

# 经济互相依赖： 中国，日本和韩国

国际锰协

第37届年会

2011年5月25日，济州岛

Mary Boyd  
上海公司网络总经理  
maryboyd@economist.com



## 三边峰会背景：2011年5月21日-23日，东京

- 国家元首层面=加强三边关系并讨论区域事务
- 韩国总统李明博主持了上一届于2010年在济州岛举行的三边会议
- 讨论签署东亚自由贸易协议（FTA）的可行性（这是议程中的其中一个项目）
- 为什么需要建立东亚自由贸易区？
- 韩国，日本和中国的GDP总和占了东亚区GDP的90%
- 2010年5月=三国国家元首同意在首尔建立秘书处支持三边峰会的召开
- 提升三边自由贸易区研究，从智囊团的层面提升到官方研究模式，这需要各国政府官员的参与
- 如果得到了会谈正式框架的支持，可通过正式协议加强跨国合作
- 韩国在促进区域一体化方面发挥着关键作用。韩国地理位置优越，是东北亚的区域枢纽

寻求达成共识



# 为何亚洲兴起自由贸易区热潮？

## 主要因素

(i) 加深亚洲由市场驱动的经济一体化

(ii) 欧洲和北美经济一体化

(iii) 1997年-1998年的亚洲金融危机以及2008年-2010年的全球金融危机

(iv) 世界贸易组织多哈谈判进展缓慢  
市场驱动的经济一体化可以通过贸易，外国直接投资和形成亚洲生产网络和供应链来实现

需要进一步的贸易和外国直接投资自由化，以及相关政策，规则，标准的协调，包括保护投资和知识产权

由于地缘相近和纯粹的市场力量，东北亚区域内贸易和投资互相依赖在不断加强

1997年亚洲金融危机之后，东亚国家已达成共识，加强区域经济合作以避免新一轮的区域金融危机

金融合作框架在2000年5月的东盟+中日韩清迈倡议中得到了加强，该倡议牵涉到可区域货币互换问题，提供自助和支持机制。

# 东亚自由贸易区的益处

- 市场驱动的东亚经济一体化已经取得了可喜的进展---已经开发了生产网络
- 正式机制将支持并促进更大的增长
- 目标：制度透明，稳定，市场自由化，减少关税和非关税措施
- 经济力量从7国集团转移到20国集团表明新兴国家在全球政策制定方面发挥越来越重要的作用
- 东亚区域一体化将有助于增强亚洲的作用

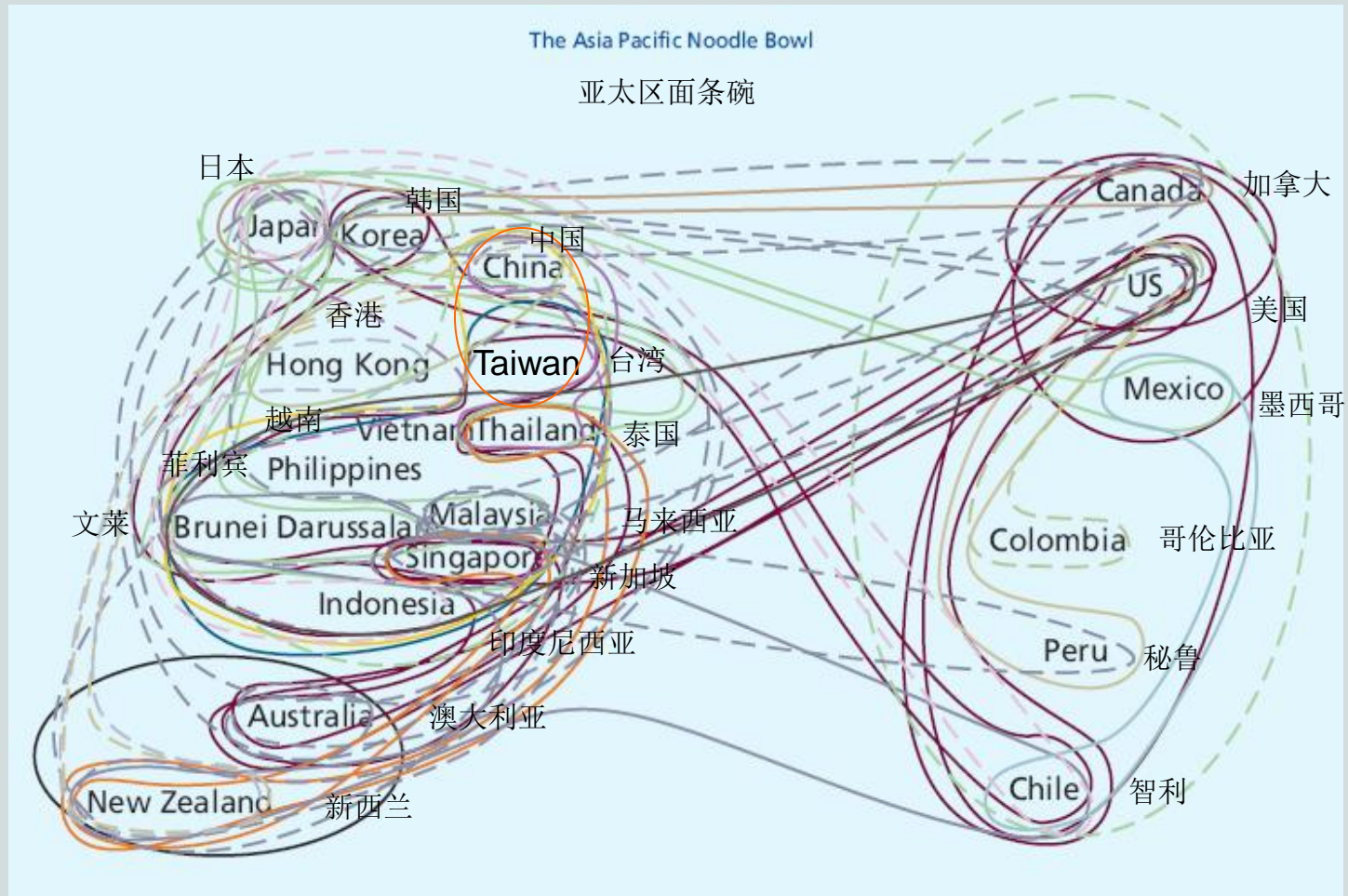
## Density of FTAs: Implemented, Negotiated or Studied

自由贸易协议情况：实施，协商，研究

	东盟 ASEAN	中国 China	日本 Japan	韩国 Korea	美国 US
ASEAN 东盟	●	●	●	●	●
China 中国	●	●	●	●	
Japan 日本	●	●	●	●	
Korea 韩国	●	●	●	●	●
US 美国	●			●	●

# Bring coherence to the trans-Pacific noodle bowl

## 加强跨太平洋面条碗的连贯性



Source: adapted from PECC, *State of the Region*, 2005.

## 目前“面条碗”应对方法

- 目前亚洲没有覆盖整个区域的多边自由贸易区，但双边自由贸易区在不断扩大（这就是所谓的自由贸易区“面条碗”），这有助于创建覆盖整个亚洲的自由贸易区。东亚自由贸易区基于“功能一体化”。
- 务实的做法是：在三个自由贸易区，即中国-东盟自由贸易区，日本-东盟自由贸易区，和韩国自由贸易区的基础上，协商建立东亚自由贸易区。三大自由贸易区之间的协调=东亚自由贸易区
- 这三个独立的协议需要整合为一个协议，通过协调农业自由化，劳工流动性，原产地规则，关税和非关税壁垒。

# 日本，韩国和中国之间互补性经济合作/竞争

## 中国

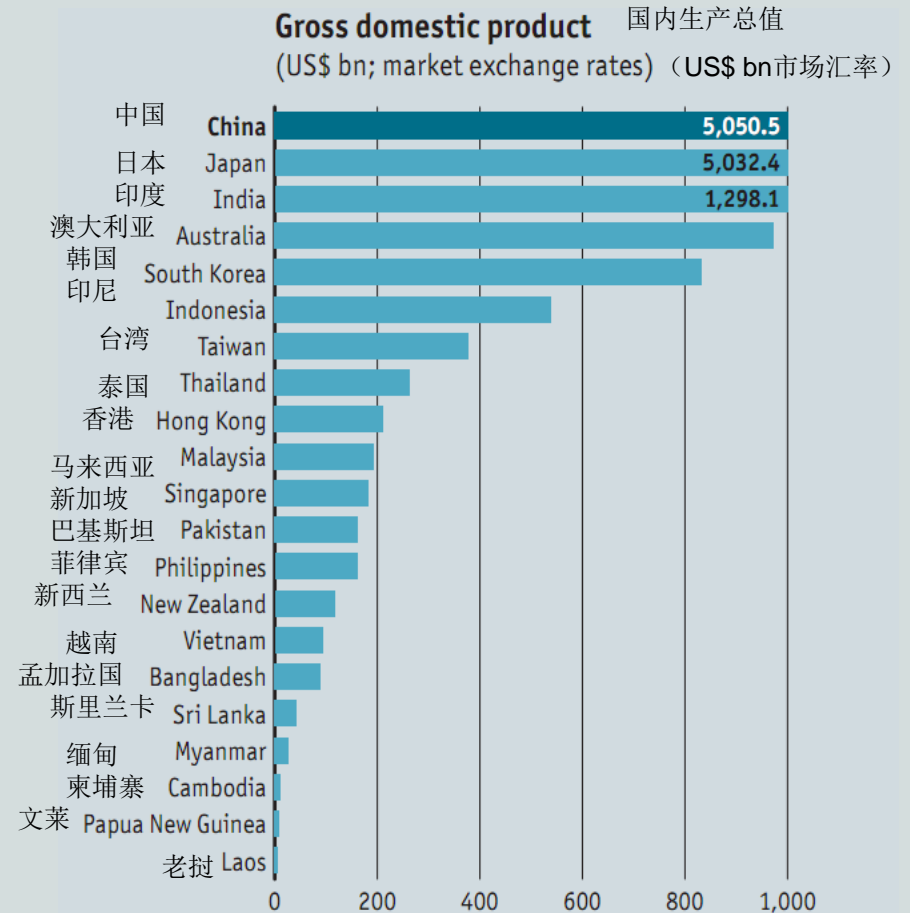
丰富的自然资源和劳动力，相对落后的技术水平，不断增长的资金来源和国内市场

## 韩国

中等技术水平，发达的经济和贫乏的自然资源

## 日本

高科技，雄厚的资金，高技能素质劳动力（但人口老龄化），缺乏自然资源



Sources: Economist Intelligence Unit estimates; national sources.

## 雁行模式 vs 区域并行发展

- 雁行模式：以日本到韩国到中国这个顺序，成功地实现了新技术商业化，大规模生产体系，并通过垂直和平行的技术转移把生寒基地转移到国外
- 从20世纪90年代开始，这三个国家的工业发展出现重叠现象，这得益于政府的工业政策和新资金的注入
- 高强度的贸易
- 日本，韩国和中国之间的制成品贸易不断发展，这得益于中国经济和工业的发展
- 中国增加了与韩国和日本的制成品进出口份额
- 日本韩国之间的制成品贸易呈小幅下降趋势
- 地缘相近和各国具备的生产要素差异加强了供应链和生产分工，带来了更紧密的跨国界经济联系
- 例子：IT产业和汽车产业
- 这也导致了更激励的竞争-但同时也加强了亚洲区域内部的贸易和联系

## 之前的区域倡议：日本，中国和韩国

日本，中国和韩国均倡导把开放的跨境区域和超级区域作为国家发展战略--解决与分化的边界相关的问题，并建立覆盖全区域的跨边界和跨国界合作平台

- 日本：通过在倡议中指定四条超区域轴和八个巨型区域从而形成巨型区域。“无缝亚洲”把日本企业与东北亚交通和物流网络联系起来=以航线为中心的网络希望把日本的西部，如九州与韩国以及中国的东部沿海地区联系起来
- 中国：实施区域发展政策以平衡全国的发展，如经济走廊，区域集群，跨国界合作战略=珠江三角洲区域
- 韩国：国家全面领土计划第四修订版（2006-2020）提议开放发展轴，通过与中国，日本，俄远东地区和亚太国家直接连接实现与欧亚大陆和环太平洋地区的相连。

# “依赖中国” 迫使我们开展讨论



全球金融危机说明了中国市场和资金的重要性

## 大部分为自筹资金

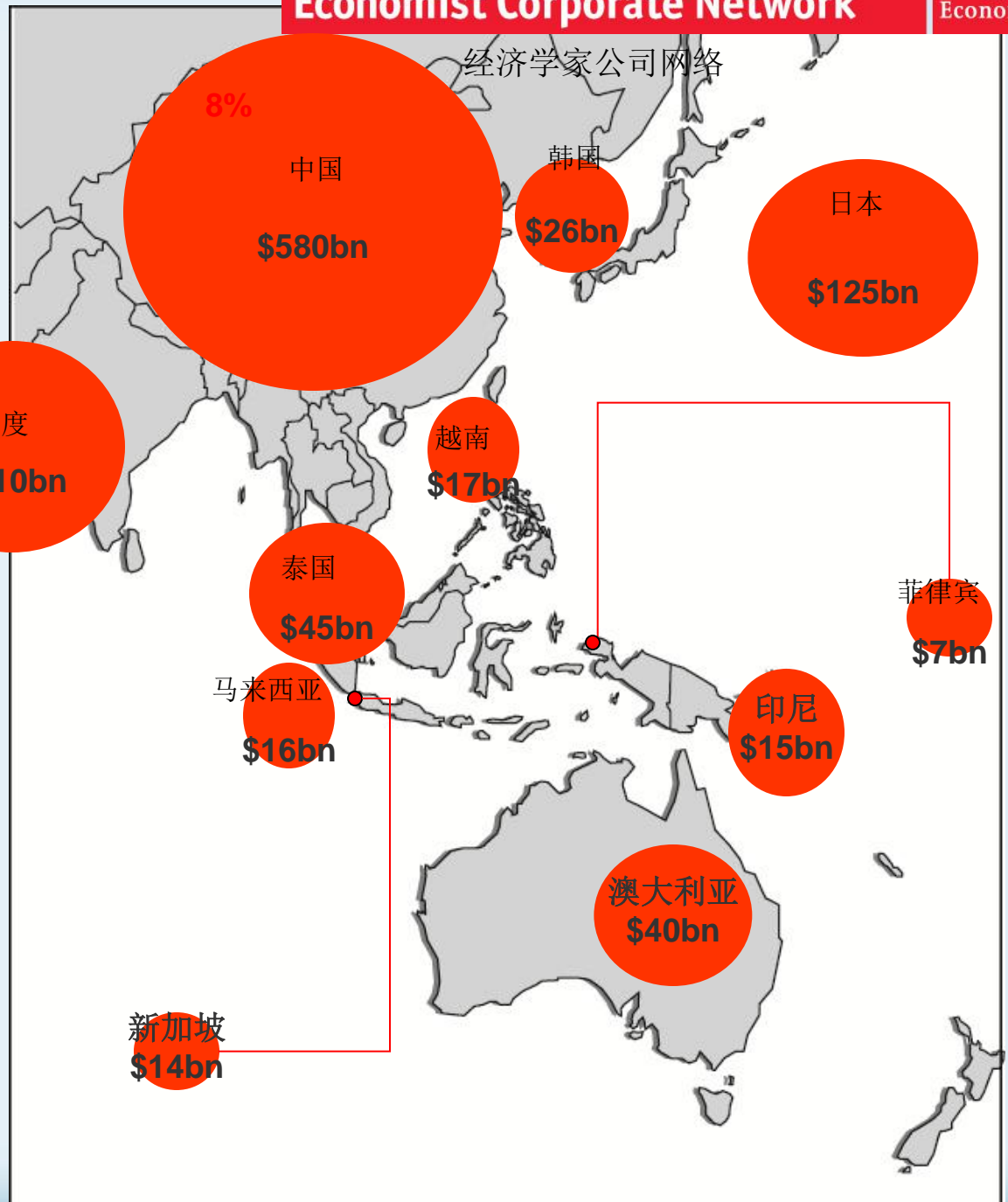
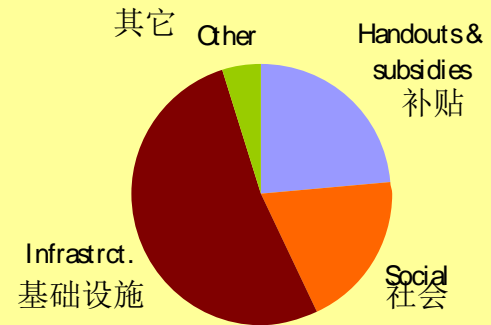
### 经济刺激计划支出

#### 支出总额分布图

出处：经济学家信息部

#### 支出类别份额分布图

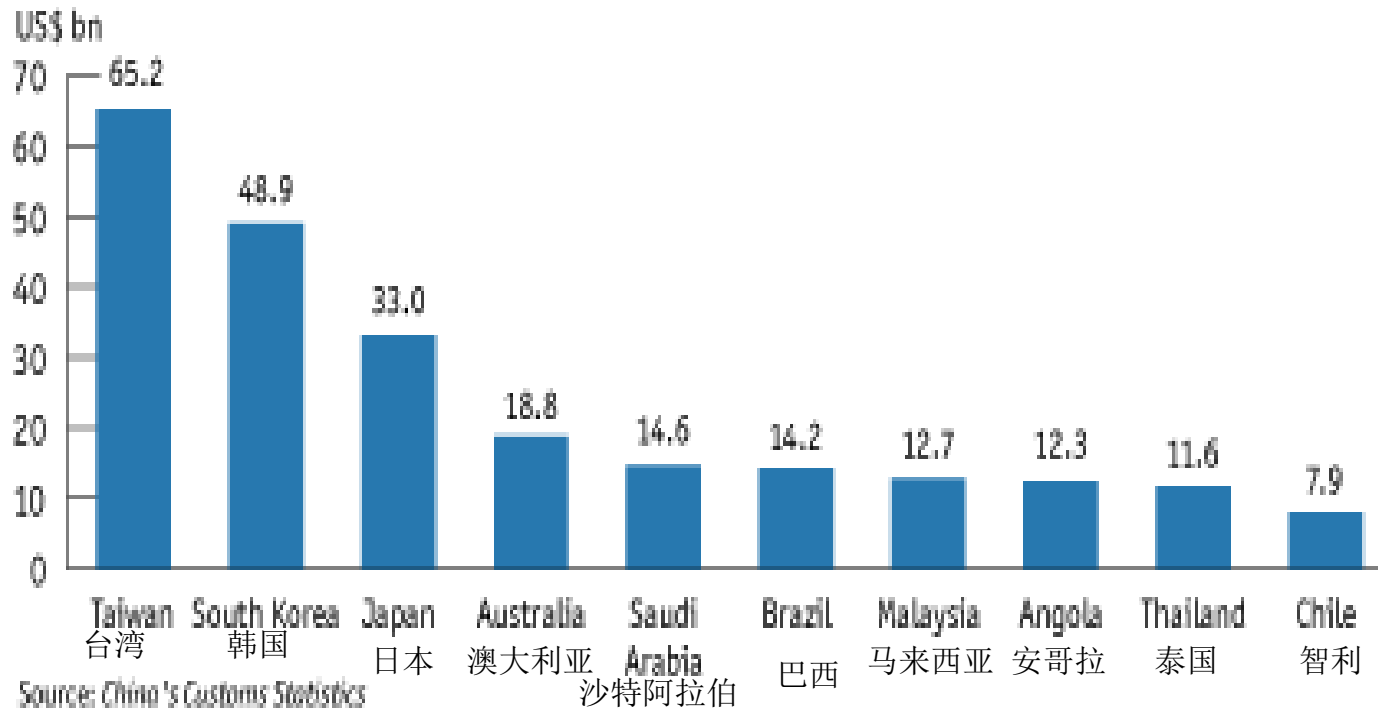
出处：经济学家信息部



# 中国的区域内贸易流

Figure 2.4.2

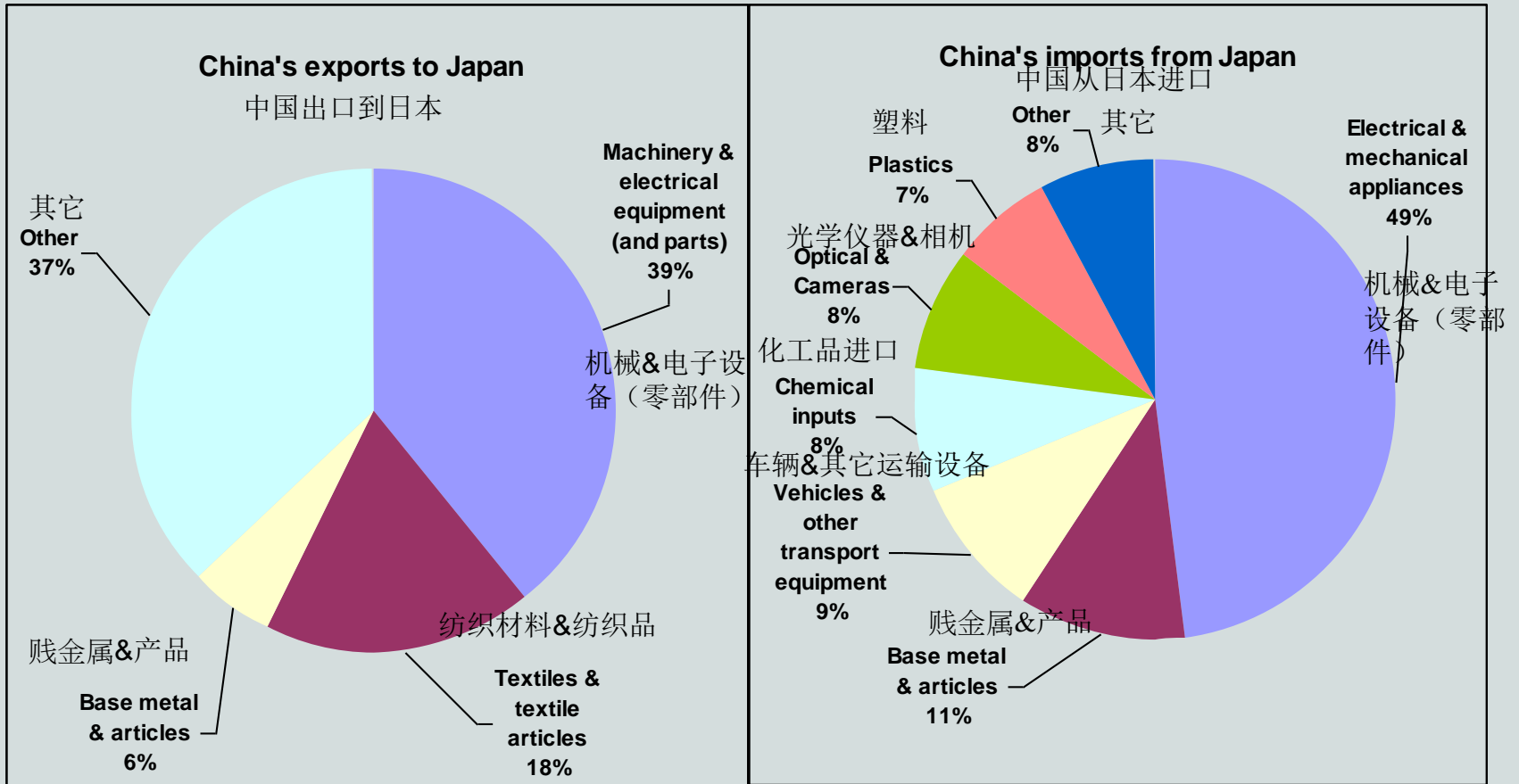
Major sources of China's trade deficit, 2009  
2009年中国贸易逆差来源



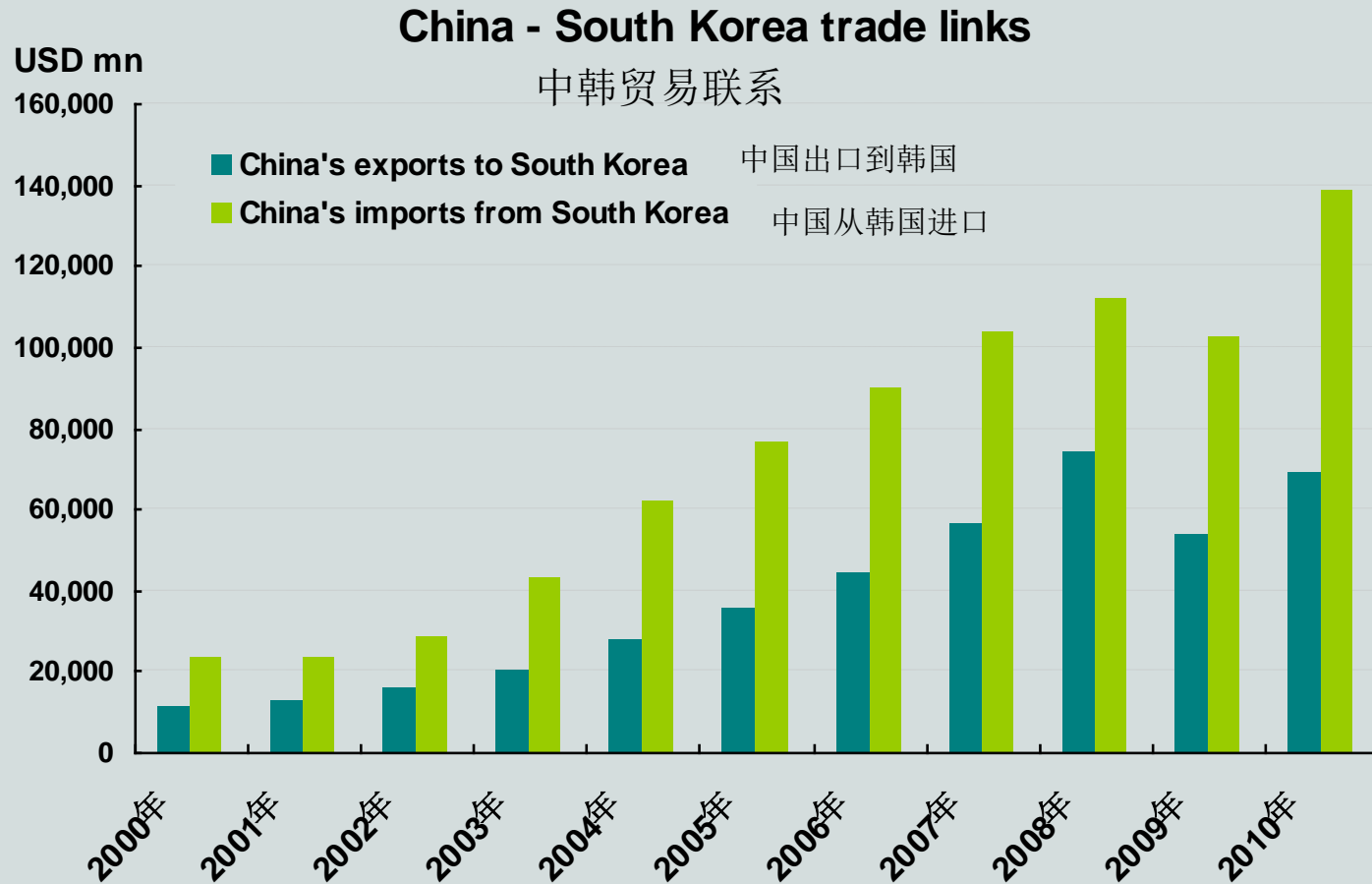
# 中日贸易逆差



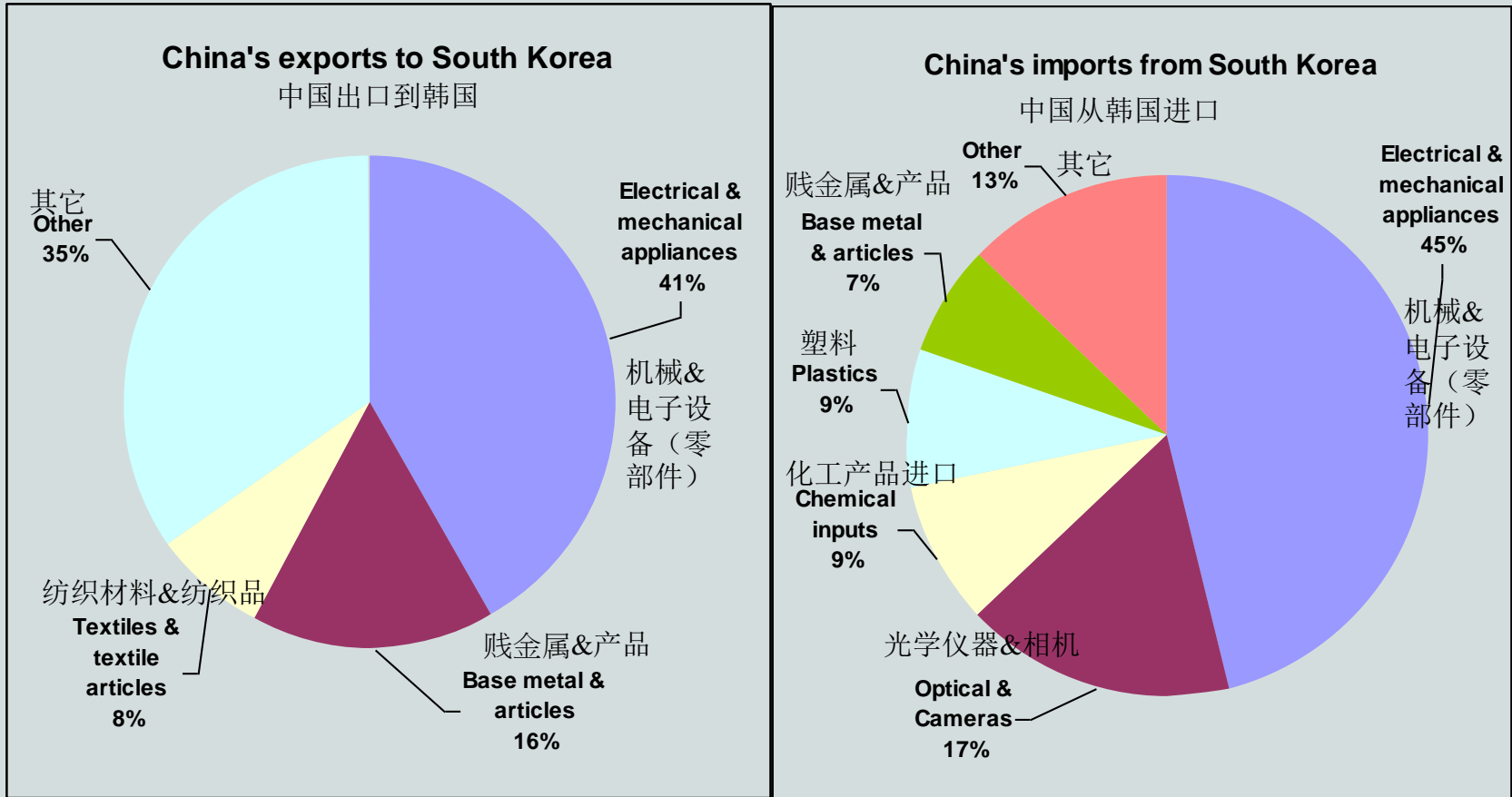
# 贸易结构表明中日之间互相依赖



# 韩国是中国主要的供应商



# 电子元器件占主导地位

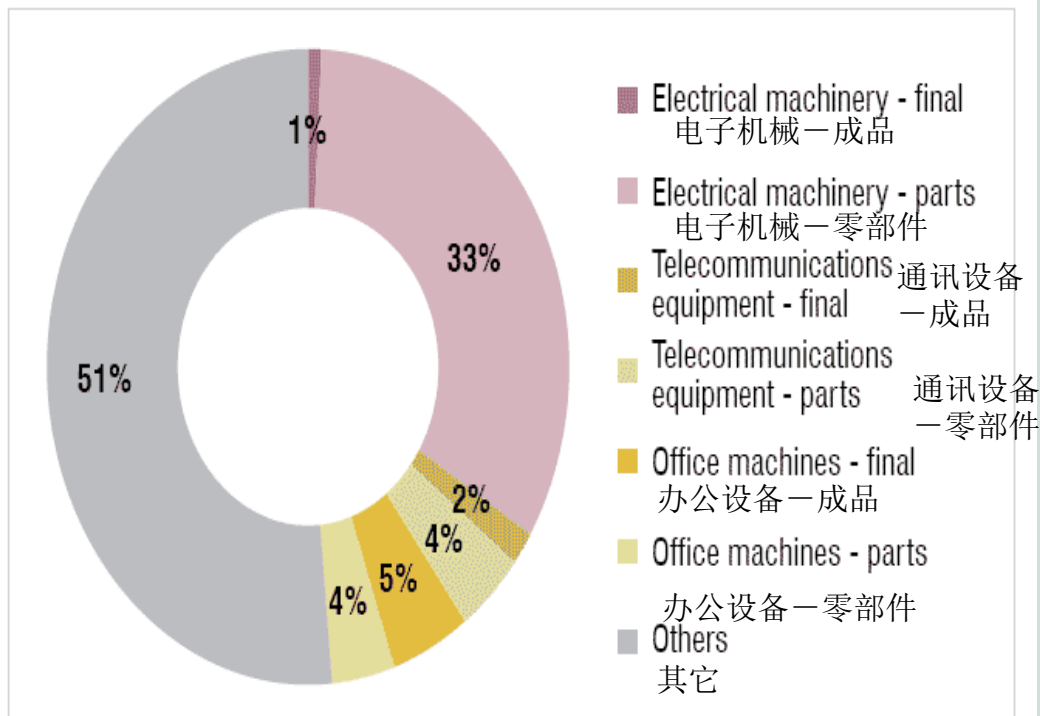


## 全球和区域供应链的重要性

**Figure 16. Parts and components dominate China's imports from East Asia**

中国从东亚进口以零部件为主

(In percent of total exports) 出口总额百分比



Source: Datastream, CEIC and World Bank staff calculations.

- 运输成本
- 采用实时生产技术
- 依赖日本获得对供应链非常关键的先进部件
- 生产60%的硅片
- 90%的电路板所需的BT树脂
- 闪存芯片（iPhone和iPad）
- 先进的电子导航装置（汽车）

# 以iPhone为例说明国际生产分割

**iPhone 3G's major components** Iphone 3G's主要部件

Manufacturer 厂家	Component 零部件
Toshiba (Japan) 东芝 (日本)	Flash Memory 闪存
	Display Module 显示板
	Touch Screen 触摸屏
Samsung (Korea) 三星 (韩国)	Application Processor 应用处理器
	SDRAM-Mobile DDR 同步动态随机存储器
Infineon (Germany) 英飞凌 (德国)	Baseband 基带
	Camera Module 相机模块
	RF Transceiver 射频收发器
	GPS Receiver GPS接收器
博通 (美国)	Power IC RF Function 电源IC射频功能
Broadcom (US)	Bluetooth/FM/WLAN 蓝牙/FM/WLAN
恒忆 (美国)	Memory MCP MCP存储器
Numonyx (US)	FEM 有限元
村田 (日本)	Murata (Japan)
Dialog半导体公司 (德国)	Dialog Semiconductor (Germany_)
Power IC Application Processor Function 电源IC射频处理器功能	
cirrus logic公司 (美国)	Cirrus Logic (US)
Audio Codec 音频编解码器	

Source: Rassweiler 2009; ADBI Working Paper 257

## 金融合作

- 2001年，东盟+中日韩领导人在清迈会晤=签署了一系列的双边信贷互惠协定
- 根据《清迈协议》，东亚国家可在危机爆发或蔓延时短期贷款=在开展区域货币合作方面迈出了非常重要的一步
- 2009年5月在印度尼西亚巴厘岛举行的东盟+中日韩三国财长会议上建立了清迈倡议多边化机制。机制2010年3月生效。
- 多元化的基本服务区已经被单一合同自我管理的外汇储备库协议所取代，互换储备库的总体规模已经扩大到1200亿美元。
- 成员出资和借款限额决定如下：中国和日本各为32%，韩国16%，东盟20%。
- 2010年5月=东盟+中日韩同意在2011年5月前在新加坡建立东盟+中日韩宏观经济研究所。它将和东盟秘书处共同对成员国经济进行有效的监督。
- 清迈倡议多边化机制，与深化制度化结构和独立监测小组一起将成为亚洲货币基金的平台，。
- 日益增长的区域内部贸易，区域自由贸易区和资本投资=共同货币的形成？

## 益处：三边自由贸易区（中国，日本，韩国）

- 区域内部贸易占东亚贸易总额的半数以上。
- 区域内部贸易的增长多在得益于零部件贸易的增长，因为东亚的许多企业已从出口转向跨国生产。
- 日益增长的区域内部贸易得益于东亚大规模的区域内部的外国直接投资
- 中国=作为新的经济主导力量，促进区域内部贸易的增长。中国出口成品和半成品，进口原材料、半成品组件和资本财货。
- 东亚金融市场全球化的程度更高。

## 三边合作的现状

清关：《中韩海关合作与互助协定》，《日韩海关合作与互助协定》，《中日海关合作与互助协定》仍在谈判当中。

交通：东南亚港口运输总干事会议从2000年9月开始召开=联合研究促进巡航，投资，自由贸易区和新的港口设施设计方法。

信息通讯技术：ICT三方部长级会议正式形成，部长们就建立紧密三边合作和东亚（中日韩）ICT峰会的框架达成共识。已经建立了工作组，在以下六个领域开展合作（下一代互联网（IPv6），3G和下一代移动通信，网络与信息安全，电信服务政策，数字电视和广播，开放源软件）

环境合作：东北亚全面的次区域环境合作机制及沙尘暴监测和预警网络系统，东亚酸沉降监测网络，西北太平洋区域海洋及沿海环境呼保护行动计划，东北亚次区域环境合作项目。

东亚海洋可持续发展：“东亚海洋环境管理伙伴关系”框架

## 弊端：中日韩自由贸易区面临的挑战

争夺自由贸易区域领导地位的政治较量（或者是三边自由贸易区或者是三个双边自由贸易区）

### 担忧：

日本：中国制造业和农业的竞争力不断提高。

日本希望把中国当做一个非市场经济体，这样的话他们可以使用保障措施来应对中国对日本出口贸易的快速增长。但是

中国坚持自己是市场经济体制的立场。

知识产权，平等待遇，食品安全问题，缺乏投资协议（日本-中国）

韩国：对中国过度依赖，担忧中国农业竞争力

## 日本和韩国

日本主要担忧韩国在农业和渔业方面的竞争力

韩国担忧日本制成品的竞争力，潜在的大幅度的关税减让（最惠国待遇），以及韩日更大的贸易逆差带来的风险

如果中日韩能做出政治承诺，在自由贸易区方面达成一致共识，将为三方贸易协议打下坚实的基础，并能加强货币合作

Thank you!

고맙습니다

谢谢

Mary Boyd

上海公司网络总理

经济学家组织

[maryboyd@economist.com](mailto:maryboyd@economist.com)