

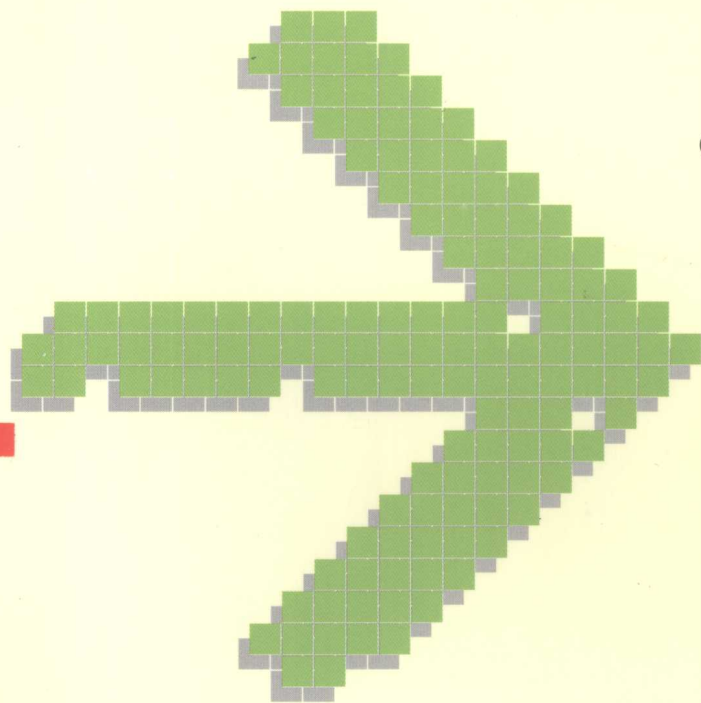


中国社会科学院财政与贸易经济研究所 · 理论前沿丛书
Institute of Finance & Trade Economics, Chinese Academy of Social Sciences

中国国际商务 理论前沿(5)

Frontier of the Theoretical Development
of China: International
Trade and
Economic Relation

○ 裴长洪 / 主 编
冯 雷 / 副主编



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)



中国社会科学院财政与贸易经济研究所 • 理论前沿丛书
Institute of Finance & Trade Economics, Chinese Academy of Social Sciences

中国国际商务 理论前沿 (5)

Frontier of the Theoretical Development
of China: International
Trade and
Economic Relation

○ 裴长洪 / 主 编
冯 雷 / 副主编



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

中国社会科学院财政与贸易经济研究所·理论前沿丛书
中国国际商务理论前沿 (5)

主 编 / 裴长洪

副 主 编 / 冯 雷

出 版 人 / 谢寿光

总 编 辑 / 邹东涛

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市东城区先晓胡同 10 号

邮政编码 / 100005

网 址 / <http://www.ssap.com.cn>

网站支持 / (010) 65269967

责任部门 / 财经与管理图书事业部 (010) 65286768

电子信箱 / caijingbu@ssap.cn

项目负责 / 周 丽

责任编辑 / 叶灼新

责任校对 / 杜明月

责任印制 / 岳 阳

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部

(010) 65139961 65139963

经 销 / 各地书店

读者服务 / 市场部 (010) 65285539

排 版 / 北京步步赢图文制作中心

印 刷 / 北京智力达印刷有限公司

开 本 / 787 × 1092 毫米 1/16

印 张 / 27

字 数 / 446 千字

版 次 / 2008 年 6 月第 1 版

印 次 / 2008 年 6 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 0241 - 3/F · 0087

定 价 / 65.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误,
请与本社市场部联系更换



版权所有 翻印必究

作者工作单位

- 裴长洪：中国社会科学院财政与贸易经济研究所
杨圣明：中国社会科学院财政与贸易经济研究所
冯 雷：中国社会科学院财政与贸易经济研究所
王迎新：中国社会科学院财政与贸易经济研究所
夏先良：中国社会科学院财政与贸易经济研究所
张 宁：中国社会科学院财政与贸易经济研究所
毛日昇：中国社会科学院财政与贸易经济研究所
杨锦权：中国社会科学院财政与贸易经济研究所
樊 瑛：中国社会科学院财政与贸易经济研究所博士后流动工作站
张正平：北京工商大学经济学院金融系
杨德勇：北京工商大学经济学院金融系
黄建忠：厦门大学经济学院国际经贸系
刘 莉：厦门大学经济学院国际经贸系
王绍媛：东北财经大学国际经济贸易学院
袁 凌：湖南大学工商管理学院
邓安球：中南林业科技大学经济学院
冯德连：安徽财经大学国际经济贸易学院
葛顺奇：南开大学跨国公司研究中心
陈学彬：复旦大学金融研究院
张宗新：复旦大学金融研究院
孙秀琳：复旦大学金融研究院
张二震：南京大学经济学院国际经济贸易系
安礼伟：南京大学经济学院国际经济贸易系
张为付：南京财经大学国际经贸学院

王仁祥：武汉理工大学经济学院

肖 科：武汉理工大学经济学院

徐 锋：浙江工商大学

李秀辉：浙江工商大学

刘振林：江西财经大学国际经贸学院

黄建军：江西财经大学国际经贸学院

高运胜：上海对外贸易学院国际经贸学院

张 鸿：上海对外贸易学院国际经贸学院

张金生：深圳市贸易工业局、深圳市世贸组织事务中心

冯德崇：深圳市中小企业服务中心

林 江：中国青年政治学院经济系

王微微：中国青年政治学院经济系

尤建新：同济大学经济与管理学院

林正平：同济大学经济与管理学院

总 序

发端于 1978 年的改革开放，已经迈入第 30 个年头。改革开放伟大实践的逐步推进和日益深化，不断地把中国经济领域的各种热点、难点、焦点问题提到我们面前，也不断地催生中国经济领域的各种新热点、新难点和新焦点。故而，中国经济学界面临的“前沿”问题也在与时俱进。

为了与时俱进地揭示改革开放的历史进程以及中国在财政经济、金融服务、国际商务、流通经济等方面的理论发展与学术研究状况，特别是系统反映中国在上述领域的最新研究成果，同时也为国外学者了解中国经济理论与实践提供一个方便的“窗口”，从 1999 年开始，按照每两年一套的进度，由中国社会科学院财政与贸易经济研究所组织编撰的“中国经济理论前沿丛书”（由四部理论文集《中国财政经济理论前沿》、《中国金融服务理论前沿》、《中国国际商务理论前沿》和《中国流通理论前沿》所组成），至今已经是第五套了。

本“理论前沿丛书”的定位是：（1）理论性或学术性，即重点反映上述四个领域或学科，在一定历史阶段的理论研究概况和重要的学术观点；（2）历史性，即反映一定时期内的理论发展脉络或发展轨迹；（3）前瞻性，即在对一定历史阶段的相关理论进行概括、总结的基础上，提出对今后进一步深化研究的看法和展望；（4）理论与实践、学术研究与对策研究的紧密结合性。

按照这样的定位，我们一直在努力，努力做到最好。为了实现这一定位，我们一直紧跟改革开放实践，密切关注中国经济学研究的最新进展，从而确定真正体现“丛书”定位的前沿选题，并且，根据这些选题，在全国范围内寻找最权威的撰稿人。因此，应当说，这套“理论前沿丛书”，实际上是中国经济学领域相关学科最权威的专家学者共同努力的结晶。

读者面前的第五套“理论前沿丛书”，仍由四部理论文集组成：

1. 《中国财政经济理论前沿 (5)》

在贯彻落实科学发展观的过程中,中国财税所扮演的角色和所发挥的作用,越来越凸显。不仅公共服务型政府的建设要伴随以财政职能的转换,各种有利于科学发展的举措最终要落实到“财政收支”上,而且,举凡牵涉政府执政理念调整与宏观调控改善以及相关财税改革实践的进展,也要依托于财税理论的创新。处于如此的背景,从总体上看,这几年中国财政经济研究领域所取得的进展,集中反映在五个方面的线索上:公共财政理论、非赢利组织与公共物品供给、基本公共服务均等化、财政与民生、新一轮税制改革。故而,《中国财政经济理论前沿 (5)》汇集了反映上述五个方面论题的代表性成果。

2. 《中国金融服务理论前沿 (5)》

在经济理论研究中,金融理论历来因受到金融行业快速发展的影响而带有明显的问题多、变化快、视角新、争议大、影响深等特征。从产业的角度和视野,中国金融服务近年来受到了全球范围内更加密切和越来越广泛的关注。故而,《中国金融服务理论前沿 (5)》全方位地探讨了中国金融服务(产)业发展的宏观背景,包括经济和金融全球化、宏观经济调控及货币政策调整、货币总量及结构的变化、金融体制改革及金融监管方式转变等对金融服务业发展的深刻影响;深入地分析了中国金融服务业(包括银行业、证券业、保险业等)和国际金融服务业的体制变迁、发展效应与变化趋势;全景式地描述和展示了金融服务集群、金融服务开放、金融服务创新、金融服务发展、金融服务自由化等方面的最新成就及理论演进,以期促进中国金融服务理论研究的繁荣和金融服务业的持续稳定发展。

3. 《中国国际商务理论前沿 (5)》

国际贸易与国际投资政策构成了掌控宏观经济均衡发展的一种重要手段,生产要素的直接流动与间接流动构成了经济全球化的基础表现形态。中国正在从贸易大国迈向贸易强国,贸易与投资的行为特征及战略理念经历着深刻的变化。深化改革开放,在多边与双边贸易制度安排的推进中,构建互利共赢的国际经济秩序。《中国国际商务理论前沿 (5)》集国内学界的精英,把握世界市场的脉搏,探索中国对外贸易与资本双向流动的路径,为中国的复兴建言献策,为后继者辨义解惑、铺路搭桥。

4. 《中国流通理论前沿 (5)》

流通业犹如一个国家的经济动脉,谁控制了流通业,谁就掌握了该国

的经济命脉。因此，研究中国流通理论的重要性不言而喻。《中国流通理论前沿（5）》突出了前沿理论研究，重点阐述了流通革命的历史演进，探讨了现代流通发展的趋势和理论内涵，对近年火爆的中国会展经济理论进行了观点综述；强化了现实问题剖析，无论是宏观层面的现代流通服务业影响力研究，还是产业层面的流通业规制，抑或是微观层面的顾客转换成本问题，都是我们透视的内容；注重了政策分析制定，关注城乡二元商品市场格局及城乡商品市场和谐发展的问题，分析中国工商冲突的原因，探索治理路径与协调机制，客观评价当前国内消费形势，对如何增进中国消费提出了一系列政策建议。

承蒙广大读者的厚爱，本“理论前沿丛书”自推出以来，引起了广泛的社会反响与好评——不仅成为广大理论研究者 and 政策制定者的重要参考资料，而且成为财经院校师生教学以及相关部门培训专业人员的重要参考书——取得了良好的社会效益，达到了预期的目标。这与广大读者的关注、鼓励和支持是分不开的。我们在表达由衷感谢的同时，也期待广大读者能对面前的这第五套“理论前沿丛书”给予同样的厚爱和支持。当然，对于其中的问题和不足，也希望读者不吝赐教。让我们共同努力，把“理论前沿丛书”做得更好。

裴长洪 何德旭 高培勇

2008年3月18日



目 录

C O N T E N T S

第一篇 国际贸易篇

试析国际贸易失衡问题	杨圣明 / 3
人民币汇率与贸易收支: 文献综述	张正平 杨德勇 / 14
中国服务贸易出口战略研究	王绍媛 / 45
加工贸易转型升级问题研究	袁 凌 邓安球 / 61
出口退税问题研究	冯德连 / 79

第二篇 利用外资篇

FDI 新一轮增长与中国利用外资	裴长洪 樊 瑛 / 101
外资并购与中国利用外资的新发展	冯 雷 张 宁 / 120
跨国并购与中国经济安全	葛顺奇 / 145
QFII 制度在中国证券市场的 新进展	陈学彬 张宗新 孙秀琳 / 158

第三篇 走出去篇

中国企业“走出去”的意义、现状与发展 趋势	张二震 安礼伟 / 183
未来中国对外直接投资形势的判断	张为付 / 200
资本项目开放研究	王仁祥 肖 科 / 223

中国企业海外直接投资的发展与理论探讨	徐 锋	李秀辉 / 258
--------------------------	-----	-----------

第四篇 对外经贸关系篇

中美经贸关系：新发展、新问题	刘振林	黄建军 / 273
中欧经贸关系：贸易平衡诉求中的整体与 结构互动	冯 雷	王迎新 毛日昇 杨锦权 / 290
中日经贸关系：发展现状与前景展望	高运胜	张 鸿 / 309
中国入世过渡期结束后的机遇与挑战	张金生	冯德崇 / 330

第五篇 区域与专题篇

服务贸易自由化：多边主义还是区域主义	黄建忠	刘 莉 / 351
海峡两岸经贸合作模式探讨	冯 雷	/ 362
中国—东盟双边贸易状况的实证分析	林 江	王微微 / 373
国家制定技术性贸易措施战略前瞻	夏先良	/ 384
国际化进程中亚洲企业的战略人力资源 管理	尤建新	林正平 / 409



CONTENTS

C O N T E N T S

Part I Foreign Trade

- Analysis on Unbalanced International Trade *Yang Shengming / 3*
- RMB Exchange Rate and Trade Balance: A Literature
Zhang Zhengping, Yang Deyong / 14
- Study on the China's Strategy of Service Export *Wang Shaoyuan / 45*
- Study on Transformation and Promotion of Processing Trade
Yuan Ling, Deng Anqiu / 61
- Study on Export Tax-Refund *Feng Delian / 79*

Part II Foreign Investment

- A New-Round Increasing of FDI and Foreign
Capital Utilization *Pei Changhong, Fan Ying / 101*
- Merge and New Development of Foreign Capital Utilization
in China *Feng Lei, Zhang Ning / 120*
- International Merge and Economic Safety in China *Ge Shunqi / 145*
- A New Development of QFII in China's Security Market
Chen XueBin, Zhang ZongXin, Sun XiuLin / 158

Part III The "Going Abroad" Strategy

The Significance, Current Situation, and Trend of "Going Abroad"

for Chinese Enterprises

Zhang Erzhen, An Liwei / 183

Review of China's Overseas Direct Investment

Zhang Weifu / 200

Study on Opening-up Capital Account

Wang Renxiang, Xiao Ke / 223

The Development and Theoretical Research of Chinese

Enterprises Overseas Direct Investment

Xu Feng, Li Xiuhui / 258

Part IV Economic and Trade Relationships

Sino-US Economic and Trade Relationship:

New Development and New Issues

Liu Zhenlin, Huang Jianjun / 274

Sino-EU Economic and Trade Relationship: Aggregate and

Structural Interactions in Pursuing of Trade Balance

Feng Lei, Wang Yingxin, Mao Risheng, Yang Jinqian / 290

Sino-Japan Economic and Trade Relationship: Current

Development and Perspective

Gao Yunsheng, Zhang Hong / 309

Opportunities and Challenges of the Post-Transition Period

of China's Entry into WTO

Zhang Jinsheng, Feng Dehong / 330

Part V Regional and Special Issues

Service Trade Liberalization: Multi-or Regional Approaches

Huang Jianzhong, Liu Li / 351

Study on Cooperative Model Choice of the Mainland China and

Taiwan Province in Economic and Trade Development

Feng Lei / 362

Positive Analysis on Sino-ASEAN Bilateral Trade Situation

Lin Jiang, Wang Weiwei / 373

Strategic Views on National Technological Measures on Trade

Xia Xianliang / 384

Human Resource Strategic Management of Asian Enterprises

in its Internationalization

You Jianxin, Lin Zhengping / 409

第一篇

国际贸易篇

试析国际贸易失衡问题

杨圣明

一 国际贸易失衡的主要表现

据《WTO 贸易快讯》，2006 年全球国际贸易额达 24.5 万亿美元。其中，出口 12.1 万亿美元，进口 12.4 万亿美元，分别比上年增长 15% 和 14%，扣除汇率和物价因素后，实际增长分别达到 9.0% 和 8.5%，显著高于过去 10 年的平均增长速度。尽管增长很快，但贸易失衡问题却有所加剧，值得关注。目前国际贸易失衡主要表现在以下两个方面。

一方面是发达国家之间的贸易失衡问题。以发达国家 2006 年进出口额前 9 名而论，^①有四国存在逆差，五国存在顺差。在逆差国家中，美国逆差 8830 亿美元、^② 法国逆差 430 亿美元、英国逆差 1580 亿美元、意大利逆差 260 亿美元，四国逆差合计达 11100 亿美元；在顺差国家中，德国顺差 2020 亿美元、日本顺差 700 亿美元、加拿大顺差 310 亿美元、荷兰顺差 460 亿美元，比利时顺差 160 亿美元，五国顺差合计为 3650 亿美元。五国顺差与四国逆差相抵后，净逆差 7450 亿美元。这个窟窿如此之大，如何填上呢？谁来堵塞这个大洞？这是当前国际贸易中的一个重大问题。在发达国家中，美国是最大的逆差国，而德国是最大的顺差国。美德贸易不平衡集中显示出发达国家间潜在的贸易矛盾与冲突。

另一方面是发达国家与发展中国家之间的贸易失衡问题。近几年来，发展中国家的贸易高速增长，2005 年贸易出口 3.4 万亿美元，占世界贸易

① 这 9 个发达国家的进口额占全球的 49.0%，出口额占全球的 45.2%。

② 《美国贸易逆差何处去》一文称，2006 年美国贸易赤字为 8178.9 亿美元。《国际商报》2007 年 4 月 5 日。

出口 34%，比上年增长 22%，分别高出日本、欧盟和北美 17、14 个和 12 个百分点，其中中国出口增长 20%、巴西出口增长 23%、印度出口增长 19%、俄罗斯出口增长 34%。由于发展中国家的出口高速增长，因而出现了大量顺差，2005 年达 4190 亿美元。亚洲发展中国家出口为 2.1 万亿美元，同比增长 18%，顺差 1180 亿美元。2006 年高速增长的势头并未减弱。即便如此，发展中国家的贸易顺差同发达国家的尤其是美国的贸易逆差（2006 年 8830 亿美元）相比，仍然是小巫见大巫，二者之间仍然存在比较严重的贸易失衡。

中美之间也存在着贸易不平衡的问题。以中国海关的统计资料计算，中方的顺差，近几年急速增加，2000 年还只有 298 亿美元，而 2005 年则突破 1000 亿美元，达 1142 亿美元。2006 年更创 1442 亿美元新高。当今世界上最大的发达国家与最大的发展中国家之间的贸易不平衡必将产生多重影响，也应受到关注。

放眼全球看，据有关的统计资料显示，发达国家和发展中国家的全部顺差之和仍然不能弥补美国一国的贸易逆差。针对这一问题，美国哥伦比亚大学经济学教授约瑟夫·斯蒂格利茨曾指出，“美国贸易逆差是全球贸易不平衡的主要因素”。他还写道，“国际货币基金组织今年春天的会议被誉为一个突破，官员得到‘监控’在很大程度上造成全球动荡的贸易失衡的新授权。新使命对全球经济的健康发展和国际货币基金组织自身的合法性都非常重要。但是，它能胜任这项工作吗？”^① 换言之，IMF 敢不敢剑指元凶？

二 国际贸易失衡的基本原因

全球国际贸易失衡首先是由美国的三大经济政策，即赤字财政政策、高消费政策和出口管制政策造成的。在美国，贸易逆差与财政赤字是孪生兄弟，更准确地说，它们是父子关系。财政赤字必然导致贸易逆差，且随着财政赤字的不断增加而贸易逆差日益攀高。1980 年美国的财政赤字为 762 亿美元，占 GDP 的 1.94%，与此相适应，贸易逆差仅 314.1 亿美元。而到 2005 年，财政赤字高达 4992 亿美元，占 GDP 的 4%，因而贸易逆差

^① 约瑟夫·斯蒂格利茨：《全球贸易的灾难：国际货币基金组织会把矛头指向元凶吗？》新加坡《海峡时报》2006 年 5 月 20 日。

也创新高,达8284亿美元。一般地说,贸易赤字通常等于一国国内储蓄与投资的差额。所以,贸易赤字要么源于投资过度增加,要么源于储蓄严重不足。美国既有前者,更有后者,两驾马车拉动贸易赤字急速膨胀,甚至狂飙骤起。在美国,不仅政府靠双赤字度日,而且家庭也靠借债消费。美国居民家庭储蓄率极低,难以支撑高消费,于是靠借债过日子。美国的家庭债务截止到2005年第三季度已达11.4万亿美元。^①由于进口大大超过出口,美国每天必须从比较穷的国家(其中当然包括中国)借债20亿美元,以弥补巨额贸易逆差。还必须指出,美国的巨额贸易逆差之所以出现,同它的以双重标准为基础特征的所谓出口管制政策有密切的关系。从美国的产业结构看,资本技术密集型的高科技产业是它的优势,而劳动密集型的生活必需品的产业则是它的劣势。这就决定了美国必须进口劳动密集型产品,而出口高科技产品。可是,美国大量进口劳动密集型产品的同时,却严格限制高科技产品出口,这必然造成贸易失衡,尤其是中美贸易失衡。

从发展中国家考察,有3种情况影响国际贸易的失衡问题。其一,必要的外汇储备是预防和解决金融危机的有效手段。近20多年来拉丁美洲和亚洲发生的几次金融危机都是首先从外汇短缺突破的,而最终又是靠外力注入外汇解决的。惨痛的教训使不少发展中国家明白,必须通过各种途径(主要是外贸)增加外汇储备,以备不测风云。因此,这些国家都力求出口大于进口,使外汇增加。这当然会影响贸易的平衡。其二,以贸易盈余作为投资和经济增长的引擎。许多发展中国家曾经希望引进大量外资来发展本国经济。但这种愿望并没有兑现。于是,不得已转向自力更生,依靠本国的贸易盈余来积累资金。这就迫使出口多进口少而形成贸易不平衡。其三,产业转移导致的赤字或盈余的转移。从20世纪60年代至80年代初,欧美等发达国家的劳动密集型产业大量转移至不少发展中国家尤其是东南亚一些国家和地区,因此,使这些国家和地区对欧美发达国家大量出口,保持贸易盈余。从20世纪80年代初开始,日本、美国和亚洲“四小龙”又把一些产业转移至中国内地,并随之也把贸易盈余转移至中国。这是形成中美贸易不平衡的重要因素之一。

尽管从表面上看,造成全球贸易失衡的原因众多,甚至千奇百怪,然而,从根本上研究与观察,不难发现,它是由世界经济发展不平衡规律造成的。由于科技、经济、社会以及自然资源等诸多原因,各个国家经济发

^① 见《参考消息》2006年1月30日的报道。