

东亚对华产业转移的贸易收支效应研究

——基于非竞争型投入产出方法的实证分析

姚海华 著

上海海关学院学术文库

上海人民出版社

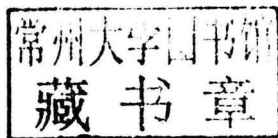
东亚对华产业转移的贸易收支效应研究

——基于非竞争型投入产出方法的实证分析

姚海华
著



上海海关学院学术文库



图书在版编目(CIP)数据

东亚对华产业转移的贸易收支效应研究:基于非竞争型投入产出方法的实证分析/姚海华著. —上海:上海人民出版社, 2018
(上海海关学院学术文库)
ISBN 978-7-208-15041-6

I. ①东… II. ①姚… III. ①贸易顺差-研究-中国
IV. ①F752.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 043131 号

责任编辑 赵蔚华

封面设计 张志全工作室

上海海关学院学术文库

东亚对华产业转移的贸易收支效应研究

——基于非竞争型投入产出方法的实证分析

姚海华 著

出 版 上海人民出版社
(200001 上海福建中路 193 号)
发 行 上海人民出版社发行中心
印 刷 常熟市新骅印刷有限公司
开 本 720×1000 1/16
印 张 15.75
插 页 4
字 数 196,000
版 次 2018 年 5 月第 1 版
印 次 2018 年 5 月第 1 次印刷
ISBN 978-7-208-15041-6/F·2518
定 价 58.00 元

上海市文教结合“高校服务国家重大战略出版工程”资助项目

国家自然科学基金项目（项目编号：71503164）

教育部人文社科研究青年项目（项目编号：11YJC790240）

上海海关学院加工贸易科研创新团队项目

编委会

主 任

于春晖

编 委(按姓氏笔画排序):

于春晖 王志军 王丽英 李九领 李红霞 张国红 肖建国
吴宝康 陈 晖 吴 慧 杨寄荣 黄丙志 蒙少东 潘 静

总 序

理论的发展离不开实践的创新,实践创新是理论发展的源泉和动力。随着我国海关事业的改革发展和迅速开拓,海关管理的丰富实践呼唤着海关研究的蓬勃繁荣;同时,海关管理的丰富实践也为海关研究的深层次挖掘创造了深厚条件。

作为海关总署直属的唯一一所海关高等学府,上海海关学院具有海关类学科齐全、基础研究力量雄厚、智力资源集聚的优势。近年来,学院围绕建设成为“立足海关、服务社会、面向国际”的新型智库的目标,积极推动教师深入开展海关理论探索和决策咨询研究。学院以海关学的创建为重点开展基础性研究,紧密跟踪海关实践前沿开展应用研究,积极关注国际海关动态开展比较研究,海关学术研究成功实现了跨越式发展。

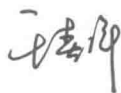
为鼓励学院教师更加积极投身于海关理论的探索和创新,继续推动中国海关学术研究的繁荣和发展,上海海关学院组织编撰了“上海海关学院学术文库”。作为学院新型智库的重要载体之一,“上海海关学院学术文库”重在创建成为海关学术思想成长的园地,为学院教师提供一个发表高水平海关学术研究成果的平台,使这套文库成为国内外读者了解海关研究前沿态势的不可或缺的重要读物。

文库作者以开放博学的精神来追求科学真理,更以献身海关研究的坚定使命感来追求卓越。文库入选著作一方面紧贴海关改革和发展前沿,从海关管理实践中发现问题,寻求破解之策;另一方面,在对海关实践深入总结和反思的基础上,进行理论的提炼和升华,充分体现了上海海关学院特有的“爱国明志、开放博学”的文化传统和学术气派。

我们正处在一个变革的时代,对于研究者来说,这无疑是幸运的。而

对于海关研究者而言,处于飞速发展重大历史节点的海关管理实践更为海关理论研究提供了肥沃的土壤,迫切需要大家去发现新问题、寻找新对策、破解新命题,在实践中升华经验和做法,最终形成指导海关实践的科学理论。我们相信,在海关人和关院人的共同努力下,“上海海关学院学术文库”将会越来越精彩。

上海海关学院副院长



序

近期,美国特朗普政府宣布对华“301 调查”结果,单方面对华挑起贸易战,备受各界关注。其中,中美贸易严重失衡是美国对华挑起贸易战的一个重要原因。而事实上,中国与美国的双边贸易失衡成因并不完全局限于中美两国之间。由于中国对美国的出口产品中包含了大量来自东亚国家的贸易要素和中间品价值,所以,中美双边贸易顺差跟中美双边贸易利得之间会有很大的偏差。这个偏差的根源在于中国参与了全球化的生产,尤其参与了东亚的垂直专业化分工。因此,客观地讲,中美贸易战不应当仅仅局限在中美之间去审视,而应该在经济全球化的背景下来解读。

《东亚对华产业转移的贸易收支效应研究》一书在中美贸易战成为热点问题,在美国对华贸易保护主义严峻的形势下付诸出版,从东亚外部因素揭示中国外贸顺差的形成机制,可以说比较应景,具有很强的现实意义。通读全书,说几点个人看法。

第一,本书的研究视角具有独到性。外贸顺差问题是中国外向型经济中的热点问题,在过去二十多年里,无论是国际贸易还是国际金融领域的研究,对此问题多有关注与涉猎。本书从出口产品价值国内构成和国际构成的视角,对中国面临的从东亚进口,向欧美市场出口的“三角贸易”流向做了深入的解读,切入点独具匠心。

第二,本书在分析方法上紧跟学术前沿。注重非竞争型投入产出方法的系统运用,是本书的一大特色。投入产出方法是统计学中的主流方法,在国民经济核算中运用广泛。但是,在国际收支领域系统运用投入产出方法的研究并不多见。特别是,就投入产出方法本身而言,有竞争型投入产出方法和非竞争型投入产出方法之分,后者是近年来该方法领域的

发展前沿。本书采用《亚洲国际投入产出表》为依托的非竞争型投入产出模型进行指标测算与实证检验,结构紧凑,具有较高的学术价值。

第三,本书在探讨问题上注重演变、关联影响。本书的分析较好地结合了中国进出口形势的演变轨迹。针对贸易收支这一国际经济领域的老命题,本书“老瓶装新酒”,不仅沿着贸易收支主流脉络,通过非竞争型投入产出方法,揭示了中国双边贸易差额的生成机理和调节机制;还纳入了国内区域间贸易集聚与空间联动的现实分析,同时也考虑了金融危机之后的经常账户逆转问题。这些现象,是过去十年中由中国外贸顺差问题逐渐演化蜕变而产生的新问题,作者根据中国外向型经济发展演化特点,开展踏实的研究工作,形成自己的理解与分析逻辑,这一点尤为可取。

稍显不足的是,受制于《亚洲国际投入产出表》数据未更新的限制,本书在数据选用上显得有些陈旧。不过作者巧妙地把时间阶段按 2009 年金融危机的时间点进行划分,客观地反映了金融危机后国内贸易收支结构调整的现实背景,从而有效避免了研究中数据相对滞后的局限。另外,中国的外贸顺差与加工贸易有着密切的关联,一定程度上可以说是加工贸易的直接结果。尽管本书利用非竞争型投入产出表在机理上阐释了“出口引致型进口”三角贸易的流向成因,但是从研究价值的深度挖掘这个层面来讲,与指导加工贸易实践的政策转化尚存一定的距离。

希望作者依托所在工作单位的行政隶属关系优势,深入海关,融入海关,以本书研究为始,在具有海关特色理论研究工作和服务于海关的决策咨询工作中形成系列性成果。

金钟范

上海财经大学城市与区域科学学院研究员、博士生导师

2018 年 4 月 16 日

目 录

总序	1
序	1
第一章 导论	1
第一节 问题提出与研究意义	1
一、问题提出	1
二、研究意义	5
第二节 国内外相关研究现状	6
一、产品内国际分工相关研究回顾	6
二、贸易收支相关研究回顾	17
第三节 研究思路、内容与方法	27
一、研究思路	27
二、研究内容	28
三、研究方法	29
第四节 主要创新与不足之处	31
一、主要创新之处	31
二、不足之处	32
第二章 基于出口品投入来源细分视角的贸易收支问题分析框架	33
第一节 东亚产业国际转移与贸易收支的内涵	33
一、东亚产业国际转移的内涵	33
二、贸易收支的内涵	38
第二节 基于出口品中进口投入视角的贸易收支核算分析	43
一、出口品中进口投入影响现行贸易收支核算的路径	43
二、基于出口品中进口投入视角的贸易差额核算新思路	45

第三节	基于出口品中进口投入视角的贸易收支调节分析	49
一、	弹性理论对贸易收支失衡调节的传统认识	50
二、	结合出口品中进口投入对马歇尔—勒纳条件的修正	54
第四节	贸易收支分析中《亚洲国际投入产出表》的引用	58
一、	两国投入产出基本模型	59
二、	《亚洲国际投入产出表》基本框架	61
三、	《亚洲国际投入产出表》的系数求解与计算	64
第三章	东亚产业转移背景下中国贸易收支结构的基本特征	69
第一节	中国贸易收支的总体规模及其适度性	69
一、	中国贸易收支规模的总体走势	69
二、	中国贸易收支规模的适度性判断	71
第二节	中国贸易收支的国别结构	74
一、	中国双边贸易收支的国别分布	75
二、	中国双边贸易收支的国别演变	78
三、	中国双边贸易收支差异的商品因素	81
第三节	中国贸易收支的商品结构	84
一、	中国总体贸易收支的商品构成	85
二、	中国总体进出口贸易结构的变迁	87
第四章	东亚产业联动背景下中国出口品中进口投入成分度量	92
第一节	东亚转移性生产投入下的产业联动	92
一、	东亚产业前向关联效应分析	93
二、	东亚产业后向关联效应分析	97
三、	东亚产业结构平衡分析	100
第二节	中国在东亚生产转移中的地位与作用	103
一、	经济依赖程度分析	104
二、	国际分工增值率分析	108
第三节	中国出口品中进口投入成分度量	110
一、	进口垂直专业化程度测算	112
二、	出口垂直专业化程度测算	115

第五章	分离出口品中进口投入因素后的中国真实贸易顺差测算	120
第一节	基于投入产出法的真实贸易差额测算模型	120
一、	两国情况下的真实贸易顺差	121
二、	三国情况下的双边真实贸易差额	125
三、	多国情况下的双边真实贸易差额	129
第二节	东亚生产投入转移情况下的中国真实贸易顺差测算	132
一、	测算方法	132
二、	测算结果与分析	134
第三节	不同口径下中国双边贸易差额存在差异的原因	137
一、	基于东亚对华出口转移层面的解释	138
二、	基于中国对美出口品中进口投入层面的解释	142
第六章	分离出口品中进口投入因素后的中国贸易收支弹性估计	147
第一节	贸易弹性估计的实证模型与数据来源	147
一、	实证的基本思路	148
二、	实证模型	149
三、	数据来源与选取	153
第二节	东亚产业转移背景下中国总体贸易收支的弹性分析	156
一、	中国总体贸易收支的弹性估计	156
二、	中国进口总额和出口总额的弹性估计	161
第三节	东亚产业转移背景下中国双边贸易收支的弹性估计	168
一、	中美双边进出口弹性估计	168
二、	中美双边贸易收支的弹性估计	174
第七章	国际金融危机后结构性转型驱动下中国贸易收支结构再剖析	184
第一节	中国贸易收支的行业构成结构演变	184
一、	中国外贸顺差的行业分布	184

二、典型行业贸易差额的时间演变	187
第二节 中国贸易收支的企业微观结构分解	190
一、外贸顺差的微观分解方法	190
二、中国外贸顺差调整的企业微观支撑	191
三、外贸顺差分析中核密度方法的引入	196
四、国际金融危机对中国外贸顺差调整的冲击	196
第三节 贸易空间结构变迁对外贸顺差的影响	200
一、贸易集聚效应与辐射效应	200
二、进出口贸易空间结构变迁	211
三、区域贸易同构与外贸顺差调整	216
第八章 结论	221
参考文献	225
后记	238

第一章

导 论

第一节 问题提出与研究意义

一、问题提出

进入 21 世纪以来,世界经济运行中出现了全球性不平衡现象,主要表现在美国的经常项目持续保持巨额逆差、东亚国家尤其是中国的经常项目则持续出现巨额顺差^①。根据工业化国家的经验,经常项目逆差达到占 GDP 的比重超过 5% 的警戒线之后,就会自动发生逆转,而且从首次出现经常项目逆差到发生经常项目逆转的周期一般不超过 8 年^②。但是,美国连续出现经常项目逆差已经有 19 年未见逆转。中国从 1994 年首次出现经常项目以来,除了 1998 年受到东南亚金融危机的影响出现逆差之外,其余年份也都呈现持续的顺差。经常项目这种持久的不平衡格局,成为短期内世界经济稳定增长所面临的重大风险,引起了国际社会的高度重视。

中国作为典型的国际收支失衡国家,被国际社会普遍视为在全球国际收支失衡中的受益者。自 1994 年以来,中国的贸易顺差始终保持着巨额的增长,从 1994 年的 69.1 亿美元上升至 2008 年的 2 954.6 亿美元,占 GDP 的比重由 0.96% 上升到 6.59%。中国外贸顺差为拉动中国经济增长

① Rodrigo, D.R.. Correcting Global Imbalance: Avoiding the Blame Game[EB/OL]. <http://www.imf.org/en/News/Articles/2015/09/28/04/53/sp022305a>.

② Warnock, F.E., Freund, C.L.. Current Account Adjustment in Industrialized Countries: The Bigger They Are, the Harder They Fall? [R]. NBER Working Paper, No.11823, 2005.

起到了积极的作用。外贸顺差的持续增长创造了大量的外汇收入。中国巨额外汇储备的累积增强了经济的抗风险能力,这在 2008—2009 年的全球性金融危机中表现得尤为突出。但是,中国外贸顺差的持续巨额增加在给内部经济产生积极作用的同时,由于有违贸易收支理应呈现顺差和逆差交替的正常发展规律,对外部经济和宏观经济政策的有效性产生了严重的负面影响。其具体表现在:

第一,贸易顺差的不断累积使中国遭遇的贸易摩擦案件呈现多发态势。近几年,中国频频卷入与发达国家的贸易争端中,贸易摩擦接连不断。欧美国家往往将贸易顺差作为合理的理由对中国进行贸易制裁。WTO 的最新数据显示,中国已连续 15 年成为遭受反补贴调查最多的成员。2008 年全球 35% 的反倾销、71% 的反补贴案件都涉及中国^①。美国国际贸易委员会的数据显示,2009 年 1—11 月间,美国实施的各类贸易救济案共 50 宗,其中一半以上针对中国^②。

第二,外贸顺差成为欧美国家对人民币施加升值压力的有力证据。从 2001 年 8 月英国《金融时报》刊登题为《中国的廉价货币》^③一文以来,有关人民币升值的呼声始终不断,与欧美贸易保护主义如影随形。2009 年 10 月七国集团财长会议上,欧美国家又对人民币汇率施加升值压力,他们的主要依据在于中国巨额的贸易顺差。事实上,自从 2005 年 7 月 21 日中国人民银行实行以市场供求为基础的、有管理的浮动汇率制度以来,在近五年的时间里,中国贸易顺差即使在全球金融危机的形势下也都保持增长趋势,单靠人民币升值调整中国贸易顺差的作用实际上非常有限。

第三,持续巨额的贸易顺差对货币政策的独立性提出了挑战。中国巨额的贸易顺差在给中国带来大量外汇储备的同时,由于央行外汇占款

① 相关资料来自世界贸易组织网站 <http://www.wto.org>。

② 相关资料来自美国国际贸易委员会网站 <http://www.usitc.gov>。

③ Chinese Cheap Money[N]. *Financial Times*. August 7th, 2001.

激增而引起货币供应量过剩,从而产生通货膨胀等货币领域的难题,给货币市场的正常运行造成了极大的干扰。贸易顺差带来的外汇占款已经构成了当前中国流动性过剩和通货膨胀的主要来源。同时,由于外贸顺差带来的人民币持续稳步升值,会对公众形成了稳定的升值预期,导致国际资本通过各种渠道涌入中国,进一步给中国人民银行独立自主地执行货币政策施加了压力。

因此,无论是为了规避贸易摩擦、有效回应国际社会对人民币汇率施加的升值压力,还是为了正确处理巨额贸易顺差给国内宏观经济带来的负面影响,针对中国外贸顺差问题进行深入研究都是一项非常重要的工作。

在人们普遍关注中国贸易收支整体呈现顺差的同时,仔细分析中国贸易收支结构,可以发现一个值得关注的现象。在双边层面上,中国对欧美国家十几年来一直保持着巨额贸易顺差;对日本、韩国和东盟小型经济体,十几年来却一直保持着数量相对较大的贸易逆差。以中韩为例,中韩贸易收支从1992年中韩正式建交的次年起,始终呈现逆差,并且贸易逆差保持着不断扩大的趋势^①。另外,中国对欧美国家的出口以产成品占多数,而从东亚国家的进口则以原材料、半成品等中间产品为主。因而,结合贸易国别流向和贸易商品结构两方面因素来看,中国目前的进出口呈现出从东亚国家进口原材料,经加工、组装、配套之后又将产成品出口到欧美国家的“三角贸易”^②特征。

这种从贸易流向上呈现的“三角贸易”特征,与东亚国际分工的细化和中国参与东亚国际分工的深化有着密切联系。20世纪90年代以来,随着经济全球化进程的加速,整个世界日益融合成一个全球大市场。以跨

① 参见图3.2 中国与美国、欧盟和东亚各经济体的双边贸易差额。

② Gaulier, G., Lemonine, F., Unal-Kesenci, D., China's Integration in Asian Production Networks and Its Implications[R]. RIETI Discussion Paper Series, 04-E-033, 2004.

国公司为主体的生产者为了最大限度地降低生产和交易成本,开始在全球范围内配置要素资源,从而出现了以某一特定产品生产过程中不同工序或环节分散在不同国家为特征的产品内分工现象。在这样的大环境下,东亚国际分工程度进一步细化,由产业内分工逐步转变成了产品内分工(Davis, 2000、2001)^{①②},进而使得传统“雁行模式”下的产业转移转变成了工序的跨国转移,出现了生产过程切片化(Arndt & Kierzkowski, 2001; Ando & Kimura, 2003)^{③④}现象,即产品由原先的一国制造转向多国制造乃至全球制造。中国最盛行的加工贸易,正是中国参与产品内国际分工的产物,目前占据了我国贸易总额份额的60%左右。加工贸易创造的贸易盈余已经构成了我国贸易顺差最重要的来源。

由于我国巨额的贸易顺差是我国参与东亚分工体系的产物,因而,对我国贸易顺差问题的研究就有必要将它与东亚的分工模式结合在一起进行探讨。在我国参与东亚产品内国际分工从事生产并出口的背景下,我国出口产品不仅包含了我国的生产要素,同时也包含了来自东亚国家进口的中间产品的价值。那么,在东亚产品内国际分工和产业转移背景下产生的我国巨额外贸顺差,真正属于我国本土要素的净出口到底有多大的规模?在我国的外贸出口中包含的大量外来中间产品投入,能否在现有统计口径下的贸易顺差中得到体现?国际社会频频给人民币施加升值压力、试图通过人民币升值来调整我国外贸顺差的做法是否真的有效?这些都是本书所要深入探讨的问题。

① Davis, D.R., Weinstein, D.E.. International Trade as an Integrated Equilibrium: New Perspectives[J]. *American Economic Review*, 2000, 90(2):150—154.

② Davis, D. R. and Weinstein, D. E.. An Account of Global Factor Trade [J]. *American Economic Review*, 2001, 91(5):1423—1453.

③ Arndt, S.W., Kierzkowski, H.. *Fragmentation: New Production Patterns in the World Economy*[M]. London: Oxford University Press, 2001.

④ Ando, A., Kimura, F.. The Formation of International Production and Distribution Networks in East Asia[R]. NBER Working Paper, No.10167, 2003.