



上海社会科学院哲学社会科学
创新工程国际理论前沿丛书·第一辑
主编：黄仁伟 张兆安

国际经济学 国际理论前沿

全球价值链与失衡

周琢 徐建伟 傅钧文◎编著



上海社会科学院出版社
SHANGHAI ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES PRESS



上海社会科学院哲学社会科学
创新工程国际理论前沿丛书·第一辑
主编：黄仁伟 张兆安

国际经济学 国际理论前沿

全球价值链与失衡

周琢 徐建炜 傅钧文 ◎ 编著



上海社会科学院出版社
SHANGHAI ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES PRESS

图书在版编目(CIP)数据

国际经济学国际理论前沿：全球价值链与失衡 / 周琢, 徐建伟, 傅钧文编著. —上海：上海社会科学院出版社, 2017

ISBN 978 - 7 - 5520 - 1945 - 2

I. ①国… II. ①周…②徐…③傅… III. ①国际经济学—研究

IV. ①F11 - 0

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 075070 号

国际经济学国际理论前沿：全球价值链与失衡

编 著：周 琢 徐建伟 傅钧文

策划编辑：应韶荃

责任编辑：霍 覃

封面设计：周清华

出版发行：上海社会科学院出版社

上海顺昌路 622 号 邮编 200025

电话总机 021 - 63315900 销售热线 021 - 53063735

<http://www.sassp.org.cn> E-mail: sassp@sass.org.cn

照 排：南京前锦排版服务有限公司

印 刷：上海颀辉印刷厂

开 本：710×1010 毫米 1/16 开

印 张：16.25

字 数：258 千字

版 次：2017 年 5 月第 1 版 2017 年 5 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5520 - 1945 - 2/F · 469 定价：65.00 元

版权所有 翻印必究

上海社会科学院哲学社会科学
创新工程国际理论前沿丛书·第一辑

编审委员会

主 任

王 战 于信汇

副主任(主编)

黄仁伟 张兆安

执行主编

朱平芳 汤蕴懿

委 员(按姓氏笔画为序)

于 蕾	马 军	王玉梅	王 振	王 健
石良平	成素梅	乔兆红	杨亚琴	何建华
沈开艳	邵 建	郁鸿胜	周冯琦	周 宇
周 琢	赵蓓文	韩汉君	谢京辉	强 荧
魏昌东				

上海社会科学院哲学社会科学 创新工程国际理论前沿丛书概述(代序)

当前,社会科学领域正面临大量理论和实践问题,需要理论界的证明和创新。上海社会科学院作为国家哲学社会科学重要研究机构、党中央国务院的思想库和智囊团,近年来,围绕“国家战略和上海先行先试”高端智库建设目标,对“四个全面”战略布局、“两个一百年”战略构想、“十三五”规划、国家安全战略、全球治理等领域的若干重大理论和现实问题开展前瞻性、针对性、储备性政策研究,完成了一批中央决策需要的、具有战略和全局意义、现实针对性强的高质量成果。

在“创新工程”机制下,上海社会科学院结合研究生教学和高端智库建设方向,于2015年初正式启动“上海社会科学院哲学社会科学创新工程学术前沿”编撰和出版项目,力图反映相关学科最新研究成果和理论探索前沿,为硕士研究生理论积累和博士研究生阶段学习提供引导,也为授课教师提供基础性材料。此次组织出版的丛书,是2015年上海社会科学院“创新工程”和研究生院共同资助的第二批集中成果,重在梳理国际领域相关哲学社会科学近年的重要观点和成果。丛书以马克思主义、毛泽东思想、邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观和“四个全面”为根本指导思想,以习近平“5·17”讲话为原则,以我院60个创新团队为骨干力量编撰。

整个申报评审过程秉承了院“创新工程”公开竞争,择优选取、差额资助原则,所有立项申请均委托第三方组织评审,根据申报质量进行差额资助,确定通过名单向全院公示。为确保编撰质量,成立了院领导牵头、各研究所所长组织、创新团队首席专家领衔、院部相关处室协同“四位一体”的组织框架和工作机制,为丛书的顺利出版提供了保障。

丛书编委会

2017年4月15日

目 录

绪论：国际经济学理论框架的重构	1
第一节 国际经济学的发展现状以及特点和问题	1
第二节 要素流动下世界经济运行机制的变化	4
一、国际贸易数量与结构变化	4
二、国际分工收益分配的决定原理变化	4
三、国内生产总值(GDP)统计的国家意义变化	5
四、国家竞争力的主要标志变化	6
五、国家核心能力的内容变化	6
六、经济增长的成因变化	7
七、世界经济增长的格局变化	7
第三节 发展政策与发展战略的新课题	8
第四节 全球化经济理论体系的探索	10

微观篇：全球价值链

第一章 全球价值链的理论基础	15
第一节 何为全球价值链	15
第二节 全球价值链的驱动力	16
一、科技革新与贸易成本下降	17
二、两次分离与垂直专业化分工	18
第三节 经济贸易制度自由化	19
第四节 外国直接投资与全球价值链的发展	21
一、垂直专业化与水平专业化	21
二、外包与一体化	23

第二章 中国全球价值链的发展现状	26
第一节 中国增加值贸易的发展总体状况	26
一、中国对外贸易的总量结构比较	30
二、中国单位出口增加值含量的比较	32
三、中国增加值构成的比较	33
第二节 中国分部门货物出口增加值分析	35
一、分部门产品单位出口增加值分析	35
二、分部门产品出口增加值的结构比较	38
三、HS 分类商品出口增加值的结构比较	43
第三节 中国服务贸易的出口增加值比较	46
一、单位服务贸易出口增加值比较	46
二、分部门服务出口增加值的结构比较	47
第三章 全球价值链的测度	49
第一节 贸易增加值测度的文献回顾	49
第二节 利用单国投入产出模型的贸易增加值核算	56
第三节 利用国际投入产出模型的贸易增加值核算	60
一、主要模型和方法	60
二、基于国际投入产出数据库的贸易增加值核算	63
第四节 基于中国特殊贸易结构的贸易增加值核算	67
第五节 基于企业层级数据的贸易增加值核算	69
一、企业层面的中间品贸易	70
二、企业层面的调查数据	70
第四章 全球价值链的政策含义	73
第一节 全球价值链分析的政策含义	73
第二节 全球价值链下的跨国公司治理	76
一、跨国公司在全球价值链中的作用	76
二、全球价值链中跨国公司的全球治理方向	80

宏观篇：国际失衡

第五章 全球失衡的历史特征及新发展	89
第一节 全球失衡的测度与样本描述	90
一、全球失衡的测度	90
二、样本描述	92
第二节 当前的全球失衡规模扩张是“史无前例”的吗	95
一、金本位时期：剧烈的失衡变化	96
二、布雷顿森林体系时期：低幅度失衡下的不稳定	98
三、浮动汇率时期：失衡的再次加剧	100
第三节 全球失衡真的是“全球性”失衡吗	101
一、全球失衡是在向更多的国家扩散，还是越来越集中于 少数国家	101
二、顺差国与逆差国的失衡分散程度	104
第四节 顺差国和逆差国的演变	106
第五节 结论及对中国的启示	109
第六章 如何理解全球失衡——基于文献的考察	111
第一节 居民视角的分析	112
一、人口结构变迁	112
二、文化差异	114
三、金融约束视角	116
第二节 企业视角的分析	117
一、资本边际回报率的差异	117
二、金融市场与“储蓄-投资”转化过程	119
第三节 政府视角的分析	121
一、政府财政支出	121
二、政府发展战略和“布雷顿森林体系 II”	123
第四节 总结	126

第七章 如何理解中国的外部失衡——基于分解的视角	127
第一节 基于资金流量表的中国分部门储蓄-投资特征性事实	129
第二节 经常账户失衡的内在部门特征及成因	136
一、居民部门	136
二、企业部门	140
第三节 初次收入分配格局调整与经常账户余额变化	150
第四节 结论	152
第八章 国际分工演变与全球失衡	154
第一节 国际分工新形态与全球失衡	156
第二节 国际分工形态的演变	157
第三节 实证研究	160
一、国际分工新形态的指标	160
二、面板数据研究	164
三、稳健性检验	166
四、另一种方式的考察	175
第四节 东亚经济或者美国霸权是全球失衡的根源吗？	176
第五节 案例研究：中国的贸易盈余	179
第六节 结论	180
参考文献	184
附录	195
后记	246

绪论：国际经济学理论框架的重构

对于世界经济学科而言，经济全球化是当代世界经济发展最显著的特点与趋势。正是经济全球化改变了传统国际经济联系机制，从而改变了所有国家对外经济关系的基本特征。因此，对经济全球化的研究和经济全球化与各国发展关系的研究成为世界经济研究的最大主题。在这里，无论是国际经济学的经典理论，发展经济学的传统理论，还是国民经济运行机制理论，都面对着历史性的新课题和理论创新的新需求。这就是世界经济学科的前沿问题。

经济全球化早已不再是一个新名词。恰恰相反，数十年来经济全球化的不断推进已经把一个新的经济形态推到了我们面前，这就是全球化经济。在理论上，我们可以把当代这个高度全球化的世界经济当作一个类似于国民经济的整体来研究，去寻找其中的规律性现象。无论是发达国家还是发展中国家，都必然要遵循全球化经济的规律实现增长与发展。当我们充分注意到全球化经济的新规律以后，无论是传统增长理论还是经典发展理论，都在回答新问题中被推到理论前沿。

对于全球经济学前沿问题，我们计划分为宏观和微观两个部分加以研究。微观部分，我们主要涉及全球价值链相关理论的发展动态，包括全球价值链的动因、全球价值链的理论基础、全球价值链的构成、全球价值链的测度、全球价值链的贸易福利效应；宏观部分，我们主要涉及全球经济失衡的相关理论的发展动态，包括全球经济失衡的定义、动因、理论基础、测度、福利效应。

第一节 国际经济学的发展现状以及特点和问题

在对当代世界经济的研究中，理论界普遍把经济全球化作为基本趋势，并把经济全球化的主要特征概括为贸易自由化、金融国际化和生产一体化。半

个多世纪以来,起源于国际贸易的世界经济不断地向具有更广泛深刻国际经济联系的全球化经济发展。在全球化经济中,国际直接投资不仅替代着国际贸易,而且创造着国际贸易,以其所构建的生产一体化使各国经济形成了更紧密的联系,把经济全球化推进到了更高级的阶段。

国际直接投资核心并非货币的国际转移,而是以资本为载体的生产要素的国际流动,生产要素的国际流动是当代世界经济即全球化经济的本质特征,是影响和决定当代世界经济运行机制的微观基础,因而是研究当代世界经济的逻辑起点。

投资超越贸易要求世界经济理论重建。国际直接投资(这里指绿地投资)是在跨国公司主导下母国生产要素向东道国流动,并通过这种流动与东道国生产要素相结合形成新的生产过程。以发达国家向发展中国家投资为例(发达国家之间的相互投资有所不同),母国流出的生产要素包括货币资本、技术、品牌、专利、经营管理方法、营销网络、高端人才等,东道国进入生产过程的生产要素包括土地、自然资源以及劳动力等。

国际直接投资与产品的国际贸易有着重大和本质意义上的区别。传统意义上的国际贸易是产品生产的国际分工,在生产分工与产品交换中各国经济的运行过程仍然是相对独立的,各自运用本国的生产要素进行生产,各国的生产能力与全要素生产率由本国的历史与现实条件所决定,国际贸易的作用在于扩大分工创造生产力从而影响各国经济规模与结构。国际直接投资是生产要素的国际合作,要素流动使各国不同的生产要素在东道国组合起来,这就意味着各国经济从生产的起点上相互融合,跨国公司投资的新企业是母国与东道国共同构造的一个新的经济细胞,是母国与东道国经济优势的结合,从全部生产要素的来源上已经无法绝对地说这是哪一个国家的企业,而只能说是一个全球化的企业。国际直接投资使贸易形式下“生产的国际分工”转变为以投资为形式的“要素的国际合作”,不论产品最终是否进入国际市场,生产过程本身就是国际化的,既不再是跨国公司母国的,也不再是东道国的。

国际直接投资不仅改变了生产的国家性质,而且改变了国际贸易流量与流向,是世界经济运行机制的一个历史性变化。投资跨国化从而生产一体化的意义超越了贸易自由化,是形成全球化经济更重要、更深刻的原因。

国际直接投资在全球化经济中深刻的和基础性的影响决定了仅用传统国

国际贸易理论已经不能充分解释和分析全球化经济。比较优势论是经典的国际贸易理论,也被作为世界经济分析国际分工的基本理论。比较优势论基于各国的相对劳动生产率,证明了贸易发生的必然性并对各国都有利,在这一意义上是完全正确的。但是,比较优势论是劳动单一要素观,不适合于分析国际直接投资下多种要素的国际组合现象。即使其“比较的比较”同样的原理可以扩展到多要素,其核心结论也仍然是两国全要素生产率的相对差异决定贸易,其中不包含要素的国际流动对各国生产率可能产生的影响。虽然“比较的比较”这一精美的逻辑在要素流动下的国际贸易的决定上仍然是正确的和适用的,但一国的贸易结构不再是本国比较优势的体现,显性比较优势是要素流动与本国原有比较优势的综合体现。

要素禀赋论是又一经典的国际贸易理论,也是世界经济分析国际分工要素结构特征的基础理论。要素禀赋论所作分析的起点正是国与国之间要素的不流动。正是因为不流动,各国均生产和出口本国富裕要素密集型产品决定了贸易的可能性与结构特征。在今天的世界经济中,要素流动可以使一国改变原有的要素禀赋结构从而改变生产贸易结构。要素流动后形成的贸易不再是一国本国拥有的要素禀赋结构的体现,落后国家可能生产与出口高技术产品,进口原材料,资本稀缺国家可能出口资本密集型产品。进出口结构不再能体现国家发展特征。

国际直接投资创造了跨国化的、一体化的生产使传统的国际分工概念不再适用。一方面,分工这一概念中的“工”仅仅体现了劳动力一种要素不能体现多种要素,另一方面,“分”也没有确切反映多种生产要素的国际组合,而这正是当代世界经济的重要特点。把国际直接投资与要素流动称为“要素分工”,在对各国具有不同的生产要素优势的认识上是有意义的,但在“分工”这一提法上仍然存在缺陷。国际直接投资下的世界经济是“要素合作型国际专业化”,即各国的生产要素经过国际流动实现组合,形成生产过程的合作;不同类型的国家创造和提供不同生产要素是这种合作的基础,也是生产地国际配置的成因和全球化经济运行的核心。

由此可见,世界经济理论研究要深刻揭示全球化经济的特点、规律与影响,就需要深入研究国际直接投资,从生产要素国际流动的特点、规律与影响出发研究全球化经济是实现世界经济新的理论创新的突破口。

第二节 要素流动下世界经济运行机制的变化

生产要素的国际流动从微观层面上改变了世界经济的运行基础,从而深刻改变了世界经济的运行机制与结构特征,使以生产分工为基础、以国际贸易为纽带的世界经济发生了一系列重大变化,形成了当代全球化经济的新的运行机制与结构特征。

一、国际贸易数量与结构变化

经济全球化的发展使国际贸易量迅速上升,其原因包括各国贸易障碍的降低和消除,各国经济规模的扩大,更重要的是要素流动对贸易的创造作用。就国际投资本身的目的而言,其可能是因为投资国企业为跨越贸易障碍,降低运输成本进入东道国市场,有替代贸易的作用,然而,国际直接投资更多产生的则是贸易创造的效应。一方面,要素流入使东道国闲置生产要素投入使用,推动了经济增长,从而扩大了贸易规模;另一方面,要素流动往往是因为跨国公司寻求更低生产成本或更合理生产布局,从而把东道国纳入全球生产销售系统,其中包括构建价值链国际分工从而形成了产品内贸易。这些投资往往导致贸易规模的扩大。发展中国家和新兴经济体贸易规模的迅速扩大证明,要素流动的贸易创造效应大大超越了贸易替代效应。在贸易结构上,要素流动使发展中国家与新兴经济体获得了稀缺的高级生产要素,成为资本密集型和技术密集型产品的生产出口国,改变了按其要素禀赋结构只能生产出口劳动或资源密集型产品的结构,提高了其在国际贸易中的地位。与此同时,价值链分工性质的直接投资还形成了加工贸易等新型贸易方式,使此前以一般贸易为主体的贸易结构大大拓展。

二、国际分工收益分配的决定原理变化

长期以来国际分工与贸易下的收益分配是世界经济理论分析中的难题。经济学家特别是发展经济学家总试图证明发展中国家在分工与贸易中的相对不利性,主要依据是发达国家的垄断地位和国际市场的不等价交换机制。这些分析也涉及不同类型国家的产业结构差异,并认为产业结构差异是导致国际收益分配不平等的主要原因。但是,在国际市场不存在垄断或不等价交换

情况下这些证明又是乏力的,结构水平差异导致收益差异的根本原因在于国际市场上相对于需求供给水平的差异。用产品市场机制的分析更无法说明国际直接投资下的收益分配。事实上,全球化经济要素合作条件下的国际收益分配正是由要素收益规律所决定的:要素的稀缺性决定要素价格,从而决定要素收益;决定国际收益分配的是要素市场而不再是产品市场。发达国家更多拥有高级稀缺要素,发展中国家更多拥有低级非稀缺要素,这一基本格局决定了前者必然获得更高收益,而后者收益则相对较低,这就是全球化经济中的国际分配规律。要素相对稀缺性差异决定的分配规律同样也可以说明传统国际贸易中的收益分配:高级稀缺要素密集型产品的收益率必然高于低级非稀缺要素密集型产品,因为前者导致较低的供给而后者导致较高的供给。在稀缺要素决定高收益率的同时,由于发展中国家东道国强烈的发展需求,注重以政策激励引进外资即高级要素流入,更增强了国民收入向跨国公司的转移或税收收入的减少。事实上,用“分配”一词来表述国际投资中各国的收益差异并不合适,因为要素的稀缺性决定要素价格即收益,并不存在一个决定分配比的第三种非市场力量;国际投资也往往会增加总产出使两类国家都提高收益,而不是一种基于定值的分配过程。

三、国内生产总值(GDP)统计的国家意义变化

国内生产总值作为一国在一年内新创造的增加值的总和,体现了一国的经济规模,也往往被看作为财富增长的标志。然而,在生产要素国际流动条件下以地理(国家、地区)为基础的国内生产总值统计方式在很大程度上失去了其中“国家”或“国民”的意义。国内生产总值是一国(地区)所有生产要素收入的总和。如果以要素收入为基础分析国内生产总值就会发现,其中一部分是流入要素的收入,经济全球化的发展使这部分的比重日益提高。特别是对于开放度较高的新兴经济体来说,流入的是高级生产要素其相对收入更高,从而不属于本国要素所有者的这部分比重更高。从地理意义上看国家的经济规模确实体现在国内生产总值上,但是,从本国国民即本国要素所有者的角度看,国内生产总值并不是新增收益与财富的真实表现,不能反映国民福利的提高。事实上由于新兴经济体流入的是高级要素,收益率更高,再加上政策激励因素,本国国民实际财富的增加与国内生产总值的差距更大。新兴经济体国内生产总值的高速增长往往掩盖这一点,使人们忽略劳动者的低收益率,忽略土

地、资源与环境的成本。相反,发达国家投资国却因为资本和技术等要素在境外,其收益未计入本国国内生产总值,使人们低估其实际财富的更快增长,即使跨国公司利润再投资或一时未汇回也是这样,事实上再增强了其未来财富获得的能力。以人均国内生产总值统计进行的国际比较严重扭曲了两类国家国民的实际富裕水平:要素净流出国被低估,要素净流入国被高估。

四、国家竞争力的主要标志变化

在一般经济分析中,一国的出口规模、出口产品结构、国际市场占有率和贸易顺差规模等常常被作为一国国际竞争力的标志。但是,由于要素流动,与出口相关的这些指标已经不再是国家竞争力的准确体现,甚至还可能给出错误的信号。在国际价值链分工条件下,最终产品生产国往往处于分工的低端,但却是该产品的出口国,并因为其加工成本低而以其价格优势显示出竞争力。同时,传统产业大量向劳动力、资源与环境成本更低的新兴经济体流动,迅速提高了这些国家的出口规模,其成本优势也转化为竞争力。然而,价值链分工中处于高端的发达国家才是核心技术与品牌的拥有者,是产品价值构成的主体。依靠低劳动力成本参与国际价值链分工的国家不论生产什么高级的资本密集型、技术密集型产品,实际上间接地都只是在出口劳动力。在新兴产业崛起和现代服务业不断发展的条件下,传统产品出口国在国际分工中事实上仍然处于被主导地位。当国内生产总值和贸易规模等被视作国际竞争力的标志时,要素净流入国特别是新兴经济体的竞争力被夸大了。事实上新兴经济体真正的竞争力仍限于劳动力、资源与环境成本,这些低成本构成了要素流入的引力,然而其低收益与负外部性却是被忽略的。相反,发达国家的出口竞争力虽然因产业转移而表面上下降,事实上高级要素却仍然是其国家竞争力的核心,并不断地创造着更高的收益。

五、国家核心能力的内容变化

主要国际组织如世界经济论坛和洛桑管理学院在国家竞争力排名的分析中,广泛涉及了经济规模、基础设施、市场制度和企业管理等多方面因素作为国家竞争优势或核心能力,是科学合理的和全面的。然而从当代全球化经济的发展特征看,生产要素流入是开放型经济发展的重要因素,成功发展的新兴经济体的关键在于促进要素的大量流入。因此要素的集聚能力成为全球化经

济中国的一种核心能力。正是这一能力,使这些国家弥补了高级生产要素短缺的发展瓶颈,实现了各种稀缺要素不为我所有但为我所用的发展条件。构成这种要素集聚能力的是国内体制的优化,市场机制的形成、政府服务的效率,低端非流动性要素的低价以及产业配套能力等“经济要素”构建,同时还包括开放战略的规划实施,对外资外贸的政策激励,市场准入的不断扩大以及符合国际标准的市场规范的实行等“全球化经济要素”的构建。要素集聚能力在当代经济发展中的作用已得到了普遍承认。然而,发达国家在全球化经济中处于更有利的地位在于其拥有另一种核心能力,即高级生产要素的生长发育机制。发达的市场机制、成熟的企业制度、雄厚的技术基础和庞大的人才队伍,使技术、专利、品牌和管理等各种高级生产要素不断自我生长,并在国际要素合作中得到更高的收益。

六、经济增长的成因变化

要素投入量的增加是经济规模扩大即增长的路径之一。全球化经济的特点是,要素流动增加了世界经济中生产要素的投入总量从而推动了世界经济的增长。这一增长是通过多种机制形成的。首先,高级要素的流入将发展中国家东道国土地和劳动力等闲置生产要素纳入生产过程,或使原来低效使用的这些要素得以更高效使用,推动了增长。其次,技术、管理等高级生产要素从发达国家流出并不会绝对减少这些国家的使用,而货币资本在这些国家本来又是充裕的而在发展中国家才是稀缺的,所以要素流动必然使世界要素投入总量增加,从而推动增长。再次,大规模的要素流入使东道国在参与国际分工中出现生产集聚,形成企业规模经济和产业规模经济,加上管理水平的提高和国际市场网络的作用,导致国际全要素生产率的提升从而推动经济增长。最后,来自发达国家的直接投资还可能通过技术溢出和学习效应等推动发展中国家东道国的技术进步与管理创新,从而提高生产率。可见,正是生产要素的国际流动创造了要素投入量的增加和全要素生产率的提高,形成了全球化经济中特有的增长机制。

七、世界经济增长的格局变化

今天世界经济面对的一个严峻问题就是不平衡。不平衡集中表现在贸易的不平衡,即新兴经济体出口贸易的顺差和发达国家的逆差。贸易不平衡是

世界经济增长格局变化的结果。不平衡形成的根本原因并非新兴经济体更快速的增长或国际竞争力更快速的提高,而是以生产要素国际流动为基础的国际产业转移。由于发达国家跨国公司为寻求更低的生产成本,通过直接投资将大量传统产业转移到新兴经济体,或通过价值链分工将产品最终组装等低端环节转移到新兴经济体,致使新兴经济体开始承担起世界传统生产者的职能,而发达国家不仅需要进口和消费这些产品,又没有发展起足够多的新出口产业,于是贸易不平衡就形成了。可见,今天世界经济中的贸易不平衡不是一个短期的现象或个别国家国际竞争力变化的结果,而是全球化生产要素国际流动从而导致产业转移的结果。世界经济增长格局变化的意义是双重的,不仅包括两类国家经济增长率的差异,而且包括各自在国际分工中地位的变化,这是世界经济的一次历史性的变化。正因为这样,减少和消除这种不平衡不可能依靠汇率调整,因为汇率一旦消除了贸易不平衡,也就消除了产业转移的基础。作为世界经济发展的一个历史阶段,实现世界经济再平衡需要发达国家发展起一批新兴产业,而新兴经济体也将通过对技术、装备的进口和对外投资平衡国际收支。短期内各国的政策协调将缓解不平衡的矛盾,而从长期看再平衡的过程将是世界经济的另一次历史性进步。

第三节 发展政策与发展战略的新课题

在经济全球化条件下,新兴经济体与发展中国家的发展战略,既要从全球化经济的基本特征出发,又要根据本国发展阶段的推进,同样基于全球化经济的特征实现适时的转型与升级。

第二次世界大战以来,发展问题与发展经济学研究取得了丰硕的成果。然而,许多研究成果都是基于国际贸易是否作为发展战略的启动方式提出来的,20世纪70年代后国际直接投资的大发展从根本上改变了发展中国家的发展环境与发展路径,从而也对发展战略与发展政策提出了一系列新的课题。

当代世界经济发展的一个重要特征是新兴经济体的崛起。通过贸易发挥比较优势实现经济增长与发展是发展经济学的一般原理,但是新兴经济体所走的不完全是这一条道路。新兴经济体崛起的一个重要原因是其选择了开放型发展战略。这种开放战略包括贸易开放,引入竞争促进发展,但更重要的是引进外资,接受国际产业转移,在此拉动经济增长与发展,也在此基础上发展