

博鳌亚洲论坛

亚洲经济一体化进程

2015 年度报告

对外经济贸易大学出版社
中国·北京

图书在版编目 (CIP) 数据

博鳌亚洲论坛亚洲经济一体化进程 2015 年度报告. —
北京: 对外经济贸易大学出版社, 2015
ISBN 978-7-5663-1289-1

I. ①博… II. III. ①经济一体化-研究报告-亚洲
-2015 IV. ①F13

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 028457 号

© 2015 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

博鳌亚洲论坛亚洲经济一体化进程
2015 年度报告

责任编辑: 汪 洋 张俊娟

对外经济贸易大学出版社
北京市朝阳区惠新东街 10 号 邮政编码: 100029
邮购电话: 010-64492338 发行部电话: 010-64492342
网址: <http://www.uibep.com> E-mail: uibep@126.com

印装 新华书店北京发行所发行
成品尺寸: 215mm×278mm 印张 千字
2015 年 月北京第 1 版 2015 年 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5663-1289-1

定价: 160.00 元

C 目录 Contents

缩略词

序言

第 1 章 2013 年的亚洲贸易

1.1 2013 年亚洲贸易的增长

1.2 亚洲货物贸易的发展趋势

1.3 区域内中间产品贸易的流动

1.4 亚洲服务贸易的增长

第 2 章 亚洲经济体之间的贸易依存度

2.1 亚洲贸易一体化指数

2.2 亚洲经济体的贸易依存度

2.3 10+3 国家的出口附加值

第 3 章 亚洲工厂依存度

3.1 亚洲经济体工厂依存关系

3.2 亚洲经济体中间品贸易分布

3.3 全球价值链上的竞争优势分布

第 4 章 亚洲相互直接投资

4.1 亚洲直接投资的增长

4.2 亚洲直接投资流入的相互依存指数

4.3 亚洲直接投资自我依存指数

第 5 章 亚洲服务业一体化进程

5.1 全球价值链视角下的亚洲服务贸易一体化

5.2 亚洲旅游业一体化指数

第 6 章 亚洲金融一体化进程

6.1 亚洲资产组合投资流向

6.2 亚洲金融一体化：法定与事实的视角

6.3 亚洲经济周期同步指数

6.4 亚洲经济体股市相关性指数

6.5 亚洲经济体物价相关性指数

展望

附录 亚洲经济一体化进程大事记

参考文献

编写说明及致谢

表目录

List of Tables

表 1.1	2013 年世界各地的服务贸易
表 1.2	一些经济体在 2014 年前八个月的货物贸易
表 1.3	2001—2013 年亚洲零部件贸易
表 1.4	2012 年亚洲经济体按进出口总额排在前 22 位的零部件
表 1.5	2013 年亚洲经济体按进出口总额排在前 22 位的零部件
表 2.1	部分亚洲经济体的贸易依存度指标
表 2.2	2009 年、2011 年及 2013 年部分亚洲经济体及欧盟、北美的贸易 依存度指标
表 2.3	10+3 成员单位出口的国内附加值
表 2.4	2011 年 10+3 成员制造业和服务业出口附加值及占比
表 3.1	2013 年亚洲工厂依存度指数
表 3.2	2011 年亚洲工厂依存度指数
表 3.3	2001—2013 年亚洲工厂、欧洲工厂、北美工厂规模
表 3.4	2001—2013 年亚洲主要国家和地区零部件贸易额
表 3.5	2013 年亚洲经济体按进口总额排在前 22 位的零部件
表 3.6	2013 年亚洲经济体按出口总额排在前 22 位的零部件
表 3.7	2013 年 EU27 按进口总额排在前 22 位的零部件
表 3.8	2013 年 EU27 按出口总额排在前 22 位的零部件
表 3.9	2013 年 NAFTA 按进口总额排在前 22 位的零部件
表 3.10	2013 年 NAFTA 按出口总额排在前 22 位的零部件
表 3.11	2013 年 22 种零部件与亚洲主要经济体、EU27、NAFTA 的依存度
表 3.12	2011 年 22 种零部件与亚洲主要经济体、EU27、NAFTA 的依存度
表 4.1	2011—2013 年亚洲经济体国际直接投资流入
表 4.2	2011—2013 年亚洲经济体国际直接投资流出
表 4.3	2013 年部分亚洲经济体间直接投资流入的相互依存指数（东道国角度）
表 4.4	部分亚洲经济体对亚洲内部投资的依存指数
表 5.1	2009 年亚洲经济体服务增加值占总出口的比重分布
表 5.2	2010—2013 年部分亚洲经济体旅游出口对亚洲市场的依存度变化情况
表 5.3	2010—2013 年 5 个经济体旅游出口对中国入境市场的依存度

表 5.4	2013 年亚洲主要经济体旅游相互依存度
表 5.5	2013 年 10 个亚洲主要经济体旅游出口贸易依存度高于 1%的情况表
表 6.1	2012—2013 年亚洲资产组合投资矩阵
表 6.2	计算法定金融开放度指数所用的 14 项指标
表 6.3	1999—2013 年用法定金融开放度测量的金融一体化程度排名
表 6.4	2001—2013 年以事实金融开放度 (IFIGDP 指标) 计算的 金融一体化程度排名
表 6.5	1990—2014 年 GDP 经济周期同步性指数
表 6.6 (a)	2002—2006 年亚洲经济体的股市相关系数
表 6.6 (b)	2007—2011 年亚洲经济体的股市相关系数
表 6.6 (c)	2012—2014 年亚洲经济体的股市相关系数
表 6.7 (a)	2002—2006 年亚洲经济体和美国的通货膨胀相关系数
表 6.7 (b)	2007—2014 年亚洲经济体和美国的通货膨胀相关系数

图目录

List of Figures

图 1.1	2005—2013 年亚洲货物贸易占全球货物贸易的份额
图 1.2	2003—2013 年亚洲服务贸易总值及其在全球服务贸易中的份额
图 1.3	2001—2013 年中国和美国的货物贸易
图 1.4	一些经济体的货物出口额
图 1.5	2013 年亚洲货物出口产品种类划分
图 1.6	2013 年亚洲工业制成品出口产品种类细分
图 1.7	2013 年亚洲主要制成品出口占比变化
图 1.8	2013 年亚洲货物产品出口区域分布
图 1.9	2013 年亚洲货物产品进口区域分布
图 1.10	2008—2013 年亚洲从中东进口原油及矿产进口所占比重
图 1.11	2001—2013 年亚洲中间品贸易趋势
图 1.12	2002—2013 年亚洲区域内中间品贸易增长率与其自身增长率趋势
图 1.13	2001—2013 年亚洲最终品贸易趋势
图 1.14	2005—2013 年亚太经济体服务出口年均增长率
图 1.15	2005—2013 年亚太经济体服务进口年均增长率
图 2.1	2004—2013 年亚洲经济体对亚洲整体的贸易依存度
图 3.1	2013 年亚洲工厂对亚洲各经济体依存度排序
图 3.2	2001—2013 年亚洲、EU27 和 NAFTA 零部件贸易总额（进口+出口）趋势
图 4.1	亚洲主要经济体的直接投资流入在全球总额中的占比
图 4.2	2013—2014 年亚洲主要经济体国际直接投资流入季度数据
图 4.3	亚洲主要经济体的直接投资流出在全球总额中的占比
图 4.4	2013—2014 年亚洲主要经济体国际直接投资流出季度数据
图 5.1	2009 年亚洲经济体服务增加值占总出口的比重
图 5.2	2009 年亚洲总出口服务增加值构成
图 5.3	2013 年亚洲各经济体旅游出口对亚洲市场的依存度排序
图 6.1	1999—2013 年法定金融开放度
图 6.2	2001—2013 年事实金融开放度（IFIGDP 指标）
图 6.3	2001—2013 年事实金融开放度（GEQY 指标）
图 6.4	2001—2013 年事实金融开放度（EQSH 指标）
图 6.5	亚洲经济周期同步性指数
图 6.6	2007—2014 年亚洲经济体和美国的通货膨胀趋势

缩 略 词

ASEAN 东南亚国家联盟（东盟）
AREAER 汇兑安排与汇兑限制年报
EU 欧盟
FDI 对外直接投资
FDII 国际直接投资流入
GVCs 全球价值链
IMF 国际货币基金组织
M&A 并购
MRIO 多区域投入产出模式
OECD 经济合作与发展组织
SITC 国际贸易标准分类
UNCTAD 联合国贸易与发展会议
WTO 世界贸易组织
YoY 当期数据较上年同期变动的多少

序 言

《博鳌亚洲论坛亚洲经济一体化进程年度报告》所监测的一系列指标进一步显示亚洲一体化进程开始放缓，去年《报告》对这一问题的担心，在 2013 年变得更加突出。曾经的“亚洲奇迹”似乎光环不再，未来亚洲经济发展将面临更大的不确定性。

2013 年，亚洲货物贸易的增速仅同全球平均增速持平，服务贸易的增长低于世界的平均水平。亚洲在吸引直接投资方面也表现不佳，2013 年亚洲吸收外资仅增长 1.8%，大幅低于全球平均 9.1% 的增速，亚洲吸收外资在全球所占的比重从 2012 年的历史最高点 37.7% 降至 34.8%。

亚洲在生产与贸易领域的一体化进程也表现出明显放缓的态势。2013 年，亚洲对自身的贸易依存度从 2012 年历史最高水平的 59.49% 降至 53.01%。作为衡量亚洲生产网络密切程度的一个指标，亚洲区域内的中间品贸易在 2011 年增长了 7%，2012 年微升至 8%，但 2013 年降为 5%。与之类似，亚洲全球价值链中间品贸易对区域内的依存度基本呈现停滞不前的态势，依存度指数由 2012 年的 61.1% 降至 60.1%。

面对以上挑战，亚洲的政策制定者们需要静下心来认真思考问题出现的原因与对策，现在已经是决定以往亚洲所取得辉煌成绩能否持续到将来的关键时期。2014 年 11 月，在北京召开的 APEC 会议上提出了一系列有针对性的重振亚洲经济的计划，包括建立更具包容性的亚太自由贸易区的路线图，加强亚太地区全球价值链合作战略蓝图和《亚太经合组织互联互通蓝图》等。除此之外，近期中国也在以前所未有的热情和规模启动与周边国家共建“一带一路”的动议。亚洲国家应该积极利用这些机会。

亚洲贸易的主要特征之一是区域内企业分工生产中间品和最终品，最后出口到欧美发达国家市场。一旦欧美市场的需求出现下降，亚洲地区的增长与一体化进程就将受到影响。这一特征在欧美经济出现繁荣的时候，是亚洲经济体的一个长处，但是一旦

欧美经济陷入低速增长，亚洲经济体的致命弱点便显示出来。所以，问题的根本在于目前亚洲的内部市场特别是最终品市场规模较小。尽管亚洲内贸易在亚洲全部贸易中所占比重超过了50%，但亚洲内部贸易中，中间品贸易占比43%，最终品贸易占比仅在50%左右。想要维持亚洲贸易增长，扩大亚洲内部市场的容量是关键。只有扩张内部市场的规模，亚洲地区巨大的生产能力才能被充分利用起来，亚洲的出口才能趋于健康稳定的发展，亚洲也才能够吸引更多的投资。近期召开的APEC会议上提出的关于建立亚太自贸区、加强亚太地区一体化蓝图以及中国提出的“一带一路”构想均对亚洲市场扩张有着积极的意义，应引起亚洲国家领导人的高度重视。

正如我在去年的《报告》中所说过的，只有雄心大略并不一定能获得理想的结果。亚洲有着巨大的发展潜力，只有把这些潜力充分挖掘出来，才能支撑亚洲的进一步繁荣。亚太地区经济体的领导人应坚定政治决心，在扩大地区市场规模上采取立刻、积极的行动。一旦亚洲拥有更加广阔的内部市场，全球价值链的风险将大幅降低，亚洲的出口将会继续增长，同时降低持续经常项目顺差对宏观经济平衡的困扰。

博鳌亚洲论坛秘书长

周文重