

**亚洲及太平洋经济社会委员会**

贸易和投资委员会

第五届会议

2017年10月31日至11月2日，曼谷

临时议程* 项目4(a)和(b)

《2017年亚太贸易和投资报告》：**审查最新趋势和进展情况****将贸易和投资用于可持续发展****《2017年亚太贸易和投资报告》摘要****秘书处的说明****摘要**

本文件的依据是即将出版的《2017年亚太贸易和投资报告》，该报告是为贸易和投资委员会第五届会议编写的主要实质性文件。这份报告由两部分组成。第一部分重点介绍商品贸易和商业服务以及外国直接投资流动方面的趋势和发展情况。考虑到贸易保护驱动下的经济不确定性，对本区域2018年的贸易业绩作了预测。《报告》的第二部分对贸易与投资之间如何产生关联以及如何纳入可持续发展进行了分析。《报告》中强调指出，“一切照旧”的贸易和投资政策不足以有效地解决可持续发展三个方面的问题。强调贸易和外国直接投资作为整体层面经济增长和发展主要动力的重要性。但是还指出，如果不加控制，也会对经济体中的某些人群或部门产生不利影响，并给环境造成压力。在这种背景下，文件对贸易与投资之间的关联进行了探讨，并对各种政策情景对可持续发展三个维度的影响进行了审查。鉴于需要对可持续发展问题进行全面监管，同时需要制定适用于本区域所有国家的特定社会和环境政策，《报告》中提出的一项建议就是考虑实施有针对性的贸易投资和调整政策。例如，按照可持续发展目标的设想，推动绿色技术的贸易和投资，并帮助最不发达国家增加出口。本文件还提出了可在区域层面采取的行动，其中包括，在制定动植物卫生检疫措施和产品标准时推动协调统一和使用国际标准；在含有可持续发展条款的优惠贸易协定谈判方面开展能力建设；支持更准确地收集与贸易和投资相关的社会经济和环境数据，如企业层面按性别分列的关于所有权、生产、贸易和排放的数据。贸易和投资委员会不妨审议这些行动，并就今后的方向提供指导意见。

* E/ESCAP/CTI(5)/L.1。

一. 引言

1. 本文件的依据是即将出版的《2017 年亚太贸易和投资报告》。这份报告由两部分组成。第一部分涵盖本区域各经济体在贸易、投资和一体化领域的最新趋势和进展情况，首先探讨商品和商业服务贸易，然后讨论了外国直接投资的变化。第二部分综述了将贸易和投资用于可持续发展的框架（这是 2017 年报告的主题），随后对贸易、投资和增长之间的关联以及不同贸易政策情景对增长、不平等和温室气体排放影响的建模结果进行了审查。《报告》最后提出了一些主要建议和问题，供本委员会审议。

二. 最新趋势和进展情况

(一) 商品贸易：出现反弹，但受日益增加的贸易政策不确定性影响

2. 全球贸易在经历了近几年的业绩不佳之后，在 2017 年的前六个月似乎出现了上升趋势。2016 年，进出口贸易缩水已出现缓解，与 2015 年两位数的下降率相比，全球贸易量仅下降了 4.3%。一些前瞻性的指标（如出口订单、集装箱海运和空运的扩展）显示，2017 年第三季度，全球需求将持续增强。

3. 区域贸易的势头也从危机后贸易业绩的最低记录出现回升。2016 年，区域出口和进口下降不到 5%，而前一年分别下降近 10%和 15%。然而，2016 年本区域内的出口业绩参差不齐：发达经济体、特别是日本出口回升，而亚太发展中经济体略有下降。值得注意的是，中国的出口业绩十年来首次低于本区域其他经济体，收缩了 7.7%。主要由于与中国的贸易大幅放缓，2016 年本区域发展中经济体的出口下降了 5.3%。另一方面，主要由于日本的出口增长，发达经济体的出口增长了 2.7%。

4. 中国是亚太区域贸易和投资的最大引擎。2016 年，本区域三分之一的全球出口货物来自中国，28%的进口货物运往中国。由于中国与亚太区域其他经济体之间紧密的生产和贸易联系，中国的全球贸易中有很大一部分属于本区域其他地区的间接贸易。因此，与去年同期相比，2017 年前四个月中国的进口和出口分别录得 20.7%和 8.1%的增长，这一结果令本区域其他地区深受鼓舞。与中国之间贸易的恢复也使大宗商品出口经济体受益，这些经济体因 2014 至 2016 年期间的大宗商品价格崩盘受到重创。

5. 区域内贸易水平依然很高，占亚太区域全球贸易总额的一半以上。然而，区域内贸易高度集中，并依赖于两个次区域——东亚和东北亚以及东南亚的几个经济体。区域内出口的一半以上仍然是对东亚和东北亚次区域。中国在区域内贸易中占主要地位，占区域内出口的三分之一。中国香港和日本在这方面分别排名第二和第三，所占份额分别为 11%和 10%。

6. 本区域所有其他国家近四分之一的进口源自中国，中国还是本区域 21 个经济体的第一大出口目的地。第二大区域内出口目的地是澳大利亚（五个经济体的第一大目的地），而中国香港和日本则并列第三位（分别为四个经济体的首要目的地）。另一方面，本区域 42 个经济体吸收的区域内出口不足 5%。这种以东亚和东北亚（或者说中国）为枢纽的区域内贸易结构是现有区域价值链和生产网络的一种体现。区域内贸易有着巨大潜力，须打通与亚太

其他次区域间的贸易联系挖掘此种潜力。扩大区域内贸易网络需要改善贸易基础设施以及建立支持这种贸易的机构。

7. 除了大宗商品价格和汇率持续波动之外，推动本区域贸易面临的最大挑战是主要贸易伙伴经济体政策方向的高度不确定性。自 2016 年以来，在主要发达国家的民粹党派和候选人当选之后，对贸易保护主义抬头的焦虑加深了。民粹主义在贸易问题上的立场不仅呼吁对本地生产商提供更多保护，而且呼吁对国际或双边层面的自由贸易承诺重新进行谈判，由此对多边规则至高无上的地位构成挑战。这种放弃多边规则和解除贸易协定的想法可能对全球贸易和世界经济产生严重影响。

8. 贸易政策不确定性的增加可能对长期贸易前景产生不利影响。虽然保护主义的抬头必定很快会对贸易产生阻碍，而对外国人友善政策的预期可能促使企业拖延出口活动或海外投资。此外，政策不确定性的间接影响触发了市场的进一步波动和信贷市场风险溢价的上升，反过来又增加了运营成本。因此，预期和实际保护主义行为可能对整体的投资和消费产生连锁效应。

9. 《报告》中的分析显示，2016 年，贸易方面的不确定因素迅速飙升。经济政策方面更多的不确定性显然与亚太区域贸易增长放缓有关。分析还显示，亚太各经济体的政策变化是对区域外大型经济体政策变化作出的反应。这一现象说明，对贸易战的恐惧未必夸大，因为采取保护主义行动的国家可能会遭到报复。美国贸易政策不确定性的最新动态可能激发财政、医保和移民政策的变化，从而进一步表明，随着壁垒日益以非关税和边界措施的形式出现，发现贸易壁垒可能变得更加困难。

10. 保护主义言论尚未完全落实到行动上。从 2015 年 10 月中旬到 2017 年 5 月中旬，全球层面实施了 256 项贸易限制措施和 296 项贸易自由化措施。¹ 亚太区域执行了 69 项新的贸易限制措施，而同一时期实施的贸易自由化措施为 75 项。亚太经济体的贸易限制措施占全球 27%，而推动贸易自由化的措施占全球 25%。印度和印度尼西亚采取的贸易限制新措施数量最大，分别是 21 项和 16 项。而在贸易自由化方面，印度和中国引领本区域，分别增加了 17 项和 12 项新措施。令人鼓舞的是，从全球角度来看，2017 年全球制定的限制性措施数量实际有所下降，但其累积效应仍对贸易产生着重大影响。

11. 贸易补救措施为各国政府落实对世贸组织的承诺提供了一定的灵活性，允许其针对特定情况对特定来源的进口产品暂时征收较高关税。从 2015 年 10 月中旬到 2017 年 5 月中旬，全球启动了 514 项新的贸易补救措施，其中 271 项（或 53%）由亚太经济体发起。与上一个报告期（2014 年 10 月中旬至 2016 年 5 月中旬）启动的措施数目相比，本报告期内全球和区域层面启动的贸易补救措施数目大幅增加。新启动的补救措施远远超过终止措施（全球和区域范围的终止措施分别为 232 项和 113 项），结果是贸易补救措施数量大幅增加。针对金属制品（特别是钢产品）、化学品、塑料和橡胶的措施占了其中

¹ 根据世界贸易组织（世贸组织）的报告，文件 WT/TPR/OV/W/11。可查询：
www.wto.org/english/news_e/news17_e/trdev_24jul17_e.htm。

很大一部分。迄今为止，最常见的贸易补救措施是反倾销措施。在本报告所述期内，印度引领本区域，实施了 30 项贸易补救措施，其次是中国，采纳了 7 项措施。

12. 非关税措施是所有贸易限制措施中最常用的政策工具。在本报告所述期间，关税上涨仅占贸易限制措施的 44%。通过深入研究非关税措施，发现亚太区域 2016 年启动了 370 项动物卫生检疫措施和 355 项植物卫生检疫措施以及技术性贸易壁垒。受影响最严重的部门是农业和食品业。发展中国家普遍在这两个行业具有相对优势，因此受到的影响是不成比例的。

13. 考虑到上述挑战，秘书处预计，亚太经济体商品出口量的增长前景将继续以每年 4% 的速度小幅上升，预计进口量将增长 5.5% 至 5.7%。由于出口价格预期上涨，进出口的名义价值将会增加。然而，鉴于不确定因素日益增加，存在一种严重风险，即近期出现的贸易扩张 2018 年不会持续。主要风险在于限制性贸易政策可能增加。保护主义行动可能影响全球需求和投资流动，并削弱中长期的经济增长潜力。由此，亚太区域 2018 年的贸易增长将低于上一年，出口量增长为 3.2%，进口量增长低于 2%。

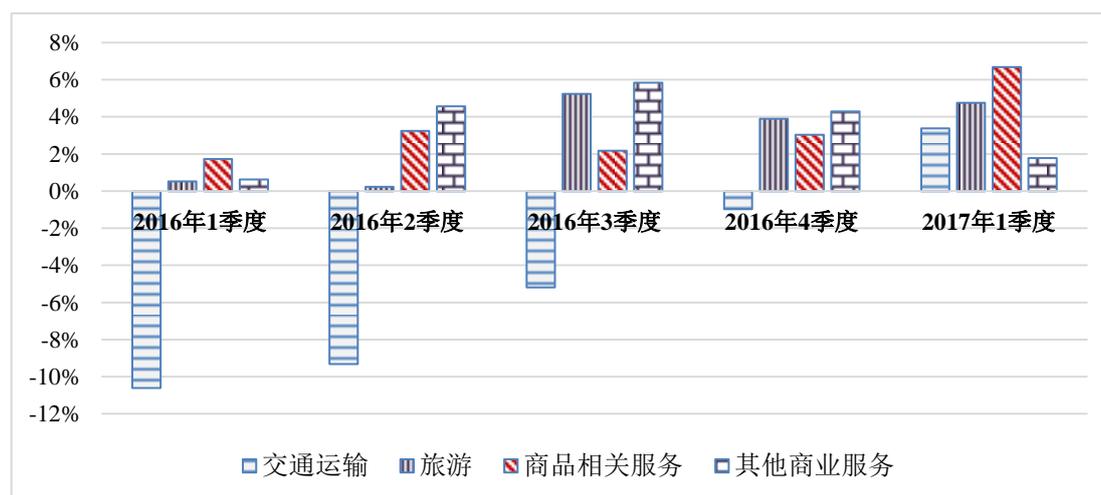
14. 然而，亚太各国的贸易前景仍将存在差异性，显示各国不同的特点。预计通过全球价值链与中国挂钩的大宗商品出口国和发展中国家将面临更多不确定的经济环境，但是预计日本的经济和贸易复苏势头将加强，从而为区域贸易提供亟需的提振力量。此外，对于与本区域外的发达经济体保持密切政治关系的经济体（如孟加拉国、马来西亚、菲律宾和越南），贸易政策不确定性带来的不利影响可能较小。

(二) 商业服务贸易：适度改善

15. 2016 年，本区域商业服务贸易量与上一年度相比有小幅增长。出口额价值为 1.328 万亿美元，比前一年上涨 0.1%，进口额上升 1.3%，达到 1.549 万亿美元，导致区域层面的贸易赤字扩大。与此同时，全球服务出口几乎原地踏步，上升 0.4%，而服务进口小幅上升 1.1%。

16. 亚太区域 2017 年第一季度的贸易业绩继续呈现全面复苏迹象，贸易同比增长稳健，为 3.2%，超过 2.6% 的世界平均水平。由于交通运输业占本区域所有服务出口的 20% 左右，2016 年后期出现的大幅增长是推动复苏的主要因素之一（见图一）。

图一
亚太服务出口的同比变化百分比



资料来源：世贸组织，“短期贸易统计”，可查询：

www.wto.org/english/res_e/statis_e/short_term_stats_e.htm (2017年8月5日登录)。

17. 2016年，亚太区域在全球服务贸易中的份额同比增长30.3%，高于2010年的28.3%和2005年的24.9%。亚太区域最大的几个经济体在这方面作出的贡献最大。例如，中国、印度、日本和新加坡在本区域出口总额中占了一半以上，而中国、印度、日本、俄罗斯联邦、新加坡和中国香港六个经济体在本区域进口额中占了近四分之三。

18. 从2016年的贸易业绩来看，多个亚太经济体的商业服务出口情况恶化，其中包括土耳其(-19.6%)、中国香港(-5.7%)、大韩民国(-5.0%)和中国(-4.3%)。进口方面，印度、中国和日本增长强劲(分别为8.4%、3.8%和3.4%)。但是，本区域其他一些较大的进口国在服务进口方面出现下滑：大韩民国(2.0%)、俄罗斯联邦(16.3%)和土耳其(1.7%)。

19. 2016年，本区域四大类商业服务贸易划分如下：“交通运输”(占区域出口19.9%，占区域进口24.5%)、“旅游”(分别占29.9%和32.8%)、“货物相关服务”(分别占3.5%和2.7%)和“其他商业服务”(分别占46.7%和40.1%)。“其他商业服务”类别包括七个子类别，在亚太区域，“其他商业服务”的三大子类别分别是：“电信、计算机和信息服务”(15%)、“知识产权使用费”(13%)和“其他商业服务”(49%)。

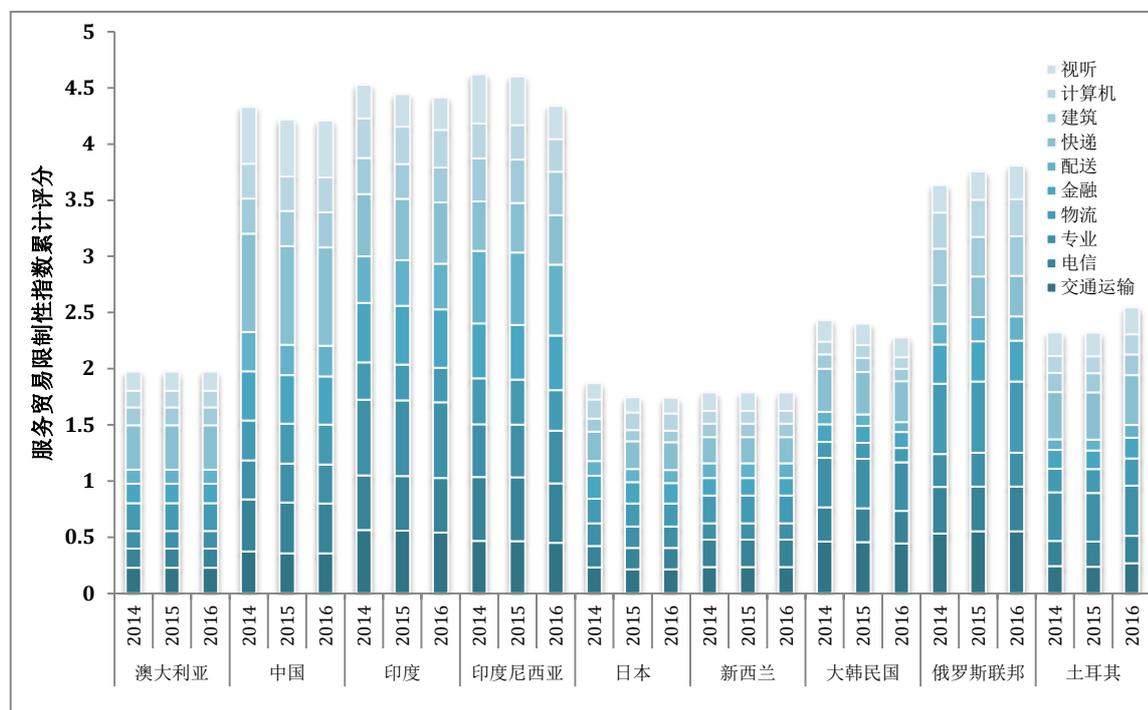
20. 2005年至2016年，本区域商业服务出口增长是原来的2.3倍，“其他商业服务”类别增长最快(181.7%)。排在其后的是“旅游”(141.0%)、“货物相关服务”(105.4%)和“交通运输”(54.8%)。与这一时期全球平均水平相比，亚太区域在这四大类中表现较佳，意味着服务业正日益成为重要的外汇来源。令人遗憾的是，由于缺乏详细的区域内数据，无法对区域内贸易的模式进行分析，但是实例研究表明，出口的主要目的地仍是发达国家、欧盟成员国和北美国家。

21. 国际旅游业数据显示，2016 年亚太区域接待的入境游客占全球 29.8%；本区域录得 3.68 亿人次入境，比 2015 年增长 3.3%，比 2010 年增长 38.9%。中国是最热门的旅游目的地（在亚太区域所有入境人次中占 16.1%），其次是泰国（8.9%）、土耳其（7.7%）、马来西亚（7.3%）和中国香港（7.2%）。

22. 《报告》第一章中讨论的经济不确定性以及保护主义措施的实施将对商品和服务贸易产生影响。由于对相关交易应用的工具不同，难以对限制性政策在商品和服务贸易中的使用情况进行对比。然而，经济合作与发展组织开发的服务贸易限制性指数可用于衡量选定经济体、包括亚太区域九个经济体（即澳大利亚、中国、印度、印度尼西亚、日本、新西兰、大韩民国、俄罗斯联邦和土耳其）对此行业的开放程度。2016 年，这些国家限制最严的行业是快递、交通运输和专业服务，对计算机、建筑和分销服务业最为开放。此外，这九个国家可分为三类：澳大利亚、日本和新西兰在服务贸易方面限制最少；大韩民国和土耳其限制较多；中国、印度、印度尼西亚和俄罗斯联邦限制最严。从趋势来看，印度尼西亚、日本和大韩民国的限制日益减少，而土耳其和俄罗斯联邦的发展方向正相反（图二）。

图二

选定亚太国家服务贸易限制性指数累计评分



资料来源：亚太经社会依据经济合作与发展组织服务贸易限制性指数数据集的计算结果。可查询：www.oecd.org/tad/services-trade/services-trade-restrictiveness-index.htm（2017 年 7 月 15 日登录）。

(三) 亚太区域在全球外国直接投资方面保持其主导作用

23. 虽然 2016 年亚太区域的外国直接投资流入总额与上一年相比缩水 3%，为 5 410 亿美元，但仍是全球外国直接投资流入的首要目的地。尽管由于经

经济增长疲软和大宗商品价格下降而有所减少，但是本区域仍占全球外国直接投资流入的 31%。而且亚洲及太平洋仍然是世界上最大的外国直接投资来源，2016 年较 2015 年增长了 10%，达到 4 950 亿美元，占全球投资流出的 34%。

24. 另外，2016 年流入亚太区域的新生产能力外国直接投资流入较上一年增长 11.7%，达到 3 950 亿美元，占全球新生产能力外国直接投资流入的 43%。来自本区域的新生产能力外国直接投资也大幅增加，2016 年增长 20.3%，达到 3 150 亿美元。

25. 持续的经济一体化努力以及投资的重新定位有望进一步推动区域内的外国直接投资。过去 10 年来，来自亚太各经济体的外国直接投资流量稳步上升。然而，2016 年区域内的新生产能力外国直接投资流入停滞不前，仅增长 0.3%。东南亚国家联盟（东盟）各国继续吸引大量的区域内外国直接投资流入，东盟内的外国直接投资流入占本区域外国直接投资流入总额的 18%以上。

26. 服务业外国直接投资的上升是亚太区域外国直接投资流入方面最值得注意的行业趋势。2016 年，这个次区域服务业的新生产能力外国直接投资比上年增长 31%，达到 1 550 亿美元。另一方面，制造业外国直接投资停滞不前。尽管如此，制造业仍是外国直接投资流入的最大受益方。值得注意的是，东南亚欠发达的小型经济体能够从制造业的外国直接投资中获益，原因在于工业重组影响到这个次区域的价值链。

27. 2016 年，亚太区域国家的投资政策继续推进服务业自由化，鼓励投资。本区域 19 个国家采纳了 52 项影响外国直接投资的投资政策，占全球数目的 42%。其中有 43 项政策涉及投资的自由化、推广和便利化，有 9 项推出新的投资限制或条例。国家政策变化的重点是放宽对外资所有权的要求、私有化以及外国直接投资的推广和便利化。此外，亚太区域各经济体继续扩大在全球性投资协定方面的参与度，2016 年签署了 20 项协定，有 5 项协定生效。

28. 对外国直接投资作出深入广泛承诺的区域一体化协定有望推动加强协定成员之间的商业和投资环境。这方面的例子包括《东盟全面投资协定》、《欧亚经济联盟条约》和《区域全面经济伙伴关系》。

二. 将贸易和投资用于可持续发展

(一) 从贸易和投资到可持续发展：框架

29. 《2030 年可持续发展议程》将国际贸易和投资定为实施可持续发展的关键手段。然而，最近发生在欧洲的英国脱欧以及美国退出《跨太平洋伙伴关系协议》证明，主要发达经济体公众对全球化日益担忧，迫切需要政策制定者认识到，即使整个经济蛋糕因此而增大，并非所有人都能从贸易和投资自由化中受益。² 在其他条件相同的情况下，国际贸易和投资方面的经济活动增

² 见国际货币基金组织、世界银行和世贸组织最近的报告，“推动贸易成为惠及所有人的增长引擎：贸易以及有利于调整的政策的重要性”，工作文件第 114123 号（华盛顿特区，世界银行，2017 年）。可查询：<http://hdl.handle.net/10986/26389>。

加，通常会给环境和有限的自然资源带来更多压力，因此，政策制定者必须将贸易和投资引入有助于减轻环境影响的活动和行业，同时又能获得经济和社会效益。

30. 可持续发展目标框架确定了若干与贸易和投资相关的具体目标（表1）。然而，一方面由于国际贸易与外国直接投资之间的复杂关系，另一方面由于国际贸易和外国直接投资与国内社会和环境政策之间的复杂关系，对于发展中经济体如何为实现可持续发展而调整贸易和投资政策，其中的很多具体目标提供的指导甚少。

表 1

《2030 年可持续发展议程》中提出的与贸易和投资相关的目标和具体目标的特定实施手段

目标	
目标 2	消除饥饿，实现粮食安全，改善营养状况和促进可持续农业
2. a	通过加强国际合作等方式，增加对农村基础设施、农业研究和推广服务、技术开发、植物和牲畜基因库的投资，以增强发展中国家、特别是最不发达国家的农业生产能力
2. b	根据多哈发展回合授权，纠正和防止世界农业市场上的贸易限制和扭曲，包括同时取消一切形式的农业出口补贴和具有相同作用的所有出口措施
目标 3	确保健康的生活方式，促进各年龄段人群的福祉
3. b	(……)根据《关于与贸易有关的知识产权协议与公共健康的多哈宣言》的规定，提供负担得起的基本药品和疫苗，《多哈宣言》确认发展中国家有权充分利用《与贸易有关的知识产权协议》中关于采用变通办法保护公众健康，尤其是让所有人获得药品的条款
目标 7	确保人人获得负担得起的、可靠和可持续的现代能源
7. a	(……)促进对能源基础设施和清洁能源技术的投资
目标 8	促进持久、包容和可持续经济增长，促进充分的生产性就业和人人获得体面工作
8. a	增加向发展中国家、特别是最不发达国家提供的促贸援助支持，包括通过《为最不发达国家提供贸易技术援助的强化综合框架》提供上述支持
目标 10	减少国家内部和国家之间的不平等
10. a	根据世界贸易组织的各项协议，落实对发展中国家、特别是最不发达国家的特殊和区别待遇原则
10. b	鼓励根据最需要帮助的国家、特别是最不发达国家、非洲国家、小岛屿发展中国家和内陆发展中国家的国家计划和方案，

目标

向其提供官方发展援助和资金，包括外国直接投资

目标 14 保护和可持续利用海洋和海洋资源以促进可持续发展

- 14.6 到 2020 年，禁止某些助长过剩产能和过度捕捞的渔业补贴，取消助长非法、未报告和无管制捕捞活动的补贴，避免出台新的这类补贴，同时承认给予发展中国家和最不发达国家合理、有效的特殊和差别待遇应是世界贸易组织渔业补贴谈判的一个不可或缺的组成部分
-

目标 15 保护、恢复和促进可持续利用陆地生态系统[……]遏制生物多样性的丧失

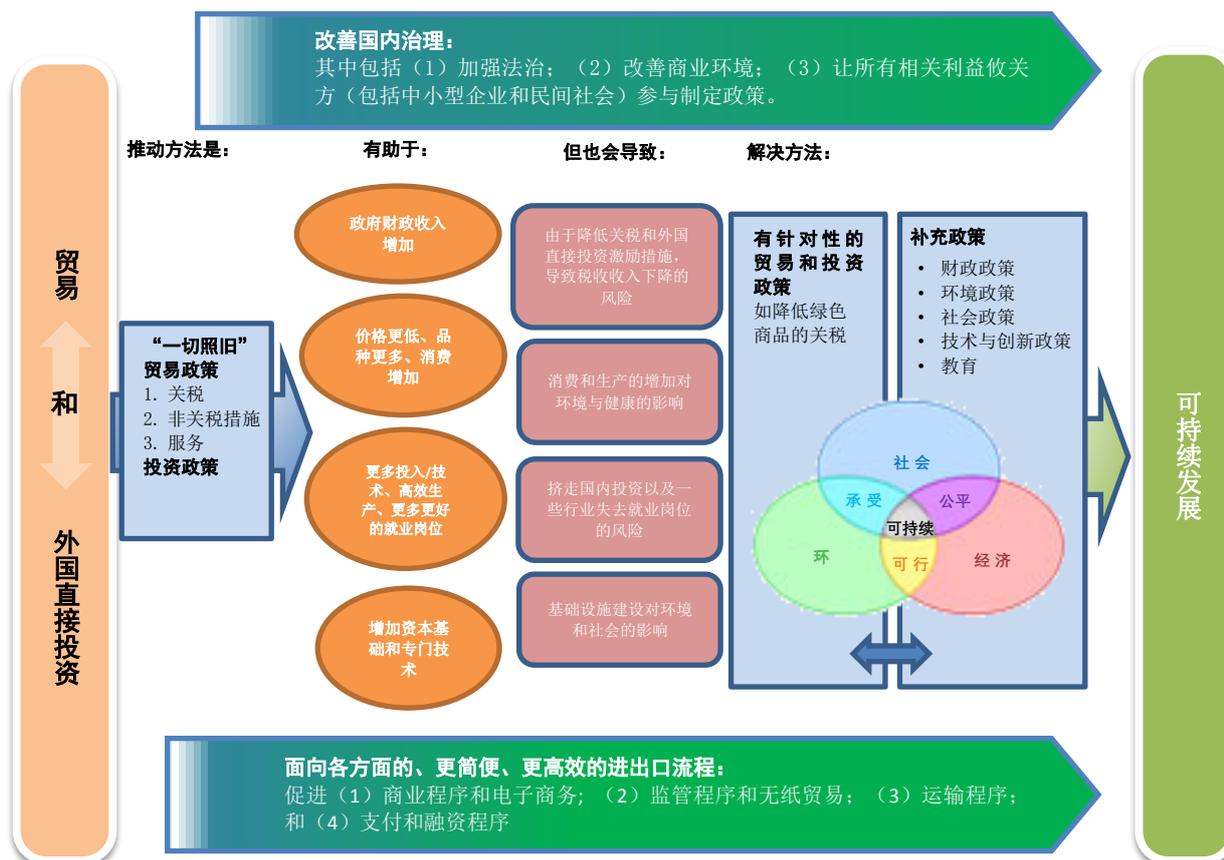
- 15.c 在全球加大支持力度，打击偷猎和贩卖受保护物种，包括增加地方社区实现可持续生计的机会
-

目标 17 加强执行手段，重振可持续发展全球伙伴关系

- 17.3 从多渠道筹集额外财政资源用于发展中国家
- 17.5 采用和实施对最不发达国家的投资促进制度
- 17.10 通过完成多哈发展回合谈判等方式，推动在世界贸易组织下建立一个普遍、以规则为基础、开放、非歧视和公平的多边贸易体系
- 17.11 大幅增加发展中国家的出口，尤其是到 2020 年使最不发达国家在全球出口中的比例翻番
- 17.12 按照世界贸易组织的各项决定，及时实现所有最不发达国家的产品永久免关税和免配额进入市场，包括确保对从最不发达国家进口产品的原产地优惠规则简单、透明和有利于市场准入
-

31. 为了对贸易和外国直接投资的影响以及如何将其引入实现可持续发展有一个简明而平衡的总体认识，在此提出了一个简单明了的框架（图三）。这个框架着重指出，以总体层面经济影响为设计思想、“一切照旧”的市场驱动型贸易和投资政策通常能有效地推动一个经济体的总体经济发展。贸易能够以较低价格向消费者提供更多种类的商品。通过获得更好的技术和投入，贸易和外国直接投资能够提高生产效率，并产生更多、薪水较高的就业岗位。外国直接投资还有助于建立国内开展大型基础设施或工业开发项目通常缺少的资本基础和专门技能。总体而言，经济活动和增长的提高能为政府增加关税和税收收入，而这些收入原则上可用于处理社会和环境问题。

图三
将贸易和投资用于可持续发展：简单框架



32. 但是，如框架中清楚显示，虽然贸易和外国直接投资在总体层面上可能会带来上述好处，贸易和投资自由化却也有一些潜在缺点。例如，如果不加以妥善管理，降低关税或以税项减免的形式对外国直接投资提供过多的奖励措施可能对政府收入产生不利影响。更加密集的经济活动可能对环境造成潜在的破坏，并对人的健康带来有害影响，例如产生的废物和温室气体排放量会增加。此外，外国投资商可能会把国内投资挤出去，从而影响中小企业的发展，低价进口商品可能导致某些行业丢失就业岗位，或者某些商业活动甚至整个行业消失。通过外国直接投资加速基础设施开发或工业化，也可能对某些社区的生计或其文化遗产产生不利影响，还将导致环境退化。

33. 本报告中提出的框架介绍了确保将贸易和投资更有效用于可持续发展的四个关键要素。一是总体开放政策应与旨在实现具体可持续发展目标的针对性贸易和投资政策相配套。其中有些政策已列入可持续发展目标的具体目标和指标中，有些则未列入。例如，期望发达经济体向最不发达国家提供优惠待遇和关税豁免（具体目标 10.a 和 17.11），并制定能够推动向这些经济体提供外国直接投资的政策（具体目标 17.5）。然而，让全民享有优质教育（目标 4）可能还涉及某些教育服务的自由化，降低水和卫生设备的进口关税是可持续管理水源的关键（目标 6）。同样，在选择外国直接投资项目时纳入可持续发展标准（如创造妇女就业机会的潜力）（与目标 5 有关），可能有效地将贸易和投资用于可持续发展。

34. 此框架中的第二个、也可能是最重要的因素指的是形式为国内政策的补充性政策。这些政策并非专门用于贸易或外国直接投资，而是更为普遍地适用于该国的所有产品、服务、公司和人员，不论来源。尤为重要的是那些能够为短期内受不利影响的方面降低贸易调整成本的国内政策，比如便于工人跨行业或跨区域换工作并获得新技能的政策（这里是指将劳动力市场、教育和公共交通方面的政策相结合）。国内的环保法规也至关重要，因为这些法规有助于确保外国投资者不会把某一个国家视为可以无视环境地制造产品的排污避风港。

35. 第三要素是国内善政，也是将贸易和投资用于可持续发展的一个基本要素，能够确保上述各项政策切实、高效地得到贯彻。改善国内施政意味着建立足够强大的公共机构，从而加强法治，为业务开展提供便利，并让包括中小型企业 and 民间社会在内的所有相关利益攸关方参与制定政策。要确保有效税收并用于推动可持续发展，这一点至关重要。³

36. 第四个要素是简便而高效的贸易手续，对于确保贸易具有包容性而且交易程序本身尽可能减少对环境的影响至关重要。广义的贸易便利化手段涵盖（1）商业手续（包括电子商务）、（2）监管手续（包括无纸贸易）、（3）运输手续和（4）付款手续，产生的结果最佳。重要的是，进口和出口手续都应实现便利化，以便加入区域和全球生产网络。

（二）外国直接投资、贸易与增长之间的联系

37. 过去 25 年来，世界目睹了空前的全球化浪潮，常常以区域贸易协定和更深层次的一体化协定（包括各种双边投资协定）的形式出现。亚太区域在贸易和外国直接投资的一体化工作中发挥了核心作用。学术界对贸易自由化的影响进行了广泛研究，而对外国直接投资的影响却所知甚少（原因是缺乏数据，而且需要建立反映外国直接投资变化性质的理论基础）。

38. 尽管亚太区域为实现贸易自由化和推动外国直接投资确实作出了重大努力，而且对于本区域和全球的一体化努力带来积极的经济硕果期望甚高，⁴ 但

³ 见《2017 年亚洲及太平洋经济社会概览：治理和财政管理》（联合国出版物，出售品编号：E.17.II.F.8）。可查询：www.unescap.org/publications/economic-and-social-survey-asia-and-pacific-2017。

⁴ 例如，在加拿大与欧盟之间有关《全面贸易和经济协定》的谈判中，外国投资的作用以及对外国直接投资有利影响的期望成为重点，其中的主要目标之一是取消和/或减少成员之间对外国投资的壁垒。具体来说，这项协定确保欧盟在加拿大的投资者和加拿大在欧盟的投资者获得平等和公正的待遇（见 <http://ec.europa.eu/trade/policy/in-focus/ceta/>）。正如 Anderson、Larch 和 Yotov 在结构化可计算一般均衡模型中所指出，在《跨大西洋贸易和投资伙伴关系协定》谈判期间，欧盟分析师对外国直接投资的影响表达了类似的期待，这项协定将使“欧盟与美国之间的贸易和投资实现自由化，从而带来更多的就业和增长，并将助力欧洲摆脱经济危机的漫长复苏之路”。见欧盟委员会，“欧盟—美国贸易会谈：欧盟和美国宣布 3 月举行《跨大西洋贸易和投资伙伴关系协定》第四轮谈判：华盛顿特区评估会议为下一轮会谈铺路”，2014 年 1 月 28 日。可查询：<http://trade.ec.europa.eu/doclib/press/index.cfm?id=1020>。

是有关外国直接投资对亚太区域的影响、尤其是关于外国直接投资与国际贸易、国内有形资本投资和实际国内生产总值之间关系的量化证据甚少。

39. 为了评估这种关系，采用了 Anderson、Larch 和 Yotov 的结构化可计算一般均衡模型（2017 年，以下简称 ALY）。该模型用一个全面而统一的框架对贸易、国内投资（通过有形资本积累）和外国直接投资（以非竞争技术资本形式）之间的关系进行了量化和分解。

40. 在 ALY 模型中，贸易自由化影响增长的主要渠道是资本积累，这与一系列的实证研究结果一致。这些研究表明，资本和其他生产要素的积累是贸易随贸易成本小幅降低（如关税小幅削减）而大幅上涨的原因。在 ALY 模型中，国内投资与贸易之间的联系是双向的，这也与实证文献一致：贸易通过消费者和生产者价格变化影响增长，反过来又刺激或阻碍有形资本积累。与此同时，国内投资通过国家规模的变化直接影响贸易，通过改变消费者和生产者承担的贸易成本间接影响贸易。

41. 反过来，外国直接投资可以技术资本的形式出现，技术资本具有非竞争性，即一个国家不仅可在国内使用其技术资本，而且同时可在世界所有其他国家使用其技术资本。除其他外，技术资本或知识资本可视为专利、蓝图或管理技能或实践。将外国直接投资作为技术资本建模，与以下事实相符：“当今，外国直接投资[...]就在于技术和专门技能，[...] 国际生产方式正带来新形跨境投资，在此过程中，与国内投资者的地方资本或有形资产一起，外国投资者将分享专门技能或品牌等无形资产。”⁵ 这对亚太区域尤其适用，这是因为，虽然进行投资的很多发达国家与接受投资的很多亚太经济体之间仍然存在很大技术差距，但是本区域的技能、基础设施和教育水平足以补充知识资本的流入。以这种方式对外国直接投资建立的模型也符合原先确定的外国直接投资追求市场、追求资源和追求效率的动机，⁶ 也符合一个研究体系提出的论点：在具有各种不同相对要素禀赋的国家，纵向外国直接投资更为主导。⁷

42. 实证分析的结果表明，外国直接投资对亚太区域贸易、投资和增长的贡献很大。⁸ 具体而言，外国直接投资使本区域的出口增加 7%，有形资本积累增

⁵ Christine Qiang、Roberto Eschandi 和 Jana Krajcovicova，世界银行，“Foreign direct investment and development: insights from literature and ideas for research”，2015 年 11 月 24 日。可查询：<http://blogs.worldbank.org/psd/foreign-direct-direct-investment-and-development-insights-literature-and-ideas-research>。

⁶ John H. Dunning, *International Production and the Multinational Enterprise* (伦敦, Allen&Uwin, 1981 年)。

⁷ James R. Markusen 等人，“A unified treatment of horizontal direct investment, vertical direct investment, and the pattern of trade in goods and services”，NBER 工作文件第 5696 号（马萨诸塞州剑桥，国家经济研究局，1996 年）。可查询：www.nber.org/papers/w5696。

⁸ 根据 2011 年的数据集，涵盖亚太经社会 20 个主要的亚太经济体。

长 3.1%。最重要的是，外国直接投资对提升本区域的总体福祉作出了贡献，平均而言占人均国内生产总值的 7.1%。

43. 外国直接投资对亚太区域各经济体的影响各不相同。从外国直接投资中受益最多的经济体是中国香港（出口增长 151%，有形资本增长 90%，人均实际国内生产总值增长 132%）和新加坡（出口增长 80%，有形资本增长 64%，人均实际国内生产总值增长 93%），而受益最少的国家是孟加拉国（出口下降 5%，有形资本减少 0.1%，人均实际国内生产总值增长 0.2%）和乌兹别克斯坦（出口增长 0.5%，有形资本增加 0.1%，人均实际国内生产总值增长 0.3%）。双边投资协定最多、外国直接投资份额最大的经济体从外国直接投资中受益最多，而过去 25 年来倾向于游离在全球化进程之外的经济体则受益最少。

44. 研究结果除了显示外国直接投资对样本中所有亚太经济体的人均实际国内生产总值均产生了积极影响之外，还证实外国直接投资和出口对大多数观测中的经济体都是互补关系，而非替代关系。这个结果与亚太各国在区域和全球生产网络中的参与度的提高是一致的，其中，各个国家的外国直接投资提供了建立生产网络所需的资本和管理技能，通过生产网络，原材料以及附加值较高的部件和组件能够高效流动，从加工和组装成为最终产品。

45. 这些结果支持采用更加统筹协调的贸易和外国直接投资政策，将其共同影响用于可持续发展。

(三) 贸易政策变化对可持续发展的影响建模

46. 为了更好地了解不同类型的贸易政策变化如何影响可持续发展，采用了全球贸易分析项目模型及其扩展模型，以实证的方式来衡量各种政策情景对亚太各经济体的经济、社会和环境指标的影响。国内生产总值增长反映经济影响，不平等现象的变化反映社会影响，温室气体排放量反映环境影响。

47. 按照基线情景（“一切照旧”），即联合国和国际应用系统分析研究所预测的国内生产总值、人口和劳动力小幅增长，而且仅仅反映 2015 年时已经发生的政策变化，结果表明，由于全世界各经济体的扩大，经济活动有所增加。随着时间的推移，由于较为贫穷的国家总体而言增长前景较好，各国之间的不平等将现象有所减少。然而，各类劳动力之间的收入不平等现象将普遍增加，主要原因在于技能和资本密集型部门增长较快；换句话说，技能偏向型技术进步加剧了各国之间的收入不平等。在粮食保障方面，结果参差不齐：由于食品供应和生产的扩大，大多数国家营养不足的情况有所减少，但是，由于农业和食品业被其他行业取代，有些国家可能面临粮食保障不足的情况。从可持续发展的环境支柱来看，在维持现状的情景下，经济活动的增加会导致温室气体排放量的增加，在不同国家每年增长可高达 4%。

48. 鉴于目前全球经济政策的不确定性以及几个主要经济体强硬的贸易保护主义言论（详见 E/ESCAP/CTI(5)/2），对新型保护主义情景进行了审查，发现全世界每个国家都将其适用税率提高到约束税率水平（不违反其对世贸组织的承诺）。这场关税战导致全世界各个经济体收缩（国内生产总值每年减少 0.5%到 2%）和经济活动减少。各国之间的不平等加剧，因为越是贫穷的国家越容易受到贸易冲击的影响，从而对关税上升的反应就越极端。不同类型的

家庭之间收入不平等的现象也普遍加剧，主要原因在于，需要大量技能和资本的行业受关税总体上升的影响相对较小。大多数国家的粮食供应和粮食生产出现下降，较贫穷国家需要解决日益加剧的营养不足问题。在环境方面，经济活动的放缓导致排放量减少，以每年 0.1%至 0.5%的速度微弱下降，但是降幅小于国内生产总值，因为经济放缓和关税上涨也影响到可再生能源业的增长。

49. 转向较为乐观的降低贸易成本的情景，对亚太各国削减关税和实施贸易便利化措施产生的影响进行了评估。在此种情形中，全世界各个经济体趋向于增长（国内生产总值每年增长 1%至 3%），经济活动也在增加。各国之间的不平等加剧，这是因为，越是贫穷的国家关税的降幅越大，造成进口增加，有时可能导致国内生产减少。然而，在较贫穷国家的某些行业，生产和消费成本的大幅降低部分抵消了这些效益。不同类型的家庭之间，收入不平等也将普遍加剧。贸易成本下降对粮食保障的正面影响是全方位的，所有国家的粮食供应和生产都出现增长，营养不足的状况随之减少。在温室气体排放方面，贸易成本下降的情景普遍导致排放量每年微弱上升 0.5%至 2%，低于一切照旧的情景。排放量增加较少的原因是关税和其他贸易成本降低使可再生能源行业得以扩展。

50. 在投资自由化情景下的结果与贸易成本降低情景下的情况相似：经济大幅增长，粮食保障加强，但是不平等和排放量将加剧。

51. 鉴于贸易或投资自由化至少在短期内还将对某些群体产生不利影响，将补充性政策加入贸易和投资自由化情景从而使各国能够实现收入转让和国际援助产生的影响进行了审查。结果发现，不平等现象几乎不受影响，这是因为，受益于自由化的行业和劳动类别的家庭收入被转到了受不利影响的家庭，从而抵消了收入或国内生产总值的损失。与标准的贸易和投资自由化情景相比，收入转让实际上扩大了经济增长（国内生产总值每年增长 1.5%至 4%左右），导致排放量略有增加，每年增加 1%至 3%。对粮食保障的有利影响保持不变。

52. 《巴黎协定》以及签署该协定的国家作出的一系列承诺就是补充性政策的一个例子，这种政策原则上有助于确保将贸易和投资用于可持续发展。一旦按照最近签署的《巴黎协定》⁹ 落实排放限制，排放量将按该协定要求下降，但是大多数实施限制的国家的国内生产总值通常也会因此而略有下降——每年下降 0%至 0.5%。¹⁰ 与支持总体经济增长的贸易政策相反，这种环境政策将增加排放密集型行业的成本，从而鼓励零排放和可再生能源业的增长（以及随之而来的投资）。虽然总体增长可能放缓或下降，但是家庭之间的收入不平等将普遍下降，因为总体而言，技能和资本密集度较高的行业排放

⁹ FCCC/CP/2015/10/Add. 1, 附件。

¹⁰ 假如象基线模型那样引入正向的国内生产总值增长制约，则排放限制将导致排放密集型行业的重大损失，经济将日益依赖零排放和可再生能源业，从而有针对性地实现国内生产总值的增长。

强度也较高。各国之间的不平等也将减少，因为较贫穷的国家排放强度普遍较低，对该协定作出的减排承诺也较低。粮食保障不受影响。

53. 总之，与审查中各种政策情景相关的经济、社会和环境的影响突出显示了可持续发展三个维度之间取舍关系的复杂性和重要性。贸易和投资政策是直接支持经济维度的，包括减贫（可持续发展目标 1）和粮食保障（目标 2）。与此同时，贸易和投资自由化似乎还趋于加剧不同类型家庭之间的不平等（目标 10），并轻度增加国家之间的不平等。同样，除非制定补充性政策，贸易和投资自由化政策通常导致温室气体排放量增加（目标 13）。

54. 然而结果也表明，（1）提高贸易和投资壁垒不利于减少国家内部和国家之间的社会不平等，因为还有其他更大的力量在发挥作用，如技术以及国家内部家庭间和行业间现行的资源分配，推动了收入不平等；（2）贸易保护主义通常导致粮食保障降低，营养不良加剧。

55. 相比之下，作为经济增长引擎的贸易和投资与保护环境需要之间的取舍关系总体而言似乎远比社会经济之间的权衡清晰、密切。除非并行采用更加清洁高效的生产（和消费）技术，经济活动的增加将导致环境的进一步退化。推动这类技术贸易和投资的贸易投资政策可能是既不牺牲增长及其带来的社会经济效益，同时又能保护环境的最佳方式。

(四) 下一步行动以及供贸易和投资委员会审议的问题

56. 在本报告中，秘书处为亚太政策制定者提供了一个简便的工具包，确定了国家层面或区域和 / 或全球层面可以采取的措施、政策和举措，以推动贸易和投资成为经济增长的主要推动力，并通过各种有针对性的补充政策将其用于可持续发展。

57. 基于上述分析，并考虑到《2030 年议程》中已确定的具体目标，本报告中提出了区域层面可能采取的多项与贸易和投资相关的行动，具体如下：

（1）推动亚太区域最不发达国家采用投资促进机制，提出较为发达的区域经济体可能实施的具体行动和标准，以鼓励对最不发达国家的外国直接投资。可通过现有的亚太外国直接投资网提供支持。¹¹

（2）查明亚太各国可降低关税的环保产品和服务。¹² 列出那些通过贸易自由化能够大力推动实现可持续发展的产品和服务的清单，这种办法可扩大到各行各业的可持续发展目标中，如健康（目标 3）或教育（目标 4）。

¹¹ 可持续发展目标中的具体目标 17.5。另见 https://unohrlls.org/custom-content/uploads/2015/07/Strengthen_Invest_Promotion_Regimes_FDI_LDCs.pdf。

¹² 这是对可持续发展目标具体目标 10.A 中专门提出的进一步降低来自最不发达国家的进口货物的关税的补充。亚太经济合作组织、经济合作与发展组织、世贸组织等建立了各种环保产品清单。可查阅：
www.intracen.org/uploadedFiles/intracenorg/Content/Publications/AssetPDF/EGS%20Ecosystems%20Brief%20040914%20-%20low%20res.pdf。

(3) 在制定动植物卫生检疫措施和产品标准时推动协调统一并采用国际标准。此类非关税措施在保护人类和动物健康、安全和环境的工作方面发挥着重要作用。确保亚太各国在这些方面步调一致可减少合规成本及其对贸易的阻碍，同时保持其社会和环境效益。¹³

(4) 建设含有可持续发展条款的优惠贸易协定的谈判能力。优惠贸易协定——包括经济伙伴关系协定——越来越多地包含环境和社会（劳动力）条款。虽然这一点对于将贸易和投资用于可持续发展十分重要，但是发展中经济体通常缺乏谈判这些补充条款的能力。¹⁴

(5) 对于如何在贸易经济体内部和贸易经济体之间获益方和受损方降低和分担贸易调整成本，制定指导方针和优惠贸易协定示范条款。从一开始就对新的贸易和投资协定所涉社会经济成本进行评估，并将补偿措施纳入协定，这样可降低总体成本，并提振公众对贸易和投资效益的信任。¹⁵

(6) 分享简化进出口及过境管理程序的最佳做法和经验教训，包括但不限于《世贸组织贸易便利化协定》和《亚洲及太平洋跨境无纸贸易便利化框架协定》的内容。

(7) 建立一个区域贸易筹资机制，便于将中小微型企业纳入区域和全球生产网络。中小型企业提到的无法从事国际贸易的首要障碍仍然是无法获得贷款。

(8) 开展协作，更加准确地收集贸易和投资数据以及相应的社会经济和环境数据（如公司层面按性别分列、关于所有权、生产、贸易和排放的数据），从而进一步深入了解贸易、外国直接投资和可持续发展三个维度之间的取舍平衡关系。

58. 委员会不妨审议本报告中所载的这些建议和其他建议，特别是亚太经社会在落实建议方面应发挥的作用。

¹³ 见 <http://unctad.org/en/pages/PublicationWebflyer.aspx?publicationid=1474>。

¹⁴ 见 <http://e15initiative.org/wp-content/uploads/2015/09/RTA-Exchange-Sustainability-Provisions-Draper-et-al.-Final.pdf>。

¹⁵ 见 https://www.wto.org/english/news_e/news17_e/igo_10apr17_e.htm。