CMF
China Macroeconomy Forum
中國宏觀經濟論壇

CMF宏观经济热点问题研讨会（第23期）

RCEP时代中国的机遇与挑战

主办单位：
中国人民大学国家发展与战略研究院
中国人民大学经济学院
中诚信国际信用评级有限责任公司

承办单位：
中国人民大学经济研究所

2021年3月

RCEP 时代中国的机遇与挑战
——CMF 中国宏观经济专题报告（第 23 期）

CMF
China Macroeconomy Forum
中國宏觀經濟論壇

宏观经济热点问题研讨会　　第23期

RCEP时代中国的机遇与挑战

主办单位：中国人民大学国家发展与战略研究院、中国人民大学经济学院、中诚信国际信用评级有限公司
承办单位：中国人民大学经济研究所

CMF
China Macroeconomy Forum
中國宏觀經濟論壇

RCEP时代中国的机遇与挑战

宏观经济热点问题研讨会　　第23期

报告人：王孝松

2021年3月10日

CMF
China Macroeconomy Forum
中國宏觀經濟論壇

RCEP时代中国的机遇与挑战

宏观经济热点问题研讨会　　第23期

报告人：王孝松

2021年3月10日

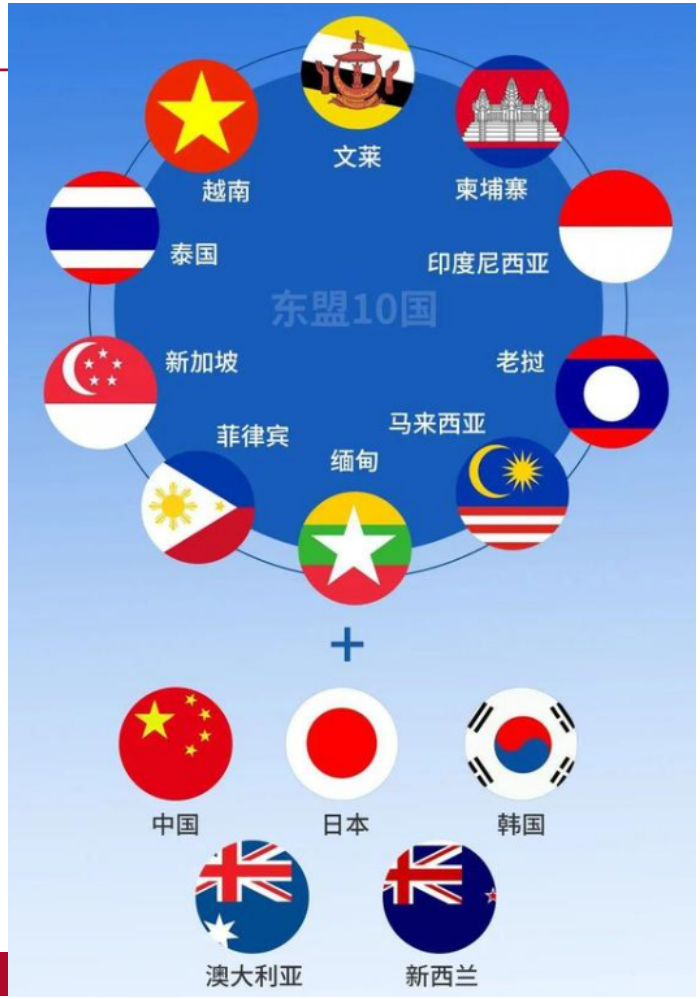
RCEP概述

- RCEP的主要特点
- RCEP谈判的背景
- RCEP的重要意义

RCEP的主要特点

2020年11月15日，东盟10国和中国、日本、韩国、澳大利亚、新西兰共15个亚太国家正式签署了《区域全面经济伙伴关系协定》（Regional Comprehensive Economic Partnership，RCEP）。

《区域全面经济伙伴关系协定》的签署，标志着当前世界上人口最多、经贸规模最大、最具发展潜力的自由贸易区正式启航。



RCEP的主要特点

RCEP是全面、现代、高质量、互惠的自贸协定，也是全球人口最多、经贸规模最大、最具发展潜力的自贸协定。

2019年，RCEP的15个成员国总人口达22.7亿，GDP达26万亿美元，出口总额达5.2万亿美元，均占全球总量约30%。

RCEP谈判的背景

- 2011年11月，东盟提出了“东盟区域全面经济伙伴关系”框架，主要内容是形成一个以东盟为核心、由其自贸伙伴国（中国、日本、韩国、澳大利亚、新西兰、印度）共同参加的区域自贸协定。
- 2012年8月，在柬埔寨举行的第一届东盟和自贸伙伴国经贸部长会议通过了《RCEP谈判指导原则与目标》文件，目标是达成一个现代、全面、高质量、互惠的区域自贸协定。
- 2012年11月20日，东盟10国及其自贸伙伴6国领导人在东亚领导人系列会议期间宣布启动谈判，并发表了联合声明。

焦点一：为何历经8年漫长谈判

- 按照RCEP组建的预计时间表，2013年初启动谈判，2015年底就应该完成谈判并进入实施阶段，但由于种种复杂原因，直到2019年11，十五个RCEP成员国才结束全部20个章节的文本谈判以及实质上所有的市场准入问题的谈判。
- RCEP自贸区是一个涵盖全球三分之一经济总量、全球成员结构最多元、发展潜力最大的自贸协定。
- RCEP的签署意味着区内各成员国关税（非关税壁垒）与其他贸易限制将大幅降低并逐步取消，区域内要素流通更加畅通、贸易投资更加自由便利，推动区内产业链与供应链合作。
- 协定还纳入了高水平的知识产权、电子商务章节，适应数字经济时代的需要。

焦点一：为何历经8年漫长谈判

- RCEP之所以出现“马拉松式”的谈判，还因为印度方面“卡壳”。
- 在2019年9举行的16国贸易部长会议就完成RCEP谈判达成初步协议，但最后关头印度却提出异议，担心短期内大幅开放其国内市场将对国内工业产生冲击，另外还担心关税降低将对国内制造业造成影响。
- 2019年11月，印度宣布退出RCEP谈判。
- 2020年，新冠肺炎疫情席卷全球，也给RCEP的谈判带来障碍，对有关谈判、一些会议组织产生了影响。但是RCEP成员完善了工作计划，加大了视频会议开会频率，终于在2020年11月签署了协议。

RCEP的重要意义


RCEP是构建新发展格局的重要平台。
RCEP是贯彻新发展理念的成功实践。
RCEP有利于在新发展阶段拓展国际合作空间。

RCEP的重要意义

RCEP标志着我国自贸区战略实施进入新阶段

- 党的十九届五中全会提出，实施自由贸易区提升战略，构建面向全球的高标准自由贸易区网络。
- 实施自贸区提升战略，立足“扩围”“提质”“增效”，实现全方位提升。
- 签署RCEP，在这三方面均实现了突破。

RCEP的重要意义

对东亚区域经济发展意义重大

- RCEP将显著提升东亚区域经济一体化水平。RCEP自贸区的建成是东亚区域经济一体化新的里程碑，将显著优化域内整体营商环境，进一步提升自贸协定带来的贸易创造效应。
- RCEP将促进区域产业链、供应链和价值链的融合。RCEP将促进域内经济要素自由流动，强化成员间生产分工合作，拉动区域内消费市场扩容升级，推动区域内产业链供应链进一步发展。

RCEP的主要内容

（一）RCEP主要框架
（二）货物贸易
（三）原产地累积规则
（四）服务贸易
（五）投资
（六）贸易便利化领域
（七）知识产权领域
（八）电子商务领域
（九）其他规则议题领域
（十）合作

RCEP协定的主要框架

20个章节

- 货物贸易、原产地规则、海关程序和贸易便利化、卫生和植物卫生措施、标准、技术法规和合格评定程序、贸易救济
- 服务贸易、自然人临时流动
- 投资
- 知识产权、电子商务、竞争、中小企业、经济技术合作、政府采购
- 初始条款和一般定义、一般条款和例外、机构条款、争端解决、最终条款

4个附件

- 货物贸易承诺表
- 服务贸易承诺表
- 投资承诺表
- 自然人临时移动承诺表

货物贸易：中方承诺对86%-90%的产品实现零关税

	中国承诺的最终零关税税目比例
东盟	90.50%
澳大利亚	90%
新西兰	90%
日本	86%
韩国	86%

90%以上货物贸易将最终实现零关税， 且主要是立刻降税到零，以及十年内降税到零

中国与RCEP成员国相互立即零关税比例

RCEP成员国	中国对成员国立即零关税比例（%）	成员国对中国立即零关税比例（%）
文莱	67.9	76.5
柬埔寨	67.9	29.9
印尼	67.9	65.1
老挝	67.9	29.9
马来西亚	67.9	69.9
缅甸	67.9	30
菲律宾	67.9	80.5
新加坡	67.9	100
泰国	67.9	66.3
越南	67.9	65.8
日本	25	57
韩国	38.6	50.4
澳大利亚	64.7	75.3
新西兰	65	65.5

焦点二：同日本建立自贸关系为何重要

- 此前中国已和除日本外的其余13国都签署了自贸协定
- 我国首次与世界前十的经济体签署自贸协定，是我实施自由贸易区战略取得的重要突破。
- 日本出口至中国的零关税商品比例将从目前的8%扩大至86%。同时，日本将对我88%的货物实施零关税。
- 因此，RCEP将显著增进中日经贸合作关系。一定程度上缓解中美贸易摩擦负面影响，可帮助中国继续减少对美国市场的依赖，在中美贸易谈判与博弈中获得更多主动。

区域原产地累积规则

世界上多数自由贸易协定都是双边原产地规则，商品从A国进入到另一个自贸伙伴B国，需要达到在A国的增值标准或生产要求，认定是A国原产货物，才能享受B国优惠关税。

RCEP不同，商品从A国进入到另一自贸伙伴B国，可以用协定中多个缔约方的中间品，来达到所要求的增值标准或生产要求，这样A国享受B国零关税的门槛可明显降低。


中国产运动鞋向韩国出口
（区域价值成分达到40%，可免除8-13%的关税）
印尼（区域内成员）原产材料10%
泰国（区域内成员）原产材料10%
区域外国家其他材料60%
中国（区域内成员）原产材料及加工增值10%
韩国(区域内成员)原产材料10%

服务贸易

服务贸易开放水平显著高于各自“10+1”协定。

日、韩、澳、新加坡、文莱、马来西亚、印尼等7国采用负面清单方式承诺。

我国等其余8个成员采用正面清单承诺，并将于协定生效后6年内转化为负面清单。

中方开放承诺达到了已有自贸协定的最高水平。

承诺服务部门数量在我入世承诺约100个部门的基础上，新增开放22个部门，提高37个部门的承诺水平。

此外，还包含金融服务、电信服务和专业服务三个附件以及自然人临时移动章节。

服务贸易部门	承诺内容
一是在入世基础上扩大承诺范围	
制造业相关服务	允许外商独资。
养老服务	允许设立外商独资的营利性养老机构。
建筑设计和工程服务	允许外商独资。
所有环境服务	允许外商独资。
二是在入世基础上进一步取消限制	
银行业	取消了外资持股比例上限，取消了外资设立分行子行的总资产要求。
保险业	取消了人身险公司外资股比上限，放开了保险代理和公估业务，扩大外资保险经纪公司经营范围以与中资一致，取消了在华经营保险经纪业务经营年限和总资产要求等。
证券业	取消了证券公司、基金管理公司、期货公司的外资持股比例上限
国际海运	取消了合资要求；取消董事会、高管的必须为中方的国籍要求。

投资

- 采用负面清单对制造业、农业、林业、渔业、采矿业5个非服务业领域投资作出较高水平开放承诺。
- 除了投资自由化外相关规则外，还包括投资保护、投资促进和投资便利化措施。
- RCEP形成了统一的规则体系，将显著提升投资政策的透明度，良好的制度环境也将进一步吸引区域外的投资。

焦点三：RCEP投资协定有何特点

- 我国首张国际协定中的负面清单。
- 反映了我国国内改革最新进展。
- 特点是作出“棘轮”承诺。表明我们开放的车轮只能向前，不会倒退。

贸易便利化

- 简化了海关通关手续，采取预裁定、抵达前处理、信息技术运用等促进海关程序的高效管理手段。
- 尽可能在货物抵达后48小时内放行；对快运货物、易腐货物等，争取在货物抵达后6小时内放行。
- 在世贸组织《卫生与植物卫生措施协定》（SPS Agreement）的基础上，加强了风险分析、审核、认证、进口检查、以及紧急措施等规则的执行。
- 推动各方在承认标准、技术法规和合格评定程序中减少不必要的技术性贸易壁垒。

知识产权

知识产权章包含83个条款和2个附件，是RCEP内容最多、篇幅最长的章节，也是我国已签署自贸协定所纳入内容最全的知识产权章节。

涵盖著作权、商标、地理标志、专利、外观设计、遗传资源、传统知识和民间文艺、反不正当竞争、知识产权执法、合作、透明度、技术援助等广泛领域。既包括传统知识产权议题，也体现了知识产权保护发展的新趋势。

在世贸组织《与贸易有关的知识产权协定》（TRIPS Agreement）基础上，全面提升了区域内知识产权整体保护水平。

电子商务

- **电子商务章**主要包括促进无纸化贸易、推广电子认证和电子签名、保护电子商务用户个人信息、保护在线消费者权益、加强针对非应邀商业电子信息的监管合作等规则。
- 就跨境信息传输、信息存储等问题达成重要共识。
- 这将为各成员加强电子商务领域合作提供制度保障，有利于营造良好的电子商务发展环境，增强各成员电子商务领域的政策互信、规制互认和企业互通，促进区域内电子商务的发展。

其他规则议题

- **贸易救济章**设立过渡性保障措施制度，对各方因履行协议降税而遭受损害的情况提供救济；规范了反倾销和反补贴调查书面信息、磋商机会、裁定公告和说明等做法，提升贸易救济调查透明度和正当程序。
- **竞争政策章**对竞争立法、竞争执法合作、消费者权益保护等内容作出详实规定，对执法规范化提出具体明确的要求。
- **政府采购章**是我国首次在诸边协定中纳入政府采购规则，包含了信息交流合作、提供技术援助、加强能力建设等内容，还增加了审议条款，为各方未来进一步升级本章预留空间。

合作

- 为促进区域内各成员实现均衡发展，RCEP专门设置了中小企业和经济技术合作两章。
- 规定各方将合作实施技术援助和能力建设项目，促进各方充分利用协定发展本国经济，使中小企业、发展中经济体更好地共享RCEP成果，不断缩小成员间发展差距，推动区域经济高效包容发展。

RCEP的效应评估

（一）货物贸易的机遇
（二）服务贸易的机遇
（三）原产地累积规则的效应
（四）地方发展战略与自贸试验区发展
（五）基于可计算一般均衡的模拟分析

货物贸易

RCEP是我国入世20年来的又一次全局性贸易开放

- 我国三分之一的对外贸易将实现自由贸易
- 涵盖贸易额1.4万亿美元
- 将为我企业带来更多机遇

农业

RCEP成员在农业产业链上的互补性强。

- 澳新是牛羊肉、乳品等重要农产品出口国，处于农产品原料商地位
- 日韩既是农产品消费大市场，也是高端、特色农产品加工制造强国
- 中国、东盟人口众多，农业体量大，农产品进出两旺，是全球极具活力和潜力的农产品消费大市场

农业

农业作为各国开放的敏感领域，在RCEP下实现了新突破

- 中日之间首次达成农产品关税减让安排
- 中韩之间、中国与东盟之间在若干农产品上做出超越现有双边自贸协定的开放承诺
- 中国对其他成员的农产品自由化水平普遍在92%左右，东盟成员中的印度尼西亚、越南、马来西亚普遍在91%-93%，缅甸、老挝60%左右，澳新在96%-99%，日韩在60%左右

中日农产品贸易机遇

- 日本是我国最大农产品出口国。
- 中日两国首次达成了包括农产品在内的双边关税减让安排，实现突破。
- RCEP生效后，我国对日本具出口优势和潜力的众多农产品将享受零关税，如禽肉、虾蟹，土豆、番茄、豆角、莴苣等蔬菜，柑橘、柚子、梨、樱桃等水果，部分果酱果汁，坚果，花卉，香料，咖啡，葡萄酒，加工食品等。
- 同时，我国也承诺对日本86.6%的农产品逐步取消关税，日本的水产品、加工食品、特色酒类等将享受零关税待遇。

汽车行业

我国对约65%的汽车零部件给予零关税待遇，占约90%的贸易额。

产品类别	现有税率	RCEP实施后税率
大型客车、货车用车轮及零部件	10%	0
减震器	10%	0
散热器	10%	0
大型客车、重型货车转向盘、转向器及零部件	10%	0
缓冲器、安全带、玻璃升降器等部件	10%	0
车门、前围、后围、侧围、发动机罩盖等	10%	0
牵引车、拖拉机、非公路自卸车驱动桥及零部件	6%	0
牵引车、拖拉机、非公路自卸车防抱死系统、制动器及零部件	6%	0

汽车行业

- 近十年来，亚洲地区已成为全球最大的区域汽车市场，特别是东南亚汽车市场保持了较高的增速。
- 2019年，在RCEP范围内乘用车市场销量为2861.3万台，其中中国销量达到2040万辆，日本360万辆。
- RCEP带来的汽车零部件关税降低将极大整合东亚地区汽车供应链产业链，有效帮助汽车整车生产企业降低生产成本，进一步释放中国汽车企业在产业链层面优势。
- 同时，我国在RCEP项下保留了大部分整车进口关税，给我国内汽车整车行业发展保留了空间。
- 一方面帮助国内汽车生产企业进一步挖掘国内市场潜力；还将进一步利好我国汽车整车、零部件和生产线“出海”。

服务贸易

- 2019年，服务业占我国GDP的比重已超过一半。截至2019年底，我国服务贸易额连续六年保持世界第二，年均增速也远高于世界平均水平。
- 服务贸易在我国对外贸易中的占比还远低于世界平均水平，现代服务业竞争力有待加强，服务企业的创新创造活力尚需提升。
- RCEP项下，各国均在服务贸易领域作出了远超各自“10+1”自贸协定的承诺，开放水平整体达到15方各自自贸协定的最高水平。为服务业发展提供了新的增长点。

生产性服务业

- RCEP带动的货物贸易增长将极大激发对制造业相关服务的需求，如与制造业相关的研发、设计、批发零售等。上述领域在RCEP项下已基本开放。
- 可加强与日本、韩国在科技创新领域的合作，构建RCEP科技创新体系，成为区域经济和世界经济引擎。

物流业

- RCEP带动货物贸易增长，特别是区域原产地累积，将增加中间品的交换，这将极大激发物流需求。这不仅将带动区域国家之间物流业发展，还将带动国内段物流产业发展。
- RCEP提高了贸易便利化水平，尤其是快件货物、易腐货物通关速度提高；国际海运、航空运输、陆路运输等服务进一步扩大开放，将进一步强化区域物流网络。
- 地方政府应为本地物流产业发展提供交通运输、营商环境等软硬性基础设施，帮助物流企业推动智能管理，构建开放的物流平台等。这将不仅有助于物流产业发展，更将助力本地区货物贸易发展。

跨境电商

- 2019年我国跨境电商交易总规模达到10.5万亿元，2013-2019年均增长率达到22%。跨境电商占货物进出口的比例从2013年的12%上升到33%。
- 中小企业正在通过电商模式向全世界出售商品。国内领先电商企业通过提供技术支持和云等互联网基础设施，拓展跨境电商在东亚地区产业布局。
- RCEP的贸易便利化条款，将显著提升通关和物流效率，释放区域消费市场潜力，推动供应链与资源优化。各国企业都能获得更多机会。RCEP推动区域电商政策的一致性，降低跨境电商的经营风险和不确定性。

与贸易相关的金融业

- RCEP带来的货物贸易、投资增长将带动金融结算、外贸型保险、投融资等供应链金融需求增长。
- 中方将近年来金融领域的改革成果纳入RCEP，以法律形式对外作出承诺，将吸引更多境外机构参与中国金融市场，将进一步繁荣跨境金融及相关配套产业。
- 大力发展与贸易相关的金融业，一方面可推动本地区服务业提质升级，另一方面为RCEP带来的货物贸易增长保驾护航。

焦点四：RCEP原产地累积规则会产生哪些效应

贸易扩大效应

原产地累积将带来区域内贸易的扩大。

产业链供应链集成效应

原产地累积规则鼓励使用区域内中间品进行生产，要着力扩大中间品生产。巩固在区域内的产业链供应链，提升供应链安全。

投资虹吸效应

域外跨国公司为了享受区域累积红利，会加大对区域投资布局。

中国市场最大、产业链最完整、营商环境和配套基础设施相对完善、技术创新能力较强，将成为跨国公司投资的首选。

中小企业发展效应

原产地累积规则有助于中小企业利用区域内上游供应链，从自贸协定中获益。

应对RCEP可能的产业转移效应

- 对于产业基础较好的地区，要推动较高附加值的上游产业链保留在本地
- 对于有劳动力成本优势的地区，可主动与有转移需求的地方对接，承接相关部分劳动密集型产业转移，推动本地经济发展

地方发展战略与自贸试验区发展

- 因地制宜，将RCEP在内的自贸区战略与区域地方发展战略相融合
- RCEP开放水平较高，拉平了自贸试验区的优势，各地应借势而上
- 深入研究推动自贸试验区进一步的创新开放
- 对标高标准自贸协定的规则，挖掘新的领域和措施

模拟评估

- 本报告采用标准静态GTAP（Global Trade Analysis Project）模型进行模拟。
- GTAP是一个多地区、多部门的可计算一般均衡模型。
- 我们使用GTAP第10版数据，设定三种场景，模拟出签订RCEP对经济总量、贸易额、社会福利等方面的影响。

模拟方案

情景	RCEP参与成员
情景一	目前的15国
情景二	印度加入，即16国
情景三	印度、美国加入，即17国

对各国的整体影响

国家	GDP	进口	出口	贸易平衡	贸易条件	出口价格指数	进口价格指数	GDP价格指数	生产要素价格	收入	社会福利
中国											
情景一	0.45	1.84	1.14	-11834.33	0.17	0.29	0.12	0.36	0.25	0.48	15900.17
情景二	0.58	2.15	1.35	-13393.97	0.26	0.38	0.12	0.47	0.34	0.62	20118.48
情景三	0.26	2.64	1.68	-15636.57	0.12	0.08	-0.04	0.13	0.02	0.31	18271.53
美国											
情景一	-0.52	0.64	1.24	8164.41	-0.45	-0.39	0.05	-0.54	-0.43	-0.53	-7487.43
情景二	-0.57	0.54	1.23	10493.52	-0.49	-0.44	0.05	-0.59	-0.47	-0.58	-8580.77
情景三	0.19	2.24	2.32	-12273.96	0.36	0.19	-0.17	0.16	0.05	0.21	13274.43

对各国的整体影响

国家	GDP	进口	出口	贸易平衡	贸易条件	出口价格指数	进口价格指数	GDP价格指数	生产要素价格	收入	社会福利
澳大利亚											
情景一	0.39	0.53	0.55	174.12	0.22	0.27	0.05	0.39	0.33	0.40	601.37
情景二	0.30	0.48	0.53	254.44	0.16	0.23	0.07	0.31	0.25	0.31	489.46
情景三	-0.21	-0.04	0.36	1156.05	-0.07	-0.15	-0.08	-0.20	-0.19	-0.21	-381.85
日本											
情景一	1.99	3.88	2.10	-16820.57	1.48	1.49	0.01	1.91	1.41	2.10	17874.10
情景二	1.96	3.83	2.12	-16165.63	1.43	1.47	0.03	1.87	1.39	2.06	17517.31
情景三	1.54	3.77	2.39	-13212.74	1.24	1.11	-0.13	1.40	1.04	1.63	17755.87
印度											
情景一	-0.36	-0.42	-0.09	1774.32	-0.28	-0.27	0.01	-0.36	-0.24	-0.38	-1346.82
情景二	-0.21	3.36	3.46	-2467.11	-0.40	-0.38	0.02	-0.69	-0.48	-0.34	4692.28
情景三	-0.13	4.02	4.08	-3261.20	-0.25	-0.40	-0.15	-0.67	-0.55	-0.29	5567.71

对各国的整体影响

国家	GDP	进口	出口	贸易平衡	贸易条件	出口价格指数	进口价格指数	GDP价格指数	生产要素价格	收入	社会福利
柬埔寨											
情景一	1.85	4.67	3.53	-235.17	1.14	1.37	0.23	1.46	-1.58	2.15	224.30
情景二	1.76	4.69	3.56	-233.00	1.06	1.36	0.30	1.37	-1.56	2.05	210.96
情景三	1.66	4.67	3.46	-245.12	1.11	1.08	-0.03	0.96	-2.09	1.99	266.90
印度尼西亚											
情景一	0.20	1.24	1.10	-255.20	-0.01	0.14	0.14	0.16	0.09	0.21	443.53
情景二	0.98	2.51	2.27	-434.20	0.59	0.74	0.16	0.92	0.60	1.04	1838.95
情景三	0.61	2.30	2.25	-29.74	0.48	0.43	-0.05	0.55	0.26	0.66	1569.96
老挝											
情景一	0.45	0.82	-0.29	-85.04	-0.10	0.03	0.12	-0.07	-0.47	0.57	34.94
情景二	0.24	0.88	-0.15	-82.34	-0.18	-0.01	0.17	-0.34	-0.60	0.34	30.29
情景三	-0.42	0.48	-0.43	-63.16	-0.25	-0.40	-0.15	-0.98	-1.08	-0.33	19.96

对各国的整体影响

国家	GDP	进口	出口	贸易平衡	贸易条件	出口价格指数	进口价格指数	GDP价格指数	生产要素价格	收入	社会福利
马来西亚											
情景一	-0.09	0.48	0.31	-249.15	-0.15	-0.01	0.14	-0.09	-0.06	-0.09	-251.11
情景二	0.39	1.02	0.83	-91.70	0.11	0.28	0.17	0.33	0.12	0.43	558.04
情景三	0.07	0.87	0.66	-195.60	0.05	0.01	-0.04	0.01	-0.18	0.10	388.58
菲律宾											
情景一	0.10	0.98	0.88	-389.60	-0.08	0.07	0.15	0.07	-0.21	0.14	-109.13
情景二	0.08	1.12	1.03	-435.22	-0.12	0.08	0.20	0.04	-0.23	0.12	-118.07
情景三	-0.57	1.12	1.24	-259.00	-0.38	-0.37	0.01	-0.63	-0.71	-0.55	-357.92
文莱											
情景一	-0.08	0.05	0.05	1.38	-0.05	-0.01	0.04	-0.09	-0.08	-0.08	1.27
情景二	-0.11	0.05	0.08	4.34	-0.13	-0.01	0.12	-0.12	-0.07	-0.12	-3.67
情景三	-0.32	-0.23	-0.08	7.77	-0.13	-0.21	-0.08	-0.32	-0.29	-0.32	-6.05

对各国的整体影响

国家	GDP	进口	出口	贸易平衡	贸易条件	出口价格指数	进口价格指数	GDP价格指数	生产要素价格	收入	社会福利
新加坡											
情景一	-0.09	-0.09	-0.07	53.07	-0.06	-0.03	0.02	-0.10	-0.02	-0.10	-138.74
情景二	-0.02	0.03	0.05	68.95	-0.03	0.02	0.05	-0.02	0.02	-0.02	-42.13
情景三	-0.30	-0.36	-0.30	145.45	-0.11	-0.19	-0.08	-0.30	-0.15	-0.32	-387.73
泰国											
情景一	0.08	0.77	0.43	-838.38	-0.12	0.09	0.21	-0.04	-0.27	0.14	254.14
情景二	0.34	1.27	0.77	-1208.09	-0.03	0.20	0.23	0.13	-0.19	0.43	849.94
情景三	-0.13	1.44	0.82	-1553.20	-0.23	-0.20	0.03	-0.41	-0.55	-0.06	584.63
越南											
情景一	1.59	1.60	1.14	-1216.87	0.55	0.73	0.17	1.38	0.77	1.69	1496.39
情景二	1.62	2.10	1.57	-1482.01	0.60	0.80	0.21	1.28	0.83	1.72	1801.28
情景三	1.18	2.02	1.51	-1420.39	0.52	0.49	-0.03	0.84	0.54	1.26	1657.88

对行业的影响（15国）

行业	中国					美国				
	产出	进口	出口	贸易平衡	市场价格	产出	进口	出口	贸易平衡	市场价格
谷物和农作物	0.10	1.93	0.19	-1445.27	0.54	0.25	-0.45	0.35	413.64	-0.32
牲畜和肉制品	-0.13	1.66	-6.41	-1103.56	0.50	-0.04	-1.50	-0.53	103.38	-0.39
采矿和开采业	-0.31	-0.16	-0.63	696.00	0.07	0.26	0.49	-0.12	-1465.50	0.00
加工食品业	0.14	0.89	4.78	1542.84	0.43	-0.05	0.05	-0.15	-129.37	-0.42
纺织品和服装	2.88	2.81	7.19	20749.01	0.39	-5.46	11.52	3.97	-13609.44	-0.74
轻型制造业	0.26	4.95	4.52	6625.91	0.26	0.01	0.95	1.23	-824.35	-0.46
重型制造业	-0.47	2.15	-0.27	-3133.95	0.24	-0.49	-0.11	1.69	1523.59	-0.35
公用工程和建筑	0.31	1.04	-1.25	-317.88	0.34	-0.09	-0.87	1.42	392.64	-0.42
交通与通讯	-0.05	0.84	-0.70	-3470.31	0.43	0.03	-0.80	1.01	3128.76	-0.44
其他服务	-0.04	1.00	-1.76	-3776.12	0.45	-0.02	-0.77	0.87	4891.06	-0.44

对行业的影响（16国）

行业	中国					美国				
	产出	进口	出口	贸易平衡	市场价格	产出	进口	出口	贸易平衡	市场价格
谷物和农作物	0.06	2.27	1.28	-1550.07	0.63	0.13	-0.61	-0.12	144.26	-0.43
牲畜和肉制品	-0.16	2.04	-7.00	-1267.08	0.60	-0.08	-1.55	-1.08	-27.25	-0.46
采矿和开采业	-0.37	0.05	0.21	-229.03	0.12	0.27	0.51	-0.14	-1514.24	-0.02
加工食品业	0.11	1.20	4.39	1203.64	0.52	-0.06	-0.04	-0.34	-165.30	-0.47
纺织品和服装	2.81	4.20	7.28	20553.90	0.48	-5.38	11.37	3.81	-13456.96	-0.79
轻型制造业	0.22	5.39	4.60	5735.80	0.35	0.01	0.84	-0.19	357.04	-0.50
重型制造业	-0.14	2.45	0.10	-2829.09	0.32	-0.52	-0.23	-0.70	-16657.70	-0.39
公用工程和建筑	0.38	1.34	-1.73	-425.85	0.43	-0.12	-0.97	1.45	408.64	-0.47
交通与通讯	-0.07	1.06	-0.91	-4452.28	0.54	0.03	-0.89	1.11	3448.29	-0.49
其他服务	-0.05	1.25	-2.16	-4663.91	0.57	-0.02	-0.85	0.95	5355.43	-0.49

对行业的影响（17国）

行业	中国					美国				
	产出	进口	出口	贸易平衡	市场价格	产出	进口	出口	贸易平衡	市场价格
谷物和农作物	-0.15	2.67	-6.17	-2892.66	0.16	3.06	4.15	11.51	6673.96	1.85
牲畜和肉制品	-0.50	4.08	-15.95	-2731.96	0.16	1.94	3.30	26.84	6235.32	0.76
采矿和开采业	-0.32	-0.08	0.16	362.71	-0.09	-0.17	0.21	0.05	-570.63	-0.08
加工食品业	-0.07	2.39	2.52	-245.95	0.15	0.49	1.87	7.26	2682.81	0.30
纺织品和服装	2.87	4.89	7.25	20223.19	0.16	-6.71	14.56	5.97	-16998.65	-0.21
轻型制造业	0.08	8.77	5.38	572.64	0.01	0.29	3.03	5.22	2386.20	0.08
重型制造业	0.03	2.69	0.54	-1327.58	0.04	0.01	1.47	1.53	-2963.32	0.08
公用工程和建筑	0.40	0.92	-1.49	-328.34	0.16	0.19	0.87	-1.73	-455.13	0.17
交通与通讯	-0.01	0.69	-0.63	-2972.04	0.26	-0.01	0.57	-0.95	-2641.70	0.20
其他服务	-0.02	0.79	-1.57	-3206.31	0.31	-0.06	0.66	-1.44	-6622.82	0.23

焦点五：RCEP生效将对中国产生哪些影响

- 无论印度和美国是否加入，中国的GDP和社会福利都会有所提高，进口显著增长，因而贸易顺差大幅减少，贸易条件有所改善。
- 在RCEP包含16国（即印度加入）时，福利改善效应最为明显。
- 中国纺织品和服装行业顺差大幅增加，轻型制造业顺差有较大幅度增加；
- 其他服务、交通与通讯行业的逆差显著增加，农产品逆差有较大幅度增长。

前景展望与政策建议

- RCEP生效的条件
- RCEP时代的政策建议

RCEP生效的条件

- 协定生效需至少9个成员批准，其中至少6个东盟成员国和至少3个非东盟成员。符合生效条件的国家向东盟秘书处提交批准书60天后，协定在上述国家之间生效。
- 李克强总理在2020年11月18日国务院常务会议上强调，“要按时间表抓紧做好区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）落地实施国内相关工作”。

RCEP时代的政策建议

一是全面做好做好生效实施的各项准备

- 货物贸易：地方政府及所在地海关，要密切合作，为企业架起桥梁，让进出口企业尽快掌握RCEP优惠原产地规则及操作方法。
- 服务贸易与投资：执行好现有对外服务和投资开放措施，不得对外商新增限制；利用好各国服务投资开放机遇，引导企业更好在本地区进行产业布局。

RCEP时代的政策建议

二是要充分适应高标准规则

- 知识产权：将著作权、地理标志、专利、遗传资源、等全部纳入保护范围。
- 电子商务：要落实好关于电子认证和签名、在线个人信息保护、网络安全、跨境电子方式信息传输等条款。

RCEP时代的政策建议

三是要构建开放、公平、透明、便利的营商环境。

- 强制性义务履约：

RCEP将构建良好营商环境上升为国际义务，国家和地方都是履行义务的重要主体。

- 软性义务的履约：

RCEP中有170项软性义务，它们将为成为我国营造良好营商环境的改革方向。各地应将软性义务作为内部的硬约束，提升地方治理能力，构建开放、公平、透明、便利的营商环境。

RCEP时代的政策建议

四是要推动企业做好充分适应RCEP的准备。

- 找准RCEP给本地区和企业带来的发展机遇，提高对区域产业链供应链调整变化的认识。
- 地方政府提前谋划，加强引导，提升本地区内可能面临风险的产业及产品的竞争力，或转移至其他产业；必要的时候，探索对相关产业提供补偿。
- 加大企业走出去力度。鼓励境外合作区的入区企业在RCEP区域内发挥更大作用。

谢谢！

报告人：王孝松
wangxiaosong@ruc.edu.cn


CMF
China Macroeconomy Forum
中國宏觀經濟論壇

聚焦“RCEP 时代中国的机遇与挑战”，CMF 中国宏观经济专题报告发布

昨日，由中国人民大学国家发展与战略研究院、经济学院、中诚信国际信用评级有限责任公司联合主办的 CMF 宏观经济热点问题研讨会(第 23 期)于线上举行。百度 APP、新浪财经、网易财经、凤凰网财经、搜狐财经、WIND、和讯财经、中国网、南都直播等多家媒体平台线上直播，同时在线观看人数近 110 万人次。本期论坛由中国人民大学一级教授、经济研究所联席所长、中国宏观经济论坛（CMF）联席主席杨瑞龙主持，聚焦“RCEP 时代中国的机遇与挑战”，知名经济学家毛振华、廖群、鲁政委、邢自强、王孝松联合解析。

论坛第一单元，中国人民大学经济学院教授、国家发展与战略研究院研究员、中国宏观经济论坛（CMF）主要成员王孝松代表论坛发布 CMF 中国宏观经济专题报告。

报告围绕四部分内容展开：

一、 RCEP 的特点、背景、意义概述；

二、 RCEP 的主要内容；

三、 RCEP 的效应评估；

四、 前景展望与政策建议。

RCEP 全称《区域全面经济伙伴关系协定》，2020 年 10 月 15 号由东盟十国和中国、日本、韩国、澳大利亚、新西兰联合签订，印度最初参与协定谈判，但在 2019 年 11 月退出。RCEP 的签署标志着当前世界上人口最多、经贸规模最大、最具发展潜力的自由贸易区的建立。

一、 RCEP 的特点、背景、意义概述

RCEP 是全面、现代、高质量、互惠的自贸协定，也是全球人口最多、经贸规模最大、最具发展潜力的自贸协定。2019 年，RCEP 的 15 个成员国总人口达 22.7 亿，GDP 达 26 万亿美元，出口总额达 5.2 万亿美元，均占全球总量约 30%。

对东亚区域经济发展而言，RCEP 自贸区的建成是东亚区域经济一体化新的里程碑，将显著优化域内整体营商环境，进一步提升自贸协定带来的贸易创造效应。RCEP 将促进区域产业链、供应链和价值链的融合，促进域内经济要素自由流动，强化成员间生产分工合作，拉动区域内消费市场扩容升级，推动区域内产业链供应链进一步发展。

对于中国而言，党的十九届五中全会提出，实施自由贸易区提升战略，立足“扩围”“提质”“增效”，构建面向全球的高标准自由贸易区网络，签署 RCEP，标志着我国自贸区战略实施进入新阶段。

二、 RCEP 的主要内容

RCEP 的主要内容包括框架、货物贸易、原产地累积规则、服务贸易等十个方面。

RCEP 的框架是分成 20 个章节和 4 个附件依次展开。货物贸易方面，中方承诺对86%-90%的产品实现零关税，对不同的伙伴采取的关税减让略有差异。零关税不是一蹴而就，最多要经过长达三十年的缓冲期，但立刻实现零关税的比例仍比较高。中国对东盟各国立刻降到零的是 68%，对日本相对少一点 25%，对韩国是 38%，对澳大利亚和新西兰都是 65%左右。而其他的成员国对中国立刻降为零关税的比例也是非常可观。

原产地累加规则方面，世界上多数自由贸易协定都是双边原产地规则，RCEP 不同，商品从 A 国进入到另一自贸伙伴 B 国，可以用协定中多个缔约方的中间品，来达到所要求的增值标准或生产要求，这样 A 国享受 B 国零关税的门槛可明显降低。服务贸易方面，RCEP 下各国服务贸易开放水平显著高于各自“10+1”协定，中方开放承诺达到了已有自贸协定的最高水平，承诺服务部门数量在入世承诺约 100 个部门的基础上新增开放 22 个部门，提高 37 个部门的承诺水平。

在投资领域，采用了负面清单，对很多行业做出了比较高水平的开放承诺，除了投资自由化相关规则外还包括投资保护、投资促进和投资便利化措施。所以，RCEP 形成了统一的规则体系，将显著提升投资政策的透明度，良好的制度环境也将进一步吸引区域外的投资。贸易便利化方面，推动各方在承认标准、技术法规和合格评定程序中减少不必要的技术性贸易壁垒，简化了海关通关手续，采取预裁定、抵达前处理、信息技术运用等促进海关程序的高效管理手段。

知识产权的一章内容很多，可以说是 RCEP 中内容最多、篇幅最长的章节。它在世贸组织 TPIRS 的基础上全面提升了区域内知识产权整体保护水平。电子商务这一章主要包括促进无纸化贸易，推广电子认证和电子签名，保护电子商务用户个人信息等等，对于跨境之信息的传输，信息存储等问题达成了重要的共识，将来它可以促进区域内电子商务的发展。RCEP 中还有一些其他的议题也很重要，比如贸易救济、竞争政策、政策采购等。协议最后一块是合作，专门设置中小企业和经济技术合作两章，这使得中小企业

和发展中国家经济体更好的共享 RCEP 的成果，不断缩小成员间的发展差距有重大帮助，体现出包容性发展的思想。

三、 RCEP 的效应评估

货物贸易来看， RCEP 是我国入世 20 年来又一次全局性贸易开放，我国 1/3 的对外贸易将实现自由化，涵盖贸易额将达到 1.4 万亿美元，给我国企业带来更多的机遇。农业上 RCEP 的成员在农业产业链上的互补性比较强，我国具有出口优势和潜力的很多农产品将从协议中获益。对于汽车行业，RCEP 将带来汽车零部件关税降低，极大地整合东亚地区汽车的供应链和产业链，有效地帮助汽车整车生产企业降低生产成本，进一步释放中国汽车企业在产业链方面的优势。

服务贸易来看，我国服务贸易整体发展相对滞后，在国际服务贸易领域一直都是逆差。在 RCEP 的项目下，各国均在服务领域做出了远超各自“10+1”自贸协定的承诺，开放水平整体达到了 15 方各自自贸协定的最高水平，就为服务业的发展提供了一个新的增长点。在生产性服务业、物流业、跨境电商、与贸易相关的金融业等领域均存在大量的机遇。

RCEP 的原产地累计规则也会带来多种效应。首先，它将带来区域内贸易的扩大。其次，原产地累积规则鼓励使用区域内中间品进行生产，要着力扩大中间品生产。巩固在区域内的产业链供应链，提升供应链安全。再次，域外跨国公司为了享受区域累积红利，会加大对区域投资布局。中国市场最大、产业链最完整、营商环境和配套基础设施相对完善、技术创新能力较强，将成为跨国公司投资的首选。最后，该规则有助于中小企业利用区域内上游供应链，从自贸协定中获益。

当然 RCEP 对于中国不光是机遇，也会有一些挑战，未来可能会发生一些产业转移，因为十五个成员国当中，有一些是发达程度比较差的东盟国家。一些劳动密集型的产业很可能转移到这些国家。对于国内产业技术比较好的地区，要推动较高附加值的上游产业链保留在本地，或者创造一些上游产业链。对于国内有劳动力成本优势的地区，可以主动与有转移需求的地方对接，承接相关部分劳动密集型产业转移，推动本地的经济发展。各地应当因地制宜，将 RCEP 在内的自贸区战略与区域地方发展战略相融合，对标高标准的规则，挖掘新的领域和措施。

报告还采用标准静态 GTAP 模型对不同情形下 RCEP 带来的影响进行了定量模拟。模

型设定三个场景。一是目前的十五国，二是印度的加入，三是美国也加入。在目前十五国的情况下，中国的 GDP 将会有 0.45 个百分点的上升，进口上升的幅度比较大，出口也有一定幅度的上升，总体来看我国能够达到 15900 亿美元福利的上升。印度加入的情形，还是各方面都有所提升，GDP 增幅会更大一些，贸易顺差减少更大一些，福利水平增加的会更大一些。当美国也加入的时候，整体方向不变，但幅度上会稍微有一些减少。综合来看，加入 RCEP 会使得福利水平有显著的提高。

四、 前景展望与政策建议

RCEP 现在还没生效，去年 11 月只是十五方签署了同意达成的协定，而协定生效需要至少 9 个成员批准，其中至少 6 个东盟成员和至少 3 个非东盟成员，符合生效条件的国家向东盟秘书处提交批准书 60 天后，协定在上述国家间生效。中国一直以最大的诚意、最积极的态度进行推动。总理在 2020 年 11 月 18 日国务院常务会议上强调，“要按时间表抓紧做好区域全面经济伙伴关系协定落地实施国内的相关工作。”所以，未来我们觉得很快就会生效。

报告最后提出了四点政策建议：一是全面做好生效实施的各项准备；二是要充分适应高标准规则；三是要构建开放、公平、透明、便利的营商环境；四是要推动企业做好充分适应 RCEP 的准备。

论坛第二单元，与嘉宾就“RCEP 会给中国带来怎样的机遇和挑战？”这一议题展开研讨。

中国人民大学经济研究所所长，中国宏观经济论坛（CMF）联席主席，中诚信集团董事长毛振华认为，RCEP 的签订对中国而言是一件大事，对中国有着重要的战略意义。第一，它破解了美国以贸易战为先导，以冷战为终局的大的战略同盟。为了让中国有一个比较稳定的周边环境，一个和平发展的环境，有一个共同利益攸关的贸易协定，有一个更高水平开放的格局非常重要。第二，RCEP 的达成间接带来了中日韩自贸协定的实现。第三，RCEP 对于整体提高我国对外开放水平起到很重要的作用，对未来我国参与其它区域贸易谈判提供了重要参考。尽管为达成 RCEP 中国做出了一定让步，付出了一定成本，但这些让步是必要的。当然，对于国内一些低端产业，特别是行业内中小企业的生存环境和它们所带来的就业会形成相当的影响，对这些成本也要有充分的认识。尽管目前协定已经达成，但在实施阶段，美国对协定顺利的实施可能会有干扰。

摩根士丹利首席经济学家邢自强指出，RCEP 是中国和东盟十国以及其他国家互惠互利的协议，并不是一定要中国主导的协议，他特别强调了协议对中国“十四五”规划中产业高质量发展，产业演进所带来的积极意义。第一，RCEP 有助于中国加快和日韩的自贸协定，中日韩在高端零部件、汽车制造、甚至将来的新能源汽车和存储设备领域存在着较强的互补性，有潜力形成更为深度融合的东亚产业链局面。第二，根据累积原产地规则，将会大幅降低亚洲产业链的一体性，产业链分工合作，在不同国家和不同经济体之间的交易成本大幅降低。第三，无论是 RCEP 还是中欧投资协议，中国都是围绕着“保持制造业一定的强势竞争力”大方向去做的，这也是“十四五”规划的题中应有之意。通过进一步开放，把国内市场潜力拿出来使得外资和全球企业继续愿意让产业链在中国、为中国、为中国消费者，进而实现制造业产业链继续在中国集聚的效应。

兴业银行首席经济学家鲁政委从六个方面详细解读了 RCEP 协定对中国带来的重要价值和意义。第一，加入 RCEP 是我国真正进一步加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环新发展格局的有利促进因素。第二，它有助于实现“十四五”和 2035 远景目标规划草案中讲的，保证制造业比重的基本稳定，特别是核心环节留在国内，同时有助于加强区域性产业链的稳定性。第三，有助于推动人民币的国际化。第四，投资协定方面的相关条款有助于中国更为顺畅地推进“一带一路”。第五，在 RCEP 中包含了政府采购协定的内容，对我国的开放来说意味着迈上了新的台阶和新的领域。第六，对于大家讨论的区域经济一体化，RCEP 带来的挑战主要当然是低端产业的转移，但它也给我们提供了一种鞭策，随着很多企业进行技术革新，大量投资自动化制造和无人工厂，这都有助于加强将来在制造业领域的竞争力。

中信银行（国际）首席经济师廖群指出，从一般意义的角度，RCEP 会给各个成员国带来互利互惠，我们作为其中最大的一个成员国当然也会受益。RCEP 对于我国的意义，则是外部经济力量的扩大和突破，这一点我们不要过于强调，但是也不能低估。从经济的角度，我国包括纺织服装、家电家具、医药、日用产品等行业有可能会转移到东盟国家去，但大部分行业会利用产业链强势地位获得更大的发展，我国九大战略性新兴产业也会有更大的发展空间。在服务业领域我国相对较弱，区域里的发达国家会受益更多一些。从战略意义来看，RCEP 对增强我国外部结盟力量具有意义。RCEP 不是中国主导，但起码中国是最大的，也是起关键作用，对于中美在区域经济主导权的竞争上有着不可

低估的意义。

对于未来美国是否会加入 RCEP 和 CPTPP？如果加入会对未来区域经贸格局产生怎样的影响？嘉宾对此提出了各自的观点。

毛振华认为短期内中美不太可能在 RCEP 层面达成一致。他指出中美关系有两个问题要多加关注，一个是美国脱钩不是中国自己要脱钩，而是它要拉着盟国一起和中国脱钩，在这个大背景下，美国跟中国在 RCEP 达成一致的概率是比较低的，相比之下美国更喜欢搅局。但如果中美能够在 RCEP 和 CPTPP 框架下达成某种协定，对中国而言都是很大的胜利。另外一点，美国经常制造区域矛盾破坏中国与周边国家合作，RCEP 的达成对于我们外围关系稳定有很大的帮助。如果美国也能加入 RCEP 和我们达成协定，是我们经贸领域破解美国图谋，使我们有比较好的国际环境，比较好的国内发展的外部因素的一个重要条件。

邢自强指出，拜登政府对于 CPTPP、RCEP 的态度在其选举过程中以及上任后均已有明确表态，预计拜登政府不会去追求在未来一年短期内去重新考虑加入 CPTPP 等区域贸易协定。但在中美有可能在已经达成的双方第一阶段贸易协议进行补充和一定的修正，甚至进一步拓展双方合作的可能。他还指出在去年底签署的中欧投资协定中，中国对国企行为，劳工环保，以及一些产业政策透明化等议题做出了进一步回应，中欧之间的投资协议会被用于中国和其他发达国家之间，包括美国之间进行下一阶段贸易谈判的基石，甚至也可以为 WTO 下一阶段的改革提供基础。

鲁政委对于上述问题表达了三点意见：第一，美国加入与不加入 CPTPP 都很好。如果美国不加入 CPTPP，很可能使得中国加入的谈判进程变得更容易一些，也就会更顺利；美国加入也很好，只要大家愿意谈，都提供了一个了解对方的分歧以及弥合分歧的可能性的渠道。第二，美国可能会将 WTO 作为新的战场，美国曾在不同场合表示要推动 WTO 的改革，这也很好，中国也表示也愿意推动 WTO 的改革，而且维护以 WTO 为中心的多边贸易体系的核心地位。第三，CPTPP 和 WTO、RCEP 有非常重要的不同，它中间包含了大量的服务贸易的内容，而所有这一切在不同的程度上，在此前我们签署的中欧全面投资协定里面都有涉及，对于加入 CPTPP 我们有信心，也可以期待。

廖群认为美国要加入 RCEP 和我国要加入 CPTPP 都是较为遥远的事情，他认为中国要加入 CPTPP 更多的是一种态度：中国在这么严峻的环境下，在去全球化的趋势下仍然

要拥抱全球化，进一步推动全球化。美国要加入 RCEP 则更加遥远，对美国而言较为优先的是重返 CPTPP 的问题。假设这两种可能性都成为了现实，中国最终加入了 CPTPP，美国最终加入了 RCEP，从经济角度考虑，这可能是 WTO 的升级版，最终甚至会和欧盟联手取代 WTO；从政治角度，中美之间在 CPTPP 和 RCEP 中间的斗争，可能会从经济范围转向政治导向，在经济方面取得成绩会更为困难。

毛振华：大国博弈视角下看 RCEP 的战略意义与实施的不确定性

毛振华　中国人民大学经济研究所联席所长、中国宏观经济论坛（CMF）联席主席，中诚信集团董事长

以下观点整理自毛振华在中国宏观经济论坛（CMF）宏观经济热点问题研讨会（第 23 期）上的发言

一、加入 RCEP 对中国具有非常重要的意义

对于中国以积极的姿态加入 RCEP 协定，我非常支持，也认为具有非常重要的、正面的意义，我具体总结为以下三个方面：

一是破解了美国的战略图谋。RCEP 的签署速度大大超出了我的预期，这对中国而言是一项具有战略意义的重大事件。RCEP 签署的重大意义在于它破解了美国以贸易战为先导、以冷战为终局的战略同盟。我始终认为，中美博弈的关键不在于两个国家本身，而在于美国盟国的态度，而美国很多的盟国处于亚太地区。从这个意义上来说，RCEP 的签署为我国提供了一个利益攸关的贸易协定，构建了一个更高水平的开放格局，这有助于为我国营造较为稳定与和平的周边环境，对破解美国的图谋起到了非常重要的作用。RCEP 和中欧投资协定的签署，反映了我国在中美博弈背景下的重要战略思路，具有无可比拟的重大战略意义。

二是实现了中日韩自贸协定的突破。中日韩自贸协定的实现经历了非常漫长的谈判过程，其中涉及到很多利益问题。在 RCEP 框架下，日本的参与基本上解决了中日韩之前没有达成一致的主体内容，这对中日关系也有很大的促进作用。中日分别作为世界第二大、第三大经济体，经济总量之和不次于美国，双方之间能达成这个贸易协定意义重大。

三是提高了我国的对外开放水平。我国是一个大国，是世界第二大经济体，与其他经济体相互开放的问题尤为重要。RCEP 成员国的人口、经济总量以及区域内贸易占全球贸易量的比重基本在 30%左右，是世界上规模最大的自贸区，RCEP 协定的建立为我国和世界上其他国家和区域，包括欧盟、美国北美等一些重要区域的谈判提供了重要参考，大大提高了我国总体开放水平，塑造了良好的对外开放形象。

二、RCEP 来之不易，且不确定性仍存

在肯定 RCEP 签署的战略意义的同时，我们也要明白，RCEP 来之不易，我国为此付

出了很大成本，但是这种付出很有价值和必要。对于 RCEP 我国所付出的成本，我具体总结为以下两个方面：

一是我国在中日谈判的很多领域里做出了让步。中日韩在很多产业上均有重合部分，自由贸易将对三国的产业均产生一定的冲击，所以中日韩贸易协议迟迟未能取得突破性进展。由于日本和韩国均是我国传统的逆差来源国，只要我国做出一定的让步，那么协议很容易达成。韩国处于得利的一方，所以我国同韩国很早就签订了贸易协议，但日本涉及的问题更为复杂。RCEP 成功签署，也就意味着在中日谈判的很多领域里，我们实际上放松了之前坚持的某些条件。

二是 RCEP 的签署或将给我国部分产业带来冲击。从我国和东盟多个国家之间的关系来看，RCEP 的签署将使得我国中小企业和低端产业面临更大的压力。我国正处于低端产业转移和产业升级的过程中，无论加不加入 RCEP，这个进程都在发生。但加入 RCEP 将加快这一进程，会造成一定的损失，中小企业的生存环境和就业或将受到更大影响。

在理性看待我国所付出的成本的同时，我们仍然需要清醒地意识到，未来 RCEP 在实施阶段仍然存在变数，其中最大的变数来自美国。一方面，美国是否加入都将会对 RCEP 协定造成影响。RCEP 签署之后，预期各个国家都会批准，从而进入到实施阶段。但是美国目前没有加入到 RCEP 协定当中，如果美国有意愿加入，需要经过贸易谈判；如果美国不加入，由于 RCEP 区域中相当多的国家都是受美国影响较强的地区，可能会对协定顺利实施造成干扰。另一方面，中美关系依然是最终决定 RCEP 实施重要的影响因素。如果中美关系持续紧张，升级到需要其盟国选边站的情况，这个协议的执行就会遇到问题。此外，以美国为主导的 CPTPP 和以东盟为主导的 RCEP 存在一定差异，美国如果有意愿加入，那么面对两种协定会产生新一轮谈判，从而影响 RCEP 最终走势。美国是否加入，RCEP 和 CPTPP 的协定是否需要相互融合，都是值得观察的。

三、短期内中美不太可能在 RCEP 层面达成一致

我认为讨论美国未来加入 RCEP 这个话题非常重要，因为美国是我国最主要的贸易对手和竞争对手，美国对 RCEP 协定最后的实施也会有非常重要的影响。今天王孝松教授在报告中用模型进行定量分析后得出结论，认为印度的加入对我国是有利的，而美国的加入会降低我国现有基础上的既得利益。但是，我依然认为美国加入 RCEP 协定对我国更有利，因为美国的加入可以消减我国和美国彼此之间的紧张格局。然而，我对美国

加入 RCEP、和中国在这个层面上达成一致感觉非常没有信心。

首先，即便美国愿意加入，谈判的过程也会较为艰难。中美局部来看是有可能合作的，大格局来看是竞争的。即便美国愿意加入 RCEP，中方能否单独拒绝谈判，或者在谈判过程中起到什么样的主导作用很难确定。因为 RCEP 是由东盟发起的，日本在其中起到了很重要的作用。此前美国退出 TPP 之后，日本主导了 CPTPP 协定，在很多重要条款做出了让步，没有美国那么严格，美国的退出使我国加入的难度大大降低，因为美国指定的条款较为苛刻，我国很难达到，这样各国进入之后把我国排除在外，我国将会面临很大的压力。当然，美国如果能在 RCEP 框架下和中国达成某种协定，我们是乐见其成的。

其次，美国希望和其盟国一起与中国脱钩。中美关系的脱钩问题一直需要被关注，但是美国与中国单独脱钩达不到美国的战略目标和战略图谋，所以要与其盟国一起脱钩来构成真正的新冷战和起到遏制中国的作用。这是一个公开的讨论，在美国早就达成共识，国内学者也逐步形成共识。在这个大背景下，美国跟中国难以在 RCEP 中达成一致。

再次，要做好美国搅局的底线思维。美国经常利用区域内矛盾，在我国和日本、和南海地区东盟国家之间挑起冲突，这是我国和美国斗争主要展开的区域。如果谈成协定对于我们外围关系稳定有很大的帮助，有助于我国经贸领域破解美国图谋，创造较好的国际环境。但是要做谈不成的准备、要做好美国搅局的准备、要做好即使协议签署了在执行过程中也难以落到实处的准备。

最后，印度加入协定后可能与美国互动，对协定的实施产生负面影响。历史上印度就是特立独行的国家，秉持不结盟的原则，在东西方的各种冲突和斗争中都处在若即若离的位置。作为区域大国，印度和中国联系紧密而又存在一定的利益冲突，印度如果参与搅局，可能会加大协议实施的不确定性。

综上所述，我认为 RCEP 协定签署的意义重大，我们要坚持在其中做规则的守护者、规则的执行者、还要做相关利益的维护者，能够让这个协定落地执行，最好就是能在美国搅局的情况下，依然能够维护 RCEP 协定艰难前行。

邢自强：两会强调 RCEP 落地，防经济内卷

邢自强　摩根士丹利中国首席经济学家

以下观点整理自邢自强在中国宏观经济论坛（CMF）宏观经济热点问题研讨会（第 23 期）上的发言

在本周落幕的两会上，不管是政府工作报告，还是记者会，对于 RCEP 均有较多的着墨。为何 RCEP 以及中欧投资协定如此重要？这是因为，中美之间的竞争可能旷日持久，再加上新冠疫情后西方出现政治经济新思潮，逆全球化的压力会持续下去。在这种情况下，中国通过签署 RCEP 释放出了继续扩大开放、抵御全球化逆流的决心，有助于推动实现“十四五”规划对于产业链安全、制造业升级、缩小收入差距等战略目标。

一、RCEP 的亮点

RCEP，乍一看起来似乎只是把亚洲一些国家之间已有的双边贸易关系，以一个统一的框架进一步定形和升级，但仔细观察之下，对于中国经济具备如下几大亮点：

第一，有助于中国加快和日韩的自贸协定，这在过去是块难啃的骨头。这次 RCEP，中日之间首次达成了削减关税，有望大大加快双方之间自贸谈判的进展。中日韩在高端零部件、汽车制造、新能源汽车和存储设备领域，是存在比较强的互补性的，完全有潜力形成一个一体化的东亚的产业链布局。这是第一个亮点。

第二，统一原产地规则。在 RCEP 签署之前，尽管亚洲区域内很多国家经济体间有了双边的贸易联系，但对原产地规则还是有不同的界定，就会出现如果一个零部件和中间加工环节处于不同经济体之间，最终销售出去是否享受到优惠待遇，享受到低廉关税等比较复杂的情况。现在有了统一的原产地规则，不需要针对不同国家申请不同的原产地证，这会大幅增加亚洲产业链的一体性，产业链的分工合作，在不同国家和不同经济体之间的交易成本大幅降低。这是很重要的一个亮点。

二、从后疫情时代的西方政经思潮来看 RCEP 的重要性

RCEP 签署之后，很多媒体把它理解为由中国主导的协议，和西方发达经济体主导的 CPTPP 相提并论，认为是中国对外贸易关系的重大胜利。我想这对中国虽然是非常积极的，对中国是有好处的，但 RCEP 本质上还是亚洲十五国之间互惠互利，一开始是东盟发起的。它确实也会激励劳动密集型产业进一步通过原产地规则的统一性，来更多的外包给东南亚国家。所以，从这个角度毋需渲染中国成了大赢家，其实本质是互惠互利

的，这当然包括了中国愿意在其中做出更多的开放承诺。这样方能缓解过去几年开始浮现的贸易去全球化的逆流压力，也未雨绸缪去应对疫情之后发达国家爱出现的希望产业链能够自给自足、确保中低收入群体就业的政经新思潮。

美国拜登政府上台后，有一个重要的旗号就是“高压经济学”，即通过比较强的财政刺激，特别是聚焦于基础设施投资和对中低收入群体的财政转移支付的财政刺激，来实现中低收入群体的全面就业与工资上涨，改变过去三十年美国的收入分配里对企业愈来愈有利，对劳动者越来越不利，劳动者的工资占整个 GDP 比例越来越低的这种局面。所以，美国的财经官员，从财政部长耶伦到美联储主席鲍威尔，都在强调用宽松政策来实现更包容性的增长，即将中低收入群体能够拉回到全面就业，推动工资增长，甚至不惜代价推出更多的刺激。除了刚刚通过的 1.9 万亿美元的疫情纾困刺激方案，今年下半年估计拜登政府还会继续设法推出 1.5 万亿美元的基础设施投资方案，不达目的不松油门。

从这些角度看，可以看到拜登在对华贸易政策取向上，会秉持其重振美国中产阶级就业的考虑，双管齐下：既加大对自身的投资来促进部分制造业回流，又继续对中美之间设置非关税壁垒。从这个角度，中美之间的经贸摩擦在短时间内尽管没有升级，处于暂停期，但也不会有特别大的缓解。特别在高科技领域、敏感安全领域等。中美之间可能将来还有一些非贸易壁垒继续升级。此外，拜登团队试图联系更多他的盟友国家，一起形成一个统一的对华策略。但这背后也有一些中国的机遇。发达经济体之间对华经贸关系的态度不完全一致，所以中国在签订 RCEP 之后的两个月，又初步达成了中欧之间的投资协定意向。当然中欧投资协定还需要商定文本，并等待欧洲各国议会慢慢批准，可能需要接近两年的时间才能落地。但这两个协议，中国都做出了卓越努力，表现出了格外诚意，做出了更多让步，也是开放促改革的重要里程碑。譬如，在中欧投资协议里，有特别明确的对中国的国企行为符合商业原则的表述；有对中国国内的产业政策要透明不歧视外资的表述；还有对中国劳工政策、环保政策、可持续发展政策和欧盟之间达成的协议。这些都是中国经过卓绝的努力，做出的更多的承诺。

总结上文，由于中美竞争可能旷日持久，也由于疫情后西方经济体出现了偏向中低收入群体的这种政经思潮，贸易逆全球化，去企业巨头化的这种平民经济的趋向会持续。在这个过程中，中国显然还是希望能够通过扩大开放来留住产业链，提升自身制造业的

竞争力，因此，签署的投资贸易协议，是和“十四五”规划提出的大方向完全一致的。

在“十四五”规划中，中国借鉴和汲取了现在全球出现的民粹主义，发达国家贫富差距加大带来的社会矛盾的经验和教训，中国走的发展路径，明显和发达国家不一样，以留住产业链、夯实制造业，通过保住中国制造业大国的地位，实现相对高素质的蓝领就业大军的稳定性，不像美国、英国过去三十年去监管、小政府、减税之后再叠加全球化，整个制造业加速外包，导致空心化，尽管个别产业非常高端，如设计、研发、金融，但普通的中产岗位纷纷消失，收入差距加大了。这次疫情期间，这个矛盾更加尖锐化，很多人称之为 K 型复苏，即高端产业就业人员越来越好，然而线下聚集式的服务业就业群体深受冲击。有了前车之鉴，中国会借鉴东亚经济体的几个邻居，如日本、韩国的发展，保持制造的强势竞争力、维持其在 GDP 中的比重，实现高素质的蓝领工人的普遍就业，防范贫富差距，这也是“十四五”规划其中应有之意。

在这个过程中，RCEP 和中欧投资协议都是通过进一步开放，把国内市场潜力拿出来，吸引外资和全球企业继续愿意让产业链留在中国，实现制造业产业链继续在中国集聚的效应。这其实和我国自身未来五年要实现的大方向是完全一致的。

三、RCEP 和中欧投资协议会成为进一步开放的基石

关于拜登政府对于 CPTPP、RCEP 的态度，目前看，我们判断他不会追求在未来一年内去重新考量加入 CPTPP 等等。这比较明确，因为过去几年特朗普政府做的一些事情，有一部分是得到了美国国内民意的高度支持，跨越了两党之间政党的界限。比如由于美国社会矛盾的尖锐化，对于贸易自由化的态度，在美国国内整体民意都转向了。所以，特朗普做的一些决定，比如大家说不加入 CPTPP 是退群，拜登上来也难以逆转。拜登的核心团队，不管是从外交团队再到他的财经班子，都在强调以蓝领工人和中产阶级为优先的国内经济政策和外贸政策。显然重返 CPTPP 在美国国内民意基础也不强，至少这不是现在关注的焦点。

然而，中美之间有没有可能在已经达成的阶段一的贸易协议，进行补充和一定的修正，进一步拓展双方合作，这具有可能性。比如中欧之间达成的中欧投资协定是在 RCEP 之后两个月进行了草签，当然还需要各国把最后的文本固定下来再由各国的议会通过。但对中美阶段一贸易协议里还没有完全涵盖的一些内容：国企行为、劳工环保、服务业开放，以及产业政策透明化，还是有更进一步开放的要求。中欧之间的投资协议，可以

被作为一个范式，于中国和其他发达国家之间，包括美国之间进行下一阶段贸易谈判的基石，甚至也可以作为 WTO 下一阶段的改革的基石。

除此之外，本次两会强调的低碳经济、绿色经济的取向，也可能打开双方合作的新领域。因为拜登政府比较重视气候变化，重返巴黎协议。中国在这方面主动布局，宣布 2030 碳达峰，2060 碳中性的计划，接下来“十四五”的规划也会紧锣密鼓的推进具体的路线图。尽管中美两国有这么多贸易方面的噪音，但这两个国家在这一领域却不谋而合，中美目前都担任 G20 可持续金融研究小组的联席主席，中国这边是中国人民银行牵头，美国是美国财政部。接下来如何减少碳排放，如何利用绿色金融、再贷款、资本市场政策和 ESG 的投资框架，运用碳交易甚至碳税实现对全人类的未来做出贡献，可能会打开中美合作的另外一个空间，成为中美之间未来四年关系的奠基石之一。这与利用中欧投资协定和 RCEP，巩固中国与其他国家之间的经贸联系，齐头并进。

CMF
China Macroeconomy Forum
中國宏觀經濟論壇
把脉中国经济 传递中国声音
Taking Economic Pulse, Forcasting Economic Future

地址：北京市海淀区中关村大街59号 中国人民大学崇德楼西楼9层
Add: 9th Floor, West Wing of Chongde Building,
Renmin University of China, 59 Zhongguancun Street,
Haidian District, Beijing, P.R.China

网站：http://ier.ruc.edu.cn/

微信公众号：