# 经济全球化下中国贸易和投资促进的措施*

余淼杰　崔晓敏

在过去的30年间，中国采取了一系列措施促进贸易和投资，主要集中在降低进口关税、建设区域间自由贸易区、签订双边投资协定、开放自由贸易试验区、简政放权、提供土地和税收等优惠、加强基础设施建设等方面。这些措施带动了企业生产率的提升，提高了消费者的福利，并促进了中国经济的发展。未来中国在区域间自由贸易区、自由贸易试验区和基础设施建设方面还有较大的提升空间。

关键词：贸易促进措施　投资促进措施

2016年是中国加入世界贸易组织后的第十五个年头。对比入世前的15年和入世后的15年，中国经济发生了翻天覆地的变化——保持了长达30多年平均9.63%的高速增长，并创造了举世瞩目的经济增长奇迹。1986年，中国向关税及贸易总协定（后为世界贸易组织取代）正式提出恢复关贸总协定缔约国地位的申请。当时，中国的国内生产总值仅为1.03万亿元，进出口总额为0.26万亿元，并有416.2亿元的贸易逆差。而到2016年，中国的国内生产总值达74.4万亿元，进出口总额为24.3万亿元，并累计了3.35万亿元的贸易顺差。1986－2016年，国内生产总值和贸易总额均翻了超过六番，中国从一个落后封闭的发展中国家迅速成长为世界第二大经济体和第二大货物贸易国[1]。

余淼杰系北京大学国家发展研究院教授，崔晓敏系北京大学国家发展研究院博士研究生。

* 作者感谢匿名审稿专家和编辑的宝贵建议，当然文责自负。

[1] 事实上，2013－2015年，中国一度成为世界第一大货物贸易国。



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

对外贸易是中国过去30年的经济发展的重要动力之一。党的十一届三中全会以来，中国推出的改革开放政策明确了出口导向的发展战略。1978年，出口仅占中国国内生产总值的4.6%，2015年这一比重为22.4%。值得一提的是，2006年，中国出口占国内生产总值一度高达35.7%。从增长率上来看，1978－2015年，中国出口的年平均增长率17.7%，是同期中国国内生产总值年平均增长率的1.82倍。

投资是中国经济增长的另一马车，并将继续发挥重要作用。一般而言，消费、投资和净出口是推动中国经济增长的三驾马车。1979年以来，最终消费支出对中国国内生产总值（简称GDP）增长的贡献率，尽管占据主体地位，但整体呈现先下降后波动提升的趋势。金融危机以后，外需疲软，货物和服务净出口对中国经济增长的拉动作用减弱，部分年份的贡献率甚至为负。而投资对GDP增长的贡献逐步凸显。1979年，资本形成总额对中国GDP增长的贡献率仅为19.6%，2015年则为41.6%。

入世前后的15年间，中国采取了一系列政策促进对外贸易和对国内投资。

入世前15年，中国的贸易促进措施主要以减少关税壁垒为主。根据世界银行统计，1992年中国全产品实际征收的关税税率的简单平均值高达39.7%，而到2001年仅为15.4%，下降了约61.2%。而投资促进措施则以地方性招商引资优惠政策为主，如在财税、土地、用电、就业上给予外资以优惠等。此外，中国还着力于基础设施建设，以缩减国内运输成本、打破地理隔离、扩大市场规模。这其中以铁路和高速公路建设为主。

入世后15年，中国的贸易和投资促进措施出现了新的发展方向。第一，中国通过在沿海城市开放自由贸易试验区，探索单边贸易和投资自由化新模式。第二，中国积极参与多个区域性高标准自由贸易体制的建设，推动贸易和投资便利化向非关税贸易壁垒、农业和服务业转变。第三，中央政府下放行政审批权，并成立专项资金缓解企业信贷约束。第四，促进国际贸易投资制度、程序和规范的简化与协调，为国际贸易投资活动创造良好环境。第五，在加强国内基础设施建设的同时，推出了“一带一路”倡议，与周边国家开展互联互通建设，进行国际产能合作。

贸易和投资便利化为中国经济社会发展带来了巨大的福利效应。一方面，进口关税的降低吸引了大量的外国商品涌入中国市场，丰富了中国的商品种类，提升了消费者的福利。陈波和马弘基于1997－2008年中国海关数据发现进口产品



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

种类增加促使消费者福利提升了4.9%。[1]另一方面，进口关税的降低有助于企业全要素生产率和产品质量的提升，进而促使中国出口企业竞争力提高。这里面包括两个机制。一个是，关税水平的降低，增加了中国市场的开放度和竞争程度，迫使低生产率企业退出市场和在位企业创新研发，这都将提高中国企业的生产率和竞争力。余淼杰表明10%中间品关税降低能促使企业生产率提升5.2%，而10%最终品关税降低带来的生产率提升则达到9.2%。[2]另一个是，关税降低有助于高质量中间投入品的进口，进而有助于扩大中国出口企业的市场规模和参与度。[3]

然而2012年以来中国经济增速持续放缓，国际环境复杂多变，国内改革任务艰巨繁重。国内外对中国能否继续扮演世界经济增长引擎的前景表示担忧。中国的对外贸易和投资促进措施是否还有提升的空间？中国能否继续通过贸易和投资促进措施建设增加投资和出口，从而带动经济增长？本文将通过梳理入世前后15年中国的贸易和投资促进措施及其发展方向，讨论以下两方面问题：第一，中国贸易和投资环境现状及国际比较；第二，入世前后30年中国的主要贸易和投资促进措施及其发展方向。

## 贸易和投资环境现状

本节将就中国贸易和投资环境现状展开回顾。

首先，自中国加入世贸组织以来，中国跨境贸易便利化稳步提升。从国家维度来看，中国[4]处于世界银行统计的跨境贸易排名的中游（第98位）。由表1，平均而言，中国出口需要具备8份文件、消耗21天时间，而进口则需要5份文件、消耗24天。尽管中国每箱货物的进出口成本显著低于西方发达经济体，但和韩国、新加坡以及中国香港相比，中国的贸易审核成本依然较高。[5]总体看，2014年中国贸易便利化程度在亚洲发展中国家中水平较高，主要表现在交通基础设施

[1] Chen, Bo, and Hong Ma, “Import Variety and Welfare Gain in China”, *Review of International Economics*, 20(4),2012, 807-820.

[2] 余淼杰：“加工贸易、企业生产率和关税减免——来自中国产品面的证据”，《经济学（季刊）》，2011年第4期，第1251~1280页。

[3] Feng, Ling, Zhiyuan Li, and Deborah L. Swenson, “The Connection Between Imported Intermediate Inputs and Exports: Evidence from Chinese Firms”, *Journal of International Economics*, 101, 2016, 86-101.

[4] 这里指不包括香港、台湾在内的中国大陆地区。

[5] 李善民等：《中国自由贸易试验区发展蓝皮书（2015-2016）》，中山大学出版社，2016年。



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

及交通服务可得性与质量、边境管理的效率与透明性、信息通讯技术的可得性与使用和运营环境五个方面。[1]

表1 全球主要贸易经济体跨境贸易环境比较

| 经济体 | 排名 | 出口文件数 | 出口时间(天) | 出口成本(美元/箱) | 进口文件数 | 进口时间(天) | 进口成本(美元/箱) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 德国 | 18 | 4 | 9 | 1015 | 4 | 7 | 1050 |
| 法国 | 10 | 2 | 10 | 1355 | 2 | 11 | 1445 |
| 韩国 | 3 | 3 | 8 | 670 | 3 | 7 | 695 |
| 荷兰 | 14 | 4 | 9 | 615 | 5 | 7 | 625 |
| 加拿大 | 23 | 3 | 8 | 1680 | 3 | 10 | 1680 |
| 美国 | 16 | 3 | 6 | 1224 | 5 | 5.4 | 1289 |
| 日本 | 20 | 3 | 11 | 829 | 5 | 11 | 1021 |
| 新加坡 | 1 | 3 | 6 | 460 | 3 | 4 | 440 |
| 印度 | 126 | 7 | 17.1 | 1332 | 10 | 21.1 | 1462 |
| 英国 | 15 | 4 | 8 | 1005 | 4 | 6 | 1050 |
| 中国 | 98 | 8 | 21 | 823 | 5 | 24 | 800 |
| 中国香港 | 2 | 3 | 6 | 590 | 3 | 5 | 565 |

数据来源：世界银行《2015全球营商环境报告》。

从时间层面来看，中国对外开放程度逐步扩大，贸易壁垒稳步下降。一方面，2014年中国全产品简单平均关税仅为7.57%，不到1992年水平的1/5。另一方面，中国从沿海向内陆先后筹建11个自由贸易试验区，并积极参与多个区域性自由贸易区建设。这些将进一步缩减成员间敏感产品和服务业的保护程度，并降低其非关税壁垒（如技术性和临时性贸易壁垒等）。

其次，中国以“负面清单”为主体的外商投资管理制度基本形成，外资准入条件放宽或限制减少。“负面清单”通过提前列明外商投资的禁止和限制领域，显著提高了外商投资的效率。从总体上看，中国的投资环境较好，资本管制有所

[1] 张建平、樊子嫣：“‘一带一路’国家贸易投资便利化状况及相关措施需求”，《国家行政学院学报》，2016年第1期，第23~29页。



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net

降低。首先，根据世界银行《2017全球营商环境报告》，中国在创办新企业方面的手续较多、时耗较长，排名处于中等偏后的位置。而在合同执行程度方面的商业环境则居于较前的位置。其次，1989年至今，中国一年期贷款利率呈现下降趋势，企业的信贷约束有所放松，中央政府还出台了《中华人民共和国中小企业促进法》，缓解中小企业贷款难问题。最后，根据苟琴等的研究，除亚洲金融危机期间以外，1977－2009年，中国法规意义上的资本管制力度基本上呈现下降趋势。2007－2008年金融危机期间，资本管制收紧，但之后又呈现出震荡放松趋势。[1]

表2 中国与全球主要贸易经济体营商环境比较

| 经济体 | 创办企业 | | | | 合同执行度 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 排名 | 手续 | 时间(天) | 成本(人均收入占比) | 排名 | 时间(天) | 成本(索赔额占比) | 司法执行质量指数(0-18) |
| 德国 | 114 | 9 | 10.5 | 1.9 | 17 | 499 | 14.4 | 12 |
| 法国 | 27 | 5 | 3.5 | 0.7 | 18 | 395 | 17.4 | 11 |
| 韩国 | 11 | 2 | 4 | 14.6 | 1 | 290 | 12.7 | 14.5 |
| 荷兰 | 22 | 4 | 4 | 4.5 | 71 | 514 | 23.9 | 7 |
| 加拿大 | 2 | 2 | 1.5 | 0.4 | 112 | 910 | 22.3 | 9.5 |
| 美国 | 51 | 6 | 5.6 | 1.1 | 20 | 420 | 30.5 | 13.8 |
| 日本 | 89 | 8 | 11.2 | 7.5 | 48 | 360 | 23.4 | 7.5 |
| 新加坡 | 6 | 3 | 2.5 | 0.6 | 2 | 164 | 25.8 | 15 |
| 印度 | 155 | 12.9 | 26 | 13.8 | 172 | 1420 | 39.6 | 9 |
| 英国 | 16 | 4 | 4.5 | 0.1 | 31 | 437 | 43.9 | 15 |
| 中国 | 127 | 9 | 28.9 | 0.7 | 5 | 453 | 16.2 | 14.3 |
| 中国香港 | 3 | 2 | 1.5 | 0.6 | 21 | 360 | 21.2 | 11 |

数据来源：世界银行《2017全球营商环境报告》。

从内外资来看，中国早期的投资促进措施向外资倾斜。自1994年分税制改

[1] 苟琴、王戴黎、鄢萍、黄益平："中国短期资本流动管制是否有效"，《世界经济》，2012年第2期，第26~44页。



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net

革以来，地方政府通过一系列的税收减免、土地低价出让和提供基础设施、配套服务等方面的让利政策，吸引外资。当前，中国对外商投资将全面实施准入前国民待遇和负面清单管理制度。中国对内资投资的激励也逐步加强。一方面，2007年以来，中国修订了营商相关法规，加快了企业登记程序的审批，强化了对投资者保护，提出了“简政放权、放管结合、优化服务”总体思路。另一方面，政府积极着力于融资约束问题，并成立中小企业融资专项资金。

## 中国促进贸易和投资的主要措施

通常来说，国际贸易的成本包括两类：一类是国际运输成本，另一类是跨境成本。如芬斯特拉和泰勒指出的，国际运输成本会使得国际贸易总成本提升21%，跨境各类成本则会使国际贸易总成本提升44%。[1]国际运输成本又可以分为货运成本（约占11%）和中转成本（以时间成本为主，约占9%）。跨境所产生的成本则包括关税和非关税壁垒成本（8%）、语言成本（7%）、货币差异所产生的成本（14%）以及安保和其他成本（9%）。由此可见，降低跨境成本是国际贸易自由化的主要方向。当前，中国降低贸易壁垒的主要方法包括：1）降低关税税率；2）区域自由贸易区建设；3）自由贸易试验区建设。

相对于贸易便利化来说，除了双边投资协定以外，促进投资的方式还有下放行政审批权、提供税收和土地使用优惠、增加信贷、放松融资约束和减少资本管制。值得一提的是，自由贸易区和自由贸易试验区的建设也涉及到大量投资便利化方面的建设。

（一）降低关税

在过去的30年中，中国多种产品的关税大幅度下降。为加入世界贸易组织，1986－2000年中国进行了大刀阔斧的贸易自由化改革——制造品适用关税从1992年的40.8%下降到2000年的16.2%，降幅超过60%；初级产品[2]适用关税从1992年的34.7%下降到2000年的17.4%，降幅约50%。图1揭示了1992－2014年，中国全产品、制造品和初级产品加权平均的适用关税税率。由图1，在加入世贸组织之前，中国全产品加权平均的适用关税税率平均每年下降2.19个百分

[1] Feenstra, Robert and Alan Taylor, *International Economics*, 3rd version, Worth Press.

[2] 根据《国际贸易标准分类》，初级产品包括食品及活动物、饮料和烟草、除了燃料外不可食用的原材料、矿物燃料、润滑油及相关产品、动物和植物油、脂肪和蜡、化工品及相关产品。



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

点。2001－2003年，关税税率每年直降4个百分点。到2003年中国加权平均的关税税率已经处于较低水平，并继续稳步从6%下降到3.21%。

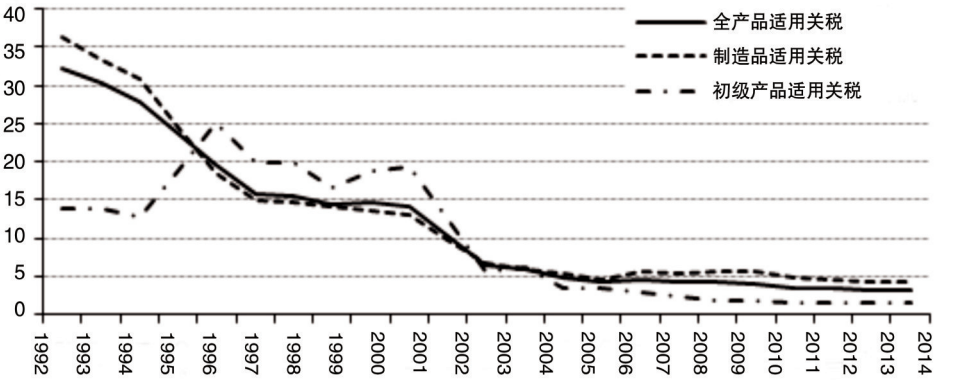


图1　1992－2014年中国加权平均的适用关税税率（%）

注：由于1995、2002、2012、2013年关税税率缺失，故采用其前后两年税率的平均值作为估计值。2012和2013年税率采用相同规律，并由2011和2014年数据推算得到。

数据来源：世界银行。

（二）双边投资协定

与国际贸易相比，当前国际投资还不存在一个全球性的协调机构和全面的制度安排。现行的国际投资体系由多个双边、区域以及多边投资协定组成，缺乏一致、连续的制度安排，局部甚至存在缺陷和冲突。而中国也仅是通过签订双边投资协定，以创建良好的投资环境。1980年代，中国仅与19个国家签订了投资协定，且对投资便利化的需求主要体现在招商引资方面。改革开放初期，中国在劳动密集型产业上具有显著优势，并吸引大量的外国企业来中国投资办厂。外资的引入促进了中国的增长和就业，并为中国带来了新的生产技术和管理方法。随着中国经济的发展，国内企业逐步发展壮大，并开始大量地向国外市场出售产品，甚至在国外开工设厂。在投资需求和供给关系的引领下，中国积极开展双边投资协定谈判，并与多个国家建立良好的投资关系。由图2，截至2015年中国已与104个国家签订了双边投资协定。这显著地促进了中国的对外直接投资。2014年中国对非洲、柬埔寨、老挝、缅甸和越南等国家和地区投资存量达366.5亿美元。



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

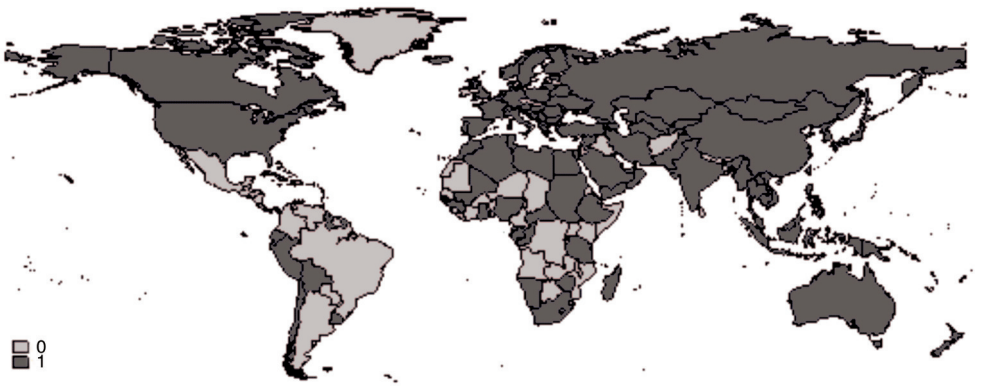


图2 与中国签订双边投资协定的国家

注：图中深灰色部分（即取值为“1”的部分）为与中国签订双边投资协定的国家。
数据来源：中国商务部。

（三）自由贸易区建设

截至2015年底，世界贸易组织成员方达164个，在经过多轮谈判后，世界范围的关税水平已经相对较低。21世纪以来，以多哈回合为代表的全球性贸易协定止步不前，局部地区地缘博弈更加激烈，多个区域性高标准自由贸易体制相互抗衡。

中国也积极加入双边和多边自贸区建设中。当前中国已经和澳大利亚、瑞士、哥斯达黎加、新加坡、智利、韩国、冰岛、秘鲁、新西兰、巴基斯坦、东盟十国签署了双边自由贸易区协议。而和海合会（阿联酋、阿曼、巴林、卡塔尔、科威特和沙特阿拉伯）、挪威、中日韩、斯里兰卡、巴基斯坦、马尔代夫、格鲁吉亚的自由贸易区谈判正在进行中。另有一些双边自由贸易区谈判正在研究中，如中国和印度、哥伦比亚、摩尔多瓦、斐济、尼泊尔等。由表3可以看到，总体上，中国当前加入的自贸区谈判数量还较小，且限于发展中国家，因而在进一步推进自贸区建设上还有巨大空间。

当前，中国自贸区建设的难点在于中日韩自贸区。“东盟10+3”自由贸易区的建设可追溯至2000年在泰国签署的清迈协议。然而，15年已过，“东盟10+3”自由贸易区却仍未落地。究其原因是主要成员国在领土问题和在贸易自由化原则上依然存在分歧。众所周知，中日和日韩双边领土矛盾等历史遗留问题一直是影响其经济合作、引发政治冲突的焦点。2012年11月中日韩三国经贸部长在柬埔寨金边召开的东亚领导人系列会议期间宣布启动中日韩自贸区谈判。截至目前，



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net

中日韩自贸区已稳步推进了10轮谈判，三方就货物贸易、服务贸易、投资和协定范围领域等重要问题进行了充分探讨。中日韩自贸区谈判的顺利推进将为“东盟10+3”和“东盟10+6”自贸区的全面建成奠定良好的基础。

“区域全面经济伙伴关系”（简称RCEP）的建立具有重要意义，并将成为中国区域性自贸区建设的里程碑。首先，“东盟10+6”自贸区是中国当前参与的最大的自由贸易区。它包含东亚和东南亚地区的主要经济体，具有巨大的规模效益。如中、日、韩三国2015年的GDP总额约为16.4万亿美元，占东亚GDP总额的76.9%。其次，RCEP的建立有助于巩固并深化东亚和东南亚地区产业链整合程度，甚至会引起各国在区域产业链上的重新组合。以往研究发现中国在全球产业链中扮演者“承上启下”的角色。中国从东盟进口原材料，从日、韩进口原零件，并将这些零部件组装加工成最终消费品向美欧出口。未来中国有望逐步转变为向一些东南亚国家供应配套零部件，并经由这些国家向美、欧出口最终消费品。最后，RCEP将成为构建亚太贸易新秩序的一股重要力量，并与其他自贸协定相抗衡。

表3　主要多边自贸区谈判

| 成员国 | EU | FTAA | NAFTA | RCEP | TISA | TPP * | TTIP | 中日韩 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 美国 | | √ | √ | | √ | √ | √ | |
| 中国 | | | | √ | √* | | | √ |
| 日本 | | | | √ | √ | √ | | √ |
| 德国 | √ | | | | √ | | √ | |
| 英国 | √ | | | | √ | | √ | |
| 法国 | √ | | | | √ | | √ | |
| 印度 | | | | √ | | | | |
| 意大利 | √ | | | | √ | | √ | |
| 巴西 | | √ | | | | | | |
| 加拿大 | | √ | √ | | √ | √ | | |
| 韩国 | | | | √ | √ | | | √ |
| 澳大利亚 | | | | √ | √ | √ | | |
| 俄罗斯 | | | | | | | | |
| 西班牙 | √ | | | | √ | | √ | |

*：由于美国新任总统宣称将退出跨太平洋伙伴关系协定（简称TPP），这使得TPP对中国对外贸易的冲击将大大减小。因此本文将暂不讨论其影响。



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

注：EU、FTAA、NAFTA、RCEP、TISA、TPP、TTIP、中日韩分别表示欧盟自贸区、美洲自由贸易区、北美自由贸易协定、区域全面经济伙伴关系、国际服务贸易协定、跨太平洋伙伴关系协定、跨大西洋贸易与投资伙伴协议和中日韩自由贸易区。√表示该国加入了该自贸区或贸易协定谈判；√*表示仅中国的香港和台湾地区加入了国际服务贸易协定的谈判。由于“东盟10+3”和区域全面经济伙伴关系有所重复，故未列示。

数据来源：作者整理。

自由贸易区对中国贸易和投资的影响体现在以下方面。

1. 贸易方面

自由贸易区在进一步降低关税壁垒的同时，将显著降低成员间的非关税壁垒。在经过30多年的贸易自由化后，关税壁垒对国际贸易的阻碍作用已经相对较小。而以技术性和临时性贸易壁垒为代表的非关税贸易壁垒的影响逐步凸显。

非关税贸易壁垒包括价格控制、数量限制、反竞争和技术管制等方面的措施。文献中采用总体限制指数（Overall Trade Restrictiveness Index）[1]来衡量非关税贸易壁垒对国际贸易的限制性影响。该指标估计了1单位的非关税贸易壁垒等同于多少百分比的价格上涨，进而刻画了关税和非关税壁垒对贸易的限制性影响。他们的研究发现，对中、高收入的国家而言，非关税贸易壁垒对总体贸易的限制影响更大。而在低收入国家中，关税和非关税壁垒对贸易的影响旗鼓相当。进一步将贸易限制指数分农业和制造业两个行业，发现无论是关税还是非关税贸易壁垒指标，农业的贸易限制程度都高于制造业。

随着中国出口规模的扩大，非关税贸易壁垒对中国贸易的影响越来越大。根据世界银行统计，中国是受非关税贸易壁垒影响最大的国家之一。图3统计了2011－2015年针对中国和中国发起的非关税贸易壁垒情况。这里主要考虑七种常用的非关税贸易壁垒，包括卫生和植物检疫、技术性贸易壁垒、反倾销、反补贴、数量限制、保障措施和关税税率配额。由图3，针对中国的非关税贸易壁垒远高于中国发起的非关税贸易壁垒。此外，卫生和植物检疫、技术性贸易壁垒和反倾销是中国及中国的贸易伙伴最常使用的非关税贸易壁垒。根据世界银行统计，2011－2015年针对中国提起的这三种贸易壁垒占所有非关税贸易壁垒的89.1%。类似地，中国发起的这三种贸易壁垒的份额也高达97%。

[1] Kee, Hiau Looi, Alessandro Nicita, and Marcelo Olarreaga, “Estimating Trade Restrictiveness Indices”, *Economic Journal*, 119(534), 172 - 99, 2009.



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

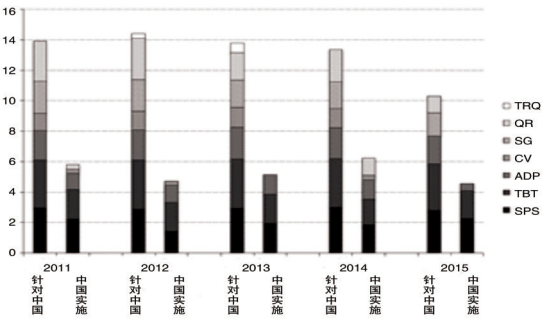


图3　针对中国和中国实施的非关税贸易壁垒

注：SPS，TBT，ADP，CV，SG，QR，TRQ分别指卫生和植物检疫（Sanitary and Phytosanitary）、技术性贸易壁垒（Technical Barriers to Trade）、反倾销（Anti-dumping）、反补贴（Countervailing）、保障措施（Safeguards，包含特殊保障性措施）、数量限制（Quantitative Restrictions）、关税税率配额（Tariff-rate Quotas）。每一部分柱状条的高度等于相应非关税贸易壁垒数目的以10为底的对数。这样做的目的在于使得那些频率较低的措施也能在图中显现出来。对于数据缺失的年份，我们将它们的对数值设定为0。

数据来源：世界贸易组织。

2.投资方面

事实上，双边和多边自贸区的合作措施，不仅包括货物和服务贸易的自由化，还包含投资、政府采购、知识产权保护、标准化等多方面内容。以中国—东盟自贸区为例，2009年中国与东盟10国共同签署了中国—东盟自贸区投资协议。该协议包括27个条款，涉及国民待遇、最惠国待遇、投资公平公正待遇和损失补偿等方面内容，力主逐步实现投资体制自由化，加强投资领域的合作，促进投资便利化和提高投资相关法律法规的透明度，并为双边投资提供保护。[1]因而自贸区的建立对中国的国际投资发展也有重要意义。

（四）自由贸易试验区

进一步深化中国的贸易自由化，从国际来看要继续降低双边或者多边的贸易壁垒；从国内来看则是要进一步扩大中国经济的开放程度。

上海自由贸易试验区。2013年9月，中国首次建立上海自由贸易试验区，占地120.72平方千米，涵盖外高桥保税区、外高桥保税物流园区、洋山保税港区和浦东机场综合保税区、金桥出口加工区、张江高科技园区和陆家嘴金融贸易区七个海关特殊监管区域。上海自由贸易试验区成立以来，建立了以负面清单管理为

[1]《中华人民共和国政府与东南亚国家联盟成员国政府全面经济合作框架协议投资协议》。



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

核心的外商投资管理制度、以贸易便利化为重点的贸易监管制度、以资本项目可兑换和金融服务业开放为目标的金融创新制度、以政府职能转变为核心的事中事后监管制度，形成了一批可复制、可推广的改革创新成果。[1]

自由贸易试验区在贸易便利化方面推行“单一窗口”制度。[2]“单一窗口”涉及海关、检验检疫、边检、商务、金融、外汇、税务等多个建设部门，涵盖货物进出口、运输工具申报、贸易许可、资质办理、支付结算以及信息查询等多项功能，力求实现“一个平台、一次提交、结果反馈、数据分析”，大大缩短了企业进行贸易的时间和成本。如上海自贸区“单一窗口”开户各类企业超过1200家，通过申报达标进行报检报关作业约12万票，完成检验检疫申报超过220万票，办理船舶离港手续近1万艘次。此外，上海自贸区还采用了一系列新型海关贸易和检验检疫监管制度，如统一备案清单、智能化电子卡口验放管理、第三方检验结果采信机制等。

自由贸易试验区在投资便利化方面推行负面清单管理制度。2016年颁布的《自由贸易试验区外商投资准入特别管理措施（负面清单）》（以下简称“负面清单”）列明了不符合国民待遇等原则的外商投资准入特别管理措施，涉及15个门类、50个条目、122项特别管理措施。具体来看，在种业、渔业和稀有资源等行业的限制依然较强。而部分航空、船舶、汽车、轨道交通设备和金融服务业限制开放。负面清单制度一方面规范了中国外资管理的体制，另一方面也促进了中国投资领域的开放程度。

随后，中国还以“点—线—面”的方式大幅度推广自由贸易试验区，并陆续新增广东、天津、福建、辽宁、浙江、河南、湖北、重庆、四川、陕西等10个自由贸易试验区。

（五）境内投资促进措施

传统的投资促进政策还包括税收、土地、用电和就业等优惠政策。这些优惠措施往往通过降低投资成本、扩大投资收益而间接促进私人投资。[3]一般来说，不同地区的优惠力度不同，但整体上这些优惠政策向农业、林业、牧业、高新技术产业、生产性外资企业和出口企业倾斜。如对出口货物退还其在国内生产和流

[1]《国务院关于推广中国（上海）自由贸易试验区可复制改革试点经验的通知》（国发[2014]65号）。

[2] 孟朱明：《联合国国际贸易单一窗口在世界各国的应用及展望》，商务部，2013年。

[3] 罗云辉：“地区间招商引资优惠政策竞争与先发优势——基于声誉模型的解释”，《经济科学》，2009年第5期，第96~106页。



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

通环节实际缴纳的增值税、消费税，对高新技术产业实施税收减免等。[1]图4展示了1994－2015年中国出口退税的规模及其占出口的比重。总体上，中国出口退税总量在加入世界贸易组织以后显著增大，与中国出口规模扩大的时间相一致。同时，出口退税占出口的比重波动上升，这反映了中国出口退税优惠力度的加大。

当前，中国境内的投资促进方式还包括下放行政审批权和放松信贷约束。一方面，截至2014年底，国务院已经取消下放9批共798项行政审批事项，降低了投资经商的审批难度，促进了投资的便利化程度。此外，中国还颁布了《中华人民共和国中小企业促进法》，中央财政预算拨款成立中小企业发展专项资金，用于支持中小企业专业化发展、与大企业协作配套、技术进步和改善中小企业发展环境等。

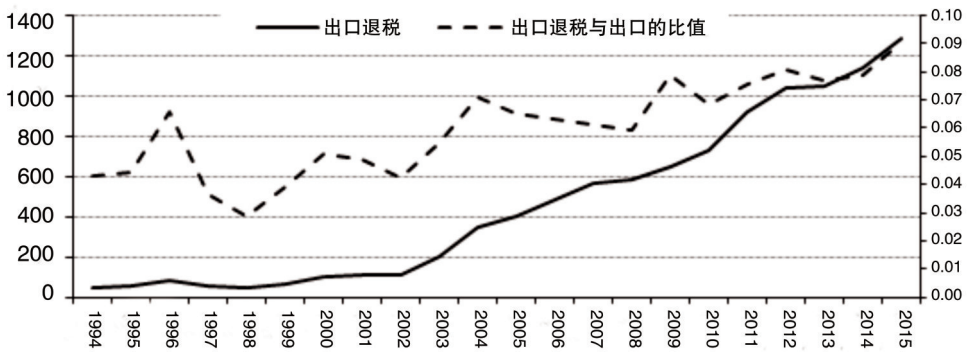


图4　1994－2015年中国的出口退税

注：出口退税规模对应左坐标轴，单位为十亿人民币；出口退税与出口的比值对应右坐标轴，单位为%。

数据来源：CEIC数据库。

（六）基础设施建设

除此之外，中国还通过大规模的基础设施建设来促进贸易和投资，如快速铁路和高速公路建设等。

1.基础设施建设对贸易和投资的促进作用

不少研究发现交通运输成本对贸易的作用甚至大于政府间设定的关税壁垒。如唐纳森利用印度殖民地时期数据，研究铁路建设对当地经济的影响，并发现铁

[1] 其他方面的优惠政策由于地区和个体差异较大，目前还未发现较好的统计指标。



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

路使得当地福利增加16%，且其中86%来自贸易成本降低带来的贸易规模扩张。[1]此外，还有一些文献强调政府投资对私人边际资本产出的溢出效应，并认为政府支出不仅能刺激短期经济增长，还能带来长期收益。[2]现实中，交通设备建设有助于打破地理隔离，扩大市场规模，提高企业投资的潜在边际收益，从而吸引资本流入。

2.铁路

铁路作为中国传统的交通工具，在货运和客运上发挥重要作用。近30年来，中国铁路方面的基础设施建设主要表现在现代铁路物流网络和高速铁路客运网络的构建。

构建现代铁路物流网络。铁路作为中国传统的交通运输方式，在跨区域货物运输和人员流动方面发挥着重要作用。截至2015年底，中国铁路营运里程达到12.1万千米，并在中国货物运输体系中占据第三的位置。根据国家统计局报告，2015年中国货物运输量达417.6亿吨，其中铁路货运量33.6亿吨，约占货运总量的8.0%。十三五期间，中国计划将铁路网规模扩增到15万千米，到2025年将达到17.5万千米。未来，普通铁路将完全覆盖中国20万人口以上城市、资源富集区、货物主要集散地、主要港口和口岸，形成便捷高效的现代铁路物流网络[3]，并在货物运输上继续发力。

构建现代高速铁路[4]客运网络。高速铁路的兴起，促使了中国铁路在货运和客运上的分流。近年来，随着高速铁路的建设，中国客运层面的投资便利化建设具备了新的含义。当前，中国跨区域快速通道基本形成，并逐步覆盖主要城市群。截至2015年底，中国高速铁路里程达1.9万千米，形成了以“京沪”、“京广”、“东南沿海铁路”、“京福”为核心的“四纵”客运专线和以“沪昆”、“陆桥通道”、“沿江通道”、“青太”（青岛—太原）为核心的“四横”客运专线。在中长期发展规划中，中国将在“四纵四横”的基础上，继续扩大高速铁路规模，打造“八纵八横”的主通道骨架，建成现代的高速铁路网，实现0.5~4小时的交通

[1] Dave Donaldson, “Railroads of the Raj: Estimating the Impact of Transportation Infrastructure”, *American Economic Review*, Forthcoming, 2017.

[2] Barro, R J., “Government Spending in A Simple Model of Endogeneous Growth”, *Journal of Political Economy*, 98(5), 103-125, 1990.

[3] 国家发展和改革委员会、交通运输部、中国铁路总公司：《中长期铁路网规划》，2016年1536号。

[4] “高速铁路”是指提速改造后时速200千米以上，新建时速250千米以上的铁路系统。



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

运输圈。

3.高速公路

公路是中国交通运输的主体，并承载了中国七成以上的货物运输量。根据国家统计局报告，2015年中国公路里程达457.7万千米，其中等级公路[1]里程达404.6万千米，高速等级公路里程达12.4万千米。同年，中国货物运输量达438.7亿吨，其中公路货运量315.0亿吨，占货运总量的75.4%。在过去的30年间，中国公路体系的发展主要体现在高速公路的建设上。尽管高速公路占总体公路份额较小，但其道路质量较高、承载力大、运输能力强，对中国公路货运意义重大。

中国高速公路建设的快速增长以1992年国道主干线系统建设规划为起点。国道主干线系统由“五纵七横”十二条主干线路和公路主枢纽及信息系统构成，总里程约3.5万千米。该系统规划目标是将全国重要城市、工业中心、交通枢纽和主要陆上口岸连接起来，并连接所有当时100万以上人口的特大城市和绝大多数50万以上人口的中等城市。到2007年底，规划的主干线系统提前实现全部贯通。1992年全国高速公路长度只有0.07万千米，到2015年这一数字已经达到12.4万千米。23年间增长了176倍，平均年增长率达25.2%。

高速公路对区域经济发展产生了深远影响，并带动了中国出口和企业生产率的提升。[2]这主要体现在：第一，它将全国重要的经济中心城市连接起来并加强了这些中心城市之间的经济联系；第二，它将所有沿线的非中心城市地区与中心城市之间连接起来，并加强了非中心城市地区与中心城市地区之间的经济联系。然而，中国大部分省份的高速公路密度相对较低，仍然有较大的提升空间。2015年，除广西外，中国东南沿海地区的高速公路密度均在0.023千米/平方千米以上。广东、福建、浙江、江苏、河南、山东、山西七个省份和上海、天津、北京三个直辖市的高速公路密度达到0.031千米/平方千米以上。然而，大部分东北和西南地区的高速公路密度依然较低。[3]

4. 构建贸易和投资网络管理平台

全面的贸易和投资网络管理平台将是中国未来基础设施建设的一个新的方向。国际贸易“单一窗口”系统和全面的国际投资体制离不开能够承载大规模数

[1] 等级公路指报告期末公路技术等级达到四级及以上的公路。

[2] Liu, Dan, Liugang Sheng, and Miaojie Yu, “Highway and Firm Export: Evidence from China”, Mimeo, Shanghai University of Finance and Economics, 2016.

[3] 各省、市、自治区高速公路里程和土地面积数据来自国家统计局。



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

据的电子交换和信息处理系统的构建。贸易和投资网络平台的构建有助于将税务、工商、质检总局和海关等多个部门的信息整合起来，实现统一窗口管理，提高政府监管的效率。比如，贸易投资便利化排名世界第一的新加坡，将税务、海关等35个政府部门链接起来，建立了世界上第一个用于贸易数据审理的电子数据交换系统，形成了新加坡国际贸易投资的“单一窗口”。而中国的“单一窗口”制度仍在建设中。

## “一带一路”倡议

“一带一路”倡议将成为十三五期间中国促进贸易和投资的最为重要的一项举措。2013年，习近平主席在出访中亚和东南亚国家期间，先后提出共建“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”（简称“一带一路”）的重大倡议。“一带”横跨亚欧大陆，连接中亚地区、阿拉伯地区、欧洲和中国，“一路”穿越了南海、马六甲海峡、印度洋、非洲、红海、苏伊士运河和地中海，连接了未来世界上最有潜力的地域，使沿路地区共同受益。随后亚洲基础设施投资银行和丝路基金相继宣布成立，以支持和加强“一带一路”沿线国家之间的互联互通建设。“一带一路”涉及铁路、公路、通讯、发电等多个基础设施行业，以及投资银行和丝路基金等金融行业，将对中国的贸易和投资产生重大影响。

“一带一路”推动中国及沿线国家基础设施建设。“一带一路”计划建设泛亚高铁、中亚高铁、欧亚高铁、中俄加美高铁等四条世界级的高铁线路。“泛亚高铁”计划从昆明出发，经由越南、柬埔寨、泰国、马来西亚，最终抵达新加坡。“中亚高铁”计划从乌鲁木齐出发，经由哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦、土耳其等国家，最终到达德国。“欧亚高铁”计划从伦敦出发，经由巴黎、柏林、华沙、基辅，过莫斯科后分成两支，一支入哈萨克斯坦，另一支遥指远东的巴罗夫斯克，之后进入中国境内的满洲里。“中俄加美高铁”设想从东北出发一路往北，经西伯利亚抵达白令海峡，以修建隧道的方式穿过太平洋，抵达阿拉斯加，再去往加拿大，最终抵达美国。目前，除了“泛亚高铁”外，其他高铁线路都还在谈判和商讨中。

“一带一路”涉及基础设施和金融业等多个领域，将对中国及其他亚洲和欧洲国家产生重大影响。首先，“一带一路”沿线国家众多，市场规模较大，经济影响巨大。其次，“一带一路”将有助于进行国际产能合作，具有重要的产业效



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

应，能够实现中国与其他国家的经济双赢。最后，“一带一路”有助于中国技术、制度和文化的输出，提升了中国与沿线国家的政治、经济、文化联系，有助于提升中国的影响力和国际地位。

## 结　论

在过去的30年间，中国采取了一系列贸易和投资促进措施。贸易自由化建设包括大幅度地降低多种产品的进口关税、建设区域间自由贸易区和在国内开放自由贸易试验区等。投资促进措施则包括与多个国家签订双边投资协定、提供税收和土地等优惠政策、对外商投资实行准入前国民待遇和负面清单管理等。此外，铁路、公路和大型数据交换网络平台等基础设施建设也将有益于中国贸易和投资的增长。这些措施一方面降低了中国贸易和投资的成本，扩大了企业的市场规模，有利于中国企业生产能力的提升和创新行为的增加，从而促进中国经济的发展；另一方面它还增加了中国消费者的消费品种，为中国企业带来了高质量的中间投入品，有利于中国从其他国家吸收先进技术。未来，中国还有望在自由贸易试验区、区域间自由贸易区、基础设施建设等方面继续发力，进一步推进贸易和投资发展，带动经济持续增长。



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

# INTERNATIONAL ECONOMIC REVIEW

2017. 3


## Transformation of Global Economic Governance

*Long Guoqiang* 9

As the global economic landscape changes, the world is encountering a new wave of technology revolution and rising anti-globalization sentiment in the developed economies, which, together with the fallouts of the global financial crisis, has accelerated the transformation of global economic governance. In the short term, economic globalization may slow and even suffer setbacks, but the trend is unstoppable. China should actively cooperate with the international community to improve the global economic governance regime through safeguarding stability of the international environment, clarifying what role it will play in that process, and improving its strength.

## China's Trade Data and Manufacturing Industrial Upgrading

*Zhang Bin, Wang Yaqi and Zou Jingxian* 13

Export is a mirror for observing a country's manufacturing capacity. This article uses China's value-added ratio of exports to analyze its manufacturing industrial upgrading. The ratio increased by 0.69 percentage point, 3 percentage points and 0.75 percentage point, respectively, in the pre-crisis era (2000-06), during the crisis (2007-09), and in the post-crisis era (2010-14). The article finds that the increases almost all come from an intra-industry effect and the increase in the post-crisis period is faster than in the pre-crisis period. After controlling the effect of other factors on the value-added ratio of export, this article comes to the conclusion that the faster industrial upgrading can explain for the higher-rate increase in the value added ratio of export in the post-crisis era.

## China's Promotion of Trade and Investment in the Era of Economic Globalization

*Yu Miaojie and Cui Xiaomin* 28

In the past three decades, China took a serial of promotion measures to boost trade and investment, including reducing import tariffs, building inter-regional free trade areas, signing




?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net

bilateral investment agreements, opening up domestic free trade zones, streamlining administrative management and instituting decentralization, offering preferential policies on tax and land, and strengthening infrastructure construction. Those measures have led to rising productivity, improved consumer well-being and promoted China's economic development. In the future, China still has great potentials to further improve trade and investment through building inter- regional free trade areas, domestic free trade zones, and strengthening infrastructure.

Will the "Brexit" Affect Trade Relations Between China and Europe?

*Xu Jianwei, Alicia Garcia-Herrero and Zhang Jiawei* 45

The UK's withdrawal from the EU (Brexit) means that the country can pursue an independent trade policy, which opens the door for potential negotiations of a free trade agreement between the UK and China. However, this article finds that a UK-China FTA will be neither easy nor advantageous for the UK. It will be difficult for the UK to reach an agreement with China without first establishing a new post-Brexit partnership with the EU. Tariff negotiations with other WTO members will be a top priority for the UK after it exits the EU, and this process will be time-consuming. Even if the UK reached an agreement with China, it cannot serve as a back door for Chinese products to enter the EU, because the EU is very likely to use the rule of origin to close any such loopholes. A more realistic scenario would be that the UK might postpone its trade negotiations with non-EU economies, such as China. In fact, if the UK reached an independent trade agreement with China after the Brexit, it would be harder for it to strike a favorable deal with the EU. Therefore, the Brexit will not bring many benefits to China's foreign trade and, at least in the short term, will not help China and the EU achieve substantial results in free trade negotiations. China, as a result, should focus on trade negotiations with the EU, not the UK.

Trump's Pursuit of Domestic and Foreign Policies Are Thwarted in His Early Days in Presidency

*Zhou Qi and Zhao Hai* 58

By sticking to such populist ideas as "make America great again" and "America first", Donald Trump unexpectedly won the 2016 US presidential election. However, Trump has soon suffered setbacks after he took office. His refusal of the establishment, coupled with his strong personality, affected the pace of building his new administration. To his surprise, almost all his



?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net