

第一章 中国与东盟经济合作的发展

第一节 东盟经济一体化的发展与中国—东盟经济关系的深化

东盟组织的目标和功能近几年发生了深刻的变化。就经济领域而言，冷战结束后，发展各国经济，提高人民生活水平，成为东盟各国的优先目标。因此，促进区域经济一体化，加强与协调区域外经济关系，实现东盟各国经济发展的抱负，成为东盟组织的优先目标。东盟组织的功能也因此发生变化。亚洲金融危机的爆发严重冲击了东盟有关国家。西方大国及其控制的国际经济组织在判断和处理危机方面的不良表现与中国在危机发生后所展现出来的负责任的大国姿态形成鲜明的对照。中国与东盟经济合作近年来出现不断升温的态势。

一 东盟经济一体化的发展

1992年1月，东盟六国签署了东盟自由贸易区协议，计划从1993年起用15年时间即在2008年前建成自由贸易区。1994年，东盟各国决定加快自由贸易区的建设进程，将原来的15年缩短为10年，即在2003年之前建立自由贸易区。1998年各国再次决定加快自由贸易区的建设进度。2002年1月，东盟自由贸易区计划正式启动。原有东盟六国将规定的4.4062万项产品中的4.2387万项产品关税降至5%以下，并计划到2010年将平均关税税率降至零。其余四个新成员国中的越南、老挝和柬埔寨、缅甸分别于2006年、2008年和2010年将其平均关税水平降到0%—5%，到2015年将平均关税水平降至零。^①2003年10月，东盟各国领导人聚会印尼巴厘岛，提出了建立“东盟经济共同体”的概念。东盟领导人希望在2020年之前将东盟建设成一个“稳定、繁荣、具有高度竞争力的区域。该区域内商品、服务和投资可自由流动；资本流动更加自由；经济发展更加公平；贫困和社会不平等得到减少”。^②东盟领导人希望：“东盟经济共同体将使东盟成为单一的市场和生产基地，将本区域的多元化特征转化为企业互补的机会，以便东盟成为全球供应体系中更有活力、更强大的

^① 王勤：《中国—东盟自由贸易区的进程与前景》，载《南洋问题研究》2003年第3期；另可参考：www.aseansec.org/12022.htm。

^② Declaration of ASEAN Concord II: See: www.aseansec.org/15160.htm

组成部分。东盟的战略包括东盟一体化并提升东盟的经济竞争力。东盟将建立新的机制并采取新的措施以实施现有的经济合作计划，包括东盟自由贸易区、东盟服务业框架协议和东盟投资区；在某些优先领域加快区域整合；为商务人员、熟练劳工和专才在区域内的流动提供便利；加快东盟的制度和机制建设，包括改进现有的争端解决机制，确保任何争端得到迅速且符合法律的解决。”

东盟领导人一致表示：“在深化和扩展东盟一体化的进程中，加强技术和发展合作以便缩小发展差距，加快柬埔寨、老挝、缅甸、越南等国的经济一体化进程。东盟一体化的利益应为所有成员国所共享，所有成员国应该一致前进。”

进一步促进经济自由化、加强区域内经济合作，将有助于各国经济的发展；东盟一体化进程也将对东亚乃至世界经济格局的变迁产生重要而积极的影响。^①

二 亚洲金融危机的影响与中国东盟经济合作的深化

东盟在 1967 年成立时即强调经济合作的重要性，东盟各国在经济合作领域也展开了许多努力，但直到亚洲金融危机爆发，事实证明东盟组织在应对区域性金融危机方面毫无建树。在全球化和区域化迅速发展、不确定性日益增多的新形势下，东盟必须做出更多的努力，加强区域内经济合作并加强与东亚邻国更密切的经济联系。亚洲金融危机严重打击了东南亚各国经济，某些国家出现了严重的社会和政治动乱。虽然各国在危机中的经历不尽相同，但危机的惨痛经历无疑使各国更深刻地体会到区域经济合作的重要性。

金融危机导致东盟各国经济增长明显放缓，如表 1-1 所示：

表 1-1 东盟各国国内生产总值年增长率 (%)

国别	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
文莱	1.01	3.60	-3.99	2.56	2.83	3.00	3.21
柬埔寨	4.60	4.29	3.70	10.78	7.03	5.67	5.48
印尼	7.82	4.70	-13.13	0.79	4.92	3.44	3.66
老挝	6.89	6.91	3.99	7.28	5.81	5.76	5.91
马来西亚	10.00	7.32	-7.36	6.14	8.55	0.32	4.12
缅甸	6.44	5.74	5.77	10.92	13.70	9.90	5.00
菲律宾	5.85	5.19	-0.59	3.41	4.38	4.52	4.43

^① Declaration of ASEAN Concord II ; See: www.aseansec.org/15160.htm.

续表

国别	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
新加坡	7.71	8.51	- 0.86	6.42	9.41	- 2.37	2.25
泰国	5.90	- 1.37	- 10.51	4.45	4.65	1.94	5.25
越南	9.34	8.15	5.83	4.71	6.76	6.93	7.04
东盟	7.30	4.14	- 7.14	3.58	5.85	3.19	4.43

Source: Asean Surveillance Coordinating Unit (ASCU) database.

资料来源：东盟秘书处网站 (www.Aseansec.org)。

由于各国货币对美元的贬值，以美元计算的人均 GDP 下降更为严重，如表 1-2 所示：

表 1-2 东盟各国国内生产总值 (当年市场价格) (百万美元)

国别	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
文莱	5216	5102	3865	4190	4315	4152	4278
柬埔寨	3341	3320	3064	3432	3570	3702	3984
印尼	227312	222702	97808	140787	150567	141817	173371
老挝	1860	1627	1214	1415	1736	1744	1805
马来西亚	100888	101213	72237	79149	90161	87976	94910
缅甸	4956	4657	6931	9253	9212	6338	5445
菲律宾	82840	82764	65548	76076	74837	71985	77614
新加坡	92227	95399	81940	81414	91429	84909	86997
泰国	182107	155965	112751	122698	122804	115366	126482
越南	24658	26843	27209	28677	31319	32881	35099
东盟	725404	699593	472566	547091	579950	550870	609985

Source: Asean Surveillance Coordinating Unit (ASCU) database.

资料来源：东盟秘书处网站 (www.aseansec.org)。

从以上两表可以看出，印尼是受危机冲击最严重的国家，至今尚未出现真正的复苏。虽然新加坡是一个高度开放的经济体，但受危机冲击的程度并不特别严重。尽管如此，由于区域性的经济衰退，加上其他不利因素，近年来新加坡也遭遇前所未有的经济难关。

东南亚国家发生严重的金融危机，其根本原因当然应从各国国内寻找。但

西方发达国家的袖手旁观和国际经济组织的错误处理也负有不可推卸的责任。在有关各国货币急剧贬值、市场信心极其脆弱的情况下，国际货币基金组织却趁有关国家求助之机，严格要求各国实行紧缩性的财政政策和货币政策，严厉整顿银行和金融业，实施私有化计划，这些措施不仅不能稳定市场信心，反而使市场信心进一步动摇，各国的货币和金融危机进一步加剧。相比之下，中国顶住巨大的压力，坚守人民币汇率，为稳定区域货币市场做出了巨大的贡献。同时，中国还在力所能及的范围内为有关国家提供援助，充分地表现出友好而负责任的大国风范。

20世纪90年代特别是亚洲金融危机以来，中国与东盟各国的关系迅速升温。1997年12月，中国国家主席江泽民出席了东盟与中日韩领导人会议及中国与东盟领导人会议。此后，中国国家领导人胡锦涛、朱镕基、温家宝分别参加了有关会议。2002年11月，中国与东盟正式签署了《中华人民共和国与东盟全面经济合作框架协议》。该协议提出了中国与东盟全面经济合作的目标，即加强和增进各缔约方之间的经济、贸易和投资合作；进一步促进货物和服务贸易，逐步实现货物和服务贸易自由化，并创造透明、自由和便利的投资体制；为各缔约方之间更紧密的经济合作开辟新领域，采取适当的措施；为东盟新成员国更有效地参与经济一体化提供便利，缩小各缔约方发展水平的差距。^①该协议还规定，中国与东盟老成员国（文莱、印度尼西亚、马来西亚、菲律宾、新加坡和泰国）在2010年之前建成自由贸易区，与东盟新成员国在2015年建成自由贸易区。

2003年10月8日，在东盟十国领导人与中国、日本、韩国、印度领导人会议发表的主席声明中，东盟方面一致同意：“进一步加强东盟与中国的伙伴关系，加强贸易、投资与技术合作，加强文化与社会领域的对话，促进区域稳定与和平。”同时，中国与东盟领导人共同表示，双方将进一步努力使贸易额在2005年突破1000亿美元；加强在农业、信息与电信、人力资源等关键领域的合作；相互支持对方经济增长和发展的努力。^②

第二节 东亚金融危机后中国^③与东盟经济合作的状况

一 金融危机后中国与东盟的贸易与投资关系

金融危机后中国对外贸易的总体情况是：虽然在金融危机期间中国政府承诺人民币不贬值，其他东亚国家凭借着贬值的优势给中国的出口造成了极大的

① www.aseansec.org/13196.htm.

② www.aseansec.org/15287.htm.

③ 如果没有特别说明，文中的“中国”特指中国大陆。

压力,但是,自 1999 年以来,中国大陆的对外贸易仍然不断快速增长(见表 1-3)。1999 年,中国的对外贸易总额是 3194.4 亿美元,而到 2002 年则增加至 6207.7 亿美元,增长了约 94.3%,其中,2002 年与 2001 年同期相比,增长幅度达 41.8%,这主要是源于中国加入 WTO 这一利好因素的影响显现,进口和出口都表现出了强劲的增长势头。虽然 2003 年上半年爆发了 SARS 疫情,给中国和相关国家的经济和社会造成了严重的负面影响,但是,中国的进出口总额在上半年还是达到了 3761.4 亿美元的规模。如果不发生 SARS 疫情,则该数据估计还会高得多。在中国充满活力的对外贸易中,中国与东盟的双边贸易一直处于不可忽视的地位。自金融危机爆发以来,东盟一直是中国的第五大贸易伙伴,而中国则是东盟的第六大贸易伙伴,双边的贸易总额一直呈上升趋势:1999 年双边贸易总额是 271.0 亿美元,而 2003 年上半年则达 342.4 亿美元。下

表 1-3 金融危机后中国前十大贸易伙伴(1999—2003) (单位:亿美元)

贸易伙伴	1999	2000	2001	2002	2003*
总值	3194.4	4085.2	4377.5	6207.7	3761.4
日本	661.7	831.6	877.5	1019.1	609.1
美国	614.3	744.6	804.9	971.8	564.0
欧盟	556.7	690.4	766.3	867.6	555.1
中国香港	437.6	539.5	559.7	692.1	380.8
东盟	271.0	395.2	396.1	547.7	342.4
韩国	250.3	345.0	359.1	440.7	274.7
中国台湾	234.8	305.3	323.4	446.5	256.5
俄罗斯	57.2	80.0	106.7	119.3	68.1
澳大利亚	63.1	84.5	90.0	104.4	60.5
加拿大	47.7	69.1	73.8	79.3	45.7

* 数据指 2003 年 1—6 月份的数据,参看中国商务部网站信息: <http://www.mofcom.gov.cn/tjzl.shtml> 其余数据根据《中国统计年鉴》(2001 和 2002)信息计算而得。

面就中国与东盟的双边贸易与投资关系进行详细的考察。

(一) 金融危机后中国与东盟的贸易往来情况

首先,让我们来考察一下金融危机后中国与东盟商品贸易的总体情况。

亚洲金融危机后,中国和东盟国家之间的双边贸易有了明显增长,对东盟贸易在中国对外贸易总额中的比重逐年上升。1999 年该项目所占比重为 7.52%,2002 年则为 8.82%,而 2003 年上半年却提高到 9.1% 水平(见表 1-4)。从进口来

看,自 1999 年以来,中国从东盟的进口额在逐年上升。1999 年为 149.27 亿美元,2002 年为 312 亿美元,增长了 109%,超过了一倍还多。而 2003 年上半年,在 SARS 疫情的严重影响下,仍然达到 204.7 亿美元的总额,同比增长 55.5%。再来看看中国向东盟的出口情况。自 1999 年以来,中国向东盟的出口基本呈增长的趋势,但是 2001 年(163.85 亿美元)比 2000 年(173.41 亿美元)同比下降了 5.51%,而 2002 年又有了显著回升,2003 年上半年则同比增长了 32.4%,达到 137.7 亿美元的规模。然而,值得注意的是,虽然金融危机后中国与东盟之间的贸易规模不断扩大,双边的进出口总额都呈上升趋势,但是,中国在与东盟的双边贸易中一直处于逆差状态,而且,随着贸易规模的扩大,逆差的规模也在不断扩大。1999 年,中国对东盟的贸易逆差为 27.52 亿美元,2002 年上升到 76.3 亿美元,而 2003 年仅上半年就达到了 67 亿美元。当然,这其中的原因,肯定与中国大陆加入 WTO 后关税下调和非关税壁垒的取消有很大关系,但是,中国每年从东盟进口大量的原材料已经是众所周知的事情了。在中国与东盟的双边贸易中,东盟主要扮演原材料和产品的供应者角色,而中国则扮演着原材料和产品的消费者角色。在今后一段时期内,这种角色定位仍将继续。

表 1-4 金融危机后中国与东盟的进出口情况 (1999—2003) (单位:亿美元)

类别/时间	1999		2000		2001		2002		2003*	
	金额	同比%	金额	同比%	金额	同比%	金额	同比%	金额	同比%
中国从东盟的进口额	149.27		221.81	48.60	232.29	4.72	312.00	34.32	204.70	55.50
中国向东盟的出口额	121.75*		173.41	42.43	163.85	-5.51	235.70	43.85	137.70	32.40
进出口差额	-27.52		-48.40	75.87	-68.44	41.40	-76.30	11.49	-67.00	
中国与东盟间外贸总额	271.02		395.22	45.83	396.14	0.23	547.70	38.26	342.40	
中国外贸总额	3606.30		4742.96	31.52	5097.68	7.50	6207.85	21.80	3761.43	39.00
比重**%	7.52		8.33		7.77		8.82		9.10	

注:数据来自《中国统计年鉴》(2001 和 2002)以及中国商务部网站 <http://www.mofcom.gov.cn/tjzl.shtml>。其中,1999 年数据只有 121.75 亿美元。* 包括文莱的数据。** 是指中国与东盟间外贸总额占中国大陆外贸总额的比重。

其次,让我们来考察一下自金融危机以来中国与东盟进出口商品结构的变动情况。

根据从东盟秘书处网站获得的数据,近年来中国(1999—2001 年的数据包

括香港)与东盟之间的主要贸易商品(见表 1-5)基本上没有多少变化,双方交易的商品主要是:活动物、蔬菜、油脂、精制食品、矿产品、化工产品、塑料、毛皮与皮革、木材与木制品、纸浆与纸、纺织品与服装、贱金属与金属制品、机电产品、鞋类以及精密仪器仪表等等。在重要的贸易商品中,交易金额最大的十种商品分别是(见表 1-6):机电产品、矿产品、纺织品与服装、化工产品、贱金属与金属制品、塑料、纸浆与纸、木材与木制品、精制食品以及蔬菜类产品。其中,机电产品在双方贸易总量中所占的比重都是最大的:首先就中国从东盟的进口情况来看,1998年机电产品所占的比重为30%,以后几年逐年上升,到2001年达到48.3%;而就中国向东盟的出口情况来看,1998年机电产品所占的比重为41.6%,之后显著上升,到2001年高达50.9%,占到中国向东盟出口总量的1/2多。交易额处于第二位的是矿产品,它在中国从东盟进口的商品中所占的比重也在稳步上升:1998年为11.2%,到2001年则达14.1%;再从中国向东盟出口的情况来考察,也会发现矿产品所占的比重比较稳定(4%—7%)。排名第三的是纺织品与服装。在该类商品的交易中,中国向东盟的出口所占比重平均为9.75%,而进口所占的比重平均为3.1%,中国的出口远大于进口,在双边贸易中处于绝对的优势。

表 1-5 中国与东盟的进出口商品结构(1998—2001) (单位:百万美元)

商品种类	中国从东盟进口的主要商品				中国向东盟出口的主要商品			
	1998	1999	2000	2001	1998	1999	2000	2001
活动物	167.5	406.6	424.0	297.6	67.6	93.0	141.1	127.0
蔬菜类产品	166.2	230.2	733.3	399.5	976.5	996.9	1058.7	693.2
油脂	769.0	627.4	602.6	624.1	9.7	10.0	8.0	12.5
精制食品	503.0	402.5	482.7	413.3	327.4	459.4	419.8	490.2
矿产品	1029.3	3282.1	4664.9	4461.5	887.6	576.6	1307.0	1103.0
化工产品	563.1	1570.3	1882.3	2090.0	694.4	1135.2	1453.4	1441.5
塑料	809.8	1593.5	2416.0	2182.0	201.2	421.6	652.8	589.4
毛皮与皮革	86.9	82.7	138.6	98.8	58.0	139.2	200.0	188.4
木材与木制品	505.5	852.2	983.4	970.3	37.6	57.3	73.9	57.2
纸浆与纸	590.2	901.9	1327.8	1028.7	77.4	199.1	281.0	217.5
纺织品与服装	291.7	784.2	1330.5	711.2	924.2	1968.2	2859.4	2336.0
鞋类	3.7	45.2	77.2	63.7	107.4	205.6	264.2	243.7
石头/水泥/陶瓷	43.1	132.0	170.4	143.5	104.4	151.7	235.2	240.9
珠宝	8.6	374.0	360.9	240.8	57.9	422.6	350.7	437.5
贱金属与金属制品	321.7	808.3	931.2	757.9	853.9	1078.5	1700.8	1605.5

续表

商品种类	中国从东盟进口的主要商品				中国向东盟出口的主要商品			
	1998	1999	2000	2001	1998	1999	2000	2001
机械与家电产品	2758.7	12973.5	16647.3	15253.3	4659.0	9575.9	13456.5	12125.4
车辆	151.8	228.8	283.0	360.7	419.2	543.3	363.7	392.4
光学、精密仪器和乐器	189.5	631.1	756.9	798.8	246.2	641.8	898.0	778.1
武器	0.011	0.060	0.040	0.020	0.080	0.080	1.6	4.6
其他制成品	40.4	149.9	210.5	119.7	211.0	464.8	600.0	566.7
古玩与艺术品	197.6	315.6	426.0	472.5	43.8	123.8	148.0	174.6
其他	5.4	80.3	185.1	64.0	228.6	143.1	7.3	8.0
合计	9202.7	26472.4	35034.6	31551.9	11193.1	19407.6	26481.1	23833.3

注：1998年数据只包括文莱、印尼、马来西亚、菲律宾、新加坡和泰国；1999年数据在前六国基础上增加了缅甸，而2000—2001年的数据在前七国的基础上又增加了柬埔寨的数据，其中，1999—2001年中国项包括香港数据。

资料来源：东盟秘书处网站 <http://www.aseansec.org/13100.htm>。

表 1-6 中国与东盟十大贸易商品占总量的比重 % (1998—2001)

商品种类	中国从东盟进口的主要商品				中国向东盟出口的主要商品			
	1998	1999	2000	2001	1998	1999	2000	2001
蔬菜类产品	1.8	0.9	2.1	1.3	8.7	5.1	4.0	2.9
精制食品	5.5	1.5	1.4	1.3	2.9	2.4	1.6	2.1
矿产品	11.2	12.4	13.3	14.1	7.9	3.0	4.9	4.6
化工产品	6.1	5.9	5.4	6.6	6.2	5.9	5.5	6.1
塑料	8.8	6.0	6.9	6.9	1.8	2.2	2.5	2.5
木材与木制品	5.5	3.2	2.8	3.1	0.3	0.3	0.3	0.2
纸浆与纸	6.4	3.4	3.8	3.3	0.7	1.0	1.1	0.9
纺织品与服装	3.2	3.0	3.8	2.3	8.3	10.1	10.8	9.8
贱金属与金属制品	3.5	3.0	2.7	2.4	7.6	5.6	6.4	6.7
机械与家电产品	30.0	49.0	47.5	48.3	41.6	49.3	50.8	50.9
其他	18.0	11.7	10.3	10.4	14.0	15.1	12.1	13.3

注：1998年数据只包括文莱、印尼、马来西亚、菲律宾、新加坡和泰国；1999年数据在前六国基础上增加了缅甸，而2000—2001年的数据在前七国的基础上又增加了柬埔寨的数据，其中，1999—2001年中国项包括香港数据。

资料来源：东盟秘书处网站 <http://www.aseansec.org/13100.htm>。

第三，就服务贸易领域来看，近年来，中国与东盟双边的旅游业正在迅猛发展。

金融危机后，中国与东盟之间的旅游业发展迅猛。东南亚是中国传统而重要的国际游客来源地。近几年以来，在众多利好因素的刺激下，这一传统市场不断发挥出地理距离比较近、文化差异比较小、客源流向变化的周期比较短、游客回头率比较高的优势，已经完全走出了金融危机造成的阴影，在实现恢复性增长的同时，不断有实质性的突破。2000年，马来西亚、新加坡、菲律宾、泰国和印度尼西亚等五国来华旅游者共为122.5万人次，五国旅华人数均以两位数高速增长。而2001年则达到181.42万人次的游客总人数，占中国人境旅游人数的比重也从1998年的1.77%上升到了2.03%（详见表1-7）。

东盟国家有大量游客到中国来旅游的同时，中国也有大量的游客到东南亚去旅游。双边旅游业的快速发展，带动了餐饮、酒店、交通、零售等相关产业的发展，在世界经济普遍低迷、消费与投资不振的情况下，兴旺的旅游业为双方的经济发展注入了新的生机与活力。

表 1-7 部分东盟国家到中国旅游的情况 {1998—2001} （单位：万人次）

国别	1998	1999	2000	2001
马来西亚	30.01	37.29	44.10	46.86
新加坡	31.64	35.25	39.94	41.50
菲律宾	25.65	29.83	36.39	40.80
泰国	14.43	20.64	24.11	29.84
印尼	10.46	18.29	22.06	22.42
上述五国小计	112.19	104.01	122.50	181.42
入境旅游人数	6347.84	7279.56	8344.39	8901.29
五国占国际游客的比重%	1.77	1.43	1.47	2.03

注：数据根据《中国统计年鉴2002》计算而得。

（二）金融危机后中国与东盟的投资关系

金融危机以来，中国吸引外国直接投资的总量不断上升，而东盟吸引外资的规模却逐渐下降，在吸引外资上双方表现出来的是一种竞争关系，不仅是相互争夺来自区域外的外来投资，还争夺区域内的富余资本。

下面分析自1998年到2001年间中国大陆实际利用外国直接投资的变化情况（见表1-8）。

首先，从外国直接投资总量的变化来看，自金融危机以来，中国实际利用外国直接投资的规模逐年上升，但是，东盟对华投资额却明显下降。近年来，中国实际利用外国直接投资的情况是：1998年为454.63亿美元，1999年有所

下降，为 403.19 亿美元，2000 年回升为 407.15 亿美元，而 2001 年达到 468.78 亿美元。自 1993 年以来，中国一直稳居发展中国家利用外国直接投资总额第一名的地位，而 2002 年则更是突破了 500 亿美元大关，达到 527.43 亿美元，第一次超过美国，成为世界上吸收外国直接投资最多的国家，从而变成了世界众多投资家的首选投资国。然而，在中国吸收外国直接投资总规模不断扩大的同时，东盟国家到中国的直接投资总额却在不断下降，与金融危机前相比，出现了明显的收缩趋势。1998 年，东盟对中国的实际直接投资总额为 42.2 亿美元，到 2001 年下降到 29.83 亿美元，占中国实际利用外国直接投资总额的比重也从 9.28% 下降到 6.36%。金融危机前后一段时间，东盟对中国直接投资资金的 80% 左右来自新加坡，然而，目前新加坡对大陆的投资额也在下降。从东盟对华直接投资规模下降的情况可以看出，东南亚金融危机对东盟国家的经济和社会的打击是非常严重的。

表 1-8 中国实际利用外国直接投资的情况 (1998—2001) (单位: 亿美元)

国家或地区	1998	1999	2000	2001	占中国实际利用外国直接投资总额的比重%			
	FDI	FDI	FDI	FDI	1998	1999	2000	2001
总额	454.63	403.19	407.15	468.78				
中国香港	185.08	163.63	155.00	167.17	40.71	40.58	38.70	35.66
中国澳门	4.22	3.09	3.47	3.21	0.93	0.77	0.85	0.69
中国台湾	29.15	25.99	22.97	29.80	6.41	6.45	5.64	6.36
日本	34.00	29.73	29.16	43.48	7.48	7.37	7.16	9.28
美国	38.98	42.16	43.84	44.33	8.57	10.46	10.77	9.46
德国	7.37	13.73	10.42	12.13	1.62	3.41	2.56	2.59
英国	11.75	10.45	11.64	10.52	2.59	2.59	2.86	2.24
缅甸	0.05	0.10	0.02	0.02				
柬埔寨	0.03	0.03	0.02	0.09				
越南	0.14	0.001	0.01	0.02				
菲律宾	1.79	1.17	1.11	2.09	0.39	0.29	0.27	0.45
泰国	2.05	1.48	2.04	1.94	0.45	0.17	0.50	0.41
马来西亚	3.41	2.38	2.03	2.63	0.75	0.59	0.50	0.56
新加坡	34.04	26.43	21.72	21.44	7.49	6.56	5.34	4.57
印尼	0.69	1.29	1.47	1.60	80.66*	80.38*	76.43*	71.87*
东盟小计	42.20	32.88	28.42	29.83	9.28	8.16	6.98	6.36

注：此处东盟不包括文莱和老挝。相关数据根据《中国统计年鉴》(2001 和 2002) 计算整理而得。* 指新加坡占东盟对中国实际直接投资总额的比重。

其次，双边投资的目的和形式已经走向多样化。

国际投资理论认为，企业对外进行直接投资，主要有如下几种目的和形式：一是市场导向型的直接投资，即为了绕过贸易壁垒（关税和非关税壁垒）而到东道国进行投资设厂，就地生产和就地销售；二是寻求资源型的直接投资，即为利用东道国独特的自然资源而到该国进行的直接投资；三是降低生产成本型的直接投资，即考虑到本国劳动力成本较高，造成生产成本过高，因而到发展中国家进行投资设厂，利用当地低廉的劳动力进行生产，产品可以在当地销售，也可以销往其他国家，但有的东道国明文规定，产品不能在东道国销售；四是贸易导向型的直接投资，即为利用一些国际化程度较高的国家或地区的良好投资环境、完善的基础设施和发达的资讯，而到相关国家或地区进行的与贸易有关的投资，以开拓国际市场；五是追求高新技术型的直接投资，即为了跟上最新的科技发展，而到一些高科技中心进行直接投资，如很多国家到美国硅谷进行的投资。

中国与东盟双边投资的目的和形式也脱离不了这几种模式。长期以来，中国与东盟的双边投资主要是东盟国家对中国大陆的投资居多。首先，从中国对东盟的投资来看，在中国对外进行投资的早期阶段，对东盟四国（泰国、马来西亚、菲律宾和印尼）的投资主要是为扩张海外市场份额和保证稳定的原材料供应的需要所驱动，中国企业通常是以批发贸易公司的形式承担着开拓海外市场的任务而在东盟国家进行投资。到 20 世纪 90 年代后半期，中国对东盟的投资又转向低技术和劳动力密集型的制造业和装配贸易。而近年来，由于东盟自由贸易区的建立，像 TCL 这样的一些国有企业纷纷到东盟国家投资建厂，以利用低关税带来的好处。^①因此，中国对东盟直接投资的目的和形式已经出现了多样化。再从东盟对中国投资的角度来看，起初东盟国家主要是为利用中国廉价的劳动力和优惠的外商投资政策而到中国来投资设厂，就地生产，转口外销，有一部分也直接销售到中国市场上，属于降低生产成本型和市场占有型的直接投资。目前，东盟对中国投资已经突破了降低生产成本型和占有市场型这样一些基本的直接投资模式，逐渐迈向了投资目的和投资模式的多样化阶段。

第三，从投资领域的选择来看，双边的投资分布都比较广，并且已经从早期的传统产业逐渐向科技含量较高的行业扩展。

东盟国家在中国的投资领域涉及面非常广，从早期的房地产开发、餐饮、旅馆到近年来的基础设施、医药卫生、农产品生产加工、机械制造、电子、电力、海运、金融、法律、教育、保险等行业，高科技领域的投资合作目前也越来越备受重视，其投资目的几乎包括了国际投资的所有类型。

^① <http://www.mti.gov.sg/public/PDF/CMT/NWS-2001Annual-China.pdf?sid=165&cid=1034>.

下面主要介绍新加坡和马来西亚在华投资以及中国在新加坡、马来西亚和泰国的投资领域选择的概况。

首先考察东盟三国（新加坡、马来西亚和泰国）对中国投资的部门分布情况。

新加坡对华投资情况：新加坡是东盟国家中最发达的国家，对华投资的规模最大，长期占东盟对华投资总额的 80% 左右。目前，它是中国第七大外资来源地，投资涉及的领域和地域分布都十分广泛，其对华投资已经进入了新阶段。中国人世和西部开发给新加坡投资商创造了新的机遇，而东北老工业区的开发，又将迎来新加坡商人的投资热潮。下一阶段，新加坡对华投资将主要集中在金融、保险、高新科技、旅游、教育、管理、咨询、环保、物流（包括机场、港口建设）等新加坡有优势的产业，以及风险投资、企业并购、工业加工区和小城镇建设等领域。对华投资的地域选择将主要是逐步向西部地区和东北部地区延伸。目前，新加坡在华投资中最为有名的政府间合作项目主要有：新加坡和苏州政府合作投资的“苏州工业园区”、无锡工业园区、上海三林城住宅开发项目以及大连、广州、福州港集装箱码头、新苏（苏州工业园区）协会等。^① 2003 年 12 月 11—15 日，以省长薄熙来为首的辽宁省“经贸代表团访新期间，共与新加坡企业签署了总值 8.8 亿美元的 11 个经贸合作项目，其中，外资额 9000 万美元。项目内容涉及基础设施、制造业、农业、房地产开发等领域”^② 这些合作项目的签署，表明新加坡与东北老工业基地的经贸联系更加紧密。

东盟国家中对华投资额居第二位的是马来西亚。马来西亚的在华投资项目原先多分布在广东、福建等沿海地区，最初投资的行业主要有橡胶、食品、化妆品、家具、饲料及机械制造等，项目规模都比较小，而且多为加工工业。金融危机后，由于危机的打击以及马来西亚当局对资本的管制，马来西亚对华投资规模明显下降，不过，2000 年以来，马来西亚在华投资情况有所好转。合同外资金额实现了恢复性增长，达到 3.89 亿美元，增长了 46.9%。2001 年以来马来西亚在华投资保持了良好的增长态势，当年在华投资项目 188 个，合同投资金额为 5.03 亿美元，较 2000 年增长了 29.31%，实际到位金额 2.55 亿美元，增长了 34.5%。2002 年增幅继续扩大，当年在华投资 319 个项目，合同投资额 7.93 亿美元，实际投资 3.68 亿美元，分别比 2001 年增长了 69.68%、57.65% 和 44.31%。2003 年上半年，马来西亚对华投资 156 项，同比增长了 6.12%，合同投资金额 5.31 亿

① <http://sg.mofcom.gov.cn/>.

② 同上。

美元，同比增长了 21.76%，实际到位金额 1.43 亿美元，同比增长了 11.5%。截止 2003 年 6 月底，我国共批准马来西亚来华投资项目 2694 个，合同外资金额 67.32 亿美元，实际投入 29.79 亿美元，按实际到位金额排序，在对华投资国家和地区排名中列第 15 位。

近年来，除投资较大型生产企业外，马来西亚的在华投资领域已经扩展到了能源、交通、金融、保险、商业零售等等，投资地域也正由沿海地区逐步扩展至内地，还将向西部和东北扩展。马来西亚对华投资最多的企业是“金狮集团”，该集团投资于中国二十多个省、市、自治区，近 60 个项目，多为生产型企业，总投入资金近 10 亿美元。^②

泰国对华投资情况：金融危机前，泰国来华投资势头良好，但是，由于金融危机的重创，危机后泰国的对华投资严重下降，截止 2001 年底，我国共批准泰国来华投资项目 3019 项，协议外资金额 53.36 亿美元，实际投入金额 21.86 亿美元。泰国对华投资的主要行业有饲料、养殖、食品加工、摩托车、纸张、塑料制品、电力、建材、房地产和金融等。^③ 随着泰国经济的恢复，其对华投资将会再次掀起高潮。

再来分析中国对东盟投资的部门分布情况。

目前，中国企业到东盟国家去进行的投资部门分布已经比较广。根据中国商务部的业务统计，中国在新加坡设立的企业约 180 家，业务涉及银行、金融、保险、航空、海运、贸易、工程承包、劳务输出等领域，绝大部分企业经营稳定。随着中国“走出去”战略的深入展开，相信利用新加坡有利的地理位置、完善的金融体系、良好的基础设施和对国际市场的开发能力，到新加坡设立分支机构和投资实体的中国企业将会更多。^④

中国在马来西亚的投资情况：根据中国商务部的业务统计，截至 2001 年底，经当时的外经贸部批准或在外经贸部备案的在马来西亚的中资企业共有 96 家，双方协议投资总额 7058 万美元，其中，中方协议投资额 3470 万美元。具体情况如下：服务贸易类企业 35 家，中方投资 1295 万美元；生产加工类企业 57 家，中方投资 2080 万美元；农业及农产品综合开发类企业 2 家，中方投资 45 万美元；矿产资源开发 1 家，中方投资 40 万美元；其他企业 1 家，中方投资 9.8 万美元。另外，据马来西亚贸工部工业发展局统计，1997 年到 2001 年底马来西亚政府共批准中方在马来西亚制造业领域投资设立（或参股）企业

① <http://my.mofcom.gov.cn/article/200211/20021100049789-1.xml>.

② <http://my.mofcom.gov.cn>.

③ <http://th.mofcom.gov.cn/article/200305/20030500091790-1.xml>.

④ <http://sg.mofcom.gov.cn>.

共 34 家，主要涉及食品加工、化工及化学产品、非金属矿产、木业加工等。2001 年 1 月，中马在沙巴建立了一个金额为 7.6 亿美元的合资企业，生产纸浆和造纸。^②近年来，中国私营和股份制企业开始在马来西亚进行投资，目前还处于探索和发展阶段。另据中国商务部统计，截止到 2003 年 6 月底，在马来西亚设立的中资企业共 101 家，双方协议投资额 7679.1 万美元，中方协议投资额 3842.11 万美元。^③

中国对泰国的投资情况：中国对泰国的投资起初大部分都是由中小型企业进行的，中方多以设备、技术和原材料投入，涉及的行业有轻工、纺织、橡胶、石油、化工、有色金属冶炼、钢铁铸件、食品加工等，其中农业部门是最显著的，吸引的主要是寻求资源型的投资。此外，中国企业也在银行、保险、贸易、商检、酒店、餐馆、房地产等服务业项目进行投资，如中国银行集团。根据泰国 BOI 的统计数据，1997 年至 2001 年上半年，中国企业大规模进入的领域是电子和电器（27%），化学和纸（26%）以及农业（25%）。^④2001 年以来，我国的上海华源集团在泰国投资 4 个较大的生产性项目，包括纺纱、家用纺织和柠檬酸厂，投资总额达 1.17 亿美元。2003 年一季度，该集团又新增投资项目 1 项，投资总额达 2813.35 万美元，全部为中方投资。^⑤因此，截至 2003 年 3 月底，我国企业在泰国共设立合资企业 235 个，投资总额 3.63 亿美元，其中中方投资 2.43 亿美元。

总之，近年来，由于金融危机的负面影响，东盟对中国的投资呈现收缩的趋势，而随着中国政府“走出去”战略的鼓励和逐步实施，将会引起中国企业对东盟新一轮的投资热潮。东盟与中国之间的相互投资，对于双方经济的发展、消除失业与贫困、增加社会福利等方面都具有重要意义。

（三）金融危机后中国与东盟的经济技术合作状况

近年来，中国对外经济合作的情况不断取得可喜的成果（见表 1-9）：就对外承包工程、对外劳务合作和对外设计咨询的情况来看，在总合同份数增加，合同金额上升的同时，完成营业额也有了显著的增加。1999 年按完成营业额计，三项相加总量达 112.35 亿美元，到 2001 年时则达到 121.39 亿美元，增幅为 8.05%。

① <http://my.mofcom.gov.cn>.

② <http://www.mti.gov.sg/public/PDF/CMT/NWS-2001Annual-China.pdf?sid=165&cid=1034>

③ <http://my.mofcom.gov.cn/article/200211/20021100049789-1.xml>.

④ <http://www.mti.gov.sg/public/PDF/CMT/NWS-2001Annual-China.pdf?sid=165&cid=1034>

⑤ <http://th.mofcom.gov.cn/article/200307/20030700109491-1.xml>.

表 1-9 中国对外经济合作情况 (1999—2001)

总值	合同数 (份)	合同金额 (亿美元)	完成营业额 (亿美元)
1999 年	21126	130.02	112.35
2000 年	23565	149.43	113.25
2001 年	39400	164.55	121.39

资料来源：《中国统计年鉴》(2002)。

金融危机后，中国与东盟之间进行了广泛的经济合作，取得了可喜的成果（详见表 1-10）。在 1999 年，中国对东盟经济合作按完成营业额计，约为 17.90 亿美元，2000 年约为 19.25 亿美元，到 2001 年则上升到约 20.95 亿美元；占中国对外经济合作的比重分别为：15.93%、17.00% 和 17.26%。其中，对新加坡的合作完成营业额是最大的，占中国对东盟合作总额的比重分别为：56.92%、62.76% 和 56.31%，一直占合作总额的 1/2 以上。近年来，中新两国经济合作迅速发展，在承包工程和劳务合作以及区域经济组织等方面的合作进展顺利。目前，新加坡是中国在海外最大的劳务市场和第三大工程承包市场。此外，中国对缅甸和马来西亚的经济合作项目也比较多，从合作的领域来看，中国公司承建的工程有水利、道路、桥梁、港口等基础设施项目，也有钢铁厂、化工厂、纺织厂、医院、住宅等一般性工程项目。

表 1-10 中国对东盟的经济合作营业额（包括承包工程、
劳务合作与设计咨询）（单位：万美元）

国别 \ 年份	1999	2000	2001
新加坡	101864	120818	117984
缅甸	19783	18672	25651
泰国	12520	9501	12816
马来西亚	10760	11073	9353
老挝	8510	9371	10221
越南	8317	8749	14644
菲律宾	5876	4369	7053
文莱	1720	996	235
印尼	5490	3966	4562
柬埔寨	4107	4982	7016
东盟合计	178947	192497	209535
中国总额	1123500	1132500	1213900
东盟比重 %	15.93	17.00	17.26

资料来源：《中国统计年鉴》(2000 和 2002)。

综上所述，金融危机以后，中国大陆与东盟之间的经济贸易与投资关系越来越紧密，区域内的贸易和投资以及经济技术合作将会日益扩大。从近几年的贸易情况来看，中国在与东盟的双边贸易中处于逆差地位，而且逆差规模正在不断扩大，作为产品消费市场的色彩越来越明显，当然，造成逆差的原因主要与中国从东盟进口大量原材料分不开；再从中国与东盟相互投资的角度来看，东盟从原来单纯的资本输出的角色，变成既有资本输出，也有资本输入，而且对中国资本输出的规模正在缩小。而中国则将会反过来，随着“走出去”战略的实施，将会加大对东盟的投资力度。中国与东盟双边合作与发展的空间还是比较大。

二 货币与金融合作

中国与东盟的货币与金融合作，起步比较晚，在东亚金融危机期间才开始酝酿，与东亚货币和金融合作的进程紧密地联系在一起。不过，东盟内部的货币合作比较早，可追溯到 1977 年签订的东盟五国货币互换安排（ASEAN Swap Arrangements or ASA）。当时的五个签约国分别为印尼、菲律宾、马来西亚、新加坡和泰国，目的是向面临短期国际收支困难和需要短期流动性资金的签约国提供短期资金，以此增强该地区的金融稳定性。初始签约金额是 1 亿美元，到 1978 年增加至 2 亿美元。该项货币互换安排使用得很少，在 1979—1985 年间，菲律宾使用过五次，合计金额 3.4 亿美元；印尼、马来西亚和泰国各使用过一次，金额分别为：2 千万美元，4 百万美元和 8 千万美元，之后没有再使用过。^①由于金额太小，东亚金融危机期间也就根本没有动用该资金。不过，虽然东盟的货币互换协议在金融危机期间没有发挥作用，但是却为危机后东亚货币合作提供了一种可供选择的合作模式。

（一）亚洲货币基金的创建

1997 年 9 月，日本提出创建亚洲货币基金（AMF），建议组成一个由日本、中国、韩国和东盟参加的组织，筹集 1000 亿美元的资金，向遭受危机的国家提供贷款，以补充 IMF 在危机预防和解决上的资源不足。该倡议在亚洲国家内部进行了热烈的讨论，普遍认为区域性基金组织在诊断地区性经济问题和开出解决“药方”上具有比较优势，而且，多元化会增加国际机构之间的竞争，可能会产生较好的市场效果。然而，日本关于创建 AMF 的提议，由于遭到美国 and IMF 的强烈反对以及中国的冷淡反应而宣告失败。1998 年 10 月，日本又以大藏大臣宫泽喜一的名义提出“新宫泽构想”，同意向遭受危机打击的国家提供总额为 300 亿美元的援助资金，其中 150 亿美元用于中长期贷款，另外 150 亿美元用于满足短期资金需求。对此，遭受危机打击的国家表示热烈欢迎，而美国 and IMF 也表示

^① [http://www.pecc.net/resources/conference-papers/finance/hawaii/fmc-malaysia\(annex1\).doc](http://www.pecc.net/resources/conference-papers/finance/hawaii/fmc-malaysia(annex1).doc)

支持。2000年2月2日，日本向印尼、韩国、马来西亚和菲律宾提供了210亿美元资金；此外，还为马来西亚、菲律宾和泰国提供了22.6亿美元的贷款担保。^①后来，经过一些改动后，亚洲货币基金倡议被修改为比较简单的货币互换安排。

在金融危机期间，中国起初对日本提议的“亚洲货币基金”倡议反应比较冷淡，原因是多方面的。首先是日本没有与中国进行很好的沟通，中国对日本一直缺乏信任，对其创建AMF的真实动机表示怀疑。其次，中国对于是否有必要建立一个功能与IMF类似的区域性机构不是很肯定。其三，由于成员国要交纳大笔外汇储备购买基金份额，成本较高，因此，中国在对于自己参与这样一个具有制度约束性机构会得到什么好处不是很清楚的情况下，持谨慎的态度。当然，中国在危机期间也做出了很大的贡献，例如在出口大幅下滑的情况下，承诺人民币不贬值，同时还对泰国等国家给予了资金上的支持。第四，对于危机的解决问题，中国更强调在全球的层面上来进行。^②

近来IMF表示只要区域性货币安排不排斥IMF，而只是作为一种补充手段，那么它就支持这样一种地区化倾向的货币合作。经过几年的认识与了解，中国对创建亚洲货币基金的态度也有了改变。笔者认为，在东北亚的货币合作问题上，中、日、韩三国都应该积极促成亚洲货币基金的创建。截至2003年12月底，东亚经济体的外汇储备加起来已经超过了1.5万亿美元，其中日本高达6446亿美元（11月底），中国为4033亿美元，中国台湾、香港和韩国都超过1000亿美元（详见表1-11）。只要把所有东亚经济体的外汇储备各取出10%就可以筹得超过1500亿美元的基金。这样一笔资金，已经足以救援非常大规模的流动性资金困难。现在我们应该加强对基金的管理办法和贷款条件的研究。

表 1-11 东亚各国 / 地区官方外汇储备情况

		以亿美元记	截至
1	日本	6446	2003年11月底
2	中国	4033	2003年12月底
3	中国台湾	2066	2003年12月底
4	韩国	1554	2003年12月底
5	中国香港	1184	2003年12月底
6	新加坡	939	2003年11月底

资料来源（香港金融管理局网站）：<http://sc.info.gov.hk/gb/www.info.gov.hk/hkma/chi/press/category/exchange-index.htm>。

何帆：《2001：危机之后的亚洲货币合作》，《国际经济评论》第1—2期。

^② <http://www.iwep.org.cn/update/gongzuolunwen-update.htm>。