的提出为《2030 年可持续发展议程》的执行提供了有效助力。以政策、基础设施、贸易、资金及民心五个层面的互联互通为基础，“一带一路”倡议旨在构建互利合作网络，共创新型合作模式，打造多元合作平台，为世界经济增长提供新的动力，为全球提供新型公共产品和更丰富的融资手段。以打造绿色、健康、智力以及和平丝绸之路为首要任务，“一带一路”倡议有潜力为世界诸多国家提供多方面的发展红利，建设开放、联动和更具包容性的世界经济。

诚然，“一带一路”倡议是中国推进全球治理体系改革的初步探索，也是中国更深层次参与经济全球化的必然途径。在过去的 30 年，中国自身经过不断地改革和开放，一跃成为世界第二大经济体。根据国际货币基金组织的估算，2016 年中国对世界经济增长的贡献为 39%，比 2015 年上涨 14.2 个百分点。在经济水平提高的同时，中国人类发展水平也得到了显著的改善。2014 年，中国人类发展指数达到了 0.73，在 188 个国家和地区中列第 90 位，已进入高人类发展水平国家组。因此，中国经济社会发展的经验可为其他发展中国家所借鉴。通过“一带一路”倡议，中国希望与世界各国互相学习、取长补短、互诉发展需求和面临的“瓶颈”，互相切磋各项政策措施的利弊，以共同商讨互利共赢、可持续的远景发展规划，共同制定全球治理的新规则。

值得注意的是，中国经济发展也正在面临着模式和结构上的重大调整。供给侧结构性改革迫在眉睫，以期实现产业升级，发展先进制造业，有效扩大需求和保护生态环境。在此背景下，“一带一路”倡议的提出，不仅是对“后 2015 区域合作和全球治理体系变革”的展望，也为中国重新审视和制定自身发展的策略提供了历史的机遇。

然而，“一带一路”倡议的要义是什么？“一带一路”沿线国家的经济脉络、贸易和投资格局、政治体系、文化传统等是什么？国家和区域之间可以通过怎样的机制和途径为世界经济发展做出进一步的贡献？中国等新兴经济体又可在其中扮演怎样的角色？这些问题在现阶段倡议提出的初期，都值得深入思考，以进一步明确国际分工和合作为实现联动

式发展的具体目标和任务。

针对上述问题,本书紧紧围绕经济发展,对“一带一路”沿线国家进行了分析和研究。意在将沿线国家作为一个整体,从产业梯度分析、贸易依存度及互补性等视角,透视沿线国家的经济互补性和产能合作的可能性,探索“一带一路”倡议实施的理论基础。本书的突出特点在于实时监测和记录“一带一路”沿线国家的各项数据信息,通过“五通”指数,对各国的投资规模、导向及方式,金融市场及风险,人文交流,“一带一路”重点项目等方面进行全面的分析,为相关政策制定和合作项目的确定提供实时可靠的理论和信息依据。

本书就经济贸易的双环流理论进行了专门阐述。当今世界贸易格局呈现出双环流的特点,以中国等新兴经济体为枢纽,承接着南北及南南两个生产要素的经济环流。由于“一带一路”沿线国家经济发展水平参差不齐,各自资源禀赋各异,工业化阶段处在不同阶段,形成三种不同的产业梯度,即技术密集与高附加值产业(工业化后期国家)、资本密集型产业(工业化中期国家)及劳动密集型产业(工业化初期国家)。“一带一路”有潜力推动产业在不同梯度国家的转移,使各国相互拉动,贸易形成互补,实现价值链双环流上的产业协同。进一步讲,这将促进“一带一路”倡议框架下的国际产能合作。这不仅包含狭义的工业生产能力,更涵盖了技术、管理制度、标准等“软实力”的跨国合作,有利于扩大世界范围内的生产可能性边界。

本书还重点论述了“一带一路”倡议的中国对外投资问题。当前,“一带一路”沿线国家已成为中国对外投资的主要目的地。对外投资从睦邻友好国家逐步拓展,呈现包括能源、交通、矿产、制造、房地产、金融等各领域的多元化投资模式。与此同时,沿线国家资金融通效果显著,在金融监管合作、国际多边开发性金融机构的成立和运行(如亚洲基础设施投资银行、新开发银行、丝路基金)、人民币国际化进程等方面均有体现。不仅如此,国际产能合作和基础设施建设都已有条不紊地逐步开展。六大经济走廊的推进正在沿线各国以不同程度展开。国有企业携手民营企业,逐步迈向国际的舞台,以公私合营(PPP)、境外经贸区等多种方式促进包括纺织、家电、钢铁水泥、高铁轨道、通信设备等多种优势产业的跨国合作。更值得一提的是,“一带一路”沿线国家在科技、教育、卫生、民间智库团体、青年等人文领域的交流取得了相对均衡的进

展。这为促进沿线国家政府、企业、人民等互相理解，避免和减少误解、分歧和冲突，促进各方面的互联互通，起到了至关重要的作用。

本书指出了“一带一路”倡议实施的风险与挑战。“一带一路”倡议涉及多个国家，包括双边、次区域和区域各个层面，既为中国带来了发展的机遇，也面临着风险与挑战。“一带一路”倡议需要秉承共商、共建、共享的原则，坚持“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念，世界各国共同构建开放型世界经济，共同落实《2030 年可持续发展议程》，共同建设广泛的发展伙伴关系，构建迈向未来的“人类命运共同体”。

目 录

第一篇 理论框架：历史脉络、全球视野与经济逻辑

第一章 时代呼声中的“一带一路”	3
一 “一带一路”倡议的发起	3
二 “一带一路”的历史光环与演进逻辑	4
三 “一带一路”的国内背景	14
四 “一带一路”的国际背景	21
五 对全球治理体系的反思	24
第二章 “一带一路”：全球价值双环流范式研究	31
一 全球经济合作发展历程	31
二 国际分工理论进程与发展中国家贸易	55
三 发展中国家参与全球价值链	59
四 基于全球价值链理论的全球价值双环流	62

第二篇 经济分析：总体经济、贸易互补性与中国投资

第三章 “一带一路”沿线国家的总体经济	95
一 “一带一路”沿线国家总体经济情况	97
二 分地区经济情况概述	105
三 小结	126

第四章 “一带一路” 总体贸易及与中国贸易互补性	128
一 “一带一路” 沿线国家贸易形势分析	128
二 中国与“一带一路” 沿线国家贸易紧密度分析	132
三 “一带一路” 贸易竞争力分析	136
第五章 “一带一路” 投资形势与中国对沿线投资	160
一 中国对“一带一路” 直接投资的总体情况	160
二 中国对“一带一路” 沿线国家直接投资的结构特征	172
三 “一带一路” 沿线投资的主要障碍	188

第三篇 “一带一路” 建设的点线面：产业合作、 互联互通、金融合作与人文交流

第六章 “一带一路” 沿线国家工业化与国际产能合作	199
一 “一带一路” 倡议促进产能国际合作迈入新阶段	199
二 国际产能合作加速推动“一带一路” 沿线国家工业化进程	211
三 国际产能合作的新机遇与多挑战并存	221
四 加强国际产能合作的中国经验	229
第七章 “一带一路” 基础设施及中国与周边国家互联互通	232
一 需求牵引：为什么需要基础设施	232
二 设施建设：打造区域增长的强劲引擎	235
三 经济走廊：拓展各国合作的物理空间	238
四 经验分享：以开发性金融促进基础设施建设的中国案例 ...	257
第八章 “一带一路” 资金融通与金融合作	269
一 “一带一路” 沿线国家金融发展环境总体良好	269
二 “一带一路” 资金融通成效显著	278
三 直面“一带一路” 资金融通的挑战	297
四 共同推动“一带一路” 金融合作迈入新阶段	301