

博鳌亚洲论坛

亚洲经济一体化进程 2015年度报告

Boao Forum for Asia

Progress of Asian Economic Integration

Annual Report 2015



对外经济贸易大学出版社

University of International Business and Economics Press

博鳌亚洲论坛

亚洲经济一体化进程

2015 年度报告

对外经济贸易大学出版社
中国·北京

图书在版编目 (CIP) 数据

博鳌亚洲论坛亚洲经济一体化进程 2015 年度报告. —
北京: 对外经济贸易大学出版社, 2015
ISBN 978-7-5663-1289-1

I. ①博… II. Ⅲ. ①经济一体化-研究报告-亚洲
-2015 IV. ①F13

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 028457 号

© 2015 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

博鳌亚洲论坛亚洲经济一体化进程
2015 年度报告

责任编辑: 汪 洋 张俊娟

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

唐山市润丰印务有限公司印装 新华书店北京发行所发行
成品尺寸: 215mm×278mm 5.75 印张 147 千字
2015 年 3 月北京第 1 版 2015 年 3 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5663-1289-1

定价: 160.00 元

缩 略 词

AEM	东盟经济部长
ALMM	东盟劳工部长会议
AMAF	东盟农业和林业部长
AQSIQ	国家质量监督检验检疫总局
ASEAN	东南亚国家联盟（东盟）
AREAER	汇兑安排与汇兑限制年报
CEPA	关于建立更紧密经贸关系的安排
CII	印度工业联合会
CLMV	柬埔寨、老挝、缅甸、越南四国
EASEMM	东亚峰会能源部长会议
ECO	经济合作组织
EMM	经济部长会议
EU	欧盟
FDI	对外直接投资
FDII	国际直接投资流入
FTA	自由贸易协定
GVCs	全球价值链
IMF	国际货币基金组织
IMT-GT	印度尼西亚—马来西亚—泰国成长三角
JCC	共同合作委员会
M&A	并购
MRIO	多区域投入产出模型
NAFTA	北美自由贸易区
OECD	经济合作与发展组织
RCEP	区域全面经济伙伴关系
SITC	国际贸易标准分类
TPP	跨太平洋伙伴关系协议
UNCTAD	联合国贸易与发展会议
WTO	世界贸易组织

序 言

《博鳌亚洲论坛亚洲经济一体化进程年度报告》所监测的一系列指标进一步显示亚洲一体化进程开始放缓，去年本《报告》对这一问题的担心，在 2013 年变得更加突出。曾经的“亚洲奇迹”似乎光环正在褪色，未来亚洲经济发展将面临更大的不确定性。

2013 年，亚洲货物贸易的增速仅同全球平均增速持平，服务贸易的增长低于世界的平均水平。亚洲在吸引直接投资方面也表现不佳，2013 年亚洲吸收外资仅增长 1.8%，大幅低于全球平均 9.1% 的增速，亚洲吸收外资在全球所占的比重从 2012 年的历史最高点 37.7% 降至 34.8%。

亚洲在生产与贸易领域的一体化进程也表现出明显放缓的态势。2013 年，亚洲对自身的贸易依存度从 2012 年历史最高水平的 59.49% 降至 53.01%。作为衡量亚洲生产网络密切程度的一个指标，亚洲区域内的中间品贸易在 2011 年增长了 7%，2012 年微升至 8%，但 2013 年降为 5%。与之类似，亚洲全球价值链中间品贸易对区域内的依存度基本呈现停滞不前的态势，依存度指数由 2012 年的 61.1% 降至 60.1%。

面对以上挑战，亚洲的政策制定者们需要静下心来认真思考问题出现的原因与对策，现在已经是决定以往亚洲所取得辉煌成绩能否持续到将来的关键时期。2014 年 11 月，在北京召开的 APEC 会议上提出了一系列有针对性的重振亚洲经济的计划，包括建立更具包容性的亚太自由贸易区的路线图，加强亚太地区全球价值链合作战略蓝图和《亚太经合组织互联互通蓝图》等。除此之外，近期中国也在以前所未有的热情和规模启动与周边国家共建“一带一路”的动议。亚洲国家应该积极利用这些机会。

亚洲贸易的主要特征之一是区域内企业分工生产中间品和最终品，最后出口到欧美发达国家市场。一旦欧美市场的需求出现下降，亚洲地区的增长与一体化进程就将受到影响。这一特征在欧美经济出现繁荣的时候，是亚洲经济体的一个长处，但是一旦欧美经济陷入低速增长，亚洲经济体的致命弱点便显示出来。所以，问题的根本在于目前亚洲的内部市场特别是最终品市场规模较小。尽管亚洲内贸易在亚洲全部贸易中所占比重超过了 50%，但亚洲内部贸易中，中间品贸易占比 43%，最终品贸易占比仅在

50%左右。想要维持亚洲贸易增长，扩大亚洲内部市场的容量是关键。只有扩张内部市场的规模，亚洲地区巨大的生产能力才能被充分利用起来，亚洲的出口才能趋于健康稳定的发展，亚洲也才能够吸引更多的投资。近期召开的 APEC 会议上提出的关于建立亚太自贸区、加强亚太地区一体化蓝图以及中国提出的“一带一路”构想均对亚洲市场扩张有着积极的意义，应引起亚洲国家领导人的高度重视。

今年的《报告》在亚洲一体化进程的指数体系建设上有了明显的突破。亚洲贸易一体化指数、亚洲旅游业一体化指数、亚洲股市相关性指数、亚洲物价相关性指数、亚洲直接投资流入的相互依存指数等等，已经建立起了一个完整的体系。

正如我在去年的《报告》序言中所说过的，只有雄心大略并不一定能获得理想的结果。亚洲有着巨大的发展潜力，只有把这些潜力充分挖掘出来，才能支撑亚洲的进一步繁荣。亚太地区经济体的领导人应坚定政治决心，在扩大地区市场规模上采取立刻、积极的行动。一旦亚洲拥有更加广阔的内部市场，全球价值链的风险将大幅降低，亚洲的出口将会继续增长，同时降低持续经常项目顺差对宏观经济平衡的困扰，使亚洲迎来更加美好的未来。

博鳌亚洲论坛秘书长

周文重

C 目录 Contents

缩略词	IX
-----------	----

序言	XI
----------	----

第 1 章 2013 年的亚洲贸易	1
-------------------------	---

1.1 2013 年亚洲贸易的增长	1
1.2 亚洲货物贸易的发展趋势	6
1.3 区域内中间产品贸易的流动	8
1.4 亚洲服务贸易的增长	12

第 2 章 亚洲经济体之间的贸易依存度	15
---------------------------	----

2.1 亚洲贸易一体化指数	15
2.2 亚洲经济体的贸易依存度	16
2.3 10+3 国家的出口附加值	18

第 3 章 亚洲工厂依存度	21
---------------------	----

3.1 亚洲经济体工厂依存关系	21
3.2 亚洲经济体中间品贸易分布	23
3.3 全球价值链上的竞争优势分布	25

第 4 章 亚洲相互直接投资	33
----------------------	----

4.1 亚洲直接投资的增长	33
4.2 亚洲直接投资流入的相互依存指数	40
4.3 亚洲直接投资自我依存指数	42

第 5 章 亚洲服务业一体化进程	45
5.1 全球价值链视角下的亚洲服务贸易一体化	45
5.2 亚洲旅游业一体化指数	48
第 6 章 亚洲金融一体化进程	53
6.1 亚洲资产组合投资流向	53
6.2 亚洲金融一体化：法定与事实的视角	56
6.3 亚洲经济周期同步指数	64
6.4 亚洲经济体股市相关性指数	65
6.5 亚洲经济体物价相关性指数	68
展望	71
附录 亚洲经济一体化进程大事记	73
参考文献	77
编写说明及致谢	79

I 表目录 *ist of Tables*

表 1.1	2013 年世界各地的服务贸易	2
表 1.2	部分经济体在 2014 年前八个月的货物贸易	4
表 1.3	2001—2013 年亚洲零部件贸易	8
表 1.4	2012 年亚洲经济体按进出口总额排名前 22 位的零部件	10
表 1.5	2013 年亚洲经济体按进出口总额排名前 22 位的零部件	11
表 2.1	部分亚洲经济体的贸易依存度指标	15
表 2.2	2009 年、2011 年及 2013 年部分亚洲经济体及欧盟、北美的贸易 依存度指标	17
表 2.3	10+3 成员单位出口的国内附加值	19
表 2.4	2011 年 10+3 成员制造业和服务业出口附加值及占比	19
表 3.1	2013 年亚洲工厂依存度指数	22
表 3.2	2011 年亚洲工厂依存度指数	22
表 3.3	2001—2013 年亚洲工厂、欧洲工厂、北美工厂规模	24
表 3.4	2001—2013 年亚洲主要经济体零部件贸易额	25
表 3.5	2013 年亚洲经济体按进口总额排名前 22 位的零部件	26
表 3.6	2013 年亚洲经济体按出口总额排名前 22 位的零部件	27
表 3.7	2013 年 EU27 按进口总额排名前 22 位的零部件	28
表 3.8	2013 年 EU27 按出口总额排名前 22 位的零部件	28
表 3.9	2013 年 NAFTA 按进口总额排名前 22 位的零部件	29
表 3.10	2013 年 NAFTA 按出口总额排名前 22 位的零部件	30
表 3.11	2013 年 22 种零部件与亚洲主要经济体、EU27、NAFTA 的依存度	31
表 3.12	2011 年 22 种零部件与亚洲主要经济体、EU27、NAFTA 的依存度	31
表 4.1	2011—2013 年亚洲经济体国际直接投资流入	33
表 4.2	2011—2013 年亚洲经济体国际直接投资流出	38
表 4.3	2013 年部分亚洲经济体间直接投资流入的相互依存指数（东道国角度）	42
表 4.4	部分亚洲经济体对亚洲内部投资的依存指数	43

表 5. 1	2009 年亚洲经济体服务增加值占总出口的比重分布	47
表 5. 2	2010—2013 年部分亚洲经济体旅游出口对亚洲市场的依存度变化情况 排序	49
表 5. 3	2010—2013 年 5 个经济体旅游出口对中国入境市场的依存度	50
表 5. 4	2013 年亚洲主要经济体旅游相互依存度	50
表 6. 1	2012—2013 年亚洲资产组合投资矩阵	54
表 6. 2	计算法定金融开放度指数所用的 14 项指标	57
表 6. 3	1999—2013 年用法定金融开放度测量的金融一体化程度排名	60
表 6. 4	2001—2013 年以事实金融开放度 (IFIGDP 指标) 计算的金融一体化 程度排名	63
表 6. 5	1990—2014 年 GDP 经济周期同步指数	64
表 6. 6 (a)	2002—2006 年亚洲经济体的股市相关系数	65
表 6. 6 (b)	2007—2011 年亚洲经济体的股市相关系数	66
表 6. 6 (c)	2012—2014 年亚洲经济体的股市相关系数	66
表 6. 7 (a)	2002—2006 年亚洲经济体和美国的通货膨胀相关系数	68
表 6. 7 (b)	2007—2014 年亚洲经济体和美国的通货膨胀相关系数	68

图目录

List of Figures

图 1. 1	2005—2013 年亚洲货物贸易占全球货物贸易的份额	1
图 1. 2	2003—2013 年亚洲服务贸易总值及其在全球服务贸易中的份额	2
图 1. 3	2001—2013 年中国和美国的货物贸易	4
图 1. 4	2009 年至 2014 年一季度部分经济体的货物出口额	5
图 1. 5	2013 年亚洲货物出口产品种类划分	6
图 1. 6	2013 年亚洲工业制成品出口产品种类细分	6
图 1. 7	2012 年、2013 年亚洲主要制成品出口占比变化	7
图 1. 8	2013 年亚洲货物产品出口区域分布	7
图 1. 9	2013 年亚洲货物产品进口区域分布	7
图 1. 10	2008—2013 年亚洲从中东进口中原油及矿产品所占比重	7
图 1. 11	2001—2013 年亚洲中间品贸易趋势	8
图 1. 12	2002—2013 年亚洲区域内中间品贸易增长率与其自身增长率趋势	9
图 1. 13	2001—2013 年亚洲最终品贸易趋势	10
图 1. 14	2005—2013 年亚太经济体服务出口年均增长率	12
图 1. 15	2005—2013 年亚太经济体服务进口年均增长率	13
图 2. 1	2004—2013 年亚洲经济体对亚洲整体的贸易依存度	16
图 3. 1	2013 年亚洲工厂对亚洲各经济体依存度排序	23
图 3. 2	2001—2013 年亚洲、EU27 和 NAFTA 零部件贸易总额（进口+出口） 趋势	24
图 4. 1	亚洲主要经济体的直接投资流入在全球总额中的占比	36
图 4. 2	2013—2014 年亚洲主要经济体国际直接投资流入季度数据	37
图 4. 3	亚洲主要经济体的直接投资流出在全球总额中的占比	40
图 4. 4	2013—2014 年亚洲主要经济体国际直接投资流出季度数据	41
图 5. 1	2009 年亚洲经济体服务增加值占总出口的比重	46
图 5. 2	2009 年亚洲总出口服务增加值构成	46
图 5. 3	2013 年亚洲各经济体旅游出口对亚洲市场的依存度排序	49

图 6. 1	1999—2013 年法定金融开放度	59
图 6. 2	2001—2013 年事实金融开放度 (IFIGDP 指标)	61
图 6. 3	2001—2013 年事实金融开放度 (GEQY 指标)	62
图 6. 4	2001—2013 年事实金融开放度 (EQSH 指标)	62
图 6. 5	亚洲经济周期同步指数	65
图 6. 6	2007—2014 年亚洲经济体和美国的通货膨胀趋势	69

第 1 章

2013年的亚洲贸易

1.1 2013 年亚洲贸易的增长

1.1.1 亚洲贸易在全球贸易中的地位

随着全球经济的稳步恢复，亚洲的国际贸易在 2013 年进一步增长。在货物贸易方面，亚洲的进口和出口总值增幅与全球基本持平¹。在服务贸易方面，尽管亚洲成功地保持了增长，但贸易增幅却低于全球平均水平。与 2012 年相比，2013 年

随着全球其他地区贸易的不断增长，亚洲贸易的增长不再像上一年度那样显得格外突出。

图 1.1 展示了 2008—2009 年金融危机以来，亚洲货物贸易量占全球份额的走势。2013 年，亚洲的货物出口增长 2.4%，与 2012 年相比略有提高，2012 年这一增长率为 2.1%；2013 年，亚洲的货物出口总值达 57,730 亿美元，占全球出口总值的 31.5%，

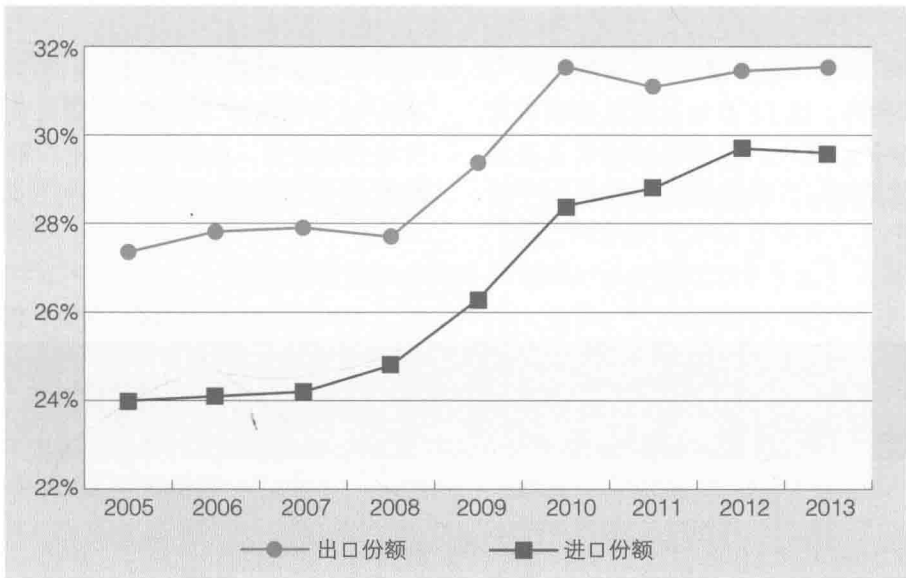


图 1.1 2005—2013 年亚洲货物贸易占全球货物贸易的份额

数据来源：世界贸易组织，国际贸易统计 2006—2014。

1. 这里需要注意，如果以数量计算，2013 年亚洲货物进出口增幅均高于全球平均水平。引自于世界贸易组织《2014 年国际贸易统计》，P21，表 1.2。

出口份额与2012年基本持平。2013年,亚洲的货物进口总值为54,230亿美元,占全球进口总值的29.6%,进口份额与2008年基本相同。

图1.2展示了亚洲服务贸易量占全球的份额。总的来说,在服务贸易上,亚洲也保

持了持续稳定的增长。如图1.2所示,2013年,亚洲的服务出口总值达12,165亿美元,占全球服务出口总值的26.2%。亚洲在服务贸易上仍然存在赤字。2013年,亚洲的服务进口总值达12,347亿美元,占全球服务进口总值的28.2%¹。

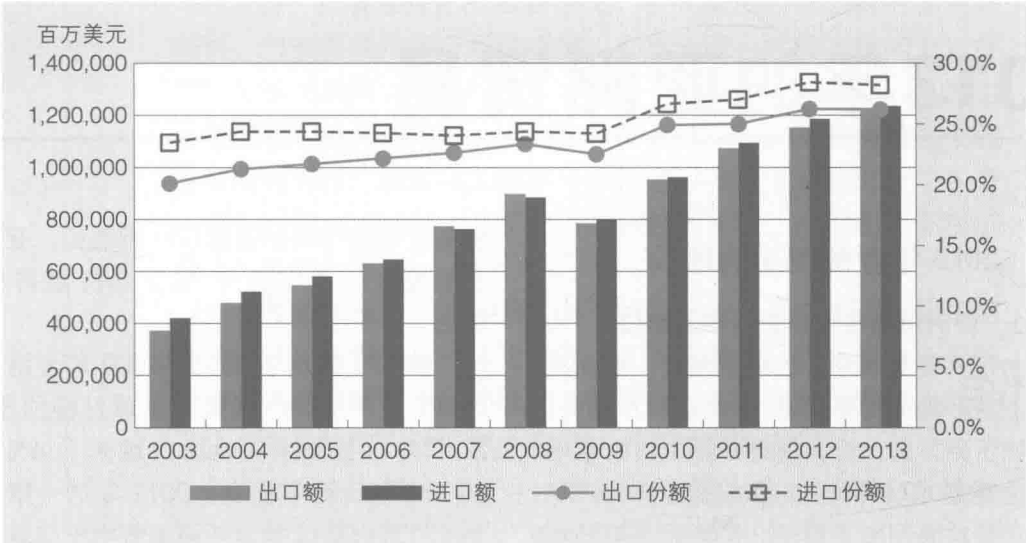


图 1.2 2003—2013 年亚洲服务贸易总值及其在全球服务贸易中的份额

数据来源：世界贸易组织，国际贸易统计 2006—2014。

表1.1展示了亚洲服务贸易的情况²。与2012年相比,2013年亚洲服务贸易有两个明显的变化。第一,亚洲的运输贸易在进出口上都有所减少,这很大程度上是由于货

物贸易增长缓慢所致。运输出口额减少了2%,进口额减少了0.8%。第二,亚洲旅游贸易显著增加,旅游贸易的出口额和进口额都增加了10%左右。

表 1.1 2013 年世界各地的服务贸易

单位：十亿美元

出口	运输		旅游		其他商业服务		总值
	总值	增长率	总值	增长率	总值	增长率	
全球	905	1.7%	1,185	6.8%	2,550	8.7%	4,640
北美	100	3.1%	204	5.7%	457	7.3%	761
中南美	30	3.4%	51	6.3%	63	0.0%	144

1. 根据世界贸易组织《2014年国际贸易统计》中表A8和A9计算得到。

2. 根据世界贸易组织《2014年国际贸易统计》中表III.3,表III.5和表III.7计算得到。

续表

出口	运输		旅游		其他商业服务		总值
	总值	增长率	总值	增长率	总值	增长率	
欧洲	433	4.1%	459	7.2%	1,301	9.6%	2,193
欧盟 (27 国)	394	5.6%	403	9.2%	1,201	10.3%	1,998
独联体	41	5.1%	26	8.3%	47	14.6%	114
非洲	27	0.0%	39	-9.3%	24	9.1%	90
中东	28	-12.5%	48	-5.9%	48	4.3%	124
亚洲	248	-2.0%	356	10.6%	611	9.5%	1,215
进口							
全球	1,165	1.7%	1,070	7.5%	2,085	6.1%	4,320
北美	131	4.8%	140	2.9%	295	4.6%	566
中南美	56	1.8%	48	9.1%	92	7.0%	196
欧洲	376	3.6%	398	5.0%	976	7.1%	1,750
欧盟 (27 国)	349	3.6%	356	4.7%	908	7.1%	1,613
独联体	31	6.9%	68	21.4%	75	11.9%	174
非洲	65	4.8%	26	0.0%	68	-2.9%	159
中东	110	0.0%	76	13.4%	63	5.0%	249
亚洲	396	-0.8%	315	9.8%	517	5.7%	1,228

数据来源：世界贸易组织，2014 年国际贸易统计。

1.1.2 世界上两个最大的货物贸易国的情况

2013 年，中国成为全球货物贸易第一大国。货物贸易出口总值达到 22,090 亿美元。尽管已成为最大的货物贸易出口国，但中国仍然是位于美国之后的全球第二大货物贸易进口国。2013 年，中国货物贸易进口总值为 19,500 亿美元。

与 2012 年相比，2013 年中国的货物贸易盈余有所增加。从全球来看，2013 年德国的货物贸易盈余最大，达 2,640 亿美元，与 2012 年相比有所增加，2012 年德国的货物贸易盈余为 2,400 亿美元。2013 年，尽

管中国的货物贸易盈余从 2012 年的 2,300 亿美元增长到 2,590 亿美元，但中国仍然位列德国之后，是货物贸易盈余的第二大国。

美国，作为全球货物贸易第二大经济体，在某种程度上依赖于其强烈的进口需求，来保持其在全球货物贸易中的地位。2013 年，美国货物进口总值为 23,290 亿美元，出口总值为 15,800 亿美元，货物贸易赤字为 7,490 亿美元，与 2012 年相比略有下降，2012 年货物贸易赤字为 7,900 亿美元。如图 1.3 所示，美国货物出口自从 2009 年的下降之后一直保持稳健增长，而货物进口则增长缓慢。

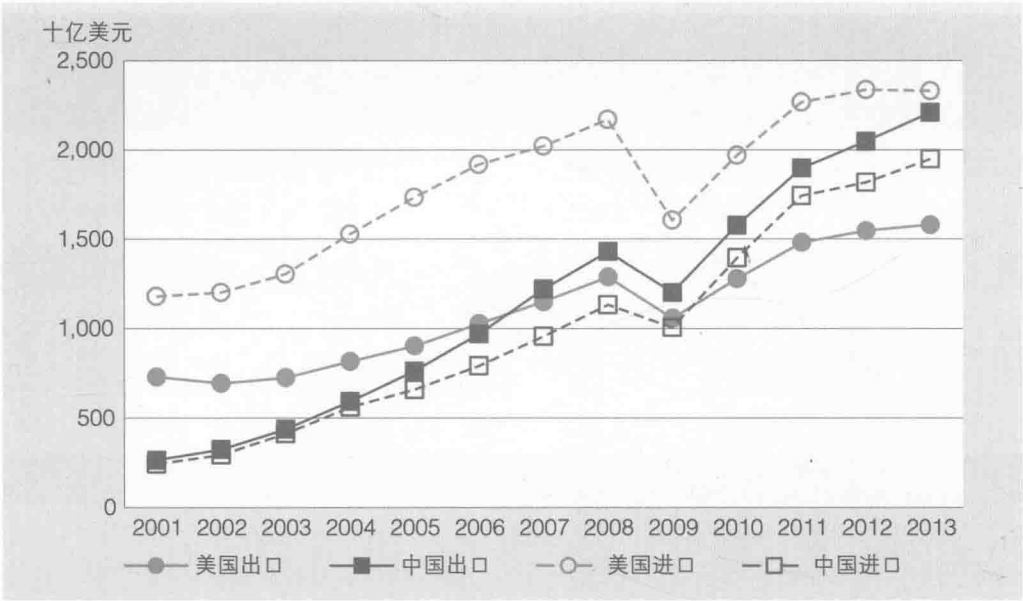


图 1.3 2001—2013 年中国和美国的货物贸易

数据来源：世界贸易组织，2014 年国际贸易统计。

1.1.3 2014 年亚洲货物贸易初步分析

表 1.2 展示了亚洲排名前十位的经济体在 2014 年前八个月的货物贸易情况，排名顺序依据进出口总额大小。亚洲各经济体的进出口额增长幅度相差较大。一些经济体，

例如马来西亚、中国香港、中国以及印度，其出口增幅明显高于 2.1% 的世界平均水平。但是也有一些经济体，例如日本、印度尼西亚、澳大利亚和泰国，2014 年前八个月的出口出现负增长。

表 1.2 部分经济体在 2014 年前八个月的货物贸易

单位：十亿美元

经济体	出口		进口	
	总值	增长率	总值	增长率
中国	1,483.5	3.8%	1,283.8	0.8%
日本	457.8	-3.4%	550.5	0.9%
韩国	377.6	2.4%	351.9	3.1%
中国香港	305.9	3.9%	349.6	4.0%
新加坡	214.0	3.1%	300.5	-7.3%
印度	277.0	2.7%	249.5	1.4%
澳大利亚	164.6	-1.7%	166.7	-1.1%
泰国	149.3	-0.8%	150.3	-11.9%
马来西亚	155.8	5.2%	139.7	2.0%
印度尼西亚	117.4	-3.0%	118.8	-8.3%

续表

经济体	出口		进口	
	总值	增长率	总值	增长率
俄罗斯	341.6	1.8%	192.5	-9.1%
美国	1,075.3	3.3%	1,546.3	2.7%
欧盟	3,973.6	3.9%	3,975.3	5.5%
全球	12,247.9	2.1%	12,538.1	1.9%

数据来源：国际货币基金组织贸易统计数据，2015 年 1 月 22 日获取数据。

表 1.2 还列出了俄罗斯、美国和欧盟的货物贸易数据。在 2014 年的前八个月中，美国的出口额较 2013 年同期增长了 3.3%，增幅高于世界同期平均水平 2.1%；进口额较前一年同期增加了 2.7%。仅仅依据 2014 年前八个月的统计数据，可以预期，2014 年中国很有可能仍然会保持其作为世界第一大货物贸易国的地位。同时，值得指出的是，2014 年欧盟经济有明显的好转迹象，这一点从它在 2014 年前八个月中的进口额

较 2013 年同期强劲的增长可以看出，其进口增长率达 5.5%。

图 1.4 展示了一些亚洲新兴经济体及世界部分其他地区从 2009 年第一季度到 2014 年第一季度的货物贸易的出口情况。关于图 1.4，有四点值得提及。第一，自 2011 年起，印度的货物出口额一直维持稳定增长，尽管增长速度并不太快。第二，马来西亚与泰国的货物出口额走势十分同步，并且在过去的五年中两者都呈现出缓慢稳定上升的态

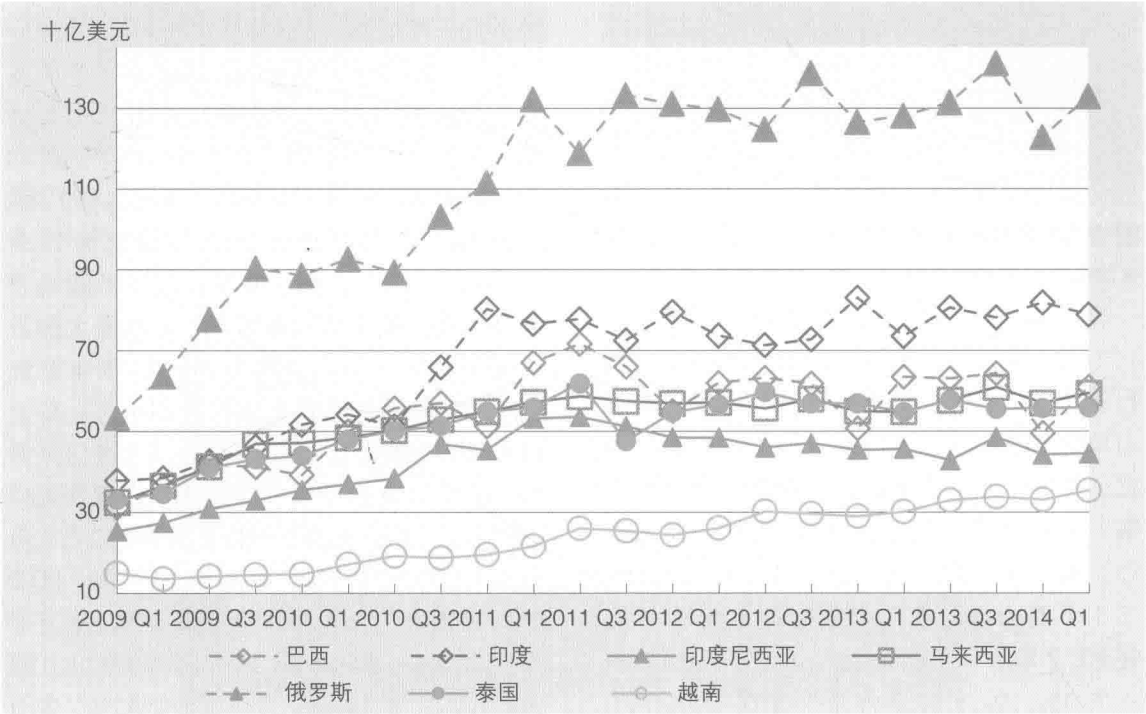


图 1.4 2009 年至 2014 年一季度部分经济体的货物出口额

数据来源：国际货币基金组织贸易统计数据，2015 年 1 月 28 日获取数据。