

摘 要

国际直接投资（FDI）作为生产要素在区域间的重新分配与组合，对世界各国的资本形成、技术进步、产业升级以及贸易发展等方面产生了重要影响。目前理论界关于 FDI 对国际贸易的影响研究仍集中于货物贸易领域，关于 FDI 对服务贸易影响的系统研究还颇为有限。自改革开放以来，我国服务贸易与外商在华直接投资均取得了迅速发展，那么服务业外商直接投资对我国服务贸易出口是否存在某种影响。鉴于此，本文对服务业 FDI 对中国服务贸易出口的影响进行理论与实证研究具有一定的理论与现实意义。

本文综合运用国际投资学、国际服务贸易学等相关学科知识，对服务业 FDI 流入对中国服务贸易出口的影响进行了系统研究，全文共分五章。第一章对选题背景与意义、国内外研究现状及研究方法等内容进行了概述。第二章对 FDI 与货物贸易的关系理论、服务业与国际服务贸易的分类以及服务业对外直接投资的动因等进行了理论阐述。第三章分析了服务贸易出口的相关影响因素，基于东道国视角，探讨了服务业 FDI 影响服务贸易出口的机理及服务业 FDI 促进服务贸易出口的具体路径。第四章透析了我国服务业利用 FDI 与服务贸易发展的现状，基于理论分析与中国的实际数据，对我国服务业 FDI 与服务贸易出口的相互关系进行了经验检验。结果表明，我国服务业 FDI 流入对服务贸易出口的促进效应大于其替代效应，因此能够带来服务贸易出口的净增加。第五章对全文的主要研究结论进行了总结，并对进一步研究的方向做了工作展望。

本文的主要创新点有：突破了以往对服务业外商直接投资与服务贸易单独进行研究的片面性，将服务业 FDI 与服务贸易出口结合起来进行关联研究更具有现实意义；基于东道国视角，探讨了服务业外商直接投资对服务贸易出口的影响机理及促进路径；根据服务业 FDI 与服务贸易出口的理论分析，采用中国的相关实际数据，通过计量经济学方法对我国服务业 FDI 与服务贸易出口的相互关系进行了经验检验。但由于各种原因，本文的研究还存在一些不足，如没有从我国服务业内部的分行业 FDI 以及服务业 FDI 的国内区域空间分布等方面，对其与我国服务贸易出口的相互关系进行实证检验。今后，笔者将在这些不足的方面进行继续研究，以使本文研究得到进一步的延伸和深化。

关键词：服务业 FDI，服务贸易出口，影响机理

Abstract

As an interregional act of redistribution and combination of production factors, foreign direct investment (FDI) has a great impact on the capital formation, the progress of technology, the industrial upgrading and the trade development around the world. Presently, there is no exact system study on the impact of FDI on the services trade because current researches on FDI centre on goods trade field. Since the reform and opening up, China has achieved a rapid development on trade in services and foreign direct investment. There seems to be some impact of FDI on china's exports of trade in services. In view of this, the paper will be of certain theoretical and practical significance.

Referring to the theories of international investment and international trade in services, and other related subject knowledge, this paper attempts a system study on the impact of FDI on China's exports of trade in services. It is divided into five chapters. In chapter one, there is a summary about the background and significance of topic-selection, the research actuality and its methods and contents. Chapter two expounds the relationship theory of FDI and goods trade, the classification of service industry and international services trade as well as the motivation of FDI in services. In chapter III, the paper analyzes the related factors of affecting exports of trade in services and the mechanism of impact of FDI in services on the exports of trade in services. In the following chapter, there is a dialysis on the status quo of foreign direct investment in China and trade in services, and an empirical test on the relationship between FDI in services and exports of services trade based on the theoretical analysis and actual data of china. The results indicate that the promotion effect of FDI in services on China's exports of trade in services is greater than its substitution effect, which can bring a net increase in exports of trade in services. In the last chapter comes a summary of the whole passage and a direction prospect for further research.

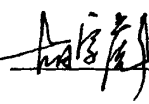
There are three innovations in this paper. First, there is a breakthrough to the study on services trade and FDI in services separately in the past, and attempting to make researches on FDI in services together with exports of trade in services is more practical. Second, the paper discusses the mechanism and promotion path of FDI in

services affecting the exports of trade in services based on perspective of host country. Third, there is a test of relationship between FDI in services and exports of trade in services based on theoretical analysis and related actual data of china. Due to various reasons, there must be some inadequacies points in this paper. For example, there is no test from the angle of the effect of exact branch FDI and the district distribution of FDI on exports of trade in services. Obviously, a deeper and further study in these inadequacies will be a good extending and deepening for this paper.

Keywords: FDI in service industry, Exports of trade in services, Mechanism of effect

独创性声明

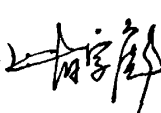
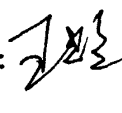
本人声明，所呈交的论文是本人在导师指导下进行的研究工作及取得的研究成果。尽我所知，除了文中特别加以标注和致谢的地方外，论文中不包含其他人已经发表或撰写过的研究成果，也不包含为获得武汉理工大学或其他教育机构的学位或证书而使用过的材料。与我一同工作的同志对本研究所做的任何贡献均已在论文中作了明确的说明并表示了谢意。

签名:  日期: 2009.12.5

学位论文使用授权书

本人完全了解武汉理工大学有关保留、使用学位论文的规定，即学校有权保留并向国家有关部门或机构送交论文的复印件和电子版，允许论文被查阅和借阅。本人授权武汉理工大学可以将本学位论文的全部内容编入有关数据库进行检索，可以采用影印、缩印或其他复制手段保存或汇编本学位论文。同时授权经武汉理工大学认可的国家有关机构或论文数据库使用或收录本学位论文，并向社会公众提供信息服务。

(保密的论文在解密后应遵守此规定)

研究生 (签名:  导师 (签名):  日期: 2009.12.5

第 1 章 绪论

1.1 研究背景与意义

随着经济全球化的日益纵深发展，国际贸易与国际直接投资（Foreign Direct Investment, FDI）均出现了新的发展趋势，国际贸易逐渐由以货物贸易为主转向货物贸易与服务贸易并重发展，国际直接投资也正由第二产业转向第三产业，可以预见服务业领域将成为今后世界各国竞相争夺的焦点。同时，已有研究显示，国际直接投资作为生产要素在区域间的重新分配与组合，对世界各国的经济发展产生了重要影响，特别是对一国的资本形成、技术进步、产业升级以及贸易结构优化等方面所产生的正面效应。但学术界关于国际直接投资对国际贸易的影响研究大多仍局限于货物贸易领域，关于 FDI 对服务贸易影响的系统研究还不多见。鉴于此，本文试图对服务业利用 FDI 对东道国服务贸易发展的影响进行深入的理论研究。由于扩大服务出口在世界服务贸易中的极其重要性，所以进一步细化，本文将着重研究服务业 FDI 对东道国服务贸易出口的具体影响，而这拓展了现有文献对 FDI 与国际贸易研究的领域，因此本文的研究具有一定的理论意义。

在经济全球化和区域经济一体化的国际背景下，我国外商直接投资与服务贸易均得到了前所未有的迅速发展。1985 年我国实际使用外商直接投资与服务贸易进出口总额分别为 19.56 亿美元和 76.01 亿美元，而 2008 年两者达到了 923.95 亿美元和 3060.36 亿美元，分别增长了 47 倍和 40 倍。其中，服务业实际使用 FDI 由 1997 年的 120.6 亿美元增加到 2008 年的 379.48 亿美元，增长了 3 倍；服务贸易出口额由 1997 年的 245.69 亿美元增加到 2008 年的 1471.12 亿美元，增长了近 6 倍。由此可见，我国服务业利用 FDI 对我国服务贸易出口可能存在一定影响。因此，本文在对服务业 FDI 对东道国服务贸易出口影响的理论分析基础上，对我国的服务业 FDI 与服务贸易出口进行经验检验，其对于如何合理有效地利用服务业 FDI 促进我国服务贸易出口具有一定的现实意义。

总之，本文的最终成果将填补服务业外商直接投资对东道国服务贸易出口影响研究的空白，有效地弥补人们对服务业 FDI 影响服务贸易出口的机理及其路径等方面存在的不足。同时也有利于我国通过服务业 FDI 提高服务业发展水平，进而提升服务业国际竞争力及扩大服务出口。所有这些，对于政府制定我国利用服务业 FDI 促进服务贸易出口的相关政策具有一定的理论指导意义和参考价值。

1.2 国内外研究现状

与本文相关的研究主要集中在国际直接投资与货物贸易的相互关系、服务贸易比较优势的影响因素以及国际直接投资与服务贸易的关系研究三个方面。关于 FDI 与货物贸易的关系主要有以下几种观点：投资与贸易是替代关系（Mundell, 1957）；投资与贸易是互补关系（Kojima, 1977；Markusen、Svensson, 1985）；投资与贸易是补偿关系（Bhagwati、Dinopoulos, 1992）；投资与贸易的不确定关系（Patrie, 1994；Neary, 1995）等，这些关系理论将在第 2 章进行专门阐述。服务贸易比较优势的影响因素主要有以下几个：①要素禀赋。迪尔多夫（Deardorf, 1985）、法尔维和格默尔（Falvey、Gemmell, 1991）等认为服务贸易比较优势的来源是一国的要素禀赋状况；②规模经济。琼斯和克尔茨考斯基（Jones、Kierzkowski, 1990）的生产区段和服务链理论、马库森（Markusen, 1989）的服务部门内部专业化理论以及弗兰科斯（Francois, 1990）的服务部门外部专业化理论都表明规模经济可以成为一国服务贸易比较优势的来源；③技术差异。萨格瑞（Sagari, 1989）指出金融服务贸易比较优势的来源是技术差异与熟练劳动，伯格（Burgess, 1990）认为不同国家在服务技术上的差异决定了服务贸易比较优势的形成。国内学者申朴（2004）对技术变迁与要素积累，张燕（2005）对人力资本与服务贸易的比较优势进行了专门研究。

在 FDI 与货物贸易的关系研究基础上，国内外学者还对 FDI 与服务贸易的关系进行了相关研究，纵观国内外研究文献，这方面的研究大体可以分为两类，一是对总体 FDI（或总体服务业 FDI）与总体服务贸易进行相关研究，二是对具体行业的服务业 FDI 与具体行业的服务贸易进行相关研究。关于第一类的研究，Markusen 和 Svensson（1985）在分析货物贸易与要素流动的关系时就曾指出，FDI 会直接导致服务、技术、资本货物、中间投入物的出口，因此能够促进投资国的贸易。韩一波（2005）对中国 1985-2003 年的实际 FDI 总量数据与服务贸易进口、出口进行的实证研究显示，总量 FDI 与服务贸易进口、出口均呈正相关关系，FDI 是我国服务贸易进出口变化的 Granger 原因。彭斯达、潘黎（2006）通过对美国 1970-2003 年的 FDI 流入流出总额与服务贸易进出口总额的自回归模型分析，结果显示美国的 FDI 流入流出对服务贸易增长具有重要的推动作用。查贵勇、顾诚（2006）运用我国 1997-2005 年的服务业实际利用 FDI 与服务贸易进出口总额数据进行回归分析，结果表明我国服务业 FDI 对服务贸易发展具有有限的拉动作用。

关于第二类研究，即对具体服务行业 FDI 与相应的服务贸易进行的实证检验

方面。Moshirian、Li 和 Sim (2005) 的研究表明 FDI 与金融服务贸易是互补关系而非替代关系。Moshirian (1994, 2008) 认为, FDI 是发达国家金融服务贸易竞争优势的重要来源之一, 并且能够促进发达国家与发展中国家之间的金融服务贸易。姚战琪 (2006) 的研究显示, 金融服务业 FDI 与金融服务贸易具有明显的正相关关系。查贵勇、顾诚 (2006) 在对总体服务业 FDI 与服务贸易的分析基础上, 进一步对三个分行业进行了回归分析, 结果显示, FDI 对我国金融保险业贸易具有较大的拉动作用, 对批发零售与餐饮业贸易具有较小的拉动作用, 而对交通运输、仓储及通信服务贸易则不具有显著的相关关系。方慧、李建萍 (2008) 的研究表明, 金融服务业 FDI 与我国金融服务贸易进出口额、进口额与出口额之间均呈正相关关系, 但金融服务业 FDI 扩大了我国金融服务贸易的逆差。

分析以上的相关研究文献, 笔者认为至少存在以下几个方面的问题:

(1) 大多数文献仍然是对 FDI 与货物贸易的关系研究, 而对 FDI 与服务贸易的系统研究还颇为有限, 并且主要局限于将 FDI 作为影响服务贸易竞争力的一个因素方面。因此还未见有文献对服务业 FDI 对服务贸易出口的影响进行专门的理论与实证研究, 并且在服务业 FDI 与服务贸易进行实证分析之前, 也没有从经济理论上对服务业 FDI 对服务贸易出口或进口的影响机理及路径进行分析, 从而使得实证分析缺乏理论支撑。

(2) 在实证检验的变量选取上, 只选择了 FDI 与服务贸易总额、进口或出口, 而没有将影响服务贸易的其他重要因素考虑进来, 这可能导致遗漏重要变量的回归估计“有偏”问题; 在计量方法的选择上, 很多文献都是直接进行简单地回归分析, 而这又可能产生“伪回归”问题, 从而使得回归结果不可信。

(3) 在对中国进行实证检验的数据选取上, 由于服务业实际使用 FDI 数据的获取困难性, 大多数文献采用的是全部行业的实际 FDI 数据或服务业协议 FDI 数据, 这不能准确地解释服务业利用 FDI 对服务贸易发展所产生的具体影响。

(4) 根据笔者查阅《中国统计年鉴》与《中国对外经济贸易年鉴》可知, 我国从 1997 年开始才有分行业的实际使用 FDI 统计, 而很多文献的中国实际使用 FDI 的样本区间均在 1997 年之前, 但他们并没有对 1997 年之前的实际使用 FDI 的数据来源进行相应说明, 从而使得数据的真实性受到怀疑。

基于以上原因, 笔者将在已有相关研究成果的基础上, 对存在的这些问题进行改进和完善, 期望本文对服务业 FDI 对中国服务贸易出口影响的系统研究能够填补这一领域研究的空白, 这也使得本文研究具有了较大的发展空间。

1.3 研究方法 with 内容

1.3.1 研究方法

本文旨在研究服务业 FDI 对东道国服务贸易出口的具体影响，通过理论分析与实证检验得出一些有益的结论，根据研究结论对中国如何利用服务业 FDI 促进服务贸易出口发展提出相关对策建议。为了达到这一目标，本文在研究过程中将主要采取以下研究方法。

(1) 规范分析与实证分析相结合的方法。实证分析与规范分析是西方经济学的两种基本分析方法，其既对实际的经济现象进行阐述和说明，也根据相关理论提出自己的价值评判标准。

(2) 定性分析与定量分析相结合的方法。本文在对相关问题进行定性分析之后，都尽量使用相关数据进行说明及检验。

(3) 理论联系实际的方法。实践是检验真理的唯一标准，经济学理论也必须通过实际的检验，本文在理论分析之后，采用中国的实际数据进行经验检验。

(4) 坚持马克思主义哲学原理对本文的思想指导，主要包括联系、运动、发展、现象与本质、内外因相结合、普遍性与特殊性、以及实践的观点等，这些都是我们认识客观事物及其基本规律的根本理念。

1.3.2 研究内容

本文对服务业 FDI 对中国服务贸易出口的影响研究主要包括以下具体内容：

第 1 章：绪论。对本文的研究背景与意义、国内外相关研究现状以及研究方法与技术路线进行简要概述。

第 2 章：FDI 与服务贸易的相关理论基础。对支撑本文研究的相关理论进行阐释，主要包括 FDI 与国际贸易的关系理论，服务、服务业与国际服务贸易的分类，以及服务业对外直接投资的动因等。

第 3 章：服务业 FDI 影响服务贸易出口的机理及路径。具体分析服务贸易出口的相关影响因素、服务业 FDI 影响服务贸易出口的机理、以及服务业 FDI 促进服务贸易出口的具体路径等。

第 4 章：服务业 FDI 影响中国服务贸易出口的实证分析。首先透析中国服务业利用 FDI 与服务贸易发展的现状，然后基于中国的实际数据对服务业 FDI 与服务贸易出口的关系进行经验检验。

第 5 章：结论及对策建议。对本文研究的相关结论进行总结，根据研究结论提出如何利用服务业 FDI 促进我国服务贸易出口的对策建议，指出本文研究的不足、以及对进一步研究的方向进行工作展望。

本文研究在 FDI 与贸易关系研究中的位置，以及以上研究内容的技术路线如图 1-1 所示。总体而言，本文研究遵循了“起点：研究现状→相关理论基础→理论分析→实证检验→结论”的一般研究范式。

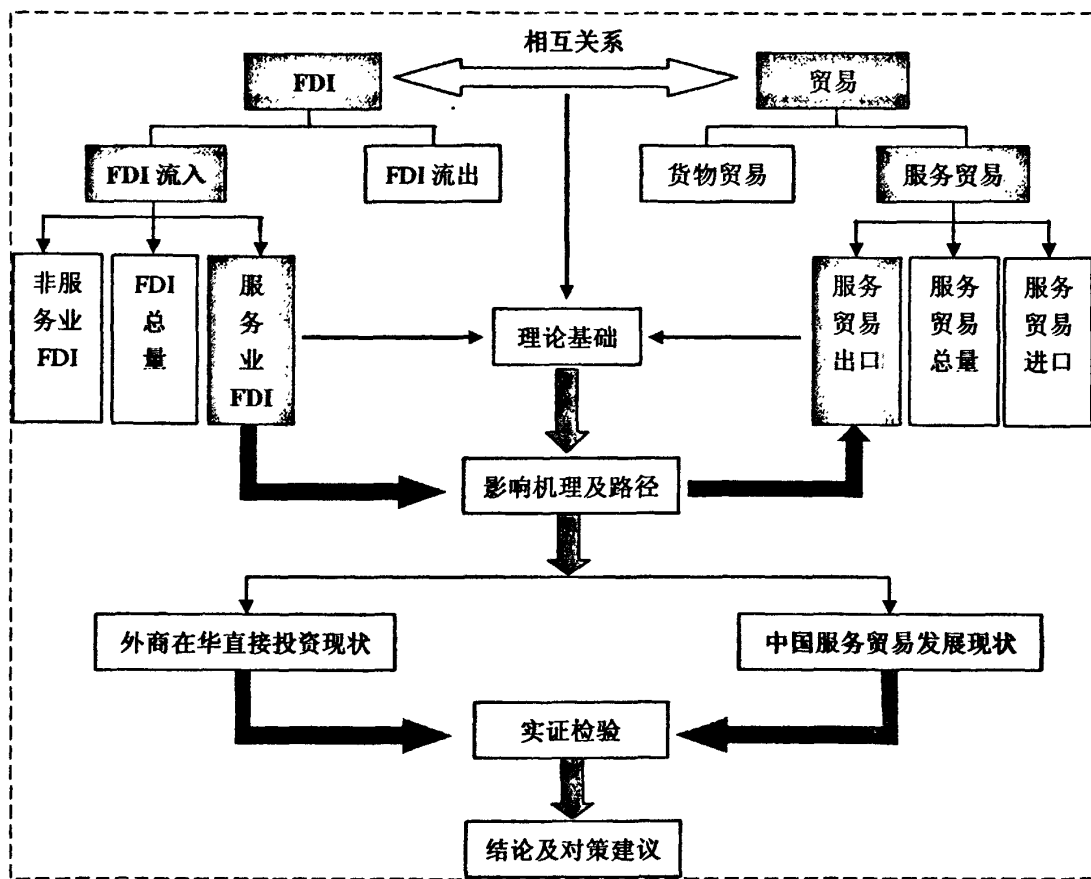


图 1-1 本文研究的技术路线

第 2 章 FDI 与服务贸易的相关理论基础

本文研究的核心内容是服务业外商直接投资（FDI）对东道国服务贸易出口的影响机理及对中国的实证检验，由此决定了与本文相关的理论基础至少包括三个方面：国际直接投资与国际贸易的相互关系理论、国际服务贸易相关理论、服务业对外直接投资相关理论。这些理论之间的关系如图 2-1 所示，它们将为本文的后续研究提供强有力的理论支撑。



图 2-1 本文研究的理论基础逻辑图

2.1 FDI 与国际贸易关系理论

2.1.1 FDI 理论与贸易理论的交融趋势

传统的国际贸易理论与国际直接投资理论在假设前提上存在的差别，使两者在很长一段时期内处于分别发展的相互独立状态。传统的国际贸易理论以市场完全竞争与生产要素不完全自由流动为假设前提，认为企业不具备对外直接投资的能力，因而国家或企业的最明智选择是对外贸易而非对外投资。国际直接投资理论则以市场的不完全性为假设前提，认为市场的不完全性使得某些企业能够拥有一定的垄断优势（Hymer, 1960），从而使企业对外直接投资成为可能并且有利可图，在投资理论看来，对外直接投资是市场不完全性的产物。正是由于传统国际贸易理论与国际直接投资理论在假设前提或研究出发点上的完全不同，决定了两者的长期相互独立以及一般分析框架的完全不同。

但在二次大战后，由于世界各国在经济发展中出现的新变化，使得经济学家开始采用新的方法对国际直接投资与国际贸易进行研究，特别是两者之间的相互关系问题，由此促进了国际直接投资理论与国际贸易理论的交叉与融合趋势。主要表现在两个方面：一是国际直接投资理论对国际贸易理论的吸收和发展，产品

生命周期理论运用动态分析方法，将国际贸易与国际投资相结合，认为对外直接投资是根据产品所处的不同阶段对生产地区或过程进行转移的必然结果 (Vernon, 1966)，从而将 FDI 理论与国际贸易理论纳入到一个分析框架内。建立在交易费用理论基础上的内部化理论指出，如果中间产品的市场交易费用大于企业内的组织管理费用则选择 FDI，否则选择对外贸易 (Buckley、Casson, 1976)。而国际生产折衷理论 (OIL 理论) 则根据“三优势” (所有权优势、内部化优势与区位优势) 对许可合同、对外贸易与对外投资三种国际经济活动的不同选择进行了系统解释 (Dunning, 1977)。

二是国际贸易理论对国际直接投资因素的引入，“里昂别夫之谜”显示了传统国际贸易理论的局限性，进而促使经济学家开始突破其假设前提，将国际直接投资因素引入到贸易理论中来。技术差距贸易理论将技术作为一种不同于劳动与资本的生产要素，探讨技术差距或技术变动对国际贸易的影响，认为技术差距的时滞效应对创新国垄断优势的保持具有一定的作用 (Posner, 1961)，这表明其与垄断优势理论具有某种程度的相似。以 Krugman 为代表的新贸易理论突出“不完全竞争”与“规模经济”对国际贸易产生的影响，注重跨国企业在国际贸易中的重要作用。

综上所述，国际贸易理论与 FDI 理论正在经历着交叉与融合的发展趋势，对两者的独立研究已经不能满足现代世界经济发展的需要了。与此同时，国内外学者对国际贸易与 FDI 的相互关系问题的研究正如火如荼。纵观国内外相关研究文献，关于 FDI 与贸易的关系主要有替代、互补、补偿以及不确定四种。

2.1.2 FDI 与国际贸易关系的主要模型

(1) Mundell 的投资与贸易替代模型。蒙代尔 (Mundell, 1957) 在标准的 $2 \times 2 \times 2$ (两个国家、两种产品、两种生产要素) 的 H-O-S 理论模型的基础上，放松了资本不能跨国自由流动的假设前提而提出了投资与贸易的替代模型。该模型指出，在两国的生产函数相同、要素能够自由流动以及存在贸易壁垒的情况下，如果企业一直沿着特定的轨迹即罗布津斯基 (Rybczynski) 线¹进行对外直接投资，那么这种对外直接投资就能在最低生产要素转换成本或相对最佳效率的基础上实现对货物贸易出口的完全替代。如果从东道国角度来看，则是外商直接投资对东道国进口的替代。可见，FDI 与贸易的替代关系表明了两者之间的负相关关系。

¹ Rybczynski 线是指在相同的相对商品价格下，两种商品的生产量如何随着要素禀赋量的变化而变化的线。

(2) 投资与贸易的互补关系模型。小岛清 (Kojima, 1977) 最先对 Mundell 的投资与贸易替代模型提出了挑战, 他提出的边际产业扩张理论以比较优势原理为基础, 认为对外直接投资应从投资国已经处于或即将处于比较劣势的产业 (边际产业) 依次进行, 而这些边际产业是东道国具有比较优势或潜在比较优势的产业。从边际产业开始对外直接投资可以为东道国带来资本、先进技术及管理 etc 知识, 从而使东道国由于缺乏这些知识而没有显现出来的潜在比较优势显现出来, 这样会促使两国产生更大的贸易。因此, 在小岛清看来, 对外直接投资与国际贸易并非替代关系而是一种互补关系。

马库森和斯文森 (Markusen, Svensson, 1985) 基于两国拥有相同的要素禀赋数量 (世界总要素禀赋一定)、两国的要素价格存在差异以及两国的需求偏好完全相等等假设, 采用要素比例模型对货物贸易与要素流动的相互关系进行了阐述。他们认为贸易与非贸易之间的“合作”与“非合作”关系决定了货物贸易与要素流动的替代性还是互补性, 如果贸易与非贸易要素之间是“合作”的, 那么货物贸易与要素流动将相互促进而表现为一种互补关系, 否则就表现为一种替代关系。同时, 马库森和斯文森还认为导致货物贸易与要素流动之间互补性的因素有五个, 即技术差异、外部规模经济、对生产征税、垄断与要素市场的扭曲。可见, 互补关系模型表明了对外直接投资创造或促进了国际贸易。

(3) Bhagwati 和 Dinopoulos 的补偿投资关系模型。基于政治经济学视角, 巴格瓦蒂和迪诺波洛斯 (Bhagwati, Dinopoulos, 1992) 提出了补偿投资关系模型。该模型阐述的是投资与贸易之间的跨时期关系, 即企业从 t 期利润最大化的角度看, 虽然投资不是最佳选择甚至可能给企业带来损失, 但投资会减少或避免在 $t+n$ 期由于东道国采取贸易保护政策所带来的损失, 因此从投资与贸易的联系角度看能实现第 $t+n$ 期的利润最大化。由于 t 期的损失能在预计的 $t+n$ 期得到补偿, 所以将这种投资称为补偿性投资。该模型较好地解释了 20 世纪 80 年代中期日本对美国的大规模直接投资。

(4) FDI 与国际贸易关系的不确定性。帕特瑞 (Patrie, 1994) 认为对外直接投资的不同动机决定了投资与贸易的不同关系。根据对外直接投资的动机, 帕特瑞将 FDI 划分为三大类: 市场导向型、生产导向型与贸易促进型。其中, 市场导向型 FDI 容易对贸易进行替代; 生产导向型与贸易促进型 FDI 一般能提高投资国与东道国之间的贸易量。尼尔瑞 (Neary, 1995) 对 3×2 模型 (两个国家: 日本和美国, 三种要素: 土地、劳动和资本) 的研究表明, 国际贸易与生产要素流动的关系也是不确定的。

从以上分析可以看出，FDI 与贸易的相互关系主要体现在替代与互补上。相关研究表明，两国之间的贸易基础以及 FDI 的具体流向都会对贸易与投资之间的替代或互补关系产生影响。如果两国的贸易基础是要素禀赋差异或者 FDI 流入到东道国的比较劣势部门，那么 FDI 与贸易更多的会表现为替代关系；如果贸易基础是技术或生产率差异而非要素禀赋差异或者 FDI 流入到东道国的比较优势部门，那么 FDI 与贸易更多的会表现为互补关系。

2.2 服务业与国际服务贸易分类

如果以斯密（Smith, 1776）的《国民财富的性质与原因的研究》一书作为现代经济学真正形成的标志，那么关于“服务”领域问题的研究脉络大致可以表述为：服务→服务业→国际服务贸易，如图 2-2 所示。

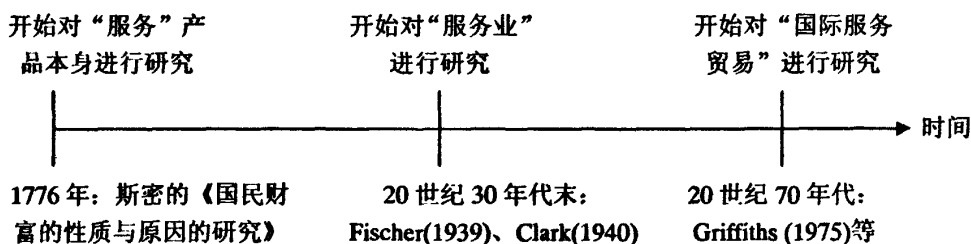


图 2-2 现代经济学中的“服务”问题研究脉络

资料来源：程大中.国际服务贸易学[M].上海：复旦大学出版社,2007: 34-35.

2.2.1 服务与服务业分类

经济学中根据形态可以将有限的经济物品划分为有形产品和无形产品两大类，前者是指货物或商品，后者是指服务。在 20 世纪中叶以前对服务的定义比较抽象，比如萨伊(1803)认为服务既是人类劳动的果实又是资本的产物，穆勒(1948)认为服务是劳动所产生的效用没有固定或体现在任何物体中；20 世纪中叶以后对服务的定义趋于感性化和实用主义化，比如富克斯（Fuchs, 1968）认为服务就在生产的一刹那消失，不能积累、运输和储存。《服务贸易总协定》定义服务为包括所有部门的一切服务²，但目前理论界对于什么是服务仍没有达成共识。实质上，服务包括三个要素：服务与商品一样也涉及到生产者与消费者的投入、服务生产

² GATS 定义的服务中不包括“政府当局为履行职能所提供的服务”——是指非商业性质的，又不与任何一个或多个服务提供者相竞争的各类服务。

的目的在于提供效用、服务体现为一种活动或过程。一般而言，服务具有以下重要特征：无形性、生产与消费的同时性以及难以储存性和较强的异质性等。

服务业是指生产或提供各种服务产品的行业或企业的集合。20世纪30年代，费希尔（Fisher）和克拉克（Clark）将全部经济活动划分为第一次产业（以农业为主的初级产品生产部门）、第二次产业（以工业为主的初级产品加工部门）、第三次产业（除第一次产业和第二次产业之外的所有其他经济部门）。三次产业分类法目前仍是应用较为广泛的划分方法。服务业的提出是以第三产业为基础的，但两者并不完全等同，但在实际研究中，往往将服务业与第三产业的概念等同使用，本文也不作严格区分。尽管理论界对服务业的分类最具争议，但由于本文实证部分将会涉及到我国服务业 FDI 的分行业统计数据，所以这里简要地对我国服务业分类进行介绍。

改革开放以来，我国服务业部门的划分大概经历了三个阶段，第一阶段为1993年及以前，以1984年颁布的《国民经济行业分类和代码》为基础；第二阶段为1994-2003年，以1994年颁布的《国民经济行业分类和代码》为基础；第三阶段为2004年至今，国家统计局在2003年5月根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2002）出台了新的三次产业划分办法。三个阶段的服务业核算一级行业（部门）划分及其前后联系如图2-3所示，纵观这三个阶段可以发现，服务业的行业（部门）划分逐渐细化是一个基本趋势，即从第一阶段的9大部门增加到第二阶段的12大部门，进而增加到第三阶段的15大部门。

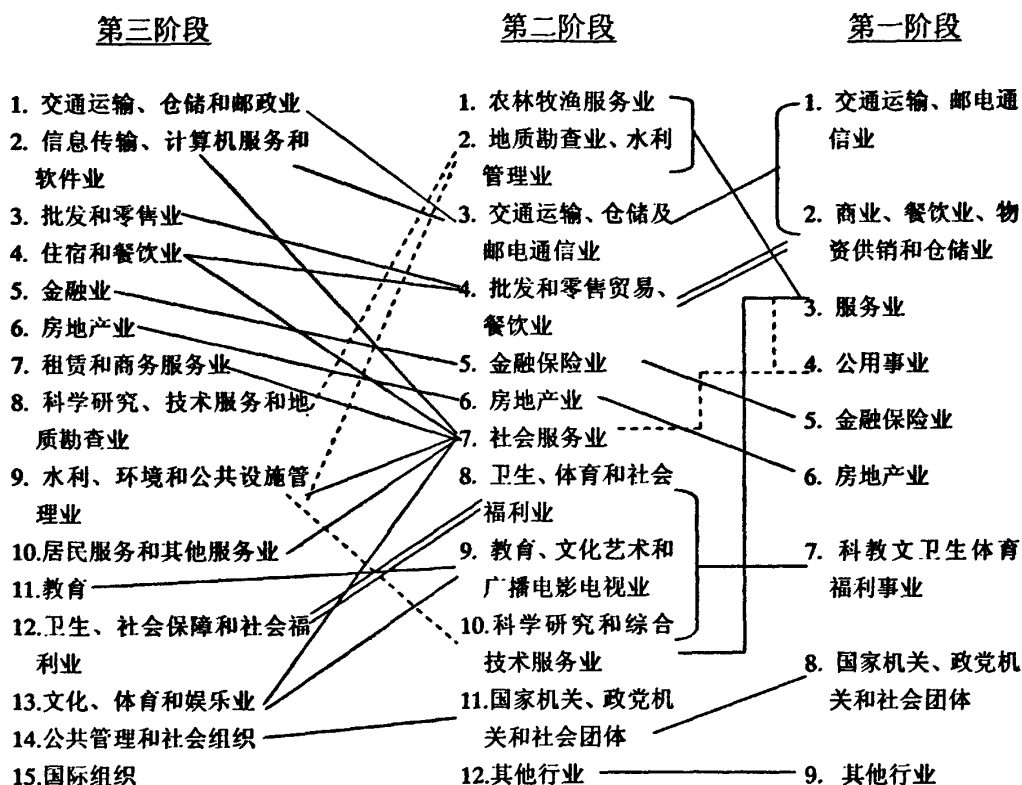


图 2-3 我国服务业核算一级分类的演变与对比

资料来源：根据许宪春.中国服务业核算及其存在的问题研究[J].经济研究,2004(3): 20-27. 整理所得。

注：第一阶段中的服务业是窄口径服务业，包括农林牧渔服务业、地质勘查业、咨询服务业、居民服务业、水利管理业与综合技术服务业。

2.2.2 国际服务贸易定义与分类

服务贸易是一种追求利润最大化的跨国商业性活动，1986年开始的关贸总协定乌拉圭回合谈判中，诸多学者围绕服务贸易的定义进行了激烈讨论。在1994年4月15日达成的《服务贸易总协定》(GATS)将国际服务贸易定义为以下四种模式，如图 2-4 所示。(1) 跨境提供 (cross-border supply): 自一成员方境内向任何其他成员方境内提供服务，如电讯、信息咨询、卫星服务等；(2) 境外消费 (consumption abroad): 在一成员方境内向任何其他成员方的服务消费者提供服务，如教育、旅游、医疗服务等；(3) 商业存在 (commercial presence): 一成员方的服务提供者在任何其他成员方境内通过建立商业机构提供服务，如 B 国在 A

国建立服务业企业从而为 A 国消费者提供服务；(4) 自然人流动 (movement of natural persons)：一成员方的服务提供者在任何其他成员方境内通过自然人存在提供服务，如 B 国的教授、医生、律师到 A 国从事个体服务。

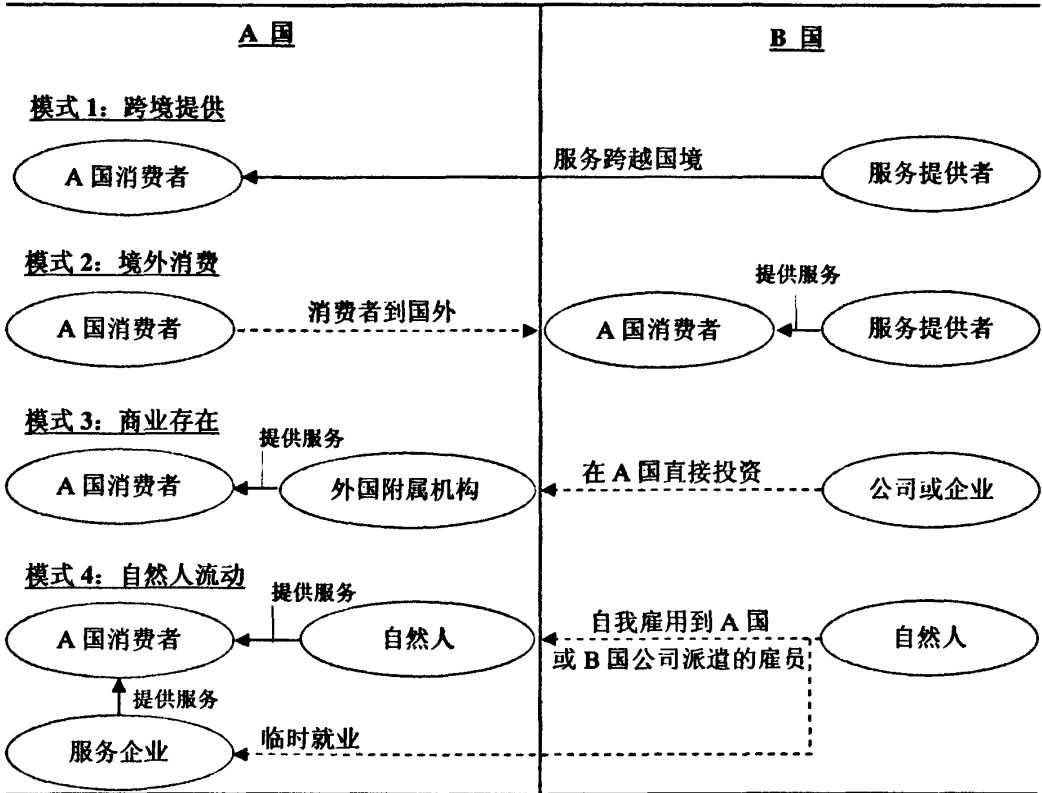


图 2-4 GATS 对服务贸易的定义

资料来源: Manual on Statistics of International Trade in Services, 2002: 23.

为了方便世界各国对服务贸易进行统计及国际比较,两大国际经济组织 WTO 和国际货币基金组织 (IMF) 都对国际服务贸易进行了统计分类。WTO 下的 GATS 根据以部门为中心的服务贸易分类方法,将国际服务贸易分为 12 大类共 143 个服务项目 (薛荣久, 2006)。IMF 根据 1995 年修订的第五版《国际收支手册》(BPM5) 将国际服务贸易分为 11 大类 (李善同, 2003)。我国的服务贸易统计起步较晚,根据 IMF 的 BPM5 关于国际收支经常项目下的服务贸易统计要求,我国将国际服务贸易分成了 13 大类。与 IMF 的分类相比,我国将“个人、文化和娱乐服务”一项取消,增加了咨询、广告宣传、电影音像 3 项。由此可见,服务贸易的内容

相当广泛，不同国际经济组织进行研究时的定义具有差异性，并且服务贸易的统计分类及包括的范围也不尽相同。GATS（1994）、IMF（1995）以及我国的《国际收支平衡表》对国际服务贸易的统计分类如表 2-1 所示。

表 2-1 IMF、GATS 与中国 BOP 对服务贸易的统计分类

IMF（1995）分类	中国 BOP 上的统计分类	GATS（1994）的分类
1. 运输	1. 运输	1. 商业性服务
2. 旅游	2. 旅游	2. 通讯服务
3. 通讯服务	3. 通讯服务	3. 建筑和相关工程服务
4. 建筑服务	4. 建筑服务	4. 销售服务
5. 保险服务	5. 保险服务	5. 教育服务
6. 金融服务	6. 金融服务	6. 环境服务
7. 计算机和信息服务	7. 计算机和信息服务	7. 金融服务
8. 专有权利使用费和特许费	8. 专有权利使用费和特许费	8. 健康及社会服务
9. 其他商业服务	9. 咨询	9. 旅游及相关服务
10. 个人、文化和娱乐服务	10. 广告、宣传	10. 文化、娱乐与体育服务
11. 别处未提及的政府服务	11. 电影、音像	11. 运输服务
	12. 其它商业服务	12. 上述以外的其他服务
	13. 别处未提及的政府服务	

资料来源：根据第五版《国际收支手册》、薛荣久.世界贸易组织概论[M].北京:高等教育出版社,2006: 244、《中国国际收支平衡表》的相关内容整理所得。

注：GATS 中的商业性服务具体包括六类：专业性（包括咨询）服务、计算机及相关服务、研究与开发服务、不动产服务（不包含土地租赁服务）、设备的租赁服务、其他服务。

2.3 服务业对外直接投资动因

投资是一定的经济主体为了获取预期不确定的收入而将现期一定的经济资源转化为资本的经济活动。国际投资（International investment）是指各类投资主体（跨国公司、跨国金融机构、官方与半官方机构与居民个人等）将其拥有的货币或产业资本，经跨国界流动与配置形成实物资产、无形资产或金融资产，并通过跨国运营以实现价值增值的经济行为（杨大楷，2003）。根据投资主体是否拥有对海外企业的实际经营控制权，可以将国际投资划分为国际直接投资（Foreign Direct Investment, FDI）与国际间接投资（Foreign Portfolio Equity Investment, FPEI）。国际直接投资（FDI）³是投资者参与企业的经营活动，拥有实际的控制权、管理权的投资方式。根据投资的行业不同，FDI 可划分为服务业 FDI 与非服务业 FDI。

³ 虽然国际直接投资的叫法有很多，如对外（海外、境外）直接投资、外商（外国）直接投资，但其实质含义及基本内容是一致的。

随着经济全球化的深入发展,服务业的特殊性、服务业管制放松、服务贸易自由化的制度安排等使得全球 FDI 的重点已转向服务业(世界投资报告,2004),但对于服务业 FDI 的研究却长期滞后于实践发展的需要。在学者对服务业 FDI 的理论研究中,大部分是以制造业 FDI 理论与国际贸易理论为基础对其动因进行解释的。

(1) 基于制造业 FDI 理论的研究。垄断优势理论、内部化理论、产品生命周期理论与国际生产折衷理论等都是传统的以制造业为研究对象的 FDI 理论,其中为数不多的对服务业 FDI 的研究也是基于制造业 FDI 理论分析框架的。Boddewyn (1986) 曾指出通过详尽的阐述可以使现有的 FDI 理论很容易地适用于服务企业,所以没有必要建立针对服务型跨国企业的专门理论。Buckley 和 Casson 指出,服务消费中买者的不确定性将导致较高的市场交易成本,从而使服务企业的对外直接投资成为一种必要,这说明了服务企业也具有内部化中间市场的动机和优势。Dunning (1989) 认为国际生产折衷理论的基本分析框架也是适用于服务企业的,在所有权优势方面,技术、组织、管理、信息与营销技巧等是服务企业成功的关键;在内部化优势方面,由于服务业内的信息不对称现象较为严重以及服务技术容易被复制,通过 FDI 可以规避这种风险;在区位优势方面,服务业 FDI 可以利用东道国的高质量人力资本、良好的信息和基础设施以及完善的制度等。只要服务企业同时具备了这三方面的优势,就会进行对外直接投资活动。其他学者对具体服务行业的研究也表明可以用国际生产折衷理论对服务业 FDI 进行解释,如 Dunning 和 Norman (1983) 对商业服务的研究等。

(2) 基于国际贸易理论的研究。国外学者试图利用货物贸易理论对服务贸易进行解释,主要有三种观点:一是国际贸易理论适用于服务贸易,如 Sapir (1981, 1982, 1985, 1986) 的研究;二是国际贸易理论不适用于服务贸易,如 Dick 和 Dicke (1979)、Feketekuty (1989) 等的研究;介于前两种观点之间的第三种观点既承认国际贸易理论对服务贸易的适用性,也承认具体理论对服务贸易解释的缺陷,其主张在使用国际贸易理论对服务贸易进行解释的同时应对传统贸易理论进行必要修正,如 Deardorf (1984) 的研究。这些研究都强调了追求规模经济是服务业对外直接投资的重要原因。此外, Jones 和 Kierzkowski (1990) 提出的生产段和生产性服务链 (production blocks and producer service links) 理论认为,专业技术服务、信息服务、金融服务等一系列生产性服务构成服务纽带,当生产过程逐渐由分散在不同国家的生产区段合作进行时,对生产性服务纽带的需求就会增加,从而诱发生产性服务的国际贸易,该理论也强调了规模经济的重要作用。实

际上，服务与货物一样也存在着两种不同类型的 FDI，一种是垂直型 FDI，即发达国家利用在某产业上的比较优势向发展中国家进行投资；另一种是水平型 FDI，即发达国家之间根据自身的相对优势进行投资。类似于货物，世界上大多数服务业 FDI 属于第二种类型 (Banga, 2005)。

以上两个角度的各种理论在解释服务业 FDI 的动因方面具有各自的优点，制造业 FDI 直接讨论了服务业 FDI 的一些影响因素，容易进行经验检验，比如东道国的市场规模、政府政策、人力资本、服务业发展水平及劳动力成本、文化差异、企业规模等因素；贸易理论关于规模经济、要素禀赋及竞争优势的差异则在一定程度上对服务业 FDI 发生的本质进行了阐释。事实上，服务与货物在基本特征上的差异使得服务业 FDI 有其特殊之处，有时贸易理论与制造业 FDI 无法对其进行解释。例如，制造业中能通过 FDI 将劳动与技术密集型生产活动分散于不同国家，但服务的特性使服务的生产过程不容易被分散，同时服务的难以标准化、高度差异化使服务企业难以形成规模经济，从而限制了其国际化扩张；此外，由于许多服务部门关系到国家的主权和经济安全，与货物贸易及制造业 FDI 相比，服务业 FDI 更容易受到东道国政府规制的重要影响。

因此，为了更好地解释服务业对外直接投资动因，应该结合服务的特性对传统理论进行相应修正。Erramilli 和 Rao (1993) 对美国的多个处于不同服务行业的服务企业的对外直接投资行为进行了深入分析，结果表明，会计、计算机和广告服务主要投向发达国家，而建筑与工程服务则主要投向发展中国家；同时，由于不同服务行业的不同特性，使得不同服务采取的投资方式也不同，如消费者服务多使用特许经营的投资方式，而难以标准化的工程、广告等服务则采取股权投资方式，并且母公司一般拥有更多的控制权。

第3章 服务业 FDI 影响服务贸易出口的机理及路径

在外商直接投资与国际货物贸易的关系理论基础上,本章首先分析影响服务贸易出口的相关因素,然后对影响因素之一的服务业 FDI 对服务贸易出口的影响机理及其路径进行深入探讨。本章是经验研究之前的理论分析部分,在全文中处于相当重要的地位。

3.1 服务贸易出口的相关影响因素

影响服务贸易出口的相关因素纷繁复杂,国内外学者对服务贸易发展的影响因素进行了广泛的实证研究,有的则是在对国际服务贸易竞争力的研究中进行阐述的。纵观这些研究文献,影响一国服务贸易出口的相关因素主要体现在以下几个方面,并且每个因素对服务贸易出口的影响机理不同。

(1) 国内经济规模。一国的经济规模大小直接反映了该国经济发展水平的高低,这一因素会同时对服务的供给与需求(特别是生产性服务需求)产生作用,经济规模越大表明国内提供服务的能力越强,以及对服务的需求越大。因此,国内经济规模会对服务贸易出口产生直接影响。

(2) 国内服务业发展水平。服务业规模是国内经济规模的重要组成部分,产业是源,贸易是流,服务贸易的产业基础是服务业。一般而言,国内服务业的发展水平直接决定了服务贸易出口的能力高低,一国(地区)的服务业发展水平越高,其向国际市场提供服务的能力就越强。此外,服务业发展水平的提高能带来服务需求结构的相应改变,这样面对国际国内两个市场而言,可能对某些服务的需求增加,而对其他服务的需求减少。因此,一般来说,国内服务业发展水平与服务贸易出口应呈正相关关系。

(3) 国内收入水平。研究表明,随着收入水平的提高,国内对服务的消费需求会明显增加。一方面,国内对服务的需求增加会促进国内服务企业提高服务质量,从而推动国内服务业的发展,最终提高向国际市场提供服务的能力;另一方面,如果国内不能提供消费者对服务的相关需求,则会引致对这些服务的进口。因此,对于服务贸易出口而言,国内收入水平应该有正向的影响。

(4) 货物贸易发展状况。国际贸易由货物贸易、服务贸易与技术贸易构成,三种类型的贸易之间是相互影响的关系。由于有些服务贸易是伴随货物贸易而产生

生的,如运输服务、通讯服务、信息服务以及保险服务等,所以服务贸易的出口或进口会受到相关货物贸易出口或进口的带动影响。李静萍(2002)的研究表明货物出口对服务出口具有显著的拉动效应。因此,一般而言,货物贸易出口对服务贸易出口具有正向的影响。

(5)服务业对外开放程度。一国(地区)的服务业开放程度决定了该国向国际市场提供服务的可能性大小,如果服务业对外开放程度过低,就算国内经济规模、服务业发展水平以及收入水平再高,也不能起到扩大服务出口的作用,因为不存在进行服务贸易的前提条件。因此,一般而言,服务业对外开放程度会对服务出口产生正向影响,即服务业开放程度越高,其向国外出口的规模会越大。

(6)国内利用外商直接投资状况。国际直接投资是服务业国际化的重要载体,其可分为服务业 FDI 与其他行业 FDI。国内吸收外国直接投资能够带来先进的技术和管理经验等,通过技术外溢效应促进国内服务业发展,从而带来服务贸易的总体发展。但服务业利用 FDI 与其他行业利用 FDI,以及其对服务贸易出口与进口的作用机理并不相同,鉴于服务业外商直接投资对服务贸易出口影响的复杂性,本文将对服务业 FDI 对服务贸易出口的影响机理及其路径进行专门的深入分析。

(7)其他因素。除以上重要因素的影响外,还存在一些其他相关因素的影响,如国内的人力资本与城市化水平等,研究表明两者对服务贸易出口均有正向影响,并且人力资本因素的影响要大于城市化水平因素(贺卫、伍星、高崇,2005)。

由以上分析可知,影响服务贸易出口的因素众多,但这些因素均是通过影响国内服务的供给与需求两方面来实现的,其影响机制比较复杂。国内很多学者对这些相关的影响因素进行了经验检验,但他们都只选择了其中的某些因素,如赵景峰、陈策(2006)对第三产业、货物贸易与服务贸易利用 FDI 的研究,结果表明三者对服务贸易出口均有促进作用。李杨、蔡春林(2008)对国内服务业与货物贸易因素的研究,结果表明两者与服务贸易发展均呈正向关系。殷凤、陈宪(2009)选取经济规模、收入水平、服务业发展水平、货物贸易规模以及服务开放度等因素与中国服务贸易出口的关系进行研究,结果显示服务业发展水平指标——服务业增加值占 GDP 的比例与服务贸易出口呈负相关关系,而其他因素与服务贸易出口均呈正相关关系。

3.2 服务业 FDI 影响服务贸易出口的机理

由于现有的很多文献在探讨 FDI 与贸易关系时均没有明确指出其所处的角

度，即没有指出是基于投资国（母国）视角还是东道国视角，因此在论述上显得有些混乱。比如投资替代贸易效应，基于母国角度是 FDI 对母国出口的替代，而基于东道国视角则是对东道国进口的替代，但很多文献的论述并没有进行这种区分。因此，为了避免论述上的含糊不清以及经验检验的需要，本文以东道国为视角，分析外商直接投资（东道国的 FDI 流入）对东道国服务贸易出口的具体影响。主要从两个方面进行论述，一是服务业 FDI 流入对东道国服务贸易出口的促进效应；二是服务业 FDI 流入对东道国服务贸易出口的替代效应。换句话说，本文从服务业 FDI 流入对东道国服务贸易出口的正向与反向影响两个方面进行分析。

3.2.1 服务业 FDI 对服务贸易出口的促进

服务业 FDI 流入对东道国服务贸易出口的促进效应主要体现在以下方面。

(1) 如果服务业外商直接投资是成本节约型或资源利用型的，那么投资国就可以通过 FDI 来利用东道国相对便宜的生产要素（如自然资源、劳动力等）以获取更大的出口竞争力，进而向母国或者其他国家出口这些服务，所以这种类型的服务业 FDI 是出口导向型的。在这种情况下，东道国的服务贸易出口会得到增加。

(2) 如果服务业外商直接投资是市场导向型的，那么说明投资国是以占领东道国的国内消费市场为目的的，进而表明流入东道国的服务业 FDI 的质量会高于或者至少类似于东道国国内的服务业水平，因为只有这样，服务业外资企业在东道国才会有市场竞争力。事实上，由于服务的特殊性质（生产消费同时性、不可运输和储存等），大多数服务业 FDI 都是市场导向型的，以当地生产当地消费的模式为主。这种类型的服务业 FDI 本身并不会对东道国服务贸易出口产生很大的促进作用，其作用主要体现在长期效应上，即通过模仿效应、外溢效应等促进东道国服务业水平的提升以及结构的优化等，进而提高东道国的服务业国际竞争力，最终促进东道国的服务贸易出口，这也是东道国服务业利用 FDI 的主要目的所在。

(3) 服务业 FDI 流入会带来东道国的出口引致效应，其是通过货物出口创造效应而间接发生作用的，也就是出口导向型的外国直接投资带来货物贸易出口增加，进而带来服务业 FDI 企业在金融、保险、运输等方面的服务贸易出口增加。

(4) 值得说明的是，服务业 FDI 企业除通过自身出口带来东道国服务出口的增加外，其最重要的影响在于对东道国服务产业的能力提升效应，即服务业 FDI 企业为东道国带来高质量的资本、先进的技术以及管理经验等，通过外溢效应、竞争效应、示范效应以及产业关联效应等来促进东道国服务产业的竞争力提升，进而从根本上带来东道国服务出口的增加。

综上所述，由于外商直接投资企业进入东道国服务业的目的或动机不同，其对东道国服务贸易出口的影响大小也有所不同。但总体而言，以上论述都说明了服务业 FDI 对东道国服务贸易出口具有一定的促进作用。

3.2.2 服务业 FDI 对服务贸易出口的替代

除了服务业 FDI 对东道国服务贸易出口的促进作用外，服务业 FDI 还可能对服务贸易出口产生一定程度的替代，而这也是很多研究所忽略的方面。替代效应主要体现在以下两个方面。

(1) 如果流入东道国服务业的 FDI 质量低于东道国本身的服务业水平，这说明外资企业的目的在于学习东道国服务业的先进技术、管理经验以及组织制度等，可以将这种类型的服务业 FDI 称为模仿型或学习型的。该种外商直接投资会反向提高投资国的服务业发展水平，进而提高投资国（母国）的出口竞争力，逐渐减少自东道国进口的某些服务，也就是会降低东道国对投资国的服务出口。从这一角度而言，服务业 FDI 会对东道国原来的某些服务出口产生替代效应。

(2) 如果东道国在某服务部门具有一定的比较优势，同时外国企业进口该服务会存在较高的市场交易费用，那么该外国企业就可能选择以对外直接投资的方式在东道国建立工厂或设立分支机构，从而利用东道国的某些服务或通过企业内部贸易达到节省生产成本的目的。此时，投资国会减少原来的跨境提供模式的服务进口，也就是东道国原有的服务出口被 FDI 形式的商业存在替代了，结果必然减少东道国的服务贸易出口。

根据以上两部分的论述，可以将服务业 FDI 流入对东道国服务贸易出口的影响机理表述如下（图 3-1）：服务业 FDI 对东道国服务贸易出口既具有促进效应也具有替代效应，两者的大小比较最终将决定服务业 FDI 对东道国服务贸易出口的影响方向。如果服务业 FDI 的促进效应大于替代效应，那么最终将表现为东道国服务贸易出口的增加，反之则表现为东道国服务贸易出口的减少。

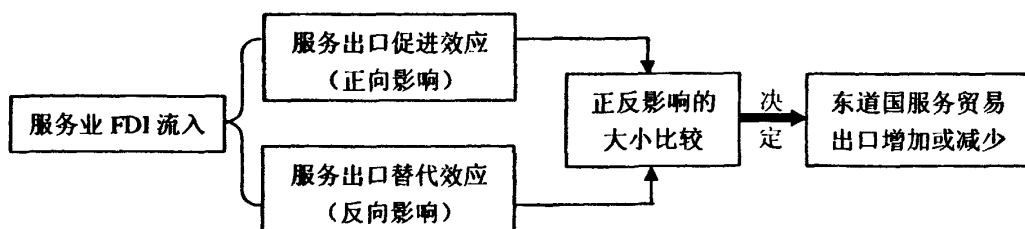


图 3-1 服务业 FDI 对东道国服务贸易出口的影响机理

3.3 服务业 FDI 促进服务贸易出口的路径

提升服务贸易出口竞争力是东道国服务业利用 FDI 的主要目的,因此在探讨服务业 FDI 影响东道国服务贸易出口的机理基础上,本节重点对服务业 FDI 促进服务贸易出口的具体路径进行分析。根据各国服务业利用 FDI 促进服务贸易出口的实际状况,一般主要包括两种具体路径:一是服务业 FDI 企业通过承接服务外包 (Service Outsourcing)⁴实现东道国的服务出口;二是服务业 FDI 通过提升东道国服务业国际竞争力,进而促进服务出口。

3.3.1 服务业 FDI 企业承接服务外包

服务业 FDI 企业通过承接离岸服务外包实现东道国服务贸易出口是其促进作用的直接体现,国际服务外包在经济全球化背景下得到了快速发展。《世界投资报告 2004》就预测 2008 年全球商业流程外包⁵ (Business Process Outsourcing, BPO) 可增长到 6525 亿美元,而其中可能有更多的份额转向离岸服务外包,离岸服务外包代表着服务生产和国际分工的新方向。国际服务外包快速发展的主要原因在于网络信息的飞速发展更多的服务进行贸易提供了可能性,以及跨国企业的低成本与“归核化”战略驱使。根据波特的价值链理论,企业竞争优势的来源是价值链中的某些核心环节,企业可以将一些辅助性的非核心环节外包给专业化企业去做,这样可以起到增强企业核心能力、提升企业绩效的作用。

当今服务外包市场已成为服务业跨国企业激烈竞争的新领域。服务业 FDI 流入东道国,可以提高东道国在服务外包市场的竞争力。通过建立可控制的离岸中心和海外子(分)公司不仅可以服务于东道国,而且还服务于第三国,并且外资参与生产的服务还可能返销到母国,从而促进东道国的服务贸易出口。印度就是通过吸引外资来促进服务外包业务发展的成功例子,出口导向型 FDI 对印度的软件服务出口发挥了重要作用。但我国服务业 FDI 企业从事的服务外包多数是以中国国内企业为主要服务对象的市场导向型,而出口导向型的服务外包还较少。因

⁴ 服务外包 (Service Outsourcing) 是指企业为了降低成本、提高核心竞争力,把一些原来在企业内部进行的非核心服务生产环节转交给外部企业去完成的一种经营方式。根据服务发包方与接包方是否处于同一个国家,服务外包可分为境内服务外包与离岸服务外包。

⁵ 根据服务外包所处的具体行业,服务外包可分为商业流程外包 (Business Process Outsourcing, BPO)、信息技术外包 (Information Technology Outsourcing, ITO) 及知识流程外包 (Knowledge Process Outsourcing, KPO)。商业流程外包主要包括企业内部管理服务、供应链管理、企业业务运作服务等,信息技术外包主要包括基础技术服务、系统操作服务和系统应用服务等,知识流程外包主要包括产品的概念设计、计算机辅助设计、产品开发、测试等。

此,今后我国应采取相关对策促进服务业 FDI 企业扩大对出口导向型服务业的投资,进而促进我国服务贸易出口。

3.3.2 提升东道国服务业国际竞争力

服务业 FDI 通过提升东道国服务产业的国际竞争力,进而促进服务贸易出口是其促进作用的间接体现。波特的“钻石模型”是分析产业国际竞争力的有效工具,其四个关键因素(生产要素;需求条件;相关和支持性产业的发展;企业的战略、结构和竞争对手)和两个辅助因素(机遇、政府)共同决定了一国的某产业国际竞争力状况(Porter, 1990)。本文借鉴波特的“钻石模型”来探讨服务业 FDI 对东道国服务产业及服务贸易出口竞争力的影响路径。

(1) 服务业 FDI 有利于东道国高级生产要素的形成和积累。波特将生产要素分为初级和高级两大类⁶,高级生产要素对产业竞争力的提升作用一般要高于初级生产要素。服务业 FDI 对东道国高级生产要素的影响主要体现在以下三个方面。

第一,服务业 FDI 有利于东道国基础设施水平的提高,从而为东道国服务业发展提供硬件方面的支持。例如,信息传输和计算机服务行业利用 FDI 对我国现代通信设施的建设和水平提高等所产生的作用,从而对教育、金融等以信息技术为载体的服务业国际竞争力的提高做出了重要贡献。

第二,服务业 FDI 通过“技术外溢效应”提高东道国服务业的技术和管理水平。技术作为高级生产要素,是经济增长的关键因素,也是产业竞争力提升的核心所在。一国的技术进步既可以通过自主研发实现,也可以通过国际投资与贸易的“技术外溢”实现。服务业 FDI 主要通过以下途径实现对东道国的“技术外溢”:①示范效应,即东道国企业通过与 FDI 企业的长期接触实现对其服务技术和管理方法及经验的模仿;②竞争效应,即服务业 FDI 企业的先进服务技术和管理方法等,迫使东道国企业进行技术创新以避免在市场竞争中陷入劣势;③关联效应,即服务业 FDI 企业通过对东道国前后向关联产业提供技术咨询和培训等产生技术外溢;④扩散效应,即受外资服务企业培训过的人员在国内企业间的流动实现服务技术和管理方法等的传播与扩散。

第三,服务业 FDI 有利于东道国人力资本的积累。人力资本不同于物质资本,它是凝聚在劳动者身上的知识和技能。服务业 FDI 通过以下方面影响东道国人力资本的积累:①外资流入能够弥补东道国教育投入的不足,即外资教育机构提供

⁶ 初级生产要素包括自然资源、地理位置、气候、非技术人工与半技术人工、融资等;高级生产要素包括现代化的通信基础设施、高等教育人力资源(如电脑科学家和工程师)以及各大学研究机构等。

的教育成为东道国人力资本形成的渠道之一；②服务业 FDI 企业的“人才本土化”战略促使外企加大对东道国雇员进行服务技能培训等方面的人力资本投入；③服务业 FDI 的竞争效应促使东道国本地企业加大对人力资本的投入。

(2) 服务业 FDI 有利于东道国需求条件的改善。与许多产业一样，服务业的需求也会受到众多因素的影响，服务业 FDI 对东道国服务需求条件的影响主要体现在以下方面：①服务业外资通过对新服务需求的创造来扩大东道国的服务需求规模，主要表现在 FDI 企业本身的服务需求增加方面；②服务业 FDI 有利于东道国服务需求水平的提高，主要体现在外企的高水平服务需求标准通过示范效应对东道国企业的传递上，特别是现代化的服务技术和服务理念、科学的管理方法以及完善的服务手段与差异化的服务战略等方面；③服务业 FDI 有利于东道国服务需求的国际化，而外方人员回国后对东道国相关服务的宣传是其主要途径。

(3) 服务业 FDI 有助于东道国相关和支持产业的发展⁷。波特(1990)指出，某些企业的潜在优势在于它的相关产业所具有的竞争优势。由于服务业的相关与支持性产业比较广泛，所以服务业 FDI 能够带来对相关与支持性产业的需求增加。从服务业发展的实践来看，信息技术产业是多数服务业的一个重要支持性产业，其发展突破了某些服务业的原有特性限制，从而有利于服务贸易的发展。总之，服务业 FDI 通过对本行业及相关与支持产业的促进作用，可以提高这些行业的发展水平，并最终增强服务贸易的出口竞争力。

(4) 服务业 FDI 有助于完善东道国的企业组织结构以及加剧市场竞争。企业为了获取竞争优势，必须根据外部环境与内部条件对企业的最佳规模、组织形式及其目标进行决策。服务业 FDI 通过带来新的组织理念、服务方式与营销渠道等来促进东道国企业在战略、组织形式、服务方式与理念等方面做出最佳决策。同时，服务业 FDI 还会加剧东道国的产业竞争，一是服务业 FDI 企业本身增加了东道国的竞争者数量；二是服务业 FDI 带来的先进技术和手段等迫使东道国企业必须通过模仿或创新来改进服务质量和效率，而这些也加剧了东道国的市场竞争。

(5) 服务业 FDI 有利于为东道国服务业发展创造机遇以及促使政府的有作为。“钻石模型”的机遇与政府两个辅助因素是通过四个关键因素而间接对产业竞争力起作用的。FDI 能够促进东道国服务业发展机遇的出现，但四个关键因素决

⁷ 相关性产业是指共用某些技术、共享同样的营销渠道和服务而联系在一起的产业或具有互补性的产业，如计算机设备和计算机软件、汽车和汽车维修等；支持性产业是指某一产业的上游产业，它主要向其下游市场提供原材料和中间产品。

定了能否抓住所出现的机遇；服务业 FDI 对政府的作用则体现在监督和市场规制上。例如，我国外资的快速发展推动了《公平竞争法》、《反垄断法》等法律的颁布，以及对服务业外商直接投资行业与地区限制的放松，这些对我国建立有序的服务业竞争环境无疑具有重要作用。

综合以上分析，可以得到服务业 FDI 促进东道国服务贸易出口的路径，如图 3-2 所示。

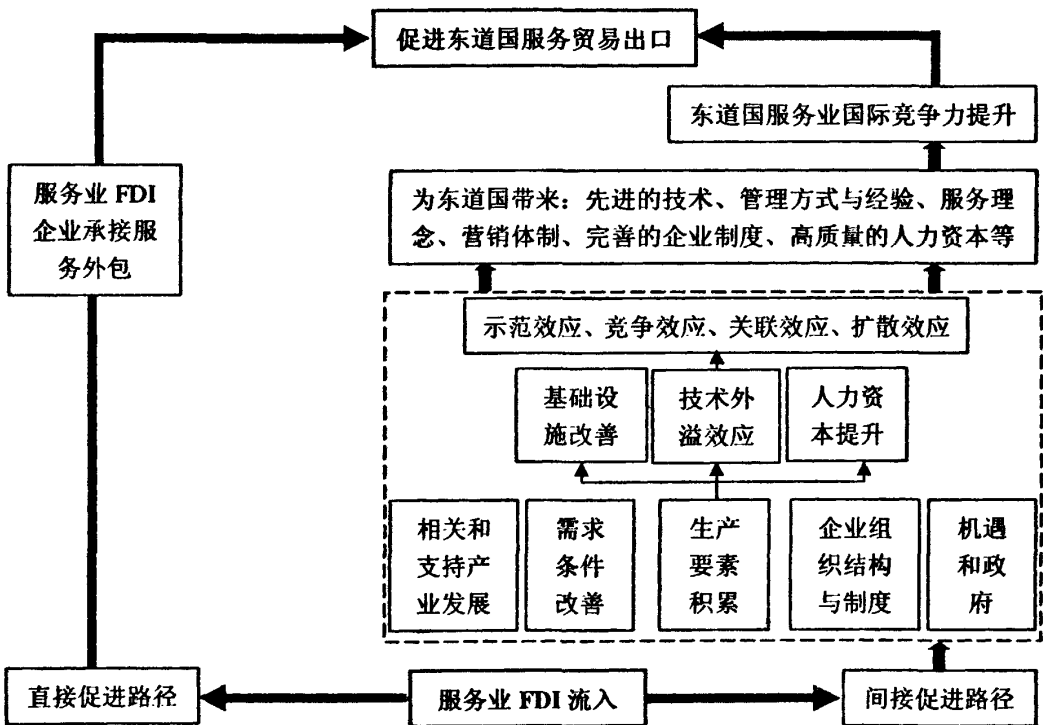


图 3-2 服务业 FDI 促进东道国服务贸易出口的路径

第4章 服务业 FDI 影响中国服务贸易出口的实证分析

本章首先对我国服务业利用 FDI 及服务贸易的发展现状进行剖析；然后基于前文的理论分析，将服务业 FDI 与服务贸易出口结合起来进行关联分析，主要运用协整理论、Granger 因果关系检验、误差修正模型 (ECM)、脉冲响应函数 (IRF) 等计量经济学方法以及中国的宏观数据对两者的关系进行经验检验，从而为相关的政策制定提供实际参考。

4.1 我国服务业利用 FDI 现状

2004 年 9 月，联合国贸发会议 (UNCTAD) 公布的《世界投资报告 2004》显示，20 世纪 70 年代初，全球服务业 FDI 存量占全球 FDI 存量的比重约为 25%，1990 年上升到近 50%，而 2002 年超过了 60%。由此可见，全球 FDI 的重点正在由制造业向服务业转移。我国外商直接投资自改革开放特别是 1992 年以来迅速发展 (见图 4-1)，同时，自 2001 年加入 WTO 后，我国服务业对外开放的领域逐步扩大，服务业已成为我国吸收外商直接投资的重要行业。但总体来看，我国服务业利用 FDI 仍存在总体规模偏小、结构不合理等问题。

4.1.1 服务业 FDI 规模偏小

自改革开放以来，外商在华直接投资迅速发展，截止 2008 年底，我国累计实际使用 FDI 达到 8526.13 亿美元，实际使用 FDI 流量⁸由 1985 年的 19.56 亿美元上升到 2008 年的 923.95 亿美元，增长了 47 倍，年均增长率为 18.25%。值得注意的是 1992、1998 和 2001 年三个时间点：1992 年我国确立以社会主义市场经济体制为目标，使得实际使用 FDI 由 1991 年的 43.66 亿美元陡增至 1992 年的 110.08 亿美元；之后一直持续增长到 1998 年的 454.63 亿美元，但受 1998 年东南亚金融危机的滞后影响，1999 年出现了 1985 年以来的首次下降，为 403.19 亿美元；2001 年底我国加入 WTO 使得国内对外开放的领域逐步扩大，实际使用 FDI 再此快速发展，特别是 2007 和 2008 两年的增速得到迅速提升，如图 4-1 所示。

⁸ 在本文的实证分析中，如无特别说明，FDI 均是指实际使用 FDI 流量。

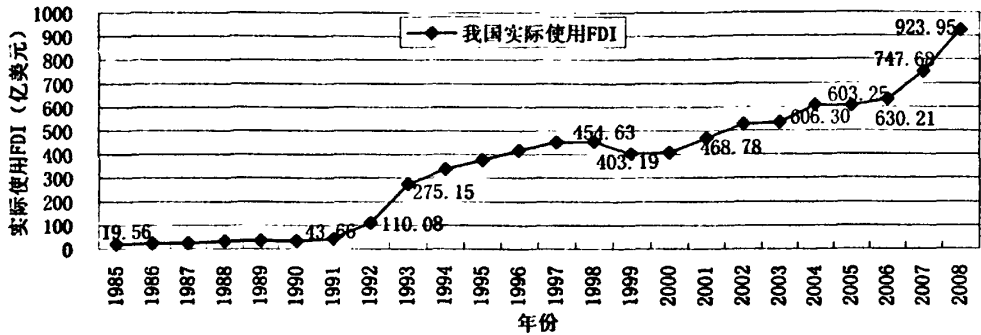


图 4-1 我国实际使用外商直接投资变化趋势图 (1985-2008)

资料来源：根据《中国统计年鉴 2009》数据计算绘制而成。

在外商直接投资迅速发展的同时，我国服务业 FDI 也取得了不断发展。1997-2008 年期间，我国服务业实际使用 FDI 呈现出“先升后降再升”的变化趋势。1997 年服务业 FDI 为 120.6 亿美元⁹，1998 年增加到 135.12 亿美元，之后持续下降到 2000 年的 104.64 亿美元；2001 年“入世”后，实际服务业 FDI 开始缓慢上升，直到 2004 年超过 1998 年的水平达到 140.53 亿美元；自 2006 年开始服务业 FDI 的增长速度明显加快，2006、2007 年的增长率分别为 33.53% 和 55.58%，远远高于同期 FDI 总额的增长率 4.47% 和 18.64%（见图 4-2），但受世界金融危机的影响，2008 年服务业 FDI 的增长速度明显放慢只有 22.48%（稍微低于同期 FDI 总额的增长速度 23.58%）。2008 年，我国服务业实际使用 FDI 达到 379.48 亿美元，与 1997 年相比增长了 3 倍多，年均增长 11%。

虽然我国服务业实际使用 FDI 在数量上取得了较快增长，但服务业 FDI 的绝对规模仍然偏小，其占实际使用 FDI 总额的比例不高。1997-2008 年期间，我国服务业 FDI 占 FDI 总额的比例处于上下波动但整体上升的态势。整体上从 1997 年的 26.65% 上升到了 2008 年的 41.07%，但与《世界投资报告 2004》中的相关数据相比仍存在较大差距；具体而言，服务业 FDI 占 FDI 总额的比例在 1997-2005 年间从未超过 30%，2004 年最低为 23.18%，在 2006 年突破 30%（为 31.6%）后其比例得到稳步提高，到 2007 年达到历史最高为 41.44%，但还是没有超过 50% 的水平，2008 年有小幅下降（见图 4-2）。

⁹ 在 1994 年及以前的《中国统计年鉴》中没有分行业的 FDI 统计，《中国统计年鉴 1995》才开始增加了“按行业分对外签订外商直接投资协议额”的统计，直到《中国统计年鉴 1998》才有“按行业分外商实际直接投资额”的统计，所以这里对服务业实际使用 FDI 的相关数据分析是从 1997 年开始的，以保证数据间的可比性。

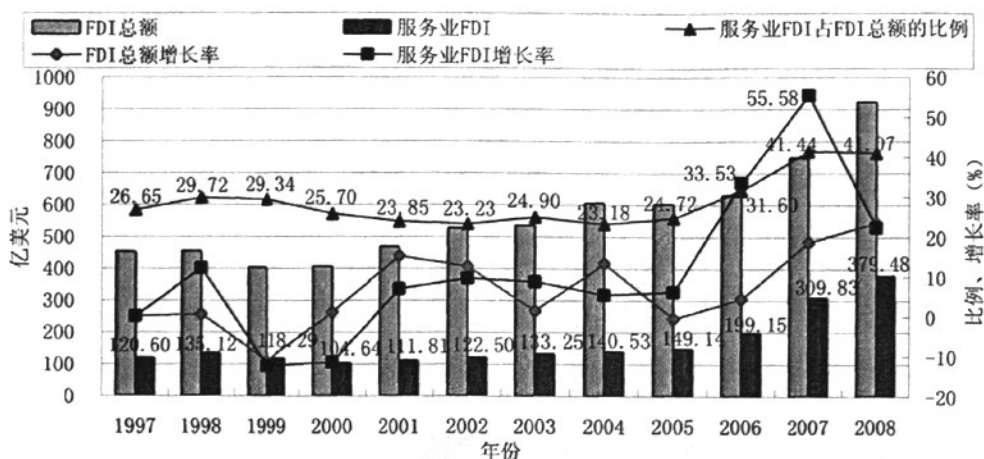


图 4-2 我国服务业 FDI 与 FDI 总额的对比情况 (1997-2008)

资料来源: 根据《中国统计年鉴》(1998-2009) 相关数据整理计算绘制而成。

注: 具体数值见附录。

4.1.2 服务业 FDI 贡献率不稳定

这里的服务业 FDI 贡献率是指其对 FDI 总量增长率的贡献。用 FDI 表示 FDI 总额, FDI_1 、 FDI_2 、 FDI_3 分别表示第一产业、第二产业、服务业的 FDI, t 表示现期, $t-1$ 表示前一期。FDI 总额的增长速度可用公式 (4-1) 表示:

$$S_t = \frac{\Delta FDI_t}{FDI_{t-1}} \quad (4-1)$$

因为 $\Delta FDI_t = \Delta FDI_1 + \Delta FDI_2 + \Delta FDI_3$, 所以公式 (4-1) 可变换为:

$$\begin{aligned} S_t &= \frac{\Delta FDI_1 + \Delta FDI_2 + \Delta FDI_3}{FDI_{t-1}} \\ &= \frac{\Delta FDI_1}{FDI_{t-1}} + \frac{\Delta FDI_2}{FDI_{t-1}} + \frac{\Delta FDI_3}{FDI_{t-1}} \end{aligned} \quad (4-2)$$

公式 (4-2) 右边三项分别为各产业 FDI 对 FDI 总额增长的贡献度, 即百分点贡献。用 SC 表示服务业 FDI 对 FDI 总额增长的贡献度, 对其进行数学变换, 则有:

$$SC_t = \frac{\Delta FDI3_t}{FDI_{t-1}} = \frac{\Delta FDI3_t}{FDI3_{t-1}} \times \frac{FDI3_{t-1}}{FDI_{t-1}} \quad (4-3)$$

由公式 (4-3) 可知, 服务业 FDI 对 FDI 总额增长的贡献度受到两个方面的影响: $t-1$ 期的服务业 FDI 占 FDI 总额的比重; t 期服务业 FDI 的增长速度。

由公式 (4-1) 和公式 (4-2) 可得到我国服务业 FDI 对 FDI 总额增长的贡献率, 即百分比贡献, 用 SW 表示, 则有:

$$SW_t = \frac{\Delta FDI3_t}{\Delta FDI_t} \quad (4-4)$$

根据公式 (4-3) 和公式 (4-4) 便可计算出我国服务业 FDI 对 FDI 总额增长的贡献度与贡献率, 见表 4-1。

表 4-1 我国服务业 FDI 对 FDI 总额增长率的贡献度及贡献率

单位: %

年份	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
FDI 总额增长率	—	0.46	-11.31	0.98	15.14	12.51	1.44	13.32	-0.50	4.47	18.64	23.58
服务业 FDI 贡献度	—	3.21	-3.70	-3.39	1.76	2.28	2.04	1.36	1.42	8.29	17.56	9.32
服务业 FDI 贡献率	—	704.85	32.71	-344.67	11.63	18.23	140.99	10.22	-282.43	185.48	94.22	39.52

资料来源: 根据《中国统计年鉴》(1998-2009) 相关数据整理计算所得。

从表 4-1 可以看出, 1998 年我国服务业 FDI 对 FDI 总额增长率的贡献度为 3.21 个百分点, 相应的贡献率高达 704.85%, 2000 贡献率猛降到-344.67%, 2003 年又上升到 140.99%, 在 2005 年猛降至-282.43%, 但 2006 年又上升到 185.48%。由此可见, 1998-2008 年期间, 我国服务业 FDI 对 FDI 总额的贡献率是极不稳定的, 如图 4-3 所示。

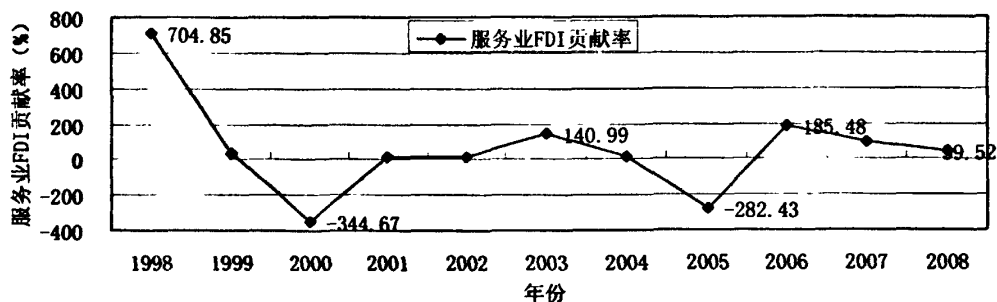


图 4-3 我国服务业 FDI 对 FDI 总额增长的贡献率变化图 (1998-2008)

资料来源: 根据《中国统计年鉴》(1998-2009) 相关数据计算绘制所得。

4.1.3 服务业 FDI 结构不合理

由于从《中国统计年鉴 1998》开始才有“按行业分外商实际直接投资额”的统计数据，同时 1997 年中国开始使用新的三次产业划分标准，并且在 1997-2003 年间公布的具体行业统计也有所不同（1997-1999 年与 2000-2003 年之间存在差异）。因此，下面主要分析 1997 年来的服务业 FDI 的行业分布特征及变化趋势，具体又分为两个部分：一是将 1997-2003 年间共同的主要项目列出，其他的一并归入到其他行业；二是以 2004-2008 为区间，因为从 2004 开始（2005 年鉴）公布的统计行业项目与 1997-2003 年间的具有很大差异。

图 4-4 为 1997-2003 年我国服务业实际使用 FDI 的行业比例构成，可以看出，房地产业和社会服务业是实际使用 FDI 的前两大行业，两者之和占服务业 FDI 的比例除 1997 年为 59.35% 外，其他各年均均在 60% 以上，最高为 2002 年的 70.25%，这表明 2003 年及以前的服务业 FDI 的行业分布过于集中。

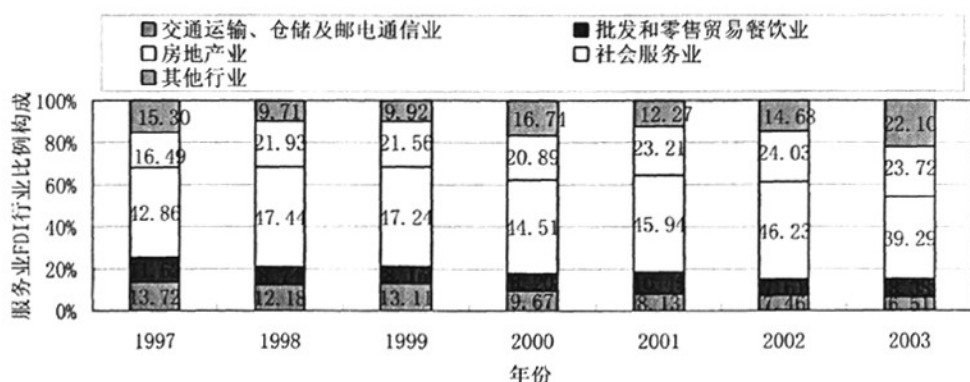


图 4-4 我国服务业实际使用 FDI 的行业比例构成 (1997-2003)

资料来源：根据《中国统计年鉴》(1998-2004) 相关数据整理计算绘制而成。

表 4-2 为我国 2004-2008 年服务业实际使用 FDI 的行业比例构成，可以看出，1997 年以来的服务业投资行业过于集中的状况仍然没有得到改变。2004-2008 年期间，占比最大的行业依然是房地产业，其次是租赁和商业服务业，两者之和占服务业 FDI 总额的比例均在 60% 以上。在投资结构的变化趋势上，变化较明显的有批发和零售业，由 2004 年的 5.26% 上升到了 2008 年的 11.68%。与此相反，住宿和餐饮业由 2004 年的 5.98% 下降到了 2008 年的 2.47%。其他行业如金融业、水利环境、教育、卫生、文化等所占比例均很小且变化不明显。在服务业各行业实际使用 FDI 的年均增长速度上，2004-2008 年间增长最快的是批发和零售业为

56.47%，其次是科学研究、技术服务和地质勘查业为 50.45%；处于负增长状态的行业有教育，卫生、社会保障和社会福利业，文化、体育和娱乐业及公共管理和社会组织，这可能与我国对外开放的领域有关，这些行业大多涉及到国家意识形态及政治经济安全方面，所以在吸收外国直接投资的政策上有所限制。

表 4-2 我国服务业实际使用 FDI 的行业比例构成 (2004-2008)

行业	单位：%					年均增长率*
	2004	2005	2006	2007	2008	
服务业 FDI 总计	100	100	100	100	100	
交通运输、仓储和邮政业	9.06	12.15	9.97	6.48	7.51	22.34
信息传输、计算机服务和软件业	6.52	6.80	5.38	4.79	7.31	31.92
批发和零售业	5.26	6.96	8.99	8.64	11.68	56.47
住宿和餐饮业	5.98	3.76	4.16	3.36	2.47	2.78
金融业	1.80	1.47	1.47	0.83	1.51	22.71
房地产业	42.34	36.33	41.32	55.16	48.99	32.95
租赁和商务服务业	20.10	25.11	21.20	12.97	13.33	15.69
科学研究、技术服务和地质勘查业	2.09	2.28	2.53	2.96	3.97	50.45
水利、环境和公共设施管理业	1.63	0.93	0.98	0.88	0.90	10.39
居民服务和其他服务业	1.12	1.74	2.53	2.33	1.50	37.82
教育	0.27	0.12	0.15	0.10	0.10	-1.33
卫生、社会保障和社会福利业	0.62	0.26	0.08	0.04	0.05	-31.83
文化、体育和娱乐业	3.19	2.05	1.21	1.46	0.68	-12.86
公共管理和社会组织	0.01	0.02	0.04	0.00	0.00	-100.00
房地产业、租赁和商务服务业	62.44	61.44	62.53	68.13	62.32	28.13

资料来源：根据《中国统计年鉴》(2005-2009) 相关数据整理计算所得。

注：具体数值见附录；表中年均增长率是根据公式 $x_n \times (1+a)^n = x_1$ 计算所得，其中 a 为年均增长率， x 为某行业某期的具体数值，该公式只考虑了第一期和最后一期的数值，中间数值对结果没有影响。

4.2 我国服务贸易发展现状

随着经济全球化的不断推进及国际分工的深入发展，服务产品跨国流动性越来越大，服务贸易在各国贸易战略中的地位越来越高。据 WTO 统计，1980-2008 年间，世界服务贸易出口额从 3600 亿美元增加到 37394 亿美元，增长了 10 倍；同期，世界货物贸易出口额从 19880 亿美元增加到 161270 亿美元，增长了 8 倍¹⁰。

¹⁰ 2008 年数据来自 WTO Secretariat 公布的数据，由于有些国家的数据是估算数，所以最终数据会有所变化。

由此可见，世界服务贸易增速明显高于同期的世界货物贸易增速，服务贸易在世界贸易中的地位逐渐提高。总体而言，我国服务贸易发展表现出总量增长、结构失衡与国际竞争力低下等特点。

4.2.1 我国服务贸易总量增长

自改革开放以来，我国在货物贸易迅速发展的同时，服务贸易规模不断扩大（见图 4-5），国际地位不断上升，服务贸易出口在世界服务贸易出口国中的排名已由 1982 年的第 28 位上升到 2008 年的第 5 位（比 2007 年上升了两位）。1985 年我国服务贸易进出口总额仅为 76.01 亿美元，2003 年首次突破 1000 亿美元达到 1020.4 亿美元，2008 年增加到 3060.36 亿美元，增幅约 40 倍；其中，服务贸易出口从 1985 年的 45.32 亿美元增加到 2008 年的 1471.12 亿美元，增长约 32 倍；同期，服务贸易进口从 30.69 亿美元增加到 1589.24 亿美元，增长近 52 倍，2008 年我国服务贸易进口在世界服务贸易进口国中的排名第 5 位（与 2007 年一样，2006 年第 7 位）。

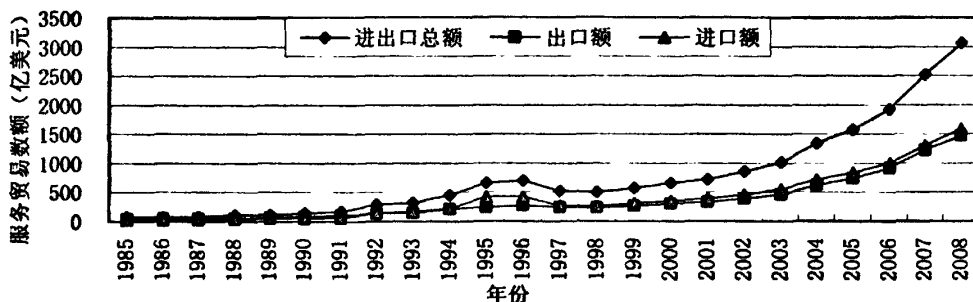


图 4-5 我国服务贸易发展的总体变化趋势 (1985-2008)

资料来源：根据国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》(1985-2008)数据绘制。

注：具体数值见附录。

在我国服务贸易总量不断增加的同时，自 1993 年开始却一直处于逆差状态（见图 4-6）。1993 年我国服务贸易首次逆差为 24.21 亿美元，1995 年达到历史最高为 178.66 亿美元。尽管 1996 到 1998 年期间的逆差数额逐年减少，但从 1999 年开始，我国服务贸易逆差逐年扩大，在加入 WTO 后继续扩大，2004 年达到 96.99 亿美元。2005-2007 年间，逆差数额虽有缩小趋势，但 2008 年受世界金融危机的影响，其逆差数额比 2007 年增加了 49.42%，达到 118.12 亿美元。我国自 1993 年以来的持续性逆差状况可能是因为随着我国经济的快速发展，人们可支配收入

增加，特别是加入 WTO 后国内服务业扩大了对外开放程度，从而增加了国内对服务业特别是新兴服务业的需求，由此导致服务贸易进口增长高于出口增长。

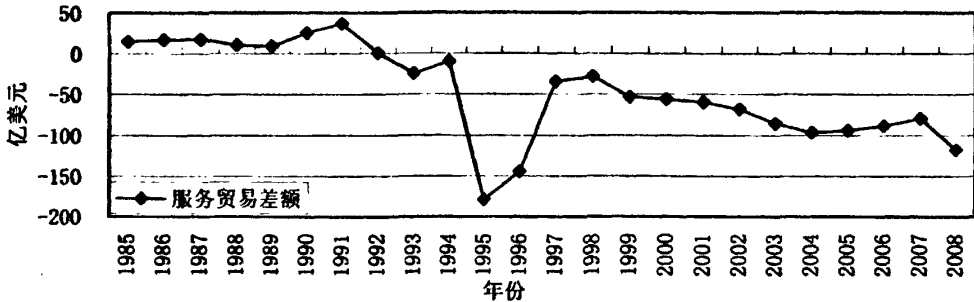


图 4-6 我国服务贸易进出口差额变化趋势 (1985-2008)

资料来源：根据国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》(1985-2008) 数据绘制。

注：具体数值见附录。

4.2.2 我国服务贸易结构失衡

服务贸易结构主要包括服务贸易的内部行业（部门）结构、地区分布结构、来源地区结构等，本文主要对我国服务贸易的内部行业结构进行分析。在 1997 年之前，我国对服务贸易的分类统计还不完善，从 1997 年开始我国使用国际货币基金组织（IMF）的第五版《国际收支手册》的要求对服务贸易进行了较为完备的分类统计。因此，考虑到数据的可获得性、可比性及其完整性，以下选取 1997-2008 年的数据对我国服务贸易内部行业结构进行分析。

(1) 新兴服务贸易行业比重过低

从表 4-3 可以看出，运输、旅游和其他商业服务是我国服务贸易的前三大部门，运输和旅游两者合计每年均在 50% 以上，1997-2008 年平均占比为 60.61%；三者合计每年均在 70% 以上，1997-2008 年平均占比为 79.81%。随着我国货物贸易的快速增长，运输服务占进出口总额的比重整体上呈扩大趋势，1997 年为 24.55%，2008 年为 29%；旅游服务在 2002 年及以前所占比重均在 40% 左右，但 2003 年受“非典”影响下降到 31.94%，之后逐年下降，到 2008 年为 25.16%；其他商业服务在 1997-2008 年期间所占比重上下波动，但整体上呈下降趋势，1997 年为 24.61%，2008 年为 16.05%。由此可见，资源密集型与劳动密集型的旅游与运输服务部门在我国服务贸易中居于绝对优势地位。

除前三大服务贸易部门外，比重增加较为明显的行业有：保险服务、计算机和信息服务、专有权利使用费和特许费、咨询服务，其他部门则不明显。2008 年，

通讯、保险、金融、计算机和信息、专有权利使用费和特许费占我国服务贸易总额的比重分别为：1.01%、4.62%、0.29%、3.08%、3.56%，合计为 12.55%，而美国这五项合计占比在 50%以上。由此可见，资本、技术和知识密集型的新兴服务贸易在我国进出口总额中的比重过低，需要进一步发展。

表 4-3 我国服务贸易各部门进出口额占当年总额的比重（1997-2008）

单位：%

年 份	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
进出口总额	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
运输	24.55	17.92	17.84	21.17	21.98	22.41	25.62	27.21	27.73	28.72	29.56	29.00
旅游	38.46	43.12	43.16	44.15	43.66	41.48	31.94	33.36	32.27	30.22	26.56	25.16
通讯服务	1.07	2.03	1.35	2.39	0.82	1.18	1.04	0.68	0.69	0.78	0.89	1.01
建筑服务	3.42	3.39	4.37	2.40	2.31	2.56	2.42	2.09	2.66	2.49	3.28	4.80
保险服务	2.32	4.24	3.67	3.88	4.05	4.00	4.78	4.83	4.90	4.86	4.58	4.62
金融服务	0.67	0.38	0.48	0.26	0.24	0.16	0.38	0.17	0.19	0.54	0.31	0.29
计算机和信息服务	0.60	0.92	0.85	0.93	1.11	2.05	2.10	2.15	2.19	2.44	2.60	3.08
专有权利使用费和特许费	1.14	0.95	1.50	2.05	2.82	3.76	3.58	3.52	3.46	3.55	3.38	3.56
咨询	1.55	2.52	1.39	1.50	3.29	4.54	5.23	5.86	7.27	8.41	8.89	10.35
广告、宣传	0.91	0.94	0.76	0.64	0.74	0.89	0.93	1.15	1.13	1.24	1.29	1.35
电影、音像	0.10	0.11	0.07	0.07	0.11	0.15	0.10	0.16	0.18	0.13	0.19	0.22
其它商业服务	24.61	23.03	23.34	19.86	17.94	15.87	21.09	18.15	16.61	16.05	17.90	16.05
别处未提及的政府服务	0.59	0.44	1.22	0.69	0.92	0.94	0.80	0.68	0.71	0.56	0.56	0.52
运输、旅游合计	63.01	61.05	61.00	65.32	65.65	63.89	57.56	60.56	60.01	58.94	56.13	54.16
运输、旅游、其它商业合计	87.62	84.08	84.34	85.18	83.59	79.76	78.65	78.72	76.61	74.99	74.02	70.21

资料来源：根据国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》（1997-2008）整理计算得到。

注：具体数值见附录。

（2）传统服务贸易出口比重高，新兴服务贸易出口比重低

从表 4-4 可以看出，旅游、运输和其他商业服务是我国服务贸易出口的三大部门，1997-2008 年期间，三大传统服务贸易部门出口占比均在 70%以上，1997 年高达 92.42%，但整体上呈下降趋势，2008 年为 71.56%。旅游是我国服务贸易出口最大的部门，1997-2002 年间均在 50%左右，2003 年后呈下降趋势，2008 年为 27.76%，但仍处于出口第一位；其他商业服务也呈整体下降趋势，由 1997 年的 31.25%下降到了 2008 年的 17.68%；运输服务则呈上升趋势，2006 年首次超过其他商业服务达到 22.84%，成为我国第二大服务贸易出口部门，2008 年占比为 26.11%。

与此同时，资本、技术、知识密集型的新兴服务贸易出口所占比重却非常低。

增长较为明显的部门主要有咨询与计算机信息服务, 咨询服务由 1997 年的 1.41% 上升到了 2008 年的 12.33%, 计算机和信息服务由 1997 年的 0.34% 上升到了 2008 年的 4.25%。但通讯、保险、金融、专有权利使用费和特许费等部门的变化趋势则不明显, 四项合计 2008 年只占出口总额的 2.61%。

表 4-4 我国服务贸易各部门出口额占当年出口总额的比重 (1997-2008)

单位: %

年 份	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
出口总额	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
运输	12.03	9.63	9.22	12.06	13.90	14.39	16.92	19.33	20.73	22.84	25.63	26.11
旅游	49.14	52.74	53.71	53.34	53.37	51.29	37.25	41.23	39.37	36.90	30.47	27.76
通讯服务	1.11	3.43	2.25	4.42	0.81	1.38	1.37	0.71	0.65	0.80	0.96	1.07
建筑服务	2.40	2.49	3.75	1.98	2.49	3.14	2.76	2.35	3.48	2.99	4.40	7.02
保险服务	0.71	1.61	0.78	0.35	0.68	0.53	0.67	0.61	0.74	0.60	0.74	0.94
金融服务	0.11	0.11	0.42	0.26	0.30	0.13	0.33	0.15	0.20	0.16	0.19	0.21
计算机和信息服务	0.34	0.56	1.01	1.17	1.38	1.61	2.36	2.62	2.47	3.21	3.56	4.25
专有权利使用费和特许费	0.22	0.26	0.28	0.26	0.33	0.33	0.23	0.38	0.21	0.22	0.28	0.39
咨询	1.41	2.17	1.07	1.17	2.67	3.23	4.03	5.05	7.15	8.52	9.48	12.33
广告、宣传	0.97	0.88	0.84	0.73	0.83	0.94	1.04	1.36	1.45	1.57	1.56	1.50
电影、音像	0.04	0.06	0.03	0.04	0.08	0.07	0.07	0.07	0.18	0.15	0.26	0.28
其它商业服务	31.25	26.00	26.32	23.28	21.84	22.04	32.22	25.55	22.69	21.41	22.02	17.68
别处未提及的政府服务	0.26	0.07	0.32	0.94	1.30	0.91	0.77	0.61	0.66	0.63	0.45	0.45
运输、旅游、其它商业合计	92.42	88.36	89.26	88.68	89.12	87.73	86.38	86.10	82.80	81.15	78.12	71.56

资料来源: 根据国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》(1997-2008) 整理计算得到。

注: 具体数值见附录。

(3) 传统服务贸易进口下降不大, 新兴服务贸易进口增长快

从表 4-5 可以看出, 运输、旅游和其他商业服务也是我国服务贸易进口的前三大部门, 三大部门合计在 1997-2008 年期间平均每年占比为 75.17%, 但整体上呈下降趋势, 由 1997 年的 83.41% 下降到 2008 年的 68.97%。其中, 旅游进口表现为先升后降的趋势, 从 2002 年开始逐年走低, 2008 年占比 22.75%; 运输进口表现为先降后升再降的趋势, 由 1997 年的 35.56% 下降到 2008 年的 31.67%, 2003 年超过旅游后则一直处于第一进口部门的位置; 其他商业服务则表现为先缓慢增加再剧烈降低后又缓慢增长的态势, 从 1997 年的 18.78% 到 2008 年的 14.55%。由此可见, 虽然运输、旅游和其他商业服务三大传统服务贸易部门的进口均处于下降通道上, 但下降幅度并不是很大, 相对较为稳定。

与此同时, 新兴服务贸易部门进口整体上呈上升趋势, 特别是保险、咨询、专有权利使用费和特许费的增长速度很快, 所占比重分别由 1997 年的 3.74%、1.67%、1.94% 增加到 2008 年的 8.02%、8.52%、6.49%, 计算机和信息服务也在缓慢增加; 金融、建筑服务则呈下降趋势, 分别由 1997 年的 1.16%、4.32% 下降到 2008 年的 0.36%、2.75%; 通讯服务基本维持在 1% 左右的水平, 变化不是很明显。我国新兴服务贸易部门进口增长快的现状, 与世界服务贸易逐渐向技术、知识型转变的趋势是基本一致的。

表 4-5 我国服务贸易各部门进口额占当年进口总额的比重 (1997-2008)

单位: %

年份	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
进口总额	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
运输	35.56	25.36	25.00	28.85	28.84	29.26	32.97	34.03	33.95	34.09	33.26	31.67
旅游	29.07	34.51	34.39	36.40	35.42	33.09	27.46	26.55	25.97	24.12	22.89	22.75
通讯服务	1.04	0.78	0.61	0.67	0.83	1.01	0.77	0.65	0.72	0.76	0.83	0.95
建筑服务	4.32	4.20	4.87	2.76	2.16	2.07	2.14	1.86	1.93	2.03	2.24	2.75
保险服务	3.74	6.59	6.08	6.86	6.90	6.98	8.25	8.49	8.59	8.76	8.20	8.02
金融服务	1.16	0.61	0.53	0.27	0.20	0.19	0.42	0.19	0.19	0.88	0.43	0.36
计算机和信息服务	0.83	1.25	0.71	0.74	0.88	2.43	1.87	1.74	1.94	1.72	1.70	1.99
专有权利使用费和特许费	1.94	1.57	2.51	3.56	4.94	6.69	6.42	6.23	6.35	6.58	6.30	6.49
咨询	1.67	2.84	1.66	1.78	3.83	5.65	6.24	6.56	7.38	8.32	8.34	8.52
广告、宣传	0.86	0.99	0.69	0.56	0.66	0.85	0.83	0.97	0.85	0.95	1.03	1.22
电影、音像	0.16	0.15	0.11	0.10	0.13	0.21	0.13	0.24	0.18	0.12	0.12	0.16
其它商业服务	18.78	20.38	20.86	16.98	14.63	10.60	11.69	11.75	11.20	11.17	14.02	14.55
别处未提及的政府服务	0.87	0.77	1.97	0.48	0.60	0.96	0.82	0.74	0.74	0.50	0.66	0.58
运输、旅游、其它商业合计	83.41	80.25	80.26	82.23	78.89	72.95	72.11	72.33	71.12	69.37	70.17	68.97

资料来源: 根据国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》(1997-2008) 整理计算得到。

注: 具体数值见附录。

(4) 我国服务贸易各部门差额构成

1997-2008 年期间, 我国服务贸易逆差数额整体上逐年增加, 1997 年逆差 33.99 亿美元, 2008 年突破百亿美元关口, 达到 118.12 亿美元的逆差新高 (见图 4-7)。从部门来看, 1997-2008 年期间一直处于顺差的只有旅游和其他商业服务两项, 它们构成了我国服务贸易顺差的两大主要来源, 2006 年合计达到 180.6 亿美元, 但 2007 年有所下降, 特别是受世界金融危机的影响, 2008 年旅游和其他商业服务合计骤减到 75.71 亿美元, 分别为 46.86 亿美元和 28.85 亿美元。

1997-2008 年期间一直处于逆差的有运输、保险、专有权利使用费和特许费,这三项也是我国服务贸易逆差的最主要来源,并且处于快速上升的趋势,三者合计由 1997 年的 83.5 亿美元扩大到 2008 年的 330.2 亿美元,创历史新高。特别要说明的是运输服务,它一直都是我国服务贸易逆差的第一大来源项目,并且数量不断扩大,2006 达到历史最高为 133.54 亿美元,2007、2008 年有下降趋势,分别为 119.47 和 119.11 亿美元,但幅度不大。根据比较优势原理,在劳动密集型的运输服务上我国应具有一定的比较优势,但实际情况并非如此。这可能是因为近年来世界运输业逐步向资本、技术密集型转变,而我国在这些方面还比较薄弱。

除全部为顺差和逆差的部门外,其他部门也表现出了新的变化,特别是建筑、计算机和信息、咨询服务的变化较为明显,三者 1997 年均处于逆差(分别为 6.19、1.48、1.22 亿美元),但 2008 年都分别实现了 59.65、30.87、46.05 亿美元的顺差。而通讯、金融等部门的变化则不明显。从我国服务贸易各部门的逆差数量上看,1997 年除旅游和其他商业服务外,其他 11 个部门均为逆差状况,但到 2008 年,逆差部门的数量下降到了 5 个,有 6 个(通讯、建筑、计算机信息、咨询、广告宣传、电影音像)实现了从逆差到顺差的转变(见表 4-6)。

表 4-6 我国服务贸易各部门进出口差额构成(1997-2008)

单位: 亿美元

年份	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
服务贸易整体	-33.99	-27.77	-53.39	-56.00	-59.31	-67.84	-85.73	-96.99	-93.91	-88.34	-79.05	-118.12
运输	-69.90	-44.62	-54.78	-67.25	-66.89	-78.92	-103.26	-124.76	-130.21	-133.54	-119.47	-119.11
旅游	39.44	33.96	32.34	31.17	38.83	49.87	22.19	65.90	75.37	96.27	74.47	46.86
通讯服务	-0.18	6.11	3.96	11.03	-0.55	0.80	2.11	-0.32	-1.18	-0.26	0.93	0.60
建筑服务	-6.19	-5.26	-5.55	-3.92	-0.17	2.83	1.06	1.29	9.74	7.03	24.67	59.65
保险服务	-8.71	-13.74	-17.17	-23.64	-24.84	-30.37	-42.51	-57.43	-66.50	-82.83	-97.60	-113.60
金融服务	-2.98	-1.36	-0.56	-0.20	0.22	-0.39	-0.81	-0.44	-0.14	-7.46	-3.26	-2.51
计算机和信息服务	-1.48	-1.99	0.42	0.91	1.17	-4.95	0.66	3.84	2.18	12.19	21.37	30.87
专有权利使用费和特许费	-4.89	-3.57	-7.17	-12.01	-18.28	-29.81	-34.41	-42.60	-51.64	-64.30	-78.49	-97.49
咨询	-1.22	-2.40	-2.44	-2.84	-6.13	-13.46	-15.65	-15.82	-8.61	-5.55	7.24	46.05
广告、宣传	-0.03	-0.54	0.02	0.21	0.19	-0.22	0.28	1.50	3.61	4.90	5.75	2.62
电影、音像	-0.34	-0.24	-0.27	-0.26	-0.22	-0.66	-0.36	-1.35	-0.20	0.16	1.63	1.63
其它商业服务	24.26	7.76	3.20	9.67	15.38	38.29	85.92	74.73	74.97	84.32	86.77	28.85
别处未提及的政府服务	-1.78	-1.89	-5.38	1.12	1.98	-0.85	-0.95	-1.52	-1.28	0.72	-3.04	-2.54
旅游、其他商业服务合计	63.70	41.73	35.54	40.84	54.21	88.16	108.11	140.62	150.34	180.60	161.24	75.71
运输、保险、专有权利合计	-83.50	-61.93	-79.12	-102.89	-110.01	-139.10	-180.19	-224.79	-248.35	-280.66	-295.57	-330.20

资料来源:根据国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》(1997-2008)整理计算得到。

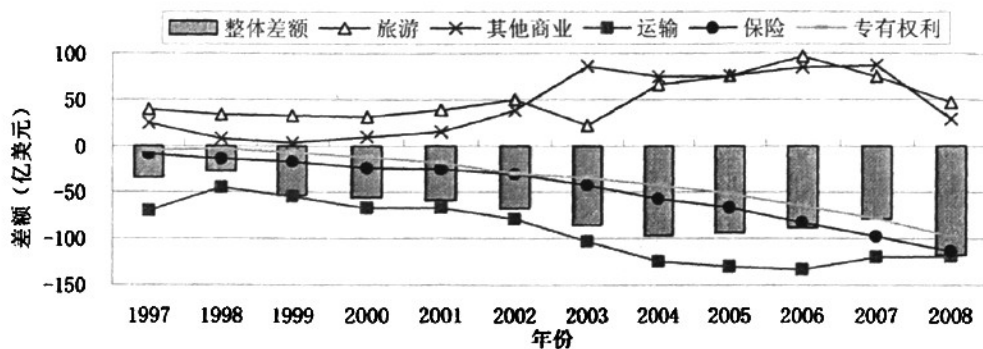


图 4-7 我国服务贸易整体及全部顺差与逆差的部门差额

资料来源：根据国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》(1997-2008)数据绘制而成。

4.2.3 我国服务贸易竞争力低下

我国服务贸易虽然取得了非常显著的成就，但与发达国家相比，其整体竞争力仍然很弱。贸易竞争优势指数（TC 指数）又称贸易专业化指数（trade specialization coefficient, TSC）或净出口比率（ratio of net export, RNX），是指一国某一商品(服务)进出口贸易的差额占进出口贸易总额的比重(程大中, 2006)，用公式可表示为：

$$TC = \frac{X - M}{X + M} \quad (4-5)$$

其中， X 表示某一商品（服务）的出口额， M 表示某一商品（服务）的进口额。该指标是一个没有量纲的相对数，即无论进出口的绝对量是多少，其值均介于-1 到 1 之间，从而使得不同国家之间具有可比性。其值越接近于 0，表示该商品（服务）与国际水平相当，竞争力越接近于国际平均水平；其值等于-1 表示该商品（服务）只进口不出口，越接近于-1 表示竞争力越弱；其值等于 1 表示该商品（服务）只出口不进口，越接近于 1 表示竞争力越大。利用公式（4-5）计算得到我国服务贸易整体及各部门的 TC 指数，见表 4-7。

表 4-7 我国服务贸易整体及各部门的 TC 指数 (1997-2008)

年 份	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
服务贸易整体	-0.065	-0.055	-0.092	-0.084	-0.082	-0.079	-0.084	-0.072	-0.059	-0.046	-0.031	-0.039
运输	-0.542	-0.492	-0.531	-0.478	-0.419	-0.408	-0.395	-0.341	-0.297	-0.241	-0.160	-0.134
旅游	0.195	0.156	0.130	0.106	0.122	0.139	0.068	0.147	0.148	0.165	0.111	0.061
通讯服务	-0.033	0.596	0.506	0.695	-0.092	0.078	0.198	-0.035	-0.109	-0.017	0.041	0.019
建筑服务	-0.344	-0.307	-0.220	-0.246	-0.010	0.128	0.043	0.046	0.231	0.146	0.298	0.406
保险服务	-0.714	-0.641	-0.808	-0.916	-0.845	-0.879	-0.872	-0.883	-0.858	-0.883	-0.844	-0.804
金融服务	-0.845	-0.717	-0.202	-0.112	0.123	-0.276	-0.210	-0.190	-0.047	-0.719	-0.415	-0.285
计算机和信息服务	-0.469	-0.428	0.085	0.146	0.145	-0.279	0.031	0.133	0.063	0.260	0.326	0.328
专有权利使用费和特许费	-0.817	-0.740	-0.828	-0.882	-0.892	-0.918	-0.941	-0.900	-0.943	-0.940	-0.920	-0.895
咨询	-0.149	-0.188	-0.303	-0.285	-0.256	-0.344	-0.293	-0.201	-0.075	-0.034	0.032	0.145
广告、宣传	-0.007	-0.114	0.004	0.049	0.036	-0.028	0.030	0.097	0.201	0.204	0.177	0.063
电影、音像	-0.628	-0.435	-0.672	-0.536	-0.286	-0.528	-0.350	-0.622	-0.070	0.062	0.346	0.243
其它商业服务	0.188	0.067	0.024	0.073	0.118	0.280	0.399	0.306	0.285	0.272	0.192	0.059
别处未提及的政府服务	-0.577	-0.850	-0.764	0.244	0.296	-0.105	-0.117	-0.168	-0.115	0.067	-0.216	-0.160

资料来源：根据国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》(1997-2008)整理计算得到。

从表 4-7 可以看出，我国服务贸易整体竞争力较低。1997-2008 年期间，我国一直处于服务贸易逆差，因此 TC 指数一直小于 0，但都没有超过-0.1。2004 年后，TC 指数有所上升，2008 年为-0.039，这虽然说明我国服务贸易竞争力有所增强，但整体而言，其竞争力仍然较低，在国际上仍处于比较劣势地位。

同时，表 4-7 也显示了我国服务贸易各部门的竞争力差异较大，特别是新兴服务贸易部门的竞争力比较弱。TC 指数的正负与贸易差额正负的部门分布是一致的，TC 指数一直大于 0 的只有旅游和其他商业服务两项，TC 指数一直小于 0 的有运输、保险、专有权利使用费和特许费，其他部门的 TC 指数有正也有负，这说明我国服务贸易各部门的竞争力差异较为明显。特别需要指出的是，我国保险、专有权利使用费和特许费的 TC 指数趋近于-1，2008 年分别达到-0.804 和 -0.895，可见这两者的国际竞争力是极其低下的；金融服务的 TC 指数在 2008 年为-0.285，其他新兴服务贸易部门的 TC 指数均处于 0 左右，这说明我国新兴服务贸易部门的竞争力相对较低。

4.3 我国服务业 FDI 与服务贸易出口的关联分析

根据理论分析, 服务业 FDI 与东道国服务贸易出口存在促进与替代效应, 两者的大小决定了服务业 FDI 对服务贸易出口的影响方向, 如果服务业 FDI 的促进效应大于替代效应, 那么最终将表现为东道国服务贸易出口的增加, 反之则表现为东道国服务贸易出口的减少。从我国服务业利用 FDI 与服务贸易发展的现状分析可知, 自改革开放以来, 两者均取得了稳步发展。那么, 我国服务业利用 FDI 对服务贸易出口的具体影响到底如何, 是促进还是抑制了我国服务贸易出口? 两者之间是否存在长期稳定的均衡关系? 如果存在, 具体数量是多少? 两者之间的长期均衡与短期变动关系如何? 两者之间的动态响应路径怎样? 等等。本节在前文理论分析基础上, 采用中国的相关数据, 运用协整理论、Granger 因果关系检验、误差修正模型以及脉冲响应函数等计量经济学方法对以上问题进行深入分析。

4.3.1 变量选取与数据说明

(1) 变量选取。本文选取的变量包括三个部分: 第一是因变量, 即我国的服务贸易出口; 第二是解释变量, 即我国服务业实际利用 FDI; 第三是控制变量, 即除服务业 FDI 之外的其他能够影响我国服务贸易出口的重要变量, 这是为了避免遗漏重要变量所导致的回归估计有偏问题, 控制变量首先根据第 3 章对服务贸易出口的相关影响因素分析进行初步选取 (见表 4-8)。

表 4-8 初步选取的变量及其符号表示

	名称及数值单位	变量符号	变量解释
因变量	中国服务贸易出口额 (亿美元)	<i>EXS</i>	衡量中国服务贸易出口状况
解释变量	服务业实际使用 FDI (亿美元)	<i>FDIS</i>	衡量中国服务业利用 FDI 状况
控制变量	中国服务业增加值 (亿美元)	<i>GDPS</i>	衡量中国服务业发展水平
	人均国内生产总值 (美元)	<i>GDPP</i>	衡量中国国内收入水平
	中国货物贸易出口额 (亿美元)	<i>EXG</i>	衡量中国货物贸易出口状况
	服务贸易进出口总额/GDP (%)	<i>OPENS</i>	衡量中国服务业开放程度

注: ①中国服务业增加值数据用第三产业增加值代替; ②为了避免变量之间的相关性所导致的多重共线问题, 关于国内经济状况指标, 本文只选取与服务贸易最相关的服务业发展规模指标, 而没有选择衡量整个国内经济状况的 GDP 指标; ③在回归分析中, 衡量中国服务业开放程度的百分比数据只取其分子部分, 即小于 1 的比例数据乘以 100 后的数值。

(2) 数据说明。中国服务贸易数据来源于国家外汇管理局网站公布的历年《中国国际收支平衡表》, 单位为亿美元; 国内生产总值、服务业增加值、人均国内生

产总值以及货物贸易出口数据均来自《中国统计年鉴 2009》，国内生产总值、服务业增加值与人均国内生产总值的单位均经过人民币汇率平均价换算成了美元。

值得说明的是服务业实际使用 FDI 数据，由于我国从 1998 年《中国统计年鉴》开始才有分行业的实际使用 FDI 统计，所以 1997 年到 2008 年的数据来自 1998-2009 年《中国统计年鉴》。但由于 12 年的时间序列数据较短，为了尽量延长时间跨度又不影响数据的真实性，本文根据 1996-1997 年《中国统计年鉴》与 1993-1995 年《中国对外经济贸易年鉴》公布的“按行业分对外签订外商直接投资协议额”数据，按照年度实际使用 FDI 总额占 FDI 协议总额的比例，对服务业 FDI 协议额进行缩减估算，用来表示 1992-1996 年的服务业实际使用 FDI。由于以下两个原因，本文并没有对 1992 年以前的数据进行估算，一是估算的数据可能与实际数据存在很大差异，如果估算太多就会影响到经验检验的真实性；二是 1992 年以前我国利用 FDI 总额较少，服务业利用 FDI 就更少，所以选取 1992 年及以后的数据正好可以说明确立以社会主义市场经济体制为目标的经济体制改革的成效。因此，本文所有变量的样本区间均为 1992-2008 年（各变量的样本数据见附录），实证分析均使用计量经济软件 Eviews5.1 完成。

4.3.2 模型设定与协整分析

传统的古典线性回归模型要求各变量数据必须是平稳的，如果不平稳而存在明显的时间变化趋势，那么就有可能存在“伪回归”问题，其回归结果及相应的假设检验将不再可信。根据现代计量经济学理论，对于非平稳的时间序列数据，要使模型的回归结果具有实际意义，就必须要求这些非平稳变量之间存在协整关系。而同阶单整是存在协整关系的前提条件（高铁梅，2006），所以在进行协整回归之前，必须对各变量数据进行平稳性检验。

(1) 平稳性检验。对时间序列进行平稳性检验的方法有很多，如 DF 检验、PP 检验和 ADF 检验等，本文使用最具代表性的 ADF (Augmented Dickey-Fuller) 检验方法，检验中的差分滞后阶数根据赤池信息准则 (AIC) 确定。经过分析计算，*EXS*、*FDIS*、*GDPS*、*GDPP*、*EXG*、*OPENS* 等变量的单位根检验结果见表 4-9。可以看出，所有变量的一阶差分在 10% 显著性水平下均不能拒绝存在单位根的原假设，即都是非平稳的。而二阶差分都能通过 5% 或 1% 显著性水平下的平稳性检验，即不存在单位根。这表明所有变量都是二阶单整序列 $I(2)$ ，由此说明对以上变量不做平稳性检验而进行简单回归所得出的结果是难以令人信服的。

表 4-9 所有变量的 ADF 单位根检验结果

变量	检验形式 (c, t, k)	ADF 统计值	ADF 统计量临界值			结论
			1%	5%	10%	
ΔEXS	(c, n, 1)	0.965749	-4.004425	-3.098896	-2.690439	非平稳
$\Delta\Delta EXS$	(c, n, 0)	-4.951539	-4.004425	-3.098896	-2.690439	平稳***
$\Delta FDIS$	(c, t, 1)	-2.990959	-4.800080	-3.791172	-3.342253	非平稳
$\Delta\Delta FDIS$	(c, t, 1)	-4.871514	-4.886426	-3.828975	-3.362984	平稳**
$\Delta GDPS$	(c, t, 0)	0.134390	-4.728363	-3.759743	-3.324976	非平稳
$\Delta\Delta GDPS$	(c, t, 0)	-3.796457	-4.800080	-3.791172	-3.342253	平稳**
$\Delta GDPP$	(c, n, 3)	2.531484	-4.121990	-3.144920	-2.713751	非平稳
$\Delta\Delta GDPP$	(c, n, 0)	-3.736670	-4.004425	-3.098896	-2.690439	平稳**
ΔEXG	(c, n, 0)	-0.161388	-3.959148	-3.081002	-2.681330	非平稳
$\Delta\Delta EXG$	(c, n, 0)	-3.770731	-4.004425	-3.098896	-2.690439	平稳**
$\Delta OPENS$	(c, n, 3)	-1.172975	-4.121990	-3.144920	-2.713751	非平稳
$\Delta\Delta OPENS$	(c, n, 2)	-5.552125	-4.121990	-3.144920	-2.713751	平稳***

注：①表中检验形式 (c, t, k) 分别为单位根检验方程中的常数项、时间趋势项和滞后差分阶数 (由 AIC 准则确定), n 表示无常数项或时间趋势项；②“ Δ ”、“ $\Delta\Delta$ ” 分别表示变量的一阶、二阶差分。③***、**、* 分别表示 1%、5%、10% 显著性水平下拒绝非平稳的原假设。

(2) 模型设定。所有变量都是二阶单整序列，其满足协整检验的前提条件。在设定协整回归分析的最终模型之前，需要对这些变量的选取进行合理性分析，下面采用普通最小二乘法 (OLS) 对所有变量进行逐步回归和筛选，以确定协整回归的最终模型。

① 对 EXS 与 $FDIS$ 、 $GDPS$ 、 $GDPP$ 、 EXG 、 $OPENS$ 进行 OLS 回归，结果见表 4-10。回归方程的决定系数比较高，方程的线性关系显著，DW 值说明不存在扰动项的一阶自相关。但 $GDPS$ 和 $GDPP$ 均没有通过系数的显著性检验，说明中国服务业增加值与人均 GDP 对服务贸易出口没有显著影响，因此可以将其剔除。

表 4-10 EXS 与 FDIS、GDPS、GDPP、EXG、OPENS 的 OLS 回归结果

变量	系数	标准差	t 统计量	伴随概率 (P 值)
C	-131.3394	37.36555	-3.514986	0.0048
FDIS	0.400216	0.149200	2.682414	0.0213
GDPS	-0.001913	0.021915	-0.087299	0.9320
GDPP	0.180856	0.135495	1.334779	0.2089
EXG	0.052815	0.007913	6.674520	0.0000
OPENS	18.18000	4.285038	4.242670	0.0014
决定系数 $R^2=0.998793$		F 统计量=1820.417		D.W.值=2.051123
修正决定系数 $R^2=0.998244$		F 检验伴随概率=0.000000		

② 对 EXS 与 FDIS、EXG、OPENS 进行 OLS 回归，结果见表 4-11。回归方程的决定系数比较高，方程的线性关系显著，虽然 DW 值相对 2 较低，但采用 LM 检验法表明不存在扰动项的自相关。不过 OPENS 没有通过 5% 显著性水平下的系数显著性检验，说明我国服务业开放程度对服务贸易出口的影响不够显著，因此可以将其剔除。

表 4-11 EXS 与 FDIS、EXG、OPENS 的 OLS 回归结果

变量	系数	标准差	t 统计量	伴随概率 (P 值)
C	-22.75000	34.18455	-0.665505	0.5174
FDIS	0.582383	0.167725	3.472256	0.0041
EXG	0.082083	0.003228	25.42524	0.0000
OPENS	9.709634	4.964518	1.955806	0.0723
决定系数 $R^2=0.997144$		F 统计量=1512.688		D.W.值=1.648418
修正决定系数 $R^2=0.996484$		F 检验伴随概率=0.000000		

③ 对 EXS 与 FDIS、EXG 进行 OLS 回归，结果见表 4-12。回归方程的修正决定系数为 0.9958，说明自变量可以解释因变量变化的 99.58%，其拟合优度比较高；F 统计量表明方程的线性关系是显著成立的；查 DW 统计量表 ($n=17, k=2$) 得 $d_L=1.13, d_U=1.38$ ，可见 D.W.值=1.795 落在 d_U 与 2 之间，这表明回归方程不存在扰动项的一阶自相关（采用 LM 检验法也表明不存在扰动项的高阶自相关）；自变量 FDIS 与 EXG 均能通过 1% 显著性水平下的系数显著性检验。由此可见，用 FDIS 与 EXG 对我国服务贸易出口变化进行解释是比较合理的，本文的最

终协整回归模型为 (4-6)，其中， u 表示除服务业 FDI 与货物贸易出口的其他因素的综合影响。

$$EXS_t = \beta_0 + \beta_1 * FDIS_t + \beta_2 * EXG_t + u_t \quad (4-6)$$

表 4-12 EXS 与 $FDIS$ 、 EXG 的 OLS 回归结果

变量	系数	标准差	t 统计量	伴随概率 (P 值)
C	37.23025	16.55578	2.248777	0.0411
FDIS	0.590504	0.183814	3.212499	0.0063
EXG	0.082676	0.003524	23.46394	0.0000
决定系数 $R^2=0.996303$		F 统计量=1886.439		D.W.值=1.794886
修正决定系数 $R^2=0.995775$		F 检验伴随概率=0.000000		

(3) 协整分析。根据协整理论，只有当协整回归方程的残差序列是平稳的，才能说明各变量之间满足协整关系。模型 (4-6) 的原序列、拟合序列以及残差序列如图 4-8 所示，可以看出，残差序列在 0 值上下波动，应该满足平稳性要求，但仍需要对其进行严格的平稳性检验。

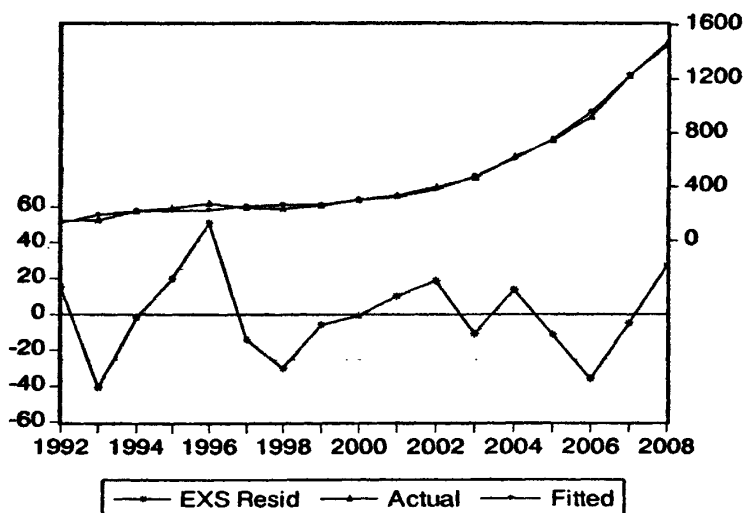


图 4-8 协整回归模型的原序列、拟合序列及残差序列

采用 ADF 方法对协整回归方程的残差序列进行平稳性检验 (见表 4-13)，结果表明残差序列在 1% 的显著性水平下不存在单位根，即残差序列是平稳的。因此，模型 (4-6) 的回归结果 (表 4-12) 说明我国服务贸易出口与服务业 FDI、货

物贸易出口的协整关系是成立的，即它们之间存在着一个长期稳定的均衡关系，其协整方程为：

$$EXS_t = 37.23 + 0.59 * FDIS_t + 0.08 * EXG_t \quad (4-7)$$

表 4-13 协整回归方程的残差序列平稳性检验结果

变量	检验形式 (c, t, k)	ADF 统计值	ADF 统计量临界值			结论
			1%	5%	10%	
协整回归的残差序列	(n, n, 2)	-3.918	-2.741	-1.968	-1.604	平稳***

注：①表中检验形式 (c, t, k) 分别为单位根检验方程中的常数项、时间趋势项和滞后差分阶数 (由 AIC 准则确定)，n 表示无常数项或时间趋势项；②***表示 1%显著性水平下拒绝非平稳的原假设。

协整回归方程说明我国服务业实际使用 FDI、货物贸易出口能够解释服务贸易出口变化的 99.58%，其解释能力比较强。服务业 FDI 每增长 1 亿美元，我国服务贸易出口将增加 0.59 亿美元；货物贸易出口每增长 1 亿美元，我国服务贸易出口将增加 0.08 亿美元，这说明我国服务业实际使用 FDI 对服务贸易出口增长的影响要高于货物贸易出口。服务业 FDI 的系数符号为正，说明我国服务业 FDI 对服务贸易出口的促进效应要高于其替代效应，因此总体上具有正向影响；货物贸易出口的系数符号为正，也说明了我国货物贸易出口确实能够带动相关服务的出口增加。

4.3.3 Granger 因果关系检验

协整回归反映了变量之间是否存在长期稳定的均衡关系，但还需要对这种关系是否构成因果关系进行进一步检验，即是我国实际使用 FDI 与货物贸易出口促进了服务贸易出口，还是服务贸易出口促进了服务业 FDI 与货物贸易出口。通常采用 Granger 因果检验法对时间序列数据的因果关系进行检验，该方法的基本思想是：在进行变量 Y 对其他变量 (也包括 Y 的过去值) 的回归时，如果加入另外的一个变量 X 能显著地改进对 Y 的回归，则可以认为 X 是 Y 的 Granger 原因，与此类似可以定义 Y 是 X 的 Granger 原因。考虑到经济学中的许多时间序列数据具有时滞效应，在检验变量之间的因果关系时，本文并不只用一种滞后期数来得到是否因果关系的结论，而是将 Eviews5.1 能够提供的最大滞后期数的所有结果列示出来，对 EXS、FDIS、EXG 三者之间的因果关系检验见表 4-14。

表 4-14 Granger 因果关系检验结果

关系	原假设 H_0	滞后阶数	F 统计量	概率 P 值	结论
EXS 与 FDIS	FDIS 不是 EXS 的 Granger 原因	1	0.16564	0.69064	接受 H_0
		2	0.89821	0.43777	
		3	2.13904	0.18356	
		4	2.92429	0.16171	
		5	2.69266	0.43112	
	EXS 不是 FDIS 的 Granger 原因	1	11.9185	0.00429	拒绝 H_0
		2	14.0482	0.00125	
		3	3.67127	0.07105	
		4	3.85619	0.10975	
		5	71.3284	0.08964	
EXS 与 EXG	EXG 不是 EXS 的 Granger 原因	1	14.3359	0.00227	拒绝 H_0
		2	8.26536	0.00761	
		3	3.30375	0.08735	
		4	2.10479	0.24439	
		5	7.05320	0.27803	
	EXS 不是 EXG 的 Granger 原因	1	1.73850	0.21009	接受 H_0
		2	0.67361	0.53156	
		3	0.33000	0.80423	
		4	0.29134	0.87026	
		5	0.55138	0.76410	
FDIS 与 EXG	EXG 不是 FDIS 的 Granger 原因	1	13.4941	0.00281	拒绝 H_0
		2	10.4838	0.00351	
		3	2.56953	0.13711	
		4	2.48578	0.19968	
		5	3.85470	0.36781	
	FDIS 不是 EXG 的 Granger 原因	1	3.50080	0.08401	拒绝 H_0
		2	3.09968	0.08964	
		3	3.10389	0.09823	
		4	1.70035	0.30985	
		5	43.2103	0.11497	

注：结论是在 10% 显著性水平下得到的。

在 EXS 与 FDIS 的因果关系检验中，当滞后 1-5 期时，服务业 FDI 始终不是服务贸易出口的 Granger 原因，说明我国服务业 FDI 对服务贸易出口的影响不够显著，其与协整回归的结果不一致，这可能是因为在 Granger 因果关系检验中，解释变量只有服务业 FDI 与 EXS 滞后项而没有货物贸易出口所造成的；但服务贸

易出口是服务业 FDI 的 Granger 原因（除滞后 4 期外）。

在 EXS 与 EXG 的因果关系检验中，当滞后 1-2 期时，货物贸易出口是服务贸易出口的 Granger 原因，这表明货物贸易出口确实是影响我国服务贸易出口的重要因素之一，其与理论分析及协整检验的结果一致；但服务贸易出口始终不是货物贸易出口的 Granger 原因。

在 FDIS 与 EXG 的因果关系检验中，当滞后 1-2 期时，货物贸易出口是服务业 FDI 的 Granger 原因，滞后 3-5 期时，货物贸易出口不是服务业 FDI 的 Granger 原因；当滞后 1-3 期时，服务业 FDI 是货物贸易出口的 Granger 原因，滞后 4-5 期时，服务业 FDI 不是货物贸易出口的 Granger 原因。这表面短期内服务业 FDI 与货物贸易出口存在双向因果关系，但长期内则不具有因果关系。

由此可见，如果以 1 年作为短期与长期的划分界限，那么在短期内：服务业 FDI 与服务贸易出口之间存在服务贸易出口到服务业 FDI 的单向因果关系；服务贸易出口与货物贸易出口之间存在货物贸易出口到服务贸易出口的单向因果关系；服务业 FDI 与货物贸易出口之间存在双向因果关系。但长期来看，它们之间的因果关系不是很显著。

4.3.4 基于 ECM 模型的长期均衡与短期变动关系

传统经济模型通常是表达变量之间的一种长期均衡关系，但实际经济数据却是由“非均衡过程”生成的。误差修正模型¹¹（Error Correction Model, ECM）可以用来进行长期均衡与短期变动的关系分析，其优点在于能够削弱原模型的序列相关性和多重共线性（高铁梅，2006），而最常用的估计方法是 Engle 和 Granger（1981）两步法，以双变量线形回归模型为例，其基本思想如下。

第一步：对模型 $y_t = k_1 x_t + u_t$ ($t=1,2,3,\dots, T$) 采用 OLS 法进行协整回归，从而得到 \hat{k}_1 以及残差序列： $\hat{u}_t = y_t - \hat{k}_1 x_t$ ($t=1,2,3,\dots, T$)；

第二步：用 \hat{u}_{t-1} 替换 ECM 模型 $\Delta y_t = \beta_0 + \alpha(y_{t-1} - k_1 x_{t-1}) + \beta_2 \Delta x_t + u_t$ 中的 $y_{t-1} - \hat{k}_1 x_{t-1}$ ，再用 OLS 方法对 $\Delta y_t = \beta_0 + \alpha \hat{u}_{t-1} + \beta_2 \Delta x_t + \varepsilon_t$ 进行参数估计，其中， u_{t-1} 表示误差修正项， α 为误差修正系数，一般应为负数。

¹¹ “误差修正模型”术语由 Sargen (1964) 提出，但其基本形式是由 Davidson、Henry、Srba 和 Yeo (1978) 提出的。

从短期来看，被解释变量Y的变化是由X短期波动和较稳定的长期趋势所决定的，短期内系统对于均衡状态的偏离程度大小直接导致波动振幅的大小。从长期来看，协整关系式起到引力线的作用，将非均衡状态拉回到均衡状态。为了反映我国服务贸易出口与服务业实际使用FDI、货物贸易出口之间的短期偏离修正机制，本文通过(4-8)形式的误差修正模型进行分析。

$$\Delta EXS_t = \beta_0 + \beta_1 \Delta FDIS_t + \beta_2 \Delta EXG_t + \alpha ECM_{t-1} + \varepsilon_t \quad (4-8)$$

其中， $ECM_{t-1} = EXS_{t-1} - 0.59 * FDIS_{t-1} - 0.08 * EXG_{t-1} - 37.23$ ，回归中使用式(4-7)的残差序列表示，对模型(4-8)进行OLS回归，其结果见表4-15。

表 4-15 误差修正模型的 OLS 回归结果

变量	系数	标准差	t 统计量	伴随概率 (P 值)
D(FDIS)	0.332958	0.186193	1.788237	0.0971
D(EXG)	0.088008	0.006980	12.60817	0.0000
ECM(-1)	-0.965017	0.272106	-3.546474	0.0036
决定系数 R ² =0.943580		修正决定系数 R ² =0.934901		D.W.值=1.648380

注：回归中剔除了不够显著的常数项(10%显著性水平)；D(X)表示X的一阶差分；Eviews5.1提供的结果中没有F统计量。

从表4-15可以看出，回归方程的修正决定系数为0.935，说明方程的拟合优度高，解释变量能够解释因变量变化的93.5%；各解释变量的系数均能通过10%显著性水平下的显著性检验；查DW统计表(n=16, k=2)得 $d_L = 1.1$ ， $d_U = 1.37$ ，可见D.W.值=1.648落在 d_U 与2之间，这表明回归方程不存在扰动项的一阶自相关(采用LM检验法也表明不存在扰动项的高阶自相关)。因此，误差修正模型(4-8)的回归结果具有良好的性质。

可以看出，我国服务贸易出口的短期变动可以分为两部分：一部分是短期服务业FDI与货物贸易出口波动的影响；一部分是偏离长期均衡的影响。误差修正项ECM的系数大小反映了对偏离长期均衡的调整力度，其值为负数，符合反向修正机制要求。从系数估计值(-0.965)来看，当短期波动偏离长期均衡时，将以(-0.965)的调整力度将非均衡状态拉回到均衡状态。从解释变量系数的符号和大小可以得出，服务业FDI与货物贸易出口的短期变动对我国服务贸易出口的短期影响均是正向的。尽管在统计意义上FDIS的系数没有EXG的系数显著，但系数大小表明服务

业FDI的短期变动对我国服务贸易出口的影响要大于货物贸易出口（与协整分析结果一致），由此说明短期内我国更应该注重对服务业FDI的有效吸收。

4.3.5 基于 IRF 函数的动态响应路径分析

以上分析都没有表现出各变量的单位变化通过其内在联系对整个系统的扰动，以及各变量对这些扰动的综合反应。为了对我国服务贸易出口、服务业 FDI 与货物贸易出口之间的互动关系进行分析，本文利用向量自回归模型（VAR）对它们进行脉冲响应分析，以析出我国服务贸易出口对服务业 FDI 与货物贸易出口脉冲扰动的动态响应路径。首先建立 *EXS* 与 *FDIS*、*EXG* 三者之间的 VAR 模型，为了在自由度与滞后期之间寻求一种均衡状态，本文依据 SC 和 AIC 信息准则确定 VAR 模型的滞后期数为 1，即模型设定为 *VAR*(1)。以 *EXS* 为因变量的自回归模型的修正决定系数为 0.994，F 值为 796.196，AIC 为 9.913，SC 为 10.106，可见模型回归良好，可以作为下一步的分析依据。

根据得到的 *VAR*(1) 模型，基于脉冲响应函数 (Impulse Response Function, IRF) 可以得到我国服务贸易出口与服务业 FDI、货物贸易出口之间的相互冲击的动态响应路径。在分解方法上，为了避免 Sims (1980) 所提出的 Cholesky 方法所导致的估计结果与 VAR 系统中各个变量的排序有关的缺陷，本文根据 Koop 等提出的广义脉冲响应函数法 (Generalized IRF, GIRF)，其可以提高估计结果的可靠性和稳定性。分别给服务业 FDI、货物贸易出口、以及服务贸易出口自身一个正的单位大小的冲击，可以得到关于 *EXS* 的脉冲响应路径图，如图 4-9 所示。

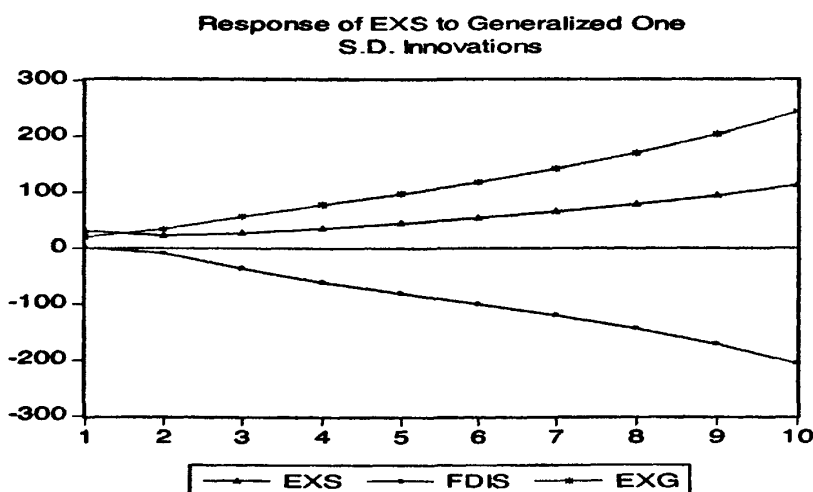


图 4-9 *EXS* 对 *FDIS*、*EXG* 及自身的动态响应路径

表4-16 与图4-9相对应的具体数值

时期	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
EXS	30.92	22.81	27.47	35.59	44.58	54.37	65.49	78.57	94.17	112.85
FDIS	0.49	-8.81	-36.27	-60.63	-80.61	-99.34	-119.62	-143.29	-171.58	-205.53
EXG	19.71	34.25	56.85	77.80	97.48	118.20	141.90	169.99	203.64	244.00

从图 4-9 可以看出，当在本期给服务业 FDI 一个正冲击后，我国服务贸易出口变化只有第 1 期是正值为 0.49，从第 2 期开始则一直处于下降趋势的负数状态（见表 4-16），到第 10 期为-205.53，这说明上一期的服务业 FDI 对本期的服务贸易出口具有促进作用（与 ECM 模型的结果一致）。

当在本期给货物贸易出口一个正冲击后，我国服务贸易出口在第 1 期最低为 19.71，之后则一直处于上升状态，到第 10 期达到 244，由此可见我国货物贸易出口对服务贸易出口的带动作用极为明显。

此外，当在本期给服务贸易出口自身一个正冲击后，首先由第 1 期的 30.92 下降到第 2 期的 22.81，但从第 3 期（为 27.47）开始则一直处于上升趋势，到第 10 期达到 112.85，这说明我国服务贸易出口在一定程度上会依赖于自身的前期出口水平，其符合经济学中的时序数据的惯性特征。

综上所述，如果以滞后 1 年作为分析的时期，本期的服务业 FDI、货物贸易出口的一个正冲击均对我国服务贸易出口具有正向促进作用，这与误差修正模型的分析结果相一致；但本期的一个正冲击在 1 年后只有货物贸易出口具有正向影响，而服务业 FDI 具有反向影响，这说明服务业 FDI 对我国服务贸易出口的短期促进效应更为明显。

第 5 章 结论及对策建议

5.1 主要结论

本文是对国际投资与国际贸易关系研究的拓展研究，即对国际贸易中的服务贸易与国际投资中的服务业外商直接投资之间的关系进行的理论与实证研究。基于服务业对外直接投资理论、国际服务贸易理论以及国际直接投资与货物贸易的关系理论等，注重吸收借鉴现有研究成果，对服务业外商直接投资与东道国服务贸易出口之间的关系问题进行了系统研究，从而得出了一些有益的研究结论。

(1) 影响东道国服务贸易出口的相关因素纷繁复杂，一般主要有经济规模、服务业发展水平、收入水平、货物贸易发展状况、服务业对外开放程度、外商直接投资状况以及其他因素（如人力资本）等，但这些因素都是通过影响东道国服务的供给与需求两方面来实现的；基于东道国视角，与 FDI 和货物贸易的关系相类似，服务业 FDI 流入对服务贸易出口既具有促进效应也具有替代效应，两者的数量大小将决定东道国服务贸易出口的增加或减少；服务业 FDI 通过直接与间接两种路径对东道国的服务贸易出口产生促进效应，直接路径主要是指服务业 FDI 企业通过承接服务外包来扩大东道国的服务贸易出口。间接路径主要是指服务业 FDI 通过影响东道国的相关生产要素、需求条件等，进而通过示范效应、竞争效应、关联效应以及扩散效应等产生“技术外溢”，为东道国带来先进的技术、管理经验、服务理念、营销体制、完善的企业制度、高质量的人力资本等，从而提升东道国的服务业国际竞争力，并最终促进东道国的服务贸易出口。

(2) 我国服务业实际使用 FDI 自 1992 年开始得到了迅速发展，并且最近几年均以高于 FDI 总额的速度增长，其占 FDI 总额的比重也在逐步提高。但服务业 FDI 的绝对规模仍然偏小，其占 FDI 总额的比重与发达国家相比仍然过低，对我国整体 FDI 增长的贡献率很不稳定；同时，我国服务业实际使用 FDI 的内部行业结构也不够合理，过度集中于房地产业以及租赁、商务，批发零售等社会服务行业等。

(3) 自改革开放以来，我国服务贸易规模不断扩大，国际地位不断上升，但自 1993 年开始一直处于逆差状态。1997-2008 年期间，在出口行业结构方面，旅游、运输和其他商业服务三大传统服务贸易部门仍处于绝对优势地位，三者合计占出口总额的比重高达 70% 以上，但整体上呈下降趋势，而资本、技术与知识密

集型的新兴服务贸易出口比重严重偏低；在进口行业结构方面，运输、旅游和其他商业服务三大传统部门的进口占比均处于下降趋势，但下降幅度不是很大，而新兴服务贸易部门的进口整体上呈上升趋势，特别是保险、咨询等；在我国服务贸易各部门的差额构成方面，一直处于顺差的只有旅游和其他商业服务，一直处于逆差的有运输、保险、专有权利使用费和特许费，但逆差部门的数量从 1997 年的 11 个下降到了 2008 年的 5 个。TC 指数显示，我国服务贸易整体竞争力较低，并且各部门的竞争力差异较大，特别是新兴服务贸易部门的竞争力比较低。

(4) 初步选取我国服务贸易出口、服务业实际使用 FDI、服务业增加值、人均 GDP、货物贸易出口、服务业开放程度等变量，平稳性检验表明各个变量均是二阶单整序列，其满足协整检验的前提条件。采用普通最小二乘法进行逐步回归和筛选，发现我国服务业增加值、人均 GDP 与服务业开放程度对我国服务贸易出口的影响不够显著。因此，最终选取服务业实际使用 FDI 与货物贸易出口作为解释变量对我国服务贸易出口进行协整回归分析。

(5) 我国服务贸易出口、服务业 FDI 与货物贸易出口的协整回归方程的残差序列能够通过 1% 显著性水平下的平稳性检验，说明三者之间存在着一个长期稳定的均衡关系，即协整关系。协整回归方程表明，我国服务业实际使用 FDI 与货物贸易出口能够解释服务贸易出口变化的 99.58%。我国服务业 FDI 每增加 1 亿美元，服务贸易出口将增加 0.59 亿美元；货物贸易出口每增加 1 亿美元，服务贸易出口将增加 0.08 亿美元，这表明服务业 FDI 对我国服务贸易出口增长的影响要高于货物贸易出口。服务业 FDI 的系数符号为正，表明我国服务业 FDI 对服务贸易出口的促进效应要大于其替代效应，即服务业 FDI 对我国服务贸易出口的总体影响是正向的；货物贸易出口的系数符号为正，也说明了我国货物贸易出口确实能够带动相关服务的出口增加。

(6) Granger 因果关系检验结果表明，服务贸易出口与服务业 FDI、服务贸易出口与货物贸易出口之间均存在单向因果关系。服务业 FDI 始终不是服务贸易出口的 Granger 原因，说明我国服务业 FDI 对服务贸易出口的影响不够显著，其与协整回归的结果不一致，可能是因为在 Granger 因果关系检验中，解释变量只有服务业 FDI 与服务贸易出口的滞后项而没有货物贸易出口所造成的，但服务贸易出口是服务业 FDI 的 Granger 原因；货物贸易出口是服务贸易出口的 Granger 原因，表明货物贸易出口是影响我国服务贸易出口的重要因素之一，其与理论分析及协整检验的结果一致，但服务贸易出口始终不是货物贸易出口的 Granger 原因。

(7) 误差修正模型的结果表明, 短期内我国服务业 FDI 与货物贸易出口可能偏离它们与服务贸易出口的长期均衡水平, 但它们能够由短期偏离向长期均衡进行修正。误差修正系数的大小反映了对偏离长期均衡的调整力度, 其值为负数, 符合反向修正机制要求, 当短期波动偏离长期均衡时, 将以 (-0.965) 的调整力度将非均衡状态拉回到均衡状态; $\Delta FDIS$ 与 ΔEXG 的系数符号表明, 服务业 FDI 与货物贸易出口的短期变动对我国服务贸易出口的短期影响均是正向的; 尽管在统计意义上, $\Delta FDIS$ 的系数 (0.333) 没有 ΔEXG 的系数 (0.088) 显著, 但两者的系数大小表明, 服务业 FDI 的短期变动对我国服务贸易出口的影响要大于货物贸易出口 (与协整分析结果一致), 由此说明短期内我国更应该注重对服务业 FDI 的有效吸收。

(8) 基于脉冲响应函数的动态响应路径分析表明, 本期服务业 FDI 的一个正冲击对我国下一年的服务贸易出口具有 0.49 的正向影响, 说明短期内服务业 FDI 对服务贸易出口具有促进作用 (与 ECM 模型的分析结果一致), 但长期内具有反向响应; 本期货物贸易出口的一个正冲击对我国服务贸易出口具有持续的正向影响, 说明我国货物贸易出口对服务贸易出口的带动作用极为明显; 本期服务贸易出口的一个正冲击对自身也具有持续的正向影响, 说明我国服务贸易出口在一定程度上会依赖于自身的前期水平, 其符合经济时间序列数据的惯性特征。

5.2 对策建议

理论分析表明, 服务业 FDI 对东道国服务贸易出口存在促进与替代两种效应, 两者的数量大小最终将决定对东道国服务贸易出口的影响方向。根据我国服务业利用 FDI 与服务贸易发展的现状分析、以及服务业 FDI 与我国服务贸易出口的实证检验结果, 本文提出以下相关对策建议以促进我国服务贸易出口发展。

(1) 利用 FDI 提高国内服务业发展水平, 进而促进我国服务业经济与服务贸易出口协同发展。虽然实证表明我国服务业发展水平对服务贸易出口的影响在统计意义上不够显著, 但服务业作为服务贸易的产业基础, 在理论上对服务贸易出口必然具有基础性作用。因此, 我国应积极吸引服务业 FDI, 通过服务业 FDI 的示范效应、竞争效应、关联效应及扩散效应等所产生的技术外溢来提高我国服务业发展水平, 进而提升服务贸易出口竞争力并带来服务贸易出口发展。已有研究表明, 我国服务贸易出口在长期内对我国服务业经济发展具有显著的促进作用, 服务贸易出口始终是服务业经济增长的 Granger 原因 (王恕立、胡宗彪, 2009)。

因此，我国服务贸易出口发展又会对国内服务业经济产生反向促进作用。由此可见，我国服务业经济与服务贸易出口之间具有双向长期促进关系，两者能够形成相互作用、协同发展的和谐局面。我国服务业利用 FDI、服务贸易进口、服务业经济发展、服务贸易出口之间的互动路径如图 5-1 所示。

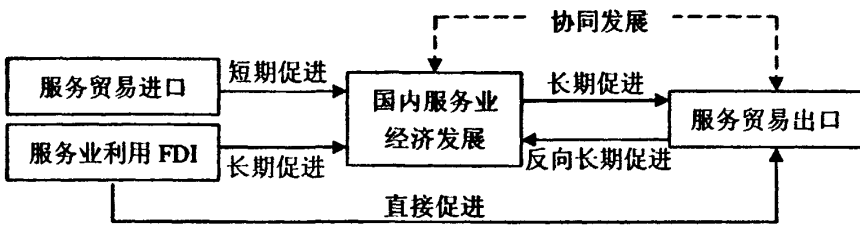


图 5-1 我国服务业利用 FDI、服务业经济发展及服务贸易的互动路径

(2) 扩大服务业利用 FDI 规模，加强对服务业利用 FDI 的行业结构调整。《中国外商投资报告 2006》指出，“十一五”期间我国在继续扩大吸引外资规模的同时，更应该注重对外商投资产业和区域结构优化的引导，以发挥外资在产业升级以及区域经济协调发展中的促进作用。由前文的分析可知，1997 年以来我国服务业 FDI 占 FDI 总额的比重虽然整体上呈上升趋势，但最高时也只有 2007 年的 41.44%，与美国 60% 以上的比例相比仍存在较大差距。因此，为了充分发挥外资在产业结构优化升级方面的重要作用，我国今后在引资政策上应进一步向服务业倾斜，通过适当的产业政策引导来提高服务业利用 FDI 的规模、比重和质量；在不影响国家政治经济文化安全的前提下，继续深化服务业对外开放，逐步扩大服务业利用 FDI 的领域，放宽服务业 FDI 在股权、地域、业务范围等方面的限制。通过鼓励外商投资服务业来引进国外的先进服务技术和理念等，有利于培育具有国际竞争力的国内服务企业，进而提升我国服务业国际竞争力并最终促进服务贸易出口发展。同时，我国还应加强对服务业利用 FDI 的内部行业结构进行引导和调节，创新服务业利用 FDI 方式，积极有效地引导 FDI 投向知识、技术密集型的现代服务业。从而改善我国服务业 FDI 过度集中于房地产以及租赁、商务，批发零售等社会服务业的现状，以达到服务业 FDI 内部行业结构优化的目的。

(3) 有效地促进我国货物贸易与服务贸易出口协同发展。本文的实证结果表明，我国货物贸易出口对服务贸易出口具有显著的拉动作用，货物贸易出口每增加 1 亿美元能够带来服务贸易出口增加 0.08 亿美元。事实上，已有研究表明货物贸易与服务贸易存在着相互依存、相互促进的互动关系（李静萍，2002；夏晴，

2004)。一方面,货物贸易发展能够带来与其密切相关的运输、仓储、金融、保险、售后服务等相关服务需求的增加,从而拉动服务贸易发展;另一方面,服务贸易对于货物贸易发展也具有重要的支撑和促进作用。因此,为了充分发挥我国货物贸易大国优势,以促进服务贸易出口快速发展,今后我国对于货物贸易出口过程中所产生的服务需求可以给予适度干预和引导,通过符合 WTO 规则的合法手段鼓励国内贸易企业积极进行服务的国内优先采购,在同等条件下国内贸易企业应具有优先采购本国服务的思想意识。总之,政府、行业组织以及企业应共同努力,将货物贸易与服务贸易发展结合起来,充分发挥货物贸易出口对于服务贸易出口的拉动作用,最终实现货物贸易与服务贸易出口的协同发展。

(4) 利用 FDI 促进服务外包快速发展,进而促进服务贸易出口。前文分析表明,服务业 FDI 企业承接服务外包是促进东道国服务贸易出口的直接路径。因此,我国应尽可能地发挥自身比较优势,把大力发展服务外包作为对外贸易的重要战略,努力使我国成为承接服务外包的大国甚至强国。《十一五规划纲要》便提出了“建设若干服务业外包基地,有序承接国际服务业转移”的目标,同时明确提出了“要鼓励外资参与软件开发、跨境外包、物流服务等领域”。因此,为了有效地引导 FDI 流向服务外包领域,我国至少应在以下方面进行努力:制定相关的外资政策及措施,鼓励大规模、高质量的 FDI 进入服务外包领域;进一步完善基础设施建设,改善外商投资硬环境,特别是要促进信息技术的发展和互联网技术的普及,以降低服务外包的交易成本;大力加强服务外包基地建设,应选择基础设施完善、人力资源丰富的城市进行重点扶持,充分发挥其在承接国际服务外包业务上的积聚和辐射作用;重视服务外包人才培养,扩大人才储备。在我国服务外包快速发展的同时,必定能够促进我国服务贸易出口发展。

5.3 主要创新点

对于贸易与投资的关系研究,多数文献仍集中于货物贸易与国际直接投资方面,而对服务业外商直接投资与服务贸易之间关系的系统研究还颇为有限。本文基于已有的相关研究成果,对东道国的服务业外商直接投资与服务贸易出口之间的关系问题进行了系统研究,主要创新点如下:

(1) 突破了以往对服务业外商直接投资与服务贸易单独进行研究的片面性,将服务业 FDI 与服务贸易出口结合起来进行关联研究更具有现实意义。

(2) 基于东道国视角,探讨了服务业外商直接投资对服务贸易出口的影响机

理及促进路径。

(3) 根据服务业 FDI 与服务贸易出口的理论分析, 采用中国的相关实际数据, 通过计量经济学方法对我国服务业 FDI 与服务贸易出口的相互关系进行了经验检验。

5.4 研究工作展望

本文论述了服务业外商直接投资对东道国服务贸易出口的影响机理及促进路径, 对我国服务业利用 FDI 与服务贸易发展的现状进行了剖析; 基于理论分析, 对我国服务业 FDI 与服务贸易出口的关系进行了经验检验, 从而得出了一些有益的研究结论。但由于各种原因, 本文至少在以下方面仍存在一些需要进一步解决的问题。

(1) 在理论分析中, 只对服务业领域的外商直接投资影响服务贸易出口的机理及路径进行了分析, 而没有对其他行业(非服务业领域)的 FDI 影响服务贸易出口的机理及路径进行探讨。事实上, 服务业 FDI 与非服务业 FDI 对东道国服务贸易出口的影响不可能截然分开, 它们应当是相互融合的关系。

(2) 在实证分析中, 只对我国服务业 FDI 与服务贸易出口量的关系进行了检验, 而没有对服务业内部的分行业 FDI 以及国内区域空间分布等方面与服务贸易出口的相互关系进行更加深入的经验检验。

在今后的研究中, 笔者将对影响服务贸易出口的其他行业 FDI 进行探讨, 并从服务业内部的分行业 FDI 以及服务业 FDI 的国内区域空间分布等方面, 对其与我国服务贸易出口的相互关系进行实证检验, 从而使本文研究得到进一步的延伸和深化。

致 谢

转眼间，三年的研究生学习生涯即将结束，本论文的完成是对三年学习情况的最好总结。经过三年的课程学习及项目研究，本人在专业综合能力、为人处事等方面均取得了较大进步。在这一过程中，除了自己的努力外，更少不了老师、同学、朋友的无私帮助，这里我要向所有曾经帮助过我的人说声最真诚的谢谢！

首先，我要特别感谢我的导师王恕立教授。在研究生学习阶段，王老师在生活上都给了我极大的帮助。由于个人原因，王老师非常关照我的生活，为我提供了物质上的帮助，从而保证了我的正常学习。是王老师让我明白在面对任何事时，只有正确对待以及想办法解决才是最有效的途径，怨天尤人是没有任何意义的。学习上，在王老师的悉心指导下，我参与了多项课题研究并发表了与专业相关的学术论文。在专业学习和写作过程中，有不懂的问题能够与王老师进行及时交流，从而使我学到了很多书本上学不到的东西。此外，本论文也是在王老师的精心指导下完成的，在论文选题、开题、撰写和修改过程都倾注了王老师的心血。总之，在研究生学习阶段，离不开王老师对我的教导和培养，这些都是我毕生的财富。师恩难忘，在这里我要向王老师致以最诚挚的谢意！

同时，我还要感谢武汉理工大学经济学院的王仁祥教授、康灿华教授、魏龙教授、朱金生教授、胡国晖教授、肖德云副教授、柳哲副教授、梁娟副教授、黄蕙萍副教授等，他们都是我研究生学习阶段的主要授课老师，对我的开题报告和毕业论文均提出了宝贵意见。此外，我还要感谢我的同门师兄弟，卢平博士、赵春艳博士、张云博士、游战澜博士、程莎锋、李伟保、汪思齐、刘军等，感谢我的室友杨振华、刘少华、王斌，感谢我的同学刘婷、陈晓丽、库任俊、赵庆波等，他们在生活和学习上都为我提供了无私帮助，使我度过了愉快的研究生生活。

感谢我的家人，是他们在身后默默地支持我、鼓励我，为我带来了莫大的精神支持。特别要感谢我的大姐，在求学途中，是大姐为我提供了基本的生活保证，从而使我能够完成今日的学业。

最后，我要对在百忙之中参加本论文评审和答辩的各位专家表示由衷的感谢！

胡宗彪

2009年11月于学海E402

参考文献

- [1] Banga R. Trade and Foreign Direct Investment in Services: A Review [J]. Indian Council for Research on International Economic Relations, New Delhi Working Papers 154, 2005.
- [2] Bhagwati J N, Dinopoulos E, Kar-ylu Wong. Quid-Pro Quo Foreign Investment [J]. The American Economic Review, 1992(5): 186-190.
- [3] Burgess D F. Services as Intermediate Goods: The Issues of Trade Liberalization [M] // Jones R W, Krueger A O. The Political Economy of International Trade. Basil Blackwell Ltd., 1990:122-139.
- [4] Boddewyn J J. Service Multinationals: Conceptualization, Measurement and Theory [J]. Journal of International Business Studies, 1986, 17(3): 41-57.
- [5] Dearnorf A V. Comparative Advantage and International Trade and Investment Services [M] // Stern R M. Trade and Investment in Services: Canada/US Perspectives. Toronto: Ontario Economic Council, 1985: 39-71.
- [6] Dunning J H. Multinational Enterprises and the Growth of Services: Some Conceptual and Theoretical Issues [J]. The Service Industries Journal, 1989, 9(1): 5-39.
- [7] Erramilli M K, Rao C P. Service Firms' International Entry-Mode Choice: A Modified Transaction-Cost Analysis Approach [J]. Journal of Marketing, 1993, 57(7): 19-38.
- [8] Falvey R E, Gemmell N. Explaining Services Price Difference in International Comparisons [J]. The American Economic Reviews, 1991, 81(5): 1295-1309.
- [9] Francois J F. Producer Services, Scale, and the Division of Labors [J]. Oxford Economic Papers 42, 1990: 715-729.
- [10] Jones R W, Kierzkowski H. The Role of Services in Production and International Trade: A Theoretical Framework [M] // The Political Economy of International Trade. Basil Blackwell, 1990: 31-48.
- [11] Markusen J R, Lars E O Svensson. Trade in Goods and Factors with International Differences in Technology [J]. International Economic Review, 1985, 26(1): 175-192.
- [12] Markusen J R. Trade in Producer Services and in Other Specialized Intermediate Inputs [J]. The American Economic Reviews, 1989, 79(1): 85-95.
- [13] Moshirian F. What Determines the Supply of International Financial Services? [J]. Journal of Banking & Finance, 1994, 18(3): 495-504.
- [14] Moshirian F, Li D, Sim A. Intra-Industry Trade in Financial Services [J], Journal of International Money and Finance, 2005, 24(7): 1090-1107.
- [15] Moshirian F. Financial Services in an Increasingly Integrated Global Financial Market [J]. Journal of Banking & Finance, 2008, 32(11): 2288-2292.

- [16] Mundell R A. International Trade and Factor Mobility [J]. The American Economic Review, 1957, 47(3): 321-335.
- [17] Neary J P. Factor Mobility and International Trade [J]. Canadian Journal of Economics, 1995, 28(s1): 4-23.
- [18] UNCTAD. World Investment Report 2004: The Shift towards Services [M]. United Nation, New York and Geneva, 2004: 98.
- [19] 波特.国家竞争优势[M].李明轩,邱如美译.北京: 华夏出版社,2002: 123-142.
- [20] 程大中.国际服务贸易学[M].上海: 复旦大学出版社,2007: 34-35.
- [21] 程大中.中国服务业的增长、技术进步与国际竞争力[M].北京: 经济管理出版社,2006: 127.
- [22] 查贵勇,顾诚.中国服务业 FDI 与服务贸易发展关系实证分析[J].上海金融学院学报,2006(4): 45-49.
- [23] 方慧,李建萍. FDI 对中国金融服务贸易的影响研究[J].山东财政学院学报, 2008(2): 54-57.
- [24] 高铁梅.计量经济分析方法与建模[M].北京: 清华大学出版社,2006: 154-158.
- [25] 韩一波. FDI 与我国服务贸易发展的实证分析[J].重庆工商大学学报,2005(6): 17-19.
- [26] 贺卫,伍星,高崇.我国服务贸易竞争力影响因素的实证分析[J].国际贸易问题,2005(2): 43-47.
- [27] 李善同,侯永志.加入 WTO 与中国服务贸易[M].北京: 商务印书馆,2003: 28-30.
- [28] 李杨,蔡春林.中国服务贸易发展影响因素的实证分析[J].国际贸易问题,2008(5): 75-79.
- [29] 李静萍.影响国际服务贸易的宏观因素[J].经济理论与经济管理,2002(11): 14-17.
- [30] 潘省初.计量经济学[M].北京: 中国人民大学出版社,2002: 156-162.
- [31] 穆勒.政治经济学原理[M].北京: 商务印书馆,1997: 62-63.
- [32] 彭斯达,潘黎.对外直接投资与美国服务贸易的发展[J].国际贸易问题,2006(3): 67-72.
- [33] 萨伊.政治经济学概论[M].北京: 商务印书馆,1997: 127-128.
- [34] 申朴.技术变迁、要素积累与发展中国家服务贸易比较优势动态变化研究[D].上海: 复旦大学,2004.
- [35] 王恕立,胡宗彪.我国服务贸易与服务经济协同发展的实证研究: 1985-2006 [J].国际贸易问题,2009(4): 53-60.
- [36] 薛荣久.世界贸易组织概论[M].北京: 高等教育出版社,2006: 243-244.
- [37] 小岛清.对外贸易论[M].天津: 南开大学出版社,1987: 78-92.
- [38] 夏晴.论货物贸易与服务贸易的协同发展[J].国际贸易问题,2004(8): 17-21.
- [39] 许宪春.中国服务业核算及其存在的问题研究[J].经济研究,2004(3): 20-27.
- [40] 殷凤,陈宪.国际服务贸易影响因素与我国服务贸易国际竞争力研究[J].国际贸易问题,2009(2): 61-69.
- [41] 姚战琪.金融部门 FDI 和金融服务贸易的理论与实证分析[J].财贸经济, 2006 (10): 10-15.
- [42] 杨大楷.国际投资学[M].上海: 上海财经大学出版社,2003: 3-5.
- [43] 张燕.人力资本与服务贸易比较优势的相关性研究[D].上海: 复旦大学,2005.
- [44] 赵景峰,陈策.中国服务贸易: 总量和结构分析[J].世界经济,2006(8): 31-36.

攻读硕士学位期间发表论文及参加科研情况

一、发表学术论文

- [1] 王恕立,胡宗彪.我国服务贸易与服务经济协同发展的实证研究: 1985-2006[J].国际贸易问题,2009(4): 53-60.
- [2] 胡宗彪,王恕立.FDI对武汉市产业结构影响的实证研究——基于协整与脉冲响应函数的方法[J].武汉理工大学学报: 社会科学版,2008,21(s4): 17-21.
- [3] Liu Wenwu, Hu Zongbiao. The Industry Decision-making of Enterprise Investment Range Expansion [C] // Proceedings of the 4th international conference on product innovation management, Vol. II . Wuhan: Hubei People's Press, 2009: 1963-1969.

二、参加科研项目

- [1] 参与王恕立教授主持的“基于范围经济的企业投资决策理论与方法研究”项目,受云南江东房地产集团公司委托,横向课题。
- [2] 参与肖德云副教授主持的“区域创新体系与空间经济发展的关联研究”项目,2008年武汉软科学课题,项目编号:200840533302-02。

附 录

附表 1 我国三次产业实际使用 FDI 分布情况 (1992-2008)

单位: 亿美元、%

	年份	总计 (亿美元)	第一产业 (亿美元)	第二产业 (亿美元)	服务业 (亿美元)	FDI 总额增 长率 (%)	服务业 FDI 增 长率 (%)	服务业 FDI/FDI 总额 (%)
合同利用 FDI	1992	581.24	6.78	345.05	229.40			
	1993	1114.36	11.91	550.52	551.92			
	1994	826.80	9.72	462.92	354.15			
	1995	912.82	17.36	635.66	259.80			
	1996	732.76	11.39	524.86	196.51			
实际使用 FDI	1992	110.08	1.28	65.35	43.45	—	—	39.47
	1993	275.15	2.94	135.93	136.28	149.95	213.67	49.53
	1994	337.67	3.97	189.06	144.64	22.72	6.13	42.83
	1995	375.21	7.13	261.29	106.79	11.12	-26.17	28.46
	1996	417.26	6.49	298.88	111.90	11.21	4.78	26.82
	1997	452.57	6.28	325.70	120.60	8.46	7.77	26.65
	1998	454.63	6.24	313.27	135.12	0.46	12.04	29.72
	1999	403.19	7.10	277.80	118.29	-11.31	-12.45	29.34
	2000	407.15	6.76	295.75	104.64	0.98	-11.54	25.70
	2001	468.78	8.99	347.98	111.81	15.14	6.85	23.85
	2002	527.43	10.28	394.65	122.50	12.51	9.56	23.23
	2003	535.05	10.01	391.79	133.25	1.44	8.77	24.90
	2004	606.30	11.14	454.63	140.53	13.32	5.46	23.18
2005	603.25	7.18	446.92	149.14	-0.50	6.13	24.72	
2006	630.21	5.99	425.07	199.15	4.47	33.53	31.60	
2007	747.68	9.24	428.61	309.83	18.64	55.58	41.44	
2008	923.95	11.91	532.56	379.48	23.58	22.48	41.07	

资料来源: 1997-2008 年的三次产业实际使用 FDI 数据根据 1998-2009 年《中国统计年鉴》计算整理; 1992-1996 年的三次产业实际使用 FDI 数据根据 1996-1997 年《中国统计年鉴》与 1993-1995 年《中国对外经济贸易年鉴》公布的“按行业分对外签订外商直接投资协议额”数据, 按照年度实际使用 FDI 总额占 FDI 协议总额的比例, 对三次产业 FDI 协议额进行缩减估算得到。

附表2 我国服务业实际使用 FDI 行业分布 (2004-2008) 单位: 亿美元

行 业	2004	2005	2006	2007	2008
服务业 FDI 总计	140.53	149.14	199.15	309.83	379.48
交通运输、仓储和邮政业	12.73	18.12	19.85	20.07	28.51
信息传输、计算机服务和软件业	9.16	10.15	10.70	14.85	27.75
批发和零售业	7.40	10.39	17.89	26.77	44.33
住宿和餐饮业	8.41	5.60	8.28	10.42	9.39
金融业	2.52	2.20	2.94	2.57	5.73
房地产业	59.50	54.18	82.30	170.89	185.90
租赁和商务服务业	28.24	37.45	42.23	40.19	50.59
科学研究、技术服务和地质勘查业	2.94	3.40	5.04	9.17	15.06
水利、环境和公共设施管理业	2.29	1.39	1.95	2.73	3.40
居民服务和其他服务业	1.58	2.60	5.04	7.23	5.70
教育	0.38	0.18	0.29	0.32	0.36
卫生、社会保障和社会福利业	0.87	0.39	0.15	0.12	0.19
文化、体育和娱乐业	4.48	3.05	2.41	4.51	2.58
公共管理和社会组织	0.02	0.04	0.07	0.00	0.00
国际组织				0.00	0.00

资料来源: 根据《中国统计年鉴》(2005-2009) 相关数据整理。

附表3 我国服务贸易发展的总体状况 (1985-2008) 单位: 亿美元

年 份	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996
总额	76.01	81.27	90.89	115.61	120.72	151.84	176.97	296.25	329.97	451.77	665.08	702.58
同比增幅 (%)	—	6.92	11.84	27.20	4.42	25.78	16.55	67.40	11.38	36.91	47.22	5.64
出口额	45.32	49.27	54.13	63.27	64.97	88.71	106.97	148.44	152.88	221.04	243.21	279.18
同比增幅 (%)	—	8.72	9.86	16.89	2.69	36.54	20.58	38.77	2.99	44.58	10.03	14.79
进口额	30.69	32.00	36.76	52.34	55.75	63.13	70.00	147.81	177.09	230.73	421.87	423.40
同比增幅 (%)	—	4.27	14.88	42.38	6.52	13.24	10.88	111.16	19.81	30.29	82.84	0.36
差额	14.63	17.27	17.37	10.93	9.22	25.58	36.97	0.63	-24.21	-9.69	-178.66	-144.22
逆差增幅 (%)	—	18.05	0.58	-37.08	-15.65	177.44	44.53	-98.30	-3942.86	-59.98	1743.76	-19.28

年 份	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
总额	525.37	505.70	578.36	664.61	726.01	862.73	1020.40	1345.67	1582.00	1928.32	2523.17	3060.36
同比增幅 (%)	-25.22	-3.75	14.37	14.91	9.24	18.83	18.28	31.88	17.56	21.89	30.85	21.29
出口额	245.69	238.96	262.48	304.30	333.35	397.45	467.34	624.34	744.04	919.99	1222.06	1471.12
同比增幅 (%)	-11.99	-2.74	9.84	15.93	9.55	19.23	17.59	33.60	19.17	23.65	32.83	20.38
进口额	279.68	266.73	315.88	360.31	392.66	465.28	553.06	721.33	837.95	1008.33	1301.11	1589.24
同比增幅 (%)	-33.94	-4.63	18.42	14.07	8.98	18.49	18.87	30.42	16.17	20.33	29.04	22.14
差额	-33.99	-27.77	-53.39	-56.00	-59.31	-67.84	-85.73	-96.99	-93.91	-88.34	-79.05	-118.12
逆差增幅 (%)	-76.44	-18.29	92.28	4.88	5.91	14.38	26.37	13.13	-3.17	-5.94	-10.52	49.42

资料来源: 根据国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》(1985-2008) 整理计算得到。

附表 4 我国服务贸易各部门进出口总额构成 (1997-2008)

单位: 亿美元

年 份	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
进出口总额	525.37	505.70	578.36	664.61	726.01	862.73	1020.40	1345.67	1582.00	1928.32	2523.17	3060.36
运输	128.99	90.64	103.18	140.67	159.59	193.32	261.39	366.11	438.74	553.84	745.95	887.46
旅游	202.04	218.07	249.63	293.45	317.01	357.83	325.93	448.88	510.55	582.71	670.19	770.00
通讯服务	5.62	10.26	7.83	15.87	5.97	10.21	10.66	9.13	10.89	15.02	22.56	30.80
建筑服务	17.99	17.14	25.25	15.97	16.77	22.10	24.73	28.06	42.12	48.02	82.87	146.92
保险服务	12.20	21.43	21.25	25.79	29.38	34.55	48.77	65.04	77.49	93.79	115.68	141.26
金融服务	3.52	1.90	2.78	1.75	1.76	1.41	3.84	2.32	3.05	10.37	7.87	8.80
计算机和信息服务	3.15	4.66	4.89	6.21	8.06	17.71	21.38	28.90	34.63	46.97	65.53	94.17
专有权利使用费和特许费	5.98	4.82	8.66	13.61	20.48	32.47	36.55	47.33	54.79	68.39	85.35	108.90
咨询	8.14	12.76	8.05	9.95	23.91	39.15	53.34	78.87	115.06	162.23	224.37	316.76
广告、宣传	4.80	4.76	4.40	4.26	5.35	7.67	9.44	15.47	17.91	24.00	32.49	41.43
电影、音像	0.54	0.54	0.41	0.49	0.78	1.26	1.03	2.17	2.88	2.59	4.70	6.73
其它商业服务	129.32	116.48	134.99	132.01	130.25	136.93	215.20	244.29	262.73	309.54	451.53	491.27
别处未提及的政府服务	3.08	2.22	7.05	4.57	6.68	8.12	8.13	9.09	11.17	10.85	14.09	15.86

资料来源: 根据国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》(1997-2008) 整理计算得到。

附表 5 我国服务贸易各部门出口额构成 (1997-2008)

单位: 亿美元

年 份	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
出口总额	245.69	238.96	262.48	304.30	333.35	397.45	467.34	624.34	744.04	919.99	1222.06	1471.12
运输	29.55	23.01	24.20	36.71	46.35	57.20	79.06	120.67	154.27	210.15	313.24	384.18
旅游	120.74	126.02	140.98	162.31	177.92	203.85	174.06	257.39	292.96	339.49	372.33	408.43
通讯服务	2.72	8.19	5.90	13.45	2.71	5.50	6.38	4.40	4.85	7.38	11.75	15.70
建筑服务	5.90	5.94	9.85	6.02	8.30	12.46	12.90	14.67	25.93	27.53	53.77	103.29
保险服务	1.74	3.84	2.04	1.08	2.27	2.09	3.13	3.81	5.49	5.48	9.04	13.83
金融服务	0.27	0.27	1.11	0.78	0.99	0.51	1.52	0.94	1.45	1.45	2.30	3.15
计算机和信息服务	0.84	1.34	2.65	3.56	4.61	6.38	11.02	16.37	18.40	29.58	43.45	62.52
专有权利使用费和特许费	0.55	0.63	0.75	0.80	1.10	1.33	1.07	2.36	1.57	2.05	3.43	5.71
咨询	3.46	5.18	2.80	3.56	8.89	12.85	18.85	31.53	53.22	78.34	115.81	181.41
广告、宣传	2.38	2.11	2.21	2.23	2.77	3.73	4.86	8.49	10.76	14.45	19.12	22.02
电影、音像	0.10	0.15	0.07	0.11	0.28	0.30	0.33	0.41	1.34	1.37	3.16	4.18
其它商业服务	76.79	62.12	69.09	70.84	72.82	87.61	150.56	159.51	168.85	196.93	269.15	260.06
别处未提及的政府服务	0.65	0.17	0.83	2.85	4.33	3.63	3.59	3.78	4.95	5.79	5.52	6.66

资料来源: 根据国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》(1997-2008) 整理计算得到。

附表 6 我国服务贸易各部门进口额构成 (1997-2008) 单位: 亿美元

年份	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
进口总额	279.68	266.73	315.88	360.31	392.66	465.28	553.06	721.33	837.95	1008.33	1301.11	1589.24
运输	99.44	67.63	78.98	103.96	113.24	136.12	182.33	245.44	284.48	343.69	432.71	503.29
旅游	81.30	92.05	108.64	131.14	139.09	153.98	151.87	191.49	217.59	243.22	297.86	361.57
通讯服务	2.90	2.07	1.93	2.42	3.26	4.70	4.27	4.72	6.03	7.64	10.82	15.10
建筑服务	12.09	11.20	15.40	9.94	8.47	9.64	11.83	13.39	16.19	20.50	29.10	43.63
保险服务	10.46	17.58	19.21	24.71	27.11	32.46	45.64	61.24	72.00	88.31	106.64	127.43
金融服务	3.25	1.63	1.67	0.97	0.77	0.90	2.33	1.38	1.59	8.91	5.57	5.66
计算机和信息服务	2.31	3.33	2.24	2.65	3.45	11.33	10.36	12.53	16.23	17.39	22.08	31.65
专有权利使用费和特许费	5.43	4.20	7.92	12.81	19.38	31.14	35.48	44.97	53.21	66.34	81.92	103.19
咨询	4.68	7.58	5.24	6.40	15.02	26.31	34.50	47.34	61.84	83.89	108.56	135.36
广告、宣传	2.41	2.65	2.19	2.02	2.58	3.94	4.58	6.98	7.15	9.55	13.37	19.41
电影、音像	0.44	0.39	0.34	0.37	0.50	0.96	0.70	1.76	1.54	1.21	1.54	2.55
其它商业服务	52.53	54.36	65.90	61.17	57.44	49.32	64.64	84.78	93.88	112.61	182.38	231.21
别处未提及的政府服务	2.43	2.05	6.22	1.73	2.35	4.48	4.54	5.31	6.23	5.06	8.57	9.20

资料来源: 根据国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》(1997-2008) 整理计算得到。

附表 7 协整回归的样本数据表 (1992-2008) 单位: 亿美元、%

年份	服务贸易出口	服务业实际利用 FDI	服务业规模	人均 GDP	货物出口	服务开放度 (%)
1992	148.44	43.45	1696.84	419.09	849.4	6.07
1993	152.88	136.28	2067.99	520.37	917.4	5.38
1994	221.04	144.64	1877.29	469.21	1210.1	8.08
1995	243.21	106.79	2392.34	604.21	1487.8	9.14
1996	279.18	111.90	2805.59	703.12	1510.5	8.21
1997	245.69	120.60	3255.58	774.47	1827.9	5.51
1998	238.96	135.12	3693.69	820.87	1837.1	4.96
1999	262.48	118.29	4091.84	864.73	1949.3	5.34
2000	304.30	104.64	4676.50	949.18	2492.0	5.55
2001	333.35	111.81	5359.62	1041.65	2661.0	5.48
2002	397.45	122.50	6028.62	1135.44	3256.0	5.93
2003	467.34	133.25	6766.31	1273.65	4382.3	6.22
2004	624.34	140.53	7800.27	1490.38	5933.2	6.97
2005	744.04	149.14	8964.30	1715.52	7619.5	7.07
2006	919.99	199.15	10627.64	2027.77	9689.4	7.25
2007	1222.06	309.83	13661.18	2567.61	12177.8	7.46
2008	1471.12	379.48	17348.43	3268.20	14306.9	7.07

资料来源: 中国服务贸易数据根据国家外汇管理局网站公布的《中国国际收支平衡表》(1992-2008) 计算得到; GDP、服务业规模、人均 GDP 及货物贸易出口数据均来自《中国统计年鉴 2009》, 单位经人民币年平均汇率换算成了美元; 服务业实际使用 FDI 数据说明见附表 1; 服务开放度为我国服务贸易进出口总额占 GDP 的比重。