

国家自然科学基金资助 (项目编号: 70773114)

追寻中国经济 与世界的联系

——对外经济统计数据估算与计量分析

Exploring the Linkage

between Chinese Economy and Global Economy

—— Estimation and Analysis of China's International Statistics

高敏雪

许晓娟 李静萍 张 芳 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press

国家自然科学基金资助（项目编号：70773114）

追寻中国经济与世界的联系

——对外经济统计数据估算与计量分析

高敏雪

许晓娟 李静萍 张 芳/著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

追寻中国经济与世界的联系——对外经济统计数据
估算与计量分析/高敏雪等著. —北京: 经济科学
出版社, 2010. 12

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0215 - 4

I. ①追… II. ①高… III. ①对外贸易 - 统计数据 -
估算方法 - 中国②对外贸易 - 统计数据 - 经济计量分析 -
中国 IV. ①F752

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 247408 号

责任编辑: 杜 鹏

责任校对: 王苗苗

版式设计: 代小卫

技术编辑: 董永亨

追寻中国经济与世界的联系

——对外经济统计数据估算与计量分析

高敏雪

许晓娟 李静萍 张 芳/著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京欣舒印务有限公司印刷

海跃装订厂装订

787 × 1092 16 开 27.5 印张 420000 字

2010 年 12 月第 1 版 2010 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0215 - 4 定价: 52.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

前 言

在全球化背景下，中国所面对的外部经济关系越来越复杂，对国民经济的影响也越来越大，由此特别凸显出对外经济统计的重要性。一方面，需要通过统计提供数据，作为分析决策的依据；另一方面，需要利用有效的统计方法进行分析，深度挖掘对外经济中的实质性关系。本书基本立意即在于此，所汇集的论文，一部分是讨论基本统计及其估算问题；另一部分则通过计量模型进行实际应用分析。

结合中国实际是本书研究的突出特色。几年来，我们直接参与商务部、国家统计局等部门的若干项应用研究课题，内容覆盖国际贸易、对外直接投资、外资经济，所完成的工作涉及统计调查体系设计、统计数据重估、当前发展现状分析、未来发展目标预测等方面。这些来自实际部门的研究任务，为我们了解中国对外经济实际与管理需求提供了非常难得的机遇。在研究过程中，我们特别注重对国际文献的借鉴，力争将国际前沿的研究方法应用于中国实际，做出与国际研究同步的估算和分析报告，为政府部门提供有效的统计技术和数据支持。与此同时，我们努力将实际应用研究成果作进一步拓展，在学术研究层面重新提炼，挖掘其理论内涵，由此形成一篇篇发表论文和学位论文，最终形成本书所汇集的各篇论文。

从研究对象看，我们在中国对外经济统计领域的研究不是集中在某一个点上，而是形成了一个前沿面。在这个前沿面上，基本脉络是：从国际收支统计开始，然后分解为国际贸易统计、国际投资统计。国际贸易统计进一步分解出加工贸易统计、服务贸易统计这两个研究重点；国际投资统计中的研究重点是外国直接投资统计，然后进一步延伸到中国

外资经济统计。在研究方法上,本书集中体现了以下特点:第一,追踪国际研究前沿与结合中国实际并重,吸收国际最新核算方法和分析框架,将其应用于中国对外经济的数据估算和应用分析;第二,将各个研究重点融合起来,形成系统性研究成果,比如,将国际直接投资对贸易的影响引入中国国际贸易统计数据重估之中,将贸易统计、投资统计包容到“走出去”这样一个主题之中;第三,包含统计调查、数据测算与计量经济分析三个层面,三者相互支持,形成了系统的研究成果。

以下简要说明其中各主要论文的内容和特点。

“中国国际收支三十年动态追踪——关于国际收支平衡状况的系统分析”是对中国三十年来国际收支的系统分析,可以说,针对中国国际收支平衡状况进行时间跨度如此长、视野如此宽的系统分析,国内文献还没有过。

“中国对外货物贸易统计改进与重估——贸易投资一体化背景下外国商业存在的影响”将外国直接投资引起的贸易效应放到对外贸易统计框架之中,进行理论机理探讨,同时针对中国实际进行了系统的数据重估。在机理分析方面,紧跟国际研究前沿,针对中国所进行的数据估算和解析是当前国内最全面、最丰富的。

加工贸易是中国特有且非常重要的对外贸易方式。“加工贸易核算方法及其对中国国际收支的影响”从国际收支统计更改关于加工贸易的核算方法切入,讨论其核算方法的机理,并按照不同处理方式对中国数据作不同口径的重新估算,验证其对于中国国际收支的影响。“针对加工贸易之非竞争性投入产出表的编制与应用分析”则将加工贸易从传统投入产出表中独立出来,为追踪加工贸易对中国经济的影响提供了一个重要的方法性、应用性案例。可以说,这两篇论文合起来,使国内关于加工贸易的研究达到了一个新的深度。

国际服务贸易是当前国际贸易发展的重点,国际服务贸易统计也是国际贸易统计的重点关注所在。本书中关于国际服务贸易的一组文章,从统计调查、影响分析到目标值预测,形成了一个比较完整的链条。其中,“国际服务贸易统计发展与中国国际服务贸易统计制度设计”系统地讨论了国际服务贸易统计的国际进展和各国经验,并为中国建立国际

服务贸易统计提供了具体框架；“中国国际服务贸易发展的现状与影响分析”运用不同方法就国际贸易对中国经济的影响进行定量测算和分析；“中国跨境服务贸易中长期发展预测”则借助于统计模型，力图对中国国际服务贸易的未来发展做出预见。

中国实施“走出去”战略已经数年，而且其战略意义日益显现。“‘走出去’对出口的带动——机理与实际测算”即针对该战略实施对于贸易出口的作用进行测算分析，在机理讨论、数据基础、估算结果方面都达到了国内的最新高度。

持续三十年的利用外资，在中国已经累积起数量庞大的外商投资企业，所构成的外资经济已经成为中国经济的重要组成部分。本书中有一组文章对中国外资经济状况及其对中国经济的影响进行了系统的分析。“中国外商投资规模估算及其相关问题研究”主要从概念、指标入手，讨论当前外资经济研究中常常出现的方法性谬误，给出外资经济研究的指标体系框架；“中国外资经济发展现状与动态变化”利用刚刚发布的第二次经济普查数据，对存在于第二、三产业的外资经济发展现状进行系统的描述分析；“外资经济对中国技术水平的影响”通过建立计量经济模型，验证外资经济对中国经济是否具有正向效应以及这些效应是如何发生的，为相关研究提供了新的验证；“中国外资经济的独资化现象”和“独资化与产业内技术溢出”针对外商独资企业展开分析，先是验证独资化现象是否存在、如何表现，然后建立计量经济模型，分析独资化对中国经济生产率的影响，在一定程度上填补了国内在此方面的研究空白。

感谢国家自然科学基金通过“全球化背景下中国对外经济统计计量与分析”项目给予的支持。通过该项目，不仅推动了我们在此领域的研究，获得了一批研究成果，更重要的是带出了一个对外经济统计研究团队。这个团队的主要成员来自中国人民大学统计学院和应用统计科学研究中心。其中，高敏雪教授、李静萍副教授长期从事国民经济核算和宏观经济统计分析教学研究工作的，在对外经济统计方面有长期积累；许晓娟、张芳是本年度毕业的在读博士，已经分别在对外经济贸易大学、湖南商学院任教，今后将继续在对外经济统计领域从事教学研究工作。

作；此外，还有王丹丹博士、盛剑博士以及王守璞、程晨、韩怡芳硕士等。最后要介绍对外经济贸易大学贾怀勤教授，他在国际贸易统计方面的长期造诣对我们的研究产生了重要影响。未来中国在融入经济全球化过程中尚任重道远，因此，我们将继续努力，争取不断有新的研究成果与同行交流，拓展并推进对外经济统计与分析领域的研究空间和深度。

高敏雪

于明德主楼

2010 年 11 月 5 日

目 录

中国国际收支三十年动态追踪

——关于国际收支平衡状况的系统分析	李静萍	1
一、国际收支统计		3
二、中国国际收支平衡状况的总体分析		8
三、中国经常账户平衡状况的分析		18
四、中国金融账户平衡状况的分析		29
五、总结		42

中国对外货物贸易统计改进与重估

——贸易投资一体化背景下外国商业存在的

影响	高敏雷 许晓娟	45
一、导言		45
二、外国商业存在的国别属性及其对传统国际贸易统计的 冲击		47
三、将外国商业存在纳入国际贸易统计框架的途径与方法		50
四、针对中国的测算及结果分析		52
五、结语		68

加工贸易核算方法及其对中国国际收支的影响

高敏雷 张 芳 70

一、加工贸易的概念定义及其特征	71
二、国际收支框架下的加工贸易核算方法	73
三、不同核算方法对中国国际收支数据的影响	78
四、数据调整结果带来的启示	83

国际收支贸易调项对中国贸易平衡的影响程度

贾怀勤 86

一、BPM 贸易项目调整的主要内容	87
-------------------------	----

二、BPM 贸易调项对中国贸易平衡的影响程度	88
三、几点思考	97

针对加工贸易之非竞争型投入产出表的编制与

应用分析	张 芳	102
一、引言		102
二、针对加工贸易的非竞争型投入产出表的编制方法		104
三、测算出口对国内经济影响的理论公式		111
四、计算结果分析		114
五、主要结论及政策建议		119

国际服务贸易统计发展与中国国际服务贸易统计

制度设计	高敏雷等	122
一、国际服务贸易的发展		123
二、国际服务贸易统计的发展		126
三、中国建立国际服务贸易统计的必要性和现实基础		135
四、中国国际服务贸易统计的框架和主要内容		136

中国国际服务贸易发展的现状与影响分析 高敏雷 王丹丹 144

一、国际服务贸易发展的背景因素	144
二、中国国际服务贸易发展现状	146
三、服务贸易对中国经济的影响	152

中国国际服务贸易统计改进及其影响评估 王丹丹 158

一、FATS 统计的范围与内容	159
二、中国内向 FATS 的试估算	161
三、统计改进对中国对外服务贸易状况影响评估	165

中国跨境服务贸易中长期发展预测 许晓磊 王丹丹 169

一、引言	169
二、研究设计	170
三、跨境服务贸易规模的预测	174

四、跨境服务出口在总出口中的份额的分析	182
五、总结	186

“走出去”带动出口的机理与实际

测算	高敏雷 许晓娟 张 芳	188
一、导言		188
二、“走出去”带动外贸出口的机制		189
三、对外承包工程带动出口增长		198
四、对外直接投资带动出口增长		212
五、结论与政策建议		225
附录 1 对外承包工程的统计问题		229
附录 2 将境外中资企业销售收入定义为延伸出口的依据		231

对外直接投资统计中的基本概念问题	高敏雷	235
一、定义问题：何为直接投资		236
二、内容问题：直接投资包括的内容		238
三、计量层次问题：流量与存量		239
四、反向投资问题		240
五、间接发生的投资问题：直接投资统计认定的环节		242

FDI 基准定义（第 4 版）的变化及其对中国 FDI 统计的

影响	许晓娟	245
一、直接投资关系的确定		246
二、FDI 统计的内容和方法		258
三、FDI 统计报表		267
四、对中国 FDI 统计的影响		275

中国外商投资存量估算及扩展分析	高敏雷 刘晓静	278
一、外商投资存量统计的基本概念问题		279
二、中国外商直接投资以及外资经济统计基础		280
三、中国外商投资存量规模的估算		282
四、外商投资控制力、影响力的估算与分析		284
五、总结与补充		288

中国外资经济发展现状与动态变化	盛剑等	290
一、近几年国内外经济发展背景分析		293
二、近几年我国 FDI 的发展动态		299
三、我国外资经济的总体发展分析		303
四、第二产业外资经济现状及与内资经济比较		309
五、第三产业外资经济现状及与内资经济比较		324
六、中国外资经济的区域分析		344
七、外资经济影响分析		358
八、结论与建议		369
外资经济对中国技术水平的影响	许晓娟	373
一、引言		373
二、理论分析：外资经济技术溢出的机制		375
三、基于企业数据对中国外资经济技术溢出机制的 实证分析		382
四、总结		396
中国外资经济的独资化现象	高敏雷 许晓娟	404
一、外资经济组织模式分布格局及发展趋势		405
二、不同规模企业的独资化程度		407
三、不同行业的独资化程度		410
四、不同投资者的独资化倾向		412
五、简要总结		414
独资化与产业内技术溢出		
——基于 2004 年中国 31 个省市 30 个制造业行业的 分层模型	许晓娟	416
一、引言		416
二、理论分析：独资化对技术溢出的影响机制		418
三、实证分析：针对中国制造业的实际结果		421
四、结论和进一步讨论		426

中国国际收支三十年动态追踪

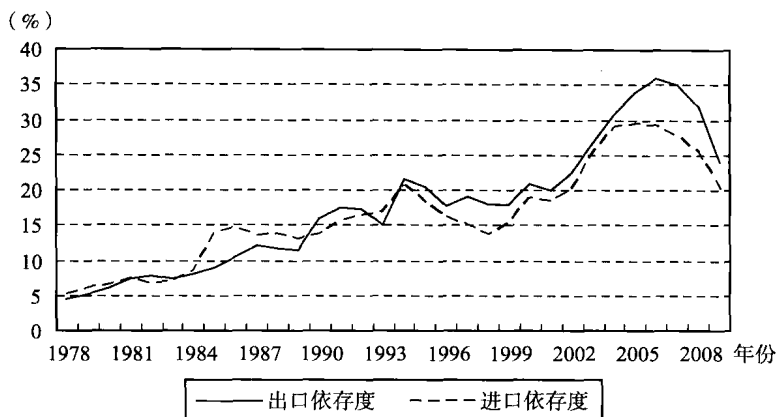
——关于国际收支平衡状况的系统分析

李静萍

内容提要：近30年间，国际收支统计规则发生了不小变化，而中国国际收支状况则更是变化巨大。本文将焦点集中于国际收支平衡差额，对30年间中国国际收支进行了一次比较全面的盘点。首先，从动态上归纳出中国国际收支双顺差的特征；其次，基于经常项目、金融项目结构分析，将国际收支双顺差落实到货物贸易与直接投资的双顺差上面。在分析过程中注重国际比较，由此揭示出中国30年国际收支所具有的独特性质。

关键词：国际收支 国际收支平衡差额 国际收支双顺差

改革开放以来，中国对外开放的程度不断加深，开放的领域日益扩大，国际经济交往对中国的影响越来越突出，或者反过来说，中国对国际经济交往的依赖程度逐渐加大。以外贸依存度为例（见图1）。1978年，中国的出口依存度和进口依存度很低，仅分别为4.6%和5.1%。此后，随着时间推移，依存度不断提高。20世纪80年代中期，出口依存度和进口依存度双双突破了10%。进入21世纪以后，出口依存度和进口依存度稳定在20%以上，其中出口依存度曾经连续数年在30%以上。2009年，即使全球经济仍然笼罩在金融危机的阴影之下，中国的出口依存度和进口依存度仍然保持在20%以上。



资料来源：中经网数据库。

图1 1978~2009年中国的外贸依存度

与此类似，中国经济对外资也有较高的依存度。时至今日，已经很难想像如果中国脱离国际市场而封闭发展会是何种情形，换言之，维持良好的国际收支对于中国未来的经济发展将具有重要意义。为此，有必要对过去30年来中国国际收支的总体状况进行全面的总结，在总结成就的同时找出存在的主要问题，为未来更好地参与国际分工、利用国际市场和资源、促进国内经济发展提供有益的参考。

关于中国国际收支状况的研究比较多，但多数是从某一个侧面进行研究，如对国际贸易的研究、对投资收益汇出的研究、对外国直接投资的研究或对储备资产的研究等。2000年以来，对中国国际收支整体结构尤其是对持续双顺差现象的研究逐渐多起来，较早的研究可以追溯到余永定（1997），其后不少学者纷纷加入对国际收支双顺差的讨论（例如，杨柳勇，2002；余永定，2006；卢锋，2006；张少军、张少华，2008；贺力平、蔡兴，2008），这些研究从不同角度提供了对中国国际收支结构的洞见。然而，这些研究致力于对中国国际收支双顺差的原因解释，对该结构的内部特点并未给出深入细致的刻画。许宪春（2009）利用国际收支统计数据，对改革开放以来中国国际收支各个项目的变化情况进行了历史比较分析和国际比较分析，这是关于中国国际收支状况的一个较为全面的描述性研究，但是，其研究侧重于分项目的阐述，对

国际收支总体结构缺乏论述。王月溪（2003）曾经对中国国际收支的内部结构进行过详细的解析，但是其分析的期间只是 1991～2001 年，限制了其对中国国际收支演变轨迹的长期视角。

本文的主题是对 1985 年以来中国国际收支状况进行全面的描述，尤其侧重于对中国国际收支平衡状况的系统分析，包括中国国际收支差额的内部结构及其演进过程。本文共包括五个部分：第一部分对国际收支统计进行简要的介绍；第二部分从总体上概括中国国际收支平衡状况的基本态势；第三和第四部分分别对经常账户和金融账户的平衡状况进行详细的分析；第五部分是总结和建议。

一、国际收支统计

（一）国际收支与国际收支平衡表

1. 国际收支。在开放经济条件下，国与国之间会发生多种多样的经济交易，谓之国际收支。一般说来，国际收支的主要形式包括货物和服务的交易（即国际贸易）以及金融投资（即国际资本流动），此外，还有由于劳动力的国际流动导致的雇员报酬的国际收支、由于金融投资导致的投资收益的国际收支、由于无形资产交易导致的收支以及一些单方面的收支活动（即转移）。

2. 国际收支平衡表及其演变。为了系统地反映和分析一定时期内一国发生的各种国际收支活动，需要对这些活动进行适当的分类后加以记录，由此形成的统计体系即为国际收支统计，其具体形式为国际收支平衡表^①。

长期以来，国际货币基金组织一直致力于国际收支统计的完善，并将其对于国际收支统计的指导性建议集中反映在《国际收支手册》（Balance of Payments Manual, BPM）之中。近 30 年来，国际收支统计

^① 确切地说，国际收支平衡表只是国际收支统计中的流量统计部分，《国际收支手册》第五版增加了国际收支的存量统计，即国际投资头寸统计，本文不涉及头寸统计的内容。

方法的变化主要体现在 1977 年 BPM 第四版到 1993 年 BPM 第五版的修订^①。

总的来看，国际收支平衡表将国际收支分为两个类型进行记录：一类是直接与资产获得或处置（或负债发生或偿还）有关的收支，记录在资本和金融账户；另一类收支则记录在经常账户。

在 BPM 第四版中，经常账户包括如下三个子账户：（1）对外贸易，即货物贸易；（2）非贸易往来，包括服务贸易、雇员报酬和投资收益；（3）无偿转让，包括经常转移和资本转移^②。在 BPM 第五版中，经常账户则包括如下三个子账户：（1）货物和服务交易；（2）雇员报酬和投资收益的交易；（3）经常转移。

与 BPM 第四版相比，BPM 第五版对经常账户的分类更加清晰合理，主要表现在：

第一，货物贸易与服务贸易同为国际间产品交易，具有同样的交易性质，因此，与 BPM 第四版将两者区别对待的处理方法相比，BPM 第五版将两者作为一大类处理更为合理。

第二，经常转移与资本转移对转移双方的经济影响不同，前者影响转移双方当期的消费能力，后者则影响当期的投资能力，因此，相对于 BPM 第四版将两者等而视之的做法而言，BPM 第五版将两者区分开来具有更好的分析价值。

第三，在 BPM 第四版中，服务贸易与雇员报酬和投资收入混淆在一起，造成了两个比较严重的问题：一是服务贸易的分类粗略，只包括货运、港口供应与服务、旅游、邮电收支、政府服务、劳务收支以及其他非贸易收支等几个类别；二是分类混乱，服务贸易、雇员报酬和投资

① 2009 年，国际货币基金组织又对《国际收支手册》第五版进行修订，推出了《国际收支手册》第六版，但是，由于该手册尚未在实践中广泛采用，因此，本文不涉及《国际收支手册》第六版的内容。

② 所谓转移，是指国家之间发生的单方面的、无偿的收支活动，即：一方付出经济价值，但是没有从对方获得相应的经济价值。其中，资本转移有以下两种情况：当实物转移牵涉到固定资产所有权的变更或由债权人单方对债务进行减免时，实物转移即视为资本转移；当现金转移牵涉到交易的任何一方对固定资产的获取或处置时，现金转移即视同资本转移。其他的转移为经常转移。例如，如果一国发生自然灾害，其他国家向该受灾国无偿捐赠的食品或药品等属于经常转移，一国政府向国际组织缴纳的会费也属于经常转移；反之，如果一国向另一国无偿捐赠了机械设备，或者捐赠了一笔款项并要求接受捐赠的国家将这笔款项用于购置机械设备，则这种转移为资本转移。

收入均列在非贸易往来项下，其中只有投资收入单独列示，而服务贸易与雇员报酬则未作明确区分，例如劳务收支中包括了与非常住工人有关的雇员报酬及其在当地的消费支出，而政府服务项下则包括了外国政府以及国际组织的非常住雇员的雇员报酬及其在当地的消费支出，此外，本应视为服务贸易的专利权等无形资产的使用费则被记录为投资收入。在 BPM 第五版中，经常账户的分类变得清晰而明确：服务贸易与货物贸易并列，雇员报酬和投资收入并列，前者反映国际间产品的交易，后者则反映国际间生产要素的交易。服务贸易的分类更加细致，扩展到 13 个类别，为服务贸易问题的分析提供了更为丰富的信息。此外，非常住工人以及其他非常住雇员在当地的消费支出被作为旅游贸易加以记录，更好地反映了此类收支的经济性质。

第四，关于货物贸易的统计范围，两个版本也有较大差别，在 BPM 第五版中，货物贸易被细分为一般货物贸易、加工货物的进出口以及加工后的再出口及进口、货物修理、运输工具在港口获得的货物以及非货币黄金等五个类型，而在 BPM 第四版中，加工贸易、货物修理以及运输工具在港口获得的货物则均被列在服务项下^①。

在 BPM 第四版中，与经常账户并列的是资本账户，记录各种国际资本流动。而在 BPM 第五版中，将资本账户扩展为两类，即资本账户和金融账户，合称为“资本与金融账户”，其中，资本账户记录资本转移以及对无形非生产非金融资产的获得和处置，金融账户则记录各种国际资本流动，包括直接投资、证券投资和其他投资。

从内容来看，BPM 第五版的金融账户与 BPM 第四版的资本账户基本相当，不过从分类来看，两者存在明显差别，主要表现在：

第一，金融工具的分类依据发生变化。受金融创新的影响，金融投资的期限变得模糊，因此，与 BPM 第四版首先按照期限对金融工具进行分类不同，BPM 第五版首先是按照金融投资的性质来分类，期限被放在次要的位置。

第二，证券投资范围发生变化。BPM 第四版中的证券投资主要包

① 有意思的是，在最新的 BPM 第六版中，这些项目被重新调整到服务贸易项下。

括长期债务以及股本债务，而在 BPM 第五版中，证券投资对各类短期证券投资的统计更为全面，如货币市场债务工具以及可交易性金融衍生工具，从而把各种新的金融工具包括进来。

第三，对有关概念的界定发生变化。BPM 第五版对直接投资、证券投资以及其他投资之间的关系作了更为明确的界定。例如，在 BPM 第五版中，关联银行以及非银行金融机构之间发生的与日常业务有关的债权及债务交易均从直接投资项下剔除出去，记录在证券投资以及其他投资项下；而在 BPM 第四版中，直接投资仅仅剔除了关联金融机构之间的短期性资本流动。

储备资产账户记录一定时期内国际储备资产的变动。在 BPM 第四版中，储备资产与经常账户和资本账户并列记录，而 BPM 第五版中将其作为金融账户的一个子项目。不过，在实践中，大部分国家仍然将储备资产账户单列，作为与经常账户、资本和金融账户并列的账户进行记录，中国也是如此。

（二）国际收支平衡的含义

众所周知，国际收支平衡是宏观经济政策的目标之一，中国也于 2002 年起把国际收支平衡作为继促进经济增长、增加就业、稳定物价之后的第四个宏观调控目标，因此，正确理解国际收支平衡，对于顺利实现该政策目标具有重要意义。

所谓国际收支平衡，从统计技术来看是始终成立的。国际收支平衡表采取复式记账法，即“有借必有贷，借贷必相等”。具体来说，对每一个交易账户区分贷方和借方，贷方记录一国在对外交易中获得的收入、负债的增加和资产的减少，借方则记录一国在对外交易中发生的支出、资产的增加和负债的减少。国际收支平衡表中的每一交易项目的贷方与借方之差，记录在差额项目下。这样，既可以观察每个交易项目的差额（如货物贸易差额），也可以观察若干项目的综合差额（如经常账户差额）。如果差额为正值，称为顺差；如果差额为负值，则称为逆差。按照复式记账法的要求，同一笔交易要在两个不同的账户作等额记录，而且一个记录在借方，另一个则记录在贷方。从理论上说，记录的