

致 谢

本课题研究得到国家发改委的大力支持，在此表示衷心感谢！

《世界经济新格局下中国外贸风险及管理对策研究》

课题组成员

课题主持人： 孙祁祥 郑伟

课题组成员：

孙祁祥，北京大学经济学院教授，博士生导师，北京大学经济学院副院长兼风险管理与保险学系主任，北京大学中国保险与社会保障研究中心主任。经济学博士。

李心愉，北京大学经济学院教授，博士生导师，北京大学中国保险与社会保障研究中心研究员，北京大学国民经济核算中心研究员。

郑 伟，北京大学经济学院副教授，北京大学经济学院风险管理与保险学系副主任、北京大学中国保险与社会保障研究中心秘书长。经济学博士。

朱南军，北京大学经济学院讲师，北京大学中国保险与社会保障研究中心研究员。管理学博士。

张楠楠，中央财经大学讲师，中国人民银行金融研究所博士后。经济学博士。

刘 涛，北京大学经济学院博士研究生。

锁凌燕，北京大学经济学院博士研究生。

刘 杰，北京大学经济学院硕士研究生。

目 录

目 录	3
报告摘要	5
一、世界经济新格局及其对国际贸易的影响	9
(一) 概念及背景分析	9
(二) 世界经济新格局及其对国际贸易的影响	9
1. 经济存量与增量决定了国际贸易的份额和增长态势	11
2. 产业结构与分工状态决定了国际贸易的内在结构	12
3. 汇率制度的稳定性与相容性决定了国际贸易的效率	13
(三) 新格局的不稳定性及其对国际贸易的影响	14
1. 直接影响国际贸易的稳定性	15
2. 间接影响国际贸易的主体结构	15
(四) 世界经济格局和国际贸易的发展趋势预测	16
1. 对世界经济格局的预测	16
2. 对国际贸易发展的预测	16
二、中国外贸风险及预测	18
(一) 外贸风险的含义	19
(二) 中国外贸风险的主要表现形式	20
1. 贸易壁垒风险：遭遇各种贸易壁垒，出口市场严重萎缩	20
2. 出口信用风险：出口信用风险激增，严重阻碍出口发展	23
3. 外贸结构风险：外贸结构长期落后，落入“比较优势陷阱”	24
4. 对外依存风险：对外依存程度过高，经济发展的基础不安全	26
5. 汇率改革风险：外汇管理体制改革的压力难以缓解，汇率风险迅速放大	29
(三) 中国外贸风险评估	30
1. 中国外贸风险损失的严重性：定性的角度	30
2. 中国外贸风险损失的严重性：定量的角度	32
3. “十一五”期间中国外贸风险预测	36
4. 小结	38
三、中国外贸风险的机理分析	40
(一) 外贸风险的背景分析	40
1. 经济市场化与比较优势的显性化	40
2. 外贸战略调整与比较优势的国际实现	42
3. 城镇内部劳动力市场的二元结构与比较优势的强化	45
(二) 比较优势的变化趋势与外贸风险因素的积聚	46
1. 国民经济对对外贸易的依赖增强	46
2. 外贸出口对劳动密集型商品贸易的依赖增强	47
3. 外贸方式对以外资为主导的加工贸易的依赖增强	48
4. 对外贸易对发达市场的依赖加深	49
5. 劳动密集型行业的出口管理真空加大	49
6. 与世界主要经济体的贸易不平衡加剧	50
(三) 外贸风险的触发条件	51
1. 国际贸易争端突然激化	51
2. 国际重要工业原材料价格的陡然上升	51

3. 汇率制度的稳定性和相容性突然受到破坏	52
4. 地缘政治格局的急剧变化	52
四、中国外贸风险的管理对策	53
(一) 区别不同情况, 打有限度的贸易战	53
(二) 提高出口产品附加值, 提升贸易摩擦中的主动权	53
(三) 政府重构决策机制, 充当解决贸易争端的后盾	54
(四) 扩大内需, 避免出现依赖性经济	55
(五) 纠正重出口轻进口的政策导向	55
(六) 保证出口企业的可控性	56
(七) 确保战略物资安全	56
主要参考文献	58

报告摘要

报告框架

外贸是拉动一国经济增长的三驾马车之一，在国家经济增长中扮演重要角色。经过 20 多年的改革、开放和经济发展，中国外贸取得了很大成绩，中国已成为世界贸易大国。然而我们知道，欲充分利用对外贸易获得国家最大的经济利益，对外贸易就不仅要做大，更要做强。我们必须清醒地看到，中国离贸易强国还有相当的差距，“十一五”期间，伴随着世界经济格局的演变，中国外贸领域仍面临很大的风险。如何应对这些风险，不仅是“十一五”期间，而且是今后相当长一段时期中国经济发展面临的一项重大战略课题。

本报告第一部分讨论世界经济新格局及其对国际贸易的影响，第二部分对“十一五”期间中国外贸风险进行分析和预测，第三部分探讨中国外贸风险的产生机理，第四部分提出七项针对“十一五”期间中国外贸风险的具体管理对策。

一、世界经济新格局及其对国际贸易的影响

经济格局表明既定时期内经济体在经济运行中相互力量的对比，以及由此产生的相互冲突或制衡的态势。世界经济格局是此概念在地缘上的扩展，是研究国际贸易问题的重要背景。

21 世纪以来，世界经济呈现自由化、全球化和一体化特征。这些特征表明，资本力量已取代政治力量成为决定世界经济格局的核心因素。报告从总量、结构、制度环境三方面对主要经济体的资本力量进行了评价，概括了世界经济新格局的特征，即：发达经济体对世界经济资源的绝对支配力被削弱，但对世界经济的主导性仍然存在；新兴和发展中经济体在世界经济总量中的份额与贡献度逐步增大，对于世界经济资源再分配的要求日益迫切。前者维护自身主导性地位的目标与后者争取话语权的目標相互冲突，导致新格局的不稳定性大大增加。

新格局对国际贸易产生着直接影响。国际贸易份额与国际贸易结构在两类经济体之间仍存在明显的分野，但在增长态势，制度相容性与国际贸易效率方面的差距正在缩小，甚至发生逆转的变化。与此同时，新格局的不稳定性也影响了国际贸易的稳定性与主体结构，全球范围内的国际贸易争端增多，对国际贸易带来的消费者福利产生了负面影响。

报告还谈到发达经济体与新兴、发展中经济体所面临的发展瓶颈问题，并预测能否改善生产结构等内外经济约束是经济格局发生变化的关键之处。经济约束同样会限制国际贸易增长速度，以及国际贸易结构的调整效果，而增加的国际贸易纷争则将使得新型对话机制获得更多关注。

二、中国外贸风险及预测

对外贸易在拉动和促进我国国民经济发展中具有重要的战略地位，但与此同时，我国外贸活动中的不利因素也在逐渐累积。本报告的研究表明，在“十一五”期间，以下几种形式的外贸风险将会对中国的国家经济安全构成严重威胁：第一，贸易壁垒风险，即我国面临的国际经济摩擦迅速增加，层出不穷且涉及范围广泛的贸易壁垒得不到有效处理，致使出口市场严重萎缩；第二，出口信用风险，表现为出口信用风险激增，严重阻碍出口发展；第三，外贸结构风险，即我国外贸的基础结构长期落后，导致贸易条件不断恶化、并形成对劳动密集型产品生产的路径依赖，以至落入“比较优势陷阱”；第四，对外依存风险，即我国经济发展的资源与技术基础过于依赖外部供给，因而经济发展的基础不安全；第五，外汇改革风险，表现为外汇管理体制改革的压力难以缓解，导致外汇管理体制改革的提前于经济结构的调整进行，汇率风险迅速放大。

在世界经济新格局下，对于中国这样一个经济基础薄弱、人口众多的发展中大国而言，对外贸易不仅是经济增长的重要动力，而且具有十分特殊的战略地位。如果外贸风险得不到有效的管理，将给国家经济安全带来严重的危害，集中表现为：（1）国际贸易的动态利益受到损害，阻碍经济发展；（2）加剧国内就业压力；（3）政治与外交资源潜力受到损害。本报告更进一步地利用1998~2004年间的季度经验数据，对外贸风险损失的严重性进行了定量分析，结果表明，21世纪的前5年（2000年至2004年），我国GDP对出口弹性的平均水平为0.24，而且外贸风险所致损失的严重性在随着中国经济开放程度的提高而不断增大。

在对“十一五”期间的世界经济格局、中国目前的外贸总体情况及外贸结构及中国可能面临的一些重要政治风险、特别是“台海问题”进行了合理的研判之后，本报告对“十一五”期间中国各类外贸风险发生的可能性及后果严重性进行了预测。总体来看，如果以期望损失为衡量标准，我国的对外依存风险高于贸易壁垒风险，贸易壁垒风险高于外贸结构风险，外贸结构风险高于出口信用风险，而汇率改革风险相对较不严重。

三、中国外贸风险的机理分析

外贸风险来源与国内和国际两方面因素的影响。从国内因素分析，经济市场化和国家经济发展战略的调整带来了一系列的制度变迁。在要素禀赋状况的制约和制度变迁的影响下，我国劳动力比较优势出现了显性化和不断强化的趋势。同时，外贸发展战略的转变也使我国劳动力比较优势具备了在国际贸易领域里实现的条件。但外贸对劳动力比较优势的过度依赖导致了我国外贸的产品结构、区域结构和方式结构的单一化，这进一步也导致了外贸行业的秩序混乱和管理缺位和与世界其他主要经济体贸易不平衡逐渐加剧。外贸发展的这种模式容易使我国在国际分工体系中处于不利地位，甚至会陷入比较优势陷阱，我国参与全球化的收益也会大大降低。

从国际因素分析，中国力量的崛起导致了世界经济格局的深刻变化。伴随经济全球化的加深，作为一个贸易大国，我国将不可避免地和其他国家发生经常性的贸易摩擦和利益冲突。此外，地缘政治格局的变化也使我国在台海问题上与美国、日本的对立因素增多。因此，在国际经济和政治因素的相互交织作用下，原有相对单纯的国家经济利益冲突有可能进一步激化和复杂化，这将为我国外贸发展的国际环境带来不可忽视的消极影响。对此复杂的外贸环境，国内企业将难以应对。

结合国内和国际因素考虑，本部分认为，外贸的单一化和贸易环境复杂化使我国在外贸领域中积聚了较大的风险，外贸发展以及国民经济发展的基础相对脆弱。根据外贸风险因素分析，本部分对未来我国外贸风险的触发条件进行了说明，认为国际贸易争端的突然激化、重要工业原材料如石油的价格陡升、汇率制度改革的失控以及台海局势的突然恶化等因素会导致我国外贸发展遭受重大损失，乃至威胁国家经济安全。

四、中国外贸风险的管理对策

基于以上分析，本课题组提出以下七项针对“十一五”期间中国外贸风险的具体管理对策：**第一，区别不同情况，打有限度的贸易战。**对于美日欧基于国家战略安全角度追求进口渠道多元化所形成的贸易摩擦，要遵循“交换原则”，以有限妥协换取其他利益，同时拓展贸易伙伴范围。对于纯粹源于对方行业利益的贸易摩擦，应该以主动态势打有限度的贸易战。**第二，提高出口产品附加值，提升贸易摩擦中的主动权。**尽早推广实施国际通行技术标准，完善技术标准体系建设；综合运用经济和行政手段，引导企业提升商品技术含量。**第**

三，政府重构决策机制，充当解决贸易争端的后盾。建立在决策之前政府与出口企业的会商制度；研究外贸摩擦应对措施的有效性；应对措施应该具有一定刚度。**第四，扩大内需，避免出现依赖性经济。**降低产品销售的出口依存度、重视直接投资对方国家市场来获取利润。**第五，纠正重出口轻进口的政策导向。**应进一步降低目前的出口企业退税税率，清理出口退税商品名录；适当放松进口管制，尤其应当增加资本品的进口。**第六，保证出口企业的可控性。**改变目前我国外资企业的出口占比过高的情况，尽快给予内外资企业平等的政策待遇，将更多的内资企业培养成为具有竞争力的外贸主体。**第七，确保战略物资安全。**不可再生重要资源的进口来源要多元化、建立储备制度；可再生资源要降低进口依赖性，并逐步实现自给；加快发展期货市场，掌握国际商品定价的主场地位和话语权力。