

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	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 •

WTO 背景下改革补贴政策研究

韩永文 梁云凤 郭迎锋 崔 璨 (005)

论中国宏观经济的“新三驾马车”

李罗力 (025)

加大基础设施投资力度 推进经济社会发展

张晓强 (040)

• 国际经济 •

中国服务贸易补贴现状及绩效研究

费娇艳 曲 碧 (045)

日本的氢能发展战略及启示

魏 蔚 陈文晖 (060)

中国经济与世界经济从融入走向融合研究

李 锋 (072)

全球零售电子商务发展现状、格局变化及未来趋势

李勇坚 (085)

塞尔维亚商业环境调查分析及投资政策建议

施 蒙 李江涛 (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

• 宏观经济 •

高质量发展特征指标体系研究及初步测算 张焕波（111）

• 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（126）



CONTENTS

The Research on Reform Subsidy Policy in the Background of WTO	
	<i>Han Yongwen , Liang Yunfeng , Guo Yingfeng , Cui Can</i> (005)
On the “New Troika” of China’ s Macro Economy	<i>Li Luoli</i> (025)
Increasing the Intensity of Infrastructure Investment to Promote Economic	
and Social Development	<i>Zhang Xiaoqiang</i> (040)
The Research on the Status and Performance of China’ s Service Trade Subsidies	
	<i>Fei Jiaoyan</i> (045)
Japan’ s hydrogen Energy Development Strategy and Inspiration	
	<i>Wei Wei , Chen Wenhui</i> (060)
The Research on China’ s Economy and the World’ s Economy from	
Integration to Blending	<i>Li Fengi</i> (072)
Development Status, Pattern Change and Future Trends of Global Retail E-commerce	
	<i>Li Yongjian</i> (085)
Investigation and Analysis of Serbian Business Environment and Investment	
Policy Recommendations	<i>Shi Meng , Li Jiangtao</i> (099)
The Research and Preliminary Calculation of High-quality Development	
Characteristic Index System	<i>Zhang Huanbo</i> (111)
Main Indicators of World Economy	(126)

WTO 背景下改革补贴政策研究

韩永文 梁云凤 郭迎锋 崔 璨

摘要：近年来，国际社会对我国政府补贴的质疑甚嚣尘上，政府补贴特别是对国有企业的补贴，在世界贸易组织（WTO）规则下面临变革。党的十九大明确提出，要清理废除妨碍统一市场和公平竞争的各种规定及做法。推进经济高质量发展对政府补贴提出了进一步规范的要求。本文通过梳理分析世界主要经济体的补贴情况，从理论和实践角度讨论补贴在国际范围内所具有的客观性和普遍性，得出补贴是政府支持产业发展，激发市场活力的重要政策工具。对我国政府补贴和对国有企业补贴的情况进行梳理研究，结合国际实践经验，探索符合 WTO 规则的，促进我国市场经济健康快速发展的补贴政策体系，并针对补贴中存在的问题提出深化改革的对策建议。

关键词：WTO 改革 政府补贴 补贴政策体系

作者简介：韩永文，中国国际经济交流中心副理事长；

梁云凤，中国国际经济交流中心经济研究部研究员；

郭迎锋，中国国际经济交流中心经济研究部副研究员；

崔 璨，中国国际经济交流中心经济研究部助理研究员。

当今世界正处于百年未有之大变局，经济全球化、世界多极化加速推进，世界经济格局正发生深刻变化，国际秩序正处于转型期，国际规则面临一系列重大挑战和不确定性。在这些变化中，最突出的是美国的单边主义，以及其逐步加强的对中国的遏制和打压行为。特朗普政府上台以来美国经济政策发生重大变化，执行“美国优先”的单边主义政策，与世界主要国家摩擦不断，一系列“退群”行动对多边主义造成严重损害。特别是其引导的对中国发展的“质疑”和补贴政策的“诟病”，将世界主要经济体和国际组

织的目光聚集到我国补贴政策及对国有企业的补贴问题上，引发发达国家和发展中国家贸易公平问题争端。从国内看，我国正处于实现中华民族伟大复兴的关键时期。经济发展开始从高速增长阶段向高质量发展阶段迈进，经济社会结构正在经历剧烈而深刻的变革。党的十九大明确提出，要清理废除妨碍统一市场和公平竞争的各种规定和做法。因此，对我国补贴情况进行梳理研究，对国有企业补贴问题进行深入分析，改革现有补贴政策，探索符合国际规则的促进我国市场经济健康快速发展的补贴政策体系，既是有效应对国际贸易争端和积极参与经济全球化的外部需求，更是新时代中国特色社会主义市场经济体制和实现经济高质量发展的内在要求。

一、WTO 背景下补贴问题成为焦点

近年来，国际社会对我国政府补贴的质疑甚嚣尘上。政府补贴，特别是对国有企业的补贴，在国际经贸规则下面临变革。另一方面，推进经济高质量发展对政府补贴提出了进一步规范的要求。对改革补贴政策的研究，正是基于这一背景展开的。

（一）从国际上来看，补贴日益成为国际经贸规则争论焦点

2001 年 12 月 11 日中国正式加入 WTO，成为该组织第 143 个成员，《中国加入世贸组织议定书》正式生效。入世 18 年来，中国为世界经济发展和经济全球化起到了显著的推动作用。但是，一些发达经济体在获得我国入世给世界经济发展带来的经济正效益的同时，对我国产业补贴政策和国有企业补贴横加指责，认为补贴扭曲了市场，造成不公平竞争。美国自 20 世纪 90 年代起，就启动了对进口我国产品进行反补贴调查。在 2007 年 3 月，宣布对我国公司应用反补贴法；2018 年 5 月，美欧日贸易部长发布联合声明，提出针对第三国的国有企业补贴所造成的市场扭曲要制定新的贸易规则；2019 年 7 月，美国再次就发展中国家在 WTO 享受更优惠差别待遇发难，引发新一轮 WTO 改革辩论高潮。我国的政府补贴，特别是对国有企业的补贴，日益成为国际贸易和国际投资往来中的争论焦点。

1. WTO《补贴与反补贴措施协议》

《补贴与反补贴措施协议》（Agreement on Subsidies and Countervailing Measures，以下简称《反补贴协议》）是 WTO 管辖下的一项多边贸易协议，是对关贸总协定第 6 条“反补贴税和反倾销税条款”、第 16 条“一般补贴条款”内容的具体化。按照 WTO《反补贴协议》第 2.1 条的规定，凡属对授予机关管辖范围内的某一企业或某一产业、一组企业或产业的补贴即属专向性补贴。具体包括法律上的专向性、事实上的专向性、地区专向性和推定专向性（禁止性补贴被视为具有专向性）。专向性补贴实质上是指那些仅提供

给“有限范围的企业和/或产业”的补贴。专向性标准的目的在于区分政府的正当功能与那些不公平的或有贸易扭曲效果的功能。WTO 认为，普遍适用的补贴政策对正常经济秩序和国际贸易的扭曲作用较小，而针对特定企业、部门或行业的补贴则会干扰资源配置的合理分配，严重扭曲竞争和市场导向以及正常的经济秩序，造成国际贸易中的不公平。存在专向性补贴并不意味着违反 WTO 规则，只有在专向性补贴对其他成员造成不利影响时才被认为是违反 WTO 规则。但是，由于对是否造成不利影响的判断往往是在其他成员采取反补贴措施或在 WTO 争端解决程序中才会做出，补贴是否具有专向性，成为是否符合《反补贴协议》的首要关注点。就我国国有企业补贴政策来说，专向性补贴广泛存在，有违反 WTO 规则的潜在风险。

2. 美欧日《关于工业补贴、市场导向（市场扭曲）、技术转让的三方联合声明》

2018 年，美国、欧盟和日本联合签署了《关于工业补贴、市场导向（市场扭曲）、技术转让的三方联合声明》（以下简称《三方联合声明》）。《三方联合声明》旨在建立以美欧日三方为核心的国际贸易新秩序、新体系，包括第三国非市场化政策、第三国对国有企业进行补贴、第三国强制转让技术和改革 WTO 等内容。《三方联合声明》强调，以市场为导向是建立一个公平、互利的全球贸易体系的关键。“公平”是该声明一再强调的全球贸易的原则。其认为，国有企业获取大量的补贴使得西方企业面临着“不公平”的竞争。近年来，美国、英国和欧盟等国家领导人和政府官员在谈到我国“非市场经济国家”相关问题时，将焦点从国际贸易的“自由”转向了“公平”问题。

3. 美日在对中国反倾销调查中超期沿用“替代国”标准

根据《中国加入世贸组织议定书》第 15 条的规定，在无法证明具备“市场经济”的产品领域，某一 WTO 成员可以使用“替代国”标准，来判断中国的生产者是否存在倾销行为。但这种做法的过渡期是 15 年。2016 年 12 月 11 日到期之后，WTO 成员不能再采用第三国价格来计算倾销幅度。因此，2016 年 12 月 11 日之后，再针对中国展开反倾销调查使用“替代国”标准的做法即失去多边框架下的法律支撑。

但是，2016 年 12 月 11 日之后，美国和日本依然继续采用“替代国”做法，对中国实行“歧视性”的贸易政策。2017 年 10 月美国商务部依据《1930 年关税法》中有关反倾销的“非市场经济国家”的标准发布报告称，中国是非市场经济体，因为中国经济并没有以市场原则为基础运行，目前不应赋予中国“市场经济地位”，因此将维持对华反倾销的“替代国”做法。^①日本在 2016 年 12 月提出中国依然是“非市场经济国家”，原因在

^①中国商务部贸易救济调查局：《美方：中国尚未达到“市场经济国家”标准》，<http://gpj.mofcom.gov.cn/article/zuixindt/201711/20171102666543.shtml>。

于中国尚未解决国有企业等产能过剩问题，日本将维持对不当倾销征收高关税的“反倾销税”机制。

4. 欧盟“市场扭曲”标准和新贸易防御规则

欧盟采用“市场扭曲”标准和新贸易防御规则对中国实行“歧视性”贸易政策。欧盟委员会在 2016 年 11 月 9 日向欧洲议会及欧洲理事会正式提交修改其反倾销法律制度的提案，后经 28 个欧盟成员国达成一致。该提案不再默认中国为“非市场经济国家”，但对反倾销提出了新的标准，即“市场扭曲”标准。这一标准不再区分市场经济体或者非市场经济体，认定只要存在由国家干预所导致的“市场扭曲”，就可以进行反倾销诉讼。事实上，这是用新标准来代替“非市场经济”国家标准，变相延用原有做法。

2017 年 12 月 20 日，欧盟委员会在正式发布反倾销法律制度提案的同时，发布了认为中国存在“市场扭曲”的报告。该报告从三个方面对“中国市场的重大扭曲现象”进行了分析，认为“各种生产要素的配置和定价受国家的影响非常明显”。

2018 年 6 月 8 日欧盟新的贸易防御规则正式生效。所有在此日或之后启动的新反倾销和反补贴调查都根据新规则来进行。该规则在某些方面使得欧盟能对倾销产品征收更高关税，其中“取消‘低税率原则’”，规定在存在原材料扭曲的情况下取消低税率原则。结合欧盟“市场扭曲”标准和涉及中国的相关报告，可以看出这一新规则针对中国的意图较为明显。

5. 在中美贸易摩擦中，国有企业补贴问题是重要争论点

近两年来，中国面临的国际环境发生深刻变化，中美贸易摩擦愈演愈烈，美国对华战略由“接触”转变为“竞争”已成定局，遏制中国崛起已成为美国共和党和民主党的共识。特朗普主政以来高举“美国优先”、单边主义、孤立主义大旗，在全球频繁挑起贸易摩擦。从 2018 年 3 月开始，陆续发起对华“贸易战”“企业战”“人才战”等，矛头直指中国高科技行业，企图遏制中国经济、科技发展。西方发达国家中也不乏美国的追随者，与中国在贸易、科技领域的冲突以及是否公平对待不同所有制企业的规则之争频繁出现。在已经举行的数轮经贸高级别磋商中，竞争中性原则是中美贸易谈判中双方重要关切点之一。

（二）推进经济高质量发展迫切需要进一步界定和规范补贴

伴随中国特色社会主义进入新时代，我国对外开放新格局建设也有了新的内涵。应对全球化逆流为世界经济带来更多不确定性时，我国从积极融入走向参与引领，倡导建设开放型世界经济，推动全球化进入合作、包容、普惠的新阶段。我国面临的发展形势、战略目标、主要任务与以往已有很大不同，要实现市场在资源配置中起决定性作用和更

好发挥政府作用，推动高质量发展，迈向产业强国，建设现代化经济体系，改革补贴政策、深入推进国有企业改革是需要深入研究的重大课题。

1. 我国正逐步形成全面开放新格局

党的十八大以来，我国经济社会发展的内外环境发生了深刻变化，经济发展开始进入增速换挡、结构优化、动力转换的新常态。统计数据显示，党的十八大以来我国对世界经济增长的平均贡献率每年达到 30% 以上，超过美国、欧元区和日本贡献率的总和，居世界第一位，成为世界经济增长的主要动力源和稳定器。我国进出口贸易发展迅速，在国际贸易格局中占有重要地位。根据海关总署的统计，2018 年，我国外贸进出口总值 30.51 万亿元人民币，比 2017 年增长 9.7%，是 1978 年的 859 倍。在 2008 年全球金融危机爆发之后全球贸易额增长率长期处于低位的背景下，中国进出口贸易相对稳定的增长态势为全球贸易的稳定增长做出了积极贡献。世界经济合作与发展组织（OECD）2019 年 8 月发布的 2018 年全球外资限制指数（FDI Regulatory Restrictiveness Index）显示，中国 2018 年对外资限制大幅放松，对外资开放程度进一步提升。世界银行 2019 年 11 月发布的《2020 年营商环境报告》显示，由于大力推进改革议程，我国已经连续两年跻身全球营商环境改善最大的经济体排名前十，并且在总排名中继续获得大幅提升——由 2018 年的 46 位上升至 31 位，位列东亚太平洋地区第 7 位，仅次于日本。此外，自 2016 年 10 月 1 日起，人民币正式被纳入国际货币基金组织（IMF）特别提款权（SDR）新的货币篮子，获得国际主要货币的地位。

2. 产业政策正积极融入国际经济格局

我国产业补贴政策对内服务于从产业大国向产业强国跨越的目标，以改善营商环境为核心，结合对特定产业、领域、对象的结构性安排，消除产业发展中的制约因素，增强产业创新能力、国际竞争力和可持续发展能力，促进资源配置效率和社会福利水平的提升。对外积极把握国际产业发展的趋势，在全球范围内配置资源，促进国际产业分工与合作。这就要求政府补贴政策，一方面要重视有关产业补贴政策的国际标准，积极应对国际社会相关责难，完善制度设计与技术标准；另一方面要加强产业政策的国际协调，立足于提升我国产业在全球价值链中的地位，主动参与国际分工，广泛开展国际合作，积极参与全球治理。

3. 供给侧结构性改革正持续推进

近年来，我国经济发展步入新常态，短期内经济增长下行明显，长期内结构性调整面临重重困难。在此背景下，为主动适应新的经济金融环境，迎接新的挑战，习近平总书记在 2015 年 11 月提出实施供给侧结构性改革这一重大政策主张。供给侧结构性改革的

目标是增强供给结构对需求变化的适应性和灵活性，让新的需求不断催生新的供给，让新的供给创造新的需求，使供给与需求在互相推动中实现经济高质量发展。在这个过程中，推动国有企业积极落实供给侧结构性改革的要求，持续推进联合重组、去产能，扎实开展“处僵治困”“降杠杆”和“压减”工作，有效提升国有经济整体功能和效率。

二、理论和实践：补贴的客观性和普遍性

补贴属于政府与市场的关系问题，从理论和国际历史实践看，政府利用补贴形式支持产业发展，具有客观性和普遍性。

（一）从理论上来看，补贴是政府支持产业发展的重要政策工具

1. WTO 界定的补贴概念

国际上对产业补贴（或财政补贴）的定义较为权威的是 WTO。为了维护世界贸易中非歧视、自由透明和公平竞争的秩序，WTO《补贴和反补贴措施协议》将其定义为：一成员政府或任何公共机构向某一企业或某一产业提供财政补助或对价格或收入的支持，结果直接或间接增加从其领土输出某种产品或减少向其领土内输入某种产品，或者因此对其他成员利益造成损害的政府性行为或措施，是一种促进出口限制进口的国际贸易手段。

2. 补贴的背景——市场机制存在固有缺陷

在处理政府与市场关系的过程中，市场机制有其固有的缺陷。首先，表现在公共物品产业领域的市场失灵上。公共物品具有外部性，具有消费上的非排他性和获利上的非竞争性，会导致公共物品的私人供给不足以及“搭便车”现象。其次，市场竞争会形成垄断，造成不充分竞争。第三，信息不充分和不对称。产生逆向选择和道德风险问题，影响市场的公平竞争。政府需要通过制度建设和政策制定来规范经济主体的活动。第四，收入分配不公和经济波动。收入差距的拉大会引发社会不稳定进而影响市场效率。政府可以通过对财政收支规模和结构调整来维持宏观经济稳定。

3. 补贴的理论基础

20 世纪以来各学派围绕政府与市场的关系展开了激烈的诘难和论战。20 世纪 30 年代以前的学派观点更倾向于自由放任，这主要是因为 20 世纪 30 年代以前这段历史时期是资本主义原始积累的重要阶段，资本主义的发展迫切需要自由流通、完全竞争以及灵活配置的经济环境；20 世纪 30 年代至 70 年代的学派观点更倾向于政府干预，这是由于 1929—1933 年的资本主义经济危机暴露出自由经济模式下的诸多弊端，如垄断、信息不对称以及负外部性等，政府必须采取一些必要的干预手段引导市场经济回归到正确的运

行方向上来；20 世纪 70 年代以后的学派观点强调政府与市场关系的嵌入和融合，这一时期新凯恩斯主义学派、后凯恩斯主义学派占据主导地位，强调通过积极发挥政府的作用，寻求能促使政府与市场共生互补、协同创新的突破性策略。

随着以政府干预为基础的凯恩斯主义学派占据主导地位，补贴政策也逐渐被广泛运用，且力度不断增强。较为典型的是庇古补贴理论。庇古提出，在存在正外部性的情况下，政府应通过补贴来还原市场的激励功能，从而使正外部性的供给达到社会最优水平。“可能采取的鼓励与限制的最显著的形式当然是补贴与税收。”迄今为止，庇古的这种思路仍然指导着很多国家政府政策的制定，如对正外部性的制造者提供支持，具体为对高新技术企业的研究活动给予补贴等。

（二）从实践上来看，世界各国普遍存在政府对产业发展的支持与补贴

在全球经济发展中，补贴在世界各国的应用越来越广泛，补贴形式也日趋多样。从宏观层面看，政府干预方式由传统的以基础设施建设、健全社会保障体系为主的需求管理政策，演化为集价格政策、就业政策、货币政策、信贷政策等于一体的调节政策；从产业与企业层面看，世界各国的补贴方式由最初的财政补贴、税收减免等举措，不断丰富完善，发展到通过赠与、合约、税收减让等形式对航空航天、农业、汽车、化学能源等行业提供补贴，有的国家还对出口融资提供支持计划、技术研发。20 世纪 70 年代以来，发达的资本主义国家对国有企业进行了私有化改造。目前虽然没有了“国有企业”，但一些有政府背景的企业类似于国有企业，承担一定的公共任务，政府对这些企业也有专门的补贴。

1. 美国对企业补贴的概况

美国对企业的补贴，除了军事安全方面外，其他多集中于运输、航空、港口和电讯等基础行业。美国政府对科研的重视及投资程度较高，其补贴方式多体现为研发投入，基本上政府对科研的投入占到了社会全部科研投入的 60% 以上。

对承担公共任务的企业，美国政府除了补贴，还会有其他的支持手段。如在资本市场为企业和政府担保、创办银行贷款和资本市场连接环节的二级市场金融机构（如房地美、房利美等）、税收优惠、提供信用额度、业务特许证和低风险债券，甚至隐形的债务担保，以支持企业的市场化运营。

2. 英国对企业补贴的概况

在英国，企业补贴资金来源主要有四个方面：国家贷款基金、向国内外资本市场发行债券、发行“公共红利资本”、企业留利等。

英国国有经济具有较为悠久的历史，第一次世界大战之后，因战时经济的需要和凯

恩斯主义的盛行，类似国有的企业有了进一步的发展，中央电力局、伦敦客运局、海外航空公司等都是这一时期的产物。大规模的国有化不仅促进了英国产业基础稳定，推动了产业结构的调整，而且这些承担公共任务的企业在缓解经济周期性波动、确保财政收入增长、推动技术进步、抑制物价上涨、维护社会安定等方面也发挥了巨大的作用。第二次世界大战之后，英国的国有资产管理政策多变，呈现国有经济大起大落的现象。二战结束到 20 世纪 80 年代期间国有化企业一度有较大的发展，之后企业产权以私有化为主。

3. 德国对企业补贴的概况

在德国，财政补贴是重要的财政政策工具。国家采取联邦与地方州的联合财政补贴机制。

从补贴方式来看，德国政府是通过影响再生产过程的国家财政资助实现的。联邦、州和地方支出的救济金、低息贷款和税收优惠等是德国对企业补贴的主要方式。尽管德国是市场经济国家，但是德国政府同样会出台相关的补贴政策来弥补市场失灵。这些补贴政策不仅包括长期补贴，也包括短期补贴。长期补贴指住房补贴、国家投资建房补贴、贫困家庭住房补贴等。短期补贴一般基于政治原因，针对某些产业结构的变化而出台，包括农业补贴、采掘业补贴和铁路补贴等。多年来，德国政府的短期补贴呈现了不降反升的趋势，是促进经济发展的不可忽视的因素。

对承担公共任务的企业，财政补贴范围较广，不仅包括给予投资、信贷补助，而且还有抵偿联邦铁路经营中的政策性亏损等措施。德国的财政补贴政策对承担公共任务企业的发展和保护环境都具有重大的意义。在环境保护方面，政府制订了环境保护领域的投资补贴以及利用特别折旧法等具体措施，为承担公共任务的企业提供环境保护投资补贴和税收优惠，并重点关注与环境保护工作紧密联系的木材加工、铸造、化工和塑料等具体行业。政府对兴建环保设施承担公共任务的企业给予财政补贴和贷款优惠，补贴数额相当于投资总额的 1%，贷款利率低于市场利率，偿还条件也优于市场条件；对企业建造节能设施所耗费用，按其费用的 25% 给予补贴，并设立专项资金，提供优惠贷款。

为了确保补贴资金使用符合目标和避免低效益，德国对补贴的监督也非常重视。对于接受补贴的单位，贷款银行对企业资金使用过程进行监督，以监督企业是否将资金用于补贴的项目。政府还专门规定了具体的补贴资金使用限制。比如投资补贴，规定只有 20% 的补贴可用于购买设备或者其他固定资产。购买固定资产的贷款只能够通过银行汇款到设备供货商，接受资助的企业得到的仅仅是设备。对企业补贴中最大的部分为一般性补贴，占 26.1%，一般性补贴是指不区分企业产业类型的适用于所有企业的补贴，基本上是对中小企业的补贴；其次是对矿业补贴，占 10%；第三位的是地区结构性补贴，占 8%；

其余项目为合理利用能源和再生能源补贴，技术更新补贴、对特定的工业部门的补贴。

4. 日本对企业补贴的概况

日本政府对企业提供的补贴具体有以下几方面：对企业引进先进的利用能源设备予以补贴，补贴金额的上限为 2 亿日元，补贴率高达 30% 以上；对废弃物再利用的化工设备生产者给予其相当于生产、实验费用的补助；对于循环经济，由于其投资规模大，建设周期长，日本政府设立了专项基金，并利用非营利性的金融机构为循环经济企业提供优惠利率的中长期贷款；为了鼓励企业从事环保产业的研究与投资，日本在《废弃物处理与清洁法》中规定，对修建废弃物处理设施提供财政补贴等。

全球金融危机之后，日本分别在 2013 年、2015 年、2016 年和 2017 年制定了《日本复兴战略》《机器人新战略》《第五期科学技术基本计划（2016—2020）》等相关产业规划和《人工智能发展路线图》。其中，2013 年的《日本复兴战略》提出“产业投资立国计划”，计划投入 13.1 万亿日元为刺激方案提供启动资金。成立了两支基金，其中一支用于鼓励日本企业开发新科技以及新业务合作的基金，规模大概 1500 亿日元；一支用于鼓励日本企业海外并购的基金，规模大概 2000 亿日元，同时，对相关的 3D 打印技术在研发端和需求端进行了补贴。《第五期科学技术基本计划（2016—2020）》的最大亮点是首次提出“超智能社会 5.0”这一概念，在整个日本政府的科技总概算 9538 亿日元中，冠以“社会 5.0”名称的政府预算共 1148 亿日元。其中，“实现新型经济社会‘社会 5.0’的平台”方向预算 462 亿日元；“‘社会 5.0’基础技术的强化”方向预算 686 亿日元。

5. 北欧国家对企业补贴的概况

瑞典等北欧四国以高端制造业和国际价值链顶端分工体系而备受各国推崇。其经济发展被统称为民主社会主义模式。政府对企业的支持主要是以下几个方面。

（1）政府主导产业发展方向，并适时调整。瑞典的优势产业，传统行业有机械制造、汽车、化工、通讯等，高新技术产业有生物、信息通讯、航天、医药等。政府对高新技术产业进行扶持，在政府的支持下瑞典成为这些领域的世界高科技产业领导国之一。

（2）政府强力打造优势产业。一方面采取创建科技园区推进科技与生产结合的方式，支持中小公司的创新研发，这使瑞典成为全球研发（R&D）投入最大的国家之一。同时也有效发展了现代高新产业，促进了产业结构的优化升级。另一方面为企业创新发展提供基础性公共服务。瑞典有专门的政府机构为企业进行技术创新服务，为企业提供经济预测，并研究科技的发展如何对企业产生影响。

（3）国有企业参与正常竞争。不同于德国的不以财务收益为目的，瑞典的国有企业要完全平等地参与到市场竞争。瑞典法律严格规定政府和官员不得直接干预企业的生产

经营活动。国有企业管理局派出董事会代表，通过董事会参与和决策企业的重大事项。

(4) 对国有企业的补贴从直接给予企业补贴转变为创造良好的外部条件。20 世纪 70 年代，瑞典政府对竞争能力下降的造船、钢铁等传统优势部门给予补贴或收归国有管理，以提高其竞争力，但后来证明这种直接干预微观经济的行为是无效的。20 世纪 80 年代以后，政府改为提供基础设施建设，如建造先进的交通通讯等基础设施，创造良好的研究开发条件，让企业自由发展，而不再采取倾斜性的产业政策。并关闭了一些不符合市场竞争优势和社会发展的老、旧企业，保证新的企业和新的有竞争力的产品的发展。

(三) 从国际上来看，政府补贴政策的实施效果较为显著

一个国家的补贴政策是否合理，在学界和政界历来存在一定的争议。但不可否认的是，无论是美国、欧洲还是日本和韩国都有指向清晰的产业补贴政策，政府在经济调节中的重要作用已经被历史反复验证。发生于 1929 年的经济大萧条、2008 年的世界经济危机均表明，单纯依靠市场的力量无法保证经济持续健康发展，政府在适当范围内的干预有助于抵御市场失灵、维持经济的稳定。大量的实践结果也表明，政府补贴不仅能够显著提升企业的生存率，同时也有助于企业进行规模扩张。此外，政府补贴还是重要的战略竞争手段，政府针对某一特定产业的补贴还有助于其在世界范围内迅速取得领先优势。如美国在 20 世纪 90 年代的兴建“信息高速公路”计划，专注于因特网的改进和普及，保持了美国长期领跑世界经济。在东亚，韩国和日本政府通过加大对汽车产业、新兴电子产业的扶持，使其在激烈的竞争中占据有利位置。在德国，财政补贴对于德国改善经济结构和促进新兴产业发展发挥了重要作用，也创造了大量的就业机会，提高了就业率。

世界金融危机之后以美国为首的西方发达国家均制订了配套措施完备的产业补贴政策体系，其中用政府采购预算等措施来推进“再工业化”等新型国家经济战略实施。在这些政策的实施过程中，发达国家的“国有企业”发挥着不可替代的作用，尤其是在产业发展的初期或初始产业的培育过程中，以及公共服务领域，其作用都是不可或缺的。

(四) 发达国家对企业实施补贴的经验和启示

理论和国际历史实践证明，补贴是政府处理与市场关系，弥补市场失灵，激励市场恢复的一种政策手段。国际社会普遍存在对承担公共职能的企业的专门补贴。发达国家对企业的补贴对象、方式以及机制，可为我国进一步规范对国有企业进行补贴以及补贴规范方式、提高补贴使用效率、减少贸易摩擦提供经验借鉴。

1. 补贴对产业发展起到了重要作用

(1) 发达国家对制造业以产业政策为核心。发达国家支持实体产业的普遍经验是：

制定适合本国的产业政策，在相关配套机制和法律法规的保障下，通过市场化的资源配置方式，促进资金向这些产业投资，不断培育并壮大这些产业。金融危机后这些国家明确新兴产业发展重点，推动相关领域的技术突破，加快培育新的经济增长点，促进经济复苏的同时努力抢占全球科技产业竞争制高点、培育新动能，纷纷出台国家层面的新兴产业发展战略。

(2) 工业制造领域的做大做强是经济发展的基础。德国、瑞典是发展实体经济并保持经济健康、持续、稳健发展的代表。美国以金融业及房地产为代表，但美国“再工业化”战略如果能顺利实施，会推动新一轮以新技术为特征的制造业发展，形成美国实体经济与虚拟经济新的平衡关系。

(3) 良好的营商环境是工业制造领域发展的重要支撑。一是有完善制度与法律环境。美国《美国复苏和再投资法案》和《制造业促进法案》推进了美国实体经济回归；德国《国家高技术战略 2020》推动“工业 4.0”战略落实到具体实施计划。二是完善的基础设施是实体经济发展的的重要组成部分，也是加快实体经济发展的“润滑剂”。三是政府角色要适应新的发展环境。金融危机后，发达国家开始重视构建创新型政府和社会环境，开始运用新思维、新方法支持实体经济发展。如《美国创新战略（2015）》把创新型政府建设作为主题，德国提出“创新德国”理想蓝图。

2. 对承担公共任务的企业进行专项补贴

(1) 制度环境尤其重要，对承担公共任务企业的补贴需要立法先行。发达国家对承担公共任务企业的补贴通常要通过立法的形式确定，而较少依靠行政命令。一方面可以保证这些企业所承担的公共任务，以及其所代表的产业发展的长期性，给企业形成稳定的预期；另一方面明确专项补贴的规模、申请程序、补贴方式等具体细则，从而避免实施过程中的随意性，减少甚至避免寻租行为。

(2) 金融危机后战略性新兴产业是补贴的重点领域。高技术产业和战略性新兴产业是发达国家产业补贴的又一重要领域。虽然这些领域较少存在国有企业，但会以承担公共任务的属性，对这些企业实行与国有企业相类似的产业补贴。由于新兴产业的基础科学研究和共性技术具有公共物品的性质，因而会产生显著的正外部性，兼之新兴产业市场潜力巨大，直接影响一国产业竞争力，因此成为各国产业补贴政策的重点。

(3) 主要采取普遍性补贴方式。发达国家对承担公共任务企业的补贴往往是普遍性的补贴，较多采用价格补贴的方式。产业补贴只选定需要支持的产业，政府并不会替代市场选定被补贴的企业，也不帮助企业设定具体的技术路线。近年来，发达国家在光伏、风电新能源领域主要针对最终消费者进行直接补贴，而非重点支持新能源企业。通过政

府投入引导新能源消费，加快终端市场形成，从而为新能源技术产业化发展提供市场支持。这些产业补贴政策不仅具有普遍性，而且也更加公平透明。

（4）金融危机后补贴力度增强，西方国家的国有经济成分有所增长。国际金融危机爆发后，发达国家重新审视实体经济的地位。美国等国家相继提出了“再工业化”战略，并对产业政策的作用进行反思。“去虚拟化”的思路引发了世界范围内产业政策应用新一轮热潮，主要发达国家纷纷加大对科技创新的投入，加快对新兴技术和产业发展的布局，抢占新一轮经济增长的战略制高点。在“再工业化”“低碳经济”与“智慧地球”等新型国家经济战略推动下，发达国家大力扶持以新能源、新材料、高端制造、网络信息、生物医药、航空航天等为代表的战略性新兴产业。在这些新兴领域，政府干预普遍有所增强。

三、中国特色社会主义市场经济中的国有企业补贴

发达国家的经验告诉我们，一个国家在国际产业竞争格局中依据本国实际情况，科学设计并正确实施补贴政策是其获得成功的关键。国企补贴本质上是产业补贴政策，符合中国特色社会主义市场经济发展的客观实际，具有历史必然性和客观性，其对中国经济稳定发展做出了巨大贡献。

（一）我国对企业补贴的概况

由于财政支出数据披露的缺失，我国财政补贴的规模暂时没有权威统计。随着会计准则的完善，上市公司对政府补助数据的披露日益规范，可以利用上市公司数据对企业补贴情况进行简要的了解。截至 2018 年 12 月，沪深两市上市公司总数为 3666 家，其中，上市 A 股 3567 家，上市 B 股 99 家，总市值 434924.02 亿元。获得政府补助的公司共 3612 个，总额 1551.09 亿元。按照万德的行业分类口径，政府补助金额前十的行业依次是资本货物，技术硬件与设备，材料，汽车与汽车零部件，能源，制药、生物科技与生命科学，耐用消费品与服装，运输，食品、饮料与烟草，多元金融行业；从获得政府补助的上市公司数量来看，前十行业依次为资本货物，材料，技术硬件与设备，制药、生物科技与生命科学，软件与服务，耐用消费品与服装，食品、饮料与烟草，汽车与汽车零部件，房地产，运输。

（二）我国补贴政策特点

1. 中央与地方两级体系

当前我国的补贴政策由中央和地方两级构成。中央补贴政策由国务院及相关部委发

布，国家发展改革委在项目补贴、工信部在产业补贴、科技部在研发投入补贴等方面具有审批权，财政部通过专项资金的方式对企业进行补贴。地方性补贴政策由地方政府部门根据地方产业发展实际情况制定，除了落实中央相关部门的补贴政策之外，招商引资促进地方产业的发展，出台相应补贴政策。

2. 补贴政策设计不存在所有制倾斜

我国补贴政策主要从产业角度出发，对同一产业内企业补贴政策相同，不存在所有制倾斜。以《中国制造 2025》的 9 大产业政策为例，其中没有针对国有企业的特殊照顾。

3. 特殊时期对企业的解困扶持，对象主要是国有企业

1995—2000 年，涉及 1.8 万亿元资金的企业解困和坏账核销主要针对国有企业，包含 5000 亿元的坏账核销和债务剥离，以及 1300 亿元的债转股。

4. 在执行层面存在偏好国有企业的现象

补贴政策设计虽然未对国有企业有所倾斜，但在具体执行过程中相关主体存在偏好国有企业的情况。如银行倾向对国有企业发放更多的贷款，以降低风险。

（三）我国国有企业补贴存在的问题

习近平总书记强调，国有企业是中国特色社会主义经济的“顶梁柱”。新中国成立 70 年来，国有企业承担着保障地方就业、提供地方性公共物品等公共任务，是发挥政府作用、弥补市场失灵的重要媒介，对我国经济发展和社会稳定起到了重要作用，也背负了较大的资金负担，需要政府给予一定补贴。

1. 对国有企业进行补贴的方式

（1）国家直接给予国有企业补贴。为稳定基本物价，国有企业产出价格多低于市场价格，生产成本难以弥补，长期存在亏损。基于国有企业在中国特色社会主义市场经济建设过程中发挥的特殊作用，为了弥补国有企业亏损，促使其继续稳定发挥公共职能，政府长期对国有企业直接进行不同类别的补贴。加入 WTO 之后，中国政府根据协议取消了亏损补贴。

（2）国有企业享受一定优惠的税负。虽然国有企业缴纳税收的总额一直处于增长状态，但是相对于其享受的国家政策和有利条件，其税负水平仍然偏低。

（3）国有企业享受较低的资源租金。从很多国有企业的发展历程来看，其享受的较低的土地租金在很大程度上降低了国有企业的成本负担。多年以来，在国家给予国有企业的租赁费用偏低的情况下，国有企业应交未交的土地租金数额一路攀升。其他资源也是如此，如石油、天然气等税率较低。

(4) 国有企业融资成本较低。国有企业可以获得更为优惠的实际利息。国有企业不仅可以享受较低的贷款利率，而且更容易获得金融机构贷款。在通货膨胀率高过利率的情况下，国有企业实际上享受的是“负利率”式的补贴，这种低利率和容易获得贷款本身就是政府对国有企业的一种补贴。国有企业不仅少支付了利息费用，而且会通过这种利息优惠将资源所有者的收益转移到国有企业中来。

(5) 战略性新兴产业和国家产业引导基金。政府引导基金作为目前政府引导、市场化运作的方式，借鉴了西方国家的风险投资产业基金运作模式，在聚焦培育新产业发展、紧密结合发展新动能方面正逐步发挥作用。通过早期投入，大力支持重要领域产业结构调整，通过补短板的方式，把市场和政府需求结合起来，并吸引其他社会资本进入，切实解决融资难问题。经调研，目前中央政府层面的基金有 17 支，总量已超过 8000 亿元；全国有 1000 多支基金，总规模预计超 3 万亿元。

2. 国有企业补贴存在的问题

从总体上看，我国对国有企业的财政补贴，无论是政策制定和实施本身，还是补贴对象、内容和形式等，都存在一定的问題，对资源配置效率、公平竞争和参与全球经済治理造成了一定的影响。

(1) 国内规则与国际规则衔接不够。近十几年来，中国是全球遭“双反”调查最多的国家，这既有地区贸易保护主义的因素，也有国内政策特别是产业政策与 WTO 相关规则衔接不到位的问题。政府部门、企业、专家学者对学习研究国际规则的认识和投入不足，部分政策制定未考虑 WTO 规则，产业政策与贸易政策“两张皮”现象愈发突出。

(2) 部门间政策协同性不足，缺乏整体规划和政策统筹。国有企业补贴交叉重复现象较为突出，降低了补贴效率。一方面，中央和地方政府补贴政策不协调。许多国有企业的项目往往既享受中央财政资助，又从地方政府获取补贴。相较于中央补贴，地方补贴较为散乱，片面追求招商引资，补贴政策不规范。另一方面，部门在制定补贴政策时，都认为自己管理的领域是短板，都倾向于扩大所管辖补贴规模。部门制定政策时往往各自为政，缺乏必要的沟通协调，存在政策“打架”、补贴“叠罗汉”的情况。

(3) 政策制定缺乏科学论证，预期管理不足。有些补贴政策设计不科学，为什么补、怎么补、补多少、补给谁、补多久，缺少充分论证和科学依据，导致许多补贴政策刚一出台，众多企业“一哄而上”，国有企业利用自身的资源优势迅速获取财政补贴。而政策退坡或取消时，则“一哄而散”，不利于行业长期健康发展。政策实施缺乏预期管理，未给市场预留必要缓冲期。有些主管部门重补贴发放轻评估监管，专注于补给谁、何时补，而忽视补贴对象是否具备资格、补贴资金使用是否合规等。

(4) 对企业补贴的覆盖面过宽，资源配置效率低下。补贴对象主要集中在能源、电力、汽车、电子信息、航空等工业领域，国有企业在这些领域都有涉及。政府补贴增强了受益企业的竞争优势，但也使得不少经营效率低下、长期亏损甚至濒临破产的“僵尸”企业，在政府补贴的荫底下，仍能继续生存，降低了资源配置效率。

(5) 国有企业占据更多资源，有损市场公平竞争。据证券市场披露信息，每年获取政府补贴较多的主要是国有企业，民营、外资企业则较少。财政补贴过度向国有企业倾斜，叠加其在准入、融资、权益保护等方面的优惠待遇，无疑增强了其在国内市场的竞争力，民营、外资企业难以与国有企业展开公平竞争。另一方面，政府补贴以及其他优惠政策，弱化了国有企业面临的外在市场压力，助长了其粗放经营行为，造成创新意识和动力明显不足。

(6) 补贴方式不科学，偏离预期目标。这是财政补贴在我国的共性问题，既包括对国有企业的补贴，也包括对相关民营企业的补贴。补贴主要针对产业链的中间部分，即商品和服务的生产环节，对两端的设计研发和市场培育投入不够，政策外溢效应差。对第三方主体利用不够，如公共研发平台、社会组织、金融机构等。补贴政策缺乏明确的路线图，导致一些行业和企业不追求创新发展，把工夫主要用在了如何争取政府补贴上。一些补贴标准和条件设置不合理，不适应行业发展规律；补贴对象过于分散，有限资金撒胡椒面，补贴效果偏离政策预期。

(7) 政策宣传存在偏差，引起国际社会误解与指责。有些部门和地方政府为提振行业热情和彰显政绩，出台政策脱离客观实际，拔高优惠政策预期，宣传过度，但实际执行却经常雷声大、雨点小。有些补贴因为披露机制不合理，给人造成认识错觉。比如，根据沪深交易所规定，上市公司从入选政府补贴名录到实际拿到资金，需要进行多次披露，很容易造成重复计算。一些不当宣传和解读，引发了国际社会对中国政府过度补贴产业的误解和担忧。

四、完善我国国有企业补贴的对策建议

应对 WTO 规则和美国对我国政府补贴相关质疑，需立足于坚持和完善中国特色社会主义制度、推进国家治理体系和治理能力现代化这个大前提。既要认清政府对企业进行补贴在国际上的客观性和普遍性，又要认清西方国家针对我国以补贴为由进行贸易摩擦是为了抑制我国发展这一实质。全面深入贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，主动顺应国际惯例和国际规范并积极参与国际规则改革，加强顶层设计和系统规划，加快改革和调整相关国有企业补贴政策及实施方式，形成既能适应中国特色社会主义市场经

济需要，又能与国际通行规则相协调的补贴政策。

（一）完善国有企业补贴及相应产业政策的基本原则

对我国国有企业补贴及相应产业政策进行改革是当前经济高质量发展阶段过程中的必要内容，但也应该看到，这些改革是一项系统工程，应该进行系统研究、统筹规划。

1. 坚持竞争中性原则，发挥市场在资源配置中的决定性作用

补贴政策应当注重发挥市场在资源配置中的决定性作用，不应在所有制上有所倾斜。凡是市场能够有效发挥作用的领域，以及能用经济杠杆手段调节的，不应进行补贴；对缺乏核心技术的领域，可在一定时期内给予适当补贴，以助力企业的技术研发；对不能完全依靠市场机制的领域，比如公共产品和服务的提供，可按市场化的原则给予一定补贴支持。

2. 坚持法治原则，对国有企业补贴全流程做到有法可依

加快制度建设步伐，对国有企业的补贴要实现政策制定和实施都有法可依，补给谁、补多少、补多久、怎么补等都要由制度说了算，避免拍脑袋决策，杜绝人情补贴。对国有企业的补贴要依法加强监管，确保补贴实施落实到位。定期对国有企业的补贴政策进行评估，不断完善国有企业的补贴政策，提高补贴效率。

3. 坚持公开公平公正原则，避免出现歧视性补贴政策

公开就是把补贴的对象、标准条件、实施进展、效果评估等都公开透明。公平就是对不同所有制企业一视同仁，无论是国有企业，还是民营企业、外资企业，禁止歧视性、选择性规定。公正就是要求国有企业和民营企业的补贴政策实施要坚持程序正义，对所有市场主体的合法权益做到应保尽保。

4. 坚持与国际通行规则衔接的原则，树立负责任的大国形象

尽快建立健全与国有企业补贴相关的财政补贴政策的 WTO 规则审查机制，将合规要求融入补贴政策制定和实施的每个环节，确保与国际规则不发生原则性冲突。努力对接“竞争中性”原则，主动作为，在 WTO 改革中发出中国声音。

5. 坚持有所为有所不为的原则，采取合理有效的方式对国有企业进行补贴

对国有企业的补贴要注意平衡和协调，不能撒胡椒面，应瞄准发展短板、具有较强正外部性、核心技术、人才培养和公共产品及服务等领域，集中有限资源支持重点领域与环节，发挥“四两拨千斤”的作用。这些做法，是发达国家长期实践证明了的有效经验，符合现行国际惯例。

6. 坚持一般性与特殊性相统一的原则，对不同类型的国有企业采取不同的补贴方式

一般而言，在工业制造领域，首先，要在制度设计上避免给予国有企业额外补助，

确保民营企业与国有企业具有同等待遇；其次，在中央与地方的两级体系上，对国有企业和民营企业的补贴要保持一致性；第三，要逐步纠正在减税降费与融资等领域执行层面出现的向国有企业倾斜的情况。在特殊性上，一方面要注意对承担一定公共职能国有企业进行补贴的合理性，要有政策依据，且保证全流程信息透明；另一方面，在特殊时期，对个别国有企业进行经营性亏损补贴，可借鉴我国 1995—2000 年的企业解困和坏账核销过程中相关做法，如当下供给侧结构性改革去产能中解决僵尸企业问题等。

（二）我国国有企业补贴改革措施建议

发达国家从是否新兴产业、是否提供公共服务、是否承担公共任务等方面对相关企业进行不同程度的补贴，大多已形成相对稳定的符合国际规定的补贴体系，对推动产业和经济发展起到了一定作用。我国可吸取相关成功经验，结合我国基本国情，针对补贴存在的范围不清、力度不足、方式不规范和资金效益不明确等问题，从以下几方面进一步完善补贴政策。

1. 改革方向

加强与国际规则衔接。在 WTO 改革势在必行背景下，我国应该主动作为，深化补贴改革，释放中国善意，从最大发展中国家的定位出发，坚持公平竞争、平等互利原则，推动构建公平贸易关系的 WTO 规则，提升我国在 WTO 改革中的话语权。对标 WTO 规则相关规定，对现有补贴政策做出适当调整。加强 WTO 规则的学习和培训，加快培养精通国际规则的人才。建立新设补贴政策 WTO 规则合规性审查机制，在补贴领域、补贴方式、补贴规模等方面与 WTO 等国际规则衔接。对那些国际规则不允许补贴，但出于国家战略考虑需要补短板的领域，学习国外经验，特别是美国经验和模式，采取灵活方式，实行间接补贴。此外，上市公司的财政补贴披露应与国际规则接轨，避免造成误解。

统筹财政补贴政策的制定与实施。建议由国家发展改革委牵头，各相关部门配合，统筹制定财政补贴的整体规划，尽快建立财政补贴的“正面清单”，确定补贴领域、条件、内容、期限、方式等。清单应集中在那些有利于解决区域发展差距、促进行业公平竞争、支持绿色低碳发展、提高关键共性技术研发能力的领域。禁止各级政府对清单外的任何项目实施财政支持。部门分工上，发展改革委负责抓总，有关行业主管部门配合实施，财政部门专司资金的拨付和跟踪评估。逐步建立新的财政补贴办法和规章制度。同时，加快推进预算体制改革。完善预算编制体制，提高预算编制的科学性与合理性。加强财政部门的预算执行职能，做好资金的拨付和跟踪评估。健全全方位、多层次的监督体系，确保预算执行合法合规。加强预算公开，打造“透明钱柜”。增强预算完整性，将政府所有收入锁进预算的笼子。

突出市场性、公共性、时效性、普惠性和通用性。市场性，就是强调补贴政策要以发挥市场在资源配置中的决定性作用为前提，补贴的实施以不扭曲市场、不影响竞争为准则。公共性，就是突出补贴的目的是弥补市场自身的不足，维护公共利益，促进基本公共服务均等化。时效性，就是明确补贴具有临时性，不是固定和长期不变的，要避免形成垄断，待市场发育比较充分、形成竞争态势后，及时缩减和退出。普惠性，就是要宣示补贴政策适用于所有符合条件的主体，不分所有制类型，不存在任何差别和歧视性待遇。通用性，就是明确补贴政策符合国际通行规则，不寻求形成不合理的国际竞争优势。

增强中央与地方补贴的互补性及协同性。中央补贴要着眼全局，聚焦建立统一公平的市场竞争环境，支持国防军工产业，促进事关全局的基础研究、应用研究领域的关键共性技术取得突破等。地方补贴要考虑地方发展实际和能力，更多是补短板，提高公共产品与服务的水平和质量，为企业减轻发展压力。各地补贴政策应尽快规范化、透明化，按照既定规则和程序使用补贴，地区间不得恶性竞争，造成资源浪费。地方政府要加强对补贴的审计、监督和评估，提高补贴资金使用效率。

完善国有补贴的第三方评估体系。建议由财政部门牵头，加快建立健全财政补贴政策的第三方评估体系，包括对财政补贴政策本身的事前评估、财政补贴实施过程的中期评估和最终效果的事后评估，依托外部力量促进补贴政策的制定和实施不断完善。建立第三方评估机构库。根据评估任务差异，选择合适的评估机构，保证评估工作的独立性。

2. 调整补贴对象

对弱质产业和新兴产业进行补贴。对弱质产业和新兴产业实施必要的补贴是国际通行做法。比如，国际社会普遍对本国农业给予财政补贴，以助其克服自然和市场风险。新兴产业一方面存在技术发展路线和技术攻关的不确定性，另一方面市场规模小且不成熟。这种技术和市场的双重风险，仅靠市场的力量发展较慢，需要政府给予企业在研发环节或者市场采购方面进行支持。

对军工产业的补贴。采用军民融合、以军促民的途径：一是对成熟的国防军工技术，通过适当方式转移和扩散，促进民用产业技术加快进步；二是通过以高于市场的价格，大量采购民用产业的产品和服务，尤其是对创办初期的高技术企业和先进制造业，增强其持续发展的能力。具体而言，对军工产业可以分成国家战略投入领域和市场化的产业领域分别予以补贴。军工类的国家战略投入领域本身就是政府补贴；开放性的市场化竞争领域，既有国有企业也有民营企业，通过政府采购方式实行同等待遇的补贴。

对基础设施类建设的投资与运营。规范政府的投资行为，既有政府的基建投资，也

有民营经济的参与。为吸引投资，发达国家通常会在基础设施方面给予企业支持，如提供低价或零价格土地、免费的通用厂房以及便利的交通和水电气供应条件等，为企业节省大量投资，以更多地吸引企业入驻和经营。

对公共服务的领域要补贴。对水电气、甚至包括通讯等公共服务的领域，政府可以补贴，对老百姓的收费不宜过高，政府采购可以弥补企业成本，也是一种对企业的补贴。公共服务的企业既可以是国有的，也可以是民营的，也可以通过公私合作（PPP）的方式开展，实行同等国民待遇。

围绕国有企业，对上下游的中小企业进行补贴。中小企业竞争能力弱，但创新机制活、原创性发明多，吸纳就业能力强。对中央或地方的国有企业上下游中小企业，政府应实施普惠性的补贴政策，包括税收减免、贷款贴息等，特别要重点支持那些产业链中关键环节的“隐形冠军”企业，鼓励国有企业作为供应链的核心企业对这些中小企业提供保理、担保等融资服务。

对绿色产品与工艺进行补贴。高质量发展阶段，绿色生态是永久的发展主题，但同时，绿色产品与生产工艺的成本支出压力较大。因此，要加大对绿色技术研发和转化、绿色产品开发、绿色工艺、节能降耗改造、绿色消费等领域的财政支持力度，使市场机制发挥正向激励作用，引导市场主体绿色生产和绿色消费。

开列补贴的负面清单。凡是列入清单的名录，无论是国有企业还是民营企业都不允许补贴。这个负面清单，一方面要基本符合自由贸易协定（FTA）和 WTO 改革的要求，另一方面也要体现中国特色社会主义市场经济基本国情。

3. 完善补贴方式

在进一步深化国有企业补贴改革过程中，坚持公平竞争、减少扭曲原则，在符合国际惯例的同时坚持中国特色，在普惠基础上把握好内外有别分寸，在补贴方式方法上更多采用市场化手段，由以直接补贴为主改为以间接补贴为主。具体采取以下几种方式。

更多采用减税的方式。对重点扶持的新兴产业、弱质产业，采取普遍性和结构性减税相结合的优惠政策，对这些产业中的国有企业和民营企业一视同仁。这样既有利于避免扭曲市场，让真正有技术实力和市场前景的企业在竞争中脱颖而出，也可以减少税收征缴和财政支出成本，压缩补贴寻租空间。

合理推广产业基金的方式。梳理各部委的科技进步类（或产业政策类）补贴，整合为产业基金，对民企和国企同等待遇进行产业注入式补贴。目前科技进步类产业补贴杂、散、小，工信部和科技部等都所有涉及。协调国家发展改革委、工信部和科技部等部门，将这些补贴合并为产业基金，积少成多，对产业范围内的国有企业和民营企业执行同等

国民待遇的产业补贴。

补贴研发与消费端。将直接补贴生产端改为对研发与消费端的资金支持。一端是研发和设计。一方面，补贴直接用于支持企业加大研发投入；另一方面，建立符合公共需求——包括国有企业和民营企业的公共技术研发平台、人才培养机制等。政府可直接支持国有企业成立公共技术研发平台，再由这些研发平台与相关的上下游企业开展合作，实现知识和技术成果共享；通过支持大学、培训机构等，为国有企业提供免费或低成本人才培养；针对有关新兴行业出台贷款贴息、保险费减免等金融扶持政策，对国有企业和民营企业采取统一标准；通过支持国防军工行业发展，带动民用产业发展等。这些措施，既可以避免影响市场公平竞争，也符合国际惯例。另一端是消费。可以通过对使用特定产品的补贴，培育和引导市场需求，带动行业发展；通过消费者的自主选择，可以避免直接补贴企业带来的扭曲市场机制和“骗补”等问题。

发挥政府采购服务的积极作用。对需要扶持的企业，特别是那些技术和产品性能不成熟、尚未得到市场普遍认可的创新型产品，应采取灵活方式，发挥政府采购的积极作用。一方面，政府采购形成的庞大市场需求，能够增加企业的资金实力；另一方面，通过政府用户的试用和检验，也有利于促进企业改进产品性能和技术进步。

参考文献：

1. 张军旗：《WTO 补贴规则背景下我国产业补贴政策的变革》，《上海政法学院学报》2019 年第 3 期。
2. 魏际刚：《新时期中国产业政策调整思路》，《北京交通大学学报（社会科学版）》2019 年第 2 期。
3. 陈明明、张国胜、孙秀：《国有企业、政府补贴与企业创新供给——基于上市工业企业的实证研究》，《当代财经》2016 年第 10 期。
4. 王蓓：《国有企业补贴制度的变迁、困境和发展方向》，《中国经贸导刊》2013 年第 26 期。
5. 刘瑞明：《国有企业、隐形补贴与市场分割：理论与经验证据》，《管理世界》2012 年第 4 期。
6. 邵敏、包群：《地方政府补贴企业行为分析：扶持强者还是保护弱者？》，《世界经济文汇》2011 年第 1 期。
7. 查尔斯·沃尔夫：《市场，还是政府：不完善的可选事物间的抉择》，重庆出版社 2007 年版。
8. 赵守日：《闯关：西方国有经济体制革命》，广东经济出版社 1999 年版。

责任编辑：沈家文

论中国宏观经济的“新三驾马车”

李罗力

摘要：改革开放 40 多年来，中国经济一直在“唱衰”声中成长，不但没有崩溃，反而突飞猛进地成为世界第二大经济体。唱衰中国经济的很多人只是照搬西方宏观经济理论简单片面地分析和判定中国经济。而中国经济能够奇迹般地高速增长，其根本原因在于中国具有举世瞩目的产业发展能力、居于世界前列的市场消费能力和潜力无穷的科技研发能力，这三者才是决定中国宏观经济发展乃至长期可持续发展“基本面”的三大决定性因素，是决定中国宏观经济发展的“新三驾马车”。

关键词：宏观经济 产业能力 消费需求 科技研发

作者简介：李罗力，综合开发研究院（中国·深圳）副理事长。

一、中国经济为何能在“唱衰”声中长期高速增长

改革开放 40 多年来中国经济在国内外的各种“唱衰”声中奇迹增长。最近，随着中美贸易战的爆发，新一轮“中国经济崩溃论”又开始甚嚣尘上。然而中国经济在国内外各种骂声中和唱衰声中不但没有崩溃，至今已超过除美国以外的所有发达国家，成为世界第二大经济体。之所以会出现这种现象，从根本上来说就是很多学者只是按照西方宏观经济理论简单片面地分析和判定中国的经济形势发展。其实，仔细分析以凯恩斯主义为代表的西方宏观经济学理论，就会发现其主要内容实际上只是对宏观经济需求侧方面进行研究的理论（尽管也有所谓“供给学派”，但也没有脱离西方宏观经济理论的范畴，

只不过主张通过减税来刺激生产、增加供给，以解决当时西方主要国家出现的经济“滞涨”问题），而不是对宏观经济供给侧研究的理论。

（一）不能简单片面地用西方宏观经济理论分析和判定中国经济发展

众所周知，西方宏观经济理论主要就是讲“三大需求”，也就是说对一个国家的宏观经济发展来说，主要的决定因素就是投资需求、消费需求和出口需求。这就是西方宏观经济理论中所讲的“三驾马车”。在西方宏观经济理论的框架下，一个国家的政府怎么来调控本国的宏观经济发展呢？就是用货币政策调控市场和投资，用财政政策调控政府在社会经济发展中的作用，用汇率政策来调控出口，这就是西方宏观经济理论的基本原理。

之所以如此，是因为对西方宏观经济学关注和解决的主要是市场经济普遍存在的一种周期性发展规律现象，即当经济繁荣发展到一定阶段时，就会现出生产过剩，生产过剩出现后，就会引发经济萧条，经济萧条后就出现经济危机，经济危机爆发后生产过剩得到遏制，经济又开始逐步复苏，经济复苏后又逐步达到繁荣，经济繁荣后又出现新的生产过剩，经济又开始萧条，萧条了以后又开始危机，这就是西方经济学的周期理论。而 1929 年西方国家经济大危机中所诞生的以凯恩斯为代表的西方宏观经济理论，主要就是要解决如何延缓和防止这种经济周期给国家经济带来的损害，防止国家经济出现衰退和萧条，防止和延缓出现经济危机。主要就是通过政府这只“有形之手”来调控市场，来调控投资、消费和出口这三大需求，以保证经济平稳发展，防止经济大起大落。总之，西方的宏观经济学只讲需求侧的决定因素，并没有把供给侧的内容看作是影响国家经济发展的决定因素。

（二）西方宏观经济理论不研究宏观经济供给侧方面的决定因素

为什么这么多年来西方宏观经济理论从来都不研究宏观经济中供给侧方面的决定因素呢？这是因为在过去几个世纪，西方经济体一直在全球供给侧方面远远领先于所有其他经济体，包括生产产量、产品质量、产业竞争力、企业竞争力、生产效率、生产管理等各方面，一直是处在全球最高端的地位。所以对西方经济学来讲，这是理所当然的事情，在宏观经济的层面，不需要去研究怎样提高产业竞争力，怎样提高产品质量，怎样提高生产效率，认为这都是应该由市场竞争本身或企业来研究的范畴。因此在西方经济学中，这些都不属于宏观经济学的范畴，而是微观经济学的范畴，归结到厂商理论研究范畴中，或是市场经济学理论（如西方古典经济学理论、新自由主义学派理论等）研究的范畴中。而这些理论又把这些因素统统都归于市场经济本身，认为所有这些都应由市

场自由竞争所决定。

（三）发展中国家最重要的是要解决宏观经济供给侧方面的能力和水平

中国这样的发展中国家与西方国家不一样，发展中国家最重要的是要解决供给侧方面的能力和水平。一个发展中国家经济发展水平怎么样，主要看这个国家的生产产量怎么样，生产的产品质量怎么样，生产的效率怎么样，产业竞争力怎么样，这些都是发展中国家宏观经济发展能力和水平的决定性因素。这些因素决定了这个发展中国家的经济能否在国际市场上站住脚，也决定着这个国家的经济实力和国际话语权。对于我们中国这样的发展中国家来说，要讲宏观经济学理论，就不能只讲需求侧的决定因素，不能只讲三大需求这“三驾马车”，还要讲供给侧的决定因素，而且还要大讲特讲宏观经济发展中供给侧方面的决定因素。因为这才是中国这样一类穷困落后、生产力低下的国家要快速发展起来的决定因素。

（四）改革开放 40 多年来供给侧方面的因素对中国经济发展发挥着决定性的作用

为何很多所谓经济学家总是唱衰中国？就是因为他们总是照搬西方宏观经济理论来观察和分析中国，只看到中国的金融、债务、资本市场、出口等方面存在很多问题（而且很多问题从西方国家的标准来看是很严重的问题）。但是为何中国经济不但没有垮掉反而一直在快速增长？这就是因为上述这些经济学家们所强调的问题，恰恰都是西方宏观经济理论中所研究的“需求侧”方面的问题。西方宏观经济理论缺乏“供给侧”方面的理论研究，没有认真研究过中国宏观经济中供给侧方面的问题。像中国这样的发展中国家，恰恰是供给侧方面的因素在发挥着决定性的重大作用。不看清楚这一点，就不可能把中国经济讲清楚，就一定会对中国经济做出错误的判断。不仅如此，改革开放 40 多年来，中国成为全球最大的制造国，各种产品的数量和质量都在高速增长，产业竞争力的提升速度远远超过其他国家，科技水平和生产效率也突飞猛进。这就决定了中国能够克服各种困难，使得那些从西方经济学理论中看来是很严重的需求侧方面的问题，变成了中国在发展过程中可以解决并且也确实不断得到解决的问题，这是中国经济为何被一些中外学者唱衰却始终高歌猛进的根本原因。

二、应从三个维度观察中国宏观经济发展的三大决定因素

要更好地分析和把握中国经济，要更客观深入地研究中国经济发展中的规律和问题，要更加科学准确地制订中国经济发展的政策，就应该不是只从需求侧这一个维度，而是

从供给、需求和潜力这三个维度，来观察和分析中国的经济发展规律和发展形势，来寻求中国宏观经济发展的真正动力。

（一）供给侧维度的决定因素是产业发展能力

一个国家的宏观经济的“供给侧决定因素”，实际上就是讲这个国家经济发展中生产能力方面的决定因素，包括产品的生产数量、生产质量、生产效率、产业结构、产业竞争力、产业创新能力、品牌竞争力、企业竞争能力等。总之，在供给侧，其主要的决定因素是一个国家或地区的产业发展能力。

（二）需求侧维度的决定因素是市场消费能力

在需求侧方面，在“消费需求”“投资需求”和“进出口需求”这“三驾马车”中，对于一个国家或一个地区宏观经济真正起决定作用的是“消费需求”，即这个国家的市场消费能力。

（三）潜力侧维度的决定因素是科技研发能力

所谓潜力侧维度，就是从一个国家或地区经济发展的潜力方面，来研究决定该国或该地区经济长期发展和可持续发展的那些决定性因素。在我们中国宏观经济理论研究中，也始终缺乏对这方面的系统研究。

事实上，决定一国经济长期发展趋势的，绝不仅仅只是供给侧和需求侧的要素，还有大量潜力侧的决定因素，其中包括一国政府对经济的引导、支持和政策法规的作用；社会的政治局面；基础设施的配套能力和水平；科技研发的发展水平；教育的发展水平；劳动力的发展水平以及这个国家的资源状况、历史人文要素、自然生态环境发展水平等等。这些要素虽然都不是直接决定当前宏观经济发展的因素，但它们绝对是决定一个国家是否具有长期可持续发展潜力的决定性因素。在这诸种潜力因素中，科技研发的能力是一国或一个地区宏观经济发展中最具决定性的因素。

三、中国巨大的产业发展能力领先世界

（一）中国“代工”30 年形成世界一流产业发展能力

改革开放以来，中国经济开始从计划经济走上了市场经济发展的轨道，自此，中国的生产能力开始出现了突飞猛进的增长。首先不能否认的是，在改革开放前新中国的 30 年里，中国已经为全面工业化奠定了非常坚实的产业基础。当时的中国尽管实行的是计划经济，但已经建立和具备了几乎所有的工业生产门类，培养了数以亿计的熟练掌握和

运用各种生产技能，且聪明勤奋、纪律性极强的产业工人队伍，为改革开放后全面引进外资企业，在中国建立“世界工厂”创造了根本的前提和条件。当然，中国现代化的产业发展能力是从改革开放以后，特别是20世纪90年代中国真正走上市场经济发展道路后才开始形成的。但是，中国产业发展能力的提升也是一个逐步的循序渐进的过程。从20世纪80年代初期直到21世纪最初的10年，在这将近30年里中国作为“世界工厂”基本上就是“代工工厂”，中国制造业基本上都是以出口导向为主的、以劳动密集型企业为基础的加工贸易产业，生产的几乎都是国外企业的代工产品和贴牌产品。无论是产品设计、生产工艺，还是产品品牌主要都是欧、美、日等发达国家的，那些国家只是把制造工厂和装配车间放在中国而已。因此在这段时间里，中国制造业虽然产量巨大，在全球市场占有率有很大的份额，但是在全球产业价值链上只居于低端末稍，这也是多年来中国制造业被许多中外人士批评和诟病之处。

任何事物从幼小到成熟都必须经过一个发展过程，中国制造业也是如此。在这“代工”的将近30年里，中国的制造业引进了世界上几乎所有先进的生产设备和生产设施，学会和掌握了几乎所有现代工业的生产工艺、生产流程和现代工厂的管理方法，培养出全世界最庞大的能够学习和掌握现代生产技能的产业大军，形成了全世界最完整的上下游配套齐全的制造业产业链，建设了从现代化机场、港口、桥梁、高速公路到高速铁路等全世界最完善的基础设施，培养了数量惊人的善于学习和熟练掌握现代生产与科技的庞大人才队伍，形成了足以赶超世界最发达国家的科技研发力量，同时形成了一大批能够立足现代市场经济、极富商业竞争头脑和市场竞争能力、勇于探索勇于创新且熟练驾驭和掌握现代企业管理的企业家队伍和专业管理队伍，形成了正在不断看齐欧美日等发达国家的日益成熟和完善的营商环境，建立起从金融、物流、会展、财务、法律、设计、规划、营销、咨询、资信到产权保护等一整套日益成熟和完善的产业服务体系。正是在这“代工”的近30年里，中国真正形成了世界一流的产业发展能力，并为发力赶超所有发达国家奠定了坚实的基础。

（二）中国制造业的产出能力已居世界第一

从2010年开始，中国就超过美国，成为全球制造业的第一大国。要强调的是，千万不要低估“全球第一制造业大国”的重大意义。现在包括我们的主流媒体、主流经济学家们都很少强调这点。但是我们一定不能忘记，从1895年到2009年，美国当了114年的“全球第一制造业大国”，这是造就了美国最强经济实体的决定性因素。中国现在成为第一制造业大国，说明中国的经济实力在向世界巅峰迈进。不仅如此，以下三点充分证明

中国制造业能力领先世界。

第一，联合国对全球制造业进行分类，把大类产业分为 39 类，中类产业分为 191 类，小类产业分为 525 类，全世界只有中国具有全部的制造业的体系和门类。这表明中国位于全球所有国家制造业体系的前列。

第二，中国在全球的 500 种主要制造业产品中，有 250 多种产品的产量现居世界第一，如粗钢、煤炭、水泥、电解铝、精炼铜、化肥、化纤、平板玻璃、工程机械、汽车、造船、彩电、手机、集成电路、计算机、冰箱、空调、洗衣机等等，还包括服装、纺织品、鞋类、家具、食品等都是世界第一。

第三，2010 年中国成为世界制造业第一大国时，在世界制造业产出中占比为 19.8%，到了 2017 年中国制造业总产值在全世界制造业的比重达到 35%。从 2010 年到 2017 年，中国在世界制造业的占比上升了 15% 以上。

（三）中国的产品质量正在大幅提升

看一个国家产业的产品质量如何，很重要的标志就是看其是否拥有自主品牌以及其自主品牌在国际市场上的占有率。2010 年中国在全球 500 种主要产品中，产量第一的占到 220 种，但绝大多数都是贴牌产品，自主品牌只占到 10% 左右；2018 年中国在全球 500 种主要产品中，产量第一的已经占到将近 50%，同时自主品牌产品在世界市场上所占比例也已经上升到 30%。这 8 年时间里自主品牌在国际市场占有率大幅提升 20%。近年来，中国所拥有的世界级品牌在全球所占的数量和比重快速提升。2018 年进入世界最具价值品牌百强榜的中国品牌多达 14 家，同比增长 47%。2018 年全球最具价值品牌百强榜中价值增长最快的 3 个品牌都是中国的，中国的腾讯超过脸书成为全球第五大价值品牌，而阿里巴巴则成为中国第 2 家进入榜单 10 强的公司。在过去 12 年里，中国的整体品牌价值增长高达 1444%；相比之下，美国增长 239%，欧洲大陆增长 37%，英国只增长了 26%。

（四）中国许多重要产业的竞争力和创新能力走在世界前列

第一，中国手机产业已经走到了世界的前列。2018 年中国自主生产的品牌手机不但已经占领了中国 90% 的市场，在全球市场上也占到 40% 以上，居于第一位。在占全球市场份额比重最高的前六位手机产品中，除了第一位三星和第三位苹果，其余四席全部都是中国自主品牌手机。中国手机产业在短短几年里就从远远落后于苹果、三星等世界著名品牌产品的状况下，“弯道超车”迎头赶上，居世界领先地位，充分表明近年来中国在产业创新和提高产业竞争力方面的优异表现。

第二，中国移动通信产业走在了世界的前列。2019 年 11 月 1 日起，中国 5G 商用正式启动，中国三大通信运营商公布了 5G 套餐并正式上线。美国众多媒体发表评论，当美国运营商也在准备提供 5G 服务的时候，中国无疑已取得了领先。当中国已经在移动通信领域大步向前时，美国才意识到自己已经落后了。

第三，中国在新能源汽车产业方面引领世界潮流。2018 年中国新能源汽车的销量达到 125 万辆，是日本的 25 倍。中国已经成长为占世界整体销量 50% 的世界最大市场。并且中国正采取下一步行动，力争使新能源汽车市场到 2020 年达到 200 万辆，2025 年达到 700 万辆。中国已是世界最大的新能源汽车生产基地。尤其是电动汽车领域，到 2030 年中国的电动车供应量将占到全球的 60%。全球目前共有电动公交车 38.5 万辆，其中 99% 都在中国。此外，中国的电动车已经从生产线发展成为全球标准的行业实验室。

第四，中国在人工智能产业方面的发展居于世界前列。2017 年中国在人工智能产业的投资方面首次超过美国。2017 年中国人工智能的初创企业吸引了投资占全球总量的 48%。联合国知识产权组织 2019 年 1 月最新公布研究报告，中国和美国在全球人工智能领域的竞争中位居前列，但是在 20 个涉及获取人工智能专利的顶级机构里中国占据了 17 席。

第五，中国的机器人产业位居世界前列。2017 年中国超越日本成为全球最大的工业机器人市场，国际机器人联合会估计到 2020 年中国将安装至少 80 万台工业机器人。2018 年中国本土的机器人产品销售增长了 16%，外资品牌销售下降了 10.9%。2013 年到 2016 年中国品牌机器人的市场占有率持续上升。2018 年虽然机器人产品总体市场在下滑，但是中国品牌的机器人在中国市场的占有率又回到了 33% 左右。2019 年 9 月在北京举办的世界机器人大会，吸引了近 30 万名来自世界各地的机器人爱好者，展会期间企业与项目签约额达到近 100 亿元。中国机器人产业正在从数量型增长向质量型增长快速迈进，从低端产品向高端产品快速迈进。

第六，中国的无人机产业在全球居于领先地位世界公认。全球无人机市场正转变成一个生态系统，中国的大疆无人机公司居于中心位置，其在全球民用无人机市场中所占份额超过 70%。中国的无人机产业正变成一个平台，全世界成百上千的商业公司和有具体需求的终端用户，把无人机技术运用到自己的产业中。

第七，中国新能源产业在世界居于领先地位。国际可再生能源机构表示，截至 2018 年的 10 月，中国的风力发电量扩大至 22 倍，光伏发电量扩大至近 700 倍。如果再加上水利发电，2018 年中国在全球可再生能源领域的占比达到 30%。中国的新能源产品在产品

质量和产品性价比方面也居于世界的前列。中国光伏企业的研发能力居于世界前列，中国可再生能源相关专利申请数量在 2009 年超过日本居于世界之首，2016 年中国企业拥有的专利数量达到美国的 1.6 倍、日本的 2 倍。

第八，中国的外太空产业正在成为全球的领先者。2018 年中国发射了 36 枚火箭。由 35 颗定位卫星组成的北斗卫星导航系统，定于 2020 年完成组网，将成为目前拥有 31 颗运行卫星的美国全球卫星定位系统（GPS）的真正对手。2019 年 1 月 3 日，中国的嫦娥 4 号首次登陆月球背面，创造了人类登月的新巅峰。

第九，中国芯片产业在全球竞争中迎头赶上。中国芯片设计和制造企业的数量在全世界居于首位，所生产的中低端芯片产品在世界市场中占很大份额。2019 年 9 月华为发布了业界首款可以实现 5G 与人工智能融合的麒麟 990 系列芯片，在技术方面创造多项第一。2019 年 9 月 25 日，阿里巴巴正式对外发布全新的含光 800 人工智能芯片，在业界标准测试中，含光 800 推理性能比目前业界最好的 AI 芯片性能高 4 倍。2019 年 11 月公布的一份全球顶级芯片排名报告中显示，华为的麒麟 990 芯片仅次于美国苹果的 A 系列芯片，排名全球第三。不仅如此，华为麒麟 980 排名第六，华为麒麟 810 排名第九，在全球高端顶尖的芯片产品前十排名中，中国的芯片产品占了三席。

此外，中国的基建产业、电商产业、高铁产业、大型工程机械制造产业、家电产业、造船产业等这些领域，都已经走到了世界的前列。中国这些产业不但产品的产量居于世界前列，而且产品质量、产业生产效率、产业科技含量、产业配套水平及其在全球的产业竞争力，都走在了世界的前列。

（五）中国企业的生产效率与竞争力正在大幅提升

中国越来越多的行业和企业已经摆脱了原来那种传统的劳动密集型生产模式，高度重视和全力以赴提高自己企业的产品设计、生产技术、工艺流程和企业管理等各个环节中的科技含量及生产效率。早在 2015 年，亚洲开发银行一份报告就指出，2014 年中国在亚洲的中高技术产品和高技术产品的产量，已经超过日本和韩国，位列第一。2018 年，拥有中国自主品牌的产品在国际市场上的占有率大幅提升，就是从另一个侧面说明，中国有越来越多企业已经摆脱了原有劳动密集型传统生产方式所带来的低效率和低水平的状况，生产效率、生产能力、管理水平和市场竞争力都在大幅度提升。还有一点值得注意的是，中国在打造“互联网+”方面走在世界的前列，成为这个新时代背景下新型制造业所具有的代表性发展模式。中国众多产业近年来可以实现对发达国家的“弯道超车”，离不开互联网时代新型的制造业发展模式。如果中国产业仍然只是按照传统生产方

式、生产手段和生产技术，要想在短时间内追赶西方发达国家是很难的，甚至是不可能的。互联网时代的新型产业生产方式，就是在生产、经营、管理上向智能化方式转变；在生产流程模式上从原来传统的流水线生产方式，向根据消费者需求进行定制生产的方式转变；在商业发展模式上，从原来孤立地只注重本企业技术产品质量和市场销售的方式，向通过网络化与众多市场用户、众多原材料供应商、众多物流企业等进行开放式链接的方式转变，如此等等。当今的中国，大量的行业和企业都在进行探索网络时代产业的新方式，这必然会导致中国产业走出一条不拘泥于传统产业创新发展的创新型道路。这就是为什么我们中国的创新型产业发展的这么快，为什么我们的许多产业会出现超常快速发展的根本原因。目前，中国正在构筑互联网时代的新兴产业发展模式，已经引起全世界的广泛关注，这使得中国在未来全球产业发展中，一定会越来越大地发挥举足轻重的作用。

四、中国巨大的市场消费能力已成为经济增长的第一动力

（一）衡量市场消费能力的真正指标是社会商品零售总额

很多唱衰中国经济的学者们都大谈特谈近年来中国居民消费率不断下降，认为这意味着中国居民的消费需求绝对量在下降，将此作为中国经济“糟得很”的重要论据。这是一个很大的理论误区。居民消费率的下降并不意味着市场消费总额的减少或消费市场的萎缩，因为在居民可支配收入中投资比例的上升同样会引起居民消费比例的相对下降；另一方面，在当年居民可支配收入蛋糕做大的情况下，尽管居民消费比率比上年下降了，但绝对额完全有可能比上年还增加。因此，实际上对消费市场规模增减最有说服力的指标，并不是当年的居民消费率，而是当年的社会商品零售总额。

（二）中国的市场消费能力已成为中国经济增长的第一动力

2018年中国的社会商品零售总额达到38.1万亿元，比2017年增长了9.2%。中国的市场消费能力不但没有像不少经济学家们所唱衰的那样不断下降和萎缩，反而近年来持续快速增长，已经连续5年超过投资和出口，成为中国经济增长的第一动力。2018年中国的市场消费对经济增长的贡献率是76.2%。也就是说占到中国国内生产总值（GDP）增长3/4强的，不是投资，也不是出口，而是消费。这说明中国从2008年世界金融危机以来，改变了以往以出口导向为主的发展战略，通过大力启动内需来带动整个经济的平稳发展。

（三）中国巨大的市场消费能力有望超过美国

近年来，中国与美国的消费规模差距正在迅速缩小，2018 年中美消费规模差距比 2017 年缩小 1.35 个百分点，中国消费规模已经相当于美国的 95.4%。按照中国消费增速远高于美国的情况看，中国成为世界第一大消费市场指日可待。2019 年 1 月美国《华盛顿邮报》指出，中国有望于 2019 年成为世界最大的零售经济体。2019 年中国社会消费品零售总额增长 8%，达到 41.2 万亿元。

（四）当前经济形势下中国消费仍然成为亮丽风景线

自中美贸易战爆发以来，很多人非常担心会影响中国消费市场的增长，特别是当前世界经济发展态势更引起了人们的担心。然而，正是在这种经济形势下，中国的消费仍然非常强劲。最具说服力的是中国 2019 年的“双 11”，天猫的全天成交额达 2684 亿元，比 2018 年增加 25% 以上；京东交易额也突破 2000 亿元，多个电商平台都刷新了记录。“双 11”再次创造了线上消费的世界性奇迹。此外，据国投瑞银基金公司 2019 年 5 月对 3000 名中国消费者的调查显示，每 3 人中就有 1 人表示正在增加对消费品和服务的支出，每 5 人就有 1 人表示将在接下来的 12 个月内继续增加支出。而在瑞银开展调查的 2009 年 5 月，正是特朗普表示要对中国输美 2000 亿美元商品加征关税 25% 之时，但中国当期的社会消费品零售总额同比增长仍然高达 8.6%。可见中国消费者并没有把中美贸易战对经济的影响当回事。

（五）中国巨大的市场消费能力已成为世界经济发展的重要引擎

很多外媒都在惊叹，“双 11”这场人类史上最大的购物节，交易量到了难以想象的程度，从中国到俄罗斯再到阿根廷，全球超过 5 亿消费者这一天蜂拥到中国购物网站抢购，从苹果手机、小米产品到乌干达芒果等商品。日本一家在线网站 2019 年 11 月 11 日报道称，天猫“双 11”当天的成交额为 3.5 万亿日元，而日本最大的购物网站乐天市场一年成交量不过是 3.4 万亿元。这则消息让日本非常震惊，认为“双 11”已成为人类历史上最大的购物节。日媒惊叹这一天卖出的商品若全部摆出来可以绕地球 1200 圈。美国媒体报道，“双 11”当日仅阿里一家的总交易额从 2009 年的 700 万美元飙升至 2018 年的 308 亿美元，超过美国的感恩节、“网络星期一”和“亚马逊会员日”的总和。欧洲企业也纷纷加入了“双 11”，“双 11”被众多欧洲品牌看作一次销售的大好机会，中国通过“双 11”向欧洲企业招手，数千个欧洲品牌参与在这场购物狂欢盛会中。现在中国已经成为很多国家、很多跨国公司和很多产品的全球最大单一市场。中国不但是全球最大的生活

消费品市场，也是全球最大的生产资料市场、最大的运输市场、最大的旅游市场和最大的奢侈品市场等等。由于现在世界几乎所有的市场领域中，中国的消费都占据了举足轻重的决定地位，因此才会对世界经济发展产生极其重要的影响和作用。

五、中国巨大的科技研发能力正在追赶世界先进水平

（一）中国正在快速缩小与美国在前沿科技领域的差距

2019 年美国信息技术创新基金会发布的一份报告认为，中国已经拉近与美国在技术创新领域的差距，在某些方面甚至已经超过美国。2007 年中国的研发投入为 1290 亿美元，仅占美国 3950 亿研发投入的 33%；但到了 2017 年中国的研发投入已经大大缩小了与美国的差距，达到了美国水平的 76%，超过了欧盟。且从 2007 年到 2017 年间中国的研发投入以每年 13.1% 的速度增长，而美国增长速度仅为 2%。从 2008 年到 2018 年这 10 年间，中国国际专利申请量增长了 7.2 倍，而美国仅增长 3%。中国的专利在控制系统、光学、AT 管理方法、计算机、测量、微结构和纳米技术等领域增长最快，而美国申请的专利在 18 个领域中的数量却在下降。

（二）中国尖端技术研究全球领先

2018 年日本经济新闻社与荷兰阿尔维尔公司联合就世界研究人员最关注的尖端技术研究课题列出了排行榜，从各国论文数量来看，排名前 30 位的课题中，中国的论文位居首位有 23 个课题，美国的论文位居首位的只有 7 个课题。而且排名前 4 的研究课题均由中国垄断。2019 年 4 月德国莫卡托中国研究中心提交给路透社的研究报告指出，2018 年中国在人工智能领域提交的专利申请数量是美国的 2.5 倍，在量子加密技术方面，中国的投资是美国的 10 倍。

（三）中国的企业研发和创新蓬勃发展方兴未艾

中国企业在产业发展和商业模式创新方面表现相当突出，大型高科技企业已成为这方的主力军。2018 年中国互联网百强企业研发投入增加，达到 218.5 亿美元，这是互联网百强企业迄今为止最多的研发投入，同比增长 45.1%。2018 年中国的互联网百强企业已经拥有专利近 8 万项。仅华为一个企业，2018 年在全欧洲的企业专利申请市场中就占到了约 50%。2018 年中国互联网百强企业收入高达 3905.2 亿美元，比 2017 年增长超过 36.4%。2019 年上半年，中国互联网行业整体市场规模同比再增长 17.9%，服务人群已经达到 8.3 亿用户。中国高科技企业的孵化器和加速器在全国各地普遍开花，数量迅猛增

长，为中国科技企业的发展和成长发挥着重要的作用。中国的企业已经蓄积了巨大的创新能力，与此同时，拥有充裕风险资本的强劲创业环境正在中国制造越来越多的“独角兽”企业。2018 年中国共有 76 家企业名列全球“独角兽”企业榜单。中美两国仍是“独角兽”企业的聚集中心，“独角兽”企业数量合计达到 76%。但美国“独角兽”数量比例已从 2013 年的 75% 下降至 2018 年的 46%，而中国的数量比例则从 2017 年 26% 上升至 2018 年的 30%。2019 年中国政府和私人投资为企业研发创新投入 2560 亿美元，2020 年预计为 2730 亿美元，是全亚洲最大技术投入国。同时中国将继续引领全球 5G 市场，中国的电信投资占全球 5G 市场整体技术投入的 57%。

（四）中国众多科技产品开始赶超世界先进水平

除前面讲到的智能手机、新能源汽车等产品，中国在其他许多产品领域的科技研发也正在赶超世界先进水平。2019 年 8 月美国《华盛顿邮报》发文指出，量子革命即将到来，中国科学家站在最前沿。2018 年中国在量子技术领域申请的专利数量是美国的近 2 倍。目前中国正在打造一个世界上前所未有的用量子比特确保传输信息安全的卫星网络 and 全国光纤网络，一条连接北京、上海和其他城市的长度近 1000 英里的光纤已经在运转。中国还在 2016 年发射了一颗量子卫星，并进行了若干场与其应用相关的意义深远的重要实验。在互联网领域，中国研发的创新产品也在世界居于前列。2019 年俄新社发文指出，如今中国已成为全球网络风尚的开创者。超过 10 亿中国人使用微信这款超级网络产品，囊括了人们在网上几乎所有的服务。目前，在网络应用高端产品的开发和研制上，中国不但与美国并驾齐驱，甚至在某些方面正在赶超其水平。

（五）科技创新力在中国爆发

2019 年 1 月德国之声电台网站发文指出，中国特别是近 10 年来令人惊叹的追赶西方的速度，是人们做梦都想不到的。长期以来，西方和中国之间存在一种力量平衡，西方拥有技术，中国拥有大市场并且是世界工厂，中国对西方产品的仿造对西方并不会造成威胁。然而中国现在自己转向了创新，通过智能手机应用程序——微信支付和支付宝，带来了货币和银行系统的革命；华为手机与苹果手机一样先进，并且在全球销量方面领先；中国的嫦娥 4 号探测器登陆月球背面，这是此前尚无任何国家做到的；在中国，电动公交车早已进入日常生活，而德国尚处于样车测试阶段；在人工智能领域，中国同样与世界其他地区平起平坐。中国的进步越来越基于其创造性的人才，他们的想法很快会对人类的发展产生重大影响。

（六）中国创新科技发展所具有的四大优势

第一，人力资源优势。2018 年中国有 860 万名大学毕业生，这表明中国的知识工人数量每年在以几乎近千万人的数量增加。此外，中国每年培养出来的工程师数量大于世界主要经济体的总和。这充分说明，一个世界最大的科技创新人才库正在中国形成。这对于中国创新科技迈向世界前端所具有的深远战略意义是无可估量的。

第二，生产优势。中国是世界第一大制造业大国，中国具有世界上最齐备的制造业生产门类，最齐全的上下游配套产业链，最先进的生产设备和生产设施，最有经验的产业工人、专业技术人员和企业管理者；同时，中国企业富有创新精神，务求在市场竞争中给自己开拓出更好的发展空间。因此在中国，新的科技研发产品更加容易找到生产商，更加容易实现设计、定制和生产。这对于中国高科技创新产品从理论和实验室到实现正式批量生产具有重要的作用和意义。

第三，市场优势。中国具有世界最大的国内市场。巨大的市场规模、多样的消费需求和很高的消费能力，使得各种最新的科技研发产品和服务，能够比较容易地获得市场的认可和消费者的青睐。这对于中国的科技创新产品能够更好更多地走向市场，更好更多地占领市场，更好更多地在市场竞争中获得自己的发展地位和空间，具有重大的作用和意义。

第四，制度优势。中国对高科技产业高度重视，对高科技产业创新的发展政策和鼓励措施层出不穷，对科技创新的投资不断提高。2018 年中国对科技创新的投资约占 GDP 的 2.18%，已经超过欧盟等发达经济体，并且大大缩小了与美国的差距，达到美国科研投入的将近 80%。如前所述，美国每年科技研发投入增长速度仅为 2%，而中国的科技研发投入则以每年 13.1% 的速度增长。这对于中国创新科技迈向世界前端所具有的深远战略意义同样是无可估量的。

（七）中国科研创新的社会基础超过欧美等发达国家

为何遍看当今世界，只有在中国，这种大众创新、万众创业的热情特别高涨，企业创新和产品创新层出不穷？这是因为中国与其他国家尤其是发达国家相比，具有一种其他国家难以相比的容忍和接受科技创新的雄厚社会基础。从发展潜力角度说，这恰恰是中国科研创新长期可持续发展的重要因素。法国贝特数字公司 2017 年做了一个各国民众对互联网的社交网络以及人工智能的看法，调查表明，西方与中国的鸿沟十分明显。例如在“是否认为人工智能将推动人类社会进步”这一问题上，78% 的中国专业消费者和 60% 的主流消费者都给予了肯定；而法国认同这一观点的专业消费者只有 36%，主流消费

者只有 25%；美国认同的比例，则为 46% 的专业消费者和 30% 的主流消费者。64% 的中国消费者认为，人工智能会把人们从重复性的工作中解放出来，让人们有更多的时间享受生活。而认同这一点的法国人、英国人和美国人，分别只有 33%、36% 和 31%。50% 的中国人认同人工智能会创造出我们尚未想象出来的新的就业岗位，但是在西方国家只有 25% 的人赞同这个观点，有 75% 的人认为人工智能会让数以百万计的人失业。自动化汽车也是如此，60% 的中国受访者为了享受更好的联通性，愿意通过自动化改变汽车制造的性能，相比之下德国的这个数字仅为 20%。再如电子商务，现在已经占到中国商品零售总额的 20%，而在美国这个比例不足 10%。对于中国的这种特殊社会现象，有国外媒体评论认为，在过去 10 年间，中国人已从传统生活跃入现代化世界，他们的整个生活都是创新的结果，他们比美国人和欧洲人都更渴望采用新技术。

六、结论

通过上文论述，可以看到中国的产业发展能力、市场消费能力和科技研发能力方面都居于世界前列，是中国作为世界第二大经济体居于世界领先地位的一个充分体现，正是这三大因素决定了中国在这 40 年时间里能够长期可持续的高速增长。这三大因素就是中国宏观经济的“三大基本面”。之所以称其为“基本面”，就是因为很多经济因素，包括银行信贷、资本市场、产品出口、债务杠杆等等，归根结底都可以看作是上述三大基本面的服务因素、从属因素或关联因素。这些因素尽管对经济发展会产生一定的影响，甚至在某个时期可能是很大的影响，但是都不能够动摇中国宏观经济发展的根基。而银行信贷、资本市场等这些经济因素恰恰都是西方宏观经济“三大需求”理论中所强调的因素。

众所周知，由于中国走上市场经济发展道路的时间不算很长，现代金融、资本市场、社会法治和社会信用的基础还十分薄弱，无论中国政府还是这方面的专业机构和企业，在顶层设计、制度法规、流程控制、操作能力和实践经验上，与西方发达国家相比都还有很大的差距。因此在中国宏观经济发展中，这些方面出现很多问题甚至很大的问题，是难以避免的。而这恰恰是这几十年来中外许多专家学者对中国宏观经济加以诟病、责难和攻击的焦点，也是“中国经济崩溃论”的理论基础。但历史的发展已经雄辩地证明，由于中国上述三大决定因素长期以来基本上处于不断健康成长、快速发展和迅猛提升的状态，因此尽管中国宏观经济发展中存在着诸多需求侧方面的问题，但仍然实现了长时期的高速增长，成为世界第二大经济体，并且正在向世界第一大经济体逐步迈进。同时

我们还应该看到，正是由于有了上述稳定健康发展的“三大基本面”，所以在中国宏观经济的长期发展过程中，正在而且已经不断地解决许多被中西方学者们所诟病、批评和责难的那些经济发展中的缺陷和问题。

当前世界经济和中国经济都处于一个低迷期，尤其是中国正处于一个十分艰难的转型期。尽管当前中国经济发展过程中存在很多困难和问题，但是“三大基本面”是健康稳定的，中国经济发展就是大有希望的，中国宏观经济长期可持续增长和发展的目标就是完全可以实现的。从这个意义上说，本文所阐述的三大要素才是决定中国宏观经济发展的“新三驾马车”，中国宏观经济就是在这“新三驾马车”的隆隆前行中，不断迈向新的世界巅峰。

参考文献：

1. 李罗力：《中国经济有多少世界第一》，网易财经，2013 年 11 月 5 日。
2. 赵萍：《为潜力巨大的消费市场培育强大新动能》，中国经济网，2019 年 8 月 6 日。
3. 吴幼琨：《中国科技创新靠啥赢得不竭动力》，《环球时报》2019 年 8 月 8 日。
4. 珍妮·惠伦、王晓雄：《中国科学家正推动量子革命》，《环球时报》2019 年 8 月 20 日。
5. 孙卫赤、杜天琦：《中国品牌“颠覆性”冲入世界百强》，《环球时报》2018 年 5 月 30 日。
6. Daniel Ren：《没把贸易战当回事 中国人增加支出提高生活质量》，《环球时报》2019 年 8 月 13 日。
7. 倪浩：《中国“双 11”成全球购物盛事》，《环球时报》2019 年 11 月 12 日。
8. 艾琳·于著，刘德译：《中国互联网百强研发投入增加 45%》，新浪财经，2019 年 8 月 18 日。
9. 陈洋、张旺、显扬：《外媒热议中国人工智能芯片》，《环球时报》2019 年 9 月 27 日。

责任编辑：沈家文

加大基础设施投资力度 推进经济社会发展

张晓强

摘要：突如其来的新冠肺炎疫情，对我国消费、出口等均形成冲击。在科学有序推动复工复产的工作中，积极扩大有效投资，加快重点项目建设是一步见效快、作用突出的先手棋。加快新型基础设施建设是一个重要亮点，在当前和今后一个时期具有特别重要的作用。加快推进基础设施建设需要做到：一是科学规划，突出重点；二是加强配套政策落实，创造良好环境；三是统筹解决资金需求；四是“软硬”协同发展。

关键词：基础设施投资 新型基础设施建设 新冠肺炎疫情 高质量发展

作者简介：张晓强，中国国际经济交流中心常务副理事长、执行局主任。

2020 年 3 月 3 日，习近平总书记主持召开中央政治局常务委员会。会议强调，要选好投资项目，加强用地、用能、资金等政策配套，加快推进国家规划已明确的重大工程和基础设施建设。要加大公共卫生服务、应急物资保障领域投入，加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设。要注重调动民间投资积极性。这既是对冲疫情负面影响的有效举措，也对确保实现 2020 年经济社会发展目标，确保全面建成小康社会和“十三五”规划圆满收官具有重要作用，而且对于我们补短板、强基础、促升级，实现今后一个时期的高质量发展具有重大意义。

消费、出口、投资是推动发展的三支重要力量，2020 年突如其来的新冠肺炎疫情，对我国消费、出口等均形成冲击。餐饮、旅游、住宿、客运、文化娱乐等行业及线下零

售商业均受到较大冲击。受国际经济低迷和疫情的影响，2020 年前两个月我国货物贸易进出口额 4.12 万亿元，同比下降 9.6%。其中，出口 2.04 万亿元，同比下降 15.9%。下一阶段，我们要引导居民消费逐步恢复正常，营造更有利的消费环境，也要努力做好稳外贸的工作。但这需要逐步有序推进，需要一定的时间。时不我待，在科学有序推动复工复产的工作中，积极扩大有效投资，加快重点项目建设是一步见效快、作用突出的先手棋。我国在基础设施建设与投资方面已形成了系统完整高效的体系，居世界先进水平。高速铁路、高速公路、机场、特高压输变电工程均走在世界前列。2019 年我国建成高速铁路 5474 公里、高速公路 8313 公里；新增风力发电、光伏发电装机分别达 2600 万千瓦、4300 万千瓦。至 2019 年末，上述四个领域的规模均居世界首位。重要基础设施建设不仅对经济社会发展发挥了重要支撑作用，而且对建材、工程设备、运输装备、发电装备、能源利用等多个产业具有积极的拉动作用。我国汽车产业近十年来迅速跃居世界首位，与我国高速公路和城市道路体系建设是密不可分的。基础设施建设对于建筑业、农民工就业增收等也发挥了重要作用。其乘数效益十分明显，在某些条件下，一元的基础设施建设投资可以拉动五元的多行业产出。

我国是世界人口最多的发展中国家，地域辽阔，区域发展不平衡问题仍需花大力气加以解决。高效便捷的交通体系，对生产要素高效配置，产业梯度转移具有重要作用。中西部地区发展、缩小城乡差距、实现乡村振兴，仍面临能源交通基础设施制约。即使在沿海发达地区，包括长三角、珠三角、京津冀地区，乃至沿海经济带，虽然高铁、高速公路建设已取得长足进展，但京津城际高铁、京沪高铁先后建成后，在不到十年间客运需求就大大超过了设计能力；珠三角地区在粤港澳大湾区发展战略有效推进的形势下，城际交通瓶颈仍十分突出。抓住重点推进基础设施建设，对于我国经济持续健康发展仍然具有战略性作用。我国已连续十年成为世界能源消费第一大国，2019 年一次能源消费已达 48.6 亿吨标准煤，比上年增长 3.3%；煤炭占比虽然继续下降，仍占 57.7%，远高于美国、日本、德国等发达国家。从我国资源条件出发，在努力发展清洁煤技术方面仍需做出努力，同时也要大力发展清洁可再生能源。对水电、风电、光伏发电及特高压、高压输变电仍需加大投资建设力度。这是推进能源革命的迫切需要，也是改善空气质量，满足人民群众美好生活需求的必然要求。

进入 21 世纪以来，我国开放型经济快速发展，利用外资已连续 28 年居发展中国家首位、世界前三。这既是因为我们坚持对外开放基本国策，深化体制机制改革，充分发挥我国市场、劳动力和制造业等产业的比较优势，也与我国基础设施水平不断提升密不可分。即使在近几年出现部分劳动密集型产业向东南亚等区域转移的趋势，但我国基础设

施、物流体系的水平仍然是越南、印度等很多发展中国家难以赶上的。2019 年 10 月 23 日世界银行发布的《2020 年营商环境报告》显示，我国位次在 2018 年比上年大幅提升的基础上，又提升 15 位，达到 31 位。这既是我国扩大开放、推进“放管服”改革的成效，也是因为我国在基础设施，包括电力可获得性等方面的水平提升。特别应指出的是，在习近平总书记 2013 年提出“一带一路”倡议后，6 年来，共建“一带一路”取得了重大成效。“设施联通”作为“五通”的重要内容，发挥了重要作用。我国与沿线国家在能源、交通基础设施领域的合作取得积极成效，巴基斯坦等国家的电力短缺瓶颈在较短时间内得到解决。我国与沿线国家的外贸规模快速增长，2019 年我国与沿线国家进出口总额 9.27 万亿元，比上年增长 10.8%，比我国货物贸易进出口总额增速高出 7.4 个百分点。“中欧班列”的快速发展，大大提升了我国与沿线国家和西欧国家的经贸往来，对促进经济全球化健康发展发挥了重要作用。上述丰硕成果的取得，是因为坚持共商、共建、共享原则和优势互补合作共赢，也与我国基础设施发展、推进设施联通密不可分。现在已进入高质量共建“一带一路”的新阶段，我们及时积极推进基础设施建设将为此继续发挥重要作用。

加快新型基础设施建设是一个重要亮点，在当前和今后一个时期具有特别重要的作用。党的十九大报告指出，加快发展先进制造业，推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合，在中高端消费、创新引领、绿色低碳、共享经济、现代供应链、人力资源服务等领域培育新增长点，形成新动能。2019 年中央经济工作会议提出，要着眼国家长远发展，加强战略性、网络型基础设施建设。从全球及我国中长期发展看，以新一代信息技术等为代表的科技革命、产业革命风起云涌，为发展方式转变提供了强大动力。数字经济成为近几年推动发展的重要力量，数字经济与实体经济深度融合为产业结构优化升级、扩大消费发挥着日益重要的作用，数据是与资本、人力等同样重要的生产要素已成普遍共识。我国数字经济规模已超过 30 万亿元，居世界第二位。2018 年我国实物网上零售额比上年增长 25.4%，2019 年又增长 19.5%，达 8.52 万亿元，占社会消费品零售总额比重达 20.7%，比 2017 年提高了 5.7 个百分点。移动支付、网上办公等蓬勃发展，为我国发展动能转换，满足日益丰富的发展需求发挥了不可替代的重要作用。在 2020 年抗击疫情的总体战中，网上医疗会诊、智能物流配送、网上办公教育、线上零售等发挥了积极重要的作用，大大促进了新技术、新业态发展。可以肯定地说，在今后新兴技术、新兴产业将进入一个快速发展时期。这在客观上要求我们必须大力推进 5G、卫星网络及设施、工业互联网、数据中心、物联网等新型基础设施的建设。从世界先进国家及我国近些年的发展实践看，电子通信等领域基础设施的发展对互联网相关行业的发展具有重

要的基础性作用。20 世纪 90 年代美国政府推动的信息高速公路建设，大大推动了美国互联网及电子信息产业的发展。21 世纪以来，我国在电信基础设施建设及科技攻关方面持续发力，从光纤网络建设到移动通信 2G、3G、4G 建设，以国家电信骨干企业为主，在 15 年间陆续投入了超过 1 万亿元建设投资。2018 年来，我国移动通信 4G 基站数量达 370 万个，占全球总量的 60%，移动通信 4G 用户达 11.7 亿户，广泛应用的具有自主知识产权的 TD-LTE 成为支持我国移动通信产业的“顶梁柱”。而阿里巴巴、腾讯、百度等互联网公司能快速成为世界一流公司，除了自身的开拓进取、国家政策的有力引导，如果没有电信基础设施的大发展是绝无可能的。2019 年以来，世界多国正式启动了 5G 商用，我国政府发放了 4 张 5G 商业牌照。2020 年正是 5G 大规模建设的启动之年，大数据、车联网、工业互联网、物联网以及多种新一代信息技术运用将步入高潮。与此同时，北斗卫星组网应用、生命科学及生物医药等重大科技基础设施建设也需加大推进力度。化危为机、乘胜而上，大力推动新型基础设施建设，必将为我国把疫情对经济社会发展的影响降到最低，确保经济社会发展目标实现和长期高质量发展发挥重要作用。

以习近平总书记为核心的党中央对加快推进基础设施建设已明确了方向和重要原则，各部门、各地区一定要认真贯彻落实，积极有为抓好各项工作。要重视以下四方面的重点工作。

一是科学规划，突出重点。对于重大工程和基础设施建设，首先要推进国家规划已明确的。如国家高速铁路规划、综合交通运输规划、能源中长期规划、信息产业基础设施建设规划等确定的重点项目。有一大批项目是已开工的，重在及时复工，加快建设。5G 网络建设要持续 5~6 年，要开好头、起好步。对大数据中心、信息化工程、充电桩网络等，要认真总结已有经验，与相关产业发展密切配合。对川藏铁路、氢能基础设施建设等，要在做好总体规划的条件下，及时有序启动。同时，对抗击疫情总体战暴露出的公共卫生、应急体系、物资储备体系等短板，应抓紧研究短、中、长期相结合的建设方案，在此基础上及时启动。

二是加强配套政策落实，创造良好环境。重大工程和基础设施建设涉及工程本身的设计与工程建设方案确定、用地、环境评价、拆迁补偿等方方面面。在切实执行相关法规的前提下，相关政府管理部门需加大“放管服”改革力度，及时高效办理相关审批或核备手续。有些审核管理工作可以从传统的“串联式”改革为“并联式”，使环境评价、用地审批、工程方案审核等协同推进。

三是统筹解决资金需求。基础设施建设具有投资大、建设工期长、社会效益大而财务回报率相对偏低等特点，要有针对性地加强多方面协同支持。中央已在地方政府专项

债券发行等方面及时推出了相关措施。重要产业基金等要加大规模与支持力度，金融机构要提供更多的中长期贷款，同时要用好股票市场、债券发行等手段。近几年，我国民间投资积极性有所降低，2019 年民间固定资产投资增长 4.7%，同比下降 4 个百分点，民间投资占比从前几年的 60% 以上降至 56.4%。中央指出要注重调动民间投资的积极性，为此，需采取针对性、操作性更强的相关措施。对电力、电信、铁路、油气等重点行业实际存在的准入门槛高，民营企业受牌照、资质限制等问题要分类施策。例如，预计 2020—2025 年我国 5G 基础设施投资需要 1.2 万亿~1.5 万亿元，仅靠几家央企的投资是无法完成的。可以总结中国联通混合所有制改革的经验，吸引包括阿里巴巴、腾讯等具有重大需求且资金充裕的企业参与投资。又如，公私合作（PPP）模式开展基础设施建设自 2014 年以来已有 6 年，虽取得积极成效，但对民营投资仍存在同股不同权，优质项目只给国企、投资回报率偏低等问题，应认真总结经验，加以改进。

四是“软硬”协同发展。我国基础设施建设工程技术水平高，新型基础设施发展快。但也存在硬件强、软件弱的问题。在加快推进建设时，要注意加以改进完善。例如，特高压输变电工程快速发展，智能电网建设存在滞后。大数据项目快速发展，信息系统蓬勃发展，但存在着重复建设，信息共享与互联互通不够的问题。今后发展要高度重视共享互通。以电子政务工程为例，从中央到地方，多个垂直系统在运行，但信息孤岛现象未能有效解决。本次抗击疫情总体战中，一方面多个信息系统发挥了重要作用，但也存在各自为战的现象。在员工复工检验时，发生过“信息健康码”广东省发布的与广州市发布的不能互认现象。随着我国信息化建设快速发展，阿里巴巴、腾讯、百度等民营企业掌握着海量数据，需要积极协调好政府、企业、社会三方在信息和数据方面协同发展、良性互动关系，形成更强的合力。今后一段时期，我国工业互联网、物联网等将进入一个大发展阶段，但在标准制定等方面仍存在差距，对与“一带一路”沿线国、日本、韩国、欧盟等国家及地区在信息工程标准等方面的对接协调也需做出更大努力。从提升核心竞争力角度出发，我国在新型基础设施建设以及先进制造业、现代服务业发展进程中，不仅遇到大规模集成电路、高端装备等方面的硬制约，在电子计算机、智能手机的操作系统、工业信息控制系统、基础设计软件等方面的挑战更为严峻。要在重大工程和基础设施加快建设的同时统筹规划，使“软件”的短板得到有效的解决。

责任编辑：李 蕊

中国服务贸易补贴现状及绩效研究

费娇艳 曲 碧

摘要：中国服务贸易正处于高速发展阶段，也遇到了诸多问题，如长期贸易逆差和结构性失调。服务贸易补贴作为政府宏观调控的手段，已经成为全球普遍用来促进服务贸易发展、提高服务贸易竞争力的方式。但目前对服务贸易补贴的研究大部分还不够深入，国际组织对服务贸易和补贴的定义也存在分歧。本文首先对中国的服务贸易概况、服务贸易补贴政策环境与情况进行梳理，然后通过宏观和微观数据对中国服务贸易补贴的效果进行描述性评估，构建面板数据计量模型进行统计评估，最终指出中国服务贸易补贴存在体制不完善、方式较单一、效果不显著等问题，并提出需在世贸组织规则框架下，建立有效的补贴政策、完善立法并丰富补贴方式的建议。

关键词：服务贸易 补贴 实证研究

作者简介：费娇艳，商务部服务贸易与商贸服务业司统计处二级调研员；
曲 碧，中国纺织对外经济技术合作有限公司人力资源部总经理。

导 言

中国服务贸易发展起步较晚，但是近年来势头强劲，自 2000 年至 2018 年，服务贸易进出口额从 721 亿美元增长至 7919 亿美元，实现了 10 倍的增长。^① 中国的服务贸易补贴在中国进入世界贸易组织（WTO）后逐步完善与系统化，为中国的服务贸易发展保驾护航，但是中国的服务贸易补贴与发达国家相比，还存在很多不足，需进一步完善。

^①数据来源：中国商务部。

关于服务贸易的研究，中西方以服务贸易理论、服务贸易竞争力研究为主。在服务贸易理论方面，迪克^①和迪尔多福^②都曾指出比较优势理论不能完全解释服务贸易，应该引入新的元素去修正模型。很多中国学者关注如何提高中国的服务贸易竞争力、促进中国服务业的转型升级，例如查贵勇、^③ 孙方伟^④和任兆鑫^⑤等学者都利用数理经济学分析方法，针对外商直接投资（FDI）与服务贸易的关系探讨了如何利用外商直接投资来促进服务贸易的发展；陈朝霞^⑥和陈丽丽^⑦等运用对比分析方法研究不同国家的服务贸易补贴措施，并结合中国实情提出了一些政策建议。

关于服务贸易补贴的研究目前主要集中在国际组织机构，WTO 和经济合作与发展组织（OECD）等都设立了专门的研究机构对服务贸易的定义及补贴形式进行评估，对补贴的措施和政策进行国际性探讨。中国学者关于服务贸易补贴的研究主要集中在反补贴制度的制定、补贴与反补贴法规框架研究。但是目前关于服务贸易补贴的定义并没有形成统一意见，各国的政策不同和经济形式不同导致服务贸易补贴及反补贴措施的系统复杂多变，各国依然在努力规范服务贸易补贴的国际定义和制定相关法律法规。

综上，目前服务贸易补贴的研究尚不深入，国内外均处于探讨概念、对比研究的初步阶段。本文旨在通过总结前人经验、利用最新数据，对中国的服务贸易发展和服务贸易补贴的措施进行较为深入的探讨，并就服务贸易的效果进行计量分析与评估，最终针对当前中国服务贸易补贴中存在的问题提出相关政策建议。

一、中国服务贸易发展现状

（一）中国服务贸易进出口形势

过去 10 年间，虽然 2008 年由于金融危机的影响，中国的服务贸易在 2009 年出现回落，但是总的来看，服务贸易进口额和出口额都有了显著提升。其中，进口额从 2008 年

①Dick, R&Dick, H. Patterns of trade in knowledge. *International Economic Development and Resources Transfer*, 1979.

②A. Deardorf. Trade and Investment in Services: Canade/US perspectives. *Comparative Advantage and International Trade and Investment in Services*, 1985.

③查贵勇、顾城：《中国服务业 FDI 与服务贸易发展关系实证分析》，《上海金融学院学报》2006 年第 4 期。

④孙方伟：《服务业 FDI 对我国服务贸易竞争力影响的实证分析》，辽宁大学硕士学位论文，2012 年。

⑤任兆鑫：《服务业 FDI 流入对服务贸易出口竞争力的影响研究》，首都经济贸易大学硕士学位论文，2014 年。

⑥陈朝霞：《中美服务贸易国际竞争力比较研究——基于服务贸易部门结构的分析》，浙江工商大学硕士学位论文，2009 年。

⑦陈丽丽、龚静：《区域服务贸易协定、制度因素与服务贸易促进体系研究——基于 49 国之间双边服务贸易流量面板数据的实证分析》，《国际贸易问题》2014 年第 11 期。

的 1589 亿美元增长到 2018 年的 5250 亿美元，出口额从 1633 亿美元增长到 2668 亿美元，分别实现了 200%和 60%的增长。这样的飞速增长，一方面源于中国经济在加入 WTO 后逐步开放、与国际经济逐步接轨，为服务贸易带来了更多的机遇；另一方面源自中国政府对服务业越来越高的重视程度和扶持力度，为服务贸易发展提供了坚实的政策及基础设施的后盾。

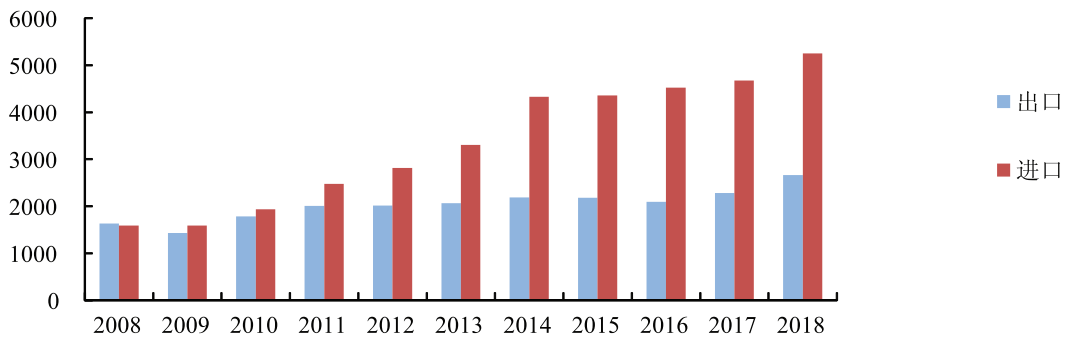


图 1 2008—2018 年中国服务贸易的进口和出口形势（单位：亿美元）

数据来源：中国商务部。

（二）中国服务贸易结构组成

2018 年，在服务进口中，旅行和运输为中国最主要的进口领域，分别占服务进口总额的 52.7%和 20.6%，金融服务显示出较弱的竞争力，只占进口总额的 0.4%；在服务出口中，其他商业服务、电信计算机和信息服务、运输、旅行等为中国最主要的出口领域，分别占服务出口总额的 26.2%、17.6%、15.9%和 14.8%，出口竞争力较弱的领域为知识产权使用费和保险等，分别占 2%和 1.8%；其他服务部门如个人文化和娱乐服务、建筑等出口和进口比例较为均匀。可见，中国主要的服务贸易集中在旅行、运输等传统领域，在具有高附加值的知识密集型领域还有很大的发展空间。

表 1 2018 年中国服务贸易各领域情况 单位：亿美元

	出口	占比（%）	进口（%）	占比（%）
总额	2668.4	100	5250.4	100
运输	423.0	15.9	1082.9	20.6
旅行	395.0	14.8	2768.4	52.7
建筑	265.9	10.0	86.0	1.6
保险服务	49.2	1.8	118.8	2.3
金融服务	34.8	1.3	21.2	0.4
电信计算机和信息服务	470.6	17.6	237.7	4.5

续表 1

	出口	占比 (%)	进口 (%)	占比 (%)
知识产权使用费	55.6	2.1	355.9	6.8
个人文化和娱乐服务	12.1	0.5	33.9	0.6
维护和维修服务	71.8	2.7	25.4	0.5
加工服务	174.2	6.5	2.6	0.0
其他商业服务	699.0	26.2	472.8	9.0
政府服务	17.5	0.7	44.7	0.9

数据来源：中国商务部。

（三）中国服务贸易特征及问题

根据以上分析，可以总结出中国服务贸易发展的一些特征及问题。第一，发展速度较快，过去 10 年服务贸易进出口额都有显著提升，但是贸易逆差显著且在 2009 年后不断增大。这主要是由于中国服务贸易的国际竞争力还不够，国内服务需求大，但偏好选择国外服务商，同时国内服务商的服务产品无法在国际市场上与服务强国的服务产品竞争，处于被动地位。第二，中国服务部门发展存在不平衡，金融、保险等高附加值的服务产业处于较弱的发展状态。这主要是由于中国服务业起步较晚，高附加值的教育、人才和相关体系都不够充足，因此中国亟需有针对性地提升服务贸易发展水平，重点开拓高附加值服务产业，带动整个产业的转型升级。

二、中国服务贸易补贴现状及效果

（一）补贴的定义及规定

1. 国际组织关于补贴的定义

关于补贴的定义，不同学者、不同学术机构都有其自己的理解与解释。本文结合 OECD 和 WTO 的相关规定，认为补贴应具有以下几点特征：第一，补贴是一个国家的政府提出的对于某一经济领域或主体的帮助措施；第二，补贴是具有目的性的，是国家调控经济的一种手段；第三，补贴的方式多样，存在隐蔽性；第四，补贴的效果不定，需要结合整体经济背景和对应的执行者进行分析。

关于服务贸易补贴的定义，各方观点也不一致。由于服务贸易相对于货物贸易更加复杂的分类方式、各国对服务贸易补贴形式的隐蔽性，服务贸易补贴的定义至今没有一个国际统一的权威标准。本文根据《补贴与反补贴措施协议》（ASCM 协议）对货物贸易

补贴的解释，将服务贸易补贴的特征总结如下：第一，服务贸易补贴是一系列由政府制定的发展政策，专门针对服务贸易促进工作；第二，服务贸易补贴的目的在于促进本国服务业或某部门竞争力的提升，规避来自国际市场的恶性竞争；第三，补贴方式多样，相较于货物贸易更加复杂和隐蔽，主要有财政资助、税费优惠、融资支持等；第四，补贴效果具有时效性，服务贸易的发展更新快，对应的补贴方式和效果都体现在特定的一段时间内。

2. 关于补贴与反补贴的规定

补贴作为一种政府有目的的调控行为，并不被所有组织和机构接受。补贴在某些时候使用不当将导致严重的贸易扭曲，对经济的自由发展有不利影响。对此，ASCM 协议列出了 12 种禁止性补贴，对那些有严重扭曲经济的补贴明令禁止。《服务贸易总协定》（GATS）的第 7 条、第 15 条和第 23 条等都对服务贸易补贴进行了规则制定和约束。例如，GATS 第 15 条直接规定，在服务贸易补贴存在时，贸易双方可针对其带来的影响进行公平的谈判，双方应公开详细的补贴资料；在补贴严重损害了贸易一方的利益时，受损方可以为了维护自身利益对补贴措施进行申诉和谈判，直到双方达成共识。

ASCM 根据补贴对贸易扭曲的影响对补贴进行了分类：不可诉性补贴、可诉性补贴、禁止性补贴。不可诉性补贴指 WTO 所接受的补贴，该类补贴包括不具有专项性的补贴和政府为发展基础设施、解决民生问题的专项补贴，不会引起贸易摩擦与不公平竞争。可诉性补贴指 WTO 认为可以进行磋商的补贴，该类补贴不会造成恶性竞争但可能会影响贸易双方的利益，贸易受损方可以发起申诉并要求进行贸易谈判。禁止性补贴指 WTO 不允许使用的补贴，该类补贴会严重影响经济秩序，严重损伤贸易某一方的利益，因此被明令禁止。

虽然 ASCM 和 GATS 对服务贸易补贴有一些禁止条例，但是至今并没有形成统一的纪律体系，因此在国际服务贸易中，贸易各国无法找到明确的法案对补贴与反补贴进行约束。在实际贸易中，各国都普遍运用各种形式的补贴促进服务贸易的发展，一些国家有意规避 GATS 未定义或忽略的补贴形式，导致不公平的贸易竞争。因此，服务贸易补贴是各国保护并促进服务贸易发展的重要措施，但是在国际贸易中，其影响利弊共存，如何减少由此带来的贸易纠纷是各国共同关注的重要议题。

（二）补贴的现状

1. 中国对服务贸易补贴的政策环境

相较于发达国家，中国的服务贸易补贴起步较晚，政府重视程度不高，这也导致了

中国服务业发展较缓、竞争力不够的问题。但改革开放后，中国各级政府都逐步意识到服务业的重要性。整体宏观政策上，中央政府为发展服务贸易不断在重要文件中提出重要意见，主要的政策包括：1992 年，中共中央、国务院《关于加快发展第三产业的决定》提出发展服务业的战略意义，中央政府对服务业发展的重视提升了一个台阶；2001 年，《十五期间加快发展服务业若干政策措施意见的通知》制定了一系列服务贸易发展的具体推进措施，并提出相应的政策目标；2002 年，为方便服务业的融资需求，成立了服务业发展专项基金；2007 年，中央政府第一次将服务业纳入国民经济产业并提出专项资金管理办法；2012 年，国务院印发《服务业发展“十二五”规划》，商务部、进出口银行《关于“十二五”期间金融支持服务贸易发展的指导意见》提出服务贸易融资的扶持细则；2016 年，国务院同意成立服务贸易发展部际联席会议制度，为有效推进各项有关服务贸易的政策和措施提供人员及制度支持；党的十八大、十九大均着重提出促进服务贸易发展的战略，《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》《服务贸易发展“十三五”规划纲要》等都为服务贸易的迅速发展提供了政策支持与指导。各级地方政府也在中央政府的领导下，逐步扩大对服务业的支持范围，并通过一系列地方财税优惠政策、基金扶持政策引入发展新型服务业，尤其以北京、上海、深圳等一线城市为主要推动城市。

中国政府关于服务贸易的补贴方式多种多样，主要可分为四种：第一，政府补助，政府无偿给企业资金或资产的支持，包括财政贴息、各种专项资金补助；第二，税收优惠，对某一服务部门实行优惠的税率政策、免税或出口退税政策；第三，政策性贷款，对特定的服务部门推出优惠利率的宽松贷款政策；第四，政府采购，国家通过财政支出对服务产品进行购买，主要体现在工程项目上。除此四种主要补贴方式外，还有一些其他方式，包括支持活动的开展、签订国际双边服务贸易协议等，为服务贸易提供更多的机遇和更好的发展平台。

2. 中国对服务贸易补贴的分行业情况

分行业补贴政策上，本文选取目前竞争力较弱但对服务贸易转型升级十分必要的金融业、电信业和文化产业的补贴进行研究，同时选择中国传统服务业具有比较优势的运输行业所获得的补贴进行对比研究。通过对不同服务业的补贴政策的比较，对中国当下服务补贴的特征和效果进行总结和评估。

中国金融服务业近十年来发展迅速，作为高附加值的服务部门，受到了各级政府的关注和扶持。中国对金融服务的补贴主要有两种形式：税收优惠和政府补贴。中央政府针对金融领域出台了各种减免征收营业税或降低营业税税基的政策。例如，财政部、国家税务总局在 2003 年颁布的《关于证券交易所风险基金、证券结算风险基金所得税税前

扣除问题的通知》和 2004 年颁布的《关于期货交易所风险准备金所得税税前扣除问题的通知》，都对证券行业制定了风险准备金减免优惠政策，以促进证券行业迅速发展；财政部在 2010 年针对农村金融业颁布了《关于农村金融有关税收政策的通知》，对金融机构的农户小额贷款免征收营业税，降低设立在农村的金融机构的营业税率，并降低农村保险机构的应纳税额。不仅如此，地方政府也十分注重金融业的发展，例如北京市政府为一些特定金融机构提供住房资助，上海市政府设立专项基金对外资金融企业给予资金支持。

中国通信产业近年来随着科技的发展也有了不错的进展。中国互联网覆盖率已经超过 50%，农村覆盖率也在不断提升。但是与美国等科技发达国家相比，中国的通信服务还处于弱势地位。中国对通信服务业的补贴措施主要有三种形式：税率优惠政策、政府补贴（专项资金补助）、银行贷款贴息。财政部 2014 年颁布《关于将电信业纳入营业税改增值税试点的通知》，将不同的电信服务纳入优惠税率试点，对境外高科技入驻中国市场提供零税率的优惠政策；工信部针对重点的通信技术项目和企业设立了专门的资金，目的在于着重发展通信科技。

文化产业也是中国政府目前比较关注的服务领域。自 2000 年以来，中国对文化推广制定了多种不同政策，包括对文化基础设施的建设、对文化推广的扶持以及对文化专业人员的培训等。主要的补贴方式有：政府补助（专项资金补助）、支持奖金、贷款贴息等。例如，财政部于 2012 年推出《文化产业发展专项资金管理暂行办法》，为推动文化产业的转型升级、鼓励传统文化走出中国设立了一系列的专项资金和鼓励奖金。北京、上海等地都设立了专门的文化发展基金会，为促进当地特色文化发展设立公益资金、多渠道募集资金。

中国航运业位居世界第四，是中国具有重要发展潜力的服务领域。目前中国对航运业的补贴方式主要有两种：税率优惠政策和金融贷款优惠政策，主要目的是完成对老旧船只的处理和对新技术的开拓。例如，国务院《关于印发船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案》，有中央融资为老船的处理工作和新航运体系的建设提供资金支持。此外，财政部和交通部也推出了一系列管理办法为老旧船的处理与再造提供资金补助。

3. 补贴政策比较与补贴效果分析

通过对中国金融服务、通信服务、文化服务和运输服务领域的补贴政策可以看出，中国对高附加值的服务领域推出的政策更多，重视程度逐渐加强。尤其是对金融服务领域的优惠政策，中央政府和地方政府都制定了不同的补贴政策推动其发展。而对于传统的运输领域，政府各相关部门虽然推出了补贴政策，但形式不如其他新兴服务领域多元。通过对补贴条例的研究还可以发现，中国政府正在引导传统服务产业转型升级，

加大对新技术的研发和对老旧运输工具的更新。

在补贴方式上，税费优惠政策是中国政府运用最广的方式，金融、通信、运输行业均获得了政府不同程度的税率优惠，可见税收是中国政府对服务部门宏观调控的最主要手段。政府补助中的专项性资金补助是较为广泛的补贴形式，这主要因为国家运用财政拨款可以直接在短期内对服务部门进行资金支持，操作方便、效果显著；而优惠性贷款政策和其他方式的补贴较少，这主要由于中国政策性贷款体系不够完善，金融监管不够严格。

在补贴效果上，本文根据 2008 年和 2018 年数据总结了中国服务贸易分领域出口情况（表 2），通过对各个领域出口额的增长率来宏观评估补贴政策的效果，一般认为增长率越高则政策效果越显著。2008—2018 年，各领域服务出口都有了显著提高，这与中国整体宏观政策对服务业的支持密切相关。从年平均增长率看，金融服务领域增长最快，高达 27.4%；知识产权使用费次之，达 25.6%；电信计算机和信息服务、保险服务、个人文化和娱乐服务分别为 19.7%、13.6%和 11.2%。由此推断中国在金融、电信、文娱等方面的补贴取得了实质性的进展，有助于提升相关领域竞争力。与其他服务领域相比，运输、旅行、加工服务等年均增长率较低，分别为 1%、-0.3%、-2.9%。这源于近年来中国重

表 2 2008 和 2018 年中国服务出口情况 单位：亿美元

项目	2008	2018	年均增长率（%）
运输	384.2	423	1.0
旅行	408.4	395	-0.3
建筑	103.3	265.9	9.9
保险服务	13.8	49.2	13.6
金融服务	3.1	34.8	27.4
电信计算机和信息服务	78.2	470.6	19.7
知识产权使用费	5.7	55.6	25.6
个人文化和娱乐服务	4.2	12.1	11.2
维护和维修服务	—	71.8	—
加工服务	233.2	174.2	-2.9
其他商业服务	392.1	699	6.0
政府服务	6.7	17.5	10.1

数据来源：中国商务部。
注：2008 年维护和维修服务出口无数据。

点支持高附加值的高科技服务领域，而对低附加值的传统服务领域重视力度减弱。虽然中国政府大力补贴运输服务业，但由前文分析可知，针对运输的补贴重点在于对老旧船只的更新换代，还未进入规模化的运营和提升竞争力阶段。综上，中国对于竞争力不够强、规模不够大的新兴服务领域的补贴力度不断增强，取得了一定进展，而对于规模较大的传统服务业补贴力度较弱，目的在于引导整体服务产业的转型升级。

（三）实证性统计分析

基于前文宏观层面的分析，本文对中国服务贸易企业的财务报表进行描述统计与计量分析，旨在深入研究补贴对于服务贸易企业盈利能力的真实影响，从而对当下服务贸易补贴的效果有更清晰的理解，为日后的政策制定提供更多数据支持。

1. 服务类上市企业所获补贴情况

本文研究了 349 家服务上市公司所接受的政府补贴对其盈利能力的影响。通过对 Wind 资讯中上市服务企业的年度数据进行统计分析与整理，排除数据信息不全的企业，最终筛选出 349 家公司在 2008 年到 2018 年所获得的政府补助和税费返还年均数据（图 2）。在上市的中国服务企业的财务报表中，公开披露的补贴数据主要来自于两种补贴形式：政府补助和税费返还。这与前文总结的服务贸易主要补贴形式一致。因此，本文在实证分析中重点研究政府补助和税费返还对企业的影响。

在政府补助方面，2008 年以前基本没有企业得到政府的直接资金支持，2008 年以后中国逐步开展政府补助政策并且补助的年均金额逐年增大，由 2008 年的年均 2713 万元增长到 2018 年的 5066 万元，其中在 2015 年达到最高，为年均 1.1 亿元。在税费返还上，长期以来中国都对服务企业有税费优惠政策，且扶持规模相对稳定，自 2008 年年均税费返还额 3929 万元增长到 2018 年 7947 万元，增长速度较为稳健。综上，中国对服务企业的补贴中，政府补贴的推行滞后于税费返还，但在 2013 年以后，年均值高于税费返还。同时，政府补助与税费返还年均值在 2008 年至 2018 年处于稳步上升趋势，可见中国政府对服务企业的扶持力度不断加强。

图 3 为本文总结的 2018 年 349 家上市服务公司分行业所获得的政府补助和税费返还情况。Wind 数据库中服务类企业被分为 13 个类别，由图可知，政府补助和税费返还在行业上有明显的偏好。其中，政府补助主要集中在交通、房地产、住宿、文化和租赁相关的服务企业。交通运输、仓储和邮政业相关企业获得的政府补助年均值最高，为 1.57 亿元，占总额的 25%；房地产、住宿、文化和租赁占比较大，分别为 12.3%、10.7%、9%、8.2%。税费返还则集中在零售、交通、综合、房地产、信息等服务行业。零售业企

业的税费返还年均值最高，达到 2.47 亿元，占总税费返还的 42.8%；交通、综合、房地产、信息服务行业收到的税费返还占比较大，分别为 12.7%、8.1%、6.13%和 6.05%。因此，政府补助注重与环境民生相关的服务领域和高附加值的金融服务领域，而税费返还集中在零售、交通等较为传统的服务行业。此外，在文化、卫生、教育等领域，政府补助和税费返还的扶持力度有待提高。

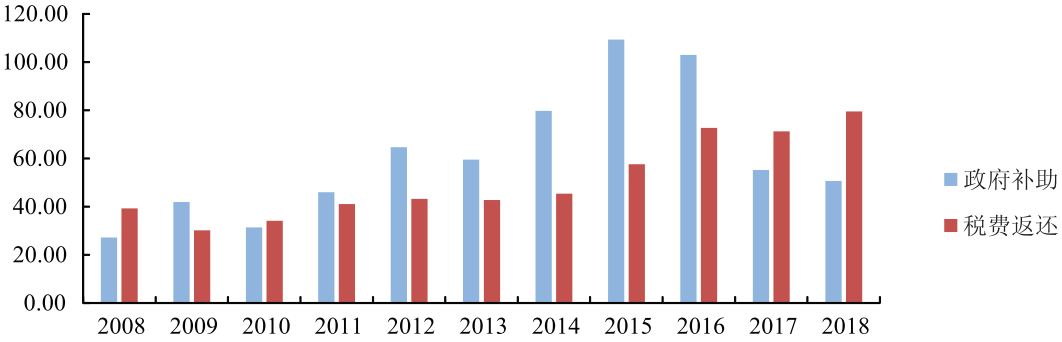


图 2 2008—2018 年中国服务上市企业接受补贴年均值（单位：百万元）

数据来源：Wind 资讯。

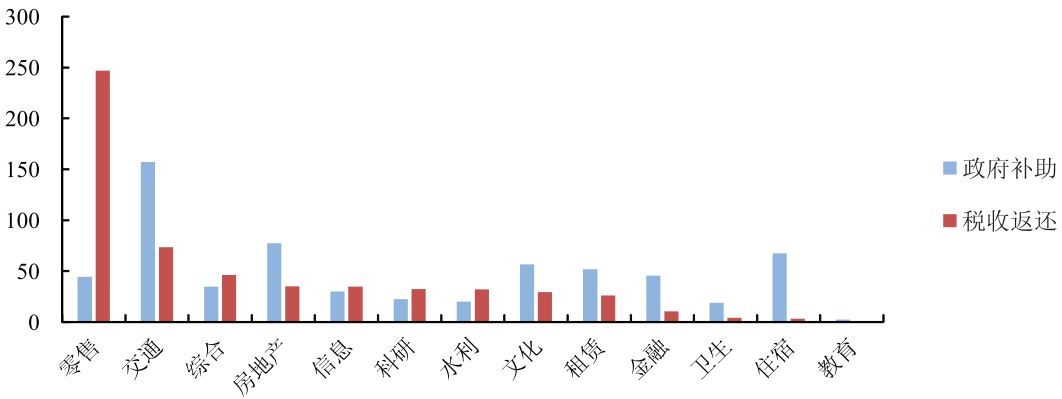


图 3 2018 年中国服务上市企业（分行业）接受补贴年均值（单位：百万元）

数据来源：Wind 资讯。

2. 服务贸易补贴的绩效分析

在以上数据的基础上，本文构建面板数据计量模型，对政府的服务贸易补贴进行绩效评估，目的在于测度服务补贴对公司盈利能力的影响。面板数据来源于 Wind 数据库，包括 171 家上市服务企业 2009 年至 2018 年的公开财务数据。结合最新数据，选取主营业务收入（REV）作为被解释变量，代表企业的运营能力。选取政府补助（SUB）、税收返还（RTA）作为自变量代表政府对企业的补贴，同时选取研发投入（RAD）和资产规模（ASET）这两大对企业盈利至关重要的因素作为解释变量，最后选取通货膨胀率（INFL）

和人均国内生产总值（PGDP）作为控制变量对模型进行修正。

实证模型如下：

$$REV_{it} = \beta_0 + \beta_1 SUB_{it} + \beta_2 RTA_{it} + \beta_3 RAD_{it} + \beta_4 ASET_{it} + \beta_5 INFL_{it} + \beta_6 PGDP_{it} + U_i + \epsilon_{i,t}$$

模型中 i 表示某个服务类公司，t 表示某一年份。被解释变量为 REV，解释变量为 SUB、RTA、RAD、ASET、INFL 和 PGDP。下表为各个变量的预期回归结果和含义。

表 3 实证模型的预期及经济含义

因变量	预期方向	经济含义
REV	/	主营业务收入：指企业由主要营业范围业务所获得的经常性收入，可用于代表一个企业的盈利能力
自变量	预期影响方向	经济含义
SUB	+	政府补助：政府直接给予企业的资金或资产支持，越高越能帮助企业盈收
RTA	+	税费返还：政府对特定企业的税费实行先收后退的补助措施，越高说明政府的支持力度越大，有利于公司扩张和盈利
RAD	+	研发投入：企业为公司的战略发展对管理、运营、产品技术等创新研发的投入，越高则越有利于企业的增产和创收
ASET	+	资产规模：企业的固定资产总额，越大说明企业的规模越大，有利于帮助企业的规模经营、降低成本并提升利润
INFL	-	通货膨胀率：对企业收入的宏观经济影响因素，越高代表企业运营成本越高，运营效率随之下降，不利于企业收入的提高
PGDP	+	人均国民生产总值：体现一国在某一时期的平均购买力和经济水平，越高则越能推动企业的发展，有利于企业的经营业绩提升。

表 4 多元回归结果

模型	随机效应模型	
变量	参数	P 值
SUB	16.562396 * * *	0.000
RTA	6.416981 * * *	0.000
RAD	3.0362634 * *	0.001
ASET	6.8254089 * * *	0.000
INFL	39.7	0.003
PGDP	-0.007078	0.546
Constant	-2960	0.726

续表 4

模型	随机效应模型	
R^2	Between = 0.4277 Within = 0.6044 Overall = 0.4851	Corr (u_i, x) = 0
怀特检验	Wald χ^2 (6) = 2147.87 Prob> χ^2 = 0.0000	

根据回归结果（表 4）， R^2 为 0.4851（组内 R^2 为 0.6044）表示拟合度较高，回归结果可以解释 48.51% 的自变量的变化。由各自变量的 p 值可知，表中 * 表示显著程度，越多表示显著程度越高，可见 SUB、RTA、ASET 表现出对因变量的显著影响，RAD 对因变量的影响较为显著，而 INFL 和 PGDP 的显著性不高。

在对企业营收影响显著的变量中，SUB 对其影响为正，每增加一个单位对应 REV 增加 16.56 个单位，符合本文预期，政府的资金和资产补助能够直接帮助企业扩大融资能力，维护正常运营和业务拓展，从而提升收益。RTA 对 REV 的影响也比较显著，影响幅度相对稍小，每增加一个单位对应 REV 增加 6.42 个单位，远低于 SUB 的影响幅度，据此本文推断税费返还模式对于企业盈利能力的促进作用不大，原因在于中国税费返还还是间接性补贴方式，对企业的影响和运营刺激不如政府直接补贴迅速和有效。

ASET 和 RAD 对 REV 的影响为正。每增加一个单位 ASET 对应 REV 增加 6.83 个单位，可见服务类企业的营收能力与其资产规模的大小密切相关，中国的服务类企业近年来发展速度较快，较容易产生规模经济，有效扩大资产规模可以帮助企业迅速扩张获取收益。每增加一个单位 RAD，服务类企业 REV 相应增加 3.04 个单位，由此可见高研发投入带动中国服务业企业业绩不断增长。

综上，在对服务类企业的补贴中，政府补助模式对企业的主营业务收入有显著的正面影响，税费返还模式对主营业务收入的影响为正，但效果不如政府补助显著且影响幅度相对较小。根据实证结果，本文认为政府补助对企业的盈利能力有比较有效的促进作用，而税费返还的促进效用不够明显。政府补助进入服务行业的时间相较于税费返还较晚，且规模还不够大。因此本文建议，为更好地促进服务类企业盈利，政府应保持对服务类企业的政府补助政策，并采用多元化补助措施。同时本文认为，未来更有效地促进服务类企业的发展，可以通过制定相关政策来扩大其资产规模，实现规模经济，促进服务产业的长足发展。

三、中国服务贸易补贴的问题及建议

根据前文对中国服务贸易补贴现状的归纳和对其效果的评估，本文总结出当下中国服务贸易补贴的几点不足并提出政策建议。

（一）中国服务贸易补贴存在的问题

中国服务贸易补贴还存在诸多不足，体制上不够完善，效果也有待进一步提升。在补贴方式上应该借鉴西方发达国家经验建立多元系统，并且对国际补贴法律条文做更多地研究，提高自我保护意识。

1. 服务贸易体制不够完善，法制不够健全

中国服务贸易补贴的政策没有统一的立法和行政部门进行监管，权力分散在中央和地方各级职能部门。国务院、商务部、财政部、地方各级政府及其职能部门针对服务贸易补贴措施分别颁布过不同的发展规划、战略文件，制定的内容广泛而不统一，且存在重复现象，执行效率低，可行性不高。中国的服务贸易法制体系一直不够健全，除了《对外贸易法》对服务贸易的基本原则进行了约束，关于各个服务贸易部门的规章、服务贸易补贴和反补贴的规定都没有具有法律约束性的文件，法律效率不高。

2. 服务贸易补贴效果有待提升

根据对 350 家服务产业上市公司的财务报表数据研究，发现大型服务企业所受到的政府补助主要有财政直接补贴和税费返还优惠这两种方式，其中只有政府补贴对企业盈利能力有显著的正相关性，税费返还对企业的盈利的促进作用不够明显。

3. 服务贸易补贴方式不够多元

虽然中国参照发达国家颁布了多种形式补贴政策，但是最主要集中在税费优惠与政府补助政策上，其他方式效果甚微。而西方发达国家不仅已经建立了多方位、多层次的补贴体系，而且取得了有效进展。美国、加拿大等国制定了包括直接财政补贴、税收优惠，以及基金支持、贷款优惠、国家投资设立公司等模式的补贴体系，对高附加值服务产业有针对性地制定了专项发展基金和普遍服务基金。中国目前的服务补贴模式灵活性不高，执行效率不够，效果有待加强。

4. 未能充分利用 WTO 对服务贸易补贴的规则

中国对于 WTO 项下关于服务贸易补贴的规则把控不够，一些政策补贴涉及到“禁止性补贴”而遭到反补贴调查，对“不可诉性补贴”的运用不够，在“可诉性补贴”的谈判中经常处于被动地位，无法充分捍卫自己的权益。中国经常遭到反补贴申诉的类型包括各

级政府制定的服务贸易出口补贴和进口替代补贴，由于在规章制定时没有充分对 WTO 规则进行了解与诠释，导致外方抓住漏洞对中国出口商或国内供应商进行申诉并要求赔偿。

（二）中国服务贸易补贴的建议

针对中国服务贸易补贴的不足，本文对补贴的体制、效果、体系和法律法规等方面做出以下几点建议。

1. 构建统一政策体系和监管部门

中国服务贸易补贴政策散乱且权力分散，不利于政策的有效执行。应有针对性地制定宏观发展规划，并配套推出实用可操作的细分体系。而且在反补贴措施和条例中，大部分只涉及到货物贸易，应该相应补充服务贸易反补贴具体措施，在 WTO 允许的反补贴形式中维护自身权益。同时，职能部门应精简权力分布、加速管理体制改革，有效分工，减弱体制对服务贸易发展的阻碍。可以参照美国、英国等服务监管体系完善的国家，例如构建政府大局统筹、社会研究分支机构辅助支撑的管理体系。政府需要对整体服务监管进行大部制的管理，在战略规划、资金调度等方面严格把控，而细化到绩效评估政策评价和数据资料整合上，则需要分支机构更加专业与高效地执行。中国目前还没有形成这样完备的服务贸易补贴监管体系，因此在服贸管理上效率较低、效果不明显。

2. 完善相关立法

中国服务贸易法制落后，监管不严，这不利于中国对外贸易中的磋商谈判。在国际贸易中，中国应该有针对性地对服务贸易立法，在 WTO 框架下制定服务贸易、服务贸易补贴与反补贴条例，通过法律统一明确定义补贴、补贴方式、反补贴条例与范围。同时，应该注意立法的可操作性和内容的丰富性。具体可以参照美国、英国等服务业发达国家的成功经验，它们都通过立法设置了多项反补贴条例来约束外国服务进口，巧妙规避了 WTO 体制下不允许的贸易壁垒，使补贴和反补贴成为符合 WTO 规则的提升本国服务贸易竞争力的手段。而中国缺乏这样灵活的法律条文，在国际贸易中时常处于被动地位。在本国服务贸易中，中国立法也比较粗糙，在行业标准、技术规范、市场准入等方面应加强规范，保障服务业整体高效健康发展。

3. 多元化服务贸易补贴方式

在 WTO 允许的补贴范围内，拓展多种补贴形式同时进行的多元补贴体系。中国目前主要的使用方式为税费优惠和政府补贴，补贴方式较为单一，政策绩效在前文的计量结果中也表现出不足。政府应该扩充补贴的形式，可借鉴美国经验设立多项基金有针对性地重点补贴服务部门。同时，对不同服务部门制定不同的有效补贴方式。例如，美国对

运输业提供优惠的贷款融资方案，对电信业设立普遍服务基金，对电影和港口发展则成立专门的产业基金，有针对性的补贴能够保证专款专用，提升补贴的实际效果。中国服务业正处于转型升级的阶段，在一些新兴服务领域更应该开拓创新新的补贴方式，促进中国服务贸易新业态的发展。

4. 充分运用 WTO 规则，促进服务贸易发展

在遵守 WTO 基本原则和规章的前提下，充分利用 WTO 对服务贸易补贴不清晰的谈判现状，积极参与相关谈判，为制定对发展中国家有利的贸易条件创造机会。GATS 体系目前对于服务贸易补贴的规则和谈判标准依然没有清晰的界定，这造成在很多国际贸易谈判中缺乏明确规则与法规的情形。中国在补贴与反补贴的贸易谈判中，由于立法不足和非市场经济地位经常处于被动局面，应完善立法并培养相关人才，加强对谈判的重视。GATS 法规的不足虽然是国际服务贸易的一个障碍，但若能利用好国际法规主动制定规则，也可以化被动为主动扩大自身效益。同时，中国应利用好 WTO 对发展中国家的待遇，制定符合 GATS 要求的对中国有利的服务贸易补贴政策，扩展中国服务贸易市场准入的同时，尽量避免贸易争端与摩擦，确保中国经济利益的最大化。

参考文献：

1. 付亦重：《服务贸易补贴制度与绩效评估》，对外经济贸易大学出版社 2010 年版。
2. 房东：《WTO<服务贸易总协定>法律约束力研究》，北京大学出版社 2006 年版。
3. 薛荣久：《WTO 多哈回合与中国》，对外经济贸易出版社 2004 年版。
4. 石静霞：《服务贸易法专论》，法律出版社 2006 年版。
5. 孙小悦：《论 WTO 中的政府补贴》，《中国外资》2012 年第 12 期。
6. 艾素君：《我国服务贸易促进立法中的补贴与反补贴问题》，《中国国家经济贸易法学研究会第一次代表大会暨中国与国际经济法律秩序的变革研讨会》2012 年 11 月 16 日。
7. 陈丽丽、龚静：《区域服务贸易协定、制度因素与服务贸易促进体系研究——基于 49 国之间双边服务贸易流量面板数据的实证分析》，《国际贸易问题》2014 年第 11 期。
8. 查贵勇、顾城：《中国服务业 FDI 与服务贸易发展关系实证分析》，《上海金融学院学报》2006 年第 4 期。
9. 尤浩然、李勇：《服务业 FDI 对我国服务业增长效应研究》，《技术经济与管理研究》2009 年第 4 期。
10. Hirsch, S. Services and Service Intensity in International Trade. *Weltwirtschaftliches Archiv*, 1989.
11. WTO, China Trade Profile, 2019.

责任编辑：李 蕊

日本的氢能发展战略及启示

魏 蔚 陈文晖

摘要：氢能源由于具有储量大、效率高、没有温室气体排放、便于贮存和运输且安全性高等优势，被认为是未来能源替代的终极解决方案。受限于自身的能源禀赋，日本十分重视氢能的发展，在氢能的生产、燃料电池汽车、家庭热电联供、氢能发电及氢能社区领域的示范试验都取得了重大的进展，并首次提出了“氢能社会”的概念。本文通过对日本氢能发展现状及成功经验的分析，提出了中国促进氢能产业健康发展的对策措施。

关键词：日本 氢能战略 能源替代

作者简介：魏 蔚，中国社会科学院世界经济与政治研究所副研究员；
陈文晖，北京服装学院教授。

近几年，氢能因其清洁、高效、来源广泛以及可再生等特点越来越受到各国政府、科技界和企业界的关注，逐步成为全球能源研究的一个热点。美国、日本、法国、德国等发达经济体纷纷出台氢能源战略，试图抢占氢能源发展的制高点。日本发布了“氢能基本战略”，并提出了“氢能社会”的概念，涵盖了制氢、储氢和氢能利用及基础设施建设等氢能全产业链，是世界上氢能研究和应用较完备的国家。中国已经把发展氢能源列为国家战略，学习和借鉴日本的发展经验，对我国的氢能产业发展和能源转型均大有裨益。

一、日本发展氢能的缘由

能源安全和环保问题一直是日本能源的核心关切。日本的一次能源供给 94%来自海

外，原油的消费 98%集中在汽车燃油领域，这些原油 87%来自中东地区。为了减轻对外部能源的依赖，日本一直把提高能源效率作为重要的手段，从政策和技术方面支持能源效率的提高。但即使这样，仍然需要大量进口化石能源。氢能同时可以减少温室气体的排放。日本制定的目标是 2030 年温室气体排放比 2013 年减少 26%（或者比 2005 年减少 25.4%）。根据巴黎协议的承诺，日本在 2050 年的温室气体排放要减少 80%（基准年没有规定）。作为一种终极能源，日本的研究表明，如果从 2020 年开始建造发电系统使用氢气，到 2050 年，二氧化碳排放量将减少近 60%，同时也减少天然气等化石能源的使用。

2011 年的福岛核事故加速了日本氢能的发展进程。日本是世界上液化天然气进口大国，单位进口价格较高。福岛核事故之前，日本的贸易顺差是稳定的，但核事故发生以后，化石燃料进口的激增几乎每年都使日本的贸易收支出现赤字。自 2010 年以来，家庭电费和工业电费分别上涨了 25%和 39%。日本的天然气发电价格是经合组织（OECD）国家里第二高的，2016 年接近 110 美元/百万千瓦，工业电力价格也是第二高的，超过 160 美元/百万千瓦。福岛核事故以后，日本的能源自给率一直维持在 6%~7%的水平，原来在日本电力结构中占比 30%的核电全部停运。尽管日本政府正在重启核电，但这起事故使公众对核电的情绪急剧恶化，不仅阻碍了政府继续推动重启和建造更多反应堆，还加剧了日本能源未来重大决策的政治环境波动，目前只能靠增加天然气和煤炭等化石能源发电的比重来满足对能源的需求。

能源的对外依存度过高以及减少二氧化碳排放的承诺，迫使日本加快寻找安全的替代能源，氢能试点不断铺开，氢能社会战略也应运而生。但发展氢能对日本来说是一个战略赌注，虽然前景非常诱人，但仍然需要数十年的努力，同时也需要国际社会的全力配合，才能实现零碳排放的氢能战略发展目标。

二、日本氢能发展总体战略及发展现状

日本氢能发展主要集中在氢的生产、运输（储藏）和应用方面。从目前的情况看，其氢能的来源主要还是从天然气、石油、煤炭等化石能源加工过程中的副产品获得，电解氢只占 4%。氢的储藏和运输主要有液态氢、有机氢化物和氨三个方法，到达使用部门后，先经过气化或脱氢的步骤，产生氢气才能供利用。日本制定的氢能发展主要路径包括三个：从海外化石燃料利用碳捕获和储存（CCS）技术或可再生能源电解实现低成本零排放制氢；加强进口和国内氢运输、分配基础设施建设；促进氢在汽车、家庭热电联供和发电等各个部门的大量应用。

（一）日本“基本氢能战略”的主要内容

2017 年 12 月，日本公布了“基本氢能战略”，意在创造一个“氢能社会”。该战略的主要目的是实现氢能与其他燃料的成本平价，建设加氢站，替代燃油汽车（包括卡车和叉车）和天然气及煤炭发电，发展家庭热电联供燃料电池系统。鉴于日本的资源状况，日本政府还将重点推进可大量生产、运输氢的全球性供应链建设，基本氢能战略还设定了 2020 年、2030 年、2050 年及以后的具体发展目标。

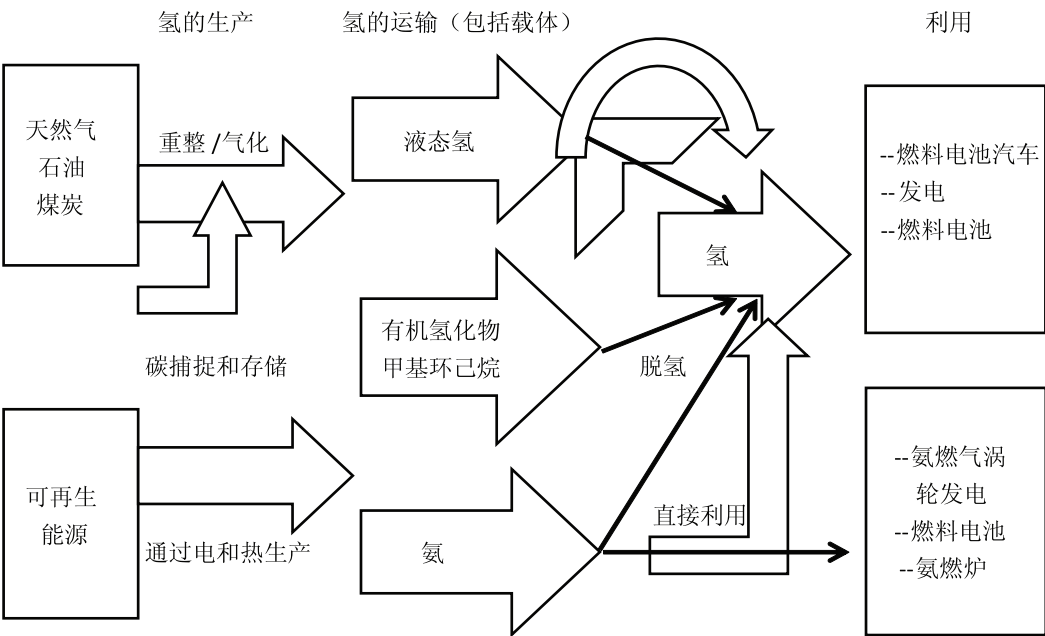


图 1 日本的氢能发展整体框架

资料来源：Monica NagasHima, Japan’ s Hydrogen strategy and its economic and geopolitical implications, IFRI Working paper, October 2018。

表 1 日本基本氢能战略情景简表

	目前状况	2030 年目标	2050 年及以后目标
供给	目前的氢能主要来自于化石能源的副产品和天然气整合，正在进行氢能供应链的开发及量产示范	开拓国际氢能供应链 开发国内电制气提供可再生的氢能供应	无二氧化碳排放的氢能（褐煤生产氢能同时结合碳捕捉和封存技术、利用可再生能源制氢）
产量	目前 200 吨/年，到 2020 年达到 4000 吨/年	形成 30 万吨/年的商业化供应能力	500 万吨/年至 1000 万吨/年以上，主要用于氢能发电
成本	10 美元/公斤	减少 1/3，达到 3 美元/公斤	减少 1/5，达到 2 美元/公斤

续表 1

	目前状况	2030 年目标	2050 年及以后目标
发电	研发阶段：氢能发电示范，建立环境价值评估系统	17 日元/千瓦时	12 日元/千瓦时，取代天然气发电
汽车	加氢站 100 座，2020 年 160 座 燃料电池汽车 2500 辆，2020 年 40000 辆 燃料电池公共汽车 2 辆，2020 年 100 辆 燃料电池叉车目前 40 辆，2020 年 500 辆	加氢站 900 座 燃料电池汽车 800000 辆 燃料电池公共汽车 1200 辆 燃料电池叉车 1000 辆	加氢站取代加气站 燃料电池汽车取代传统汽油燃料车 引入大型燃料电池车
燃料电池应用	家用热电联供分布式燃料电池 23 万家庭	家用热电联供分布式燃料电池 530 万家庭（占全部家庭的 10%）	家用热电联供分布式燃料电池取代传统居民的能源系统

资料来源：METI. Basic Hygrogen Strategy. https://www.meti.go.jp/english/press/2017/pdf/1226_003a.pdf。

（二）燃料电池汽车

燃料电池从 19 世纪初就已经存在，1966 年美国通用公司生产出了全球第一个燃料电池汽车，速度可以达到 70 英里/小时，行驶里程 150 英里。但由于成本太高，又缺乏加氢设施，这辆车仅用于通用汽车的燃料电池展示和博物馆展览。日本在 1973 年石油危机后就成立了“氢能源协会”，以大学研究人员为中心开展氢能源技术研发。1981 年，日本通产省在“月光计划”（节能技术长期研究计划）中，启动了燃料电池的开发。20 世纪 90 年代，丰田、日产和本田等汽车制造商也开始了燃料电池车研发。1993 年，由“新能源和产业技术综合开发机构”（NEDO）牵头，设立了为期 10 年的“氢能源系统技术研究开发”综合项目，由国家科研机构和民间会社共同参与，涉及氢气生产、储运和利用等全过程。2002—2010 财政年度，日本经济、贸易和产业省资助了“燃料电池系统示范研究”项目，涵盖“燃料电池车的示范研究”和“氢基础设施示范研究”两个主题。研究内容包括氢能生产基础数据收集、燃料电池车性能、环境特征、能源效率和安全性等方面，并与其他部门共享这些数据。项目分两个阶段实施，2002—2005 财年是第一阶段，2006—2010 财年是第二阶段。日本汽车研究所、日本工程促进会、日本石油能源中心、日本天然气协会先后主持了这两个阶段的研究，丰田、本田、三菱、尼桑等日本主要汽车制造商都拿出自己的主要燃料电池车型加入了研发。同时，日本各地有 15 个加氢站也参与其中。这些项目的实施对日本燃料电池汽车的发展起到了巨大的推动作用。2014 年

12 月丰田推出了 Mirai 车型，2016 年 3 月本田推出 Clarity 车型，它们的实际驾驶距离都超过 500 公里，成为全球燃料电池汽车的主打产品之一，目前正在向公共汽车、重型卡车和叉车等领域拓展。2018 年日本全国的燃料电池汽车为 2500 辆，加氢站 100 个。

（三）家用热电联供

ENE-FARM 是日本氢能在居民住宅中应用的尝试，通过将氢气注入燃料电池中发电，同时用发电时产生的热能来供应暖气和热水，形成微型热电联供系统。目前主要有固体高分子型燃料电池（PEFC）和固体氧化物型燃料电池（SOFC）两种类型，生产 700 瓦和 1000 瓦发电量的产品，能够满足部分电力需求和全部的热水需求。早在 1992 年日本就开始了针对燃料电池的质子交换膜进行基础研究，探索氢能在住宅中的应用。2001 年开始进行小规模固体高分子型燃料电池（PEFC）的研发和示范，2009 年固体高分子型燃料电池（PEFC）热电联供系统正式上市销售，2011 年固体氧化物型燃料电池（SOFC）热电联产系统也上市销售。由于技术的不断改进，自上市以来，SOFC 和 PEFC 的价格分别下跌了约 43% 和 70%。然而，要实现设定的数百万的安装目标，还需要进一步降低成本。日本计划到 2020 年，将 PEFC 系统的零售成本降至 80 万日元，将 SOFC 系统的零售成本降至 100 万日元，累计安装达到 140 万台。

（四）发电及产业领域的应用

日本的三菱、日立电力系统公司和川崎重工业公司都在研究氢的直接燃烧以及与天然气共同燃烧发电技术。在煤气化联合循环（IGCC）中混入 50% 以上氢能的涡轮机也逐步进入商业化生产。日本政府预测，在未来的几十年里，发电将成为氢能源增长的最大驱动因素，占氢消耗量的 64% 左右。目前，利用氢能进行大规模发电的技术仍在研究之中，最主要的是解决成本问题。日本政府的目标是到 2030 年将氢燃料的价格降低到 17 美分/千瓦时，2050 年降为 12 美分/千瓦时，这样才能与天然气发电进行竞争。

日本当前工业所消耗的几乎所有氢都是化工和钢铁生产过程的副产品排放出来的，最大的氢来源是烧碱工业，为加氢站和其他工厂提供高氢能。但由于烧碱生产正在转向能源效率更高的不排放氢的气体扩散电极法，因此未来氢的供应不能依赖烧碱业。近年来日本更加注重新的氢能生产技术，特别是能够实现无碳排放的氢能生产技术，进行包括电解制氢等新技术的试验。虽然工业需求不会推动日本的氢能经济发展，但它将从绿色氢能成本的降低中受益。一旦绿色氢能变得更便宜，产业领域就可以通过改用绿色氢能来减少排放。

表 2 2050 年日本氢能技术展望

	居民	商业	汽车	产业	发电	总计
技术可行的氢供应（十亿立方米）	34	43	15	65	284	441
目前氢能所占比例（%）	8	10	4	15	64	100
在全部一次能源供应中的比例（%）	—	—	—	—	—	28

资料来源：Monica NagasHima, Japan’s Hydrogen strategy and its economic and geopolitical implications, IFRI, Working paper, October 2018。

（五）氢能社区试点

日本氢能社会的实现还需要与“智能社区”相结合，利用数字技术、信息和通信技术以及与可再生能源的融合来提高社区服务的质量，同时降低成本和资源消耗，促进经济增长。2011 年福岛核事故以后，为应对未来核能可能减少的前景，日本开始资助北九州、横滨、丰田、京阪科学城和福岛等地进行氢能社区建设试点项目。

北九州氢能社区是世界上第一个氢能社区示范项目，其目的是测试从附近一家钢铁厂向住宅、商业和公共设施供应副产品氢的情况。主要内容包括：（1）使用管道供应氢；（2）燃料电池在多个应用程序中的可操作性测试；（3）燃料电池驱动车辆、小型叉车和自行车等运行；（4）从燃料电池汽车（FCVs）向家庭供电；（5）智能社区电力共享。北九州氢能社区示范项目于 2014 年结束，后续项目将继续进行，主要是进一步降低氢能成本。

2016 年东京市政府推出了针对 2020 年东京奥运会和残奥会的“氢社会”计划，到 2020 年将加氢站增加到 35 个，运行 6000 辆燃料电池汽车，举办一届清洁的奥运会。他们认为，1964 年东京奥运会留下了新干线高速列车系统作为遗产，2020 年的东京奥运会将留下一个氢能社会作为它的遗产。

氢气社区还可以产生社会和经济的“溢出效应”，应对诸如经济高速增长时期建造的城市基础设施的老化、区域工业衰退、出生率下降和人口老龄化等日本城乡发展遇到的各种挑战。氢能社区的建设，可以通过氢能的生产和消费等产业链的带动，推动氢能基础设施建设，创造新的产业和就业机会，振兴区域经济。

三、日本寻求海外氢源的选择

日本氢能发展的最终目标是走向无二氧化碳排放制氢，特别是通过可再生能源制氢，形成整个生命周期的零碳排放。但由于日本的气象条件和地形的复杂，其可再生能源成

本远高于世界平均水平。日本能源经济研究所的研究显示，日本在亚太经济合作组织 (APEC) 经济体中的制氢成本是最高的。因此，应用 CCS 技术开发海外低成本化石能源制氢，以及利用海外可再生能源获得氢能，是日本氢能战略的主要目标之一，也是日本实现氢能社会的关键。为了从海外获得低价、无污染的氢能，日本已经开始了与其他国家进行氢能供应链的合作，内容涵盖各种制氢方法。

（一）与挪威政府合作探索利用可再生电力进行电制氢（Power to Gas）试验

2017 年日本川崎重工与挪威 NeL 氢能公司实施利用水力发电生产氢能的示范合作项目，预计年制氢约 22.5 万~300 万吨。如果项目成功，最终的目标是在挪威使用风力发电，通过油轮将液化氢输送到日本，实现商业化零碳排放制氢。挪威方面预计该项目最终可以实现以最低 24 日元/标立方米（21.7 美分/标立方米）的价格向日本供应液化氢。

（二）与澳大利亚维多利亚州展开全球首家褐煤制氢试点项目

2018 年 4 月，澳大利亚电力生产商 AGL 能源公司和川崎重工业公司宣布在维多利亚州拉特罗贝河谷建造一座煤气化示范厂，该试点项目将于 2020 年开始运行，以测试将褐煤转化为氢的可行性，然后将其液化运往日本。项目总成本为 4.96 亿美元，其中 50% 用于维多利亚的试点，另 50% 将用于日本的基础设施建设和航运。目标是在 2020 年中期完成初步示范，2030 年实现商业化运作。目前澳大利亚褐煤制氢的价格可以达到 29.8 日元/标立方米（约 27 美分/标立方米）。尽管成本很低，但由于煤气化制氢与直接燃煤发电一样具有污染性，未来该项目的最终方案是与 CCS 技术相结合，实现零碳排放的氢能生产。

（三）首创从文莱到日本的国际氢运输示范项目

2017 年 7 月，四家主要的日本基础设施和贸易公司千代公司、三井公司、三菱公司和日本裕森公司在新能源与产业技术综合开发机构 (NEDO) 的支持下，成立了“先进的氢能链技术开发协会 (PREST)”。他们与文莱达成协议，利用文莱天然气液化厂的副产品通过蒸汽重整进行氢气生产。生产出来的氢气利用千代田开发的 Spera 氢技术，将甲苯加氢生成液态甲基环己烷 (MCH)，便于在标准温度和压力下储存和运输。运到日本以后，进行脱氢，分解成原来的甲苯和氢。氢气将作为燃料用于另一个热电厂示范项目，而甲苯则返回文莱，重复加氢和运输的循环。该试点项目投资 1 亿美元，预计于 2019 年 12 月完工，2020 年 1 月至 12 月期间将运输 210 吨氢至日本，以探索未来商业化运行的可行性。

（四）与沙特阿拉伯的氢能合作

2016年9月日本和沙特阿拉伯成立联合小组，着手实施“2030年沙特—日本愿景”项目，该项目牵涉双方44个部委和机构，包含3个支柱、9个主题、46个政府项目。能源属于9个主题之一，由沙特能源、工业和矿产资源部（MEIMR）和日本经济产业和贸易省领导。目前正在设计联合示范项目，期待通过以氨为载体，将沙特氢气运到日本。与其他氢载体相比，氨具有成本优势。为了实现与液化天然气/燃煤发电同等的成本，氨的供应成本必须是350美元/吨。尽管目前氨的成本已经可以达到250~300美元/吨，但这种氨的生产会造成二氧化碳排放。如果CCS的成本可以降到50美元/吨，那么无碳氨的价格为300~350美元/吨，则会具有与化石能源发电成本竞争的能力。

四、日本政府支持氢能发展的经验及存在问题

（一）完善的科技促进法律

日本政府通过一系列法律措施，极大促进了创造力和创业精神的提高，推动了氢能产业的快速发展。1995年11月，日本颁布了“科学技术基本法”，这是科学技术领域最重要的基本法律，为日本科学技术的快速发展提供了法律支持；1998年5月，为了促进“科学技术基本法”的实施，日本又颁布了“从大学到工业的技术转让促进法”（称为TLO法），其目的是促进技术转让并鼓励产学研合作；1999年，日本再次颁布了“第30条工业振兴特别措施法”，也被称为日本的“Bayh-Dole法”。法律允许发明人保留由日本政府资助的能源项目获得的专利，吸引更多的人从事能源的研究；2004年4月，日本颁布了“国家大学公司法”，使大学与企业的接触更加方便；2006年12月又颁布了“新教育基本法”，该法律将支持产业发展作为大学的一项重要使命。这些法律的实施，不仅提高了大学的创造力，而且增加了大学与企业进行协作研发的灵活性，效果显著。到2013年中期，大约成立了200个“大学—工业合作研究中心”和2000家风险投资公司，私营部门和大学氢能研发合作不断深入。正是得益于这些完善的政策支持，激励了日本科研机构与企业的联合深度研发，促使其氢能产业快速发展。

（二）政府的支持和补贴

资金支持是日本氢能产业发展的重要因素之一。经济产业和贸易省（METI）是日本氢能研究的主要资助机构，其资助主要通过日本最大的公立研究开发管理机构NEDO提供。此外，日本环境省（MoE）和内阁也资助了氢能的研发和补贴。据不完全统计，2013—2018年，这三家机构共资助了14.58亿美元的氢能研发和补贴经费，其中经济产

业和贸易省 11.12 亿美元，环境省 1.95 亿美元，内阁 1.5 亿美元，具体金额和项目见表 3。此外，经济产业和贸易省及环境省每年还拨出约 1.5 亿美元用于 CCS 的研发，这对于化石燃料零排放氢能的生产至关重要。这一研究预计到 2020 年会取得初步成果。

表 3 日本氢能的公共预算及补贴 单位：百万美元

部门	预算类型	领域	项目描述	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	总计
METI	研发	电产气	电产气，包括可再生电力产气	—	0.1	14	8	12	—	34
METI	研发	供应链	发展氢能生产、进口及应用	18	44	107	25	42	85	321
内阁	研发	供应链	从太阳能发电生产氢能技术，氨的运输和应用，液氢技术	—	30	30	32	33	26	150
METI	研发	燃料电池	耐久性长，低成本的下一代燃料电池研发	40	—	—	33	28	26	127
METI	研发/补贴	热电联产	家用热电联产补贴及商业化	156	153	135	86	84	80	385
METI	研发	充气站	充气站研发、安全性	—	29	37	—	—	22	88
METI/MoE	补贴	充气站	充气站建设和运营	41	65	123	114	90	106	539
METI	补贴	汽车	清洁能源汽车包括燃料电池汽车	—	—	—	123	111	117	351
METI	研发	发电	改进火电生产，包括煤气化燃料电池联合循环	63	56	—	108	119	129	475
METI				106	149	107	237	241	272	1112
MoE				—	—	24	59	49	63	195
内阁				—	30	30	32	33	26	150
总计				106	178	161	327	324	361	1458

资料来源：Monica NagasHima, Japan’ s Hydrogen strategy and its economic and geopolitical implications, IFRI, Working paper, October 2018。

日本政府还通过 NEDO 对日本在海外氢能技术诀窍示范项目提供研发资金和补贴。

在示范阶段证明商业可行性之后，项目就可以向日本国际合作银行（JBIC）申请资金，并向国营的日本出口和投资保险组织（NEXI）申请保险，以降低海外氢能研发及应用的风险。

（三）充分利用氢能的国际合作

国际合作对于日本氢能产业的发展、技术改进和成本降低至关重要。公平的规制框架、全球的协调行动以及对开发者的奖励，都会强化氢能的技术开发并加速其商业化进程，最终使全球消费者受益，并使国际协调政策和行业间的合作越来越紧密。日本与氢能生产的合作伙伴定期举行会晤，不断强化国际合作对氢能发展的重要作用。同时，培育强大的热电联产和燃料电池汽车出口市场也有利于日本在这些领域保持全球领先地位，国际氢能供应网络的建立也离不开大量的投资和国际合作。2018 年 10 月在东京举行的国际氢能部长级会议发表声明，包括四项主要内容：一是进一步明确国际氢能技术合作中统一监管的守则、法规和标准，以推动全球氢能市场的形成；二是强调要促进信息共享、国际联合研发以及加强氢能安全和基础设施供应链的建设；三是评估各种制氢途径的资源可得性、发展潜力、对二氧化碳和其他排放减少的影响以及与化石能源的竞争能力；四是加强沟通和教育，深化社会对氢能技术及安全性的理解。这一声明的出台，为日本氢能的发展提供了极大的便利，以确保日本氢能产业能够在全球保持领先地位。

（四）日本氢能发展存在的问题

尽管日本提出了氢能战略，意在永久解决能源问题，但在现阶段，经济和技术方面的挑战和不确定因素尚未消除。日本政府也在等待 2020 年左右评估各试点项目的结果之后，才能考虑将氢能纳入更广泛的经济和能源计划。因此，从未来很长一段时间看，日本能源和温室气体排放问题的解决，依然还要依靠核能、天然气、能源效率和可再生能源来解决。氢能社会依然面临着众多的问题。

一是目前氢能产业发展仍离不开政府补贴。燃料电池、加氢站和家庭热电联供成本都相对较高，高度依赖公共财政支持，尚不具有竞争力。二是很多氢能技术仍然处于示范阶段，未来前景还不明朗。氢能发电技术尚处在商业化的早期阶段，氢能的生产、储存、运输等供应链尚未建立，供氢基础设施薄弱。三是由于监管和技术的限制，加氢站网络无法迅速发展。氢气作为一种工业气体受到严格管制，必须由持有高压气体处理执照的专家处理，同时有关燃料电池车辆和压缩氢加气站的技术标准、安全标准也需要进一步修改。规制的放松和修改，将会对日本的氢能产业产生巨大的影响。

五、对我国氢能产业发展的启示

我国十分重视氢能产业的发展，在《能源技术革命创新行动计划 2016—2030》《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》和《“十三五”国家科技创新规划》中都对氢能予以重点关注。目前我国的燃料电池汽车生产技术发展迅猛，加氢站也在各地纷纷建设，从 2009 年开始，我国也已经开展风光电结合海水制氢技术前期研究和氢储能关键技术及其在新能源接入中的应用研究。虽然我国的氢能产业取得了一定的进展，但在氢能应用的广度和深度上与世界先进水平尚有一定的差距，日本发展氢能产业的经验可以为我国提供很好的借鉴。

（一）加强和完善氢能产业标准，制定长期发展规划

我国已经成立了全国氢能标准化技术委员会（SAC/TC309）和全国燃料电池及液流电池标准化技术委员会（SAC/TC342），主要负责氢能的生产、储运及应用的标准化制定，已先后发布氢能技术相关国家标准和行业标准近 100 项。但随着氢能各个领域应用的逐步深入和技术进步，越来越多的标准需要重新制定或者修订。对不同类型的气态氢、液态氢、固态储氢、有机液体储氢等氢能的运输、储存以及加氢站的安全等问题尤其需要予以足够的重视，明确各种类型氢能的定义范围，制定严格的标准和完善的管理程序，保证氢能产业链的整体安全。氢能产业是未来能源转型的重要目标之一，虽然目前的技术水平尚未能与化石能源竞争，但具有良好的发展前景。我国应该及时制定氢能全面发展的目标规划及线路图，在清晰目标的指导下，更快更好地发展我国的氢能产业。

（二）提高对氢能基础技术研究及推广示范的支持力度

氢能的应用覆盖面非常广，其成功更多的是取决于实验室的技术突破和示范项目的及时推广。在国家不断增加研发经费和示范推广项目的同时，制定促进氢能发展的各项激励扶持政策，促进私营投资，扩大氢能发展的资金来源，加强在基础设施领域的投资显得尤其重要。

（三）扩大氢能专业队伍

中国庞大的工业实力和消费基础为氢能发展提供了规模优势。同时，中国在发展新兴产业中“先启动再规划”的方法尽管风险较高，但也取得了广泛的成功。随之而来的是人力资源需求的滞后，中国目前没有足够的燃料电池专家，也很少有大专院校提供相关课程。加氢站的维护和运营、氢燃料电池技术的安装和运行均需要高度先进的基础设

施及熟练的技术人员。氢能专业人才的欠缺会阻碍我国氢能产业的健康发展。

（四）充分利用国际合作

氢能的发展需要全球各国在氢能研发、示范推广以及氢能智能社区建设中相互合作，协调共进，氢能巨大的市场需要全球去分享。氢能委员会预计若要建立氢能经济，从现在到 2030 年，全球每年需要投资 200 亿~250 亿美元，总计 2800 亿美元。同时需要各国在长期的政策框架支持下大规模部署氢能，通过规模效应降低氢能生产和应用成本。这样才能全面实现大规模可再生能源的整合和发电、跨部门和跨地区的能源分配、提高能源系统的抗御能力、加速在氢能运输、建筑热能、电力及工业领域的脱碳过程以及为工业提供清洁的原料等氢能发展的总体目标。

参考文献：

1. 刘洪生、段炼、杨燕梅、王赓：《标准化助力氢能产业发展》，《中国标准化》2018 年第 15 期。
2. 梁慧：《日本氢能源技术发展战略及启示》，《国际石油经济》2016 年第 8 期。
3. 周锦、席静等：《氢能的研究综述》，《山东化工》2019 年第 3 期。
4. Nugroho Agung Pambudi, Kenshi Itaoka, etal. Impact of hydrogen fuel for CO2 emission reduction in power generation sector in Japan. *Energy Procedia*, 2017 (105).
5. Gregory Trenchera, Jeroen van der Heijden. Contradictory but also complementary: National and local imaginaries in Japan and Fukushima around transitions to hydrogen and renewables. *Energy Research & Social Science*, 2019, (49).
6. Noriko Behling, Mark C. Williams, Shunsuke Managi. Fuel cells and the hydrogen revolution: Analysis of a strategic plan in Japan. *Economic Analysis and Policy*, 2015 (48).
7. Junji, Sakamoto, etal., Leakage – type – based analysis of accidents involving hydrogen fueling stations in Japan and USA. *International Journal of Hydrogen Energy* 2016 (41).

责任编辑：沈家文

中国经济与世界经济从融入走向融合研究

李 锋

摘要：当今世界面临百年未有之大变局，变局中危和机同生并存，这给中国经济从融入世界经济走向与世界经济深度融合带来重大机遇。2035 年前中国外部发展环境有望总体保持和平稳定，和平与发展的时代主题不会变，世界经济重心向亚太地区转移，新兴市场国家和发展中国家继续崛起，构建利益共享的全球价值链成为人类共同需求，“一带一路”倡议促进世界加速互联互通。但中国经济与世界经济深度融合面临的外部环境不稳定、不确定因素日益增多，国际关系复杂程度前所未有，大国之间的竞争与合作博弈更趋复杂，全球经济治理体系面临新危机。同时，中国的综合国力持续提升，市场规模日益壮大，综合优势显著增强，将为中国经济与世界经济深度融合奠定坚实的基础，但也面临经济发展新动能不足、世界级企业和品牌缺乏、能源瓶颈制约加剧和金融系统性风险加大等突出问题。

关键词：中国经济 世界经济 融合 全球化

作者简介：李锋，中国国际经济交流中心创新发展研究所副所长、副研究员。

引 言

中华人民共和国成立 70 周年，经济发展完成了融入世界经济的伟大转变。未来，中国开放的大门不会关闭，只会越开越大，将顺应经济全球化的新形势，推动中国经济从融入世界经济走向与世界经济深度融合的新阶段。当今世界正面临百年未有之大变局，而中国处于近代以来最好的发展时期，两者同步交织、相互激荡，对中国经济与世界经济深度融合而言，既充满机遇，也存在挑战。如何应对挑战，抓住机遇，推动变局发展，实现中国经济与世界经济深度融合，是我们解读百年未有之大变局的题中之义。党的十

九大报告提出，到 2035 年，推动形成陆海内外联动、东西双向互济的开放格局，形成面向全球的贸易、投融资、生产、服务网络。2035 年前，中国发展依然存在许多有利条件，新的增长点、增长极、增长带不断成长壮大，有条件、有能力实现中国经济与世界经济的深度融合。同时，也要清醒地看到，在中国经济与世界经济深度融合道路上，将面临一系列极为复杂的困难和问题，有许多可以预见和难以预料的挑战及风险，有些将是前所未有的且相当严峻的，这会在一定程度上影响中国经济与世界经济融合的深度与广度。

一、面临非常有利的国际大环境

综合各方面因素分析，2035 年前随着主要大国力量对比的变化及科技革命的不断突破，全球秩序将不断演变，新的地区和国际格局将加速形成，人类命运共同体意识不断深入人心，和平与发展依然是国际环境的大趋势和基本特征。

（一）和平与发展依然是时代的主题

各国相互联系和依存不断加深，国际力量对比变化日趋平衡，全球和平力量的上升远远超过战争因素的增长，和平、发展、合作、共赢的大势不可逆转。各国经济往来更加深入，共同利益逐渐增加，维护和平、推动发展是大势所趋，经济全球化的大趋势不会逆转。互联网和科技信息革命推动各国之间的伙伴关系和依存关系达到前所未有的程度。人类追求发展的愿望更加强烈，国际社会越来越希望走出一条“公平、开放、全面、创新”的发展之路。越来越多的国家追求开放发展，希望发展成果惠及各方，共同维护多边贸易体制，构建开放型经济，实现共商、共建、共享。构建人类命运共同体思想在全球政治、安全、经济、文化和生态等领域蕴含深刻洞鉴，赢得越来越多政府、政党和国际组织的共鸣与支持。2017 年 3 月 23 日，人类命运共同体重大理念第一次写入联合国人权理事会决议。2018 年达沃斯论坛上，各国领导人竞相呼吁加强与中国的合作，中国的开放愿景、对保护主义的抵制受到普遍欢迎。

（二）世界经济重心向亚太地区转移

随着亚洲新兴经济体和发展中国家的快速崛起，全球经济的重心逐渐从大西洋地区向亚太地区转移。一些机构预测，亚洲经济规模很有可能在未来超过欧美地区。中国作为世界第二大经济体，有可能在 2035 年左右成为世界第一大经济体。印度正进入经济发展的快速通道，35 岁以下的年轻人占总人口的 50%。印度尼西亚是具有劳动力价格优势的人口大国，未来 10 年国内生产总值（GDP）增速预计在 5% 以上。孟加拉已经连续 20 年保持 6% 的经济增速，未来 10 年平均经济增速有望达到 7%。缅甸启动改革以后经济增

速是 8.5%，菲律宾 2012 年以来年均经济增速 6.5%，越南近几年经济增速年均 6%。快速发展的经济体基本上都在亚洲，将促进全球经济重心向亚太转移。亚太经合组织（APEC）21 个成员 GDP 之和占世界经济总量的比重从 1980 年的 46.3% 上升到 2018 年的 59.8%。

表 1 1960—2018 年 APEC 的 21 个成员 GDP 单位：万亿美元

项目	成员	1960	1980	2000	2017	2018
1	澳大利亚	0.019	0.150	0.42	1.32	1.42
2	文莱	0.001	0.005	0.006	0.012	0.015
3	加拿大	0.041	0.274	0.74	1.65	1.76
4	智利	0.004	0.029	0.08	0.28	0.30
5	中国	0.060	0.191	1.21	12.24	13.61
6	中国香港	0.013	0.029	0.17	0.34	0.36
7	中国台北	0.002	0.042	0.32	0.57	0.59
8	印度尼西亚	/	0.072	0.17	1.02	1.04
9	日本	0.443	1.105	4.89	4.87	4.97
10	韩国	0.004	0.065	0.56	1.53	1.62
11	马来西亚	0.002	0.024	0.09	0.31	0.35
12	墨西哥	0.013	0.205	0.71	1.15	1.22
13	新西兰	0.005	0.023	0.05	0.20	0.21
14	巴布亚新几内亚	0.0002	0.002	0.003	0.021	0.023
15	秘鲁	0.003	0.018	0.05	0.21	0.22
16	菲律宾	0.007	0.032	0.08	0.31	0.33
17	俄罗斯	/	/	2.60	1.58	1.64
18	新加坡	0.001	0.012	0.10	0.32	0.36
19	泰国	0.003	0.032	0.13	0.46	0.50
20	美国	0.543	2.863	10.28	19.39	20.50
21	越南	/	0.002	0.03	0.22	0.24
合计		/	/	23.22	48.00	51.28
世界经济		1.37	11.18	33.60	80.89	85.79
APEC 占比 (%)		84.98	46.29	67.53	59.34	59.77

数据来源：世界银行。
注：2018 年数据是各国官方公布的数据，世界经济总量是国际货币基金组织（IMF）的数据。

近几十年，东亚与太平洋地区（不包括美国）经济发展迅速，经济总量占世界经济总量的比重从 1980 年的 16.22% 上升到 2000 年的 24.65%，到 2018 年已达到 30.47%。同期，经合组织（OECD）、北美、欧盟经济总量占世界经济的比重都呈下降趋势，北美和欧盟的经济总量占世界经济的比重从 1980 年的 62.60% 下降到 2000 年的 59.34%，再下降到 2010 年的 50.89%、2018 年的 48.36%，已经低于 50%。2018 年，中日韩和东盟的经济总量为 23 万亿美元，占世界经济的 27.3%。

表 2 1960—2018 年主要地区和国家 GDP 占世界经济的比重 单位：%

地区和国家	1960	1980	2000	2010	2017	2018
OECD	78.41	78.60	81.57	67.68	61.47	60.58
东亚与太平洋地区	11.22	16.22	24.65	25.68	29.72	30.47
北美	42.79	28.07	32.83	25.14	27.49	27.27
欧洲联盟	26.28	34.53	26.51	25.75	21.40	21.09
拉丁美洲与加勒比海地区	5.97	6.98	6.81	8.11	7.40	7.21
美国	39.78	25.61	30.61	22.69	24.02	23.86
中国	4.37	1.71	3.61	9.25	15.16	15.60
日本	3.24	9.89	14.55	8.64	6.03	5.87
印度	2.67	1.64	1.38	2.51	3.22	3.33

数据来源：世界银行。

（三）新兴经济体的影响力持续提升

进入 21 世纪以来，具有劳动力、资源和产业基础优势的中国、印度等新兴经济体快速崛起，占全球经济的比重不断上升，极大改变了全球发展格局，发达国家和发展中国家集团之间的发展差距出现缩小趋势。《新兴经济体发展 2019 年度报告》显示，根据 IMF 的估计数据加权计算，2018 年新兴经济体 11 国（简称 E11，包括二十国集团中的阿根廷、巴西、中国、印度、印尼、韩国、墨西哥、俄罗斯、沙特阿拉伯、南非和土耳其 11 个国家）的 GDP 增长率约为 5.1%，不仅高于世界经济的增速，还高于新兴市场与发展中国家的平均增速。与此同时，新兴经济体之间的经济合作取得诸多新进展。从内部合作来看，2018 年 E11 内部贸易占其对外贸易总额的比例由降转升，并超过 2015 年的最高水平，各国之间的直接投资稳定增长。E11 的经济总量占全球的比重由 2010 年的 25% 上升到 2018 年 30%。预计到 2035 年，E11 的经济总量占全球的比重将超过 40%。近代以来，世界经济主要由少数发达国家主导，大部分发展中国家长期处于依附地位，形成了极度不均衡的全球经济发展格局。发达国家作为全球经济发展的高地，占据着产业链和

价值链的高端环节，掌握着核心技术，拥有最高的收入水平，享有最好的生活水准，消耗最多的人类资源，掌控全球经济规则的制定。但是，近些年新兴经济体的总体实力日益增强，有望改变这种格局。

（四）构建利益共享的全球价值链成为人类共同需求

新一轮科技革命和产业变革成为各国的重大机遇，有利于充分发挥各国的比较优势，共同优化全球经济资源配置，建设利益共享的全球价值链。以苹果的主要产品手机为例，它不仅是苹果的，还是富士康、瑞声科技、舜宇光学等企业共同组成的全球化产业链的产物。苹果手机的产品设计在美国，芯片、显示屏和核心零部件生产在日本、韩国，辅助零部件生产和组装加工在中国，最后销售到全球各地。2018 年 2 月，苹果公司公布的“前 200 名”供应商名单显示，49 家供应商来自中国台湾，42 家来自日本，41 家来自美国，29 家来自中国大陆，11 家来自韩国，7 家来自中国香港，6 家来自德国，5 家来自新加坡，奥地利、芬兰和荷兰各有 2 家，英国、瑞士、比利时和沙特各有 1 家，200 家供应商在全球范围内共拥有 778 家工厂。纵观人类历史，科学技术的重大进步都会深刻影响世界格局。世界经济论坛执行主席施瓦布 2016 年出版的《第四次工业革命：转型的力量》认为，第四次工业革命正以前所未有的态势向我们席卷而来，发展速度之快、范围之广、程度之深丝毫不逊于前三次工业革命，将把数字技术、物理技术、生物技术有机融合在一起，并展现影响世界经济和社会发展的强大力量。

（五）“一带一路”倡议促进世界加速互联互通

共建“一带一路”跨越不同地域、发展阶段和文明，成为一个开放包容的国际公共产品。6 年来，共建“一带一路”倡议引起越来越多国家热烈响应，正成为中国参与国际经济合作、完善全球经济治理体系、促进世界共同发展、推动构建人类命运共同体的中国方案。全球 100 多个国家和国际组织积极支持、参与“一带一路”建设，联合国大会、联合国安理会将“一带一路”建设内容纳入重要决议。中国与“一带一路”相关国家和地区的贸易往来不断扩大、相互投资持续增加，为各参与方的经济增长注入了新动力。据商务部统计，2013—2018 年，中国与“一带一路”沿线国家货物贸易总额为 8.3 万亿美元，年均增长率高于同期中国对外贸易年均增速；中国与沿线国家货物贸易额占中国货物贸易总额的比重从 2013 年的 25% 提升到 2018 年的 27%。“一带一路”沿线国家不断深化投资领域合作，相互投资加速增长，投融资模式快速创新，合作园区日益增多，携手推进“一带一路”不断向深层次发展。2013—2018 年，中国对“一带一路”沿线国家直接投资超过 900 亿美元。2018 年，中国企业对“一带一路”沿线 56 个国家非金融类直

接投资额共计 156 亿美元，占同期中国对外投资总额的 13%。^① 从发展趋势看，共建“一带一路”将促进世界互联互通，构建新的全球经济大循环，推动国际秩序朝着更加公平、公正、合理的方向发展。世界银行研究表明，“一带一路”提出的交通运输网络能够通过减少整体出行时间和运输成本，为增加投资和 GDP 铺平道路，预计“一带一路”沿线国家的外商直接投资总额将因此增加 4.97%。其中，来自沿线国家内部的直接投资增加 4.36%，来自 OECD 国家的直接投资增加 4.63%，来自非沿线国家的直接投资增加 5.75%。

二、面临日益凸显的外部挑战

世界面临的不稳定性、不确定性日益突出，全球经济与政治体系很有可能告别过去几十年的大格局，政治价值观、意识形态的争斗可能加剧，经济竞争和国家战略利益的争夺更加激烈，中国面临的外部环境趋于复杂化。

（一）逆全球化思潮导致保护主义加剧

2008 年国际金融危机以来，一些国家出现了逆全球化的趋势。2016 年的英国“脱欧”公投和特朗普成功当选美国总统，助推了这一趋势。全球化在当代社会面对的最大问题是政治意愿减弱。虽然反全球化很多年前就存在，但之前只是一种社会思潮。现在，逆全球化成为了政治思潮，在美国、英国、法国、意大利都存在。部分原因是全球化虽然创造了史无前例的巨大财富，但是财富只是流到了少数国家和少数人手中，社会分化、收入分配差距加大、结构性失业增加、生态环境恶化等问题日益凸显。美国、加拿大、澳大利亚等发达国家通过引入国家安全、金融安全、环境保护等手段扩大对外国直接投资的监管权力，加强对外资并购的安全审查。近些年，中国多项国内投资并购案在美止步于美国外资投资委员会（CFIUS）的审核。2018 年 8 月 13 日，美国总统特朗普签署《外资安全审查现代化法案》，扩大了 CFIUS 审查范围。2019 年 3 月，欧盟理事会通过“欧盟外资审查框架”草案，并于 4 月 1 日生效，对外国资本并购欧盟公司采取更严格的审查。尽管欧盟外资审查框架将不具备美国外资投资审查委员会那样的威慑力，但也将强化中国企业赴欧并购的监管壁垒。

（二）大国之间的竞争与合作博弈更趋复杂

中美全面进入长期的竞争与合作博弈。在新兴国家由大变强的过程中，往往会与守

^① 商务部：《商务部合作司负责人谈 2018 年全年对外投资合作情况》，商务部网站，2019 年 1 月 16 日。

成大国发生激烈的国家利益争夺，并被守成大国刻意打压。美国 2017 年 12 月发布的《国家安全战略报告》将中国定义为“修正主义”国家，并将中国定位为美国“战略上的竞争对手”。特朗普就《国家安全战略报告》发表演讲称，中国和俄罗斯是美国的对手国家，挑战了美国的影响力和价值观。2018 年以来，美国无视前车之鉴、违反世界贸易组织（WTO）规则、不顾国内民众反对，发动了大规模的贸易战，妄图通过战略遏制、利益敲诈来打乱中国发展进程。中美博弈不是短期行为，是中美两种制度的长期博弈，不仅涉及经贸、制造业、高科技等领域，还涉及地缘政治等领域，具有必然性、长期性和全面性。

大国之间的博弈日趋复杂。世界主要国家都瞄准新一轮科技产业革命，制定创新战略、谋划未来发展。在创新发展领域，美国 2015 年发布《国家创新战略》，英国 2014 年发布《科学与创新增长规划》，日本 2016 年发布《第五期科学技术基本计划》，德国 2018 年发布《高科技战略 2025》。在数字技术领域，英国 2015 年发布《量子技术国家战略》和《英国量子技术路线图》，日本 2015 年发布《机器人新战略》，美国 2016 年发布《“国家制造创新网络计划”战略规划》《国家人工智能研究与发展战略规划》《联邦大数据研发战略规划》，德国 2016 年发布《数字战略 2025》。这些战略和规划大都由各国政府部门研究发布和部署实施，试图在新一轮科技竞争中把握主动。

（三）人类面对的全球性挑战不断增加

传统和非传统安全威胁相互交织，能源、粮食、气候变化、网络安全等全球性问题日益凸显，民族分裂主义、宗教极端势力、暴力恐怖主义等安全因素持续增强，成为中国经济与世界经济深度融合的潜在威胁。国家之间的贫富差距进一步扩大，部分国家的失业率居高不下，民粹主义逐渐抬头，甚至引发社会动荡和国家间冲突，给其他国家带来不可预测的外溢效应，给地区和世界带来不利影响。世界经济论坛发布《2018 年全球风险报告》强调，社会不平等可能是未来十年内构成全球风险的重要因素，在过去 30 年里 53% 的国家出现了收入不平等加剧的现象，发达经济体尤为突出；由于各国关联性越来越大，网络攻击不仅造成突发的影响，也将带来更加剧烈而且不可逆的系统性冲击，是未来十年影响全球风险格局的第二大因素。全球挑战基金会发布的《全球风险报告》认为，人类正处于前所未有的危险状态，将面临气候变化、流行病、人造病毒以及人工智能带来的灾难性破坏等诸多全球性灾难。目前人类对自然资源的利用程度已经超过自然资源的自我更新能力，水资源短缺和水污染已成为当代世界最严重的资源环境问题，也是未来人类面临的最为严峻的挑战。联合国 2015 年发布的《世界水资源开发报告》指出，从目前的趋势来看，到 2030 年世界各地面临的“全球水亏缺”可能高达 40%。

（四）全球经济治理体系面临新危机

当前，美国正在挑战由自己主导建立起来的全球经济治理体系。1929 年美国大萧条打断了 20 世纪初的全球化进程，各国在反思大萧条期间的贸易保护主义和第二次世界大战对人类带来的巨大灾难的基础上，建立起目前的国际治理体系。二战结束以来，现有国际经济治理体系适应了全球化的需要，促进了世界和平与繁荣。但是近几年美国采取的一系列“退群”行动和诸多单边主义措施，给全球经济治理带来了更多的不确定性。2017 年，美国退出跨太平洋伙伴关系协定、巴黎协定、联合国教科文组织。2018 年，美国退出伊朗核问题全面协议、联合国人权理事会、中导条约。同时，美国总统特朗普自上任以来就不断“炮轰”WTO，称其对美国“非常不好”“让美国几乎没法做生意”。二战以来，美国是其亲自缔造的全球经济治理体系的主要受益者。目前，美国退出的主要还是一些外围“群”，尚未退出涉及其主要利益的核心“群”。特朗普领导下的美国外交已从奥巴马时期的多边主义转向“美国优先”指导下的单边主义，对全球经济秩序的稳定和良性发展造成极大的冲击。新兴市场与发展中国家虽然获得了完善全球经济治理规则的重大机遇，但是由于自身综合实力不强，很难在全球经济治理体系完善过程中发挥较大作用，依然处于被动地位。

三、国内存在支撑经济融合的众多有利条件

中国经济与世界经济深度融合存在众多有利条件，经济体制活力显著增强，综合国力不断提升，物质技术基础日益强大，市场需求潜力巨大，生产要素组合的综合优势增强，经济发展的韧性和回旋余地加大。

（一）综合国力大幅跃升

中华人民共和国成立 70 年取得的成就为中国经济与世界经济深度融合奠定了坚实的物质基础。中国人民已经实现了由贫穷到温饱、再由温饱到全面小康的历史性跨越，积累了丰厚的物质财富。2018 年中国经济总量突破 90 万亿（13.6 万亿美元），相当于美国 GDP 的 66%。从 GDP 世界排名看，中国已赶超意大利、法国、英国、德国、日本等经济强国，成为第二大经济体。从发展速度看，中国创造了世界经济史上 40 年快速增长的“中国奇迹”。在经济新常态下，中国仍然可以实现中高速增长，促进国家综合实力不断增强。2017 年英国伦敦大学宏观经济研究中心根据现在各国的年增长率、经济规模、制造能力、研发潜力、创新指数、人才储备、国家战略、市场结构等预测，到 2035 年，中国 GDP 为 35 万亿美元，将超过美国 GDP。中国国际经济交流中心课题组预测，到 2035 年，中国 GDP 为 33 万亿美元左右，年均增长率 5.3%；美国 GDP 为 30 万亿美元左右，

年均增长率 2.5%；印度 GDP 为 9 万亿美元左右，年均增长率 7%。综合考虑上述不同预测数据，中国 GDP 将在 2030 年至 2035 年期间达到 30 万亿美元以上，超过美国居世界第一，约占世界经济总量的 22%（届时世界经济总量约为 150 万亿美元）。

表 3 2035 年中美印 GDP 预测 单位：万亿美元

预测机构	年份	美国	中国	印度
世界银行	2018	20.5	13.6	2.60
普华永道（预测）	2030	23.48	26.50	7.84
英国伦敦大学宏观经济研究中心（预测）	2035	24	35	6.2
中国国际经济交流中心课题组（预测）	2035	30	33	9

（二）国内市场规模将跃居世界第一

中国的市场规模不断扩大并将超过美国成为世界第一大消费市场，将为中国经济与世界经济深度融合创造更好的条件。国家统计局发布的数据显示，2018 年中国社会消费品零售总额 38.1 万亿元（5.75 万亿美元），比上年增长 9%。美国国家统计局发布的 2018 年社会消费品零售总额为 6.04 万亿美元，同比增长 5%。考虑到中国国内消费增速明显高于美国，中国的社会消费品零售总额预计 2020 年将超过美国。预计到 2035 年，中国的社会消费品零售总额将是美国的 2 倍左右。作为发展中国家，当中国真正成为世界第一消费大国时，会给世界带来巨大市场机遇，也会为中国经济与世界经济深度融合提供强大的内生动力。中国市场的优势不仅在于规模接近美国的水平，更在于世界最大规模中等收入群体所拥有的巨大消费能力，这已成为中国推动新型经济全球化的强大内生动力。2019 年 1 月 21 日，国家统计局局长宁吉喆在 2018 年国民经济运行情况发布会上表示，据国家统计局测算，中国中等收入群体人口已经超过 4 亿人。到 2035 年，预计中国中等收入群体人口将扩大到 6 亿人以上。受益于庞大的中等收入群体人口数量以及收入增长，中国的市场规模将持续扩大。同时，中国城镇化的巨大潜力将推动国内市场规模持续上升。未来十几年，城镇化仍是中国社会变迁的主旋律。党的十八届五中全会提出了加快提高户籍人口城镇化率的任务，2020 年的目标是提高到 45%，2035 年的目标是提高到 60%。随着城镇化的推进，大规模人口迁移将持续推动基础设施投资和居民消费的增长，这是推动市场规模扩大的强大动力。

（三）供给侧结构性改革取得显著成效

2035 年前，中国将通过消除生产要素供给的制度性障碍，逐渐进入主要依靠全要素

生产率提高拉动经济增长的发展阶段，为中国经济与世界经济深度融合提供源源不断的动力。2018 年，中国研发（R&D）经费支出 1.97 万亿元，占 GDP 比重为 2.18%。截至 2018 年底，中国正在运行的国家重点实验室 501 个，累计建设国家工程研究中心 132 个，国家工程实验室 217 个，国家企业技术中心 1480 家，有效专利 838 万件，每万人口发明专利拥有量 11.5 件。未来十几年，中国将诞生一批具备国际竞争力的高新技术及尖端产品制造中心，在芯片、通讯设备、高速列车、物联网等前沿领域，都将具备世界领先的研发和制造能力。世界知识产权组织和美国康奈尔大学等机构 2019 年 7 月发布的《2019 年全球创新指数报告》显示，中国排名从第 17 位提升至第 14 位。

四、国内存在阻碍经济融合的不利因素

中国经济与世界经济深度融合面临着一系列极为复杂的困难和问题，有许多可以预见和难以预料的挑战与风险，有些将是前所未有的和相当严峻的。

（一）中美之间的差距依然较大

中国是最大的发展中国家的地位没有变，中美综合国力之间仍然存在较大的差距，有些差距短期内是难以改变的。从人均 GDP 看，2018 年中国人均 GDP 约 1 万美元，美国人均 GDP 约 6.2 万美元，中国人均 GDP 为美国的 1/6。从劳动生产率看，2018 年中国全员劳动生产率（GDP/全部就业人员）为 1.6 万美元，美国为 11.5 万美元，中国的劳动生产率为美国的 1/7。从中美科技实力看，2018 年中国 R&D 经费支出 19657 亿元（约 3 千亿美元），为美国的 1/2；2018 年中国的国家综合创新能力位列世界第 17 位，美国排名第 1 位；截至 2018 年全球共 904 人获得诺贝尔奖，其中美国 362 人，中国 2 人。2018 年 11 月 27 日，美国科睿唯安公司（Clarivate Analytics）发布的 2018 年“高被引科学家（Highly Cited Researchers）”名单显示，美国高被引科学家数量为 2639 人次，中国大陆 482 人次，中国香港 50 人次，中国澳门 5 人次，中国台湾 20 人次。泰晤士高等教育 2018 年发布的第 15 届年度世界大学排名显示，美国共 41 所大学进入前 100 强，而中国仅有 6 所（含中国香港 3 所）。从营商环境看，世界银行公布的《2019 年营商环境报告》显示，中国的营商环境世界排名第 46 名，美国排名第 8 名。从社会发展看，2018 年 9 月联合国开发计划署（UNDP）发布的《人类发展指数和指标报告》显示，中国位列第 86 位（0.752 分），美国位列第 13 位（0.924 分）。

（二）经济发展新旧动能转换任务艰巨

从更长时期和深层次来看，中国原有的劳动力、土地等低成本要素优势逐渐减弱，

经济增长的新动能、新产业、新市场和新业态的形成还需要一个长期的过程。中国总体还处于创新发展的培育期，创新要素的集聚对于经济发展的驱动作用亟待加强。虚拟经济与实体经济的脱节较大，非实体经济占用了较多的发展资源，在一定程度上阻碍了经济发展新动力的形成。日本、韩国、中国台湾等经济转型成功的国家和地区表明，创新和延伸经济价值链是跳出“中等收入陷阱”的唯一方式。与世界科技强国相比，中国科技创新能力总体不强，短板比较突出。中国的原始创新能力依然不足，高科技产出比较低，部分产业的核心技术受制于人。中国科技创新的政策和体制还不健全，高端科技人才的比重不高，能实现颠覆性创新的高水平科技创新人才非常缺乏。中国多数企业的创新成果缺乏，只有少数企业具备世界级的创新能力。2018 年全球企业研发投入排行榜 50 强中，美国 22 家企业上榜，位居第一，德国 9 家企业，日本 6 家企业，中国仅有华为 1 家企业上榜，排名第八。从 OECD 统计的 2016 年全球三方同族专利（欧洲专利局、日本专利局、美国专利与商标局共同保护的同一专利）数量看，日本 17022 件、美国 15219 件、德国 4583 件、中国 3766 件、韩国 2671 件，占各国当年专利合作条约（PCT）国际专利申请受理量的比例分别为 30.1%、26.9%、8.1%、6.7%、4.7%。中国的占比较低，高质量的国际专利相对不足。中国企业创新成果的质量亟待提升，只有少数企业活跃在技术前沿领域。

（三）世界级的企业和品牌缺乏

目前，中国企业在技术、品牌、市场等方面与世界级企业的差距依然较大，缺乏具有全球运营能力的世界级企业。《财富》杂志 2018 年世界 500 强排行榜显示，中国企业上榜数量 120 家，仅次于美国（126 家），但是从近几年的数据来看，中国企业的销售收益率和净资产收益率均呈下降趋势。同时，上榜中国企业中的 10 家银行平均利润高达 179 亿美元，远远高于 120 家中国企业的平均利润水平（31 亿美元），上榜银行利润总额占 111 家中国大陆上榜企业总利润的 50.7%。上榜美国银行的总利润仅占 126 家美国企业的 11.7%。此外，在 2018 年世界 500 强排行榜中，仅有的 5 家房地产公司都是中国企业。中国产品在国际市场上具有较强国际竞争力的知名品牌较少，世界级的品牌更少。中国的工业产品有 220 多种产量位居世界第一，但是我们自有品牌在世界品牌 100 强当中只有华为 1 个。据 OECD 统计，仅占全球商标总量 3% 的知名品牌，占据了全球市场份额的 40% 和全球销售额的 50%。世界品牌实验室 2019 年 4 月发布的 2018 年度《世界品牌 500 强》排行榜显示，位居第一的美国拥有 185 个世界品牌，中国只有 38 个品牌入选。中国品牌的国际地位与世界人口第一大国和世界第二大经济体很不相称，这成为中国经济发展的短板。多数中国企业在塑造世界级品牌上既缺乏战略，也缺乏人才，导致中国中低端产

品供给严重过剩和高质量产品供给严重不足。

（四）能源瓶颈制约加剧

长期粗放发展导致中国能源消耗巨大，主要能源对外依存度持续提高。中国 2017 年超过美国成为全球最大原油进口国之后，2018 年超过日本成为全球最大天然气进口国。中国石油进口约占全球贸易总量的 20%，石油消费每年增量占全球石油消费增量的 40%。海关总署发布统计数据显示，2018 年，中国进口原油 4.62 亿吨，原油对外依存度 70.9%，较上年提高 2 个百分点；中国进口天然气 9039 万吨（1254 亿立方米），对外依存度 45.3%，其中，进口液化天然气 5378 万吨，同比上涨 41.2%，进口金额 268.4 亿美元，同比上涨 82.0%。未来，中国原油对外依存度很可能超过 80%，天然气对外依存度很可能超过 50%。中石油公布的《2018 年国内外油气行业发展报告》显示，2018 年中国的原油产量为 1.89 亿吨，同比下降 1.3%，连续 3 年下降。国家统计局公布的数据显示，2018 年中国生产天然气 1610 亿立方米，同比增长 7.5%。2018 年，中国原油进口量与生产量之比为 2.44:1，天然气进口量与生产量之比为 0.77:1。中国已探明的石油和天然气资源储量较低。2017 年，中国石油的探明储量为 35 亿吨，约占世界总量的 1.5%；天然气的探明储量为 5.5 万亿立方米，约占世界总量的 2.8%。英国石油公司发布的《世界能源统计年鉴 2019》显示，2018 年中国占全球能源消费量的 24%和全球能源消费增长的 34%，并连续 18 年稳居全球能源消费增长第一位。

（五）金融系统性风险加大

当前，中国的金融风险主要集中在地方政府债务风险突出、企业债务率过高、居民杠杆率攀升等方面。伴随着经济增速放缓，累积的金融风险日益凸显，各类隐性风险不断显性化。防控金融风险已经成为打好防范化解重大风险攻坚战的重点。财政部 2019 年 1 月 23 日发布数据显示，截至 2018 年末，全国地方政府债务余额 18.39 万亿元。其中，政府债券 18.07 万亿元，非政府债券形式存量政府债务 0.32 万亿元。加上中央政府债务余额 14.55 万亿元，2018 年中国政府债务的负债率（债务余额/GDP）为 36.6%。此外，由中央政府担保的政府支持机构债券的存量为 1.89 万亿元。政策性金融债和政府支持债券可以看做政府的间接负债。因此，中国政府的总体债务余额为 48.96 万亿元。2018 年，中国 GDP 规模为 90.03 万亿元，政府债务负债率为 38.69%。总体来看，中国政府债务负债率低于国际警戒线。但是，中国企业负债率和居民杠杆率快速上升。从企业直接融资看，《2018 年度债券市场发展报告》显示，2018 年末中国企业债券总规模为 18.18 万亿元，其中，企业债券 25690.5 亿元、中期票据 54250.2 亿元、短期融资券 18696.1 亿元、

非金融企业资产支持票据 1690.71 亿元、非公开定向债务融资工具 19412.58 亿元、公司债 58227.19 亿元、可转债 1904.16 亿元、可交换债 1976.63 亿元；不包括那些没资格在金融市场上发债、不得不依赖于各种影子银行渠道的融资。从企业间接融资看，中国人民银行发布的《2018 年金融机构贷款投向统计报告》显示，2018 年末，本外币非金融企业及其他单位贷款余额 89.03 万亿元，大体上是中国企业通过贷款而形成的债务规模。据此可估算中国企业的负债（债券 + 贷款）为 107.21 万亿元，与 GDP 之比为 119%，远高于全球平均水平（80%）。此外，自 2011 年以来，中国居民债务规模快速扩张。中国人民银行数据显示，2018 年末中国住户本外币贷款余额 47.9 万亿元，同比增长 18.2%，与 GDP 的比率为 54.3%；其中，2018 年末住户消费性贷款余额 37.8 万亿元，同比增长 19.9%。2007 年中国居民债务与 GDP 的比率还不到 20%，美国居民杠杆率从 20% 提升到 50% 用了 40 年，而中国居民仅用了 11 年。

五、结论

世界面临百年未有之大变局，给中国经济从融入世界经济走向与世界经济深度融合带来重大机遇。2035 年前，虽然国际关系复杂程度前所未有，大国之间的竞争与合作博弈更趋复杂，外部环境不稳定不确定因素增多，但是中国外部发展环境有望总体保持和平稳定，国内经济发展潜力不断释放，综合国力持续提升，市场规模日益壮大，将推动中国经济与世界经济深度融合，为构建人类命运共同体奠定坚实的经济基础。

参考文献：

1. 安布思沛：《2017 中国数字趋势报告》，2017 年。
2. 陈季冰：《全球经济：缓慢和乏力的复苏》，《经济观察报》2016 年 2 月 4 日。
3. 陈文玲：《透视中国：中国相关国家战略报告》，中国经济出版社 2016 年版。
4. 陈文玲：《中国与世界：以中国视角解析国际问题》，中国经济出版社 2016 年版。
5. 邓若冰、吴福象：《全球经济治理制度变迁与演进路径》，《河北学刊》2016 年第 1 期。
6. 刘海霞：《世界格局重构下发展中国家的角色转变、历史定位与模式调整》，《当代世界与社会》2013 年第 2 期。
7. 刘世锦、余斌、陈昌盛：《金融危机后世界经济格局调整与变化趋势》，《中国发展观察》2014 年第 2 期。
8. 赵晋平：《发达国家与发展中国家发展不平衡》，《人民日报》2015 年 7 月 12 日。
9. 郑永年：《丝绸之路与全球经济再平衡》，《联合早报》2015 年 1 月 6 日。
10. 中国国际经济交流中心课题组：《美国全球战略调整与布局》，中国经济出版社 2016 年版。

责任编辑：李蕊

全球零售电子商务发展现状、 格局变化及未来趋势^{*}

李勇坚

摘要：全球零售电子商务发展整体仍处于快速增长阶段，电子商务在零售业中的地位越来越重要。全球电子商务市场格局也正在发展变化，以中国为代表的发展中国家市场正在占据全球零售电子商务市场的主导地位，发展中国家本土化平台正在崛起，各个国家之间发展水平存在着较大差异，有着较大的增长潜力。发达国家在平台地位、商业模式创新等方面仍占据着优势，但其主导地位正在下降。电商整体上出现了线上线下深度融合、电商自有品牌方兴未艾、移动电商高速增长等趋势。从监管上看，对电商进行征税也成为一种重要手段。

关键词：全球零售 电子商务 移动电商

作者简介：李勇坚，中国社会科学院财经战略研究院研究员、教授。

电子商务作为一种新兴的商业模式，已极大地改变了全球零售业的格局。从电商平台的地理分布来看，发展中国家的电商平台正在快速崛起，成为全球电子商务发展中不可忽视的力量。从数据上看，全球电子商务市场格局正呈现出两个基本特征：第一，以中国为代表的发展中国家，在全球电子商务市场中占据的份额越来越高；第二，随着发展中国家电子商务市场的兴起，这些国家中的本土化平台也正在崛起。

^{*} 本文为中国社会科学院创新工程项目“推动互联网、大数据、人工智能与实体经济深度融合发展”的中期成果。感谢北京工商大学硕士研究生李慧敏同学在前期数据收集、图表制作等方面的帮助。

一、已有的研究回顾

在全球电子商务整体市场研究方面，主要的数据公司包括 eMarketer、Statista、Ecommerce Foundation 等，这些机构每年都会发布对全球及主要国家发展情况的重要数据。由于统计口径的差异，这些机构所发布的数据会存在着差别。

另外一些研究机构则从市场主体（电商平台）和消费者入手，对电子商务进行分析。如德勤（Deloitte）通过对全球最大的 250 家零售企业进行分析，从 2015 年开始发布“全球零售力量”（Global Powers of Retailing）。他们的研究发现，自 2000 年以来，电商平台在全球零售市场的份额越来越大，在前 250 家零售企业中的份额也越来越高，中国等发展中国家的电商平台增长尤其迅速。Ecommerce Foundation 发布的“2018 年全球电商报告”则深入研究了各国与电商相关的基础设施等因素，他们对各国的 LPI（Logistics Performance Index，物流绩效指数）进行评估，总体得分反映了对国家物流的看法，其中包括通关效率、贸易质量和运输相关基础设施以及物流服务质量等，以说明物流对电子商务的支撑作用。^① 调查公司 Nielsen 2016 年结合对消费者的调查，对全球电子商务市场进行了分析。^② 他们认为，美国在全球电子商务市场中的地位将快速下降，而以中国为代表的新兴市场将快速成长。跨境化与移动化将是电子商务发展的两个重要趋势，而中国在这两个方面均引领全球趋势。Research And Markets 2018 年的报告认为发展中国家市场越来越重要。^③ 毕马威 2017 年则对电子商务的消费者进行了大规模调查，发现在不同年龄组中，X 一代消费者（出生于 1966—1981 年）的 2016/2017 年在线购物数量超过任何其他年龄组，平均差不多每年 19 笔交易。^④

从上述研究来看，虽然各种研究都提供了较为丰富的数据，但是缺乏对全球电商发展总体格局与趋势的系统研究，而这正是本项研究的目的。

二、全球电商市场格局的现状变化

（一）全球电子商务的整体情况

全球互联网正在快速普及，这为电子商务的快速发展提供了良好的基础。据统计，

①根据该报告，2018 年全球 LPI 排名中，德国第 1 名，中国第 26 名。

②Nielsen, *Nielsen's Global Connected Commerce Report*, <https://www.nielsen.com/us/en/insights/news/2016/connected-commerce-is-creating-buyers-without-borders.html>.

③Research And Markets, *Global E-Commerce Marketplaces 2018*, Research And Markets.com.

④KPMG, *The truth about online consumers-KPMG Global*, <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2017/01/the-truth-about-online-consumers.html>.

截至 2018 年底，全球网购用户超过 20 亿人，在全球网民中的渗透率接近 50%。

由于新兴市场正在接力发达国家，成为全球电商市场的新增长力量，全球电商整体上仍处于快速增长阶段。数据表明，互联网用户在非洲和南亚的数量增长最快。2017 年非洲互联网用户同比增长了 20%，其中，西非的马里增长了 6 倍。此外，贝宁、塞拉利昂、莫桑比克以及尼泊尔的互联网用户也在过去一年内增长了一倍以上。已有约 3 亿非洲人拥有手机钱包，比拥有银行账户的人还多。在南亚，印度的互联网用户数量正以每月 500 万的数量增加。

从整体上看，据 eMarketer 分析预测，未来三年内，全球电商增长率仍处于 20% 的高速区间，远高于零售市场的整体增长率。2017 年全球网络零售额达到 23000 亿美元，增长率为 24.8%，占全部零售额的比重达到 10.2%。2021 年将比 2017 年增长一倍以上，达到 48800 亿美元，占全球零售销售额的份额将超过 17.5%（图 1）。

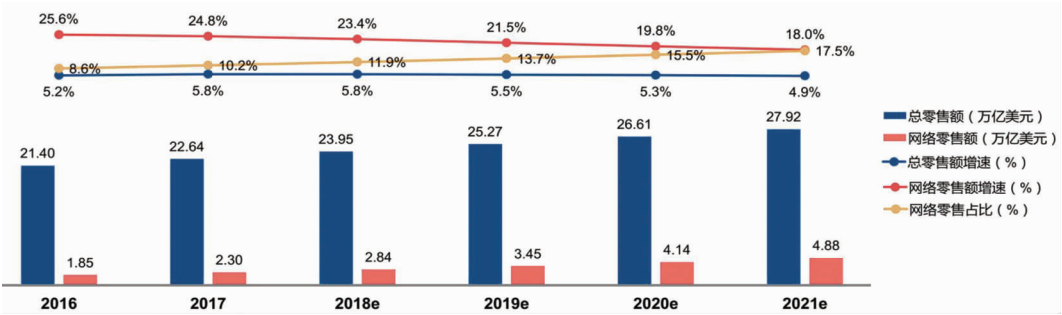


图 1 2016—2021 年世界电子商务零售额

数据来源：电子营销机构（eMarketer）对 2016—2021 年的预测和新的电子商务估算，<https://www.emarketer.com/Report/Worldwide-Retail-Ecommerce-Sales-eMarketers-Updated-Forecast-New-Mcommerce-Estimates-20162021/2002182>，2018 年 2 月。

注：统计数据包括通过网络下单进行购买产品或服务的金额，无论使用何种设备、何种支付方式实现、何种方式履行订单；但不包括旅游及各种活动门票的网络购买行为。

从统计口径的计算方式看，eMarketer 公布的数据统计口径较宽。市场调研公司 Statista 统计了时尚、电子与影音、食品与个人护理、家具与电器，以及玩具与手工艺品等五类产品的 B2C 销售情况，他们预测该五类产品在全球主要国家 2018 年的电商销售额为 17287 亿美元。在该五类产品中，占比最高的是时尚产品，2018 年的销售额预计达到 5248.72 亿美元（图 2）。

（二）全球各个区域在全球电子商务中的市场份额

从整体上看，全球各个区域在电子商务领域的发展并不均衡。首先是电子商务渗透率的差异。2018 年上半年，电商用户渗透率最高的地区主要是大洋洲、欧洲和拉丁美洲/

加勒比海，分别是 72.2%、68.75%和 67.2%（图 3）。而 2000—2018 年世界各区域增长率最高的地区分别是非洲、中东和拉丁美洲/加勒比海，其增长率分别是 102 倍、48.94 倍和 23.25 倍（图 4）。

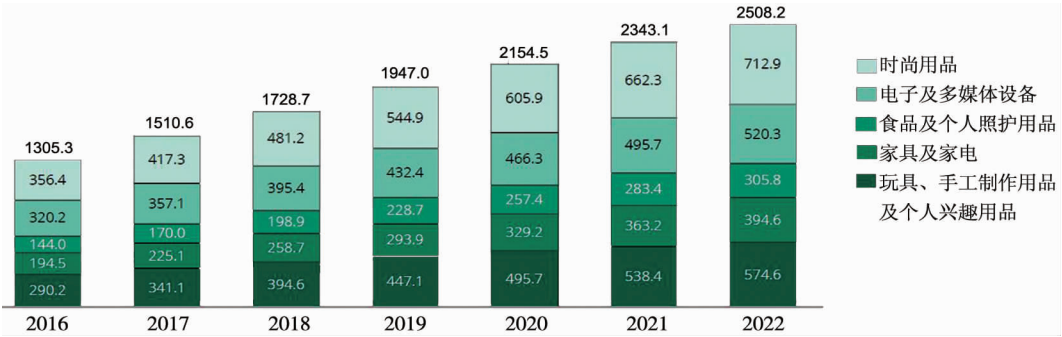


图 2 2016—2022 年 Statista 对主要商品品类电商销售额的估计

资料来源：《Statista 数字市场展望 2017》。
注：仅包括《Statista 数字市场展望》中所列示的国家。

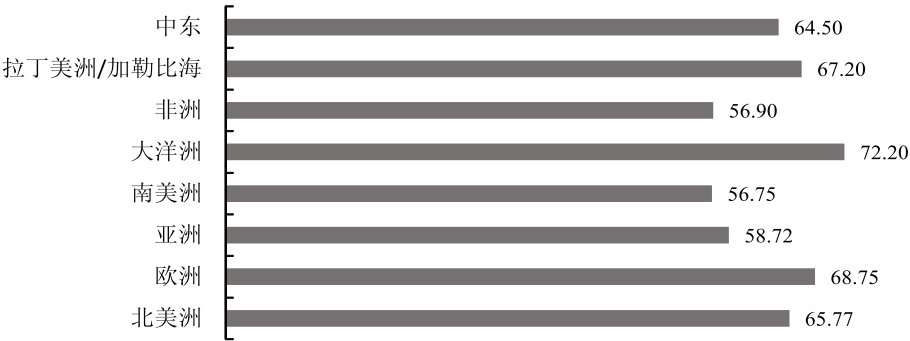


图 3 截至 2018 年上半年世界各区域电商用户渗透率（%）

数据来源：<https://www.internetworldstats.com/stats.htm>。

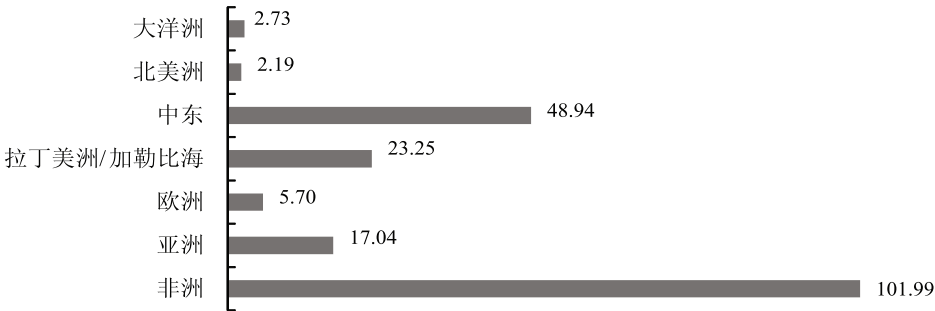


图 4 2000—2018 年世界各区域电商用户增长率（倍）

数据来源：<https://www.internetworldstats.com/stats.htm>。
注：南美洲 2000—2018 年增长率、2018 年上半年电商用户渗透率数据暂无。

在市场份额方面，全球电商市场仍集中在以中国为代表的亚太市场和以美国为代表的北美市场，这两个市场在全球的占比超过 70%。从具体国家的电商发展现状看，中国、美国及其他发达国家无论在电商用户渗透率、网购总规模等方面，仍占据了优势地位（表 1）。

表 1 2017—2018 年全球主要国家电商（B2C）发展情况对比

国别	人口 (万人)	网民数量 (万人)	电商用户 (万人)	电商用户 渗透率 (%)	电商市场规模 (亿美元，不含 服务与 C2C)	人均网购额 (美元)	占全部零 售额比重 (%)
美国	32647	28694	25850	78. 8	5045. 82	1952. 11	11
中国	138916	80166	56892	71	6360. 87	1118. 06	15
英国	6657	6306	5270	79. 5	1700	3256	16
德国	8229	7913	6390	77. 3	703. 45	1101. 41	10
法国	6523	6042	4890	72. 8	494. 32	1010. 15	10
日本	12719	11863	8990	71. 5	816. 93	908. 59	9
韩国	6115	4735	4160	80. 4	637. 20	1533. 1	15
印度	135405	46212	33000	65	221. 38	61. 47	3
俄罗斯	14396	10955	8020	70	172. 31	215	3
巴西	21087	14906	11910	70	146. 88	123. 35	4
南非	5740	3782	3250		29. 13	89. 56	2
尼日利亚	19588	9839	6000		40	67	2

数据来源：人口与互联网用户数据来源于 www.internetworldstats.com，数据截止日期为 2018 年 6 月 30 日。中国人口与互联网用户数据来源于 CNNIC 及中国国家统计局。网购数据来源于 <https://www.statista.com>。尼日利亚的数据根据《*e-Commerce in Africa: The Case of Nigeria*》一文估算，<http://eudl.eu/pdf/10.4108/cai.5-1-2018.153536>。

从未来增长看，东南亚、南亚、非洲、南美、中东等区域将保持高速增长。据摩根士丹利报告，到 2026 年，印度电子商务市场规模将达到 2000 亿美元，相当于当前市场规模的三倍。而我们曾预测，南非、尼日利亚、肯尼亚等非洲国家，在未来一段时间内将保持高速增长。^①又如，在过去的五年里，墨西哥电子商务市场经历了快速增长，但其占

^①例如，南非在互联网普及率、手机使用率等方面均处于非洲前列，但电商渗透率只有 1%，这意味着这些国家将成为电商发展的潜力区域。

零售市场的比重仍只有 2%左右，这意味着一个巨大的增长空间。

但是，一个低起点的市场并不意味着高增长。Forrester 曾将全球的市场数字化按照成熟程度分为三级，^① 第一级是顶级市场（Top-Tier Markets），这些市场包括美国、英国、中国、日本、韩国和澳大利亚。这些市场一般拥有发达的电子商务市场、良好的基础设施以及成熟的电商环境。第二级是次级市场（Second Wave），包括印度、印度尼西亚、墨西哥、巴西、沙特阿拉伯、瑞典和瑞士等。这些市场一般是电子商务发展处于早期，国内法规较为复杂。这类市场中还有一些市场数字化技术很先进、基础设施良好，但市场规模小。第三级是观望市场（Wait and See），包括俄罗斯、阿根廷、南非和尼日利亚。这些市场政治环境不确定性较高，基础设施欠发达，但新兴的电子商务市场具有长期潜力。从这一分析来看，全球电子商务市场近几年的增长重点仍将是次级市场。

（三）各个国家主流电子商务平台发展情况

电子商务作为一种新兴营销市场的特点，也给大量发展中国家本土化平台的发展带来了机遇。这些国家的电商平台利用本国的市场起家，开始快速成长，直到能够与源于发达国家的跨国平台分庭抗礼的水平。其中表现突出的有中国的阿里巴巴和京东，印度的 Flipkart^② 等巨星平台。此外，也出现了 Jumia、^③ MercadoLibre、^④ Jollychic、^⑤ Lazada、^⑥ Shopee、^⑦

①资料来源：<https://wndirect.com/GO-tracked-postal/wp-content/themes/wndirect/doc/wnDirect-GO-Infographic.pdf>。

②Flipkart 是印度最大的 B2C 电子商务平台，2018 年 7 月被沃尔玛以 160 亿美元收购，成为沃尔玛历史上最大的并购案。

③Jumia 于 2012 年建立，现在已经覆盖 23 个非洲国家，是目前非洲最大的电商平台，业务包括旅游订票服务 Jumia Flights、广告分类网站 Jumia Deals 以及在线外卖服务 Jumia Food 等，还有由支付系统 Jumia Pay 和送货服务组成的电商物流基建服务 Jumia Services，号称非洲的“阿里巴巴”。2019 年 4 月 12 日，Jumia Technologies 登陆美股，受到了投资者的追捧，在一个星期内，股价暴涨 200%。但是，因 Citron Research 出具做空报告，且其财报数据低于市场预期，自 2019 年 5 月之后，Jumia 的股价波动较大，一路下滑。

④MercadoLibre 于 1999 年注册于阿根廷，是拉丁美洲最受欢迎的电子商务网站。截至 2016 年，MercadoLibre 在拉丁美洲拥有 1.742 亿用户，其业务遍布拉丁美洲各个国家。2016 年，MercadoLibre 将其总部迁至巴西圣保罗。

⑤Jollychic 于 2013 年上线，由中国企业浙江执御（Jollycorp）进行运营，目前已成为中东地区用户数量最多的移动购物应用。截至 2018 年 6 月，Jollychic 在全球拥有 3500 多名员工，其中包括在中东拥有 1000 名客户服务和运营团队。

⑥Lazada 成立于 2012 年，是东南亚最有影响的网上购物平台，该平台由德国 Rocket Internet 参与前期投资，目前由中国阿里巴巴集团控股。

⑦Shopee 成立于 2015 年，是服务于东南亚与中国台湾地区的电商平台，Shopee 2017 年 GMV 达到 41 亿美元，同比增长 258%，是该地区发展最为迅猛的电商平台之一。

Tokopedia、^① Kilimall^② 等在发展中国家区域内具有竞争优势的平台。这些平台极大地推动了这些地区电子商务的发展，而且，由于其本土化水平更高，在与发达国家平台的国际竞争中并不落于下风。例如，在中国电子商务市场，阿里巴巴和京东为代表的本土平台占据了绝大部分市场，国际电商巨头 eBay 很早就撤出了中国市场。2019 年 4 月，全球排名第一电商企业 Amazon 也宣布其中国 B2C 业务将关闭。在非洲地区，其本土化的 Jumia、Konga、^③ Mall for Africa、^④ Takealot、^⑤ Kilimall 等平台覆盖了全非洲，^⑥ 市场地位远远超过了 Amazon。在东南亚地区，Lazada、Shopee、Zalora、^⑦ Tokopedia 等平台市场地位突出，由于竞争不力，日本乐天（Rakuten）^⑧ 等平台在该地区的电商业务都被关停。拉丁美洲市场被本土化的 MercadoLibre、Netshoes、^⑨ Lojas Americanas、^⑩ Olx，以及来自中国的 AliExpress 等平台占据了主导地位，eBay、Amazon 等来自发达国家的平台市场份额较小。印度本土的 Flipkart、Snapdeal^⑪ 平台占据了印度跨境电商的大部分市场。但来自中国的 Club Factory^⑫ 跨境电商平台增长速度很快，市场份额逐步扩大。在中东地区，本土化的 Souq^⑬ 平台市场占有率高居第一（2017 年 3 月，Souq 被亚马逊收

①Tokopedia 成立于 2009 年，当前已成为印尼访问量最大的电商平台。

②Kilimall 成立于 2014 年 7 月，是肯尼亚最大的网上购物商城，目前其业务已拓展到肯尼亚，乌干达和尼日利亚。

③Konga 是尼日利亚最大的网上商城之一。

④Mall of Africa (MFA) 是非洲有史以来最大的购物中心和电商平台。2017 年 5 月 18 日与 eBay 合作成立新的购物网站 ebayforafrica.com，供尼日利亚与肯尼亚消费者网上购物。

⑤Takealot 是南非本土最大的本土电商平台，其前身为南非网络零售商 Take2，成立于 2011 年。2016 年，Takealot 赢得 PriceCheck 的科技电商奖，包揽了 Overall Winner Award 和 People's Choice Award 等奖项。Naspers 向 Takealot 投资 9.6 亿兰特（约 6940 万美元）。

⑥在南非还有一家 C2C 平台 Bidorbuy。Bidorbuy 成立于 1999 年，是南非最大的电商平台之一。但 Bidorbuy 平台上的跨境电商业务规模并不大。限于本文的研究范围，对其不进行深入分析。

⑦Zalora 是东南亚的一家在线时尚购物平台，其总部位于新加坡。

⑧Rakuten 成立于 1997 年 2 月，主要为消费者和企业提供相关服务，是日本最大的网上销售平台之一。Rakuten 进入东南亚市场较早，并且一度成为东南亚地区排名前三的电商平台。2016 年，Rakuten 宣布关闭马来西亚、新加坡和印尼站点，并且出售泰国电商网站 Tarad 的股份，

⑨Netshoes 成立于 2000 年，是巴西最大的网上销售体育用品的平台之一。

⑩Lojas Americanas 成立于 1929 年，是巴西本土的一家连锁零售商店的电商平台。

⑪Snapdeal 是印度最大的在线交易平台之一，特别是移动设备的销售占据了其在线交易的大部分份额。但近几年，Snapdeal 的市场份额下降很快。

⑫Club Factory 是一个来自中国的大数据选货服务平台，上游对接中小型厂家、批发商。2018 年 2 月，获 C 轮 1 亿美金投资。

⑬Souq 最初是阿拉伯最早的门户网站 Maktoob 旗下的购物网站；2006 年时是个拍卖网站；2007 年上线了店铺服务，用户可以购买固定价格的商品，该平台是中东地区最大的电商平台。

购)，来自于中国的 Jolly-Chic 下载量居于前列。^① 各个区域主导电商平台的情况可以参见图 5。典型国家访问量排名前三的网站可以参见表 2。



图 5 截至 2018 年世界各区域电商平台分布图

资料来源：作者根据公开资料整理而得。

电商平台的跨国投资非常频繁。例如，阿里巴巴集团于 2016 在印度投资了电商公司 Snapdeal 之后，于 2017 年 6 月进一步收购印度第二大在线票务平台 TicketNew^② 的大部分股权；于 2018 年 2 月向印度美食搜索与配送服务企业 Zomato^③ 投资了 1.5 亿美元。在东南亚地区，阿里巴巴于 2016 年入股其时东南亚最大电商 Lazada，2017 年 8 月向 Tokopedia^④ 注资 11 亿美元。中国的腾讯入资了东南亚的社交购物平台 Shopee 的母公司 SEA。另外，中国的跨境电商企业还在海外运作了一批电商平台，如中东地区活跃度居于前列的移动电商应用 Jolly-Chic 即由中国的浙江执御运营，而非洲地区的 Kilimall 也有中国企业的投资。在南美，MercadoLibre^⑤ 于 2014 年收购了智利分类广告网站 Portal Inmobiliario^⑥，于 2015 年收购了硅谷电商公司 Dabee^⑦ 并收购了墨西哥房地产公司 GrupoExpansión 的

①数据来源：<https://seller.aliexpress.com/>。

②TicketNew 是一家位于印度金奈的在线售票平台，2017 年 6 月，阿里影业收购印度 TicketNew 公司大多数股权，投资金额接近 12 亿卢比。

③Zomato 为美食推荐平台，印度版的大众点评。2018 年 2 月 28 日，阿里巴巴集团投资 1.5 亿美元后估值超过 10 亿美元。

④Tokopedia 成立于 2009 年，为印度尼西亚最大的电商平台，也是访问量最大的印尼网站。

⑤MercadoLibre 是拉美第一大电商平台，目前其电商业务范围已覆盖巴西、阿根廷、墨西哥、智利、哥伦比亚等 19 个拉丁美洲国家，是目前全球访问量第 7 的零售商。

⑥Portal Inmobiliario 是一家智利的分类门户网站。

⑦Dabee 成立于 2010 年 1 月，由 Monashees Capital、Napkn Ventures 和 500 Startups 投资。

门户网站 Metroscúbicos. com。^① 于 2016 年完成对阿根廷支付公司 Mango Pay^② 的收购，并进一步扩张其支付业务板块。在非洲，2014 年，Takealot 收购了 Mr Delivery，并将其业务整合为提供物流服务的 Takealot Delivery Team 以及提供外卖的 Mr D Food，还并购成立已 17 年的电商平台 Kalahari，将电商资源进行深度整合。2018 年 6 月，Takealot 旗下的在线时尚品牌 Superbalist 和 Media24 旗下的 Spree 合并，大力拓展在线时尚业务。

表 2 典型国家按照访问量排名的电商平台

国家	排名第一	排名第二	排名第三
U. S. A 美国	Amazon. com	eBay. com	Walmart. com
China 中国	Tmall. com	JD. com	suning. com
Argentina 阿根廷	Mercadolibre. com. ar	Mercadolibre. com	Olx. com. ar
Brazil 巴西	Mercadolivre. com. br	Olx. com. br	Americana. com. br
Chile 智利	Yapo. cl	Mercadolibre. cl	Falabella. Com
France 法国	Amazon. fr	Leboncoin. fr	Cdiscount. com
Germany 德国	Amazon. de	eBay. de	Otto. de
Italy 意大利	Amazonit	Subito. it	eBay. it
Romania 罗马尼亚	Olx. ro	Emag. ro	Aliexpress. com
Russia 俄罗斯	Avito. ru	Aliexpress. com	Market. yandex. ru
Spain 西班牙	Amazon. es	Milanuncios. com	Aliexpress. com
Sweden 瑞典	Blocket. se	Tradera. com	Prisjakt. nu
United Kingdom 英国	Amazon. co. uk	eBay. co. uk	Argos. co. uk
South Africa 南非	Gumtree. co. za	Takealot. com	Amazon. com
Australia 澳大利亚	eBay. com. au	Gumtree. com. au	Amazon. com
India 印度	Amazon. in	Flipkart. com	Amazon. com
Indonesia 印度尼西亚	Tokopedia. com	Bukalaak. com	Olx. co. id
Japan 日本	Amazon. co. jp	Rakuten. co. jp	Kakaku. com
Malaysia 马来西亚	Lazada. com. my	Shopee. com. my	Mudah. my
Vietnam 越南	Shopee. vn	Lazada. vn	Tit. vn

资料来源：作者根据公开资料整理而得。

①Metroscúbicos 是一家墨西哥房地产公司的线上平台。
②Mango pay 成立于 2012 年，是欧洲一家平台支付公司。

从另一方面来看，国际资本也对南方国家的跨境电商平台有着大量投资。2013 年，非洲的 Jumia 获得 Summit Partners^①2600 万美元的投资，2016 年 Jumia 重组后，获得高盛 4.69 亿美元投资，估值超过 10 亿美元，成为非洲首家独角兽企业。^② 2014 年 5 月南非的 Takealot 从老虎全球管理公司获得了 1 亿美元的投资。Naspers 根据当时 Takealot 的运营情况，在 2015 年 8 月追加了 7.16 亿兰特的投资，所持有的 Takealot 股份增加到 42%。Naspers 还收购了南美的分类网站 Olx。2011 年，Mercadolibre 与 eBay 签署 5 年合作计划，eBay 成为 Mercadolibre 的两大控股方之一。备受争议的德国 Rocket Internet 在全球发展中地区投资了很多跨境电商平台，如南美的 Dafiti、^③ Linio、^④ 东南亚的 Zalora。2018 年 7 月，沃尔玛公司以 160 亿美元收购印度电子商务公司 Flipkart。2015 年 7 月，法国奢侈品集团路易威登（LVMH）收购了东南亚化妆品 B2C 平台 Luxola。^⑤

三、全球电商市场发展的几个重要趋势

（一）电商在零售行业中越来越重要

自出现以来，电商一直保持着高于零售行业总体的增长速度。预计 2018 年网上零售额占比超过 11.9%。在未来五年内，零售总额的增长率将维持在 5% 左右。全球电商销售额将保持 15% 以上的增长速度，印度、印度尼西亚、尼日利亚、南非等国家的增长率将超过 20%。这将使全球电商在零售业市场的地位越来越重要，占比将越来越高，预计将在 2025 年达到 20%。

（二）电商与线下融合成为一种趋势

尽管电商发展越来越快，但是线下体验的价值也越来越显现。根据埃森哲调查发现，未来计划更多通过实体店进行购物的消费者，比前一年的 18% 上涨到 26%。然而，即使这样，电商对传统零售业的冲击效应仍在显现。到 2017 年，美国约有 5300 家门店将关闭，其中 50% 以上因破产而关闭。Kmart、Sears、Macy's 和 JC Penney 等家族都有明显的关

①Summit Partners 是一家成长型股权投资公司，致力于投资快速发展的公司。

②数据来源：https://www.jumia.com.ng/about_us/。

③Dafiti 为巴西的一家在线时装零售商。

④Linio 成立于 2012 年，其交易量增速连续三年超过 150%。平台上共拥有 27000 名卖家，出售商品库存量单位（SKU）超过 600 万，涵盖 60 大类，是服务于拉美地区的一家大型电商平台。

⑤Luxola 成立于 2011 年，是一家主打护肤品和化妆品品牌的专业电商平台。

闭计划。2018 年 10 月 15 日西尔斯控股公司^①在纽约州的一家法院申请破产保护。西尔斯集团破产是美国百货业近 10 年凋敝的缩影。而在之前，美国最大玩具连锁店玩具反斗城也宣布破产。线下购物企业正在丧失其传统优势，德勤发布的《2019 年度全球零售商力量报告》（Global Powers of Retailing 2019）表明，在 2001 年名列榜单前十名的零售商，到 2019 年只剩下三家（沃尔玛、克罗格、家得宝）仍名列前茅。而 Amazon 则从 2001 年的第 157 名，飙升至第 4 名。

线下的价值正在体现，但是其发掘者却主要是线上电商平台。线上下单店内提（Buy Online, Pick-up in-Store，简称 BOPIS）成为发挥线下门店价值的一个重要手段。美国最大艺术和手工艺品零售连锁店 Michaels Companies 在 2018 年第一季度末实施了 BOPIS 策略，在 2018 年第二季度，Michaels Companies 的电商订单有 1/3 都被消费者在店内自提走了，而且这些到店的消费者还在提货的过程中买了额外的商品。TJX 公司 45% 的电子商务订单最终都是在店内被自提走的。法国电子商务和远程销售联合会（Fevad）的数据显示，此前，法国消费者喜欢在家或工作场所接收网购包裹，但在 2018 年，这一情况有所不同，店内取货付款（从 24% 增长到 29%）和送货到安全储物柜（从 12% 增长到 19%）越来越受欢迎。在中国，以线上线下融合为特征的零售创新正在不断涌现，各个电商平台大举并购线下企业。

（三）电商自有品牌开始持续推出

全球电商发展的另一个重要趋势就是电商开始向产业链上下游延伸。尤其是电商自有品牌产品开始在近两年出现爆发式增长。Amazon 在 2009 年推出首个自有品牌后，在相当长一段时间内并没有就自有品牌运作提供更多的支持。但是，2017 年以来，Amazon 开始发力自有品牌。据市场研究公司 L2 的一项研究表明，自 2017 年初以来，Amazon 一直在疯狂发布自有品牌，至少发布了 60 个自有品牌，主要集中在服装、鞋子和珠宝等商品领域。Amazon 目前销售的自有品牌商品超过 70 种。根据 SunTrust Robinson Humphrey 预测，Amazon 的自有品牌业务到 2022 年的收入将达到 250 亿美元。在 Amazon 的服装和鞋类方面，Amazon 自有品牌处于第四位（前三位为 Nike、Under Armour 和 Hanes）。美国电商 Wayfair 也在建材等领域加大自有品牌运营力度。在建材整个大产品类别中，Wayfair 拥有大约 75 个自有品牌，占其总收入的 60%。2017 年 7 月 11 日正式上

^①西尔斯百货成立于 1886 年，曾经是美国最大的零售商场。1972 年，西尔斯百货为美国贡献了 1% 的 GDP，拥有超过 40 万名员工。

线的Brandless所销售的商品没有品牌 Logo，平台上所有的商品都是自有品牌商品。

在中国，网易严选也是靠自有品牌起家，成为中国做电商自有品牌的先行者。而京东等大电商平台也正在大力推出其自有品牌，如京东的东格、京造等。

（四）电商移动化快速推进

移动互联网不需要额外的基础设施，在欠发达国家普及速度更快。流量价格的下降也推动移动互联网的普及。据 GSMA 提供的数据，在主要欠发达国家，“中等”水平的流量套餐（600MB 到 2GB）价格在消费者收入中的占比，从 2015 年的 2%~3%下降到了 0.5%~1.0%。GlobalWebIndex 于 2018 年 4 月做的一个调查表明，从研究产品和购买产品，到网络支付行都越来越依赖移动渠道。54% 的受访者在移动设备上购买过产品。eMarketer 估计，2017 年全球移动电子商务销售额为 1.357 万亿美元，占有电子商务销售额 58.9%。2016 年以来，在欧洲和美国，智能手机购买比例几乎翻了一番。随着移动支付的增长，更小的屏幕已经成为电子商务生态的主宰。移动支付渗透率持续走高，第三方支付占比越来越大。2018 年，37% 的网民使用移动支付，这个指数在 2016 年只有 26%。在美国，2018 年 5 月，具有移动支付功能的星巴克手机 APP 已成为全美用户使用最多的线下移动支付服务。在亚太地区，这一比例从 2016 年的 70.3% 增长到 2017 年的 76.1%。菲律宾频繁使用线上支付的民众比例达到 55%，总支出已从 2017 年的 925 亿比索增加到 2018 年的 1219 亿比索，增长 32%。在中国 80% 以上的电商零售是通过移动端实现的，超过 70% 的移动用户有使用手机进行支付的经历。

（五）全球普遍对电商开始征税

从整体上看，全球范围内对电商（尤其是跨境电商）征税正在成为一种趋势。2017 年俄罗斯电商企业协会 AITC（联合 Ozon、Lamod、Media Markt、re: Store、M. Video、Svyaznoy、Sportmaster、Eldorado、Yulmart 等零售商）提议给速卖通、eBay、Amazon 等电商平台征收税率为 18% 的增值税（Value Added Tax, VAT）。之后，俄罗斯反垄断监管机构 FAS 创建了一个小组，讨论关于海外电商平台税收变更问题，其中成员包括了俄罗斯财政部、联邦税收服务、联邦经济发展部、通信部以及零售商。俄罗斯财政部 2018 年 7 月 1 日将把通过国际包裹进口的产品免税额度，降低到每人最高 20 欧元。

英国开始关注跨境电商的税收问题，并要求 Amazon 等跨国平台提供数据共享，以便利于税收征管。英国法律明确规定所有的在线销售商品都需要缴纳增值税，税率与实

体经营一致。对于从事跨境电商的企业，都需要注册一个 VAT 专用码，用作缴纳进口税和增值税使用。目前，VAT 的标准税率为 20%。但是，电商平台利用大量免税条款进行避税。据英国官员估计，2017 年中国卖家逃避了约 9 亿英镑（合 11.6 亿美元）的税款。2018 年来，英国税务海关总署针对这一问题做出了行动，要求 Amazon 和 eBay 签署协议，保证密切监管它们平台上的卖家，并与英国当局分享它们的卖家数据。据悉，Amazon 英国站在 6 月关闭了数千个卖家账户。

2018 年 6 月，美国最高法院就南达科他州起诉家具网络零售商 Wayfair 案作出终审判决，该判决意味着美国电商避税时代的终结。根据该案例，美国各州政府有权对电商的跨州销售征消费税，电商平台利用各州之间的消费税率差异的避税行为将不再被允许。

欧盟已于 2017 年 12 月通过一项新措施，该措施要求欧洲消费者从 2021 年开始直接向电商平台缴纳增值税，而不依赖平台卖家收取增值税。2018 年 3 月，瑞典政府也启动了严格的 VAT 税收政策，来自欧盟以外的每个包裹不论价值高低统一征收 25% 的 VAT，还加收 75 克朗行政费用。瑞典邮政 PostNord 与电商平台 Wish 协商达成协议，Wish 将在客户购买时直接收取增值税，PostNord 还与其他网站展开了谈判。德国内阁已于 2018 年 8 月通过草案，要求无法证明卖家缴纳了增值税（VAT）的电商平台，要为在当地的电商销售支付 19% 的增值税。

澳大利亚税务部门表示，对于跨境网购低价商品，即海关完税价格低于 1000 澳元的商品，将征缴商品及服务税（GST）。澳这一新规针对年营业额达到 75000 澳元（大约人民币 40 万元）以上的海外供应商、电商分销平台和货物代理。在新政策出台之前，消费者通过电商购买的进口低价商品并不需要缴纳这一税费。

日本税务机关 2015 年 10 月 1 日开始实行新税制，日本营业额每年 1000 万日元（约合 78000 欧元或 83000 美元）的强制登记，且须任命当地税务代理人，跨境电子商务将按 8% 收取增值税。

四、小结

当前，全球电子商务销售额占全球零售额的比重已超过 10%。由于南亚、非洲、中东、东南亚等电子商务新兴市场的兴起，预计全球电子商务销售额在未来仍保持较快的增长。从市场格局来看，在全球电子商务销售额的总额中，中国的销售额已超过 40%，美国的占 1/4 强，中美合计为全球的 2/3。印度、尼日利亚、南非等国将保持一段时间的高速增长，是全球电子商务的重要潜力市场。

从全球主要电商玩家来看，发达国家的领先平台，如 Amazon、eBay 等，依托先发优势，在主要发达国家市场占据主导地位。而发展中国家的主导性平台依托本国市场起步，也在全球获得了一定的竞争优势。在未来一段时间内，这些电商平台之间的竞争仍会在各个市场中展开。

从全球电商发展趋势看，电商平台大力挖掘线下商业的价值，从而推动线上线下联动快速进展。而电商平台开始深入到生产层面，电商自有品牌开始兴起。移动互联网的普及，使移动购物的占比越来越高。在政府监管层面，各国开始强化对电商的监管，而对电商征税，正在成为一种普遍的行动。

参考文献：

1. Deloitte, *Global Powers of Retailing 2019*, <https://www2.deloitte.com/global/en/pages/consumer-business/articles/global-powers-of-retailing.html>.
2. Li Yongjiana & Li Huimin, *Digital Trade and Cross-Border E-Commerce in the Global South*, in *SOUTH-SOUTH COOPERATION IN A DIGITAL WORLD—2018 ANNUAL REPORT IN SOUTH-SOUTH COOPERATION*, Chapter III, United Nations Office for South-South Cooperation, 2019.
3. Ecommerce Foundation, *2018 Global E-commerce Report*, <https://www.ecommerce-foundation.org/>.
4. Raymond Adjei Boadi & Avez Gause Shaik, *M-commerce Breakthrough in Developing Countries: The Role of M-commerce in Wealth Creation and Economic Growth in Developing Countries*, 2018, <http://www.projectsparadise.com/m-commerce-wealth-creation-economic-growth/>.
5. *Global E-Commerce Marketplaces 2018*, ResearchAndMarkets.com.
6. Afolabi, S. O., *The Impact of E-commerce, Accounting Information Technology and Globalization on Selected Firms in Nigeria*, 2012.
7. Raymond Adjei Boadi & Avez Gause Shaik, *M-commerce Breakthrough in Developing Countries: The Role of M-commerce in Wealth Creation and Economic Growth in Developing Countries*, [ltu.diva-portal.org/smash/get/diva2:1031416/FULLTEXT01](http://diva-portal.org/smash/get/diva2:1031416/FULLTEXT01).

责任编辑：谷 岳

塞尔维亚商业环境调查分析及 投资政策建议*

施 蒙 李江涛

摘要：中国秉承共商共建共享原则与“一带一路”沿线国家开展多种形式的合作。塞尔维亚地理位置重要，经济处于扩张周期，是“一带一路”在中东欧推进的重要国家。近年来中塞两国政治、经济、文化关系全面升温。本文通过问卷和实地走访两种方式，调查中资企业在塞尔维亚的商业环境，包括投资软环境、投资硬环境、商业景气度和“一带一路”推进情况，分析在塞尔维亚投资的优势和风险，并在此基础上提出政策建议，为中国企业“走出去”提供参考。

关键词：塞尔维亚 商业环境 海外投资

作者简介：施 蒙，中共中央党校（国家行政学院）国际合作部博士；
李江涛，中共中央党校（国家行政学院）经济学教研部教授。

2013年9月和10月，习近平主席在出访中亚和东南亚时相继提出“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”的重大倡议，此倡议赋予中国企业“走出去”新的时代含义。企业“走出去”主要有出口、对外直接投资和技术转让三种形式，采用何种形式成功“走出去”，受企业自身优势和东道国营商环境等多重因素影响。根据约翰·哈里·

* 该文为中央党校（国家行政学院）智库课题《金砖国家、新兴国家、“一带一路”国家治国理政相关问题研究》的成果。

邓宁 (John Harry Dunning) 的国际生产折衷理论 (OLI), 企业同时拥有所有权优势 (Ownership)、区位优势 (Location) 和内部化优势 (Internalization), 就应该考虑对外直接投资, 而非出口和技术转让。在开拓中东欧市场时, 中国企业拥有技术、管理、融资渠道等所有权优势, 面对中东欧国家市场规则不健全或交易成本较高时, 可以通过市场内部化提高协调降低外部市场不完全的负面效应。中东欧国家近年来整体经济呈增长态势, 发展潜力巨大, 在经济结构调整和基础设施升级方面有强烈需求, 同时中国和中东欧国家经济高度互补。对于中国企业来说, 中东欧国家具有市场潜力、投资政策、劳动力成本等区位优势。

塞尔维亚作为中东欧的代表性国家, 地理位置重要, 合作空间巨大。同时是中东欧地区第一个和中国建立全面战略伙伴的国家, 是“一带一路”倡议及“17+1 合作”的积极参与者, 中塞合作成果覆盖基础设施建设、能源、制造业、旅游等多个领域。通过实地走访塞尔维亚多家机构和公司^①并向 23 家在塞尔维亚投资的主要中资企业发放调查问卷, 本文对中资企业在塞尔维亚商业环境形成如下观点及建议。

一、塞尔维亚总体经济状况和中国在塞尔维亚投资现状

(一) 塞尔维亚改革初见成效, 经济处于上升阶段

塞尔维亚自 2000 年实施政治、经济和外交改革, 已初见成效。近年来, 为争取加入欧盟又启动新一轮结构性改革, 包括私有化、行政、司法等方面, 经济增长速度显著加快。世界经济论坛《2019 年全球竞争力报告》显示, 在 141 个国家和地区中, 塞尔维亚全球竞争力排名位列第 72 位。2014 年受极端气候灾害影响, 经济出现负增长, 但并未改变塞尔维亚经济总体复苏的势头。国家预算持续改善, 宏观经济指标、财政和货币政策也在日益改善, 2018 年塞尔维亚国内生产总值 (GDP) 增长 4.3%, 是欧洲增速最快的经济体之一。

2007—2018 年, 塞尔维亚实际利用外资总额累计达 277 亿欧元, 外资主要投向汽车、食品加工、纺织、建筑、电力工程和电子产品、机械设备、金融服务、商业批发和零售、交通、通信和房地产等领域。联合国贸发会议 2019 年 6 月发布的《世界投资报告》显示, 塞尔维亚 2018 年吸收外资 41.26 亿美元, 比 2017 年增长 43.7%。目前 80% 的外资来自欧

^① 多家机构和公司为国际政治与经济研究所、塞尔维亚商会、中国驻塞尔维亚大使馆经济商务参赞处、中国华为技术有限公司塞尔维亚办事处、中国路桥工程有限责任公司匈塞铁路项目部、河北钢铁集团塞尔维亚斯梅代雷沃钢铁厂。

盟，其中意大利、德国、奥地利、斯洛文尼亚、美国、法国、希腊等七国的投资额占比超过 2/3。

（二）中国在塞尔维亚投资初具规模，近年来增长态势迅猛

中国在塞尔维亚的投资可追溯到 20 世纪 90 年代初，当时近 5 万中国人（主要来自浙江温州和青田地区）到塞尔维亚开设中国贸易中心。目前中资企业在塞尔维亚的投资主要分三类：第一类是旅塞华商投资建设的中国商品销售中心，数量多，投资分散，如贝尔格莱德 70 号中国商城和 Belmax 贸易中心（原名中国贸易中心），南部最大城市尼什市的亚洲商城；第二类是以制造业为主的跨国并购和绿地投资，如河钢集团塞尔维亚斯梅代雷沃钢厂、玲珑轮胎在兹雷亚宁投资的轮胎厂；第三类是大型工程建设，投资金额大，如匈塞铁路塞尔维亚段、贝尔格莱德环城公路项目、萨瓦河大桥项目。2009 年中塞签署《中塞两国政府关于基础设施领域经济技术合作协定》以来，中国企业利用中国进出口银行优惠出口买方信贷，在塞先后实施了一系列桥梁、电站、高速公路、铁路等交通和能源领域基础设施建设大项目。2015 年 11 月，两国签署《关于共同推进丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路建设合作谅解备忘录》。2016 年 6 月，习近平主席访问塞尔维亚，两国元首共同签署《中华人民共和国和塞尔维亚共和国关于建立全面战略伙伴关系的联合声明》，构建了两国进一步发展合作的框架。2017 年 1 月 15 日，塞尔维亚和中国互免签证协定生效，提升了在塞投资的中资企业人员流动便利性。2019 年，两国元首共同见证共建“一带一路”等双边合作文件的签署。随着一系列协议的签署，中国企业加大了对塞尔维亚的投资，呈现出投资金额大幅增加和投资领域逐渐扩大的特征，从传统的双边贸易、基础设施建设扩展到能源、制造业、互联网技术、工业园区建设等领域，一大批投资金额巨大的项目落地。

（三）扩大对塞尔维亚投资具有经济、战略等多重意义

在第二届“一带一路”国际合作高峰论坛期间，习近平主席会见塞尔维亚总统武契奇时指出，2016 年中塞建立全面战略伙伴关系以来，双方各领域合作稳步推进，塞尔维亚是共建“一带一路”的重要沿线国家，双方要深化互利合作。中塞贸易持续稳定攀升，据塞尔维亚海关统计，2019 年 1—11 月，中国与塞尔维亚双边贸易额为 25.7 亿美元，同比增长 24.8%。其中，塞尔维亚对中国出口 2.9 亿美元，同比增长 263.8%；塞尔维亚自中国进口 22.8 亿美元，同比增长 14.6%。中国长期保持塞尔维亚第五大贸易伙伴地位，长期处于顺差地位。未来加大对塞尔维亚的投资不仅可以带来稳定的经济回报，还可以借道塞尔维亚进一步开拓欧洲市场。塞尔维亚地理位置优越，是连接东南欧与西欧、欧

亚大陆的陆路枢纽。塞尔维亚地处巴尔干半岛中部，与克罗地亚、匈牙利、罗马尼亚等 8 国接壤，主要的交通走廊是高速公路网络（10 号和 11 号走廊）及河道网络（多瑙河和萨瓦河）。巴尔干地区是欧亚大陆十字路口，塞尔维亚在巴尔干半岛的地理位置形成了西欧、中欧、东欧，以及中东之间的天然桥梁和交叉路口，是十字路口的中心。通过中欧陆海快线可以将 21 世纪海上丝绸之路和中东欧地区相连，通过多瑙河和萨瓦河将欧洲大陆同爱琴海相连接。

塞尔维亚是非欧盟成员国，投资环境宽松、约束条件少。比如匈塞铁路项目，匈牙利段要接受欧盟委员会调查和限制而进展缓慢，而塞尔维亚段，其立项、批准、启动建设等过程只参考本国法律，推进较快。但这种投资便利化只是暂时的。塞尔维亚一直致力于加入欧盟，2012 年成为欧盟候选国，2013 年开始入盟谈判，预计 2025 年加入欧盟。一旦加入欧盟就要受到欧盟一系列法律限制，所以 2025 年对于有意向投资的企业是一个关键时间点。

二、塞尔维亚商业环境调查问卷分析

本次调查通过我国驻塞尔维亚大使馆经商处向 23 家中资企业发放问卷。从企业规模看，22 家为大型企业，1 家为中小企业。从资本构成看，19 家为国有企业，4 家为民营企业。从行业分布看，主要涉及基础设施建设、钢铁、电子产品、银行、房地产开发。从促成中资企业投资的因素看，政府招商引资占 26%，自行考察占 35%，受行业或关联产业带动占 39%。调查问卷分为塞尔维亚的投资软环境、投资硬环境、商业景气度和“一带一路”合作情况四个维度。

（一）投资软环境评价

综合来看，多数中资企业表示，塞尔维亚的投资软环境比较好，并且近年来持续改善。一是塞尔维亚法治环境总体较好。在法律环境方面，被调查的中资企业的评价是中等偏上，70%企业认为比较好；在公平竞争环境方面，57%的企业认为比较好，主要是承接塞尔维亚重要基础设施建设的大型企业；在知识产权保护方面，65%的企业认为比较好；在环保政策方面，70%的企业认为比较好；在社保和劳动政策方面，74%的企业认为比较好。二是政府服务水平持续改善，但仍有提升空间，特别是办事效率较慢。在服务态度方面，4%的企业认为非常好，57%的企业认为比较好，35%的企业认为一般，4%的企业认为较差；在廉政程度方面，4%的企业认为非常好，57%的企业认为比较好，39%的企业认为一般；在办事效率方面，26%的企业认为比较好，65%的企业认为一般，9%的企业认为较差。

（二）投资硬环境评价

在交通运输基础设施方面，按整体性能由高到低依次为公路、空运、海运和铁路运输。与中东欧其他国家相比，塞尔维亚的投资硬环境较差，特别是铁路运输设备陈旧，无法保证运力。同时塞尔维亚为内陆国家，在海运方面目前未与其他国家港口形成联运机制。在公路交通方面，57%的企业认为比较好，43%的企业认为一般。在铁路运输方面，13%的企业认为比较好，39%的企业认为一般，48%的企业认为较差。在港口和海运方面，9%的企业认为比较好，61%的企业认为一般，30%的企业认为较差。在空港和空运方面，4%的企业认为非常好，35%的企业认为比较好，57%的企业认为一般，4%的企业认为较差。

表 1 企业对塞尔维亚投资环境评价

指标 \ 企业数 \ 评价		非常好	比较好	一般	较差
投资软环境					
企业对法规环境评价	法律	1	16	5	1
	公平竞争	0	13	9	1
	知识产权保护	2	15	6	0
	环保政策	2	16	5	0
	社保和劳动政策	3	17	3	0
企业对政府服务水平评价	服务态度	1	13	8	1
	廉政程度	1	13	9	0
	办事效率	0	6	15	2
投资硬环境					
企业对交通运输基础设施评价	公路运输	0	13	10	0
	铁路运输	0	3	9	11
	港口和海运	0	2	14	7
	空港和空运	1	8	13	1

资料来源：作者根据调查问卷整理而得。

（三）商业景气度

调查结果显示：塞尔维亚的商业景气度总体乐观，但需防范未来成本提高风险。首先，对行业商业景气持乐观态度。在总成本方面，66%的企业认为会提高，17%的企业认

为持平，17%的企业认为会降低。在人力成本方面，74%的企业认为会提高，26%的企业认为持平，没有企业认为会降低。原因主要是塞尔维亚人口外流严重，年轻人倾向于去周边欧盟国家打工，同时出生率逐年降低，导致预期平均工资会上升。但值得注意的是，上升后的平均工资仍远低于周边国家的平均水平。在资源成本方面，61%的企业认为会提高，26%的企业认为持平，13%的企业认为会降低（图 1）。再有，对于未来本企业的景气情况，大部分企业对自身盈利状况表示乐观，未来会加大投资。在主营业务收入方面，70%的企业认为未来收入会提高，26%的企业认为持平，4%的企业认为收入会降低。在企业利润方面，61%的企业认为会提高，26%的企业认为持平，13%的企业认为利润会降低（图 2）。

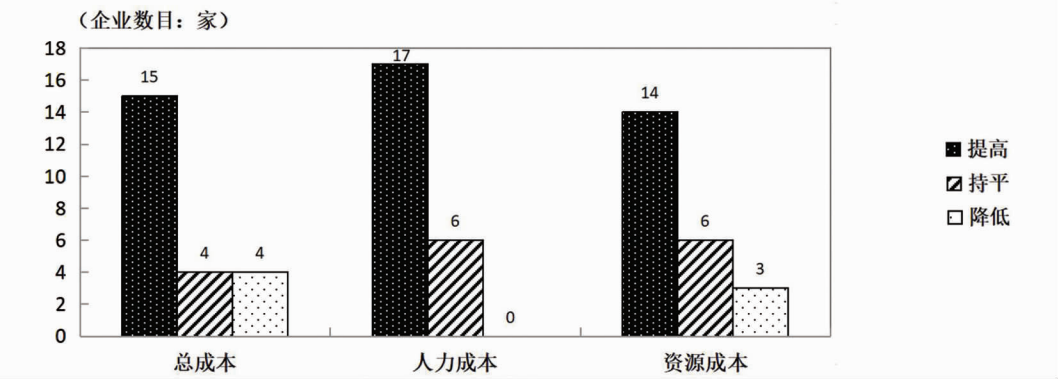


图 1 未来本行业成本变化

资料来源：作者根据调查问卷整理而得。

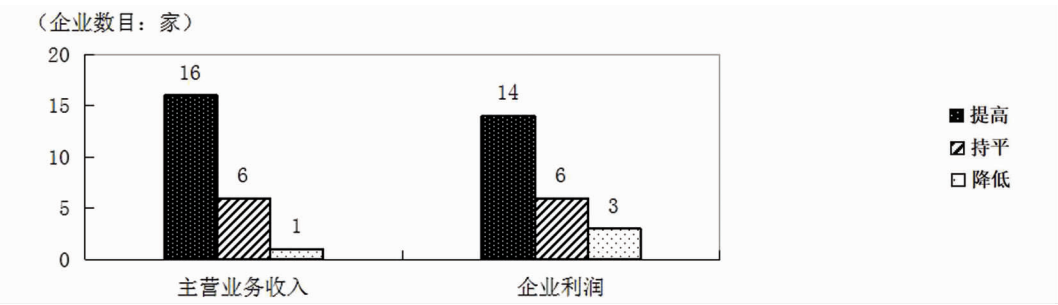


图 2 未来本企业景气情况

资料来源：作者根据调查问卷整理而得。

（四）“一带一路” 合作情况

调查结果显示，中资企业对“一带一路”倡议带动下的合作评价相当高，61%的企业认为合作非常好，特别是中国政府提供了强有力的政策性融资等方面的支持；39%的企业认为合作成效比较好，有进一步扩展的空间。中资企业的竞争优势主要集中在工程基建

能力和金融支持能力，企业社会责任和真诚友好的态度也起到一定作用（图 3）。中资企业的主要短板是对当地产业没有带动能力，解决就业和生态环保意识有待提高（图 4）。有企业提出，两国在劳工政策、文化融入、法律规则方面存在巨大差异，希望得到更多的信息和中介服务，降低海外投资的风险。合作项目应加强政府、商会等层面的政策沟通，并提供更多资金融通渠道。对于未来五年共建“一带一路”合作优先推进内容，按重要程度依次为政策沟通、资金融通、设施联通、贸易畅通、民心相通（图 5）。

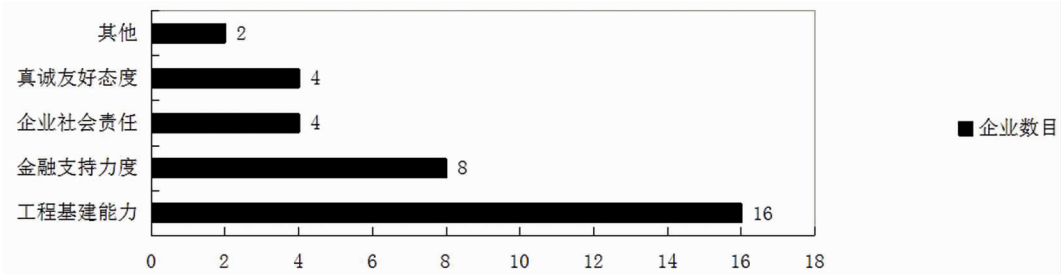


图 3 中资企业的竞争优势（可多选）

资料来源：作者根据调查问卷整理而得。

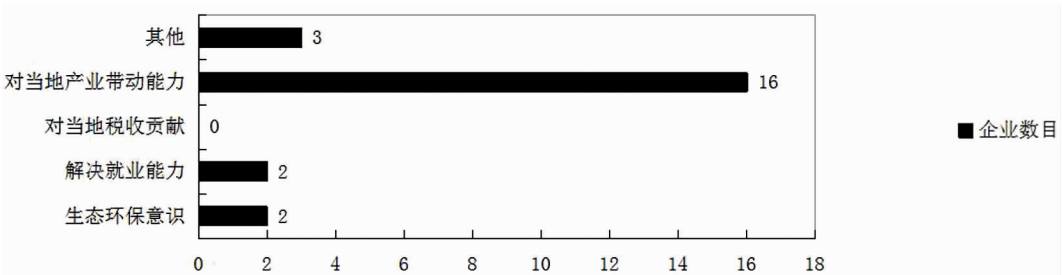


图 4 中资企业短板

资料来源：作者根据调查问卷整理而得。

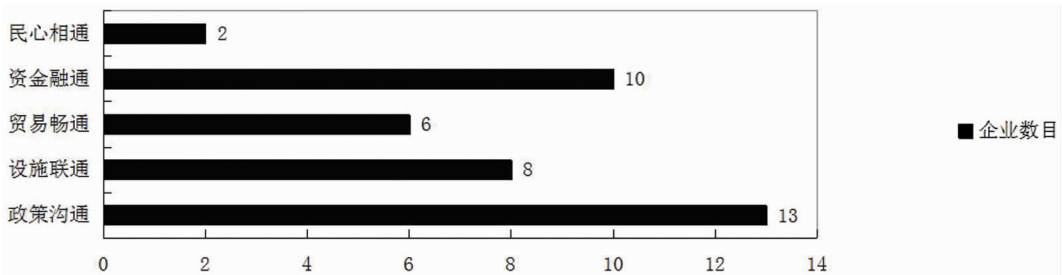


图 5 “一带一路”合作优先推进内容（可多选）

资料来源：作者根据调查问卷整理而得。

三、在塞尔维亚投资的优势和风险分析

（一）优势

从投资环境的吸引力来看，塞尔维亚的竞争优势主要有以下几方面。

一是经济主导方针是吸引外资和促进就业。塞尔维亚政府积极推动贸易投资自由化，重点推动基础设施建设和劳动密集型产业。一方面，塞尔维亚与欧盟、中东欧自由贸易区成员国、俄白哈关税同盟及土耳其等签署了自由贸易协定，并享受美国给予的最惠国待遇，塞尔维亚有关商品出口上述地区和国家享受免关税及免配额优惠待遇，市场覆盖超过 8 亿人。另一方面，塞尔维亚设立包括贝尔格莱德市在内的 14 个自由区，自由区内可享受关税、税负减免或简化行政程序等优惠政策。区内采取多样化财政鼓励措施，主要包括：进入自由区的商品以及与该商品相关的运输等服务免征增值税；自由区内的货物或服务供应免征增值税；向自由区用户供电和管道气免征增值税；自由区用户为商业活动及自由区基础设施建设而进行的货物进口（如原材料、设备、建筑材料等）免征关税和其他进口税；自由区内可免征某些市政或地区税费。

二是劳动力素质高、成本低且供给充足。塞尔维亚劳动力资源比较充足，适龄劳动人口占总人口的 3/4，每年有大量职业学校毕业生补充就业市场。劳动力素质高，会讲英语的人数约占 40%，且劳动成本显著低于西欧和周边多数国家。2018 年塞尔维亚失业率为 13%，青年失业率高达 33%。在塞发展劳动密集型产业具有成本优势并容易获得当地政府支持。

三是税率较低，针对外国投资者有许多优惠和奖励政策。塞尔维亚的税收体系分八个税种，主要是所得税和增值税，全国实行统一的税收制度。法律规定，税金估算、征缴、退回等业务的执行权限期为 10 年，但对税务违法行为可终身追溯。目前的税率在中东欧处于较低水平，企业所得税为 15%，增值税为 20%，个人所得税为 10%。同时对投资实行税收优惠和奖励政策，投资额超过 830 万美元，员工人数超过 100 人的企业，10 年内可免缴所得税。投资额低于 830 万美元的企业，根据员工人数减免所得税：1~9 名员工，减免 65%；10~99 名员工，减免 70%；100 人以上的减免 75%。

四是经济处于起步期，未来发展后劲足。2010—2016 年，塞尔维亚经济平均增速仅为 0.5%，而同期中东欧国家平均增速为 2.5%。近年来，塞尔维亚为争取加入欧盟进行了一系列结构性改革，逐渐走出经济疲软和洪水灾害的冲击。根据塞尔维亚财政部的分析报告，塞尔维亚经济 2018—2020 年处于扩张周期，预计 GDP 年均增速为 3.7%，是中东欧地区经济增长较为强劲的国家。

（二）风险

一是塞尔维亚财政状况欠佳，资金存在缺口。塞尔维亚财政状况欠佳，政府主权担保能力受限，其贷款来源主要是欧洲金融机构、国际货币基金组织、世界银行和外国政府。国际货币基金组织、世界银行等机构均要求塞尔维亚政府整肃财政纪律，降低赤字和公债水平，并以此作为继续向塞尔维亚提供融资支持的先决条件。塞尔维亚政府已决定尽量不再新增主权借贷，但会酌情考虑涉及国计民生的重大基础设施项目，明确将公私合营、特许经营等模式作为今后实施有关项目的首选。经过财政整顿计划，虽然政府财政恶化趋势得到扭转，但未来发展经济，特别是大规模基础设施建设存在巨大资金缺口。中资企业在投标大型基础设施时，要创新投融资方式，从传统的工程总承包转变为投资建设和运营管理，寻求多元投资渠道，而不是单纯依靠政府财政资金。

二是国际势力角逐，存在地缘政治风险。塞尔维亚地处中东欧连接区位，地缘上与欧盟和俄罗斯联邦有天然合作优势，同时受美国势力影响，阿联酋、以色列等中东国家介入也较深。多方国际势力的角逐在一定程度上给中塞合作的未来带来不确定性。塞尔维亚在经历战乱和国际制裁之后逐步回归国际社会，与邻国关系得到修复，本国的民主和法治建设有较大改善。但国内政治、经济仍处于恢复阶段，科索沃问题和经济结构调整尚未妥善解决，与周边地区的关系仍存在一定问题，战争风险依然存在。

三是加入欧盟前政策法律变更，导致不确定性增加。当前塞尔维亚在积极争取加入欧盟，许多政策也在向欧盟标准看齐，对于未来中国投资构成隐性制约。塞尔维亚目前正在进行加入欧盟的谈判，本国法律体系逐渐向欧盟法律靠拢，但又不是完全执行欧盟法律体系，存在新旧法规的转换和衔接问题。

四是经济基础薄弱，投资环境有待优化。前南斯拉夫分裂以后，塞尔维亚又经历了10年国际经济制裁、3年波黑战争以及科索沃战争，国内基础设施遭到严重破坏。目前塞尔维亚工业基础薄弱，产业配套设施缺失，单个企业去投资往往无法产生规模效应。交通设施体系虽完备但老旧需要更新，导致产品运输成本高且运力无法保障。

四、未来对塞尔维亚投资的政策建议

塞尔维亚是西巴尔干地区的核心国家，对周边国家有较强的辐射影响力。中塞在基础设施建设领域的合作成果丰硕，极大提升了当地的经济环境，例如河钢集团收购斯梅代雷沃钢铁厂，实现扭亏为盈并解决了大量就业，这些成功案例都极具示范效应，吸引中东欧其他国家加强与中国的经济合作。通过调查问卷、优劣势分析，可以发现在塞尔维亚投资机遇和风险并存，未来需要关注以下几个方面。

（一）因地制宜扩展合作领域，深挖塞尔维亚的投资洼地

塞尔维亚商会有关专家提出，中国应加大对该国的交通基础设施、电力、食品、纺织、电信、传感器、汽车制造、铜矿、国防等领域的投资，应加强与私人企业、中小企业的合作。目前中国对塞尔维亚投资主要集中在基础设施建设和特大型项目，未来应开拓更多领域。调研发现具有投资价值的领域主要有以下几个方面：一是农业及农产品加工。塞尔维亚土壤肥沃，气候适宜，农业用地超过 509 万公顷，其中 60% 为可耕地。北部为著名的伏伊伏丁那多瑙河冲积平原，地势平坦，土壤肥沃，被誉为粮仓。中部、东部、西部及南部为丘陵和山地。理想的自然条件令塞尔维亚十分适合种植农作物、水果和蔬菜，农业是塞尔维亚少数实现贸易顺差的产业部门。松露、覆盆子、苹果、玉米、果汁、果泥、果酱、冷冻水果、干果均在国际市场上有广泛销路。并且塞尔维亚与许多国家签署了自由贸易协定，农产品可以免关税进入对方市场。政府也鼓励发展与农产品相关的种植、经营和贸易，提供了很多优惠政策。二是电力能源。该领域能够创造大量就业，改善国民生活和居住环境，是塞政府鼓励的重点投资领域。同时塞尔维亚电价低，可向周边国家输电，有很大的利润空间。中国企业在电力能源方面拥有先进的技术和经验，投资塞尔维亚电力能源市场大有可为。三是信息通信。塞尔维亚的电信基础设施落后，宽带多媒体、互联网应用、移动支付尚未普及，高带宽网络覆盖面极小，而市场需求旺盛，因此国家宽带、第五代移动通信技术（5G）、智慧城市等电信行业发展的市场潜力巨大。塞尔维亚工程师、技术人员良好的教育背景（70% 以上具有大学及以上学历）和相对较低的薪金水平（税前月工资 1000~2000 欧元）也是其优势所在。四是医疗健康。塞尔维亚自然环境好，租金、劳动力成本低，可以发展医疗健康行业，吸引西欧居民度假疗养，同时随着塞尔维亚经济好转，本国医疗需求也会得到极大释放。五是基础设施建设。塞尔维亚目前有大量城际公路、铁路、城市道路、桥梁等基础设施需要建设、改建和升级。例如塞尔维亚拥有较高的铁路网密度（相对于其居民人数），但设备老旧需要进行电气化改造。中国公司具有强大的基建能力和国家金融支持，政府间也签署了相关框架协议，还有成功案例的示范效应，可以预期在未来一段时间，基础设施建设仍将是最具投资价值的领域。

（二）合理做好海外投资风险管理，多途径降低投资风险

海外投资具有周期长、投资大的特点，中国目前投资项目多分布在政局不稳、制度不健全的亚非拉发展中国家，要面临投资保护主义、海外投资战略失误、资产汇兑风险、国家政局动荡等风险。分析斯梅代雷沃钢厂等重点合作项目，值得借鉴的管控风险方法

有：一是做好投资前风险评估，包括国别风险、行业风险和项目风险。可考虑有关部门牵头定期对“一带一路”国家的政治、经济、商业等方面进行较系统的风险评估并形成报告，供前往该区域投资的企业参考。同时也可从国际知名评估公司购买相关评估服务。二是利用各种金融工具对冲风险。如中国出口信用保险公司提供的包括政治风险、商业风险在内的信用风险保障产品。产品类型有短期出口信用保险、中长期出口信用保险、海外投资保险和融资担保等，对因投资所在国（地区）发生的国有化征收、汇兑限制、战争及政治暴乱、违约等政治风险造成的经济损失提供风险保障。三是借助金融手段分散风险。以跨境基础设施资产及未来项目收益为标的发行债券，在境内外金融市场上直接融资，并且方便后续退出。这种资产证券化的方式在发达国家中已经被广泛运用，未来可以在“一带一路”沿线国家尝试这种模式。四是提高经济相互依存度。经贸交流与合作越紧密，相互利益越融合，互利共赢前景越光明，政治风险就越小。而松散型合作方式，金额较小的合作规模，往往无力对冲海外投资的政治风险。特别是东道国政局不稳定时，经贸活动易受冲击。一个企业的投资如果给当地政府带来巨大的财政收入和就业，必然成为政府决策的重要考量因素。

（三）整体谋划构建“一带一路”品牌形象，促进高质量发展

共建“一带一路”目前已进入高质量发展阶段，要以“共商、共建、共享”为基本原则推进工作，坚持开放、绿色和廉洁的理念，实现高标准、惠民生、可持续的目标，真正融入当地的经济和社会发展。一是对“一带一路”的企业和项目要进行甄别。相比欧美在全球化中跨国公司主导的模式，中国初期参与“一带一路”项目的主体是国有企业和大型民企，外围纳入有风险承担能力的中小企业。这种结构可以有效保证项目质量，避免品牌建设初期出现重大失误。二是避免企业之间的恶性竞争和内耗。一些中资企业为了竞标成功，不计成本压低价格，对中国工程报价造成负面影响，不利于“一带一路”可持续性推进。三是避免过度政治化。避免“一带一路”沿线国家西方媒体利用所拥有的话语权，过度解读甚至曲解“一带一路”倡议。“一带一路”本质上是政府搭台，企业唱戏，具体项目应按商业化原则运作。四是密切和当地居民的关系。中国企业可以多聘用当地居民，一方面有助于缓解塞尔维亚高失业率问题，获得当地政府的支持；另一方面可以更好地融入当地社会，承担一定的社会责任，助力中国形象、企业声誉和品牌的构建。

（四）对塞尔维亚投资应契合东道国发展规划，实现互利共赢

塞尔维亚按领域、年度制定一系列经济发展计划，如2018—2020年经济改革计划、

就业和社会政策改革计划、入欧国家计划、2016—2020 年公共财政管理改革计划等。目前政府的改革重点：一是经济改革，推动制定相关改革法案，消除腐败，建立良好市场环境吸引投资；二是鼓励创业，促进中小企业发展，降低失业率；三是改善财政状况，开源节流，使政府有更多资金用于促进教育、医疗卫生和基础设施建设，改善人民生活水平；四是继续推进国企私有化进程，根据企业具体情况，采取适当措施，重组电信、电力、天然气、铁路等大型国企。改革的重点领域会获得政府的大力支持，也是未来资金流向的重要区域，有意向赴塞尔维亚投资的中国企业应予以关注。

参考文献：

1. [塞尔维亚] 博扬·茨韦特科维奇：《塞尔维亚投资指南》，《中国投资》2017 年第 21 期。
2. 商务部国际贸易经济合作研究院、商务部投资促进事务局、中国驻塞尔维亚大使馆经济商务参赞处：《2018 年对外投资合作国别（地区）指南——塞尔维亚》，商务部网站，2019 年 5 月 30 日。
3. 世界经济论坛：《2019 年全球竞争力报告》，世界经济论坛网站，2019 年 10 月 9 日。
4. 张梅、王晓波、高弘杰：《推动塞中互联互通务实合作——专访塞尔维亚副总理兼建设、交通和基础设施部部长左拉娜·米哈伊洛维奇》，《中国投资》2017 年第 6 期。
5. 赵红霞、赵天琦：《河钢收购塞尔维亚钢厂并扭亏为盈探析》，《对外经贸实务》2019 年第 2 期。
6. Dunning, J. H., Trade, Location of Economic Activity and the MNE: A Search for an Eclectic Approach, *The International Allocation of Economic Activity*, MacMilan, London.
7. Government of the Republic of Serbia, Economic Reform Programme for the Period 2018-2020, <https://www.mfin.gov.rs/en/documents/economic-reform-program-erp/>.
8. Worldbank, Global Investment Competitiveness Report 2017/2018: Foreign Investor Perspectives and Policy Implications, <https://www.openknowledge.worldbank.org/handle/10986/28493>.

责任编辑：李 蕊

高质量发展特征指标体系研究及初步测算

张焕波

摘要：在分析比较高质量发展的五大理念、发展特征和根本要求基础上，从高质量发展的特征入手，本文提出了一套能够反映供给高质量、需求高质量、投入产出高质量、分配高质量、宏观经济循环高质量的指标体系，并设计了包含 113 个指标的指导版和包含 60 个指标的评估版指标体系，进一步精简出 16 个可计算指标，并根据 2010—2017 年数据，对我国高质量发展情况进行了初步测算。

关键词：高质量发展 指标体系 考核体系

作者简介：张焕波，中国国际经济交流中心美欧所副所长、研究员。

我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，对推动发展的思路、战略和政策都提出了新要求。其中，设计一套指标体系来测度高质量发展水平，以引导各级政府更好地推动地区高质量发展，至关重要。好的指标体系可以完善政策体系、标准体系和统计体系，能够发挥绩效评价和政绩考核的作用，更能引导各级政府不断优化制度环境。当然，创建科学的高质量发展指标体系不是一蹴而就的事情，需要政府、智库、大学、企业等各种机构参与，不断完善。而且，根据不同的使用目的、研究技术路线，也会存在不同的高质量发展指标体系。

一、高质量发展特征指标体系

（一）高质量发展特征指标体系设计理论

1. 三种体系。指标体系选择最关键一步是一级指标分类。高质量发展指标体系的分类要以高质量发展的内涵为基础。概括来看，高质量发展有三个方面的表述：一是从指导高质量发展的五大发展理念出发，即“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展；二是从高质量发展特征出发，是高质量的供给、高质量的需求、高质量的投入产出、高质量的分配和高质量的经济循环；三是从高质量发展要求出发，是质量变革、效率变革、动力变革。对应以上三种表述，一种方案是结合新发展理念，高质量发展指标体系包含 5 个二级指标：创新、协调、绿色、开放、共享。第二种方案是从高质量发展的发展特征出发，也包含 5 个二级指标：供给、需求、投入产出、分配、宏观经济循环。第三种方案是从高质量发展要求出发，包括 3 个二级指标：质量、效率、动力。

2. 三种体系的比较。三种分类方案各具特色。第一种方案相对来说易于选择下一级指标，因为创新、绿色、开放等指标体系，在学术界或者政府实践中有很多类似的指标体系可以参考。同时，与发展理念结合，可以清晰地界定分领域指标。第三种方案分析相对简洁，但是在选择下一级指标时难度较大，归类相对困难。第二种方案反映了高质量发展特征，供给、需求、投入产出和分配四个方面环环相扣，对每个发展环节都提出了实现高质量发展的具体要求。宏观经济循环又从经济健康可持续发展角度，为实现高质量发展提供了总体保障。同时，有利于高质量发展指标体系与政策体系相辅相成、互为支撑。本文把第二种方案作为高质量发展指标体系的主要分类方案，称为高质量发展特征指标体系。

（二）高质量发展特征指标体系选择原则

1. 对标国际上的高标准发展指标体系。国际上有几类指标需要特别关注，有些指标本身已经具有实际的指导意义。例如，世界银行的营商环境指标，是指导政府更好地为企业提供更效率服务的指标，也是反映开放水平的重要指标。还有一些国际组织提出的竞争力、创新能力等指标也非常重要。

2. 考虑各地经济发展的差异性。不同地区有各自的产业结构特色，发展阶段也不同，很难用绝对性、单一性的指标评价。例如，关于产业结构调整，若只用服务业增加值占国内生产总值（GDP）比重来衡量，就会忽视农业和第二产业的升级需求。不如用现代农业增加值占农业比重、先进制造业增加值占第二产业比重和现代生产性服务业占

服务业比重这样一组指标衡量，更能反映整体经济升级情况，也考虑了不同地区差异。

3. 划分导向类指标体系和考核类指标体系。导向类指标体系更多讲求完备性、指导性、全面性和全过程性，能够详细评估地方高质量发展状况，用于检查不足，找出差距，指导前进的方向。导向类指标体系可以包含上百个指标。考核类指标体系更多讲求关键性、引领性、公正性和可操作性，能够切实反映地方政府官员在促进高质量发展中的实绩，用于约束、督促、鞭策和奖励。考核类指标体系包含的指标个数相对少得多。考核类指标可以包含一些反映民意满意度的指标，发挥好市场和社会的监督作用。

（三）高质量发展特征指标内涵

针对高质量发展的五个特征：高质量的供给、高质量的需求、高质量的投入产出、高质量的分配和高质量的宏观经济循环，系统阐述每个方面包含的内容，划出内涵边界，以更好地选择下一级指标。

1. 供给高质量的内涵。着力构建与国际接轨的一流水平营商环境，提高为企业服务的水平和效率，加大知识产权保护力度，促进企业公平竞争。优化供给结构，保持产业利用率在合理水平，降低宏观杠杆率，降低地方政府负债水平，防止发生系统性金融风险。大力降低企业经营成本，为企业参与国际竞争提供坚实的基础。建设实体经济、科技创新、现代金融、人力资源协调发展、高技术产业、先进制造业和现代生产性服务业协同发展的现代产业新体系。不断提高企业核心竞争力，在关键技术、关键装备、关键新材料等方面提高自给率，不断提高产品质量，加大培育企业品牌和产品品牌。

2. 需求高质量的内涵。积极推进消费升级、投资升级和进出口升级。在消费升级方面，提升对高质量产品和服务的需求，不断提高文化产品消费水平。在投资升级方面，完善国有企业混合制改革，优化投资方向和结构，积极推进高技术产业和先进制造业投资，提高民间投资在固定资产投资中的比例。在进出口升级方面，不断提高贸易水平，促进一般贸易发展，出口更多高技术产品，提高出口产品品牌附加值和技术附加值。

3. 投入产出高质量的内涵。着力提高科技在经济发展中的作用，提高全要素生产率。提高工业产值效率，最大化投入产出经济收益。在保证安全生产的前提下，全面提升土地效率、资本效率、人力资源效率、技术效率、资源效率和环境效率。

4. 分配高质量的内涵。大力提高居民收入水平，不断扩大中等收入群体；在注重分配效率的同时，更多关注分配公平，降低行业之间、城乡之间、地区之间的收入差距。坚决打赢脱贫攻坚战，建立脱贫的长效机制。切实提高社会保障水平，在住房、教育、医疗、养老等方面进行全方位改革，让老百姓无后顾之忧。这也是提高内需动力的基础。

5. 宏观经济循环高质量的内涵。保持宏观经济平稳增长，就业率和物价保持在合理水平，实际经济增长率基本保持在潜在经济增长率水平；注重宏观经济内外平衡发展，保证财政收入与财政支出、进口与出口、投资率与储蓄率基本平衡。促进区域发展平衡，地区之间、地区内部之间、省市内部之间都要保持平衡发展。

（四）高质量发展特征指标体系构成

根据上述分类、原则和内涵，分别设计了高质量发展指导版特征指标体系和评估版特征指标体系，选取指标着重考虑突出动力、质量、效率变革导向、突出现代化指标体系的考核导向和突出民生导向。

一级指标分别为供给高质量、需求高质量、投入产出高质量、分配高质量、宏观经济循环高质量 5 个指标。供给高质量下设 6 个二级指标：营商环境、供给结构、实体经济、产业体系、核心竞争力、品牌规模影响力。需求高质量下设 3 个二级指标：消费升级、投资优化、出口提质。投入产出高质量下设 8 个二级指标：综合效率、土地效率、资本效率、科技效率、安全生产、劳动力效率、资源效率、环境质量。分配高质量下设 6 个二级指标：居民收入公平、居民收入增长、消除贫困、社会保障、住房条件、城镇化。宏观经济循环高质量下设 3 个二级指标：宏观经济平稳增长、宏观经济内外均衡、区域平衡。在二级指标下面设有个数不等的三级指标。指导版和评估版一二级指标一致，三级指标个数前者多，后者少（具体见附录）。

二、高质量发展特征指标体系测算分析

为了定量分析可获得的数据，精简了上述指标，成为计算版，如表 1。根据计算版指标体系，利用 2010—2017 年数据，计算全国高质量发展情况。采用等权重法，即二级指标等权重合成一级指标，三级指标等权重合成二级指标。以 2010 年为基年，设定所有指标的标准化值为 100。

表 1 高质量发展特征指标体系（计算版）

一级指标	二级指标	指标数
供给高质量	GDP 税负率	1
	高技术制造业增加值占规模以上工业比重	2
需求高质量	最终消费支出对经济增长贡献率	3
	民间投资额占固定资产投资总额	4

续表 1

一级指标	二级指标	指标数
	高技术产品出口额占货物出口额比重	5
投入产出高质量	工业增加值率	6
	建设用地产出率	7
	研究与试验发展（R&D）经费支出占 GDP 比重	8
	万元 GDP 能耗	9
分配高质量	城镇居民和农村居民人均可支配收入比	10
	城乡居民人均可支配收入	11
	基本养老保险覆盖率	12
	常住人口城镇化率	13
宏观经济循环高质量	调查失业率	14
	经常账户余额占 GDP 比	15
	东西部人均 GDP 比（地级市人均 GDP 最高与最低之比）	16

图 1 是全国高质量发展指数。可以看到 2010—2011 年高质量发展指数提高较快，而在 2011—2014 年，高质量发展指数增长相对平稳，2015—2017 年增长迅速。

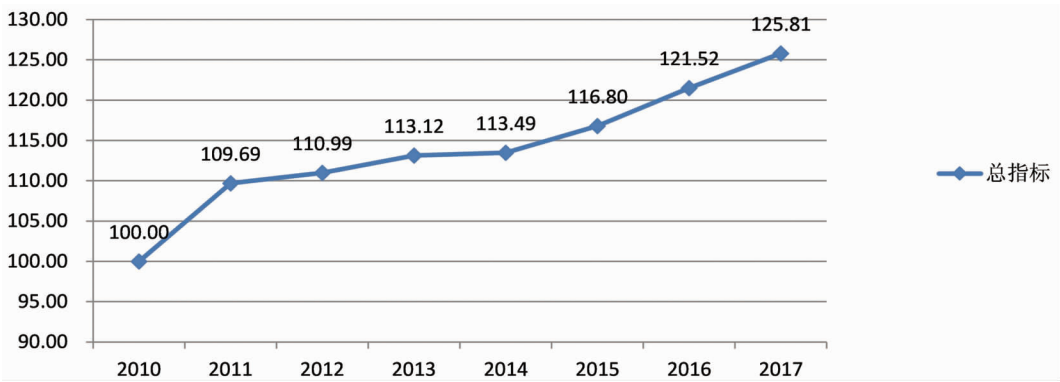


图 1 2010—2017 年全国高质量发展指数情况

图 2 是高质量发展二级指标 2010—2017 年的变化趋势。其中，分配高质量指标持续增长且增幅较大，说明我国分配领域有明显改善。投入产出高质量指标稳步上升，表明我国投入产出结构得到优化。需求高质量指标 2011—2014 年有所下降，之后有所改善，但 2017 年有所下滑，主要原因是消费疲软。供给高质量指标在 2011 年短暂下滑，随后缓慢上升，但 2017 年又有所下滑，主要是高技术产业营收占比下降引起的。宏观经济循环高质量在 2011 年上升，随后开始较快下滑，自 2015 年开始反弹。

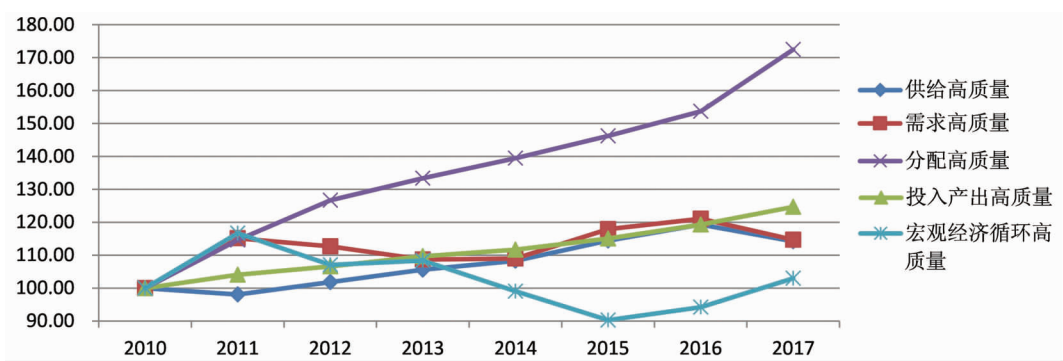


图 2 2010—2017 年高质量发展二级指标情况

如图 3，在供给高质量各项分指标中，GDP 税负率基本保持稳定，但高技术产业主营业务收入占规模以上工业增加值比重在几年的高速增长之后出现回落，因此供给高质量指标在 2017 年有所回落。

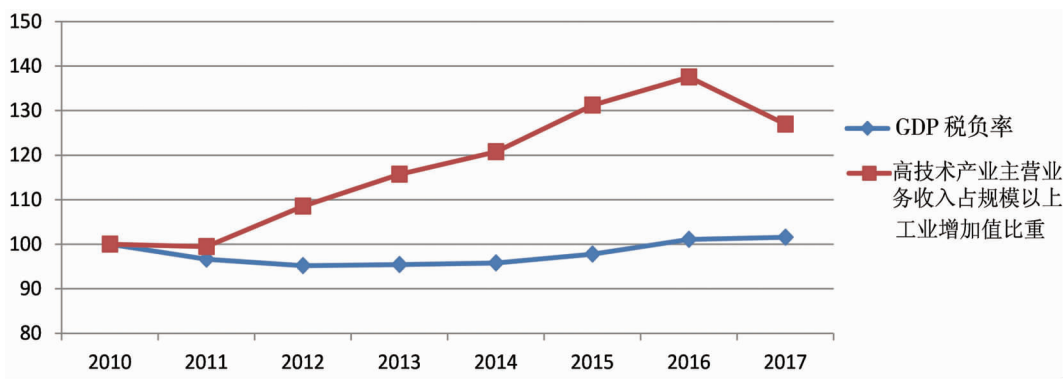


图 3 2010—2017 年供给高质量指标分指标情况

如图 4，在需求高质量各项分指标中，2017 年最终消费支出对经济增长贡献率出现较大降幅，消费对经济增长的拉动力不足，其他两个指标基本保持稳定，因而需求高质量指标较 2016 年有所下滑。

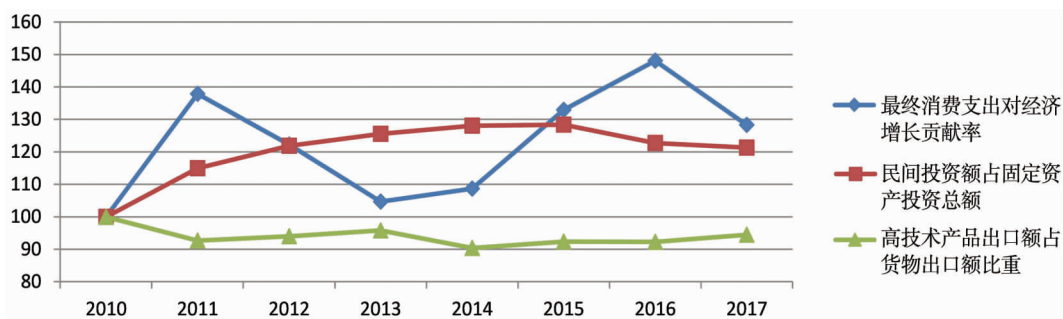


图 4 2010—2017 年需求高质量指标分指标情况

如图 5，在投入产出高质量各项分指标有不同程度的提升，其中建设用地产出率和万元 GDP 能耗（负指标）均有较大幅度的提升，工业增加值率开始反弹，R&D 经费支出占 GDP 比重也有所增加，说明我国的投入产出结构得到了优化。

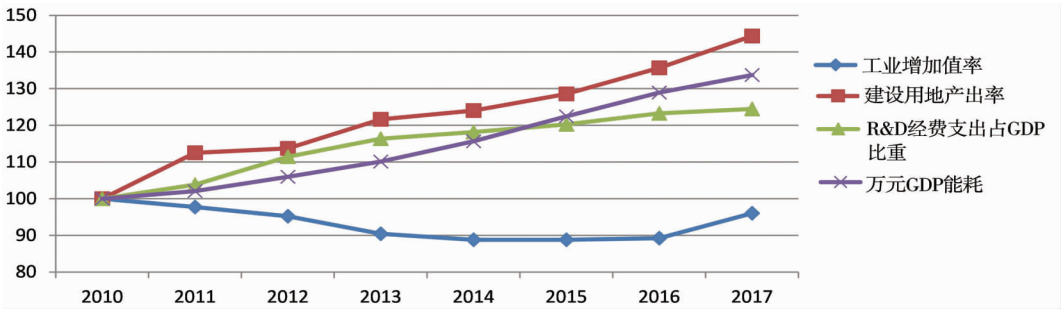


图 5 2010—2017 年投入产出高质量分指标情况

如图 6，2017 年分配高质量各项分指标均表现良好，其中基本养老保险覆盖率大幅提升，城乡居民可支配收入稳步提升，其他两个指标基本稳定。综合来看，我国社会保障体系更加完善，收入分配领域得到明显改善。

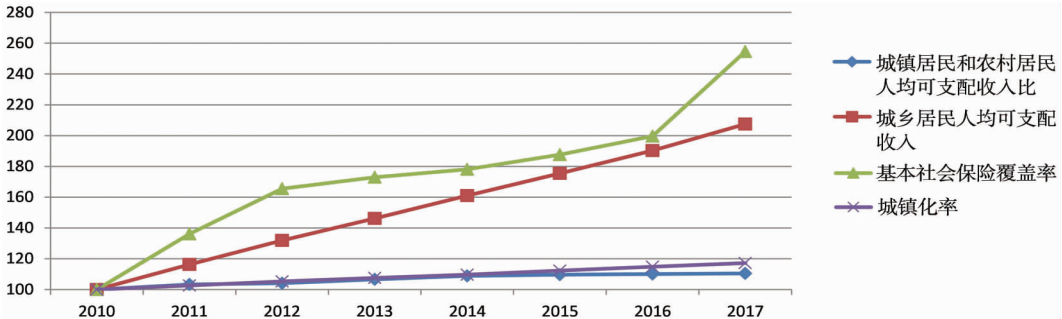


图 6 2010—2017 年分配高质量分指标情况

在宏观经济循环高质量分指标中，2017 年进出口差额占 GDP 比重（负指标）得到了改善（图 7），调查失业率（负指标）和东西部人均 GDP 比（负指标）均出现了微弱下降，因此宏观经济循环高质量指标保持上扬趋势。

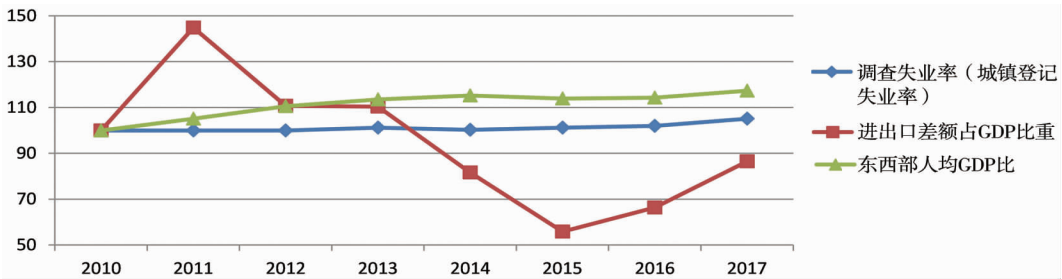


图 7 2010—2017 年宏观经济循环高质量分指标情况

三、建议

（一）加强高质量发展统计体系

高质量发展的统计体系建立在指标体系基础上，具体指标的数据需要通过科学、客观、高效的方法采集、分析、使用，从而实现对高质量发展的动态监测和准确预判。

一是增加对新技术、新产业、新业态、新模式等新领域的统计。根据高质量发展的指标体系确定具体统计指标，尤其要加快“补短板”，尽快完善经济发展新动能、新业态的统计制度以及统计方法。

二是充分利用大数据、云计算、互联网等新的统计技术。利用大数据、云计算、互联网等新兴技术变革统计思想、提高统计能力、拓展统计主体、优化统计流程、提高统计效率、提高统计质量。

三是增加社会满意度统计。除了客观数据的统计，还要统计一些主观指标。要适当增加企业满意度、消费者满意度、群众满意度等方面的统计，包括企业对政府营商环境满意度、消费者对企业满意度，群众对政府公共服务满意度等方面的统计。

四是加强统计方法与国际接轨。要系统梳理统计内容、统计标准、统计手段，加强与国际接轨和对标，使得统计数据能够在一个参照系下进行国际比较。

五是增加统计的可信性和公正性。改进统计体系的制度安排，使得统计更加客观，不受地方政府和相关部门干扰。在统计调查实施的各个环节推进统计方法制度改革。

（二）完善高质量发展绩效评价体系

高质量发展绩效评价体系建立在指标体系和统计体系基础之上，旨在合理评价发展取得的成效。

一是保证绩效评价流程的合理性。加强顶层设计，优化高质量发展的绩效评价流程，包括确立绩效评价目标、设计绩效评价指标、落实绩效评价结果等。

二是保证绩效评价主体的多元性。尽可能将利益相关者都纳入绩效评价全过程，提高绩效评估结果的社会认可度。

三是建立有效的绩效评价激励机制。把物质激励与精神激励、个人激励与组织激励、一般激励与权变激励结合起来，为高质量发展注入竞争活力。

（三）优化高质量发展政绩考核体系

高质量发展的政绩考核体系主要评估政府和公务人员在高质量发展中的工作表现和工作成效，并提供政府绩效量化的可比信息。

一是在国家顶层设计的同时，赋予地方一定的调整空间。在国家层面，开展高质量发展指标体系和考核办法的顶层设计，并加强对地区指标体系和考核办法制定的指导。同时，结合各地差异化发展水平，允许地方结合本地区经济社会发展阶段特征和统计数据可获得性、可操作性，适度调整指标体系。

二是整合清理已有考核办法。以出台高质量发展考核办法为契机，整合和清理已有的重叠考核、交叉考核、过时考核、不必要考核等，突出高质量发展考核的重要地位，充分发挥考核的指挥棒作用。

三是建立考核试错容错纠错机制。建立更加有效的综合考核指标体系，引导和促进地方发展，要允许地方大胆“试错”，鼓励地方政府积极探索符合当地实际的发展思路，避免被考核指标“捆绑了手脚”。

四是根据不同功能区域的分类，建立不同的指标体系。比如对重点开发区域，建立工业化和城镇化水平优先的指标体系，突出产业发展。对生态发展区域，建立绿色产业、农业发展和生态保护优先的指标体系。

五是多方面纳入一些民意的指标。要均衡对上负责和对下负责的关系，适当加大对下负责权重。发挥好市场和社会的监督作用，让地方政府不只是眼睛往上看，还要往下看，让企业和老百姓给地方政府打分。

六是处理好“经济类”指标和“环保类”“民生类”“营商环境类”等非经济类指标的关系。要适当增加“环保类”“民生类”“营商环境类”等非经济类指标权重，对于不同区域要实行差异化考核指标。

七是确保考核体系的公正客观性。确立“政绩”由谁评价，规避既是“运动员”又是“裁判员”，评价不公允、不科学的弊端；建立和形成多维的“政绩”评价体系，要涵盖主要的利益相关者，要提供第三方科学评价的制度和机制空间。

八是保证考核指标的连续性、严肃性和规范性。建立高质量发展的“政绩”指标体系，并严格执行该体系。不能因换届、换人等，改变指标体系的执行目标。推行高质量发展指标体系执行的问责制，甚至对重大决策终身追责。

九是建立用人的科学评价体系。通过法律规范约束公务人员行为，建立公务人员尤其是官员的选拔和退出机制，用制度机制激发高质量发展的内在动力。

四、附录

表 2 高质量发展特征指标体系（指导版）

一级指标	二级指标	三级指标	指标数
供给 高质量	营商环境	开办企业效率成本	1
		办理施工许可证效率成本	2
		获得电力效率成本	3
		登记财产效率成本	4
		获得信贷效率成本	5
		保护少数投资者能力	6
		纳税效率成本	7
		跨境贸易效率成本	8
		执行合同效率成本	9
		办理破产效率成本	10
		刑事治安总警情下降率	11
		民事案件再审率	12
		法治建设满意度	13
		知识产权保护能力	14
	供给结构	工业产能利用率	15
		商品房去化周期	16
		宏观杠杆率	17
		规模以上企业资产负债率	18
		政府债务余额与 GDP 比	19
		不良贷款率	20
	实体经济	GDP 税负率	21
		信息化率	22
		贷款加权平均利率	23
		小微企业贷款占各项贷款余额比	24
		非公有经济增加值占地区生产总值比例	25
		规模以上企业营业收入利润率	26

续表 2

一级指标	二级指标	三级指标	指标数
	产业体系	现代农业增加值占第一产业增加值比重	27
		高技术产业主营业务收入占规模以上工业增加值比重	28
		先进制造业增加值占规模以上工业比重	29
		现代服务业增加值占服务业增加值比重	30
		“三新”经济增加值占 GDP 比重	31
		战略性新兴产业增加值占 GDP 比重	32
		文化创意产业增加值占文化及相关产业增加值比重	33
		文化及相关产业增加值占 GDP 比重	34
	核心竞争力	制造业质量竞争力指数	35
		关键核心技术自给率	36
		关键新材料自给率	37
		装备自给率	38
		产品质量检测合格率	39
	品牌规模影响力	独角兽企业数量	40
		隐形冠军企业数量	41
		世界品牌 500 强企业数量	42
需求 高质量	消费升级	居民消费率	43
		最终消费支出对经济增长贡献率	44
		恩格尔系数	45
		服务性消费占可支配收入比重	46
		居民文化娱乐消费支出占居民消费支出比重	47
		文化、体育、健康、养老、教育培训等六大幸福产业占 GDP 比重	48
		通讯器材、体育娱乐用品及化妆品类商品等消费升级类产品消费额占社会消费品零售总额比重	49
		网上销售额占社会消费品零售总额比重	50
	投资优化	民间投资额占固定资产投资总额比重	51
		高技术产业吸收外资占比	52
		“一带一路”沿线国家对华直接投资额	53
		实际利用外商直接投资额	54
		直接融资与间接融资之比	55

续表 2

一级指标	二级指标	三级指标	指标数
	出口提质	经济外向度	56
		一般贸易出口占出口贸易比重	57
		服务贸易占对外贸易比重	58
		高技术产品出口额占货物出口额比重	59
		“一带一路”沿线国家进出口总额占进出口总额比重	60
投入产出 高质量	综合效率	全要素生产率（科技进步贡献率）	61
		工业增加值率	62
	土地效率	土地产出率	63
		建设用地产出率	64
	资本效率	投资依赖度（单位固定资产投资拉动 GDP）或投资效果系数	65
		资本生产率	66
	科技效率	R&D 经费支出占 GDP 比重	67
		每万人发明专利拥有量	68
		每万从业人员研发人员数量	69
		发明专利申请授权量与 R&D 经费之比	70
	安全生产	亿元 GDP 生产安全事故死亡率	71
		营运车辆万车死亡率	72
	劳动力效率	全员劳动生产率	73
		劳动年龄人口平均收入教育年限	74
	资源效率	万元 GDP 能耗	75
		万元 GDP 水耗	76
		非化石能源消费占一次能源比重	77
	环境质量	PM2.5 达标率	78
		地表水达到或好于Ⅲ类水体比例	79
		地表水劣Ⅴ类水体比例	80
		单位 GDP 二氧化碳排放	81
		单位 GDP 主要污染物排放量	82
		工业“三废”处理治理率	83
		城市生活污水处理率	84
		城镇生活垃圾无害化处理率	85

续表 2

一级指标	二级指标	三级指标	指标数
		农村生活垃圾有效处理率	86
		城市建成区绿化覆盖率	87
		环保投资占 GDP 比重	88
		森林蓄积量	89
		森林覆盖率	90
分配 高质量	居民收入 公平	基尼系数	91
		城镇居民和农村居民人均可支配收入比	92
		行业间最高职工工资与最低职工工资之比	93
		东部居民和西部居民人均可支配收入比	94
	居民收入 增长	城乡居民人均可支配收入	95
		城乡居民人均可支配收入增速与人均 GDP 增速比	96
		劳动报酬总额占 GDP 的比重	97
	消除贫困	农村贫困人口发生率	98
	社会保障	基本养老保险覆盖率	99
		城乡社区综合性服务中心建成率	100
		每千人口执业（助理）医师数	101
		民生支出占一般公共预算支出比重	102
	住房条件	人均住房面积	103
	城镇化	户籍人口城镇化率	104
宏观经济 循环 高质量	宏观经济 平稳增长	调查失业率	105
		GDP 增长率	106
		居民消费价格指数	107
		固定资产投资价格指数	108
		工业生产者出厂价格指数	109
	宏观经济 内外均衡	财政赤字率	110
		经常账户余额占 GDP 比	111
	区域平衡	东西部 GDP 增速比	112
		东西部人均 GDP 比	113

表 3 高质量发展特征指标体系（评估版）

一级指标	二级指标	三级指标	指标数
供给 高质量	营商环境	开办企业效率成本	1
		获得信贷效率成本	2
		知识产权保护能力	3
	供给结构	工业产能利用率	4
		宏观杠杆率	5
		政府债务余额与 GDP 比	6
	实体经济	GDP 税负率	7
		信息化率	8
		规模以上企业营业收入利润率	9
	产业体系	高技术产业主营业务收入占规模以上工业增加值比重	10
		现代服务业增加值占服务业增加值比重	11
	核心竞争力	关键新材料自给率	12
		装备自给率	13
		产品质量检测合格率	14
	品牌规模 影响力	独角兽企业数量	15
		隐形冠军企业数量	16
		世界品牌 500 强企业数量	17
需求 高质量	消费升级	最终消费支出对经济增长贡献率	18
		恩格尔系数	19
		居民文化娱乐消费支出占居民消费支出比重	20
	投资优化	民间投资额占固定资产投资总额比重	21
		高技术产业吸收外资占比	22
	出口提质	一般贸易出口占出口贸易比重	23
		服务贸易占对外贸易比重	24
		高技术产品出口额占货物出口额比重	25
投入产出 高质量	综合效率	全要素生产率（科技进步贡献率）	26
		工业增加值率	27
	土地效率	建设用地产出率	28
	资本效率	投资依赖度（单位固定资产投资拉动 GDP）或投资效果系数	29
	科技效率	R&D 经费支出占 GDP 比重	30
		每万从业人员研发人员数量	31

续表 3

一级指标	二级指标	三级指标	指标数
	安全生产	亿元 GDP 生产安全事故死亡率	32
	劳动力效率	全员劳动生产率	33
		劳动年龄人口平均收入教育年限	34
	资源效率	万元 GDP 能耗	35
		万元 GDP 水耗	36
		非化石能源消费占一次能源比重	37
	环境质量	PM2.5 达标率	38
		地表水达到或好于Ⅲ类水体比例	39
		工业“三废”处理治理率	40
		森林覆盖率	41
分配 高质量	居民收入 公平	基尼系数	42
		城镇居民和农村居民人均可支配收入比	43
		行业间最高职工工资与最低职工工资之比	44
		东部居民和西部居民人均可支配收入比	45
	居民收入 增长	城乡居民人均可支配收入	46
		城乡居民人均可支配收入增速与人均 GDP 增速比	47
	消除贫困	农村贫困人口发生率	48
	社会保障	基本养老保险覆盖率	49
		民生支出占一般公共预算支出比重	50
	住房条件	人均住房面积	51
	城镇化	户籍人口城镇化率	52
宏观经济 循环 高质量	宏观经济 平稳增长	调查失业率	53
		GDP 增长率	54
		居民消费价格指数	55
	宏观经济 内外均衡	财政赤字率	56
		经常账户余额占 GDP 比	57
	区域平衡	东西部 GDP 增速比	59
		东西部人均 GDP 比	60

责任编辑：谷 岳

• 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:%				
	2017 年	2018 年 估计值	2019 年 预测值	2020 年 预测值
国际货币基金组织(IMF,2020 年 1 月)				
世 界	3.6	2.9	3.3	3.4
发达国家	2.2	1.7	1.6	1.6
美 国	2.9	2.3	2.0	1.7
欧元区	1.9	1.2	1.3	1.4
日 本	0.3	1.0	0.7	0.5
发展中国家	4.5	3.7	4.4	4.6
印 度	6.8	4.8	5.8	6.5
俄罗斯	2.3	1.1	1.9	2.0
巴 西	1.3	1.2	2.2	2.3
世界银行(WB,2020 年 1 月)				
世 界	3.0	2.4	2.5	2.6
发达国家	2.2	1.6	1.4	1.5
发展中国家	4.3	3.5	4.1	4.3
英国共识公司(Consensus Forecasts,2020 年 2 月)				
世 界	3.1	2.5	2.4	2.7
美 国	2.9	2.3	1.9	2.0
欧元区	1.9	1.2	0.9	1.2
日 本	0.3	1.0	0.3	0.8
印 度	6.1	5.0	5.9	6.4

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。

表 2 世界贸易量增长率(上年=100)

单位:%				
	2018 年	2019 年 估计值	2020 年 预测值	2021 年 预测值
世 界	3.7	1.0	2.9	3.7
发达国家	3.2	1.3	2.2	3.1
发展中国家	4.6	0.4	4.2	4.7

注:包括货物贸易和服务贸易。
资料来源:国际货币基金组织 2020 年 1 月预测。

表 3 消费者价格涨跌率(上年=100)

单位:%				
	2018 年	2019 年 估计值	2020 年 预测值	2021 年 预测值
国际货币基金组织(IMF,2020 年 1 月)				
世 界				
发达国家	2.0	1.4	1.7	1.9
发展中国家	4.8	5.1	4.6	4.5
英国共识公司(ConsensusForecasts,2020 年 2 月)				
世 界	2.9	2.7	2.7	2.6
美 国	2.4	1.8	2.0	2.1
欧元区	1.8	1.2	1.2	1.4
日 本	1.0	0.5	0.6	0.6
印 度	3.4	4.3	4.0	4.3

注:印度数据指财政年度。

表 4 消费者价格同比上涨率				
单位: %				
年份	月份	世 界	发达国家	发展中国家
2019 年		2.0	1.4	2.4
	1 月	1.9	1.5	2.3
	2 月	2.0	1.5	2.4
	3 月	2.1	1.7	2.7
	4 月	2.1	1.8	2.6
	5 月	2.3	1.7	2.6
	6 月	2.0	1.7	2.4
	7 月	2.0	1.5	2.3
	8 月	1.8	1.4	2.1
	9 月	1.7	1.2	2.3
	10 月	1.8	1.1	2.4
	11 月	1.8	1.1	2.7
	12 月	2.0	1.3	2.8
2020 年				
	1 月	2.4	1.6	3.5

资料来源:世界银行数据库。

表 5 工业生产							
年份	月份	工业生产指数 同比增长率(%)			JP 摩根全球制造业 采购经理人指数		
		世界	发达 国家	发展中 国家	全球 PMI	产出 指数	新订单 指数
2019 年		1.5	-0.8	3.8			
	1 月	1.8	1.2	3.3	50.7	50.8	50.1
	2 月	1.8	0.6	3.2	50.6	50.6	50.0
	3 月	2.4	0.0	5.3	50.5	50.3	49.9
	4 月	1.8	-0.2	3.4	50.4	50.6	50.1
	5 月	1.8	0.2	3.6	49.8	50.1	49.5
	6 月	1.2	-1.1	3.4	49.4	49.5	49.0
	7 月	1.2	-0.8	3.2	49.3	49.4	49.2
	8 月	0.6	-1.3	2.4	49.5	50.0	49.0
	9 月	1.8	-0.7	3.3	49.7	50.1	49.4
	10 月	0.0	-2.5	2.7	49.8	50.3	50.0
	11 月	1.2	-2.0	3.8	50.3	51.0	50.4
	12 月	1.2	-2.4	4.2	50.1	50.4	50.3
2020 年							
	1 月				50.4	50.8	50.9

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:世界银行和 Markit 公司。

二、美国经济

表 6 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	政府支出
2017 年		2.4	2.6	0.7
	4 季度	3.5	4.6	2.4
2018 年		2.9	3.0	1.7
	1 季度	2.5	1.7	1.9
	2 季度	3.5	4.0	2.6
	3 季度	2.9	3.5	2.1
2019 年	4 季度	1.1	1.4	-0.4
		2.3	2.6	2.3
	1 季度	3.1	1.1	2.9
	2 季度	2.0	4.6	4.8
	3 季度	2.1	3.2	1.7
	4 季度	2.1	1.8	2.7

表 7 国内生产总值及其构成增长率(环比)				
单位: %				
年度	季度	私人固定资本形成	出 口	进 口
2017 年		4.2	3.5	4.7
	4 季度	8.7	10.1	14.0
2018 年		4.6	3.0	4.4
	1 季度	5.5	0.8	0.6
	2 季度	5.2	5.8	0.3
	3 季度	0.7	-6.2	8.6
2019 年	4 季度	2.7	1.5	3.5
		1.3	0.0	1.0
	1 季度	3.2	4.1	-1.5
	2 季度	-1.4	-5.7	0.0
	3 季度	-0.8	1.0	1.8
	4 季度	0.1	1.4	-8.7

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
2017 年		2.4	2.6	0.7
	4 季度	2.8	2.9	0.8
2018 年		2.9	3.0	1.7
	1 季度	2.9	2.8	1.4
	2 季度	3.2	3.2	1.7
	3 季度	3.1	3.4	2.2
2019 年	4 季度	2.5	2.6	1.5
		2.3	2.6	2.3
	1 季度	2.7	2.5	1.8
	2 季度	2.3	2.6	2.3
	3 季度	2.1	2.6	2.2
	4 季度	2.3	2.6	3.0

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
2017 年		4.2	3.5	4.7
	4 季度	5.1	5.5	5.6
2018 年		4.6	3.0	4.4
	1 季度	4.6	4.1	4.7
	2 季度	5.2	5.2	3.9
	3 季度	5.0	2.4	5.7
	4 季度	3.5	0.4	3.2
2019 年		1.3	0.0	1.0
	1 季度	2.9	1.2	2.6
	2 季度	1.3	-1.7	2.6
	3 季度	0.9	0.2	0.9
	4 季度	0.2	0.2	-2.2

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		
2019 年		1.7		3.7	209.6
	1 月			4.0	26.9
	2 月			3.8	0.1
	3 月	3.5	1.7	3.8	14.7
	4 月			3.6	21.0
	5 月			3.6	8.5
	6 月	2.5	1.8	3.7	18.2
	7 月			3.7	19.4
	8 月			3.7	20.7
	9 月	-0.2	1.5	3.5	20.8
	10 月			3.6	18.5
	11 月			3.5	26.1
	12 月	1.4	1.8	3.5	14.7
2020 年					
	1 月			3.6	22.5

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							
2018 年	25329		3.0	34530		4.4	-9200
12 月	2057	-1.1	-0.5	2665	1.9	3.7	-608
2019 年	25319		0.0	34861		1.0	-9542
1 月	2065	0.4	2.0	2601	-2.4	2.1	-536
2 月	2086	1.0	1.4	2597	-0.1	0.1	-511
3 月	2104	0.9	0.2	2634	1.4	2.5	-531
4 月	2064	-1.9	-1.2	2578	-2.1	0.3	-515
5 月	2115	2.5	-0.9	2663	3.3	3.3	-548
6 月	2076	-1.8	-1.6	2618	-1.7	1.3	-541
7 月	2084	0.4	-0.2	2616	-0.1	0.1	-531
8 月	2088	0.2	0.5	2628	0.5	0.1	-540
9 月	2071	-0.9	-1.3	2586	-1.6	-2.7	-515
10 月	2068	-0.1	-1.6	2541	-1.7	-4.7	-474
11 月	2081	0.6	0.0	2518	-0.9	-3.8	-437
12 月	2096	0.8	1.9	2585	2.7	-3.0	-489

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
2017 年		2773	3004	-231
	3 季度	646	703	-57
	4 季度	374	608	-234
2018 年		2536	-906	3442
	1 季度	528	-481	1009
	2 季度	6	-1209	1215
	3 季度	1239	560	679
	4 季度	763	224	539
2019 年				
	1 季度	817	-156	972
	2 季度	726	968	-242
	3 季度	343	360	-17

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
2017 年		2.5	1.7	1.3
	4 季度	0.8	0.4	0.2
2018 年		1.9	1.4	1.1
	1 季度	0.3	0.4	0.1
	2 季度	0.4	0.2	0.4
	3 季度	0.2	0.2	0.1
	4 季度	0.3	0.4	0.4
2019 年				
	1 季度	0.4	0.4	0.4
	2 季度	0.2	0.2	0.5
	3 季度	0.3	0.5	0.4
	4 季度	0.1		

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
2017 年		3.5	5.5	5.0
	4 季度	1.0	2.3	1.8
2018 年		2.3	3.3	2.7
	1 季度	0.4	-0.5	-0.3
	2 季度	1.2	0.9	1.2
	3 季度	0.9	0.3	1.0
	4 季度	1.6	0.9	1.2
2019 年				
	1 季度	0.4	0.9	0.3
	2 季度	5.7	0.2	2.8
	3 季度	0.3	0.4	0.6

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		
2018 年			0.4	8.2	1338.8
	12 月	0.0	0.0	7.8	1284.3
2019 年				7.6	1247.8
	1 月			7.8	1278.7
	2 月			7.8	1270.5
	3 月	0.1	-0.1	7.7	1255.0
	4 月			7.6	1248.1
	5 月			7.6	1241.3
	6 月	0.0	-0.1	7.5	1236.7
	7 月			7.6	1242.8
	8 月			7.5	1235.7
	9 月	0.1	0.6	7.5	1237.7
	10 月			7.5	1229.5
	11 月			7.5	1228.5
	12 月			7.4	1225.1

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	个人消费支出	政府消费支出
2017 年		2.5	1.7	1.3
	4 季度	3.0	1.7	1.3
2018 年		1.9	1.4	1.1
	1 季度	2.6	1.7	1.3
	2 季度	2.2	1.5	1.3
	3 季度	1.6	1.1	0.9
	4 季度	1.2	1.1	1.1
2019 年				
	1 季度	1.4	1.1	1.4
	2 季度	1.2	1.2	1.5
	3 季度	1.2	1.5	1.8
	4 季度	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
2017 年		3.5	5.5	5.0
	3 季度	2.7	5.9	4.5
	4 季度	2.2	6.9	4.4
2018 年		2.3	3.3	2.7
	1 季度	4.1	4.5	3.5
	2 季度	-2.0	4.1	0.5
	3 季度	3.5	3.0	3.7
	4 季度	4.1	1.7	3.1
2019 年				
	1 季度	4.1	3.1	3.6
	2 季度	8.3	2.2	5.3
	3 季度	8.2	2.7	2.9

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		环比	同比		环比	同比	出口额
	出口额	增长	增长	进口额	增长	增长	减进
年份	月份	(%)	(%)		(%)	(%)	口额
2018 年			4.1	20881		7.0	1946
	12 月	1939	0.6	1788	0.4	3.5	150
2019 年			2.7	21197		1.5	2257
	1 月	1955	0.9	1789	0.0	4.0	166
	2 月	1945	-0.5	1752	-2.1	5.8	194
	3 月	1964	0.9	1792	2.3	6.4	171
	4 月	1931	-1.6	1776	-0.9	6.7	155
	5 月	1953	1.1	1769	-0.4	5.2	184
	6 月	1938	-0.8	1761	-0.5	-4.2	177
	7 月	1935	-0.1	1768	0.4	2.8	167
	8 月	1952	0.9	1752	-0.8	-3.6	200
	9 月	1957	0.3	1772	1.1	2.3	185
	10 月	2001	2.3	1763	-0.5	-2.6	238
	11 月	1949	-2.6	1758	-0.3	-4.3	191
	12 月	1967	0.9	1745	-0.7	1.1	222

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
2018 年		- 3440	- 2568	- 871
	12 月	- 1576	- 2438	862
2019 年		1027	786	241
	1 月	508	717	- 209
	2 月	70	205	- 135
	3 月	- 263	- 1	- 262
	4 月	686	246	440
	5 月	267	91	176
	6 月	- 825	- 1239	415
	7 月	1387	1353	33
	8 月	- 630	- 479	- 151
	9 月	750	751	- 1
	10 月	- 763	- 119	- 645
	11 月	317	98	219
	12 月	- 475	- 835	360

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
2017 年		2. 2	1. 3	0. 2
	4 季度	0. 4	0. 5	0. 1
2018 年		0. 3	0. 0	0. 9
	1 季度	- 0. 4	- 0. 4	0. 4
	2 季度	0. 5	0. 2	0. 1
	3 季度	- 0. 8	- 0. 2	0. 2
	4 季度	0. 5	0. 4	0. 7
2019 年		0. 7	0. 1	1. 9
	1 季度	0. 6	0. 0	- 0. 4
	2 季度	0. 5	0. 6	1. 6
	3 季度	0. 1	0. 5	0. 7
	4 季度	- 1. 6	- 2. 9	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
2017 年		3. 0	6. 8	3. 4
	4 季度	0. 6	2. 2	2. 9
2018 年		0. 6	3. 4	3. 4
	1 季度	- 0. 3	1. 0	0. 5
	2 季度	1. 7	0. 7	0. 7
	3 季度	- 3. 2	- 2. 3	- 1. 4
	4 季度	2. 8	1. 6	4. 3
2019 年		1. 5	- 1. 8	- 0. 8
	1 季度	0. 3	- 1. 9	- 4. 3
	2 季度	0. 9	0. 4	2. 0
	3 季度	0. 7	- 0. 7	0. 7
	4 季度	- 2. 6	- 0. 1	- 2. 6

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
2017 年		2. 2	1. 3	0. 2
	4 季度	2. 5	1. 4	0. 4
2018 年		0. 3	0. 0	0. 9
	1 季度	0. 9	0. 1	0. 4
	2 季度	1. 0	- 0. 3	0. 8
	3 季度	- 0. 3	0. 2	0. 9
	4 季度	- 0. 3	0. 0	1. 3
2019 年		0. 7	0. 1	1. 9
	1 季度	0. 8	0. 3	0. 5
	2 季度	0. 9	0. 7	2. 1
	3 季度	1. 7	1. 4	2. 7
	4 季度	- 0. 4	- 1. 9	2. 2

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
2017 年		3. 0	6. 8	3. 4
	4 季度	2. 8	6. 7	5. 1
2018 年		0. 6	3. 4	3. 4
	1 季度	1. 1	5. 2	3. 5
	2 季度	1. 8	5. 9	2. 9
	3 季度	- 1. 2	1. 7	2. 9
	4 季度	0. 7	1. 1	4. 2
2019 年		1. 5	- 1. 8	- 0. 8
	1 季度	1. 2	- 2. 1	- 1. 2
	2 季度	0. 8	- 2. 2	0. 2
	3 季度	5. 0	- 0. 5	2. 6
	4 季度	- 0. 7	- 2. 2	- 4. 3

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
2018 年		0. 7	1. 61	2. 4
	12 月	- 0. 6	1. 63	2. 4
2019 年		- 1. 6	1. 60	2. 4
	1 月	2. 0	1. 63	2. 5
	2 月	- 2. 0	1. 63	2. 3
	3 月	- 3. 2	1. 63	2. 5
	4 月	- 0. 5	1. 63	2. 4
	5 月	0. 6	1. 62	2. 4
	6 月	- 1. 4	1. 61	2. 3
	7 月	0. 6	1. 59	2. 2
	8 月	- 3. 8	1. 59	2. 2
	9 月	1. 7	1. 57	2. 4
	10 月	- 5. 9	1. 57	2. 4
	11 月	- 4. 1	1. 57	2. 2
	12 月	- 2. 3	1. 57	2. 2

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								表 28 国内生产总值增长率(同比)							
单位:亿日元								单位:%							
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	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
月份															
2019 年	769275		-5.6	785757		-5.0	-16482	2017 年		3.1	2.0	3.8	3.1	5.9	5.1
1 月	62660	-6.0	-8.4	65620	-4.3	-0.8	-2961	4 季度	2.8	1.6	3.5	3.7	7.7	5.2	
2 月	66562	6.2	-1.2	65698	0.1	-6.5	863	2018 年	2.7	2.1	3.0	2.8	7.1	5.2	
3 月	65996	-0.8	-2.4	67765	3.1	1.2	-1769	1 季度	2.8	1.6	4.6	3.2	7.5	5.1	
4 月	65639	-0.5	-2.4	67442	-0.5	6.5	-1802	2 季度	2.9	3.0	3.6	3.4	6.7	5.3	
5 月	62682	-4.5	-7.8	67405	-0.1	-1.4	-4723	3 季度	2.1	2.5	2.8	2.5	6.8	5.2	
6 月	65529	4.5	-6.6	65560	-2.7	-5.2	-32	4 季度	2.9	1.4	1.1	2.0	7.3	5.2	
7 月	65147	-0.6	-1.5	66655	1.7	-1.1	-1508	2019 年	2.0	-0.1	-1.2	2.7	7.0	5.0	
8 月	63278	-2.9	-8.2	64401	-3.4	-11.9	-1123	1 季度	1.7	1.2	0.7	1.8	6.8	5.1	
9 月	64120	1.3	-5.2	64897	0.8	-1.5	-777	2 季度	2.0	-0.9	0.4	2.6	6.7	5.1	
10 月	62703	-2.2	-9.2	63632	-1.9	-14.7	-928	3 季度	2.0	-0.3	-2.8	3.0	7.5	5.0	
11 月	62740	0.1	-7.9	63607	0.0	-15.6	-867	4 季度	2.2	-0.3	-2.9	3.4	7.0	5.0	
12 月	62928	0.3	-6.3	63999	0.6	-4.9	-1072								
2020 年															
1 月	60581	-3.7	-2.6	62822	-1.8	-3.6	-2241								

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					
2018 年		28590	175788	-147198					
	12 月	1277	11285	-10008					
2019 年		41797	269740	-227943					
	1 月	1078	71933	-70855					
	2 月	2506	12932	-10426					
	3 月	12726	27056	-14330					
	4 月	3811	21532	-17721					
	5 月	3840	19795	-15955					
	6 月	111	15801	-15690					
	7 月	2401	14903	-12502					
	8 月	3416	23865	-20449					
	9 月	1926	8101	-6175					
	10 月	-1418	9042	-10460					
	11 月	3337	16236	-12899					
	12 月	8063	28545	-20482					

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								
2017 年		3.0	1.9	1.4	1.1	7.2	1.6								
	4 季度	1.7	1.6	1.4	2.4	7.7	0.9								
2018 年		2.0	1.4	0.8	1.1	6.8	2.3								
	1 季度	2.5	1.1	0.7	1.5	7.7	1.9								
	2 季度	1.7	1.3	0.1	1.1	8.0	2.2								
	3 季度	2.0	1.6	1.3	1.5	7.0	2.2								
	4 季度	1.8	1.4	1.1	1.2	6.6	2.7								
2019 年			1.4												
	1 季度	1.5	2.0	0.0	0.6	5.8	0.5								
	2 季度	1.9	1.3	0.9	1.1	5.0	0.9								
	3 季度	1.7	1.2	0.1	1.2	4.5	1.7								
	4 季度		1.1												

注:印度年度 GDP 增长率为财年增长率。

表 29 劳动力市场失业率								单位:%							
年份	季度	韩国	墨西哥	中国 香港	中国 台湾	马来 西亚	印度尼 西亚								
2017 年		3.1	2.0	3.8	3.1	5.9	5.1								
	4 季度	2.8	1.6	3.5	3.7	7.7	5.2								
2018 年		2.7	2.1	3.0	2.8	7.1	5.2								
	1 季度	2.8	1.6	4.6	3.2	7.5	5.1								
	2 季度	2.9	3.0	3.6	3.4	6.7	5.3								
	3 季度	2.1	2.5	2.8	2.5	6.8	5.2								
	4 季度	2.9	1.4	1.1	2.0	7.3	5.2								
2019 年		2.0	-0.1	-1.2	2.7	7.0	5.0								
	1 季度	1.7	1.2	0.7	1.8	6.8	5.1								
	2 季度	2.0	-0.9	0.4	2.6	6.7	5.1								
	3 季度	2.0	-0.3	-2.8	3.0	7.5	5.0								
	4 季度	2.2	-0.3	-2.9	3.4	7.0	5.0								

资料来源:各经济体官方网站。

表 30 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								
2019 年		5.7	3.8	28.7	11.9	7.4	4.6								
	1 月	5.8	3.9		12.0	6.9	4.9								
	2 月	5.8	3.9		12.4	7.2	4.9								
	3 月	5.8	3.8	27.6	12.7	6.7	4.7								
	4 月	5.7	3.8		12.5	7.4	4.7								
	5 月	5.4	3.8		12.3	7.0	4.5								
	6 月	5.5	3.9	29.0	12.0	7.9	4.4								
	7 月	5.7	3.8		11.8	7.3	4.5								
	8 月	5.7	3.9		11.8	8.2	4.3								
	9 月	5.5	3.8	29.1	11.8	7.2	4.5								
	10 月	5.5	3.8		11.6	8.1	4.6								
	11 月	5.9	3.8		11.2	7.2	4.6								
	12 月	5.6	3.8	29.1	11.0	7.6	4.6								
2020 年															
	1 月	5.5				7.2	4.7								

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								
2019 年		3.8	3.5	2.9	3.7	2.2	5.1								
	1 月	4.4	3.6	2.8	3.7										
	2 月	3.7	3.3	2.8	3.7										
	3 月	3.8	3.2	2.8	3.7	2.2	5.0								
	4 月	4.1	3.5	2.8	3.7										
	5 月	4.0	3.5	2.8	3.8										
	6 月	4.0	3.6	2.8	3.7	2.2									
	7 月	4.0	3.7	2.9	3.7										
	8 月	3.1	3.7	2.9	3.7										
	9 月	3.4	3.8	2.9	3.7	2.2	5.3								
	10 月	3.5	3.6	3.1	3.7										
	11 月	3.6	3.4	3.2	3.7										
	12 月	3.7	2.9	3.3	3.7	2.2									
2020 年															
	1 月	4.0		3.4											

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
2018 年	4508	4705	-201	4864	6723	-1859
12 月	348.4	356.1	-7.7	334.1	508.3	-174.2
2019 年	4465	4635	-170	4687	6911	-2224
1 月	343.4	369.1	-25.7	371.2	597.3	-226.1
2 月	324.6	358.5	-33.9	381.4	570.2	-188.8
3 月	388.6	409.5	-20.9	448.5	641.0	-192.6
4 月	372.5	397.6	-25.1	388.9	521.6	-132.7
5 月	412.4	411.9	0.5	403.6	524.7	-121.1
6 月	384.2	390.3	-6.1	377.2	512.8	-135.6
7 月	373.3	390.5	-17.2	375.1	600.6	-225.5
8 月	371.6	399.9	-28.3	336.4	579.2	-242.8
9 月	371.9	381.7	-9.9	382.8	621.6	-238.8
10 月	385.8	401.5	-15.7	435.8	672.7	-236.9
11 月	358.7	369.9	-11.2	385.6	566.4	-180.8
12 月	378.1	354.4	23.7	400.6	503.2	-102.6

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
2019 年	900	881	19	2240	1773	467
1 月	64.0	73.6	-9.5	180.8	163.9	17.0
2 月	70.9	68.1	2.8	159.0	126.2	32.8
3 月	73.1	69.7	3.3	176.9	131.3	45.6
4 月	73.2	75.7	-2.5	194.2	136.3	57.9
5 月	77.5	76.4	1.1	206.5	149.7	56.9
6 月	74.0	71.1	2.9	180.5	130.3	50.2
7 月	80.3	82.5	-2.2	198.5	177.6	20.9
8 月	80.3	76.0	4.4	186.6	155.7	31.0
9 月	74.4	70.9	3.5	202.6	165.0	37.7
10 月	82.4	80.6	1.8	195.8	170.3	25.5
11 月	78.7	74.9	3.8	176.8	141.7	35.1
12 月	71.4	61.4	10.0	181.5	125.6	56.0
2020 年						
1 月				144.3	161.7	-17.4

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
2019 年	3249	4782	-1533	4188	2540	1648
1 月	263.6	410.9	-147.3	308.5	164.3	144.1
2 月	266.7	362.6	-95.9	347.4	182.5	164.9
3 月	325.5	434.4	-108.9	370.2	209.7	160.5
4 月	260.7	414.0	-153.3	366.9	220.6	146.3
5 月	299.9	453.5	-153.6	323.9	199.0	125.0
6 月	250.1	402.9	-152.8	323.7	200.0	123.7
7 月	263.3	397.6	-134.3	334.5	223.7	110.8
8 月	261.3	395.8	-134.5	341.1	219.7	121.4
9 月	260.3	368.9	-108.6	353.3	209.8	143.5
10 月	263.8	373.9	-110.1	368.0	238.3	129.8
11 月	259.8	381.1	-121.3	354.4	231.7	122.7
12 月	273.6	386.1	-112.5	396.0	241.3	154.7
2020 年						
1 月	259.7	411.4	-151.7			

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
2019 年	5423	5032	391	4611	4553	58
1 月	461.8	451.1	10.7	326.2	372.6	-46.4
2 月	394.8	366.2	28.6	364.1	350.7	13.4
3 月	470.0	419.9	50.2	390.2	375.3	14.9
4 月	487.8	450.3	37.5	394.5	380.8	13.7
5 月	457.0	436.3	20.7	418.3	408.0	10.3
6 月	440.1	401.1	39.0	379.5	353.9	25.6
7 月	460.8	437.4	23.5	393.0	404.2	-11.2
8 月	440.2	424.6	15.6	404.3	396.6	7.8
9 月	446.5	387.3	59.2	372.2	373.4	-1.2
10 月	466.7	413.9	52.8	407.3	414.6	-7.3
11 月	440.5	407.2	33.3	375.0	367.1	7.9
12 月	457.1	437.0	20.2	386.6	356.0	30.7
2020 年						
1 月	433.5	427.3	6.2			

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
2019 年	5349	5778	-429	3293	2858	435
1 月	474.9	472.3	2.6	271.2	262.5	8.7
2 月	314.2	360.5	-46.3	203.2	152.8	50.4
3 月	467.2	526.4	-59.2	284.8	254.4	30.4
4 月	440.6	474.3	-33.8	255.7	229.1	26.6
5 月	455.4	499.5	-44.2	275.6	230.9	44.7
6 月	408.6	473.3	-64.7	282.2	243.4	38.8
7 月	443.6	487.3	-43.7	281.2	244.6	36.5
8 月	462.4	494.9	-32.5	287.9	227.9	60.0
9 月	461.5	491.8	-30.3	281.0	249.6	31.5
10 月	465.5	490.9	-25.3	289.8	250.4	39.4
11 月	472.6	501.7	-29.2	285.7	242.8	42.8
12 月	482.4	505.4	-22.9	294.9	269.9	25.0
2020 年						
1 月				250.7	216.1	34.6

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
2019 年	2624	2539	85	1685	1707	-22
1 月	220.8	212.6	8.2	139.3	149.9	-10.6
2 月	139.1	146.7	-7.7	125.6	122.3	3.3
3 月	227.8	211.5	16.3	141.2	134.5	6.7
4 月	185.1	209.9	-24.9	131.1	154.0	-22.9
5 月	219.1	231.9	-12.9	148.3	146.1	2.2
6 月	214.3	195.0	19.3	117.9	115.0	3.0
7 月	229.8	229.4	0.4	154.5	155.2	-0.7
8 月	258.9	224.5	34.4	142.8	141.7	0.9
9 月	233.6	217.5	16.1	141.0	142.6	-1.6
10 月	242.3	223.7	18.6	149.3	147.6	1.8
11 月	227.9	213.4	14.5	149.5	153.4	-3.9
12 月	225.6	223.0	2.6	144.7	145.0	-0.3
2020 年						
1 月	207.8	207.0	0.8	134.1	142.8	-8.6

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

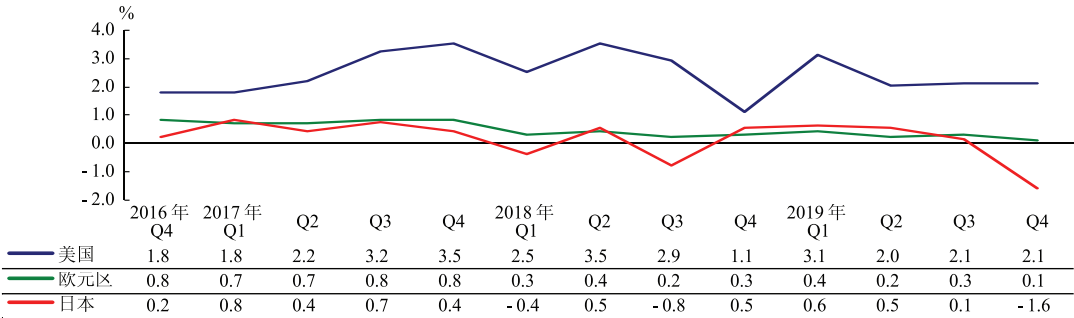


图 1 三大经济体 GDP 环比增长率 (%)

注:美国为环比折年率增长率。

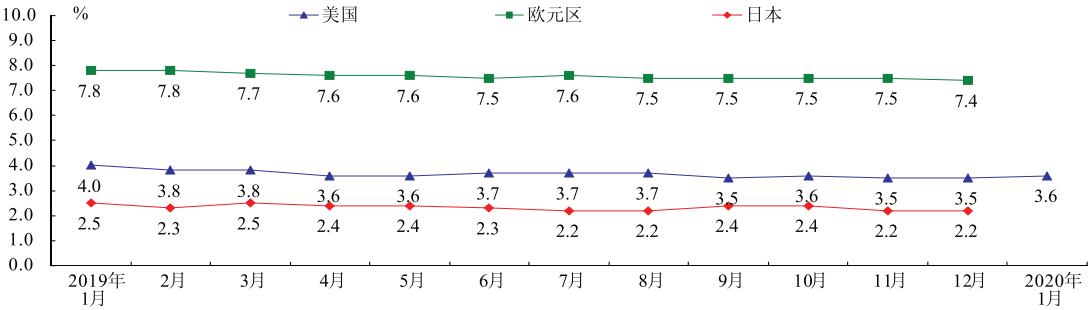


图 2 三大经济体失业率变动 (%)

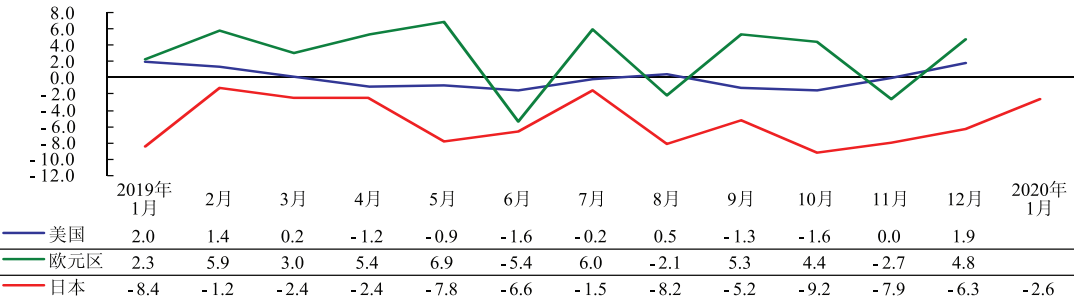


图 3 三大经济体出口额同比增长率 (%)

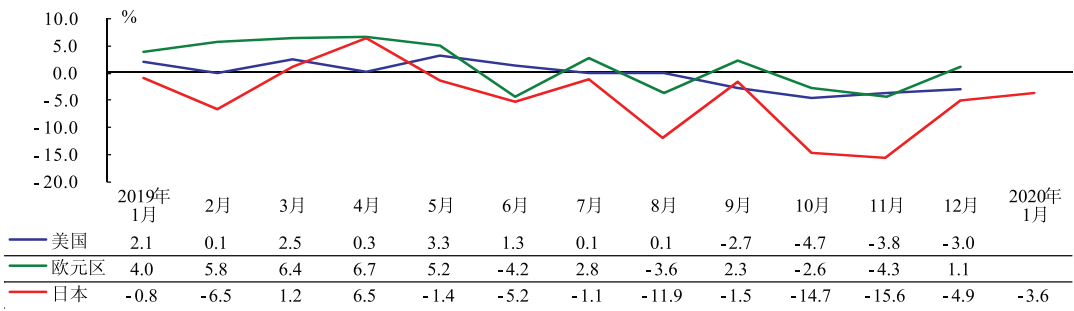


图 4 三大经济体进口额同比增长率 (%)

数据来源:各经济体官方统计网站(图 1~图 4)。

ABSTRACTS

(1)The Research on Reform Subsidy Policy in the Background of WTO

Han Yongwen, Liang Yunfeng, Guo Yingfeng, Cui Can

In recent year, the international community has been skeptical about government subsidies in China. Government subsidies, especially subsidies to state-owned enterprises, are facing changes under the rules of the World Trade Organization (WTO). The 19th Communist Party of China National Congress clearly stated that it is necessary to clean up and abolish various regulations and practices that hinder the unified market and fair competition. Promoting high-quality development of the economy places further requirements on government subsidies. This paper analyses the subsidy situation of the world's major economies by combing, and discusses the objectivity and universality of subsidies in the international scope from a theoretical and practical perspective, it can be included that subsidies are an important policy tool for the government to support industrial development and stimulate market vitality. Research on the situation of government subsidies and subsidies to state-owned enterprises in China, combined with international practice experiences, explore a subsidy policy system that complies with WTO rules and promotes the healthy and rapid development of China's market economy, and offer advices of deepen reforms in response to problems in subsidies.

(2)On the “New Troika” of China’s Macro Economy

Li Luoli

For more than forty years since the reform and opening up, China's economy has been growing in the voice of “marking down”. Instead of collapsing, it has become the world's second largest economy by leaps and bounds. Many people who talk negatively about China's economy simply and unilaterally analyse and judge China's economy by copying western macroeconomic theories. The fundamental reason why China's economy can rapid increase with miraculous is that the Chinese industries' powerful development ability, the world's leading market consumer, research and development ability of scientific and technology has endless potential, these three are the three decisive factors that determine the “fundamentals” of China's macroeconomic development and even long-term sustainable development, and the “new troika” that determines China's macroeconomic development.

(3)Increasing the Intensity of Infrastructure Investment to Promote Economic and Social Development

Zhang Xiaoqiang

The sudden outbreak of COVID-19 has impacted China's consumption and exports. In the scientifically and orderly promoting the resumption of work and production, actively expanding effective investment and accelerating the construction of key projects is the top priority of China. Speeding up the construction of new infrastructure is an important highlight, and it will play a particularly important role in the current and future periods. Accelerating the construction of

infrastructure needs to be achieved: first, scientific planning and highlighting priorities; second, strengthening the implementation of supporting policies to create a good environment; third, coordinating the funding needs; and fourth, “soft and hard” coordinated development.

(4)The Research on the Status and Performance of China’s Service Trade Subsidies

Fei Jiaoyan

China’s trading services is at a high-speed development stage and has encountered many problems, such as long-term trade deficits and structural imbalances. As a means of government macro-control, service trade subsidies have become a universal method used to promote the development of service trade and increase the competitiveness of service trade. However, most of the current research on service trade subsidies is not deep enough, and international organizations have different definitions of service trade and subsidies. This article firstly reviews China’s service trade overview, service trade subsidy policy environment and situation, then conducts a descriptive assessment of the effects of China’s service trade subsidies through macro and micro data, builds a panel data measurement model for statistical evaluation, and finally points out China’s services Trade subsidies have problems such as incomplete systems, relatively simple methods, and insignificant effects, and put forward suggestions for the need to establish effective subsidy policies, improve legislation, and enrich subsidy methods within the framework of WTO rules.

(5)Japan’s hydrogen Energy Development Strategy and Inspiration

Wei Wei, Chen Wenhui

Hydrogen energy is considered to be the ultimate solution for the future energy substitution due to its advantages such as large reserves, high efficiency, no greenhouse gas emissions, easy storage and transportation, and high safety. Limited by its own energy endowment, Japan attaches great importance to the development of hydrogen energy, and has made significant progress in demonstration tests in the fields of hydrogen energy production, fuel cell vehicles, household cogeneration, hydrogen power generation, and hydrogen community, and the concept of “hydrogen society” was first proposed. This article analyses the current status and successful experience of Japan’s hydrogen energy development, and proposes considerations and suggestions for China to promote the healthy development of the hydrogen energy industry.

(6) The Research on China’s Economy and the World’s Economy from Integration to Blending

Li Feng

The world today is going through changes of a kind unseen in a century. The crisis and the opportunity coexist in the midst of this change, which brings great opportunities for China’s economy from integrating into the world economy and deeply blending with the world economy. By 2035, China’s external development environment is expected to maintain peace and stability as a whole. The theme of the era of peace and development will not change. The focus of the world economy will shift to the Asia-Pacific region, emerging market countries and developing countries continue to rise, building a global value chain of benefit sharing has become a common demand of mankind, and “the Belt and Road” initiative has promoted the world’s accelerated interconnection. However, the external environment facing the deep integration of the Chinese economy and the world economy is increasingly unstable, uncertain factors are increasing, the complexity of international relations is unprecedented, the competition and cooperation between major powers is becoming more complex, and the global economic governance system is facing a new crisis. At the same time, China’s overall national strength continues to increase, its market

size is growing, and its comprehensive advantages are significantly enhanced, It will lay a solid foundation for the deep integration of China's economy with the world economy, but also face prominent problems such as insufficient new kinetic energy for economic development, lack of world-class enterprises and brands, increased energy bottleneck constraints, and increased financial systemic risks.

(7) Development Status, Pattern Change and Future Trends of Global Retail E-commerce

Li Yongjian

The overall development of global retail e-commerce is still at a rapid growth stage, and the role of e-commerce in the retail industry is becoming more important. The global e-commerce market pattern is also changing, developing countries represented by China are occupying a dominant position in the global retail e-commerce market, localization platforms for developing countries are on the rise, there are large differences in development levels between countries and they have great potential for growth. Developed countries still have advantages in terms of platform status and business model innovation, but their dominant position is declining. On the whole, e-commerce has seen a trend of deep integration between online and offline, e-commerce's own brand is in the ascendant, and mobile e-commerce is growing rapidly. From a regulatory perspective, taxing e-commerce has also become an important means.

(8) Investigation and Analysis of Serbian Business Environment and Investment Policy Recommendations

Shi Meng, Li Jiangtao

China adheres to the principle of consultation, co-construction and sharing, and conducts various forms of cooperation with countries along "the Belt and Road". Serbia has an important geographical position and its economy is in an expansion cycle. It is an important country in which "the Belt and Road" is advancing in Central and Eastern Europe. In recent years, the political, economic, and cultural relations between China and Serbia have been heating up. This article uses questionnaires and field visits to investigate the business environment of Chinese companies in Serbia, including the soft investment environment, the hard investment environment, the business climate, and the progress of "the Belt and Road" initiative. It also analyse the advantages and risks of investing in Serbia, and put forward policy recommendations based on this, providing a reference for Chinese companies to "go global".

(9) The Research and Preliminary Calculation of High-quality Development Characteristic Index System

Zhang Huanbo

Based on the analysis of the five concepts of high-quality development, the development characteristics, and the basic requirements, starting from the characteristics of high-quality development, this article proposes a set of indicator system that can reflect high-quality supply, high-quality demand, high input-output quality, high-quality distribution and high-quality macro-economic cycle, and designed a guide version containing 113 indicators and an evaluation version indicator system containing 60 indicators, further streamlining 16 computable indicators, and based on 2010-2017 data, for China Preliminary estimates were made of high-quality developments.

Editor: Zhao Ze