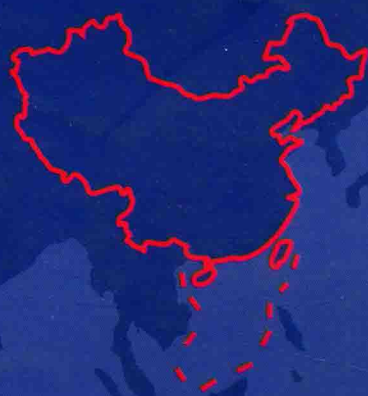


中国对外贸易 形势报告

2001年秋季



中国对外贸易经济合作部
国际贸易经济合作研究院

《中国对外贸易形势报告》小组

《中国对外贸易形势报告》小组联系方式

中国对外贸易经济合作部计划财务司

地址：北京市东长安街2号 (100731)

电话：(010)65198921, 65198658

传真：(010)65198458

中国对外贸易经济合作部国际贸易经济合作研究院

地址：北京市安定门外大街东后巷28号 (100710)

电话：(010)64245741

传真：(010)64212175

本报告查询网址：www.caitec.org.cn

目 录

内容提要

中国对外贸易形势报告

一、中国对外贸易发展现状	3
1、2001年前3季度中国货物贸易发展状况	3
2、2000年和2001年上半年中国服务贸易发展状况	6
二、中国对外贸易形势展望	7
1、中国对外贸易面临的总体环境	7
2、对2001年和2002年中国货物贸易形势预测	8
三、当前对外贸易发展需要关注的问题	8

附件

附件一：世界经济贸易形势	10
1、当前世界经济贸易总体形势	10
2、主要国家和地区经济贸易形势	11
附件二：国际商品市场走势	13
1、国际商品市场现况	13
2、各类商品市场的情况和前景	14
附件三：中国宏观经济形势	16
1、2001年前3季度中国宏观经济运行特点	16
2、2001—2002年中国宏观经济形势展望	17

统计资料

表1：1992—2001年前3季度中国进出口总额和增长速度	19
表2：1992—2001年前3季度中国出口商品结构	19
表3：1992—2001年前3季度中国进口商品结构	20
表4：1992—2001年前3季度中国出口商品贸易方式总值	20
表5：1992—2001年前3季度中国出口商品经营主体构成	20
表6：1992—2001年前3季度中国出口商品国别/地区总值	21
表7：1992—2001年前3季度中国进口商品国别/地区总值	22
表8：1994—2001年前3季度中国分省市出口总值	23
表9：1994—2001年前3季度中国分省市进口总值	24

内 容 提 要

本报告总结了2001年中国对外贸易发展的主要特点,分析了影响中国进出口贸易的总体环境。报告认为,当前和今后一个时期,受美国经济复苏延迟、中国加入WTO后将开始履行有关承诺等因素影响,中国出口增长面临的制约因素增加,进口增长依然有着许多较为有利的条件。

报告预测,2001年中国货物贸易总额将比上年增长6%左右,达到5030亿美元。其中出口增长3.5%左右,达到2580亿美元;进口增长8.8%左右,达到2450亿美元。2002年中国货物贸易总额将增长5.8%左右,出口规模略大于进口规模,顺差进一步减少。

报告提出了当前中国对外贸易发展需关注的几个问题。第一,世界经济增速减缓将对中国经济和出口贸易产生负面影响。第二,高度关注贸易保护主义对中国外贸出口的不利影响。第三,进一步完善外经贸制度环境以迎接加入WTO的挑战。

目 录

内容提要

中国对外贸易形势报告

一、中国对外贸易发展现状	3
1、2001年前3季度中国货物贸易发展状况	3
2、2000年和2001年上半年中国服务贸易发展状况	6
二、中国对外贸易形势展望	7
1、中国对外贸易面临的总体环境	7
2、对2001年和2002年中国货物贸易形势预测	8
三、当前对外贸易发展需要关注的问题	8

附件

附件一：世界经济贸易形势	10
1、当前世界经济贸易总体形势	10
2、主要国家和地区经济贸易形势	11
附件二：国际商品市场走势	13
1、国际商品市场现况	13
2、各类商品市场的情况和前景	14
附件三：中国宏观经济形势	16
1、2001年前3季度中国宏观经济运行特点	16
2、2001—2002年中国宏观经济形势展望	17

统计资料

表1：1992—2001年前3季度中国进出口总额和增长速度	19
表2：1992—2001年前3季度中国出口商品结构	19
表3：1992—2001年前3季度中国进口商品结构	20
表4：1992—2001年前3季度中国出口商品贸易方式总值	20
表5：1992—2001年前3季度中国出口商品经营主体构成	20
表6：1992—2001年前3季度中国出口商品国别/地区总值	21
表7：1992—2001年前3季度中国进口商品国别/地区总值	22
表8：1994—2001年前3季度中国分省市出口总值	23
表9：1994—2001年前3季度中国分省市进口总值	24

中国对外贸易形势报告

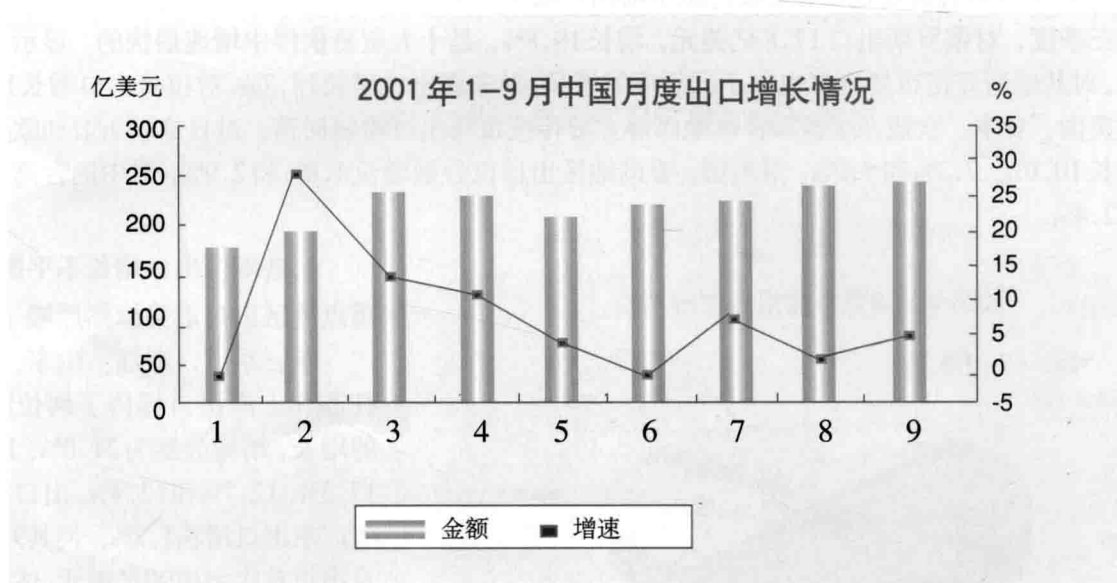
一、中国对外贸易发展现状

(一) 2001 年前三季度中国货物贸易发展状况

今年以来,美国、日本、欧盟三大经济体同时出现经济低迷,世界经济进入全局性调整,增速明显放缓,影响程度超过了亚洲金融危机。受其影响,中国对外贸易形势十分严峻,各项指标的增幅均比上年同期有较大幅度的降低,特别是外贸出口面临相当大的困难和压力。前三季度,中国货物贸易进出口总额为3761.5亿美元,同比增长8.9%。其中出口1947.9亿美元,增长6.9%;进口1813.5亿美元,增长11.2%。进出口贸易运行的主要特点是:

1. 出口增长前高后低,增幅呈逐月回落态势

前三季度,各月累计出口增速分别为0.1%、13.7%、13.9%、13.1%、11.0%、8.8%、8.4%、7.3%和6.9%。其中,6月份当月同比下降0.6%,是自1999年7月以来出现的首次月度负增长。但自6月份后当月出口规模呈逐月增加趋势,特别是8、9月份出口规模均创历史最高水平,分别达到235.4亿美元和239.9亿美元。



2. 外商投资企业出口增长较快,加工贸易出口后劲不足

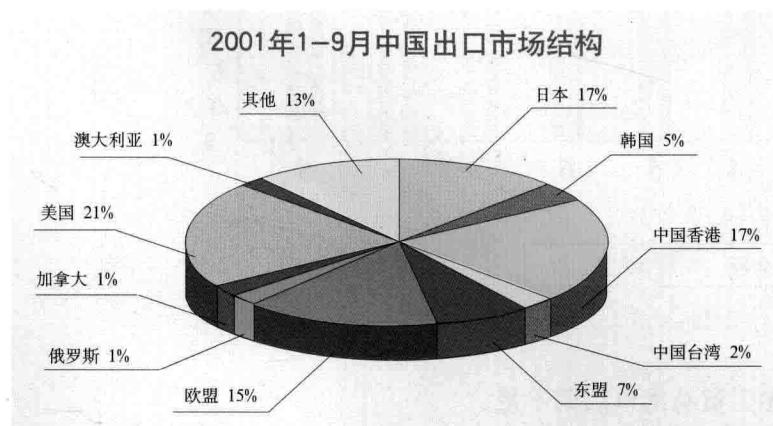
前三季度,外商投资企业出口967.2亿美元,占中国出口总额的比重达49.6%,增长12.9%,其增量占全部增量的86.6%,成为拉动出口增长的主要力量;国有企业出口则下降3.6%。非国有企业(不含外商投资企业)出口的比重虽仅占7.0%,但增幅高达48.3%。从贸易方式看,一般贸易出口增长7.4%,加工贸易出口增长6.6%。加工贸易进口仅增长0.3%,这将直接影响到加工贸易出口的后劲。

2001年1—9月中国进出口贸易方式、企业性质一览表 (单位: 亿美元)

	出 口		进 口	
	金 额	增速 (%)	金 额	增速 (%)
总值	1947.95	6.9	1813.55	11.2
按贸易方式分				
一般贸易	828.03	7.4	856.65	19.9
加工贸易	1072.16	6.6	684.93	0.3
其他贸易	47.76	3.6	272.31	16.4
按企业性质分				
国有企业	841.12	-3.6	782.60	9.1
外商投资企业	967.15	12.9	930.30	9.2
其他企业	139.68	48.3	101.00	64.2

3. 开拓新市场有所起色, 对主要传统市场出口增幅全面回落

前三季度, 对俄罗斯出口17.8亿美元, 增长19.8%, 是十大贸易伙伴中增速最快的, 显示出较大的潜力。对其他新开拓市场出口也有不同程度的增长, 对非洲出口增长18.7%, 对拉美出口增长16.0%。但是对美国、日本、欧盟、东盟和香港地区等主要传统市场出口增幅回落, 对日本、东盟和欧盟出口分别增长10.0%、7.3%和5.9%, 对美国、香港地区出口仅分别增长4.8%和2.9%, 对中国台湾省出口则下降2.4%。

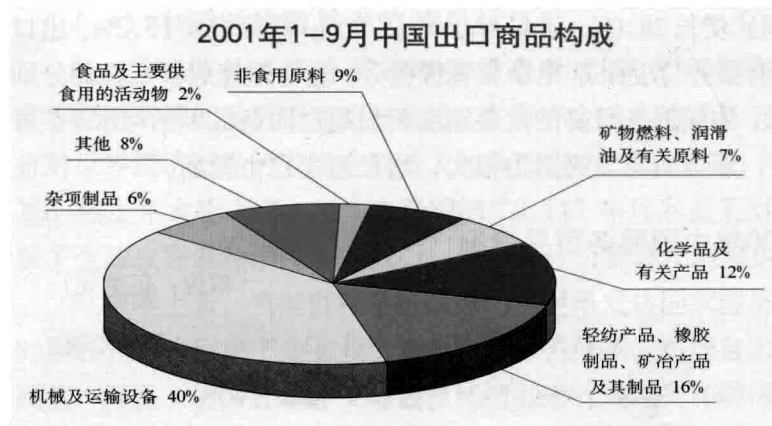


4. 各地区出口增长不平衡, 部分重点地区出口形势依然严峻

前三季度, 浙江、山东、天津、江苏和上海出口保持了两位数以上的增长, 增幅分别为21.0%、17.3%、17.3%、12.7%和12.4%。出口第一大省广东出口增长1.2%, 但其9月份当月出口首次突破90亿美元, 达到90.5亿美元, 增长4.9%。十大出口省市中福建、河北、北京、辽宁出口增幅也低于全国平均水平, 其中, 福建、河

北、北京增幅分别为6.7%、5.5%和4.9%, 辽宁下降1.3%。特别是9月份当月, 辽宁、北京出口出现较大幅度的下降, 降幅分别为9.6%、15.8%。

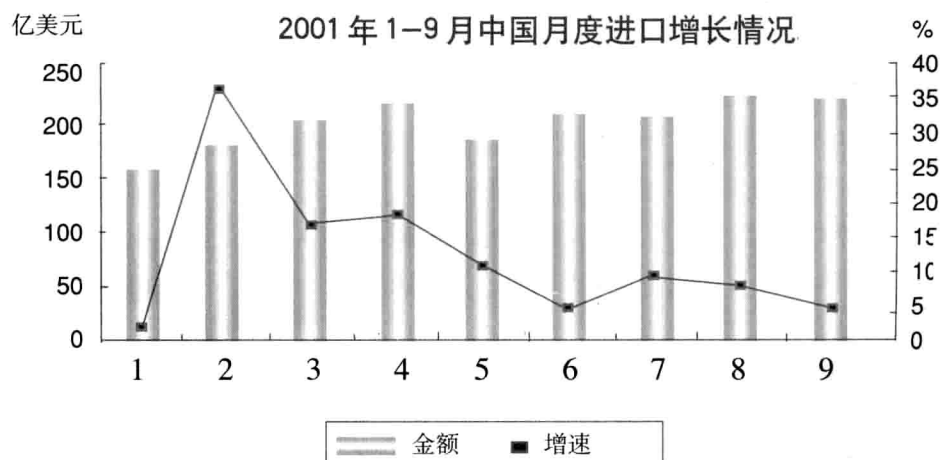
5. 机电产品和高技术产品增幅回落明显，其他大宗商品出口增长乏力或出现下降



前三季度，机电产品和高技术产品出口分别增长12.5%和23.6%，仍是带动出口增长的主要力量，但增幅逐季回落明显。钢材、玉米、大米、食糖等出口金额分别下降18.4%、40.1%、49.8%、73.8%；坯绸、水泥、鞋类、服装分别仅增长4.4%、4.0%、2.6%、1.8%。煤、原油、成品油出口金额继续保持高速增长，增幅分别为75.2%、37.3%和16.6%。

6. 进口增幅持续高于出口，贸易顺差有所减少

前三季度，进口增长11.2%，其中一般贸易进口增长19.9%，外商作为投资进口的设备物品增长18.0%。进口增幅高于出口增幅4.3个百分点，致使贸易顺差有所减少。前三季度贸易顺差134.4亿美元，比上年同期下降30.0%。但是累计进口增幅呈现逐月回落态势，从4月份17.8%的高点回落到9月份的11.2%。



值得指出的是，由于中国宏观调控措施得力，实施积极的财政政策和稳健的货币政策，继续出台了一系列鼓励扩大出口的政策措施，与周边国家和地区相比，中国出口受世界经济形势变化的影响相对较小。今年第二季度美国进口下降3%，这是多年来不曾出现过的情况。上半年日本出口下降10.9%。1-7月，中国台湾省、菲律宾和韩国出口分别下降13.7%、10.8%和8.1%，马来西亚和中国香港出口虽保持增长，但增幅仅分别为3.8%和1.4%。

（二）2000 年和 2001 年上半年中国服务贸易发展状况

根据中国国家外汇管理局的国际收支统计, 2000 年中国服务贸易进出口总额为 664.61 亿美元, 同比增长 20.7%。其中出口 304.3 亿美元, 同比增长 28.0%; 进口 360.31 亿美元, 同比增长 15.2%。出口增速居前三位的分别是: 别处未提及的政府服务¹、通讯、电影和音像服务。进口增速居前三位的分别是: 专有权利使用费和特许费、运输、保险。中国服务贸易的发展速度明显超过同期世界平均水平。可以预期, 中国加入世界贸易组织(WTO)后, 服务贸易发展潜力很大, 增长速度还会提高。

2000 年中国服务贸易情况

(单位: 亿美元)

项 目	进出口		出口		进 口		贸易差额
	金额	增长 (%)	金额	增长 (%)	金额	增长 (%)	金额
服务贸易总额	664.61	20.7	304.30	28.0	360.31	15.2	-56.0
1. 运输	140.67	36.3	36.71	51.7	103.96	31.6	-67.25
2. 旅游	293.45	17.6	162.31	15.1	131.14	20.7	21.17
3. 通讯服务	15.87	102.7	13.45	128.2	2.42	25.1	11.03
4. 建筑服务	15.97	-36.8	6.02	-38.9	9.94	-35.4	-3.92
5. 保险服务	25.79	20.7	1.08	-47.1	24.71	27.9	-23.64
6. 金融服务	1.75	-31.9	0.78	-53.2	0.97	7.3	-0.20
7. 计算机和信息服务	6.21	27.0	3.56	34.1	2.65	18.5	-0.91
8. 专有权利使用费和特许费	13.61	57.2	0.80	7.8	12.81	61.8	-12.01
9. 咨询	9.95	23.7	3.56	26.9	6.40	22.0	-2.84
10. 广告、宣传	4.26	-3.1	2.23	1.3	2.02	-7.6	0.21
11. 电影、音像	0.49	20.0	0.11	69.8	0.37	10.2	-0.26
12. 其他商业服务	132.01	22.9	70.84	61.5	61.17	-3.8	9.67
13. 别处未提及的政府服务	4.57	-35.1	2.85	241.8	1.73	-72.2	1.12

2000 年中国服务贸易逆差为 56 亿美元, 比 1999 年减少 25.4%。这主要是由于通讯、计算机和信息服务、广告宣传、其它商业服务等项出口收入明显增加。但是建筑、金融、保险、专有权利使用和特许费以及电影音像项目继续呈逆差。由于我国服务业的整体水平与发达国家的差距较大, 短期内服务贸易逆差的局面将难以改变。

2001 年上半年, 中国服务贸易进出口总额为 343.17 亿美元。其中, 出口额为 155.53 亿美元, 进口额为 187.64 亿美元, 贸易逆差为 32.11 亿美元。

注¹: 世界贸易组织对服务贸易的定义是仅指商业服务(COMMERCIAL SERVICES), 即商业性质的服务贸易, 而不包含“非商业性质的由政府提供的服务”, 即政府服务。

二、中国对外贸易形势展望

(一) 中国对外贸易面临的总体环境

1. 2002年世界经济贸易形势将有所改善。受美国经济增长减速和日本经济衰退的影响,2001年世界经济贸易的发展速度明显放慢。在经济全球化的背景下,美、欧、日等主要发达国家经济的恶化,将对世界经济贸易的发展造成重大的负面影响。预计2001年世界经济和贸易的增速分别仅为2.6%和2%,较上年大幅下降。发生在美国的“9.11”事件和美英对阿富汗的打击报复行动,在相当程度上削弱了全球投资者和消费者的信心,给世界经济贸易发展增加了不确定因素。

从根本上看,当前世界经济减速的主因是发达国家经济结构不平衡引发产业结构局部调整,调整时期的长短将取决于企业投资和私人消费的长落。根据目前发达国家主要是美国经济走势判断,由于减税、降息、增加公共开支等刺激经济的宏观调控措施相继出台,库存开始消散,订单回升,私人消费仍保持增长势头,美国经济和世界经济陷入严重衰退的可能性不大。但在今年下半年和明年上半年,世界经济仍将保持低速增长。预计从2002年二季度后,美国经济和世界经济将逐步回升,全年世界经济增长率将为3%—3.5%,世界贸易增长率可望达到5%左右。

2. 国际商品市场继续疲软。2001年国际商品市场价格自上年下半年转跌后继续走软,截至2001年9月,综合反映国际市场初级产品价格变化的“世界商品价格指数”(不含石油)较上年12月下降8.7%。各类主要初级产品价格普遍下跌,尤以农产品和有色金属类商品价格跌幅为大,分别达到5.2%和19%。一些主要工业制成品如乙烯、棉纱布、钢筋等价格也均有不同程度下落。预计在短期内世界商品市场的需求仍将呆滞,总体价格水平继续徘徊在较低水平。2002年下半年随着世界经济复苏,国际商品市场状况可能有所好转,但很难从根本上得到改善。

3. 中国加入WTO后面临贸易平衡的压力。2002年是中国加入世界贸易组织(WTO)的第一年。中国将开始履行有关承诺,降低农产品和汽车、化肥、化工产品、移动通信产品等工业品的进口关税,逐步削减相应的非关税壁垒。从出口发展看,影响中国出口的最大因素是世界市场需求的涨落,而非WTO成员的国内市场开放度,在近期内中国并不会因加入WTO而获得多大增加出口的动力要素。从进口趋势看,由于中国目前符合WTO规则的进口调控措施尚不完善,短期内可能会出现进口增长过快的情况,增加对外贸易平衡的压力。

4. 2002年中国经济将继续保持平稳发展。2001年,中国经济在投资和消费需求增长的带动下仍然保持强劲的增长势头。国内生产总值一季度的增幅高达8.1%,但由于工业生产放慢、外部经济环境恶化等因素,自二季度起增速有所回落。前三季度,中国经济增长了7.6%,预计全年增长率为7.5%左右,低于上年7.8%的水平。

2002年中国经济发展有着一系列有利因素:一是中央政府继续实施积极的财政政策,加大西部开发的投资力度,“十五”时期的经济结构调整逐步到位;二是社会保障制度进一步完善,整顿和规范市场秩序逐见成效,将增强投资和消费信心;三是加入WTO将激发市场活力,促使企业提高产品质量和产品竞争能力;四是北京申奥成功将创造可观的投资、就业和市场机会。但另一方面,美国因“9.11”事件影响经济回升可能延迟,日本经济近期难有大的起色,欧盟经济增长呈现乏力,国际市场环境较为严峻。国内农民收入增长缓慢在相当程度上会影响消费增长。国有企业改革所引发的失业增加、债

务问题等，也会制约投资和消费的发展。预计2002年上半年中国经济增速将有所放缓，下半年可望回升，全年将继续保持在7%以上。

（二）对2001年和2002年中国货物贸易形势预测

当前和今后一个时期，世界经济将持续低迷并充满变数。初步分析认为，如果局势不发生重大变化，预计2001年全年中国货物贸易总额约为5030亿美元，同比增长6%左右。其中，出口额约为2580亿美元，同比增长3.5%左右；进口额约为2450亿美元，同比增长8.8%左右。

2002年，预计中国货物贸易总额将增长5.8%，达到5320亿美元，其中出口增幅仍将低于进口增幅，分别为3.7%和8.0%。出口和进口规模分别为2675亿美元和2645亿美元，贸易顺差为30亿美元。

1998—2002年中国货物贸易增长及预测

(单位：亿美元)

年份	进出口		出口		进口		贸易差额
	总额	增长 (%)	总额	增长 (%)	总额	增长 (%)	
1998	3239.5	-0.4	1837.1	0.5	1402.4	-1.5	434.7
1999	3606.3	11.3	1949.3	6.1	1657.2	18.2	292.3
2000	4743.1	31.5	2492.1	27.8	2251.0	35.8	241.1
2001.1-9	3761.5	8.9	1947.9	6.9	1813.5	11.2	134.4
2001(注)	5030	6.0	2580	3.5	2450	8.8	130
2002(注)	5320	5.8	2675	3.7	2645	8.0	30

注：2001和2002年为预测值。

三、当前对外贸易发展需要关注的问题

（一）世界经济增速减慢将对中国经济和出口贸易产生负面影响

随着中国加入WTO，中国参与经济全球化的深度和广度进一步提高，世界经济对中国经济发展的影响也将增大。中国曾在成功抵御1997年亚洲金融危机的基础上，保持了经济的相对平稳增长。在中国即将加入WTO、国内市场将进一步对外开放的情况下，世界经济减速可能对中国经济带来的消极影响不可低估。应密切关注和研究世界经济的发展趋势，特别是某些突发事件如世界石油市场、各国股市起伏动荡对投资和消费造成的不利影响，在不断扩大内需的基础上保持中国经济持续、稳定和健康发展态势。

目前发达国家占中国出口市场份额的近70%，而美国则是中国第一大出口市场。受美国“9.11”事件影响，中国部分地方和企业已签的贸易合同被迫延期执行；一些待签合同被取消和推迟；国际货运不畅，运费和保险费提高，开征了战争险等新的险种。种种迹象表明，对美国出口增幅在今后两个季度内有可能进一步回落，同期对欧盟和日本的出口也难有大的起色。美、欧、日等国经济不景气在近期内将对中国出口贸易增长带来相当大的冲击，形势严峻，应做好充分准备。美国经济回升因“9.11”事件延

迟,2002年二季度后可望逐步复苏,欧盟和日本经济恢复步履维艰,2002年下半年有望好转。从2002年下半年开始,随着上述国家经济的逐步复苏,中国的出口形势可望出现好转,增幅有可能逐步加大。

（二）高度关注贸易保护主义对中国外贸出口的不利影响

随着经济全球化发展,各国关税逐步降低,非关税贸易壁垒不断减少。但与此同时,采取种种方式实施的贸易保护主义如技术壁垒、环境壁垒等有增无减。特别是发达国家实施的技术贸易壁垒,对中国出口贸易发展造成很大障碍。针对中国出口产品市场份额的不断扩大,中国出口产品越来越多地成为国外反倾销关注的目标。截至2001年9月30日,国外对华反倾销案件总数452起,其中很大部分为不公正起诉。涉案国家和地区达30个,居前10位的分别是美国(94起)、欧盟(92起)、印度(53起)、澳大利亚(33起)、阿根廷(30起)、南非(27起)、墨西哥(22起)、加拿大(22起)、巴西(17起)和韩国(14起)。这对中国产品进入国际市场、保持并扩大市场份额造成了严重不利影响。

中国出口产品特别是劳动密集型产品所具有的价格竞争优势,主要源自于以下几个因素:一是劳动力资源丰富,在劳动密集型制成品方面具有明显的成本优势;二是市场化进程加快,民营经济迅速发展,竞争优势增强;三是国内市场庞大,企业能够将国内外市场结合起来形成规模经济效益,进一步降低经营成本,提升产品竞争力。由于目前世界经济低迷,针对中国出口产品的种种限制可能会有所增加。反对贸易保护主义、维护中国产品公平参与国际竞争的任务更加突出。有必要采取有效措施,加强行业协会、企业和政府部门的协同配合,为中国企业公平参与国际市场竞争建立良好的市场环境。

（三）进一步完善外经贸制度环境以迎接加入WTO的挑战

加入WTO是中国改革开放进程中的一个大革命,它将使中国更深入地参与经济全球化进程,加快改革步伐,对中国社会主义市场经济体制的建立和完善产生积极的推动作用。加入WTO也将使中国经济面临严峻的挑战,外经贸环境将发生巨大变化,经济贸易体制在短期内将承受较大的冲击。

为积极迎接挑战,妥善应对可能的冲击,同时履行承诺、承担义务,在加入WTO后,中国将积极主动地调整和完善外经贸制度环境。首先是加快政府职能和行为方式的转变,强化政府服务意识,健全服务功能,提高行政效率,做到政策透明,信息公开。其次,改进外经贸管理体制,建立符合国际通行规则的涉外经济管理体系。要对涉外经济法律法规进行全面清理,制定统一、规范、公平的外经贸法律体系。第三,加快建立既符合WTO规则和国际通行做法,又符合中国国情的外经贸促进体系。主要有:建立和完善政策性金融支持机制,包括出口信贷、信贷担保、信用保险等在内的政策性金融手段;建立支持中小企业开拓国际市场的促进体系,鼓励商业银行建立针对中小企业出口的融资计划,为中小企业参与出口信用保险提供必要的支持;加快电子商务的推广和运用,建立面向企业的外经贸信息服务体系;建立针对境外投资的风险担保机制,制定必要的税收政策,对企业对外投资的前期调研、市场分析等活动给予资助,培育我国的跨国公司;大力培育和促进中介机构的发展,逐步形成结构合理、制度完善、职责明确、协调有力、服务优良的外经贸中介组织体系,进一步发挥中介机构对外经贸发展的促进作用。第四,加强对进口的有效监管,建立有效的保障制度。

附件一：

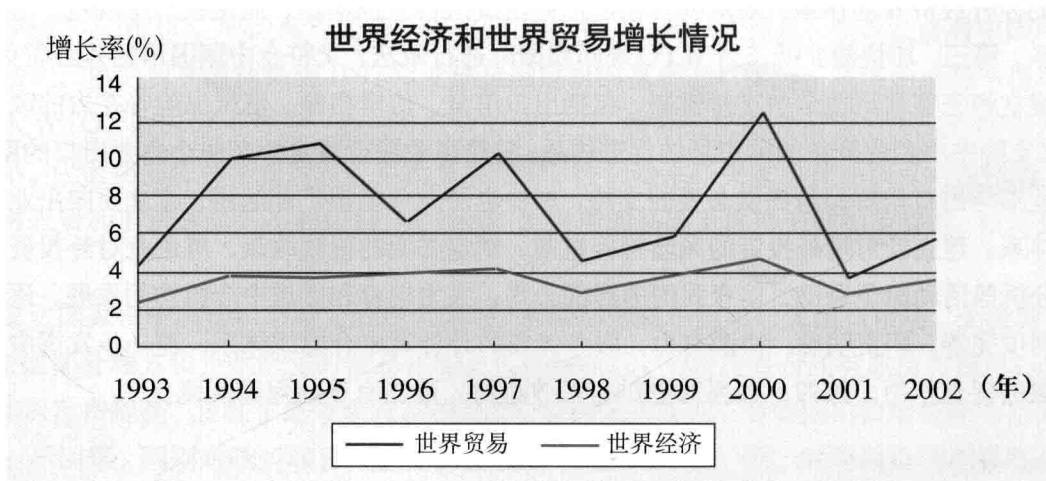
世界经济贸易形势

一、当前世界经济贸易总体形势

受美国经济减速的影响，2001年世界经济形势发生急剧变化，从上年的强劲增长转为显著放慢。此次世界经济增长放缓始于2000年第3季度，进入2001年以来减速趋势日益明显，总体形势远比预期严重。国际机构都不得不调低了对主要地区的经济增长预测。震惊世界的“9.11”恐怖袭击事件及美英对阿富汗发动的军事行动，正在对全球许多地区的经济活动产生负面影响，增加了世界经济发展的不确定性。据国际货币基金组织（IMF）9月底发布的预测，2001年全球经济增长率将仅为2.6%，大大低于上年的4.7%，2002年将增长3.5%。鉴于目前世界经济充满变数，不排除进一步调低经济增长率的可能。初步判断，未来一段时间，世界经济将保持低速度增长，2002年下半年世界经济环境将有所改善，在当前濒临衰退的基础上缓慢回升。

当前世界经济贸易发展主要呈现以下特点：

第一、美欧日等发达国家经济增长同时趋于减速，这是近十年来首次出现的局面。2001年世界经济增长势头持续减弱，主要原因在于：美国经济自2000年下半年进入调整期，增速剧减，进口需求减弱，并不断向全球扩散；日本经济在经历长达10年的萧条后至今仍未起色，国际经济环境的恶化及国内经济结构调整的艰难使其经济再次陷入衰退；欧洲内需疲软和市场信心不断减弱，经济增长实绩较预期要差。据IMF预测，2001年发达国家的经济增长率将为1.3%，大大低于上年的3.8%，2002年将增长2.1%。其中美国经济增长率将从上年的4.7%下降到2001年的1.3%，同期欧元区经济增长率从3.5%下降到1.8%，日本经济从上年的增长1.5%转为0.5%的负增长。美国经济的走势在很大程度上决定着世界经济的走向。受“9.11”事件影响，美国经济复苏的时间将延迟数月，这将进一步拖累世界经济的增长。



注：2001年和2002年为预测数字。

资料来源：IMF《世界经济展望》，2001年9月。

第二、世界贸易增幅明显放缓,贸易保护主义倾向有所加强。2001年世界经济增长放缓的主要传导渠道为世界贸易的减速,这与1997/1998年发展中国家和经济转轨国家因外资突然且持续减少导致经济衰退有所不同。据世界贸易组织(WTO)最新预测,2001年世界商品贸易的增长率将仅为2%,大大低于上年的12%。国际市场需求不旺,世界贸易增长大幅回落,主要原因是美国经济减速及日本经济衰退,引发进口需求收缩,直接造成世界其他国家在美、日的出口大幅减少,导致这些国家经济增长下滑甚至停滞,而这些国家反过来又减少了从美、日的进口。“9.11”事件将使美国市场进一步萎缩,加上安全检查的强化,全球贸易流通的速度放慢。面对世界经济急剧降温,世界市场容量缩小,为振兴本国经济,不仅在工业化国家,而且在新兴市场国家贸易保护主义不断抬头,单边主义色彩浓厚,世界贸易增长的不确定性增强。预计2002年世界贸易增长率为5%左右。

第三、国际金融市场动荡加剧,呈现出明显的收缩性特征。在世界经济放慢的影响下,国际金融市场出现大幅调整,风险系数增大。“9.11”事件更造成金融市场的剧烈动荡。美国股市因企业经营状况不佳继续呈现较大幅度下跌,造成全球股市的连动性十分明显。股市连续下跌和波动加剧造成了严重的财产损失,尤其是科技股的领跌,反映出与“新经济”相关的产业调整尚未结束。在外汇市场上,汇率波动自2000年下半年呈扩大之势。尽管美国经济增速放慢、利率频降、贸易持续逆差、股市低迷,但美元汇价不贬反涨,始终走强。“9.11”事件使美元受到打击,而美英军事行动实施后美元又呈现出较为稳定的升势。美国政府维持强势美元的政策,日本央行极力干预日元走高,以及欧洲央行采取协调行动等,有利于美元汇率相对稳定。未来世界经济增长缓慢仍将加大国际金融市场的波动与动荡。

第四、国际间的磋商和经济协调加强,全球范围内掀起降息风潮。面对严峻的经济形势,2001年以来,各国纷纷采取了降息、增加准备金、减税或扩大公共支出等刺激内需的宏观经济政策。从年初到10月初,美联储已连续8次降低利率,在其影响下世界许多国家的中央银行纷纷跟进,全球范围内掀起了降息风潮。目前美国联邦基金利率为2.5%,贴现率为2.0%,是近40年来的最低水平。欧洲央行两次降低贷款利率至3.75%。日本银行也将官定贴现率年率由0.25%降低到0.10%。减息风潮反映了各国和地区在世界经济增长放慢的情况下刺激经济、力挽本国经济下滑的努力。

第五、国际石油价格稳中趋降,全球通货膨胀压力较低。2001年以来世界油价波动幅度比上年明显趋缓,石油输出国组织(OPEC)在今年已三次削减原油产量,油价多数时间在每桶25美元徘徊。“9.11”事件引起国际油价一度大幅上涨,随后持续下跌。在世界经济发展放缓、石油需求疲软情况下,预计近期油价基本上呈现低平下滑走势。由于需求低迷,美元坚挺,2001年原料及初级产品价格继续下跌,世界经济增长放慢使商品行情近期中难以上扬。据IMF预测,2001年发达国家通胀率将为2.4%,略高于上年的2.3%,同期发展中国家通胀率分别为6.0%和5.9%。世界范围内通胀压力的缓和为降息提供了宽松环境,也意味着各国在利用利率进行宏观调控方面仍有回旋余地。

二、主要国家和地区经济贸易形势

美国经济:自2000年下半年美国经济转入新经济以来的第一个调整期,减速幅度之大、影响之广,远超出人们的预料。2001年1季度美国经济增长1.2%,2季度增长0.3%,为8年来最低水平。尽管美

国政府采取了一系列宽松的金融政策并实施减税措施,但经济回升并不如预期。“9.11”事件对美国企业和消费者信心造成极大冲击,使本已疲弱的经济雪上加霜,迄今尚未摆脱滑坡的危险。美国经济明显减速在很大程度上是对新经济出现的阶段性饱和状态的一种正常调整,因而不会从根本上改变美国经济发展方向。美联储减息政策对恢复投资有一定刺激作用,但对新经济部门的调整能力也是有限的。近期内美国经济的变数较多,经济复苏势头不会强劲,但也不会重蹈日本经济长期低迷不振的覆辙。IMF 预测 2002 年美国将逐渐复苏,增长率为 2.2%。

日本经济: 2001 年日本经济再度出现下滑,民间消费需求不振,库存增加,失业率达到 5% 的历史最高记录。股市低迷更抑制了消费支出,结构性问题(政府债务和金融机构不良债权庞大)依然未得到根本解决。小泉政府虽然采取了一系列解困措施,包括结构性改革,并以弱势日元和零利率重振经济,但难以摆脱经济衰退。美国经济及世界经济减速,对长期持续低迷的日本经济影响严重,日本的出口和信息技术产业将面临更大的困难。由于日本正在实施结构改革措施,经济在未来较长一段时期内都将难以摆脱持续低迷的状态。

欧盟经济: 由于区域内经济一体化程度较高,欧盟抵御外界需求减弱的能力较强。但随着内需增长放慢和市场信心不断减弱,欧盟经济也日益显露出疲弱迹象,2001 年经济减速已呈定局。为稳定经济增长,许多欧盟国家采取了扩张性的财政政策,欧洲央行也两次降息。2001 年上半年德国经济仅增长 0.3%,扣除季节等因素影响,经济实际已处于停滞状态,预计 2001 年德国经济增长率将为 1-1.5%。欧盟经济决策者最近表示要正视经济风险带来的挑战,为恢复经济增长创造条件。2002 年 1 月 1 日欧元纸币将正式流通。预计随着美国经济好转,2002 年欧盟和欧元区经济有望得到逐步恢复,年增长率将为 2.2%。

发展中国家经济: 美国经济放缓通过贸易、投资、股市和汇市等诸方面冲击着发展中国家经济。据 IMF 预测,2001 年发展中国家经济增长率将为 4.3%,低于上年的 5.8%,2002 年将为 5.3%。受美日欧经济下滑影响,亚洲发展中国家和地区的出口骤降,经济增长严重受挫,预计该地区经济增长率将从上年的 6.8% 下降到 2001 年 5.8%。新加坡经济将出现零增长,马来西亚、菲律宾、泰国、印尼、韩国等国经济都呈下降趋势,中国台湾地区的经济正在走向衰退。随着一些国家经济状况好转,2001 年非洲经济增长率将从上年的 2.8% 提高到 3.8%,2002 年将继续呈上升势头,达到 4.4%。在美国经济减速和阿根廷金融动荡影响下,墨西哥、阿根廷、巴西等拉美大国经济形势明显恶化,其货币对美元纷纷贬值,2001 年拉美经济增长率将从上年的 4.2% 下降到 1.7%,2002 年将增长 3.6%。

转轨国家经济: 随着刺激经济增长的有利因素(如国际市场油价上涨、俄罗斯卢布贬值)的逐渐消失,加上经济结构改革结果的不确定性,2001 年经济转轨国家的经济增长有所放缓。美国经济下滑对转轨国家经济的影响有限,但欧盟经济放缓不利于该地区的经济发展。据 IMF 预测,转轨国家经济增长率将从上年的 6.3% 下降到 2001 年 4%,2002 年将增长 4.1%。俄罗斯的经济增长率将从上年的 8.3% 下降到 2001 年的 4.0%。

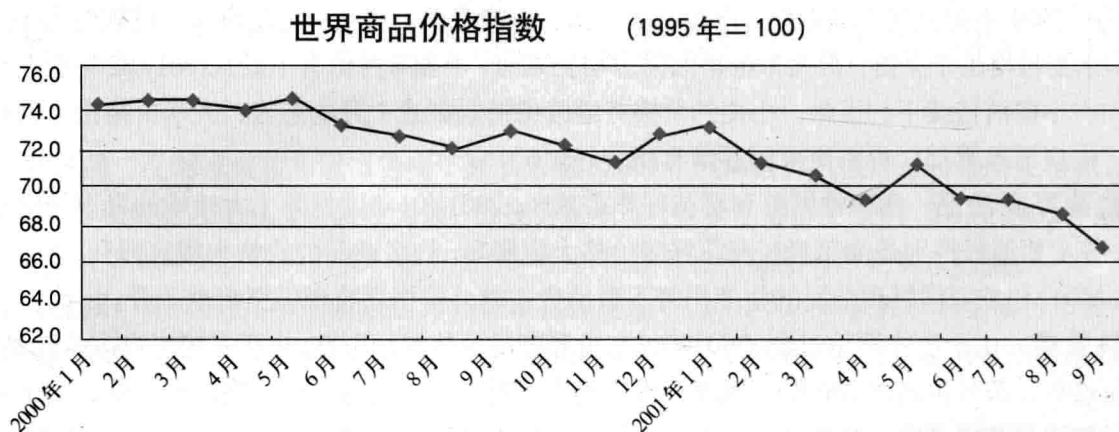
附件二：

国际商品市场走势

一、国际商品市场现况

继2000年下半年国际商品市场价格转跌后，2001年其基本态势仍见走软。据英国《经济学家》周刊编发的、综合反映国际市场初级产品价格变化的“世界商品价格指数”（不含石油）显示，如按美元计算，继2000年12月较该年5月高点下降2.8%后，截至2001年9月又较上年12月再降8.7%。

各类主要初级产品的价格普见下跌。原料类商品价格跌幅最大，2001年9月较上年12月跌达13.4%。其中有色金属类商品价格更跌达19%，农产品原料类商品价格下跌5.7%，食品饮料类商品价格则跌4.9%。就各主要商品来看，以镍、棉花和茶叶等价格下跌为烈，同期分别跌逾30%；铜、锡、锌、咖啡和糖等价格分别跌逾20%；铝、花生、桐油和蓖麻油等价格各跌逾10%；大豆、花生油和天然橡胶等价格也各有不同程度下跌。



资料来源：英国《经济学家》周刊

除初级产品外，一些主要工业制成品价格也有下跌。2001年9月较上年12月，化工类商品价格下跌21.9%，其中聚苯乙烯价格跌52.3%，乙烯、甲醇、苯乙烯和聚氯乙烯等价格分别跌逾30%；钢材类商品价格跌1.7%（其中钢筋和盘条价分别跌逾5%）；棉纱、布价格也分别下跌2.5%和6.2%。

2001年以来，国际市场许多商品价格继续下跌或转跌的原因是多方面的。

第一，受世界经济特别是美国经济增长减缓的影响，市场需求低迷。在美国经济增长放慢特别是发生“9.11”恐怖袭击事件后，国际商品市场受到冲击。世界有色金属市场价格全面下挫，一些品种如铜、铝等甚至已跌至其两年来的最低价位，锡和锌价更分别降至30年来和14年来的新低。美国农业部最新预计，2000/01年度美国棉花的国内外需求将较上年度减少8.9%，期末库存将升达1988/89年度以来的最高水平，世界棉花价格一度跌至15年来的最低价位。天然橡胶和许多化工品价格明显下跌，其中乙烯、苯乙烯和聚氯乙烯等一些主要产品的市场交易几乎停顿。

第二，受天气条件较为有利等影响，一些商品的产量或供应有所增长或预计将有增长。如2001年

上半年世界茶叶的产量较上年同期增长9.2%；2000/01年度世界蓖麻油的产量预计将增长14%。

第三,由于需求低迷,供应充裕,市场竞争日趋加剧。美国和欧盟是世界上最大的两个钢铁产品消费市场,世界各大钢铁企业竞相向它们推销产品。但美国和欧盟为保护其国内市场,不断加强反倾销调查。2001年6月,美国总统布什做出了在“201”条款下对被指控倾销和补贴的外国钢铁企业进行全面调查的决定。这一举动波及到20多个国家,使本已不景气的钢铁市场雪上加霜。为适应竞争的需要,欧盟和日本一些钢铁企业还相继进行兼并,组建世界上最大的钢铁企业或实行联手合作等,钢材市场的竞争进一步加剧。

展望今后前景,国际商品市场仍将面临较为严峻的形势。美国遭受“9.11”恐怖袭击事件后,投资者和消费者信心进一步下降。在此情况下,预计国际商品市场的需求短期内仍将呆滞,价格受国际局势的影响可能出现较大起伏。总体而言,今后一段时间世界商品市场价格仍将在较低水平上徘徊,甚至还可能进一步下降。2002年晚些时候情况可能稍有好转,但也难有明显改观。

二、各类商品市场的情况和前景

粮谷 2001年受天气不良影响,产量有所下降,但消费仍有增长,致使市场由过剩转为不足,世界玉米、小麦价格趋于坚挺。但大米价格因需求增长减缓,直至8月仍有下跌。2001/02年度在市场需求增长、产不敷消持续下,玉米、小麦的价格将继续保持坚挺或上升的态势;大米价格由于消费和 demand 增长,供应渐趋紧绌,价格也可望逐渐有所转好。

植物油籽及油品 由于油菜籽和葵花籽严重减产,2001/01年度世界十大植物油籽市场出现产不敷消,一些主要油籽特别是油菜籽和葵花籽等价格大幅攀高,许多油品的价格也相应回升。预计2001/02年度世界一些主要油籽和油品的生产仍将不敷消费需求,价格还将继续坚挺或上升。

饮料及糖 由于生产严重过剩,2001年以来世界咖啡价格继续下跌。由于主要生产国家产量增长,生产再呈过剩,茶叶价格出现转跌。因库存供应仍大,进口需求疲弱,糖价格也有下跌。由于主要生产国家科特迪瓦政局动荡,加之严重减产,市场产不敷消,可可价格则有较大回升。预计2001/02年度世界咖啡和茶叶生产仍将过剩,价格还会继续疲软;可可和糖因市场产不敷消,价格将可能趋坚或转坚。

纺织纤维及织品 由于生产增长,加之受美国经济增长速明显减缓影响,市场需求低迷,2001年以来世界棉花价格有所下跌。由于需求增长,库存减少,羊毛价格则略有上升。预计2002年世界棉花需求将有回增,但受库存积压、美国棉花丰收等因素影响,价格仍难好转。羊毛生产虽仍将超过消费,但由于澳大利亚库存已基本售罄,市场供应压力有所减缓,价格可望趋坚挺或上升。

2001年以来世界纺织品市场需求虽仍有增长,但增速明显减缓。由于美国经济增长速度大大减缓及世界其他一些纺织品市场需求疲软,上半年一些国家如墨西哥服装出口较上年同期下降40%;同期韩国纺织品出口下降11.2%;台湾地区纺织品的出口也有大幅下降。此种情况短期内仍将持续。预计2002年晚些时候,随着西方经济的缓慢复苏,世界纺织品市场可望逐渐有所改善。

天然橡胶 由于需求不振,2001年以来世界天然橡胶的价格继续下跌。目前世界天然橡胶的库存虽有减少,一些主要生产国家也正积极组织新的“天然橡胶生产国协会”以改善价格,但由于需求仍