

· 国际经济与国际商务研究丛书 ·

East Asian Economic
Cooperation in the Context
of Global Economic
Consolidation

经济全球化调整期的 东亚区域经济合作研究

杜晓郁 著



对外经济贸易大学出版社
University of International Business and Economics Press

国际经济与国际商务研究

经济全球化调整期的东亚区域 经济合作研究

杜晓郁 著

对外经济贸易大学出版社
中国·北京

图书在版编目 (CIP) 数据

经济全球化调整期的东亚区域经济合作研究 / 杜晓郁著. —北京: 对外经济贸易大学出版社, 2016. 9
(国际经济与国际商务研究丛书)
ISBN 978-7-5663-1688-2

I. ①经… II. ①杜… III. ①区域经济合作-国际合作-研究-东亚 IV. ①F114.46

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 220828 号

© 2016 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

经济全球化调整期的东亚区域经济合作研究

杜晓郁 著

责任编辑: 高卓 王园园

对外经济贸易大学出版社

北京市朝阳区惠新东街 10 号 邮政编码: 100029

邮购电话: 010-64492338 发行部电话: 010-64492342

网址: <http://www.uibep.com> E-mail: uibep@126.com

北京九州迅驰传媒文化有限公司印装 新华书店经销

成品尺寸: 170mm×240mm 13.25 印张 252 千字

2016 年 9 月北京第 1 版 2016 年 9 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5663-1688-2

定价: 40.00 元

国际经济与国际商务研究丛书

编 委 会

主 任：郭连成 李东阳 阙澄宇 王绍媛

委 员：党 伟 杜晓郁 鄂立彬 范 超

傅纓捷 黄海东 蓝 天 李 虹

刘 瑶 孙玉红 魏 方 赵凤山

辽宁省教育厅人文社会科学重点研究基地“区域经济一体化与上海合作组织研究中心”和辽宁省教育厅创新团队“全球金融治理与区域经济合作”资助出版。

自序

经济全球化渗透于各国经济生活的方方面面，贸易、投资、金融领域关联度提升，将各国的经济发展整合在一张硕大的网中，促进了世界经济的发展，也带动了参与经济全球化的经济体经济向好发展。由于南北国家在此轮全球化中的分工格局转变为虚拟经济与实体经济的分工，因此形成了发达国家与发展中国家之间、各国内部不同利益集团之间的经济利益的不平衡发展。金融危机的爆发，不仅使得发达国家虚拟经济拉动经济增长的神话宣告破灭，而且发展中经济体以实体经济为主，用货物贸易顺差构成的国际收支盈余来支撑经济发展的模式也要面临调整。全球经济体制方面存在深层次不平衡问题的面纱被金融危机彻底掀开，经济全球化再度被质疑。因此，经过这次反全球化的浪潮，经济全球化将进入一个平衡、平等、互惠的新的发展阶段。在这个特定的调整阶段，将面临着分工格局、利益分配以及主导地位的变动。伴随全球治理机制的完善以及金砖国家经济实力的增强，经济全球化中的力量对比也要发生改变。总而言之，在后金融危机时期，经济全球化将表现出新的特点，呈现新的格局，本书称这一时期为经济全球化的调整期。在这一特殊时期，以外向型经济为主的东亚地区将面临巨大冲击。如何加强区域经济合作，以应对经济全球化调整期带来的经济全球化新秩序是值得研究和探索的问题。

东亚，顾名思义是指亚洲东部，是在 19 世纪末出现的一个区域性的概念。传统的地理学习习惯把亚洲分为东亚，（包括中国、日本、蒙古国、韩国、朝鲜）、东南亚、西亚、南亚、中亚以及北亚（俄罗斯亚洲部分的西伯利亚地区）。随着亚洲经济的发展以及当年“亚洲四小龙”的崛起，东亚这一概念越来越频繁地被使用，而且还具有了向政治、经济、文化等领域不断扩张的倾向。以前在提到东亚的时候，通常是指中国、日本和韩国三个国家，但是随着经济文化的发展，现代的学术研究中，“东亚”一词所指的范围已经有所扩大。

本书中所指的东亚地区或东亚各国是指“10+3”，包括中国、日本、韩国、泰国、马来西亚、新加坡、印度尼西亚、越南、老挝、菲律宾、柬埔寨、缅甸、文莱这 13 个国家，同时还包括中国的香港、澳门以及台湾地区。虽然这三个地区属于中国主权范围内，但是由于其在经济发展中占有不可忽视的地位，因此在处理经济数据时，他们不包含在中国的统计数据之内。另外，由于越南、老挝、柬埔寨、缅甸、文莱、中国台湾的数据比较难以获得，所以书中的数据主要是中国、日本、韩国以及其他一些国家的。

在我的研究生路明、汪海鹏、程浩、孙晓杰、孙豹、宋庆伟、高延新、周晏武、丁伟、王兴正、杨冬、白振广、张春燕、和琴等同学的共同努力下，我们就这一问题进行了尝试性的研究，但愿能够在广袤的学术界起到抛砖引玉的作用。

杜晓郁

2016年8月

目 录

第一章 经济全球化概述及其调整期的界定	1
第一节 经济全球化概述	1
第二节 失衡的经济全球化	10
第三节 经济全球化调整期的界定	26
第二章 东亚经济合作进程与现状	35
第一节 东亚区域合作的发展历程	35
第二节 东亚地区的贸易合作	39
第三节 东亚地区的货币金融合作	46
第四节 东亚地区的投资合作	56
第五节 东亚地区的劳动力要素流动	70
第三章 经济全球化调整期对东亚经济合作的影响	77
第一节 经济全球化调整期对东亚经济合作的整体影响	77
第二节 经济全球化调整期对东亚地区贸易合作的影响	84
第三节 经济全球化调整期对东亚地区投资合作的影响	92
第四节 经济全球化调整期对东亚区域货币金融合作的影响	98
第五节 经济全球化调整期东亚地区劳动力要素流动的变化	112
第四章 经济全球化调整期东亚经济合作的路径分析	117
第一节 经济全球化调整期东亚经济合作模式的选择	117
第二节 经济全球化调整期东亚地区的贸易合作	123
第三节 经济全球化调整期的东亚投资合作	127
第四节 经济全球化调整期东亚地区的货币金融合作	131
第五节 经济全球化调整期东亚地区劳动力要素的流动	144
第五章 经济全球化调整期中国参与东亚区域合作的战略分析	153
第一节 中国参与东亚区域贸易合作的战略	153
第二节 东亚货币合作与人民币区域化	162
第三节 经济全球化调整期中国—东盟劳动力合作的路径分析	181
第四节 中国在东亚金融合作中的角色及策略选择	185
参考文献	194



第一章

经济全球化概述及其 调整期的界定

第一节 经济全球化概述

“全球化”(Globalization)一词在英语词典中出现的时间为1944年,而与之相关的“全球主义”(Globalism)则是在1943年出现的。自1945年起,以联合国为象征的新的世界体系确立了起来,各国经济相互依赖关系加深,人类生存面临的共同需求和问题等,均受到普遍关注。通常认为,“全球化”这个概念是第二次世界大战以后才出现的。实际上,自20世纪60年代以来,全球化一直是国际问题研究中的重点和激烈争论的领域。20世纪80年代之前,这一问题的研究主要偏重于政治关系。80年代之后,其研究主要偏重于经济关系,并同建立国际新秩序联系起来。^①学者韩世隆曾指出,就发生时间、波及范围、对世界经济各方面影响的广度和深度看,第一股洪流是全球化。被称为全球化核心的世界经济全球化,是在世界经济的基本规律,特别是经济生活国际化规律作用下,国家、地区、企业与个人在经济生活各方面的相互依存与联系发展到前所未有的水平,世界经济发展为牵一发动全身的有机整体,这时的经济国际化可以说是发展到全球化。^②由此可见,经济全球化涵盖了经济生活的各个领域,成为20世纪80年代以来的全球化内涵中不可或缺并且非常重要的一部分。

一、经济全球化的含义

20世纪以来,科技的迅猛发展使得通信便捷、交通便利,地球被浓缩为一个“村落”。先进的电子信息技术和便捷的交通运输有力地推动了贸易、投

^① 马俊如,孔德涌,金吾伦,刘钢.全球化概念探源.中国软科学,1999(8).

^② 韩世隆.论跨世纪世界经济的四大趋势.世界经济,1996(11).

资、金融以及生产活动跨越国家的界限寻求发展和扩张,从而实现了其经济活动的国际化,由此在不同的国家和地区之间构建了相互依存、相互促进的内在联系。在经济全球化演变发展的过程中,学者们从不同的角度对其含义进行了阐述。

T. 莱维(1985)认为,全球化是国际经济领域所表现出的、空前的商品、服务、资本和技术在全球范围内的扩散。^①

岳长龄(1995)指出,究竟何谓全球化,人们并没有统一的界定。经济学家多指世界经济一体化、市场的一体化,指大公司的跨国经营、金融的国际化,相互依赖的加深。^②

孙嘉明(1996)指出,作为一种现实运动,全球化可以区分为广义和狭义两种。狭义的全球化是指从孤立的地域国家走向国际社会的进程。广义的全球化则是指在全球经济、文化交流日益发展的情况下,世界各国之间的影响、合作、互动愈益加强,使得具有共性的文化样式逐渐普及推广成为全球通行标准的状态或趋势。^③

埃伦·米克辛斯·伍德(1996)指出,全球化是资本主义本身的普遍化,它的社会关系、运动法则、矛盾的普遍化——商品经济、资本积累和追求最大限度利润的逻辑已经渗透到我们生活的各个方面。^④

江时学(1997)认为,在世界经济领域,全球化的含义很广。它是指一种新出现的不对称的国际劳动分工。在这一分工中,生产活动的扩散由公司的战略性计划操纵,而不是由政府的计划决定。^⑤

国际货币基金组织(1997)认为,全球化是通过商品、资金的流动以及技术、文化的交流和信息技术的运用,使得世界经济高速融合,具体表现为各国经济在国际贸易、国际投资以及技术流动中形成的相互依赖。^⑥

李慎明(2000)认为,以资本主义为主导的经济全球化是以少数人利益为目的的资本政府整个世界的现象和进程。^⑦

在各方观点广泛争论的基础上,郭连成(2001)对经济全球化进行了较全面的界定:全球化是指人类经济活动跨越民族、国家界限以及各国经济在世

① 李琰. 经济全球化新论. 北京: 中国社会科学出版社, 2005.

② 岳长龄. 西方全球化理论面面观. 战略与管理, 1995 (12).

③ 孙嘉明. 全球化的发展趋势及其对我国现代化的挑战. 复旦大学学报(社会科学版), 1996 (11).

④ 埃伦·米克辛斯·伍德. 现代主义、后现代主义、还是资本主义? 每月评论, 1996 (7).

⑤ 江时学. “全球化”的背后. 企业改革与管理, 1997 (7).

⑥ IMF. 世界经济展望. 1997 (5).

⑦ 李慎明. 全球化与第三世界. 中国社会科学, 2000 (3).

界范围的相互融合过程。以此为出发点,经济全球化既是指资本、生产、技术、信息、货物等生产要素在全球范围内的跨国界广泛而自由流动,从而实现资源有效配置的过程,也指由于这个过程的深化,使各国之间的联系和相互作用不断加强,形成各国经济“你中有我,我中有你”的相互依赖甚至制约关系。^①

二、经济全球化的理论基础

(一) 国际贸易理论

国际贸易理论不仅阐述了国际贸易的基础和国际贸易带来的好处,也在一定程度上反映了国际贸易自由化思想。英国古典经济学家亚当·斯密在其著作《国民财富的性质和原因的研究》中,首次明确提出了国际贸易自由化思想。他在书中系统地批判了重商主义的贸易保护政策,反对政府对经济的干预,主张国际贸易应该像国内贸易一样自由开展,通过专业化分工提高各国的劳动生产率,降低生产成本,再通过交换使得各国都能从国际贸易中得到好处。他在该书中详细阐述了绝对优势理论。该理论不仅指出了国际贸易的基础——绝对优势,而且明确各国如何参与国际分工和国际贸易。该理论指出,每个国家都应按照其绝对有利的生产条件进行专业化的生产,然后进行国与国之间的交换,这样会使各国的生产要素得到最有效的利用,增加物质财富,对所有参加交换的国家都是有利的。英国古典经济学家大卫·李嘉图在继承和发扬亚当·斯密的国际贸易自由化思想的基础上,提出了比较优势理论。他指出,国际贸易的基础并不局限于劳动生产率的绝对差异,即使一个国家在两种产品的生产方面都具有绝对优势,另一个国家在两种产品的生产方面都具有绝对劣势,只要两国之间存在着劳动生产率的相对差异,就会出现生产成本和产品价格的相对差异,从而使两国在不同的产品上具有比较优势,使互利的国际分工和国际贸易成为可能。^②继古典国际贸易理论之后,又产生了新古典国际贸易理论和现代国际贸易理论,这些理论从不同的角度阐述国际贸易的基础和带来的好处,从而使得国际贸易理论部分更加完善。

(二) 国际投资理论

国际投资活动在第二次世界大战后迅速发展起来,起初主要体现在跨国公司的国际直接投资,即新建投资和跨国并购,这种日益广泛的国际经济活动引起了经济学家的广泛关注,他们从不同的角度对国际直接投资的产生原因、决

① 郭连成,贾荣鄂.经济全球化:不可逆转的时代潮流.北京:中国财政经济出版社,2001.

② 姜文学,邓立立.国际经济学.2版.大连:东北财经大学出版社,2009.

定因素和条件进行研究,使得国际直接投资理论逐渐完善起来,并为跨国公司的国际直接投资活动提供强大的理论支持,进一步促进了国际投资活动的发展。传统的国际投资理论主要有以下几种。

1960年,经济学家海默提出垄断优势理论。该理论指出,对外直接投资(FDI)大量存在充分说明外资企业同民族企业竞争时必定存在一定的优势,这一优势来自市场的不完全竞争,即垄断优势,正是这一垄断优势成为其进行国际直接投资的原因和条件。金德尔伯格等人进一步补充和发展这一理论,指出垄断优势来自三个方面:产品市场不完善的优势,如产品差异、特定的营销技巧等;要素市场的不完全的优势,如专利技术、专有技术、管理经验等;企业规模效益的优势。^①

1966年,美国哈佛大学教授弗农在其《产品周期中的国际投资与国际贸易》一文中开创性提出产品生命周期理论,将产品生命周期分为四个阶段:引入期、成长期、成熟期和衰退期,而且产品生命周期的不同阶段在不同的技术发展水平的国家里,发生的时间和过程是不同的,正是这种时间和过程的差异产生了不同国家在同种产品上不同的竞争力差距,决定了国际贸易和国际投资的开展方向。继英国经济学家伯克莱和卡逊提出内部化理论,沃尔特·伊萨德等人提出的区位优势理论之后,1976年英国经济学家邓宁在吸收以上各学派的观点和内容基础上,提出了国际生产折中理论。该理论指出,企业决定是否对外进行直接投资时主要考虑三方面的因素,即所有权优势、内部化优势和区位优势。其中,所有权优势是对外直接投资的基础,如果企业不具备这一优势就无法进行国际直接投资,而只能进行通过无形资产转让的方式来获利;如果企业只具备所有权优势和内部化优势而不具备区位优势,它只能进行商品的出口来获利;企业如果具备上述三种优势,就可以进行对外直接投资。^②

1978年,日本学者小岛清在研究日本的对外直接投资的基础上提出边际产业扩张理论。该理论的主要内容是一国应该将本国内已经或即将丧失比较优势而在东道国具有明显或潜在优势的产业转移出去,而且对外投资企业与东道国相应产业的技术差距越小越好,这样容易在海外尤其是发展中国家找到立足点并占领当地市场。该理论明确否定了垄断优势因素在境外投资中的决定作用,强调比较优势的重要作用,从而扩大了国际直接投资的动因和条件。此外,还存在规模经济理论等其他关于国际投资的理论,这些理论在一定程度上解释了国际投资的动因、决定因素和条件等,而且鼓励跨国公司根据自身条件开展相应的国际投资活动。

① 姜文学,邓立立.国际经济学.2版.大连:东北财经大学出版社,2009.

② 姜文学,邓立立.国际经济学.2版.大连:东北财经大学出版社,2009.

（三）金融全球化理论

金融全球化理论源于格利“关于发展中国家经济落后与金融发展之间关系的研究”，研究结果表明经济发展与金融发展是相互促进的，发展中国家经济发展滞后的一大原因是由于其国内的金融制度发展的不完善。1969年戈德史密斯研究了经济增长和金融结构与金融发展之间的关系后也提出了类似的观点。在上述理论的基础上，麦金农和爱德华·肖于1973年提出了金融深化理论。该理论认为发展中国家的金融抑制政策导致人们的储蓄积极性受到压制，由于储蓄是投资的主要来源，因此投资活动也受到限制，而投资又是经济增长的重要动力，受到压制的投资活动必然对经济增长产生阻碍作用。因此，发展中国家只有减少政府干预，扩大银行体系的自由准入，解除利率抑制，让市场机制决定利率，推行全面的金融自由化才能更好地发展落后的本国经济。该理论提出之后，对发展中国家的金融改革和发展产生重要影响，并成为推动20世纪80年代金融全球化浪潮的主要动力，许多发展中国家逐步打破金融抑制，推行本国的金融自由化和全球化。“亚洲四小龙”是这一时期金融全球化的重要成员，通过逐步放松的金融管制使得经济取得较快发展，为金融全球化理论提供现实依据，并极大地促进了金融全球化的发展。

20世纪90年代以来，金融全球化迅速发展，使得各个国家的金融市场更加开放，金融管制明显放松，金融市场日益全球化，国际资本流动数额较大且更加频繁，金融产品创新层出不穷，各国金融合作更加密切，金融政策协调机制更加完善，相互影响程度加深。但是金融全球化为发展中国家带来的不仅是国内经济的快速增长，还有频繁爆发的金融危机。金融危机出现以后，一些学者提出了金融约束理论。麦金农也修改了其金融深化理论，提出金融控制理论，指出金融自由化应该采取循序渐进的模式。与此同时，许多学者以金融脆弱性为共同出发点，从不同的角度解释了金融危机爆发的原因，但大都指出金融自由化是金融危机产生的根本原因。尽管金融全球化的过程中产生了不利影响，但是作为经济全球化的主要表现之一，其发展趋势是不可阻挡的。

（四）生产国际化理论

生产国际化理论一方面包括传统的国际投资理论，主要分析跨国公司国际直接投资（新建投资和跨国并购）的动因、决定因素和条件等，这里不再赘述；另一方面包括服务外包领域的全球价值链理论，该理论也被认为是新型的生产国际化理论。20世纪90年代以来，随着以信息产业为代表的科学技术的发展，服务外包业务得到广泛开展，由此而产生的生产国际化现象引起许多经济学家的关注。服务外包领域的发展主要以跨国公司的服务外包业务发展为代表，这些大型的跨国公司将一些不重要的生产工序或重要但非核心的业务分离

出来发包到发展中国家完成,以充分有效地利用全球资源实现国际生产,提高自身竞争能力。

美国哈佛大学战略管理专家迈克尔·波特在1985年提出了价值链分析方法。他在其著作《竞争优势》中指出,每一个企业都是在设计、生产、销售等过程中进行种种活动的集合体,每一种活动都创造价值。每一件产品都是一条完整的价值链,它由设计、生产和销售等环节共同组成。他认为企业核心竞争力和持久竞争优势由企业在价值链上的战略环节决定。20世纪90年代,美国经济学家杰雷菲将价值链分析方法扩展到全球商品链,进而创立了全球价值链理论。该理论将战略规划视野扩展到全球范围内整个行业上游的研发、设计,中游的零部件制造与组装,下游的营销、品牌和服务。全球价值链各环节的价值关系被形象地描述为一条“微笑曲线”。曲线左侧是价值链上游的研发、设计,右侧是价值链下游的营销、品牌运作。曲线低端的加工组装附加值最低,沿着曲线向上移动,附加值提高,上游的研发、设计和下游的营销、品牌运作附加值最高。^①

全球价值链理论作为新型的生产国际化理论,不仅解释了服务外包现象存在与发展的原因,而且反映了跨国公司在世界范围内利用资源的能力,通过将生产经营活动中的各价值链环节分配到具有比较优势的接包方,实现了降低生产经营成本,提高效率,谋求自身更好地发展的目的。

三、经济全球化的主要表现

(一) 贸易自由化

贸易自由化不仅是经济全球化的重要表现,而且有力地推动了经济全球化的发展,成为推动经济全球化在广度和深度方面发展的动力源泉。另外,经济全球化不断改变着世界贸易环境,为贸易全球化的发展提供了稳定良好的外部环境。伴随各国贸易壁垒的削减,世界货物贸易额从2000年的64560亿美元迅速提高到2005年的104890亿美元,增长62.47%;2010年又增加至152380亿美元,比2005年增长45.28%^②;2011年世界贸易总额为219860亿美元,其中商品贸易总额为178160亿美元比2010年增长了16.92%,服务贸易总额为41700亿美元,比2010年增长11%。与世界经济增速相比,国际贸易扩张的速度更为迅猛。1950—1995年,国际贸易增长了15倍,而世界经济仅增长了5倍,其中,1990—1995年,国际贸易量年均增长6%,同期世界国内生产总值(GDP)年均增长率仅为1%。2000—2010年,世界贸易量年均增

① 赵诗源.生产国际化的实现方式及其选择研究.武汉:武汉理工大学,2007.

② 中国国家统计局网站, http://www.stats.gov.cn/tjsj/qtsj/gjsj/2011/t20120712_402817725.htm.

长 4.3%，同期世界 GDP 年均增长率为 2.5%。在金融危机的阴霾中，2010 年世界 GDP 增长率仅为 3.5%，而国际贸易量增长 14%。2011 年世界商品贸易量增长 5%，而世界 GDP 仅增长 2.4%。^① 2012 年世界商品贸易量为 2.5%，GDP 增长率为 2%。2013 年世界贸易量增长 2.5%，世界 GDP 增长 2%。国际贸易始终是拉动世界经济增长的重要力量。

据统计，全球贸易的 50% 以上主要被美国、欧洲、日本所垄断。但是，大多数采取了开放政策的发展中国家，尤其是东亚新兴工业化国家，也受益于贸易自由化。世界银行的研究报告指出，发展中国家的经济增长速度与参与经济全球化的程度呈正相关，即参与经济全球化有助于发展中国家的经济增长。以中国为例，1993—2001 年出口额增长了 3.7 倍，2002—2010 年出口额增长 3.6 倍。1979 年中国在世界出口额的排行榜上位于第 29 位，1999 年提升为第 9 位，而 2009 年起跃居为世界第一。世界贸易组织（WTO）发布的《2012 年世界贸易统计》显示，2011 年中国的出口额达到 18 980 亿美元，处于世界第 1 位。据海关总署统计，2014 年我国进出口总值 4.30 万亿美元，同比增长 3.4%，其中，出口 2.34 万亿美元，同比增长 6.1%，进口 1.96 万亿美元，同比增长 0.4%。贸易顺差 3 824.6 亿美元，同比扩大 47.3%。从全球范围看，2014 年全球贸易预计仅增长 2% 左右，1—11 月，美国进出口增长 3%，欧盟和日本分别下降 0.5% 和 2.5%，而我国外贸增速明显高于全球的平均增速，我国出口占全球份额达 12.2% 左右，较 2013 年提高 0.5 个百分点。在国内经济下行压力加大的情况下，外贸对经济增长起到了重要的支撑作用。按支出法核算，2014 年前三季度，货物和服务净出口对国内生产总值增长的贡献率达 10.2%，全年贡献率在 10.5% 左右，创 2008 年以来最高水平。^② 以出口贸易额增长为标志的融入贸易自由化的战略，使得中国二十年来的年均经济增长率超过 10%。

（二）投资便利化

国际投资便利化是经济全球化的又一重要表现，它不仅成为东道国吸引外资的重要手段，也是母国鼓励资本输出所采取的有效策略。伴随着经济全球化的深入发展，跨国投资尤其是国际直接投资对东道国和母国的经济发展产生日益重要的作用。为了更好地发挥国际投资对经济增长的促进作用，东道国和母国分别采取相应措施。东道国一般会积极改善国内的交通、通信等基础设施，以改善国内投资环境；塑造良好的国际形象，赢得投资者的信赖；提供一系列的便利化服务，如简化审批手段，减少对外资的管理和控制。通过一系列的手段和措施，吸引外资发展本国经济。投资母国也从自身的利益出发，通过提供

① WTO 网站，http://www.wto.org/english/res_e/statis_e/its2012_e/its12_toc_e.htm。

② 商务部网站，<http://data.mofcom.gov.cn/channel/trade/trade.shtml>。

信息、资金和技术支持,简化对外投资申报审批程序,为海外企业提供便利的“走出去”通道。

近年来,随着投资便利化的深入,国际投资活动越发活跃。从国际投资流入量的指标考察,不仅增速快,而且规模大。1986—1990年国际投资流入量以年均34%的速度增长,每年流入的绝对额也持续猛增,1985年国际投资流入额为533亿美元,1990年高达2250亿美元;国际直接投资累计总额从1985年的6836亿美元,增至1990年的1.7万亿美元。进入20世纪90年代,国际投资的规模进一步扩大。1995年国际直接投资总量达3150亿美元,增长40%;1996年达3490亿美元,增长11%;1997年达4240亿美元,增长25%。根据联合国贸易与发展会议公布的《2011年世界投资报告》,2005—2007年全球直接外资流入量平均值为1.47万亿美元,而2007年更是创下历史新高,为1.97万亿。受金融危机的影响,2008年、2009年全球直接外资流入量有所减少,分别为1.74万亿美元、1.18万亿美元。2010年全球外国直接投资流量小幅回升至1.24万亿美元,但仍然比危机前的均值低15%,比2007年的峰值低37%。2011年全球直接外资流入量为1.7万亿美元。2012年为1.33万亿美元。2013年直接外资流入重返上升趋势,达到1.45万亿美元。2014年全球直接外资流入量为1.23万亿美元。根据《2016年世界投资报告》,2015年达到1.76万亿美元。^①

(三) 金融全球化

20世纪70年代中期开始,金融全球化成为继贸易自由化、投资便利化之后,经济全球化的又一重要表现。国际贸易自由化、投资便利化不断发展使得金融全球化的发展显得更加迫切,而金融全球化的深入又促进了国际贸易和投资的发展。

首先,各国政府为实现金融全球化做出了有效安排。美国于1974年取消了利息平衡税;英国于1979年取消了不利于国际资本流动的全部限制。进入20世纪80年代后,英国和日本先后进行了旨在适应金融全球化进程需要的金融改革。在80年代中期,关贸总协定(GATT)“乌拉圭回合”谈判达成了《关贸总协定金融服务协议》,标志着金融全球化走上了制度化安排的轨道。^②

其次,21世纪以来的资本流动更凸显了金融全球化在经济全球化中的重要地位。2002—2010年,资本流入总量的规模增加了5倍,其中2008年全球资本流动规模达到16773亿美元。需要指出的是,在金融全球化的浪潮中,新兴市场国家(地区)的表现十分突出,具有以下共同特点:其一,资本流

① 联合国贸易和发展组织. 2016年世界投资报告.

② 郭连成,周轶赢. 经济全球化与转轨国家政府职能转换研究. 北京:商务印书馆,2011.

动以国际直接投资为主,但是间接投资发展也较快。其二,资本流入额增长突出,资本流入总量占 GDP 的比重从 2002 年的 2.7% 提升到 2007 年的 7.5%。在全球金融危机的影响下,2008 年资金净流入额约占 GDP 总量的 4%,2009—2011 年平均年占比为 3%。随着经济和金融一体化的不断深入,国际资本流动已由传统意义上的发达国家向发展中国家单向流动的方式,发展成为全球流动,即发达国家与发展中国家间的双向流动。2000 年以来,越来越多的发展中国家成为向发达国家输出资本的资本净流出国。总之,金融全球化的深入极大地促进了国际资本流动,而国际资本的自由流动也充分反映了金融自由化的广泛开展。

最后,外汇市场的交易额是考察金融全球化的另一重要指标。根据国际银行的估计,世界各主要外汇市场(伦敦、纽约、东京、新加坡、香港、苏黎世、法兰克福、巴黎等)每日平均外汇交易额在 1979 年为 750 亿美元,1984 年扩大到 1 500 亿美元。1990 年国际清算银行一项调查资料表明,当时的全球外汇交易量每天已接近 9 000 亿美元。2010 年国际清算银行发布的《外汇与衍生工具市场活动》3 年期调查报告显示,2004—2007 年,全球外汇市场日均交易规模增长超过 70%,2007—2010 年全球外汇交易量增长了 20%,2010 年 4 月全球外汇日均交易量已经达到 4 万亿美元,2013 年 4 月达到了 5.3 万亿美元的历史新高。

(四) 生产国际化

生产国际化的产生和发展与跨国公司的迅猛发展是分不开的。跨国公司通过对外直接投资的形式,将生产环节向外扩张,使得生产国际化的程度逐步加深,进而成为国际生产的主要载体。具体来说,跨国公司根据世界各地的要素禀赋状况,在全球范围内安排生产、扩大分工,使得国际分工不仅从产业间分工向产业内分工转变,而且逐渐由产业内分工向“产品内”分工转变,即同一产品的不同生产工序的分工,进而获得最大化的利润。例如,美国波音飞机的零部件来源于遍布世界的 1 600 家供应商。

早在 20 世纪 50 年代末 60 年代初,跨国公司就开始登上历史舞台,80 年代是其第一个快速发展的浪潮。至 20 世纪 80 年代末,全球跨国公司的数量较 60 年代增长了近 10 倍,对外投资总额超过 10 000 亿美元,全球雇员达到 7 000 万人。进入 20 世纪 90 年代,跨国公司发展的势头更加强劲,1993 年全球跨国公司的数量为 1.7 万家,附属企业 17 万家,在全球销售的产品和服务为 5.5 万亿美元;1998 年跨国公司增加到 6 万家,附属企业猛增至 50 万家,其在全球销售的商品和服务达 11 万亿美元,6 年翻了一番。^① 进入 21 世纪以

^① 陈宝森. 新世纪跨国公司的走势及其全球影响. 世界经济与政治, 2000 (8).