

顾问委员会

总顾问 曾培炎
顾问 董建华 蒋正华 唐家璇 徐匡迪

资深专家委员会

中国专家（按姓氏笔画排序）

王春正	王伟光	王洛林	厉以宁	宁吉喆	冯国经	卢中原
许宪春	刘遵义	刘世锦	刘克崮	刘伟	朱之鑫	朱民
李扬	李毅中	李德水	李若谷	吴敬琏	张大卫	张国宝
张晓强	张祥	张卓元	陈元	林兆木	林毅夫	杨伟民
周文重	赵进军	高尚全	海闻	钱颖一	郭树清	黄奇帆
辜胜阻	韩永文	聂振邦	楼继伟	蔡昉	樊纲	薛澜
魏建国	戴相龙					

国际专家

亨利·基辛格/Henry Kissinger	康睿哲/Richard Constant
傅强恩/John Frisbie	约翰·奈斯比特/John Naisbitt
欧伦斯/Stephen A. Orlins	杰弗里·萨克斯/Jeffrey Sachs
约翰·桑顿/John Thornton	马克·乌赞/Marc Uzan
郑永年	

编委会

主任 魏礼群
副主任 郑新立 王晓红
编委（按姓氏笔画排序）：

王一鸣	王战	王昌林	王晓红	马晓河	吕政	谷源洋
朱晓明	陈文玲	陈宗胜	李平	李晓西	李向阳	迟福林
张宇燕	张燕生	张蕴岭	杨圣明	冼国明	施子海	高培勇
贾康	隆国强	常修泽	徐洪才	曹文炼	裴长洪	霍建国

主编 郑新立
副主编 王晓红
编辑部主任 沈家文
编辑部副主任 李蕊

• 本刊专论 •

中国的全球经济战略值得关注的几个问题

——赴美国、比利时、法国的调研

王晓红 李 锋 夏友仁 李 娣 (005)

农民合作组织、规模经营与期货市场

方 言 (015)

• 国际经济 •

改革开放以来我国资本市场发展回顾与展望

刘翔峰 胡 飞 荣 晨 徐 鹏 (040)

中国开发区发展新动能内涵特征

冯 奎 (054)

对湾区经济的一些认识和思考

黄 勇 陈文杰 (067)

中国民营农业企业“走出去”的路径选择

——基于新希望集团调研的思考与启示

张秀青 (086)

• 区域经济 •

基于 SWOT 分析的海南自贸区建设策略研究

郝全洪 龚毓烨 (099)

中国人文社会科学核心期刊 国家发展改革委核心期刊 复印报刊资料重要转载来源期刊
中国学术期刊网络出版总库收录期刊 中文科技期刊数据库收录期刊
中国核心期刊（遴选）数据库收录期刊 博看期刊网收录期刊 中文知识网

• 智库言论 •

《世界创新竞争力发展报告（2011—2017）》概览

全国经济综合竞争力研究中心福建师范大学分中心课题组（111）

• 权威观点 •

国际权威机构观点综述

国家统计局国际统计信息中心（118）

• 国际统计数据 •

世界经济主要指标

国家统计局国际统计信息中心（124）



CONTENTS

Several issues deserving attention in China’ s global economic strategy

——Investigation and fieldwork in the United States, Belgium and France

Wang Xiaohong, Li Feng, Xia Youren and Li Di (005)

Farmer Cooperative Organization, Scale Operation and Futures Market *Fang Yan* (015)

Reviews and Prospects of China’ s Capital Market Development since the Reform

and Opening – up *Liu Xiangfeng, Hu Fei, Rong Chen and Xu Peng* (040)

The Connotative Characteristics of New Momentum in the Development Zones of China

Feng Kui (054)

Some Understanding and Thoughts on Bay Area Economy

Huang Yong and Chen Wenjie (067)

Path Choice of “Going Out” for Private Agricultural Enterprises in China

——Thoughts and Enlightenment Based on the Investigation of New Hope Group

Zhang Xiuqing (086)

A Strategic Study on Constructing Hainan Free Trade Zone Based on SWOT Analysis

Hao Quanhong and Gong Yuye (099)

Opinions of International Authoritative Institutes (118)

Main Indicators of World Economy (124)

中国的全球经济战略值得关注的 几个问题*

——赴美国、比利时、法国的调研

王晓红 李 锋 夏友仁 李 娣

摘要：本文作者赴美欧针对中美贸易摩擦、中美关系和中欧经贸合作等问题进行考察。提出要高度重视中美关系的重大变化和中美贸易摩擦的长期性、复杂性，立足自身发展，扎实推进“一带一路”建设，借助多边机制平台让世界了解中国，以应对美国遏制战略；同时，中美贸易投资合作仍然有继续改善和发展的空间。应不断深化与欧盟在知识产权保护和技术创新等领域合作，加快推进中欧自由贸易协定谈判，共同维护多边贸易体制。充分发挥海外华人华侨在“引进来”与“走出去”中的重要作用，为中国的全球经济战略服务。

关键词：中美贸易摩擦 中美关系 一带一路 经贸合作

作者简介：王晓红，中国国际经济交流中心信息部副部长、教授；

李 锋，中国国际经济交流中心产业规划部处长、副研究员；

夏友仁，中国国际经济交流中心产业规划部助理研究员；

李 娣，中国国际经济交流中心经济研究部副教授。

中国国际经济交流中心“中国的全球经济战略”课题组于2018年10月16日至25日期间分别赴美国华盛顿和纽约、比利时布鲁塞尔、法国巴黎进行考察，针对中美经贸合作与中美关系发展以及如何推动“一带一路”国际合作、如何加强与欧盟经贸合作、如何发挥海外华人华侨在“引进来”与“走出去”中的作用等问题，与相关部门和机构进行交流和探讨。

* 本文为中国国际经济交流中心基金课题《中国的全球经济战略研究》的研究成果。课题负责人中国国际经济交流中心常务副理事长、国家发展改革委原副主任张晓强给予了许多指导，作者在此表示感谢。

一、对中美贸易摩擦和中美关系的认识

中国国际经济交流中心课题组于 2018 年 10 月 16 至 20 日在华盛顿、纽约分别与美国商务部、美国国际战略研究中心（CSIS）、联合国组织，就中美经贸合作和中美关系发展，以及推动“一带一路”国际合作等问题进行了交流。

（一）要高度重视中美关系的重大变化和中美贸易摩擦的长期性、复杂性

通过调研情况看，中美关系定位已经由“战略合作伙伴”转变为“战略竞争对手”，这一重大变化将导致经贸关系也由以合作为主向以竞争为主转变。中美贸易摩擦具有长期性、复杂性和不确定性，贸易公平和服务业市场开放是摩擦的“焦点”，其次是产业补贴和知识产权保护问题。

1. 中美关系处于非常困难的阶段。美国国际战略研究中心高级副总裁马修·古德曼（Matthew P Goodman）认为，目前中美关系正处于非常困难的阶段。

第一，中美关系是竞争对手与合作伙伴并重，但过去是合作大于竞争，现在“从华盛顿到整个美国”都逐渐发生倾斜，由合作伙伴转变到竞争对手。美国副总统彭斯的演讲已经明确表示，中美关系定位从战略合作伙伴向战略竞争对手转变。

第二，特朗普此次发动贸易战的做法和彭斯的演讲主要基于来自美国企业和民众的抱怨。古德曼谈到，一是中国对待美国企业的不平等待遇；二是在南海建造人工岛；三是特朗普还有一个“表单”的抱怨。所以美国政府情绪很激动，贸易战就是回应这些“抱怨”的一个手段。为了消除这些抱怨，特朗普开始对中国的商品征收进口关税。古德曼也谈到，现在美国对中美关系还没有一个清晰的战略目标和优先级的行动去回应。

第三，美国制定策略主要是来自于三个方面：一是特朗普本人；二是经济学家的代表人物；三是华尔街财团。特朗普的强硬态度在政治层面是为了争取更多选票；在经济层面是为了消除不公平待遇，包括贸易逆差、产业补贴、强制跨国公司技术转移等等。古德曼认为，改善中美关系需要关注三个群体的反应。第一个群体是政治家和政客。政界首先希望美国对中国采取强硬的态度和强有力的措施，消除中国对美国企业的不公平待遇，解决中美贸易逆差。第二个群体是经济学家。学界希望中国消除对美国企业的不公平待遇；希望中国产业政策减少对本国企业的补贴；希望中国取消强制跨国公司转移技术的做法；希望美国企业转移在中国的投资，将生产放回本国或第三方国家，以打破供应链格局对中国的依赖关系。第三个群体是华尔街的金融精英。华尔街方面希望中美发展经贸关系，但要消除不平等待遇，希望中国购买更多的美国商品，希望取消中国对

于美国企业的股权限制。从三个群体的影响力来看，主要影响力是政界和学界的观点，其次才是金融界和商界。

古德曼认为，中国应高度关注四个美国人的观点：白宫首席经济顾问库德洛（Larry Kudlow）、美国财政部长姆努钦（Steven Mnuchin）、美国总统特朗普高级贸易顾问纳瓦罗（Peter Navarro）、美国贸易代表办公室代表莱特希泽（Robert Lighthizer）。例如，库德洛在接受美国财经频道（CNBC）的采访中表达了美方对中方的要求：“三零二停一允许”。“三零”即零关税、零非关税壁垒、零补贴；“二停”即停止盗窃知识产权和强制技术转移；“一允许”即允许美国人在中国拥有自己的企业。

古德曼认为，可能改变中美贸易摩擦的三种情形目前都没有发生。一是美国股市崩盘，但目前美国各界对股市的预期比较正面；二是农民等特朗普的主要支持者开始抱怨，但目前美国农民虽然受损很大，却并没有出现明显的抱怨；三是民众对特朗普的态度发生转变，但目前特朗普的民调支持率依然很高。多数民众认为中美贸易摩擦问题在于中国，支持特朗普对中国采取强硬态度。特朗普即使下台，下一届政府也仍然要考虑解决中美贸易公平的问题。

2. 美国贸易标准规则改变将导致中美贸易摩擦的常态化。美国商务部中国及蒙古区负责人泰勒·谢尔兹（Tyler Shields）表示，中美关系非常重要，讨论未来的前景更应该讨论当下的情形。谢尔兹认为，此次中美贸易摩擦的主要责任在中国。他谈到，习近平主席与特朗普总统会晤进行了友好交谈，中美贸易合作取得了良好的开端，但是后来很难再有进步，很难达到预期的目标，美方没有看到中国的结构性变化和政策性变化，这导致了中美贸易摩擦。美国之所以启动 232 调查，是基于世界的过剩产能主要来自中国。此外，美国商会的调查数据也显示中国在知识产权保护中的问题，存在强制跨国公司转移知识产权的问题。谢尔兹认为，美国未来仍希望与中国进行贸易，但会采取与美墨、美加的贸易标准，未来美日、美欧的贸易标准都试用同样的情形。

（二）如何有效改善中美贸易关系，加强战略合作

第一，改善中美贸易关系需加强沟通，共同设计一个共赢的解决方案。谢尔兹认为，“中美贸易摩擦不是非黑即白的情形”，希望有一个基于双方努力和共赢的解决方案。中国的五年发展规划希望中国企业变成行业的领导者，并给予积极的支持。美国公司在中国发展得很繁荣，但他们希望能与中国企业公平竞争。谢尔兹还主要谈了市场开放不对等的问题。比如，亚马逊不能在中国建立云计算平台，但阿里巴巴在美国建立了两个云存储中心；美国信用卡公司不能进入中国市场，但阿里的支付宝可以进入美国。谢尔兹

表示，美国市场除国防之外是完全开放的。中国投资者可以成为美国企业的股东，可以在美国上市，可以并购科技企业，希望中国企业投资美国，也希望中国对美国的投资者开放。古德曼认为，中国不可能改变特朗普的态度，也不应该放弃中国制造 2025，但可以消除对本土企业的补贴、调整产业政策、消除对外商投资企业的不平等待遇。

第二，中国需要消除其他国家对中国认识上的误区。古德曼认为，中国需要让世界了解中国，同时想办法消除他们对中国认知的误区。古德曼谈到：虽然中国发展很不平衡，但外国只看到“中国龙的龙头和锋利的牙齿”，并没有看到中国的龙尾，即还有很多低收入者。因此，中国将自己定义为发展中国家，但美国坚决不认同。美国认为，印度、秘鲁、肯尼亚是无可争议的发展中国家，但中国、韩国、中国台北已经是发达经济体。中国已经是一个非常强大的国家，不需要再进行援助，中国也应该做出改善产业政策的调整，取消补贴。

第三，中国应加强宣传，改善自身的国际形象。联合国助理秘书长徐浩良认为，尽管中国在许多领域取得了成功，但仍是一个发展中国家，面临诸多发展问题。徐浩良强调，目前，世界对中国的期待已经发生改变，将更加多元化，涉及和平与安全、贸易与投资、人权、治理和国际发展合作等诸多方面。中国应更加注重自身的国际形象，积极回应世界的期待，更多采用国际惯例，应该让国外的主流媒体多报道中国故事，化解国际社会对中国的一些误解。

（三）发挥联合国在助推“一带一路”建设和多边体制中的作用

联合国经社部经济分析和政策司高级区域间顾问维托·因蒂尼（Vito Intini）表示，他们正在开展“加强国家政策能力，通过共建‘一带一路’倡议落实可持续发展目标”项目。该项目横跨多年度，覆盖若干国家，旨在评估中国提出的“一带一路”倡议对项目所涉及国家社会经济方面的潜在影响。该项目由联合国和平与发展信托基金下设的 2030 年可持续发展议程子基金资助。项目受益国将利用宏观经济模型框架评估各类发展政策潜在影响的能力，并将可持续发展各目标间可能存在的协同或抵消作用纳入其国家发展计划的制定中。2018 年 9 月 11 日至 14 日，该项目组拜会了柬埔寨国家计划部、外交部、商务部、公共工程与运输部、财政部以及主要智库和国际合作伙伴。2018 年 9 月 17 日至 20 日，项目组对泰国进行了项目评估考察，同来自国家经济与社会发展部、财政部、工业部、商务部、外交部的官员就泰国国家发展的重点领域和问题进行了讨论。10 月中旬至 11 月上旬，该项目组在哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦和老挝分别举办国别研讨会，相关政府部门的工作人员、研究人员及发展合作伙伴共同交流有关“一带一路”的活动

信息和助力实现可持续发展目标的进展情况，并对经社部项目分析所需数据进行评估。该项目组还与国际顾问一起开展了扩展宏观经济建模工具的研究，以更好地评估基础设施投资对经济、社会和环境等方面的潜在影响。

联合国南南合作办公室气候与可持续发展部主任张晓华认为，中国应该进一步深化与多边机制的合作。中国未来应更多地发挥多边优势，利用联合国等多边机制落实中国的对外援助项目，增强受援国的认同感，为中国的对外经济战略铺路搭桥。作为全球治理的主渠道，联合国是中国实现有效参与全球治理必须借助的平台。同时，联合国在推进自己的合作项目时也需要中国发挥催化剂和润滑剂的作用，形成更有效的合作伙伴计划。因此，中国与联合国等多边机制加强合作潜力巨大，双方可借鉴其他领域已有的合作模式和经验。张晓华建议，中国应加强对外援助计划与贸易投资战略的有机结合，这一点与发达国家相比还存在很大差距。发达国家的对外援助往往服务于本国的外交和商业项目，帮助本国企业与投资国建立互信，日本、美国、土耳其的对外援助就做得非常好。而中国在外援方面与贸易投资政策脱节，各自为政，没有形成合力。

（四）主要建议

处理好中美关系是中国全球经济战略布局的重中之重，将为中国可持续发展、实现现代化强国的宏伟目标，赢得更长久的战略机遇期。应本着趋利避害的原则，准确把握形势变化，精准施策。

1. 立足自身发展，应对美国遏制战略。特朗普的口号是“美国优先”，目的是持续保持美国的领先地位。因此，任何国家只要有可能威胁美国的领先地位都是竞争对手。美国对中国战略的重大转变根本原因是对中国不断强大的不安，这一战略调整将导致政治、经济、军事、外交等方面的摩擦和冲突。部分美国人认为，中国和美国在科技、军事上还相差悬殊，但中国拥有巨大的人口规模和经济体量，而且经济增长速度显著快于美国。这种经济力量的快速增长未来会转化成科技、军事以及其他方面的力量，从而获得区域内的主导地位。为此，应对这一挑战，中国的立足点还是要“办好自己的事情”，不断深化体制改革，推动新一轮高水平开放，提高自主创新能力，积极挖掘内需潜力，推动经济高质量发展，以自身强大来维护世界和平发展，促进与各国实现互利共赢。

2. 中美贸易投资合作仍然有继续改善和发展的空间。中美贸易摩擦体现的是利益争端。虽然美国对华战略已经做出调整，但双方并没有进入冷战状态，谈判的空间和回旋的余地还很大。应本着努力化解争端、深化利益交融、照顾彼此关切的原则，加强对话沟通、增进互信、管控分歧，力争使中美关系继续朝着合作伙伴的方向健康发展。

一是本着平等开放的原则扩大服务业市场开放。金融、信息技术、医疗、教育、文化创意等服务业既是美国的优势产业，也是跨国公司十分有意愿进入中国市场的领域，是美国利益的主要诉求点。为此，建议可考虑在全国自由贸易试验区、服务贸易创新试点取消外资服务业准入的股比限制。这既符合美国企业的利益，也有利于发挥我国服务业开放的优势，提高服务业发展质量。二是深化市场化改革。改革与国际规则不衔接、与中国发展阶段不相适应的法律法规和产业政策。财政资金应减少或取消企业补贴，加大对技术创新和公共服务等领域投入。这既有利于改善贸易环境、减少贸易争端，又有利于国内企业的市场公平竞争。三是完善对话磋商机制建设。加强中美高层及有关政府部门的对话交流机制，及时管控分歧；同时继续推动商会、智库、科研机构等领域的交流机制，加强中美战略对话、中美二轨对话等官方和民间对话平台建设。四是不断改进对外宣传方式，避免使国际社会产生误解误判。

3. 扎实推进“一带一路”建设。“一带一路”建设有利于中国扩大发展中国家新兴市场，减少对美国市场的过度依赖。“一带一路”建设实施 5 年来，在对外贸易、投资合作、金融合作、境外经贸园区建设等方面都取得了全方位进展，深化了与沿线国家的产能合作，促进了沿线国家工业化体系建设，同时也开拓了国际市场空间，促进了国内产业结构调整。目前，中东欧、东盟、非洲等市场都有较大潜力，应不断完善与这些地区的合作平台建设，实现互利共赢。

4. 借助多边机制平台让世界了解中国。加强与联合国、世贸组织、二十国集团、国际货币基金组织等多边机构合作，在多边组织中不断提高话语权地位。秉持“开放、包容、普惠、共赢”的理念，加强与上合组织、金砖国家、东盟、阿盟、非盟、欧盟等区域组织合作，做大“朋友圈”，形成有利于发展的国际环境。让世界更多地了解中国，共享中国发展的成就。

二、不断深化与欧盟在知识产权保护和技术创新等领域合作

课题组于 2018 年 10 月 20 日至 22 日赴比利时布鲁塞尔欧洲联盟总部调研，目的是了解欧盟知识产权保护、促进技术创新、新一代信息技术与智能制造发展以及欧盟与中国经贸合作有关政策，并同欧盟总部内部市场、行业、创业与中小企业部，经济与金融事务部，金融稳定、金融服务与资本市场联合部等部门进行了交流座谈。

（一）欧盟关于知识产权保护、促进技术创新等方面的相关政策

1. 关于大力保护知识产权方面的政策措施。欧盟对知识产权的保护机制较为成熟完

善，主要体现在以下几方面。一是欧盟高度重视知识产权保护。欧盟很早就注重保护知识产权，以增加人力资源附加值来取得竞争优势，并促进形成内部一体化市场和资源流动。欧盟认为，当经济危机来临时，拥有知识产权等创新优势的企业更容易度过难关。二是欧盟各部门间有较为完善的政策协调机制。相关机构设置比较健全，分管政策协调、立法、执法等环节，在北京也设有中小企业办公室，协调知识产权问题。部门间既有分工又有协作。三是致力于构建更完善的知识产权法律体系。目前在商标、设计、农业地理标识等许多领域都有立法，正在推动非农业地理标识的有关法律生效。四是推进建立欧盟内单一专利法律体系，欧洲专利法院将设在巴黎。该体系一旦生效，在欧盟内部任一地点注册的专利都会在欧盟全境得到该法律保护。该法律正在等待各国签署，因英国脱欧问题得到拖延。五是希望中国加强与欧盟在知识产权保护领域的合作。

2. 支持研发与创新的政策措施。欧盟重视研发、鼓励创新，尤其是制造业的研发投入最大。有关政策主要体现在资金、市场环境等方面。第一，欧盟各国资助研发。欧盟各国普遍重视和支持研发，认为有新产品才能增加贸易优势。资助有两种方式：一是政府给予补贴；二是使用投资基金等市场化手段。研发费用中 80% 以上来自欧盟各成员国。欧盟 64% 的研发投入来自制造业，49% 的创新基金来自制造业，主要是为了提升制造业价值链。第二，坚持以竞争促进创新。只有维护竞争环境，才能有效促进创新，有关法律和市场监管都要坚持创新友好原则。第三，坚持技术中性。技术标准的内容 80% 由市场组织发布，20% 由欧盟委员会规定。技术标准是公开的，利益相关方可以相互沟通并有与世界贸易组织的协调机制。技术标准是灵活的，几年之后可以修改；技术标准并不强制执行，只要合法即可。第四，支持技术推广。鼓励企业的技术培训活动以保证企业不断更新技术。鼓励研发机构帮助企业采用新技术。第五，注重技术的外部性。新技术的推广使用不能给社会带来负面影响。如要求环境友好等。第六，政府对中小企业给予补贴和奖励政策支持其创新活动，尤其是国际化的创新型企业。

3. 支持新一代信息技术和智能制造方面的政策措施。欧盟促进信息技术发展，其中人工智能是支持的重点。这方面的主要政策：一是欧盟设有风险投资基金，以市场化手段支持该类企业；二是很多项目采用公私合作（PPP）资助，三方（欧盟、成员国、企业）共同出资；三是加强企业合作；四是不强制设定技术标准。

4. 关于加强中欧经贸合作的愿望与诉求。包括两任欧盟驻北京代表在内的中欧经贸关系负责人和相关部门，都认为中欧经贸关系非常重要，双方在几乎每个领域都存在合作空间，期待强化这种合作关系。

在机构设置方面，欧盟内部有多个部门研究管理对华经贸关系，相互分工协作，在

北京也设有专门机构负责协调中欧经贸合作。在国际经贸框架方面，欧盟认为应该坚持多边贸易体制和世贸组织框架，不认同美国的贸易保护主义。鉴于目前已出现的单边和多边共存的经贸合作框架，欧盟、美国和中国应该在多边贸易体制下加强沟通协调。欧盟和中国更应该在世贸组织框架下深化合作，共同改进国际经贸规则。同时，中欧间贸易不平衡的现状也应该改变。在对待外国投资方面，欧盟坚持国际资本自由流动的原则，并欢迎中国到欧盟投资。欧盟越来越重视外资安全审查。成员国吸收的境外资本要向欧盟委员会报告，欧委会有权审查投资是否符合欧盟的利益。至于投资是否涉及国家安全，则由各成员国自己审定。欧盟认为，当前中欧应共同推动双边投资发展。欧盟对中国企业开放投资，希望中国也对欧盟企业对等开放市场，如金融服务、社会服务和公共服务等都是欧盟的优势领域，这些企业都希望到中国投资。此外，对“一带一路”倡议，欧盟关注中国财政支出的透明度问题。在服务贸易方面，欧盟没有专门的政策和激励措施，但欧盟认为服务贸易非常重要。在未来的中欧贸易框架中，服务贸易将占有重要地位。

（二）政策建议

欧盟是中国主要贸易投资伙伴，近年来双方贸易和投资合作不断扩大，尤其是产业互补性强，未来经贸合作空间广阔。欧盟与中国没有较大利益冲突，双方关系总体比较友好稳定，且有良好的合作意愿，为拓展贸易投资合作奠定了有利基础。在中美关系不确定性增加，经贸摩擦可能长期化、常态化的背景下，积极推进中欧经贸发展尤为重要。应不断深化中欧在技术创新、知识产权保护等领域的合作，促进中欧双边贸易和投资发展。

第一，推进中欧自由贸易协定谈判。中欧自由贸易协定的谈判难度低于中美贸易协定，也可能低于中日韩自贸协定，但涉及的利益大于中美贸易协定之外的所有双边和多边贸易协定，可以考虑以零关税、零壁垒和零补贴的“三零”原则或近似原则，积极推进与欧盟的贸易协定谈判进程。

第二，加快推进双边服务业开放进程。欧盟在金融、保险、教育、咨询、医疗、环保、文化创意、研发、工业设计等领域都具有国际一流水平，与中国服务业形成较好的互补优势，且欧盟企业有开拓中国市场的强烈愿望。应针对这些领域继续放宽准入，推动双边平等开放，积极吸收欧盟服务业投资。

第三，共同维护多边贸易体制。欧盟积极维护世贸组织框架的多边贸易体制，这与中国的基本立场和经济利益相一致，且在世界贸易体系中的地位举足轻重，拥有较大话语权。目前，美国已与欧盟、加拿大、墨西哥和韩国等主要贸易伙伴达成新的自由贸易框架，并引入排他性的“毒丸”条款，针对中国意图明显。中国宜积极与欧盟加强双边

合作，在国际场合协调立场，推动多边贸易框架的完善。

第四，深化与欧盟在技术创新和知识产权领域合作。尤其是在智能装备、航空航天、人工智能、软件芯片、工业设计等领域加强创新能力开放合作，推动重大项目共同研发。共同开展鼓励知识产权创造、应用和加强知识产权保护方面的研究，加强知识产权的执法互助。

第五，借鉴欧盟经验，不断完善科技创新和知识产权保护政策措施。近年来，中国在知识产权保护领域取得了明显进展，但仍有较大改进空间，同时也面临美欧等国家的政策压力。为此，一要继续加大政府资金对科技研发创新的经费支持，尤其要加大对关键技术领域的财政投入，加大对中小微企业创新的帮扶力度，加强对制造业的研发创新投入。二要更好地发挥市场机制的作用，促进政府和企业、社会资本有机结合，有效发挥政府资金的引导作用，完善利益共享、风险共担机制，探索 PPP 等新的融资模式。三要加强知识产权的法律保护，加大处罚力度，提高侵权成本。

三、发挥海外华人华侨在全球经济战略中的作用

2018 年 10 月 23 日，课题组拜访了法华工商联合会，就海外华侨华人如何在“引进来”与“走出去”中更好地发挥作用，如何更好地发挥海外华侨华人作用参与国内建设等问题进行交流。会长戴安友说，我们已经深切地感受到，中国提出“一带一路”倡议，国内经济快速发展，社会治理能力不断提高，祖国迎来了新的黄金“十年”，我们为此感到特别骄傲和自豪。现在华人在国外可通过视频办理许多原来要求本人到国内现场办理的事务，这极大地提高了海外华人办事的便利性，节约了时间和成本，解决了我们很多历史遗留问题。

第一，发挥海外华人华侨组织在中国对外经济战略中的作用。华人华侨组织植根于所在国，具有庞大的华人网络，在帮助协调东道国事物、支持中国企业海外发展以及帮助国内招商引资等方面都是一股不可忽视的力量。以法华工商联合会为例，该协会成立于 1993 年，是以温州企业为主的跨行业协会，也是第三个华人华侨协会，目前有 100 多家各行业的企业加入，在法国华人圈里举足轻重，为加强中法合作做出了很大贡献。该协会的主要职能：一方面促进在法华商之间的团结，维护华人在法国的合法权益；另一方面加强同法国工商界合作，扩大与中国工商界往来，拓展中法贸易。

第二，发挥海外华人华侨在传播中国文化、发出中国声音中的重要作用。据戴安友会长介绍，未来法华工商联合会重点要推动第三代在法华人逐渐融入法国社会，同时发扬和传播中国传统文化。目前有六七十万中国人在巴黎，为了让华人华侨在法国发出自

己的声音，协会在巴黎已经办了 10 多所中文学校，以实现让下一代在法国学好中文，传承好中国传统文化。协会聘请中国老师，每星期用 3 天学习中文，中学毕业后很多孩子又返回中国留学，回法国就业。与国内教育机构相比，海外华人华侨创办中文教育更能够融入当地文化，为东道国所接受，传播效果也更好。

第三，中资企业“走出去”要善于利用海外华侨华人资源。法华工商联合会几位会长普遍认为，国内很多企业尤其是国企“走出去”，由于不注重利用海外华侨华人资源，投资信息不对称，对当地文化、政策法规等不了解，已经出现了很多投资失误。中国企业应该充分利用海外华人华侨资源，多与当地华人华侨联系。中资企业了解当地法律、法规、政策、文化、习俗等都可在海外华人圈找到专业人士获得可靠信息。法华工商联合会秘书长张雷谈到，前几天恰逢 2018 年法国巴黎国际食品饮料展，在展会上看到了很多中国农产品参展，价格比法国同类产品便宜很多，但高附加值中国食品饮料产品比较少，说明中国企业的竞争力还有差距。

第四，建议对海外华人实行中国公民待遇，以利于凝心聚力。名誉会长刘若申谈到，目前在海外工作的华人华侨数量庞大，且许多是改革开放之后留学海外的，这些人分布在科技界、企业界、学术界等领域，许多在所在国已经拥有较高的地位和影响力，是国家建设一支重要的力量。但由于国籍限制，目前海外华人在国内投资兴业都被视为外资，在工作签证方面十分不便，机制不畅，影响了为祖国建设服务的积极性。让海外华人拥有中国公民待遇有利于增加他们的自信，也可以增加中国企业在全球的财富和影响力。

第五，产业“走出去”与文化“走出去”有机结合。张雷介绍说，法国的经验表明，要注重产业“走出去”与文化“走出去”有机结合。在法国产品出口很容易申请到国家补贴，因为法国人认为，出口不单是产品“走出去”，最重要的是伴随产品的文化“走出去”，只有文化“走出去”才能带动更多的产品“走出去”。这种理念也推动了法国“时尚文化”“红酒文化”经久不衰。法国很重视理工科人才的培育，有很好的人才成长环境，这是法国在高端技术领域处于领先地位的重要原因。目前，法国充分利用在欧盟区域内购物享受 12%~21% 的退税的政策，吸引全球各国消费者购物。根据法兰西银行统计，自法国政府积极推动旅游行业发展以来，多项优惠政策形成合力，旅游业成绩斐然。2017 年法国旅游业收入总额约 540 亿欧元，入境游客约 8800 万人次。而中国游客是法国市场的第五大“客户”，在法国的平均消费达 1640 欧元。

责任编辑：谷 岳

农民合作组织、规模经营与期货市场^{*}

方 言

摘要：在未来的一段时间内，小农户仍是我国农业主要的生产者。因此，通过专业合作组织、社会化服务组织，使小农户融入现代农业生产，逐步形成现代生产、经营、组织体系，是加快推进中国农业农村现代化的关键。2000 年以来，各地进行了多种探索尝试，通过经营权流转、股份合作、代耕、代种等多种方式推进农业规模经营；同期，我国期货市场快速发展，一些地方采取多种方式，运用期货市场功能既保证了农户收益，也促进了农产品规模生产经营。但是，总体上看，由于我国农民专业合作社整体实力较弱，经营者素质偏低，缺乏直接参与期货市场的能力；保险公司和期货公司也因风险因素，参与的积极性有限。受诸多因素制约，我国农业生产与现代化市场的衔接还有相当的距离。

关键词：农业 合作组织 规模经营 期货市场

作者简介：方言，清华大学中国农村研究院学术委员会委员、中国农业大学博士生导师。

党的十九大报告中提出，实施乡村振兴战略，农业农村优先发展，明确指出要“实现小农户和现代农业发展有机衔接”。目前，我国有 2.07 亿农户，农户户均耕地面积不足 10 亩，小农户占比 98%，在未来的一段时间内，小农户仍是我国农业最主要的生产者。因此，如何通过专业合作组织、社会化服务组织，使小农户融入现代农业生产，实现农产品标准化生产、规模化经营，逐步形成现代生产、经营、组织体系，是加快推进中国

^{*} 感谢大连商品交易所对调研工作的大力支持。庄晓飞、赵亮、汪琛德等同志对此亦有贡献。

农业农村现代化的关键。

2000 年以来，各地进行了多种探索尝试，通过经营权流转、股份合作、代耕、代种等多种方式推进农业规模经营；同期，我国期货市场快速发展，农产品上市品种已达到 21^① 个，基本覆盖了大宗农产品，且向多元化发展。一些地方采取的“龙头企业（合作社 + 农户） + 期货”“农户合作社 + 专业金融服务机构”“期货 + 保险”等方式，运用期货市场功能既保证了农户收益，也促进了农产品规模生产经营。但是，总体上看，由于我国农民专业合作社整体实力较弱，经营者素质偏低，缺乏直接参与期货市场的能力；保险公司因潜在的系统性风险、期货公司因风险转移成本相对较高，均参与的积极性有限。受诸因素制约，我国农业生产与现代化市场工具的衔接还有相当的距离。

一、我国农产品期货市场的发育过程及其作用

期货市场产生于农产品市场。19 世纪中期，由于谷物的价格随着季节的交替频繁变动和仓库不足等原因，在美国中西部最重要的商品集散地芝加哥^②逐步建立起一种缓解谷物供给和需求季节性矛盾的远期定价机制，即期货这种缓冲机制，以稳定谷物供求关系。随着现货生产和流通的扩大，不断有新的农产品期货品种出现，如小麦、玉米、大豆等谷物产品。19 世纪后期到 20 世纪初，随着新的交易所在芝加哥、纽约、堪萨斯等地成立，棉花、咖啡、可可等经济作物，黄油、鸡蛋以及生猪、活牛等畜禽产品，木材、天然橡胶等林产品期货也陆续上市，上市品种覆盖了大部分农产品。到 2017 年，全球已经形成了以芝加哥、纽约、堪萨斯为代表的近百家交易所。

我国的期货交易始于民国初期。1916 年，上海成立了第一家正式开展期货业务的交易所——上海证券物品交易所，交易的农产品有棉花、粮油及皮毛等。抗日战争爆发中断了期货市场，抗战胜利后也未能完全恢复。1949 年上海解放后，由于投机活动扰乱物价，上海证券物品交易所被查封。新中国成立后，北京、天津曾成立了证券交易所，1952 年随着“五反”运动的展开，两所停业，国内期货市场就此消失。^③

（一）改革开放催生了农产品期货市场

1984 年，党的十二届三中全会通过了《关于经济体制改革的决定》，提出“建立自觉

①黄大豆 1 号、黄大豆 2 号、强麦、普麦均为原保留品种的细化。

②1848 年，由 82 位商人发起组建了美国第一家中心交易所，即芝加哥期货交易所。此后，芝加哥期货交易所实现了保证金制并成立结算公司，成为严格意义上的期货市场。

③陈支平：《中国期货史》，天津古籍出版社 2011 年 7 月第 1 版。

运用价值规律的计划体制”，发展社会主义商品经济。1985 年价格体制改革后，价格波动加大，促使政府寻求规避价格风险的工具，^① 而期货市场的首要功能是发现价格，由此，一些地方开始探索期货交易试点，逐渐形成了期货市场。目前我国 21 个农产品期货品种已基本覆盖了主要农产品。纵观我国农产品期货市场 30 年发展历程，大体可划分为以下四个阶段：

1. 粮食现货试点转为期货交易阶段（1987—1993 年）

1987 年，我国开始进行农产品期货市场试点工作。次年，河南、四川等省成立了期货市场研究工作小组。1990 年，郑州粮食批发市场正式成立，经营以小麦为主的粮食现货的批发交易，此后，该市场逐步引入远期合同交易。1993 年 5 月，国家批准郑州粮食现货批发市场转为粮食期货市场，成立了郑州商品交易所。这标志着我国农产品期货市场的正式成立。同年，国家陆续推出绿豆、天然橡胶、玉米、大豆、小麦和籼米等农产品期货，成立了北京商品交易所、大钟寺农副产品交易所、上海粮油交易所、长春粮油交易所、郑州商品交易所、成都肉类交易所、海南中商期货交易所等七家交易所。

表 1 1993 年前后开业的农产品商品交易所（批发市场）

地区	交易所（交易市场）名称	交易品种	开业时间
北京	北京商品交易所	农产品	1993 年 11 月
	大钟寺农副产品交易所	农副产品	1993 年
上海	上海粮油交易所	粮、油	1993 年 6 月
长春	长春粮油交易所	谷物	1994 年 4 月
郑州	郑州商品交易所	粮食、油料	1992 年 10 月
成都	成都肉类交易所	猪肉、牛肉	1993 年 11 月
海口	海南中商期货交易所	橡胶、糖	1993 年

资料来源：陈支平，《中国期货史》，天津古籍出版社 2011 年版。

2. 整顿阶段（1994—1999 年）

1992 年，商品交易所开业后，农产品交易额迅速增加，一些问题也相继暴露出来。主要是各地相关交易所和机构盲目发展、交易秩序混乱、交易品种分散和不规范、业务漏洞较多、日常交易违规操作。对此，国家开始整顿期货市场：1994—1995 年，先后停止食糖、粳米、菜籽油、大豆油交易；将玉米交易保证金提高至 20%。1998 年 8 月，国

^①陈支平：《中国期货史》，天津古籍出版社 2011 年版。

务院发布《国务院关于进一步整顿和规范期货市场的通知》（国发〔1998〕27号），整顿国内期货市场，并建立了对期货市场进行垂直统一管理的基本监管构架。整顿后的期货交易所和机构或转型为证券公司，或转变为期货经纪公司，最终只保留了上海、郑州、大连三家交易所，保留小麦、绿豆、大豆、天然橡胶等四个农产品交易品种。

表 2 三家期货交易所上市品种

交易所	整顿后交易的农产品期货品种	交易保证金比例（%）
郑州商品交易所	小麦、绿豆	5
大连商品交易所	大豆	5
上海商品交易所	天然橡胶	10

资料来源：《国务院关于进一步整顿和规范期货市场的通知》（国发〔1998〕27号）。

3. 缓慢恢复阶段（2000—2003 年）

这一时期，中国面临加入世界贸易组织（WTO），农产品贸易将逐步与国际市场接轨。由于国际市场大豆价低质优，进口税率仅为 3%，大豆进口增加，期货交易开始活跃，国内玉米期货上市的呼声较高。此间，增加了豆粕期货品种，以及将大豆、小麦细化为黄大豆 1 号和强麦，并停止了绿豆交易。如图 1 所示，大豆和豆粕受益最大，天然橡胶日趋活跃，但小麦的活跃程度并未达到预期。

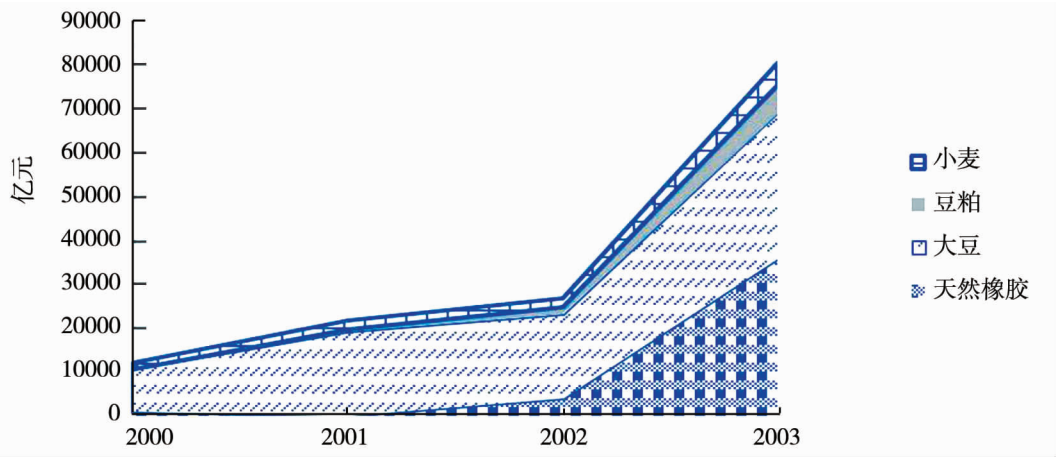


图 1 2000—2003 年农产品期货交易总额

资料来源：笔者根据陈支平《中国期货史》整理而得。

4. 快速发展阶段（2004—2014 年）

2004 年 1 月，国务院发布《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》（国发〔2004〕3 号），明确提出逐步推出大宗商品期货品种。同年推出玉米、棉花和

黄大豆 2 号等三个期货品种。此后，我国农产品品种上市明显加快。2004 年，棉花期货在郑州商品交易所上市。棉花由于价值高、价格易波动，以 5 吨/手为交易单位，最小变动价位定为 5 元/吨，参照纽约期货交易所棉花期货合约每日价格波动幅度限制原则，其每日价格波动限制为±4%，合约的最低保证金确定为 7%。同年底，玉米期货在大连商品交易所重新上市，交易单位为 10 吨/手，最低保证金为 5%。玉米期货是目前国内现货规模最大的农产品期货品种。

2006—2014 年间，白糖、菜籽油、菜籽粕、早籼稻和晚籼稻 5 个期货品种陆续在郑州商品交易所上市交易；大豆原油、棕榈油、鸡蛋和玉米淀粉期货品种先后在大连商品交易所上市。其中，菜籽油由于品质标准统一得到国内现货企业高度认同；棕榈油是我国第一个纯进口期货品种，标志着中国期货市场上市品种的国际化。2013 年 9 月，鸡蛋期货上市，这是我国首个畜产品期货品种，填补了我国鲜活产品期货的空缺。

5. 多元化发展阶段（2015 年以后）

2015 年以后，农产品期货市场转入正常发展阶段，豆粕期权和白糖期权相继上市，

表 3 我国农产品期货品种概况

年份	上市品种	交易单位 (吨/手)	保证金比例 (%)	年份	上市品种	交易单位 (吨/手)	保证金比例 (%)
1993	天然橡胶	10	10	2009	早籼稻	20	5
	小麦	10	10	2012	普麦 *	10	5
	绿豆 * *	10	10		油菜籽	10	5
	大豆	10	5		菜籽粕	10	5
2000	豆粕	10	5	2013	鸡蛋	5	5
2002	黄大豆 1 号 *	10	5		粳稻	20	5
2003	强麦 *	20	5	2014	晚籼稻	20	5
2004	棉花	5	5		玉米淀粉	10	5
	玉米	10	5	2015	期权豆粕	10	
	黄大豆 2 号 *	10	6		期权白糖	10	
2006	白(砂)糖	10	5	2017	棉纱	5	5
	大豆原油	10	5		苹果	10	7
2007	菜籽油	10	10				
	棕榈油	10	5				

数据来源：笔者根据相关资料汇总而得。
注：* 品种为原保留品种的细化，* * 品种 2000 年退出。

标志着我国期货品种的多元化。2017 年，棉纱、苹果期货在郑州商品交易所相继上市。苹果期货交易合约品种为红富士，这是全球首个鲜果类的期货合约品种。

截止到 2017 年，我国已有 21 个农产品期货品种，覆盖粮、棉、油、糖和禽蛋等主要农产品。2013 年以来，年均交易量 9.5 亿手，成交额约 36 万亿元，其中，2016 年交易量达到 13.4 亿手，成交额接近 50 万亿元。根据美国期货业协会的统计，2017 年，我国有 12 个期货品种位列全球主要农产品期货市场年度成交额前 20 名，其中豆粕、玉米、橡胶、菜籽粕位列前五。

（二）期货市场在大宗农产品生产中的作用

农产品市场期货是市场经济的产物。我国期货市场从无到有，历经 30 年，全社会对期货的认知有了很大的改变。从原来担心期货扰乱农产品市场，到成为政府部门制定调控政策的重要依据，农产品期货已经成为引导农民调整种植结构、安排种植规模，并帮助农民回避价格变动风险，提前锁定种植收益的一个市场工具。期货市场的形成推动了我国农产品市场化改革，也对推进大宗农产品规模化生产经营起到了积极作用。

1. 作为制定宏观调控政策的依据之一。期货市场具有发现价格的功能，价格反映了经济运行情况，也反映了经济政策的预期效果。农产品期货市场价格反映了国际国内农产品供求状况和市场走势，政府可以据此调整农业政策，调控农产品价格，适时进行农产品进出口调控，保证国内供给，有效避免外来冲击，调节市场供给。

2. 指导农民调整种植结构。农产品市场放开后，依靠行政手段调整农业种植结构已不能奏效：一是行政手段滞后，二是农业补贴效益递减。而期货市场带来的价格信号能够帮助农民提前锁定收入预期，因此，成为调整农产品种植结构的重要依据，对农民安排农业生产有较强的指导作用。

3. 帮助生产、经营者规避价格风险，提前锁定收益。期货合约是通过交易所达成的一项具有法律效力的协议。期货合约对商品的买卖数量、预期交货时间和地点以及产品质量都有统一的规定。生产者可通过期货市场进行套期保值，反向交易现货和期货合约的对冲操作，锁定成本（利润），减低风险，稳定生产。贸易商则以预期成本购买原材料，既节省了分散采购的交易成本，又可避免不同产地的质量差别。

4. 有利于大宗农产品规模化经营。期货合约规定了商品的交易数量，强筋小麦、稻谷一手交易量为 20 吨，玉米、大豆等一手交易量为 10 吨，棉花一手交易量为 5 吨，按目前相关作物的单产水平，交易一手折算面积，最少 24 亩（玉米），最多约 80 亩（大豆）（见图 2），进入期货市场的生产者必须具备一定的种植规模。因而，期货市场对规模经营有

助推作用。

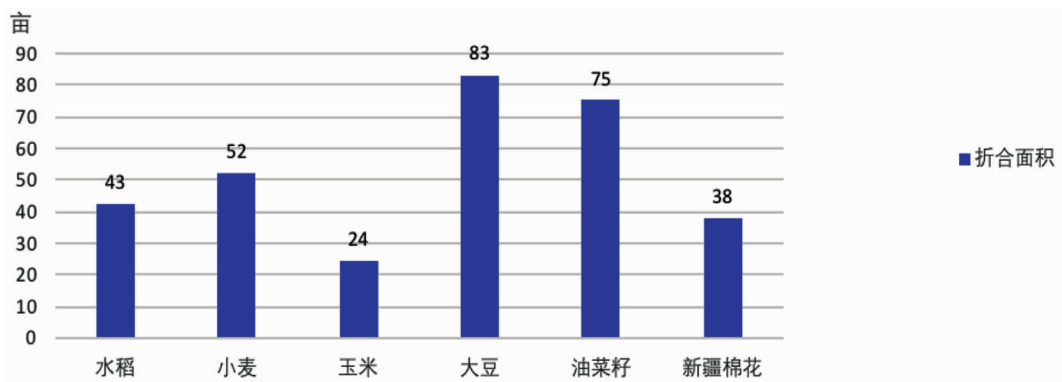


图 2 农产品期货品种最低交易量所对应的作物种植面积

资料来源：笔者根据农产品期货品种最低交易量及主产区单位面积产量计算而得。

二、我国大宗农产品生产格局及收益

我国粮食生产自 1999 年出现连续下滑，到 2003 年跌入低谷。2004 年后，粮食生产连续 13 年增产，2013 年以来，产量保持在 6 亿吨以上。宏观层面上，我国大宗农产品生产进一步向优势区集聚，随着农业机械化程度的不断提高和专业合作组织的发展，涌现出联耕联种、代耕代种等多种土地经营方式，土地流转加快，促进了农业生产的规模化。根据农业部 2016 年底对 30 个省、区、市（不含西藏）的调查：目前，我国 50 亩（及以上）的各类经营主体有 375 万个，其中大于 175 亩的家庭农场有 48.5 万家（其中 60% 与大宗农产品生产相关）；新型经营主体有 207 万个，经营土地面积在 50—200 亩的家庭农场有 87.7 万家。农业生产的规模化又进一步提高了农产品生产的聚集度。但微观层面上，农户的生产种植仍然较为分散，各农作物虽然单产均有提高，但由于生产总成本增长较快，各农产品净利润和成本利润率普遍不高。

（一）大宗农产品生产格局^①

2016 年，农作物总播种面积比 2006 年增加了 9.5%，粮棉油作物面积占农作物总面积比重为 78.3%，比 2006 年下降 2.2 个百分点，其中粮食、棉花作物比重分别下降了 1.2 和 1.8 个百分点，油料作物增加 0.8 个百分点。

三大粮食作物。2016 年，全国小麦种植面积 36280.3 万亩，总产量为 12884.5 万吨，

^①国家统计局第 3 次农业普查调整了农业数据，但未公布相应分省数据，故仍采用 2017 年中国农村统计年鉴相关数据。

比 2006 年分别增加了 2.4% 和 18.8%。由于小麦生产的全程机械化以及跨区作业，黄淮海地区^①小麦生产在全国比重进一步上升，面积、产量分别占全国的 67% 和 76% 以上。水稻播种面积为 45267.4 万亩，总产量为 20707.5 万吨，较 2006 年分别增加 4.4% 和 14.0%。其中，东北产区^②面积、产量分别占全国的 15.4% 和 16.7 %，均比 2006 年增加了 3.9 个百分点。长江中下游地区面积和产量占比为 40.9% 和 42.7%，产量占比比 2006 年下降了 2.1 个百分点。玉米播种面积为 55151.5 万亩，总产量为 21955.2 万吨，分别比 2006 年增长 29.2 %、44.8%。东北春玉米区^③和黄淮海夏玉米区^④的种植面积、产量分别占全国的 69.8% 和 73%，占比与 2006 年基本相当；但东北占比上升了 3.6 和 4.7 个百分点，黄淮海产区下降了 3.1 和 5.6 个百分点。

大豆和油菜籽。大豆播种面积和总产量为 10803.5 万亩、1293.7 万吨，比 2006 年下降了 22.6% 和 14.2%。其中，东北大豆面积比 2006 年减少 31%，产量下降了 25%。黄淮海产区大豆面积和产量分别比 2006 年下降了 22.7% 和 14.5%。油菜播种面积和总产量为 10996.6 万亩、1454.6 万吨，比 2006 年分别增加了 22.5%、32.6%。其中，长江流域冬油菜区^⑤种植面积和产量比 2006 年分别增加了 24.8% 和 32.8%，占全国的 87.1% 和 87.9%。

棉花。2006 年以来，棉花生产一直下滑，2016 年棉花播种面积和产量分别比 2006 年下降 42.5% 和 29.6%。棉花生产向西北内陆棉区^⑥集中，面积、产量分别占全国的 54.4 %、68.2 %，分别比 2006 年提高了 24 和 28 个百分点。

甘蔗。2016 年全国糖料播种面积和产量达到 2544 万亩、12341 万吨，其中：甘蔗的比重已经达到 90% 以上。我国甘蔗生产主要集中在广西，2016 年播种面积和产量分别占到全国的 62.3%、65.6%，产量占比不变，面积占比比 2006 年增加了 1.4 个百分点。

（二）大宗农产品成本收益

2010 年以来，农作物生产成本普遍上升，收益下降。2016 年小麦、玉米、大豆、油菜籽等农产品净利润已为负值，水稻、甘蔗、新疆棉花净利润虽为正值，但亩现金成本已接近或高于现金收益（见图 3）。

2016 年与 2010 年相比，新疆棉花现金成本涨幅最大（59%），已达到 1387 元/亩。大

①小麦黄淮海产区包括河南、山东、河北、江苏和安徽 5 省。

②东北水稻产区包括黑龙江、吉林、辽宁及内蒙古 4 省区。

③东北春玉米区包括黑龙江、吉林、辽宁及内蒙古 4 省区。

④黄淮海夏玉米区包括河北、河南、山东 3 省。

⑤该区域包括沪、浙、苏、皖、鄂、赣、湘、川、黔、滇、渝 11 省市。

⑥西北内陆棉区包括新疆、甘肃 2 省区。

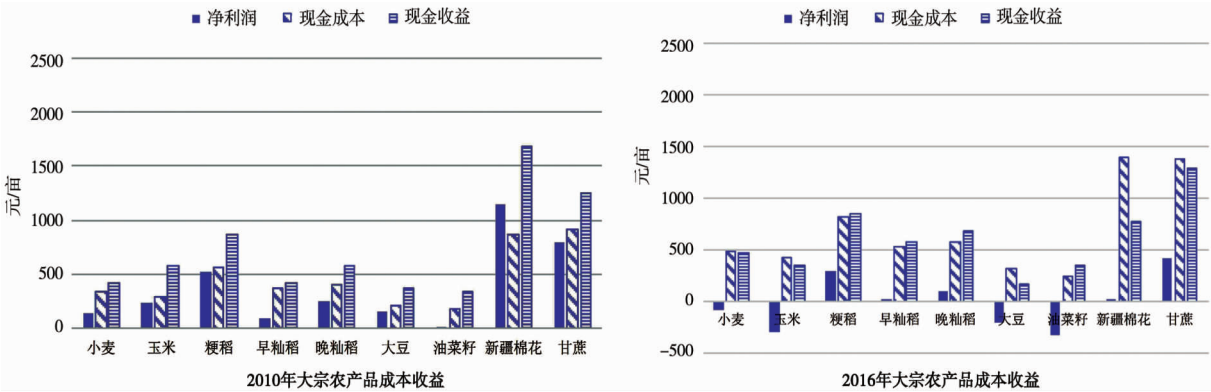


图3 2010年、2016年大宗农产品成本收益

数据来源：笔者根据《全国农产品成本收益资料汇编》2011年、2017年的相关数据整理而得。

豆、玉米和甘蔗的涨幅在50%左右，每亩分别上涨97元、137元和459元。小麦、水稻和油菜籽涨幅在40%左右，每亩分别上涨143元、178元和67元。

现金收益方面，7种作物收益中两增三减两平。与2010年相比，小麦和水稻现金收益约增加10%；油菜籽、甘蔗现金收益持平略增；棉花和大豆的现金收益则大幅减少，降幅分别为47%和57%；玉米现金收益在2014年达到728.59元/亩高点后持续下降，2016年仅为341.21元/亩，比2010年下降42%。

净利润方面，小麦、玉米、大豆和油菜籽每亩净利润比2010年均大幅减少，降幅均在150%以上，分别减少了214元、539元、364元和339元；新疆棉花减少了99%，水稻和甘蔗减少了48%。

三大粮食作物每亩生产成本均超千元，而现金收益增长缓慢，净利润下降明显。油料作物大豆和油菜籽生产成本相对其他农作物较低，现金收益中油菜籽涨幅甚微，大豆下降明显，因此净利润降幅较大。经济作物棉花和甘蔗每亩生产总成本较高约1380元，但由于两者现金收益不同，造成净利润差距较大。

从同一作物主产区成本收益分析中可看出，玉米、油菜籽净利润普遍为负值，大豆大部分主产区净利润为负值，水稻、小麦、甘蔗及新疆棉花净利润虽有下降，但仍为正值。因此，在玉米、油菜、大豆主产区产前锁定种植收益，对稳定生产至关重要。

三、农民专业合作社现状

农民专业合作社是在我国农村基本农业经营制度基础上发展起来的互助性经济组织。农民专业合作社将从事相同产业的农户组织在一起，形成多户联合生产的规模化产业发展模式，促进农业产业化发展，提高了农民的组织化程度，是发展农业规模经营、

联结金融市场的有效载体。专业合作组织在我国以小农为主的经营方式下，作用极为重要，特别是在推进规模化经营，参与期货市场等方面也发挥了重要作用。

（一）农民合作组织进入快速发展阶段

1. 合作社数量增加，规模扩大

2008 年，我国的农民专业合作社进入了快速发展阶段，农民组织化程度不断提高，合作社数量大幅增长。截至 2016 年底，纳入统计调查的农民专业合作社总数达 156.3 万个，比 2010 年增加 121.1 万个，增长 3.4 倍；实有社员达 6457 万户，社均成员 41 户，是 2010 年的 5.4 倍；通过合作组织带动非入社成员 6992 万户，比 2010 年增长 77%。在土地经营规模方面，2016 年流转入农民专业合作社的土地面积达到 1.03 亿亩，已占耕地流转面积的 21.6%（以入股形式流转入合作社的比重占 13.2%）。以河南省淮滨县固城乡谷源种植专业合作社为例，利用土地流转方式在固城村、杨湾村等周边 6 村建设小麦种植基地 5 万多亩，集中种植弱筋小麦品种，合作社年产小麦 2.5 万吨，实现了规模效益。

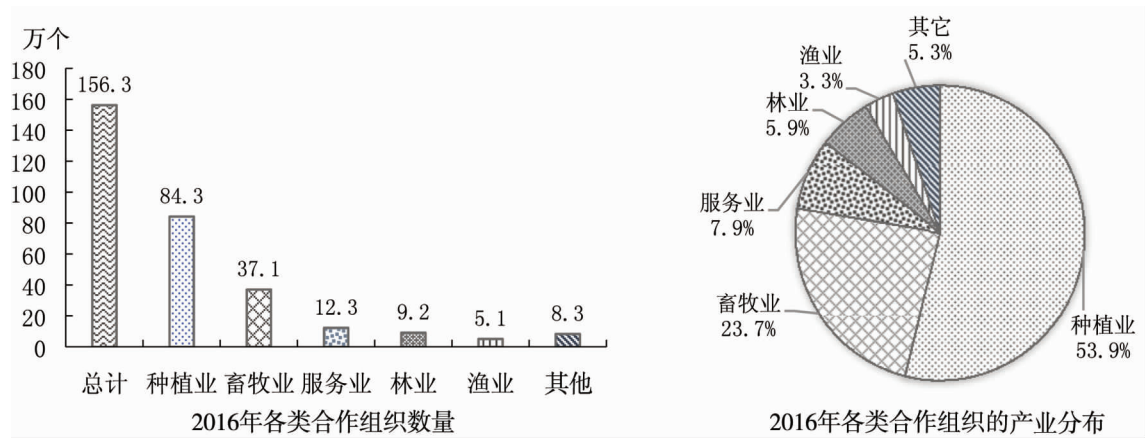


图 4 2016 年农民专业合作社数量及产业分布

资料来源：《中国农村经营管理统计年报（2016 年）》。

2. 产业分布广泛，分工细化

截至 2016 年底，农民专业合作社已覆盖农林牧渔各业，并逐步扩展到民间工艺、旅游休闲等多领域。种植业、畜牧业、林业、渔业、服务业各类合作组织占合作组织总数的比重分别为 54%、23.7%、5.9%、3.3%、7.9%。随着农业产业链上的分工不断细化，涌现出一批农资供应、植保、产后的包装、贮藏、加工、流通等专业性服务合作组织。按经营服务内容划分，实行产加销一体化服务的合作组织 83 万个；以生产服务为主的合作组织 44.8 万个；以采购仓储、运销、加工为主的合作组织分别为 6.7、3.7 和 3.1 万个。

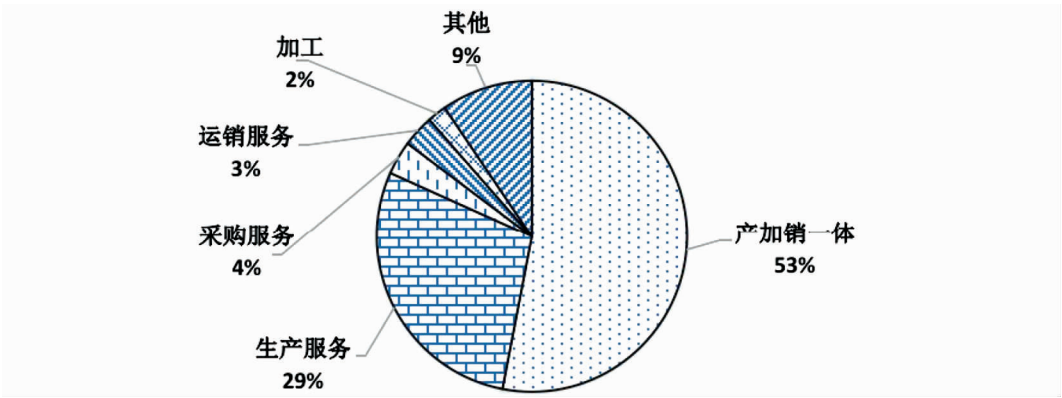


图5 2016年农民专业合作社的专业分布

资料来源：《中国农村经营管理统计年报（2016年）》。

3. 开展多种服务，带动成员增收

专业合作社积极开展产前产后服务，帮助成员降低生产成本，提高生产效益。据有关部门统计，2016年，专业合作社统一购买生产投入品2768亿元，比2010年增长1.7倍，平均为每户成员购买生产投入品4200元；统一销售农产品总值8276亿元，比2010年增长1.6倍，平均为每户成员销售农产品1.3万元。同时，专业合作社自办或参股农产品加工流通企业，增加了农产品加工流通环节的增值收益，向成员返还盈余，进行二次分配。2016年，各类合作社经营收入5800亿元，当年可分配盈余999.5亿元，平均每个合作社6.4万元，每个社员平均分配1559元，入社农民的收入普遍高于其他农户。还有少数合作社参与了期货+保险试点，取得了较好的收益。

（二）专业合作社的合作形式及职能发挥

1. 专业合作社的合作形式

（1）“农户+合作社”的合作形式。这是一种紧密型的合作模式，也是最普遍的合作模式。多以村为单位或跨村联合组成，主要提供产前、产中、产后的技术服务和中介服务。也有部分合作社成立了企业实体，销售、加工合作社内部成员（和外部成员）生产的农产品，从而实现农业生产的产加销和贸工农一体化经营，并在获利中提留公积金和风险金，有经济积累，具有经济实体性质。

（2）“公司+合作社+农户”的合作形式。这是依托农产品生产加工流通企业牵头兴办，在“公司+农户”基础上，通过兴办合作社，将企业与农户的利益联结在一起，形成“公司+合作社+农户”的模式。公司侧重于营销，以契约关系向农户提供一定的生产资料或生产技术服务与管理，农户提供土地、劳动力和其他资源，负责生产，按

照价格合约提供给企业特定的农产品。合作组织侧重联系和服务，形成企业与农民共同参与的产、供、销一体化且具有契约约束的经济联合体或利益同盟。这类合作经济组织的特点，一是以某种农产品为依托，提高了农民组织化程度和抵御市场风险能力，有稳定的市场和相对受保护的价格，增加了农民收入。二是合作组织协调企业与农民双方利益，将市场交易内部化，节省交易费用，使企业和农民之间实现双赢。

(3) “相关主体 + 合作组织 + 农户”的合作形式。相关主体主要指农业技术部门和供销社，二者作为体制内机构利用自身优势，不仅指导和参与合作组织的组建，还参与合作组织的实际运作。农业技术部门引进了新品种和新技术，统一了技术标准，通过合作组织开展技术示范、技术培训，为农民提供信息和服务。由供销社牵头组建的合作组织充分利用了供销社网络、资源优势，在农资经营、农产品销售等方面开展服务。

2. 专业合作组织的职能发挥

目前，农民专业合作社主要具备两种职能。

(1) 技术服务职能。农民专业合作社将小规模的家庭经营农户联合起来实现规模经营，向农户提供产前、产中、产后有效服务。在生产领域，利用大型机械设施和生产技术，降低生产成本，提高农产品产量和质量。在流通领域，对农产品进行初加工，降低仓储成本和损耗；通过批量运输和销售，降低运输费用和销售成本，提高储藏、物流管理水平。

(2) 中介服务职能。农民专业合作社把分散的农户组织起来，实现了小农户与大市场的对接。企业与合作社、农户之间通过协议或订单农业的形式建立利益联结机制，采取“加工企业 + 合作社 + 农户”的运作方式，进一步拓宽市场。合作社实行统一供种、统一植保、统一供肥、统一保险、统一收购等“五统一”服务，减少中间环节，实现农民增收和企业节本增效，确保各方的利益。

此外，少数合作组织还行使了部分金融服务职能，提前锁定种植收益，规避风险。黑龙江省勃利县民兴高蛋白大豆专业合作社是黑龙江省第一家具有完备意义的农民期货合作组织，由于长期开展“成员 + 合作社 + 期货 + 贸易企业”模式的业务，该合作组织的社员人数已达 286 人，不仅全县 11 个乡镇 80 个村都有人参与，并且辐射到七台河、依兰、桦南等周边地区。这种模式也多次被当地农经部门鼓励和推广。

(三) 存在的问题

1. 组织规模小，对农户的覆盖率低

从总体上看，我国农民专业合作社的覆盖面还比较小，与发达国家的差距很大，

发达国家 80%以上的农民都参加了合作组织，有的国家已经达到 100%，而我国仅 42%。此外，省区间的农民专业合作社发展很不平衡，黄淮海（5 省）及晋、吉、川、甘等 9 省的合作组织数量已占到全国合作组织总数的 54.9%，其他 20 余省相对发展缓慢。即使在农民专业合作社发展较快的省区，农民专业合作社的分布也不均衡。

2. 管理制度不完善，影响农户对合作组织的信赖度

农民专业合作社虽然发展很快，但是大多数合作组织内部利益机制不够健全，管理制度不完善，民主的决策机制和公平的利益分配相对缺乏。发起人往往凭借创业资本，以个人控制组织，民主气氛不够，影响普通社员的参与度，缺乏凝聚力，改组解体过于频繁，稳定性较差。同时，缺乏基本的管理知识和应对外部市场竞争的经验、人才短缺等，已经成为妨碍合作组织持续稳定发展的瓶颈。

3. 经济实力薄弱，缺乏市场竞争能力

各类专业合作社的资金来源主要以农民自筹和各种形式的混合出资为主，组织资金实力差，没有财产可抵押，交易中承诺的可信度低，履行合同规定义务的可约束性很脆弱，因此，很难与其他经济主体确定经济合同，很难从事大规模的销售活动，加大了其发展的难度。这种不规范性大大增加了合作组织在订单农业中的履约风险，影响了合作组织的期货化进程。

四、期货市场与经营规模

近年来，随着农产品市场化改革的深入，农产品价格波动幅度加大，市场风险管理成为规模经营者关注的焦点。期货市场作为市场化风险管理工具，在国外服务于农业规模经营已取得不错的成绩。在国内，土地流转和农业规模经营的加快推进为生产者进入期货市场创造了条件。

（一）农业规模经营与期货市场的关系

农业规模经营与期货市场是相互促进、相辅相成的。经营规模越大，风险管理的需求就越迫切，参与期货市场的意愿就越强。反之，参与期货市场的规模经营主体越多，农产品期货市场就越活跃，发现价格和套期保值的功能发挥就越好，进而吸引更多的经营主体扩大种植规模，利用期货市场进行风险管理。

1. 期货合约及交割标准对经营规模和产品品质提出了要求

期货合约通过设定农产品的交易单位间接限定了农户参与期货市场的最低生产规模（见表 3 及图 2），低于此，则无法在期货市场进行交易。同时，期货合约的交割标准也对

产品的品质提出了具体要求，如玉米的容重、杂质含量、水分含量、不完善粒含量和色泽气味（表 4 所示），黄大豆 1 号的完整粒率、种皮、损伤粒率、杂质含量、水分含量和色泽气味等，这就从客观上要求生产经营者在耕种收每个环节都要采取统一的标准和技术规范，统一组织实施。因此，只有具备一定的土地规模，标准化种植和组织化经营才有实施空间，才能实现农产品品质的统一，才能实现规模经济。

表 4 玉米期货合约交割标准品品质技术要求

容重（g/L）	杂质含量（%）	水分含量（%）	不完善粒含量（%）		色泽、气味
			总量	其中：生霉粒	
≥675	≤1.0	≤14.0	≤8.0	≤2.0	正常

资料来源：大连商品交易所网站。

2. 规模经营者对期货市场具有潜在需求

规模经营者流转大量土地，需要支付较多的种植成本，而大宗农产品价格波动幅度不断扩大，又增加了规模经营者的市场风险。若要维持稳定的生产经营收益，必须借助市场化工具规避市场风险。以大豆为例，2016 年大豆现金收益下降了 102 元，降幅 57%，当年大豆（豆一）期货的总交易客户数达到 53.94 万个，较 2015 年增加了 47.13%，其中大多为从事生产、贸易、加工的产业客户。只有实现了有效风险管理，才能提高生产者扩大种植规模的积极性。

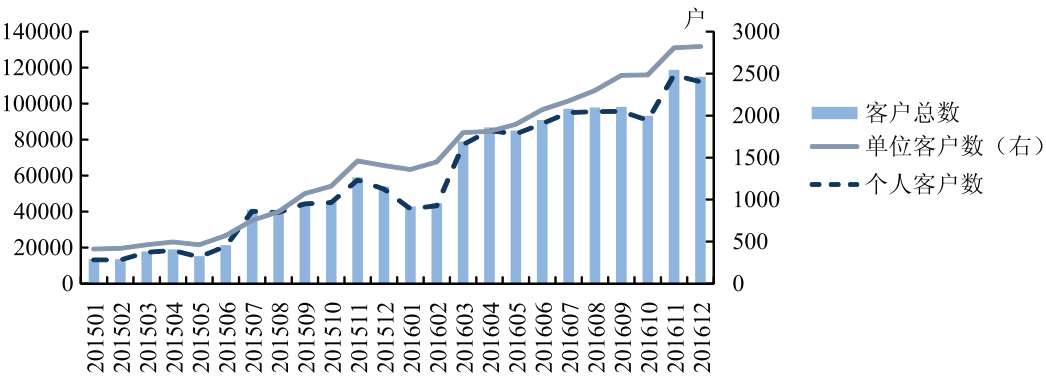


图 6 2015—2016 年玉米期货市场客户变动情况

数据来源：《大连商品交易所品种运行情况报告（2016）》。

3. 扩大产业客户可进一步提高套期保值效率

2015 年，玉米期货月度价格套保效率为 35.74%。2016 年，取消临储收购政策，玉米价格波动加大，产业客户数逐月增加，由 1 月的 1359 户增至 12 月的 2823 户，增加了一

倍（图6所示），户月均数2121户，较2015年增加了167.13%。参与玉米期货市场群体的增加，可以提高期货市场价格发现功能，价格发现功能越强，套保的效率就越高，进而参与交易的产业客户也会越来越多，两者相互促进。期货市场进一步发挥了为现货企业规避风险的作用。

（二）规模经营者参与期货市场的方式

规模经营者参与期货市场的方式分为直接参与和间接参与。直接参与期货市场包括参考远期价格指导种植经营和套期保值，间接参与期货市场主要是通过“保险+期货”或购买场外期权。具体有以下三种方式。

1. 利用期货市场套期保值

随着市场化改革的推进，农业规模经营者最担心的是农产品在上市季节价格下跌。利用期货市场进行套期保值的方法主要有两种：一是在播种后，随即在期货市场产品销售月份（远期合约）选择相对高的价格（至少能获得正常的经营收益）卖出商品期货合约，之后等待合约到期后，将手中现货商品交割卖出。二是在播种后，随即在期货市场产品销售月份（远期合约）选择相对高的价格卖出商品期货合约，当农产品收获上市后，随着农产品的销售，逐渐平仓。这两种方式的区别在于前者进行商品交割，后者不进行交割。

2. 购买商品场外期权

由于在期货市场直接进行套期保值对参与人员技术能力要求较高，多数农业规模经营者选择间接参与期货市场，即通过“保险+期货”模式购买农业保险，或者直接购买场外期权。无论哪种形式，农业规模经营者都是直接或间接的商品场外期权的购买者。商品场外期权由于操作便利、个性化设计而受到不少农业规模经营者的青睐。对于农业规模经营者，购买与现货数量相当的看跌期权，能有效防范农产品价格下跌带来的风险。

3. 结合期货/期权市场的其他模式

一是“订单农业+期货”相结合。在现货市场签订收购合同，约定价格和数量的同时，选择合适的期货合约相应做空，或者在场外期权市场购买看跌期权，锁定未来收获时的销售价格，用期货或期权保障合约价格的可执行性，既保障了种植者利益，又对冲了部分收购企业的市场风险。二是“粮食银行+场外期权”相结合。传统的“粮食银行”提供代烘干、代储存、代加工等传统业务，将粮食银行与场外期权相结合，通过购买看跌期权，在锁定最低价格的同时，还可获得未来价格上涨的收益，不仅分散了粮食银行的经营风险，而且为粮食银行业务的发展和职能的拓展注入了新活力。三是“期货+库

存”相结合。从企业风险管理和稳健经营角度，库存过多、过少都是风险敞口。通过期货与库存相结合，创立了“虚拟库存”的新模式，在价格上涨时，采购企业可以通过做空期货对冲现有库存未来价格下跌的市场风险；在价格较低时，采购企业则可以通过做多期货建立虚拟库存，同时对冲未来价格上涨的市场风险。

（三）农业经营者参与期货市场面临的问题

1. 专业从业人才匮乏，对期货市场普遍存在认识误区

缺乏期货人才是制约规模经营者参与期货市场的重要因素。期货从业人员培训成本相对较高，从理论培训与现实操作需要一段时间，培养期现货结合的人才更难。期货公司薪酬相对于金融机构还存在差距，招人难留人也难。期货专业人才的不足，难以开展相关培训业务，农业合作社、龙头企业普遍对期货知识了解不多甚至仍存偏见，生产者也没有建立运用期货市场进行套期保值锁定收益的概念，过度依靠政府托底收购。少数参与期货市场的生产者，期货套保单方面亏损后也让其对期货市场敬而远之。

2. 较高的权利金降低了农业规模经营者的参与热情

虽然商品场外期权设计灵活、个性化强、操作便利，但由于流动性相对不足以及设计操作成本较高等原因，目前权利金水平普遍较高。而且行权价格越高，权利金越贵（对购买看跌期权）。对于盈利水平普遍不高的农业生产经营者，权利金的支出无疑是一笔巨额开支。目前实施的“保险+期货”试点，是规模经营者间接购买场外期权的一种尝试。保费即由权利金和保险公司的运营费用组成。在该模式中，规模经营者选择购买农业保险（价格或收入险），再由保险公司购买商品场外期权进行风险对冲。

3. 农产品期货市场功能发挥仍有待提升

农产品期货市场功能发挥包括体量和质量两个方面。从体量看，目前上市农产品期货品种还不完善，品种品系尚不丰富，特别是场内期权数量较少，无法满足多元化和个性化需求。部分品种成交量和持仓量与现货交易量仍有较大差距。从质量看，受我国农产品期货市场起步较晚和部分农产品现货政策等因素影响，农产品期货与工业品整体运行质量相比，还有一定差距。不同品种套期保值率、期现价格相关性、产业客户占比等差异较大。这些在一定程度上限制了农产品期货市场的功能发挥。

五、农业合作组织利用期货市场案例分析

2000 年以来，农产品价格持续低位运行，农民增收乏力，“订单+龙头企业”的农业产业化模式成为促进农民增收的重要手段。通过农业产业化龙头企业对农户的生产订单，

实现小农户与大市场对接，推进农业生产规模化。2004 年，国家在《关于深化改革严格土地管理的决定》中，首次提出“农民集体所有建设用地使用权可以依法流转”。各地加快了土地流转，一些地方政府鼓励农业产业化龙头企业参与土地租赁、流转承包，建设自有的原料生产基地。但是企业流转承包的土地不能作为企业本身固定资产，不能作为抵押品向银行申请贷款，既存在资金长期占用风险，还要承担农作物生产环节的风险，以及全球农产品价格波动的风险，需要采用规避工具进行冲减。在这样的背景下，期货规避风险的功能得到了粮棉油加工企业的普遍关注。湖北、河南等省龙头企业在棉花、小麦生产与期货市场有效结合上进行了探索，形成了棉花期货的银丰模式、强麦期货的延津模式。2014 年相继取消棉花等产品的临时收储制度，实行目标价格试点，大连、郑州两个商品交易所组织 20 多家期货公司、保险公司，开展了“期货+保险”“大豆收入保险+基差贸易”的试点工作，探索出一些经验。

（一）农业龙头企业（合作社+农户）参与农产品期货市场^①

1. “龙头企业（合作社+农户）+期货”——银丰模式

21 世纪初，国内棉花市场放开，中国即将加入 WTO，纺织品出口解禁，棉花需求大幅增加，国内产不足需，供销社系统、棉花企业、纺织企业纷纷进入棉花市场，造成国内棉花市场僧多粥少的局面。面对这种状况，2003 年湖北银丰棉花股份有限公司（以下简称银丰公司）开始探索“公司+合作社+棉农”的方式来稳定棉花资源，形成了“银丰模式”。

银丰公司从 2003 年建立第一个棉花专业合作社，与 175 户棉农签订 4000 亩棉花收购意向书起步；到 2005 年，建立了 10 个棉花专业合作社，在棉花收购加工基地建立了大型轧花厂，给农民返利；到 2008 年率先成立了全国首家省级棉花专业合作社联合社，与省内 7 个县市的 163 个村建立了棉花生产订单合同，覆盖植棉面积 58 万亩，带动农户 5.3 万户，与棉农形成了互惠双赢，共同发展的新型合作关系。

2004—2008 年间，银丰公司棉花期货经历了先形成仓单再建仓——边收购边建仓、完全实物交割——边收购边建仓、部分平仓式交割——综合利用期货价格、综合利用期货市场套保和套利（当年的期货交易接近现货贸易量的 5 倍）等不同阶段。从期货经营收益看，2004 年仓单约 1000 吨（折 200 手），获利约 100 万元；2005 至 2007 年利用各月份之间的不同期货价格变化，买近期卖远期套利 1 万吨，获利 150 万元；2008 年通过期现价差回避风险，加大了套利业务的比例，每吨棉花赚取 1000 元/吨左右的价差利润。

^①资料来源：郑州商品交易所。

“银丰模式”有三个特点：一是以棉花合作社作为银丰公司和农民之间的桥梁，初步实现棉花的规模化生产，保证货源与质量，使企业能够稳步扩大经营规模；同时通过种植补贴、田间指导、种植保险、二次返还等多种形式，稳定企业与棉农之间的生产关系。二是湖北省农发行对棉企参与期货进行支持，为企业做大做强提供资金。农发行一方面认同公司销售仓单经营模式，加大贷款力度；另一方面，通过监控在期货公司的持仓头寸和资金动向力保资金安全。三是充分利用期货市场发现价格、套期保值的功能，以期货市场的套保价倒推出收购棉花的最低价，转移现货价格风险，保障贷款足额及时归还，实现企业与棉农双赢。

2009 年后，国家对于棉花实施临时收储政策，2011 年后棉花临时收储价由 19800 元/吨增至 20400 元/吨，棉花基本上为国家收储，市场流通量大幅减少，导致棉花期货交易量大减少，企业参与套期保值的积极性大幅降低。

2. 金粒公司的小麦期货——延津模式

延津模式是由公司、专业协会和订单农户三大构成要素组成。协会在其中发挥联姻搭桥、产品交易、信息交换、技术服务的中介作用；农户直接从事标准化生产；金粒公司是期货市场发生关系的通道。金粒公司通过和大企业合作来应对期货价格变动带来的风险。

金粒公司从 1998 年开始实行小麦订单收购，2001 年由固定订单改浮动订单（60—70 万亩），2004 年实行保值订单，通过期货市场套保或套利。浮动订单和保值订单一方面使农户避免了销售价格波动带来的风险，另一方面企业也可以通过这种方式进行规模种植、标准化生产，获得品质稳定、货源可靠的优质小麦，极大降低了农户因违约给企业带来的风险。在浮动订单和保值订单下，小麦价格波动的 80%~90% 的风险由农户转移到公司，公司成为风险的主要承受者。为了转移相应的风险，金粒公司积极参与期货交易，既借助套期保值交易转移现货价格风险，还选择适当时机，借助期现套利获得无风险收益，为公司订单上保险。

金粒公司进行期现套利时，分别计算小麦的交割成本（大概为 150 元/吨）和持仓成本（大概 1 个月增加 70 元/吨）。当小麦的基差^①为每吨 -200 元时，期现套做就赢利。再将经营小麦的现货收益考虑进来（一般为 150 元/吨），因此，当基差达到 -350 元/吨时，就可以实现期现货市场的无风险套利。金粒公司一般在该基差范围内，才进入期货市场进行期现套利。金粒公司通过和大企业合作来应对期货价格变动带来的风险。具体做法

^①基差：某一特定地点某种商品的现货价格和同种商品的某一特定期货合约价格间的价差。

是，金粒公司负责标准仓单注册，对方负责期货交易，承担保证金变动风险，一方出货一方出资，实行强强联合，且双方在基差达到合适范围才入场交易，实现了稳定的低风险收益。参与强麦期货之后，金粒麦业改变了以往先盲目生产再找市场的做法，转变为先通过期货市场“签订”大订单，再组织农民生产、签订小订单。引进优良品种，实施标准化生产，加强了“小生产”与“大市场”的对接。通过将部分小麦注册为期货仓单，公司不仅将一部分现货以理想价格销售出去，而且由于有期货仓单垫底，公司进行套保时无后顾之忧，不再担心基差风险。到 2006 年，年经营量达到 20 万吨，金额 1 亿元。2007 年后，因国家托市收购，垄断粮源，拍卖成为现货企业采购主渠道。

（二）“期货+保险”试点案例

2014 年，中央一号文件《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》首次提出，“启动东北和内蒙古大豆、新疆棉花目标价格补贴试点，探索粮食、生猪等农产品目标价格保险试点”。2016 年、2017 年中央一号文件再次明确提出，扩大“保险+期货”试点，大连商品交易所、郑州商品交易所和上海期货交易所联合 20 多家期货公司和保险公司，先后在黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、河北、安徽、重庆以及新疆等省市区开展了大豆、玉米、棉花、白糖、天然橡胶的“保险+期货”试点项目。

“保险+期货”包含两层含义：一是利用期货市场的价格发现功能，把期货价格作为保险产品的目标价格和理赔价格的依据；二是利用期货市场的套期保值功能，把期货作为农民投保的作物价格下跌风险分散的工具。试点的基本模式为保险公司基于期货市场上相应的农产品期货价格开发农产品价格险；农户或者合作社通过购买保险公司的农产品价格险规避价格下跌风险；保险公司通过购买期货公司风险子公司的场外期权产品进行再保险，以对冲农产品价格下降可能带来的赔付风险；期货公司风险子公司在期货交易所进行相应的风险对冲操作，最终形成风险由期货市场承担、各方受益的闭环。^①

1. 大豆、玉米试点情况

（1）试点情况。2016 年，大连商品交易所在黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、安徽 5 个省区进行 12 个大豆、玉米价格保险试点，41 个合作社和 4000 多个农户参保，投保面积 56 万亩，投保数量近 20 万吨。其中玉米试点 9 个，投保 16.65 万吨，涉及土地 33 万亩（平均亩产按照 500 公斤/吨计算），4022 个农户和 39 个合作社参保，保险平均目标价格为 1537 元/吨，平均保费为 122 元/吨；7 个试点产生了赔付，平均每吨赔付 36 元，共计赔付 435.7 万元。大豆试点 3 个，投保 3.45 万吨，涉及土地 23 万亩（按照大豆平均亩

^①资料来源：大连商品交易所。

产 0.15 吨计算), 136 个农户和 2 个合作社参保, 保险平均目标价格为 3734 元/吨, 平均保费为 178 元/吨, 黑龙江农垦赵光农场试点产生了赔付, 每吨赔付 87.61 元/吨, 共计赔付 87.61 万元。在农民负担保费方面, 12 个试点由于交易所提供了一定的资金补贴, 有农业部和地方少量资金支持, 农民实际负担保费水平为 10%~30% 不等。从试点情况看, 农民仍感觉保费水平偏高。永安期货公司在吉林省的试点项目中, 针对没有产生理赔的部分, 向参保农户全额返还了保费。

2017 年, 试点范围在原有省区市基础上增加了河北、重庆 2 个省市, 试点数量扩大至 32 个, 除了 23 个价格保险试点外, 增加了 9 个收入保险试点, 覆盖了 188 个合作社和 80201 个农户, 涉及 206.4 万亩土地, 比上年扩大了 2.6 倍。投保产品数量约 80 万吨, 按产品分, 玉米占 84%, 大豆占 14.2%; 按投保种类分, 价格险 81.6%, 收入险 18.4%。玉米收入险设定的平均目标收入为 775.33 元/亩, 平均保费为 58.91 元/亩。大豆收入险(黑龙江的赵光农场和嫩江地区) 平均目标收入为 499.47 元/亩, 平均保费为 56.66 元/亩。32 个试点中, 28 个试点发生理赔, 理赔金额为 4105.34 万元, 价格险赔付 2521 万元, 玉米赔付水平 19.65 元/吨, 大豆赔付水平为 148.67 元/吨。收入险赔付总额 1317 万元, 其中玉米赔付额占 2/3, 每亩赔付水平为 34.74 元。由于 2017 年年末玉米价格上涨, 导致赔付较少; 大豆赔付水平为 53.58 元/亩。2017 年还进行了银行介入开展融资服务、大型龙头企业复制美国模式为参保农民进行粮食基差销售提前锁定卖粮价格等创新。

(2) “大豆收入保险 + 基差贸易” 案例。^① 为了从产量和价格两个方面为农民提供更贴合实际的收入保障, 南华期货联合阳光农险、九三集团在黑龙江省赵光农场开展了大豆收入险试点。同时, 为了发挥期货市场功能服务, 缓解农民 “卖粮难” 问题, 试点还创新增加了大型龙头企业九三集团基差采购现货环节。

赵光农场位于黑龙江省克东县, 是国家重要的商品粮生产基地。2017 年大豆种植面积 30 万亩, 产量约 6 万吨。大豆投保量 3000 吨, 承保面积 34770 亩, 投保户为 200 个农户。收入保险设定保障亩产 160 公斤, 保险水平为 0.85%, 每吨价格 4000 元, 费率 12.5% 计, 每亩保费 68 元。

阳光农业相互保险公司负责测算保费、费率、保值价格、保值时间等具体细节对接投保户、完成保费收取、测产、理赔等工作; 南华期货股份有限公司主要负责项目调研市场状况、设计期权产品、期权对冲、现货对接、期权理赔工作; 九三集团北安分厂主要负责推进 “基差采购” 模式、配合收购现货。

^①资料来源: 南华期货公司试点材料。

该试点有以下特点：一是在价格保险的基础上尝试以期货价格为基准的大豆收入保险，保障价格和产量双向波动带来的风险，更加贴近农业生产实际，对农民收入也带来更加全面地保障（表 5）。二是将收入保障叠加基差贸易更好保障农民收入。项目引入九三集团与农户之间签订了基差贸易合同，帮助农户实现了预先售粮，并获得了从容点价的权利。顺利售粮加上收入保险的差额补偿真正保障了农民收入。

表 5 赵光农场政策性种植险和收入险保障效果对比

	农民缴纳保费 (元/亩)	农户数 (户)	投保土地数量 (万亩)	单位理赔额度 (元/亩)
政策性种植险	11.25	1291	31.9	36.44
收入险	11.25	200	3.477	68.71
差额				32.27

数据来源：笔者根据相关资料整理而得。

2. 棉花“保险+期货”试点案例^①

2016—2017 年，郑州商品交易所开展白糖（13 个）、棉花试点（13 个）。白糖现货量 12.5 万吨，棉花试点现货量 1.72 万吨，提供资金支持约 1950 万元。

（1）新疆三师 51 团棉花试点案例。新疆兵团三师 51 团是贫困团场，位于南疆图木舒克市，全团 5.3 万人，少数民族人口占 97%，耕地 19 万亩。试点参保对象为 51 团的 584 个少数民族农户，覆盖棉花种植区域 8510 亩。投保棉花 1000 吨，保险期限三个月（2017 年 9 月 20 日至 2017 年 12 月 20 日），总保险金额 1580 万元，保险费总金额 72.996 万元。以保险期内最后一个月各交易日棉花期货合约收盘价格的算术平均值为赔付采价。投保人与人保财险确定保险价格后签订保险合同，价格波动风险由建信期货通过棉花期货进行规避。如果到期赔付采价低于保险价格，则差额部分由人保财险进行赔付，从而使棉农免受棉花价格下跌影响，植棉收入得到保障。最终赔付金额 82.7 万元（目标价格为 15800 元/吨）。

“保险+期货”模式涉及到兵团棉麻、人保财险、建信期货及建信商贸、建设银行和交易所等 5 方主体。具体分工如下。

兵团棉麻公司——汇总贫困棉农需求向保险公司购买棉花价格保险。保险标的为 1000 吨棉花价格保险。合同约定保险到期时投保农产品期货价格若低于期初合同约定价

^①资料来源：建信期货公司、浙商期货公司试点材料。

格，保险公司将按照合同约定价格对农户进行赔付。

人保财险——向建信商贸购买场外期权产品。建信期货风险管理子公司建信商贸为人保财险设计场外期权合约，合约类型为看跌场外期权，合约标的及数量与保险合同一致，起止时间与保险合同相同，执行价格与保险合同约定赔付价格一致。合同约定场外期权到期时，若合约标的价格低于执行价格，建信商贸对低于执行价格的差额部分向人保财险进行价格补偿。

建信商贸——实现场内对冲。针对向人保财险出售的场外期权产品，建信商贸须承担价格下跌时对人保财险的偿付风险。

建行新疆区分行——针对参与该项目团场和农户给予信贷优先支持。

郑州商品交易所——提供资金支持。

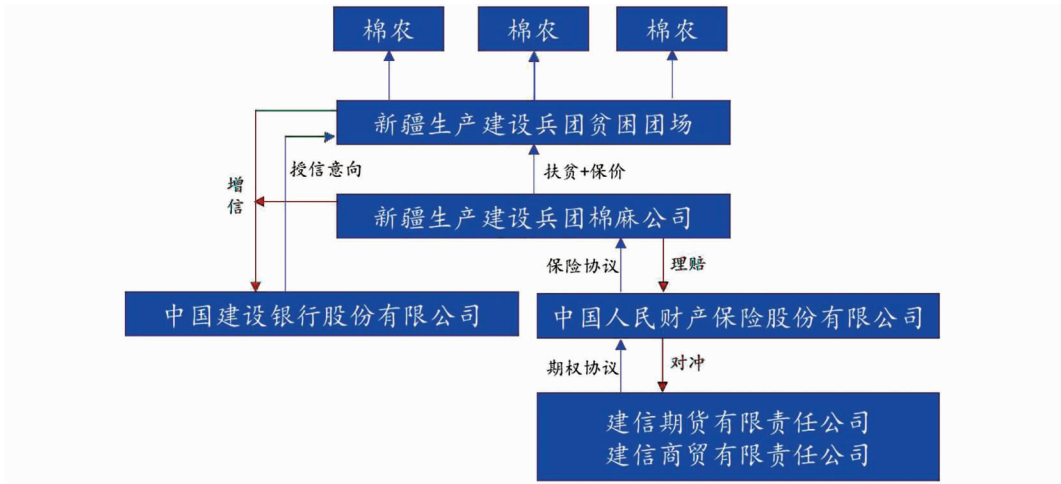


图 7 操作流程

资料来源：建信商贸公司总结材料。

该试点的特点在于，对农户的现货农产品实现保值，并将现货价格风险通过人保财险转移至建信商贸，进而通过期货市场实现分散风险，同时由于银行的参与，实现了期货公司和银行涉农风险管理业务的合作，为参保农户提供了优先信贷支持。

(2) 新疆阿克苏柯坪县棉花试点案例。柯坪县位于新疆阿克苏地区，是国家贫困县，农牧民人均可支配收入 6882 元。棉花种植面积 13.34 万亩，单产为 126 公斤，棉花总产量接近 2 万吨。一般农户面积 9.56 万亩，种植大户 3.78 万亩。近年，棉花价格波动不断加大，稳定棉农收入成为当地政府面临的重大难题。

2014 年在新疆开始棉花目标价格试点，其政策的实质是实行价补分离，这是我国在农产品价格改革上迈出的重要一步。但是，在实际操作中仍存在一些问题，如参考价格

取自平均价格，采集时间长，有时间、地区差异；一些棉花质量好、售价较高的地区获得的补贴少，反之获得的补贴多，区域间存在不平衡；农民获得的实际收入与预期有差距等；而且财政成本和政策执行成本都较高。2016 年，在柯坪县开展了棉花目标价格改革试点评估工作，在两乡三镇选择不少于 30% 的村进行问卷调查。调查结果显示，24% 的调查对象认为 2015 年棉花收入（含补贴）不能保本。表明行政化的目标价格导致补贴与实际损失存在较大差异，而且层层下发的补贴形式导致补贴效率低下。

浙商期货公司选择启浪乡作为棉花“保险 + 期货”的试点的原因：一是该乡棉花种植面积大，棉田 45277 亩，占全县 1/3；二是作为扶贫项目。试点项目覆盖 2.7 万亩棉田，现货保险规模 5000 吨，保障金额近 1 亿元，是当前国内最大的棉花“保险 + 期货”业务。参加价格保险的农户 1187 户，占全乡农户数的 88 %，共获得赔付款 90 万元，其中建档立卡贫困户 215 户，获得赔款 15.33 万元，占总金额的 1/6。平均每亩获得赔偿金 33.07 元。

表 6 棉花“保险 + 期货”项目赔款情况

参保对象	参保户数 (户)	种植面积 (亩)	赔偿金额 (万元)	平均每亩赔偿 金额 (元/亩)
贫困户	215	4636.3	15.33	33.07
非贫困户	972	22769.96	74.67	32.79
合计	1187	27406.26	90	

资料来源：浙商期货公司试点总结材料。

此外，上海期货交易所于 2017 年开展了 3 个天然橡胶试点，参保现货量 3.6 万吨；2018 年，试点扩大至 32 个，参保现货量达到 8 万吨。

在调研中，各方反映了三个问题值得关注：一是“保险 + 期货”业务的定位到底是保障农民基本收入，还是保障农民增收？对此，交易所、期货公司、基层干部、农民的认识不一致。众多农业干部和农户把“保险 + 期货”试点看作国家保障农民高收入的工具，希望有较高的目标保障价格。二是农户对价格保险的认知有误区，认为购买保险就要得到赔偿，而不考虑是否出现约定的风险条件。这与通过价格保险保障农民基本收入，从而保障粮食安全的试点初衷有所差异，也与保险本身的功能定位相悖。三是由于试点项目只是部分发生赔付，因而交易所提供补贴资金的剩余部分最终留在了保险公司或期货公司，并未进入下一年度运行，使交易所对农业发展的良好意愿打了折扣。

六、研究结论

本研究的初衷是探讨期货市场与合作组织、规模经营的关系，意在通过期货市场促进土地流转和规模经营，而从实际调研情况看，专业合作组织虽已成为推进规模经营的主体，但尚不具备直接进入期货市场条件。这是由我国的国情、农情和期货市场本身的特点共同决定的，因此，期货市场对促进规模经营的作用十分有限。

（一）生产经营规模是农产品参与期货市场的必要条件之一

生产者进行农产品期货市场需要几个条件：生产规模、专业人员、资金规模，三者缺一不可。从实际情况看，目前大部分合作社具备了一定的生产经营规模，特别是土地富裕、人均耕地面积大，且作物相对单一的地区，农民加入专业合作组织形成了生产规模，具备了参与期货市场的条件，但是在人员素质和资金方面上不具备条件。因此，意图通过期货市场促进土地流转和规模经营，需要相当长的过程。

（二）保险公司是专业合作组织与期货市场之间的关键环节

近些年，保险公司通过开展政策性农业保险业务，触角深入农村各个角落，在农民中认可度较高。从“保险+期货”试点情况看，期货公司均通过保险公司达成与合作组织和农户的合作，保险公司成为连接期货市场的重要一环。在农户直接参与期货市场条件不成熟的情况下，保险公司承担了部分专业合作组织的重要职能，短期无可替代。但是，保险公司因潜在的系统性风险，参与此项工作积极性有限。

（三）市场需求很大，补贴资金杯水车薪

近 3 年开展的大豆、玉米、棉花和白糖的“保险+期货”试点，主要靠大连商品交易所、郑州商品交易所和上海期货交易所 3 个单位提供的资金支撑，2016—2017 年共提供资金 1.3 亿元，相关部门和地方政府的资金补贴十分有限。2018 年，3 个交易所继续扩大试点规模，预计提供资金 4 亿多元，比上年增长 2 倍。3 个交易所已竭尽全力，但对于东北、新疆等粮棉主产区的需求仍是杯水车薪，依靠交易所补贴的“保险+期货”试点不可持续。目前，中央财政对农民的补贴高达上千亿元，有些补贴的边际效益已递减，有些对生产的直接作用不大，已成为普惠性的补贴。从“保险+期货”试点经验，看到了利用金融工具和市场化手段保障农民基本收入的可能性。可以利用财政农业补贴增量调整的时机，用较少的财政资金扩大试点规模、品种、模式、地域，进一步探索和总结，为政策性补贴向市场化改革提供经验。同时，交易所也应对承担项目公司试点补贴资金的使

用情况进行检查，建立奖罚机制，部分剩余资金可纳入下一年度使用，防止“跑冒滴漏”。

（四）专业合作组织是推进规模经营的主体，应增强自身能力

我国“大国小农”的基本特点短期无法改变，小农户仍是农业生产经营的主体。通过合作组织实现土地规模，可以提高生产效益，不少农业合作组织保收益、增利润作用也十分明显，但大部分农民专业合作社整体实力弱、经营者素质偏低。目前，合作社对风险管理和农业保险有迫切需求，现行的保基本、宽覆盖的农业保险政策已不能满足，但由于专业人员和资金的缺乏，合作组织缺乏直接参与期货市场的能力，也无力提供金融服务。因此，培育农民合作组织带头人的工作已迫在眉睫，要拓宽他们的视野和知识面，普及金融期货方面的知识，对“保险+期货”保障农民基本收入有正确的认识，从单纯依赖政府政策补贴转向逐步适应市场化改革。

参考文献：

1. 陈支平：《中国期货史》，天津古籍出版社 2011 年版。
2. 大连商品交易所：《大连商品交易所品种运行情况报告（2016）》，2017 年。
3. 农业部农村经济体制与经营管理司、农业部农村合作经济经营管理总站：《中国农村经营管理统计年报》中国农业出版社 2016 年版。
4. 孙亚范：《新型农民专业合作社经济组织发展研究》，社会科学文献出版社 2006 年版。
5. 李建军：《农村专业合作组织发展》，中国农业科学技术出版社 2010 年版。
6. 吕新业、卢向虎：《新形势下农民专业合作社研究》，中国农业出版社 2008 年版。
7. 国家统计局农村社会经济调查司：《中国农村统计年鉴 2007》，中国统计出版社 2007 年版。
8. 国家统计局农村社会经济调查司：《中国农村统计年鉴 2017》，中国统计出版社 2017 年版。
9. 国家发展改革委价格司：《中国农产品成本收益资料汇编 2011》，中国统计出版社 2011 年版。
10. 国家发展改革委价格司：《中国农产品成本收益资料汇编 2017》，中国统计出版社 2017 年版。

责任编辑：谷 岳

· 国际经济 ·

改革开放以来我国资本市场 发展回顾与展望

刘翔峰 胡 飞 荣 晨 徐 鹏

摘要：我国资本市场是社会主义市场经济体制的重要组成部分，是不断学习和自我完善的发展过程。通过自上而下的顶层设计，尊重市场经济规律，积极引导社会储蓄转化为有效投资，在促进所有制改革、产业转型升级和技术创新等方面发挥着重要作用，成为金融体系和我国市场经济体制的重要组成部分。由于市场经济的制度环境发展不充分等原因，当前资本市场制度缺陷带来的风险日益显现，已成为制约市场竞争、制约要素资源优化配置的关键环节之一。要根据建设创新型国家的战略要求，按照统一开放竞争有序的目标，系统推进资本市场改革，坚持创新与监管并重，加快向法制化、国际化方向迈进，全面建设面向世界、高效配置要素资源的现代资本市场。

关键词：资本市场 市场经济 体制改革 均衡发展

作者简介：刘翔峰，国家发展改革委市场与价格研究所研究员；

胡 飞，国家发展改革委市场与价格研究所博士；

荣 晨，国家发展改革委市场与价格研究所博士；

徐 鹏，国家发展改革委市场与价格研究所博士。

我国资本市场伴随市场经济体制改革进程逐步发展，已成为中国特色社会主义市场经济体制的重要组成部分。资本市场是货币、债券、股票、住宅及其他形式资本的交易

场所。^① 资本市场的健康发展对于加快完善现代市场体系、拓宽企业和居民投融资渠道、优化资源配置、促进经济转型升级具有重要意义。根据我国资本市场发育程度，本文针对较为成熟的资本市场进行阐述，所论述的资本市场主要包括股票市场、债券市场和外汇市场。目的在于对处于市场经济体制改革核心的资本市场进行分析，考察其发展历程、建设成就和制度贡献，阐述在新时代创新型国家战略要求之下的资本市场深化改革的必要性和面临的严峻挑战，并提出其未来发展的思路和政策建议。

一、我国资本市场改革发展的历程

40 年的改革开放是我国从计划经济向市场经济转型的过程，我国资本市场也经历了从萌生到全面发展的四个阶段。

（一）1978—1989 年：资本市场萌生阶段

随着改革开放的帷幕逐渐拉开，资本市场应运而生。一是以国企股份制改革为契机开启股票发行。20 世纪 80 年代初，我国确立了以“股份制”放开搞活城市集体企业和国营小企业的改革方向，许多城市先后开始股份制试点，股票的一级市场开始出现。由于流通需求强烈，股票的柜台交易开始在各地出现，二级市场雏形初现。二是以满足资金周转需要为目标开启债券发行。改革开放的顺利推进离不开资金的支持，而发行债券成为优化配置闲散稀缺资金、集中力量办大事的重要手段。在这一阶段，国债、企业债以及金融债均先后开启发行，以流通变现为目的的自发交易也已私下在各地展开。三是以调剂外汇头寸为初衷开启外汇交易。为支持国家集中使用现汇资金，缓解外汇资金短缺困难，我国从 1979 年起实施外汇留成制度，银行结售汇头寸受到严格管制，当日盈余或不足部分必须及时抛补，为此先后在深圳和上海设立外汇交易所和外汇调剂公开市场。这一阶段，中国人民银行作为唯一金融监管者执行金融监管职能，形成了统一监管体系。

（二）1990—2002 年：资本市场形成阶段

统一的证券市场开始形成。一是上海证券交易所和深圳证券交易所均于 1990 年成立

^①早期金融理论以一年期为界，将金融市场划分为货币市场和资本市场。但随着掉期、期货、期权等金融创新突飞猛进，20 世纪 90 年代以后很难根据期限来判断金融行为的性质。例如，一个购买了 10 年期债券的投资者可能一个月后就将该债券卖出。联合国也在 1993 年新修订的《国民经济核算体系（SNA）》中，对金融交易淡化了以期限作为基本分类标准的重要性，即金融发展使得货币市场、资本市场乃至银行信贷市场等边界划分已失去实际意义。因此，许多学者不再用“货币市场”概念，而用“资本市场”来替代金融市场，资本市场有了宽口径和窄口径的划分。更多信息可参考王国刚：《资本市场内涵、功能及在中国的发展历程》，《债券》2015 年第 5 期。

并开始营业，标志着我国资本市场从此扬帆起航。二是 1990 年证券交易自动报价系统（STAQ）落成并投入使用，大大促进了国债的地区间交易，债券的柜台交易市场正式形成。三是 1994 年我国进行外汇管理体制变革，取消双重汇率制，人民币官方汇率与市场汇率并轨，实行以外汇市场供求为基础的、单一的、有管理的浮动汇率制，银行间外汇市场正式运营，中国外汇交易中心成立。这一阶段，中国人民银行、证监会、保监会、银监会的“一行三会”分业监管格局基本形成，金融监管体系由统一监管走向分业监管。

（三）2003—2013 年：资本市场规范发展阶段

2003 年《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》（即“国九条”）出台，提出了推进资本市场改革开放和稳定发展的指导思想、任务及相关政策，成为资本市场建设的纲领性文件，对于大力发展资本市场具有里程碑意义。^①

多层次资本市场建设取得实质性进展。股票市场方面，中国证券业协会于 2001 年设立代办股份转让系统，以承担退市公司的股票流通转让功能。随后，中小企业板和创业板先后上市，新三板也由地区试点走向全国扩容。同时，2005 年启动股权分置改革，实行同股同权，为大型企业上市奠定了基础。债券市场方面，市场品种不断丰富，出现可转换公司债、银行信贷资产证券化等新品种，债券托管体系和交易系统等基础设施建设不断加快。汇率市场方面，2005 年开启人民币汇率形成机制改革，人民币汇率不再盯住单一美元，而是按照对外经济贸易的实际情况，选择若干主要货币组成货币篮子，以市场供求为基础，参考一篮子货币计算人民币多边汇率指数的变化，对人民币汇率进行管理和调节，维护人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。加入世界贸易组织（WTO）之后，为增强业务竞争力，金融进入混业经营，但在分业监管体系下，容易出现监管真空或重复监管。2003 年银监会、证监会和保监会正式签署《在金融监管方面分工合作备忘录》，此后还建立了由中国人民银行牵头的金融监管协调部际联席会议制度。

（四）2014 年至今：资本市场全面深化改革阶段

2014 年，国务院发布《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（简称新“国九条”）。这是资本市场改革新的纲领性文件，提出加快建设结构合理、功能完善、规范透明、稳健高效、开放包容的多层次资本市场体系。^② 多层次的资本市场基本建立。从 1990 年沪、深两个交易所开办至今，已经形成了沪深主板、中小板、创业板、三板（含

^① 国务院：《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》，国发〔2004〕3 号。

^② 国务院：《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》，国发〔2014〕17 号。

新三板）市场、产权交易市场、区域性股权交易市场、债券市场、外汇市场、期货市场等多种交易平台，构建起了多层次的资本市场结构。股票与债券市场改革得到持续推进，直接融资比重稳步提升。汇率改革不断深入。2015 年 8 月，央行启动新一轮汇率改革，宣布进一步完善人民币汇率中间价报价，人民币汇率逐步与美元脱钩，外汇储备管理制度不断完善，外债和资本流动管理体系日益健全。随着金融混业经营深入发展，跨市场、跨行业、跨地域的交叉性金融产品不断涌现，金融风险更具复杂性和传染性。2017 年金融稳定和发展委员会（简称“金稳委”）成立，2018 年银监会和保监会合并组建中国银保监会，我国进入了金稳委、人民银行、银保监会和证监会“一委一行两会”主导金融综合监管时代。

二、我国资本市场改革发展的成就与经验

我国资本市场在改革中创新，将自上而下的制度设计和市场博弈均衡有机结合，成就巨大，已跻身全球第二大资本市场，发挥了促进资本形成、发现价格、管理风险、配置资源等重要功能，对我国市场体系建设产生了巨大推动作用。

（一）我国资本市场改革发展取得了令人瞩目的成就

1. 资本市场快速成长，规模位居全球第二

股票市场快速成长。股票市场作为国民经济的晴雨表，其市值占国内生产总值（GDP）比重可以作为衡量股票市场在国民经济中地位的重要指标。我国股票市值占 GDP 比重呈现逐步升高的态势，2017 年这一比重为 76.4%，美国、日本的比重分别为 147%和 100%。从总市值看，我国股票交易所市值（不含港澳台）居世界第二，仅次于美国；上交所和深交所已跻身世界证券交易所的第四和第六位。

债券市场发展迅猛，规模位居世界第三。债券市场规模从 2000 年到 2016 年增长 44 倍（见表 1）。到 2017 年，债券发行量达到 40.39 万亿元，债券存量达 74.14 万亿元，仅次于美国和日本。^① 债券品种除国债、金融债、央票、企业债等传统产品外，还陆续推出一般性金融债、商业银行次级债和混合资本债券、质押式回购、买断式回购等新产品。债券结构持续优化，企业债和金融债占比迅速上升，2016 年分别达到 23%和 51%。^②

^①《径山报告》课题组：《中国金融开放的下半场》，中信出版社 2018 年版。

^②中国人民银行：《中国金融稳定报告》，2017 年 7 月。

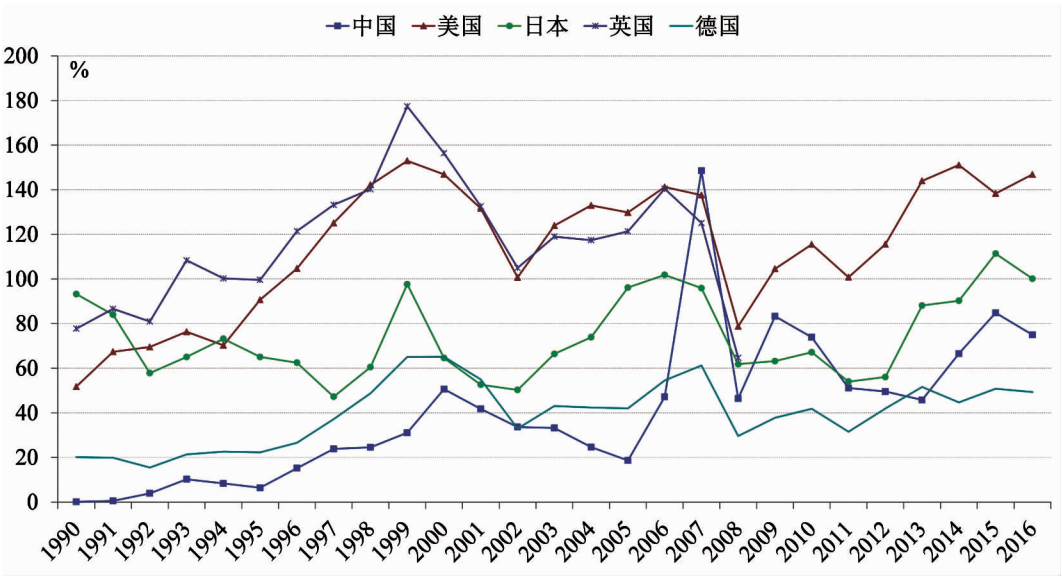


图 1 1990—2016 年各国股票市值占 GDP 的比重

数据来源：Wind。

表 1 部分国家债券市场规模与增长情况 单位：亿美元

	2000 年	2016 年	2016 年比 2000 年增长 (%)
中国	2023	91786	4437
美国	146503	358223	145
日本	65715	116650	78
英国	6955	28675	312
法国	10376	25630	147
韩国	3540	17200	386

数据来源：国际清算银行（BIS）。

外汇市场产品体系不断丰富。目前我国外汇市场已具有即期、远期、外汇掉期、货币掉期和期权等基础产品体系，与国际外汇市场产品比重相似，基本满足了各类市场主体的汇率风险需求。2017 年，我国外汇市场人民币对外汇交易各类产品累计成交 24.1 万亿美元，较 2002 年增长 43 倍，其中衍生品交易的比重由 2002 年 0.7% 增长至 2017 年 60%。外汇市场深度和广度不断扩展，为推进汇率市场化改革和支持市场主体适应汇率双向波动提供了有力保障。

2. 金融资产迅速增长，新财富分享机制初步形成

随着多层次资本市场建设有序推进，资本市场逐渐成为推动经济发展、产业升级和创新驱动的利器，为促进居民资产配置多元化和财富增长发挥了积极作用。资本市场提

供了与经济增长相匹配的财富成长机制，建立了一种人人可以参与财富的分享机制，现在即使是一些退休的老大妈因为炒股票都开始特别关心消费者价格指数（CPI）等经济指标。通过参与资本市场关心经济和社会发展，而全民参与将继续深化我国市场经济改革的方向。

3. 直接融资比重逐年提高，资本形成能力逐步增强

资本市场具有促进资本形成、资源优化配置和分散风险的功能，在价格发现、风险分担、激励创新等方面具有独特优势。在 40 年历程中，直接融资占社会融资比重逐年提高，资本市场服务实体经济能力逐步增强（图 3）。截至 2017 年底，沪深两市上市公司达 3485 家，总市值 56.71 万亿元，流通市值 44.93 万亿元。新三板挂牌公司 11630 家，总市值 4.94 万亿元。2017 全年共有 419 家企业实现首次公开募股（IPO），融资 2186 亿元，二者均居同期全球前列；新三板融资 1336 亿元。2017 年上市公司共完成再融资 8002 亿元，完成并购重组交易额达 1.87 万亿元。交易所市场发行债券 2433 只，共筹资 3.91 万亿元。全年新上市公司中高新技术企业占比近 80%。^①

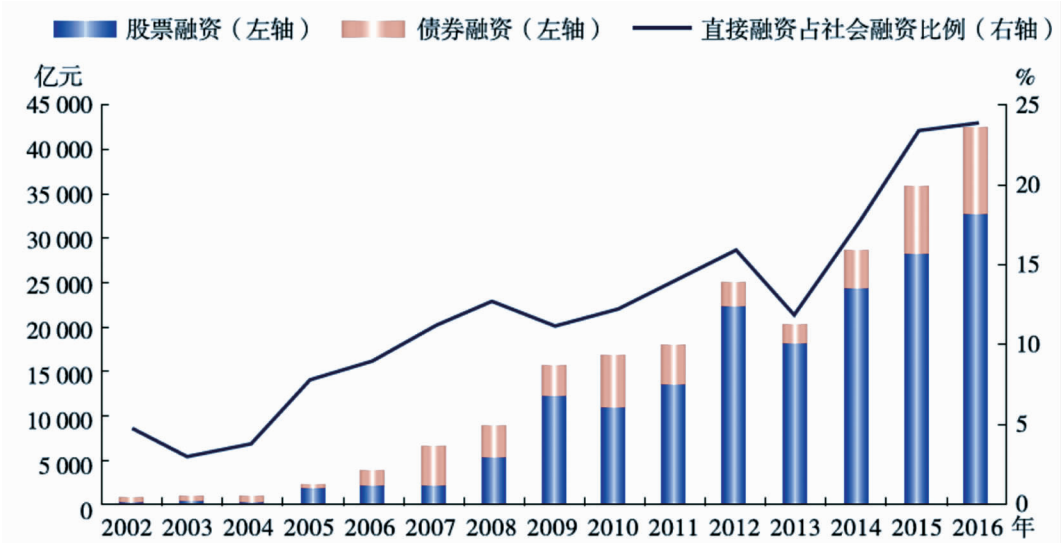


图 2 2002—2016 年非金融企业直接融资规模及占社会融资规模比例

资料来源：中国人民银行。

4. 双向开放稳步扩大，与国际金融市场不断融合

资本市场开放不断取得成效，外资金融机构数量和资产规模迅速增长，引入外资帮助我国金融机构改善了公司治理结构和经营能力。随着汇率和利率的市场化改革不断推

^①杨毅：《多渠道发力提升资本市场直接融资能力》，《金融时报》2018 年 3 月 13 日。

进，资本账户可兑换的程度在逐步提升，外资在国内股市、债市、期货市场中都有一定程度参与，股市有合格境外机构投资者（QFII）持股，债市和期货市场有国外商业机构在交易，香港投资者有沪港通、深港通和债券通等通道。我国资本市场也在加快融入全球经济体系，2016 年人民币被纳入特别提款权（SDR），2018 年 3 月中国债券被纳入彭博巴克莱全球综合指数，2018 年 6 月 A 股被纳入美国明晟公司（MSCI）全球新兴市场指数体系。外资积极参与我国资本市场，不仅协调了我国资产与各国资产的相对定价关系，也改善和强化了我国资本市场的内在机制。^①

（二）我国资本市场改革发展的成功经验

1. 改革方位：始终坚持服务国家发展战略。资本市场是中国股份制改革与金融体制改革相结合的产物。资本市场在诞生之初就担负着发挥资金融通、服务国企改革的历史使命。在计划经济体制下，国家财政统一分配资金；经过市场化改革，企业开始从银行获取信贷资金。资本市场出现后，企业又可直接通过市场融资。近年新一轮国企改革加快，资本市场再次为国企效率提升与优势整合提供了重要平台。此外，债券市场的改革发展也长期服务于国家基础设施建设等政府融资需要，外汇市场改革发展则服务于保持汇率稳定和国际收支平衡等重要政策定位。

2. 改革取向：始终坚持金融服务实体经济。资本市场作为实体经济发展的晴雨表，市场化的资本市场是实体经济发展的重要支持和助推剂，发挥了资源配置功能，有力推动了经济结构优化转型，促进了科技创新。创业板自 2009 年 10 月底开板，上市公司已从 28 家发展到 710 家，2017 年总市值达到 5.13 万亿元，其融资规模增速、上市公司成长性等明显优于主板市场。风险资本投资机制也极大地促进了企业科技创新，推动了现代企业制度建立。外汇市场则通过资本项目开放和汇率机制市场改革以及套期保值等工具不断推出，为出口企业和“走出去”的投资企业提供促进贸易发展的信贷工具、汇率的风险管理和增强风险对冲能力。

3. 改革方向：始终坚持市场定价引导资源优化配置。资本市场制度建设要借鉴国际成功做法，但每项改革必须牢牢立足我国国情。改革之初，为适应经济发展需要的同时保持经济稳定，资本市场长期实行“双轨制”，包括汇率双轨制、利率双轨制、股权分置导致的同股不同权等现象。这是立足国情下的改革创新，符合社会主义市场经济条件下资本市场发展的客观需要。随着资本市场走向成熟，双轨制逐渐并轨并形成单一市场价格，使得资产价格逐步趋向市场化，并成为调节市场供求的重要力量，引导资源优化

^①郑学勤：《资本市场国际化的核心》，《中国金融》2018 年第 1 期。

配置。

4. 改革模式：始终坚持自上而下的制度设计。资本市场在建设过程中，通过政策调整和体制改革进行利益调整，将自上而下的制度设计和市场博弈均衡有机结合，不断向前发展。国务院在 1992 年、2003 年、2014 年每隔 10 年发出的关于资本市场的“国九条”，作为资本市场改革的顶层设计，引导相关改革协调推进，对调整产业结构和转换企业经营机制、积极筹措资金和优化资源配置、国有企业融资解困等做出了重要贡献。同时，在自下而上的重大项目融资方面，资本市场改革的作用表现得也较为明显。在推进重大项目建设过程中，我国通过发行专项债等不断创新融资方式，紧紧抓住资金保障这个“牛鼻子”，从而保障了国家和地区重大项目建设的顺利推进。

5. 改革路径：始终坚持渐进式改革。资本市场 40 年改革开放成功的关键在于坚持渐进式改革，正确处理好改革发展稳定的关系，把握好改革的节奏、力度和市场承受程度，确保资本市场稳步运行。健全多层次资本市场体系是一项长期任务和系统工程，充分发挥后发优势，立足国情积极稳妥推进。改革前期，考虑到我国股票市场只有面向大中型企业的主板市场，层次单一，难以满足大量中小型企业特别是创新型企业的融资需求，早在 2003 年中央就提出建立多层次资本市场体系，并于 2004 年推出中小板，2009 年推出创业板。经过多年探索，我国多层次资本市场体系初具规模，股票交易市场日益壮大，中小企业股份转让系统（“新三板”）服务范围已扩展至全国，各地区域股权转让市场和证券公司柜台市场积极探索前行。多层次资本市场建设不仅有力支持了经济社会发展，而且为建立现代企业制度、构建现代金融体系、推动多种所有制经济共同发展作出了重要贡献。

三、资本市场深化改革的必要性及面临的挑战

（一）资本市场功能未充分发挥，深化改革势在必行

我国资本市场是在新旧经济体制的剧烈摩擦和尖锐对抗的夹缝中产生和发展起来的，是对抗双方相互妥协和不断磨合的结果，因而从产生之日起就先天不足，表现为市场化机制不足、功能扭曲、政府干预、制度环境缺陷等方面。^① 在市场经济条件下，资本市场的核心功能是通过创建自由的市场化环境，引导资金资源流量和流向，实现资源有效配置，提高资本市场的效率。但实际上资本市场却未能充分发挥其价格发现、市场定价和市场性资源配置的功能。从国际经验看，高效的市场化金融资源配置方式是美国经济迅

^①胡绍学：《转型时期我国资本市场“制度缺陷”研究》，《财政监督》2012 年第 2 期。

速崛起，并在高科技浪潮中步步领先的重要原因。我国经济在由高速增长转向高质量发展过程中，唯有深化改革，建设高度市场化和法制化的资本市场，才能促进现代化经济体系的建设。

（二）资本市场存在制度缺陷，深化改革面临严峻挑战

1. 市场机制不够健全，资本形成能力受到抑制

股市的上市和退市机制不健全、监管不到位，阻碍资源配置功能的发挥。上市被视为企业“圈钱”的手段，资本市场投机性强、投资功能弱，企业可持续发展能力弱；而退市制度实施效果差强人意，问题公司、垃圾股赖在市场不走，大大削弱了其造血功能。对商业欺诈、违规炒作等违法犯罪行为处罚不力，投资者不能得到与其所担风险相应的回报。股市整体表现为负和博弈——企业拿钱、政府征税、金融业赚取佣金、投资者亏损累累，而价格信号扭曲导致资源无法得到优化配置，抑制了资本市场服务实体经济的能力。^①

债市问题也很突出，交易市场割裂造成债券定价机制的非市场化，地方债管理机制不健全存在重大风险隐患。债券市场分割，俗称“五龙治水”，既有交易所市场，也有银行间市场；有发改委管的企业债，有证监会管的公司债，有央行管的融资工具等，每个市场有不同规则，相互不连通，标准不一，不同的债券市场各自为政，导致债券市场流动性低，存在非市场化的定价机制，对投资者非常不利。同时银行间市场和交易所市场分割，使不同市场的信用利差能在一段时间内持续存在套利机会。^② 这种标准不一的债券市场跟国际市场难以接轨，导致了一个奇怪的现象：市场打开了，投资者却进不来。^③ 目前地方政府债蕴藏着高度风险，最初为满足地方政府融资需求，融资平台应运而生，“隐性债务”野蛮极速扩张，^④ 通过债务置换不断进行债务延期，安全隐患很大。2018 年财政部接连发布了《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》和《关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》，要求将防范化解地方政府债务风险作为当前财政管理工作的重中之重。这些措施或许能起到有效控制地方债风险的作用。

人民币汇率形成机制不健全，升值或贬值趋势一旦形成容易导致市场投机。汇率机制改革包括汇率波动区间和中间价报价机制的改革。2015 年人民币汇率中间价报价机制

①李扬：《“金融服务实体经济”辨》，《经济研究》2017 年第 6 期。

②李扬：《中国金融改革开放 30 年：历程、成就和进一步发展》，《财贸经济》2008 年第 11 期。

③黄益平：《债券市场改革发展的方向》，http://www.sohu.com/a/232110710_330810。

④贾康等：《我国地方政府债务风险和对策》，《经济研究参考》2010 年第 14 期。

改革，参考上日收盘汇率和外汇供求来提供中间价报价，汇改后三日出现了 4% 贬值，引起国际金融市场恐慌，通过引入人民币逆周期调节阻断了人民币贬值趋势。目前受中美贸易战影响，加上贸易顺差大幅收缩，美元指数不断回升，人民币再次出现贬值态势。贬值虽然一定程度能促进贸易出口，但难以抵消美对我关税增加 25% 的出口抑制作用，且汇率连续贬值 20% 必然导致货币危机，汇率风险也在加大。

2. 资产价格暴涨暴跌，价格发现功能未有效实现

过度投机行为造成资产价格暴涨暴跌，没有实体经济支撑的股市疯涨只是泡沫化的虚假繁荣。^① 无论是 2007 年股市崩盘，还是 2015 年股市疯涨与股灾；无论是 2005 年后 10 年间人民币汇率升值带来短期资本大举进入，还是 2015 年后人民币汇率贬值导致的短期资本快速外逃。资产价格剧烈波动，金融期货起不到有效管理风险的作用，价格发现功能未能实现，一旦崩盘则可能造成金融系统剧烈动荡或货币危机，^② 金融市场复杂联动特性的增强也使得金融维稳压力不断加大。近年我国经济增长进入新常态，固定资产投资增速低位徘徊，区域性产能过剩严重，外部经济环境严峻，资本市场风险不断积累，房地产泡沫、影子银行风险、地方债风险、汇率大幅波动等各种风险相互交织。尤其房地产泡沫累积，居民杠杆率不断攀升，成为资本市场重要的风险源。而地方债风险、房地产泡沫、影子银行风险、资产价格暴涨暴跌，都会将风险传递到银行，跨市场风险传染加剧，系统性风险隐患极大。

3. 操纵市场现象严重，投资者保护制度亟待完善

从市场角度看，保护投资者利益特别是中小投资者利益应该是资本市场立法的出发点。资本市场所筹资金用于公司的投资，公司是资金需求者，投资者则是资金供给者，公司使用投资者的资金应当给投资者投资回报，但实际情况远非如此。^③ 多层次的法律体系应对政府、企业、个人和市场行为进行全面规范，形成市场与社会相结合的监管网络，但是资本市场在这方面存在重大制度缺陷。上市公司作为证券的出售方，在经营、盈利等方面具有信息优势；机构投资者与上市公司联系紧密，相对了解上市公司的真实状况；广大中小投资者信息来源有限，难以对证券真实价值做出判断。有些上市公司散布虚假信息操纵股价，有些则随心所欲发布并购重组等信息，扰乱市场正常秩序，损害投资者利益。这些都使得投资者利益保护成为待解的难题。

① 吴晓求：《中国资本市场：从制度和规则角度的分析》，《财贸经济》2013 年第 1 期。

② 易宪容：《中国股市如何回归常态——A 股暴涨暴跌的原因及政府救退市之路径》，《探索与争鸣》2015 年第 8 期。

③ 曹凤岐：《加强制度建设是提振中国股市的根本》，《中国金融》2004 年第 8 期。

4. 直接融资占比偏低，市场配置资源功能滞后

资本市场从 1990 年沪、深两市开办至今，已经形成了主板、中小企业板、创业板、三板（含新三板）市场、产权交易市场、股权交易市场等多种股份交易平台，初步具备多层次市场雏形，但存在突出短板。一是直接融资规模占比偏低，由于债务融资具有较强的顺周期性，在经济下行时获贷难度加大，甚至面临抽贷、断贷的窘境，因此直接融资占比较低易引发金融风险。二是服务实体经济功能不强，从融资可得性看，大量的股权资本被定增占用，对于数量庞大的中小微企业而言，由于区域股权市场等市场挂牌公司数量不多，交易活跃度低，融资功能发挥有限，中小微企业融资难问题并未得到根本性解决。

5. 对外开放步伐较慢，与国际市场融合度偏低

我国资本市场国际化程度仍然较低，服务于中国经济走出去的能力远没有跟上。目前 A 股流通市值中外资持股占比 3.5%，远低于日本、韩国的 30% 和 16%。投资者结构以个人投资者为主体，与韩国等相比，机构投资者占比偏低。资本市场国际化是资源配置走向全球化的必然趋势，从日本、新加坡经验看，必须以成熟的市场化机制为前提，监管高效，信息披露充分，有一批有国际影响力的优质上市公司，才能建立相对公平公正的资本市场。对于开放型经济大国来说，汇率制度具有牵一发而动全身的全局效应，人民币兑美元汇率弹性和波幅较小，只相当于美元、欧元、日元、英镑等货币波幅的 1/3 左右，而汇率机制市场化不足成为我国融入国际金融市场的阻碍。

四、健全完善资本市场的改革思路 and 措施

资本市场改革要遵循市场发展的基本规律，只有立足国情，才能建设功能完善、开放包容的多层次的竞争有序的资本市场，建立起公平公正的交易平台，形成有效的资产价格的市场定价机制，处理好监管与创新的关系，在关键领域做出突破和创新。

（一）服务国家发展战略，明确资本市场改革方向

健全完善资本市场改革，应以“三个战略”为指引，服务于国家的制造强国、贸易强国、创新型国家三个战略目标，提高金融资源配置效率，不断拓展为实体经济服务的广度和深度，建设有国际竞争力的资本市场强国。资本市场改革应以建设现代化市场经济体系为导向，一是要提升资本市场配置资源功能，坚持服务实体经济发展的根本宗旨，发挥好市场配置资源和风险管理的功能，遏制过度投机，不断夯实资本市场发展的根基，真正对企业和国民经济起到支持作用。二是增强资本市场的科技创新服务能力，服务于

创新型国家战略，适应我国经济结构发生的深刻变化，支持新技术、新产业、新业态和新模式，促使创新经济成为我国经济增长最快的板块。三是服务于贸易强国战略，为国际贸易和投资服务，加速我国服务贸易升级。推进人民币汇率形成机制改革，充分利用汇率价格杠杆优化资源配置，为发展国际贸易、人民币国际化和金融市场开放奠定更好基础。

健全完善资本市场改革，还应明确资本市场发展的市场化、法治化和国际化方向。市场化、法治化和国际化，这三者是相辅相成的。市场化是用合理监管取代不合理管制，实现市场的自由化；没有法律就没有自由，这对资本市场同样适用，监管是法治的具体落实；国际化是市场法规同国际通行法规接轨。

建立公正、公平、公开的资本市场，保护投资者合法权益。要切实解决好资本市场各层级发展的基本关系，处理好政府与市场的关系，使市场在资源配置中起决定性作用，更好地发挥政府作用；处理好风险自担与强化投资者保护的关系，处理好创新发展与防范风险的关系。

建立高效一流的国际化资本市场。国际化的目的在于将国内市场提高到国际水平，如果从一开始就实行完全开放的准入，会造成对国内市场的不公平竞争，因而需要有序分步骤开放，负面清单的管理方法为我国资本市场融入国际资本市场提供了缓冲的过程。建立全球资源配置能力的国际化资本市场，培育高质量的上市公司，夯实高质量发展的微观基础，加强对全球长期资本配置，防控国际短期投资流动风险，强化全球资源配置格局。

（二）深化市场机制改革，推动资本市场规范高效发展

要解决股市的制度缺陷问题。要把住入口，动态完善新股发行机制，稳妥推出注册制，提高股票供给，降低发行价格，对上市公司设置分红的法定要求，提升其投资价值。^①要疏通出口，强化上市公司退市机制，按时间划段，新股新办法，老股老办法。老企业可要求大股东注资以改变其亏损经营状况，新上市企业则可实行退市制度。

要加快债券市场改革。要坚持市场化的原则，无论是发行定价、评级或是刚性兑付等问题，都必须坚持市场化原则。保证监管独立性，监管标准要一致，考虑成立“债券市场改革协调小组”，由人民银行、证监会、发改委和财政部参与，明确统一的监管标准，加强政策协调。及时化解债券市场风险，警惕地方债到期需要展期的冲击，在打破刚性兑付和维持金融相对稳定之间寻求平衡，平衡债券市场发展和去杠杆的关系。协调

^①曹凤岐：《推进我国股票发行注册制改革》，《南开学报（哲学社会科学版）》2014年第2期。

好开放和改革的关系，让我国债券市场真正地融入到世界经济之中，推动债券市场促进下一轮资本市场改革和切实起到推动人民币国际化的作用。

要推动外汇市场改革。外汇市场有待实现以更为真实需求为基础的供求关系的基本平衡，增强人民币汇率双向浮动弹性。通过增加汇率弹性和逐步改善内外条件来影响市场预期，^① 保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。支持人民币在跨境贸易和投资中的使用，推进人民币对其他货币直接交易市场的发展，促使人民币成为国际市场的主要储备货币之一，加强配置全球金融资源的能力。不断完善多层次外汇市场，帮助企业和个人规避汇率波动风险，拓宽其参与外汇市场投资的渠道，积极加强对外投资的政策引导和促使其有效对接国家战略。

（三）建设包容性资本市场，更好满足中小微企业等实体经济融资需求

完善以资本市场为核心和纽带的投融资服务链，为包括成长创业企业等各类企业搭建直接融资平台。一是完善主板市场制度，丰富市场产品和层次，降低市场交易成本。二是完善创业板发展，明确市场定位，强化“创新”“成长”“孵化”内涵，加大对创新型企业支持，引导风险投资等产业基金进入企业发展的各个阶段，有效缓解创业企业融资难题。三是大力培育新三板市场，提升其交易、融资功能，加快做市商扩容，改革完善协议转让制度，改善中小微企业融资难题。四是补齐资本市场短板和完善转板制度，加大对创新型产业支持，建立各层次市场间的转板机制，以提升资本市场服务功能和流动性。探索进入成熟期的创业板上市公司向主板市场转移的转板机制，重点推进新三板向创业板转板试点，支持一批适应实体经济、契合国家发展战略且发展前景广、创新能力强的优秀新三板挂牌企业转板上市。五是规范发展区域股权市场，为地方政府扶持中小微企业提供综合平台，稳步发展股权投资、天使投资、种子基金等投资，为企业生命周期提供全产业链的融资服务解决方案。

（四）形成资本市场对外开放新格局，增强全球资源配置能力

稳妥推进资本市场对外开放，把握好金融开放次序，借鉴国际经验，完善对外开放举措，破除市场准入等制度性障碍。既要留住国内优质企业，又要吸引海外上市企业回归，吸引优质境外公司来华，打破我国资本市场成分单一的尴尬局面，提升在全球资本市场的地位。金融监管与开放度相匹配，以维护金融安全为前提，认识外资金融机构的增资控股削弱我国政府宏观调控作用的可能性，审慎审批外资增持我国金融机构的持股

^①连平：《汇率市场化改革仍待深化》，首席经济学家论坛，2018 年 8 月 16 日。

比例，防止国际资本主导我国资本市场。推进资本市场国际监管合作，防范金融风险跨境传染，逆周期调节跨境短期资金流动，参与国际金融规则与监管标准制定。

（五）健全投资者保护机制，促进证券市场健康发展

监管的最终目的是保护投资者权益，从根本上保障资本市场稳健运营，坚决打击市场操纵，防范系统性风险。个人投资者是保持资本市场活力与活跃度的重要基础，要提升对投资者教育的深度与广度，加强政策宣传与舆论引导，引导正确的投资理念和减少非理性行为。完善投资者损失赔偿制度，完善信息披露制度，加大对违规现象查处力度，让违法者付出高昂代价。健全集体诉讼制度，着重保护中小投资者利益。

（六）完善金融综合监管，平衡金融安全与创新发展

完善金融综合监管体系，关键在于找准金融安全与金融创新的平衡点。要发挥“一委一行两会”金融监管功能，强化金融监管协调。通过金稳委加强各监管机构的信息数据共享，完善跨市场、跨地区金融风险的评估和化解，规范金融领域监管标准，推动金融立法与金融体制改革衔接。加强对房地产泡沫、影子银行、地方政府债等潜在风险点的防控，实现宏观审慎、微观监管的有效统筹。建立健全中央地方两级金融监管体系，界定各自监管职责和风险处置范围。加强金融监管政策与货币政策配合，定期向社会公开其运行情况，防范金融市场对政策预期产生的波动。

参考文献：

1. 曹凤岐：《加强制度建设是提振中国股市的根本》，《中国金融》2004年第8期。
2. 李扬：《“金融服务实体经济”辨》，《经济研究》2017年第6期。
3. 《径山报告》课题组：《中国金融开放的下半场》，中信出版社2018年版。
4. 德勤：《2018年金融服务监管展望》，2018年。

责任编辑：谷岳

中国开发区发展新动能内涵特征

冯 奎

摘要：全球经济、科技、贸易和产业格局正在发生深刻变化。中国开发区如何激发内生增长动力，培育发展新动能，形成新的集聚效应和增长动力，引领经济结构优化调整和发展方式转变，既关乎自身命运，也是中国经济继续稳健前行的重要保证。本文在分析中国开发区发展历程和现状的基础上，深入剖析了中国开发区发展新动能的内涵和构成，以“产城内外”为分析框架，提出中国开发区发展新动能由产业新动能、城市新动能、制度新动能、开放新动能构成，梳理了推进产业优化升级、城市功能拓展、内部体制机制变革、外部开放创新的四轮驱动新旧动能转换路径。

关键词：开发区 新动能 产业优化 开放创新

作者简介：冯奎，国家发展改革委城市和小城镇改革发展中心研究员。

一、中国开发区发展现状

（一）形成门类齐全的开发区体系

开发区建设是我国改革开放的成功实践，对促进体制改革、改善投资环境、引导产业集聚、发展开放型经济发挥了不可替代的作用，开发区已成为推动我国工业化、城镇化快速发展和对外开放的重要平台。根据国家发展改革委、科技部等六部门公布的《中国开发区审核公告目录（2018 年版）》（以下简称“目录”），当前我国共有各类型开发区 2543 家，其中国家级开发区 552 家、省级开发区 1991 家。

从空间分布看，中国开发区呈现全国布局，区域集聚的特征。根据《目录》数据，2543 家开发区在我国的 31 个省市自治区均有分布，成为引领区域经济发展的核心力量。但同时，开发区在各个地区的数量分布较不均衡，山东、江苏、河北、河南、四川、广东、湖南、浙江、安徽、湖北等 10 个省份共设立 1382 家开发区，占开发区总量的 54.3%。其中，山东和江苏分别拥有各类开发区 174 家、170 家，分别占比 6.8%和 6.7%，成为我国开发区的主要集聚地；而宁夏、青海、海南、西藏等经济欠发达地区，共设立了 44 家开发区，占比仅为 1.7%。

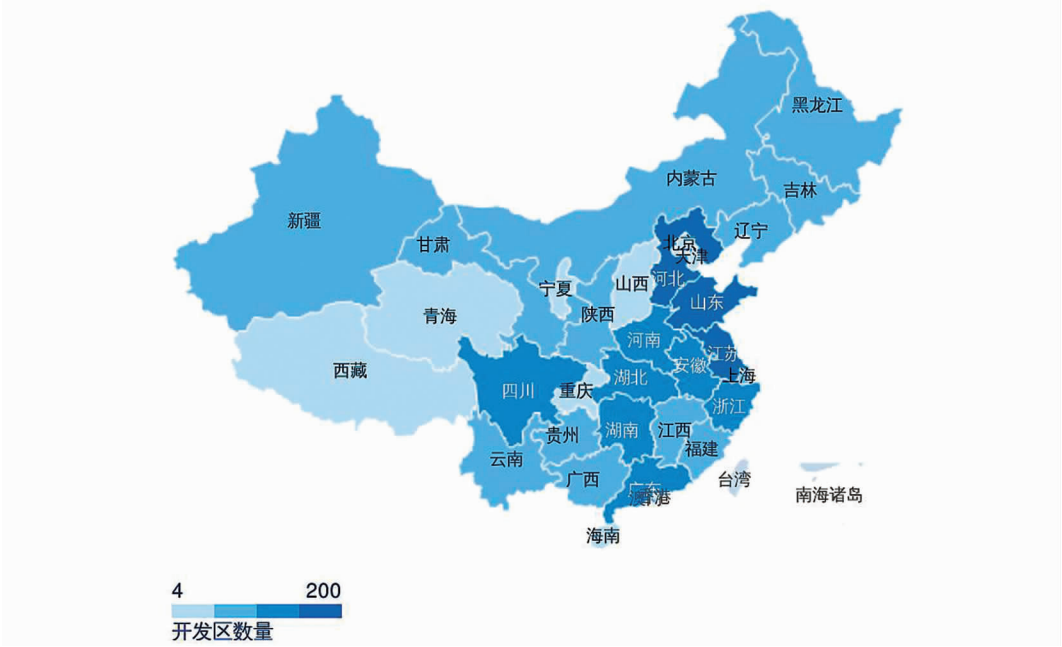


图 1 中国开发区全国各省区市分布情况

数据来源：作者根据相关资料自行绘制。

从主导产业看，中国开发区已经形成了以加工制造为核心、门类齐全、紧跟前沿的产业体系。通过分析《目录》中开发区主导产业的定位，发现产品加工和装备制造仍然是中国开发区的核心产业，成为支撑我国实体经济发展的主要载体；同时信息技术、生物医药、新材料、新能源、航空航天、环境保护、海洋技术等领域的高新技术产业群正发展壮大，环保、金融、物流、展览、国际贸易、文化服务、科技服务等现代服务业不断崛起，智能制造、精深加工、特种设备、光机电一体化等前沿产业也成为开发区产业的主要组成部分，开发区已成为我国现代制造业和高新技术产业的主要集聚区和先导区。

从园区功能看，多种类型开发区的设立有利于发挥区域经济的地缘优势和政策优势。根据《目录》显示，552 家国家级开发区主要由经济技术开发区、高新技术产业开发区、海关特殊监管区、边境/跨境经济合作区和其他类型开发区等五类园区构成。其中经济技

术开发区目前共设立 219 家，占比 39.7%；高新技术产业开发区共设立 156 家，占比 28.3%；海关特殊监管区域共批准设立 135 家海关特殊监管区，占比 24.5%；边境/跨境经济合作区在东北、内蒙、新疆和云南、广西等地共设立了 19 家，占比 3.4%；其他类型开发区依托当地环境资源和文化资源，以旅游度假、国际贸易、科技合作等为主要发展目标，共设立了 23 家各类型开发区，占比 4.2%。



图 2 中国开发区主导产业词云图

资料来源：作者根据相关资料自行绘制。

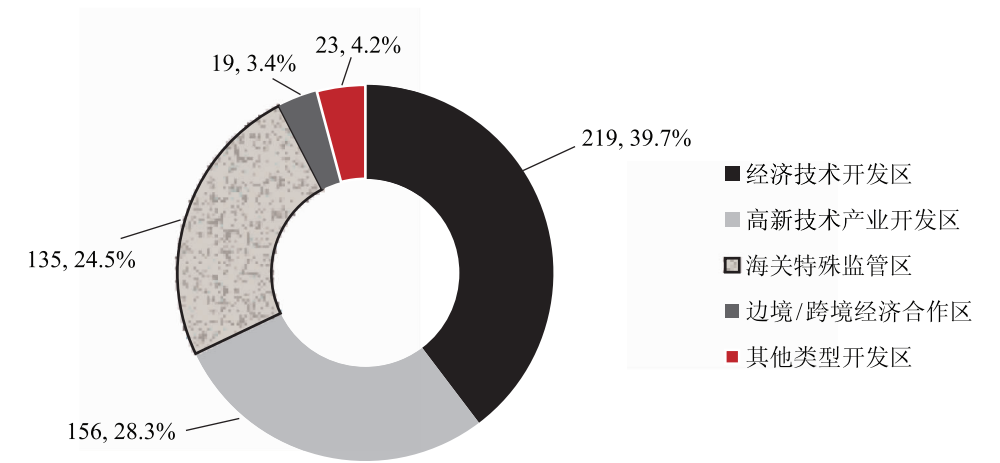


图 3 中国各类型国家级开发区构成情况

数据来源：作者根据相关资料自行绘制。

表 1 各类型国家级开发区主要特点

开发区类型	发展重点	主要发展驱动力
经济技术开发区	以制造业为核心的现代产业体系	土地、投资、人力等生产要素
高新技术产业开发区	知识密集型、技术密集型产业	知识、技术、资本等创新要素
海关特殊监管区域	国际贸易、保税服务及出口加工等各类相关服务	出口贸易、保税政策等
边境/跨境经济合作区	边境贸易、跨境合作	地缘、政策等优势
其他类型开发区	以文化产业为核心的现代服务业	地缘、环境资源等优势

资料来源：作者根据相关资料汇总编制。

（二）成为我国创新发展的主阵地和桥头堡

一是开发区成为促进地方经济增长的重要引擎。中国开发区已经为我国经济的持续快速发展做出了重要贡献。2017 年，156 家国家级高新技术产业开发区实现地区生产总值（GDP）达 9.52 万亿元，占全国 GDP 比重的 11.5%，营业总收入、企业实际上缴税费的同比增长率分别实现 11%、10.5%的高增长；219 家国家级经济技术开发区实现 GDP 9.1 万亿元，占全国 GDP 比重的 11%，税收贡献、财政收入、出口总额、高新技术产品出口额等多项指标的同比增长率、占全国比重等多项指标均保持了高增长。作为我国经济持续稳定增长和建设现代化经济体系的重要支撑，中国开发区总体发展态势稳中向好，无论在规模总量方面，还是在发展质量方面均保持了良好的发展态势，经济发展重要引擎的地位进一步凸显。

表 2 2017 年 156 家国家级高新技术产业开发区经济发展情况

分类	绝对值（万亿元）	同比增长（%）	占全国比重（%）
地区生产总值	9.52	7.5	11.5
营业总收入	30.7	11.0	
企业实际上缴税费	1.73	10.5	12.0

数据来源：国家科技部。

二是开发区作为我国自主创新前沿载体的地位日益突显。国家科技部相关数据显示，高新技术产业开发区已成为知识创新的“核心区”，为自主创新和经济发展提供了有力支撑。截止到 2017 年末，156 家高新技术产业开发区中集聚了全国约 40%的高新技术企业，全国互联网百强企业中 96 家诞生于国家高新区，形成了以中关村、深圳、杭州等为代表的全球创新高地，诞生了一批以小米、华为、阿里巴巴等为代表的具有世界影响力的高新技术大公司；拥有近 50%的国家级科技企业孵化器和 43%的科技部备案的众创空间，拥

有研究院所 2900 多家、各类大学 800 多所、企业技术中心 11000 多家、新型产业技术研发机构 1100 多家、科技企业孵化器 2000 多个、产品检测检验机构等创新创业服务机构 1600 多家。

表 3 2017 年 219 家国家级经济技术开发区经济发展情况

分类	绝对值 (万亿元)	同比增长 率 (%)	占全国 比重 (%)	增幅与全国同期平均 水平相比 (%)
地区生产总值	9.1	9.9	1.5	+3
地区生产总值中第二产业增加值	6.1	6.1	18	持平
地区生产总值中第三产业增加值	2.8	17.3	6.7	+9.3
财政收入	1.8	15.9	10.3	+8.5
实现税收收入	1.6	12.25	10.9	+1.5
实现进出口总额	5.6	17.5	20.1	+3.3

数据来源：国家商务部。

表 4 2017 年国家级经济技术开发区利用外资前 10 名

排名	国家级经济技术开发区	省份	排名	国家级经济技术开发区	省份
1	天津经济技术开发区	天津	6	青岛经济技术开发区	山东
2	长春经济技术开发区	吉林	7	哈尔滨经济技术开发区	黑龙江
3	广州经济技术开发区	广东	8	苏州工业园区	江苏
4	宁波经济技术开发区	浙江	9	嘉兴经济技术开发区	浙江
5	武汉经济技术开发区	湖北	10	长春汽车经济技术开发区	吉林

数据来源：国家商务部。

三是开发区成为对外开放的主要窗口和平台。从“三通一平、五通一平、七通一平、十通一平到十一通一平”，通过完善的基础设施建设，制定税收、出口、贸易等多方面优惠政策，不断出台完善各项法律法规，国家级开发区以优良的产业发展软硬件环境，成为了中国吸引外资、承接产业转移和开展对外贸易的重要平台。根据商务部统计数据显示，2016 年 219 家国家级经济技术开发区实际利用外资 3301 亿元，占全国实际使用外资总额的 40.6%；2017 年，共实现进出口总额 5.6 万亿元（其中出口 3.2 万亿元，进口 2.4 万亿元），占全国对外贸易总量的 20%。

四是开发区成为体制机制改革的先行区。近年来，中国开发区积极贯彻落实中央改革要求，按照“小机构、大服务、高效率”原则，持续深化供给侧结构性改革、积极优化

营商环境、加快转变政府职能，提升服务水平、降低行政成本、协调一线矛盾、屏蔽外部环境干扰、为获取政府高层信息和支持等提供直接帮助；以管理效能改革、行政审批制度改革为契机，创新“一个窗口”对外、“一条龙”服务等多种服务模式；积极探索实行大部门管理体制，机构、编制、人员配备等方面赋予较为灵活的机构设置和干部管理权限，扩大园区选人用人自主权，试行员额制、雇员制、聘任制等各类选聘制度，形成有利于创新创业的分配、激励和保障机制，使得开发区成为中国先行先试的重要基地和改革创新的重要推动力量。

表 5 2017 年国家级经济技术开发区对外贸易前 10 名

排名	国家级经济技术开发区	省份	排名	国家级经济技术开发区	省份
1	苏州工业园区	江苏	6	烟台技术开发区	山东
2	昆山经济技术开发区	江苏	7	青岛经济技术开发区	山东
3	天津经济技术开发区	天津	8	宁波经济技术开发区	浙江
4	广州经济技术开发区	广东	9	大连经济技术开发区	辽宁
5	广州南沙经济技术开发区	广东	10	北京经济技术开发区	北京

数据来源：国家商务部。

二、开发区发展进入新旧动能转换的阶段

作为改革开放的“试验田”，中国开发区的成长历程见证了改革开放 40 年的历史。可以说，中国开发区的发展与我国改革开放息息相关。中国的对外开放是一个梯次发展的过程，是从建立深圳等四个经济特区，到沿海、沿江、沿边城市，从东部到中西部，全方位、多层次、宽领域的全面开放的过程。伴随着中国改革开放的历史进程，中国开发区的发展也经历了起步探索、规模扩张、外向增长、多元发展及动能转换五个阶段。

这五个阶段可划分为两个时期：1978—2014 年，开发区整体上处于粗放式经济增长时期。这一时期主要依靠增加投资、扩大厂房、增加劳动投入等方式来促进增长。2015 年起我国步入新旧动能转换时期，开发区进入了提高生产要素质量和效率的内涵式增长新时期。

起步探索阶段（1978—1987 年）：以 1979 年中国第一个外向型经济开发区——深圳蛇口工业区成立和 1980 年设深圳、珠海、汕头及厦门经济特区为标志，以在局部地区“摸着石头过河”进行改革开放的探索实践为特征，建立了以天津、广州、青岛等为代表的 14 家经济技术开发区。在这一阶段，中央政府对开发区的政策支持，主要不是体现在

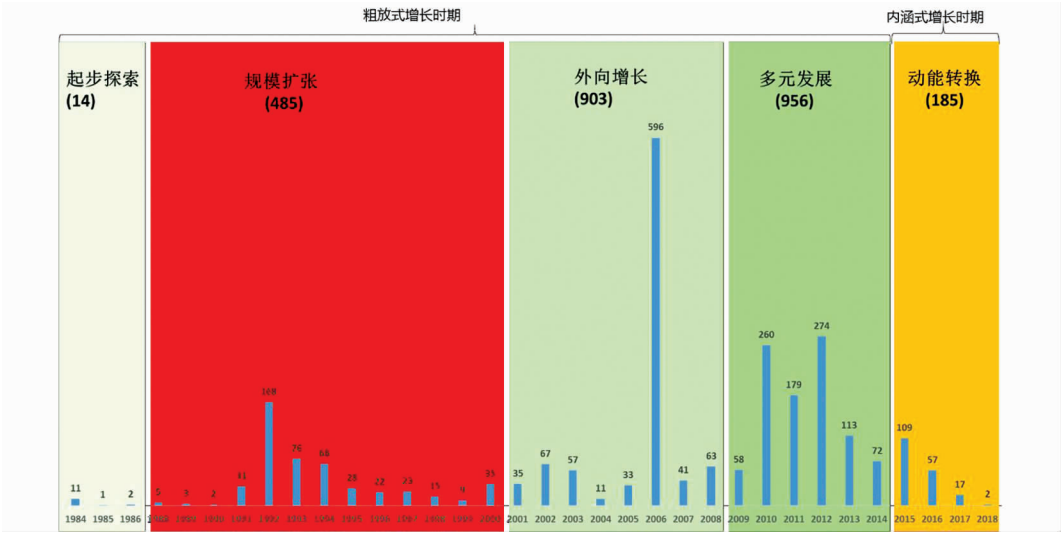


图 4 中国开发区的主要发展阶段（单位：家）

数据来源：作者根据相关资料自行绘制。

直接给予资金的资助，而是给政策、给自主权。一方面，开发区白手起家，发展基础薄弱，建设资金短缺；另一方面，外资进入中国尚处于试探和观望阶段，所以开发区的发展成绩有限。但恰恰是在这一阶段，各国家级开发区解放思想，大胆探索，艰苦奋斗，为下一阶段的大发展奠定了基础。

规模扩张阶段（1988—2000 年）：以 1988 年中关村科技园区的设立和海南岛经济特区的成立为标志，以吸引大型跨国公司为主，大规模、成批量引进外资，并在全国范围内掀起了建设高潮，建立了 485 家各类型开发区。我国多层次、全方位的开放格局基本形成，招商引资带来的国外先进技术、设备和管理理念极大推动了中国工业现代化进程，开发区已成为外商投资的最大热点，成为所在城市的重要经济增长点。

外向增长阶段（2001—2008 年）：以中国加入世界贸易组织（WTO）为标志，中国经济社会发展进入了一个新阶段，迎来了重要发展机遇与挑战，中国开发区建设进入爆发期。但同时，全国各类开发区过多过滥，一些地方借开发区之名乱占耕地。2003 年 7 月起，国务院部署开展了对全国各类开发区的清理整顿工作，到 2006 年 12 月，全国各类开发区由 6866 个核减至 1568 个，规划面积由 3.86 万平方公里压缩至 9949 平方公里。

多元发展阶段（2009—2014 年）：以 2008 年“四万亿”投资计划落地为标志。“十二五”规划提出转型升级发展驱动战略，我国进入了新的发展阶段。这一时期，开发区的发展方针调整为“三为主、二致力、一促进”，即以提高吸收外资质量为主，以发展现代制造业为主，以优化出口结构为主；致力于发展高新技术产业，致力于发展高附加值服务业；促进国家级经济技术开发区向多功能综合性产业区发展。

动能转换阶段（2015 年以后）：2015 年 7 月，习近平总书记在吉林调研时首提“新动能”一词。同年 10 月，李克强总理提出：“我国经济正处在新旧动能转换的艰难进程中。”这一时期我国经济发展的国内外环境发生了深刻的变化，以往依靠生产要素价格及投入形成的低成本优势和驱动力不复存在或减弱，经济增长速度由高速进入中高速阶段，同时全球新一轮科技革命和产业变革正在兴起。在此背景下中国开发区也在进行结构性和功能性转变。2016 年国务院办公厅发布《关于完善国家级经济技术开发区考核制度促进创新驱动发展的指导意见》，2017 年发布《关于促进开发区改革和创新发展的若干意见》，两个意见的发布和中央领导关于“新动能”的论述，标志着中国开发区的发展正经历着新旧动能转换的关键阶段。这一时期，中国开发区的主要任务是“把各类开发区建设成为新型工业化发展的引领区、高水平营商环境的示范区、大众创业万众创新的集聚区、开放型经济和体制创新的先行区，推进供给侧结构性改革，形成经济增长的新动力”。

三、中国开发区进行新旧动能转换的必要性

一是应对国际经济挑战的需要。发达国家纷纷实施“再工业化”和“制造业回归”战略，新兴经济体赶超中国的步伐加快，全球产业格局进入深度调整期；以中美贸易战为代表的国际经贸局势发生剧烈动荡与冲突，WTO 组织框架下的多边贸易规则面临严重挑战与危机。在这样的国际背景下，中国开发区需要加速培育新动能，进行新旧动能转换，以应对多方面的挑战和危机，并以更加包容、开放、创新、优质、高效的发展模式参与国内与国际产业竞争与合作，进一步培育内生增长动力，实现转型升级和创新发展，支撑中国经济继续稳定持续增长。

二是紧跟新经济发展潮流的需要。随着互联网、大数据等新兴领域的快速发展，中国经济体系由传统经济占主导向新经济占主导演变的趋势已愈演愈烈。2014 年习近平主席在国际工程科技大会上的主旨演讲中表示：世界正在进入以信息产业为主导的新经济发展时期。李克强总理在博鳌亚洲论坛 2014 年年会开幕式主旨演讲指出，各国要顺应全球新技术革命大趋势，推动以绿色能源环保、互联网等为重要内容的“新经济”发展。作为承载国家及地区发展战略及开发需求的重要载体，中国开发区需要通过新旧动能的转换，抓住以新技术、新产业、新业态、新模式等“四新”经济为核心的产业驱动力量，借助新生活、新投资、新物种、新信用等，助推以数字经济、分享经济、平台经济、智能经济等为核心理念的“新经济”发展，在新一轮的产业变革中走在前列。

三是重新建立开发区竞争优势的需要。当前，开发区赖以发展壮大的传统优势正在逐步消失殆尽。各类成本飞速上升，导致招商引资让利的政策难以为继；土地要素紧缺、

资源环境约束日益趋紧，以及人民币升值、国际消费市场动荡等因素持续发酵，外向型劳动密集型产业的利润空间持续萎缩；相对国际众多新兴经济体，我国特别是东部地区的劳动力成本优势已不复存在，“世界工厂”地位逐步丧失；一些以自然资源开采为主要发展驱动力的开发区，面临资源枯竭与国家节能环保战略双重压力。因此，加快新旧动能转换步伐，推进产业结构转型升级，成为开发区破解新形势下发展困境的重要手段。

四是形成创新驱动发展新模式的需要。当前，中国开发区在长期发展实践中形成的传统发展模式正受到日益严峻的挑战。开发区传统发展模式是指：与我国“低成本、低技术、低价格、低利润、低端市场”及“高能耗、高物耗、高排放、高污染”的“五低四高”的快速经济增长模式相对应的，主要依靠要素驱动、投资驱动的外生发展、外延增长，取胜于产量大、价格低、速度快但低附加值的粗放式经济增长模式。从客观效果来看，改革开放初期，开发区传统发展模式在较大程度上带动了区域经济社会的发展，较为迅速地完成了初步工业化、资本原始积累以及融入了国际产业价值链。在此过程中，开发区也付出了巨大成本及代价，不仅表现在经济发展大而不强、快而不优，更表现在核心技术受制于人、全球价值链受制于人等。在新常态下，更加需要通过新旧动能的转换，解决开发区发展所面临的深层次结构性矛盾及问题，实现创新驱动发展。

四、中国开发区发展新动能的内涵及构成

（一）开发区发展新动能的内涵

本文认为经济发展新动能是与传统发展动能相对应，以创新驱动战略为引领，以四新经济为核心，以知识、技术、信息、数据等新生产要素为支撑的经济发展新动力。经济发展新动能主要表现在培育壮大新动能和改造提升传统动能两方面，是产业、组织、政府、市场、区域等多主体协同发展形成的新模式和新网络。

开发区作为中国区域经济的重要支撑，开发区发展新动能是围绕开发区的特色化、集约化、生态化、品牌化等发展方向，以产业优化升级为目标，以城市功能完善为支撑，以体制机制变革为活力，以对外开放创新为引领，提高科技创新能力、培育壮大新业态和促进地区经济高质量发展的新动力。

（二）开发区发展新动能的构成

1. 产业新动能

产业新动能是开发区发展新动能培育的根本落脚点，是人才新动能等劳动力要素结合技术、数据、资本等新生产资料要素，在推动产业高端化、智能化、绿色化、服务化、

集群化、创新化、特色化发展中，对开发区经济、社会发展所产生的积极影响推动力。营造良好产业发展环境，激活技术、资本、人才等新生产要素动能，能够为开发区产业新动能激活提供新生产要素支撑。

技术新动能：在新经济发展理念及背景下，信息技术与其他技术的融合发展成为技术新动能的最重要的表现形式，具体体现为新技术、新材料、新工艺、新装备的兴起及应用。

资本新动能：结合开发区投资环境和产业结构特点，以协同创新为核心，将各类资本有效融入创新发展中，积极培育科技金融，鼓励金融创新，支持金融扶持实体经济发展，为转型升级提供充足资金保障。

人才新动能：充分激发高端研发人才、高技能人才、管理人才及创业人才的潜力和活力，以人才成长促进区域发展；积极搭建人才交流平台，打造全球范围内的人才高端链接，以人才流动促进要素流动。

2. 城市新动能

城市新动能是开发区通过高起点规划、高水平建设、高标准配套、高效能管理，以工业化、信息化和城镇化“多化同步”、产城融合发展的建设思路，进行城市功能完善，提升对地区经济、社会发展所产生的积极影响及推动作用。

城市新动能实现的过程，也是开发区适应产城融合发展的要求，修复自身城市功能短板，融入城市群（都市圈）经济发展的过程，主要体现在现代化的大量基础设施建设和基本公共服务功能建设等方面。城市新动能将改变开发区产业功能相对强、城市功能绝对弱的不利局面，有利于开发区可持续发展。

3. 制度新动能

制度新动能以管理和制度创新为核心，以服务产业发展为宗旨，以破除制约开发区四新经济发​​展的制度瓶颈为抓手，是开发区进行管理及制度创新对培育地区新经济所产生的积极影响及推动力。制度新动能是开发区发展新动能培育的起点和保障，是促进开发区生产要素优化配置的重要推手。

开发区通过内外部管理及制度创新，致力于把开发区打造成体制机制创新的先锋、高质量招商引智的主体、培育现代产业的引擎、优化营商环境的窗口、激发干事创业的平台，能够对地区经济、社会的健康可持续发展起到重要引领、支撑作用，能够有力推动地区经济转型升级、创新发展。

4. 开放新动能

开放新动能是开发区以完全开放包容的姿态，充分利用国际国内两个市场，汇聚创新创业两种资源，推进国际国内、区内区外多维度的开放创新，深化国内外合作交流。

以产、学、研、金、政齐备的协同创新服务体系，全方位、多要素的双创服务模式；以创新谋求更深度开放；以开放促进更高水平发展，宽领域、多维度的开放创新对地区经济、社会发展所产生的积极影响及推动作用。

开放新动能是开发区以开放创新为根本原则，进行创新发展的外在表现形式，主要表现在国内开放创新及国外开放创新两个维度。

表 6 开发区发展新动能培育要点

分析维度	开发区发展新动能培育要点
从产业发展角度看	从低端产业形态向中高端产业形态转换
	从“集聚产业”向“集聚要素、培育产业”转换
	从低端要素粗放投入向高级要素集约投入转换
	从同质竞争向差异化发展转换
	从“成本优势”向“创新优势”转换
从城市功能拓展角度看	从产城分离向产城融合转换
	从职住分离向职住平衡转换
	从硬环境见长向软环境取胜转换
	从产业新城向智慧城市转换
	从产业园区向产城综合体转换
从内部体制机制变革角度看	从规模速度型目标向质量效益型目标转换
	从政府主导向市场主导转换
	从“政策高地”向“环境高地”的本地培植转换
	从要素聚集向提高全要素生产率转换
从对外开放创新角度看	从外向型“出口平台”向“内外兼顾、注重内需”转换
	从部分封闭式创新向全面协同创新转换
	从注重搭建科技创新载体向优化科技创新链条并重转换
	从注重国际贸易向国际国内贸易及科技合作交流并重转换

资料来源：作者根据相关资料汇总编制。

新时代下，开发区发展新动能呈现如下四方面特征：

一是新兴业态蓬勃发展。大数据、云计算、物联网、人工智能、虚拟现实、增强现实、区块链等新技术快速发展；新能源汽车、智能机器人、生物医药、基因检测、新材料、大数据等新产业发展迅速；打车软件、互联网金融等新业态不断涌现；智能制造、云制造、个性化定制新模式蓬勃发展。

二是产城融合步伐加快。开发区在发展实践中，对接国家、地区总体布局和战略规划，坚持产城融合发展，在完善基础配套、健全要素保障的同时，推进产城人一体化幸福新城建设，打造宜居宜业宜创的产业新城，加快形成生态优美、产业集聚、资源集约的城市化建设新格局。

三是制度变革释放活力。适应新动能培育和传统动能改造提升的新规律和新趋势，开发区在组织保障、政府采购、金融支持、统计分析等方面，调整相关政策和制度安排，释放新经济发展的活力。如强化顶层设计和系统谋划，构建统筹协调的组织支撑，优化金融支持体系等，更好服务新产业新业态健康发展。

表 7 开发区新旧动能转换

转换主线	转换方向	转换关键点	转换落脚点
产业优化升级	中高端产业形态	以优化升级为核心	“成本优势”转向“创新优势”
城市功能拓展	新型产城综合体	以产城融合为核心	硬环境见长转向软环境取胜
内部体制机制变革	激活创新发展内在动力的新制度	以管理创新为核心	提高开发区经济发展的全要素生产率
对外开放创新	内外兼顾的全方位深层次开放创新	以合作共赢为核心	从注重国际贸易向国际国内贸易及科技合作交流并重转换

资料来源：作者根据相关资料汇总编制。

四是开放创新引领发展。改革开放新时期的开发区，以推进多方面深层次开放为区域经济发展的必由之路，以多角度宽领域创新为引领高质量发展的第一动力。通过走出去、引进来，促进区域市场要素在更大范围、更深层次上的有序流动和高效配置，使得开放水平不断提高，优质创新资源不断汇集，以对外开放创新引领开发区更高质量、更高效益的发展。

综上所述，作为转型升级探路者，开发区以创新驱动战略带动地区经济转型升级，是新旧动能并存、交替、甚至动能分化的一个长期渐进过程。培育开发区发展新动能需要以创新为引领、以新生产要素为支撑、以新技术突破和应用为核心、以需求变化为导向、以制度变革为保障，通过优化和提升“产、城、内、外”四类要素，培育新的引擎和动力，带动地区经济高质量、高效益发展。

中国开发区新旧动能转换通过“产城内外”的四轮驱动路径，即推进产业优化升级、城市功能拓展、内部体制机制变革、外部开放创新。本质是基于创新的区域生态的系统变革，以加快开发区产业转型升级，实现与中心城区统筹规划，促进开发区体制机制创新，发挥开发区作为对外开放、创新发展排头兵的作用，进一步增强开发区功能优势，

形成新的集聚效应和增长动力，引领经济结构优化调整和发展方式转变。

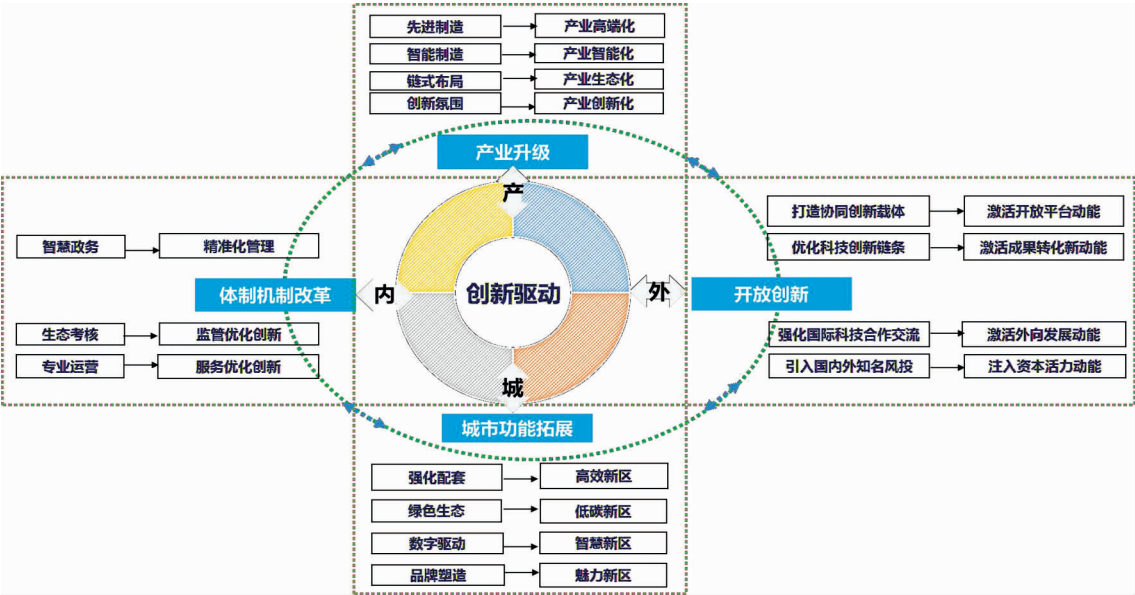


图 5 中国开发区新旧动能转换的四轮驱动路径框架

资料来源：作者根据相关资料自行绘制。

参考文献：

1. 冯奎等编著：《中国新城新区发展报告（2015）》，中国发展出版社 2015 年版。

2. 冯奎等编著：《中国新城新区发展报告（2017）》，企业发展出版社 2017 年版。

3. 冯奎：《站在发展前沿探索新城新区建设》，《学习时报》2017 年 5 月 19 日。

4. 冯奎：《推动雄安新区发展模式的重大创新》，《中国发展观察》2017 年第 8 期。

5. 何立峰等主编：《国家新型城镇化报告》，中国计划出版社 2018 年版。

6. 李正图：《浦东开发开放研究》，上海社会科学院出版社 2015 年版。

7. 张恒：《开发区如何再开发》，《决定与信息》2002 年第 9 期。

8. 赵启正：《浦东逻辑——浦东开发与经济全球化》，上海三联书店 2007 年版。

9. 黄群慧等主编：《中国产业新城发展研究报告》，社会科学文献出版社 2018 年版。

10. 苏剑等主编：《把脉经济与金融》，中国经济出版社 2018 年版。

11. 汪洋：《推动形成全面对外开放新格局》，《人民日报》2017 年 11 月 10 日。

12. 国家发展改革委：《中国对外投资报告 2017》，2017 年 11 月。

13. 商务部：《中国服务贸易发展报告 2017》，2017。

14. 张庆波：《“再工业化”，为香港未来发展储能》，《人民日报》2018 年 6 月 7 日。

责任编辑：谷 岳

对湾区经济的一些认识和思考

黄 勇 陈文杰

摘要：大湾区是建设世界级城市群和参与全球竞争的重要空间载体，湾区经济已经成为当今世界经济版图的突出亮点。随着粤港澳大湾区建设上升为国家战略，“湾区经济”迅速成为全国关注的热点。基于对“湾区经济”概念、特征和成长演进规律的认识，以及对世界三大湾区发展经验的把握，本文提出建设“环长江口—杭州湾大湾区”，在全国形成两大湾区“双雄”并峙格局的构想。同时，对两大湾区进行多维度比较分析，进一步查找与世界三大湾区发展水平的差距。最后，聚焦环长江口—杭州湾大湾区，提出浙江参与建设的基本方略和重大举措。

关键词：湾区经济 世界三大湾区 中国两大湾区 浙江方略

作者简介：黄 勇，浙江省政府咨询委员会学术委员会副主任、浙江省发展规划研究院学术委员会主任、研究员；
陈文杰，浙江省发展规划研究院高级经济师。

2017年3月的全国人大五次会议上，李克强总理在政府工作报告中首次出现“粤港澳大湾区”概念。同年10月，粤港澳大湾区建设正式写入党十九大报告。标志着粤港澳大湾区建设上升为国家战略。与此同时，“湾区经济”迅速成为全国关注的热点。本文就湾区经济的概念和特点、中国湾区经济发展格局，以及浙江参与湾区经济建设等问题进行分析探讨。

一、何谓湾区经济

（一）基本概念

所谓“湾区”，是指由一个海湾或若干个相连的海湾及毗邻陆域和岛屿共同组成的区

域。国际上，将在“湾区”这种特定地域上形成的经济集聚现象称之为“湾区经济”。世界银行的一项数据显示，全球 60% 的经济总量集中在入海口，75% 的大城市、70% 的工业资本和人口集中在距海岸 100 公里的海岸带地区。湾区经济已成为世界各国参与全球化、确立竞争优势的重要载体。从经济地理学角度看，湾区经济更多是基于地理特征和地域分工的一种经济社会活动集合，强调国际化和现代化的城市发展形态与现代经济发展形态的融合。大湾区不仅是一个有海洋水域的物理概念，更多的是一个打破区域行政分割，以市场配置资源为主导的经济区概念，具有开放与协同发展的特点。湾区非同寻常的地理位置，加上临港产业群以及衍生的经济效应，往往处在同一时期区域经济发展的高级形态。港口与城市作为湾区空间的重要组成部分，发挥着纽带与辐射作用。

（二）典型代表

国际上有影响力的著名湾区，通常由多个重要城市共同构成都市区和城市群。目前，全球最为著名的三大湾区是美国的纽约湾、旧金山湾和日本的东京湾。

1. 纽约湾区。由纽约州、康涅狄格州、新泽西州等 31 个州市联合组成，人口 2340 万人，面积 1.74 万平方公里。城市化水平达到 90% 以上。2015 年生产总值（GDP）达 1.4 万亿美元，经济密度（每平方公里产出 GDP）达到 0.8 亿美元/平方公里。纽约市是纽约湾区的中心和美国第一大港口城市，全球 500 强企业有 40% 在此落户，曼哈顿中城是世界上最大的中央商务区（CBD），华尔街是世界金融的心脏，拥有纽约证券交易所和纳斯达克交易所，聚集了 100 多家国际著名的银行与保险公司的总部，是名副其实的“金融湾区”。

2. 旧金山湾区。指环绕美国西海岸旧金山海湾一带的地域，共有 9 个县、101 个城市，总人口超过 700 万人，面积 1.79 万平方公里。2015 年，旧金山湾区 GDP 达 0.76 万亿美元，经济密度 0.42 亿美元/平方公里。湾区内有旧金山、奥克兰和圣何塞三大中心城市，是美国高科技产业集中地区。湾区内拥有 20 多所研究型大学，其中斯坦福大学、加州大学伯克利分校等闻名世界，还有航天、能源研究中心等 5 个国家级实验室。不仅驻扎着 30 多家私人创业基金机构，而且集中了全美超过 40% 的风险资本，是名副其实的“高科技湾区”。

3. 东京湾区。包括东京都、埼玉县、千叶县、神奈川县等“一都三县”。人口 4347 万人，占日本总人口近 30%；面积 3.68 万平方公里。湾区内拥有东京、横滨、川崎、船桥、千叶等 5 个大城市。2015 年，东京湾区 GDP 达 1.8 万亿美元，经济密度达到 0.49 亿美元/平方公里。拥有日本最大的港口群和航空网络，是日本最大的重化工业基地，形

成了京滨、京叶两大工业地带，以及装备制造、高铁、化工、现代物流和高新技术等产业集群，是名副其实的“产业湾区”。

（三）主要特征

分析上述三大湾区，普遍具有以下四个方面的特征。

1. 交通枢纽。湾区多三面环陆、海岸线长、腹地广。湾区发展初期十分倚重于港口，在面积相对狭小的空间培育多个港口城市，湾区及其城市内部建立起快捷完善的公共交通体系。例如，东京湾区拥有由横滨港、东京港、千叶港、川崎港、木更津港、横须贺港等 7 个港口组成，且首尾相连的马蹄形港口群，年吞吐量超过 5 亿吨。拥有羽田、成田两大国际机场，2016 年旅客吞吐量分别为 7985 万人次和 3905 万人次。由东海道、北陆、东北等新干线和数条高速公路一起，构成了东京湾立体交通网。纽约湾区拥有世界优良天然深水港纽约港，有水运航线、铁路运输线、地铁和稠密的公路网，以及肯尼迪国际机场、纽瓦克自由国际机场和拉瓜迪亚等三个现代化空港。

2. 开放门户。港区具备天然的对外开放地利环境。港口城市作为湾区经济的基本单元，既是对外开放的重要门户，又是连接本国市场和国际市场的重要节点。开放的经济结构、高效的资源配置能力、强大的集聚外溢功能、发达的国际交往网络与强劲的经济增长，发挥着引领创新、聚集辐射的核心功能，成为带动全球经济发展的重要增长极和引领技术变革的领头羊。高度开放的市场环境，使得湾区成为大量外来人口的聚集地，而且多元文化又进一步促进了湾区开放，激发与反哺湾区经济的创新发展。例如，纽约作为一座世界级国际化大都市，拥有来自 97 个国家和地区的移民，在此使用的语言达到 800 种。

3. 经济重镇。湾区一般都拥有强大的产业集聚能力，形成强有力的经济核心区，呈现“多圈、多核、叠合、共生”的形态，面向全球、面向市场、面向腹地，高密度汇集人才流、资金流、信息流、资源流和贸易流。三大湾区服务业增加值比重均在 80% 以上，金融保险业发达，创新资源集聚，区域创新体系完善，成为全球最具经济活力的地区。例如，2015 年，东京湾区经济总量占到日本全国的 41%，集聚了 NEC、佳能、三菱、丰田、索尼、东芝和富士通等一大批世界著名企业；纽约湾区制造业产值占全美的 30%；位于旧金山湾区的“硅谷”以不到全美 1% 的人口，创造了全美 5% 的 GDP、1/3 的高科技出口产品，孕育了谷歌、苹果、脸谱、英特尔和特斯拉等全球知名科技型企业总部和全美第二多的世界 500 强企业。

4. 环境宜人。湾区一般依山傍水，自然环境优越，昼夜海陆风更替产生的大气交换

使空气格外清新，居住环境静谧安逸，并且有着丰富的户外活动场所，非常适宜人类居住。例如，旧金山湾区属亚热带地中海气候，常年阳光充足，冬暖夏凉，碧海蓝天；纽约湾属北温带，四季分明，雨水充沛，气候宜人。世界三大著名湾区都拥有发达的高等教育，如纽约湾区拥有 58 所大学，其中纽约大学和哥伦比亚大学为世界著名大学，作为世界经济中心提供了良好的职业发展机会，成为吸引全球各类高端人才的集聚之地。东京湾区以高品质的都市生活、富有艺术气息的文化氛围等优点，在英国著名生活杂志 Monocle 评选的“全球最宜居城市 TOP25”中连续三年蝉联冠军。

（四）成长规律

纵观上述三大湾区的发展，主要经历了港口经济、工业经济、服务经济、创新经济的演进过程。湾区经济形成初期，主要依托码头及近岸陆域，以发展港口物流功能为主。进入工业化时期，临港工业兴起，布局钢铁、冶金、炼油、石化、汽车、造船等重化工；同时，经济活动向腹地转移，带动沿湾腹地经济升级和副中心城市发展。进入后工业化时期，生产性服务业和围绕城市都会的生活性服务业兴起，成为金融、总部、研发等高端服务核心。随着以互联网为代表的新技术和新经济迅速发展，湾区凭借长期积累的科技创新能力和全球资源配置优势，以智能制造和现代服务为代表的产业体系不断迭代升级。

表 1 世界三大湾区的发展演变历程

	初 期	中 期	后 期
纽约 湾区	19 世纪中期，在工业革命的推动下，制造业快速发展，以劳动密集型、资本密集型的轻工业为主，包括制糖、出版和服装等主要支柱产业	二战结束后，随着城市劳动力、商务成本上升，在技术革新推动下，制造业开始从中心城市迁出，湾区逐步进入工业化后期发展阶段	20 世纪 70—80 年代，产业发展呈现知识经济主导型的特点，金融保险、专业服务等服务业快速兴起
旧金山 湾区	19 世纪后半期，淘金热兴起，湾区最初为淘金提供设备，发展成为湾区制造业中心，同时发展金融业	在后淘金期，随着制造业逐步衰退，金融业逐步成为主导，金融业快速发展	湾区城市逐步形成，在全球优质人才、资本、技术等高端要素的驱动下，创新经济快速成长，逐步引领全球经济发展
东京 湾区	20 世纪 60 年代前，京滨、京叶两大工业区产业聚集和企业集中的初级工业化阶段	20 世纪 60 年代开始，重化工业向外扩散阶段	20 世纪 80 年代之后，京滨、京叶两大工业区重视发展知识技术密集型产业阶段

资料来源：作者根据世界三大湾区发展概况的相关文献整理而得。

（五）空间组织

湾区经济本质上属于都市区经济，是都市区经济的一种特定地域类型，其空间组织带有明显的都市区特征。湾区中心城市与周边区域之间，依托现代化交通和信息网络等基础设施高效衔接，形成经济、社会、文化等方面的紧密联系。各个中心城市之间分工合作，大、中、小城市在空间上有序分布，人口和经济活动在地理上有效集聚，形成层级有序、分工合理、协同发展格局。其中，核心大城市统率湾区发展，在全球科技创新、资源配置、产业链布局中具有重大影响力。

二、中国湾区经济未来格局展望

（一）最有可能形成两大湾区“双雄”并峙

据统计，中国海湾面积大于10平方公里的有150多个，大于5平方公里的有200多个（包括河口湾和潟湖）。从地理上看，最大的三个湾区分别是：以北京市和天津市为“双核”，包括胶东半岛、辽东半岛的环渤海大湾区；以上海市为核心，杭州市、宁波市和苏州市、南通市等城市为支撑的环长江口—杭州湾大湾区；以香港特区、深圳市、广州市等城市为核心的粤港澳大湾区。

粤港澳大湾区由香港、澳门两个特别行政区和广东省的广州市、深圳市、珠海市、佛山市、中山市、东莞市、惠州市、江门市、肇庆市等9个城市组成，面积达5.6万平方公里，覆盖人口6600万人。粤港澳大湾区建设已被写入党的一大报告，提升到国家发展战略层面，正在着力建设成为更具活力的经济区、宜居宜业宜游的优质生活圈和内地与港澳深度合作的示范区，总体目标是打造国际一流湾区和世界级城市群。

环渤海大湾区幅员非常辽阔，包括北京市、天津市、河北省、辽宁省、山东省等5个省市。与另外两个湾区不同，由于地形地貌的天然分割，环渤海大湾区范围内由三个相对独立的次级经济区组成，即京津冀、山东半岛和辽东半岛。从目前来看，这三个次级经济区互相之间的联系是核心城市的辐射范围彼此断裂，尚难形成整体合力。在今后一定时期，空间组织分三个板块推进较为现实。也就是说，环渤海大湾区的整体开发格局一时尚难形成。

环长江口—杭州湾大湾区地处长三角地区，是中国经济增速最快、总量规模最大、最具发展潜力的经济板块，被国家定位为中国综合实力最强的经济中心、亚太地区重要的国际门户、全球重要的先进制造业基地、中国率先跻身世界级城市群的地区。上海市、江苏省、浙江省的沿湾区域空间相连、人缘相亲、文化相通、经济相融，市场活力强劲，交通支撑有力，海港和航空枢纽门户效能强大，教科资源丰富，生态环境宜人，城市化、

市场化和国际化程度高，长三角区域一体化发展趋势已初现端倪。因此，这里是最有可能孕育和形成中国第二个大湾区的地区，即以上海市为龙头，江浙两省联动，共同打造环长江口—杭州湾大湾区。在地域构成上，遵循世界级大湾区形成的基本规律，在空间上体现临海沿湾，在经济上发挥内在联系，在组织上依托大都市区支撑，在形态上形成“核心+轴线”的扇形架构。比较合理的地域范围构成是，以上海市为核心，以浙江省的环杭州湾六市（杭州市、宁波市、嘉兴市、湖州市、绍兴市和舟山市）为南翼，以江苏省的环长江口三市（苏州市、无锡市、南通市）为北翼。

（二）环长江口—杭州湾大湾区与粤港澳大湾区的比较分析

按上述地域范围，环长江口—杭州湾大湾区面积达到 7.35 万平方公里，比粤港澳大湾区大 1.75 万平方公里；常住人口达到 7947.2 万人，也比粤港澳大湾区多近 1300 万人。两者的经济总量、人均水平和人口密度、经济密度等指标均比较接近。两者近 5 年的年均增速均达到 8.4%左右，高出同期全国水平 1 个多百分点。

表 2 中国两大湾区基本指标对比一览表

	环长江口—杭州湾大湾区	粤港澳大湾区
面积（万 km ² ）	7.35	5.6
人口（万人）	7947.2	6671
人口密度（人/km ² ）	1081	1191.3
GDP（万亿美元）	1.50	1.49
GDP 占全国比（%）	12.24	12.16
人均 GDP（万美元）	1.89	2.23
单位面积 GDP（万美元/km ² ）	2040.8	2297.1
第三产业占比（%）	56.5	67.6

数据来源：作者根据上海市、江苏省、浙江省、广东省《统计年鉴 2017》整理而得。

两大湾区的其他重要发展指标对比情况如下：

1. 门户枢纽。大湾区需要有世界的海港和空港作为依托，建设起对外开放的“海上门户”和“空中门户”，确立在全球范围内资源配置的枢纽地位。
- 从海港看，环长江口—杭州湾大湾区主要有上海港和宁波—舟山港，粤港澳大湾区主要有深圳港、香港港和广州港。在全球前 20 大集装箱港口排名中，分别是上海港（第 1）、深圳港（第 3）、宁波—舟山港（第 4）、香港港（第 5）、广州港（第 7）。2017 年，环长江口—杭州湾大湾区港口货物吞吐量合计 28.57 亿万吨，相当于粤港澳大湾区的 3.2

倍。两大湾区的集装箱吞吐量则旗鼓相当。其中，上海港是全球首个集装箱容量突破4000万标箱大关的港口，已连续8年位居世界第一。宁波—舟山港成为全球首个年货物吞吐量过10亿吨的港口，已连续9年位居世界第一，并且集装箱业务发展迅速，排位直逼深圳港。

表 3 2017 年中国两大湾区港口吞吐量情况 单位：万吨、万 TEU

湾区及港口		主要指标	货物吞吐量	集装箱吞吐量
环长江口—杭州湾大湾区	沿海合计		171274	6482
	其中：上海港		70563	4018
	宁波—舟山港		100711	2464
	内河合计		114384	600
	沿海港口 + 内河港口合计		285658	7082
粤港澳大湾区	沿海合计		80716	6610.5
	其中：深圳港		24097	2525
	广州港		56619	2010
	香港港			2075.5
	内河合计		8016	991
	沿海港口 + 内河港口合计		88732	7001.5

数据来源：《2017 年规模以上港口货物快报数据》，交通运输部网站，http://zizhan.mot.gov.cn/zfxxgk/bnssj/zhghs/201801/t20180126_2983364.html。

从空港看，环长江口—杭州湾大湾区拥有上海浦东国际机场、虹桥国际机场、杭州萧山国际机场等7个国际机场。粤港澳大湾区拥有香港国际机场、澳门国际机场、广东白云国际机场、深圳宝安国际机场等6个国际机场。目前，无论是旅客吞吐量还是货邮吞吐量，环长江口—杭州湾大湾区都要少于粤港澳大湾区。其中，旅客吞吐量环长江口—杭州湾大湾区相当于粤港澳大湾区的84.1%，货邮吞吐量相当于61.6%。若按单个机场排序，旅客吞吐量和货邮吞吐量处于领先地位均依次为香港国际机场、上海浦东国际机场、广州白云国际机场、深圳宝安国际机场。

从国际航线看，环长江口—杭州湾大湾区和粤港澳大湾区机场都遍及全球。截至2017年底，已有110家航空公司开通了飞往上海浦东、虹桥两大国际机场的定期航班，联通全球47个国家和地区的297个通航点。杭州萧山国际机场拥有国际航线39条，其中亚洲航线32条、北美航线2条、欧洲航线2条、大洋洲航线3条。香港国际机场是亚洲

最繁忙的机场枢纽，在全球排名前 20 条航线中占了 6 条航线。广州白云国际机场覆盖全球 210 多个通航点，其中国际及地区航点超过 90 个，通达全球 40 多个国家和地区。深圳国际机场拥有国际地区航线 40 条，其中亚洲航线 31 条、北美航线 2 条、欧洲航线 2 条、大洋洲航线 5 条。

表 4 2017 年中国两大湾区国际机场情况

湾区机场	旅客吞吐量（人次）			货邮吞吐量（吨）		
	全国名次	本期完成	同比增速（%）	全国名次	本期完成	同比增速（%）
环长江口—杭州湾大湾区合计		169072903			5107763.0	
上海/浦东	2	70001237	6.1	1	3824279.9	11.2
上海/虹桥	7	41884059	3.5	9	407461.1	-5.0
杭州/萧山	10	35570411	12.6	6	589461.6	20.8
粤港澳大湾区合计		201138708			8290063.2	
香港	-	72867000	3.3	-	4938000	9.2
广州/白云	3	65806977	10.2	3	1780423.1	7.8
深圳/宝安	5	45610651	8.7	4	1159018.6	2.9
澳门	-	7165800	8.1	-	375000	14

数据来源：内地机场统计数据见中国民航局网站《2017 年民航机场生产统计公报》；香港国际机场和澳门国际机场的统计数据见相关机场的网站发布信息，没有参与全国机场排名。

2. 城市核心。核心城市在湾区建设中发挥着集聚辐射功能，尤其是在金融、创新、信息、高端制造等领域，具有对全球高端要素配置、产业升级、创新发展等产生巨大集聚和带动能力。

环长江口—杭州湾大湾区“一核”相对突出，即上海市作为核心，其 GDP 在 2017 年突破了 3 万亿元大关，正在加快推进国际经济、金融、贸易、航运、科技创新等“五个中心”建设，努力建设成为卓越的全球城市 and 社会主义现代化国际大都市。另外，苏州市和杭州市的 GDP 均高于 1 万亿元，正在朝着建设成为世界一流城市的目标迈进。粤港澳大湾区的“三核”相对均衡，深圳市、广州市和香港特区的 GDP 均超过 2 万亿元。其中，香港特区作为一座高度繁荣的国际大都市，是全球第三大金融中心，也是十分重要的国际贸易和航运中心；广州市正在加快高水平建设国际航运中心、物流中心、贸易中心、现代金融服务体系和国家创新中心城市；深圳市正在努力建成现代化、国际化创新

型城市。

据世界城市权威研究机构全球化与世界级城市研究组织及网络（GaWC）于 2017 年 6 月发布的《2016 年世界级城市名册》显示，环长江口—杭州湾大湾区和粤港澳大湾区共有 8 个城市入列，其中上海市和香港特区表现最为突出。据中国城市竞争力研究会发布的 2017 中国城市综合竞争力排行榜，两大湾区中排名全国前十的城市各有 3 家。

表 5 中国两大湾区城市等级情况

榜单 \ 湾区	环长江口—杭州湾大湾区	粤港澳大湾区
2016 年世界级城市名册	(1) 一线强 (Alpha +)：上海； (2) 三线强 (Gamma +)：杭州； (3) 三线弱 (Gamma -)：苏州； (4) 自足城市 (Sufficiency)：宁波	(1) 一线强 (Alpha +)：香港； (2) 一线弱 (Alpha -)：广州； (3) 二线中 (Beta)：深圳； (4) 自足城市 (Sufficiency)：澳门
2017 中国城市综合竞争力排行榜	上海 (第 1)、杭州 (第 8)、苏州 (第 9)、宁波 (第 11)、无锡 (第 21)、南通 (第 28)	香港 (第 2)、深圳 (第 3)、广州 (第 5)、东莞 (第 25)、佛山 (第 26)

3. 产业优势。产业是湾区经济的基础。湾区作为国际产业高地，比较其竞争力主要看产业结构水平、制造业水平及金融业水平。当然，这几方面均须企业支撑。

先看产业结构，环长江口—杭州湾大湾区第三产业占比为 56.5%，粤港澳大湾区则达到 67.6%，高于前者 11 个百分点。主要原因是香港特区的第三产业占比长期维持在 90% 以上，其实从两者大陆区域比较，前者比后者只低不到 3 个百分点。就制造业而言，两大湾区可以说势均力敌，各具特色，都是中国制造业最发达的区域。环长江口—杭州湾大湾区制造业发展历史相对较长，产业门类齐全，综合配套能力较强；粤港澳大湾区制造业改革开放后异军突起，外向度高。两大湾区目前都具备了打造世界级产业集群的基础和水平。两大湾区金融业也是各有千秋，居中国领先地位。香港特区是国际上排名靠前的金融中心，上海市也基本成为国际金融中心。中国的证券交易所全都坐落在两大湾区。截至 2017 年底，在世界交易所联合会排名中，上交所股票市场交易额排名第 5，首次公开募股（IPO）融资额排名第 2，市价总值排名第 4；深交所 IPO 数量、融资金额位居世界首位，成交金额、市价总值、上市公司数量分别位列世界第 3、第 7 和第 10；港交所 IPO 数量、融资金额分别居世界第 3 和第 4。

表 6 2017 年中国两大湾区交易所的发展情况

主要指标		上交所	深交所	港交所
股票	上市公司数量（家）	1396（其中 A 股 1417 家、B 股 51 家）	2112（其中主板 476 家、中小板 911 家、创业板 725 家）	2118（其中内地企业 252 家）
	市价总值（万亿元）	33.13	23.13	34
	年度首发上市企业（家）	214	223	160
	年度 IPO 募集资金（亿美元）	203.8	137.1	164.4
基金	数量（只）	202	534	145
	市价总值（亿元）	3238	1253	
债券	数量（只）	7231	4146	1047
	年度债券融资总额（万亿元）	2.97		
	债券托管量（万亿元）	7.4	1.76	

资料来源：上交所、深交所、港交所网站发布的数据。

再从领军企业看，粤港澳大湾区拥有 17 家世界 500 强企业，合计市值 8024.4 亿美元，高于环长江口—杭州湾大湾区的 12 家和 5290.8 亿美元。而独角兽企业则是环长江口—杭州湾大湾区要明显优于粤港澳大湾区。在 2017 中国独角兽企业榜单中，环长江口—杭州湾大湾区拥有 56 家、占到 34.1%，估值合计 2478.6 亿美元、占到 39.4%；粤港澳大湾区拥有 23 家、占到 14%，估值合计 659.85 亿美元、占到 10.5%。

表 7 2017 年中国两大湾区拥有世界 500 强企业情况

	环长江口—杭州湾大湾区	粤港澳大湾区
数量（家）	12	17
营业收入合计（亿美元）	529.08	802.44
主要企业	上汽集团、交通银行、宝武钢铁、华信能源、浦发银行、太平洋保险、恒力集团、绿地集团、吉利集团、物产中大、中国远洋海运、阿里巴巴集团	平安保险、华为、中国华润、南方电网、正威国际、来宝集团、招商银行、联想集团、广汽集团、怡和集团、万科、长江和记、恒大集团、友邦保险、美的集团、碧桂园、腾讯控股

资料来源：《2017 年财富世界 500 强排行榜》，财富中文网，<http://www.fortunechina.com/>。

表 8 2017 年中国两大湾区拥有独角兽企业情况

主要指标 \ 湾区	环长江口—杭州湾大湾区	粤港澳大湾区
数量（家）	56	23
估值前 20 名数量（家）	11	2
估值前 50 名数量（家）	17	8
估值合计（亿美元）	2478.6	659.85

资料来源：科技部火炬中心等联合发布的《2017 中国独角兽企业发展报告》，21 世纪经济网，2018 年 3 月 23 日。

4. 创新资源。湾区经济发展到目前阶段，创新资源禀赋丰度在一定程度上决定了湾区经济的竞争力。创新资源主要体现在国际一流的大学和研究机构，以及科技研发活动所需要的功能平台。

一流大学资源。根据《美国新闻和世界报导》（USNews）发布的 2017 世界大学排行榜，环长江口—杭州湾大湾区有 3 所大学进入世界 200 强，即复旦大学（第 121 名）、上海交通大学和浙江大学（均为第 138 名）。粤港澳大湾区有 4 所大学跻身其中，即香港大学（第 106 名）、香港中文大学（第 154 名）、香港科技大学（第 164 名）和香港城市大学（第 194 名）。可以说两大湾区实力不相上下。

科技创新平台。如果仅从内地看，环长江口—杭州湾大湾区拥有的国家级高新技术产业开发区、国家工程研究中心、国家工程技术研究中心、国家重点实验室等的数量都明显高于粤港澳大湾区。而在科技部组织开展的创新型产业集群试点中，粤港澳大湾区已经有 7 个产业集群纳入到试点名单，数量超过环长江口—杭州湾大湾区。

表 9 目前中国两大湾区拥有创新平台资源情况

类别 \ 湾区	国家级高新技术产业开发区（个）	国家工程研究中心（家）	国家工程技术研究中心（家）	国家重点实验室（家）	国家创新型产业集群（个）
环长江口—杭州湾大湾区	13	20	35	57	4
粤港澳大湾区	9	6	16	25	7

资料来源：作者根据国家发展改革委、科技部、工信部等网站资料整理而得。

5. 经济腹地。湾区经济发展前景与其腹地大小也有紧密关联。一般而言，腹地越大则湾区经济集聚要素的空间越大，两者互动发展的能力也越强。

从内陆腹地看，环长江口—杭州湾大湾区有着比粤港澳大湾区更为广阔的经济腹地。

由于地理位置的原因，不仅是长三角，整个长江经济带均为环长江口—杭州湾大湾区的重要腹地，地跨上海市、江苏省、浙江省、安徽省、江西省、湖南省、湖北省等 7 省（直辖市），并能进一步辐射到长江上游地区。而粤港澳大湾区由于南岭山脉的地理原因，与内陆地区形成自然阻隔。虽然这种自然阻隔会随着交通发展逐渐减弱，但或多或少会影响腹地的拓展。需要指出的是，腹地划分也不是绝对的，尤其是进入后工业化时期，湾区经济本身的竞争力会直接影响到可依托腹地的范围。至于海洋腹地大小，则随湾区经济海上集聚辐射能力的变化而变化。

6. 体制机制。体制机制也是形成湾区经济整体竞争力的一个重要因素。环长江口—杭州湾大湾区虽然在行政区划上涉及两省一市，但是地缘相邻、人缘相亲、文化相近，城市之间的互动合作历来频繁。近年来，长三角一体化发展态势愈益明显，接轨大上海、融入长三角，实现区域协同发展正在成为各行政主体的共识。当然，目前行政分割的障碍仍然存在，有待继续深化改革，建立区域统一市场和高度共享的公共服务体系。粤港澳大湾区由于香港特区、澳门特区与内地的政治体制不同，且存在三个相互独立的关税区，三地体制、法律、货币、税务、检疫通关等各有自身的制度，目前人流、物流、资金流、信息流等“四流”自由融通存在更大的困难。

根据上述对比分析可见，环长江口—杭州湾大湾区和粤港澳大湾区之间在门户枢纽、城市核心、产业优势、创新资源等方面几乎旗鼓相当，各有千秋，只是前者在经济腹地拓展和体制机制整合上略显优势。目前，两大湾区均居中国区域发展水平的第一方阵，完全有理由相信，今后发展中将会齐头并进，共同跻身世界级大湾区之列。

（三）中国两大湾区与世界三大湾区的对标分析

对标世界三大湾区，中国两大湾区在土地面积、人口总量等方面，均明显高于世界三大湾区。经济总量规模已经超过旧金山湾区和纽约湾区，逐步接近东京湾区。但必须承认，在经济社会发展水平上，差距仍然较大，主要表现在以下五个方面。

1. 经济水平的差距。主要表现在人均 GDP、单位面积 GDP、第三产业比重、对全球产业支配力等方面。从人均 GDP 看，东京湾区相当于中国两大湾区的 2 倍以上、纽约湾区相当于中国两大湾区的 3 倍以上、旧金山湾区相当于中国两大湾区的 4 倍以上。从单位面积 GDP 看，中国两大湾区也只相当于世界三大湾区的 50%，甚至 1/3。从第三产业比重看，世界三大湾区都在 80% 以上，而中国两大湾区基本在 60% 左右。从对全球产业支配力来看，世界三大湾区作为原始创新策源地，长期占据着全球产业价值链的高端。

表 10 中国两大湾区与世界三大湾区比较

	东京湾区	纽约湾区	旧金山湾区	粤港澳大湾区	环长江口— 杭州湾大湾区
面积（万平方公里）	3. 68	1. 74	1. 79	5. 6	7. 35
人口（万人）	4347	2340	715	6671	7947. 2
人口密度（人/平方公里）	1181. 3	1344. 8	399. 4	1191. 3	1081
GDP（万亿美元）	1. 8	1. 4	0. 76	1. 49	1. 50
GDP 占全国比（%）	41	7. 7	4. 4	12. 16	12. 24
人均 GDP（万美元）	4. 1	6. 9	9. 9	2. 23	1. 89
单位面积 GDP（万美元/km ² ）	4891. 3	8046	4245. 8	2297. 1	2040. 8
三产占比（%）	82. 3	89. 4	82. 8	67. 6	56. 5

数据来源：世界三大湾区数据摘自郑宇劼刊发于中国（深圳）综合开发研究院《综研国策（37）》的《粤港澳大湾区：起点、痛点与奇点》一文；中国两大湾区数据来自上海市、江苏省、浙江省、广东省的《统计年鉴（2017）》。

注：世界三大湾区为 2015 年度数据，中国两大湾区为 2017 年度数据。

2. 城市水平的差距。中国两大湾区在城市化水平和质量、核心城市的国际影响力和竞争力方面，尤其是金融创新水平方面，都与世界三大湾区有不小的差距。据中国社会科学院与联合国人居署共同发布的《全球城市竞争力报告 2017—2018：房价，改变城市世界》，在全球城市竞争力排名中，纽约、旧金山、东京在经济竞争力方面位居前十名，在可持续竞争力方面也位居前列。而环长江口—杭州湾大湾区中的上海市、苏州市、杭州市的经济竞争力排名分别为第 14、第 28 和第 74 名，可持续竞争力排名分别为第 27、第 160 和第 101 名；粤港澳大湾区中的深圳市、香港特区、广州市的经济竞争力排名分别为第 6、第 12 和第 15 名，可持续竞争力排名分别为第 35、第 13 和第 36 名。

3. 基础设施水平的差距。虽然中国两大湾区港口吞吐量及集装箱吞吐量均远远领先于世界三大湾区，但其港口群尚未实现从交通港向贸易物流港的转变，港口单位制成品货值较低。例如，宁波—舟山港集装箱海铁联运率仅为 1% 左右，传统装卸业务占比高达 60%，而纽约港 90% 的收入来源于港口服务业。中国两大湾区虽然已经拥有比较密集的国际空港群，但是国际化程度仍然不高。例如，环长江口—杭州湾大湾区年人均航空出行次数不到 3 次，而旧金山湾区达到近 10 人次/年。国际旅客吞吐量占比偏低，除浦东机场（40.8%）外，深圳机场、虹桥机场、萧山机场分别只有 6.5%、3.4% 和 8.5%，而东京成田机场的占比达到 80%，纽约肯尼迪机场的占比超过 50%。再从交通便捷度看，虽然中国两大湾区都已经比较发达的高速铁路、高速公路为骨架的交通网络，但是主要城市和

城际之间缺少轨道交通的快速联系。除了上海市、香港特区、广州市、深圳市等城市外，其他城市尚未构建起密集的地铁网络，大湾区范围的通勤铁路和城际铁路建设刚处于规划建设的起步阶段，与纽约湾区 1914.9 公里、东京湾区 1550 公里、旧金山湾区 511.1 公里的城际轨道交通里程差距也很大。

表 11 中国两大湾区主要城市的国际比较

城市	城市等级	国家/地区	经济竞争力	排名	可持续竞争力	排名
纽约	A+	美国	1.0000	1	1.0000	1
旧金山	A	美国	0.9408	4	0.6554	14
香港	A	中国	0.8873	12	0.6581	13
东京	A-	日本	0.9205	7	0.7371	3
上海	A-	中国	0.8367	14	0.6110	27
广州	B+	中国	0.8346	15	0.5746	36
深圳	B	中国	0.9337	6	0.5761	35
澳门	B-	中国	0.6029	109	0.3962	196
苏州	C+	中国	0.7648	28	0.4227	160
杭州	C+	中国	0.6601	74	0.4655	101
佛山	C	中国	0.6319	91	0.3805	221
东莞	C	中国	0.5885	124	0.4257	157
无锡	C-	中国	0.6697	68	0.3553	268
南通	C-	中国	0.5874	126	0.3583	264
中山	C-	中国	0.5371	172	0.3881	210
珠海	C-	中国	0.5186	189	0.3534	272
绍兴	C-	中国	0.5157	194	0.2953	384

资料来源：中国社会科学院与联合国人居署共同发布的《全球城市竞争力报告 2017—2018：房价，改变城市世界》，每日经济新闻网站，2017 年 10 月 30 日。

4. 企业水平的差距。根据 2016 年度《财富》世界 500 强榜单，粤港澳大湾区和环长江口—杭州湾大湾区分别有 17 家和 12 家，而东京湾区、纽约湾区、旧金山湾区分别有 60 家、28 家和 22 家。可见，中国两大湾区拥有的世界 500 强企业数量明显偏少，对全球产业链和价值链的掌控能力还很弱，具有全球影响力的自主品牌数量也不多。

5. 大学水平的差距。根据 USNews 发布的 2017 世界大学排行榜，环长江口—杭州湾大湾区和粤港澳大湾区分别有 3 所和 4 所大学进入世界 200 强，但排名均在 100 名之

后。而纽约湾区拥有 6 所，其中 5 所排名前 100 强；旧金山湾区拥有 3 所，排名都十分靠前，其中两所排在前 5 名；东京湾区拥有 1 所，排在前 50 名。

表 12 2017 年五大湾区入围世界大学 200 强名单

	数量（所）	高校名称
东京湾区	1	东京大学（第 44 名）
纽约湾区	6	哥伦比亚大学（第 9 名）、康奈尔大学（第 22 名）、纽约大学（第 27 名）、洛克菲勒大学（第 39 名）、罗切斯特大学（第 95 名）、纽约州立大学石溪分校（第 131 名）
旧金山湾区	3	斯坦福大学（排名第 3 名）、加州大学伯克利分校（第 4 名）、加州大学旧金山分校（第 16 名）、
粤港澳大湾区	4	香港大学（第 106 名）、香港中文大学（第 154 名）、香港科技大学（第 164 名）、香港城市大学（第 194 名）
环长江口—杭州湾大湾区	3	复旦大学（第 121 名）、上海交通大学（第 138 名）、浙江大学（第 138 名）

资料来源：作者根据 USNews 发布的 2017 世界大学排行榜整理而得。

综上分析，中国两大湾区尽管在经济总量规模上已接近甚至超过世界三大湾区，但是在经济发展、城市化水平、基础设施、领军企业、世界一流大学等方面仍有差距。

三、浙江省参与环长江口—杭州湾大湾区建设的方略和举措

（一）背景分析

环长江口—杭州湾大湾区的浙江省部分（以下简称环杭州湾地区），是浙江省最为发达的区域和空间资源利用潜力所在。环杭州湾地区包括杭州市、宁波市、嘉兴市、湖州市、绍兴市、舟山市等 6 个城市，陆域总面积 45830 平方公里，占环长江口—杭州湾大湾区的 62.4%，占浙江省的 43.4%。2017 年，常住人口 3130.2 万人，占环长江口—杭州湾大湾区的 39.4%，占浙江省的 55.3%；实现 GDP 35561.46 亿元，占环长江口—杭州湾大湾区的 35.1%，占浙江省的 68.7%。近 5 年 GDP 年均增长 8.8%，高于同期环长江口—杭州湾大湾区平均水平约 0.4 个百分点。

从环杭州湾地区在环长江口—杭州湾大湾区中的地位 and 作用看，四个方面优势比较突出：一是民营经济比较发达的体制机制优势；二是得天独厚的深水岸线和港口优势；三是数字经济相对领先的新经济优势；四是滩涂资源丰富而形成的可利用空间潜力优势。浙江省参与环长江口—杭州湾大湾区建设就是要充分发挥自身优势，弥补不足，以更加开放的姿态和胸襟，坚持市场化的改革取向，加强区域协同，推进一体化发展。

表 13 环杭州湾地区主要城市基本情况

城市	陆域总面积 (平方公里)	2017 年末常住 人口 (万人)	2017 年 GDP (亿元)
杭州市	16596	946.8	12556.16
宁波市	9816	800.5	9846.94
嘉兴市	3915	465.6	4355.24
湖州市	5820	299.5	2476.13
绍兴市	8279	501.0	5108.04
舟山市	1400	116.8	1218.95
合计	45830	3130.2	35561.46
占全省比重 (%)	43.4	55.3	68.7
占环长江口—杭州湾大湾区的比重 (%)	62.4	39.4	35.1

数据来源：浙江省《统计年鉴（2017）》。

（二）基本方略

浙江省参与环长江口—杭州湾大湾区建设，必须牢牢把握以下四条基本方略。

1. 全面接轨上海市。2017 年，上海市 GDP 突破 3 万亿元，在全国城市中稳居第一位，肩负国家建设国际经济、金融、航运、贸易中心和全球科创中心的使命。上海市的经济体量、人才积淀、文化底蕴、国际地位决定其在大湾区建设中的绝对龙头地位。早在 2003 年 7 月，习近平总书记在浙江省工作时提出的“八八战略”中，就高瞻远瞩地明确要“进一步发挥浙江的区位优势，主动接轨上海、积极参与长江三角洲地区交流与合作，不断提高对内对外开放水平”。这叫“借船出海”“借梯登高”。当前，上海市又实施人口和建设用地“双控”措施，疏解城市非核心功能，这对浙江省尤其是环杭州湾地区而言，又是一次承接上海市企业、科技、人才等产业和创新要素外溢的难得机遇。因此，应当毫不犹豫、更加主动地接轨上海市，在服务上海市中实现两者的错位发展。积极参与上海市国际经济、金融、贸易、航运、科创“五个中心”建设，甘当配角，并且充分彰显配角的个性和魅力。在规划层面全面对接，加强战略协同；聚焦交通互联互通、产业配套协作、功能平台共建、公共服务共享等重点领域，深入开展全方位、宽领域的交流合作；积极探索以市场运行法则为导向，以建立大湾区统一大市场为目的，以破解当前行政分割障碍为己任的政府间沟通协调推进机制。

2. 打造创新生态。当下世界高水平湾区均已步入创新经济阶段，环长江口—杭州湾大湾区也不例外。因此，创新生态已成为湾区经济转型升级的核心密码，这也是政府需

要聚焦聚力的头等大事。怎样才能使大湾区成为推进全球创新策源地？唯有打造世界一流的创新生态，让人才集聚，让思想喷涌，让成果转化。打造创新生态，营造创新氛围是第一位的，适宜于创新的体制机制更是不可或缺，同时需要发达的科技金融的有力支撑，优质的生态环境、宜居环境也是必要条件。从环杭州湾地区实际看，应当把创新列为经济科技工作的首位战略，以创新空间、创新平台、创新载体等建设为抓手，扎扎实实地从上述几个方面去打造创新生态，抢占创新发展制高点。

3. 发挥比较优势。环长江口—杭州湾大湾区内各个城市具有不同的资源禀赋和发展基础，必须在充分发挥各自比较优势的前提下，加强分工协作，实现协同发展。环杭州湾地区在环长江口—杭州湾大湾区中的比较优势主要表现在民营经济、深水港口、数字经济和空间资源等四个方面。要以“八八战略”为指导，从工作思路和方法上聚焦优势、强化优势，同时统筹兼顾积极弥补短板，特别是与比较优势密切相关的高等教育等发展短板。从提升大湾区整体竞争力出发，加强与上海市、江苏省湾区城市之间的战略协同，在大湾区整体格局中形成优势互补、相得益彰的一体化高质量发展新格局。

4. 坚持绿色发展。湾区相对于其他完全开敞型海岸地带，由于水流比较滞缓，是生态系统比较脆弱的敏感区域。况且环杭州湾地区开发强度较高，发展模式又比较粗放，近岸港湾环境质量现实状况不容乐观。因生态环境质量的好坏直接影响居民生活质量，又不可避免地削弱创新生态竞争力。因此，无论从哪方面考虑，秉持绿色发展应当坚定不移。要践行习近平总书记“绿水青山就是金山银山”的发展理念，树立“保护优先、有序开发”的原则，认真落实好主体功能区规划，加强生态保护红线管理，强化建设用海生态空间管控。一方面，要推动产业绿色转型，加快高耗能、高排放的落后产能淘汰步伐，推动传统产业改造提升，把好产业准入关口，突出数字化、时尚化、智能化、清洁化的环境友好型产业发展。另一方面，要坚持海陆联动，加快陆域入海污染物总量控制、沿湾海洋资源环境承载力监测预警、产业准入负面清单和湾区保护责任追究等制度建设，统筹推进海洋生态的保护与修复。

（三）重大举措

第一，着力推进一体化综合交通网建设。一是坚持空港优先、“四港”联动。从综合交通体系看，目前环杭州湾地区国际空港发展是短腿，为适应创新生态的打造，应放到更加突出的优先位置。将杭州萧山机场定位于亚太地区重要空港门户，宁波栎社机场定位于区域性国际枢纽机场，嘉兴机场定位为全球性航空物流干线机场，按此目标用心用力推进。同时，要做好海港、空港、陆港和信息港等四港联动，加强互联互通，提升运

输效率。二是谋划实施大湾区主要城市之间的大通道建设。目前来说，这种大通道不是多了，而是远远不能满足相互之间人流、物流联系的需要，特别是杭州湾天堑更是薄弱环节，诸如杭州湾跨海铁路通道、跨海沿湾的高铁、高速公路等都是需要重点考虑的建设工程。三是加快推进都市区“1 小时通勤圈”建设。在杭州市、宁波市两大核心城市新建若干大型铁路综合枢纽；同时，在空港、海港和铁路站场规划建设多种运输方式紧密衔接的换乘系统，提升便捷度。杭州市、宁波市两大都市区不仅要加快中心城市地铁网络建设，而且要统筹谋划好中心城市与周边区域之间的城际铁路建设，在都市区范围内让轨道交通等快速通道走向与城镇、产业布局有机衔接。

第二，着力建设创新型城市群。从创新水平看，在环杭州湾地区杭州市无疑是最为突出的，但这一区域的一个重要特点是发展均衡性较高，在创新方面没有明显的后进城市。因此，在环长江口—杭州湾大湾区整体步入创新经济发展阶段的大背景下，建设创新型城市群是一项不得不做的重大举措，以此合力提高环杭州湾地区的整体竞争力，使其成为世界级的创新策源地。一是“双极”驱动。更好地发挥杭州市、宁波市两个中心城市的极核功能，高水平建设国家自主创新示范区，努力集聚全球高端创新要素。二是六市联动。以杭州城西科创大走廊、宁波甬江科创大走廊、嘉兴 G60 科创大走廊等为纽带，促进产业平台与科创走廊联动融合，构建六市协同创新体系。三是以各类创新载体为抓手。突出抓好大学、研究院、科技园（城）、科研院、孵化器等创新载体建设，依托之江国家实验室、阿里巴巴达摩院、西湖大学等建设世界一流研究院，布局国家实验室和大科学装置，吸引国际知名科研机构联合组建国际科技中心。

第三，着力构建开放开发大平台。世界级大湾区应该是全球开放水平最高的区域，对全球货物、货币、人员、信息等要素流通具有掌控力。为此，要深化拓展中国（浙江）自由贸易试验区功能，不断强化宁波—舟山港的油品交易、离岸贸易、中转贸易等国际航运物流服务功能，积极创建宁波—舟山自由贸易港。其中，应积极探索的一个可选方案是，围绕小洋山港区，浙沪共建自由贸易港。世界级大湾区也应该拥有高能级的产城融合大平台，要坚持产城融合发展理念，着力解决目前各地产业平台碎片化、同质化的问题，整合提升产业集聚区、开发区（园区）、高新园区等各类开发区以及综合保税区等海关特别监管区，谋划若干新的产城融合发展平台，串点成线，形成产业链、服务链、资金链和创新链深度融合的经济大走廊、城市连绵带。同时，也要谋划建设既高度现代化、国际化，又各具特色的特色小镇，构成合理的城镇体系和生产力布局。

第四，着力构建要素市场化配置新机制。大湾区经济一般来说都是跨行政区经济，能否实现生产要素的市场化配置是至关重要的。因此，需要在制度供给上做文章、下功

夫。依靠制度创新，让市场机制在区域一体化发展中起决定性作用，决定劳动、资本、土地和其他创新要素的流向，提高要素配置效率和全要素生产率，激发经济活力和社会创造力。首先要转变政府职能。各级政府应围绕优化区域营商环境，以“最多跑一次”改革为统领，着力深化行政审批制度改革，着力创造最便利的投资营商环境。其次，要建立公平竞争的市场环境。打破跨行政区的市场壁垒，充分发挥各类市场主体作用，构建开放有序的统一大市场，促进资源要素按照市场规律自由流动。第三，要高度重视金融市场培育。金融是现代经济的血脉，世界级大湾区都掌控着全球金融市场的脉搏。为此，要加快钱塘江金融港湾功能培育，打造集互联网金融、创业投资、绿色金融、财富管理、保险创新等于一体的新金融产业链和生态圈，加快提高在全球金融市场体系中的地位。

第五，着力完善跨行政区域的沟通协调机制。客观地说，建立统一大市场尚需时日。在这样的体制背景下，湾区建设若要取得实效，构建多层次、多元化的沟通协调机制是必不可少的。在长三角层面，要围绕规划对接、战略协同、市场统一和专题合作，开展沟通协调。在环杭州湾地区城市层面，要全面加强经济、科技、教育、医疗、文化、旅游、生态、基础设施等领域的紧密合作，建立健全城市之间双边、多边沟通协调机制，省级政府及相关部门也应积极参与，适当协调。除此之外，还可探索建立特定区域或领域之间的沟通协调机制，比如跨行政区域开发区的合作、港口合作、教育合作、医疗合作、环保合作等等。通过沟通协商，取得“双赢”“多赢”效果。

参考文献：

1. 刘艳霞：《国内外湾区经济发展研究与启示》，《城市观察》2014年第3期。
2. 伍凤兰等：《湾区经济演进的动力机制研究——国际案例与启示》，《科技进步与对策》2015年第23期。
3. 国家发展改革委、住房城乡建设部：《关于印发长江三角洲城市群发展规划的通知》，中央政府网站，2016年6月1日。
4. 黄勇等：《浙江沿海湾区开发中应重视的几个问题》，《全球化》2017年第5期。
5. 张晓强：《将粤港澳大湾区培育成比肩纽约、伦敦、东京为中心的世界级城市群》，《财经国家周刊》2017年8月。
6. 李瑞昌：《上海在推进长三角区域一体化进程中发挥中心城市作用研究》，《科学发展》2018年第2期。

责任编辑：李蕊

中国民营农业企业“走出去”的路径选择

——基于新希望集团调研的思考与启示

张秀青

摘要：自改革开放以来，中国逐步融入世界经济体系，民营农业企业不断发展壮大，并成为农业“走出去”的主力军。但是，民营农业企业在国际市场上的产业布局、业务层次、风险防范等方面仍显薄弱。新希望集团是中国最大的民营农牧企业，也是最早走出国门的民营企业之一，在“走出去”过程中积累了丰富的实践经验。本文在回顾与总结民营农业企业成长历程、发展现状及存在问题的基础上，详细介绍了新希望集团的国际化路径，以期推动中国民营农业企业在新形势下的跨国经营健康发展。

关键词：民营农业企业 走出去 新希望集团 路径选择

作者简介：张秀青，中国国际经济交流中心产业规划部“三农”处高级经济师。

2018 年是我国改革开放 40 周年。40 年来，中国从封闭到开放，从“引进来”到“走出去”，逐步融入世界体系，顺应了经济全球化趋势和潮流。作为社会主义市场经济的重要组成部分，中国民营企业伴随改革开放的春风发展壮大，并成为农业“走出去”的主力军，对统筹利用国际国内两个市场、两种资源，变农产品被动进口为主动进口，带动国内农业提质增效起到良好成效。但是，民营农业企业在国际市场上的产业布局、业务层次、风险防范等方面仍显薄弱。新希望集团始创于 1982 年，迄今已发展成为中国最大的民营农牧企业，也是最早走出国门的民营企业之一，在国际市场成功搭建起农牧产业网络，取得了良好的经济和社会效益。在庆祝改革开放 40 周年之际，研究总结新希望集

团的国际化经验，推动中国民营农业企业跨国发展，是中国农业转向高质量发展和扩大对外开放的时代要求，也是乡村振兴战略顺利实施的重要保障。

一、中国民营农业企业“走出去”的历程与现状

（一）发展历程

国际上，发达国家对外直接投资始于 19 世纪中期，发展中国家对外直接投资兴起于 20 世纪 60 年代。^① 中国对外直接投资是在改革开放之后缓慢起步的，而中国民营农业企业首先需要恢复发展，对外直接投资、“走出去”跨国发展则相对更晚，整体看可分为三个阶段。

第一阶段（1978—1991 年），民营企业恢复发展，但尚未参与对外直接投资活动。1978 年 12 月，中共十一届三中全会召开，将工作重点从阶级斗争转移到经济建设上来，作出改革开放的重大决策。此时，民营企业在中国已消失 20 余年。1978 年之后，中国民营企业在政府“既不禁止，也不宣传”的态度下快速发展。1988 年 6 月，《中华人民共和国私营企业暂行条例》的颁布让民营企业取得合法地位。中国的对外直接投资也在改革开放之后缓慢起步。在 1982 年之前，中国企业境外投资项目一律须报请国务院审批；自 1983 年开始，审批和管理权限下放到原外经贸部。1985 年 7 月，国务院授权原外经贸部制定并颁布了《关于在国外开设非贸易性合资企业的审批程序和管理办法》，一定程度上放松了对企业海外投资的管制，扩大了投资主体范围，简化了审批程序，中国的对外直接投资明显增加。在这个时期，投资主体都是大型国有企业，民营企业羽翼未丰，尚未参与对外投资活动。

第二阶段（1992—1998 年），民营农业企业蓄力发展，部分企业开始对外直接投资。1992 年 3 月，邓小平同志南巡讲话以及同年秋天召开的中共十四大明确提出，“国家要为各种所有制经济平等参与市场竞争创造条件，对各类企业一视同仁”“鼓励能够发挥我国比较优势的对外投资”，为民营企业创造了良好的发展环境，使其发展驶入快车道。^② 这时期，中国对外直接投资也有较大提升，一些民营企业逐步开始参与其中，到主销国建分支机构、经销点等。但整体看，对外投资主体仍以大型国有企业集团为主，它们的优势在于具有一定的国际经营经验、专业技术基础与较高管理水平。截至 1998 年 6 月，中国企业已经在世界百余个国家和地区设立非贸易性企业累计达 2280 家，对外直接投资流

^①李霞：《中国对外投资的环境风险综述与对策建议》，《中国人口·资源与环境》2015 年第 7 期。

^②张志民：《中国民营经济产业结构演进研究》，厦门大学博士学位论文，2009 年。

量达 27 亿美元。^①

第三阶段（1999 年至今），民营农业企业快速壮大并大步“走出去”跨国发展。1999 年 2 月，国务院办公厅转发了原外经贸部、原国家经贸委、财政部《关于鼓励企业开展境外带料加工装配业务的意见》，提出为应对亚洲金融危机影响，鼓励和支持中国企业以现有技术、设备投资为主到境外开展加工贸易。这份文件首次提到了“走出去”。2000 年 10 月，中共第十五届五中全会召开，会议通过的《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》明确提出实施“走出去”战略，将“走出去”上升为国家战略，发挥比较优势，支持有竞争力的企业跨国经营，到境外开展加工贸易或开发资源，并在信贷、保险等方面给予帮助。此后，许多在 20 世纪 90 年代初期和中期进行海外投资的企业进入大规模扩展的阶段，民营、私有等非公所有制企业更为积极地参与海外直接投资活动。

以国家“走出去”战略为导向，农业领域也积极推动参与“走出去”。2001 年，中共中央、国务院发布的《关于做好 2001 年农业和农村工作的意见》中提出了要积极实施“走出去”战略，发展农产品加工贸易，合作开发土地、林业以及渔业等资源。2005 年 2 月，国务院颁布了《关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》（业内广泛称之为“非公经济 36 条”），鼓励和支持非公有制企业扩大出口和“走出去”，到境外投资兴业，在对外投资、进出口信贷、出口信用保险等方面与其他企业享受同等待遇，为民营企业对外发展创造了良好的外部发展环境。2006 年 6 月，商务部、农业部、财政部联合下发《关于加快实施农业“走出去”战略的若干意见》，首次提出“实施农业‘走出去’战略”。自此，中国民营农业企业“走出去”跨国经营进入较快发展阶段。

（二）发展现状

2003 年以来，农业企业对外直接投资流量和存量一直趋于增长态势，流量占比已经接近 2%，存量占比保持在 1% 左右。^② 2016 年，中国对外农业投资流量为 32.9 亿美元，同比增长 28.0%，2003 年至 2016 年年均增长 29.7%；截至 2016 年末，对外农业投资存量为 148.9 亿美元，同比增长 29.7%，2003 年至 2016 年年均增长 31.2%（见图 1）。

2003 年以来，中国农业企业境内投资主体和境外设立企业数不断增长，境内投资主

^①孙伍琴、王玉钊：《民营企业对外直接投资研究》，经济科学出版社 2008 年版。

^②为了科学、客观地反映中国对外直接投资的实际情况，2002 年 12 月原外经贸部、国家统计局共同制定了《对外直接投资统计制度》。因此，中国对外直接投资的连续统计数据开始于 2003 年。另外，本文中关于农业企业的统计数据实际包括农林牧渔，其中农业占比最高。

体占比和境外设立企业数占比分别为 3%~4%和 4%~5%。2016 年，中国农业境内投资主体 985 家，占境内投资主体的 4.0%；在境外设立农业企业 1737 家，占境外设立企业数的 4.7%（见图 2）；投资范围覆盖六大洲（除南极洲）的 107 个国家和地区，其中亚洲和欧洲是中国对外农业投资的重点区域。

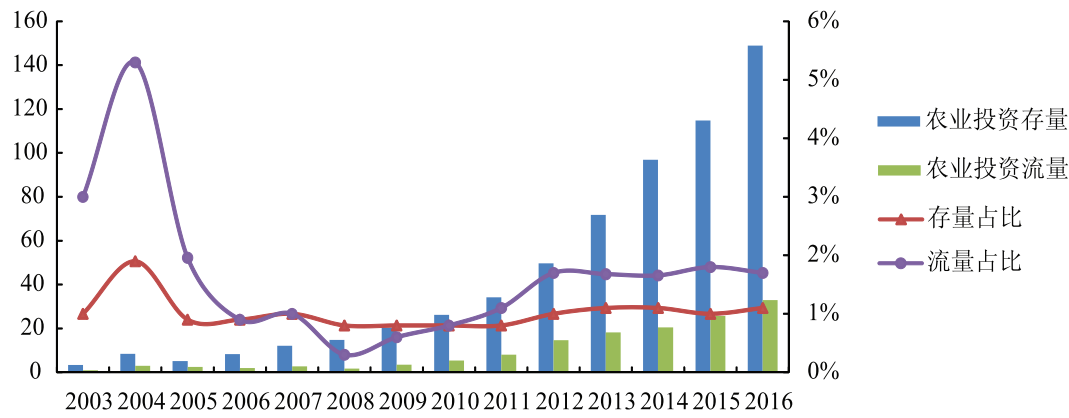


图 1 2003—2016 年中国农业企业对外直接投资的存量、流量及占比情况 (亿美元)

数据来源：商务部、国家统计局和国家外汇管理局联合发布的相关年份《中国对外直接投资统计公报》。

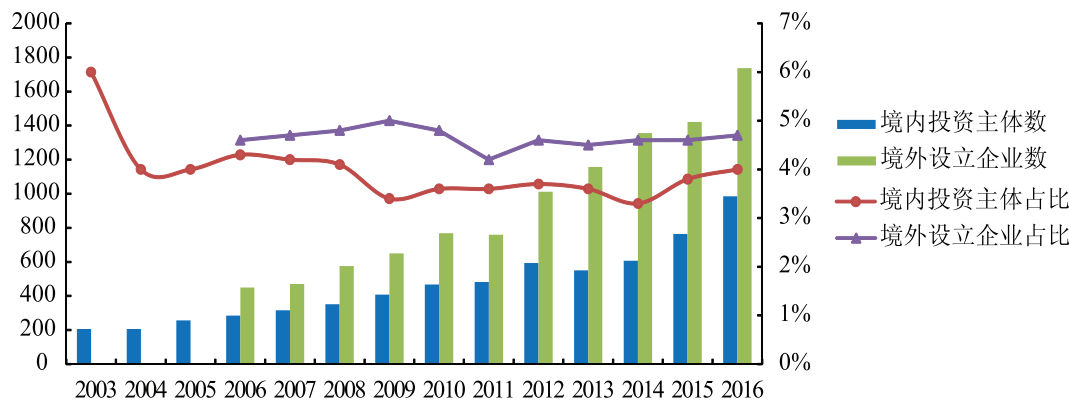


图 2 2003—2016 年我国在境外设立的农业企业数及占比情况

数据来源：商务部、国家统计局和国家外汇管理局联合发布的相关年份《中国对外直接投资统计公报》。

注：因 2006 年、2007 年的“境内投资者”数据缺失，笔者根据年均增长率估算得出；“境外设立企业数”的统计数据从 2006 年开始。

在中国对外直接投资中，民营企业的流量和存量占比不断提高，已经成为“走出去”的主力军。在农业对外直接投资中，民营企业的比重更高。民营企业的类型较多，广义

来看，民营企业应包括除国有和国有控股经济以外的所有主体类型。^① 据统计，截至 2016 年末，民营农业企业有 889 家，占境内农业投资主体的 90.3%。其中，有限责任公司 551 家，占比 55.9%；股份有限公司 190 家，占比 19.3%；私营企业 102 家，占比 10.4%；外商投资企业 13 家，占比 1.3%；股份合作企业 7 家，占比 0.7%；其他企业 27 家，占比 2.7%。相比之下，国有企业 96 家，占比 9.7%（见图 3）。民营企业的优势在于海外投资受限较少，投资方式、经营方式和经营规模都较为灵活，具有企业家精神，弥补了国有企业对外农业投资的薄弱领域。

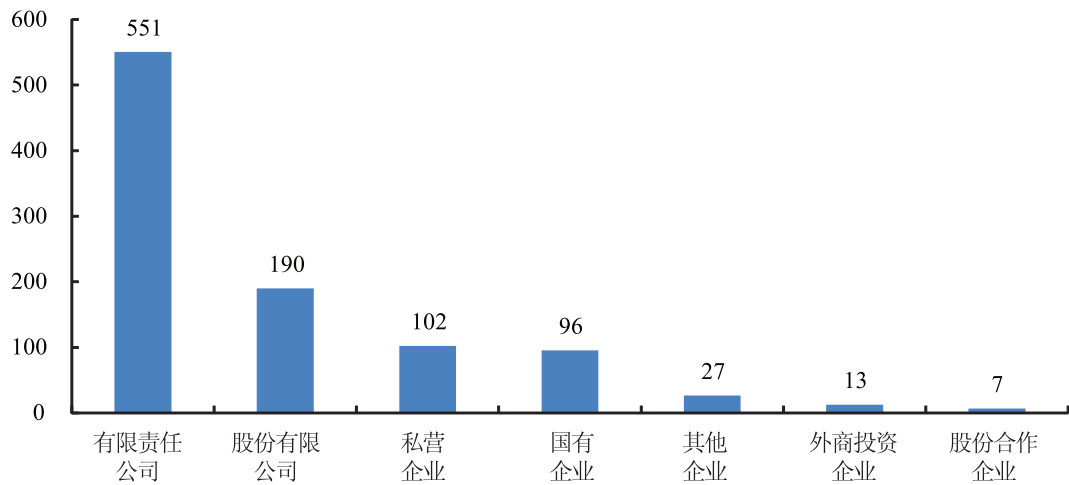


图 3 2016 年末中国农业企业境内投资主体类型分布情况

数据来源：笔者根据商务部和农业农村部发布数据计算得出。

二、当前中国民营农业企业“走出去”存在的问题

经过多年发展，民营农业企业在“走出去”对外投资方面积累了丰富的经验，取得了良好的成效，但是依旧面临诸多瓶颈和障碍。

（一）资金实力普遍不足

资金短缺是农业企业发展面临的主要问题。与国有企业相比，民营农业企业的资金实力更为弱势。农业农村部数据显示，2016 年民营企业平均对外投资额仅为 1270 万美元，远低于国有企业平均 1.74 亿美元的水平。其主要原因在于民营企业融资渠道有限，对外投资多依靠自有资金。

^①王劲松、史晋川、李应春：《中国民营经济的产业结构演进——兼论民营经济与国有经济、外资经济的竞争关系》，《管理世界》2005 年第 10 期。

（二）产业链整合程度较低

一旦谈及农业“走出去”，有些企业就想到去欧洲购买葡萄酒庄，去新西兰购买牧场，缺乏布局全产业链的意识或者能力。农业农村部数据显示，2016年，在“走出去”的115家农业龙头企业中，全产业链企业仅有16家。民营企业多数是非农业龙头企业，从事全产业链建设的企业比例就更低，而且多数企业处于种植、初加工等产业链中低端环节。

（三）风险意识和抗风险能力较弱

农业项目一般投入资金大、回收周期长。许多中小民营企业缺乏风险意识，对投资目的国调查不充分，一些项目启动后因盈利差或资金链断裂而处于暂停经营状态。此外，农业投资还面临气候、市场、国际政治变化等多方面风险。一些企业因缺乏应对手段而蒙受严重损失。农业农村部数据显示，在有效填写企业当前状态的855家农业企业中，有54家企业受东道国限制、政治经济风险、文化差异等因素影响暂停经营，占比6.3%。

（四）国际型人才匮乏

跨国农业投资需要掌握农业知识、第二外语沟通、国际经营管理、文化整合等综合能力的高素质人才。国际型人才严重不足成为民营企业海外投资的障碍之一。

三、新希望集团“走出去”的发展概况与模式经验

新希望集团是伴随着改革开放成长起来的国家名片式企业，是中国民营农业企业“走出去”拓展国际市场的典型代表。目前，新希望集团已经成为中国最大的民营农牧企业，2017年销售额达1400多亿元，其饲料产量居全国第一、世界第二，禽屠宰量居世界第一。在全国工商联发布的2018年中国民营企业500强中，新希望集团排名第72位，在入围的24家农业及食品企业中排名第一位。新希望集团的国际化探索始于20世纪90年代中期，先于大多数民营企业“走出去”跨国经营，克服了众多困难，借鉴国际跨国农业企业的先进经验，用20多年的时间走出了自己特色的国际化之路。

（一）新希望集团“走出去”的概况

1. 在越南迈出国际化第一步

1996年开始，新希望对多个国家进行实地考察，在综合考量市场、政局、人文等因素后，最先瞄准了越南市场。接下来的三年里，新希望多次派人到越南调研，对越南的经济改革形势、资源禀赋、饲料市场需求、法律体系、办事程序等做了“拉网式调查”。

1998 年的东南亚金融危机也为中国企业带来了参与危机后经济重建的机会，越南政府欢迎外国投资并在租地、税费等方面给予了较大优惠。海外创业条件基本成熟，新希望于 1999 年在越南胡志明市投资建设了第一家境外企业——胡志明市新希望饲料公司。2000 年 4 月，新希望以相同的模式在越南北部的河内市又建了一家饲料工厂。当时，中国产品质量通常与“价廉、低质”联系在一起，市场拓展困难重重。在这样的背景下，新希望的两家工厂采取先赊后付的方式，让越南养殖户逐步确立信任，以此打开销路，在连续亏损三年多之后，2003 年终于实现全面赢利。2008 年，新希望在越南已经跻身饲料行业前三名，成为当地知名的饲料品牌。

2. 国际化发展步伐加快

在成功开拓越南市场之后，新希望的国际化并没有急于快速推进，而是不断慎重地观察和探索，仅在 2011 年与华奥控股联合收购新西兰农业服务公司 PGG Wrightson。直到 2013 年，新希望将“国际化”正式确立为集团发展的重要战略之一，在此之后其国际化显著提速。先是新希望产业基金收购澳大利亚 Kilcoy 畜牧业公司和美国芝加哥 Ruprecht 食品公司，接着新希望联合中澳 30 余家知名企业发起“中澳农业及食品安全百年合作计划”（ASA100），旨在进一步促进两国在农业基础设施建设、农产品贸易、食品安全、农业产业链合作等方面的互利互补。特别是 2015 年，新希望通过合资新设、收购、订立协议等形式与澳大利亚、新西兰、美国、法国等国的企业建立 5 项合作，在国际化方面迈出了一大步。2016 年 10 月，新希望又在悉尼成立澳大利亚及新西兰区域总部，以提高该地区优质资源的整合效率。



图 4 新希望集团国外农业产业布局

资料来源：新希望集团官网。

作为最早走出国门的民营企业，经过 20 余年的努力，新希望目前已经建立起了以亚洲和非洲为中心，遍及欧洲、北美洲、大洋洲的产业布局，在海外 30 多个国家和地区进行投产、筹建、投资的公司已经超过 50 家，拥有分、子公司超过 600 家，总投资超过 100 亿元，全球员工 7 万余人（见图 4）。

（二）新希望集团“走出去”的模式

1. 通过“三化”搭建国际产业链网络

纵观国际上具有百年历史的跨国农业企业，它们整合资源稳健运营的核心可概括为“三化”，即纵向一体化、横向一体化和运营金融化。^①

第一，纵向一体化。即前向后向延伸产业链，以降低交易成本和增加经营利润。经过 30 多年的发展，通过纵向一体化，新希望集团在国内早已搭建起了相对完整的农牧业全产业链，包括饲料、养殖、屠宰、加工、零售和物流配送等环节。走出国门，新希望以饲料业务为核心率先在东南亚地区布局，再向北非、南非延伸，目前海外饲料产量已达 500 多万吨，业务范围已从饲料延伸到了种禽、养殖。为迎合国内消费升级和高质量发展的要求，新希望全力打造了澳大利亚和新加坡地区的高端动物蛋白产业链条。2015 年，新希望乳业与 Moxey 家族牧场、Perich 集团及澳大利亚自由食品集团合资成立了“澳大利亚鲜奶控股有限公司”，旗下牧场多为 A2 奶牛，含有 A2-酪蛋白，目标市场是难以消化乳制品的特殊人群；同年，新希望推出新西兰全进口婴幼儿配方奶粉 Akara，并与新西兰皇家农科院签署战略合作协议。2016 年，新希望旗下草根知本全资收购澳大利亚保健品品牌 Australian Natural Care (ANC)。2017 年，联合收购澳洲本土第一大宠物食品企业“真诚爱宠”。目前，新希望在澳新市场的投资已经超过 30 亿元人民币，未来 2~3 年内将进一步投资 40 亿~50 亿元人民币开拓该市场，打造囊括奶源供应、乳制品加工及零售的完整产业链。

第二，横向一体化。即处于价值链同一环节竞争对手之间的合并，通过“强强联合”以获得规模经济和协同效应。例如，路易·达孚与 ADM 在 1993 年的合资项目，邦吉与嘉吉在 1995 年的交换合作，路易·达孚与嘉吉在 2001 年的合资项目等等，都是强强联合的成功案例。新希望也卓有成效地与“竞争对手”建立合作。如 2013 年，新希望的产业基金以 5 亿元收购了澳大利亚第四大牛肉加工商昆士兰 Kilcoy 畜牧业公司，以利用其先进原材料和技术开发高端肉类产品。目前，中国从澳大利亚进口的牛肉中，1/6 来自新希望的澳大利亚公司。此外，新希望还与国际知名企业进行广泛合作，在原材料贸易领域

^①张秀青：《国际四大粮商运作模式研究》，《国际经济合作》2014 年第 9 期。

与日本三井集团合作，在粮油加工领域与美国嘉吉合作，在种畜饲养领域与加拿大海波尔种猪公司合作，在零售与饲料领域与日本丸红株式会社合作。这些合作提升了新希望的运营效率、技术水平以及抵御风险的能力。

第三，运营金融化。企业对外扩张与发展离不开雄厚的资本。在 30 多年的发展中，新希望的业务经营与金融要素越来越多地结合在一起，金融化趋势显著。特别是 2016 年，新希望将金融业确立为集团未来发展的主要方向之一，坚持走产融结合的特色发展之路。目前，新希望的金融业务主要有三个层面：一是规范金融。新希望是民生银行的主要发起人和民生保险的主要发起股东。二是产业金融。新希望注册成立新希望财务有限公司、普惠农牧融资担保有限公司、新希望（天津）商业保理有限公司、新希望慧农（天津）科技有限公司等金融企业，联通农牧供应链上中下游资金渠道，为企业及农户提供低成本、高效率的金融解决方案。三是创新金融。新希望联合小米科技共同发起创立中国第三家、中西部第一家互联网银行——新网银行，并创办互联网试点券商——华创证券。此外，新希望旗下还有多支基金辅助其拓展国内外产业链条。例如，新希望于 2010 年设立产业基金 I 期以及厚生新兴产业投资基金（人民币基金），并于 2011 年底再设立产业基金 II 期（美元基金），都专注于大农业、大消费领域的投资；2016 年，新希望与浙江省政府、嘉实基金三方共同投资 30 亿元创立海外农业发展基金、四川旅游产业创新发展股权投资基金、海外农业发展基金、川商返乡兴业投资基金；与此同时，还成立了以打造“健康快消”生态链为战略的产业投资平台——草根知本集团等。

2. 产业链网络建设中的新希望特色

第一，深耕农牧大产业。国际上，跨国农业巨头一边延伸产业链，一边深耕自己的优势领域。如，ADM 注重研发、生物燃料，嘉吉的物流体系发达，邦吉注重以南美洲为基地进行产业链布局，而路易·达孚注重风险管理等。新希望集团虽然成功涉足化工、房地产、金融等领域，但是“老本行”始终是业务核心，饲料、养殖等农牧产业链产值占集团总产值的 79%，乳业产值占比 6%。新希望集团通过“三带动”深耕国内农牧产业，并将国内经验应用于国际市场拓展和产业链延伸上。首先，带动农业增效。新希望通过整合资金、品牌、信息、关键技术、营销网络等要素，将传统农业做大做强。一是通过全产业链增效。新希望通过构建良种繁育、饲料生产、畜禽养殖、屠宰加工、终端销售的闭环全产业链，实现了每只禽利润增加 4.8 元。二是通过品牌战略增效。新希望拥有“美好”“滋生活”“千喜鹤”等家喻户晓的品牌。以“美好”食品为例，目前在西南地区的市场综合占有率超过 50%，并远销全国及港澳地区。三是通过多元化增效。新希望除农牧产业外，还涉足房地产（8%）、化工（1%）、金融（1%）等领域。适度多元化使集团财

务状况更加安全，助力企业跻身中国 800 余家 3A 级企业之一。其次，带动农民增收。自创业以来，新希望集团已累计带动 500 多万名农民脱贫致富。一是规模养殖带动。新希望六和通过合同、担保贷款、代养、租赁经营等方式仅在山东就带动农户约 3.5 万户，每户可得净收入 5.7 万~15.3 万元。二是精准扶贫带动。自 1994 年以来，新希望在贵州省、甘肃省等 14 省份的贫困地区建设 150 余家“光彩事业”扶贫工厂，带动当地 6 万多人就业。党的十八大以来，新希望于 2016 年先后探索出“喜德模式”“昭觉模式”等，带动贫困户养猪脱贫，每户每年可得分红收入达 4000 元以上。三是新农民培训带动。2017 年 11 月，新希望集团提出并实施培训 10 万名新型职业农民的“绿领计划”。截至 2018 年 6 月，新希望集团以畜牧及农村电商为重点内容，先后在山东省、四川省等 19 个省市，组织开展了 400 余场次、约 12000 人的培训。再次，带动农村环保。新希望一直重视畜禽养殖的绿色发展。其畜禽养殖模式多是全产业链一体化，包括 9 个肉鸡“一体化”公司、16 个肉鸭“一体化”公司和 68 个畜禽“聚落”（包括多个“一体化”）公司。这些“一体化”公司通过发展生物环保型饲料从源头减少禽畜粪污中的有害元素，并通过发展种养结合模式，购置现代化棚舍设备，促进畜禽粪污处理及有机肥再利用。其中，德州夏津牧场是种养结合的典范。该牧场建于 2012 年，占地 2890 亩，分为 11 个园区，牧场周边通过“公司+家庭农场”的模式与 100 余个年出栏 2000 头生猪以上的家庭农场合作进行规范化代养，牧场配套种猪场、育肥场、饲料厂、屠宰厂等组成闭合式产业大聚落，是目前中国最大的绿色、循环、聚落式牧场。夏津牧场将粪污加工成有机肥，用于种植有机农作物或培育千亩林地，基本实现零污染、零排放。

第二，不断升级产业链。新希望专注产品、技术和质量提升，不断升级产业链。在终端肉制品、乳品方面，不断推出差异化高端产品，如借鉴欧美日等发达国家（地区）的经验，在乳业上实施“鲜战略”，以低温鲜奶、低温酸奶产品为主导，现已占领全国 60% 的低温奶制品市场；在技术方面，新希望不断“引进来”，如从法国科普利信引入先进食品加工技术和优质猪肉原料，从日本引入环保型塑料包装材料等；在质量方面，实现了饲料、养殖、屠宰、肉制品深加工、冷链运输、销售的闭环式信息可追溯，保障质量安全。同时，新希望在海外收购保健品、宠物食品、高端婴幼儿奶粉等品牌和企业，布局未来市场。

第三，强化抗风险能力。新希望通过三个方面强化自身抗风险能力。一是充分调研，精准投资。通过调研，新希望将自己主营业务的海外投资聚焦在人口密集度高，5 年国内生产总值（GDP）复合增长为 3%~5%，人均收入水平在 5000 美元以下，劳工问题较为容易解决的国家和地区。二是培训和善待当地员工。这不仅为新希望储备人才，也是抗

风险的有效方式。在 2014 年的“越南五月事件”中，越南的 460 家外资企业受到冲击，而新希望的 6 家工厂全部安然无恙，本地员工还掩护中方人员到安全区。三是通过利率掉期、外汇远期、商品期货等衍生品工具，规避汇率、利率、产品原料价格波动等市场风险。比如，2017 年，新希望衍生品期初投资金额 541 万元，期末投资金额 344 万元，报告期实际盈利 626 万元。

四、中国民营农业企业“走出去”的路径选择与建议

（一）民营农业企业“走出去”的路径选择

1. 民营农业企业发展应充分利用国际国内两种资源

从规模上看，民营农业企业已经成为农业“走出去”的主力军。虽然，一些民营企业因“走出去”战略失误而一蹶不振，但是挫折不应成为“走出去”的障碍，应从中吸取经验教训，抓住扩大开放带来的机遇。国际农业市场离不开中国巨大的市场需求，同时又为中国农业发展调剂余缺、节约资源、提高效率。以新希望集团为例，在当前国内经济增速放缓、农牧业产能过剩的大背景下，新希望通过拓展国际市场，在海外市场找到新的增长点，多年来国外业务毛利率均在 8% 以上并保持上升趋势，2017 年达到 11.07%，而国内业务毛利率保持在 5%~7%，实现了海外业务增速连续多年高于国内业务（见表 1）。因此，实现农业现代化需通过农业企业开拓国际市场充分调动国内外资源。

表 1 2013—2017 年新希望六和股份有限公司国内外营业收入及毛利率

	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
国外营业收入（亿元）	27.2	31.9	43.4	50.9	67.8
国外毛利率（%）	8.96	8.68	9.13	10.99	11.07
国内营业收入（亿元）	665.2	788.5	670.5	669.2	756.2
国内毛利率（%）	5.67	5.02	5.75	6.52	5.84

资料来源：新希望六和股份有限公司 2013—2017 年年报。

2. 国际农业产业布局应满足国内高质量发展要求

当前，中国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段。高质量发展需要把有限的资源配置在最需要的地方。中国农业大而不强、多而不优的现实与高质量发展的要求难以匹配，亟待转型升级。中国民营农业企业“走出去”不能再仅仅满足于参与生产、初加工等低端产业链环节，而应将国际优质产业资源、技术资源、金融资源与中国因产业升级、消费升级而产生的巨大需求相结合，涉足精深加工、储运、育种等附加值高、科

技含量的高端产业链环节。同时，通过专业过硬的产品质量赢得良好的口碑和市场。

3. 以农业为核心构建全球或区域性产业链网络

中国民营农业企业的主营业务应是农业，而其中一些企业因“赚快钱”、赶时髦而偏离农业，最终导致失败。新希望集团“走出去”一直坚守主业，在越南设立第一家饲料工厂后苦干5年才实现盈利，此后也没有急于扩大规模，而是坚持稳扎稳打。近几年来，新希望又以“一带一路”沿线国家为重点，面向全球，构建有区域重点的全球产业链网络，获得了良好经济和社会效益。民营农业企业拓展国际市场时，应优先选择政策限制少、经营风险低、运营成本低的国家和地区，先搭建区域性产业链网络，再以此为基础，通过“三化”逐步向全球拓展网络。

4. 民营农业企业国际化应切实提高风险管理能力

中国产业信息研究网数据显示，欧洲和日本的中小企业生命周期可达12年，美国8年，而中国仅为3年。造成这种差别的原因在于企业运行效率和抗风险能力不同。中国的民营农业企业多是中小企业，又因农业特性而面临更多的自然风险和市场风险，“走出去”企业还要面对政治、经济、文化等更多领域的不确定性。借鉴新希望经验，民营农业企业应切实提高风险管理能力，在前期调研、投资决策等方面下足功夫，建立全球信息采集体系，实施人才本土化，提高利用金融衍生品避险的能力。

（二）政策建议

1. 设立民营农业企业引导基金和专门服务机构

因农业项目投资回报期长、经营风险大，社会资本投入缺乏动力。建议政府设立民营企业专项引导基金，鼓励企业进行长期稳定投资。鉴于海外经营的多重风险，政府可针对民营企业设立“走出去”投资服务对接部门，为海外中资企业提供指导意见，如通报国家政治风险，组织企业交流，设置预警机制及红线管控等，引导民营企业“抱团出海”，减少试错成本。

2. 加强对民营企业“走出去”的金融支持

鼓励和支持金融机构对重点民营企业给予贷款优惠和提供担保，增设中资银行海外服务网点或与当地银行的合作服务网点，以解决融资困难和提高效率；鼓励具备条件的民营企业在境外发行股票、债券，在国际资本市场直接融资；进一步完善期货及其他衍生品市场，尽快上市生猪、乳品等畜禽期货品种；鼓励相关金融机构推出更适合于农业发展的保险产品，提高农业的抗风险能力。

3. 加强与“一带一路”沿线国家的政策沟通

一方面，通过政策沟通，给予沿线国家的主要优势农产品（比如东南亚的大米、初级水产品、小宗农产品如绿豆之类）关税优惠，商请沿线国家给予中国民营企业相关审批手续简化或减免，降低融资成本，缓解中国企业在外投资的压力和风险；另一方面，为减少汇差损失和当地央行美元外汇储备不足的困难，中国人民银行应推动与“一带一路”沿线国家签订人民币双边互换协议，使企业能以“人民币”形式直接交易或汇回国内。

4. 加大国际化人才培养力度

培养国际型人才不能一蹴而就，应在现有大学学历教育的基础上，将外语教育和跨文化能力放在同等重要的位置，将经济贸易、法律等专业课与中国文化类课程相结合。可设立政府和企业双重培养基金，每年选派后备人才到境外定期学习。

参考文献：

1. 王劲松、史晋川、李应春：《中国民营经济的产业结构演进——兼论民营经济与国有经济、外资经济的竞争关系》，《管理世界》2005 年第 10 期。
2. 孙伍琴、王玉钊：《民营企业对外直接投资研究》，经济科学出版社 2008 年版。
3. 张志民：《中国民营经济产业结构演进研究》，厦门大学博士学位论文，2009 年。
4. 张秀青：《国际四大粮商运作模式研究》，《国际经济合作》2014 年第 9 期。
5. 李霞：《中国对外投资的环境风险综述与对策建议》，《中国人口·资源与环境》2015 年第 7 期。
6. 农业农村部国际合作司、农业农村部对外经济合作中心：《中国对外农业投资合作分析报告（2017 年）》，中国农业出版社 2018 年版。

责任编辑：李 蕊

基于 SWOT 分析的海南自贸区 建设策略研究

郝全洪 龚毓烨

摘要：为适应新一轮对外开放的战略要求，2018 年 4 月海南省被确定为自由贸易试验区。海南面临多重发展机遇与挑战，肩负着更大的使命。本文以 SWOT 分析法为基础，对海南在我国新一轮对外开放过程中的优势、劣势、机遇和挑战进行深入的分析，并提出海南自贸区建设要在解放思想、抢抓机遇的基础上继续加大政策支持、优化产业结构、合理引才用才，不断补齐自身短板；促进海南自贸区成为我国海上开放新的战略支点、中国—东盟合作平台、海上丝绸之路新门户与世界经济交流中心，成为新一轮改革开放的标杆和窗口。

关键词：对外开放 自由贸易试验区 SWOT 分析法 产业结构

作者简介：郝全洪，中央党校进修部副主任、中央党校经济学教研部副教授；
龚毓烨，中央党校研究生院政治经济学硕士研究生。

一、导言

2018 年是贯彻党的十九大精神的开局之年，也是改革开放 40 周年。在习近平新时代中国特色社会主义思想的历史方位下，我国的改革开放历程处于新的时点。党的十九大报告指出，拓展对外贸易，培育贸易新业态新模式，推进贸易强国建设，赋予贸易试验区更大改革自主权，探索建设自由贸易港。这为新时期全面深化改革，推动形成全面开放新格局指明了方向。

2018 年是海南建省兴办经济特区 30 周年。实践证明，兴办经济特区是党和政府为推

进改革开放和社会主义现代化建设作出的英明决策，是实施区域协调发展战略、加快边疆发展、确保边疆边境安全的战略选择。2018 年 4 月，党中央、国务院印发并实施《关于支持海南全面深化改革开放的指导意见》（以下简称《意见》），明确指出要推动海南成为新时代全面深化改革开放的新标杆，形成更高层次改革开放新格局，探索实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续的发展。为此，党中央决定支持海南全岛建设自由贸易试验区。

二、海南自贸区及其发展状况简介

海南的发展一直以来都得到党中央和全国的大力支持。1978 年 12 月，党的十一届三中全会作出要把党和国家的工作中心转移到经济建设上来、实行改革开放的伟大决策，并决定创办深圳、珠海、厦门、汕头 4 个经济特区，使之成为全国改革开放和社会主义现代化建设的重要窗口和示范区。1984 年 2 月，邓小平在视察深圳、珠海、厦门经济特区回京后，进一步指出，“我们还要开发海南岛，如果能把海南岛的经济迅速发展起来，那就是很大的胜利”。1987 年 6 月，邓小平在会见外宾时讲道：“我们正在搞一个更大的特区，这就是海南岛经济特区。”“海南岛好好发展起来，是很了不起的。”1988 年 4 月，第七届全国人民代表大会第一次会议审议通过《关于设立海南省的决定》和《关于建立海南经济特区的决议》，批准设立海南省、划定海南为经济特区，将海南这个美丽的边陲海岛并入了发展的快车道。1993 年，江泽民同志考察海南时指出，“经济特区要办得更活更实更富有成效富有生机，继续当好‘排头兵’”，对海南省五年来的发展成就给予了充分肯定。2011 年 4 月，胡锦涛同志在海南省规划展览馆考察时指出，“中央已作出建设海南国际旅游岛的重大战略决策，旅游岛建设发展规划也已批准”。为海南发展旅游业提供契机与制度支撑。2018 年 4 月 11 日，《关于支持海南全面深化改革开放的指导意见》的颁布进一步赋予海南新的历史使命。在庆祝海南建省办经济特区 30 周年大会上，习近平同志指出，“党中央决定支持海南全岛建设自由贸易试验区，支持海南逐步探索、稳步推进中国特色自由贸易港建设，分步骤、分阶段建立自由贸易港政策和制度体系”。2018 年 6 月设立海口江东新区，作为自贸区的重点先行区域，海南自贸区建设正式付诸实践。

海南地处中国最南端，是中国国土面积（陆地面积 + 海洋面积）最大的省，是中国最大且唯一的省级经济特区，岛内常住人口 917.13 万人，经济发展状况良好，交通运输条件便利，产业结构分布合理，历史文化和自然资源丰富。30 年来，海南经济特区抢抓机遇，实现经济上的巨大腾飞。1987 年，海南地区生产总值仅有 57.28 亿元，地方财政收入不到 3 个亿。到 2017 年，海南地区生产总值高达 4462.5 亿元，人均地区生产总值

7179 美元，人均可支配收入 22553 元，地方一般公共预算收入 674 亿元，地区生产总值、人均生产总值、地方财政收入分别增长 21.8 倍、14.3 倍、226.8 倍，现代服务业、热带农业、新型工业迅速成长，交通、电力、水利、通信等基础设施日趋完备。改革开放取得重大突破，国际交流合作程度加深，城乡面貌发生深刻变化，与广大人民群众息息相关的教育文化、医疗卫生、养老保险等社会事业加快发展，人民生活水平得到极大提高。

总体来说，海南经济特区晋升为自贸区，具有必然性。从内部因素来看，海南经济特区经过 30 年的建设，在政治、经济、文化等各领域取得了巨大进展，具有优越的地理位置、资源优势和产业结构，依托自身发展的成就和实力，为成为自贸区提供了可能性；从外部条件看，中国经济发展进入新常态，对外贸易总量逐年增加，正在加快建设贸易强国，迫切要求中国必须探索和采取更为开放的贸易政策和对外模式，以在适当的地区兴办自贸区为载体，实现更为开放的经济发展策略。

三、海南自贸区的 SWOT 分析

（一）优势因素

1. 自贸区规划科学，发展前景广阔

海南自贸区的最终目标是建设成为自贸港。根据《意见》的总体要求，海南自贸区的建设要始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持党对经济工作的集中统一领导，坚持新发展理念和稳中求进的工作总基调等工作原则，这是今后加快海南自贸区发展的根本价值遵循。海南自贸区集全面深化改革开放试验区、国家生态文明试验区、国际旅游消费中心、国家重大战略服务保障区于一体，能够充分发挥海南岛的优势，具有十分广阔的发展和投资前景，总体预期良好。此外，自贸港的建设也是结合时代需要而分步骤进行的，从 2020 年自贸区建设取得重要进展到 2025 年自贸港制度初步建立，再到 2035 年自贸港制度体系和运作模式趋于成熟，坚持一张蓝图绘到底，科学规划，合理实施。

2. 地理位置优越，辐射范围广

南海地区是中国及东盟各国的聚集地，是亚洲重要的区域经济中心，是海上丝绸之路的重要节点，是中国与东南亚地区开展经济交往的重要交通要道。而“海南岛作为南海的核心区域，其地理位置四面环海，这种自然隔离的地理条件决定着它拥有其他地区无法比拟的对外开放优势”。凭借其四面环海的相对独立的地理单元优势和狭长的海岸线，海南岛具备了强大的辐射力，能够辐射周边区域性人流、物流、商流、资金流和信息流，从而推动周边国际经济环境的改善，促进地区之间的交流、互动与合作。海南岛

即处于中国的最南端，同时也是菲律宾、马来西亚等东盟各国北上与中国开展贸易往来的海上第一站。将海南岛建设成为自贸区，符合中国和东盟各国的利益。尤为重要的是，针对当前较为敏感的南海问题，可以通过以建设海南自贸区为载体，落实我国“主权在我，共同开发”的倡议，借助自贸区发展所带来的巨大经济效益，促进东盟各国增强对南海发展的信心 and 安全感，化解区域矛盾，促进地区合作，最终达到南海共赢的目的。

3. 社会事业发达，自身实力雄厚

海南经济特区在经过 30 年的耕耘后，社会事业已取得重大突破。在交通运输方面，全岛公路里程已达 1.7 万余公里，以“三纵四横”为骨架，有干线联通各市县和港口，有支线遍布于全岛 318 个乡镇和各旅游景点；全岛铁路里程已达 1172 公里，并开通有通往北京、成都、西安等地的路线；全省目前有 68 个天然海港，已开辟海口、洋浦、三亚等大型港口 24 个，海上交通十分便利；海南航空事业发展最为迅速，截至 2017 年初，全岛已有国内国际航线 579 条，与 50 多个国外大中城市通航，已成为十足的航空大省。在医疗卫生方面，全省共有各类卫生机构 5135 个，社区卫生服务机构 2525 个，覆盖率高达 82.4%，各类卫生技术人员 57784 人，病床位 40501 人。在社会保障方面，截至 2017 年初，全岛参加城镇职工基本养老保险 2249305 人，失业保险 1689534 人，医疗保险 3872486 人，新型农村合作医疗参合率高达 99.7%；另外参加工伤保险、生育保险的人数也大为可观，各种社区基础服务设施建设速度较快。此外，在技术创新、环境保护、文化教育等方面，全岛也取得丰硕的成果。海南岛自身实力雄厚，基础强劲，具有发展成为自贸区、自贸港的客观条件。

4. 产业结构优化，经济发展潜力大

海南岛处于热带北缘，光、热、水等条件优越，具有丰富的植物资源、动物资源、作物资源和矿产资源，有利于构建合理的产业结构，未来发展潜力巨大，可以实现经济均衡发展。2017 年，全省农林牧渔业完成增加值 1012.46 亿元，比上年末增加 3.8%。在主要农产品中，粮食、蔬菜、水产品分别比上年下降 5.1%、0.1%、7.9%，水果、橡胶、畜禽则分别增加 3.7%、2.1%、4.5%，第一产业内配比越趋合理。2017 年，全省工业完成增加值 528.28 亿元，比上年增长 0.6%；规模以上工业增加值 487.08 亿元，比上年末增长 0.5%；石油加工业、化学原料及化学制品制造业、电力热力产业和农副产品加工等行业实力强劲。2017 年，全省服务业增加值 2486.07 亿元，比上年末增加 10.2%。其中，金融业增加值 318.21 亿元，增长 11.2%；房地产业增加值 437.54 亿元，增长 20.1%；住宿和餐饮业增加值 210.66 亿元，比上年末增加 6.9%；全年接待国内外游客 6745.01 万

人，比上年增加 12.0%；旅游总收入高达 811.99 亿元，比上年增加 20.8%。拥有 26 家五星级酒店和 134 家准五星级酒店，极大地带动了当地餐饮业、住宿业和旅游服务业的发展，为当地居民创收致富带来了实惠。据《意见》指示，党中央对海南旅游业的明确定位是建设成为“国际旅游消费中心”，把旅游业作为发展的优势产业而非主导产业，进一步为旅游业的发展环境带来了利好。2017 年，全省金融机构本外币存款余额（含外资银行）10096.38 亿元，比上年增长 10.7%；贷款余额（含外资银行）8459.27 亿元，比上年末增长 10.0%。海南股权交易公司的成立，更是吸引一大批上市公司落户海南，为海南金融业的发展注入活力。在进出口贸易和实际利用外资方面，2017 年海南省进出口总值 702.37 亿元。其中，出口总值 295.66 亿元，增长 110.4%；进口总值 406.71 亿元，下降 33.4%。实际利用外资总额 23.06 亿元，比上年增长 4.1%，在对外贸易方面成绩突出。

5. 政策支持力度大，长期投资有保障

支持海南岛建设成为自贸区，是国家层面的一项重大决策和规划。自 2018 年 4 月 11 日颁布《意见》以来，党中央、国务院以及海南省委省政府又相继颁布和实施了一系列促进海南扩大开放的利好政策，可见对自贸区的建设支持力度之大，这同时也给外来投资者吃了颗“定心丸”。2018 年 4 月 13 日，在庆祝海南建省办经济特区 30 周年上的讲话时，习近平同志强调：“海南岛建设自由贸易试验区，要以制度创新为核心，赋予更大改革自主权，支持海南大胆试、大胆闯、自主改……要实行高水平的贸易和投资自由化便利化政策。”2018 年 4 月 22 日，海南省委省政府出台《关于进一步稳定房地产市场的通知》，建立和完善房地产长效机制，坚决防范一切投机倒把行为，深化房地产市场改革，有利于广泛吸收外来资本和人才资源，有利于防止房地产泡沫再起并促进自贸区经济的稳定和繁荣。经国务院批准，修订后的《免签证来琼旅游外国人服务和管理办法》于 2018 年 5 月 1 日起在海南省实施，届时 59 国人员将获入境免签优惠，免签入境后停留时间统一延长至 30 天，将团队免签放宽为个人免签。2018 年 6 月 3 日，海南省委省政府在经过统筹规划后决定设立海口江东新区，作为自贸区建设的先行区。2018 年 6 月 15 日，海南省委省政府再颁布《关于引进人才住房保障的指导意见》，下大力度引才聚才，为自贸区发展凝聚人才优势。能在短短几个月时间之内，连续密集地出台多项政策或意见，可见党和国家对加快自贸区建设的决心之大。

（二）劣势因素

1. 面积大，难以统一建设

海南自贸区位于我国最南端，面积宽广，岛内面积 3.39 万平方公里，海域面积约

200 万平方公里，全岛人口约 900 多万人，相比于上海、广东等其余 11 个面积均在 120 平方公里左右的自贸区而言，海南自贸区无论是理论上的规划还是在实际建设过程中，所需要考虑的影响因素、需要调和的利益以及遇到的困难都比较多。由于全区面积大，要探索建设自贸区就不能“一盘棋”地在全区内搞过度统一的规划，既要对部分区域给予特殊政策照顾，使其优先发展起来成为自贸区建设的“窗口”和试验地，又要保证全区发展步调不至拉得过大。这就需要充分发挥好党、政府及全体海南人民的智慧。

2. 起步晚，探索期经验缺乏

2013 年，上海作为我国首批自贸区挂牌成立，2014 年又设立广东、天津、福建 3 个自贸区，2016 年设立辽宁、重庆等 7 个自贸区。虽然在自贸区建设上积累了一定的经验，但与世界上的北美自贸区、欧盟等大型自贸区相比，我国自贸区的建设历程还比较短，严格意义上说尚处于探索阶段，经验依旧缺乏。尤其是新设立的海南自贸区，无论是在地理位置上，还是经济环境和地缘政治上，都有不同于我国已有的其他几个自贸区的特点。这就决定了今后海南自贸区建设的方向和路径选择都不能盲目地模仿我国其他的几个自贸区，而必须因地制宜、实事求是地采取探索和实践并济的发展方式。

3. 自然条件制约

海南岛中部是海拔 1867 米的五指山，四周地势较为低平，虽然交通网络发达，但由于自然、历史的原因导致全岛经济发展极度不平衡，岛内互相间的交流互动程度较低，中部落后、环海地区发达的发展不均衡现状短期内难以改变。同时，海南岛四周环海，可谓“孤悬”在南海中，即使最北部与广东省的雷州半岛仅相隔一道浅窄的琼州海峡，但由于受资金、技术、政策等方面的限制，导致目前仍没有跨海大桥或是过海隧道连接两岸，不具备联通大陆腹地的区位优势，要跨过海峡实现两地的交流，只能通过轮渡实现小规模互通，使得两地的陆上贸易成本加大。此外，海南地区自然条件恶劣，气候多变，台风、暴雨、大雾天气频繁，使得海南与大陆的交流频率降低，风险和成本加大，不利于对外招商引资。

（三）机会因素

1. 国家层面的政策支持

《意见》指出要将海南自贸区打造成为全面深化改革开放试验区、国家生态文明试验区、国际旅游消费中心、国家重大战略服务保障区，随后又出台了一系列支持性政策来指导和促进自贸区发展。在海南经济特区建设过程中，国家层面的规划使得海南岛“改革开放取得重要突破，在农垦体制改革、‘多规合一’改革、省直管市县的行政管理体制

改革、航权开放等方面走在全国前列”。国际化水平不断攀升，成功举办 18 届博鳌亚洲论坛年会，人民生活质量明显改善，使海南从改革开放之初的穷僻小岛变为富饶美丽的“新大陆”，成为彰显我国改革开放取得巨大成就的重要窗口和经验示范基地。如今，海南由经济特区转型为自贸区，党中央国务院将会进一步加大力度支持海南发展，为自贸区建设提供更加坚实的政策保障和创造更具优势的发展机遇。

2. 贸易强国建设契机

当前，我国经济发展进入新常态，正处在构建现代化经济体系，推动经济发展质量变革、效率变革、动力变革的关口。以往我国在世界贸易体系中由人力资源优势所形成的价格竞争优势逐渐削弱，加快形成全面开放新格局是跨越这一关口的必然选择。2012 年到 2017 年，我国货物贸易额实现净增长 13.8%，服务贸易额增长 54.8%；双向投资总额快速增长，实际利用外资增加 17.3%，非金融类对外投资总额实现 55.5% 的增长，在对外贸易方面取得历史性进展，加快贸易强国建设便具备了实力和基础条件。2018 年更是贯彻党的十九大精神的开局之年，也是改革开放 40 周年，在新时代新的开放起点，国家对贸易强国建设的契机同样为海南自贸区的建设提供了难得的机遇与平台。

3. 经济全球化进程加快

2001 年，中国加入世贸组织，开始在世界经济的发展中拥有更多的话语权和自主权。同一时期，世界经济全球化进程快速推进，任何一个国家或地区都不可能在这场世界性的经济革命中置身事外，反而需要谋求相互合作。尤其是在当前全球经济治理体系和规则面临重大调整的情况下，世界各国都在加快融入全球经济体系，以便在更好地应对外部经济风险、维护国家经济安全等挑战的同时获得尽可能多的发展机遇。为利用好国内国际两个市场、两种资源，我国实行更加积极的开放战略，推进“一带一路”建设、加快实施“走出去”战略、加快加工贸易的转型升级和自贸区建设、倡议构建“人类命运共同体”等战略，为我国更好地适应经济全球化进而走向世界舞台中央指明方向。海南自贸区正是在这一背景下设立的，既具有无限的机遇，也同样担负着重大使命。

（四）威胁因素

1. 产业规划及定位出现偏差

海南地处热带北缘，属热带季风气候，雨水充沛，较长历史阶段内都是立足自身优势来发展各项产业，以粮食种植、植物种植、水产养殖及海洋渔业作为主要经济来源，而工业基础却十分薄弱，一直缺乏、甚至不具备形成强大的支柱性产业的先决条件。在成为经济特区之后，海南岛激流勇进，一度大力发展大工业、大港口和高科技产业，意

图在短期内建成工业强省，这是不太现实的。自贸区的建设过程中，必须坚决避免出现产业规划不清晰的潜在威胁，合理定位自贸区的功能和战略方向。

2. 缺少优良海港

虽然自贸区目前已有 68 个天然港湾，开辟了 24 个港口，但这些海港普遍都不大，而且都不处在对外贸易和海上运输的必经要道、中转站或者关键节点上。例如区内最大的海口港，在地理上位于海南岛的最北部，与雷州半岛相望，更多的只是与内地实现互动。2017 年海口港货物吞吐量也只累计完成 10112.6 万吨，旅客进出港累计完成 1498.8 万人，远低于上海港（70563 万吨）、天津港（50284 万吨）等自贸区的水平。其余的三亚、八所、博鳌港的对外贸易水平则更低。海南自贸区的发展方向是实现与东南亚、南亚国家的交流合作，而这主要是通过海上路线作为桥梁的，缺少优良海港这一客观事实无疑会成为今后制约自贸区建设的因素之一。

3. 外部环境稳定性威胁

从地理位置来看，海南岛处于地缘政治较为敏感的南海地区，除北部与广东相望外，其余地区在地缘上均或多或少地存在一定劣势。例如，西面和南面分别与越南、菲律宾、马来西亚等东盟国家相连，东面为东沙群岛。由于历史的、政治的、地理的因素使得南海地区互信机制不够健全和合作层次不够深入，其中“越南和菲律宾是东盟成员国中与中国在南海问题上矛盾最为突出的国家，中越、中菲之间均因南海问题发生过较为激烈的冲突和摩擦”。目前南海问题更是“呈现出关注力量国际化、解决方法复杂化与权利诉求法理化，都对中国倡导的‘搁置争议、共同开发’这一解决南海问题的方针提出挑战”。南海地区存在的领土主权、海洋权利和资源方面的争端和纠纷，客观上对自贸区的建设产生着重要影响。实践证明，一个地区经济要发展，不仅需要正确的规划和政策支持，更需要一个稳定的政治环境、营商环境和投资环境。如何营造这样一个发展前提，是建设海南自贸区必须重视的问题。

4. 人才资源匮乏

汉族、黎族、苗族和回族是海南省的世居民族，其中，汉族主要分布在东北部、北部和沿海等发达地区，且大部分是来自国内其他地区赴琼务工、创业就业人士；黎、苗、回则主要分布在中部、南部等较落后地区。由于地处偏远，使得海南地区经济和教育历来落后，本地民众的文化技术素质普遍偏低，难以支撑自贸区的良性发展。直到现在，整个海南也尚未建立起一所优质的高等学府，在人才的培养上存在短板。此外，虽然海南拥有大量海外华人、华侨及港澳台同胞，但囿于经济发展的现状及对未来投资的预期，导致

一时难以提升其返乡创业的热情，对海南的领导干部而言，新一轮的对外开放更考验其能力和智慧。如何消除人才资源匮乏的威胁，已经成为自贸区建设必须认真审视的问题。

四、推进海南自贸区建设的战略选择

（一）优势—机遇策略

1. 在科学规划的基础上继续加大政策支持并落实

《意见》对海南自贸区的定位、发展路径、要求都作出了科学详细的说明，目标清晰，思想实际，符合自贸区发展需求。“一分部署，九分落实”。接下来就是具体的政策支持和执行：一是要继续加大在省域“多规合一”、农垦、司法体制、行政审批制度改革等政府职能转变领域内的改革力度，下大力气破除体制机制弊端，降低行政成本，提升政府治理能力，促进社会公平，为自贸区营造良好的政治生态；二是要解决营商环境问题，加快形成法治化、国际化、便利化的营商环境和公平开放统一高效的市场环境，促进人流、物流、资金流、信息流实现便捷流动，使制度交易成本降到最低，从而提高自贸区的国际竞争力；三是要加大人才投入力度，继续抓好“百万人才进海南”工作，既要解决不少领导干部在面对新形势下的本领恐慌问题，又要为自贸区各行各业提供源源不断的人才支持。

2. 利用自身优势提高对外贸易水平

在经济全球化的潮流下，海南自贸区抢抓机遇，以其优势明显、实力优厚的特点得到国家层面的大力扶持。总体来看，区内社会事业发达、设施完善，有利于提高人民群众的获得感和幸福感，从而增强外来投资者在区内长期投资、生活的信心和认可度；区内植物资源、矿产资源、石油资源、海产资源丰富，有利于布局合理的产业结构，并形成支柱性产业，从而探索生产具有较高质量的对外贸易产品、服务；地理位置上，海南自贸区为中国与东盟国家开展贸易往来提供了平台，在加大贸易发展的同时能够借助这一平台在世界舞台上获得更多的关注度和机会。可见，海南自贸区优势明显，必须充分挖掘和利用，通过对东盟各国的比较技术优势，实施技术转移与专利贸易，提高对外贸易水平，加大自贸区的整体技术优势与技术水平。

（二）优势—威胁策略

1. 立足优势合理规划产业

海南近年来经济持续增长，在保持农业为主导产业的前提下已形成有一定竞争力的制造业和较为发达的第三产业，避免产业规划出现偏差的威胁，已经可以与处于不同发

展阶段的东盟国家开展贸易种类的多层次合作并形成经济互补格局。今后自贸区的发展同样不能好高骛远、脱离实际，必须因地制宜地发挥好资源优势，积极搞好基础设施建设配套，利用创新驱动提高科技含量和技术、服务水平。首先发展海洋产业、热带种植、热带自然生态及滨海滩岛“候鸟式”旅游、度假、寓居等，在此基础上，进一步谋划先进的工业、航运、贸易及服务等行业，再进一步开放赛马、体育赛事、博彩等高端旅游产业，逐步培育出强大的支柱性产业与完整链条，形成具有市场竞争力的龙头企业和具有本土文化创意的品牌。这才是科学的长远之计。

2. 加强与东南亚国家的交流合作

要为海南自贸区营造一个稳定的外部环境，必须着力解决好中国与周边国家尤其是东南亚国家的关系，携手向前、深化合作。一是要加快在贸易自由化和区域经济一体化的新趋势、新挑战以及战略应对等领域开展联合研究，“携手建设中国—东盟命运共同体”。二是尽快就双方涉及的利益纠纷、矛盾分歧及未来战略规划等重大问题开展联合研究，“搁置争议，共同开发”。三是继续办好诸如“中国—南亚东南亚智库论坛”“博鳌亚洲论坛”“中国—东盟商务与投资峰会”等利于中国与南亚、东南亚国家开展对话的论坛，探索建立双方智库合作研究基金，加强双方智库间的对话交流，为各国发展献计献策。四是争取联合国、世界贸易组织等国际力量的多方支持，为双方搭建比较公正的第三方平台，增强彼此间交流互信。

3. 营造引才、育才、用才的良好氛围

创新并深化人才发展体制机制改革，构建更加开放、公平、有效的引才、育才、用才氛围，是破解制约政治、经济、社会和文化各方面发展“瓶颈”的优先抉择。一是要注重引才，继续开展“百万人才进海南”和“百日大招商”活动，广泛吸纳国内（含港澳台）外技术、技能人员在海南就业、永久留居，支持国内本科及以上学历高校毕业生、优秀外国留学生在海南创新创业，扩大海南高校留学生规模，探索建立吸引外国高技术人才的管理制度。二是要注重育才，既要大力发展高等教育，支持海南大学等本土高校建设世界一流学府，鼓励国内外知名高校和研究机构在海南设立分支机构或科研基地；也要注重发展职业教育，建设各类大专及职业院校，有针对性地培养各类设计、管理、服务等专技人才。三是要注重用才，构建合理公平的激励机制与评价机制，开辟有助于展现其才能的平台，充分发挥各类人才的专业优势。

（三）劣势—机遇策略

1. 抓住历史机遇，创新探索经验

海南自贸区面积大、起步晚、使命强、期望高，必须创新探索出不同于其他 11 个自贸区的发展模式。在党中央国务院的政策支持下，海南自贸区已经就房地产市场的稳定、入境外国人服务与管理、优秀人才引进等涉及自贸区建设的关键领域作出了详细的规划。同时，还要进一步抓住当前深化改革开放的机遇，在国际能源、航运、大宗商品、产权、股权、碳排放权等交易场所的建设上探索经验；重点发展旅游、互联网、医疗健康、金融、会展等现代产业，加快对外服务贸易创新发展，形成以服务型经济为主的新兴产业结构，培育消费新热点；大力推进航空航天、大数据、人工智能等新一代技术产业发展，促进其与实体经济的融合发展；实施更加开放便利的离岛免税购物政策，实现离岛旅客全覆盖，推进全域旅游发展，提升自贸区的国际化水平。

2. 弥补自然条件制约的短板

海南自贸区的位置决定其不可能通过直接的陆上交通实现与内陆进行大范围的商品流通和贸易往来，转而寻求海运或航运。因此，要着力提高基础设施网络化、智能化、高质化水平，一是要加密海南直达全球主要客源地的国际航线，广泛吸收外来游客来琼旅游消费；二是要提升现有港口的质量和规模，并探索开发更有潜力的海港，增加对外输出的网点数量；三是要完善省内公路、铁路、桥梁等交通设施及医疗卫生事业建设，提高岛内公共服务水平，加强岛内间经济互动。同时，要加快在区内实施乡村振兴战略，发展特色高效农业，打造国家级热带农业基地；发展乡村旅游，打造体现热带风情的精品小镇。充分发挥自贸区临海的优势，加快培育新兴海洋产业和海洋科技，推动海洋经济向质量效益型转变。总之，要正视区内不足之处，响应政策号召，着力弥补由于自身自然条件劣势所导致的短板。

（四）劣势—威胁策略

由于南海地区存在多方力量博弈，国际环境复杂，海南自贸区建设更是缺乏现成的模式可以套用，每走一步都需要承担极大的压力与风险。习近平同志强调，“要以制度创新为核心，赋予更大改革自主权，支持海南大胆试、大胆闯、自主改”。坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，各级党政机构要坚持和加强党的领导，尤其是党对经济工作的集中统一领导，确保经济方向正确稳定；要坚定信心、抢抓机遇，敢于打破体制机制障碍，破除思想僵化与能力不足的危险；要善于解决工作方法问题，正确处理好当前与长远、重点与全局、国内与国外的关系。有短板、有威胁并不可怕，关键是要学会扬长避短，化劣势为优势。为此，必须坚持党的领导，坚持对外开放，坚持以人民为中心的发展思想，为自贸区建设提供原则支撑。

五、结语

海南自贸区最大的优势在于其战略地位，最大的作用是我国链接东南亚的国际大平台，最根本的出路在对外开放。海南自贸区在“一带一路”建设和海上丝绸之路以及新一轮对外开放中具有重要的战略地位和不可替代的作用。“三十而立，蓄势待发”。在新的开放起点上，海南的开发将会迎来更多的发展机会与环境条件，这将决定着海南的现在与未来。海南必须不失时机地实施以“形成更高层次改革开放新格局”的跨越式发展战略，走开放主导、释放潜力的新路子，毫不动摇地坚持以“一带一路”建设为契机，推动实施以东盟为重点的多层次、多领域的开放合作战略；毫不动摇地坚持以试点区为引导，带动全区共同建设的“以点带面”的发展战略；毫不动摇地坚持加快与东南亚国家及部分国际力量就南海问题进行磋商。更加重视培育海南自贸区的潜力，更加注重中国—东盟自贸区建设。同时，要高度重视、认真审视自身的优势与劣势，“形成沿海沿江沿边沿国际大通道与内陆地区优势互补、错位发展、良性互动的对内对外开放新格局，实现后发赶超式跨越式发展”。推动海南自贸区成为我国新一轮改革开放的新标杆。

参考文献：

1. 习近平：《决胜全面建成小康，夺取新时代中国特色社会主义伟大胜利》，《人民日报》2017 年 10 月 28 日。
2. 习近平：《在庆祝海南建省办经济特区 30 周年大会上的讲话》，《人民日报》2018 年 4 月 14 日。
3. 刘思培：《南海自由贸易区的功能创新与法律保障》，《南京大学学报（哲学人文科学社会科学版）》2014 年第 1 期。
4. 符国瑄、何永东：《海南统计年鉴 2017》，中国统计出版社 2017 年版。
5. 符国瑄：《2017 年海南经济运行情况统计结果》，海南省人民政府网，2018 年 1 月 23 日。
6. 王森、杨光海：《东盟“大国平衡外交”在南海问题上的运用》，《当代亚太》2014 年第 1 期。
7. 刘赐贵：《刘赐贵同志在省委七届四次全会上的总结讲话》，《海南日报》2018 年 5 月 15 日。
8. 黄志勇、颜洁：《广西在全国新一轮开放中的 SWOT 分析及战略选择——兼论广西推动“一带一路”建设的总体思路》，《改革与战略》2014 年第 11 期。

责任编辑：沈家文

《世界创新竞争力发展报告 (2011—2017)》概览

全国经济综合竞争力研究中心福建师范大学分中心课题组 *

世界创新竞争力孰强孰弱，日前已见分晓。由福建师范大学、中国科学技术交流中心、中共中央党校国际战略研究院联合攻关，由全国经济综合竞争力研究中心福建师范大学分中心具体组织研究撰写的《世界创新竞争力发展报告（2011～2017）》（黄皮书）2018年11月21日在北京发布。该报告显示，2015年，美国、德国、法国位列世界创新竞争力排名的前三甲，中国在世界排名第10位，这是唯一能够进入世界创新排行榜前10名的发展中国家。该报告根据世界各国科技发展的实际，按照首部世界创新竞争力评价指标体系（由1个一级指标、5个二级指标、32个三级指标组成）和数学模型，课题组在第一部世界创新竞争力发展报告对2001—2010年评价分析的基础上，对2011—2015年世界各国的国家创新竞争力继续进行评价分析，为世界各国制定科技发展战略目标、提升国家创新能力提供参考。

该报告是在充分借鉴国内外相关研究成果的基础上，创造性地提出国家创新竞争力的科学内涵，紧密跟踪技术经济学、管理学、统计学、计量经济学、人文地理学等多学科的前沿研究动态，深入分析近五年世界各国创新竞争力的特点、变化趋势及动因，按照科学性、客观性、系统性、公正性、可行性、可比性的原则，建立起比较科学完善、符合世界科技发展实际的世界创新竞争力指标体系及数学模型。运用所构建的指标评价体系及数学模型，采集2011—2015年世界各国的科技、经济、教育等方面的指标统计数据，

* 课题组成员有黄茂兴、李军军、林寿富、叶琪等多位研究人员。

对 2011—2015 年间世界 100 个国家的创新竞争力进行全面深入、科学地比较分析和评价,^① 深刻揭示不同类型和发展水平的国家创新竞争力的特点及其相对差异性,明确各自内部的竞争优势和薄弱环节,追踪研究世界各国创新竞争力的演化轨迹和提升路径,为世界各国提升国家创新竞争力提供有价值的理论指导和实践对策。

2015 年世界创新竞争力排在第 1~10 位的国家依次为美国、德国、法国、日本、韩国、以色列、瑞典、挪威、英国、中国;排在第 11~20 位的国家依次为荷兰、芬兰、瑞士、卢森堡、新加坡、丹麦、俄罗斯、加拿大、奥地利、爱沙尼亚;排在第 21~30 位的国家依次为比利时、澳大利亚、意大利、希腊、捷克、新西兰、沙特阿拉伯、西班牙、越南、卡塔尔;排在最后 10 位的国家依次为坦桑尼亚、乌干达、马里、纳米比亚、尼泊尔、柬埔寨、玻利维亚、布基纳法索、马达加斯加、马拉维。

2011 年世界创新竞争力排在第 1~10 位的国家依次为美国、德国、法国、日本、瑞典、挪威、韩国、以色列、芬兰、瑞士;排在第 11~20 位的国家依次为英国、卢森堡、荷兰、中国、新加坡、加拿大、爱沙尼亚、丹麦、澳大利亚、俄罗斯,排在第 21~30 位的国家依次为奥地利、比利时、捷克、沙特阿拉伯、意大利、塞浦路斯、斯洛文尼亚、卡塔尔、西班牙、新西兰;排在最后 10 位的国家依次为玻利维亚、塞内加尔、坦桑尼亚、柬埔寨、巴基斯坦、尼泊尔、马达加斯加、布基纳法索、斯里兰卡、马拉维。

总体来看,评价期内,世界创新竞争力排在前 10 位的国家基本保持在前 10 位,只有 2 个国家跌出了前 10 位,即芬兰和瑞士分别从 2011 年的第 9 位和第 10 位下降到 2015 年第 12 位和第 13 位。在第 11~20 位的国家中,英国和中国上升到前 10 位,澳大利亚下降到第 22 位。排在最后 10 位的国家也有所变化,斯里兰卡、巴基斯坦、塞内加尔 3 个国家均从该排名区间脱离,分别排在第 87 位、第 89 位和第 90 位。

2015 年与 2011 年相比,世界创新竞争力排位上升的国家有 47 个,其中排位上升幅度最大的是塞尔维亚,上升了 21 位;其次为格鲁吉亚,上升了 16 位;排位上升 10 位及以上的国家还有 6 个,分别是危地马拉、乌克兰、亚美尼亚、斯里兰卡、越南、马其顿。排位保持稳定的国家有 12 个,分别是美国、德国、法国、日本、新加坡、克罗地亚、葡萄牙、吉尔吉斯斯坦、加纳、伊朗、布基纳法索、马拉维。排位下降的国家有 41 个,排位下降幅度最大的是蒙古,下降了 24 位;排位下降 10 位及以上的国家有 8 个,分别是匈牙利、菲律宾、莫桑比克、马里、摩洛哥、博茨瓦纳、科威特、巴拿马。

^①报告选取世界上有代表性的 100 个国家作为比较对象,涵盖了北美洲、南美洲、欧洲、亚洲、非洲和大洋洲的大部分国家。

从梯队变化情况来看，2011—2015 年有 12 个国家的创新竞争力位次发生了较大幅度变动，塞浦路斯、斯洛文尼亚由第一梯队下降到第二梯队，希腊、越南由第二梯队上升到第一梯队，蒙古、菲律宾、博茨瓦纳、阿根廷由第二梯队下降到第三梯队，危地马拉、乌克兰、毛里求斯由第三梯队上升到第二梯队。

表 1 世界创新竞争力 2011—2015 年各方阵评价比较

项目 方阵	2015 年	2011 年
	国家	国家
(1~10 位)	美国、德国、法国、日本、韩国、以色列、瑞典、挪威、英国、中国	美国、德国、法国、日本、瑞典、挪威、韩国、以色列、芬兰、瑞士
(11~20 位)	荷兰、芬兰、瑞士、卢森堡、新加坡、丹麦、俄罗斯、加拿大、奥地利、爱沙尼亚	英国、卢森堡、荷兰、中国、新加坡、加拿大、爱沙尼亚、丹麦、澳大利亚、俄罗斯
(21~30 位)	比利时、澳大利亚、意大利、希腊、捷克、新西兰、沙特阿拉伯、西班牙、越南、卡塔尔	奥地利、比利时、捷克、沙特阿拉伯、意大利、塞浦路斯、斯洛文尼亚、卡塔尔、西班牙、新西兰
最后 10 位	坦桑尼亚、乌干达、马里、纳米比亚、尼泊尔、柬埔寨、玻利维亚、布基纳法索、马达加斯加、马拉维	玻利维亚、塞内加尔、坦桑尼亚、柬埔寨、巴基斯坦、尼泊尔、马达加斯加、布基纳法索、斯里兰卡、马拉维

从综合得分情况看，2011—2015 年，世界创新竞争力的平均得分下降了 1.7 分，表明世界创新竞争力的整体水平呈现下降趋势。世界创新竞争力呈阶梯状分布。2011 年，只有美国 1 个国家的创新竞争力得分达到 50 分以上，其余国家均低于 50 分；其中，只有德国 1 个国家介于 40~50 分，18 个国家介于 30~40 分，39 个国家介于 20~30 分，41 个国家介于 10~20 分（含 10 分），没有国家低于 10 分。2015 年，仍然只有美国 1 个国家的创新竞争力得分达到 50 分以上，其余国家均低于 40 分；其中，16 个国家介于 30~40 分，31 个国家介于 20~30 分（含 30 分），47 个国家介于 10~20 分，5 个国家低于 10 分。总体来看，评价期内，介于 20~40 分的国家减少，而低于 10 分的国家则明显增加。

其中，世界创新竞争力得分上升的国家仅有 14 个，其余 86 个国家的得分均有不同程度的下降。其中，得分上升最快的是斯里兰卡，上升了 1.9 分；其次为越南和塞尔维亚，均上升了 1.6 分；得分下降最快的是马里，下降了 5.7 分。值得注意的是，得分上升的国家均为发展中国家，所有发达国家的得分均呈下降趋势。

从得分差异的动态变化来看，2011—2015 年，创新竞争力的标准差由 8.1 下降到

7.6, 说明各国创新竞争力的差异呈缩小趋势; 反映在二级指标上, 创新环境竞争力和创新潜力竞争力的标准差下降比较快, 都下降了 1.0; 创新产出竞争力也有小幅下降。而创新投入竞争力的标准差保持稳定, 创新基础竞争力则上升了 0.4。这说明创新环境竞争力、创新潜力竞争力和创新产出竞争力对缩小各国创新竞争力的差异起到了重要作用, 而创新基础竞争力则扩大了创新竞争力的国与国之间差异。

通过对比 2011—2015 年世界创新竞争力的得分变化情况可知, 创新竞争力的整体水平呈下降趋势, 这主要是由创新潜力竞争力大幅下降导致的。在今后的创新活动中, 世界各国需要继续保持创新环境竞争力、创新投入竞争力上升的态势, 同时更要止住创新潜力竞争力大幅下滑的步伐。此外, 各国创新竞争力的差异呈缩小趋势。这主要是创新环境竞争力、创新潜力竞争力的“功劳”。

从创新竞争力国家分布差异来看, 创新竞争力得分较高的国家主要是发达国家。2015 年, 在排名前 30 位的国家中, 有 26 个国家是发达国家; 而创新竞争力较低的国家基本上是发展中国家。这主要是因为发展中国家与发达国家在经济社会发展水平、创新投入、创新人才资源和创新制度等方面存在较大差距。

世界创新竞争力的得分分布很不均衡, 有接近 80% 的国家的创新竞争力得分处于 10~30 分之间; 处于 30~40 分之间的国家也比较多, 而高于 40 分以及低于 10 分的国家都比较少。整体上看, 世界创新竞争力的评价分值不是呈正态分布。

从世界创新竞争力的综合得分来看, 各国差距悬殊, 分布的均衡性也比较差。2015 年, 得分最低的马拉维只有 7.8 分, 仅为第一名美国得分的 15.4%, 两者相差 43.0 分。即使处于第二位的德国, 得分也仅为 38.6 分, 与美国相差 12.2 分, 其他各国与美国差距相差更大。需要指出的是, 如果不考虑美国, 排名比较接近的国家间得分差距并不大, 一般相邻两个国家的得分差距在 1 分以内。

从世界六大洲创新竞争力综合得分情况来看 (由于南极洲没有国家存在, 此处略去), 大洋洲的创新竞争力得分最高, 2015 年达到 27.09 分; 欧洲的创新竞争力得分也比较高, 达到 26.27 分; 得分最低的是非洲, 仅得了 13.68 分。整体来看, 世界六大洲世界创新竞争力的得分差距比较大, 2015 年六大洲的得分比差为 1.46:1.92:1:1.98:1.80:1.32。其他各年的情况也类似。2011—2015 年, 世界六大洲的创新竞争力得分均下降, 下降幅度最大的是非洲, 下降了 2.24 分; 其次为北美洲, 下降了 2.14 分; 下降幅度最小的是亚洲, 下降了 1.40 分。一是在亚洲内部, 东亚的创新竞争力得分最高, 2015 年达到 29.23 分, 甚至在六大洲中, 也仅比北欧稍低一些, 高于其他各大区域; 东南亚和西亚的得分也比较高, 分别为 20.25 分和 20.40 分; 南亚和中亚的得分均低于 20 分。2011—

2015 年，仅有南亚的得分上升，其余各区域均下降，其中东亚下降最多。二是在欧洲内部，北欧的创新竞争力得分最高，2015 年达到 31.29 分，也是六大洲中得分最高的；西欧和中欧的得分相对也比较高，分别为 28.52 分和 26.91 分；东欧和南欧的得分相对较低，分别为 22.91 分和 21.73 分。2011—2015 年，所有区域的得分均下降，其中北欧下降最快，下降了 3.79 分，也是六大洲中下降最快的区域；南欧下降的幅度相对较小，下降了 0.76 分。三是在非洲内部，各个区域的得分均低于 20 分。2015 年，南非的创新竞争力得分最高，北非其次；东非、西非和中非的得分都比较低，分别为 12.94 分、11.54 分和 10.94 分。2011—2015 年，所有区域的得分均下降，其中，东非下降最少，下降了 1.54 分，其余 4 个区域均下降了 2 分以上。

表 2 2011—2015 年世界创新竞争力评价分值及分差比较

地区 \ 年度		2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2011—2015 年 分值变化
亚洲	东亚	31.57	30.68	30.53	29.23	-2.95	2.7
	东南亚	21.59	21.90	21.08	20.25	-1.69	2.6
	南亚	11.94	11.47	12.48	12.70	0.34	3.9
	西亚	21.78	21.35	22.09	20.40	-1.56	0.4
	中亚	19.79	18.40	18.29	17.34	-1.16	0.6
	平均分	21.33	20.76	20.89	19.98	-1.40	2.0
欧洲	东欧	23.51	23.42	23.42	22.91	-1.24	3.1
	南欧	22.83	22.48	22.47	21.73	-0.76	2.2
	西欧	29.30	29.08	28.88	28.52	-1.78	0.0
	北欧	34.25	33.24	32.55	31.29	-3.79	-0.6
	中欧	28.32	27.80	27.77	26.91	-1.83	2.7
	平均分	27.64	27.20	27.02	26.27	-1.88	1.5
非洲	东非	13.87	13.47	13.89	12.94	-1.54	0.3
	南非	17.53	18.32	17.96	16.49	-2.00	0.9
	西非	13.02	12.82	13.65	11.54	-2.48	2.2
	北非	17.80	17.41	18.76	16.47	-2.45	3.8
	中非	13.20	10.60	11.18	10.94	-2.72	0.7
	平均分	15.08	14.52	15.09	13.68	-2.24	1.6

续表 2

地区 \ 年度	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2011—2015 年 分值变化
大洋洲	28.64	28.37	28.00	27.94	27.09	- 1.55
北美洲	26.78	25.84	25.75	25.99	24.64	- 2.14
南美洲	19.65	19.18	18.77	18.99	18.05	- 1.59

从 2011—2015 年世界各主要区域创新竞争力排名变化情况看：

1. 在二十国集团（G20）内部。2011—2015 年，美国、德国的创新竞争力一直处于 G20 的前两位，印度则一直处于最末位，排位一直保持稳定的国家还有韩国、阿根廷、墨西哥、南非。排位上升的国家有意大利、俄罗斯和巴西，而澳大利亚、加拿大、沙特阿拉伯的排位均下降了 1 位。2015 年，排在前 10 位的国家中只有中国和俄罗斯是发展中国家，其余均是发达国家；而排在第 12~19 位的国家均是发展中国家。从排名的变化情况来看，2011—2015 年，美国、德国的世界创新竞争力一直处于前两位，法国、日本、韩国、英国、中国、加拿大、俄罗斯的排位也比较靠前，一直排在前 20 位。印度的排位一直比较靠后，有 4 年时间里排在 80 位以外，但总体来看，其上升速度还比较快，2015 年比 2011 年上升了 9 位，排在第 75 位，处于第三梯队的前列。

2. 在欧盟内部。2011—2015 年，排在前 10 位和后 14 位的国家基本保持稳定，只是各个国家的排位各年份会有轻微变化。各国的排位变化都比较小，变化最大的是希腊和匈牙利，分别上升了 3 位和下降了 3 位，其他各国的排位变化均在 2 位以内。排位上升的国家共有 8 个国家，分别是丹麦、英国、荷兰、意大利、葡萄牙、希腊、拉脱维亚、克罗地亚；排位下降的国家共有 7 个国家，分别是芬兰、卢森堡、捷克、爱沙尼亚、斯洛文尼亚、匈牙利、立陶宛；其余 9 个国家的排位保持稳定。从排名的变化情况来看，排位上升的国家有 11 个，上升最快的是爱尔兰、希腊和保加利亚，均上升了 7 位；其次为斯洛伐克，上升了 5 位。排位下降的国家有 9 个，下降最快的是匈牙利，下降了 10 位；其次为斯洛文尼亚和立陶宛，均下降了 4 位。排位保持稳定的国家有 4 个，分别是德国、法国、葡萄牙和克罗地亚。

3. 在东盟内部。2011—2015 年，新加坡的创新竞争力一直处于东盟首位，马来西亚和越南则一直处于前 3 位，而柬埔寨则一直处于最末位。泰国和越南的排位分别上升了 2 位和 1 位，马来西亚、菲律宾和印度尼西亚均下降了 1 位。从世界范围内的排位情况来看，2011—2015 年，新加坡的排位比较靠前，一直处于世界前 15 位，其他国家则相对靠后，马来西亚、越南、泰国、印度尼西亚均处于第二梯队，菲律宾和柬埔寨则处于第三

梯队。总体来看，东盟各国的排位处于中等水平。从排名的变化情况来看，2011—2015年，排位上升的国家只有越南和泰国，分别上升了11位和7位；新加坡的排位保持稳定；其余4国的排位均下降，下降最快的是菲律宾，下降了11位；其次为印度尼西亚，下降了7位；马来西亚和柬埔寨分别下降了1位和2位。

4. 在非盟内部。2011—2015年，埃及、南非的排位比较靠前，一直处于前3位；马拉维、布基纳法索和马达加斯加的排位比较靠后，基本排在后3位。排位上升的国家有8个，上升幅度最大的是埃塞俄比亚，上升了5位；加纳、塞内加尔、坦桑尼亚均上升了3位，肯尼亚、毛里求斯均上升了2位，南非和布基纳法索均上升了1位。排位下降的国家共有5个国家，下降幅度最大的是马里，下降了7位，博茨瓦纳、纳米比亚、莫桑比克均下降了4位，马达加斯加下降了1位。其余5个国家的排位保持稳定。2011—2015年，非盟各国的排位普遍比较靠后，几个国家排在90名以后，马拉维一直排在第100位。从排名的变化情况来看，2011—2015年，排位上升的国家有5个，上升最快的是埃塞俄比亚，上升了8位；其次为毛里求斯，上升了7位；肯尼亚、塞内加尔、坦桑尼亚分别上升了1位、2位和2位。布基纳法索、加纳和马拉维排位保持稳定。排位下降的国家有9个，下降最快的是博茨瓦纳，下降了19位；其次为马里和莫桑比克，分别下降了15位和12位；其余6个国家也有不同程度下降。

5. 在金砖五国内部。2011—2015年，各国的排位一直未发生变化，中国、俄罗斯一直处于前两位。排位变化也不大，均在1位以内变动。从世界范围内的排位情况来看，2011—2015年，中国和俄罗斯的排位比较靠前，一直处于世界的前20位，处于第一梯队，其中中国在2015年首次进入前10位；其他3个国家则相对靠后，巴西和南非处于第二梯队，而印度则处于第三梯队。总体来看，金砖国家的创新竞争力处于中等水平。从世界排名的变化情况来看，2011—2015年，印度排位上升最快，上升了9位，而中国和俄罗斯分别上升了4位和3位；巴西和南非则分别下降了1位和3位。

责任编辑：沈家文

· 权威观点 ·

国际权威机构观点综述

国家统计局国际统计信息中心

2018 年 10 月中旬以来，国际权威机构对世界经济形势和中国经济形势的主要观点综述如下。

一、对世界经济形势的主要观点

（一）OECD：下调 2019 年世界经济增长预期至 3.5%

2018 年 11 月 21 日，经济合作与发展组织（OECD）发布最新世界经济展望报告，下调对 2019 年世界经济增长的预期。受贸易紧张局势加剧、金融环境收紧以及新兴经济体增长放缓影响，全球经济的强劲增长已于近期触顶，下行风险增加。预计 2018 年世界经济将增长 3.7%，2019 年和 2020 年均增长 3.5%。其中，2019 年的增长预期比 2018 年 9 月预测值下调了 0.2 个百分点。预计 2018 年至 2020 年，中国经济增速将分别达 6.6%、6.3% 和 6%。同期，二十国集团（G20）经济将分别增长 3.8%、3.7% 和 3.7%；美国经济将分别增长 2.9%、2.7% 和 2.1%；欧元区经济将分别增长 1.9%、1.8% 和 1.6%。报告警告，贸易保护主义引发的关税上升将拖累全球贸易和投资增长，利率上升和美元升值将导致新兴市场经济体资本外流并削弱其货币。此外，油价波动、英国“脱欧”的不确定性以及欧元区银行脆弱性等风险相互作用，可能导致世界经济增长“硬着陆”。

OECD 首席经济学家劳伦斯·布恩呼吁在全球和欧元区层面开展财政政策合作，以应对经济下行风险。

（二）IMF：小心，全球经济正在失速

2018 年 11 月 13 日，国际货币基金组织（IMF）发布了《中东和中亚区域经济展望》，提醒市场警惕全球几大主要经济体增速都在放缓，叠加发达经济体的货币政策可能

“超预期收紧”，增加了全球风险偏好突然发生扭转的风险。风险指标在全球范围内正在发生变化，虽然仍然享有高水平的增长，但这种增长正在放缓。预测 2018—2019 年全球经济增长将保持稳定在 2017 年的 3.7% 水平，但一些主要经济体的增长前景已显著下降。美国虽然 2018 年的经济增长预期仍为 2.9%，但由于最近宣布的贸易措施，2019 年的预期值已下调至 2.5%。2019 年欧元区的经济增速将放缓至 1.9%，而 2018 年为 2.3%。英国经济增长也将在 2018 年放缓，脱欧也将给其带来压力。新兴市场国家和发展中经济体的前景也较为疲弱，原因是一些大型新兴市场经济体因国家特定因素，如金融环境趋紧、地缘政治紧张局势和油价上涨等，也在下调经济预期。预期中国 2019 年经济增速为 6.2%，2018 年为 6.6%。尽管油价近期跌入熊市，但过去两年累涨近 60%，现在相当于 2015 年的水平。这也令 IMF 对中东更为乐观，预计中东、北非、阿富汗和巴基斯坦地区的石油出口国外部因素与财政平衡方面将有显著改善，整个地区 2018 年经济增速从 2017 年的 4.1% 升至 4.5%。

（三）高盛：2019 年风险上升，但衰退还没有来

2018 年 11 月 14 日，高盛首席经济学家 Jan Hatzius 团队发布研究报告，认为 2018 年全球经济增速有望达到 3.8%，高于潜在增速。欧洲、日本的劳动力市场表现均是就业持续强劲，失业率下降。在发达经济体工资增长更为强劲、美国核心通胀率反弹的支撑下，市场对 2017 年“低通胀”卷土重来的担忧有所减弱。

2019 年全球经济增速可能会放缓至 3.5%。由于大多数发达经济体增速仍高于潜在增速，劳动力市场将继续紧缩，核心通胀率将逐渐上升，政策利率也将走高，大多数发达经济体将更广泛地加息。

美国与大多数发达经济体经济增速均将放缓。到 2019 年底，美国经济增速将放缓至预期趋势增速 1.75%，失业率降至 3%，联邦基金利率届时也将达到 3.25%~3.5% 的水平。

欧元区潜在经济增速已经从年初的 3% 左右放缓至略低于 2%。2019 年增速将放缓至 1.6%。因欧洲经济面临意大利预算危机、英国脱欧过渡期和美国关税等风险，最终结果或将比预期更为糟糕。

日本 2018 年经济增长总体保持良好，第三季度经济受自然灾害影响而衰退，第四季度将反弹。2019 年 10 月上调的消费税预计将在 2019 年第四季度对经济增长构成巨大压力，导致经济增速下滑。

新兴市场方面，货币政策前景或将保持目前的复杂态势。中国 2019 年经济放缓可控，

预计印度、巴西等国将加息，俄罗斯、南非等央行则选择降息。

2019 年之后，随着越来越多的发达经济体超越充分就业，全球衰退的风险可能会上升。但在此后几年中，金融失衡的状况有限，衰退不会那么快到来。

（四）英国牛津经济研究院报告：2019 年世界经济增长将放缓至 2.8%

2018 年 11 月 22 日，英国牛津经济研究院发布研究报告，预测 2019 年世界经济增长率将从 2018 年的 3.1% 放缓至 2.8%。美国经济增长可能已达到顶峰，预计美联储 2019 年将加息三次。由于美联储加息产生的外溢效应将加大新兴市场经济体面临的压力，报告对 2019 年新兴市场经济体增长前景表示悲观，但同时指出其经济增速放缓不会转变为经济危机。2018 年下半年全球股市的动荡可能已对市场情绪产生负面影响，而货币政策从紧、流动性下降、债务水平高企和资产价格走高或将引发更明显的金融市场抛售，导致世界经济增长放缓的幅度超出预期。

近期，国际货币基金组织、经济合作与发展组织等机构已先后下调了对 2019 年世界经济增长的预期。

（五）穆迪：全球性问题威胁着新兴经济体

2018 年 11 月 18 日，评级机构穆迪发布报告，世界新兴经济体正在面临着一系列潜在的问题，但其中许多国家具有足够的弹性来应对这场风暴。新兴市场国家 2019 年的前景基本稳定，这归因于强劲的资产负债表、国内经济增长和支持性政策，将缓解新兴市场应对全球经济放缓、利率上升、贸易保护主义和地缘政治紧张局势带来的挑战。穆迪警告道：对于存在宏观经济失衡或政治风险上升的国家，尤其是那些高度依赖国际融资的国家，可能会出现信贷压力；新兴经济体内部，基于特定经济、体制和人口差异，会有不同的结果。

2018 年新兴经济体的股票市场经历了大规模的抛售，当时投资者担心土耳其和阿根廷等国家的金融问题不断升级可能会蔓延到其他新兴经济体。穆迪表示，在亚太地区，主要的风险来源是贸易紧张和融资条件收紧。该地区的改革增加了外汇储备缓冲，但中美之间不断升级的贸易战将损害供应链中的许多亚太国家，包括依赖贸易的经济体，如马来西亚、泰国和越南。

拉美经济体可能会从 2016—2017 年的低增长中复苏。但阿根廷可能是个例外，该国 2018 年的货币兑美元汇率下跌近 50%，并且仍然在与两位数的通货膨胀作斗争。由于面临腐败丑闻和总统大选，预计 2019 年阿根廷经济将下降 1.5%。

（六）IMF：呼吁缓和贸易紧张局势，各国共同建设“新多边主义”

2018 年 11 月 28 日，IMF 在发布的 G20 监测报告中称，尽管 2019 年世界经济增长仍将保持较高水平，但多数 G20 成员经济增速将放缓。缓和贸易紧张局势，撤销近期的附加关税，完善全球贸易体系是当前的紧迫需求。G20 朝实现经济平衡、可持续和包容性增长目标迈进的步伐“仍然缓慢”，应在抑制外部失衡、进行结构性改革、投资人力资本等方面作出努力。

IMF 总裁克里斯蒂娜·拉加德指出，提高贸易壁垒将伤及自身，呼吁各国共同致力于降低贸易壁垒，撤销近期的附加关税。全球经济经历了一段时间的稳健增长，但现在面临的重大风险正在显现，阴云逐渐逼近。各国需携手合作，果断行动。2018 年 12 月 1 日，拉加德在 G20 领导人峰会结束时发表声明指出，全球经济增长趋缓且愈加不平衡，G20 成员间的协作至关重要。全球经济增长趋缓且越来越不平衡，新兴经济体面临的压力以及贸易紧张局势升级的负面效果显现，加大经济下行风险。选择正确的政策对各经济体、世界经济和各国民众来讲都十分重要。很明显，缓和贸易紧张局势、取消近期增加的关税、改善以规则为基础的多边贸易体系是当务之急。2018 年 12 月 4 日，拉加德在美国首都华盛顿的一场演讲中指出，当今世界格局发生诸多变化，经济实力逐渐从西方转向东方转移等。各国应重新思考如何共建繁荣与和平，共同建设“新多边主义”。各国应当以人为中心，着眼于改善民众福祉，同时强化政府和机构的透明度和责任意识，确保全球化惠及所有人，而非少数群体。拉加德呼吁各国调整和重塑国际合作，共同努力建立一个“创新的时代”，一个由创造力和合作驱动的时代。必须以史为鉴、破除藩篱，不断演进、改善，塑造所有人更美好的未来。

二、对中国经济形势的主要观点

（一）WTO：中国的加入对于 WTO 至关重要

世界贸易组织（WTO）发言人基思·罗克韦尔近日强调，“作为一个坚定支持以规则为基础的多边贸易体制的成员，让中国成为 WTO 成员至关重要，拥有像中国这样坚定支持以规则为基础的（多边贸易）体制的成员至关重要”。中国是多边贸易体制的坚定维护者，“WTO 达成的任何一项协定都少不了中国的支持”。2015 年 WTO 50 多个成员围绕扩大《信息技术协定》产品范围展开激烈谈判，中国不仅积极参与谈判，更在协议最终达成的过程中发挥了非常重要的作用。中国“入世”对于中国经济和全球经济都有巨大贡献，中国改革开放 40 年尤其是加入 WTO 以来，让 8 亿人脱贫，“这是历史性的成就，

没有别的国家取得甚至接近过这一成就”。中国经济在过去 40 年里保持了年均约 9.5% 的增速，这样的成就“引人注目”。目前的经济增速出现放缓是正常现象，基于现在庞大的中国经济体量，即使 6% 的增速也相当可观。中国在保持自身增长的同时，也为全球经济繁荣稳定作出了重大贡献。2008 年的国际金融危机使得全球经济出现衰退，西方国家经济纷纷出现缩水，中国在此期间仍保持开放，对世界经济作出了贡献。“如果中国没有加入 WTO，如果中国没有保持自身市场开放，全球经济衰退的后果可能会更加严重。”罗克韦尔大加赞赏中国愿意帮助欠发达国家和地区的发展，如中国承建的肯尼亚蒙内铁路。

（二）IMF 首席经济学家：扩大开放有助于促进中国经济增长

IMF 首席经济学家莫里斯·奥布斯特费尔德日前表示，进一步扩大开放有助于促进中国经济增长。20 世纪 70 年代末开始的改革开放对中国产生了“巨大积极影响”，并外溢到东亚和其他新兴市场经济体。中国仍有很大的空间推动经济进一步开放，并让市场在经济中发挥更大作用。这不仅有助于夯实中国经济增长，也有利于促进中国经济稳定。奥布斯特费尔德肯定中国决策层为控制信贷增长和加强金融监管采取的政策措施，同时建议中国进一步增强人民币汇率灵活性。中国融入全球经济体系符合所有人的利益，也非常重要。IMF 一直与中国开展建设性合作，共同推动 IMF 份额和治理改革，并将人民币纳入特别提款权货币篮子。

（三）高盛：中国 2019 年经济增长放缓但可控

高盛认为，中国经济增速在 2018 年有所放缓，原因有二：一是上半年信贷增长大幅放缓，金融环境收紧，减缓内需增长；二是外部环境因素。

尽管货币和财政政策均处于宽松模式，但 2019 年中国经济将会温和减速。此外，未来几个月内将有包括企业减税、增加发债等更多财政措施出台。

同时，鉴于中国仍有政策放松的空间，经济增速的放缓看上去仍然可控。

（四）花旗：2019 年中国地产投资仍将保持强劲增长，但中期前景或已见顶

花旗预计，2019 年中国房地产投资将保持在 6% 左右的强劲增速，但仍将低于 2018 年年约 9.5% 的增速。2019 年对经济增长的贡献率将从 2018 年的 2.1 个百分点回落至 1.3 个百分点。2019 年三个因素将对地产投资提供支持，包括二、三线城市地产调控放松、2018 年强劲的土地销售和低库存，以及社会保障房对地产投资贡献上升。

从中期增长前景来看，高空置率，再加上房地产税立法进程加快，中国房地产投资

前景黯淡。人口老龄化和城市化进程放缓也将减缓房地产需求。房地产投资放缓将对中国的中期增长前景产生重要影响。随着投资和净出口双双放缓，通过结构和政策改革提振消费将比以往任何时候都更加紧迫。为了应对外部冲击和增长放缓，未来房地产调控政策将偏向于放松，以提振房地产销售。

酝酿中的房地产税，尽管不太可能在 2019 年推出，但有可能在中期内加速房地产投资放缓。

（五）IMF 研究：中国央行可以加强与市场的沟通并从中受益

近日，IMF 发布研究报告表示，若中国央行能定期举行新闻发布会和及时发布信息，不仅加强了与市场之间的沟通，也将会从中受益。与发达国家央行以及那些具有现代政策框架的新兴市场经济体央行相比，中国央行的政策沟通受到的限制更多。加强沟通对于增强货币政策有效性、减少过度波动和促进金融部门稳定至关重要。不解决现有的制度缺陷，将会限制市场化带来的好处，导致经济发展放缓。

IMF 指出，人民银行在货币供应目标和利率政策上没有完全的决策权，货币政策决策是各个利益相关方达成共识的结果。另外中国的货币政策还拥有维护价格稳定、促进经济增长、促进就业、保持国际收支大体平衡等众多目标。这些通常涉及权衡取舍，也就导致了透明度的降低。尽管人民银行对其政策沟通进行了多项重要改进，但进一步完善政策沟通仍将是有益的。因此，IMF 建议采取以下措施来改善沟通：通过同一渠道用英语及时提供信息；增强人民银行的预测能力，定期发布预测，并提供相关框架和模型的信息；定期举行新闻发布会，让市场能更好解读决策，从而减少不确定性。

责任编辑：沈家文

• 国际统计数据 •

世界经济主要指标

国家统计局国际统计信息中心

一、世界经济

表 1 世界经济增长率(上年 = 100)

单位:%				
	2016 年	2017 年 估计值	2018 年 预测值	2019 年 预测值
国际货币基金组织(IMF,2018 年 10 月)				
世 界	3.3	3.7	3.7	3.7
发达国家	1.7	2.3	2.4	2.1
美 国	1.6	2.2	2.9	2.5
欧元区	1.9	2.4	2.0	1.9
日 本	1.0	1.7	1.1	0.9
发展中国家	4.4	4.7	4.7	4.7
印 度	7.1	6.7	7.3	7.4
俄罗斯	-0.2	1.5	1.7	1.8
巴西	-3.5	1.0	1.4	2.4
世界银行(WB,2018 年 6 月)				
世 界	2.4	3.0	3.1	3.0
发达国家	1.7	2.3	2.2	2.0
发展中国家	3.7	4.3	4.5	4.7
英国共识公司(Consensus Forecasts,2018 年 12 月)				
世 界	2.5	3.2	3.2	3.0
美 国	1.6	2.2	2.9	2.6
欧元区	1.9	2.5	1.9	1.6
日 本	0.6	1.9	0.9	1.1
印 度	7.1	6.7	7.4	7.4

注:(1)国际货币基金组织公布的世界及分类数据按照购买力平价方法进行汇总,世界银行和英国共识公司按汇率法进行汇总。(2)印度数据指财政年度。(3)各经济体 2015 年数据已据其官方发布结果做了调整。

表 2 世界贸易量增长率(上年 = 100)

单位:%				
	2016 年	2017 年 估计值	2018 年 预测值	2019 年 预测值
世 界	2.2	5.2	4.2	4.0
进口				
发达国家	2.4	4.2	3.7	4.0
发展中国家	1.8	7.0	6.0	4.8
出口				
发达国家	1.8	4.4	3.4	3.1
发展中国家	3.0	6.9	4.7	4.8

注:包括货物贸易和服务贸易。
资料来源:国际货币基金组织 2018 年 10 月预测。

表 3 消费者价格涨跌率(上年 = 100)

单位:%				
	2016 年	2017 年 估计值	2018 年 预测值	2019 年 预测值
国际货币基金组织(IMF,2018 年 10 月)				
世界	2.8	3.2	3.8	3.8
发达国家	0.8	1.7	2.0	1.9
发展中国家	4.2	4.3	5.0	5.2
英国共识公司(ConsensusForecasts,2018 年 12 月)				
世 界	2.5	2.5	3.0	2.8
美 国	1.3	2.1	2.4	2.1
欧元区	0.2	1.5	1.9	1.6
日 本	-0.1	0.5	0.9	1.1
印 度	4.5	3.6	4.2	4.7

注:(1)印度来源于英国共识公司的数据指财政年度。(2)各经济体 2016 年数据已据其官方发布结果做了调整。

表 4 消费者价格同比上涨率					二、美国经济				
单位:%					表 6 国内生产总值及其构成增长率(环比)				
年份	月份	世 界	发达国家	发展中国家	单位:%				
2017 年		2.2	1.6	3.3	年度	季度	国内生产总值	个人消费	政府支出
	11 月	2.3	1.6	3.3	2016 年		1.6	2.7	1.4
	12 月	2.3	1.6	3.3		4 季度	1.8	2.6	0.2
2018 年					2017 年		2.2	2.5	-0.1
	1 月	2.2	1.5	3.3		1 季度	1.8	1.8	-0.8
	2 月	2.3	1.2	3.2		2 季度	3.0	2.9	0.0
	3 月	2.3	1.3	2.8		3 季度	2.8	2.2	-1.0
	4 月	2.3	1.5	2.9		4 季度	2.3	3.9	2.4
	5 月	2.1	1.9	3.2	2018 年				
	6 月	2.4	2.1	3.1		1 季度	2.2	0.5	1.5
	7 月	2.4	2.2	3.1		2 季度	4.2	3.8	2.5
	8 月	2.5	2.1	3.2		3 季度	3.4	3.5	2.6
	9 月	2.4	2.1	3.3	表 7 国内生产总值及其构成增长率(环比)				
	10 月	2.5	2.2	3.4	单位:%				
	11 月	2.2	1.9	3.1	年度	季度	私人固定资本形成	出 口	进 口
资料来源:世界银行数据库。					2016 年		1.7	-0.1	1.9
						4 季度	1.7	-3.6	6.2
					2017 年		4.8	3.0	4.6
						1 季度	9.9	5.0	4.8
						2 季度	4.3	3.6	2.5
						3 季度	2.6	3.5	2.8
						4 季度	6.2	6.6	11.8
					2018 年				
						1 季度	8.0	3.6	3.0
						2 季度	6.4	9.3	-0.6
						3 季度	1.1	-4.9	9.3
					注:季度数据按季节因素调整、折年率计算(表 6、表 7)。				
					资料来源:美国商务部经济分析局(表 6、表 7)。				
					表 8 国内生产总值及其构成增长率(同比)				
					单位:%				
					年度	季度	国内生产总值	个人消费	政府支出
					2016 年		1.6	2.7	1.4
						4 季度	1.9	2.8	0.9
					2017 年		2.2	2.5	-0.1
						1 季度	1.9	2.6	-0.1
						2 季度	2.1	2.5	0.1
						3 季度	2.3	2.4	-0.4
						4 季度	2.5	2.7	0.1
					2018 年				
						1 季度	2.6	2.4	0.7
						2 季度	2.9	2.6	1.3
						3 季度	3.0	2.9	2.2
注:(1)工业生产指数同比增长率为经季节调整的数据。(2)									
采购经理人指数超过 50 预示着经济扩张期。									
资料来源:世界银行数据库、美国供应管理协会。									

表 9 国内生产总值及其构成增长率(同比)

单位:%

年度	季度	私人固定资本形成	出 口	进 口
2016 年		1.7	-0.1	1.9
	4 季度	2.4	0.8	3.1
2017 年		4.8	3.0	4.6
	1 季度	4.3	2.6	4.1
	2 季度	4.7	2.7	4.6
	3 季度	4.6	2.1	4.1
	4 季度	5.7	4.7	5.4
2018 年				
	1 季度	5.2	4.3	5.0
	2 季度	5.8	5.7	4.2
	3 季度	5.4	3.5	5.8

注:季度数据按季节因素调整(表 8、表 9)。

资料来源:美国商务部经济分析局(表 8、表 9)。

表 10 劳动力市场

单位:%

年份	月份	劳动生产率 增长率		失业 率	非农雇员 人数环比 增加 (万人)
		环比 折年率	同比		
2017 年		1.2		4.4	218.8
	11 月			4.1	21.6
	12 月	-0.3	1.0	4.1	17.5
2018 年					
	1 月			4.1	17.6
	2 月			4.1	32.4
	3 月	0.3	1.0	4.1	15.5
	4 月			3.9	17.5
	5 月			3.8	26.8
	6 月	3.0	1.3	4.0	20.8
	7 月			3.9	16.5
	8 月			3.9	28.6
	9 月	2.3	1.3	3.7	11.9
	10 月			3.7	23.7
	11 月			3.7	15.5

注:除年度数据以外,劳动生产率增长率为该月份所在季度的增长率。

资料来源:美国劳工统计局。

表 11 进出口贸易

单位:亿美元

年份	出口额	环比 增长 (%)	同比 增长 (%)	进口额	环比 增长 (%)	同比 增长 (%)	出口额 减进 口额
月份							
2017 年	24501		3.0	33087		4.6	- 8587
10 月	1986	0.1	6.3	2456	1.2	7.1	- 470
11 月	2023	1.8	9.1	2512	2.3	8.5	- 490
12 月	2050	1.3	7.8	2569	2.2	9.7	- 519
2018 年							
1 月	2020	- 1.5	5.5	2543	- 1.0	6.7	- 523
2 月	2055	1.7	6.8	2604	2.4	10.1	- 550
3 月	2100	2.2	9.1	2567	- 1.4	8.6	- 467
4 月	2098	- 0.1	9.2	2555	- 0.4	7.2	- 457
5 月	2136	1.8	10.8	2563	0.3	7.4	- 428
6 月	2118	- 0.8	8.7	2580	0.6	7.7	- 462
7 月	2098	- 1.0	7.5	2602	0.9	8.7	- 504
8 月	2082	- 0.7	6.5	2619	0.7	9.2	- 537
9 月	2114	1.5	6.6	2659	1.5	9.5	- 546
10 月	2110	- 0.1	6.3	2665	0.2	8.5	- 555

注:包括货物和服务贸易。因季节调整,各月合计数据不等于全年总计数据。

资料来源:美国商务部普查局。

表 12 外国直接投资

单位:亿美元

年份	季度	流 入	流 出	流入减流出
2016 年		4718	2893	1825
	4 季度	541	406	135
2017 年		2773	3004	-231
	1 季度	897	1263	-366
	2 季度	856	431	425
	3 季度	646	703	-57
	4 季度	374	608	-234
2018 年				
	1 季度	572	-1232	1804
	2 季度	-21	-778	756
	3 季度	1144	761	382

资料来源:美国商务部经济分析局。

三、欧元区经济

表 13 国内生产总值及其构成增长率(环比)

单位:%

年度	季度	国内生产总值	个人消费支出	政府消费支出
2016 年		1.8	2.0	1.8
	4 季度	0.8	0.6	0.3
2017 年		2.4	1.6	1.1
	1 季度	0.7	0.4	0.2
	2 季度	0.7	0.5	0.4
	3 季度	0.7	0.4	0.4
	4 季度	0.7	0.2	0.2
2018 年				
	1 季度	0.4	0.5	0.1
	2 季度	0.4	0.2	0.4
	3 季度	0.2	0.1	0.2

表 14 国内生产总值及其构成增长率(环比)

单位:%

年度	季度	固定资本形成	出 口	进 口
2016 年		4.0	3.0	4.2
	4 季度	1.5	1.5	1.9
2017 年		2.6	5.2	3.9
	1 季度	-0.8	1.7	0.5
	2 季度	2.0	1.0	1.2
	3 季度	0.1	1.3	0.4
	4 季度	1.2	2.2	1.6
2018 年				
	1 季度	0.1	-0.7	-0.5
	2 季度	1.5	1.0	1.1
	3 季度	0.2	-0.1	0.5

资料来源:欧盟统计局数据库(表 13、表 14)。

表 15 劳动力市场

单位:%

年份	月份	劳动生产率增长率		就业人数环比增加(万人)	失业率
		环比	同比		
2017 年		0.8		246.7	9.1
	10 月				8.8
	11 月				8.7
	12 月	0.4	0.9	47.4	8.6
2018 年					
	1 月				8.6
	2 月				8.5
	3 月	0.0	0.5	63.5	8.5
	4 月				8.4
	5 月				8.2
	6 月	0.0	0.7	60.8	8.2
	7 月				8.1
	8 月				8.1
	9 月	0.0	0.3	31.1	8.1
	10 月				8.1

注:除年度数据以外,劳动生产率增长率为该月份所在季度增长率;就业人数为该月份所在季度的环比变化。

资料来源:欧洲央行统计月报、欧盟统计局数据库。

表 16 国内生产总值及其构成增长率(同比)

单位:%

年度	季度	国内生产总值	私人消费支出	政府消费支出
2016 年		1.8	2.0	1.8
	4 季度	2.1	1.8	1.6
2017 年		2.4	1.6	1.2
	1 季度	2.1	1.6	1.0
	2 季度	2.5	1.9	1.1
	3 季度	2.8	2.0	1.4
	4 季度	2.7	1.6	1.2
2018 年				
	1 季度	2.4	1.7	1.0
	2 季度	2.2	1.4	1.1
	3 季度	1.6	1.0	0.9

表 17 国内生产总值及其构成增长率(同比)

单位:%

年度	季度	固定资本形成	出 口	进 口
2016 年		4.0	3.0	4.2
	4 季度	4.2	3.7	4.4
2017 年		2.6	5.2	3.9
	1 季度	2.7	4.9	4.2
	2 季度	3.5	4.7	4.3
	3 季度	2.8	5.7	4.0
	4 季度	2.5	6.4	3.7
2018 年				
	1 季度	3.5	3.8	2.7
	2 季度	3.0	3.8	2.7
	3 季度	3.1	2.4	2.8

资料来源:欧盟统计局数据库(表 16、表 17)。

表 18 进出口贸易

单位:亿欧元

年份	出口额	环比 增长	同比 增长	进口额	环比 增长	同比 增长	出口额 减进 口额
月份		(%)	(%)		(%)	(%)	
2017 年	21949		7.1	19623		10.0	2327
10 月	1807	-2.5	9.0	1636	1.2	11.1	175
11 月	1889	4.5	8.5	1691	3.5	9.9	199
12 月	1921	1.7	1.1	1695	0.3	3.3	226
2018 年							
1 月	1899	-1.2	8.9	1710	0.9	6.6	189
2 月	1841	-3.0	1.9	1662	-2.8	2.2	180
3 月	1869	1.5	-3.2	1674	0.8	-1.7	195
4 月	1874	0.3	8.2	1695	1.2	8.5	179
5 月	1877	0.2	-0.9	1711	0.9	0.7	166
6 月	1909	1.7	6.1	1745	2.0	8.8	164
7 月	1892	-0.9	9.3	1773	1.6	14.0	119
8 月	1929	1.9	5.4	1768	-0.3	8.8	161
9 月	1904	-1.3	-0.8	1774	0.3	6.8	130
10 月	1944	2.1	11.4	1819	2.6	14.8	125

注:欧元区绝对数指欧元区现有范围,即 19 个成员国。贸易额不包括欧元区各成员国相互之间的贸易额,为经季节调整后的数据。

资料来源:欧盟统计局数据库。

表 19 外国直接投资

单位:亿欧元

年度	月度	流 入	流 出	流入减流出
2017 年		1639	2485	- 846
	10 月	555	691	- 136
	11 月	413	- 269	681
	12 月	- 512	- 84	- 428
2018 年				
	1 月	- 327	- 19	- 307
	2 月	231	454	- 223
	3 月	- 508	195	- 703
	4 月	- 212	219	- 431
	5 月	- 164	- 236	72
	6 月	- 852	- 579	- 273
	7 月	177	- 9	186
	8 月	77	108	- 31
	9 月	- 196	- 272	76
	10 月	6	746	- 740

注:欧元区绝对数指欧元区现有范围,即 19 个成员国。欧元区外国直接投资额不包括欧元区各成员国相互之间的直接投资额。

资料来源:欧洲央行统计月报。

四、日本经济

表 20 国内生产总值及其构成增长率(环比)

单位:%

年度	季度	国内生产总值	民间最终消费支出	政府最终消费支出
2016 年		1.0	0.1	1.3
	4 季度	0.2	0.0	- 0.1
2017 年		1.9	1.1	0.3
	1 季度	0.8	0.6	0.3
	2 季度	0.5	1.0	- 0.1
	3 季度	0.7	- 0.8	0.2
	4 季度	0.4	0.4	0.0
2018 年				
	1 季度	- 0.3	- 0.3	0.2
	2 季度	0.7	0.7	0.1
	3 季度	- 0.6	- 0.2	0.2

表 21 国内生产总值及其构成增长率(环比)

单位:%

年度	季度	固定资本形成总额	出 口	进 口
2016 年		- 0.3	1.7	- 1.6
	4 季度	0.5	2.7	0.9
2017 年		3.0	6.8	3.4
	1 季度	1.0	1.7	1.3
	2 季度	1.6	- 0.2	1.7
	3 季度	0.4	2.7	- 1.0
	4 季度	0.1	2.1	3.1
2018 年				
	1 季度	- 0.1	0.5	0.2
	2 季度	1.5	0.3	1.0
	3 季度	- 2.2	- 1.8	- 1.4

表 22 国内生产总值及其构成增长率(同比)

单位:%

年度	季度	国内生产总值	民间最终消费支出	政府最终消费支出
2016 年		0.6	- 0.1	1.4
	4 季度	1.2	0.4	0.4
2017 年		1.9	1.1	0.3
	1 季度	1.4	0.6	- 0.2
	2 季度	1.8	2.1	0.4
	3 季度	2.1	0.7	0.4
2018 年		2.4	1.3	0.5
	1 季度	1.2	0.2	0.5
	2 季度	1.4	0.1	0.6
	3 季度	0.0	0.6	0.6

表 23 国内生产总值及其构成增长率(同比)

单位:%

年度	季度	固定资本形成总额	出 口	进 口
2016 年		- 0.3	1.7	- 1.6
	4 季度	0.6	5.4	- 1.2
2017 年		3.0	6.8	3.4
	1 季度	1.8	6.6	1.4
	2 季度	3.9	6.9	4.3
	3 季度	3.3	7.0	2.7
	4 季度	3.0	6.6	5.3
2018 年				
	1 季度	1.9	5.2	4.0
	2 季度	2.5	5.7	3.4
	3 季度	- 0.9	1.2	2.9

资料来源:日本内阁府(表 20~表 23)。

表 24 劳动力市场

单位:%

年度	月份	劳动生产率同比增长率	新增就业与申请就业人数之比	失业率
2017 年		2.0	2.24	2.8
	10 月	1.7	2.35	2.8
	11 月	0.1	2.34	2.7
	12 月	0.9	2.38	2.7
2018 年				
	1 月	- 0.3	2.34	2.4
	2 月	1.1	2.30	2.5
	3 月	1.3	2.41	2.5
	4 月	1.7	2.37	2.5
	5 月	0.2	2.34	2.2
	6 月	- 2.9	2.47	2.4
	7 月	1.2	2.42	2.5
	8 月	- 1.7	2.34	2.4
	9 月	- 1.2	2.50	2.3
	10 月	3.1	2.40	2.4

资料来源:日本统计局和日本央行统计月报。

表 25 进出口贸易							
单位: 亿日元							
年份	出口额	环比 增长 (%)	同比 增长 (%)	进口额	环比 增长 (%)	同比 增长 (%)	出口额 减进 口额
月份							
2017 年	782865		11. 8	753792		14. 1	29073
11 月	68298	1. 9	16. 2	64653	2. 9	17. 3	3644
12 月	68367	0. 1	9. 4	68631	6. 2	15. 0	- 264
2018 年							
1 月	67446	- 1. 3	12. 3	62737	- 8. 6	7. 8	4709
2 月	67216	- 0. 3	1. 8	69815	11. 3	16. 6	- 2599
3 月	65524	- 2. 5	2. 1	65426	- 6. 3	- 0. 5	98
4 月	68931	5. 2	7. 8	63943	- 2. 3	6. 0	4987
5 月	68253	- 1. 0	8. 1	71232	11. 4	14. 1	- 2979
6 月	68081	- 0. 3	6. 7	67500	- 5. 2	2. 6	581
7 月	68718	0. 9	3. 9	69341	2. 7	14. 7	- 623
8 月	69018	0. 4	6. 6	71551	3. 2	15. 5	- 2533
9 月	67243	- 2. 6	- 1. 3	69117	- 3. 4	7. 1	- 1874
10 月	70546	4. 9	8. 2	73428	6. 2	19. 9	- 2882
11 月	68422	- 3. 0	0. 1	73344	- 0. 1	12. 5	- 4922

注: 月度贸易额为季节调整后数据。
 资料来源: 日本财务省。

表 26 外国直接投资				
单位: 亿日元				
年份	月份	流 入	流 出	流入减流出
2017 年		21179	189450	- 168271
	10 月	1828	9869	- 8041
	11 月	1961	8487	- 6526
	12 月	4847	27409	- 22562
2018 年				
	1 月	- 2164	17179	- 19343
	2 月	1485	10285	- 8800
	3 月	5233	13257	- 8024
	4 月	- 973	12509	- 13482
	5 月	7988	13410	- 5422
	6 月	2458	18852	- 16394
	7 月	3469	14804	- 11335
	8 月	- 395	13150	- 13545
	9 月	4849	17384	- 12535
	10 月	333	8184	- 7851

资料来源: 日本财务省。

五、其他主要国家和地区经济

表 27 国内生产总值增长率(同比)							
单位: %							
年度	季度	加拿大	英国	南非	巴西	印度	俄罗斯
2016 年		1. 4	1. 8	0. 3	- 3. 6	7. 1	- 0. 2
	4 季度	2. 0	1. 7	1. 0	- 2. 5	6. 8	0. 4
2017 年		3. 1	1. 8	1. 3	1. 1	6. 3	1. 6
	1 季度	2. 3	1. 8	1. 0	0. 1	6. 1	0. 6
	2 季度	3. 8	1. 9	1. 2	0. 6	5. 6	2. 5
	3 季度	3. 1	2. 0	1. 6	1. 4	6. 3	2. 2
	4 季度	3. 0	1. 6	1. 4	2. 2	7. 0	0. 9
2018 年							
	1 季度	2. 3	1. 3	0. 8	1. 2	7. 7	1. 3
	2 季度	1. 9	1. 4	0. 4	0. 9	8. 2	1. 9
	3 季度	2. 1	1. 5	1. 1	1. 3	7. 1	1. 5

注: 印度年度 GDP 增长率为财年增长率。

表 28 国内生产总值增长率(同比)							
单位: %							
年度	季度	韩国	墨西哥	中国 香港	中国 台湾	马来 西亚	印度尼 西亚
2016 年		2. 8	2. 3	2. 0	1. 5	4. 2	5. 0
	4 季度	2. 6	3. 3	3. 4	2. 8	4. 5	4. 9
2017 年		3. 1	2. 1	3. 8	2. 9	5. 9	5. 1
	1 季度	2. 9	3. 5	4. 4	2. 6	5. 6	5. 0
	2 季度	2. 7	1. 9	3. 9	2. 3	5. 8	5. 0
	3 季度	3. 8	1. 5	3. 6	3. 2	6. 2	5. 1
	4 季度	2. 8	1. 5	3. 4	3. 4	5. 9	5. 2
2018 年							
	1 季度	2. 8	1. 2	4. 6	3. 0	5. 4	5. 1
	2 季度	2. 8	2. 6	3. 5	3. 3	4. 5	5. 3
	3 季度	2. 0	2. 5	2. 9	2. 3	4. 4	5. 2

资料来源: 各经济体官方网站。

表 29 劳动力市场失业率							
单位: %							
年份	月份	加拿大	英国	南非	巴西	印度	俄罗斯
2017 年		6. 3	4. 3	27. 3	12. 8	3. 5	5. 2
	11 月	5. 9	4. 3		12. 0		5. 1
	12 月	5. 8	4. 4	26. 7	11. 8	3. 6	5. 1
2018 年							
	1 月	5. 9	4. 3		12. 2		5. 2
	2 月	5. 8	4. 2		12. 6		5. 0
	3 月	5. 8	4. 2	26. 7	13. 1	3. 4	5. 0
	4 月	5. 8	4. 2		12. 9		4. 9
	5 月	5. 8	4. 2		12. 7		4. 7
	6 月	6. 0	4. 0	27. 2	12. 4	3. 5	4. 7
	7 月	5. 8	4. 0		12. 3		4. 7
	8 月	6. 0	4. 0		12. 1		4. 6
	9 月	5. 9	4. 1	27. 5	11. 9	3. 5	4. 5
	10 月	5. 8	4. 1		11. 7		4. 7
	11 月	5. 6					4. 8

表 30 劳动力市场失业率							
单位: %							
年份	月份	韩国	墨西哥	中国 香港	中国 台湾	马来 西亚	印度 尼西亚
2017 年		3. 7	3. 4	3. 1	3. 8	3. 4	4. 2
	11 月	3. 7	3. 4	3. 0	3. 7	3. 4	
	12 月	3. 7	3. 1	2. 9	3. 7	3. 3	5. 1
2018 年							
	1 月	3. 6	3. 4	2. 9	3. 7	3. 4	
	2 月	3. 6	3. 2	2. 9	3. 7	3. 3	
	3 月	4. 0	2. 9	2. 9	3. 7	3. 3	5. 1
	4 月	3. 8	3. 4	2. 8	3. 7	3. 3	
	5 月	4. 0	3. 2	2. 8	3. 7	3. 3	
	6 月	3. 7	3. 4	2. 8	3. 7	3. 4	5. 3
	7 月	3. 8	3. 5	2. 8	3. 7	3. 4	
	8 月	4. 2	3. 5	2. 8	3. 7	3. 4	
	9 月	4. 0	3. 6	2. 8	3. 7	3. 3	5. 3
	10 月	3. 9	3. 2	2. 8	3. 7	3. 3	
	11 月	3. 8	3. 3	2. 8	3. 7		

注: (1) 英国和中国香港月度数据为截至当月的 3 个月移动平均失业率。(2) 加拿大、英国、韩国和中国香港为经季节因素调整后的失业率。
 资料来源: 各经济体官方网站。

表 31 进出口贸易

单位:亿美元

年份 月份	加 拿 大			英 国		
	出口 额	进口 额	出口减 进口	出口 额	进口 额	出口减 进口
2017 年	4212	4325	-114	4411	6435	-2024
10 月	362.0	369.1	-20.2	390.3	590.0	-199.7
11 月	366.2	382.2	12.1	397.5	577.2	-179.7
12 月	361.1	354.1	8.7	386.5	524.5	-138.1
2018 年						
1 月	364.8	352.4	-41.9	403.1	600.4	-197.3
2 月	336.6	351.8	-15.2	382.1	529.3	-147.2
3 月	385.0	406.7	-21.7	440.4	604.7	-164.3
4 月	373.1	394.4	-21.3	394.9	556.3	-161.4
5 月	394.6	412.5	-17.9	405.3	541.1	-135.8
6 月	399.7	401.3	-1.6	420.4	556.1	-135.6
7 月	374.6	378.2	-3.6	416.9	555.2	-138.3
8 月	386.8	398.8	-12.0	402.3	535.9	-133.5
9 月	371.2	375.6	-4.4	421.5	542.8	-121.3
10 月	395.6	395.0	0.6			

注:加拿大和英国数据经过季节因素调整。

表 32 进出口贸易

单位:亿美元

年份 月份	南 非			巴 西		
	出口 额	进口 额	出口减 进口	出口 额	进口 额	出口减 进口
2017 年	888	830	59	2178	1575	603
11 月	82.8	73.4	9.4	166.9	137.3	29.6
12 月	77.6	67.0	10.6	176.0	131.9	44.1
2018 年						
1 月	66.0	88.5	-22.5	169.7	148.5	43.4
2 月	75.9	76.5	-0.6	173.2	129.8	56.7
3 月	82.9	75.1	7.8	200.9	144.2	55.2
4 月	73.0	72.1	0.9	199.3	144.1	55.2
5 月	81.7	78.8	2.9	191.3	138.6	52.7
6 月	82.7	74.2	8.5	201.3	149.7	51.6
7 月	80.0	83.9	-3.8	227.1	195.0	32.1
8 月	82.8	76.6	6.1	215.4	196.3	19.1
9 月	76.2	78.8	-2.6	190.6	147.6	43.0
10 月	84.5	88.3	-3.8	222.3	168.4	53.9
11 月				209.2	168.6	40.6

表 33 进出口贸易

单位:亿美元

年份 月份	印 度			俄罗斯		
	出口 额	进口 额	出口减 进口	出口 额	进口 额	出口减 进口
2017 年	2991	4473	-1446	3535	2378	1158
11 月	260.9	404.2	-143.3	334.4	219.0	115.5
12 月	270.3	419.1	-148.8	375.3	241.5	133.9
2018 年						
1 月	243.8	406.8	-163.0	335.9	166.7	169.1
2 月	258.3	378.1	-119.8	312.7	191.1	121.6
3 月	291.1	428.0	-136.9	366.2	216.4	149.8
4 月	259.1	396.3	-137.2	359.9	208.0	151.8
5 月	288.6	434.8	-146.2	365.6	214.1	151.5
6 月	277.0	443.0	-166.0	363.8	211.3	152.6
7 月	257.7	437.9	-180.2	344.3	210.3	134.0
8 月	278.4	452.4	-174.0	374.4	216.4	158.0
9 月	279.5	419.3	-139.8	384.4	199.5	184.9
10 月	269.8	441.1	-171.3	413.2	216.2	197.0
11 月	265.0	431.7	-166.7			

表 34 进出口贸易

单位:亿美元

年份 月份	韩 国			墨西哥		
	出口 额	进口 额	出口减 进口	出口 额	进口 额	出口减 进口
2017 年	5737	4785	952	4095	4322	-227
11 月	497.1	420.1	76.9	374.9	381.1	-6.2
12 月	490.4	435.3	55.1	359.8	370.0	-10.2
2018 年						
1 月	492.2	457.7	34.6	307.2	361.2	-54.0
2 月	445.2	417.2	28.0	350.8	350.5	0.3
3 月	513.2	448.9	64.3	394.5	387.0	7.4
4 月	498.6	436.2	62.5	371.8	384.4	-12.6
5 月	507.0	443.7	63.3	391.8	418.3	-26.6
6 月	511.0	450.1	60.9	374.8	394.0	-19.1
7 月	518.1	449.6	68.5	367.2	406.7	-39.5
8 月	511.8	443.5	68.4	395.4	432.5	-37.1
9 月	506.2	410.1	96.1	378.1	390.1	-12.1
10 月	549.4	484.8	64.7	413.5	454.7	-41.2
11 月	519.2	467.8	51.4			

表 35 进出口贸易

单位:亿美元

年份 月份	中国香港			中国台湾		
	出口 额	进口 额	出口减 进口	出口 额	进口 额	出口减 进口
2017 年	5503	5899	-396	3174	2595	579
11 月	502.6	553.2	-50.6	288.8	229.1	59.7
12 月	490.8	553.5	-62.6	295.1	233.7	61.4
2018 年						
1 月	483.9	521.4	-37.6	273.8	247.0	26.9
2 月	337.0	387.5	-50.5	223.6	192.9	30.7
3 月	486.7	546.1	-59.4	299.9	239.8	60.1
4 月	460.0	498.5	-38.5	267.3	225.6	41.7
5 月	485.4	521.3	-35.9	291.2	247.1	44.1
6 月	482.2	532.3	-50.1	282.4	230.3	52.1
7 月	489.9	541.1	-51.2	283.6	260.9	22.8
8 月	506.5	559.8	-53.4	282.8	237.5	45.3
9 月	492.9	556.0	-63.1	296.2	252.8	43.4
10 月	512.2	559.4	-47.2	295.7	262.1	33.6
11 月				278.1	231.6	46.5

表 36 进出口贸易

单位:亿美元

年份 月份	马来西亚			印度尼西亚		
	出口 额	进口 额	出口减 进口	出口 额	进口 额	出口减 进口
2017 年	2178	1951	227	1686	1569	117
11 月	200.2	176.3	23.9	153.2	151.1	2.2
12 月	194.5	176.8	17.8	147.9	150.9	-3.0
2018 年						
1 月	209.3	184.8	24.4	145.5	153.1	-7.6
2 月	179.8	156.8	23.1	141.3	141.9	-0.5
3 月	216.4	178.8	37.6	155.9	144.6	11.2
4 月	216.8	183.3	33.5	145.4	161.6	-16.3
5 月	207.2	186.7	20.5	162.1	176.6	-14.5
6 月	196.5	181.5	15.0	129.7	112.7	17.1
7 月	212.8	192.2	20.6	162.9	183.0	-20.1
8 月	199.9	196.0	3.9	158.7	168.2	-9.4
9 月	200.4	163.6	36.8	149.2	146.1	3.1
10 月	231.8	192.5	39.3	158.5	176.7	-18.2
11 月				148.3	168.8	-20.5

资料来源:各经济体官方网站(表 27~表 36)。

六、三大经济体指标对比图

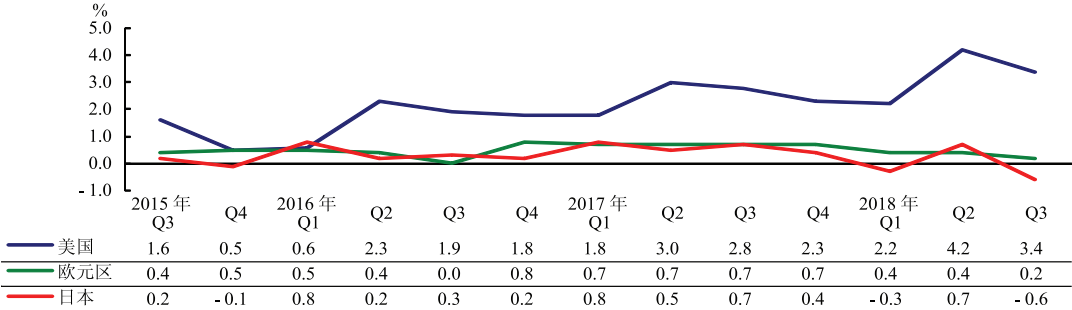


图 1 三大经济体 GDP 环比增长率 (%)

注:美国为环比折年率增长率。

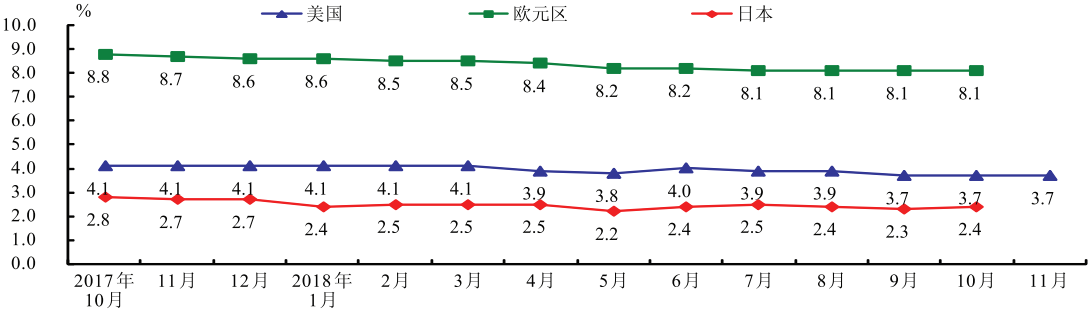


图 2 三大经济体失业率变动 (%)

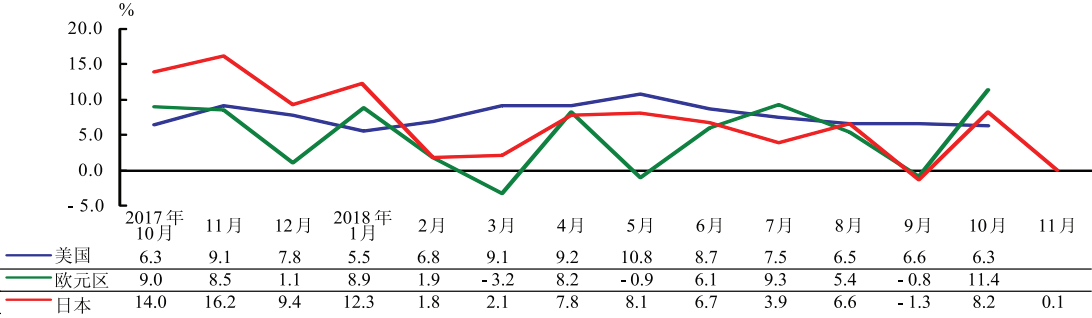


图 3 三大经济体出口额同比增长率 (%)

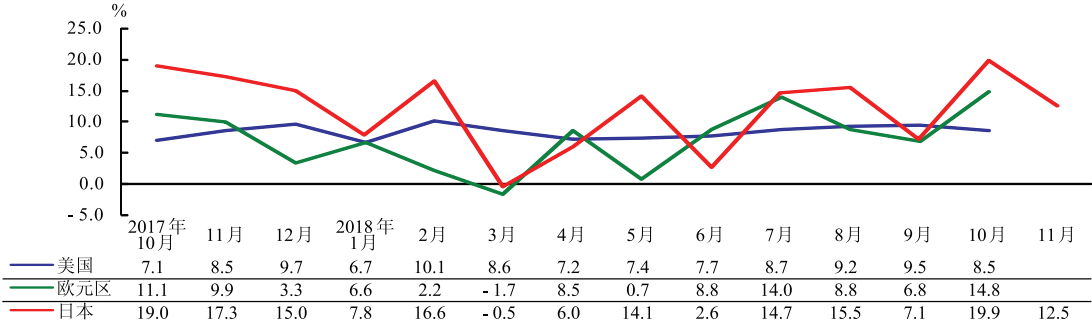


图 4 三大经济体进口额同比增长率 (%)

数据来源:各经济体官方统计网站(图 1~图 4)。

ABSTRACTS

(1)Several issues deserving attention in China’s global economic strategy——Investigation and fieldwork in the United States, Belgium and France

Wang Xiaohong, Li Feng, Xia Youren and Li Di

The authors of this paper went to the United States to investigate the Sino – US trade frictions and Sino – US relations. We believe that we should attach great importance to the major changes in Sino – US relations and the longevity and complexity of Sino – US trade frictions, and develop ourselves, push forward the construction of “one belt and one road”, and enable the world to know China via multilateral mechanism platform so as to cope with the containment strategy of the United States. At the same time, Sino – US trade and investment cooperation still has room for improvement and development. We should continue to deepen our cooperation with the EU in the areas of intellectual property protection and technological innovation, accelerate promotion of the China – EU Free Trade Agreement and jointly promote the multilateral trading system. We should allow overseas Chinese to play a bigger role in “bringing in” and “going out” to serve China’s global economic strategy.

(2)Farmer Cooperative Organization, Scale Operation and Futures Market

Fang Yan

In the future, small farmers will still be the main producers of agriculture in China. Therefore, how to integrate small farmers into modern agricultural production and gradually form a modern production, management and organization system through professional cooperative organizations and social service organizations is the key to accelerate the modernization of China’s agricultural and rural areas. Since 2000, various exploration attempts have been made to promote agricultural scale management by means of transfer of operation rights, stock cooperation, alternative farming and alternative farming. At the same time, China’s futures market has developed rapidly. Some regions adopt various ways to use futures market function, which not only guarantees farmers’ income, but also promotes the scale production and operation of agricultural products. On the whole, however, due to the weak overall strength of farmers’ professional cooperative organizations and the low quality of operators, the ability to participate directly in the futures market is lacking, insurance companies and futures companies also have limited enthusiasm for participation due to risk factors. Restricted by various factors, there is still a considerable distance between our agricultural production and modern market tools.

(3) Reviews and Prospects of China's Capital Market Development since the Reform and Opening—up

Liu Xiangfeng, Hu Fei, Rong Chen and Xu Peng

The reform of China's capital market is the inherent requirement of the reform of the socialist market economic system, and the process of continuous learning and self-improvement. Through top-down top-level design, respecting the law of market economy, actively guiding social savings into effective investment, it plays an important role in promoting ownership reform, industrial transformation and upgrading and technological innovation, and has become an important part of the financial system and China's market economic system. Due to the insufficient development of the institutional environment of market economy and other reasons, the risks brought by the defects of the current capital market system have become increasingly apparent, becoming one of the key links restricting market competition and optimized allocation of factor resources. We should follow the strategic requirements of building an innovative country, stick to the goal of unified opening, systematically promote the reform of the capital market, attach equal importance to innovation and supervision, speed up the progress towards legalization and internationalization, and comprehensively build a modern capital market oriented to the world and allocating essential resources efficiently.

(4) The Connotative Characteristics of New Momentum in the Development Zones of China

Feng Kui

The global economy, science and technology, trade and industrial structure are undergoing profound changes. How do China's development zones stimulate endogenous growth momentum, cultivate new development momentum, form new agglomeration effect and growth momentum, and lead the adjustment of economic structure and the transformation of development mode is not only related to their own destiny, but also an important guarantee for the steady progress of China's economy. Based on the analysis of the development history and current situation of China's development zones, this paper deeply analyses the connotation and composition of the new development momentum of China's development zones. Taking "inside and outside of the production city" as the analytical framework, this paper puts forward that the new development momentum of China's development zones consists of new industrial momentum, new urban momentum, new institutional momentum and new opening momentum, and combs out the four-wheel-drive path of new and old kinetic energy conversion including the promotion of industrial optimization and upgrading, urban function expansion, internal reform of system and mechanism and external opening and innovation.

(5) Some Understanding and Thoughts on Bay Area Economy

Huang Yong and Chen Wenjie

The Great Bay Area is an important space carrier for building world-class urban agglomerations and participating in global competition, and the economy of the Bay Area has become a highlight of the world economic landscape. With the development of Guangdong, Hong Kong and Macao Bay Area to be a national strategy, "Bay Area Economy" has rapidly become a

national focus. Based on the understanding of the concept, characteristics and the law of development and evolution of the “Bay Area Economy”, and the grasp of the development experience of the world’s three major Bay Areas, this paper puts forward the idea of building the “Ring Yangtze Estuary – Hangzhou Bay Area” to form a “double – pioneer” pattern of the two major Bay Areas in the whole country. At the same time, it makes a multi – dimensional comparative analysis of the two major bay areas, and further finds out the gap between the development level of three major bays in the world. Finally, focusing on the bay area around the Yangtze River Estuary – Hangzhou Bay, this paper puts forward the basic strategy and major measures for Zhejiang to participate in the construction.

(6)Path Choice of “Going Out” for Private Agricultural Enterprises in China——Thoughts and Enlightenment Based on the Investigation of New Hope Group

Zhang Xiuqing

Since the reform and opening up, China has gradually been integrated into the world economic system, and private agricultural enterprises have been growing and becoming the main body of “going out” of agriculture. However, private agricultural enterprises are still weak in industrial layout, business level and risk prevention in the international market. New Hope Group is the largest private farming and animal husbandry enterprise in China and one of the earliest private enterprises to go abroad, accumulating rich practical experience in the process of “going abroad”. On the basis of reviewing and summarizing the growth process, development status and remaining problems of private agricultural enterprises, this paper introduces in detail the internationalization path of New Hope Group in order to promote the healthy development of transnational operation of Chinese private agricultural enterprises under the new situation.

(7)A Strategic Study on Constructing Hainan Free Trade Zone Based on SWOT Analysis

Hao Quanhong and Gong Yuye

In order to meet the strategic requirements of the new round of opening up, Hainan was designated as a free trade pilot area in April 2018. Hainan is facing multiple development opportunities and challenges, has been given greater expectations and shoulders greater mission. On the basis of SWOT analysis, this paper makes an in – depth analysis of Hainan’s strengths, weaknesses, opportunities and challenges in the new round of opening up to the outside world, and puts forward that the construction of Hainan Free Trade Zone requires increased policy support, optimizing industrial structure, attracting talents reasonably, constantly complementing its shortcomings on the basis of emancipating the mind and seizing opportunities, so as to promote Hainan Free Trade Zone to become the new strategic fulcrum of opening up at sea of our country, the China – ASEAN cooperation platform, the new portal of the maritime Silk Road and the world economic exchange center, the benchmark and window of the new round of reform and opening up.

Editor: Huang Yongfu

欢迎订阅《全球化》杂志

《全球化》杂志由中国国际经济交流中心主管/主办，是集研究性、学术性、政策性、应用性于一体，以国际经济、宏观经济、企业国际化经营为主要内容的经济类理论月刊（国内统一刊号：CN11－6008/F；国际标准刊号：ISSN2095－0675）。刊物按照曾培炎理事长的办刊宗旨，依托“中国智库”平台优势，秉承“同享人类智慧，共谋全球发展”的核心理念，本着兼容并蓄、百花齐放的原则，着力打造“全球经济思想库”，构建一个智库交流的平台，成为广大读者观察国际问题的重要窗口和共享思想盛宴的便捷之门。刊物致力于探讨全球化带来的机遇与挑战，积极反映国际社会特别是新兴经济体和广大发展中国家的诉求，研究如何改善全球经济治理，建立公正合理的国际经济新秩序；对中国经济社会发展的重大问题进行理论研究，关注宏观经济运行、产业发展、区域发展中的重点和难点问题，提高经济形势分析预测的科学性、及时性和权威性；积极推动中国经济对外开放进程，关注中国企业国际化经营与发展中的趋势与问题，为中国企业“走出去”提供政策和资讯服务，同时为跨国公司进入中国提供引领和支持。刊物力争具有全球视野，服务宏观决策，推动企业发展，集聚各类人才，成为政府、科研院所、企业从事国际经济研究、把握中国经济动向的重要平台。

全国各地邮局均可订阅，国内邮发代号：82－572；也可填好“征订单回执”，直接汇款向我部订阅。地址：北京市西城区永定门内大街5号232室《全球化》编辑部；邮编：100050；电话：010－83362183/83366113。

本刊定价：每期人民币35元，美元20元，港币50元，每月25日出版（国内免费邮寄）。

2019 年《全球化》杂志（月刊）征订单回执

订阅单位			订阅人姓名、 电话	
详细地址 (邮编)				
征订份数		420 元/年（12 期）	总计金额	

《全球化》杂志征稿启事

《全球化》杂志由中国国际经济交流中心主管/主办，是集研究性、学术性、政策性、应用性于一体，以国际国内重大战略问题研究为导向的经济类理论期刊。刊物依托“中国智库”平台优势，秉承“同享人类智慧，共谋全球发展”的核心理念，本着兼容并蓄、百花齐放的原则，着力打造“全球经济思想库”，构建一个智库交流的平台，成为广大读者观察国际问题的重要窗口和共享思想盛宴的便捷之门。刊物重点关注国际经济、宏观经济、产业发展、区域发展中的重点和难点问题，提高经济形势分析预测的科学性、及时性和权威性；积极推动中国经济对外开放进程，关注中国企业国际化经营与发展中的趋势与问题，为中国企业“走出去”提供政策和咨讯服务，同时为跨国公司进入中国提供引领和支持。刊物力争具有全球视野，服务宏观决策，推动企业发展，集聚各类人才，成为政府、科研院所、企业从事国际经济研究、把握中国经济动向的重要理论刊物。

稿件要求如下：

1. 篇幅一般为 8000~12000 字，附有 300~400 字的摘要，3~5 个关键词，标题、摘要、关键词的英文翻译附在文后。
2. 来稿请注明作者的姓名、工作单位、职务、职称、研究方向和通讯地址、邮编、联系电话、电子邮箱。来稿如属基金项目成果，请按有关规定标注项目正式名称和编号。请将来稿（电子版论文）以 word 格式发送到编辑部投稿邮箱。

本刊联系方式：

地址：北京市西城区永定门内大街 5 号 235 室（邮编：100050）

投稿邮箱：qqh@cciee.org.cn；qqhtgx@126.com

联系电话：010-83362182/83362183