

简报

第 02 期 2019 年 9 月 6 日

中国发展高层论坛专题研讨会 “贸易、开放与共享繁荣”

第一单元：全球经济增长展望

2019 年中国发展高层论坛专题研讨会于 9 月 6-7 日在北京钓鱼台国宾馆举行。本次专题研讨会以“贸易、开放与共享繁荣”为主题，围绕加速开放的中国、中美关系再定位、英国脱欧与欧盟前景、中国经济的韧性与高质量发展、全球创新合作、减税降费的进展与成效、数字经济下的机遇与挑战等一系列重大议题进行探讨。

本节讨论的题目是“全球经济增长展望”，由国务院发展研究中心党组成员、办公厅主任余斌主持。与会嘉宾分别为国际货币基金组织首席经济学家吉塔·戈皮纳特、国务院发展研究中心副主任王一鸣、基辛格协会副会长、美国前副国务卿罗伯特·霍马茨、香港中文大学教授刘遵义、新开发银行首席经济学家、清华大学中国经济思想与实践研究院创始院长李稻葵和哈佛大学教授罗伯特·巴罗。

戈皮纳特认为，世界经济依然是疲弱的，而且新兴市场和发展中经济体的经济增长要差于预期。政策的不确定性也会带来经济疲软。未来世界经济有以下风险：一是贸易冲突的不确定性，这是全球最大的经济风险，会对全球增长带来巨大的影响。中美之间的贸易摩擦导致了全球贸易的疲

软。二是金融市场的情绪变化。低利率的环境导致全球存在大量的杠杆和借贷。如果经济前景不佳的话，可能会导致市场情绪出现变化。

她指出，考虑经济风险时应注意以下几点。首先，从全球范围内看，制造业和服务业所出现的变化有很大的差异。制造业比较疲软，服务业比较坚挺，企业信心比较疲弱，消费者信心比较强劲，这是因为政策的不确定性对制造业产生了更为显著的影响，而这些变化最终会影响到全球贸易。其次，很多发达国家包括欧洲和美国的 GDP 增长可能会很慢，货币政策比较宽松，资水平和物价水平出现上升，但通货膨胀在一个合理的范围内。另外，低利率会促进资本流向新兴市场。

她强调，关于未来经济增长预测，70%的经济复苏都会来自于新兴市场，包括委内瑞拉、伊朗、阿根廷，这意味着会有很大的不确定性。国际货币基金组织下调了对一些大经济体、大经济市场的预测。这主要是因为贸易冲突，但也有其他的原因，比如说印度的内需疲软、巴西政策不确定性、俄罗斯供应链的冲击等等。其他一些影响因素包括，投资出现疲软以及脱欧对欧盟和英国产生的影响。另外，如果美国和中国之间继续加征关税的话，全球 GDP 在 2020 年的时候肯定会有一个累积性的 0.8% 的下调，这将是一个很大的份额。

王一鸣指出，在经历了 2018 年全球经济增速回调后，经济下行风险再度增大，面临的挑战集中于以下几个方面：**第一，贸易战持续升级和供应链受到冲击。**贸易紧张局势持续升级，主要经济体出口增速由正转负；随着贸易战规模和范围扩大，企业提高内部化水平，导致全球供应链更加区块化、碎片化。**第二，货币政策转向宽松进一步积累风险。**主要经济体货币政策由收紧转向放松，有可能使全球居高不下的债务水平重新上升，进一步积累金融风险并增大全球经济脆弱性。**第三，国际金融市场动荡加剧市场避险情绪。**全球主要股票市场、债券市场、大宗商品市场、金融衍生品市场均大幅波动，投资者的悲观情绪创金融危机以来新高。**第四，应对经济衰退的政策空间缩小。**各国的财政扩张能力也受到高债务的制约，很难再通过扩大赤字来刺激经济；与此同时，WTO、G20 等国际宏观机制的

协调难度增大。

联系到当前的中美贸易摩擦，他强调，贸易摩擦没有赢家。不利于美国，也不利于中国，更不利于世界经济。坚持开放包容、互利共赢才是正确的方向，携手应对挑战、共谋稳定发展才是正确选择。一是**缓解贸易紧张局势**。各国应该强化规则导向的多边贸易体系，包括通过世贸组织争端解决机制，找到解决贸易争端的合理方案。二是**推动世贸组织改革**。基于规则的多边贸易体制优于碎片化的双边或区域贸易体制，通过改革解决对现有贸易体制不满的根源问题，终将有利于世界经济。三是**推动全球化重返正常轨道**。当前，经济全球化处在调整和重塑历史关口，世界各国都需要适应新趋势，自我调适并协调彼此利益，共同打造更加开放包容、普惠平衡、公正共赢的“全球化升级版”，才能携手应对挑战，共享机遇和繁荣。

霍马茨认为，中美两国的分歧越来越多，科技、汇率政策、国家安全、知识产权等等，都是两个国家引发冲突的诱因，加之贸易和关税措施的升级，给两个国家和世界经济带来非常严重的影响。世界经济秩序现在充满结构性问题和脆弱性，特别是在金融体系方面。国际货币基金组织（IMF）没有足够的资源，世界贸易组织（WTO）作用减弱，各国央行也受到巨大的政治压力，难以保持独立性，这些情况令人担忧。原有的国际经济秩序是希望促进各个国家间的合作，而现在每个国家都以自己的利益为重，很难达成一致。在这种情况下，建立互信至关重要，至少可以从互信的基础上逐渐改变国际秩序。但目前中美没有这种互信。如果不能为双方的互利或者共赢而努力，竞争就会带来更多的冲突，影响两个国家和整个世界的经济。他指出，中美需要达成的不只是短期的、交易性质的合作，而是一个中长期的合作框架，通过这个框架解决双方在贸易和其他重要领域的分歧。

刘遵义表示，尽管当今世界面临高度的不确定性和不可预测性，但他对未来仍然是乐观的。短期来看，全球范围内的贸易争端带来较为普遍的

负面预期，需要采取相应措施予以应对，但像过去一样依赖货币政策可能行不通了。

他指出，过去 10 年全球贸易持续增长，全球贸易增速和全球 GDP 增速基本一致，他希望贸易的重要性在未来还会延续。从 1970 年到 2007 年，中国占全球 GDP 的比重增加了 16%，中国占全球贸易的比重增加了 10.1%。当前，中国 GDP 增速仍维持在 6% 以上，贡献了世界 1/3 左右的 GDP 增量。与美国、日本相比，中国的 GDP 增速较快，但人均 GDP 仍不足一万元。根据他的预测，中国 GDP 总量可能在 2033 年赶超美国，但即便在 2035 年，中国人均 GDP 可能才达到美国的 1/4。

他表示，中国过去作为新的参与者对世界经济做出了很大贡献，现在印度、印尼、非洲国家都可以算是新的参与者，南亚自贸区的建立也会对世界 GDP 做出贡献。他强调，全球化和自由贸易有益于每个国家，但在每个经济体内肯定既有赢家也有输家，政府需要照顾其中的输家。在美国、英国、还有其他的一些地区，需要我们反思的是，政府其实没有做出太多的举措去保护这些经济体之内的输家。

他指出，中国和美国之间的竞争现已成常态，但是他希望这种竞争是友好的，因为现在的贸易冲突可能只是未来两国相互交融的一个体征和表现。他建议，在国家之间需要建立互信，继续秉持 WTO 的原则，支持以多边规则为基础的国际秩序。中国正在考虑实施的“**三零战略**”（零关税、零非关税壁垒、零补贴），如果所有国家都这么做的话，全世界的 GDP 和贸易可能开始一个新篇章。

李稻葵指出，金砖国家经济总体稳健，已经成为世界经济增长的重要引擎。金砖国家在过去十年间对全球经济增长的贡献约为 43%，未来五年其贡献将超过 50%（按购买力平价汇率计算）。并且过去十年金砖国家的经济增长都是形成合力的，金砖国家之间经济增长的相关性高于其与美、日、德等发达国家的相关性。金砖国家正致力于推动改革，开展广泛合作以共同应对全球经济挑战。展望全球经济前景，金砖五国作为一个整体，

应当能够保持继续增长的势头，为全球经济带来希望。

他同时指出，新开发银行正在以创新方式更快、更低成本地为发展项目融资，助力世界经济增长。通过探索创新多边开发银行新模式，新开发银行 2018 年批准贷款 47 亿美元，2019 年将达 75 亿美元。

巴罗认为，美国的贸易政策正在受到重商主义情绪的影响。尽管有悖于国际贸易的基本原则，但特朗普总统坚信关税可以减少进口、增加税收，有利于美国经济。在保持关税的情况下，中美双方难以达成协议。最终可能的结果是中美贸易战持久地进行下去，给两国带来巨大的伤害，同时增加美国发生经济危机的风险。目前美国的贸易政策正在部分抵消 2017 年以来税改和监管改革对经济的促进作用。而中国采取的应对措施，包括增加和其他国家的贸易、加强知识产权保护以及扩大自贸区建设等，都是积极和正面的。巴罗认为，政治是一种零和游戏，而经济不是，美国从中国的经济进步中收益良多。但现在世界的特点是政治关系紧张日益加剧，未来政治会更加占据主导地位。他还指出，相比 GDP 本身，人均 GDP 是一个更加重要的衡量标准，因为它体现了公民的健康和教育水平、国家福利等等。按照人均 GDP 来说，中国还是发展中国家，这可能对中国的世界经济地位更加公正。

（中国发展研究基金会 撰稿：张纯；校对：王子豪）

—背景信息—

中国发展高层论坛是“两会”后首个国家级大型国际论坛，旨在“与世界对话，谋共同发展”，是中国政府高层领导、全球商界领袖、国际组织和中外学者之间重要的对话平台。2019年中国发展高层论坛专题研讨会由国务院发展研究中心指导、中国发展研究基金会主办，旨在介绍中国改革开放取得的进展和成果；进一步向国际社会宣传中国对外开放的新政策和措施；加强合作，让开放成果及早惠及中国和世界。

—媒体联络—

中国发展研究基金会

夏 天 64255855-8086 xiatian@cdrf.org.cn
刘 阳 64255855-8031 liuyang@cdrf.org.cn
郭丝露 64255855-8014 guosl@cdrf.org.cn
施婉菁 64255855-8090 shiwj@cdrf.org.cn

—电子版阅读—



论坛微信公众号



论坛云相册



中国发展研究基金会
China Development Research
Foundation

中国北京东城区安定门外大街136号皇城国际中心A座15层
邮编：100011

电话：(+86) 10-64255855
传真：(+86) 10-64255855 分机8100
网址：www.cdrf.org.cn
电邮：cdrf@cdrf.org.cn

Floor 15, Tower A, Imperial International Center
136 Andingmen Wai Avenue, Dongcheng District,
Beijing 100011, China

Tel: (+86) 10-64255855
Fax: (+86) 10-64255855 ext. 8100
Website: www.cdrf.org.cn
E-mail: cdrf@cdrf.org.cn