



第五十九届会议

临时议程* 项目 89(e)

全球化和相互依存：转型期经济体融入世界经济

转型期经济体融入世界经济

秘书长的报告**

摘要

本报告全面概述转型期经济体融入世界经济方面的进展。报告审查了面临的挑战和过去两年转型期经济体取得的进展。报告分析了宏观经济发展和政策、欧洲联盟（欧盟）的作用以及不断进行经济体制改革的努力，以加强转型期经济体通过贸易和资本流动（包括直接投资）进一步融入世界经济的能力。报告还审查独立国家联合体小国的外债情况，并指出一些特别引起关注的事项。

在转型期经济体进一步融入世界经济方面已取得了很大的进展，但这种进展却因转型的程度和国家情况不同而各异。国内政策和国际机构的支持大大有助于这些国家的成长，但双方仍须进一步作出努力。某些国家特别是独联体的一些成员国扩大和加深融合对维持增长和减少贫穷甚为重要。有必要提供进一步的援助，确保计划经济向市场经济转型的过程平稳而有效率，以及将这些经济体充分融入世界经济中。

* A/59/150。

** 大会在第 53/208 B 号决议第 8 段决定，如果报告迟交给会议事务处，应在该文件的脚注内说明延误的原因。本文件迟交，但未按规定说明理由。



目录

	段次	页次
一. 导言	1-3	3
二. 2002-2003 年宏观经济发展	4-10	3
三. 欧洲联盟在转型期经济体融入世界经济方面所起的作用	11-18	5
四. 通过贸易融入	19-28	7
五. 外国直接投资	29-36	12
六. 继续经济重组和自由化	37-42	16
七. 独立国家联合体较小成员国面临的特殊挑战	43-48	18
八. 政策问题和结论	49-53	21

一. 引言

1. 大会 2002 年 12 月 20 日第 57/247 号决议重申经济转型期国家需要全面融入世界经济；大会注意到这些国家在争取更大的稳定和增长方面取得的进展，并注意到今后必须维持这种积极趋势；大会确认这些国家在适当应对全球化挑战这方面所面临的困难，以及它们确保为其出口品提供有利的市场准入条件并为其目前的发展争取必要的外国直接投资所遇到的问题。
2. 大会同一决议请秘书长就决议的执行情况向大会第五十九届会议提出报告，其中应特别注重在转型期经济体在融入世界经济方面取得的进展。本报告是为了响应该项要求而编写的。大会第 57/247 号决议吁请联合国系统各组织向经济转型期国家的政府提供政策意见和技术援助，目的是加强它们的社会、法律和政治框架，使它们能够完成面向市场的改革。前几次报告论述了联合国系统在这些领域的活动（见 A/57/288、A/55/188、A/53/336 和 Add.1 和 A/51/285）。关于这些活动的最新报告是根据联合国系统各基金、机构和组织以及其他有关国际机构¹的来稿编写的，这些报告可查阅联合国网址 <http://www.un.org/esa/policy>。
3. 本报告分析了转型期经济体融入世界经济的现有过程，分析办法是通过货物和劳务贸易渠道以及资本和劳动力流动来追查这方面的进展，特别注意欧洲联盟（欧盟）的扩大对其中这些国家所起的作用。本报告着重讨论长期问题，但也简要地概述最近的宏观经济发展。

二. 2002-2003 年宏观经济发展

4. **总的趋势。**全球复苏于 2003 年下半年开始，总的来说，全球复苏有助于加强各个转型期经济体。2003 年，这些经济体的国内生产总值的总增长率迅速增至 5.7%，比世界经济增长率多三个百分点（见表 1）。² 2002 年和 2003 年年初全球经济停滞不前，但这些国家都已恢复过来，这主要归因于国内需求速增。此外，它们在结构和体制改革方面不断取得进展（见第六节），这种进展提高了它们的竞争能力，增强消费者和商业界的信心。³
5. 随着中欧和东欧经济体的不断扩大，这个国家集团的内部活力逐步从中欧转移到东南欧，这主要是因为 2002-2003 年期间中欧大部分地区的出口情况欠佳，投资活动停滞不前。在扩张性财政政策的推动下，这些国家的国内消费只能局部地维持增长。东南欧经济增长强劲，反映出较早前实行的经济改革第一次取得了结果。波罗的海各国经济逐渐繁荣是几年来坚持改革的结果，这些改革导致了地产和银行部门的调整，并附带产生了审慎的宏观经济政策。因此，尽管 2003 年西欧复苏前景难以卜测，但波罗的海各国的生产却有所扩大。强劲的国内需求是促进增长的基础，并促成就业的创造，这是转型期经济体的一种独特经验。
6. 2002 年独立国家联合体（独联体）经济体的经济成长虽然减缓，但已强力反弹，并于 2003 年继续增长。2003 年能源和商品价格上涨和国内需求强劲导致区域平均产量增加 7.6%。这主要反映出俄罗斯联邦的经济强劲回升，该次国家集团的其他大型经济体（哈萨克斯坦和乌克兰）的经济回升进一步促进区域产量的增加。

表 1.
转型期经济体的宏观经济指数，2002-2004 年

	实际国内总产值增长 (年度变化比率)			消费者价格通货膨胀 (平均年度比率变化)			失业率 (比率)		
	2002	2003 ^a	2004 ^b	2002	2003	2004 ^a	2002	2003 ^a	2004 ^b
转型期经济体	4.0	5.7	5.8	9.3	7.3	6.9			
中欧东欧和波罗的海国家	2.8	3.8	4.3	4.6	3.0	4.0			
中欧和东欧	2.7	3.6	4.1	4.7	3.1	4.1			
阿尔巴尼亚	4.7	6.0	6.0	5.5	3.0	2.4	15.8	14.0	15.0
波斯尼亚和黑塞哥维那	5.5	3.2	4.0	0.9	0.2	0.5	42.7	42.0	42.0
保加利亚	4.9	4.3	4.3	5.8	2.3	5.0	16.3	14.3	12.8
克罗地亚	5.2	4.3	4.0	4.7	1.5	2.5	21.3	19.5	19.0
捷克共和国	2.0	2.9	3.6	1.8	0.1	3.2	9.8	9.3	10.9
匈牙利	3.5	2.9	3.2	5.3	4.7	7.0	8.0	8.4	8.2
波兰	1.4	3.7	4.6	1.9	0.8	2.0	20.0	20.0	19.6
罗马尼亚	5.0	4.9	4.8	22.5	15.0	12.0	8.4	7.2	8.0
塞尔维亚和黑山	3.8	2.0	3.0	19.2	9.6	8.0	25.0	28.0	28.0
斯洛伐克	4.4	4.2	4.3	3.3	8.6	7.8	17.8	15.6	15.2
斯洛文尼亚	3.4	2.3	3.0	7.5	5.6	3.5	11.6	11.6	10.8
前南斯拉夫的马其顿共和国	0.9	3.0	3.6	2.3	1.2	2.5	45.3	45.3	43.0
波罗的海国家	6.3	7.5	6.5	1.6	0.7	2.2			
爱沙尼亚	6.0	4.7	5.2	3.5	1.3	2.7	6.8	6.1	5.7
拉脱维亚	6.1	7.4	6.8	1.9	2.9	2.9	8.5	8.0	7.2
立陶宛	6.8	9.0	7.0	0.3	-1.2	1.4	10.9	9.2	8.5
独立国家联合体	5.1	7.6	7.2	14.1	11.7	9.8			
亚美尼亚	12.9	13.9	8.0	1.0	4.7	3.5	9.1	9.8	9.5
阿塞拜疆	10.6	11.2	9.5	2.8	2.2	3.5	1.3	1.4	1.3
白俄罗斯	5.0	6.8	6.5	42.8	28.5	25.0	3.0	3.1	3.5
格鲁吉亚	5.5	8.6	5.0	5.7	4.8	5.0	c	c	c
哈萨克斯坦	9.8	9.2	8.5	6.0	6.4	6.5	2.6	1.8	1.5
吉尔吉斯斯坦	-0.5	6.7	5.0	2.1	3.1	4.0	3.1	3.0	2.8
摩尔多瓦共和国	7.8	6.3	5.5	5.3	11.7	8.0	1.5	1.2	1.1
俄罗斯联邦	4.7	7.3	7.0	15.1	12.0	10.0	8.8	8.1	8.0
塔吉克斯坦	9.5	10.2	8.0	12.2	17.1	15.0	2.7	2.4	2.3
土库曼斯坦	9.0	9.0	8.0	15.0	11.0	12.0	c	c	c
乌克兰	5.2	9.4	8.5	0.8	5.2	3.5	3.8	3.6	3.5
乌兹别克斯坦	4.2	4.4	6.0	24.2	22.0	19.0	c	c	c

资料来源：联合国/经社部，根据欧洲经济委员会（欧洲经委会）的数据。

^a 部分估计。

^b 预测。

^c 数据不详。

7. **宏观经济稳定和政策。**审慎的宏观经济政策有助于转型期经济体在低通胀环境下运作，为它们与其他市场经济体的进一步融合提供基础。虽然物价的放宽和相对调整继续进行，通胀率已经大降，并在许多国家继续下跌。一般来说，中欧的货币政策已经放宽。其目的是以降低汇率的方式促进出口，汇率是由于投机性资本大量流入而上升的。独联体经济体的宏观经济政策导致过去几年通胀率大幅度下降，但与其他转型期经济体相比，通胀率仍然偏高。在该区域的许多国家，美元持续疲弱造成货币实际贬值，俄罗斯联邦情况则属例外。通过阿塞拜疆、哈萨克斯坦和俄罗斯联邦的稳定基金，石油输出国的汇率波动大体上已趋于稳定。

8. 财政政策大大改善了该区域的公共财政，但结果却因国家情况不同而各异。尽管多次宣布有意减少赤字，但中欧财政仍有亏绌。这归因于其结构性质、以财政支出弥补出口实绩不佳的做法和 2002 年中欧选举前的开支。欧盟扩大后，新的成员国采取逐步巩固公共财政的战略，为采用单一货币作准备。东南欧某些国家的财政状况比较好，因为它们是与货币基金组织协调执行经济政策的，而且政策是由国际货币基金组织（货币基金组织）的备用贷款条件所决定。在前南斯拉夫的许多国家中，非正式部门规模庞大仍然是一个问题，这个问题特别影响到税收。在独联体经济体中一般的趋势是走向财政合并。这个因素加上国内生产总值的增长，使 2003 年支持经济成长的努力获得较大的腾挪余地。有些情况是例外的，如格鲁吉亚的情况归因于外债的积累，亚美尼亚和塔吉克斯坦的情况则归因于公共支出的增加。

9. 该地区的经常账户仍然有赤字。由于过度依赖汇款、对东南欧某些国家的官方援助逐步减缓，以及独联体大多数地区过多地依赖自然资源，因此这些经济体对外来冲击的承受力日渐趋弱。

10. 最近的稳定政策及其对转型期经济体产生的结果改善了建立一个低通胀环境的前景，但失业问题仍然引起该区域许多国家的关注，部分原因在于流动率低，工业部门的劳力生产率日益提高（见表 1）。在许多的这些国家中，失业问题主要是结构性的，因此提高生产对失业没有产生很大的作用。

三. 欧洲联盟在转型期经济体融入世界经济方面所起的作用

11. 欧盟在转型期经济体融入世界经济这方面所起的作用在过去十年不断加强，这归因于涵盖中欧和东欧大部分地区以及波罗的海各国的欧盟扩大过程，以及欧盟积极参与整个地区的事务。加入欧盟的前景导致欧盟法律的实施，这与加入其他国际机构包括世界贸易组织的可能性相比，更能有力地刺激面向市场经济的改革以及贸易和资本流动的自由化。

12. 最近扩大欧盟的大部分工作于 2004 年 5 月 1 日开始,当时有 10 个成员国加入欧盟,其中 8 个是转型期经济体(捷克共和国、爱沙尼亚、匈牙利、拉脱维亚、立陶宛、波兰、斯洛伐克和斯洛文尼亚)。对新的成员国来说,这意味着拆除与欧盟之间的剩余贸易障碍,以及参加欧盟共同商业政策。与欧盟 15 国实行全面贸易自由化对新成员国产生了影响,从长远看这是有利的,但从短期看却因个别经济体和工业情况不同而各异。在农业部门结果可能完全不同:有些会因国内市场竞争日剧而面临困难,其他会因贸易免税和不设限额而急剧增加它们对欧盟 15 国的农业出口。同时,新成员国与这些欧盟国家的资本市场也正在合并。

13. 欧洲一体化正走向下一阶段,即货币一体化。预期欧盟新成员国将加入单一货币区。爱沙尼亚、立陶宛和斯洛文尼亚已加入了欧洲汇率机制,并打算在两年内采用欧元为货币单位。随着欧元地区的扩大以及汇率和利率风险相应减少,区域内的贸易和投资流动预期会进一步加强。

14. 货币一体化汇兑欧盟新成员国构成风险。尽管欧盟的新成员国和欧盟 15 国之间的商业周期高度协调一致,工业内部有大宗贸易,但进入欧元区的时间选择仍然是很重要的。在未来几年内,新的成员国可能要继续采取独立的货币政策。它们面临的挑战是避免将汇率稳定在一个不一致的水平,因为这样它们的经济要付出重大代价。在采用单一货币之前需要在某种程度上真正达成共识。若要进入单一货币区,这些国家应当遵守一些宏观经济业绩标准,其中包括实现低通胀,以及降低财政赤字,使其低于国内生产总值 3%。这些国家采取的政策必须平衡这些准则与着重增长的政策之间的关系,以及减少对最脆弱群体产生的不利影响。

15. 欧盟新成员国将无资格通过各项加入前方案⁴获得欧盟的援助,如最初为了协助波兰和匈牙利而设立的法尔方案——这个方案是为了协助中欧和东欧申请国进行经济结构调整以为它们加入欧盟作准备,⁵以及《加入前结构政策文书》和《农业和农村发展特别加入方案》。它们将从欧盟区域援助以及结构基金和团结基金中受惠。但通过加入前方案筹措资金的方式将执行到 2006 年。这种筹资方式已并入欧盟的预算中。保加利亚和罗马尼亚在谈判方面已取得进展,预期将于 2007 年加入欧盟,并受惠于《法尔方案》、《加入前结构政策文书》和《农业和农村发展特别加入方案》以及国际金融机构与欧盟共同资助的赠款和贷款。欧盟于 2004-2006 年为保加利亚和罗马尼亚核拨 45 亿欧元作为加入前的援助。

16. 1999 年通过《东南欧稳定公约》和《东南欧稳定与结盟进程》后,近年来欧盟与东南欧其他国家之间的关系已有改变。2003 年 6 月欧洲联盟委员会在西巴尔干半岛举行会议时,该次区域的国家(即阿尔巴尼亚、波斯尼亚和黑塞哥维那、克罗地亚、前南斯拉夫的马其顿共和国和塞尔维亚和黑山)已被告知它们最终将被接纳为欧盟成员国。2004 年,欧洲委员会对克罗地亚要求加入欧盟的申请表示欢迎,并给予其候选国地位,预期谈判即将开始。前南斯拉夫的马其顿共和国提出的类似申请也正在考虑中。这种前景应可成为促进政治和经济改革的因素。除了必须遵守政治、经济和体制方面的准则之外,这些国家加入欧盟还须满足稳定与结盟进程的特定准则(例如与起诉应对 1991 年以来前南斯拉夫境内所犯严重

违反国际人道主义法行为负责者的国际法庭合作、对少数人的权利的尊重、难民的回返，等等)。欧洲联盟委员会建议将若干文书(如欧洲伙伴关系)引进稳定与结盟过程中。根据欧洲联盟委员会的年度报告，将在这些伙伴关系中指出每个国家的短期目标和中期目标，并逐步将其重点转移到执行欧盟的法律上面。通过波罗的海地区重建、发展和稳定社区援助方案，这些伙伴关系也可以作为向这些国家提供援助的基础。预期 2000-2006 年欧盟将通过波罗的海地区重建、发展和稳定社区援助方案向阿尔巴尼亚、波斯尼亚和黑塞哥维那、克罗地亚、前南斯拉夫的马其顿共和国和塞尔维亚和黑山提供 45 亿欧元，但视其进展和合作情况而定。援助重点是冲突后重建、改进基础设施和能源设施、体制建设和区域一体化。此外，欧盟宏观财政援助还满足国际收支方面的特殊需要，并支持与货币基金组织商定的结构改革。欧盟协助建立一个商业环境，目的是推动中、小型企业的发展，加强这些国家的财政系统。基础设施重建和能源方面的援助也是为了建立一个欧洲运输网络。由于欧盟的这些政策，目前东南欧各国与欧盟的关系更趋密切，但迄今为止尚未提出加入欧盟的路线图。为重建该地区，包括重建其能源和运输基础设施，很可能需要作出更大的努力。

17. 欧盟的目的是在该地区建立一个强大和扩大的单一市场，从而逐步与邻国建立一个自由贸易区。虽然欧盟给予东南欧国家非对称贸易优惠，但这些优惠尚未充分地发挥其潜力。原因是次区域生产能力薄弱，出口根基有局限性，冲突后重建工作尚未完成。在遵守欧盟标准这方面也遇到困难。参与稳定与结盟进程的所有国家的大部分产品都获准进入欧盟市场，并且免付关税和不设限额。目前，阿尔巴尼亚、波斯尼亚和黑塞哥维那、克罗地亚和前南斯拉夫的马其顿共和国的出口大约有 80% 免税进入欧盟市场。

18. 与此同时，欧盟与该区域尚未考虑加入欧盟的国家包括若干转型期经济体(俄罗斯联邦、白俄罗斯、乌克兰、摩尔多瓦和高加索国家)的往来日益增多，并采取了“新的睦邻”战略。2003 年拟议的欧洲睦邻政策将在 2004 年 5 月的一份战略文件中发表。欧盟将就自由贸易、资本和劳动力流动提出一个长远的前景，并考虑为这些国家制定各别的行动计划。目前，欧盟打算为执行该项战略提供援助，主要是通过现有方案和采纳 2007 年欧洲睦邻文书。执行该项新的睦邻战略将对所有指定的国家产生深远的影响。欧盟与俄罗斯联邦于 2004 年 5 月签订了关于能源部门关税调整步伐和双方贸易关税的协定，这是朝向进一步融合的一步。此外，根据该项协定欧盟还支持俄罗斯联邦加入世界贸易组织。

四. 通过贸易融入

19. 在转型期经济体融入多边贸易系统方面有了长足的进展。改革进一步改变这些国家的国内市场，其体制也在改进；其贸易能力正在随之加强，贸易走向多样化，从地理上和就产品而言都是如此。⁶ 贸易制度因国而异，十多年来一直在发展，总趋势是更加自由化，这进一步促成了融入。⁶

20. 在加入世界贸易组织、融入多边贸易制度方面，也有进展。亚美尼亚、克罗地亚和前南斯拉夫的马其顿共和国于 2003 年加入世界贸易组织，这样，27 个转

型经济体中，加入世界贸易组织的就达 17 个（见表 2）。同波斯尼亚和黑塞哥维那、塞尔维亚和黑山、哈萨克斯坦、俄罗斯联邦及乌克兰的谈判，也在其最终加入世界贸易组织方面取得进展。

表 2.

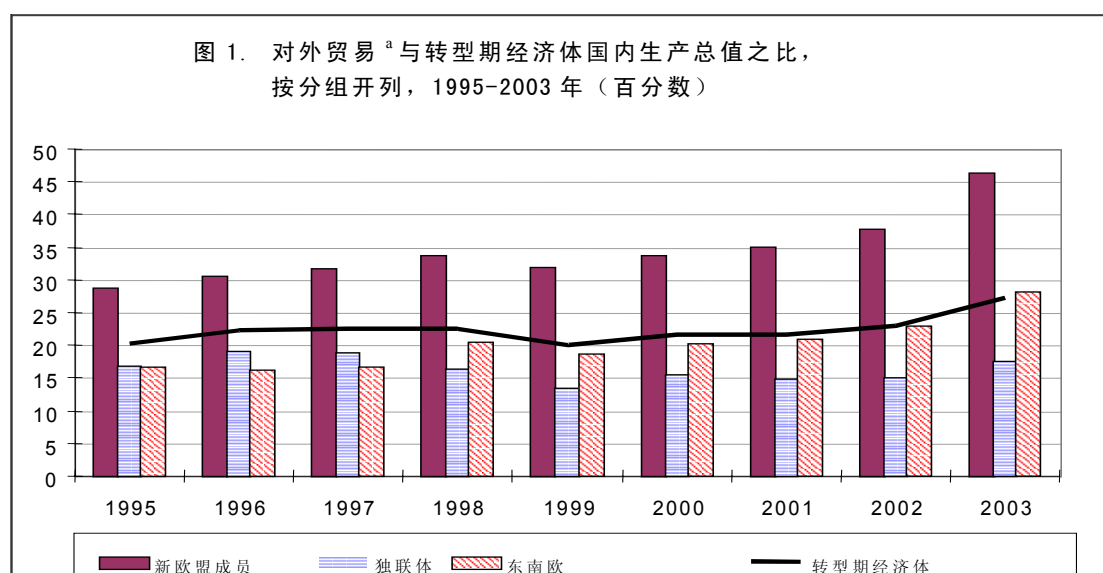
转型期经济体参与世界贸易组织的情况，2004 年 4 月

	关税及贸易总协定（总协定）/ 世界贸易组织加入日期
东欧	
阿尔巴尼亚	2000 年 9 月
波斯尼亚和黑塞哥维那	谈判中
保加利亚	1996 年 12 月
克罗地亚	2000 年 11 月
捷克共和国	1995 年 1 月
爱沙尼亚	1999 年 11 月
匈牙利	1995 年 1 月
拉脱维亚	1999 年 2 月
立陶宛	2001 年 5 月
波兰	1995 年 7 月
罗马尼亚	1995 年 1 月
塞尔维亚和黑山	谈判中
斯洛伐克	1995 年 1 月
斯洛文尼亚	1995 年 7 月
前南斯拉夫的马其顿共和国	2003 年 4 月
独联体	
亚美尼亚	2003 年 2 月
阿塞拜疆	谈判中
白俄罗斯	谈判中
格鲁吉亚	2000 年 6 月
哈萨克斯坦	谈判中
吉尔吉斯斯坦	1998 年 12 月
摩尔多瓦共和国	2001 年 7 月
俄罗斯联邦	谈判中
塔吉克斯坦	谈判中
土库曼斯坦	谈判中
乌克兰	谈判中
乌兹别克斯坦	谈判中

资料来源：世界贸易组织（见 http://www.wto.org/English/thewto_e/whatis_e/tif_e/org6_e.htm）。

21. 建立自由贸易制度和自由汇率制，对于转型期经济体融入世界经济而言很有裨益，欧盟加以大力提倡（见第三节）。东南欧区域的国家具有相对自由的贸易政策，可是，体制薄弱，治理不善，每每成为贸易障碍。独联体的贸易限制多已消除，有进一步自由化的趋势。独联体国家除乌兹别克斯坦外，都有相对开放的贸易制度，其中六国，即亚美尼亚、阿塞拜疆、格鲁吉亚、吉尔吉斯斯坦、摩尔多瓦共和国和塔吉克斯坦，在国际货币基金组织的贸易限制指数 10 点表上获得 1 至 2 点的成绩。⁷

22. 转型期经济体对其汇率和贸易制度实行进一步的自由化，其对世界经济体的开放程度也随之提高。从进出口与国内生产总值之比来看，欧盟新成员国的开放程度有所提高，⁸ 这些国家对世界经济的开放程度高于其余的转型期经济体。这些国家融入世界市场的另一个积极方面在于，贸易一体化几乎是与金融一体化同时发生的（最值得一提的是外国直接投资增加），从而加强其转型（见第五节）。在东南欧和克罗地亚的经济体中，人们也注意到类似的自由化趋势——不过程度不高，1999 年后步伐也放慢。



资料来源：货币基金组织，《国际金融统计》（哥伦比亚特区华盛顿）和货币基金组织，《世界经济展望数据库》。

^a 出口和进口总额。

23. 独联体经济体的开放并不一帆风顺。就改组平均而言，贸易与国内生产总值之比在改革起初增加，但 1996 年之后减缓，在俄罗斯联邦 1998 年 8 月危机期间急剧下降。过去两年又有进一步的、虽然是缓慢的进展，特别是俄罗斯联邦和独联体其它大经济体，即哈萨克斯坦和乌克兰经济出现有力回升。这些国家比其余

转型期经济体的开放程度要低许多，主要原因在于：地理位置、自然基础设施和体制薄弱、不同的贸易壁垒、海关和运输方面的治理问题、所在区域各国间的政治紧张以及对市场准入的限制。拖延和市场改革不完全，也在对那里的贸易能力产生消极影响。

24. 转型期经济体贸易继续朝向发达经济体调整，欧盟新成员国领先（见表 3）。就该分组而言，竞争力不断加强，出口部门的能力也在增加，最近又得力于外国直接投资。然而，经济增长日益严重依赖欧盟 15 国的事态发展——在欧盟新成员国和希望加入的东南欧国家都是如此。它们有大量出口面向欧盟。2002-2003 年间，在这些经济体的欧盟主要贸易伙伴出现减缓的情况下，贸易有所多样化；中欧和东南欧向发展中国家的出口比向欧盟的出口增长更为有力。

表 3.

转型期经济体按输出入的外贸，2001-2003 年（以 10 亿美元计；增长率百分比）

国家或国家集团	输出					输入				
	价值		增长率 ^a			价值		增长率 ^a		
	2001	2002	2003	2002	2003	2001	2002	2003	2002	2003
波罗的海国家										
向（从）下列地区输出入：										
世界	9.9	11.2	14.6	13.5	30.0	14.2	16.6	21.5	17.2	29.5
东欧和独联体	3.1	3.3	4.3	8.5	27.7	4.8	5.4	7.4	12.6	36.7
独联体	1.3	1.5	1.8	15.2	20.6	2.9	3.0	4.2	6.7	37.7
波罗的海国家	1.3	1.4	1.9	8.3	33.0	0.9	1.1	1.5	26.0	34.0
中欧和东南欧	0.5	0.4	0.6	-9.2	33.9	1.0	1.2	1.7	17.1	36.6
发达市场经济体	6.4	7.3	9.8	14.7	33.8	8.1	9.7	12.2	18.9	26.3
欧洲联盟	5.7	6.4	7.9	11.7	23.6	7.1	8.4	10.5	18.4	25.6
发展中国家	0.5	0.6	0.6	29.9	-2.8	1.2	1.5	1.9	24.2	23.9
中欧向（从）下列地区输出入										
世界	121.9	138.6	179.5	13.7	29.5	145.3	161.0	203.3	10.8	26.2
东欧和独联体	25.4	28.9	38.2	14.0	31.8	29.9	32.1	41.3	7.3	28.5
独联体	5.4	5.9	7.7	9.7	29.7	13.5	13.9	17.2	3.1	23.3
波罗的海国家	1.3	1.6	2.2	20.9	38.7	0.4	0.4	0.6	-10.7	51.8
中欧和东南欧	18.7	21.5	28.3	14.8	31.9	16.0	17.8	23.6	11.3	32.1
发达市场经济体	91.3	103.5	133.8	13.4	29.2	100.2	109.3	135.9	9.1	24.4
欧洲联盟	84.0	95.2	122.9	13.3	29.1	87.0	95.5	119.0	9.7	24.7
发展中国家	5.3	6.2	7.5	17.0	21.9	15.1	19.6	26.1	29.5	33.1
东南欧向（从）下列地区输出入										
世界	25.4	28.9	36.6	13.6	26.6	42.7	49.0	63.9	14.8	30.5

国家或国家集团	输出					输入				
	价值			增长率 ^a		价值			增长率 ^a	
	2001	2002	2003	2002	2003	2001	2002	2003	2002	2003
东欧和独联体	5.3	5.7	7.3	8.3	28.3	12.2	13.4	17.1	10.5	27.2
独联体	0.8	0.7	0.8	-11.7	12.2	5.4	5.5	6.7	2.2	22.6
波罗的海国家	0.0	0.0	0.0	4.4	41.6	0.0	0.0	0.0	36.8	105.5
中欧和东南欧	4.4	4.9	6.5	12.0	30.6	6.8	7.9	10.3	17.1	30.2
发达市场经济体	17.0	19.2	24.3	13.5	26.3	25.4	29.0	37.7	13.9	30.1
欧洲联盟	15.0	17.1	22.2	13.9	29.5	22.5	25.9	33.9	15.2	31.1
发展中国家	3.2	4.0	5.0	22.9	26.0	5.1	6.6	9.2	29.4	39.2
东欧向（从）下列地区输出										
世界	157.3	178.8	230.7	13.7	29.0	202.1	226.6	288.7	12.1	27.4
东欧和独联体	33.7	38.0	49.7	12.6	30.9	46.9	50.9	65.7	8.7	29.0
独联体	7.5	8.1	10.2	8.3	26.5	21.7	22.5	28.1	3.4	25.1
波罗的海国家	2.7	3.0	4.1	14.4	36.0	1.3	1.5	2.1	14.7	39.1
中欧和东南欧	23.6	26.8	35.4	13.8	31.7	23.8	27.0	35.5	13.2	31.7
发达市场经济体	114.6	130.1	167.8	13.5	29.1	133.8	147.9	185.8	10.6	25.6
欧洲联盟	104.8	118.7	152.9	13.3	28.8	116.6	129.7	163.5	11.3	26.0
发展中国家	9.0	10.7	13.1	19.8	22.0	21.4	27.7	37.1	29.2	34.1
俄罗斯联邦向（从）下列地区输出：										
世界	100.0	106.2	133.5	6.2	25.7	41.9	46.2	57.3	10.2	24.1
独联体内部	14.6	15.6	20.4	6.8	31.0	11.2	10.2	13.2	-8.7	28.6
非独联体国家	85.4	90.5	113.0	6.1	24.8	30.7	35.9	44.1	17.1	22.8
东欧	16.5	15.9	19.2	-3.7	20.9	3.1	3.7	4.8	20.4	29.0
波罗的海国家	3.8	4.1	4.6	6.6	13.8	0.4	0.6	0.7	29.5	27.8
中欧和东南欧	12.6	11.8	14.6	-6.8	23.4	2.6	3.2	4.1	19.0	29.2
发达市场经济体	47.0	50.4	60.2	7.2	19.5	20.8	23.6	28.6	13.5	21.2
欧洲联盟	36.7	37.6	46.9	2.3	24.9	15.4	18.3	22.1	18.4	20.8
发展中国家	21.9	24.3	33.6	10.9	38.3	6.8	8.6	10.7	26.6	24.4
俄罗斯以外的独联体国家向（从）下列地区输入：										
世界	42.8	46.1	58.7	5.0	27.3	41.1	43.0	56.0	3.3	30.4
独联体内部	15.5	14.4	18.2	-6.8	25.9	21.9	22.6	28.3	2.8	25.5
非独联体国家	27.3	31.7	40.5	11.7	27.9	19.1	20.4	27.7	3.9	35.9

资料来源：各国统计资料以及各国统计处致欧洲经委会秘书处的直接函文。

^a 按美元价值计算。

25. 基于经济有力增长，独联体所有国家 2003 年的贸易均有增加，加强了与非独联体国家贸易约为区域内贸易三倍之格局。该区域内贸易最近的增长稍微加快，体现俄罗斯联邦经济持续增长，以及卢布对独联体其它货币实际增值。俄罗斯联邦对来自独联体其余国家的进口需求增加，2003 年就其价值而言超过 28%，推动了该区域许多国家的出口业绩（表 3）。俄罗斯联邦 2003 年区域内出口有力，但向发展中国家出口增加幅度更快；发展中国家成为重要的销售目的地。

26. 欧盟的稳定与结盟进程鼓励东南欧内部按照世贸组织规定，达成双边自由贸易协定，并鼓励资本和劳工的自由移动。东南欧于是完成了一系列自由贸易协定，不过尚未充分实施。该分区域生产格局类似，一般都是劳动密集型的；区域内贸易尚有潜力可发掘。

27. 人们也对独联体区域内部的区域合作及协定更感兴趣，最近四国倡议达成单一经济空间就是明证。⁹ 单一经济空间对该区域其它国家开放，力争为设立货物、服务、资本和劳工自由流动的大经济区奠定基础。在白俄罗斯与俄罗斯联邦之间达成货币联盟方面有所进展，不过，作为起步，白俄罗斯货币同俄国卢布挂钩之事屡次拖延。还有其它一些区域安排，如欧亚经济共同体，2003 年签署了数项协定，旨在促进各国加入世界贸易组织方面的筹备和同步。不过，这些安排也还处于初级阶段。

28. 独联体的小国所获外国直接投资有限，设立自由化的区域贸易集团可以对它们有益，因为大市场对外国投资者有吸引力。对那些运输费用较高的区域而言，这一点尤为重要。在高加索地区和中亚，关于公路和运输网络的区域运输及电力项目已经启动，世界银行和亚洲开发银行分别提供了支助。这些项目补充欧盟的欧洲-高加索-亚洲运输走廊项目，该项目是要在高加索地区与中亚之间建造一个运输走廊。贸易融资供应方面的制约，尤其是对这些国家新兴的能源部门而言，正通过欧洲复兴开发银行贸易便利化方案加以讨论：并经由该方案向吉尔吉斯斯坦和乌兹别克斯坦的外贸提供资助，结果，那里的贸易信贷额大幅增加。对于东南欧和独联体区域国家而言，企业调整结构，以及改进公司管理和银行业部门，也都是至关重要的，这样，它们就可以有效使用所拨给的资金。

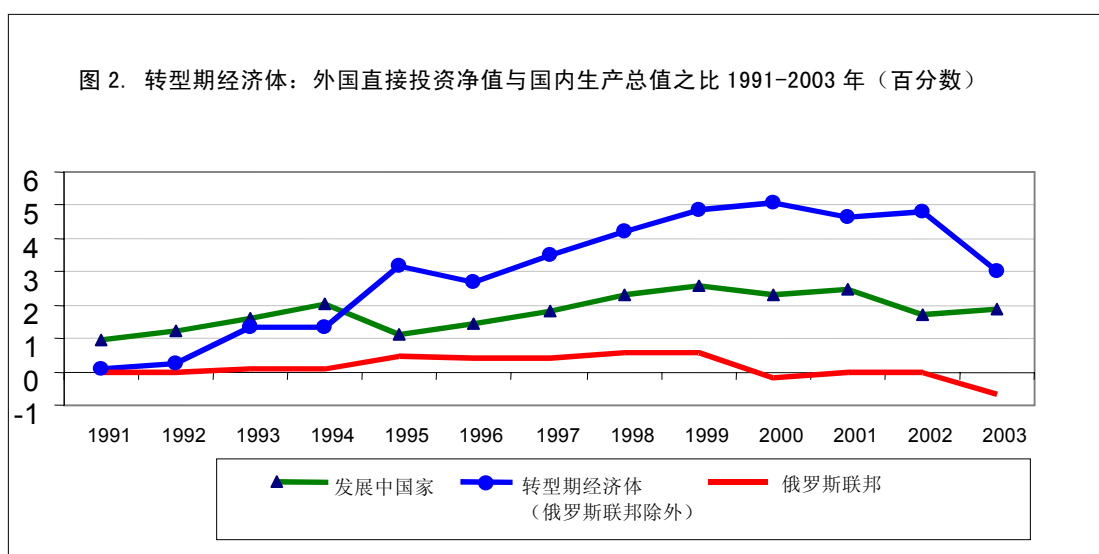
五. 外国直接投资

29. 在转型期经济体融入世界经济方面，资本流动起着关键的作用。资本、技术转让、劳动技能和管理做法的相互关联，影响着这些国家的增长，已开始改变经济行为主体的行为格局；因为外国公司进入这些市场、并对国内公司产生影响。流向转型期经济体的私营资本流动净额就从 2000 年的 89 亿美元增加到 2002 年的 256

亿美元，2003 年继续增长，不过步伐有所减缓。外国直接投资和商业银行借贷系资本净流入的主要来源，在俄国 1998 年 8 月危机之后正在稳步复苏之中。¹⁰

30. 流入转型期经济体的外国直接投资在部门分配上布局各异：在欧亚经济共同体和波罗的海国家，外国直接投资集中于外向型部门，而在独联体区域，此类投资往往面向自然资源出口和国内供应，即替代进口。这些趋势体现出接受经济体的具体特征，如规模、所有制结构、地理、人工成本、自然资源或体制因素。¹¹

31. 对于转型期经济体而言，外国直接投资一直是有恢复能力的资本流入源（见图 2），外国直接投资的动态在各分区域各地经历了不同道路（见表 4）。2003 年，欧盟新成员的外国直接投资流入减缓，原因在于完成了私有化，以及实际工资上涨。同时，欧盟新成员对外直接投资增加——匈牙利尤然，这体现出该国企业界的成熟。欧盟扩大后，外国直接投资的前景看好。但投资会不会流入，则要取决于企业税额等损益；人们认为，该税款最终会同欧盟税款相统一。



资料来源：联合国贸易发展会议《2001 年世界投资报告：促进联系》和《2004 年世界投资报告》（联合国出版物，出售品编号：E.04.II.D.33）；世界银行《全球发展资金：1991 年至 2002 年分析和汇总表（哥伦比亚特区华盛顿）》；货币基金组织《收支平衡统计》和《国际金融统计》（哥伦比亚特区华盛顿）。

表 4.
转型期经济体内的外国直接投资，1995-2003 年

	累计外国直接 投资流入	人均累计外国 直接投资流入	人均外国直接投资流入			外国直接投资占国内总产值比例		
	(1995-2003) 百万美元	(1995-2003) 美元	2001 美元	2002 美元	2003 美元	2001 (百分比)	2002 (百分比)	2003 (百分比)
欧盟新成员	142 734.9	214.8	249.9	307.4	156.2	5.1	5.6	2.4
捷克共和国	36 987.3	399.5	549.6	827.6	252.2	9.9	12.2	3.0
匈牙利	31 724.8	351.8	396.9	288.3	251.6	7.6	4.4	3.0
波兰	50 110.0	144.3	148.1	107.2	109.7	3.1	2.2	2.0
斯洛伐克	10 197.5	210.1	293.2	762.5	105.5	7.6	17.0	1.8
斯洛文尼亚	3 275.6	183.0	185.9	810.0	91.4	1.9	7.3	0.7
爱沙尼亚	3 608.5	284.0	394.0	209.0	662.1	9.7	4.4	10.6
拉脱维亚	3 103.9	141.4	67.9	160.5	151.2	2.1	4.6	3.8
立陶宛	3 727.4	112.0	120.8	198.8	48.8	3.8	5.2	1.0
东南欧	31 242.9	63.5	81.8	75.5	123.1	4.6	3.6	5.1
阿尔巴尼亚	959.5	33.8	65.9	42.7	56.6	4.9	2.8	3.0
波斯尼亚和黑塞哥维那	1 132.5	33.1	32.0	64.3	91.5	2.6	4.7	5.4
保加利亚	6 198.8	85.6	103.3	116.1	183.9	6.0	5.6	8.1
克罗地亚	9 044.4	216.1	335.4	241.4	367.7	8.0	5.3	7.5
罗马尼亚	9 873.0	48.8	51.7	51.2	70.3	2.9	2.5	2.9
前南斯拉夫的马其顿共和国	999.7	55.1	216.1	37.9	46.0	12.8	2.1	2.0
塞尔维亚和黑山	3 035.0	32.0	15.7	45.1	129.4	1.4	3.0	6.6
独立国家联合体	62 370.6	24.4	24.9	32.0	31.6	1.7	2.0	1.6
亚美尼亚	983.6	28.9	23.2	39.5	41.0	4.0	6.3	5.9
阿塞拜疆	8 639.3	120.5	28.0	170.9	400.9	4.0	21.9	44.7
白俄罗斯	1 750.2	19.0	9.4	24.5	16.9	0.8	1.7	1.0
格鲁吉亚	1 394.0	29.4	21.0	31.7	65.1	3.4	4.9	8.6
哈萨克斯坦	14 821.4	101.2	176.1	161.6	129.5	12.8	10.6	7.1
吉尔吉斯斯坦	411.9	9.5	1.0	1.0	4.9	0.3	0.3	1.4
摩尔多瓦共和国	737.1	19.0	34.1	27.3	13.7	9.9	7.0	3.0
俄罗斯联邦	25 367.0	19.3	17.1	24.1	8.0	0.8	1.0	0.3
塔吉克斯坦	193.2	3.6	1.5	5.8	5.1	0.9	3.0	2.0
土库曼斯坦	1 131.9	27.2	35.2	20.3	19.9	2.6	1.3	1.3
乌克兰	6 154.0	13.7	16.1	14.2	29.5	2.1	1.6	2.9
乌兹别克斯坦	787.0	3.6	3.3	2.5	2.7	0.7	0.7	0.8

资料来源：贸发会议，《2004 年世界投资报告》（联合国出版物，出售品编号：E.04.II.D.33）；货币基金组织，国际金融统计（哥伦比亚特区华盛顿）。

32. 在东南欧各国，外国直接投资的增长更加明显；2003 年，那里的外国直接投资流入增加了 60% 以上。继若干起私有化交易后，对保加利亚和罗马尼亚的外国直接投资剧增。2003 年，流向东南欧其它国家的外国直接投资也有增加，达到 30 亿欧元（占国内生产总值 5%），部分原因在于克罗地亚及塞尔维亚和黑山进行私有化，而克罗地亚属于接收外国直接投资最多的国家。要继续吸引外国直接投资，就需要在大规模私有化（中小规模私有化多已告毕）方面和形成更透明的法律框架和有利于企业的环境方面再进一步。要吸引外国直接投资，还必须具备一定程度的贸易自由化。由于国内市场小，一体化的区域市场会对可能的投资者更具吸引力。

33. 在 2002–2003 年，独联体区域各国的国际金融流动情况各异。俄罗斯联邦作为重要资本净出口国的地位得到加强，而该区域其它许多国家则处于资本进口国的重要地位。由于宏观经济趋于稳定，经济恢复有力，加之油价走高，使得独联体区域资源丰富的国家成为外国直接投资的重要对象。2003 年，阿塞拜疆、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦和土库曼斯坦受益于资本流入增加。在高油价带来出口收入的情况下，中亚国家的外国直接投资快速增长。在 2003 年上半年，俄罗斯联邦的资本流量开始增加，但在许多部门（如一揽子有价证券投资和外国直接投资），该趋势则出现逆转；就全年而言，流入该国的资本净值呈负数。

34. 最后、但不是最不重要的一点在于：有若干因素可以增加转型期经济体的吸引力，提高外国投资者对之投资的意向，其中包括：在实质部门和银行业部门深化改革，包括设立有力的私营部门，进一步建设体制，实现外汇和外贸自由化，发展法制，所有这些都会促进转型。过去，该区域的私有化往往是以低效力和不透明的方式进行的，其动因为必须弥补预算缺口。许多情况下，有些公司得到了专营权，这同世界贸易组织的框架是不相容的。

35. 对于产生投资、更新技术、实现经济现代化、从而提高生产率和溢出效果来增加经济增长而言，外国直接投资依然至关重要。不过，一些消极影响也同外国直接投资有关。其中之一就在于外国投资者可能将利润送回本国，对经常账户亏空有影响（见表 5）。争抢国内生产厂家，可能会提高生产率，但也可能把国内投资者排斥在外。在短期来说，外国直接投资对就业具有消极影响。随着东欧实际工资增加，外国公司日益把业务从该区域外包给亚洲，这就增加了外国直接投资的挥发性。

表 5.
从中欧东欧某些国家的利润回收，1996–2002 年

(百万美元)

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
保加利亚	0.0	0.0	6.1	32.4	19.8	115.5	115.0
克罗地亚	7.6	20.8	27.4	13.1	55.4	137.6	170.8
捷克共和国	75.3	56.0	173.3	247.5	279.0	428.7	546.0
爱沙尼亚	9.3	22.0	28.5	56.7	83.2	68.6	170.3
匈牙利	259.4	440.0	925.1	832.2	785.9	784.9	1 021.3
拉脱维亚	8.0	4.2	11.2	20.3	11.8	21.0	51.5
立陶宛	2.8	28.1	37.7	12.2	29.2	53.4	43.1
波兰	217.0	362.0	466.0	430.0	559.0	982.0	1 365.0
罗马尼亚	24.0	30.0	154.0	49.0	59.0	108.0	186.0
前南斯拉夫的马其顿共和国	0.0	0.0	0.6	1.5	6.9	12.7	24.0

资料来源：货币基金组织，《2003 年国际收支统计年鉴》（哥伦比亚特区华盛顿：2003）。

36. 在转型期经济体通过贸易和资本流动与世界经济融为一体方面有所进展，但相比之下，一体化的第三大途径——劳动力的移动——则在该区域继续处处受限制。东向、西向都存在移民壁垒，但这些国家内部流动程度低，劳动力市场出现僵化，加之缺乏支撑劳工流动所必需的基础设施和体制。欧盟 15 国大多禁止劳动力的自由流动，即便是来自欧盟新成员的也不行；禁期最长达七年。欧盟严格防守新边界，将使独联体区域的劳动力西向移动复杂化；因此，新提议的欧洲邻里关系政策只是把劳动力的自由移动视为长期目标。

六. 继续经济重组和自由化

37. 2002–2003 年，转型期经济体继续在结构和制度改革上有所进展。这加强了它们进一步融入世界经济的能力。特别是通过小规模和大规模的私有化，较强大的私营部门吸引了外国直接投资。国家活动的减少显示出在转型期经济体的几乎每个地方都有进展。这些改革导致私营部门在许多国家的总体经济活动中所占的比例增加（见表 6）。只有三国所占比例在 25% 以下，迄 1997 年中期，在 27 个转型期经济体中，有 15 个经济体的私营部门在国内总产值中所占比例已经升高到 50% 以上。在 2002 年中期，有 23 个国家已经符合这个标准。欧洲复兴开发银行利用各种指数，将转型期经济体在若干领域达成的进展划分等级，例如小规模私有化、大规模私有化、治理和企业改组、价格自由化、贸易和外汇自由化、银行改革、金融机构、基础结构等。¹² 虽然在 2002–2003 年许多转型期经济体在价格自由化方面获得先进工业化经济体那样最高第 4⁺ 等的标准和成绩，但是只有匈牙利在银行改革和利率自由化方面获得这个评分（见表 7）。

表 6.

转型期经济体内的私营部门活动，2002 年中期

占国内总产值份额	国家
75%或以上	阿尔巴尼亚、保加利亚、捷克共和国、爱沙尼亚、匈牙利、立陶宛、波兰、斯洛伐克
50%-74.9%	亚美尼亚、阿塞拜疆、波斯尼亚和黑塞哥维那、克罗地亚、格鲁吉亚、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、拉脱维亚、摩尔多瓦共和国、俄罗斯联邦、斯洛文尼亚、塔吉克斯坦、乌克兰、前南斯拉夫的马其顿共和国、
不及 50%	白俄罗斯、塞尔维亚和黑山、土库曼斯坦、乌兹别克斯坦

资料来源：欧洲复兴开发银行，《2003 年转型报告：一体化和区域合作》，（伦敦，2003 年 11 月）第 16 页。

表 7.

转型期某些进展指数,2002-2003 年^a

等级	小规模私有化	大规模私有化	贸易和外汇系统	银行改革和利率自由化
3 以下	白俄罗斯、土库曼斯坦	阿尔巴尼亚、亚美尼亚、阿塞拜疆、白俄罗斯、波斯尼亚和黑塞哥维那、塞尔维亚和黑山、塔吉克斯坦、土库曼斯坦、乌兹别克斯坦	白俄罗斯、土库曼斯坦、乌兹别克斯坦	阿尔巴尼亚、亚美尼亚、阿塞拜疆、白俄罗斯、格鲁吉亚、吉尔吉斯斯坦、摩尔多瓦共和国、罗马尼亚、俄罗斯联邦、塞尔维亚和黑山、塔吉克斯坦、土库曼斯坦、乌克兰、乌兹别克斯坦
3 至 4	亚美尼亚、阿塞拜疆、波斯尼亚和黑塞哥维那、保加利亚、摩尔多瓦共和国、罗马尼亚、塞尔维亚和黑山、塔吉克斯坦、乌兹别克斯坦	保加利亚、克罗地亚、格鲁吉亚、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、拉脱维亚、立陶宛、摩尔多瓦共和国、波兰、罗马尼亚、俄罗斯联邦、斯洛文尼亚、乌克兰、前南斯拉夫的马其顿共和国	阿塞拜疆、波斯尼亚和黑塞哥维那、哈萨克斯坦、俄罗斯联邦、塞尔维亚和黑山、塔吉克斯坦、乌克兰	保加利亚、克罗地亚、捷克共和国、爱沙尼亚、哈萨克斯坦、拉脱维亚、立陶宛、波兰、斯洛伐克、斯洛文尼亚、前南斯拉夫的马其顿共和国
4 或以上	阿尔巴尼亚、克罗地亚、捷克共和国、爱沙尼亚、格鲁吉亚、匈牙利、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、拉脱维亚、立陶宛、波兰、俄罗斯联邦、斯洛伐克、斯洛文尼亚、前南斯拉夫的马其顿共和国、乌克兰	捷克共和国、爱沙尼亚、匈牙利、斯洛伐克	阿尔巴尼亚、亚美尼亚、保加利亚、克罗地亚、捷克共和国、爱沙尼亚、格鲁吉亚、匈牙利、吉尔吉斯斯坦、拉脱维亚、立陶宛、波兰、摩尔多瓦共和国、罗马尼亚、斯洛伐克、斯洛文尼亚、前南斯拉夫的马其顿共和国	匈牙利

资料来源：欧洲复兴开发银行，《2003 年转型报告》（2003 年，伦敦），第 16 页。

^a 欧洲复兴开发银行分类是根据 1 至 4+ 的等级表，1 表示没有改革的经济体，4+ 表示发达市场经济体。详情见欧洲复兴开发银行，《2003 年转型报告》，第 17 页。

38. 加入欧盟的 8 个新的欧盟转型期经济体，在经济结构上的调整已在进行，斯洛伐克和波罗的海国家在企业改组方面有显著的进展。但是尽管如此，有关发展不足的金融市场的问题，以及在改组战略部门——例如能源、重工业和农业——方面的一些固有问题仍然存在。此外，在区域和都市两级，公共行政改革，包括司法改革方面，仍然有拖延状况。

39. 尽管在一些领域，例如大规模私有化仍有拖延，在就要加入欧盟的三个其他的国家：保加利亚、克罗地亚和罗马尼亚，改组仍在向前迈进。至于其他的巴尔干国家——阿尔巴尼亚、波斯尼亚和黑塞哥维那、前南斯拉夫的马其顿共和国以及塞尔维亚和黑山——改组的进展是同小规模私有化和企业环境的改善相联系的，欧盟重申了对这些国家的承诺（参看第三节）。

40. 在独立国家联合体区域，改革使得俄罗斯联邦、哈萨克斯坦和乌克兰的市场信心有所加强，资金外逃现象正在减少，外国直接投资的水平不断增加。俄罗斯联邦在 2003 和 2004 年进行了电力部门的进一步改革、贸易自由化和货币及体制发展，例如养恤制度的改革。该区域其他地方的改组仍然是零星的，规模也比较有限。乌克兰在小规模私有化方面有所进展，亚美尼亚、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦和塔吉克斯坦也是如此。

41. 许多国家的法律和管理框架仍然有待改善，加上目前的行政障碍很高，司法体制微弱，是该地区企业的一个主要障碍。若干国家——波斯尼亚和黑塞哥维那、保加利亚和拉脱维亚——改善了它们的破产法和程序，这应该加速市场的出现和促进企业的改组。

42. 在金融部门，非银行的金融机构实现最大的进展。例如养恤和保险基金方面的法律和管理框架的改善，以及证券市场日益增加的透明度和细致化已在俄罗斯联邦、塞尔维亚和黑山以及斯洛伐克实现。企业的融资仍然是一个重大的障碍，特别是中小型企业。金融部门仍然发展不足，比起欧盟，金融中介机构的全面水平非常低。独立国家联合体的银行部门仍然支离破碎，许多银行都很薄弱。在中欧东欧和波罗的海国家，金融部门的改革继续在进行，这是要加入欧盟的动力的一部分。这些改革中的银行许多都是外国所有，并且有比较精致和多样化的产品。经济上进一步融入欧盟的前景，也鼓励了向往同欧盟加强关系的其他国家的类似改革，尤其是在东南欧。

七. 独立国家联合体较小成员国面临的特殊挑战

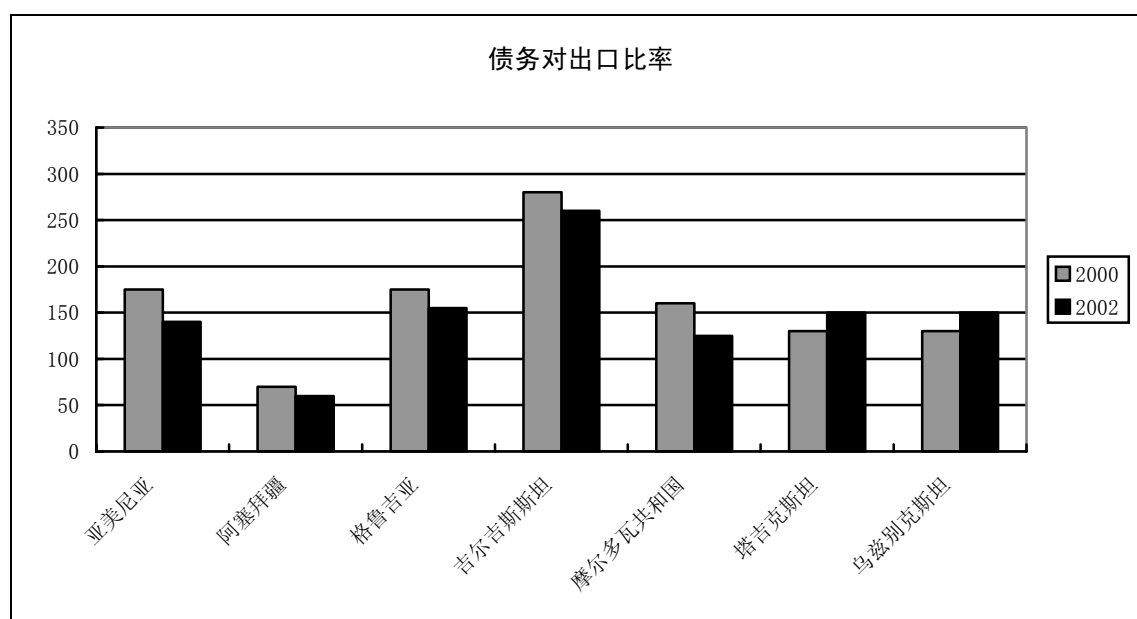
43. 尽管独联体地区低收入国家亚美尼亚、阿塞拜疆、格鲁吉亚、吉尔吉斯斯坦、摩尔多瓦共和国、塔吉克斯坦和乌兹别克斯坦在 2001-2003 年期间都有良好的经济成绩，平均年度国内总产值的增长超过 7%，它们进一步融入世界经济的困难仍然存在。这些国家有许多在转型初期都遭受到长期持久的衰退。虽然近年来收入

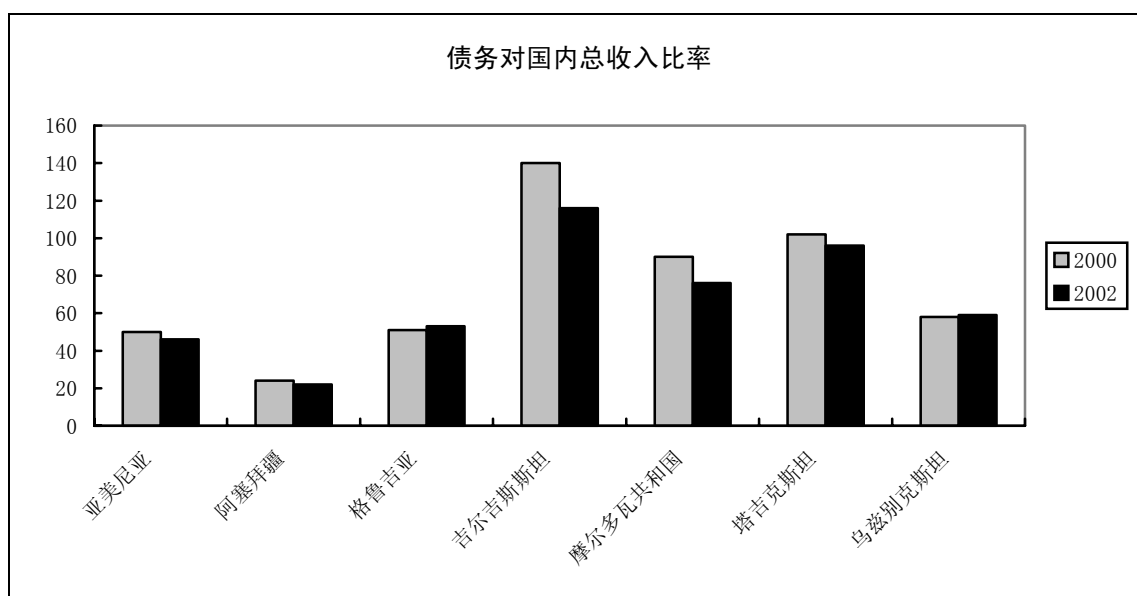
下降已经部分扭转，贫穷现象也不再增多，虽然采取了财政纪律，仍然没有达到转型之前的产出水平。此外，在改组房地产和银行部门方面还有拖延情况。实际上，在独联体——7国倡议¹³下的协调国际努力，有助于经济发展的若干方面的进展。这项倡议是由货币基金组织、世界银行、欧洲复兴开发银行和亚洲开发银行所发动，一方面加强了这些国家和国际社会之间的合作，另一方面加强了它们彼此的合作，并且在若干关键领域取得成功，这些领域包括对减少贫穷战略、公共开支管理、能源部门的改革、保健、教育和劳工市场、财政部门的监督、公共债务管理和公共福利的参与性方法。¹⁴

44. 过去两年在减少独联体七国外债方面有了重大进展，这些外债是 1991 年以来所积累的，在 1990 年代由于外部震荡和扩展性政策而恶化。大部分这些国家的外债指标已有改善（见图 3），除了乌兹别克斯坦以外，所有国家的债务对出口比率在 2003 年都已下降。2003 年的外债的公共偿付比率，比 2002 年平均下降了 20%，大部分是由于强劲的产出增长和债务减免的支助。尽管有这些改善，外债的偿付仍然超出 2003 年中央政府收入的 38%。¹⁵ 虽然债务的总体趋势普遍有改善，个别国家的表现却日益分歧。譬如在亚美尼亚，债务偿付对出口的比率下降到 9.9%，这是由于 2003 年的强劲出口成长和双边债务重组。但是，在摩尔多瓦共和国和格鲁吉亚，由于政治不稳定和缺乏连贯性的改革，这个指数却上升。

图 3. 独联体 7 国的外债比率，2000 和 2002 年

（百分比）





资料来源：世界银行，《2004 年全球发展金融》（哥伦比亚特区华盛顿）和《2004 年世界发展指标》（哥伦比亚特区华盛顿）。

45. 捐助者以大幅度减让性条件提供支助，对这些国家很重要，使它们能够进行市场改革，即使面临了有限的进入国际资金市场机会或者完全无法进入。官方借贷者对于独联体 7 国的新贷款承诺中的赠款部分，从 1990 年代末期的 50% 增加到 2002 年的 74%。¹⁶ 亚美尼亚、吉尔吉斯斯坦和塔吉克斯坦受益于所获得的债务减免。

46. 这些国家今后面临的挑战，凸显了债务管理和良好的宏观经济政策的重要性。有需要采取措施，改组企业和增进商业环境。本地区国家由于商品出口的高度集中，譬如吉尔吉斯斯坦集中在黄金，塔吉克斯坦集中在铝矿，非常容易受到外部震荡的伤害。情况仍然很脆弱，象格鲁吉亚和摩尔多瓦等国尤其脆弱，因此进一步援助极为重要。

47. 尽管有进展的征象，许多这些国家在改善投资气候和实现持续增长及减少贫穷方面仍有困难。因此，这些国家所面临的挑战是建立和执行一个有连贯性的政策和体制框架，例如平衡一方面要增加减贫穷开支，另一方面又要维持严格财政立场可能彼此冲突的需要。

48. 这些国家的贫穷和失业情况仍然很严重，再加上艾滋病毒/艾滋病和肺结核的蔓延，已经变成一个越来越严重的问题。在教育和保健方面的开支下降，许多国家在这些领域的改革缓慢而长久。环境问题需要特别注意，特别是在经济成长是由自然资源和污染性工业所推动的那些国家。

八. 政策问题和结论

49. 转型期经济体进一步融入了全球经济。这又有助于加速它们从计划经济转化为市场经济。在转型的各个层面都达成了进展：市场自由化、体制建设、以及通过贸易和官方发展援助提升工业能力、要素的流动以及经济上有用的知识和技术的传播。但是，在本区域各国，进展并不平均也各有不同。在中欧和波罗的海国家，八国融入欧盟是一大成功，也是进展的表现。同时，东南欧许多国家和较小的低收入独联体国家继续遭到困难，仍然需要国际援助以维持成长并且在实现结构运作方面平衡其资源。

50. 转型期经济体进一步融入世界经济的过程，在增加对贸易伙伴和产品的依赖方面，对这些经济造成一些风险。因此，进一步的贸易多样化和进入不同的市场部门极为重要。要维持可持续的内部需求，东南欧和独联体地区的小型 and 中型企业应该加以强化，并获得更多进入银行业和改善基础结构的机会。

51. 对新的欧盟成员国来说，在进入欧元区之前，强大的金融市场监管和竞争十分重要，这可避免汇率上的配合不当。加强银行监督也会减少加入欧元区之后可能产生的信贷膨胀的危险。

52. 转型期经济体需要有进入国际资金市场的更好机会，以便取代陈旧的资本，促进面向投资的增长，可是由于资金的更大流动，这种增加的机会对接受国也带来风险。不成熟的自由化资金流通和贸易可能成为不稳定的根源，如果经济基本面和政策都很薄弱，就如俄罗斯联邦在 1998 年的情况。宏观经济政策，例如转移到更加灵活的汇率，能够减少对外债震荡的脆弱性。

53. 一体化是一个政治进程，也是一个经济进程，因此进一步的进展需要这些国家的政府、体制和社会以及国际组织之间的协调努力，以便确保转型期经济体在利用它们的人力、技术和自然资源方面，提高能力。

注

¹ 本报告根据下列部门和机构的来稿编制：联合国秘书处经济和社会事务部、欧洲经济委员会（欧洲经委会）、亚洲及太平洋经济社会委员会（亚太经社会）、联合国贸易和发展会议（贸发会议）、联合国环境规划署（环境规划署）、联合国人口基金（人口基金）、联合国大学（联合国大学）、国际劳工组织（劳工组织）、联合国粮食及农业组织（粮农组织）、联合国教育、科学及文化组织（教科文组织）、国际民用航空组织（民航组织）、国际货币基金组织（货币基金组织）、世界气象组织（气象组织）、国际海事组织（海事组织）、世界知识产权组织（知识产权组织）、联合国工业发展组织（工发组织）。

² 关于世界经济和转型期经济体当前经济情况和前景的分析详情见《2004 年世界经济概览》（联合国出版物，出售品编号 E. 04. II. C. 2）和即将发表的《2004 年世界经济和社会概览》（联合国出版物，出售品编号 E. 04. II. C. 1）。

³ 关于转型期经济体最近经济发展情况的全面分析每两年载于欧洲经济委员会发表的《欧洲经济概览》。最新一期是《2004 年欧洲经济概览》第 1 号（联合国出版物，出售品编号 E. 04. II. E. 7）。

- ⁴ 援助波匈经济改革方案（法尔方案）的重点是体制建设、公共行政发展、与欧盟法律趋于相同目标，以及附带必要的投资；加入前结构政策文书着重于环境和运输基础设施；农业和农村发展特别加入方案着重于农业发展和农村发展以及执行与欧盟共同农业政策有关的领域的法律。
- ⁵ 法尔方案最初是为了协助波兰和匈牙利，目前还包括：保加利亚、捷克共和国、爱沙尼亚、匈牙利、拉脱维亚、立陶宛、波兰、斯洛伐克、斯洛文尼亚和罗马尼亚。
- ⁶ 转型期经济体自开始由计划经济向市场经济转型以来的贸易自由化概括，见 2002 年 8 月 9 日题为“转型期经济体融入世界经济”的秘书长报告（A/57/288）。
- ⁷ 国际货币基金组织贸易限制指数是关税保护的平均值，按照法定进口关税率以及贸易非关税壁垒在经济中的范围来衡量。
- ⁸ 贸易开放度指标是作为进出口与国内生产总值之比来估算的，按照购买力平价法衡量。开放度衡量情况的调查，见 A. Berg 和 A. Krueger, “Trade, growth and poverty: A selective survey”, 国际货币基金组织工作文件第 30 号（哥伦比亚特区华盛顿，2003 年）。
- ⁹ 设立单一经济空间的协议是白俄罗斯、哈萨克斯坦、俄罗斯联邦和乌克兰四国元首于 2003 年 9 月签署的。有关该空间框架，详见《欧洲经济概览》2004 年第 1 期，第 1.3 节(三)，英文第 18 至 21 页。
- ¹⁰ 关于外国直接投资的概要近况及全球和区域两级的政策，见 World Investments Report 2003: FDI Policies for Development: National and International Perspectives（联合国出版物，出售品编号 E.03.II.D.8）。
- ¹¹ 对于外国直接投资的确定因素，欧洲复兴开发银行 Transition Report 2003 作出综合概述。见欧洲复兴开发银行，《2003 年转型报告：一体化和区域合作》，（2003 年伦敦）。
- ¹² 同上。
- ¹³ 对于独联体七国倡议的概览，见《2003 年世界经济和社会概览》，（联合国出版物，出售品编号 E.03.II.C.1）第三章。
- ¹⁴ 国际货币基金组织和世界银行，“低收入独联体国家最近的政策和表现：独联体 7 国倡议的最新情况”，2004 年 4 月 23 日，可查阅 <http://www.imf.org/external/np/oth/042304.htm>，（2004 年 9 月 21 日查阅）。
- ¹⁵ 同上。
- ¹⁶ 同上。