

# 中国对外贸易形势报告

(2018 年秋季)

2018 年以来，世界经济政治格局深刻调整、形势更加错综复杂，外部环境发生深刻变化；中国经济保持总体平稳、稳中有进发展态势，但结构调整阵痛继续显现，经济运行稳中有变、稳中有缓，给中国外贸发展带来了新问题新挑战。在以习近平总书记为核心的党中央坚强领导下，商务部会同各地区、各部门，坚持扩大开放，贯彻落实促进外贸稳定增长政策措施，广大进出口企业积极应对困难挑战，取得了积极成效。前三季度，中国对外贸易保持稳中向好态势，增速总体平稳，结构持续优化，动力加快转换，发展的质量和效益稳步提升。

## 一、2018 年前三季度中国外贸总体平稳

前三季度，以人民币计，中国货物进出口总额 22.28 万亿元，同比（下同）增长 9.9%。其中，出口 11.86 万亿元，增长 6.5%，进口 10.43 万亿元，增长 14.1%；顺差 1.43 万亿元，收窄 28.3%。以美元计，中国进出口总额 3.43 万亿美元，增长 15.7%。其中，出口 1.83 万亿美元，增长 12.2%；进口 1.61 万亿美元，增长 20.0%；顺差 2214 亿美元，收窄 25.1%。

分季度来看，前三季度中国进出口规模分别为 6.76 万亿元、7.35 万亿元和 8.17 万亿元，季度增速分别为 9.4%、6.4%和 13.8%。进出口保持平稳增长，主要得益于以下因素：

### **（一）全球贸易持续发展。**

尽管世界经济中的不确定、不稳定因素上升，但全球货物贸易仍然保持平稳较快复苏态势。世界贸易组织（WTO）数据显示，按美元计价，前 8 个月，70 个主要经济体出口平均增长 12.0%，较 2017 年同期提高 2.9 个百分点；进口平均增长 13.6%，较 2017 年同期提高 3.5 个百分点。中国进出口增速与全球平均增速基本持平。前三季度，中国出口数量指数为 104.6，数量增长对出口增长的贡献为 71.7%。

### **（二）国内需求稳定增长。**

中国经济运行总体平稳、稳中有进，有力地拉动了进口需求增长。前三季度，中国进口数量指数为 109.5，数量增长对进口增长的贡献为 68.7%。特别是在工业生产总体平稳增长的背景下，国内市场需要的能源资源进口保持平稳增长。前三季度，原油、天然气、煤炭等 10 大类大宗商品合计拉动进口增长 4.1 个百分点。其中，天然气、铜、成品油和原油进口量分别增长 34%、16.1%、9.8%和 5.9%。

### **（三）一系列稳外贸政策效应持续显现。**

2018 年以来，中国政府在扩大进口、降低进口关税、优化口岸营商环境促进跨境贸易便利化、完善出口退税政策等

方面，出台了一系列大力度的政策措施。商务部会同各地区、各部门狠抓政策落实，营造良好的发展环境，切实降低进出口企业成本，提振了企业进出口信心。

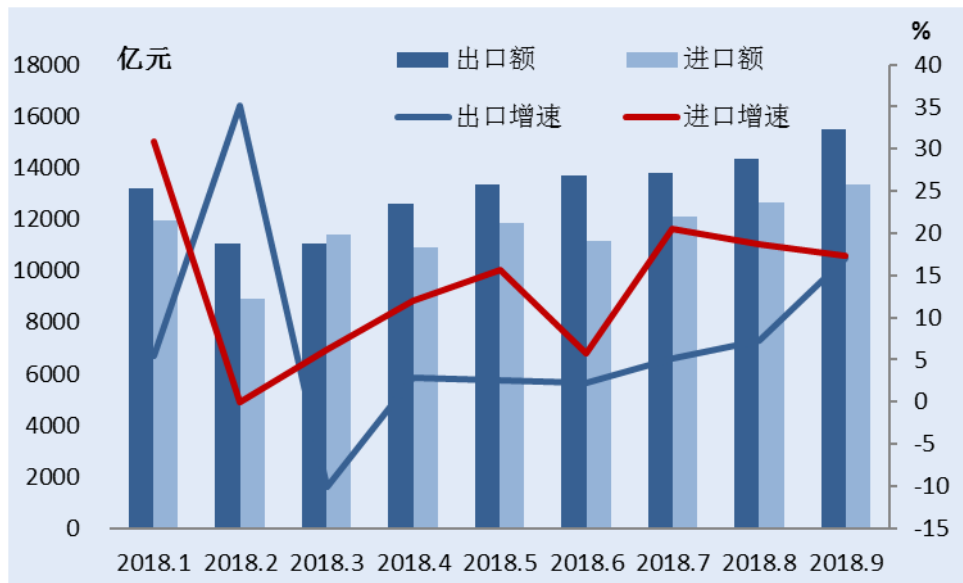
#### **（四）进出口企业活力迸发。**

一大批企业积极开拓国内外市场，为外贸发展注入了新的活力。前三季度，中国有进口记录的企业数量为 19.4 万家，较 2017 年同期增加了 6380 家。供给侧结构性改革持续推进，进出口企业主动适应市场需求新变化，加大研发和营销投入力度，加快转型升级，国际竞争力进一步提高。

#### **（五）新业态新模式快速发展。**

随着管理体制改革不断深化、营商环境更加完善，跨境电商、市场采购贸易等新业态新模式保持快速增长，成为外贸增长的突出亮点。7 月 24 日，国务院批复同意在北京等 22 个城市新设跨境电子商务综合试验区。9 月 28 日，商务部会同有关部门在浙江、福建、湖南、广东、四川等地的 6 家市场开展第四批市场采购贸易方式试点。前三季度，跨境电商进出口增长 95.3%。

**图1 2018年1-9月中国进、出口月度增速（人民币计价）**



数据来源：中国海关统计，下同。

## 二、对外贸易结构进一步优化

商务部深入推进国际市场布局、国内区域布局、商品结构、经营主体、贸易方式“五个优化”，加快外贸转型升级基地、贸易平台、国际营销网络“三项建设”，对外贸易结构持续优化，稳中向好更加突出。

### （一）国际市场布局进一步优化，“一带一路”贸易合作取得丰硕成果。

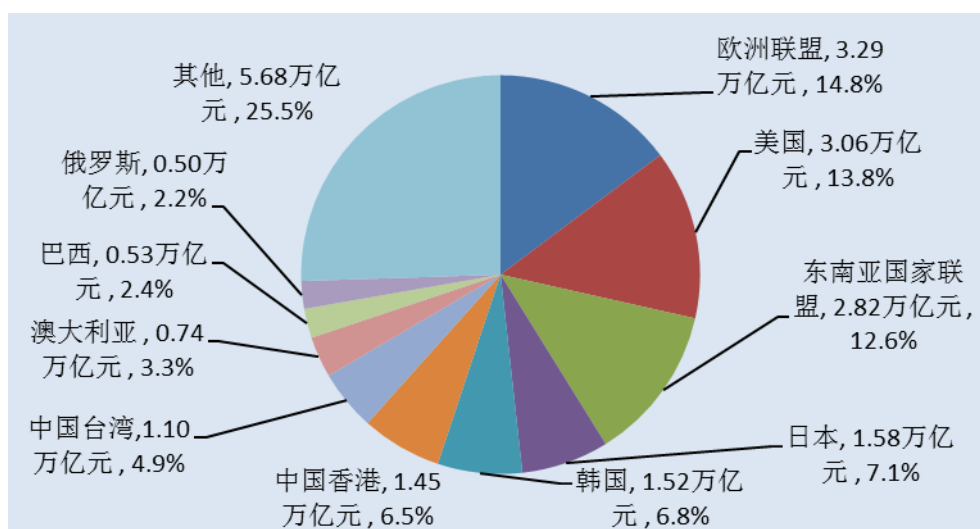
2018年是习近平总书记提出共建“一带一路”倡议五周年。五年来，共建“一带一路”倡议从理念转化为行动，从愿景转化为现实，取得了丰硕成果，贸易畅通给双方都带来了实实在在的利益（见专栏二）。前三季度，中国与“一带一路”沿线国家进出口保持良好发展态势，双向贸易额6.08万亿元，增长13.2%，高出同期中国外贸整体增速3.3个百分点，占中国进出口总额的27.3%，较2017年同期提升0.8个百分点。其中，中国出口3.38万亿元，增长7.7%；进口2.7万亿元，增长20.9%。

中国与非洲、拉丁美洲进出口贸易也保持了较快增长，增速分别达到13.8%和13.7%，高出整体增速3.9和3.8个百分点。其中，对埃及和巴西进出口分别增长22.9%和16.4%。

中国与主要发达经济体进出口保持平稳增长。中国对欧盟、美国和日本进出口分别增长7.3%、6.5%和5.2%，三者

合计占中国进出口总额的 35.6%。

图2 2018年前三季度中国与主要贸易伙伴进出口情况及所占比重



### (二) 国内区域布局进一步优化，中西部地区外贸增长快于东部地区。

前三季度，西部 12 省（区、市）进出口增长 16.3%，超过全国进出口增速 6.4 个百分点；中部 6 省进出口增长 13.9%，超过全国增速 4 个百分点；东北三省进出口增长 12.4%，超过全国增速 2.5 个百分点；东部 10 省（市）进出口增长 9%。从出口看，中西部地区出口 1.95 万亿元，增长 13.0%，高于全国增速 6.5 个百分点，占全国的比重达到 16.5%，比 2017 年同期提高 0.9 个百分点。东部地区出口 9.91 万亿元，增长 5.3%，占比 83.5%。

### (三) 商品结构进一步优化，机电产品、高新技术产品

## 出口好于劳动密集型产品。

前三季度，中国机电产品出口 6.91 万亿元，增长 7.8%，占出口总额的 58.3%，较 2017 年同期提高 0.7 个百分点；高新技术产品出口 3.47 万亿元，增长 9.7%，占出口总额的 29.2%，较 2017 年同期提高 1.0 个百分点。其中，集成电路、汽车及底盘、手机及零件出口分别增长 22.1%、16.2%和 10.7%。计算机及部件、集成电路、电动机及发电机出口单价分别上涨 9.6%、12.2%和 9.5%，出口附加值进一步提高。服装、玩具等 7 大类劳动密集型产品合计出口 2.29 万亿元，下降 0.8%，占出口总额的 19.3%。外贸绿色发展取得明显成效，前三季度“高耗能、高污染、资源性”产品出口量减少了 7.6%。

表 1 2018 年前三季度中国出口主要商品数量、金额及增速

商品名称	计量单位	数量	同比增 长 (%)	金额(亿 元)	同比增 长 (%)
塑料制品	万吨	952.7	11.3	2057.8	6.9
箱包及类似容器	万吨	236	2.1	1303.5	-3.5
纺织纱线、织物及制品	—	-	-	5793.4	4.7
服装及衣着附件	—	-	-	7710.0	-4.2
鞋类	万吨	341.1	-0.9	2307.3	-8
陶瓷产品	万吨	1686.60	-3.7	1003.2	6.7
钢材	万吨	5308.30	-10.7	2989.9	6.1
手持无线电话机及其零件	—	-	-	7736.1	10.7
集成电路	亿个	1636.90	8.9	3983.4	22.1

自动数据处理设备及其部件	亿台	10.8	-4.4	8092.6	5.7
汽车零配件	—	-	-	2664.0	6.9
船舶	艘	7414	23.3	1141.9	2.9
液晶显示板	亿个	13.2	-4.1	1140.1	-12
家具及其零件	—	-	-	2518.4	1.4
灯具、照明装置及零件	—	-	-	1408.1	-2.4
玩具	—	-	-	1173.0	-3
*农产品	—	-	-	3717.4	2.8
*机电产品	—	-	-	69084.4	7.8
*高新技术产品	—	-	-	34666.6	9.7

注\*：“农产品”、“机电产品”和“高新技术产品”包括本表中已列名的有关商品。

前三季度，中国进口机电产品和高新技术产品分别为4.72万亿元和3.26万亿元，分别增长13.0%和14.8%，既为外贸增长提供了强大动力，也更好地支持了国内创新发展。今年以来，中国主动实施了多轮关税调降。随着进口关税下调，与人民生活密切相关的化妆品、水果及干果、药品、汽车及零部件、部分日用消费品等商品进口呈现快速增长态势。前三季度，中国化妆品进口471.5亿元，增长75.1%；电动载人汽车进口5.8万辆，增长24%；水海产品进口额增长36.9%；进口牛肉73.8万吨，增长46.8%；医药品进口量增长11.1%。进口商品种类更加丰富，能够更好地满足人民日益增长的美好生活需要，在促进中国经济高质量发展的同时，也让中国发展更多地惠及世界。



表2 2018年前三季度中国进口主要商品数量、金额及增速

商品名称	计量单位	数量	同比增长 (%)	金额(亿 元)	同比增长 (%)
大豆	万吨	7000.8	-2.0	1958.3	-3.4
铁矿砂及其精矿	万吨	80334.2	-1.6	3624.4	-10.2
铜矿砂及其精矿	万吨	1499.1	19.5	1652.6	28.8
煤及褐煤	万吨	22895.9	11.8	1313.7	12.8
原油	万吨	33640.6	5.9	11175.9	35.9
成品油	万吨	2458.9	9.8	949.2	30.7
天然气	万吨	6477.6	34.0	1700.3	56.7
医药品	万吨	11.3	11.1	1397.2	2.9
初级形状的塑料	万吨	2448.0	15.9	2779.5	14.8
未锻轧铜及铜材	万吨	399.0	16.1	1870.9	23.2
自动数据处理设备 及部件	万台	35098.9	-4.3	1632.6	19.8
二极管及类似半 导体器件	亿个	4058.3	5.4	1075.8	3.7
集成电路	亿个	3200.6	14.7	15285.0	21.7
汽车及汽车底盘	万辆	87.6	-3.6	2565.1	2.2
汽车零配件	—	-	-	1744.9	9.7
空载重量超过2 吨的飞机	架	306.0	2.0	1086.8	-1.2
液晶显示板	亿个	16.4	-7.6	1294.7	-15.9
*农产品	—	-	-	6811.0	7.2
*机电产品	—	-	-	47212.2	13.0
*高新技术产品	—	-	-	32603.1	14.8

注\*：“农产品”、“机电产品”和“高新技术产品”包括本表中已列名的有关商品。

#### **（四）经营主体进一步优化，各类企业进出口均保持良好发展态势。**

前三季度，民营企业进出口 8.85 万亿元，增长 12.3%，占进出口总额的 39.7%，比 2017 年同期提升 0.9 个百分点。其中，出口 5.68 万亿元，增长 8.7%，占出口总额的 47.9%，比重提升 1.1 个百分点，出口第一大经营主体地位进一步巩固；进口 3.17 万亿元，增长 19.5%。

国有企业进出口 3.94 万亿元，增长 17.4%。其中，出口 1.25 万亿元，增长 7.0%；进口 2.69 万亿元，增长 22.0%。外资企业进出口 9.50 万亿元，增长 4.9%。其中，出口 4.93 万亿元，增长 3.1%；进口 4.57 万亿元，增长 6.9%。

#### **（五）贸易方式进一步优化，一般贸易占比持续提高。**

前三季度，国内产业链长、附加价值高的一般贸易进出口 13.02 万亿元，增长 13.5%，比整体进出口增速高 3.6 个百分点，占进出口总额的 58.4%，比 2017 年同期提升 1.8 个百分点。其中，一般贸易出口 6.73 万亿元，增长 10.9%，占出口总额的 56.7%，比 2017 年同期提高 2.1 个百分点。一般贸易实现较快发展，表明外贸自主发展能力进一步增强。加工贸易进出口 6.02 万亿元，增长 3.7%，占全国进出口总额的 27.0%。其中，出口 3.75 万亿元，增长 1.7%，占出口总额的 31.6%。

表3 2018年前三季度中国进出口贸易方式和企业性质情况

项 目		出口			进口		
		金额 (万亿元)	同比增 长 (%)	占比 (%)	金额 (万亿元)	同比增 长 (%)	占比 (%)
总 值		11.86	6.5	100	10.42	14.1	100
贸易 方式	一般贸易	6.73	10.9	56.7	6.30	16.3	60.4
	加工贸易	3.75	1.7	31.6	2.27	7.2	21.8
	其他贸易	1.38	0.1	11.6	1.86	15.0	17.9
企业 性质	国有企业	1.25	7.0	10.5	2.69	22.0	25.8
	外资企业	4.93	3.1	41.6	4.57	6.9	43.8
	其他企业	5.68	9.6	47.9	3.17	19.5	30.4

### 三、当前中美经贸摩擦对中国外贸影响总体有限

#### （一）美国政府根据国内法单方面挑起经贸摩擦。

2018年3月22日，美国总统特朗普签署备忘录，基于美国贸易代表办公室公布的301调查报告，指令有关部门对自中国进口商品大规模征收关税。4月3日，美国贸易代表公布对中国301调查征税建议，征税产品建议清单涉及中国约500亿美元产品出口，建议税率为25%，涵盖约1300个税号产品。6月15日，美国政府宣布，将对从中国进口的约500亿美元商品加征25%的关税，其中对约340亿美元商品自7月6日起实施加征关税措施；自8月23日起，加征25%关税的贸易商品金额由340亿美元提升至500亿美元。9月24日起，美国对另外2000亿美元中国商品加征10%的进口关税。

#### （二）当前中美经贸摩擦影响有限，总体风险可控。

前三季度，中国对美国进出口3.06万亿元，增长6.5%，占中国外贸总额的13.8%，美国仍是中国第二大贸易伙伴。其中，中国对美国出口2.27万亿元，增长7.4%；自美国进口7981.3亿元，增长3.8%。从数据来看，中美贸易依然保持增长。据分析，主要有以下因素：

一是美国内市场需求增长。2018年以来，美国经济保持较快增长，失业率降至数十年来新低，居民消费信心能力增强，企业投资信心上升，国内市场需求总体较旺盛，带动进

口商品需求快速增长。前 8 个月，美国商品进口额同比增长 9.5%，增速较 2017 年同期提高 3 个百分点。相应地，美国市场对中国商品的进口需求也在扩张。

**二是中美产业链紧密相连。**总体来看，中国产业链完整、制造能力强、产品性价比高，美国科技发达、资源丰富、人均收入水平高，双边经济结构互补性较强，蕴藏的贸易机会多，市场选择已让两国形成“你中有我，我中有你”的利益格局。特别是对美国消费者而言，中国商品物美价廉，是日用消费品的首选。

**三是进出口企业履行合同。**在国际贸易中，从签订合同到实际进出口一般会存在数月甚至更长的时滞。美国对中国商品加征关税后，双方企业原先已签订的合同大多继续履行，使得进出口数据基本稳定。尤其是为准备四季度消费旺季的销售，企业提前备货，对双边贸易起到支撑作用。

### **（三）中美经贸摩擦影响全球经济贸易正常发展。**

美国单方面挑起经贸摩擦，不仅影响中美贸易，也恶化了全球贸易发展环境，给全球贸易投资发展带来重大不确定性。世界贸易组织警告称，贸易冲突不断升级可能影响商业信心和投资决策，将显著拉低全球贸易增速，主要经济体间贸易关系破裂将会使全球经济偏离过去几年的复苏轨道，威胁经济增长和就业。受贸易紧张局势加剧影响，全球贸易扩张可能进一步放缓。世界贸易组织发布的 2018 年三季度世

界贸易景气指数仅为 100.3，略高于 100 的基准水平，其中出口订单及汽车生产与销售指数更是低于基准水平。国际货币基金组织研究认为，美国对经贸伙伴发起的贸易战到 2020 年将使世界经济损失 0.5%，相当于 4300 亿美元。

## 四、2018 年全年对外贸易形势预测

### （一）国际环境。

2018 年世界经济总体延续增长态势，但二季度以来，世界经济出现高位下行走势，全球制造业、贸易和投资都有所减弱。美国对全球多个国家和地区发起贸易摩擦，影响全球贸易增长，对世界经济稳定发展造成威胁。不少国际机构列举全球经济面临的风险，排在第一位的就是“贸易政策改变”。同时，世界经济政治形势更加错综复杂，一些结构性问题仍然突出，国际竞争更加激烈，主要经济体宏观经济政策调整溢出效应凸显，地缘政治风险此起彼伏，世界经济复苏基础并不稳固。2018 年 10 月，国际货币基金组织（IMF）发布《世界经济展望报告》，将 2018 年全球经济增速预期由 3.9% 下调至 3.7%；其中，发达经济体增速为 2.4%，新兴市场和发展中经济体增速为 4.7%。

**美国经济保持相对稳健增长。**受前期减税、基建投资等因素提振，美国经济保持稳健增长，制造业稳中有升，劳动力市场改善，私人消费扩张。2018 年前三季度，美国经济按年率计算分别增长 2.0%、4.2% 和 3.5%。三季度，美国制造业采购经理人指数均值为 58.7，非制造业采购经理人指数均值为 58.6，均远高于 50 的荣枯线，显示经济处于较快扩张区间。三季度美国月均新增非农就业岗位 19 万，略低于上个季度，但处于正常范围。9 月，美国失业率为 3.7%，创下 1969

年以来的历史低位。就业机会增加、工资增长带动家庭收入稳步增长，家庭资产负债表持续改善。二季度，美国家庭净资产/可支配收入的比例达到 6.9，较上季度提高 0.1 个百分点，也高于 1999 年和 2005 年两次历史峰值。消费者收入和财富状况改善为消费增长提供了支撑。三季度，密歇根大学消费者信心指数总体保持上升态势。

**欧元区经济增长势头有所放缓。**过去两年，欧元区经济超预期复苏，成为带动全球经济复苏的重要因素。然而近期一些数据显示，欧元区经济增长势头趋于放缓，欧元区综合采购经理人指数 2017 年 12 月达到阶段性高点 60.6，之后开始回落，2018 年 9 月已降至 54.1。三季度，欧元区经济温和增长，失业率缓步下行，企业投资有所上升。但受英国脱欧迟迟未达成协议、意大利预算赤字问题发酵等影响，金融市场信心不稳。消费者信心指数也出现大幅下滑，居民消费支出增长减速。由于新兴经济体经济困难导致外需减弱，欧元区贸易盈余收窄。与此同时，尽管核心通胀率持续低迷，但在能源价格的支撑下，欧元区整体通胀率始终保持在 2% 之上。考虑到市场信心趋弱、需求下行风险增加，四季度欧元区经济增长可能进一步放缓。

**日本经济维持温和复苏态势。**由于私人消费和商业投资疲软，2018 年一季度日本经济环比折年率下降 0.6%，是 2015 年四季度以来首次出现萎缩，结束了此前连续 8 个季度、28



年来最长一轮增长。二季度，日本经济回升，环比折年率增长 3%。三季度，日本经济保持复苏态势，但增长势头有所放缓。制造业采购经理人指数为 52.4，较上季度下降 0.8；服务业采购经理人指数为 51.0，较上季度下降 0.6。劳动力市场仍处于较充分的就业状态，失业率由二季度的 2.4% 小幅上升至 2.5%。在宽松货币政策刺激之下，股市显著上升，三季度东京日经 225 指数较上季度均值上涨了 1.2%，近期达到 1991 年 11 月以来的最高值。实体经济信心和预期总体较好，促进了投资需求扩张，机械设备投资形势良好，房地产投资出现回暖迹象。

**新兴经济体整体维持强劲复苏，部分国家脆弱性上升。** 2018 年以来，国际市场能源资源价格总体平稳，石油等部分品种价格上扬，支撑了能源资源出口国经济增长，但在一定程度上推高了能源资源进口国通胀水平。发达经济体收紧货币政策，导致国际市场流动性趋紧，新兴经济体资本外流、货币贬值风险突出。俄罗斯经济受益于高油价支撑，增长有所加快，复苏形势改善。巴西总统大选带来新的不确定性，削弱市场信心，经济增长步伐有所放缓。印度“废钞令”影响逐步消退，税收改革的积极效应逐步显现，经济增长加快。南非经济连续两个季度环比萎缩，陷入衰退，一些改革举措对投资者信心形成打压。在美联储持续加息的背景下，新兴经济体普遍出现货币贬值、股市下跌。2018 年前三季度，土

土耳其里拉对美元贬值 40%，阿根廷比索汇率暴跌一半，印度卢比一度跌至纪录低点，南非兰特、俄罗斯卢布和巴西雷亚尔贬值幅度都在 15-20% 之间。新兴经济体货币大幅贬值影响实体经济稳定增长，严重的还导致经济出现动荡。同时，全球范围内贸易保护主义愈演愈烈，也恶化了新兴经济体经济增长的外部环境。

## （二）国内环境。

2018 年以来，面对异常复杂严峻的国际形势和国内艰巨繁重的改革发展任务，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚定践行新发展理念，以深化供给侧结构性改革为主线，主动对标对表高质量发展要求，统筹推进稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险各项工作，中国经济运行总体平稳、稳中有进，经济结构不断优化，新旧动能接续转换，质量效益稳步提升，高质量发展扎实推进。7 月份，中央政治局会议作出“当前经济运行稳中有变”的重大判断，部署做好稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期工作。各地区各部门积极落实，有效地保持了经济平稳运行态势。

前三季度，中国国内生产总值增长 6.7%。分季度看，一季度增长 6.8%，二季度增长 6.7%，三季度增长 6.5%。从需求端来看，消费需求基本平稳，投资需求缓中趋稳。社会消费品零售总额 274299 亿元，同比增长 9.3%。固定资产投资

(不含农户) 483442 亿元, 同比增长 5.4%, 较 1-8 月加快 0.1 个百分点, 其中民间投资增长 8.7%。从生产端来看, 工业服务业生产总体平稳, 企业效益较快增长。规模以上工业增加值同比实际增长 6.4%, 服务业生产指数同比增长 7.8%。1-8 月, 规模以上工业企业实现利润增长 16.2%, 规模以上服务业企业营业利润增长 15.5%。就业形势保持稳定, 9 月份全国城镇调查失业率位 4.9%。企业信心总体平稳, 1-9 月中国制造业采购经理指数均保持在荣枯线以上。

当前, 支撑中国经济保持中高速增长和迈向中高端水平的有利条件增多, 为对外贸易发展奠定了坚实基础。同时, 中国经济仍处在转型升级、动能转换的关键阶段, 发展不平衡不充分问题仍然突出, 结构调整阵痛继续显现, 特别是外部环境不确定不稳定因素明显增多, 对外贸发展带来了新的挑战。

### **(三) 四季度及全年外贸形势预测。**

总的来看, 当前世界经济持续增长, 国内进口需求稳步扩大, 中国外贸具备保持平稳增长的基础条件。前三季度中国外贸进出口较快增长, 也为全年外贸保持增长提供了有力支撑。但 2017 年四季度进出口基数较高, 将对 2018 年四季度进出口增速产生一定不利影响。

## 五、2019 年中国对外贸易形势展望

从外部来看，世界经济稳步扩张，主要经济体市场需求保持增长态势，全球贸易有望延续复苏态势。但受全球范围贸易摩擦加剧、主要发达经济体货币政策收紧、地缘政治紧张局势升温等影响，世界经济下行风险增大，中国外贸发展面临的外部环境更加严峻复杂。

一是世界经济下行风险增大。过去几年，世界经济实现较快增长，一方面得益于经济的周期性复苏，另一方面得益于主要发达经济体持续实施的宽松财政货币政策。展望 2019 年，这两方面因素的支撑作用都将有所减弱。从周期角度看，主要经济体工业生产、制造业采购经理人指数等重要指标纷纷出现减速趋势，发达经济体房地产市场涨幅趋缓，显示经济由较快增长转为平稳增长。从政策角度看，美国特朗普政府减税政策的刺激效应逐渐减退，美欧等发达经济体还在收紧货币政策，全球宏观经济政策支撑经济增长的力度减弱，而抑制作用明显增强。特别是一些新兴经济体自身经济结构性矛盾突出，又受到发达经济体收紧货币政策外溢效应影响，经济金融形势严峻，成为威胁世界经济稳定增长的重要风险。全球科技创新迅猛发展，新能源技术、新一代信息技术、智能制造技术等方兴未艾，新业态新模式不断涌现，深刻地改变了人类生产生活方式，但短期内也在一定程度上加剧结构性失业等问题。国际货币基金组织在最新的《世界经济展望》

中，将 2019 年全球经济增速预期由 3.9% 下调至 3.7%，与 2018 年持平，预测面临的风险偏于下行。

**二是保护主义威胁全球贸易稳定增长。**近年来，随着一些国家“逆全球化”思潮涌动，贸易保护主义抬头，对外贸易政策更加保守，贸易限制措施增多。根据世界贸易组织监测，从 2017 年 10 月中旬至 2018 年 5 月中旬，世贸组织成员实施了 75 项新的贸易限制措施，包括提高关税、数量限制、增加进口环节税收、加严海关监管等等，平均每个月实施 11 项，高于前一个报告期（2016 年 10 月中旬至 2017 年 5 月中旬）平均每个月 9 项的水平。世贸组织预计，受全球贸易摩擦加剧等因素影响，2019 年全球贸易量增速将由 2018 年的 3.9% 回落至 3.7%，连续两年下滑。在主要经济体中，美国的贸易保护主义行为最为突出。全球贸易预警（Global Trade Alert）统计数据显示，2018 年 1-7 月，美国出台的保护主义措施占全球比重达到 33%。2019 年 1 月 1 日起，美国对从中国进口的 2000 亿美元商品加征关税税率将从 10% 提高至 25%。美国总统特朗普和一些政府官员还表示，可能对剩余的自中国进口商品全部加征关税。其他一些经济体贸易保护主义也趋于上升，全球贸易面临的政策环境出现不利变化，保持稳定增长难度较大。

**三是国际金融和商品市场波动可能加剧。**过去几年，发达经济体股市普遍上涨，大宗商品价格自低位反弹并企稳，

成为支撑世界经济增长的重要因素，对世界贸易增长也发挥了积极作用。进入 2019 年后，国际金融和商品市场面临的风险可能凸显，波动性可能上升。从经济基本面看，世界经济增长下行风险增大，企业和投资者信心出现回落，金融投资和实体经济投资都更趋谨慎，对金融资产和大宗商品价格形成抑制，但能源资源生产成本上升，又会对大宗商品价格形成支撑。从流动性环境来看，发达经济体加快紧缩货币政策，不少机构预计 2018 年底美联储还将加息 1 次、2019 年将加息 3 次，欧洲央行也将逐步缩减量化宽松规模，路透社预计各国央行 2019 年计划从市场撤出的资金规模将超过注资规模，全球流动性收紧将冲击金融和商品市场价格稳定，近期美国股市大幅下跌就与此有关。从地缘政治形势看，石油输出国组织减产、美国重启对伊朗制裁等因素加剧油价波动，甚至可能在一定程度上威胁全球能源供应稳定；英国脱欧日期临近，双方迟迟未能达成协议，影响欧洲和全球金融市场信心。特别是，国际金融市场和大宗商品市场联系密切，一个市场的波动会很快传导至另一个市场，形成放大效应，对世界经济贸易产生不利影响。

**四是国际贸易规则面临重塑。**在世界经济格局加速调整、经济全球化面临挑战之际，国际贸易规则新一轮重塑也在快速推进。多边贸易体制面临困境，不少成员推动改革，但关于改革的方向和举措尚未达成一致意见。区域和双边贸易谈

判出现一些重要新趋势，美欧同意开展“零关税、零非关税壁垒、非汽车工业零补贴”的贸易谈判；美韩签署新版自贸协定；美日就启动货物贸易协定谈判达成协议；欧盟与新加坡签署自贸协定；美墨加达成新的自贸协定，纳入了针对所谓“非市场经济体”的条款。对此，中国认为，一个国家应当在相互尊重、平等协商、互利共赢的原则基础上，凭借市场潜力、政策环境等要素，吸引贸易伙伴，建立自贸区的目的是便利成员间的贸易，应该秉持开放包容的原则，不应该限制其他成员的对外关系能力，不应该搞排他主义。跨境电商等新业态新模式在快速发展的同时，面临的监管和限制也在增多。欧盟实施《通用数据保护条例》，严格保护用户数据与隐私权，将对涉及欧盟企业和公民的跨境电商业业务产生深远影响；还制定了新的跨境电商增值税规定，将取消对低于 22 欧元的进口商品免税政策。美国启动退出万国邮政联盟程序，各国对美跨境电商出口的快递物流成本可能增加。

从内部来看，尽管劳动力、土地等要素成本还在上升，一些进出口企业遇到暂时困难，但中国外贸发展的基本面良好，政策环境不断改善，保持平稳发展、质量提升是有基础有条件的。

**一是中国经济高质量发展为外贸发展奠定了坚实基础。**党的十九大作出中国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段的重大判断，对贯彻新发展理念、建设现代化经济体

系作出重大部署。各地区各部门积极落实，推动经济高质量发展的政策措施不断完善，将不断增强中国经济创新力和竞争力。供给侧结构性改革深入推进，优化了劳动力、资本等生产要素配置，有力地改善了企业经营环境。2018年前三季度，全国工业产能利用率为76.6%，与上年同期持平，企业成本和杠杆率均有所降低。经济发展新动能不断壮大，新技术、新产业、新业态、新模式孕育成长，传统产业加快改造提升，参与高水平国际竞争的能力不断增强。中国经济的需求结构发生重大调整，消费成为经济增长第一拉动力，2018年前三季度最终消费支出对经济增长的贡献率为78%，特别是4亿中等收入群体消费快速升级，对优质商品和服务的进口需求稳步扩大。

**二是中国进出口企业积极主动培育竞争新优势。**近年来，面对国际市场竞争日益激烈、国内要素成本不断提高的形势，广大进出口企业坚定信心、迎难而上，主动调结构，积极推进创新发展，加大自主品牌、自主知识产权产品研发投入力度，运用智能制造等先进技术改进生产流程，积极拓展国际营销网络，综合竞争力不断提升。得益于广大企业的主动作为，中国出口主导产业转型升级步伐加快，装备制造业、高新技术产业等资本技术密集型产业重要性日益凸显，高附加值产品出口保持较快增长。一批企业抓住新一轮科技革命和产业变革的机遇，发展跨境电子商务、外贸综合服务、



市场采购贸易等外贸新业态新模式，取得明显成效。目前中国已经产生一批跨境电商龙头企业，搭建了覆盖范围广、系统稳定性强的跨境电子商务平台，通过优化交易、金融、物流等环节，大幅提高了进出口效率，创造出大量新的贸易机会，使中小企业开展进出口贸易的潜力得到释放。

**三是全面扩大开放拓展了进出口市场空间。**中国坚持对外开放的基本国策，坚持打开国门搞建设，为外贸发展开拓了市场空间。在“一带一路”建设方面，2013-2017年，中国与沿线国家货物贸易占对全球货物贸易的比重由 25%提高到 26.5%。目前，中国已与 130 多个国家和国际组织签署了共建“一带一路”合作协议，随着“一带一路”建设深入推进，新兴市场和发展中国家在中国外贸格局中的地位还将不断上升，多元化国际市场布局将进一步优化。“一带一路”建设还推动中西部从开放边缘走向开放前沿，贸易潜力持续释放，为外贸发展注入了新的动力。在自由贸易区建设方面，中国已与 25 个国家和地区达成了 17 个自贸协定，自贸伙伴遍及欧洲、亚洲、大洋洲、南美洲和非洲。2017 年，中国与自贸伙伴的贸易额占中国对外货物贸易、服务贸易的比重分别达到 25%和 51%。目前，中国正与 27 个国家进行 12 个自贸协定谈判或者升级谈判。随着自贸“朋友圈”扩大，中国外贸将迎来新的更大发展机遇。在扩大进口方面，首届中国国际进口博览会在上海举行，共有 172 个国家、地区和国际组织参

会，3600 多家企业参展，带来了大量优质商品和服务，为丰富国内市场供应、满足进口需求创造了良好条件（见专栏三）。2018 年，中国多次降低进口关税，关税总水平由 2017 年的 9.8% 降至 7.5%，平均降幅达 23%，将有力地促进外贸平衡发展。

四是外贸政策支持力度进一步加大。中国政府高度重视外贸发展，面对当前复杂国际形势，制定实施了一系列支持政策。9 月 18 日，国务院常务会议确定促进外贸增长和通关便利化的措施，提出推进更高水平贸易便利化，2018 年将进口和出口整体通关时间、进出口监管证件再压减 1/3 并降低通关费用，削减进出口环节审批，清理规范涉企收费；进一步降低进出口企业成本，完善出口退税政策，加快出口退税进度，降低出口查验率，扩大出口信用保险覆盖面，鼓励金融机构增加出口信用保险保单融资和出口退税账户质押融资、加大对外贸企业尤其是中小微企业信贷投放，鼓励和支持企业开拓多元化市场，扩大国内企业需要的原材料进口。10 月 8 日，国务院常务会议又确定完善出口退税政策加快退税进度的措施，为企业减负保持外贸稳定增长。中国政府积极培育外贸新业态新模式，目前跨境电商综合试验区总数达到 35 个，市场采购贸易方式试点达到 14 个，外贸综合服务企业发展政策不断完善。这些政策举措将进一步巩固和提

振进出口企业信心，激发企业活力。

综合分析，2019年中国外贸发展既面临严峻挑战，也蕴含新的发展潜力。商务部将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中全会精神，按照党中央、国务院决策部署，贯彻新发展理念，以供给侧结构性改革为主线，落实高质量发展要求，推动落实国务院出台的一系列外贸政策，减轻进出口企业负担，同时加快贸易强国建设进程，推进“五个优化”“三项建设”，积极培育贸易新业态新模式，努力保持外贸平稳发展、质量提升，为实现国民经济和社会发展预期目标作出积极贡献，为实现“两个一百年”奋斗目标和中华民族伟大复兴的中国梦贡献。

## 专栏一 中国对外贸易 40 年贡献巨大

改革开放 40 年是中国对外贸易实现跨越式发展的 40 年。40 年来，中国坚持对外开放基本国策不动摇，全面参与经济全球化和国际合作竞争，国际地位和国际竞争力不断提升。对外贸易既是对外开放的重要载体，也是体制机制改革的前沿领域，为中国经济社会发展做出巨大贡献。

**对外贸易是经济增长的重要引擎。**改革开放 40 年来，中国国内生产总值按不变价计算比 1978 年增长 33.5 倍，年均增长 9.5%，远高于同期世界经济的 2.9% 的水平。扣除价格因素，中国人均国内生产总值比 1978 年增长 22.8 倍，年均实际增长 8.5%。这其中，对外贸易做出了巨大贡献。中国对外贸易从 1978 年 206 亿美元增长到 2017 年 4.1 万亿美元，增长了 198 倍，年均增长 14.5%。从全球价值链角度测算结果看，中国每千美元货物出口可以拉动国内增加值 621 美元，其中一般贸易每千美元出口可以拉动国内增加值 792 美元，加工贸易每千美元出口可以拉动国内增加值 386 美元。

**对外贸易是结构调整的重要支撑。**改革开放 40 年来，中国的贸易伙伴已由 1978 年的几十个发展到目前的 200 多个。中国出口超过 60% 面向发达国家市场，适用的产品质量和安全标准、生产环保标准、企业社会责任标准普遍比国内严格，市场竞争也更为激烈。在出口竞争中能够立足的企业，其技术水平、管理能力、创新能力在国内同行业中往往处于领先水平，某种程度上也代表了中国产业转型升级和结构调整的大方向。中国引进 ISO9000 等国际质量标准，就是率先从出

口企业开始的。中国电子信息、装备制造等行业的不少支柱企业，就是从出口起步并逐步发展起来的。近年来，很多外贸企业主动适应国际市场需求变化，增加研发投入，进行技术升级和改造，为供给侧结构性改革作出了积极贡献。

**对外贸易是促进就业的重要保障。**对外贸易为中国创造了大量的就业机会。数据显示，中国外贸直接和间接带动的就业人数高达1.8亿，每4个就业人口中就有1个从事与外贸相关的工作。从全球价值链角度测算结果看，中国每百万美元货物出口对中国就业的拉动为59.0人次，其中，每百万一般贸易出口能带来82.7人次的就业，每百万加工贸易出口能带来26.5人次的就业。

**对外贸易是防范风险的重要手段。**对外贸易为中国获取外汇、充实外汇储备做出巨大贡献。中国货物出口从1978年的97.5亿美元增长至2017年的2.26万亿美元，外汇储备从1978年的1.67亿美元增加到2017年的3.14万亿美元，对于抵御国际金融风险、推动人民币国际化起到了重要作用。

## 专栏二 “一带一路”贸易合作硕果累累

贸易畅通是“一带一路”建设的重点内容。“一带一路”倡议提出五年来，中国与“一带一路”相关国家和地区的贸易往来持续扩大，贸易结构不断优化，贸易新增长点逐步培育，为各参与方的经济发展注入了新活力。

**货物贸易稳步增长。**2013-2017年，中国与“一带一路”沿线国家货物贸易规模基本保持在1万亿美元左右水平，年均增长率高于同期中国外贸年均增速。中国与沿线国家贸易额占外贸总额的比重逐年提升，由2013年的25%提升到了2017年的26.5%。中国已经成为25个“一带一路”沿线国家最大的贸易伙伴。

**贸易结构互补性增强。**中国与“一带一路”沿线国家的货物贸易具有较强的互补性。中国对“一带一路”相关国家的出口商品主要集中在机械电子、纺织、金属制品等商品上。2016年，上述三类产品占中国对沿线国家出口总额的61.0%。中国自沿线国家进口以矿产品和部分机电产品为主，占中国自沿线国家进口总额的57.8%。

**区域贸易伙伴集中发展。**中国与“一带一路”沿线国家和地区的货物贸易区域分布较为集中，东南亚地区所占份额近半。2017年，中国与东南亚地区相关国家的贸易额占中国与沿线国家贸易总额的47.3%。中国与西亚北非、南亚、蒙古俄罗斯中亚、中东欧和独联体其他国家及格鲁吉亚贸易总额分别占中国与沿线国家贸易总额的22%、11.6%、11.6%、6.2%和1.0%。

**贸易方式快速创新。**2013-2017年，中国对“一带一路”沿线国家

进出口均以一般贸易方式为主。一般贸易出口总额占比均超过 60%，进口总额占比均超过 55%；加工贸易进出口总额占比则保持在 20% 左右。同时，跨境电商等外贸新业态新模式成为推动“一带一路”贸易畅通的重要新生力量，“丝路电商”正在将越来越多的沿线国家市场串联起来。

**服务贸易发展态势良好。**五年来，中国与沿线国家的服务贸易由小到大、稳步发展。2017 年，中国与“一带一路”沿线国家服务进出口额达 977.6 亿美元，同比增长 18.4%，占中国服务贸易总额的比重达 14.1%，比 2016 年提高 1.6 个百分点。分地区看，东南亚地区是中国在“一带一路”沿线最大的服务贸易伙伴，西亚北非地区国家与中国服务贸易往来发展势头强劲。分领域看，中国与“一带一路”沿线国家服务贸易合作以旅行、运输和建筑三大传统服务贸易为主，2017 年上述领域贸易额占中国与沿线国家服务贸易总额的 75.5%。但随着新技术、新业态、新商业模式不断涌现，高技术、高附加值的新兴服务贸易快速增长，正在成为双边服务贸易的重要增长点。

### 专栏三 首届中国国际进口博览会与世界共享发展机遇

2018年11月5-10日，为期六天的首届中国国际进口博览会在国家会展中心(上海)举办。在当前经济全球化遭遇挫折、单边主义、保护主义愈演愈烈的复杂形势下，举办中国国际进口博览会，既是中国推进新一轮高水平对外开放、促进经济高质量发展的需要；又是中国对推进贸易自由化便利化、构建开放型世界经济的重要贡献。举办以进口为主题的博览会，不仅在中国是首创，在全世界也是唯一的专题性博览会。

**精心做好布展交易工作。**进口博览会的各项筹备工作紧紧围绕“一流企业、一流产品、一流环境、一流服务、一流成效”的要求落实推进。2018年4月，中国国际进口博览会“6天+365天”一站式交易服务平台正式上线，这一平台将助力全球商品、服务、技术等顺利进入中国市场，并为全球贸易发展搭建公共平台。共有172个国家、地区和国际组织参会，3600多家企业参展，展览总面积达30万平方米，超过40万名境内外采购商到会洽谈采购。参展企业从货物贸易、服务贸易、产业状况、投资、旅游以及特色产品等方面展示各国发展成就。一批企业带来了最新的产品或研发成果，使进口博览会还成为不少全球新品首发的平台。

**全力办好虹桥国际经贸论坛。**世界贸易组织、联合国贸发会议、联合国工发组织是论坛合作单位。论坛由“贸易与开放”、“贸易与创新”、“贸易与投资”三场平行论坛组成，围绕国际经贸重大、热点议题开展深度对话和探讨，就国际经贸发展新趋势、新变化、新动态展开



思想交锋，为新时期国际经贸发展建言献策，推动世界经济朝着更加开放、包容、普惠、平衡、共赢的方向发展。通过共商共议、共谋发展、共解难题，论坛将打造支持贸易自由化、推动经济全球化的高层次国际交流平台。

## 附件一

# 世界经济贸易形势

### 一、当前世界经济贸易总体形势

2018 年以来，世界经济总体延续增长态势，但增长基础并不稳固，经济政治形势更加错综复杂。美国对全球多个国家和地区发起贸易摩擦，影响企业经营环境和金融市场信心，对世界经济贸易发展造成威胁。主要经济体宏观经济政策调整溢出效应凸显，一些新兴经济体结构性问题仍然突出，地缘政治风险此起彼伏。自二季度开始，世界经济呈现高位下行走势。国际货币基金组织（IMF）最新发布《世界经济展望报告》，预计 2018 年全球经济增长 3.7%，比 4 月份的预测下调 0.2 个百分点。其中，发达经济体增长 2.4%，新兴市场和发展中经济体增长 4.7%。

展望 2019 年，全球经济周期性复苏势头减弱的风险上升。从周期角度看，主要经济体工业生产、制造业采购经理人指数等主要指标已现减速趋势，发达经济体房地产市场涨幅趋缓，显示经济由较快增长转为平稳增长。从政策角度看，美国特朗普政府减税政策的刺激效应逐渐减退，美欧等发达经济体持续收紧货币政策，全球宏观经济政策支撑经济增长的力度减弱，抑制作用增强。特别是一些新兴经济体自身经济脆弱性凸显，又受发达经济体收紧货币政策外溢效应影响，经济金融形势严峻，成为威胁世界经济增长的重要风险。IMF 预测，2019 年全球经济增速将为 3.7%，与 2018 年持平。

表 1 2016-2019 年世界经济增长趋势 单位：%

	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
世界经济	3.2	3.7	3.7	3.7
发达经济体	1.7	2.3	2.4	2.1
美国	1.5	2.2	2.9	2.5
欧元区	1.8	2.4	2.0	1.9
英国	1.9	1.7	1.4	1.5
日本	0.9	1.7	1.1	0.9
新兴市场和发展中经济体	4.4	4.7	4.7	4.7
俄罗斯	-0.2	1.5	1.7	1.8
中国	6.7	6.9	6.6	6.2
印度	7.1	6.7	7.3	7.4
巴西	-3.5	1.0	1.4	2.4
南非	0.6	1.3	0.8	1.4

注：2018 年和 2019 年数值为预测值；印度数据为财年数据。

资料来源：国际货币基金组织，《世界经济展望》，2018 年 10 月。

全球贸易形势趋于严峻。2018 年以来，美国以国家安全为名，对钢铁、铝产品和汽车及其零部件等多种进口产品加征关税，引发其它贸易伙伴采取反制措施，导致全球贸易摩擦升级，贸易环境严峻，贸易增速放缓。据世界贸易组织（WTO）监测，从 2017 年 10 月中旬至 2018 年 5 月中旬，世贸组织成员实施了 75 项新的贸易限制措施，包括提高关税、数量限制、增加进口环节税收、加严海关监管等，平均每个月实施 11 项，高于前一个报告期（2016 年 10 月中旬至 2017 年 5 月中旬）平均每个月 9 项的水平。WTO 全球贸易景气指数显示，

2018年前三季度，全球贸易景气指数分别为102.3、101.8、100.3，呈逐季放缓之势。其中，三季度出口订单和汽车产销指数分别只有97.2和98.1，已低于基准值100。9月，WTO发布最新预测，将2018年全球货物贸易量增速从4月的4.4%大幅调低至3.9%，比2017年低0.8个百分点。展望2019年，主要发达经济体收紧货币政策、全球贸易环境紧张、地缘政治风险等不确定不稳定因素仍将对全球贸易产生冲击。WTO预计，2019年全球货物贸易量将增长3.7%，增速连续第二年下滑。

**表2 2016-2019年世界贸易增长趋势** 单位：%

	2016年	2017年	2018年	2019年
世界货物贸易量	1.8	4.7	3.9	3.7
出口：发达经济体	1.1	3.4	3.5	3.3
发展中经济体	2.5	5.3	4.6	4.5
亚洲地区	2.3	6.7	5.5	4.9
进口：发达经济体	2.1	3.0	3.2	3.0
发展中经济体	1.6	8.1	4.8	4.5
亚洲地区	3.5	9.8	5.7	4.9

注：2018年和2019年数值为预测值。

资料来源：WTO，《贸易快讯》，2018年9月。

受大型跨境并购减少和绿地投资回报率下降等因素影响，2017年全球跨国直接投资呈继续下降态势。联合国贸发会议（UNCTAD）统计数据显示，2017年全球跨国直接投资为1.43万亿美元，下降23%。

流入发达国家的跨国直接投资为 7120 亿美元，下降 37%，其中跨国并购下降 29%。美国、英国吸收外资分别下降 40%、92%。流入发展中经济体的跨国直接投资为 6710 亿美元，保持平稳，占全球跨国直接投资比重从 2016 年的 36% 上升到 2017 年的 47%。流入拉丁美洲和加勒比地区的跨国直接投资为 1510 亿美元，增长 8%，为六年来首次上涨，但仍远低于 2011 年大宗商品繁荣时期的峰值。2018 年，全球外国直接投资依然疲弱。上半年，受美国调整税收政策、地缘政治风险上升和全球贸易摩擦升级等影响，全球跨国直接投资总额约为 4700 亿美元，同比大幅下降 41%。其中，流入发达国家的跨国直接投资下降 69%，流入发展中经济体的跨国直接投资减少 6%。但在低廉的举债成本和创纪录的股价刺激下，2018 年跨境并购市场火热。据汤森路透统计，2018 年前三季度全球并购总额达 3.24 万亿美元，增长 40%。上半年，全球绿地投资已从去年同期相对较低水平回升，预计将对下半年全球跨国直接投资产生积极影响。UNCTAD 预计，2018 年全球跨国直接投资将出现 5%-10% 左右的增长，但总量仍低于过去 10 年的平均水平。

## 二、世界经济贸易发展中需要关注的问题

2018-2019 年，世界经济仍处于扩张阶段，但发展环境更趋复杂。单边主义和保护主义抬头，全球贸易摩擦不断升级。美国加息导致发展中国家融资负担加重，全球债务规模不断扩大，引发国际金融市场动荡。这些都对世界经济增长带来下行压力。

## 1、保护主义威胁全球贸易稳定增长

2018 年美国贸易保护主义行为更加突出。全球贸易预警（Global Trade Alert）统计数据显示，2018 年 1-7 月，美国出台的贸易限制措施占全球比重达到 33%。2019 年 1 月 1 日起，美国对自中国进口的 2000 亿美元商品加征关税税率将从 10% 提高至 25%。美国还表示，可能对剩余的自中国进口商品全部加征关税。其他一些经济体贸易保护趋势也在上升。全球贸易政策环境日趋恶化，加征关税对产品价格和销售产生直接影响，对消费市场的影响将逐渐显现，企业对贸易前景不确定性的担忧加剧，贸易稳定增长难度较大。

美联储最新的褐皮书显示，美国各地企业对不断加剧的贸易紧张气氛担忧日益加重。许多企业无法转嫁关税造成的原材料成本上涨，部分企业对开展新投资态度谨慎，贸易摩擦正在对美国经济产生多方面冲击。鉴于美国在全球经济中的地位及影响力，贸易摩擦的负面影响还将波及全球经济、贸易和投资，破坏全球供应链，使企业生产成本更高、效率更低。IMF 预计，2019 年贸易摩擦的冲击将持续蔓延。

## 2、国际金融市场波动加剧

近期，美国就业市场继续走强，经济活动强劲扩张，家庭消费和企业固定资产投资增长强劲，整体通胀和剔除食品与能源的核心通胀水平都维持在美联储 2% 的目标附近。在此形势下，2018 年 9 月 26 日，美联储年内第三次加息，宣布将联邦基金利率目标区间上调 25 个基点至 2%-2.25%，这是 2015 年 12 月美联储启动加息以来的第八次加息。多数美联储官员预计 2018 年年底还将加息一次。受美联储

加息影响，一些新兴经济体出现股债汇全线下跌。截至 10 月 4 日，MSCI 新兴市场指数已下跌 5.65%。截至 10 月份，土耳其里拉、阿根廷比索兑美元与年初相比累计贬值约 50%。10 月 3 日，印尼盾兑美元一度跌至 15048 印尼盾/美元，是自 1998 年亚洲金融危机后首次跌破 15000 印尼盾/美元。IMF 指出，美联储加息导致部分新兴经济体通胀压力加大。一些新兴市场国家不得不启用加息手段，但同时也导致企业经营成本上升，经济增速放缓。

### 3、国际贸易规则面临重塑

在世界经济格局加速调整、经济全球化面临挑战之际，国际贸易规则新一轮重塑正在快速推进。美国单边主义措施对 WTO 贸易规则造成重大损害，多边贸易体制面临危机。WTO 改革及现代化问题被提上议程，但各方对改革的方向和举措尚未达成一致意见。区域和双边贸易谈判出现一些重要新趋势，如美韩签署新版自贸协定，美墨加达成新的贸易协定，美欧同意开展“零关税、零非关税壁垒、非汽车工业零补贴”的贸易谈判，美日就启动货物贸易协定谈判达成协议，欧盟与新加坡签署自贸协定，区域全面经济伙伴关系（RCEP）也在加紧谈判。其中，在美墨加新达成的贸易协定中，纳入了针对所谓“非市场经济体”的条款。

### 4、全球债务过度扩张存在潜在风险

IMF 最新发布《财政监测报告》显示，2017 年全球债务总规模达到 182 万亿美元，比国际金融危机爆发时高出 50%，创下了历史纪录。实施扩张性财政政策、适量举债，有利于经济增长，但过度举债

引发债务规模快速攀升，必将带来还本付息压力。一旦爆发大规模债务违约，不仅会导致消费与投资萎缩，造成经济衰退，还可能引发金融危机。当前约 1/3 的发达经济体债务占 GDP 比重高于 85%。其中，美国债务增长尤其迅速。2017 年美国政府出台的减税政策规模达到 1.5 万亿美元，2018 年 3 月又批准了 1.3 万亿美元政府开支议案。短短 1 年半时间，美国政府债务规模增长了 1 万多亿美元，目前已超过 21 万亿美元，债务占 GDP 的比重不断攀升。发展中国家整体负债率也呈上升趋势。2017 年巴西负债占 GDP 比重为 84%，印度为 70.2%。面对美联储持续加息、强美元、高油价的冲击，发展中国家和新兴经济体债务前景不容乐观。全球债务总水平持续攀升不仅将给全球金融稳定带来重大挑战，也将给全球经济增长增加阻力。

**表 3 2016-2020 年主要经济体政府债务率** 单位：%

	2016	2017	2018	2019	2020
G7 国家	119.4	117.4	116.9	117.0	117.2
美国	106.8	105.2	106.1	107.8	110.0
欧元区	88.8	86.6	84.4	82.0	79.8
日本	235.6	237.6	238.2	236.6	235.8
亚洲新兴市场国家	47.2	49.6	51.7	54.2	56.2
拉美国家	59.1	62.5	66.9	67.1	67.7

注：2018-2020 年数值为预测值。

资料来源：IMF《财政监测报告》，2018 年 10 月 4 日。

### 三、主要国家和地区经济贸易前景

**美国** 2018 年美国经济平稳开局，一季度经济增长率为 2%，



低于预期，其中个人消费支出为 5 年来最差水平。但二季度经济增长迅猛，增速达到 4.2%，为近 4 年来最快增速。投资表现抢眼，二季度私营非住宅商业投资增长按年率计算达到 8.5%，其中，设备投资增长 4.4%。政府支出增长 2.3%，国防支出增幅达到 2009 年以来最高水平。占美国经济 2/3 的个人消费增长 3.8%。二季度，美国家庭净资产占可支配收入的比重达到 6.9，较一季度提高 0.1 个百分点，高于 1999 年和 2005 年两次历史峰值。消费者收入和财富状况改善为消费增长提供了支撑。

进入下半年，减税和短期刺激政策的效果开始减弱，而利率上升和中美贸易摩擦对经济的拖累开始显现。美国最大制铝公司美国铝业公司称，其营业收入可能遭受多达 1 亿美元的损失。通用汽车公司表示，加征关税使其成本增加了 10 亿美元。一些企业把增加的成本转嫁给消费者，导致很多商品价格上涨。7 月美国消费者价格指数同比上涨 2.9%，除去能源和食品价格外的核心消费者价格指数增长 2.4%，创自 2008 年 9 月以来最高水平。8 月主要资本货物新订单数量在连续 4 个月强劲增长后下跌，发货量增长缓慢。8 月美国贸易逆差创下 6 个月来的新高，1-8 月贸易逆差同比增长 8.6%。

考虑到减税对经济刺激的边际效应正在递减，大规模的贸易摩擦削弱美国企业竞争力，利率上调和通胀压力增加抑制消费和投资需求，多个研究机构下调美国经济增长预期。牛津经济研究所估计，对 2500 亿美元进口商品加征 25% 关税会导致 2019 年美国经济增长率下降 0.6%。IMF 预计，2018 年美国经济增长率为 2.9%，2019 年放缓至 2.5%。

**欧元区** 在经历了 2017 年的强劲复苏后，2018 年以来欧元区成员国经济增速普遍放缓，主要影响因素包括恶劣天气、欧元走强、罢工增多、以及贸易摩擦升级导致新订单和就业增加放缓。一、二季度欧元区经济环比增长率分别为 0.4%和 0.3%，均低于 2017 年四季度的 0.7%，而二季度 0.3%的增幅创下 2016 年二季度以来的最低水平。三季度，欧元区经济温和增长，失业率缓步下行，企业投资有所上升。但受英国脱欧迟迟未达成协议、意大利预算赤字问题发酵等影响，金融市场信心不稳。消费者信心指数大幅下滑，居民消费支出增长减速。由于新兴经济体经济困难导致外需减弱，欧元区贸易盈余收窄。同时，尽管核心通胀率持续低迷，但在能源价格支撑下，欧元区通胀率始终保持在 2%之上。考虑到市场信心趋弱、需求下行风险增加，预计四季度欧元区经济可能进一步放缓。2019 年，如果英国脱欧不能有序进行，英国经济可能陷入衰退，欧元区经济也将受到冲击。另一个威胁是意大利可能违反欧盟对成员国预算赤字不得超过 GDP 比例 3%的规定，造成财政和金融形势动荡。IMF 预计，2019 年欧元区经济将增长 1.9%，低于 2018 年。

**日本** 由于私人消费和商业投资疲软，2018 年一季度日本经济下降 0.6%，是 2015 年四季度以来首次出现萎缩，结束了此前连续 8 个季度、28 年来最长一轮增长。二季度，日本经济回升，增长 3%。三季度，日本经济保持复苏态势，但增长势头有所放缓。制造业采购经理人指数为 52.4，较上季度下降 0.8；服务业采购经理人指数为 51.0，较上季度下降 0.6。劳动力市场仍处于较充分就业状态，失业率由二

季度的 2.4% 小幅上升至 2.5%。安倍晋三自 2012 年底上任以来，日本政府采取了多项政策举措，包括改革企业制度、重振经济以及实施超级宽松的货币政策，日本企业盈利能力有所提升，利润状况改善。在中美等经济体面临经贸摩擦的背景下，国际资本市场投资者将日本作为新的安全投资目标，日本股票备受青睐。9 月 28 日，日经指数收于 24120 点，创下近 27 年来高位。

目前各方观点对日本经济前景存在分歧。有分析认为，日本可能处于繁荣时期的开端，有望进入一个较长的强劲增长周期；也有观点认为，日本泡沫经济破灭后，屡次出现过曙光，但始终没有实现强劲增长，多年来的激进宽松货币政策也未能完全实现通胀率目标，加上日本政府计划 2019 年 10 月将消费税率由 8% 提高到 10%，恐将冲击个人消费。IMF 预计，2018 年日本经济增长 1.1%，2019 年增长 0.9%。

**新兴经济体和发展中国家** 2018 年以来，国际市场能源资源价格总体平稳，支撑了能源资源出口国经济增长，在一定程度上也推高了能源资源进口国通胀水平。在美联储持续加息的背景下，国际市场流动性趋紧，新兴经济体资本外流、货币贬值、股市下跌风险突出。2018 年前三季度，土耳其里拉对美元贬值 40%，阿根廷比索汇率暴跌一半，印度卢比一度跌至纪录低点，南非兰特、俄罗斯卢布和巴西雷亚尔贬值幅度都在 15-20% 之间。10 月以来，在全球经济前景担忧加剧下，新兴市场股市普遍跌入熊市。

受益于高油价支撑，2018 年俄罗斯经济增长加快。巴西总统大选带来新的不确定性，经济增长有所放缓。印度“废钞令”影响消退，

税收改革的积极效应逐步显现，经济增长加快。南非经济连续两个季度环比萎缩，陷入衰退，一些改革举措对投资者信心形成打压。

亚洲新兴经济体货币对美元普遍贬值，存在经常项目赤字和财政赤字的国家面临较大的经济稳定压力。亚洲开发银行报告显示，2019年亚洲19个大型新兴经济体经济将增长5.8%，虽然高于世界其他地区的增速，但较2018年预计增速低0.2个百分点，为2001年以来最低水平。

拉美经济受多方面因素影响，形势普遍恶化。世界银行报告预计，2018年拉美地区经济增长将低于预期，即使排除委内瑞拉大幅萎缩18.5%的拖累效应，其他拉美国家合计经济增速也只能达到1.2%。其中，阿根廷经济将萎缩2.5%，巴西增速仅为1.2%左右。2019年，拉美经济形势可能略有好转，预计经济增长1.6%。

## 附件二

### 中国宏观经济形势

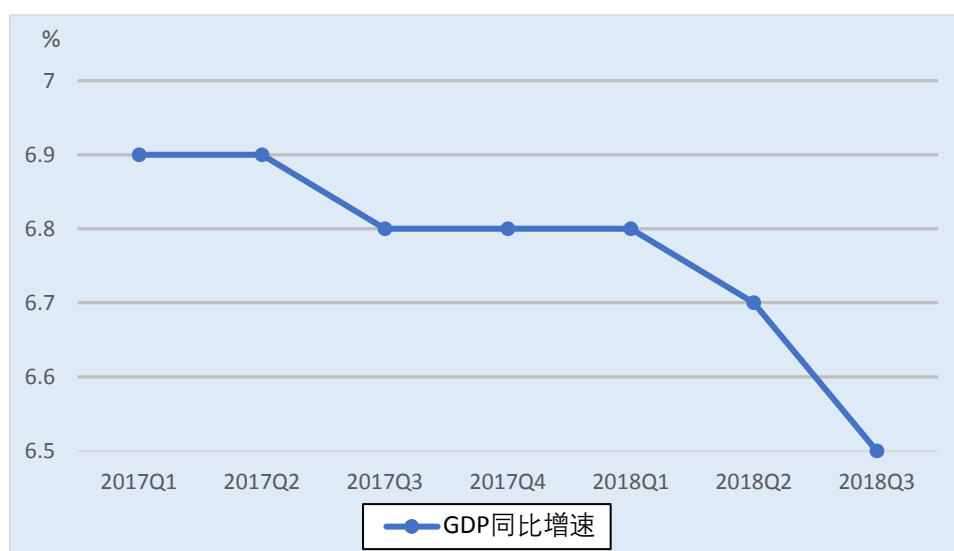
2018 年以来，中国政府坚定践行新发展理念，以深化供给侧结构性改革为主线，主动对标对表高质量发展要求，统筹推进稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险各项工作，国民经济运行总体平稳、稳中有进，经济结构调整优化，新旧动能接续转换，质量效益稳步提升，高质量发展扎实推进，改革开放力度明显加大，民生福祉持续增进。同时也要看到，外部挑战变数明显增多，国内结构调整阵痛继续显现，经济运行稳中有变、稳中有缓，下行压力加大。

#### 一、国民经济运行稳中有进，转型升级深化发展

中国国民经济运行处于合理区间，结构进一步优化。初步核算，前三季度，国内生产总值（GDP）650899 亿元，按可比价格计算，同比增长 6.7%，为全年实现 6.5%左右的增长目标打下坚实基础。分季度看，一季度同比增长 6.8%，二季度增长 6.7%，三季度增长 6.5%。产业结构调整稳步推进，分产业看，第一产业增加值 42173 亿元，同比增长 3.4%；第二产业增加值 262953 亿元，增长 5.8%；第三产业增加值 345773 亿元，增长 7.7%，比第二产业快 1.9 个百分点。第三产业占 GDP 的比重达到 53.1%，比 2017 年同期提高 0.3 个百分点。前三季度，服务业增加值增长 7.7%，保持较快增长，对经济增长的

贡献达到 60.8%，比 2017 年同期提高了 1.8 个百分点。服务业的“压舱石”作用继续巩固。

**图 1 2017 年一季度-2018 年三季度中国 GDP 同比增速**



数据来源：国家统计局，下同。

## 二、农业生产形势稳定，种植结构合理调整

中国政府围绕农业供给侧结构性改革主线，加快转变农业发展方式，切实保障农产品质量安全，实施农业绿色发展五大行动，推进农业现代化，促进农业增效农民增收。全国夏粮总产量 13872 万吨，比 2017 年减少 306 万吨，下降 2.2%。受农户主动调整种植结构、气象条件差等多重因素影响，早稻总产量 2859 万吨，比 2017 年减少 128 万吨，下降 4.3%。秋粮生长形势较好，有望再获丰收。种植结构进一步优化，优质稻谷播种面积扩大，玉米面积调减，大豆面积增加，棉花、糖料等作物面积增加。前三季度，猪牛羊禽肉产量 6007 万吨，

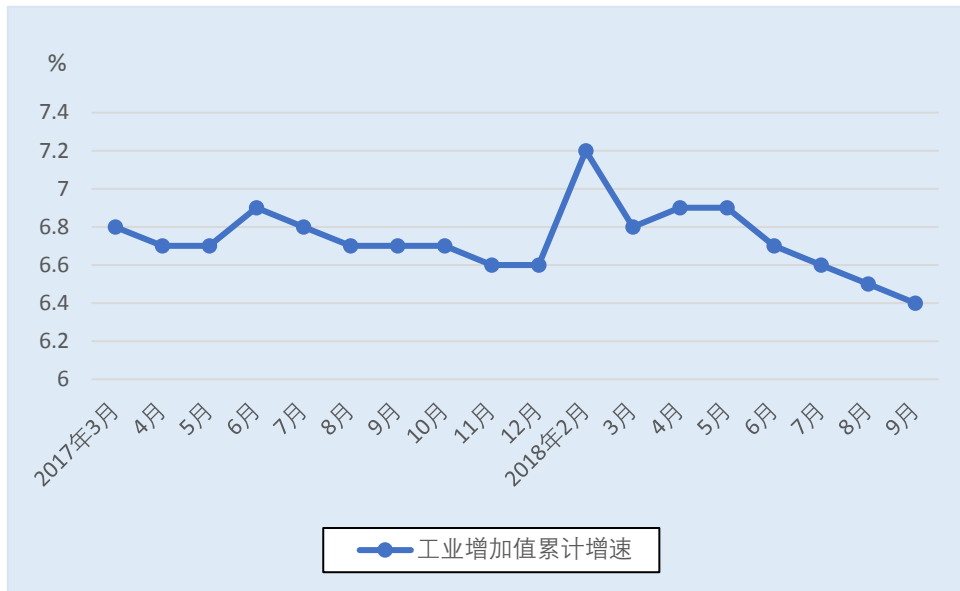
同比增长 0.2%；其中，猪肉产量 3843 万吨，增长 0.3%。生猪存栏 42887 万头，同比下降 2.3%；生猪出栏 49579 万头，增长 0.1%。

### **三、工业经济加快发展，结构进一步优化**

在供给侧结构性改革和创新驱动发展战略的推动下，传统产业加快改造提升，高技术制造业和装备制造业保持较好发展势头，工业经济延续了速度趋稳、结构优化、效益改善、质量提高的良好态势。前三季度，全国规模以上工业增加值按可比价格计算同比实际增长 6.4%，增速较 2017 年同期下降 0.3 个百分点。分经济类型看，国有控股企业增加值同比增长 7.0%，集体企业下降 1.4%，股份制企业增长 6.6%，外商及港澳台商投资企业增长 5.7%。分三大门类看，采矿业增加值同比增长 1.8%，制造业增长 6.7%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 10.3%。工业向中高端迈进，技术含量高、资源消耗少、符合转型升级方向的新产业新产品快速增长。高技术制造业和装备制造业增加值同比分别增长 11.8%和 8.6%，分别快于规模以上工业 5.4 和 2.2 个百分点。其中，计算机、通信和其他电子设备制造业增加值增长 13.2%，汽车制造业同比增长 7.7%，电气机械和器材制造业增长 6.7%。工业战略性新兴产业增加值同比增长 8.8%，比规模以上工业快 2.4 个百分点。新能源汽车产量同比增长 54.8%，集成电路增长 11.7%。企业经营状况好转，效益持续改善。1-9 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 49713 亿元，同比增长 14.7%；规模以上工业企业主营业务收入利润率为 6.44%，同比提高 0.29 个百分点。9 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 50.8%，继续运行在景

气区间，制造业总体延续扩张态势。

**图2 2017年3月-2018年9月全国规模以上工业增加值累计增速**



#### **四、固定资产投资缓中趋稳，民间投资和制造业投资增势明显**

中国政府积极扩大合理有效投资，引导资金更多投向补短板、调结构、促创新、惠民生的领域，投资结构持续改善。前三季度，全国固定资产投资（不含农户）483442亿元，同比增长5.4%，增速较上半年回落0.6个百分点，比1-8月份加快0.1个百分点。其中，民间固定资产投资301664亿元，增长8.7%，占全部投资的比重为62.4%，较2017年同期上升1.9个百分点。分产业看，第一产业投资增长11.7%；第二产业投资增长5.2%，其中制造业投资增长8.7%，增速连续6个月加快；高技术制造业投资同比增长14.9%，增速比全部投资快9.5个百分点；第三产业投资增长5.3%，其中基础设施投资增长3.3%。前三季度，全国房地产开发投资88665亿元，同比增长9.9%。其中，

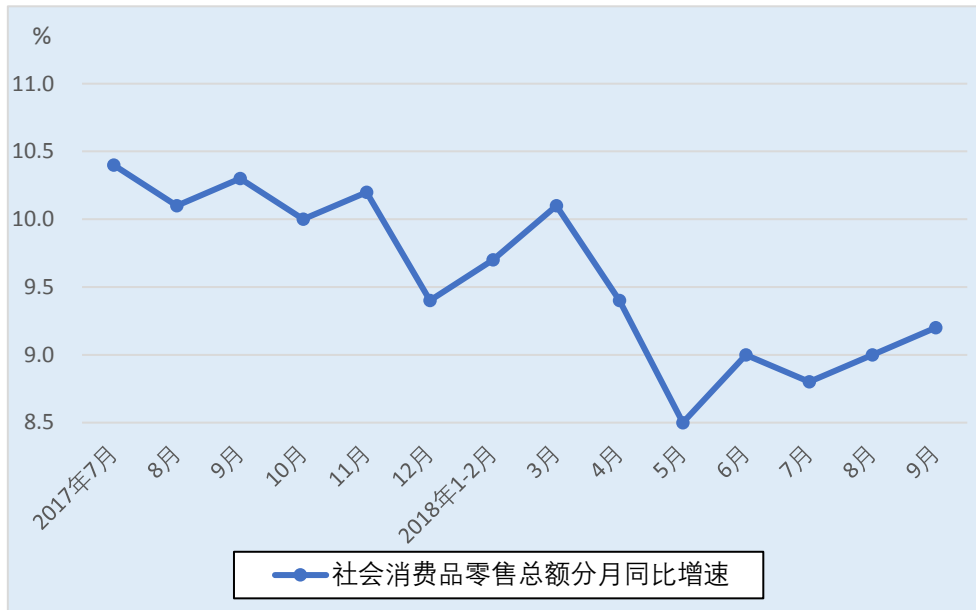


住宅投资 62806 亿元，增长 14.0%，住宅投资占房地产开发投资的比重为 70.8%。

## **五、城乡居民消费较快增长，消费升级态势明显**

中国政府积极扩大内需，着力增强消费对经济发展的基础性作用，居民消费潜力不断释放，消费升级动能持续增强，成为经济增长的主要推动力。前三季度，社会消费品零售总额 274299 亿元，同比增长 9.3%。按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 234717 亿元，增长 9.1%；乡村消费品零售额 39582 亿元，增长 10.4%。按消费类型分，餐饮收入 29763 亿元，增长 9.8%；商品零售 244536 亿元，增长 9.2%。前三季度，全国居民人均消费支出 14281 元，同比名义增长 8.5%，比上年同期加快 1.0 个百分点；扣除价格因素实际增长 6.3%，加快 0.4 个百分点。其中，城镇居民人均消费支出名义增长 6.5%；农村居民人均消费支出名义增长 12.0%。新业态、新商业模式发展迅猛，前三季度，全国网上零售额 62785 亿元，同比增长 27.0%，其中实物商品网上零售额增长 27.7%，占社会消费品零售总额的比重为 17.5%，同比提高 3.5 个百分点。消费基础作用继续巩固。前三季度，最终消费支出对国内生产总值增长的贡献率为 78.0%，较 2017 年同期提高 13.5 个百分点。前三季度恩格尔系数是 28.5%，比 2017 年同期下降 0.7 个百分点；三季度服务消费占居民消费的比重是 52.6%，比 2017 年同期提高 0.2 个百分点。升级类商品消费如化妆品、智能家电等仍然保持较快增长。

图3 2017年7月-2018年9月社会消费品零售总额同比增长



## 六、开放型经济发展取得新成效，水平进一步提升

2018年以来，中国外贸实现较快增长，结构持续优化，动力转换加快，质量和效益进一步提高，稳中向好的态势进一步巩固，为外贸高质量发展奠定基础。前三季度，中国进出口总值222839亿元，同比增长9.9%，其中，出口118585亿元，增长6.5%；进口104254亿元，增长14.1%。从国际市场布局看，在巩固传统市场的同时，对新兴市场出口保持较快增长，国际市场进一步优化。其中，对金砖国家和“一带一路”沿线国家出口分别增长9.7%和7.7%，较出口平均增速分别高3.2个百分点和1.2个百分点。从商品结构看，机电产品出口6.91万亿元，增长7.8%，占出口总额的58.3%。从外贸经营主体看，民营企业出口5.68万亿元，增长9.6%，占比提高1.4个百分点至47.9%，继续保持出口第一大经营主体地位。国有企业出口1.25万亿元，增长7.0%。外商投资企业出口4.93万亿元，增长3.1%。从

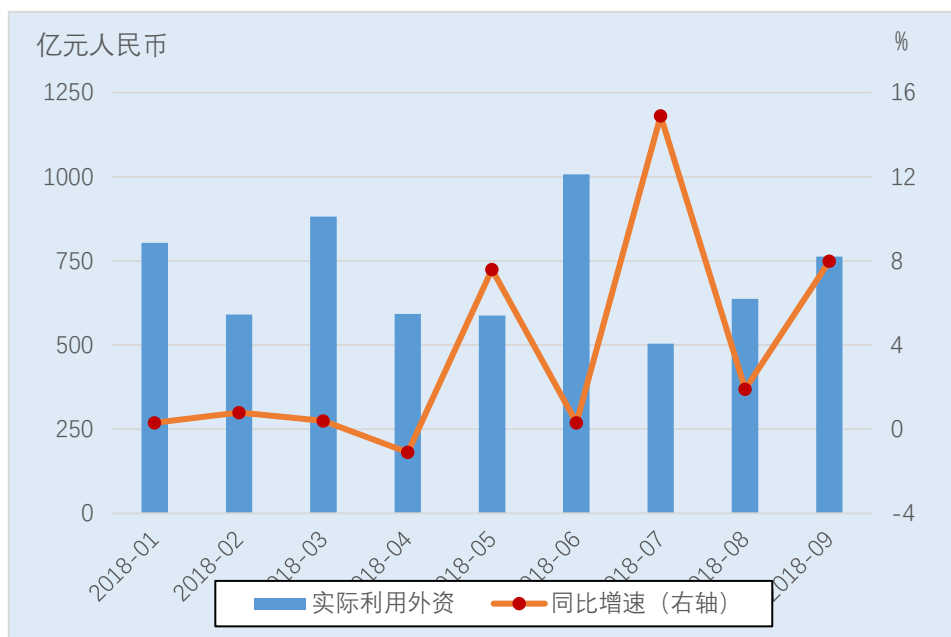
贸易方式看，一般贸易出口 6.73 万亿元，增长 10.9%，占比提高 2.3 个百分点至 56.8%。加工贸易出口 3.75 万亿元，增长 1.9%。从外贸新业态看，跨境电商、市场采购贸易在连续两年高速增长基础上，今年以来继续保持快速增长，成为外贸增长的新亮点。从进口看，在坚持扩大开放、出台促进扩大进口政策措施、降低进口关税等有利因素共同带动下，前三季度，中国进口增长 14.1%，对进出口增长的贡献率为 64.2%，成为拉动中国外贸增长的主要动力。机电产品进口 4.72 万亿元，增长 13.0%，拉动全国进口总额增长 6.0 个百分点。与人民生活密切相关的化妆品、水果及干果进口分别增长 75.1%和 30.2%。原油、天然气、煤炭等 10 大类大宗商品合计拉动进口增长 4.1 个百分点。

中国政府出台了一系列重大利用外资政策，扩大市场开放、改善营商环境，推动利用外资规模基本稳定，结构不断优化。前三季度，中国新设立外商投资企业 45922 家，同比增长 95.1%；实际使用外资 6367 亿元人民币，同比增长 2.9%。利用外资产业结构、区域布局进一步优化，制造业特别是高技术制造业较快增长。前三季度，制造业实际使用外资 1992.6 亿元人民币，同比增长 9.6%。高技术产业实际使用外资增长 6.8%，占比达 22.5%。高技术制造业实际使用外资 647.4 亿元人民币，增长 22.5%。其中，电子及通信设备制造业、计算机及办公设备制造业、医疗仪器设备及仪器仪表制造业分别增长 37.5%、72.8%和 64.1%。西部地区吸收外资快速增长。前三季度，西部地区实际使用外资 436.1 亿元，同比增长 17.8%。自贸试验区继续发挥吸

收外资引领作用。11 个自贸试验区实际使用外资同比增长 14.7%，占比为 12.5%；其中天津、福建自贸试验区分别增长 44.2%、167.9%。

中国政府加强对外投资真实性、合规性审核，指导对外投资企业增强风险防范意识，促进对外投资健康规范发展。前三季度，中国境内投资者共对全球 155 个国家和地区的 4597 家境外企业进行了非金融类直接投资，累计实现投资 820.2 亿美元，同比增长 5.1%。从投资行业看，对外投资主要流向租赁和商务服务业、制造业、采矿业、批发和零售业，占比分别为 32.8%、16.7%、9.7%和 9.2%。房地产业、体育和娱乐业对外投资没有新增项目。对外承包工程新签合同额 1545.1 亿美元；完成营业额 1089.9 亿美元，同比增长 6.4%。对外劳务合作派出各类劳务人员 35.5 万人。中国对“一带一路”沿线国家投资合作积极推进。前三季度，中国企业在“一带一路”沿线国家新增投资 107.8 亿美元，同比增长 12.3%；对外承包工程完成营业额 584.9 亿美元，同比增长 18.4%；境外经贸合作区建设新增投资 41.3 亿美元，创造产值 143.1 亿美元，上缴东道国税费 4.9 亿美元。

图 4 2018 年 1-9 月中国实际利用外资情况

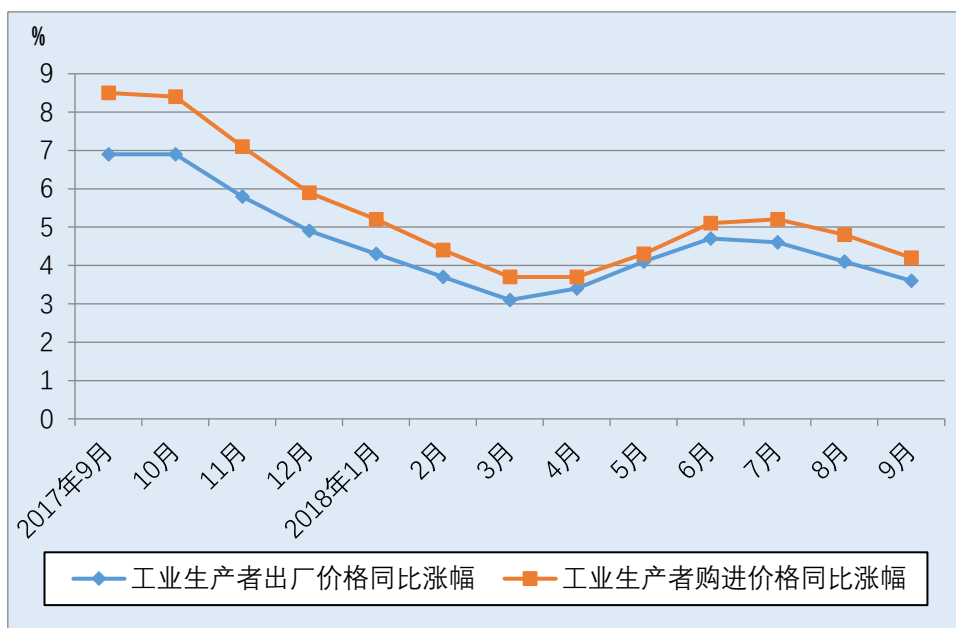


数据来源：中国商务部。

## 七、居民消费价格温和上涨，工业生产者价格涨势平稳

前三季度，居民消费价格（CPI）同比上涨 2.1%，涨幅比上半年扩大 0.1 个百分点。其中，医疗保健类价格上涨 5.0%，居住类上涨 2.4%，教育文化和娱乐类上涨 2.2%，交通和通信类上涨 1.7%，生活用品及服务类上涨 1.6%，食品烟酒类上涨 1.6%，衣着类上涨 1.2%，其他用品和服务类上涨 1.1%。扣除食品和能源之后的核心 CPI 前三季度上涨 2.0%。前三季度，工业生产者出厂价格同比上涨 4.0%，涨幅较上半年扩大 0.1 个百分点；工业生产者购进价格同比上涨 4.5%。

图 5 2017 年 9 月-2018 年 9 月中国工业生产者出厂价格及购进价格变化



## 八、就业形势保持稳定，城乡居民收入倍差缩小

中国政府坚持就业优先战略，实施更加积极的就业政策，全面提升劳动者就业创业能力，就业局势保持总体稳定。前三季度，中国城镇新增就业超过 1100 万人。9 月份，城镇调查失业率为 4.9%，比 2017 年同期下降 0.1 个百分点。其中，主要就业人员群体 25-59 岁人口调查失业率为 4.3%。三季度末，外出务工农村劳动力总量 18135 万人，比 2017 年同期增加 166 万人，增长 0.9%。前三季度，居民人均可支配收入 21035 元，实际增长 6.6%，增速和上半年持平，与经济增长速度基本同步。收入分配结构持续优化，城镇居民人均可支配收入 29599 元，实际增长 5.7%；农村居民人均可支配收入 10645 元，实际增长 6.8%。外出务工农村劳动力月均收入 3710 元，同比增长 7.3%。城乡居民人均收入倍差 2.78，较 2017 年同期缩小 0.03。

## 九、财政金融总体平稳，风险防范能力有所增强

财政政策更加积极有效，财政收入增长加快，重点支出得到有效保障。前三季度，全国一般公共预算收入 145831 亿元，同比增长 8.7%。全国一般公共预算支出 163289 亿元，同比增长 7.5%，为年初预算的 77.8%。重点领域和关键环节得到较好保障。主要包括：积极支持打好三大攻坚战，全国扶贫支出 3153 亿元，增长 49.9%；污染防治、自然生态保护支出分别增长 20.1%、35.6%；落实创新驱动发展战略，全国科学技术支出 5439 亿元，增长 16.7%；提高保障和改善民生水平，全国就业和社会保障、医疗卫生支出分别增长 9.3%、7.9%，其中，财政对基本养老保险基金、基本医疗保险基金的补助支出分别增长 11.9%、10.8%。货币政策坚持稳健中性，流动性合理充裕。9 月末，广义货币（M2）余额 180.17 万亿元，同比增长 8.3%，增速比 2017 年同期低 0.7 个百分点；狭义货币（M1）余额 53.86 万亿元，同比增长 4%，增速比 2017 年同期低 10 个百分点；流通中货币（M0）余额 7.13 万亿元，同比增长 2.2%。9 月末，国家外汇储备余额为 3.09 万亿美元，人民币汇率为 1 美元兑 6.8792 元人民币。

未来，中国政府将在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，落实推动高质量发展要求，持续深化改革开放，把补短板作为当前深化供给侧结构性改革的重点任务，着力扩大有效需求，加大稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期政策落实力度，促进经济平稳健康发展。

**表 2016-2018 年前三季度中国宏观经济主要指标**

单位：%

指标名称	2016 年	2017 年	2018 年		
			1-3 月	1-6 月	1-9 月
国内生产总值增长率	6.7	6.9	6.8	6.8	6.7
规模以上工业增加值增长率	6.0	6.6	6.8	6.7	6.4
全社会固定资产投资增长率	8.1	7.2	7.5	6.0	5.4
出口增长率（人民币计）	-2.0	10.8	7.4	4.9	6.5
进口增长率（人民币计）	0.6	18.7	11.7	11.5	14.1
居民消费价格总水平涨幅	2.0	1.6	2.1	2.0	2.1

数据来源：中国商务部、国家统计局。



## 附件三

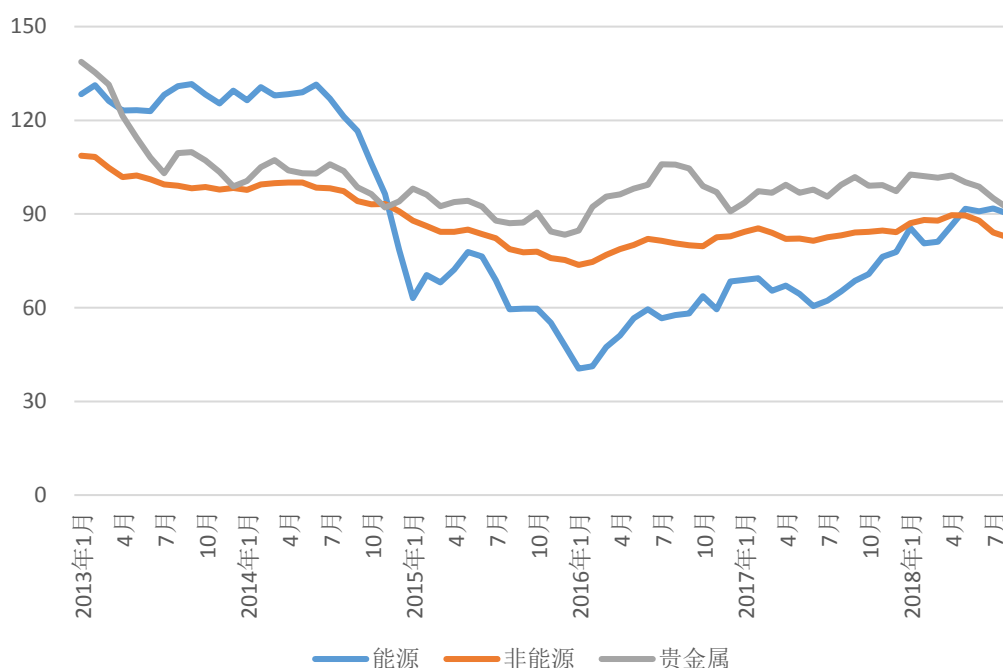
### 国际商品市场形势

2018 年以来，世界经济总体延续向好态势，商品供需回暖，价格水平总体稳定，一些品种持续上涨。但同时，新兴经济体和发展中国家货币危机、主要经济体间贸易摩擦等新的风险因素凸显，对全球经济运行和国际市场信心产生不利影响，大宗商品价格面临一定的下行压力。

#### 一、2018 年以来国际商品市场表现

2018 年以来，世界经济总体维持向好态势，商品需求稳步增长，供需平衡继续改善，国际大宗商品市场价格在较高水平上运行。一季度，世界银行能源类和非能源类商品价格指数比上年末分别上涨 4.0% 和 4.3%。自二季度开始，新兴市场货币大幅贬值、全球贸易摩擦愈演愈烈，大宗商品市场波动加大。因金融属性和避险需求的差异，价格走势出现分歧，能源产品价格加速攀升，金属价格平稳上涨，农产品尤其是大豆价格开始下跌。世界银行初级产品价格分类指数显示，6 月份，能源类和金属类价格指数分别较 3 月份上涨 12.1% 和 3.0%，但农产品价格指数由一季度的上涨 6.3% 转为下跌 1.2%。进入三季度，负面因素影响加深，大宗商品价格总体回落。9 月末，道琼斯商品指数、CRB 指数和标普高盛商品指数较 2017 年同期分别上涨 4.8%、6.6%

和 20.5%；但与年初相比，道琼斯商品指数微跌 0.3%，CRB 指数和标普高盛商品指数分别仅上涨 1.1%和 10.6%。其中，能源产品权重较高的标普高盛商品指数表现抢眼，反映了 2018 年能源产品突出表现。



**图 1 国际市场大宗商品价格**

(世界银行初级产品价格指数，美元计价，2010=100)

数据来源：世界银行大宗商品月度指数，2018 年 9 月

分商品类别看，能源产品价格持续上涨。纽约原油期货和布伦特原油价格在去年大幅上涨基础上，前三季度又上涨 22%。有色金属价格普遍由上年的上涨转为回落，尤其是去年涨幅领先的锌、铅、铜大幅回调，前三季度伦敦有色金属交易所结算价下跌幅度分别达到 22.9%、20.8%、13.1%。铁矿石价格在上年持续大幅下挫后，今年以

来有所补涨。农产品市场受天气影响，供需出现波动，价格有涨有跌。小麦价格受减产刺激，前三季度芝加哥交易所期货价格上涨达 20%。油籽油料价格受增产预期和贸易收缩影响，出现不同程度下跌，其中马来西亚市场棕榈油价格和芝加哥交易所豆油期货价格分别下跌 21.6%和 11.2%。

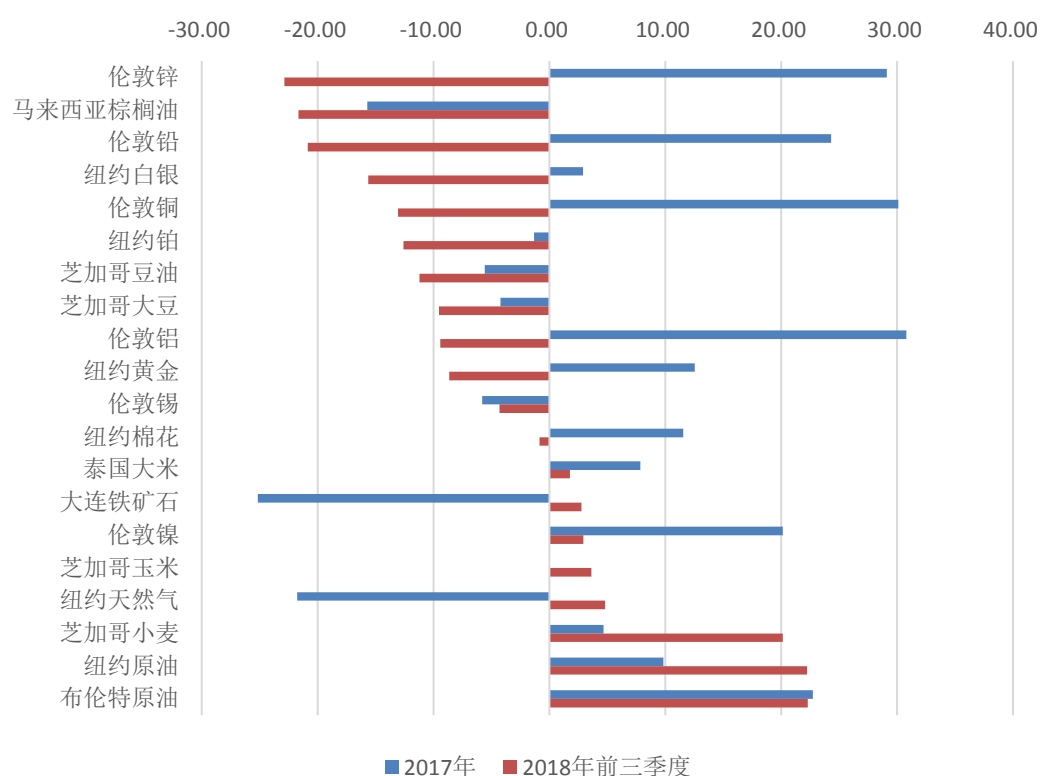


图 2 2017 年及 2018 年前三季度主要大宗商品价格变动

## 二、影响国际商品市场的主要因素

当前，世界经济总体维持复苏态势，市场供需状况有所好转，大宗商品生产成本抬升，均对价格形成支撑。但宏观环境风险正在集聚，新兴市场经济增长、国际贸易和跨国投资、全球供应链面临的不确定性增多，将加大商品价格下行压力。

全球经济冷热不均。2017 年全球经济明显回暖，2018 年世界经济

延续复苏态势，主要经济体景气指数处于荣枯线以上。但全球经济增长差异不断扩大。美国经济保持较快增长，9月份，美联储会议将2018和2019年增长率预测分别由2.8%和2.4%上调至3.1%和2.5%。其他发达经济体增速有所放缓。欧元区PMI指数自2017年12月起持续回落，2018年8月降至54.6。日本PMI指数由1月份的54.8下降至52.5。部分新兴经济体经济陷入困境。前三季度，土耳其里拉贬值40%，阿根廷比索汇率暴跌一半，印度卢比跌至纪录低点，南非兰特、俄罗斯卢布和巴西雷亚尔跌幅都在15-20%之间。新兴经济体是全球主要大宗商品的生产、出口和需求增量的重要来源，其经济形势波动可能对商品供需格局产生重大影响。

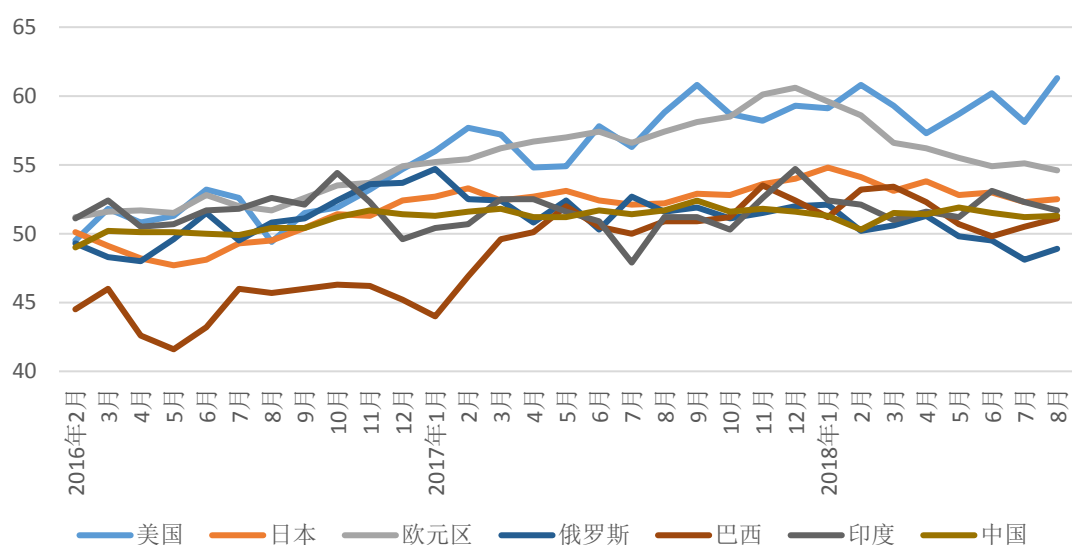


图3 全球主要经济体 PMI 数据显示出制造业扩张态势

数据来源：中国物流与采购联合会

国际货币环境收紧。基于对美国经济的乐观预期，2018年以来，美联储已加息三次，联邦基金利率达到2.25%，市场预计年末还将加

息一次，2019 年再加息三次。美联储的利率走向将带动其他经济体被动紧缩货币政策。欧洲央行在 9 月利率决议中重申，2019 年夏天之前将保持利率不变，同时逐步缩减 QE 规模。路透社预计，各国央行 2019 年计划从市场撤出的资金规模将超过注资规模，这种情况自 2011 年以来首次出现，表明全球货币宽松周期进入拐点。资金成本抬升不可避免，将给商品价格带来下行压力。此外，强势美元对以美元计价的商品价格直接产生抑制作用。

**贸易形势持续紧张。**美国对多个贸易伙伴挑起经贸摩擦，全球贸易形势紧张加剧，扰乱全球供应链，严重影响市场信心，削弱全球贸易动力。中美两大经济体供应链紧密相连，中美经贸摩擦将给世界经济贸易带来破坏性影响，进而影响全球大宗商品市场供求。据世界贸易组织发布的“全球贸易景气指数”，预计 2018 年三季度全球贸易增速将连续第三个季度放缓。

**成本因素作用增强。**过去几年，随着全球大宗商品行业去产能压缩产出，大宗商品市场由供应过剩转向供需基本平衡。成本在价格形成中的作用明显增大，特别是能矿产品边际生产成本提高，对价格的支撑力度越来越大。页岩油是近年原油市场供应的最大增量来源，但技术进步压缩成本的空间越来越有限，同时美联储加息提高了资金成本，页岩油生产成本开始上升。随着需求增加，高成本、低品位金属矿开始进入市场，进一步支撑价格水平。

### **三、主要商品市场发展前景**

展望 2018 年全年及 2019 年，世界经济虽延续复苏向好态势，但一系列不稳定不确定因素将增加大宗商品市场波动风险。2018 年商品价格有望继续维持较高水平，但 2019 年价格下行压力可能趋于加大。

表 1 国际大宗商品价格变动 (美元计价，年率，%)

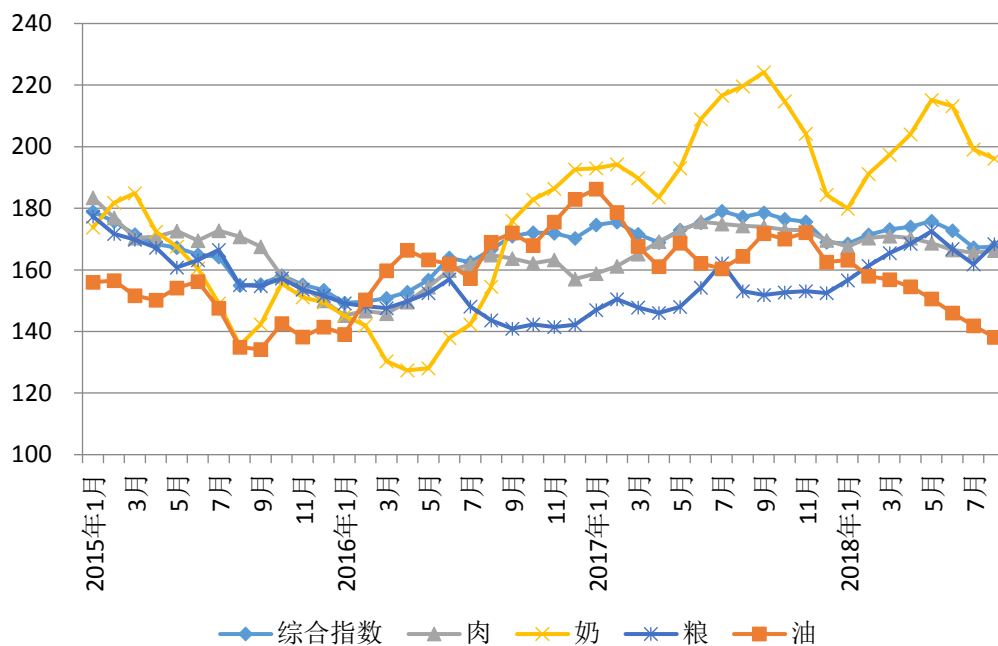
年份	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
制成品	-3.0	-0.5	-2.3	-5.2	1.7	2.5	1.6
石油	-0.9	-7.5	-47.2	-15.7	23.3	31.4	-0.9
非燃料初级产品	-1.5	-3.9	-17.6	-1.5	6.8	2.7	-0.7
食品	0.4	-4.1	-17.4	2.7	2.2	2.3	1.7
饮料	-11.9	20.7	-3.1	-5.0	-9.3	-5.7	-2.7
工业用农产品	1.6	2.0	-13.5	-5.7	2.3	1.5	-1.5
金属	-4.3	-10.1	-23.0	-5.4	22.2	5.3	-3.6

注：1. 制成品：占发达国家货物出口 83%的制成品的出口单位价值；石油：英国布伦特原油、迪拜原油及西德克萨斯原油的平均价格；非燃料初级产品：以 2002-2004 年在世界初级产品出口贸易中的比重为权数。

2. 2018 年和 2019 年数据为预测值。

资料来源：国际货币基金组织，世界经济展望，2018 年 10 月，附表 A9。

**粮农产品** 2018 年以来，农产品各品种之间走势差异较大。粮食价格普遍上涨，肉类价格较为平稳，其他商品价格下降。8 月份，联合国粮农组织编制的食品价格综合指数同比下跌 5.4%，其中，谷物价格指数同比上涨 10%，肉、奶、油、糖价格指数分别下跌 4.6%、10.7%、16%和 22.8%。



联合国粮农组织食品价格指数，2002-2004=100

图 4 国际市场食品价格普遍下行

谷物价格年内有望保持坚挺。受不利天气影响，国际机构近期下调今年世界粮食产量预估。9月份，联合国粮农组织报告预计，2018年谷物产量 25.87 亿吨，为三年来最低点。小麦减产最为明显，预计产量 7.22 亿吨，为 5 年来最低水平。大米产量虽创新高，达到 5.12 亿吨，但也难以弥补其他谷物产量的下降。同时，受饲料需求带动，谷物消费继续保持增长。全球库存 6 年来将首次下降，库存消费比也随之降至 27.3%，比上年度下降 3.2 个百分点。供需不平衡将推升谷物价格，同时向饲料和其他种植养殖业传导，肉、奶、油等食品价格均有上涨空间，形成新的通货膨胀压力。

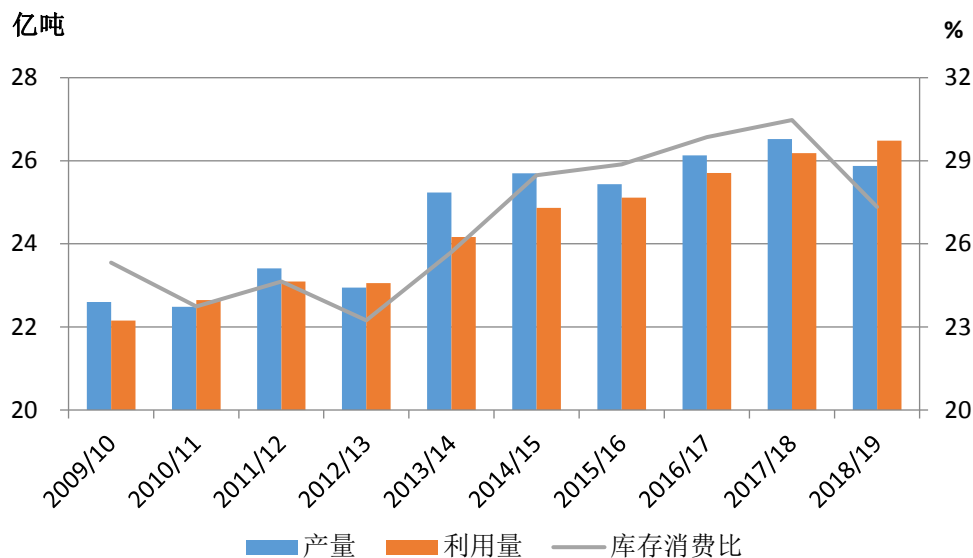


图 5 世界粮食供应过剩有所缓解

数据来源：联合国粮农组织，谷物供需简报，2018 年 9 月

大豆市场深受中美经贸摩擦影响。美国大豆单产提高，产量及库存大幅增加，而下游需求不确定性上升，供需预期失衡。自 5 月以来，纽约大豆价格呈明显下跌走势。受经贸摩擦影响，下一年度不同作物间种植面积可能发生较大调整，引发新一轮价格波动和市场格局重构。

全球棉花市场供需状况大为改善。美国农业部预计，2018 年全球棉花供应较 2017 年小幅下调，消费较 2017 年增长 4%，库存消费比连续 4 年下降，至 60.4%，为 8 年来最低点，将支撑国际棉花价格继续上行。

**石油** 经济复苏带动石油需求迅猛增加，而中东地缘政治风险加剧、减产协议超额履行、后期增产不及预期，在这些因素综合影响下，国际原油市场供需再次趋向紧平衡，2018 年前三季度，国际油价出现较大幅度上涨。9 月下旬，布伦特油价盘中触及 2014 年 11 月以来



的高点。展望后期，国际油价涨势可能趋于温和。

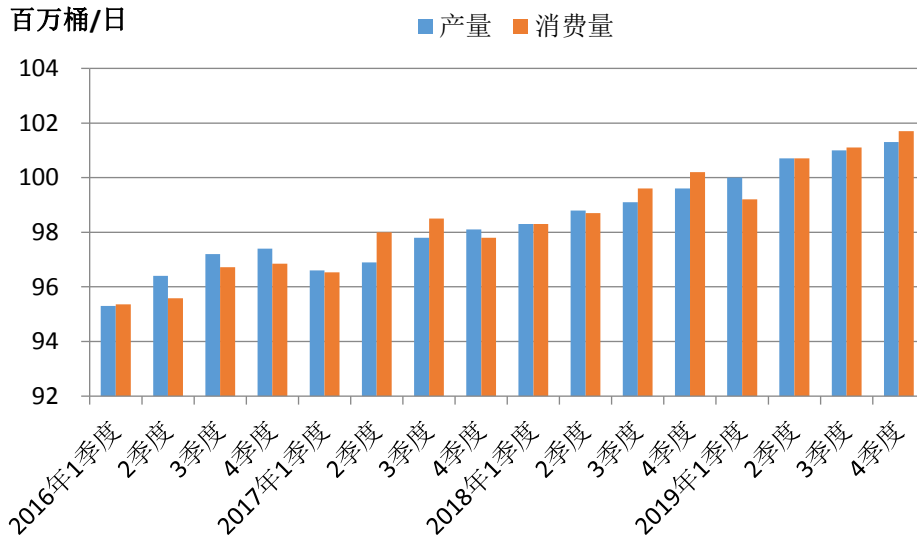


图 6 世界石油供需再度趋紧

数据来源：国际能源署，石油市场报告，2018 年 9 月

需求方面，因担心全球经济面临下行风险，相关机构已下调对 2019 年的需求预测。国际能源署 9 月份供需报告预测，2018 年和 2019 年世界石油需求继续上升，日增量分别为 140 万桶和 150 万桶，但同时也表示对明年市场形势存在担忧，这一预测存在下调可能。供给方面存在三大变数，一是欧佩克及其他产油国增产前景不乐观。6 月份会议上，欧佩克和非欧佩克产油国均同意适度增产以平抑油价，但效果并不明显，委内瑞拉石油产量更是降至过去 30 年来最低水平。9 月份会议上，欧佩克和俄罗斯均表示无意增产。二是美国退出伊核协议，对伊朗制裁升级，将大幅削减伊朗的原油出口能力。三是美国石油产量增长势头将趋于平缓。2018 年 5 月以来，在油价不断上涨背景下，

美国页岩油投产井数基本持平，意味着页岩油投资和增产后劲不足。美国能源信息署预计，2018年美国石油平均日产量1066万桶，比上年增长14%，2019年为1150万桶，增速将放慢至7.5%。综合考虑供需两方面因素，油价可能在目前较高水平上波动。

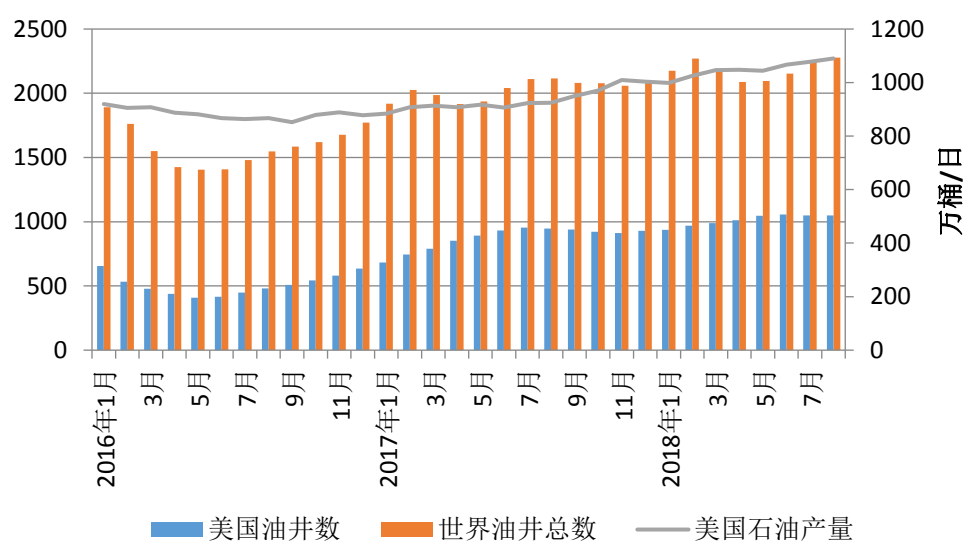


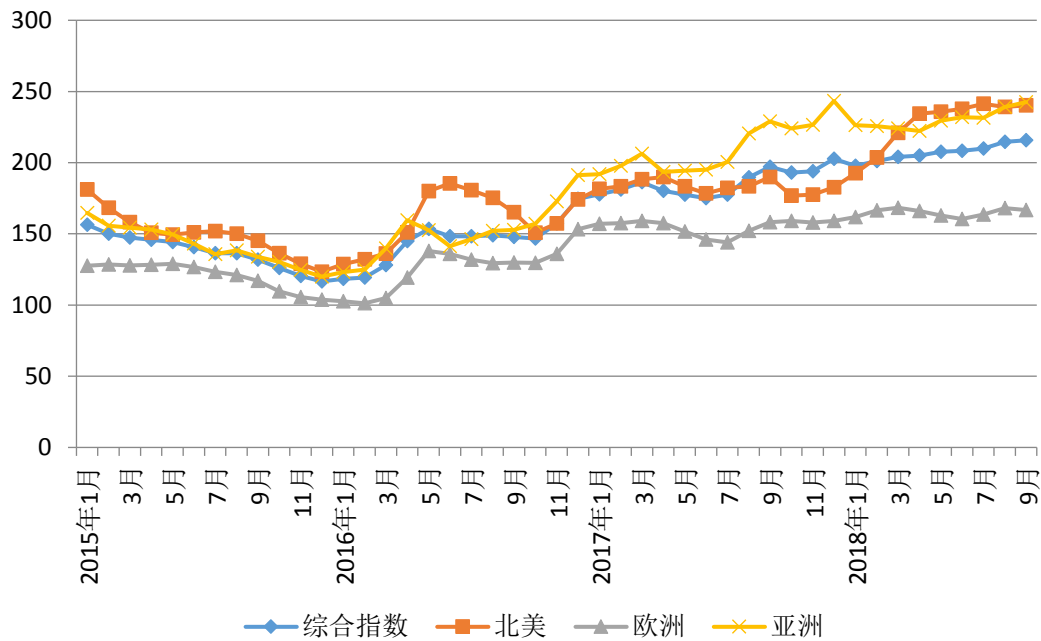
图7 美国石油生产增速放缓

数据来源：美国贝克休斯公司，石油钻井统计，2018年9月；  
美国能源信息署，美国石油产量，2018年9月

**有色金属** 过去几年，金属价格持续低迷打击了矿业领域投资热情，不少投资计划被取消或延后，导致供应量难以迅速提高以满足需求增加，预计未来3-5年有色金属市场整体将趋于短缺状态。加上资源国矿业和环保政策普遍收紧，增加生产成本，以及极端天气频发影响矿业生产，有色金属价格总体将呈上行态势。但有色金属市场对宏观经济和政策走向敏感，重要经济体贸易政策、产业政策都可能导致市场出现较大波动。

分品种看，**国际铜业研究集团（ICSG）** 预计 2018 年世界铜矿产量增长 3%，2019 年将保持不变。全球铜消费持续增长，预计中国 2018 年和 2019 年分别增长 3.5%和 2.5%，其他地区需求增速分别为 2.5%和 1.9%。在此形势下，铜价将震荡上行。电解铝产能依然过剩，但汽车轻量化发展等因素提振了铝需求，铝价有望回稳上行。铅在工业领域应用广泛，如铅酸蓄电池占据全球电池市场 75%的份额，需求稳定，价格下跌空间有限。

**钢铁** 近两年来，全球钢铁行业产能过剩形势得到有效改善。2018 年 7 月，全球 64 个主产国的粗钢产能利用率达到 77.5%，比 2017 年同期提高 3.8 个百分点。其中，中国去产能行动取得显著成效，为世界钢铁业复苏做出了重大贡献。2016-2017 年，中国累计化解钢铁过剩产能约 1.2 亿吨，2018 年将继续削减 3000 万吨粗钢产能。此外，伴随世界经济复苏，国际需求转暖，全球钢铁市场明显改善，国际钢材价格在 2017 年上涨的基础上进一步上行。9 月下旬，英国商品研究局(CRU)钢材价格综合指数达到 2011 年来的高点，同比上涨 11%，其中北美、欧洲和亚洲分别上涨 13.1%、1.7%和 9.4%。当前钢价上涨是供需关系好转、产能利用率提升条件下的价格回归，钢价能否进一步上涨取决于世界宏观经济形势以及全球维护去产能成果的意愿。



(CRU 国际钢材价格指数)

图 8 国际钢材价格稳定上升

随着钢材市场供需好转，铁矿石价格自 2018 年二季度以来逐步回稳。中国削减低端产能，治理环境污染，促使钢厂提高炼钢效率，客观上提高了对澳大利亚和巴西高品位铁矿石的需求。前三季度，大连商品交易所铁矿石价格上涨 2.8%，扭转了去年持续下挫的颓势。当前，四大矿山前期投资的产能释放已近尾声，产量增幅开始放缓，预计 2018 年全年增量为 3200 万吨左右，低于年初预期。展望 2018 年全年及 2019 年，铁矿石市场供需将持续改善，随着优质矿和高成本矿入市，铁矿石价格有望在当前水平上保持稳定甚至进一步上涨。

**机械设备** 主要经济体基础建设投资扩张，制造业普遍增长，带动机械设备市场强势复苏。英国工程机械咨询公司估计，2017 年全球工程机械市场增长 27%，销量 89 万台，其中中国、印度等亚洲新

兴市场发展最为强劲。据该公司预测，2018 年全球工程机械销量将增长 6%，且今后几年有望保持温和增长，2022 年销售量将超过百万台。自动化生产在全球范围内不断加速，汽车、电气电子领域对工业机器人的需求不断增长。目前，全球制造行业的工业机器人使用密度已达到 74 台/万人。国际机器人联合会（IFR）预计，2018-2020 年，工业机器人需求量年均增长 5%。其中，协作机器人发展更快，将引领机器人市场的增长。日本工业机器人产量占全球的 52%，其中出口占 75%，美国、中国、韩国及欧洲国家是主要出口目的地。

**新能源设备** 能源行业市场调研机构 GTM Research 预计，2017 年至 2022 年间，全球太阳能发电装机容量将达到 606 吉瓦。2018 年，埃及、巴西、墨西哥新增规模都有望比上年增长一倍以上。欧洲新能源市场适应政府补贴退出的形势，逐步实现了向市场供求主导的转型，进入可持续增长阶段。印度政府提出大力发展可再生能源，计划到 2022 年新增 175 吉瓦可再生能源装机容量，以改变电力供应偏紧的局面，市场前景可观。

**信息技术产品** 新一代信息技术的发展激发了新的市场活力。市场研究公司 IDC 数据显示，2018 年第二季度全球 PC（包括台式机、笔记本和 workstation 主机）出货量总计约为 6227 万台，同比上涨 2.7%。IDC 预计，2018 年智能手机出货量为 14.55 亿部，比去年略降 0.7%，全年走势先抑后扬，下半年以后开始恢复增长，特别是 5.5 英寸及以上大屏智能手机增长态势良好，2018 年占全部出货量的近 65%，到 2022 年将提升至 85%。国际半导体产业协会（SEMI）预测，2018 年

半导体制造设备的全球销售额将达到 627.3 亿美元，创历史新高，同比增长 10.8%。其中，中国将以 43.5% 的增长率遥遥领先。

**汽车** 今年以来，全球汽车市场总体向好，尤其是金砖国家增长迅猛。1-8 月，印度、巴西、俄罗斯汽车销量增速都达到两位数。预计 2018 年全年和 2019 年，全球汽车行业前景仍将保持稳定，但贸易摩擦、利率上升、油价上涨等对汽车市场的影响不容忽视。同时，汽车市场结构将发生重大变化，英国商品研究局（CRU）预计，到 2035 年左右，全球汽车保有量将保持上升趋势，其中燃油汽车将在 2025 年左右到达顶峰，而各类新能源汽车的市场份额将不断提高。由于市场前景看好，行业龙头企业纷纷扩大电动车投资，以图抢占先机。

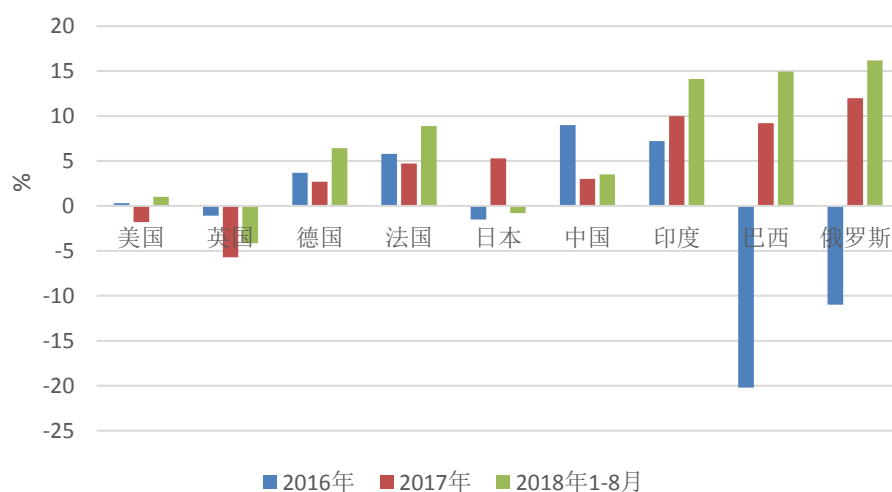


图 9 新兴市场汽车市场强劲增长

数据来源：盖世汽车资讯、搜狐汽车

## 附件四

### 中国服务贸易状况

#### 一、2018年1-9月中国服务贸易总体情况

2018年1-9月，中国服务贸易发展稳中有进。服务进出口总额38825.3亿元人民币，同比增长10.5%。其中，服务出口12743.4亿元，增长14.0%；服务进口26081.9亿元，增长8.9%；服务逆差为13338.4亿元。

当前中国服务贸易发展总体呈以下特点：

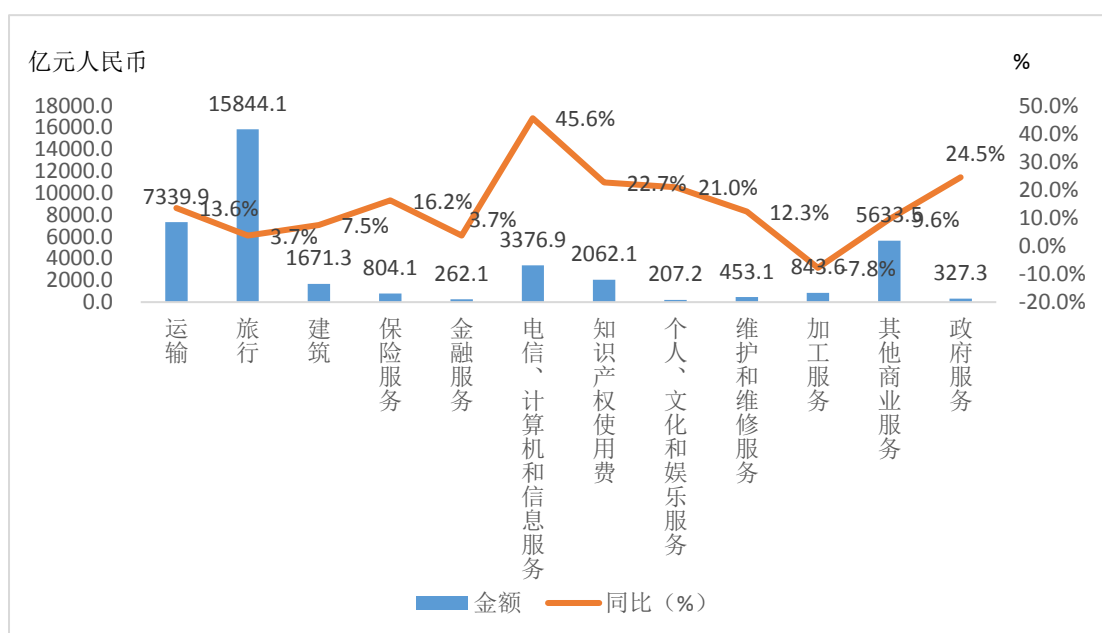
##### 1、服务进出口规模扩大，服务贸易逆差收窄

2018年以来，全球贸易持续回暖，服务业扩大开放举措逐步落实，服务贸易创新发展试点持续深化，服务贸易规模不断扩大，贸易地位稳步提升。中国服务进出口额快速增长，进出口规模持续扩大。1-9月，服务进出口总额占中国对外贸易总额（货物和服务进出口之和）的17.3%。其中，服务出口占中国对外贸易出口总额的10.7%；服务进口占中国对外贸易进口总额的24.9%。分领域看，旅行服务（含旅游、留学等）增长3.7%，占比延续下降态势；运输服务（含海运、空运、陆运等）增长13.6%，进口增速高于出口；建筑服务增长7.5%，出口增速显著高于进口。

服务出口增速较快，服务贸易逆差收窄。1-9月，服务贸易出口增长14%，高于进口增速5.1个百分点。其中，电信计算机和信息服

务领域、个人文化和娱乐服务、保险服务出口分别增长 62.9%、41.2% 和 22.4%。服务贸易逆差呈现收窄态势。1-9 月，服务贸易逆差额为 13338.4 亿元，较去年同期略有收窄。服务贸易逆差集中在旅行、运输、知识产权使用费、保险、政府服务和个人文化娱乐等领域。其中，旅行服务逆差占总逆差的 89.5%，仍是逆差的最大来源。知识产权使用费逆差进一步扩大。中国是仅次于爱尔兰、荷兰、美国的第四大知识产权使用费进口国，研发成果使用费、特许和商标使用费的进口持续增长。

**图 1 2018 年 1-9 月中国分行业服务进出口额及增速**



数据来源：商务部服贸司

## 2、传统服务贸易占比下降，新兴服务领域增长态势良好

传统服务贸易占比有所下降。1-9 月，旅行服务、运输服务和建

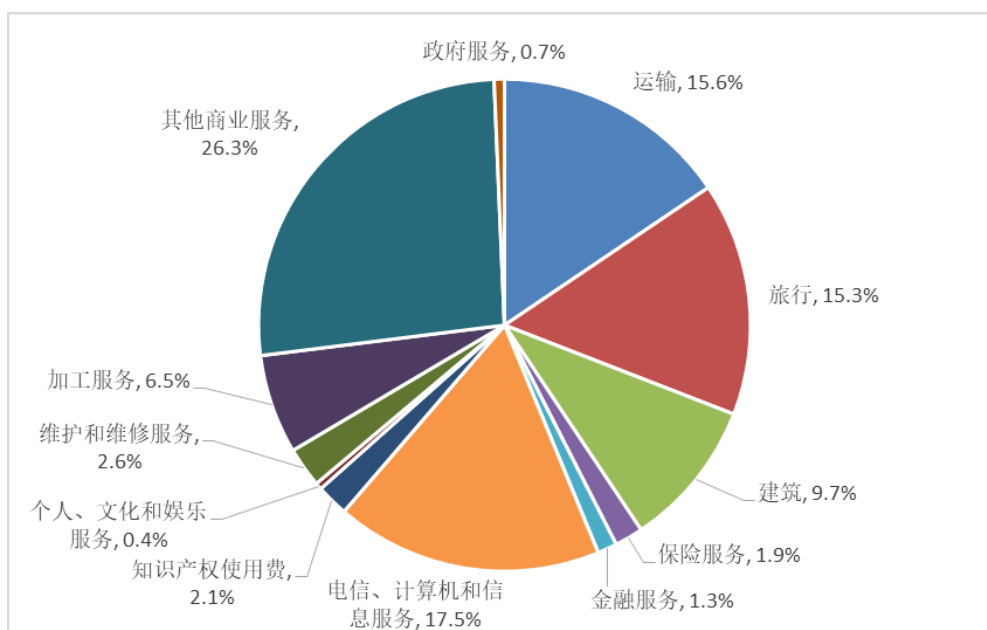


筑服务三大类传统服务进出口合计 24855.4 亿元，占服务贸易总额的 64.0%，较去年同期下降 2.1 个百分点。

高技术、高附加值的新兴服务贸易发展速度加快，优势逐步积累。得益于中国服务业特别是互联网、数字经济等服务业新动能的发展提速，已出台开放举措和服务贸易改革创新改革等政策红利不断释放，中国新兴服务贸易快速发展。1-9 月，新兴服务进出口总额达到 12799.0 亿元，增长 21.9%，高于服务进出口总体增速 11.4 个百分点，占服务贸易比重提升到 33.0%。其中，出口增长 28.9%，高于整体出口 18.4 个百分点。

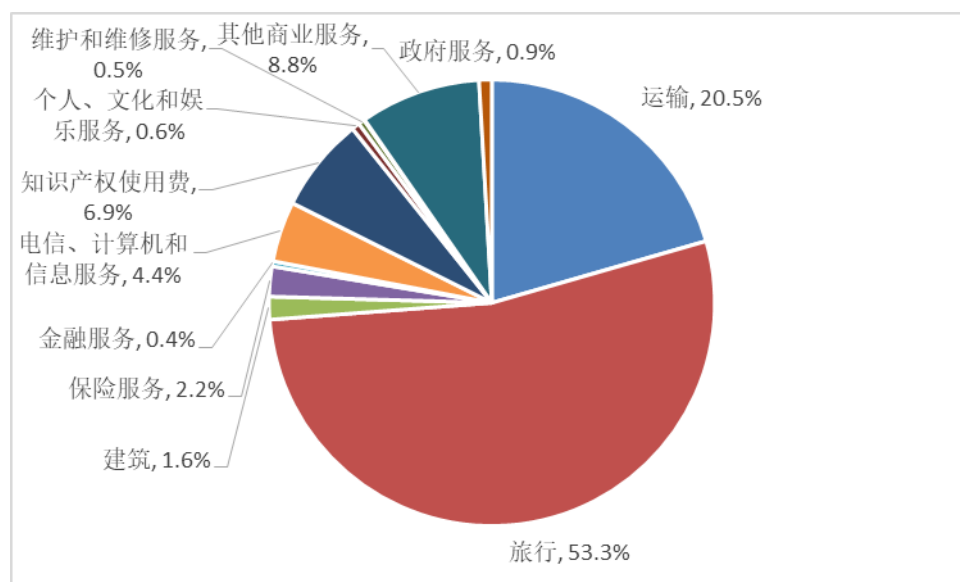
分领域看，大多数新兴服务贸易增速均在 10%以上。其中，电信计算机和信息服务进出口增速最快，增长 45.6%。知识产权使用费、个人文化和娱乐服务和保险服务进出口分别增长 22.7%、21%和 16.2%。出口方面，电信计算机和信息服务、个人文化和娱乐服务、保险服务出口分别增长 62.9%、41.2%和 22.4%，合计占服务贸易出口总额比重达 19.9%，对服务贸易结构调整和优化起到重要推动作用。进口方面，知识产权服务、金融以及电信计算机和信息服务进口分别增长 24.0%、22.1%和 20.5%。

图2 2018年1-9月中国服务出口类别



数据来源：商务部服贸司

图3 2018年1-9月中国服务进口类别



数据来源：商务部服贸司

### 3、服务外包发展态势良好，转型升级稳步推进

中国服务外包历经以降低成本为特征做减法的 1.0 时代、以价值创造为特征做加法的 2.0 时代，正快速迈向以合作竞争为特征做乘法的 3.0 时代。2018 年前三季度，中国企业承接服务外包合同额 8826.1 亿元人民币，增长 32.9%；执行额 5581.7 亿元，增长 13.3%。其中，离岸服务外包合同额为 5066.6 亿元，增长 21.9%；执行额 3413.1 亿元，增长 10.5%。

服务外包业务向标准化、数字化、智能化、融合化转型发展趋势明显。前三季度，我国离岸信息技术外包、知识流程外包和业务流程外包执行额分别为 1658.2 亿元、1227.7 亿元和 527.2 亿元，分别同比增长 13.3%，7.2%和 9.6%。服务外包的标准化具有质量可靠性、信息传递、兼容协同、减少多样化的重要功能，成为抢占全球价值链高端、占据市场主导地位的重要途径。同时，数字技术与人工智能技术的创新发展与广泛应用，推动传统产业数字化与数字技术产业化交互促进融合，服务外包的业务领域不断向纵深拓展。

## **二、中国服务贸易发展趋势与前景展望**

### **1、服务业扩大开放将带动服务贸易蓬勃发展**

中国坚定不移继续扩大对外开放，积极主动扩大进口，其中服务业是扩大开放的重点领域。2018 年 6 月 1 日，国务院正式批复《深化服务贸易创新发展试点总体方案》，围绕扩大服务业对外开放、壮大服务贸易市场主体、创新服务贸易发展模式、提升服务贸易便利化水平等方面进行重点突破。通过扩大服务业对外开放，引领服务贸易

创新试点深化升级，形成稳定公平透明、可预期的营商环境，推动中国服务创新发展。近期上海出台了《中国（上海）自由贸易试验区跨境服务贸易负面清单管理模式实施办法》，本着遵循国际通行规则的原则，推动中国服务贸易体制机制国际化、透明化与开放化。随着中国服务业开放水平不断提高，服务业开放试点政策不断落实推进，将有效促进服务贸易高质量发展。

### **专栏 改革开放促进中国服务贸易提质增效**

经过改革开放 40 年发展，中国服务贸易规模位居世界第二，实现了历史性的跨越，已经跻身世界服务贸易大国行列。

**服务贸易规模不断扩大。**改革开放以来，中国服务贸易总额从 1982 年的 46.9 亿美元，增长至 2017 年的 6957 亿美元，规模扩大了 147 倍，平均增速达 15.4%。服务出口从 1982 年的 27 亿美元增长至 2017 年的 2281 亿美元；同期服务进口从 20 亿美元增长至 4676 亿美元。服务贸易占对外贸易（货物+服务）比重不断提升，从改革开放之初的占比不足 10% 发展至 2017 年的 15% 左右。“十三五”期间，中国服务贸易将迎来全面发展的黄金时代，为世界服务企业提供巨大的市场和重要的合作机遇。

**服务贸易国际地位显著提升。**改革开放之初，中国服务贸易出口占世界比重不足 1%。经过 40 年的发展，中国服务出口快速增长，占比提升明显。据世界贸易组织统计，1982 年到 2017 年，中国服务出口世界排名由第 28 位上升至第 5 位；进口由第 40 位上升至第 2 位，

并连续五年保持这一地位。2005年到2017年，中国服务进出口占世界的比重由3.2%上升至6.6%，其中出口占比由3.2%上升至4.3%，进口占比由3.2%上升至9.1%。自2014年起，中国已连续四年保持服务进出口全球第二大国地位。

**服务贸易结构优化升级。**1982年，三大传统服务进出口总额占比超过70%，其中出口占比78.3%，进口占比64.9%。随着中国科技创新与自主研发能力增强，服务业扩大开放进程加快，服务贸易自由化、便利化水平逐步提升，以技术、品牌、质量和服务为核心的新兴服务优势不断显现，知识密集型的新兴服务贸易出口规模也呈现增长态势。1982年到2017年，中国新兴服务进出口总额增长213倍，年均增长16.6%，高于服务进出口总额年均增速1.2个百分点；出口年均增长15.9%；进口年均增长16.3%。其中，保险服务、金融服务、电信计算机和信息服务、知识产权使用费、个人文化和娱乐服务等发展迅速。

**服务贸易国际合作深入推进。**党的十八大以来，中国积极与主要服务贸易伙伴、“一带一路”沿线重点国别和地区建立服务贸易合作机制。目前，中国与200多个国家和地区建立了服务贸易往来，与德国、澳大利亚、英国等8个国家建立了服务贸易合作促进机制，国际服务外包业务的发包国家或地区达201个。中国积极与世界贸易组织、联合国贸易与发展会议等国际组织开展交流，利用“一带一路”国际合作高峰论坛、金砖国家领导人会晤、上海合作组织峰会等平台，推动服务贸易领域多边务实合作。

2018年11月5日，首届中国国际进口博览会在上海盛大开幕。举办中国国际进口博览会是中国政府坚定支持贸易自由化和经济全球化、主动向世界开放市场的重大举措，将为全球货物和服务交易提供新的平台，为中国主动扩大进口提供新的渠道，为世界各国扩大出口提供新的机遇。以此为契机，中国将进一步扩大服务进口，为推动服务领域供给侧结构性改革注入重要动力。

## **2、数字技术成为推动服务贸易发展的重要动力**

数字技术的应用革新了生产服务的跨境合作过程，并通过数字平台和实体设备，提供了新的交付方式，大大提升了服务的可贸易性。云计算技术将众多服务资源进行集成化处理，降低了服务成本，提高了服务效率和集成化水平；大数据技术可以及时有效反馈客户终端使用信息，并根据集成化的资源进行实时调节，实现“按需服务”，提高服务的有效供给和个性化；区块链技术通过实施更加透明、更具有效力的国际合同，便利价值的转移，进一步降低了贸易的持有成本，并促进全球价值链中产品与服务的及时交付。

数字化使服务贸易发展模式发生了颠覆性变革和重构，各领域数字化服务贸易蓬勃发展，新业态新模式加快培育。互联网技术在旅游、医药、教育行业中的应用，催生了在线旅游、远程医药、网络教育等新型服务模式，极大地促进了跨境服务贸易发展。2017年，中国在线出境游市场规模达到730.3亿元，同比增长72.2%。数字技术产业化发展加速，不断丰富细分领域，数字游戏、数字音乐、数字电影等数

字服务形态不断涌现。2017年，中国网络游戏海外发行市场规模超过60亿美元，预计2018年将增长至70.7亿美元。可以预见，在数字技术进步推动下，中国服务贸易发展空间将更加广阔。

### 3、服务贸易为“一带一路”建设不断注入新活力

自“一带一路”倡议提出以来，中国与相关国家和地区的服务贸易合作持续推进、势头良好。2017年，中国与“一带一路”沿线国家服务贸易总额达977.6亿美元，增长18.4%，占服务贸易总额的14.1%。其中，服务出口308.9亿美元，增长6.2%；服务进口668.7亿美元，增长25.1%。

中国与“一带一路”沿线国家和地区在服务贸易领域具有较强的互补性，拥有巨大的发展空间与潜力。中国经济富有活力，科技创新实力较强，旅游与教育资源丰富，在计算机信息、通讯、金融、建筑等领域竞争优势比较明显。在互联网和信息技术领域，华为、中兴等公司在相关国家设立研发中心、交付中心等，带动研发、专业咨询、电信计算机和信息服务出口迅速增长；在运输和建筑服务领域，中国对“一带一路”沿线国家和地区的服务出口不断扩大，促进了进口国基础设施建设和经济发展。同时，“一带一路”沿线国家和地区在一些领域也具有较大优势。中东欧国家地理位置优越，是连接亚洲和欧洲的交通要道，同时人力资源素质高、成本相对较低，信息通讯等行业技术研发创新能力较强；东盟旅游文化资源丰富，港口运输领域较为发达；印度被称为“世界办公室”，服务外包、软件和信息技术等领域具有较强的国际竞争力。中国与“一带一路”沿线国家和地区在

服务贸易领域的合作将持续深化拓展，成为推动全球服务贸易繁荣发展的重要力量。

**表 2018年1-9月中国服务进出口情况**

金额单位：亿元人民币

服务类别	进出口		出口		进口		贸易差额
	金额	同比 (%)	金额	同比 (%)	金额	同比 (%)	
总额	38825.3	10.5	12743.4	14.0	26081.9	8.9	-13338.4
运输	7339.9	13.6	1982.0	8.0	5358.0	15.8	-3376.0
旅行	15844.1	3.7	1954.3	1.5	13889.9	4.0	-11935.6
建筑	1671.3	7.5	1241.0	11.2	430.3	-1.9	810.7
保险服务	804.1	16.2	238.4	22.4	565.7	13.8	-327.3
金融服务	262.1	3.7	163.5	-4.9	98.6	22.1	64.8
电信、计算机和信息服务	3376.9	45.6	2235.7	62.9	1141.3	20.5	1094.4
知识产权使用费	2062.1	22.7	268.6	14.7	1793.4	24.0	-1524.8
个人、文化和娱乐服务	207.2	21.0	56.1	41.2	151.1	14.9	-95.0
维护和维修服务	453.1	12.3	335.2	14.2	117.9	7.1	217.3
加工服务	843.6	-7.8	831.1	-8.2	12.5	34.6	818.7
其他商业服务	5633.5	9.6	3351.2	11.2	2282.3	7.3	1068.9
政府服务	327.3	24.5	86.4	7.6	240.9	31.9	-154.5

注：1、数据来源于国家外汇管理局；

2、分类遵照《国际服务贸易统计监测制度》2016年修订版。