

中国经济之强劲增长：对东亚的寓意

John Wong*

摘要 中国的崛起对东亚经济产生了深刻影响。不仅中国在东北亚的近邻通过贸易和投资从中国的开放政策中获益，而且那些曾经与中国争夺国外直接投资（FDI）和出口市场的东盟国家也开始从中国的经济增长中得到好处。中国作为世界经济增长的发动机之一已经对其东亚邻国产生了积极影响。通过“东盟+3”方案，特别是始于2002年的“中国—东盟”自由贸易协定，中国为东亚地区经济一体化提供了新的动力，从而为东亚经济增长发挥着日益重要的地缘政治和地缘经济作用。

关键词 经济增长，经济一体化，外国直接投资（FDI）

一、东亚视野里的中国

自1979年以来，中国得益于成功的经济改革及开放政策，经济增长令人叹为观止。中国经济在此过程中与包括日本、亚洲“四小龙”（即韩国、台湾地区、香港地区及新加坡等四个新兴工业化经济体）以及东盟国家在内的东亚地区更紧密整合起来。对整个东亚地区而言，中国经济的强劲增长及其外向的经济活动同时有着积极和消极两方面的外溢效应。¹

最初，经济上最为发达的日本与亚洲“四小龙”（它们与中国在经济上较为互补）通过积极的对华贸易和对华投资从中国的开放政策中获得最大的利益。

而当中国继续推进其出口导向型的增长策略时，对南方更欠发达的东盟国家也开始投下巨大“阴影”，因为在吸引FDI（外商直接投资）及向相同的第三国市场出口制成品方面，它们中的许多国家遭遇中国的正面竞争，乃至中国的崛起一度被视为对东盟经济增长潜在的瓦解因素。

为化解东盟对中国日益增长的担忧，中国政府迈出大胆的一步，与东盟建立了一项FTA协定（自由贸易协定），旨在促进地区贸易及投资，使双边共同受益。该协定签订于2002年11月，自此这项具有里程碑意义的中国—东盟自由贸易协定对日本与韩国造成了很大压力，使得二者紧跟着在总体性

* 新加坡国立大学东亚研究所。通讯方式 E-mail: leaiwongj@nus.edu.sg。本文为2004年9月16—17日北京大学中国经济研究中心十周年庆典所召开的“中国经济展望：机遇与挑战”国际研讨会而作。作者对梁若冰在准备本文的图表时所给予的协助表示由衷感谢。由于某种原因，本文参考文献采用脚注形式。

¹ 虽新加坡从历史及地缘上而言属于东南亚，政治上为东盟成员国，但从经济与社会角度来看，新加坡与其他东亚的新兴工业经济体更为类似，因此通常被称为东亚“四小龙”之一。

的“东盟+3”(东盟加中国、日本、韩国)地区合作框架下强化与东盟国家的经济关系。随着中国逐渐成为东亚地区重要的政治及经济力量,与东盟建立自由贸易协定的举措由此引发了所谓的新时代东亚经济一体化进程。

此外,1997 亚洲金融危机之后,同其他东盟经济或者停滞或者倒退相比,中国显著的经济增长剧烈地改变了东亚的地区内经济关系及总体经济格局。当中国开始对其他东亚国家增加进口(包括制成品及原材料)时,它也日益被视为本地区经济增长的引擎,最近几年中国还成为东亚经济一体化的强大作用力。事实上,中国一直是东亚不断加深的地区贸易相互依存度背后主要的推动力量,因为多数东亚经济体对中国的出口都经历了最大百分比的增长。

不能忘记的是,在中国复苏之前东亚已经是一个经济上充满活力的区域。在 1960 及 1970 年代日本的崛起为东亚提供了第一次增长及一体化浪潮的动力。而之后“四小龙”的兴起在 20 世纪八九十年代的大部分时间里维系了地区的持续增长及一体化进程。由此我们可以这样推断,当今中国的崛起将为未来东亚地区的增长提供新的源泉。正因为中国这个经济实体广袤且多样,其参与地区经济增长与发展不仅会激发东亚整体的增长潜力,还将深刻影响本地区的生产格局、贸易投资以及资源流向。

二、中国经济的崛起

1978 年到 2003 年期间,中国经济以高达 9.4% 的惊人比例增长着。虽然 1997 年亚洲经济危机中许多亚洲国家的经济受到冲击,但是中国经济几乎没有受到危机的影响,并且在 1997 年和 1998 年分别继续增长了 8.8% 及 7.8%。危机之后,当大多数亚洲国家的经济增长降至较低乃至负比率时,中国的经济却独自蒸蒸日上。2003 年,在“非典”引起的混乱和全球性经济衰退的背景下,它仍然持续了 9.1% 的强劲增长(图 1)。这种高速增长进而持续到了 2004 年,在上半年达到了白热化的 9.7%²。事实上,中国政府目前更加关注经济过热的问题,正采取许多积极的行政和宏观经济措施来冷却这种经济过热状况,以实现软着陆。

中国受外部经济动荡的影响较小,主要是因为中国 80% 的经济增长来自于国内需求(即国内消费与国内投资)。与此同时,中国的出口(即国外需求)也快速成长,从 1978 年的 98 亿美元到 2003 年的 4380 亿美元,近 20 年间平均增长速度达到了 16%。现在,中国已是仅次于美国、欧盟和日本的第四大出口国。

² “2004 年上半年国民经济运行良好”国家统计局 2004 年 7 月 16 日 [www/stats.cn](http://www.stats.cn)。

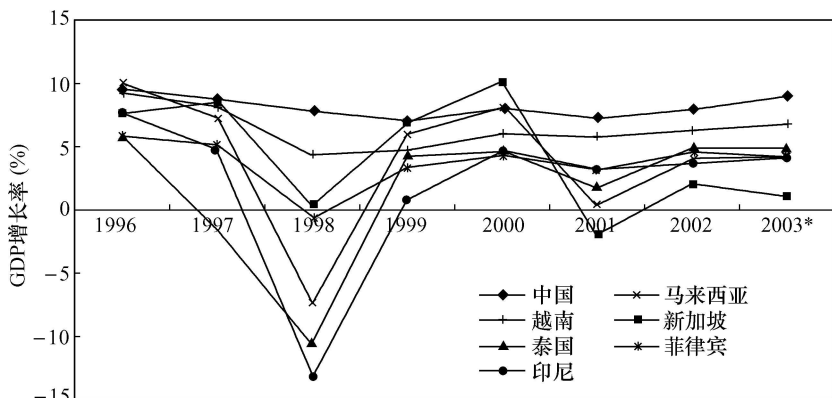


图1 部分东盟经济体的危机及长期的恢复, 1996—2003年

资料来源:《亚洲发展展望》(2001, 2003)。

在外商直接投资方面, 相比其他发展中国家, 中国在 20 世纪 90 年代初期已经成为最受外资青睐的投资地点。到 2004 年中期, 中国共计吸引了 5350 亿美元的外商直接投资。实际上, 中国近几年始终吸引了亚洲地区半数以上的外商直接投资总额。因此并不令人惊讶的是, 世界五百强企业超过 80% 的公司都在华开展了业务。³ 总而言之, 由于其稳定的外贸盈余, 到 2004 年中期中国外汇储备总值迅速增长至 4700 亿美元, 成为世界第二大。这继而又导致国际上要求中国政府重估人民币的压力不断增加。⁴

2003 年, 中国的国内生产总值达到了 11.7 万亿元 (1.24 万亿美元) ——或者说超过了印度尼西亚、马来西亚、菲律宾、新加坡和泰国国内生产总值之和的两倍。中国 2003 年的人均国内生产总值达到了 1000 美元, 与菲律宾持平但高于印度尼西亚。从名义上的国内生产总值来说, 中国是世界第六大经济体。如按照“购买力平价”(PPP) 看, 今日中国的经济已成为世界第二强, 仅次于美国——但理所当然的, 我们也需要觉察到被购买力平价测度可能造成的中国真实国内生产总值被夸大的问题。⁶

的确, 作为高速工业化进程的结果, 中国迅速成为世界首要的制造业基地。2003 年, 中国生产了 2.22 亿吨钢, 6500 万台彩色电视, 5000 万台空调, 2200 万台冰箱, 1.82 亿部手机和 3200 台个人电脑。⁷ 2003 年, 中国成为世界第三大汽车生产国, 总产量 4400 万辆, 仅次于美国和日本。⁸ 同样是在 2003

³ “中国贸易余额达 133 亿美元”《信报》(香港) 2002 年 7 月 12 日。

⁴ 参见陆定, “中国如何维持人民币币值?”《东亚研究所背景摘要》第 178 期(2004.1.16)。

⁵ “去年国内生产总值增长达 9.1%”《人民日报》2004 年 1 月 21 日。

⁶ 世界银行《世界发展报告 2002/2003》, 牛津大学出版社 纽约。

⁷ 国家统计局, “中华人民共和国 2003 年国民经济和社会发展统计公报”《中国日报》, 2004 年 2 月 27 日。

⁸ “汽车出产步伐预计减缓”《中国日报》2004 年 1 月 16 日。

年,中国作为世界最大的手机市场凌驾于美国之上(2.63亿部固定电话以及2.69亿部手机,而2004年中期更达到2.9亿部手机)⁹另外,到2004年中期,中国的注册互联网用户达到了8700万,形成了仅次于美国的世界第二大“网民”群体。¹⁰当中国这样的大国如此迅速地工业化时,由于数量级与增长速度的协同作用,其经济活动的统计数据都不可避免地如同“庞然大物”。

因此,中国经济这颗新星的升起在国际和地区媒体中成为了一个热门话题。¹¹许多亚洲国家十分关注中国成为世界工厂后所带来的潜在的替代效应,有些甚至把本国的经济困难也怪罪于中国,包括指责中国向他们输出紧缩通货。甚至日本也为近年中国的强势的工业扩张而感到紧张。著名的日本经济学家大前研一甚至曾用耸人听闻的标题“亚洲又一次危机:‘中国制造’”来讨论对中国崛起的恐惧。¹²许多亚洲经济体,特别是东盟中一些较小的成员国,正满怀忧虑地注视着中国的崛起,这并不出乎意料。而许多中小型美国制造厂商甚至将中国视为“公司杀手”和“就业杀手”,认为她应对2001年至今美国工厂平均减少2.7个职位的现象负大部分责任。¹³

这里可以提出一个关键问题:中国强劲的经济增长是有保证的吗?它能够持续吗?首先,中国近20年间反映在官方国内生产总值统计表中的高经济增长,虽然给人十分深刻的印象,但实际上在许多国家或地区都曾有过快速增长的东亚历史中,这并不算是例外。如表1所示,日本在20世纪50年代、60年代及70年代的大部分时候都有近两位数的增长速度;而亚洲“四小龙”中的韩国、中国台湾、中国香港及新加坡在20世纪60年代至80年代的30多年间有过类似的高速增长;一些东盟经济体在20世纪70年代和80年代间也有过相似的经历。

中国是一个比她的东亚邻居们大得多的国家。它事实上拥有一整片大陆来自我发展,因此中国应当有更多的内部动力来维持一段更长的高增长时期。当然,任何国家的经济都不可能年复一年地重复近两位数的增长,而不至于过热或遇到物理及经济的瓶颈。但是考虑到有关的历史格局和中国过去经济增长的状况,我们还是很容易地对她未来的发展潜力充满乐观。

⁹ 国家统计局,引用出处如前。

¹⁰ “中国当前为全球第二大联网国”《中国日报》2004年7月21日。

¹¹ 据一位观察家描述,最近,在达沃斯召开的世界经济论坛上,“话题除了中国,还是中国”。(“Davos城的热门话题:中国”《国际先驱导报》2004年1月26日)。在20多年的强劲增长之后,中国作为世界制造基地已逐渐现形,这引起了国际社会的广泛关注。国际媒体最近把中国的经济复兴描述成为一股经济威胁势力。如华尔街著名的经济学家David Roche,就评论说中国生产种类广泛的低价制成品乃是全球经济衰退的一个原因。而在2003年初,日本《产经新闻》也报道了中国开始涉足世界范围内商品市场的消息。对此中国的媒体与学界纷纷出面为中国辩护。

¹² “亚洲又一次危机:‘中国制造’”《海峡时报》(新加坡)2001年8月1日。

¹³ Charles Stein,“中国公司的崛起”《波士顿环球报》2003年8月19日。

表1 东亚经济体: 绩效指标

	人口 (百万)	人均 GNP (US\$)	以PPP 估计的 人均 GNP (US\$)	Total GDP (% US\$), 2002							GNP 增长率(%)				总国内投资 占 GDP 百分比 (%)		年度出口 增长率 (%)		Mfg Exports as % of total exports	
				2002	2001	2001	1960-70	1970-80	1980-90	1990-2001	1998	1999	2001	2002	2003	2001	2001	2001	2001	1990-2000
中国	1285	952	3950	1286	5.2	5.5	10.3	10.0	7.8	7.1	7.3	8.0	9.1	39	14.5	89	26			
日本	127	33550	25550	3973	10.9	4.3	4.1	1.3	-1.1	0.8	0.4	-0.3	2.1	26	4.1	93	10			
新工业经济体																				
韩国	48	10014	15060	476	8.6	10.1	8.9	5.7	-6.7	10.9	3.0	6.3	2.7	27	10.1	91	43			
台湾地区	23	12900	n.a.	282	9.2	9.7	7.9	5.7	4.6	5.4	-2.2	3.6	3.2	17	7.9	n.a.	51			
香港地区	7	24532	25560	162	10.0	9.3	6.9	3.8	-5.3	3.0	-0.2	2.3	3.0	27	8.3	95	144			
东盟5国																				
印尼	211	780	2830	173	3.9	7.2	6.1	3.8	-14.2	0.8	3.3	3.7	4.1	22	8.1	56	41			
马来西亚	25	3609	7910	95	6.5	7.9	5.3	6.5	-7.4	6.1	0.4	4.2	4.7	24	12.2	80	116			
菲律宾	82	1034	4070	78	5.1	6.0	1.0	3.3	-0.6	3.4	3.2	4.6	4.3	18	18.8	91	49			
新加坡	4	20613	22850	87	8.8	8.3	6.7	7.4	-0.1	6.9	-2.0	2.2	0.8	24	9.9	85	174			
泰国	63	1950	6230	126	8.4	7.1	7.6	3.8	-10.5	4.4	1.8	5.0	6.2	24	10.5	74	66			

注释: (1) 2003年中国与新加坡的GDP增长数据来自官方, 其余则为EIU估计的真实GDP增长。

(2) 1998-2001年GDP增长率选自2003-2004年东南亚地区展望》。

(3) 台湾地区人均GNP数据来自2002年台湾统计书》。

(4) 1996-2002年日本GDP增长率为真实增长率。

(5) 总国内投资比(占GDP百分比)来自2003年亚洲发展展望》。

资料来源: 1995年世界发展报告》; 2000/2001年世界发展报告》; 2000年世界发展报告》; 2002年世界发展报告》; 2003年世界发展报告》; 世界银行网站; ISEAS, 2003-2004年东南亚地区展望》; 台湾地区经济事务部, www.moses.gov.tw; EIU 数据服务; 2002年台湾统计书》。

人们也许还记得,即使在改革开放之前(即1952—1978年间),虽然她固有的社会主义经济有效率相当低,毛泽东所发动的政治运动又导致了种种破坏,但中国的经济增长仍然达到了5%。1978年后,由邓小平提出的改革开放终于释放了潜在的生机勃勃的经济和社会力量,给中国未来经济的增长添加了动力。

毋庸置疑,对中国的领导阶层来说,要实现中国发展的可能,就不得不完成经济改革未完成的事业,特别是金融领域以及国有企业,也必须着手解决如发展不平衡、收入不平等、农村贫困等若干个迫切的问题。¹⁴

三、东亚经济增长及其相互依存

位于太平洋的西岸,许多东亚经济体在受到1997年地区金融危机不同程度的打击之前,都呈现出一段持续的强劲增长时期。世界银行在它著名的调查中将这一高速增长现象称之为“东亚奇迹”。¹⁵

从历史角度来说,东亚经济发展的过程以三次浪潮为标志。日本是第一个高速工业化的非西方国家,其高速发展可追溯到战后快速恢复之后的20世纪50年代,这种发展趋势一直持续到了60年代甚至70年代。日本经济发展的动力最初来自于劳动力密集型产品的出口。但是这种方式很快受到了工资上涨和成本增加的冲击,与从60年代开始经济腾飞的四个新兴工业化经济体相比,日本失去了劳动密集型制造业的优势。这四个一度被称为“亚洲四小龙”的新工业化经济体,从20世纪60年代初到80年代,持续了30年的近两位数的增长,是可论证的亚洲最富活力地区。新工业化经济体的崛起构成了区域发展和一体化的第二次浪潮。

在20世纪80年代初,高成本和高工资也束缚了新工业化经济体,他们不得不放弃与中国和东盟四国等后来者比较而言在劳动力密集产品上的优势来改变经济结构,而向资本密集产业和高附加值产业发展,这就使经济增长扩散到了这些后发国家。这样,中国和一些东盟国家的经济得以在20世纪80年代及90年代实现了高速增长。许多日本的学者喜好将亚洲的这种发展模式称为“飞雁”模式。¹⁶(见表1)

过去的20年间,当中国得到了近两位数的增长时,也有许多东亚经济体由于众多制度上和结构上的约束而渐渐失去发展活力。由于其地理上的辽阔与多样性,中国崛起所触发的增长和一体化的第三次浪潮将比前两次具有更

¹⁴ 关于这些问题更详细的讨论参见王约翰“维持中国经济高速增长:新领导层面临的挑战与风险”一文,发表在《海峡两岸与国际问题研究季刊》(台湾)2004年第1卷第2期。

¹⁵ 《东亚奇迹》纽约:牛津大学出版社,1994年。

¹⁶ 这个关于发展的“飞雁”概念由一位日本经济学家 Kaname Akamatzu 初创(“发展中国家经济增长的历史模式”载于《发展中经济》,1962年第1期,3月/6月)。

丰富的地缘政治及地缘经济含义。至少，中国的崛起将确保东亚地区作为一个整体不至失去其经济动力。

在东亚经济继续发展的同时，他们之间的经济交流也将不断强化。因此，东亚经济一个很重要的特色就是不断深化的经济间的相互依存。尽管在政治、社会和经济上存在着内在分歧，但事实上东亚经济作为一个非正式的、松散的区域经济组织还是可以一体化得相当好的。这就是“飞雁”法则潜在的本质含义。首先，日本是这一组织的当然的经济领导者，并且实际上也是其他东亚国家的资本和技术的主要来源，最初是新工业化经济体，紧接着是中国及东南亚国家联盟。资源型的东盟四国与制造型的新工业化经济体很好地互补，而这两者又与更加发达的日本经济互补。最后，具有巨大潜力的中国拥有广大的资源基础和多种多样的需求，为以上国家提供额外的机会。

从而，东亚已经发展出一个相当高水平的内部区域贸易力量。如表 2 所示，2001 年，尽管东亚地区经济发展减速，仍然吸引了中国总出口的 41%、韩国的 43%、台湾地区的 49%、香港地区的 52%、新加坡的 54% 以及东盟四国平均的 44%，虽然日本只有 39%——但对于作为全球性贸易力量的日本来说还是异乎寻常的高。

表 2 同时也描述了 20 年来东亚出口相互依存的成长过程。它显示出近年来日本在出口导向上的显著变化，对东亚的出口份额从 1980 年的 22% 上升至 2001 年的 39%。同一时期东盟四国也通过重新确定出口导向朝本区域发展而发生了重大转变，这主要应归功于中国改革开放的结果：韩国从 24% 增至 43%，台湾地区从 41%（1992 年）增至 49%，香港地区从 23% 增至 52%，新加坡从 40% 增至 54%。而另一方面，中国也正在相反的方向上有所改变，近年来中国略微减少了对区域的出口依赖转而与美国和欧盟市场有了更多的联系。同样地，东盟四国从 1980 年的 51% 降至 2001 年的 44%，也表现出对东亚地区出口依赖的些许减少。

除了内部区域贸易之外，区域内部的外商直接投资也强有力地促进了东亚地区的一体化进程，特别是区域内部大量外商直接投资的性质都与贸易有关。东亚经济本质上是开放及外向经济，其发展高度依赖于对外贸易和国外投资。中国和东盟设计了各种各样的积极方案来争取外商直接投资，都不单单将其视为额外的资金供给来源，而是更多地将其视为技术转让和出口市场发展的手段。

尤其近年来中国成为发展中国家中最受外资青睐的投资地。从表 3 可以看到，东亚地区特别是香港地区、台湾地区、日本、新加坡，在对华直接投资中占有压倒性的份额。不过，因为中国正努力吸引更多来自北美和欧盟的技术密集型直接投资，这样的地区优势近年来正在渐渐衰退。2001 年，东亚占对华直接投资的份额由 1992 年的 88% 降至 57%。我们有充分的理由说明，中国的崛起完全地改变了东亚地区外商直接投资的景观。

表 2(A) 东亚地区内贸易

东亚经济体	年份	进出口 (百万 US\$)	对以下地区出口占总出口比例(%)									
			美国	欧盟	日本	中国	韩国	台湾地区	香港地区	新加坡	东盟四国	东亚
日本	1980	130441	24.5	14.6		3.9	4.1	—	3.7	3.0	7.0	21.7
	1988	264856	34.1	19.7		3.6	5.8	5.4	4.4	3.1	4.9	27.2
	1992	339885	28.5	19.7		3.5	5.2	6.2	6.1	3.8	8.1	32.9
	1996	410901	27.5	14.3		5.3	7.1	6.3	6.2	5.1	12.4	42.4
	2000	479249	30.0	16.4		6.3	6.5	7.5	5.7	4.3	9.5	39.8
	2001	403496	30.4	16.0		7.7	6.3	6.0	5.8	3.6	9.3	38.7
中国	1980	18099	5.4	13.7	22.3	—	—	—	24.1	2.3	4.3	53.0
	1988	47540	7.1	10.4	16.9	—	—	—	38.4	3.1	2.8	61.2
	1992	80517	10.7	10.8	13.8	2.9	2.9	0.8	44.2	2.5	2.8	67.0
	1996	151197	17.7	13.1	20.4	5.0	5.0	1.9	21.8	2.5	3.4	55.0
	2000	249297	20.9	15.3	16.7	4.5	4.5	2.0	17.9	2.3	3.7	47.1
	2001	266630	20.4	15.3	11.0	4.7	4.7	1.9	17.5	2.2	3.8	41.1
韩国	1980	17505	26.4	16.3	17.4	—	—	—	—	1.5	4.6	23.5
	1988	60696	35.4	14.7	19.8	—	—	1.6	5.9	2.2	2.8	32.3
	1992	76632	23.7	12.8	15.1	3.5	3.5	3.0	7.7	4.2	7.0	40.5
	1996	129715	16.9	11.4	12.2	8.8	8.8	3.1	8.6	5.0	9.3	47.0
	2000	172268	21.9	13.6	11.9	10.7	10.7	2.0	6.2	3.3	7.2	41.3
	2001	150439	20.8	13.1	11.0	12.1	12.1	3.9	6.3	2.7	6.8	42.8
台湾地区	1980	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	1988	60667	—	—	—	3.7	—	—	—	—	—	—
	1992	81470	28.9	17.7	10.9	12.9	1.4	—	18.9	3.1	6.9	41.2
	1996	115942	23.2	13.6	11.8	17.9	2.3	—	23.1	4.0	8.3	50.1
	2000	148321	23.5	14.8	11.2	16.9	2.6	—	21.1	3.7	7.4	48.8
	2001	122866	22.5	14.8	10.4	17.9	2.7	—	21.9	3.3	7.2	49.4

表2(B) 东亚地区内贸易

东亚经济体	年份	总出口 (百万 US \$)	对以下地区出口占总出口比例(%)														
			美国	欧盟	日本	中国	韩国	台湾地区	香港地区	新加坡	东盟四国	东亚					
Hong Kong	1980	19730	26.1	24.5	4.6	6.3	1.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	1988	63163	24.8	16.9	5.9	27.0	2.6	3.6	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	1992	119612	23.1	17.1	5.2	29.6	1.6	3.5	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	1996	180750	21.2	12.7	6.5	34.3	1.6	2.4	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	2000	201860	23.3	15.3	5.5	34.6	1.9	2.5	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	2001	189894	22.3	14.5	5.9	36.9	1.8	2.4	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Singapore	1980	19375	12.5	12.5	8.1	1.6	1.5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	1988	39306	23.6	13.5	8.6	3.0	2.0	2.8	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	1992	63483	16.6	11.9	4.4	1.8	2.6	2.4	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	1996	125014	18.4	12.7	8.2	2.7	3.8	3.9	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	2000	137804	17.3	13.2	7.5	3.9	3.6	6.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	2001	121751	15.4	13.4	7.7	4.4	3.9	5.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—
ASEAN-4	1980	47100	18.8	13.8	34.5	1.1	1.7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	1988	80080	16.4	12.6	19.5	2.2	2.8	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	1992	112788	21.0	17.6	21.9	2.6	2.9	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	1996	204270	18.6	13.7	17.8	3.3	3.5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	2000	269099	20.4	14.8	16.0	3.4	3.7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	2001	250656	20.0	14.7	16.1	4.4	3.7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

注释: 东盟四国指马来西亚、印尼、泰国及菲律宾。

台湾地区与中国内地的间接贸易由 www.seftib.org 上的数据计算得出。

资料来源: 国际货币基金组织, 《贸易方向统计年鉴》(1993, 1987 及 2002 年)。

表 3 外商对华直接投资(US\$ 百万)

	1992		1993		1997		1998		2001		2002		2003	
	实际 资本 总量	%	实际 资本 总量	%	实际 资本 总量	%	实际 资本 总量	%	实际 资本 总量	%	实际 资本 总量	%	实际 资本 总量	%
共计	11292	100	27771	100	45257	100	45463	100	45984	100	51585	100	51493	100
亚太地区	9900	88	23333	84	30389	67.2	26626	58.6	26197	57.1	28744	55.7	30620	59.5
香港地区	7706	68	17445	63	20632	45.6	18308	40.7	16717	36.4	17861	34.6	17700	34.4
台湾地区	1053	9	3139	11	3289	7.3	2915	6.4	2980	6.5	3971	7.7	3377	6.6
日本	748	7	1361	4.9	4326	9.6	3400	7.5	4348	9.5	4191	8.1	5054	9.8
韩国	120	1	382	1.4	2142	4.7	1803	4.0	2152	4.7	2721	5.3	4489	8.7
东盟	271.6	2.4	1006	3.6	3418	7.6	4197	9.2	2970	6.5	3201	6.2	2853	5.5
印尼	20.2	0.2	65.8	0.2	80	0.2	69	0.2	160	0.3	122	0.2	150	0.3
马来西亚	24.7	0.2	91.4	0.3	382	0.8	340	0.7	263	0.6	368	0.7	251	0.5
菲律宾	16.6	0.2	122.5	0.4	156	0.3	179	0.3	209	0.5	186	0.4	220	0.4
新加坡	125.9	1.1	491.8	1.8	2806	5.8	3404	7.5	2144	4.7	2337	4.5	2058	4.0
泰国	84.3	0.8	234.4	0.8	194	0.4	205	0.5	194	0.4	188	0.4	174	0.3
美国	519	5	2068	7.4	3239	7.2	3898	8.6	4433	9.6	5424	11	4199	8.2
其他	873	8	2370	8.5	8192	18	10729	23.6	12062	26.2	19642	38	13821	26.8

注:由于四舍五入,百分比未必精确。

资料来源:《中国统计年鉴》(数据);《中国统计月报》。

四、一个增长的源泉和一体化的催化剂

因此可以清楚地看到中国的经济增长在整个东亚的经济增长图景中不可或缺。由于东亚地区吸收了大约 50% 的中国出口以及提供了中国四分之三的外商直接投资，不难看出 1978 年以来中国经济迅速发展对许多东亚国家都有着互惠的作用。一方面，中国能够利用本地区大量的贸易和投资机会来推动自身经济的增长；同时，中国经济的发展及与本地区的融合也为提升区域整体发展的潜力、提供区域化的新动力创造了新的机遇。

然而，中国经济的快速增长对于东亚经济体的实际影响却十分不平均，对东亚各个经济体产生了积极和消极两方面的影响。但大体上，如表 3 所示，日本以及四个新工业化经济体在出口更多的高科技产品及对华投资上，因中国的开放政策而受益匪浅。

确实，在过去的 20 年中，如表 2 的贸易比例矩阵所示，日本对中国的出口份额由 1980 年的 3.9% 到 2001 年的 7.7% 几乎翻了一番；韩国的出口份额由 20 世纪 80 年代的无直接贸易到 2001 年的 12%；台湾地区的出口份额也由 20 世纪 80 年代初的零交易剧增至 2001 年的 18%；香港地区从 1980 年的 6% 到 2001 年激增到惊人的 37%；新加坡则由 1.6% 增至 4.4%。这五个本质上与中国互补的经济体，开始与中国更加紧密地结合。今天的香港地区以及台湾地区某种程度上在经济发展方面已经变得高度依赖于中国内地。

在表 4 中，我们用“贸易强度指标”来衡量相对于各自贸易伙伴而言两国之间贸易关系的真实强度；相比于简单的贸易份额分析，这能更清晰地勾勒出东亚地区的内部贸易。当该指标超过“1”时，就意味着这些国家以超出常规的水平进行相互贸易。这样，在 1998 年至 2000 年期间，日本与东盟的贸易比与中国的贸易密集；而日本与中国的贸易又比与美国的贸易密集。比之于东盟，韩国与香港地区（包括台湾地区与中国内地的间接贸易）与中国有着十分密切的贸易关系。另一方面，虽然新加坡、印度尼西亚及泰国与中国的贸易高于正常水平，东盟国家之间的贸易密集度还是高出很多。简而言之，对于日本以及亚洲新工业化经济体中的韩国、台湾地区和香港地区这些在经济上与中国经济互补的地区，中国已经成为了一个强大的贸易伙伴。

五、中国与东盟关系的压力

如此我们可以清楚地知道，对于日本及新工业化经济体中的韩国、台湾地区及香港地区来说，他们有可能会失去在制成品出口方面的相对优势。但是他们同时也能通过出口高科技产品和服务以及在中国内地投资，从增长的中国经济中获取利益。

表4 东亚地区内部贸易强度指标,1998—2000年

	日本	中国	韩国	台湾地区	香港地区	新加坡	印尼	马来西亚	菲律宾	泰国	东盟	美国
日本	—	1.8	2.5	3.5	1.6	2.0	2.3	2.2	3.6	3.0	2.3	1.6
中国	2.8	—	1.7	0.8	6.2	1.1	1.5	0.7	1.1	0.7	1.0	1.3
韩国	1.9	3.2	—	2.3	1.9	1.5	3.2	2.1	3.9	1.3	2.3	1.1
台湾地区	1.8	—	1.0	—	6.6	1.7	2.0	1.9	3.6	2.0	2.1	1.4
香港地区	1.0	11.1	0.7	1.0	—	1.2	0.8	0.7	1.8	1.0	1.1	1.2
新加坡	1.3	1.2	1.5	2.1	1.8	—	4.3	14.0	4.4	4.8	8.1	1.0
印尼	3.8	1.6	3.0	2.0	0.9	5.7	—	2.5	2.4	2.0	3.7	0.8
马来西亚	2.1	0.9	1.4	2.3	1.4	8.9	2.9	—	2.9	3.7	5.9	1.2
菲律宾	2.6	0.5	1.3	4.0	1.5	3.6	0.7	3.5	—	2.8	2.9	1.8
泰国	2.7	1.2	0.8	1.9	1.6	4.6	3.7	3.2	2.9	—	4.1	1.2

注释:贸易强度指数按照如下定义:

$$T_{ij} = [x_{ij}/X_{ij}] / [x_{ij}^w / X_{ij}^w]$$

其中 x_{ij} 与 X_{ij} 分别表示 i 国出口到 j 国的总出口, X_{ij} 为 i 国的总出口, x_{ij}^w 与 X_{ij}^w 分别表示 i 国出口到 j 国的总出口, X_{ij}^w 为世界总出口。如此,该指标反映了 i 国对 j 国出口所占份额与 j 国在世界贸易中所占比重之同的关系。

资料来源:由国际货币基金组织贸易方向统计年鉴(数据库)计算得来。

然而，中国及东盟（除新加坡以外）现阶段的发展更趋向于竞争而不是互补。在许多方面，中国经济的蓬勃发展，给与中国竞争外商直接投资以及在发达国家市场中正面与中国制成品出口竞争的东盟经济体施加了强大的压力。¹⁷

中国与东盟经济关系的结构和模式受许多复杂因素的影响。传统上，由于历史、地理及移民等因素，中国与“东南亚”，即“南洋”（或字面意义上的“南海”）有着广泛而根深蒂固的联系。自 1949 年中国共产党执政之后，二者的关系增添了新的维度，复杂的意识形态和政治因素参与其中，这一切引起了“冷战关系”时期的到来。随着 20 世纪 70 年代初开始的解冻，个别的东南亚国家开始了与中国关系的正常化。¹⁸

最初，中国在经济改革和发展上的成功对东盟国家产生的影响十分微弱。中国与东盟间的贸易非常少——事实上，只占彼此总贸易额的很小一部分且大多集中在新加坡（图 2）。甚至在 20 世纪 90 年代初，当大量外商直接投资开始流入中国时，也没有证据表明中国从东南亚华人处吸收了很多投资。¹⁹

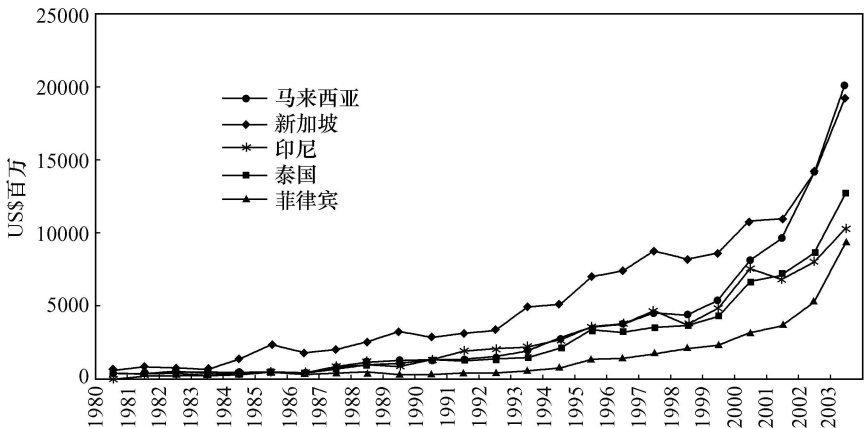


图 2 中国与东盟五国的贸易，1980—2003 年

资料来源：联合国，《亚太地区统计年鉴》，1991 及 2000 年；中国统计年鉴（数期）。

不过，在 20 世纪 90 年代末情况有所不同。当许多东盟国家苦于持续的经济危机和国内政治动荡时，中国却一直专心致志地追求经济现代化。这进一步导致东盟和中国之间差距的缩小。事实上，东盟有被中国无情的经济增长抛在后面的危险。因此许多东盟国家正满怀忧虑地注视着当前中国经济的崛起，这并不令人惊讶。

¹⁷ 如需更详细的探讨，参见 Prakash Loungani“伙伴还是竞争者？中国与其他东亚经济体的贸易联系”，《金融与发展》（2000.6）。

¹⁸ 详细论述参见王约翰《中国与东南亚关系变换的政治经济学》，伦敦，麦克米兰出版社，1984 年。

¹⁹ 参见王约翰《在中国投资的东南亚华人》，东亚研究所第 15 号讨论稿，1998 年 10 月 23 日。

六、中国大胆推动自由贸易协定

注意到东盟对其经济迅速增长可能存在的负面影响的忧虑,中国近年来正通过改进与东盟近邻的整体关系来驱散对“中国威胁”的恐惧。1997年亚洲金融危机期间,北京方面对人民币贬值的坚定拒绝使得地区危机不至于继续恶化,得到了东盟的由衷感谢。但是中国近几年中为提升与东盟地区的长期政治经济关系而采取的最为重要的一步,还是中国大胆的自由贸易协定框架。

在2001年11月的东盟—中国峰会中,中国前任总理朱镕基提出了在10年内建立一个中国和东盟之间的自由贸易区的建议。2002年11月4日,中国与东盟国家在柬埔寨正式签署了一个划时代的框架协议:到2010年建立自由贸易协定。²⁰中国—东盟自由贸易协定的形成意味着一个拥有17亿消费者及总计国内生产总值达2兆美元区域经济的产生。它将通过集中资源和整合市场等有效手段使较小的东盟国家克服自身的劣势。这在未来可进一步加深中国与东盟间的经济一体化,无疑将为双方带来双赢的局面。²¹如今所见的所谓中国经济威胁将在未来成为东盟的机会之一。

尽管如此,从短期看,东盟不得不处理的首要风险是潜在贸易转移的影响以及相关结构的调整。²²大体上来说,自由贸易协定计划将引起成本的不平均分配,对于不同产业、不同部门甚至不同东盟国家的利益也不同。在最初的调整之后,各个东盟经济体将在与中国的经济关系上发展出各自的具体模式。

随着中国经济持续强劲增长,东盟国家也将发现机会利用中国不断成长的市场。除了他们的初级产品之外,东盟的资源型产品也将在中国形成大量需求。中国是如此的一个巨大的和多元的市场,中国的东部、南部以及西南部能够分别为不同的东盟生产者提供不同的机会。不仅是商品贸易,自由贸易协定同时也可促进服务业(包括旅游业)的发展。总体而言,由于规模经济的原因,中国在制造业方面会享有强大的比较优势,而这对许多服务行业则不太适用。事实上,中国的许多服务业,由于计划经济时期遗留的原因而更加落后于东盟的同行。²³

²⁰ 由11个国家签署的框架协议为多数国家到2010年、东盟欠发达国家(即柬埔寨、老挝、缅甸、越南)到2015年实现商品及服务贸易自由化设定了目标。

²¹ 进一步探讨参见王约翰与陈萨拉“中国—东盟自由贸易协定‘塑造未来经济关系’”《亚洲调查》2003年5月16日,Vol. XLIII, No. 3。

²² 当自由贸易协定内关税或非关税壁垒下降使得更多贸易重组发生在自由贸易成员之间而不是与非成员国家之间时,贸易转移就会发生。结构调整发生在地区内部壁垒消除后各产业根据不同国家的资源禀赋在某些国家扩张某些国家收缩的情况下。由于经济活动重新配置所造成的调整成本可能是不对称的,国为短期内某些国家会承受较大成本。

²³ 参见王约翰与梁若冰“中国服务业(之二):调整迎接WTO挑战”《东亚研究所背景摘要》第163期(新加坡,2003.7.28)。

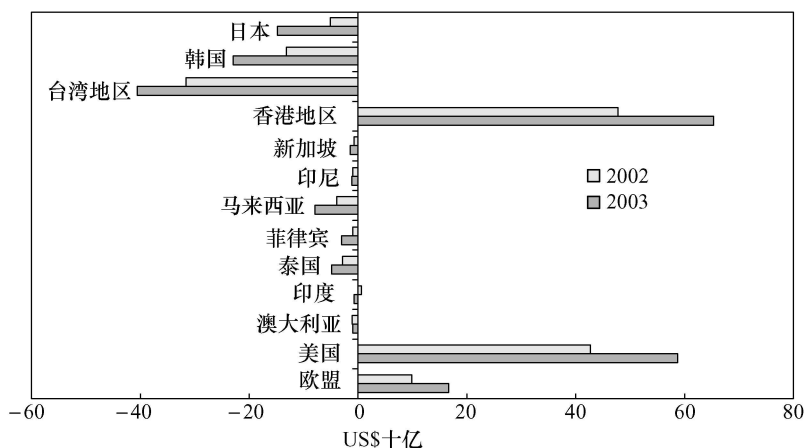


图 3 中国与部分地区的贸易余额

资料来源：《中国海关统计月报》（2002. 12）；中国商务部网站，www. mofcom.

gov. cn。

正如近几年所发生的那样，许多东亚经济体开始感受中国经济增长积极的溢出效应。除了涌向其他亚洲国家的中国游客大潮以外，中国过去的两年中从日本、韩国、台湾地区、新加坡、印尼、马来西亚、菲律宾、泰国、印度以及澳大利亚的进口已超过了对这些经济体的出口，从而导致了与它们之间的贸易逆差，不得不用与美国和欧盟的贸易顺差来弥补（图 3）。这意味着这些东亚经济体正叩响中国广阔的国内市场及不断增长的对生活消费品、资金设备及原料需求的大门。此外，过去两年间，中国已成为许多经济体出口增长的主要来源。在 2002 年，中国共占马来西亚出口增长的 59%，新加坡的 57%，台湾地区的 85% 以及日本的 73%。2003 年，尽管在新加坡、香港地区和日本的比例有所降低，但中国仍占欧盟出口增长的 13%，美国的 22%，澳大利亚的 27% 以及菲律宾的 385%（因为其上一年为贸易负增长）。

近年来自由贸易协定逐步得到采用，本地区的跨国公司也将通过将把中国和东盟作为统一市场来逐渐调整他们的供应链以及合理布局生产网络。这终将导致整个地区的生产网络的改组并从而再分配地区直接投资流向。新的地区生产模式将建立在一个更大更多样的市场基础之上。简而言之，这个区域中不论是贸易还是外商直接投资，都将在东盟—中国自由贸易协定的影响之下继续增长，并且当然地造福于东盟和中国双方。

七、东亚经济协作的新动力

在 1997 年亚洲金融危机的余波中，有远见的东亚领导人考虑采取行动来促进包括亚洲东北部和东南部的整个地区的经济合作，以此作为转移未来金

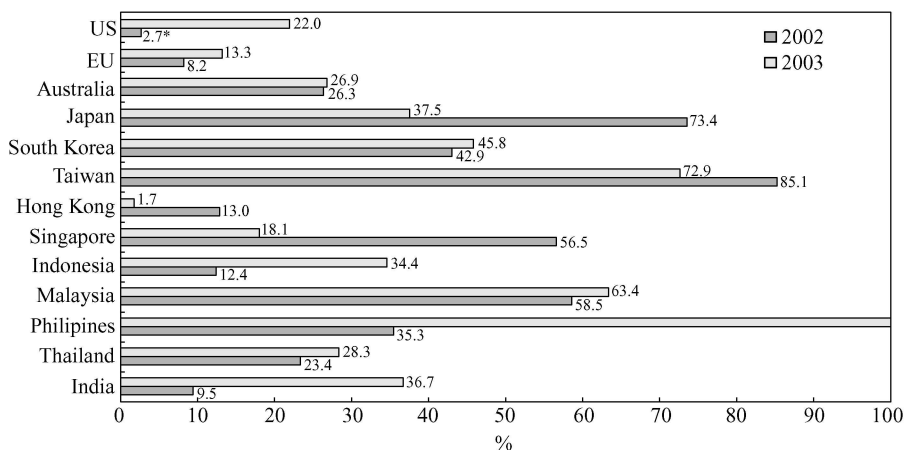


图4 中国对部分国家(地区)经济增长或出口的贡献

注释: * 该指标表示由于美国总出口下降中国对防止其出口下降所作出的贡献。

资料来源:《世界贸易统计》2003年,2002年,2001年;中国商务部, <http://www.mofcom.gov.cn>。

融危机的手段。在1999年的马尼拉峰会中,东盟十国领导人与中国、日本及韩国领导人一同签署了历史性的“东亚合作联合声明”,聚焦于不同地区间的经济和金融合作。这标志着“东盟及中日韩”进程的开端,之后又召开了许多轮部长会议,包括2000年清迈的东盟及中日韩财政部长会在内。这次会议带来了许多合作活动,包括货币互换协议,即所谓的“清迈协议”。

在“东盟及中日韩”地区合作关系中,中国与东盟的自由贸易协定是第一个“东盟+1”协议。由此中国被视为加速东亚经济合作进程的新力量。中国的这一协定对日本及韩国造成了极大的压力,在那里激起了类似的举措。甚至,在中国—东盟自由贸易协定不久,日本不得不采取行动签署了同东盟的全面经济伙伴关系架构,它本质上不是一个自由贸易协定,但可以包含日本与个别东盟成员国间的双边自由贸易协定。

2003年6月,中国与香港地区(随后与澳门地区)签署了关于创建更紧密经贸关系的协议(CEPA)。关于创建更紧密经贸关系的协议明显地以未来包括台湾地区在内的大中国经济的最终一体化为目的。²⁴在此之前,中国已同意与日本及韩国就可能的亚洲东北部经济合作发起联合调查。2003年10月,温家宝总理在巴厘岛参加了第九届亚洲峰会,在那里签署了中国与日本、韩国这三个亚洲东北部国家间的三边合作促进联合宣言。这一三边合作不仅有利于经济合作的促进及亚洲东北部和平对话,同时也是为巩固东盟与其他东

²⁴ 参见王约翰和陈萨拉“中国与香港建立更紧密经济伙伴协议(CEPA):来自北京政府的礼物?《东亚研究所背景摘要》第177期(2003.12.12)。

亚经济体的经济一体化进程，即通过“东盟+3”程序实现的一个更加具体的加速东亚经济一体化的方法。所有这些合作开创了建立东亚经济共同体的前景。

同等重要的是，温家宝总理在峰会中还签署了以“和平和繁荣”为宗旨的东盟友好合作条约，以表达中国为“和平与繁荣”同东盟建立战略伙伴关系的目标。²⁵中国是第一个加入东盟友好合作条约的国家，而此条约作为一个鲜明的地区行为法规将支配中国与东盟的国与国之间的关系。友好合作条约中最为重要的一条原则是要求所有成员承诺在任何争端中都不使用武力。在这一历史性条约的最后，中国向东盟国家表示对他们的规范及价值观的接受以及自愿遵守其中的规则。换言之，“中国希望在国际社会中被视为一个可靠的成员”。²⁶而自从印度跟随中国与东盟达成了类似的友好合作条约之后，日本不得不再次在巨大的压力之下效仿。

在这样一个更广阔的视野看来，中国与东盟间的自由贸易协定不仅仅标志着“东盟+3”蓝图最重要的第一步，同时也在引发新时代东亚地区经济一体化的进程中扮演了一个至关重要的催化剂的角色。只要中国的经济能够维持强劲增长，其地区一体化举措就将有切实影响并保持动力。简而言之，近年来新合作协议纷纷涌现，意味着东亚的经济一体化架构已不再是抽象的概念，当中国和日本等主要参与者以严肃的态度对待它时，就可以实现。

20 世纪 80 年代，由于东亚经济的强劲增长，评论家们普遍谈及了“太平洋时代”的出现。但随后的日本经济衰退加上美国经济及技术不断发展致使这一观点变得不太可信甚至不切实际。中国的崛起与日本近年的经济复苏，重新点燃了 21 世纪成为“太平洋时代”的希望。若要实现这一目标，中国和日本都必须维持经济增长以及与其他东亚国家进一步发展经济合作关系。经济的持续增长以及加强一体化也是所有这些东亚国家当前的努力所在。

八、中国崛起的地缘政治含义

作为正在上升中的地区政治和经济力量，中国注定要在东盟地区的成长发展中扮演一个重要的角色。然而，在以下方面仍然存在大量的不确定性：(1) 中国将如何扮演其地缘政治角色？(2) 地区最终将发展何种新型安全体系？(3) 中国是否会在地区中努力争取更强的领导角色来抵制西方（美国）的影响？

通常的假设是当中国经济发展得更强大时，它在与邻国的政治交涉中也

²⁵ “东盟、中国打造战略伙伴关系”，www.chinaview.cn 2003-10-08 50 33。

²⁶ 参见 Isagani de Castro，“中国靠紧东南亚”，<http://www.atimes.com>。

将变得更加独断。另一方面,如果中国能够将其崛起处理为一个渐进的“和平崛起”过程,那么她对于本地区的总外溢效应将会不那么具有破坏性。²⁷总而言之,东盟在应对中国崛起的调整中不会出什么问题,尤其是在中国经济乃是地区经济增长的另一个引擎时。中国,从局部来说,只要东盟往后能赞同中国在例如台湾问题上“一个中国”等的核心原则,那么两者之间的友好关系就很有可能一直持续下去。

与此同时,中国需要加快建立共识的进程并与其他东亚经济体(特别是东盟)持续对话。对此,新加坡应在其中扮演一个重要角色。首先,新加坡在中国—东盟贸易及外商直接投资的双向流动中占重大比例,将在成长中的中国—东盟经济关系中扮演轴心角色。其次,新加坡与中国的政治关系十分成熟并做好了前进的准备,从而为与中国仅建立初步关系的一些东盟国家提供了潜在的有益指向。最后,新加坡能够成为中国接近东盟的便利通路,为中国提供有益的东南亚视角并帮助中国更进一步地了解东盟。

China's Dynamic Economic Growth : Implications for East Asia

JOHN WONG

(*East Asian Institute, National University of Singapore*)

Abstract On account of its successful economic reform, China's economy has experienced spectacular growth since 1979, largely unaffected by external shocks and the Asian financial crisis. The rise of China has produced a profound impact on the East Asian economies. Initially, China's northeast Asian neighbouring economies (Japan and the NIEs) captured most of the benefits of China's open-door policy by trading with China and investing there, whilst casting a large shadow on the smaller ASEAN economies to its south, many of which were competing with China directly in attracting FDI and indirectly in exporting manufactured products to the same third-country markets.

In recent years, however, China's dynamic growth has started to produce positive spillovers on all its East Asian neighbours by operating as an engine of economic growth. But China has also provided new impetus for regional economic integration under the ASEAN+3 scheme, particularly following Beijing's bold initiative in 2002 in concluding the China-ASEAN FTA.

China is destined to play an increasingly important geo-political and geo-economic role in East Asia's growth and development. Most East Asian countries should have no problem adjusting to the rise of China.

JEL Classification O19, O40, F15

²⁷ Yoichi Funabashi “中国正准备‘和平崛起’”《国际先驱导报》,2003年12月30日。亦可参见 Bruce Klingner “‘和平崛起论’寻求化解‘中国威胁论’”, www.atimes.com。