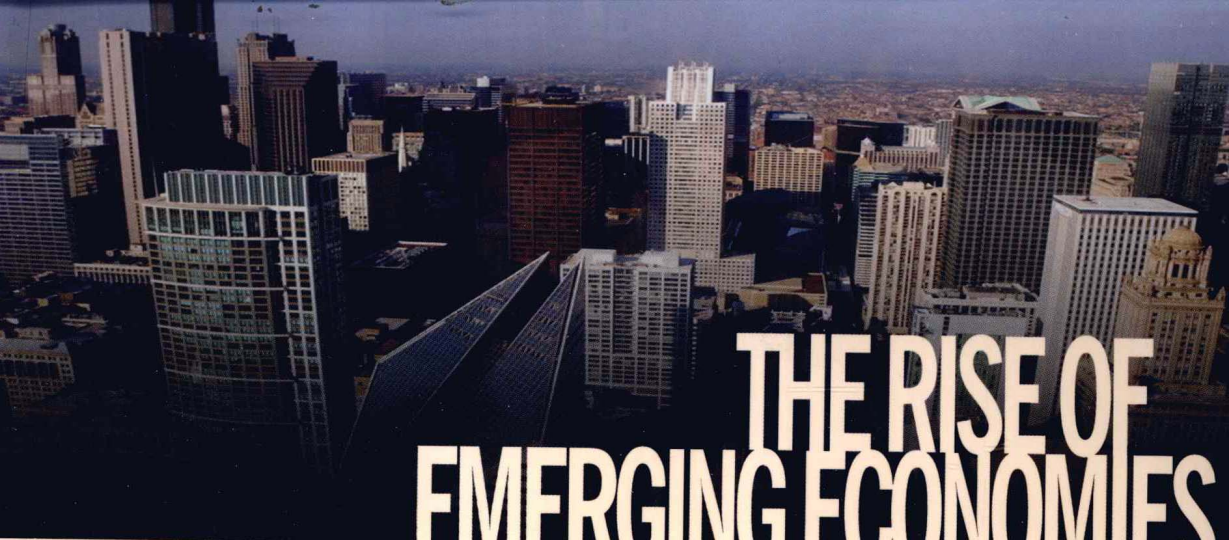




THE RISE OF EMERGING ECONOMIES

新兴经济体崛起

——理论、影响和政策分析

进入新世纪以来，世界经济一个最显著的变化就是新兴经济体的全面增长。新兴经济体不仅成为世界经济增长的主要动力，也深刻改变了世界经济发展格局，即使是百年一遇的国际金融危机也没有改变这一趋势。

方晋 等◎著



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

THE RISE OF
EMERGING ECONOMIES

新兴经济体崛起

——理论、影响和政策分析

方晋 等◎著



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

图书在版编目 (CIP) 数据

新兴经济体崛起——理论、影响和政策分析/方晋等著.
北京: 中国发展出版社, 2012. 2
ISBN 978-7-80234-745-8

I. 新… II. 方… III. ①世界经济—经济发展—研究
②中国经济—经济发展—研究 IV. F113.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 259850 号

书 名: 新兴经济体崛起——理论、影响和政策分析

著作责任者: 方晋 等

出版发行: 中国发展出版社

(北京市西城区百万庄大街 16 号 8 层 100037)

标准书号: ISBN 978-7-80234-745-8

经 销 者: 各地新华书店

印 刷 者: 北京科信印刷有限公司

开 本: 700 × 1000mm 1/16

印 张: 12.5

字 数: 190 千字

版 次: 2012 年 2 月第 1 版

印 次: 2012 年 2 月第 1 次印刷

定 价: 35.00 元

联系电话: (010) 68990630 68990692

购书热线: (010) 68990682 68990686

网 址: <http://www.developpress.com.cn>

电子邮箱: bianjibul6@vip.sohu.com

版权所有·翻印必究

本社图书若有缺页、倒页, 请向发行部调换

前言

进入新世纪以来，世界经济一个最显著的变化就是新兴经济体的全面增长。新兴经济体不仅成为世界经济增长的主要动力，也深刻改变了世界经济发展格局，即使是百年一遇的国际金融危机也没有改变这一趋势。

新兴经济体的崛起对于世界经济发展具有重要的意义。迄今为止，除了东亚的日本之外，所有的发达国家均来自于西欧及其衍生国（美国、加拿大、澳大利亚、新西兰）。20世纪50年代和60年代，部分拉美和东南亚发展中经济体增长较快，表现出实现工业化、赶超发达国家的潜力，被称为新兴工业化国家。但进入20世纪70、80年代之后，除亚洲“四小龙”之外，这些经济体纷纷落入“中等收入陷阱”，经济增长停滞不前，各种危机此起彼伏，发展中国家实现工业化、现代化似乎变成一个“不可能完成的任务”。在所有的发展中经济体中，只有处于东亚地区的“四小龙”真正通过自身努力实现了经济的快速增长，基本达到或接近发达国家的经济和社会发展水平。但由于“四小龙”数量较少，经济总量不够大，对世界经济并没有产生根本性的影响，发达国家仍然是世界经济的主导力量。

但进入新世纪以来，新兴经济体的崛起与当年的新兴工业国的发展有很大不同。新兴经济体崛起首先是群体性崛起，有大批的发展中国家取得了快速增长。2001年至2008年，有106个新兴经济体和发展中国家平均增速高于世界平均水平1个百分点，有73个新兴经济体和发展中国

家平均增速高于世界平均水平 2 个百分点，有 47 个新兴经济体和发展中国家平均增速高于世界平均水平 3 个百分点。在短短的 8 年时间内，有 10 个新兴经济体的人均收入水平从中高收入组别晋升到高收入组别，有 17 个新兴经济体从中低收入组别晋升到中高收入组别，有 20 个新兴经济体从低收入组别晋升到中低收入组别，还有 1 个新兴经济体从中低收入组别晋升到高收入组别。

需要说明的是，新兴经济体的崛起主要表现在新兴大国的崛起。经济总量最大的 10 个新兴经济体占全球经济的比重从 2001 年的 14.1% 上升到 2010 年的 24.2%，上升了 10.1 个百分点，而同期整个新兴经济体和发展中国家的比重提高了 12.8 个百分点。在新世纪的第一个 10 年，前 10 大新兴经济体对世界经济增长的贡献为 34.6%，相当于同期整个新兴经济体和发展中国家贡献的 68.5%。

而且，这一轮新兴经济体的崛起更加具有可持续性。20 世纪 90 年代以来，许多发展中国家对内采取市场化改革，对外积极融入世界经济，产业结构不断优化，增长效率显著提高。本书的研究表明，新世纪以来新兴经济体第二产业占 GDP 的比重以及外贸依存度，无论是绝对水平还是增长速度均显著高于发达经济体，说明工业化以及积极参与全球分工很可能是新兴经济体本轮增长的主要动力。通过增长核算法对新兴经济体增长的来源进行分解，我们发现全要素生产率对增长的贡献不断提升，要素投入的贡献不断下降，充分反映了新兴经济体增长的合理性和可持续性。

更重要的是，新兴经济体群体性的崛起特别是新兴大国的崛起，使得新兴经济体之间相互带动作用不断提升。先发国家和后发国家之间，大国和小国之间，制造业出口国和初级产品出口国之间，形成了相互贸易和投资的良性循环，使得新兴经济体的增长可以不断持续下去。我们甚至可以认为，只有 19 世纪西欧国家的崛起才能与新兴经济体的崛起相提并论。只要沿着目前正确的道路走下去，新兴经济体实现工业化、现代化，跻身发达国家行列，是完全可以预期的。

中国作为新兴经济体中重要的一员，经过多年的快速发展，已经成为全球第二大经济体和第一大货物贸易国。中国同其他新兴经济体一起，对世界经济格局产生了深远的影响，自身面临的国际经济环境也发生了重要的变化。中国需要根据这些变化，及时调整对外经济政策。

因此，本书目的在于研究新兴经济体发展对世界经济格局和我国对外经济关系的影响。全书内容分为三大部分，共九章。第一部分研究新兴经济体发展的理论和实证问题，由第一、二、三章组成。其中第一章对新兴经济体的内涵和概念进行了界定，在目前各种不同的概念基础上，提出了本书定义的新兴经济体。第二章通过比较不同类别经济体、不同收入水平、不同地区新兴经济体经济的增长情况，以及新兴经济体工业化和外贸发展，总结了新兴经济体增长的特征事实。第三章在回顾经济增长理论的基础上，用增长核算法对新兴经济体的增长进行分解，来判断新兴经济体增长的合理性和可持续性。

第二部分由第四、五、六章组成，从三个具体方面研究新兴经济体发展对世界经济格局和我国对外经济关系的影响。其中第四章研究新兴经济体对世界贸易格局和我国对外贸易的影响，从进出口总量、产品结构、地区结构、贸易方式等多个角度对此进行了深入分析。第五章研究新兴经济体对全球跨境投资以及我国跨境投资的影响，对全球跨境投资的发展趋势、新兴经济体发挥的作用以及中国与新兴经济体的双边投资进行了详细的阐述。第六章从能源（石油）价格、能源安全和气候变化等方面考察新兴经济体对全球能源格局和我国对外能源关系的影响。

第三部分为政策建议，由第七、八、九章组成。其中第七章讨论如何在对外贸易和跨境投资两个方面加强与新兴经济体的经贸合作，并明确提出调整外经贸政策、开拓新兴市场。第八章研究中国应该如何团结新兴大国、推动全球经济治理改革，对如何利用好二十国集团机制、加强与新兴大国的政策协调提出了具体建议。第九章提出中国应适时扩大对外经济援助，提升中国国际影响力，并给出了扩大对外援助的三个政策建议。

本书内容主要源自国务院发展研究中心 2010 年度招标课题“新兴经

济体对世界经济格局和我国对外经济关系影响研究”的成果。该项研究课题负责人为方晋，课题组成员包括国务院发展研究中心对外经济研究部的张琦研究员和吕刚副研究员，以及北京大学的王勋博士，他们分别承担了本书不同章节的撰写工作。没有他们的辛勤工作，本研究不可能顺利地完成。

在这里，我们还要特别感谢国务院发展研究中心的各位领导对此项研究在各个阶段给予的宝贵支持和批评指正，使我们的研究得以不断地完善。感谢对外经济研究部隆国强部长对此书出版的大力支持，在工作和研究中他也给了我很多有益的指导和帮助。最后还要感谢中国发展出版社的尚元经编辑，他的不懈努力是本书能够顺利出版的重要原因。

由于时间仓促、水平有限，书中的错误遗漏在所难免。我们诚恳地接受广大读者和政策研究界同仁的批评，也欢迎你们就如何把这项研究做好提出意见和建议。

作者

2012年1月

目 录

第一部分 实证研究

第一章 新兴经济体的概念和内涵	3
一、新兴经济体的概念	3
二、界定新兴经济体	5
三、新兴经济体和三个世界	9
第二章 新兴经济体增长的特征事实	13
一、新兴经济体的经济增长	13
1. 新兴经济体对世界经济增长的影响	13
2. 不同类别经济体增长比较	15
3. 不同地区新兴经济体的增长比较	16
4. 不同收入组别新兴经济体的增长比较	18
5. 不同规模新兴经济体的增长比较	20
二、新兴经济体产业结构的变动	22
三、新兴经济体的外贸发展	28
第三章 新兴经济体增长的实证研究	32
一、新兴经济体增长的理论基础	32

1. 古典经济增长理论	33
2. 新古典经济增长理论	34
3. 新经济增长理论	35
二、新兴经济体增长的实证检验	38

第二部分 影响分析

第四章 新兴经济体对全球贸易格局的影响

一、新兴经济体在全球贸易中的地位	51
1. 新兴经济体正在成为全球重要的商品市场	51
2. 新兴经济体的货物贸易出口高速增长	57
二、中国与新兴经济体的贸易关系	61
1. 新兴经济体正在成为我国重要的出口市场	61
2. 我国对不同区域新兴经济体的出口结构	64
3. 新兴经济体是我国主要的进口来源	71
4. 我国从不同区域新兴经济体进口的结构分析	73

第五章 新兴经济体对全球投资格局的影响

一、全球跨境投资格局以及新兴经济体的作用	79
1. 全球 FDI 的发展趋势和特点	79
2. 新兴经济体在国际跨境投资中的表现和作用	88
二、中国与新兴经济体的相互投资	102
1. 中国吸引外资的基本状况	102
2. 中国的对外投资	109

第六章 新兴经济体对全球能源格局的影响	117
一、新兴经济体对能源供求关系和价格的影响	118
1. 油价的上涨及其决定机制	118
2. 新兴经济体是石油需求增长的主要来源	119
3. 新兴经济体是石油资源的主要供应来源	121
二、新兴经济体对国际能源安全的影响	124
1. 能源供应的稳定性和充足性	124
2. 石油供应的可负担性	125
三、新兴经济体对气候变化问题的影响	128
1. 能源与气候变化密切相关	128
2. 新兴经济体已成为气候变化问题的焦点	129
3. 新兴经济体在气候变化问题上立场的分化	131
四、新兴经济体与我国对外能源关系	133
1. 我国能源外贸依存度逐步上升	133
2. 新兴经济体对中国的能源安全至关重要	135

第三部分 政策建议

第七章 加强与新兴经济体的经贸合作	139
一、调整外贸政策，开拓新兴市场	139
1. 对我国与新兴经济体未来贸易关系的基本判断	139
2. 我国外贸工作重心需逐步转向新兴经济体	144
二、加强与新兴经济体在跨境投资中的合作	146
1. 新兴经济体对中国跨境投资带来的机遇与挑战	146

2. 加强与新兴经济体投资合作的政策建议	158
第八章 团结新兴大国，推动全球治理改革	162
一、中国参与全球经济治理面临新的机遇	162
二、G20 可以成为中国参与全球经济治理的首要机制	164
1. G20 具备成为全球经济治理机制的合法性	164
2. 在 G20 框架下团结新兴大国谋求共同发展	166
3. 中国应积极推动 G20 机制化建设	167
4. 金砖国家机制同样不容忽视	169
三、在重大问题上加强与新兴大国的政策协调	170
1. 防范和应对金融危机，坚持国际货币金融体系改革	170
2. 推动世界经济实现强劲、可持续和平衡增长	171
3. 在气候变化领域坚守自身立场	172
第九章 扩大对外经济援助	174
一、扩大对外经济援助具有重要意义	174
1. 对外援助一向是我国重要的对外经济政策	174
2. 扩大对外援助的必要性	175
3. 新形势下扩大对外援助的基本思路	177
二、建立中国的普惠制	178
三、将应对气候变化纳入对外援助体系	180
四、打造中国的“发展队”	182
参考文献	186

第一部分

实证研究

第一章 新兴经济体的概念和内涵

新兴经济体已经发展成为影响世界经济发展格局的重要力量，并成为经济学和公共政策研究的热门对象。但迄今为止，新兴经济体还缺乏一个完整和统一的定义。不仅有各种相近的概念经常被混用，如发展中国家、新兴工业化国家、新兴市场国家等等，而且其内涵也不尽相同。有的研究把新兴经济体等同为所有发展中国家，有的研究则把新兴经济体限定为二十国集团（G20）中的 11 个发展中国家。这是我们能看到的最宽泛和最狭窄的定义。那么，我们究竟应该如何来界定新兴经济体的定义和范围呢？

一、新兴经济体的概念

新兴经济体有两个明显的前身和相近的概念：新兴工业化国家（Newly Industrialized Country, NIC）和新市场国家（Emerging Market Economy, EME）。

新兴工业化国家的概念出现于 20 世纪 70 年代。当时有所谓亚洲“四小龙”之称的韩国、新加坡以及中国香港和中国台湾地区实行了出口导向和吸引外资的对外开放战略，实现了制造业带动的经济快速增长，其经济表现已明显优于大多数发展中国家，但与发达国家相比还有一定差距。有鉴于此，研究发展经济学的部分学者开始称具有这类特点的国家 and 地区为新兴工业化国家。到了 20 世纪 80 年代以后，同样处于东亚地区的泰国、马来西亚、菲律宾和印度尼西亚也采取了类似的发展战略并实现了较快增长，也被列入新兴工业化国家行列。进入 21 世纪之后，随着更多的发展中国家

经济体增长提速，有更多的国家被视为新兴工业化国家，如中国、南非、墨西哥、土耳其等。

新兴市场国家是1981年由时任世界银行下属国际金融公司（International Finance Corp.，IFC）资本市场部副总监的安东尼·范·阿格塔米尔（Antoine W. van Agtmael）提出的。当时他正准备成立一个专门向发展中国家企业投资的基金，但西方的投资者觉得所谓的“第三世界”仍然贫穷落后，不值得投资。他认为当时的部分发展中国家的水平比西方普遍认识得要好，应该与其他发展中国家区分开来，用一个比较振奋的名字加以概括，这样有助于投资者对这样的国家进行投资。因此“新兴市场”这个概念就诞生了。他认为，“第三世界”给人的印象是停滞不前的，而新兴市场则意味着进步、发展与活力（安东尼·范·阿格塔米尔，2007）。

因此，新兴市场这个概念是从西方投资者的角度而提出的。对于西方投资者而言，一个发展中国家首先有发展潜力且增长迅速，然后其资本市场应对外开放，这样才能算新兴市场，其国家才属于新兴市场国家。新兴市场一度是一个纯粹的金融概念，特指发展中国家对外开放的股票市场。英国富时集团颁布的“富时新兴市场指数”就包括了阿根廷、巴西、智利、中国、哥伦比亚、捷克、埃及、匈牙利、印度、马来西亚、摩洛哥、巴基斯坦、秘鲁、菲律宾、波兰、罗马尼亚、俄罗斯、南非、中国台湾、泰国、土耳其、阿联酋共22个国家和地区。美国摩根斯坦利公司编制的“新兴市场指数”也包含了22个国家和地区，与富时新兴市场指数不同的是包括了以色列、墨西哥和韩国，而不包括阿根廷、巴基斯坦和阿联酋。而英国《经济学家》编制的新兴市场指数比摩根斯坦利公司的又增加了3个国家和地区，分别是中国香港、新加坡和沙特阿拉伯。

进入21世纪之后，随着越来越多发展中国家实现快速增长，仅仅把新兴市场的内涵局限在资本市场已经远远不能满足研究者和投资者的需要。由于经济的快速增长和市场的对外开放，整个国家都可能变成一个具有发展和投资潜力的市场，因此新兴市场的内涵逐步演变为消费市场甚至整体经济规模扩大带来投资机遇的市场，而新兴市场国家则是具有这样市场潜力的国家。随着新兴市场的内涵从狭义的资本市场扩展到广义的整个经济体，新兴市场国家这个词也逐渐与新兴经济体开始混用。

过去,国际货币基金组织(IMF)在其所发布的《世界经济展望》中把世界各国分为三大类:发达经济体、发展中经济体和转轨经济体。从2004年开始,IMF又将全世界各国家和地区分为两大类:一类是包括亚洲新兴工业经济体在内的发达经济体;另一类是其他新兴市场和发展中经济体。在最新的《世界经济展望》中,IMF所列的新兴经济体有26个。在联合国贸发会议(UNCTAD)2008年《统计手册》中,确定的美洲与亚洲的新兴经济体为10个。博鳌论坛2009年度报告在借鉴国际组织和学者研究的基础上,明确将G20中的11个发展中国家(简称E11),即中国、巴西、阿根廷、墨西哥、韩国、印度尼西亚、印度、沙特阿拉伯、南非、土耳其和俄罗斯称为新兴经济体,认为这11个国家处于经济快速增长的“新兴”时期,无论是经济规模、人口总量,还是在国际商品、服务和资本流动中的重要性,这11个发展中国家都占有较大比重。这些经济体还具有较强的代表性,广泛分布在亚非拉欧等地区,且都是各地区的主要国家和各自地区经济组织的核心成员。

二、界定新兴经济体

从前面的分析可以看出,新兴工业化国家、新兴市场国家、新兴经济体的内涵有以下两个共同特点:首先都是新兴,意味着这些国家经济快速增长,表现好于其他发展中国家,有必要区分开来;其次这些国家的发展是一个动态的过程,是一个现在进行时,工业化说明的是增长的特点,市场化说明的是增长的结果和带来的机遇,这一过程尚未结束。

总体而言,这三个概念一个比一个宽泛。最宽泛的新兴市场国家的定义涵盖了所有的新兴工业国,毕竟不是所有的新兴市场国家的增长都是以制造业快速发展为特征的,比如说一些资源密集的发展中国家,利用过去一段时期资源价格的快速增长发展了自身经济,工业化特征未必明显。而新兴经济体的范围又过大狭义的新兴市场概念。

综合上述分析,我们可以界定新兴经济体的范围。首先,新兴经济体不应该等同于全体发展中国家。正如前面所分析的,新兴经济体等相关概念的提出就是为了突出部分增长较快的发展中国家与其他发展中国家的不

同才出现的，除非所有的发展中国家都具备了“新兴”这一特征，否则两者不应该等同。何况，如果要强调发展和增长的话，“发展中”本来就是一个很好的概念，无需创造一个新词。事实上，过去30年中有很多发展中国家的经济停滞不前甚至倒退，严格来说已经是“不发展”了，因此用“新兴”这一个概念来区分是有意义的。

其次，如果仅仅用二十国集团中的11个发展中国家来界定新兴经济体范围又太窄。这11个国家的共同点是经济规模较大，有一定的代表性，说它们是新兴大国是对的，但不能以此来代表所有的新兴经济体。何况二十国集团创立初始的目的是防范金融危机，并不完全是全球最大和最具代表性的新兴经济体的集合。印度尼西亚之所以能进入二十国集团不仅仅因为它是人口大国，也因为该国在1997年亚洲金融危机受创较重，在防范和应对金融危机方面有一定代表性。如果纯粹以发展水平和新兴市场特征来看，印度尼西亚未必比同处东南亚地区的马来西亚和泰国更有代表性。同样的道理，难道中东北非地区除了沙特阿拉伯，南美地区除了巴西、阿根廷，还有二十国集团中无代表的东欧地区就没有新兴经济体了吗？

因此，新兴经济体的界定应该在这两个极端之间。哪些国家和地区可以算作是新兴经济体呢？首先，新兴经济体是发展中国家的一个子集，应该具有发展中国家的特征，因此，发达国家不应包括在内。比如说摩根斯坦利新兴市场指数包括了以色列，而该国通常都被认为是发达国家，因此不应算作是新兴经济体。第二，这些国家和地区要有新兴经济体的特征，即增长迅速。比如说，有很多国际组织将亚洲“四小龙”视为发达经济体，因为这些国家不仅早已跨入高收入国家行列，且人类发展指标也和发达国家接近。但亚洲“四小龙”与发达国家最大的区别在于，其经济增长速度仍然很快，说明这四个经济体仍类似于发展中国家处于快速发展阶段，而不是像成熟发达国家那样增长缓慢。第三，这些国家和地区应该已经经历了一段时期的发展，取得了一定的发展成就，并显示出发展潜力。比如说，有一些发展中国家尽管增长很快，但由于起步较晚，起点较低，当前的发展水平仍较落后，暂时还不能算做是新兴经济体。另有一些发展中国家，虽然增长速度并不是很快，但经过长时间的积累，经济发展水平和市场化程度及规模已经达到一定程度，随着经济开放度的提升，对国际经济体的