

中美经贸关系 及其影响研究

庄宗明 等著



人民出版社

国家社会科学基金项目资助

中美经贸关系 及其影响研究

庄宗明 等著



人民出版社

策划编辑:郑海燕

责任编辑:许运娜

装帧设计:曹 春

图书在版编目(CIP)数据

中美经贸关系及其影响研究/庄宗明等著. —北京:人民出版社,
2007. 11

ISBN 978 - 7 - 01 - 006592 - 2

I. 中… II. 庄… III. 对外经济关系:中美关系-研究
IV. F125. 571. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 158173 号

中美经贸关系及其影响研究

ZHONGMEI JINGMAO GUANXI JIQI YINGXIANG YANJIU

庄宗明 等著

人民出版社 出版发行

(100706 北京朝阳门内大街 166 号)

北京市双桥印刷厂印刷 新华书店经销

2007 年 11 月第 1 版 2007 年 11 月北京第 1 次印刷

开本:710 毫米×1000 毫米 1/16 印张:17.5

字数:255 千字 印数:0,001 - 3,000 册

ISBN 978 - 7 - 01 - 006592 - 2 定价:38.00 元

邮购地址 100706 北京朝阳门内大街 166 号

人民东方图书销售中心 电话 (010)65250042 65289539

目 录

第一章 导论	1
第一节 本书的研究目标	1
一、问题的提出	1
二、本书的研究目标	2
第二节 文献综述	3
一、涉及经济增长的中美贸易关系问题的 文献综述	3
二、有关美国对华直接投资问题的文献综述	5
三、通过对外贸易渠道传递国际经济的文献综述	6
四、通过国际直接投资渠道传递国际经济的 文献综述	8
第三节 本书的研究方法和研究框架	9
一、本书的研究方法	9
二、本书的研究框架	11
参考文献	12
第二章 中美贸易的最新发展趋势及特征	16
第一节 中美贸易规模的变化及其特点	16

一、中美贸易规模的变化	16
二、中美贸易规模变化的特点	17
三、关于中美各方统计数据差异及其调整的说明	21
四、中美双边间接贸易的重要意义	22
第二节 中美贸易结构的变化及其特征	23
一、20 世纪 80 年代中美贸易的商品结构及其变化的特点	23
二、20 世纪 90 年代以来中美贸易的商品结构及其变化的特点	25
三、中美贸易方式的构成及其特点	33
四、中国对美国出口的地区构成	34
第三节 中美贸易政策调整与中美贸易关系协调	34
一、美国的贸易政策及其调整	34
二、中国的贸易政策及其调整	37
三、中美贸易关系中的摩擦与协调	42
小结	44
参考文献	45
 第三章 美国对华投资的最新发展趋势及其特征	 47
第一节 美国对华投资规模的变化及其特征	47
一、美国对华直接投资的发展阶段特征	48
二、美国对华投资在美国对外投资中的地位	51
第二节 美国对华投资结构的变化及其特征	52
一、美国对华投资的行业结构	52
二、美国对华投资的地区分布	57
三、美国对华投资企业的技术特征	59
第三节 美国对华投资发展的影响因素分析	60
一、经济规模与经济政策	61
二、产业结构变动	63
三、企业经营战略	66

第四节 全球跨国投资与美国对华投资的特点比较	68
一、全球跨国投资的特点	68
二、全球跨国投资与美国对华投资的特点比较	76
小结	79
参考文献	80
 第四章 20 世纪 80 年代以来中国经济增长与产业结构变动的特征	82
第一节 中国经济增长及其特征	82
一、中国经济增长的历程回顾	82
二、中国经济增长的影响因素分析	93
第二节 中国产业结构的变动及其特征	112
一、中国产业结构变动的基本状况	112
二、20 世纪 90 年代以来中国产业结构的变动趋势	123
小结	133
参考文献	133
 第五章 中美贸易对中国经济发展的影响	136
第一节 对外贸易与经济增长及产业结构变动的关系	136
一、对外贸易与经济增长的关系	136
二、对外贸易与产业结构变动的关系	141
第二节 中国对外贸易与经济增长及产业结构变动的实证分析	143
一、中国对外贸易发展的主要特征	143
二、实证分析的数据说明及经济变量的平稳性检验	149
三、进口贸易发展与国内要素供给增加的关系	152
四、出口贸易发展与国内就业增加的关系	154

五、外商直接投资与出口贸易的关系	156
六、进口贸易与经济增长的关系	158
七、出口贸易与经济增长的关系	162
八、中国对外贸易与产业结构变化的实证分析	164
第三节 中美贸易对中国经济增长及产业结构变动的影	172
一、中国对美国净出口对中国 GDP 增长率的贡献	172
二、中美贸易与中国经济长期增长的关系	175
三、美国经济增长与中国对美国出口贸易的关系	188
四、中美贸易对中国产业结构变化的影响	195
小结	202
参考文献	204
 第六章 美国对华直接投资对中国经济发展的影响	 207
第一节 美国对华直接投资在中国吸引外资中的地位	207
一、外商对华直接投资的规模变化趋势	208
二、外商对华直接投资的产业分布特征	210
三、外商对华直接投资的来源区域结构特征	215
四、外商对华直接投资企业的技术特点	215
五、美国对华投资在中国吸引外资中的地位	217
第二节 外商对华直接投资与中国经济增长和产业结构变动的实证分析	218
一、外商直接投资与经济增长及产业结构变动的关系	218
二、外商直接投资与经济增长的实证分析	222
三、外商直接投资与产业结构变动的实证分析	229
第三节 美国对华直接投资对中国经济增长及产业结构变动的影	236

一、美国对华直接投资对中国经济增长的影响	236
二、美国对华直接投资对中国产业结构 变动的影响	247
小结	251
附录	253
参考文献	254
 第七章 研究结论	 257
一、中美经贸关系的发展对中国经济的影响	257
二、中国参与经济全球化的内在机制	261

图表索引

图 1-1	本书各章内容的逻辑关系	11
图 3-1	实际利用外资额	50
图 3-2	美国对华直接投资额和其中制造业所占比例（资本存量）	56
图 3-3	1989~2003 年全球跨国投资流入规模变化趋势	77
图 4-1	中国固定资产投资增长率与 GDP 增长率曲线图	94
图 4-2	最终消费增长率与 GDP 增长率波动曲线图	95
图 4-3	20 世纪 90 年代以来中国利用外资增长率与 GDP 增长率波动曲线图	101
图 4-4	中国财政收支增长率与 GDP 增长率波动曲线图	104
图 4-5	中国货币供应量增长率与 GDP 增长率波动曲线图	105
图 4-6	1993~2004 年中国第三次产业 GDP 修订数据的对比	115
图 4-7	1993~2004 年中国三次产业 GDP 比例修订数据的对比	116
图 4-8	1990~2003 年中国轻重工业比重的变动	125
图 5-1	1981~2004 年中国对外贸易与 GDP 的增长情况	143
图 5-2	1981~2004 年中国出口总额占 GDP 比重	144
图 5-3	1981~2003 年中国占世界出口总值的比重	145
图 5-4	出口额对数与就业人数对数的散点图	155
图 5-5	1980~2002 年外商投资企业出口占中国出口总额的比重	158

图 5-6	中国按国际贸易标准分类的出口商品构成	165
图 5-7	中国按国际贸易标准分类的进口商品构成	166
图 5-8	中国国内生产总值构成	167
图 5-9	中国就业人员总数中三次产业和制造业所占比重	171
图 5-10	中美贸易中国净出口对中国经济增长的贡献率	174
图 5-11	中美贸易的发展对中国经济波动的影响	204
图 6-1	1985~2003 年中国实际利用外资额及其占 GDP 的比重	212
图 6-2	1996~2003 年中国高新技术产品出口按企业类型分布	235
表 2-1	中美进出口贸易规模——美国统计数据	17
表 2-2	中美进出口贸易规模——中国海关统计数据表	18
表 2-3	中美进出口贸易规模的年平均增长率	18
表 2-4	美国商品贸易中主要国家所占份额	19
表 2-5	中美贸易占中国外贸总额的比重	20
表 2-6	1989 年中国自美国进口的大宗商品	25
表 2-7	中国对美国出口商品分类金额	27
表 2-8	中国对美国出口商品的构成及其变化	28
表 2-9	中国自美国进口商品的分类金额	31
表 2-10	中国自美国进口商品的构成及其变化	32
表 2-11	1979 年以来人民币汇率	39
表 2-12	1985 年以来出口退税额	39
表 2-13	20 世纪 90 年代中国进口关税的调整	41
表 2-14	20 世纪 90 年代以来中美经贸关系中的主要摩擦和问题	43
表 3-1	1989~2005 年实际利用美国对华直接投资额及其比重	49
表 3-2	美国对华直接投资: 资本流出额及其比例 (资本流量)	51
表 3-3	美国对华投资额的行业分布 (1990~2003 年) (资本流量)	54
表 3-4	美国对华投资额的行业分布 (1990~2003 年) (资本存量)	55
表 3-5	美国对华直接投资额和其中制造业投资所占比例 (资本存量)	56
表 3-6	美国对华投资的区域分布	58
表 3-7	1983~1989 年世界 FDI 流出量、出口和 GDP 的增长率	69

表 3-8	FDI 流入和流出额	70
表 3-9	全球跨国并购和资本流入量对比 (1989 ~ 1995 年)	71
表 3-10	外国直接投资的部分衡量指标	72
表 3-11	主要发达国家、发展中国家 (地区)	
	对外直接投资存量及构成变动	73
表 3-12	1995 ~ 2000 年世界跨国并购活动及其构成 (按并购者)	74
表 3-13	主要发达国家、发展中国家 (地区)	
	对外直接投资流量及构成变动	75
表 3-14	1989 ~ 2004 年中国利用外商直接投资状况	77
表 4-1	中国建国以来经济波动状况	83
表 4-2	改革开放前中国经济波动的轨迹及其数字特征	83
表 4-3	改革开放以来中国经济波动的轨迹及其数字特征	87
表 4-4	2000 年以后中国的经济增长	91
表 4-5	20 世纪 90 年代以来固定资产投资增长情况	94
表 4-6	20 世纪 90 年代以来中国最终消费增长情况	95
表 4-7	中国对外贸易净出口对中国经济增长的贡献率与拉动度	97
表 4-8	中国 20 世纪 90 年代以来国际贸易与经济增长速度比较	98
表 4-9	中国自 1991 年以来实际利用外资增长率	101
表 4-10	20 世纪 90 年代以来中国财政收支	103
表 4-11	20 世纪 90 年代以来中国经济波动与货币供应量增长率	105
表 4-12	中国自 1990 年以来社会全员劳动生产率	106
表 4-13	1952 ~ 2004 年中国各产业 GDP 总值及其构成	113
表 4-14	中国国家统计局根据第一次全国经济 普查数据对 GDP 修订的数据对比	114
表 4-15	1952 ~ 2003 年中国各产业就业人员数及构成	115
表 4-16	1952 ~ 2003 年全国工业总产值及构成	117
表 4-17	1952 ~ 2003 年中国三次产业比较劳动生产率	118
表 4-18	人均 GNP 与经济发展阶段	119
表 4-19	中国三次产业 GDP 的国际比较	120
表 4-20	中国三次产业的就业结构与工业化阶段分析	120

表 4-21	霍夫曼比值与工业化阶段	121
表 4-22	中国制造业加工度的国际比较	121
表 4-23	1990~2003 年中国三次产业结构的变化	124
表 4-24	工业产值结构	125
表 4-25	1990~2003 年中国三次产业就业人数及其比重的变化	126
表 4-26	1995~2003 年四类技术密集型产业产值变动情况	129
表 4-27	1991~2002 年结构变动较大服务业的 增加值比重变化 (%)	131
表 5-1	1981~2004 年中国对外贸易与 GDP 的增长情况	144
表 5-2	1981~2004 年中国出口总额占 GDP 比重	145
表 5-3	1981~2003 年中国出口总额占世界出口总额的比重	146
表 5-4	中国出口商品构成的变化	146
表 5-5	中国一般贸易和加工贸易所占出口贸易比重对比表	147
表 5-6	中国外商投资企业进出口的基本情况表	148
表 5-7	对外贸易与长期经济增长实证分析的主要经济变量	149
表 5-8	中国对外贸易与中美贸易数据	150
表 5-9	中国的 GDP、资本形成、就业和 FDI 数据	151
表 5-10	经济变量的单位根检验结果	151
表 5-11	中国按国际贸易标准分类的出口商品构成	165
表 5-12	中国按国际贸易标准分类的进口商品构成	166
表 5-13	中国国内生产总值构成	167
表 5-14	中国轻、重工业产品出口额之比值及其变化	168
表 5-15	中国轻、重工业产值及其比值的变化	169
表 5-16	中国进出口总额中加工贸易所占比重	170
表 5-17	中国就业人员总数中三次产业和制造业所占比重	170
表 5-18	中美贸易中国净出口对中国经济增长的贡献率及其拉动力	172
表 5-19	中国的出口增长、对美出口增长与劳动就业增长的 联系对比	180
表 5-20	中国 GDP 同进口总额 IM、自美国进口额 IMA 的 增长率之间的关系	184

表 5-21	中国 GDP 同出口总额 EX、对美国出口额 EXA 的增长率之间的关系	187
表 5-22	中国对美国出口额 EXA、美国国内生产总值 GDP_{USA} 及其增长率 $GGDP_{USA}$	189
表 5-23	经济变量的单位根检验结果	191
表 5-24	2004 年中国对美国出口额最大的前 20 项产品	196
表 5-25	2004 年美国对中国出口额最大的前 20 项产品	200
表 5-26	2003 年中国部分商品从美进口额占中国进口总额的比重	201
表 5-27	中国的金属切削机床主要进口来源地	201
表 6-1	1985 ~ 2004 年中国利用外商直接投资状况	209
表 6-2	截至 2003 年外商直接投资行业结构	211
表 6-3	1985 ~ 2003 年中国实际利用外资额及其占 GDP 比重	212
表 6-4	2002 年三资企业在中国制造业中的地位	213
表 6-5	外商直接投资与中国经济波动模型相关数据	224
表 6-6	外资工业占全部工业产出和资产比重的变动	230
表 6-7	外资工业占中国制造业各行业的比重变动 (工业增加值)	231
表 6-8	2002 年中国高技术产业增加值按主要企业类型分布	234
表 6-9	外资在中国固定资产投资中的规模和比重	237
表 6-10	美国对华投资额与中国 GDP (现值) 比较	237
表 6-11	美国对华投资与中国经济波动模型相关数据	239

第一章 导 论

第一节 本书的研究目标

一、问题的提出

20 世纪 90 年代以来，美国经济和中国经济分别获得了持续的较快增长和发展。90 年代以来，美国的制度创新和宏观经济政策的合理调控促进了信息技术和相应的产业革命，推动美国经济实现了自 1991 年 3 月到 2001 年 3 月这整整 120 个月的持续增长，在 1992 ~ 2000 年期间，美国实际 GDP 的年增长率始终保持在 2.5% ~ 4.5% 之间；同时，美国制造业部门的劳动生产率持续提高，服务部门特别是高技术新兴服务业发展迅速，产业结构发生了明显的变化。90 年代初期以来，中国市场经济体制的建立和深化改革促进了中国经济资源配置效率的提高和资源投入数量的增加，积极推动中国经济实现了自 1991 年以来的持续高速增长，在 1991 ~ 2004 年期间，中国 GDP 的年增长率始终维持在 7.1% ~ 14.2% 之间；与此同时，中国工业发展迅速，重工业化的特征日益明显，资本和技术密集型的制造业发展推动工业结构不断升级，农业劳动力加速向第二产业和第三产业转移，服务业的产出在 GDP 中所占的比重稳步上升，产业结构得到明显优化。

20 世纪 90 年代以来，中美贸易和美国对华投资也分别获得了持续的较快增长和发展。根据美国的统计，1991 ~ 2004 年中国对美国出口总额的年平均增长率高达 19.7%，中国自美国进口总额的年均增长率达到 14.1%；同时中国对美国出口总额实现了由以轻纺产品为主向以机电产品

为主的转变，在中国自美国的进口总额中机电表产品所占比重也得到了一定程度的提高，中美贸易特别是中国对美国出口的商品结构得到了优化。根据中国的统计，美国对华直接投资的实际额由 1991 年的 3.23 亿美元持续上升到 2002 年的 54.24 亿美元，2003、2004、2005 年也分别达到了 41.99 亿、39.41 亿、30.61 亿美元；90 年代以来美国对华投资的行业结构日益高级化，投资主体逐步转变为以美国的大型跨国公司为主，在制造业的投资中主要集中在资本密集型和技术知识密集型产业中，有力地推动了中国产业结构的升级和生产技术进步。

按照国际经济传导的一般理论，世界各国经济存在着相互依存、相互影响的关系。但是，上述 20 世纪 90 年代以来美国经济的持续的较快增长和产业结构的变化是否分别通过中美贸易和美国对华投资快速发展的渠道推动了中国经济的持续高速增长和产业结构的优化？中美贸易与美国对华投资在传导中美之间的经济波动与产业结构变化方面是否符合一般国际经济传导理论所阐述的规律？中国经济在参与经济全球化过程之中是否具有特殊的内在机制？对于这些问题，国内学者已经进行了一些分析研究。有些学者认为，2001 年美国出现了短暂的衰退，而当年中国对美国出口仍然保持了一定的增长，认为中国对美国的出口并不会受到美国经济增长率下降的影响，并对这种现象进行了理论解释；还有的学者甚至认为，中国对美国出口同美国经济（GDP）增长率之间存在着负相关的关系。中美经济之间的实际经济联系机制究竟如何？本书的研究目标，正是试图探讨和回答这些问题。

二、本书的研究目标

本书研究试图达到以下目标：

1. 通过对 20 世纪 90 年代以来中国经济增长和产业结构变化的特征的分析，认识影响 20 世纪 90 年代以来中国经济增长和产业结构变化的主要因素；
2. 通过对中美贸易发展及其特点的研究，厘清中美贸易增长分别与中国经济增长、美国经济增长之间的关系，以及中美贸易结构变化与中国产业结构变化之间的关系；

3. 通过对美国对华直接投资及其特点的研究,搞清楚美国对华投资与中国经济增长之间的关系以及美国对华投资与中国产业结构变化之间的关系;

4. 在达到以上三个目标的基础上,分别研究中美贸易与美国对华直接投资在传导中美之间的经济波动与产业结构变化方面的作用,分析其是否符合一般国际经济传导理论所阐述的规律;

5. 进一步从中美贸易与美国对华直接投资对中国经济影响的研究结果中,探讨中国参与经济全球化的内在机制,为我国政府部门制定有关政策和经济发展战略提供决策参考和理论依据。

第二节 文献综述

一、涉及经济增长的中美贸易关系问题的文献综述

(一) 关于中国对美国出口与美国经济增长的关系

中国有关中美贸易关系的研究成果是比较多的,但是直接涉及经济增长问题的中美贸易关系方面的研究成果相对较少。近几年来,比较有影响的研究成果是湛柏明、庄宗明(2003)和庄宗明(2004)有关从中美经贸关系看美国经济波动对中国经济影响的富有创新性的研究,他们的研究具有很多重要的启发意义。自从他们的研究成果发表之后,中国国内掀起了对该问题进一步深入研究的一个高潮,该高潮至今仍未平息。湛柏明、庄宗明(2003)通过对2000年以来美国对外贸易和中美贸易的经验分析,从一种新的角度审视了美国经济波动对中国经济的影响,提出了深化中美贸易基础、提高中国对美出口商品档次等重要建议。庄宗明(2004)进一步深化了对该问题的研究,认为由于中国出口商品结构档次低级的特点,即使美国经济出现衰退,中国对美出口仍然能够保持较快速度的增长,这是一种同一般贸易理论不一致的崭新的学术观点。

庄宗明与湛柏明的研究成果发表之后,引起了中国学术界较为广泛的关注。高运胜、陆宝群(2004)利用1994~2002年中国对美出口的季度数据与同期美国GDP增长率来计算并分析了两者之间的相关性,他们发现

两者间呈现出较强的负相关性，其中的主要原因是：美国经济衰退之后，居民收入水平下降，从而转向中国产品的消费；中国入世效应的体现；中美两国这些年对产品结构进行重大调整后，使得两国产品的互补性提高；中国在通关税收等方面采取了重大改革等。高运胜、陆宝群（2004）似乎进一步证实了庄宗明与湛柏明的研究成果。然而，事隔正好一年，林秀丽、舒元（2005）针对高运胜、陆宝群（2004）的病态计量模型，通过运用 Johansen（1988，1990）估计法进行协整分析之后认为，中国对美国出口与美国 GDP 增长率之间不存在长期均衡关系，但是中国对美出口与美国 GDP 之间存在一个正相关的长期均衡关系，美国经济发展有利于中国扩大出口。另一个结论是：美国 GDP 每增加 1 美元，中国对美国出口增加量是减少的，中国对美国出口收入弹性在 0 与 1 之间。后面的结论支持了高运胜、陆宝群（2004）的分析：中国对美国出口产品中劳动密集型产品占有较大比重，需求弹性相对较低。^① Granger 因果关系检验表明，美国 GDP 是中国对美出口的 Granger 原因，中国对美出口却不是美国 GDP 的 Granger 原因。因此，中国对美出口对美国经济产生不了威胁。

虽然有关中国对美出口与美国经济增长之间关系的研究成果不多，但上述研究成果足以引起学术界的广泛兴趣，并且具有十分重要的现实意义。

（二）中国自美国进口与中国经济增长的关系以及中美贸易关系问题

中国有关进口贸易与经济增长之间关系的研究成果是比较多的，但是笔者目前还没有查找到有关直接研究中国自美国进口与中国经济增长关系的研究成果。缺乏这类研究成果的原因，很可能是人们一般认为中国自美国进口与中国经济增长关系符合中国进口贸易与经济增长之间关系的一般规律。中国研究中美贸易关系的学术界，一般都比较重视研究中国对美国的出口问题，而较少研究中国自美国进口问题。比如，湛柏明（2004），孔庆江（2004），魏浩、毛日昇、张二震（2005）等研究是近年来比较有代表性的有关中美贸易关系的研究成果，但这些研究也主要是研究中国对美国的出口问题，几乎没有涉及中国自美国的进口问题。实际上，20 世纪

^① 其实这一结论也支持了湛柏明、庄宗明（2003）和庄宗明（2004）研究中的同样观点。