



Working Paper No. 201704

January 23, 2017

马涛: matao@cass.org.cn

国际贸易形势回顾与展望：面临减速风险*

摘要： 2015 年全球贸易形势并未明显改善，2016 年上半年全球货物贸易量虽呈现温和回升，但与 4 月份 WTO 预测的 2.8% 的全年增速还相距甚远，以致 9 月份 WTO 将此下调为 1.7%。世界经济复苏依然乏力，全球贸易增长仍面临减速风险的局面越来越明显。我们判断，2016 年全球货物贸易增速能追平 2015 年的可能性较小，贸易量增长率将不会超过 2%。在未来一个时期内，全球贸易发展的风险仍将是经济复苏的掣肘，预计 2017 年全球贸易增速将在 2.5% 左右。全球贸易提振需要切实的贸易增长战略和有效的经贸治理方案。G20 杭州峰会通过的《G20 全球贸易增长战略》，为促进全球贸易和经济可持续发展指明了方向。此次峰会提出构建创新、活力、联动和包容的世界经济，以此鼓励 G20 成员积极参与国际经贸治理，为提升全球经贸发展活力贡献力量。

关键词： 国际贸易 增长预测 G20 全球贸易增长战略 经贸治理

* 马涛，中国社会科学院世界经济与政治研究所副研究员。本文选自张宇燕、孙杰主编：《世界经济黄皮书：2017 年世界经济形势分析与预测》，社会科学文献出版社，2016 年 12 月。



International Trade: Developments and Prospects

Ma Tao

Abstract: In 2015, the global trade did not improve significantly. In the first half of 2016, the increase of global merchandise trade was still moderate, and was much lower than the annual growth rate 2.8% predicted by WTO in April. Therefore, WTO reduced it to 1.7% in September. The recovery of world economy is still quite weak. The global trade growth still tends to slow down. We think that the global merchandise trade growth in 2016 may not reach the level of that in 2015, and the trade volume growth rate will be less than 2.0%. The development of global trade will be constrained by the economic downturn for a prolonged time. We estimate that the growth rate of global merchandise trade in 2017 could be around 2.5%. The improvement of global trade needs concrete growth strategy and effective trade governance measures. *G20 Global Trade Growth Strategy* passed by G20 Hangzhou summit will promote the sustainable development of global trade and economy. The summit proposed to build an innovative, invigorated, interconnected and inclusive world economy to encourage G20 members to participate in the governance of international trade and contribute to the vitality of global trade and economy.

Keywords: International Trade; Growth Forecast; G20 Global Trade Growth Strategy; Global Trade Governance



一 2015 年国际贸易形势回顾

2015 年全球贸易增长未见明显改善，仍面临减速风险。2015 年全球货物贸易增速连续第四年低于 3% 的水平，实际贸易量增速为 2.8%（WTO，2016）。^①2015 年全球名义货物贸易额为 16.5 万亿美元，比 2014 年的 19 万亿美元下降了 13%。^②全球名义贸易额的大幅下滑主要归因于大宗商品价格和汇率的剧烈波动，也深受中国经济增速放缓、美国反弹的能源生产以及主要经济体具有差异性货币政策的影响。金融市场的波动还影响了商业和消费者的信心，并可能减少全球对一些耐用品的需求。

2015 年全球 2.8% 的实际货物贸易量增速是进出口贸易量增长的平均值，也是在考虑了国家间通货膨胀率和汇率差异并进行调整之后的增速。近几年来，全球实际货物贸易量增速保持了低速、平稳的状态，这种趋势可能会掩盖 WTO 成员在地理区位上对贸易量增速贡献的变化。在进口增长方面，亚洲自金融危机后对全球贸易复苏的贡献远多于其他地区，但是亚洲近两年的进口量增长也开始放缓，主要与中国和亚洲一些国家的经济降温有关。2015 年，亚洲对全球 2.6% 的进口增长仅贡献了 0.6 个百分点（即占世界进口增长的 23%）。欧洲在金融危机后对全球进口需求贡献不大，但是 2015 年欧洲对世界进口量的增长做出了显著的贡献，对全球进口量 2.6% 的增长率贡献了 1.5 个百分点（即占世界进口增长的 59%）。近两年，逐步复苏的欧盟内贸易促成了欧洲贸易的反弹。这在很大程度上得益于欧洲债务危机的消退。此外，北美国家对全球进口增长也做出了贡献。

在出口增长方面，2011 年至 2014 年间，亚洲比其他地区对实际货物出口量增长的贡献都要大。但是在 2015 年，亚洲对出口增长的贡献却不及欧洲，对全球货物 3% 的出口增长仅贡献了 1 个百分点（即占世界出口增长的 35%）。而欧洲对全球 3% 的出口增长则贡献了 1.3 个百分点，约占世界出口增长的 44%。2015 年，北美国家几乎没有对全球实际出口量增长做出贡献，中南美洲国家和地区对其仅有略微的正增长。2015 年，石油生产国的出口增长和亚洲进口的滑落使得能源价格下降，即能源供给超出了需求致使价格下跌。

^① 本文作者在《2016 年世界经济形势分析与预测》中对 2015 年全球货物贸易量增速的预测是不超过 3.0%，与 WTO 公布的 2.8% 较为接近。

^② 贸易额是名义的贸易规模，贸易量是剔除价格变动等因素后的实际贸易规模。



表1 2015年世界主要国家和地区的货物贸易增长情况

单位：十亿美元，%

年份	出口					进口				
	出口额	年度变化%				进口额	年度变化%			
	2015	2010-2015	2013	2014	2015	2015	2010-2015	2013	2014	2015
世界	15985	5.5	2.3	0.3	-13.5	16340	1.5	1.3	0.7	-12.4
北美	2294	6.1	1.9	3.1	-8.0	3151	3.3	0.1	3.4	-4.7
美国	1505	6.1	2.2	2.6	-7.1	2308	3.2	-0.3	3.6	-4.3
加拿大	408	5.2	0.6	3.6	-14.0	436	1.6	-0.1	0.9	-9.1
墨西哥	381	7.4	2.5	4.5	-4.1	405	5.5	2.8	5.3	-1.5
中南美洲	540	3.7	-2.6	-6.5	-21.2	622	1.2	3.2	-4.0	-15.9
巴西	191	2.8	-0.2	-7.0	-15.1	179	-1.4	7.4	-4.6	-25.2
其他中南美国家	349	4.2	-3.8	-6.2	-24.2	443	2.4	1.3	-3.7	-11.4
欧洲	5958	4.8	4.8	0.4	-12.4	5899	0	1.5	1.2	-13.2
欧盟(28)	5387	4.4	4.6	1.3	-12.5	5316	-0.4	0.9	2.2	-13.4
德国	1329	4.4	3.1	3.4	-11.0	1050	-0.1	2.3	2.2	-13.0
英国	460	5.0	14.3	-6.6	-8.9	626	1.1	-5.1	4.6	-9.4
法国	506	2.6	2.2	-0.1	-12.8	573	-1.3	1.0	-0.7	-15.4
荷兰	567	4.0	2.5	0.2	-15.7	506	-0.4	0.5	0	-14.2
意大利	459	4.3	3.4	2.2	-13.4	409	-3.4	-1.9	-1.1	-13.8
独联体国家(CIS)	500	5.7	-2.4	-5.7	-32.0	345	-3.7	-0.1	-11.4	-31.9
俄罗斯	340	5.6	-1.1	-4.9	-31.6	194	-4.8	1.8	-9.8	-37.0
非洲	388	1.4	-6.1	-8.2	-29.6	559	3.1	3.2	2.1	-13.8
南非	82	-0.1	-3.7	-5.1	-10.3	105	1.6	-0.6	-3.5	-14.2
石油出口国	157	-0.6	-11.4	-13.7	-44.2	167	2.3	9.9	1.4	-17.7
非石油出口国	150	5.9	3.8	0.1	-16.5	288	4.3	0.9	4.8	-11.2
中东	841	9.1	-0.1	-4.4	-34.7	747	5.1	4.4	1.7	-4.5
亚洲	5464	6.0	2.3	2.6	-7.9	5018	2.1	1.1	0.1	-14.6
中国	2275	10.4	7.8	6.0	-2.9	1682	3.8	7.2	0.5	-14.2
日本	625	-2.7	-10.5	-3.5	-9.5	648	-1.3	-5.9	-2.5	-20.2
印度	267	9.3	6.1	2.5	-17.2	392	2.3	-5.0	-0.5	-15.3
NIE(4)	1176	4.4	1.3	1.3	-10.8	1105	0.1	-0.3	1.1	-16.5

资料来源：Trade Statistics and Outlook, WTO(2015)。注：NIE(4)包含中国香港、韩国、新加坡和中国台湾。石油出口国包括阿尔及利亚、安哥拉、喀麦隆、乍得、赤道几内亚、利比亚、尼日利亚、苏丹、刚果和加蓬共和国。



全球进出口贸易增长的区域和结构也发生了显著变化。在过去几年里，中国和其他发展中经济体对进口产品和服务的强劲需求有助于缓冲放慢的 GDP 增长，而发达经济体，特别是欧元区的进口需求则较为疲弱。但是，2015 年，欧洲和北美国家进口的复苏弥补了发展中经济体（特别是亚洲发展中经济体）乏力的进口需求。2015 年，全球贸易出现了显著的波动，在第二季度大幅下降之后，下半年则出现反弹。发达经济体第二季度进出口额的下降比世界平均水平要低，但是所有经济体都不同程度地受到贸易放缓的影响（见表 1）。2015 年，全球商业服务出口额出现了 6% 的下降（以美元计），其深受汇率波动的影响，特别是美元对美国的贸易伙伴国货币普遍升值以及欧元和英镑对美元的贬值。

二 2016 年国际贸易的走势分析

（一）对 2016 年国际贸易形势的基本判断和分析

全球贸易正经历着的这段漫长、不间断且低速的正增长是前所未有的。金融危机之后，持久且稳健的贸易反弹并未真正出现，各国对全球经济的整体忧虑也在加剧。今年 4 月份，WTO 预测，2016 年全球实际货物贸易量增速为 2.8%，其预测是基于对市场汇率的实际 GDP 的调查估计。根据这些估计，2016 年世界 GDP 的增长率为 2.4%，其中发达国家的增速略微缓慢，发展中国家则温和增长。发达国家和发展中国家的出口增速不相上下，分别为 2.9% 和 2.8%。同时，发达国家的进口增速要比发展中国家的要高，前者为 3.3%，后者为 1.8%。

全球贸易增长并未朝着乐观的方向发展。2016 年 9 月，WTO 预测 2016 年全球实际货物贸易量将仅增长 1.7%，这将是自 2008 年金融危机以来最低的增长率，而且相比该机构在 4 月份预测的 2.8% 大幅降低。WTO 总干事罗伯托·阿泽维多认为，贸易增长的急剧减速是严重的，应该起到一个警钟的作用。全球贸易增长仍然面临减速的风险，各国应予以重视。重新承诺开放贸易，将有助于刺激经济增长。从 2016 年上半年的贸易数据看，全球贸易增长依旧乏力，要追平 2015 年贸易增速的可能性较小，WTO 下调全球贸易增速也使得人们对贸易复苏的希望寄托于 2017 年度。



1. 基于几个指标走势的判断

第一，国际航运指数的变化显示了全球货物贸易在经历了 2015 年的低谷后开始小幅回升。国际航运市场是体现国际贸易景气的一个最直接的指标，干散货运输市场波罗的海综合运价指数（BDI）就体现了国际航运市场的发展情况。图 1 的 BDI 指数显示，从 2015 年 10 月国际航运开始出现急剧下滑，直至 2016 年 2 月下陷至谷底的 290 点。此后开始平稳、小幅回升，尽管期间有轻微波动，但到 9 月份基本稳定在 700 多点。这说明，全球货物贸易在经历“寒冬”之后开始缓慢复苏，恢复的可持续性值得进一步关注。

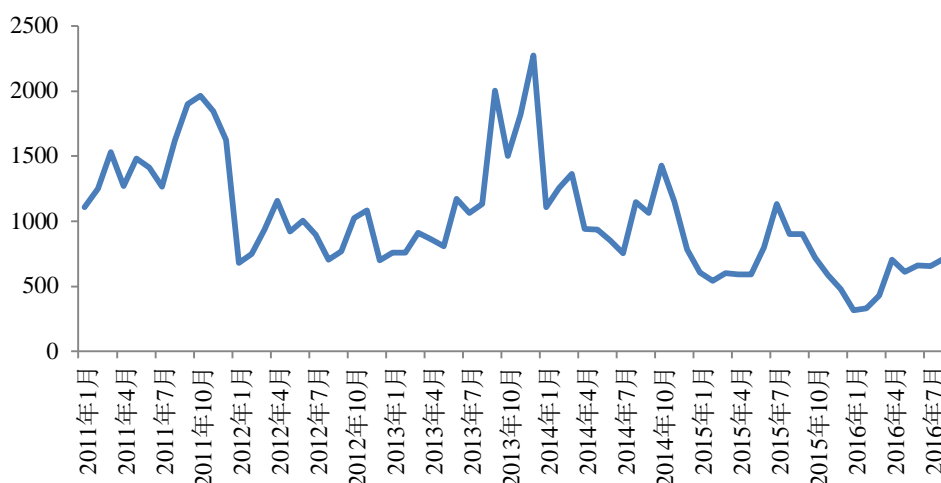
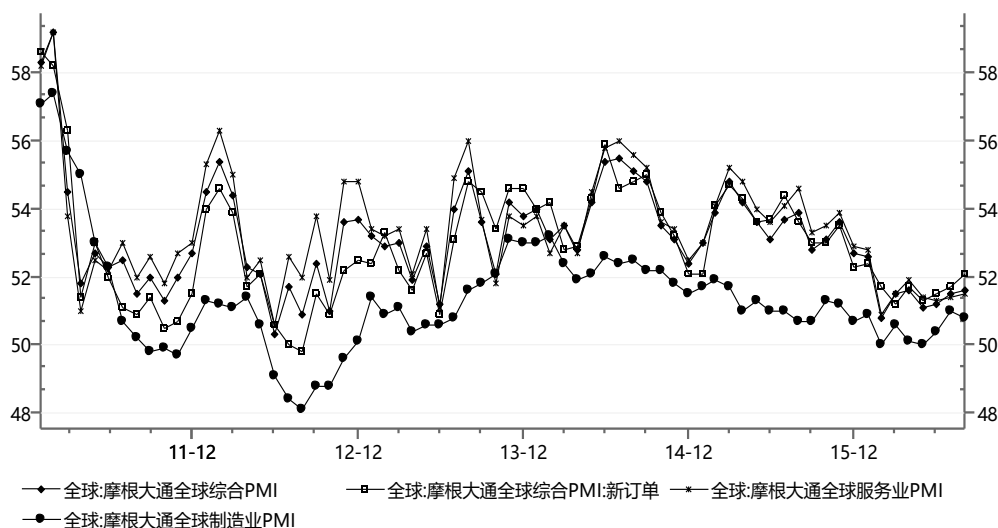


图 1 干散货运输市场波罗的海综合运价指数 BDI

数据来源：根据凤凰网财经的价格指数绘制，<http://app.finance.ifeng.com/data/indu/jgzs.php?>

第二，全球需求开始从低谷向回暖转变，制造业复苏较为明显。从 2016 年第二季度，全球各项需求指标在长时间下行之后，开始出现反弹，反弹的可持续性也值得关注。从全球的采购经理人指数（PMI）看，尤其是制造业，自 2013 年开始连续下滑，到 2016 年初出现了触底反弹的逆转。其中，全球综合 PMI 新订单值比其他几个指数要高，说明全球需求还有所期待，将以此推动下半年的全球贸易增速。相比 2015 年，图 2 中几个指数均低于 52%，可见全球需求还很低迷，尤其是制造业的 PMI 指数仅恢复至 51% 左右，比全球服务业 PMI 和全球综合 PMI 新订单指数均低。由此可见，尽管各项 PMI 指数均有反弹趋势，但是反弹幅度和扩张趋势还有待进一步关注，这表明实体经济的压力尚且存在。



数据来源:Wind资讯

图2 全球分类别 PMI 和新订单指数 (%)

资料来源: Wind 资讯数据库。

2. 对主要经济体的经济增长分析

第一, 美国经济增长遭遇挫折, 日本经济持续低迷但尚未恶化。大宗商品价格下降和需求滑坡助长的普遍低通胀现象有可能恶化, 发达经济体可能会变成一个全面的通缩陷阱。国际货币基金组织 (IMF) 7 月份对美国经济增长的预测结果, 从此前的 2.4% 下调至 2.2%, 并认为限制贸易的政策将成为扼杀经济增长的“罪魁祸首”。即便这样, 美国经济仍是全球经济阴沉中的一个亮点, 也是新兴市场国家出口的主要增长源之一。乐观来看, 美国需求尚在复苏, 美元强势会压低进口商品价格, 从而提振需求。同样, 作为发达经济体的日本, 更需要实施经济刺激, 才能转变持续低迷的状态。第一季度, 日本经济按年利率计算增长了 1.7%, 远超增长 0.3% 的预期。尽管日本实施了负利率并推迟了消费税率上调的计划, 仍然无法摆脱多年来时隐时现的通缩“阵痛”。

第二, 欧元区经济复苏依然缓慢, 但是增长潜质犹在。由于英国脱欧, 欧元区经济面临新的风险。欧元区经济前景目前尚不明朗, 通胀率徘徊在零附近。欧盟统计局数据显示, 欧元区 7 月通胀率为 0.2%, 比 6 月的 0.1% 有所上升, 但仍远低于欧洲央行略低于 2% 的目标。9 月, 欧元区经济景气指数大增, 走高至 104.9 点, 为今年 1 月以来最高值。欧元区经济信心



的提振主要来源于大幅上涨的工业信心，同时强劲的零售业以及建筑业数据也有所贡献。德国、法国、意大利、西班牙和荷兰等主要经济体的经济景气指数改善幅度最为明显。这主要归因于工业信心增强，市场对总订单数、生产预期以及完成品库存的评估急剧改善。

第三，新兴市场国家经济增长前景不容乐观。IMF对新兴市场国家的未来发展较为悲观，IMF在7月份预测，新兴市场的经济增速从2015年的4.6%降至2016年的4.2%，低于4月份的预测值。中国和印度的增长前景没有变化，中国增速将为6%左右，印度增速将超过7%，印度经济增速将再超中国。同时IMF将其对墨西哥和巴西的2016年增长预测分别调降0.6和0.5个百分点，至2.4%和-1.5%。中国经济在从投资和出口拉动型增长模式转向消费拉动型增长模式过程中继续探索。

表2 2016年1~6月世界分地区实际贸易量单位：亿美元

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	合计
进口	12958.5	13077.3	12943.2	12818.1	12882.0	12958.4	77637.5
发达经济体	7908.1	8033.7	7888.9	7900.2	7835.2	7927.7	47493.8
美国	2009.9	2063.1	1938.7	1971.2	1984.4	2019.1	11986.3
日本	580.8	588.6	577.1	555.3	583.2	585.2	3470.3
欧元区	3479.6	3502.6	3448.1	3444.0	3394.6	3399.4	20668.3
其他发达经济体	1837.9	1879.4	1925.0	1929.6	1873.1	1924.0	11368.9
新兴经济体	5050.4	5043.6	5054.4	4917.9	5046.8	5030.7	30143.8
亚洲新兴经济体	3540.5	3503.8	3577.4	3439.6	3615.8	3557.5	21234.7
中东欧	238.7	242.3	242.5	241.8	239.0	240.7	1444.9
拉美	683.1	704.3	693.0	690.5	656.1	688.3	4115.4
非洲和中东	588.1	593.2	541.4	545.9	535.9	544.1	3348.6
出口	13501.3	13591.5	13498.1	13531.0	13342.4	13437.9	80902.1
发达经济体	7405.1	7467.1	7414.7	7448.9	7311.5	7364.7	44412.1
美国	1261.5	1293.0	1269.2	1291.4	1274.0	1272.1	7661.3
日本	698.3	704.4	711.9	702.2	702.3	732.0	4251.1
欧元区	3811.0	3818.2	3823.8	3839.3	3767.6	3769.5	22829.6
其他发达经济体	1634.3	1651.4	1609.8	1616.0	1567.7	1591.1	9670.4
新兴经济体	6096.3	6124.5	6083.5	6082.2	6031.0	6073.3	36490.8
亚洲新兴经济体	4321.8	4302.6	4311.6	4304.6	4262.0	4279.7	25782.4
中东欧	383.9	396.1	391.2	393.7	393.2	400.7	2358.8



拉美	775.2	816.7	772.8	762.6	746.0	759.7	4633.0
非洲和中东	615.1	608.9	607.7	621.0	629.5	633.0	3715.2

资料来源：根据荷兰经济政策研究局（NBE）《2016年世界货物贸易监测数据》计算。

（二）2016年上半年国际贸易的基本情况

第一，与2015年同期相比，2016年前6个月全球实际货物贸易量较去年同期有温和回升，但是幅度不大。从1月份的同比1.2%的负增长，到不足1%的正增长，再到6月份几近于零增长，上半年经历着温和回升。从全球贸易量的环比增长情况看，上半年的波动较大，大体呈现曲折的“V”字形状，1月、4月和5月的波动使得实际贸易量环比变化看起来很不“平滑”。但是，无论上半年贸易量月度环比还是月度同比增长率波动，均比2015年同期要平缓的多。

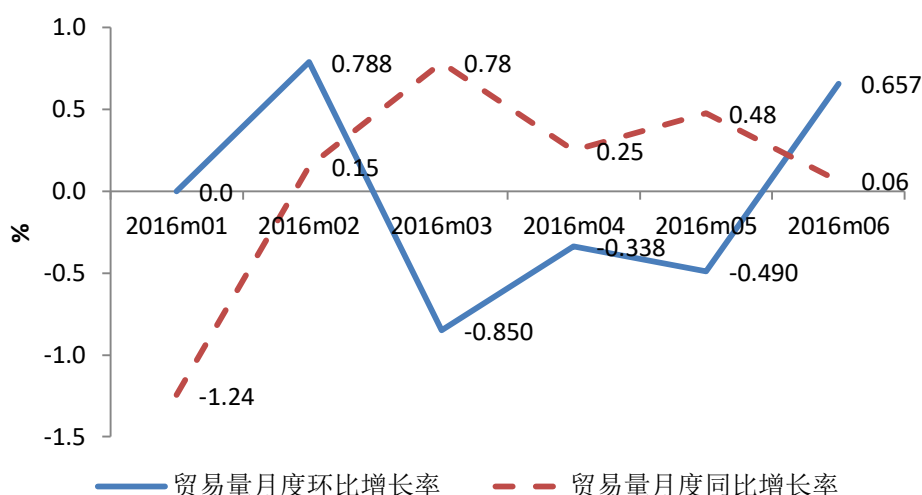


图3 2016年1~6月全球货物贸易增长的月度变化

资料来源：根据荷兰经济政策研究局（NBE）《2016年世界货物贸易监测数据》计算。

第二，分国别看，发达经济体的出口量和进口量均明显高于新兴经济体，进口量尤为突出（见表2）。从各月的进口量看，发达经济体，特别是欧、美、日等国均有小幅波动。新兴经济体的进口量明显低于发达经济体，说明新兴经济体对外部的需求在减弱。其中，亚洲新兴经济体的进口量各月较为平稳，非洲和中东国家的进口下滑幅度较大一些。从各月的出口量看，发达经济体各月的出口较为平稳，其中日本在6月份有一个显著提升。新兴经济体各月的出口也没有异常的变动，亚洲新兴经济体出口也较为平稳，拉美国家2月份的小幅提升



导致其有轻微波动。

第三，新兴经济体贸易增速有所回落，不及金融危机后对全球贸易增长的大幅提振作用。作为新兴经济体出口的两大市场，美国和欧盟近两年从新兴经济体的进口有所回落。从贸易额看，2013年至2015年美国从中国以外的新兴市场进口总值不断下降，主要是石油和其他大宗商品价格不断下降以及美元走强造成的。欧盟从新兴经济体的进口曾在2014年恢复增长，但2015年再度下滑。上述变化成为导致新兴经济体货物和服务出口在2015年首次出现下降的主要原因。

（三）对2016年下半年国际贸易形势的预测

2016年二十国集团（G20）杭州峰会提出了《G20全球贸易增长战略》，欲以多个渠道提升全球贸易发展。2016年上半年，全球贸易延续了比上年同期更为低速的发展态势，下半年期待能借助G20峰会提出的增长战略有所起色。今年4月初，WTO预测2016国际贸易量将增长2.8%，与2015年的实际增幅相同。这一预测也充斥着下行风险，贸易量增长连续五年低于3%的水平，并且与全球经济整体增长大致同步的情况是不寻常的。同时，IMF也下调了全球经济增长率至3.4%，由此看来，全球贸易增速在3%以下的可能性极大。全球贸易复苏在一定程度上受到“爬行保护主义”的影响，各方在设法实施新的贸易壁垒。贸易放缓的最大因素是需求停滞，而投资复苏缓慢加剧了放缓的严重性。

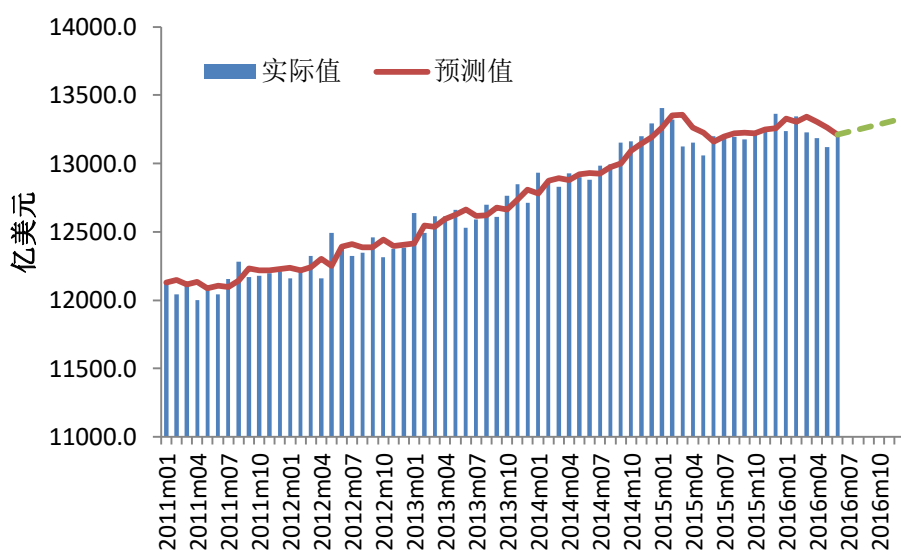


图4 全球货物贸易实际值与趋势预测

数据来源：作者根据NBE数据预测得到并绘制。



图4是全球货物贸易量的实际值和预测趋势,从2016年上半年全球贸易量的实际值和预测值看,两者是较为吻合的。从年中至下半年,全球贸易将实现一个较为平稳的增长(详见图中曲线的虚线部分,作者使用了双指数平滑预测方法,其中包含了趋势变动)。从预测的数据看,2016年7月至12月,全球实际货物贸易量较上半年(约79323亿美元)将有一个较为显著的提升,约为79660亿美元,但相比2015年下半年的79406亿美元,同比增长不到1%,增幅的微弱程度可见一斑。基于此,我们认为2016年全球货物贸易还将会交上一份平淡的“成绩单”,贸易增速大幅提升的局面难以改观。我们预测,2016年全球货物贸易量增速将不足2%。

三 国际贸易热点: G20 峰会助力全球经贸增长

二十国集团贸易投资工作组首次成为今年G20杭州峰会的工作组之一,可见经贸治理在全球治理中显得越发重要。在全球贸易和投资发展乏善可陈的今天,找到促进贸易投资增长的有效途径至关重要。

(一) 利用全球贸易增长战略促进贸易发展

2016年7月,二十国集团贸易部长会议批准了“三份文件”,其中之一就是《G20全球贸易增长战略》,为促进全球贸易和经济可持续发展指明了方向。上世纪90年代以来,世界各国实际利率不断下降导致资本成本下降;与此同时,新兴和发展中经济体的劳动力成本也处于低点。较低的资本和劳动力成本,导致生产在全球布局,跨国公司在低劳动力成本的国家进行生产,从而引起全球贸易快速增长。

金融危机以来,全球外部需求持续乏力、贸易保护主义卷土重来、新兴经济体在金融危机后引领贸易复苏的潜力也渐失。这些都导致了全球贸易增速大幅滑落。全球贸易增长放缓的程度远远超过人们的预期,对增速放缓的原因仍存在分歧。

1、积极抵制贸易保护主义,摆脱贸易低迷增长

根据瑞士圣加仑大学发布的《全球贸易预警》报告,从2008年以来,G20经济体采取了1583项新的贸易限制措施,截至目前,仅取消了387项此类措施。自2015年10月中旬至2016年5月中旬,G20经济体相当于每周出台近5项新的贸易限制措施,为危机以来最高水



平。基于此，我国倡议 G20 将不采取贸易保护主义措施的承诺延长至 2018 年，一是承诺不采取新的贸易保护主义措施，二是逐步减少和取消已经采取的贸易限制措施。全球贸易限制措施的增多，势必会使本已疲弱的世界贸易雪上加霜。无论是对跨国公司还是仅仅做出口的外贸企业，日益增加的贸易壁垒是当前企业生存和发展的现实环境。例如，全球 500 强的通用电气（GE）表示，面对日益高涨的贸易壁垒，公司将转向采用“本地化”策略，而非全球化战略。

2、降低贸易成本，刺激贸易增速

在宏观层面，降低贸易成本的关键是推进世界范围内的贸易便利化程度。尽管全球贸易限制措施的数量在增多，但 WTO 成员国采取了较之更多的贸易自由化措施，所以，贸易保护主义还是难以超越贸易便利化进程加快的速度。在全球范围内提升贸易便利化的进程，不仅可以有效预防贸易保护主义的滋生，还可以促进全球乃至区域贸易发展。

WTO 的《贸易便利化协定》（TFA）是有效降低贸易成本的多边贸易协定。G20 国家应当引领 WTO 成员率先在 2016 年底前使 TFA 在各国国内获得批准，并在 2018 年底前全面实施 TFA。根据 OECD 和 WTO 预测，TFA 的全面实施可将全球贸易成本降低 15%。

3、增强贸易融资，扩大企业出口能力

加强现有多边贸易融资促进项目的贸易融资是解决融资缺口的最有效途径。全球约 80%~90% 的出口贸易依赖于贸易融资，增强企业贸易融资，特别是对中小企业的贸易融资是提升最贫困国家和发展中国家出口能力的坚实基础。贸易融资和企业出口能力休戚相关，越是处在成长和发展壮大阶段的企业对外部资金的需求越多，对融资的依赖程度越高。金融机构对外贸企业资金链的可靠保证是促进贸易稳定增长的前提条件。

4、发展服务贸易是提升贸易增速的重要途径

长期以来，服务业在全球经济中占有重要地位。世界银行 2012 年发布的世界发展指标显示，2010 年服务业增加值占全球 GDP 的比重为 70%，而 2000 年为 68%，1990 年仅为 57%。同样，服务贸易在国际贸易中的份额也不可小觑，WTO 认为在国际贸易中跨境服务交易的比重占到总贸易额的 1/5。2009 年，G20 国家出口中内涵的服务贸易平均占比为 42%，个别国家如美国、英国、印度、法国和欧盟达到或超过 50%。



现在很多国家都在积极利用大数据、物联网等新技术打造服务贸易新型网络平台。不断推进服务贸易便利化和自由化，降低服务贸易障碍，以此带动全球贸易向高速增长的快速反弹。

（二）在 G20 框架下进行全球经贸治理

G20 贸易投资工作组首次成为今年二十国集团峰会的工作组之一，可见经贸治理在全球治理中显得越发重要。G20 成员应该积极参与国际经贸治理，为提升全球经贸发展活力贡献力量。

今年 G20 智库峰会提出了构建创新(Innovative)、活力(Invigorated)、联动(Interconnected)和包容(Inclusive)的世界经济，这也是指引 G20 经贸治理的四个理念。各国也需要在这四个理念下积极参与国际经贸治理：

1、全球投资规则体系建设和自由贸易试验区战略是国际经贸治理的重要内容，这将践行 G20 提出的制度创新 (Innovative) 理念。

今年的 G20 峰会提出全球投资指导原则，营造开放、透明和有益的全球投资政策环境，促进国际国内投资政策协调。例如，中国推行的自由贸易试验区建设，目的是在国内先行先试一批新的做法。例如，准入前国民待遇和负面清单管理模式、贸易便利化措施、金融服务业开放和事中事后监管等制度创新。中国推动这些新规则在上海、天津、广东和福建四大自贸试验区内落地，目的是率先在这些试验区试行国际经贸新规则，为更好地建立双边自由贸易协定、尽快构建开放型世界经济进行制度创新。

2、通过 G20 长效机制化建设刺激增长，以此保持全球贸易活力 (Invigorated)。

G20 成员应尽快批准并实施贸易便利化协定 (TFA)，这将有效促进多边贸易体制发展。G20 国家应当引领 WTO 成员率先在 2016 年底前使 TFA 在各国国内获得批准，并在 2018 年底前全面实施 TFA。中国已经于 2015 年 9 月批准并通过贸易便利化协定，成为 WTO 中第 16 个接受议定书的成员，为协定的尽早实施起到了重要的推动作用。加入 TFA 是 G20 积极推动贸易自由化进程，维护 WTO 多边贸易体制核心地位的重要举措，也是在 G20 全球治理平台下参与国际经贸治理的有效途径。此外，在微观层面，G20 应该倡议增加对外贸企业的优惠政策，降低企业进出口的交易成本，提升外贸企业的融资水平，以此促进全球贸易增速的反



弹。

3、加强全球经济的联动（Interconnected）效应，“一带一路”倡议是中国参与全球经贸治理的引领性举措，强化了沿线国家的经济联动。

“一带一路”倡议为沿线国家在 G20 框架下参与经济全球化和国际经贸治理拓宽了思路、指明了新方向。在亚太区域合作和北美自贸区合作基本成熟的情况下，“一带一路”倡议带动的沿线区域价值链将引领区域合作的发展方向。其所形成的区域价值链不仅能使沿线国家成为互联经济体，同时在此基础上，还能发挥价值链的其他辐射作用。“一带一路”沿线国家在资金、技术、市场和政策支持等方面具有较强的比较优势，只要依托各自优势，取长补短，就能不断壮大沿线国家的经贸实力。“一带一路”倡议下的区域经贸合作更可以看作是区域经贸治理，这种治理体现在带动沿线国家的产能合作和企业“走出去”，有利于各国产业的优化升级，促进产业间的合作，形成优势互补的发展动力。

4、构建包容协调的全球价值链，不仅体现国际经贸治理的包容性（Inclusive），也将推动经济全球化向纵深发展。

G20 贸易投资工作组的一个议题就是加强全球价值链的能力建设，以此推动发展中国家和中小企业融入其中。包容的全球价值链是贸易投资发展的重要驱动力。国际组织一直倡导各种规模企业，尤其是中小企业，积极参与并充分利用全球价值链，同时也鼓励其他发展中国家更深入地参与并创造更多价值链。众所周知，全球价值链的发展改变了世界经济格局，也改变了全球的贸易、投资和生产模式。随着经济互联的不断深化，全球价值链的纽带作用更显重要。共享、开放、包容的全球价值链，给融入其中的各个国家提供了发展的机会。当然，各国在参与全球价值链分工的同时，还应该考虑到要与国际经贸新规则融会贯通，使两者相互促进。这就需要认清发达国家制定规则的真实目的，防止其成为构建包容性全球价值链的羁绊。



四 2017 年国际贸易形势预测

从当前形势看，全球贸易发展的风险仍然是经济复苏的掣肘。发达国家商业和消费者信心的滑落在近期尤为显著。2016 年欧盟国家和美国 GDP 增长缓慢，2017 年期望有所反弹。欧洲央行宽松的货币政策可能会刺激欧元区的增长，并提升其对货物、服务和进口的需求。亚洲金融不稳定有所减轻，如果经济增长高于或者低于市场预期，还将会重现金融动荡的局面。

2016 年初全球贸易形势有所回暖，在这样的开局背景下，WTO 在 4 月份预测，2017 年全球货物贸易量增速为 3.6%，这也是在对世界 GDP 增长预测的基础上估计的。当然，WTO 较为乐观的预测仍然低于自 1990 年以来约为 5.0% 的平均增长速度。WTO 对增速预测的不确定性仍然来自经济下行的风险。这包括新兴经济体经济的降温和紊乱的金融市场波动，以及背负大量外债的国家受到的汇率剧烈变动压力。当前，全球贸易额受汇率波动和大宗商品价格下降影响为负增长，但贸易量还是正增长。贸易的低速增长可能会破坏发展中国家脆弱的经济增长。同时，很多国家继续使用贸易限制措施，贸易保护主义不断蔓延，致使 WTO 最近对 2016 年的贸易预测显得较为悲观。在这样的背景下，我们认为，2017 年全球贸易量增速预计在 2.5% 左右。

参考文献：

马涛、苏庆义、韩冰、白洁：《以全球贸易投资合作促进包容性增长》，《国际经济评论》，2016 年第 5 期。

荷兰经济政策研究局（NBE），2016 年世界货物贸易监测各月数据。

WTO, Trade Statistics and Outlook, 7 April 2016 Press Release.



IGI 简介：国际问题研究系列（Inside Global Issues）是由中国社会科学院世界经济与政治研究所国际贸易研究室组织和发布的。该系列涉及的研究领域主要为国际经济与贸易；主要成员包括余永定研究员、宋泓研究员、姚枝仲研究员、倪月菊研究员、田丰研究员、东艳研究员、李春顶副研究员、高凌云副研究员、马涛副研究员、张琳博士和苏庆义副研究员。

声明：本报告为非成熟稿件，仅供内部讨论。报告版权为中国社会科学院世界经济与政治研究所国际贸易研究室所有，未经许可，不得以任何形式翻版、复制、上网和刊登。本报告仅代表作者的个人观点，并不代表所在单位的观点。

欢迎通过扫描下面的二维码订阅和关注我们的微信公众平台（微信号：iwep_ite，名称：社科国贸）

