

首席经济学家：任泽平

研究员：罗志恒

✉ luozhiheng@evergrande.com

联系人：贺晨

✉ hechen@evergrande.com

联系人：梁颖

✉ liangying@evergrande.com

许诗淇、李锦对本文有贡献

导读：在历经十轮中美经贸磋商后，特朗普却提出对华加征关税，中美贸易谈判重回紧张状态。随着中国不断崛起，中美从互补走向竞争，中美贸易摩擦具有长期性和日益严峻性。与其被动应对，中国应主动提出构建基于“零关税、零壁垒、零补贴”的中美自贸区。短期内中国的高科技、金融等产业可能面临较大竞争压力，但长期看却将推动中国新一轮改革开放高潮，推动中国建立高水平的市场经济和对外开放体制，贸易战本质上是改革战。

世界上的自贸区有着怎样的规则体系？到底该如何构建中美自贸区？中美自贸区构建后将产生什么影响？本文侧重自贸区的理论和国际经验，论述中国有必要有条件推进全方位、高水平对外开放，开启新一轮改革开放高潮。下篇具体阐述中美自贸区的构建规则、影响与建议。

摘要：

自由贸易区是旨在实现内部贸易自由化的经济一体化组织，区域内整体福利提升但成员间受益不均。成员间相互取消关税和非关税壁垒、开放投资、取消绝大部分服务行业市场准入，商品、服务、资本、技术、人员等生产要素规范且自由流动。自贸区的开放程度从低到高可分为三个层次：货物自由贸易、服务自由贸易及资本开放、规则及标准统一制定。自贸区关税取消后，将更加充分发挥各自比较优势，调整区域分工，创造新的贸易、产生规模经济效应、强化竞争、提升效率、降低生产成本、提高整体福利水平。但是，自贸区各成员的受益程度有差异，自由贸易活动将重塑价值链分工，成员国原有高成本生产的产品竞争力下降，该部门的厂商利益受损、人员失业；同时处于低端生产的部门容易固化其低端地位，新兴幼稚产业难以适应竞争。

WTO 奠定了自由贸易的规则基础，坚持非歧视、开放市场、公平竞争和高透明度原则，维护了多边主义，促进了贸易自由，但当前面临四大挑战：上诉及争端机制陷入停滞、部分贸易规则不完善导致贸易扭曲、特殊与差别待遇条款的适用性被挑战以及多方分歧难以达成一致等。WTO 主要由五大核心内容构成：关贸总协定、服务贸易总协定、贸易知识产权协定、贸易政策审议机制和争端解决机制。关贸总协定适用于货物贸易，集中于削减关税以及消除非关税壁垒，涉及关税减让、反倾销、原产地规则、补贴与反补贴等问题，并根据发展中国家的发展阶段设置特殊与差别待遇条款，协助其稳步开放。服务贸易总协定聚焦服务贸易，系统地规范了服务贸易的定义、原则、各国开放进程安排、协商与执行等方面，各国在 GATS 框架下给出服务部门自由化承诺表。贸易知识产权协定针对知识产权保护，是知识产权保护全球化中最重要的多边文书，对知识产权的定义、范围、保护原则、执行等内容均进行规范，并倡导成员对知识产权进行更进一步保护。贸易政策审议机制（TPRB）由 WTO 发起，定期梳理各国贸易政策，帮助各国理清并了解符合 WTO 原则及规则的贸易措施，提高各成员贸易政策和执行的透明度。

当前 WTO 面临四大挑战：1) 由于美国持续阻挠 WTO 贸易争端解决机制的上诉机构成员的任命，原应有 7 个成员的上诉裁决机构目前只有 3 名法官，若 2019 年 12 月两名法官任期结束时尚未任命新法官，则上诉机构陷入完全瘫痪状态；2) 部分贸易规则不完善导致贸易扭曲，部分成员国滥用 WTO 协议中的安全例外条款增加关税，成员国对于国企定义的分歧、关于国企补贴与竞争问题的模糊使得双边贸易中摩擦频生；3) 特殊与差别待遇条款的适用性被挑战。在 WTO 框架下由于缺乏相应的申请考核机制，WTO 成员国可以通过自称为“发展中国家”，从而在 WTO 获得优惠待遇，此外，当前 WTO 框架缺乏发展中国家“毕业”机制，使得经济水平迅速提高的部分国家得以长期享受发展中国家的优惠待遇，引发发达国家不满；4) 多方分歧难以达成一致，WTO 涉及国家众多，发展不平衡导致诸多议题难以形成一致意见。

全球范围内影响力较大的区域性自贸组织有原北美自由贸易区 (NAFTA)、欧盟 (EU) 和中国-东盟自贸区 (CAFTA)。NAFTA 强调区域内的全面高水平贸易自由化，涵盖范围远超 WTO，不仅涉及货物、服务、投资、知识产权，还包括竞争政策、垄断及国有企业、劳工合作和环境保护等方面。**欧盟**从贸易一体化扩展至宏观政策及外交，是当前区域经济一体化程度最高的范例，但欧盟内部发展不平衡、货币政策与财政政策割裂、部分国家主权（经济、货币、外交等）的让渡等结构性问题始终困扰其进一步发展。**中国-东盟自由贸易区**是目前世界人口最多、发展中国家间最大的自贸区，但该自贸区的开放水平较低，主要聚焦于货物贸易，双方超过 90% 的产品贸易关税为零。伴随 CAFTA 的升级与完善、中国对外开放力度的加大，中国与东盟的区域内开放正向服务贸易、投资、技术合作等深化。**2018 年以来的美加墨协议及欧日协议在 WTO 框架基础上进一步深化。**伴随贸易保护主义抬头，国际贸易摩擦渐起，各国重新签订双边或多边自贸协定，修改原有规则，如美加墨协定 (USMCA) 和欧日自贸协定 (EPA)，均扩充了数字贸易、国有企业等议题以及制定了更严格的贸易标准。**美加墨协定**包含 34 章内容，较 NAFTA 增加 12 章，增加了数字贸易等，细化了国有企业条款，并制定了更严格的区域内贸易政策；提出“日落条款”以及“毒丸计划”，针对中国的意味浓厚；制定了更为严格的劳工保障条款，提升加墨两国生产成本，维护美国利益，帮助制造业回流美国；提出对数字编码的商品实行零关税、禁止对信用不佳的国企提供贷款或贷款担保，禁止对临近破产且无重组计划的国企提供援助等。

从国际主要自由自贸区的运行历史看，可得到六点启示：1) 成功的自贸区需坚持市场开放、非歧视、公平竞争、高透明度等原则，自贸区的发展方向是“零关税、零壁垒和零补贴”。2) 自贸区开放水平的高低取决于成员国经济发展水平，发展较快的自贸区具备成员国产业互补性强、地缘优势明显等特征。在 WTO 框架下，拉美、非洲等提供资源；中国提供生产；美欧等发达国家提供市场。北美自由贸易区中，加拿大丰富的能源资源与美国互补，墨西哥充足的劳动力和美国的技术、资本互补，NAFTA 建立在三国垂直分工一体化的基础上。3) 自贸区内部利益分配不均，产业链完整、制造业发达、汇率相对低估等国家受益较多，资源禀赋充裕的部门受益较多。货物的可贸易程度天然高于服务，因此制造业大国在自贸区中受益程度天然更高。中国、德国、墨西哥分别在 WTO、欧盟以及北美自由贸易区受益颇丰。美国的低端制造业等部分部门利益受损，美国的高科技、金融业等优势产业受益颇丰。

4) 贸易协定需不断适应变化的环境，覆盖范围从低水平的货物贸易到服务贸易和投资自由，再到知识产权保护、数字贸易、国企、竞争政策等内容。

5) 全球性与区域性贸易组织短期仍将并存，且在 WTO 面临改革和保护主义抬头的背景下，区域性贸易组织短期内将发挥更大作用。全球贸易格局已发生较大变化，体现在产成品贸易比重下降而中间品比重上升、货物贸易比重下降而服务贸易比重上升（1980 年货物贸易占比 83.1%，1990 年为 79.6%，2017 年为 76.3%），全球已形成相对固定的供应链、产业链和价值链，背后的决定力量是资源禀赋和专业分工带来的规模经济效应，全球化仍是大趋势，但是短期内区域性贸易组织将发挥更大作用。

6) 推进自贸区扩大贸易能促进经济增长，但难以改善国内经济结构性问题，进一步推动经济发展要推动供给侧改革、提高创新能力、营造良好营商环境等。

参照德韩日开放经验，中国有必要有条件推进全方位、高水平对外开放，开启新一轮改革开放高潮。从主要发达经济体推进对外开放的历史看，开放进程主要分为两种类型。第一种是快速推进，一步到位完成开放，如德国，建立在欧洲一体化进程的基础上，欧洲一体化要求成员国快速消除关税、非关税壁垒等。第二种是在外部压力下渐进、分步骤推进，带有较强的保护色彩，如日本、韩国，日美贸易战从纺织、钢铁、彩电、汽车、半导体等行业贸易战不断升级为金融战、汇率战，迫使日本不断开放；韩国在 70 年代末 80 年代初的全斗焕政府开始实行负面清单管理，在美国的压力下不断推进开放，但真正开放的范围有限，直到 1998 年危机倒逼，金大中政府颁布《外商直接投资促进法》，韩国才最大限度实施开放。一国采取何种方式推进开放取决于经济发展水平、产业结构、金融脆弱性、监管制度等因素。目前，中国的人均 GDP 和产业结构与高度开放前期（90 年代中期）的韩国相似，面临的对美关系与日本 1980 年代中期相似，与其被迫过快过急开放导致金融战败和长期经济低迷，不如主动开放。我国整体具备全方位、高水平推进开放的条件，但是部分高风险领域如金融和教育、出版等意识形态领域宜加快建立健全配套监管制度，分步骤推进。第一，中国的经济实力稳居全球第二，占比 16%，抗风险能力明显提高；第二，关税水平虽仍高于美日欧但逐步接近发达国家水平，2017 年中国的加权平均关税税率为 3.8%（算术平均关税税率为 8.5%，目前进一步降至 7.5%），虽高于美国（1.7%）、欧盟（1.8%）和日本（2.5%），但低于韩国（5.1%），且远低于印度（5.8%）、巴西（8.6%）等发展中国家；第三，服务贸易和投资逐步放开，中国《外商投资法》立法实施，已实施准入前国民待遇加负面清单管理模式，总书记在第二届“一带一路高峰论坛”宣布将继续大幅缩减负面清单，推动现代服务业、制造业、农业全方位对外开放，金融业、医疗、教育等领域正逐步加快开放；第四，中国当前已经建立起知识产权制度的基础框架，具备融入国际标准的条件。

目录

1	自由贸易区定义与理论	6
1.1	国际贸易基础理论	6
1.1.1	自由贸易理论	6
1.1.2	贸易保护理论	6
1.2	自由贸易区的定义与内涵	7
1.3	自由贸易区的影响	8
2	自由贸易区的国际实践	8
2.1	国际主要自由贸易区：规则与方案	8
2.1.1	世界贸易组织（WTO）	8
2.1.2	北美自由贸易区（NAFTA）	13
2.1.3	美加墨协定（USMCA）	14
2.1.4	欧盟（EU）	16
2.1.5	欧日自贸协定（EPA）	18
2.1.6	中国-东盟（CAFTA）	19
2.2	国际主要自由贸易区：经验与总结	20
3	中国有必要有条件推进全方位、高水平对外开放，开启新一轮改革开放高潮.....	24
3.1	德日韩的对外开放经验	24
3.2	中国有必要有条件推进全方位、高水平开放	31

图表目录

图表 1: 自贸区可分为三个层次	8
图表 2: WTO 协议基本结构	12
图表 3: GATT 以及 WTO 谈判历史及成果	12
图表 4: NAFTA 协议基本结构	14
图表 5: NAFTA 及 USMCA 协议主要内容	16
图表 6: 欧盟历史演变	17
图表 7: 《里斯本条约》主要框架及内容	17
图表 8: 欧日自贸协定主要内容	19
图表 9: 中国-东盟自贸协定主要框架	20
图表 10: 中国自加入 WTO 以来, 进出口贸易大幅提升	23
图表 11: 美国是墨西哥的主要出口对象	23
图表 12: 墨西哥为美国第二大贸易逆差来源国	23
图表 13: 德国 GDP 及进出口贸易快速上升	23
图表 14: 德国大部分出口产品流向欧盟内部	23
图表 15: 中国-东盟贸易顺差占中国顺差比重扩大	24
图表 16: 主要国家(地区)占中国外贸总额比重	24
图表 17: 德国与欧盟对外贸易依存度	25
图表 18: 德国关税水平较低	25
图表 19: 德国对外资开放标准变化	26
图表 20: 日本加入关贸总协定初期货物贸易政策	27
图表 21: 日本对外贸易依存度为约 30%	28
图表 22: 日本关税水平整体较低	28
图表 23: 1997 年至今日本外资直接投资额及占 GDP 比重	28
图表 24: 韩国对外贸易依存度	29
图表 25: 韩国关税水平在发达国家中偏高	29
图表 26: 1962-2003 年韩国对外商直接投资政策的变化	30
图表 27: 德日韩三国走向高水平对外开放	30
图表 28: 2017 年中国加权平均关税高于美欧日, 但低于韩国和印度	32
图表 29: 中国当前对外开放制度和现行水平总结	33

1 自由贸易区定义与理论

1.1 国际贸易基础理论

国际贸易的发展史表明，选择自由贸易还是贸易保护取决于国家利益。伴随生产力与科技的发展，经济全球化、区域经济一体化、贸易自由化成为促进世界经济发展的必然趋势，但各国所处的发展阶段不同导致其关注的利益不同，对贸易的态度也不同。当国家实力弱小时需要由国家保护经济，经济强大后需要自由贸易来获得市场。当他国崛起、自身衰落时，又会诉诸贸易保护主义，这就是自由贸易与贸易保护主义交替的轨迹，背后则是新一轮国际政治经济格局变迁和霸权交替。自由贸易理论包括绝对优势理论、比较优势理论和要素禀赋理论等，贸易保护理论包括重商主义、幼稚工业保护论、超保护贸易理论等。

1.1.1 自由贸易理论

绝对优势理论由亚当·斯密提出，认为国际贸易的基础在于各国商品存在生产成本的绝对差异，而这种差异来源于技术和劳动生产率的差异。因此，绝对优势理论提出经济自由主义，认为一国的财富反映在其生产能力上，每个国家专业化生产自己有绝对优势的产品，通过交换获得本国具有生产劣势的产品，贸易双方的利益均得到改善。

比较优势理论由大卫·李嘉图提出，认为国际贸易的基础是比较优势的差异，即使一国所有产品劳动生产率都处于全面优势或全面劣势的地位，只要有利或不利的程度相对不同，遵循“两优取其重，两劣取其轻”的原则进行专业化分工，该国就可以通过国际贸易获得比较利益。

要素禀赋理论的主要贡献者是赫克歇尔和俄林，从生产要素的禀赋和使用比例的角度阐述了贸易的基础，提出一国的比较优势是由其要素丰裕程度决定的。一国应该生产和出口使用本国充裕要素生产的产品，进口使用本国稀缺要素生产的产品。

1.1.2 贸易保护理论

重商主义理论最早对国际贸易问题进行系统研究，认为货币等同于财富，黄金和白银拥有量越大，财富越多。该理论认为国际贸易是零和博弈，提出应该最大限度地通过提高关税等方式增加出口、减少进口以增加黄金白银的流入，如英国颁布的《谷物法》限制谷物进口。

幼稚工业保护论由美国汉密尔顿提出，德国李斯特发展和完善，认为自由贸易只有在贸易双方工业发展处于相同阶段时才会促进国家经济的增长，工业不发达的国家在国际贸易中无法发展出独立且有效的工业体系。因此，应施加关税保护国内工业，如德国在第二次工业革命后实施该政策，迅速崛起为工业大国。汉密尔顿认为“一个国家要在消费廉价产品的短期利益和本国经济实力增强的长远利益之间做出选择”；李斯特提出“财富的生产力比财富本身，要重要很多倍”，但是李斯特也认为，保护是有阶段性的，随着工业部门建立及竞争力的加强，应开始逐步降低进口关税，以30年为最高期限，如果在此期限内被保护的产业始终发展不起来，就应放弃保护。

超保护贸易理论的代表是凯恩斯的“保护就业论”，提出贸易顺差将通过乘数效应增加国民收入，并在金本位下可以为一国带来黄金，扩大货币供应，压低利率，扩大投资，有利于增加就业；而贸易逆差会造成黄金外流，使物价下降，陷入通缩，导致经济萧条和失业增加。因此该理论认为一国应追求贸易顺差，采取保护贸易的政策能够保证经济繁荣、扩大就

业。该理论揭示了贸易与国民收入和就业的关系，但是没有考虑到国家之间贸易政策的连锁反应，一国的奖入限出可能招致其他国家报复。

斯托帕-萨缪尔森定理研究了贸易、分工对参与国际贸易的国家收入分配的影响，贸易将产生既得利益者和利益受损者。两国根据生产要素充裕程度开展国际贸易，随着国外需求的增加，本国出口产品的价格将会上升，带动相应的生产要素价格上升，而进口产品增加使得本国与之竞争的产品及相应生产要素的价格降低。因此，尽管两国间的贸易能提高整个国家的福利水平，但对一国要素收入分配格局产生实质性的影响，导致利益分配的不平等，要素充裕部门因竞争力强、价格上升而受益，要素稀缺部门因竞争力弱而受损。此外，萨缪尔森在 2004 年进一步指出，尽管自由贸易可以发挥两国比较优势，提高总体福利，但当一国在原本不具备比较优势的领域，意外地提升了生产率时，另一国将遭受损失，即自由贸易世界中的国外技术进步将对部分国家带来长期损害。美国的劳动力要素稀缺，资本要素充裕，因此要进口劳动密集型产品、出口资本密集型产品，结果是劳动密集型的传统制造业部门受到冲击、金融部门相对获益，因此，进口行业希望通过关税等保护措施提高进口商品价格减少竞争。

1.2 自由贸易区的定义与内涵

自由贸易区被 WTO 定义为“在两个或两个以上的国家（地区）的关税领土中，取消成员之间关税和其他限制性政策”的区域。我们认为，自由贸易区是两个或两个以上的国家或独立关税地区形成的经济一体化组织，旨在实现相互间的贸易自由化，成员国之间相互取消关税和与非关税壁垒、开放投资、取消绝大部分服务行业市场准入，制定相对规范的标准，使得市场公平竞争，商品、服务、资本、技术、人员等生产要素规范且自由流动。

从区域范围看，自贸区有狭义与广义之分。狭义的自贸区（Free Trade Zone）是指一国国内划定的特定区域，该区域基本消除了关税和进口配额，对贸易及投资等行政干预较小，如上海自贸区、海南自由贸易港等。广义的自贸区（Free Trade Area）包括两个或两个以上的国家或地区，通过签订自由贸易协定而形成的自由贸易区，在区域内实行低关税税率或零税率，加强成员国货物及服务贸易、投资，如美加墨自贸区、欧日自贸区等。

从开放程度看，自贸区可分为三个层次：货物自由贸易、服务自由贸易及资本开放、规则及标准统一制定。其中，货物自由贸易包括取消关税及非关税壁垒，如取消关税配额、简化动植物检疫等等，服务自由贸易及资本开放是更进一步的开放，包括取消绝大多数部门的市场准入限制、促进资本、人员、技术的自由流动等。在货物与服务贸易开放的基础上，规范统一产品标准、知识产权保护规则等，在公开透明的环境下促进成员国产品的竞争、实现优势互补，将进一步促进自贸区成员国共同发展。

图表1：自贸区可分为三个层次



资料来源：恒大研究院

1.3 自由贸易区的影响

自贸区的发展将提升区域整体福利。自由贸易区将成员国（地区）联系起来，相互间的关税取消后，将更加充分地发挥各自比较优势，调整区域分工，创造新的贸易、产生规模经济效应、强化竞争、提升效率、降低生产成本、提高整体福利水平。

自贸区各成员的受益程度有差异。自由贸易活动将重塑价值链分工，成员国原有高成本生产的产品竞争力下降，该部门的厂商利益受损、人员失业；同时处于低端生产的部门容易固化其低端地位，新兴幼稚产业难以适应竞争。例如美国服务业，尤其是金融业等优势部门在跨国贸易活动中得到进一步发展，但制造业部门则因成本高于部分发展中国家而受损，制造业流出美国，工人失业增加。发展中国家因为劳动力成本较低，吸引跨国制造公司在其领土建厂投资，制造业就业增加，国民收入水平提升。但由于发展中国家制造业往往处于价值链低端，其受益相对有限。同时，发展中国家处于相对劣势的行业和部门，易受到国际贸易的打压。

2 自由贸易区的国际实践

全球范围内较大的自由贸易组织主要包括世界贸易组织（WTO）、原北美自由贸易区（NAFTA）、欧盟（EU）和中国-东盟自贸区（CAFTA）等。伴随近年来贸易保护主义抬头，国际贸易增速放缓，WTO运行面临危机，亟

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_12562

