



Working Paper No. 201424

Dec 27th, 2014

马涛

matao@cass.org.cn

国际贸易形势回顾与展望*

内容摘要：全球经济复苏之路依然漫长，美国等发达经济体的贸易开始适度增长。尽管 2014 年全球贸易开局黯淡，上半年全球货物贸易量还是呈温和增长之势。1~6 月，全球货物贸易量同比增长 2.9%，明显低于 WTO 预测的 4.7%。我们判断，随着经济形势好转以及从年中开始主要国家出现的贸易反弹，预示着下半年全球贸易将好于上半年。由于全球贸易增长格局发生明显变化，我们预测 2014 年全球货物贸易增长率将在 3.5%左右。中期内，全球贸易增速很可能低于或者等于经济增速，2015 年全球贸易增长率估计会在 3.5%~4%之间。此外，多边贸易协定也有新进展，贸易便利化成为多边贸易规则的一个新成果。但是近期印度等国对粮食安全的强硬立场，导致贸易便利化协议未能通过，迫使其向诸边形式发展。在区域贸易发展中，增加值贸易对 APEC 贸易投资的发展具有重要意义，全球价值链能促进亚太地区经济一体化和区域贸易发展。

关键词：国际贸易 增长预测 贸易便利化协议 区域贸易

* 马涛，经济学博士，中国社会科学院世界经济与政治研究所副研究员，主要研究领域为国际贸易、全球价值链等。



International Trade: Developments and Prospects

Ma Tao

Abstract: The trade of developed economies like U.S. staged a modest growth, but there is still a long way to go for the global economy to get recovered. The global trade in the first half of 2014 did not look promising. The increase of global merchandise trade in the first half is moderate at 2.9%, lower than 4.7% predicted by WTO. The improvement of economic conditions and increase of trade since the mid of 2014 suggest that the global trade in the second half year of 2014 could be better than the first half. Due to the change of global trade growth pattern, we forecast that the growth of global merchandise trade could be around 3.5%. In the medium term, the increase of global trade could be lower or equal to the economic growth. We suggest that the growth of global trade in 2015 could be around 3.5-4%. In addition, multilateral trade agreements also made new progress, and trade facilitation became a new rule of multilateral trade. However, the intransigent attitude of India and other countries towards food security hampered the passage of the agreement on trade facilitation, and forced it to develop in the form of plurilateral agreement. In terms of regional trade development, trade in value-added is significant for the trade and investment in APEC, and global value chains also promote the economic integration in Asia-Pacific region and its trade development.

Keywords: International Trade; Growth Forecast; Trade Facilitation Agreement; Regional Trade



一 2013 年国际贸易形势回顾

全球贸易在经过两年的低速增长后，2013年国际货物贸易额达到18.78万亿美元，同比增长2.1%，低于2013年9月预测的2.5%的增速，贸易量则增长2.4%。贸易增长步伐缓慢的原因来自发达经济体进口需求不足和发展中经济体进口增长平缓。发展中经济体的贸易量从2013年年中出现一定幅度的下滑，下半年进出口分别下降1%，这是实际增长比预期偏低的主要原因。发达经济体的贸易量经历了温和复苏，下半年进出口分别同比增长1.5%和1%。欧盟经济衰退造成的持久负面影响，加上欧元区失业率高企（德国除外），使得欧洲经济复苏缓慢。美联储的量宽政策在2013年下半年引发了发展中经济体的金融动荡，尤其是那些拥有庞大经常账户失衡的新兴经济体。上述因素是导致2013年国际贸易增长疲弱的主要原因。

表 1 2010-2013 年世界货物、服务贸易和价格变化情况 单位：万亿美元，%

| | 贸易额 | 年度变化率 | | | | |
|------|-------|-----------|------|------|------|------|
| | | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | |
| 商品贸易 | 18.78 | 名义增长率（出口） | 22.0 | 19.4 | -0.5 | 1.6 |
| | | 实际增长率（出口） | 16.7 | 9.2 | 1.8 | 2.1 |
| | | 出口价格变化 | 5.3 | 10.2 | -2.3 | -0.3 |
| | | 金属价格 | n.a. | 14 | -17 | -4 |
| | | 食品价格 | n.a. | 20 | -2 | 1 |
| | | 饮料价格 | n.a. | 17 | -19 | -12 |
| | | 农产品价格 | n.a. | 23 | -13 | 2 |
| | | 能源价格 | n.a. | 32 | 1 | -2 |
| 服务贸易 | 4.63 | 实际变化率（出口） | 9.7 | 12.0 | 2.0 | 6.0 |

资料来源：WTO(2014), World Trade 2013, Prospects for 2014; 日本贸易振兴机构(2014), ジェトロ世界貿易投資報告 2014 年版。

2013 年世界商品价格平均下降了 2%，其中，金属、饮料（咖啡、可可豆和茶）和能源的价格分别比上年下降 4%、12%和 2%，食品和农产品价格分别提高 1%和 2%。大宗商品价格的下降使全球货物出口额增长（以美元计价的名义增长率）1.6%，略好于上年情况。受货物贸易和上年低水平增长的影响，2013 年全球服务贸易增速由上年的 2%提高至 6%，服务贸易额为 4.63 万亿美元，占世界总贸易额的 20%。



表 2 2013 年世界主要国家和地区的货物贸易增长情况 单位: 10 亿美元, %

| 年份 | 出口 | | | | | 进口 | | | | |
|-------------|-------|---------|------|------|------|-------|---------|------|------|------|
| | 出口额 | 年度变化% | | | | 进口额 | 年度变化% | | | |
| | 2013 | 2005-13 | 2011 | 2012 | 2013 | 2013 | 2005-13 | 2011 | 2012 | 2013 |
| 世界 | 18270 | 8 | 20 | 0 | 2 | 18395 | 7 | 19 | 0 | 1 |
| 北美 | 2417 | 6 | 16 | 4 | 2 | 3198 | 4 | 15 | 3 | 0 |
| 美国 | 1579 | 7 | 16 | 4 | 2 | 2331 | 4 | 15 | 3 | 0 |
| 加拿大 | 458 | 3 | 16 | 1 | 1 | 474 | 5 | 15 | 2 | 0 |
| 墨西哥 | 380 | 7 | 17 | 6 | 3 | 391 | 7 | 16 | 5 | 3 |
| 中南美洲 | 737 | 9 | 28 | -1 | -2 | 773 | 12 | 26 | 3 | 2 |
| 巴西 | 242 | 9 | 27 | -5 | 0 | 250 | 16 | 24 | -2 | 7 |
| 其他中南美国家 | 495 | 9 | 29 | 1 | -3 | 522 | 11 | 27 | 5 | 0 |
| 欧洲 | 6636 | 5 | 18 | -4 | 4 | 6595 | 5 | 17 | -6 | 1 |
| 欧盟 (28) | 6068 | 5 | 18 | -5 | 4 | 6000 | 4 | 17 | -6 | 1 |
| 德国 | 1453 | 5 | 17 | -5 | 3 | 1187 | 5 | 19 | -7 | 2 |
| 法国 | 580 | 3 | 14 | -5 | 2 | 681 | 4 | 18 | -6 | 1 |
| 荷兰 | 664 | 6 | 16 | -2 | 1 | 590 | 6 | 16 | -1 | 0 |
| 英国 | 541 | 4 | 22 | -7 | 15 | 654 | 3 | 15 | 2 | -5 |
| 意大利 | 518 | 4 | 17 | -4 | 3 | 477 | 3 | 15 | -13 | -2 |
| 独联体国家 (CIS) | 778 | 11 | 33 | 2 | -3 | 575 | 13 | 30 | 6 | 1 |
| 俄罗斯 | 523 | 10 | 30 | 1 | -1 | 344 | 13 | 30 | 4 | 3 |
| 非洲 | 599 | 9 | 16 | 5 | -6 | 628 | 12 | 18 | 9 | 2 |
| 南非 | 96 | 8 | 19 | -8 | -4 | 126 | 9 | 28 | 2 | -1 |
| 石油出口国 | 327 | 8 | 14 | 12 | -11 | 199 | 14 | 11 | 10 | 9 |
| 非石油出口国 | 176 | 10 | 20 | 1 | 2 | 302 | 12 | 18 | 10 | -1 |
| 中东 | 1332 | 12 | 40 | 7 | -1 | 770 | 11 | 17 | 9 | 4 |
| 亚洲 | 5769 | 10 | 18 | 2 | 2 | 5855 | 10 | 23 | 4 | 1 |
| 中国 | 2210 | 14 | 20 | 8 | 8 | 1950 | 15 | 25 | 4 | 7 |
| 日本 | 715 | 2 | 7 | -3 | -10 | 833 | 6 | 23 | 4 | -6 |
| 印度 | 312 | 15 | 34 | -2 | 5 | 466 | 16 | 33 | 5 | -5 |
| NIE(4) | 1295 | 7 | 16 | -1 | 1 | 1300 | 8 | 19 | 0 | 0 |

资料来源: WTO(2014), World Trade 2013, Prospects for 2014。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。



2013 年的世界贸易呈现以下几个特点。

第一，2013 年全球贸易放缓的主要原因是发达经济体的进口需求不足（-0.2%）和发展中经济体的进口增长平缓（4.4%）所致。在出口方面，发达经济体和发展中经济体仅实现了 1.5%和 3.3%的小幅增长。其中，欧洲经济持续衰退，以及欧元区经济体较高的失业率，使得欧洲整体和欧盟 28 国的进出口增长分别都是 1%和 4%（参见表 2）。美国的进出口增长较上年出现倒退局面，2013 年进口出现“零增长”，而出口增长仅为 2%。英国由于 2012 年出口增速为负，2013 年的出口增长高达 15%。发展中经济体的贸易增长主要是亚洲国家引领的，但亚洲进出口增长也不过 1%和 2%。金砖国家的贸易增长更是依赖中国和印度的拉动，尤其是出口贸易，两国分别增长 8%和 5%。

第二，多数工业制成品出口由上年的负增长逆转为正增长。从 2013 年第二季度开始，多数制成品的出口都逆转为正增长，只有钢铁产品出口为负增长。钢铁产业的周期性较强，钢铁贸易滞后于经济活动。2013 年年初，全球钢铁贸易量比上年降低 10%，年末总共萎缩了 4%。汽车产品贸易同样也具有周期性并具有先导性。2013 年第一季度，汽车及其零部件贸易较上年同期下降 4%，但是第四季度汽车产品贸易却比上年同期提高 9%。这种反弹预示着汽车产业的复苏，与汽车行业投入品相关的贸易，如钢铁、电子产品和各种原材料等贸易也将会出现显著回升。此外，纺织服装、化工和工业机械等产品贸易在 2013 年也呈现正增长。

第三，保险服务和计算机信息服务引领服务贸易的增长。尽管 2013 年服务贸易增长 6%，远高于上年，但是增幅还是赶不上前些年的速度。在整个服务行业贸易中，旅游服务业依然是贸易额最大的产业，贸易额为 1.17 万亿美元，其次是运输业，贸易额为 9000 亿美元。2013 年，保险服务和计算机信息服务业的贸易额增幅最大，都是同比增长 8%，旅游和金融服务业同比增长 7%，都分别高于上年的增幅。但是各服务行业增速几乎全部低于 8 年（2005 年~2013 年）来的平均增速。

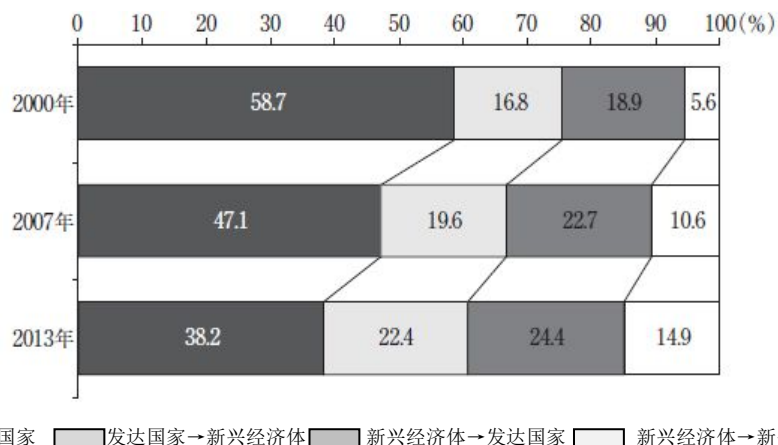


图 1 发达国家/新兴经济体国家间相互间出口占世界出口比重的变化

资料来源：日本贸易振兴机构(2014)，ジェトロ世界貿易投資報告 2014 年版。



第四,发达经济体对新兴经济体出口扩大,新兴经济体之间的出口增幅停滞。从图 1 可以看出,自 2000 年以来,发达经济体之间的出口占世界出口比重一直在收缩,2013 年较上年微缩 0.3%。而发达经济体对新兴经济体的出口比重却不断提高,2013 年为 22.4%,较 2012 年扩大 1.5%,可见发达经济体的外需旺盛。新兴经济体对发达经济体的出口比重近些年来一直有轻微的波动,总体呈不断扩大趋势。但是,新兴经济体之间出口比重却变化不大,2013 年为 14.9%,与 2012 年的 15%基本持平。由此可见,不同国别间的出口贸易结构已经形成一个基本稳固的发展趋势。

二 2014 年国际贸易的走势分析

1. 对 2014 年国际贸易形势的基本判断和分析

与前几年不同,2014 年全球贸易增长的动力主要来自于发达经济体复苏的巩固,同时增长的各种风险则来自于发展中经济体经济增长放缓以及乌克兰等地的地缘政治紧张加剧等因素。2014 年 4 月,世界贸易组织(WTO)发布的年度报告预测,2014 年全球货物贸易将适度增长,增长率为 4.7%。其中,出口方面,发达经济体将增长 3.6%,发展中经济体和独联体国家(CIS)将增长 6.4%。进口方面,发达经济体将增长 3.4%,发展中经济体将增长 6.3%。美国经济的强劲复苏以及欧洲经济条件的改善导致进口需求扩大,成为推动全球出口贸易增长的主要因素。

尽管预测的 2014 年全球贸易增长率将近是 2013 年(增长率为 2.1%)的两倍有余,但还是低于近 20 年来 5.3%的平均增长率。在过去的两年,全球贸易增长率平均仅有 2.2%。从实际情况看,根据 WTO 和联合国贸发会议(UNCTAD)编制的数据库,2014 年第一季度,全球贸易比去年也同期只增加了 2.2%。以美元结算的贸易增长更为缓慢,较 2013 年第一季度只增长了 1.5%。经季节性调整之后,全球出口比第一季度只增长了 0.5%,进口情况也同样如此。我们判断,2014 年全球贸易的开局不利,预计全球贸易增速很难达到 WTO 此前预测的 4.7%。

(1) 基于几个指标走势的判断

第一,国际航运指标的变化显示国际贸易增速有起有落。国际航运市场是体现国际贸易景气的一个最直接的指标。国际航运市场情况可以通过波罗的海干散货综合运价指数(BDI)进行分析。从图 2 的 BDI 指数可以看出,在经历 2013 年第四季度大幅上升之后,2014 年第一季度还处于相对高位,这可能是 4 月份 WTO 做出较高贸易增速预测的事实依据。尽管第二季度 BDI 指数又开始徘徊在相对低位运行,不过从第三季度开始,该指数又出现上涨趋势,也显示出下半年全球贸易可能会出现一个“强势”反弹。

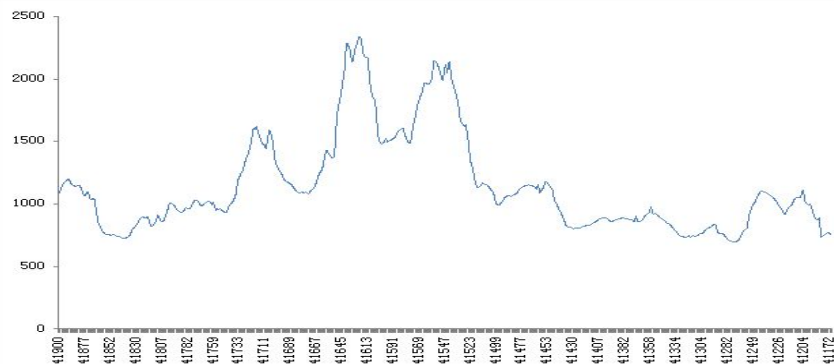


图2 干散货运输市场波罗的海综合运价指数 BDI

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，全球市场需求有所改善，服务业发展好于制造业。在经历了2013年底全球制造业强劲复苏之后，全球及主要发达经济体采购经理人指数（PMI）进入一个上升通道。从图3可以看出，截至2014年8月，摩根大通全球综合PMI指数一路上扬，最高点为7月份的55.5%，说明全球经济扩张继续加大。全球服务业PMI指数好于制造业PMI指数，平均高出近三个百分点，说明服务业PMI加速扩张促进了全球经济增长。其中，新订单指数也是稳步增长，最高点是6月份的55.9%，新订单的扩大可以进一步稳固全球市场需求，提升国际贸易流量。从全球市场的发展可以看出，2014年外部需求不断扩张，这是全球贸易持续增长的重要前提和利好环境。如果下半年还延续这种扩张势头，全年贸易增长将会更加乐观。

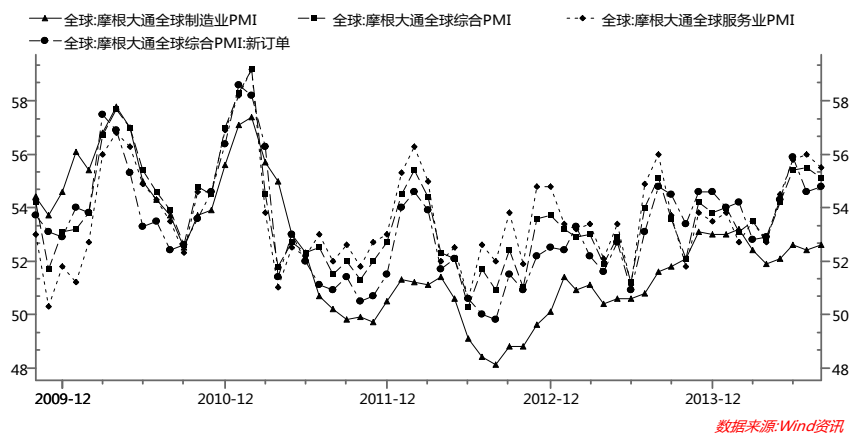


图3 全球分类别 PMI 和新订单指数 (%)

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，美国等发达经济体的复苏势头增强，大幅降低了发生又一场全球经济下滑的风险。IMF 首席经



经济学家奥利维尔·布兰查德表示，美国的复苏最为强劲，从某种程度上说，美国正在拉动世界经济增长。美国经济在2014年第二季度强烈反弹，增速同比高达4.6%，证实了今年年初的疲弱是反常现象，复苏已回归正轨。美国经济增速轻松超过4%的预期，这种反弹力度表明，全球最大经济体正加速增长，最近几个月的强劲就业数据也并非偶然。GDP数据也表明，美国经济具备足够强的动力以降低失业率，这增强了美联储围绕何时需要加息的辩论。

第二，欧元区国家经济增长缓慢，通胀低缓，经济复苏或已戛然而止。据官方初步估计，欧元区GDP第二季度同比增长为零，第一季度增长0.2%。自2013年第四季度以来，该指标环比增长依次为0.8、0.4和0.1个百分点，显示出经济提速的动力减弱。前三个季度，欧元区经济景气指数为几乎持平，均接近0.3。

经济体量占欧元区GDP近30%的德国，与俄罗斯之间的地缘政治紧张不断升级，损害了市场对德国的信心，致使德国在2014年第二季度经济产出萎缩0.2%，这是2012年底以来的首次萎缩。法国经济增长停滞，意大利则陷入自2008年以来的第三次衰退，这意味着欧元区三大经济体没有一个在第二季度实现了正增长。荷兰经济在2014年第一季度萎缩后，第二季度增长0.5%，葡萄牙和西班牙第二季度均增长0.6%。

第三，新兴经济体和发展中经济体经济增长表现各异，总体来看，增长水平明显低于前几年。在发达经济体经济复苏略显强劲之时，以金砖国家为代表的新兴经济体的经济增速却处于放缓状态。受工业活动减弱和投资疲弱的拖累，俄罗斯和巴西经济继续呈下行趋势，特别是在乌克兰局势的影响下，俄罗斯经济可能陷于停滞。印度和南非经济将会有所好转，但是向好基础仍需进一步夯实。中国继续深化经济转型，同时贸易结构也在不断调整。第二季度，中国对金砖国家贸易有所回升，对金砖国家贸易占中国总贸易中的比重在6月份重新回升至7.6%。

2. 2014年上半年国际贸易的基本情况

第一，与2013年同期相比，国际贸易在2014年上半年呈现出温和增长态势，且增幅波动不大。荷兰经济政策研究局根据2014年1~6月份数据计算，全球货物贸易量同比增长2.9%，增幅较2013年同期明显提高。此外，分月度的增长态势也较为稳定（参见图4），尤其是4、5、6月呈稳步增长，最高增幅为3.5%。贸易量的月度环比变化却较大，基本还是呈现“锯齿状”波动，2014年前6个月，只有4月和6月分别环比增长1.8%和0.1%，其他月份均是环比负增长。尽管2014年上半年全球贸易“开局黯淡”，实际增长距离4月份预测的4.7%的增长幅度差距较大，但是一些发达经济体的超预期表现将会推动全球贸易下半年的提升。根据上半年的贸易增长情况，我们认为，与2013年同期相比，世界贸易还在稳步、温和的增长，若要实现较大的增幅还需要潜在的增长动力，特别是要重拾新兴经济体的贸易增长。

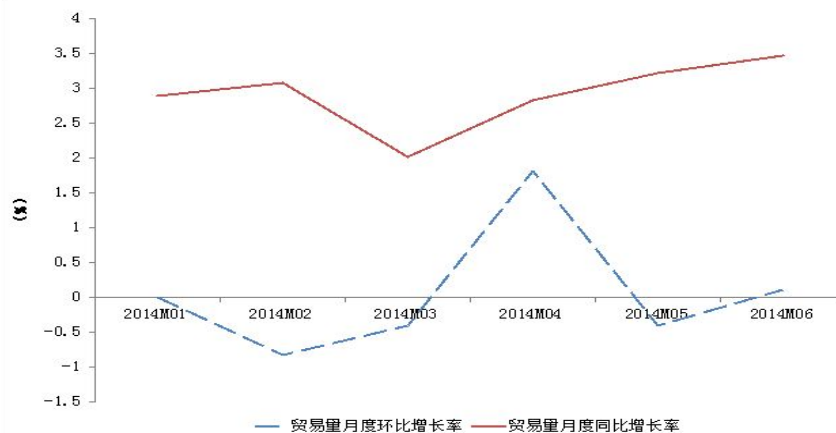


图4 2014年1~6月全球货物贸易增长的月度变化

资料来源：根据荷兰经济政策研究局（NBE）《2014年世界货物贸易监测数据》计算。

第二，在2014年上半年全球贸易量呈现温和增长情形下，发达经济体和新兴经济体的进出口量基本相当（参见表3）。从分月度进口数据看，发达经济体的各月进口量呈小幅增长态势，6月份略有些波动。新兴经济体前6个月的进口量波动略微显著，尤其是5月份的波动较大，这与亚洲的进口表现密切相关。从分月度出口数据看，发达经济体和新兴经济体的出口增长都较为平稳。从绝对出口额和增长幅度上看，新兴经济体要好于发达经济体，其中亚洲的贡献最大，而中东欧国家出口波动较大。美国和欧元区乐观的出口表现，也令人期待下半年出现大幅的提升。总体看来，上半年全球贸易同比表现出适度的增长，主要发达经济体年中超预期的表现，会给全年贸易增长带来一抹亮色。

第三，2014年上半年，世界主要发达经济体的贸易状况稳中有升，成为全球贸易增长的核心动力。经季节因素调整后的美国商品和服务出口在7月增长4.6%，达到1980亿美元，进口增长也达4%。而提升美国出口的一个因素是当月汽车及其零部件的装运量比上月提高12%，但这一强劲态势不大可能在8月再次出现。美国强劲复苏的贸易增长数据为预期乐观的全球贸易形势进一步增色。7月，日本的出口提高3.9%，进口增速虽不及出口，但仍同比增长2.3%。

表3 2014年1~6月世界分地区贸易量

单位：亿美元

| | 1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 合计 |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 进口 | 14311.8 | 14156.3 | 14127.8 | 14269.2 | 14064.6 | 14227.6 | 85157.3 |
| 发达经济体 | 7082.9 | 7004.4 | 7081.2 | 7136.4 | 7118.2 | 7082.6 | 42505.6 |
| 美国 | 1821.0 | 1778.1 | 1838.8 | 1876.5 | 1864.9 | 1835.1 | 11014.4 |
| 日本 | 605.0 | 575.3 | 623.1 | 561.7 | 547.1 | 566.7 | 3479.0 |
| 欧元区 | 3218.3 | 3218.3 | 3195.1 | 3243.7 | 3243.1 | 3219.9 | 19338.4 |
| 其他发达经济体 | 1438.5 | 1432.7 | 1424.2 | 1454.5 | 1463.0 | 1460.9 | 8673.9 |
| 新兴经济体 | 7228.5 | 7151.4 | 7046.2 | 7132.3 | 6946.1 | 7144.5 | 42649.0 |



| | | | | | | | |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 亚洲 | 3796.4 | 3750.6 | 3690.1 | 3739.3 | 3564.1 | 3779.7 | 22320.2 |
| 中东欧 | 1239.3 | 1205.4 | 1188.6 | 1206.8 | 1191.1 | 1160.2 | 7191.4 |
| 拉美 | 816.5 | 819.8 | 779.9 | 781.7 | 781.3 | 786.0 | 4765.2 |
| 非洲和中东 | 1376.4 | 1375.7 | 1387.7 | 1404.5 | 1409.7 | 1418.7 | 8372.6 |
| 出口 | 13839.9 | 13764.9 | 13684.1 | 14044.3 | 14131.2 | 14005.7 | 83470.1 |
| 发达经济体 | 6911.5 | 6910.7 | 6885.5 | 6946.2 | 6943.7 | 6883.6 | 41481.2 |
| 美国 | 1275.6 | 1248.9 | 1278.2 | 1286.4 | 1301.5 | 1306.2 | 7696.7 |
| 日本 | 663.2 | 691.6 | 668.6 | 677.0 | 662.2 | 660.2 | 4022.7 |
| 欧元区 | 3595.4 | 3618.4 | 3582.6 | 3638.8 | 3639.3 | 3573.0 | 21647.5 |
| 其他发达经济体 | 1377.3 | 1351.9 | 1356.1 | 1344.0 | 1340.8 | 1344.2 | 8114.4 |
| 新兴经济体 | 6928.3 | 6854.1 | 6798.5 | 7098.0 | 7187.3 | 7122.0 | 41988.2 |
| 亚洲 | 4261.0 | 4225.6 | 4156.6 | 4447.2 | 4549.0 | 4531.6 | 26171.0 |
| 中东欧 | 1137.0 | 1080.5 | 1142.7 | 1147.1 | 1124.7 | 1073.4 | 6705.3 |
| 拉美 | 706.3 | 725.1 | 708.7 | 705.9 | 709.5 | 712.7 | 4268.2 |
| 非洲和中东 | 823.7 | 822.6 | 790.2 | 797.3 | 803.7 | 803.8 | 4841.3 |

资料来源：根据荷兰经济政策研究局（NBE）《2014年世界货物贸易监测数据》计算。

第四，新兴经济体的出口因其自身特点而呈现两极分化的倾向。以制造业产品为出口导向的国家，尤其是亚洲国家将会在欧美需求复苏中大获收益，而拉美和非洲以大宗商品出口为主导的国家则受益不大，这与新兴经济体不同的出口增长结构有关。6月份，新兴经济体的出口额同比增长5%，高于5月份的3.9%，尽管出口在复苏，但是不太可能重返金融危机前的15%~20%的繁荣局面。不过，亚洲新兴经济体7月份的PMI指数较为乐观，说明亚洲新兴经济体的制造业厂商处于快速增长中，这与外部需求逐渐扩张有关。

3. 对2014年下半年国际贸易形势的预测

IMF在2014年7月发布的《世界经济展望》将此前预测的2014年全球经济增长率从3.7%下调至3.4%，2015年为4%。2014年发生全球经济衰退的概率为0.1%，远低于去年10月预测的6%的概率，2015年发生衰退的风险也有类似幅度的降低。IMF也警告称，世界仍面临“多年缓慢而欠佳的增长”，除非各国推行结构性改革以改进各自的增长。此外，经合组织（OECD）5月份发布的经济预测报告称，全球几乎所有大型经济体2014年和2015年的经济前景都有所恶化。部分原因是今年年初的经济“黯淡”开局，另有部分原因是地缘政治风险加剧，如苏格兰独立公投、中东以及乌克兰冲突的恶化会损害世界经济前景。

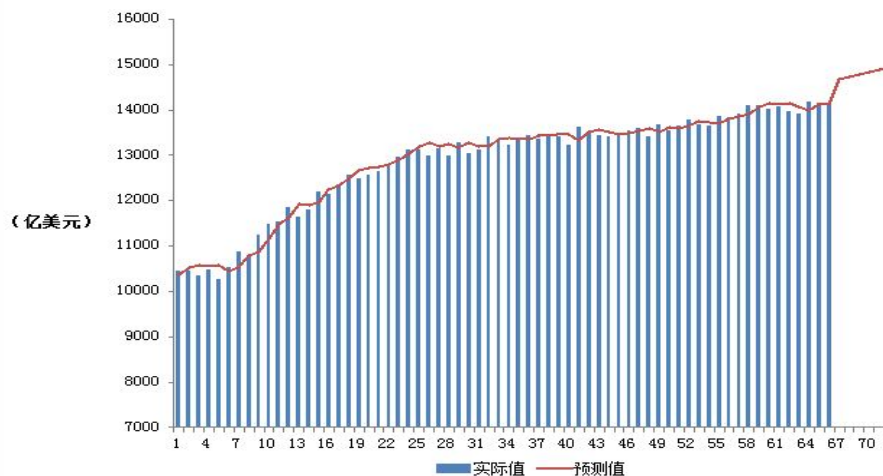


图5 全球货物贸易实际值与趋势预测

数据来源：作者根据 NBE 数据预测得到并绘制。

图5给出了本文对2014年下半年全球货物贸易量走势的预测和判断，从贸易量的预测值（图5中预测值的虚线部分）可以看出，7~12月全球贸易量可能会有一个较大提升，这将是引领全年贸易增长一个重要引擎。下半年的6个月，不仅比上年同期有较大增长，而且各月环比增幅也较为强劲。从预测数据看，7~12月全球贸易总量约为88855亿美元，比2013年下半年的83488亿美元，增长将近6.4%，说明2014年下半年的贸易增速值得期待，更会拉动全年的增长。¹由于上半年全球贸易“开局”增长较为缓慢，即便是综合下半年较为强劲的增长预期，全年贸易增速要达到WTO预测的4.7%也尚有难度。基于此，我们预测2014年全球货物贸易增长率将会在3.5%左右。

三 多边贸易协定和区域贸易的发展

1. 多边贸易协定的发展之“贸易便利化协议”

(1) 贸易便利化协议的相关背景和含义

2013年12月7日，世界贸易组织第九届部长级会议在印尼巴厘岛落下帷幕，发表了《巴厘部长宣言》，达成了“巴厘一揽子协定”。该协定是巴厘岛WTO部长级会议的重要成果，也是多哈回合全球贸易谈判产生的一项协定。尽管在农业关税等敏感问题上发达国家与发展中国家仍陷入僵局，最终还是达成了一套更易于形成共识的“贸易便利化协议”。而在此之前，WTO在长达18年的历史中从未推动159个成员国达成任何协定。

贸易便利化旨在优化货物通关措施，在加速全球贸易增长的同时，降低进出口商在进行跨境贸易时产生的贸易成本。²与贸易自由化旨在降低关税不同，贸易便利化更关注的是一系列阻碍贸易发展的非关税因素，包括繁琐的海关手续和落后的交通基础设施等。贸易便利化可以从贸易扩张、拉动就业和经济收入等

¹ 这里作者运用了双指数平滑法的预测，其中包含了趋势变动。

² 相关研究表明，贸易便利化协定生效后，中国企业的国际贸易成本可降低13.2%



方面使各国获得收益，同时也需要投入一定的成本。根据国际商会预测，“巴厘一揽子协定”将为全球经济每年增加最多1万亿美元的贸易额，创造近2100万个就业岗位。

(2) “贸易便利化协议”的最新进展

2013年巴厘岛会议就已确定，2014年7月31日是贸易便利化协议生效程序的第一个截止日期，WTO成员需要在该日期前，在全体一致同意的基础上通过“贸易便利化协议”议定书，完成该协议批准手续，将其正式纳入到世界贸易体系规则中。然而，在期限日当天，WTO发表声明称，其成员未能按计划在7月31日的最后截止日期前通过有关落实“贸易便利化协议”的议定书，也就未能将此协议正式纳入世界贸易体系规则中。造成该协议受挫的主要原因是印度在谈判中对本国粮食储备和粮食补贴的强硬立场，这源于印度存在以补贴价格向穷人供应食品的大规模项目，而WTO现存规则会限制这类项目的实施。此外，世贸成员国古巴、玻利维亚、阿根廷和南非也对“粮食安全”议题谈判进展不满。所以，该协议未能达成妥协，这就意味着WTO又进入一个充满不确定的状态，也是对多边贸易谈判体系的又一次打击。

印度等国的“阻碍”行为导致“贸易便利化协议”未能通过，但是如何分辨这是一种“阻碍”还是一个正当要求显得十分重要。实际上，多年前乌拉圭回合达成的《农业协定》对发展中国家就很不公平，并造成了一个荒谬的结果：谁在乌拉圭回合结束时补贴得越多，在多哈回合谈判中筹码就越多。谁最有实力补贴，谁的补贴反而最容易符合要求。在削减农业补贴的大背景下，发达国家占据着制定国际规则的优先权，而发展中国家要维护自身权利非常艰难。

实际上，“巴厘一揽子协定”的内容不仅包括“贸易便利化协议”，还有农业、粮食安全和发展等议题。印度等国只是要求粮食安全问题能够得到同样的推进，而对包括“贸易便利化协议”在内的巴厘会议成果没有任何疑议，但是此举却对“贸易便利化协议”造成了直接影响。2014年10月21日的总理事会议将成为决定多边机制下“巴厘一揽子协定”生死存亡的关键时刻，如果届时没有达成共识，“贸易便利化协议”将会向诸边形式发展，即只对签字国生效，该协议则无法在所有成员中实施。

然而，总理事会议结果表明，相关方的主要分歧仍未解决。按照协议条款，即使在第一个截止日期前，在全体成员一致同意的基础上通过该协议议定书，议定书还要交付世贸组织成员核准，在第二个截止日期2015年7月31日前，三分之二成员核准接受相关议定书后协议方能生效。WTO表示，鉴于第一个截止日期已经延误，要在第二个截止日期前如期完成核准工作“变得更为困难”。即便这样，WTO仍在努力打破僵局，并从10月22日起就贸易便利化协议、粮食储备及粮食安全、“巴厘一揽子协定”其他内容、“后巴厘工作计划”以及世贸组织自身谈判功能等内容展开新一轮磋商。

2. APEC 等经济组织需要在全价值链下实施增加值贸易核算

(1) APEC 区域贸易中的增加值贸易核算

亚太经合组织(APEC)是亚太地区重要的区域性经济组织。在亚太区域贸易中实施增加值贸易核算方法具有重要意义。当然，增加值贸易核算对 APEC 贸易投资也是一个重要的实践应用。为厘清 APEC 各经济



体之间的生产、经贸联系以及利得关系，增加值贸易核算能发挥巨大作用。亚太地区已成为全球价值链和供应链联系最为紧密的地区，但是各成员之间的发展差距远未弥合，人力资源、基础设施和机构建设之间的互联互通依然十分薄弱。

2014年APEC会议的主题是共建面向未来的亚太伙伴关系。5月18日，APEC贸易部长会议通过了《全球价值链中的APEC贸易增加值核算战略框架》，提出共同营建有利的全球价值链发展的核算体系和政策环境。全球价值链下的增加值贸易核算这一新的统计体系，不仅能够推动区域经济一体化发展，也能促进经济创新发展、改革与增长，全球价值链还将对国际贸易投资新规则产生深刻影响。

APEC的21个成员中一半以上是发展中经济体，区域贸易的纵深发展加强了成员的经贸联系。以中国为例，2013年，中国与APEC其他成员之间的贸易额达2.5万亿美元，占中国对外贸易总额的60%。在中国十大贸易伙伴中，有八个是亚太经合组织成员。根据UNCTAD-Eora全球价值链数据库的数据，1990年发展中经济体增加值贸易的份额为22%，2000年提高到30%，2010年则猛增到42%。尽管发展中经济体在全球贸易中创造的增加值比重越来越高，但是其对进口投入品的依赖也有增无减。发展中经济体出口贸易结构的这种特殊构成，也体现出增加值贸易核算在贸易统计中的重要性。

全球价值链下的增加值贸易核算，不仅有助于全面深入研究亚太生产网络，也有助于进一步理解“全球制造”对亚太各国贸易竞争力和区域贸易发展的影响。借助这种新核算方法的全球价值链研究，可以更加客观地看待各国在对外贸易中的比较优势和分工地位的变化。当然，该方法还有助于分析全球化发展对中国参与全球和区域贸易，以及经济合作的影响。

(2)全球价值链对APEC区域经贸发展的影响

2013年，APEC领导人通过了促进全球价值链发展和基于前期互联互通工作的APEC地区合作协议。这项协议强调APEC各经济体间需要战略性合作，并采取措施营造全球价值链发展与合作的有利环境。在APEC成员之间构建有效的全球价值链，也成为不同发展水平APEC经济体的重要关切。鉴于当前参与亚太贸易体系成员需求的多样性，APEC有必要建立一个全面的政策指南以引导和推进相互合作，并促进亚太地区可持续、包容和均衡增长。全面的政策指南将促进APEC贸易投资发展进程，也能鼓励成员积极参与全球价值链，以推动亚太区域经济一体化。全球价值链对APEC区域经贸发展的影响主要表现在以下几个方面：

第一，能够促进APEC中的发展中经济体更好参与全球生产体系。由于APEC成员经济体的多样性，全面经济和技术合作将有助于保证发展中经济体参与全球价值链，也有助于其实现国内经济增长目标。将经济和技术合作进行整合以指明未来发展道路，实施有针对性的能力建设以帮助发展中经济体参与并提升在全球价值链上的地位。例如，可以通过全球价值链合作伙伴、人力资源发展规划以及APEC地区的技术扩散加以实现。

第二，有助于中小企业从全球价值链中获益。为APEC地区的中小企业实施基础设施、供应链互联互通、技术创新和国际标准的建设，不仅可以提高其自身能力，也能使其更容易融入全球价值链。APEC应



该构建开放、透明的法律法规和投资环境，促进中小企业和跨国企业的融合。还可以通过信息通讯技术提高知识产权保护，或者提供详细信息以帮助中小企业获得贸易和投资相关的资讯，这样也有助于中小企业参与并提升其在全球价值链上的位置。

第三，为全球价值链发展改善投资环境。APEC 各经济体应该意识到采用法律法规和投资便利化措施，改善 APEC 地区投资环境的重要性。APEC 将助力各经济体开展合理的投资战略以便能快捷、公平、公正地进行投资交易。同时，APEC 还能创造和维护透明、健全的监管体系进而促进投资便利化。

全球价值链和供应链协定以及投资数量的增加，不仅改变了现有的 WTO 规则，也创造了新的多边贸易投资优惠政策。除了对 APEC 区域经贸发展的影响外，全球价值链和供应链也可以从根本上重塑多边贸易体制。

四 2015 年国际贸易形势预测

尽管今年 4 月 WTO 预测的 2014 年全球贸易增长较为乐观，但由于年初贸易增长毫无起色，要实现预期增长需要下半年有一个超越预期的增幅。2014 年全球贸易增长格局发生一些变化，欧美等发达经济体经济复苏较为强劲，而发展中经济体由于各种原因引领全球贸易增长的势头有所改变。IMF 将 2014 年全球经济增长预测从 3.7% 下调至 3.4%，说明经济下行风险仍不可小觑。总体而言，发达经济体还是在不断复苏之中，而新兴经济体的增长预期再度下调，这也就意味着全球贸易增长结构会随之有所改观。

2014 年 4 月 WTO 发布的贸易预测数据，显示出对 2015 年全球贸易的极大信心。这种信心表现在，预测 2015 年全球贸易将增长 5.3%，从而达到过去 20 年的平均增速，这也成为金融危机以来最为乐观的预测（前两年的全球贸易增长率平均仅为 2.2%）。其中，发达经济体和发展中经济体出口将分别增长 4.3% 和 6.8%，进口将分别增长 3.9% 和 7.1%。分区域的预测，亚洲的出口增长将快于 2014 年的 7.2%，中南美洲将增长 5.5%，北美洲增长 4.5%，欧洲增长 4.3%；亚洲的进口增长率为 7.0%，中南美洲增长 5.2%，北美洲增长 5.1%，欧洲增长 3.4%。

同时，IMF 也预测了 2015 年全球经济增长 4%。我们可以看到，金融危机后出现了经济增速相对缓慢的“新常态”，贸易也可能出现同样的局面。基于这样的现实，全球贸易增速很可能会低于或者等于经济增速，2015 年全球贸易增长率估计会在 3.5%~4% 之间。

2014 年前 7 个月，全球贸易增长格局延续 2013 年以来的发展趋势，即发达经济体复苏较为强劲，而发展中经济体的增速有所放缓。尽管美国和英国等国经济在复苏，但是发展中经济体却存在一些风险因素，包括印度和土耳其等国庞大的经常账户赤字、阿根廷等国的货币危机、以及地缘政治风险可能引发能源价格走高从而扰乱贸易流动等。地缘政治风险是全球贸易增长中一个不确定因素，各国应该运用相关政策规避这种风险，尽量减少对贸易的负面冲击。

**参考文献：**

APEC(2014), APEC Strategic Blueprint for Promoting Global Value Chains Development and Cooperation.

WTO(2014), World Trade 2013, Prospects for 2014.

凤凰网财经, <http://app.finance.ifeng.com/data/indu/jgzs.php?>

荷兰经济政策研究局（NBE），《2014年世界货物贸易监测数据》。

日本贸易振兴机构(2014)，ジェトロ世界貿易投資報告 2013 年和 2014 年版。

吴海英，“2014年全球贸易增长4.7%对中国出口意味着什么？”，世界经济与政治研究所《中国外部经济环境监测报告》，2014年4月28日。

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所有，未经许可，不得以任何形式翻版、复制、上网和刊登。