

华中科技大学文科学术丛书

美国新经济研究

郑长军 著



华中科技大学出版社

华北水利水电学院图书馆



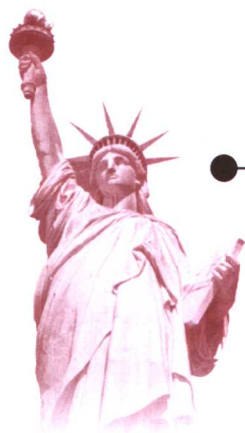
206410551

F171.24

Z425

华中科技大学
文科学术丛书

美国新经济研究



●—— 郑长军 著

华中科技大学出版社

641055

图书在版编目(CIP)数据

美国新经济研究/郑长军 著

武汉:华中科技大学出版社, 2003年7月

ISBN 7-5609-2961-3

I. 美…

II. 郑…

III. 经济发展-研究-美国

IV. F171.24

美国新经济研究

郑长军 著

责任编辑:胡 艳

封面设计:潘 群

责任校对:陈 骏

责任监印:张正林

出版发行:华中科技大学出版社

武昌喻家山 邮编:430074 电话:(027)87545012

录 排:华中科技大学出版社照排室

印 刷:华中科技大学印刷厂

开本:850×1168 1/32 印张:7.375 插页:2 字数:195 000

版次:2003年7月第1版 印次:2003年7月第1次印刷 定价:11.80元

ISBN 7-5609-2961-3/F·244

(本书若有印装质量问题,请向出版社发行部调换)

内 容 提 要

本书所讲的“新经济”是指一种新的经济范式,而不是指一个具体的产业或经济部门,比如说高科技产业或网络经济等。但应当强调的是,新经济的实质是知识经济,其基本特征是网络。新经济的产生,并不是偶然的,它标志着人类社会经济形态的转变。因而,新经济对中国的经济发展无疑是一次巨大的冲击与挑战,同时也是一次难得的历史机遇。

本书共分 8 章。主要阐述了新经济提出的背景,美国学者对新经济的不同看法,美国新经济是否会走向全球以及美国新经济面临的风险,并且探讨了新经济的内涵、特征与作用以及新经济的两面性。然后剖析了美国新经济产生与发展的原因与条件,新经济的理论突破与矛盾,新经济的经济状况分析,新经济与技术创新和风险投资,新经济与后发优势,新经济的调整与经济周期以及新经济的启示与中国的发展策略。

本书的创新之处主要在于:比较系统地考察了美国新经济提出时的经济背景,分析了新经济的内涵、特征与作用,并在探讨新经济对传统经济理论突破的同时,重点剖析了新经济中高科技与劳动生产率之间的矛盾,全面客观地阐述了包括中国在内的发展中国家在发展新经济中必须发挥建立在比较优势之上的后发优势。此外,对新经济与经济周期的关系也进行了深入的研究。

本书适用于经济学、管理学专业的有关学者研究参考,也可以供研究生、本科生作为学习的参考书。

Abstract

In 1990s, The US' economy has changed a great deal from its structure to its mode of movement. In economic structure, it is high technology industry based on information technology that substitutes for traditional industry, and high technology occupies a dominant place in economy. In economic mode of movement, on one hand, the economic growth sustained a long time. Up to March, 2001, the period of the economic growth had been ten years, which set the longest boom period from 1854

during 146 years of the US economic growth history including 32 business cycles. On the other hand, the economic growth appeared as high growth rate, low inflation rate, low unemployment rate and low finance deficit. The macro-economy broke the dilemma that the economic growth, the prices stabilization, the full employment and balance of payment conflict one another. Because the economy has these important features, some western economists argued the cases surpassed the theories of the mainstream economics, so they called it "new economy".

The terminology "new economy" in the monograph means a new economic paradigm whereas it isn't a specific industry or economic sector such as high technology industry or network economy and so on. It is emphasized that the essential of the new economy is knowledge economy and the basic characteristic is network. As the emerging of the new economy shows the transformation of society and economy, so it brings about a new chance and challenge for China.

This book includes 8 chapters. That the backgrounds of the new economy, American scholars' various viewpoints about the new economy, whether the American new economy will go to the world or not, and what is the risk of the American new economy are discussed, and then the concept of new economy, the features of new economy, the roles of new economy and the dual characters of new economy are also discussed, and then causes and conditions of American new economy's emerging and development, new economy's situations, the basic systems of new economy, technology innovation & venture capital, the new economy and the backwardness advantage, adjustment and business cycle of new economy, the enlightenment of new economy and China's development strategies are detailed in this book.

The highlights of the monograph mainly contains that the economic backgrounds of the new economy's concept being put forward, the contradictions between high technologies of new economy and labor productivity are analysed especially, the relations between new economy and business cycle are also studied, and China's strategies to develop new economy are detailed finally.

This book adapts to the scholars of economics and management science, it also may be used as a reference book for graduate students and college students.

序

新经济是人类历史上又一次经济革命,是社会生产方式的变革和经济模式的转型。20世纪90年代初,美国经济重新焕发活力,再次成了世界经济的火车头。但是自2000年下半年起,这个火车头力量渐渐耗竭,2001年3月开始陷入衰退,当年美国经济仅增长1.4%。新经济目前正在经历一次周期性调整,这种调整是一种正常的新陈代谢的过程。2001年底美国经济开始复苏,但步履维艰。2002年以来,美国消费者信心指数下降,美联储和美国各研究机构的报告都表明,这是美国经济复苏乏力的主要原因。消费者信心指数下降主要是就业市场不景气、大公司接二连三的丑闻、股票市场的大幅下跌、“9·11”事件后对恐怖袭击的戒心以及对伊拉克战争的不安等多种因素作用的结果。美联储2002年10月份发表的报告认为,美国经济仍挣扎在萧条的困境之中。

尽管如此,我对美国新经济的发展前景仍然是看好的。这是因为,美国经济中仍存在着一些积极因素。一是住房建筑一直呈现繁荣,住房建筑开工率连创记录。汽车购买开支也在增长。这是由于股市惨跌,居民就把资金从股市转到住宅和汽车上的结果,当然也是由于受无息贷款的吸引。二是美国劳动生产率水平仍保持高速增长,在截至2002年6月份的12个月里,非农业工人的生产率提高了4.8%,这个数字远远高于1995年以来大约2.5%的水平。按格林斯潘的说法:“2002年可能是30年来生产率增长最为强劲的年份之一。”美国著名经济学家、诺贝尔经济学奖获得者米尔顿·弗里德曼认为,美联储采取的下调利率的措施,将防止出现长期的经济停滞或通货膨胀。“9·11”事件之后,由于美国经济不断恶化,美国政府开始把财政政策作为刺激经济的重要手段,通过企业减税、个人减税、增加支出等一系列政策来启动经济。需要强调的是,其中许多政策将在以后几年才能逐渐见效,所以就目前的

效果而言,并不明显。

美国经济前景看好,不致于出现复发性下跌,也不会像日本经济那样陷入长期低迷状态。美国经济的这次衰退是前几年信息技术产业投资过度、股市泡沫破裂后的合理回归,因而,它必然成为美国新经济发展中一次调整的契机。从理论上说,从20世纪90年代中期起,包括美国在内的发达国家经济处于新一轮长波的上升期,这个上升期可持续20年左右,即到2015—2020年。长波形成的一个重要因素就是科技的发展。美国在20世纪90年代中期所产生的“新经济”中科技 and 知识起着决定性的作用,新科技革命仍将支撑美国新经济进一步地发展,因而从总体上看,美国经济的这次衰退基本上是周期性生产过剩衰退,美国新经济发展的基本面并没有遭受很大破坏。

近来,随着伊拉克战争的结束,国际金融机构不断修正各自的预测,我国国际经济学界对美国经济形势的分析也再一次有所变化,由前一段研究美国经济是“U”形、“V”形或“W”形的复苏走势,现在又进入了研究美国经济是呈双底(“W”形),还是单底(“L”形)的复苏走势,也有人说现在是延长了底线的“L”形复苏走势。在这些热烈讨论的背后,需要回答的问题仍然是美国经济会复苏吗?在什么时候复苏?为什么?我认为必须挖掘深层次的东西,即不仅分析美国经济的基本面,而且对美国的经济政策和体制改革也应作深入的分析,只有这样,才能得出进一步有意义的结论。

以知识经济为实质的美国新经济深刻地影响着美国的经济周期,经济运行呈现一种新的发展态势:经济增长相对平稳,增长期延长,衰退期缩短,库存调整灵活,并出现了与生产率增长并存的增长型衰退。

郑长军同志撰写的《美国新经济研究》一书是在其博士论文的基础上修改而成的,是国内较早系统研究“新经济”的成果之一。我认为该书具有以下几个方面的特点。

首先,书中对新经济实质的认识具有自己的独立见解,正确地

提出了新经济是一种新的经济范式,而不是一个具体产业或经济部门,并明确指出新经济的实质是知识经济,它标志着人类社会经济形态的转变。

其次,书中关于新经济对若干传统理论突破的立论与分析具有创新性,对新经济的经济状况从经济运行、企业组织结构、商业行为与模式三个方面进行了系统的研究,也具有新意。

第三,书中对新经济中“索洛悖论”以及高科技与劳动生产率之间的关系,提出了自己独到的看法。

第四,书中对新经济与经济周期关系的分析比较透彻、深入。

当然,书中若能对新经济的运行规律做进一步提炼,则会使该书更为完善。目前,美国新经济在缓慢复苏中出现了一些新现象:高生产率增长、低经济增长速度与高失业率并存。这些新现象妨碍了消费者对经济恢复的信心,进而影响了消费增长,从而使经济增长处于持续低迷的状态。因此,如何最终解开经济理论方面的困惑,并提出正确的见解,看来是包括本书作者在内的经济学研究者需要回答的一个紧迫的新课题。我相信,作者在今后的新经济研究中会有更多更好的相关成果面世。

全国美国经济学会会长
湖北省社会科学院院长
武汉大学美国加拿大经济研究所所长、教授、博士、博士生导师

陈 继 勇

2003年5月15日于珞珈山

目 录

第一章 导论	(1)
第一节 新经济的提出	(4)
第二节 新经济的涵义、特征与作用	(25)
第二章 美国新经济产生与发展的原因与条件	(46)
第一节 技术创新与组织创新	(46)
第二节 经济全球化:需求因素	(61)
第三节 经济理论与经济政策	(65)
第四节 “美元利益”:金融因素	(78)
第三章 新经济的理论突破与矛盾	(83)
第一节 新经济对传统经济理论的突破	(84)
第二节 新经济中高科技与劳动生产率之间的矛盾	(103)
第四章 新经济的经济状况分析	(113)
第一节 经济运行上的新经济	(113)
第二节 企业组织结构上的新经济	(117)
第三节 商业行为与模式上的新经济	(128)
第五章 新经济与技术创新和风险投资	(134)
第一节 新经济与技术创新	(134)
第二节 新经济与风险投资	(145)
第六章 新经济与后发优势	(156)
第一节 后发优势的涵义及内容	(157)
第二节 后发优势的基本表现	(161)
第三节 新经济中后发优势的特点	(164)
第四节 新经济条件下后发优势的基础之一——比较优势	(166)

第七章 新经济的调整与经济周期	(175)
第一节 新经济的调整	(176)
第二节 新经济与经济周期	(182)
第八章 新经济的启示与中国的发展策略	(197)
第一节 新经济对中国的启示	(198)
第二节 中国新经济的发展策略	(202)
第三节 结束语	(211)
参考文献	(215)
致谢	(225)

第一章 导 论

20 世纪 90 年代,美国经济从其结构到其运行方式都发生了重大变化。在经济结构方面,主要是以信息技术为中心的高技术产业取代了传统的产业,并在经济中占有主导地位。在经济运行方式上,一方面,经济增长持续时间延长,到 2001 年 3 月,已达 10 年之久,创下自 1854 年以来 146 年间美国经济增长史上 32 个周期最长繁荣时期的记录;另一方面,经济增长出现了“一高三低”,即高增长率、低通胀率、低失业率、低财政赤字。宏观经济方面冲破了历来不同领域的经济进展(经济增长、物价稳定、充分就业和国际收支平衡)互相排斥、顾此失彼的两难窘境。由于具有这些重要的特点,一些西方经济学家认为,这种状况已超出了西方主流经济理论的解释力,因而称其为“新经济”。

1969 年,美国国防部下属的国防部高级研究计划所 DARPA (Defense Advanced Research Projects Agency),组织一部分教授、研究生和研究人员共同开发了阿帕网(ARPA),在当时,它仅仅作作为军事部门与大学研究人员的一个技术平台。1971 年,电脑工程师雷·汤姆林森发出了第一封电子邮件(E-mail)。在 20 世纪 80 年代,阿帕网逐渐商业化,尤其是美国在 90 年代初启动“信息高速公路”之后,使阿帕网成为因特网(Internet),从而引发了网络经济时代的到来。

另一方面,许多未来学家,如丹尼尔·贝尔(Daniel Bell)、阿尔文·托夫勒(Alvin Toffler)、约翰·奈斯比特(John Naisbitt)等在 20 世纪 70、80 年代对社会经济发展的新形态作过全方位的描述,而许

多经济学家,如弗里茨·马克卢普(Fritz Machlup)、彼特·F·德鲁克(Peter F. Drucker)、马克·U·波拉特(M. U. Porat)、保罗·霍肯(P. Hawken)、肯尼思·阿罗(K. Arrow)、保罗·罗默(P. Romer)以及罗伯特·卢卡斯(R. Lucas)等对新的经济形态作过开拓性的研究。所有这些都对美国新经济的产生奠定了理论基础。

从实际经济运行方面来看,自20世纪70年代两次石油危机之后,美国经济率先从传统的工业经济向以知识为实质的新经济过渡。这从一个侧面也反映了美国“新经济”是长期发展的结果。也就是说,美国新经济的出现,并不是一时的、偶然的现象,而是有其客观必然性,是生产力发展的必然结果,是人类社会经济发展过程中带有规律性的现象。20世纪70年代末80年代初信息技术革命的兴起,奏响了向知识经济进军的序曲。随着信息技术的蓬勃发展,美国经济在90年代持续增长近10年,并率先进入知识经济时代。知识经济的核心是知识,信息技术作为知识经济时代的前沿技术,在很大程度上导致了新经济的产生。正是从这个意义上讲,新经济的实质就是知识经济。它是21世纪经济发展的新形态。然而,从2000年下半年开始,美国经济增长明显减速,美国新经济已进入一个调整时期。经济学家对于这种调整持两种观点:一种观点认为美国经济将出现“软着陆”,即经济增长是“V”形(短期调整)或“U”形(中期调整);另一种观点认为美国经济可能出现“硬着陆”,即出现经济衰退,经济增长将出现“L”形(长期调整)。“9·11”恐怖主义袭击美国事件使美国的经济环境显著恶化,投资减速,消费信心急降,美国经济无可避免地陷入衰退。

从历史发展来看,人类社会经历了农业经济时代、工业经济时代,目前已开始走入知识经济时代。知识经济同以前经济时代的主要区别在于,知识投入逐步取代劳动力和资本而成为主要的投入。与其他国家相比,美国由于是信息技术革命的策源地,因而,信息技术的高速发展对美国经济发展发挥了巨大的正面效应,也促使新经济首先在美国诞生。

新经济是信息技术革命和经济全球化的必然产物,但这仅仅是新经济的开端。新经济之所以最终在美国首先形成,其中还有其他一系列重要因素。美国政府决策者们近 20 年来潜心制定的宏观调控政策以及美联储的专家们对金融工具的巧妙利用,使美国经济走出衰退的低谷保持高增长,实现了低通货膨胀率和低失业率并存的经济持续增长的新格局。美国传统产业在信息产业的带动下,通过调整、改造与升级,重新找回了昔日强大的竞争力。因特网(Internet)的出现、世界贸易组织(WTO)的建立、北美自由贸易区(NAFTA)的形成等一些发生在 20 世纪末期的重大经济事件,都为新经济的成长壮大提供了难得的机遇。

此外,区域创新网络如硅谷技术创新模式的成功、风险投资业的空前兴旺、纳斯达克(Nasdaq)^① 的迅速崛起等一些新经济的标志性成就也为新经济的繁荣提供了必不可少的动力。

新经济使美国获得了 90 年代比较持久的繁荣,当西方其他经济大国和日本都在经济衰退中挣扎时,美国经济在 90 年代保持了一枝独秀的局面。人们在惊叹的同时发现,传统的经济周期理论突然在一定程度上“失灵”了,人们不得不用新的眼光来审视所发生的一切。

尽管人们对新经济的认识不尽相同,也不论人们把这种现象称为“新经济”、“知识经济”或是“网络经济”,等等。总之,美国经济持续增长的奇迹是值得重视的,其崭新的经济发展模式为未来全球经济发展的方向提供了可资借鉴的榜样。

新经济究竟缘何而起?什么样的经济发展模式才能被称之为“新经济”?美国的经济持续增长到底能够走多远?这都是值得我们认真思考的,也将会促使我们更新观念跟上时代前进的步伐。

“新经济”是指由于科学技术的发展和全球经济一体化,使得

^① 全国证券交易商自动报价协会(National Association of Securities Dealers Automated Quotations),简称纳斯达克(Nasdaq)。

经济增长可以跳出过去的受经济波动周期约束的旧范畴,而进入一个可以持续上升而没有通胀威胁的新经济范畴。也就是说,经济运行不会有大的向下调整时期,因此股市持续走高,不会有崩盘的情况。美国经济持续地增长而没有通胀的美景,竟在许多一流的经济学家头上蒙上了一片愁云,因此他们坚称,从历史和理论上,所谓的“新经济”是不存在的,现在股市越是太平,未来崩盘的景况就越惨。

本书试图通过实证研究、历史研究与现实研究、宏观研究与微观研究相结合的方法,力求从理论上对美国近 10 年的经济发展进行较全面的分析,并回答中国经济应如何在“新经济”即将在全球进一步发展中保持勃勃生机。这既是作者撰写本书的初衷,也是最终目的。

第一节 新经济的提出

不管后人如何评价,20 世纪 90 年代都将在人类编年史上留下浓墨重彩的一笔。这不仅是因为几十年对峙冷战的结束,使重压在人类头上的世界大战的阴云逐渐散去,而且,在进入了以和平与发展为主流的时代里,蓄积了几十年的技术与发明一下子迸发出来,使人类迈入前所未有的“新经济”的大门。

进入 20 世纪 90 年代后,由总部设在巴黎、被称做“富人俱乐部”的经济合作与发展组织(OECD)曾在 1996 年正式提出“知识经济”(Knowledge Economy),几乎与此同时,诸如“信息经济”、“数字经济”、“智力经济”、“网络经济”等名词也频繁见诸报刊。在 1996 年 12 月 30 日美国《商业周刊》(Business Week)的一组文章里,提出了“新经济”这一词汇,认为新经济(New Economy)是指在经济全球化背景下的信息技术革命以及由此带动的、以高新技术产业为龙

头的经济。自此,“新经济”一词就流行起来,并受到国际经济界的极大关注和跟踪研究。

一、“新经济”提出的背景

众所周知,美国新经济的发展,并不是一蹴而就的,它经历了一个比较长的发展时期。约翰·奈斯比特、丹尼尔·贝尔等未来学家关于历史三大经济发展时代的设想,为美国“新经济”的历史沿革奠定了理论基础。从社会经济发展历史来看,人类社会经济形态可以划分为农业经济、工业经济和知识经济(即目前所谓的“新经济”)三个历史发展时期。按照历史唯物主义观点,上述三大社会经济形态是社会生产力不断发展的必然结果。依照先后顺序,农业经济时代延续了数千年,昌盛时期大体上在 17 世纪中叶,它以体力劳动为基础,以土地为基本生产资料。工业经济时代开始于 18 世纪中叶,结束于 20 世纪 60 年代末,它以资本为基础,以机器为基本生产工具。而知识经济时代则开始于 20 世纪 70 年代,它以知识为基础,以科学技术为第一生产力。从时间上看,正如美国未来学家约翰·奈斯比特所指出的:“由农业经济时代转入工业经济时代整整花了一百年,而现在工业经济时代进入信息经济时代只花了二十年。”^① 丹尼尔·贝尔是美国另一位著名的未来学家,他把社会经济形态描述为前工业社会、工业社会和后工业社会,并对三个社会经济形态的经济基础分别进行了阐述。在前工业社会,“农业是这个时代的经济基础。生活主要是同自然界竞争”。^② 在谈到工业社会时,他说:“工业社会是商品生产的社会。世界已经成为技术的和合理的世界。机器处于主导地位。”^③ 不言而喻,

① 约翰·奈斯比特.大趋势——改变我们生活的十个新趋向.北京:新华出版社,1984.22

②③ 丹尼尔·贝尔.后工业社会的来临.北京:商务印书馆,1986.141,142

机器代替手工劳动,是农业社会进入工业社会最重要的特征。以机器为基础,不仅大大提高了劳动生产率,还促使手工劳动者被工程师和半熟练工人所代替。与农业社会相比,工业社会的劳动性质发生了深刻的变革。与工业社会比较,后工业社会“以服务行业为基础。因此,它是人与人之间的竞争。这里要考虑的不是纯粹的体力或者机器,而是信息”。^①按照丹尼尔·贝尔的解释,用服务业代替机器的一个显著标志,就是由以往的单纯追求商品数量转到追求生活质量上。

战后美国经济曾经在 1948—1949 年、1953—1954 年、1957—1958 年、1960—1961 年、1969—1970 年、1973—1975 年、1980 年、1981—1982 年和 1990 年陷于低谷,又曾于 1961—1969 年、1982—1990 年以及 1991—2001 年,出现过 3 轮持续时间较长的经济增长。其中,20 世纪最后一次经济增长周期从 1991 年 3 月于谷底持续攀升,截止 2001 年 4 月已有 120 个月,打破了肯尼迪时代和里根时代经济连续增长 106 个月和 91 个月的历史记录,从而创下了自 1854 年以来 146 年间美国经济增长史上 32 个周期最长繁荣时期的记录。^②

美国《商业周刊》1997 年 11 月 17 日刊文指出:“谈‘新经济’时,我们的意思是指这几年已经出现的两种趋势。第一种趋势是经济全球化,第二种趋势是信息技术革命。”用于证明两种趋势给美国经济带来的新变化的依据是:经济全球化和信息技术革命使美国进出口额占国内生产总值(GDP)的比重由 1984 年的不到 15%,增长到 1997 年的 30% 以上。实际国内生产总值增长率由 1990 年的 1.2% 上升到 1999 年的 4.3%;与此同时失业率由 1992 年 7.5%,下降到 1999 年的 4.2%;通货膨胀率则由 1990 年的 5.4%,下降到 1999 年的 1.9%。自 1969 年开始,美国曾连年出现财政赤字(美国的财政年度是到每年的 9 月 30 日为止),但近年来

① 丹尼尔·贝尔.后工业社会的来临.北京:商务印书馆,1986.143

② 谷书堂.“新经济”浪潮与中国经济.南开经济研究,2001(4):30~32,48

美国的财政赤字也大幅度地下降且没有大规模增税,由1992年历史最高记录的2900亿美元逐年下降到1997年的220亿美元,1998年和1999年分别实现了692亿美元和1244亿美元的财政盈余,2000年联邦政府的财政盈余达2369亿美元,这在经济大国中是独一无二的。事实表明,美国新经济超出了传统经济学所认为合适的2%~2.5%的经济增长限度,^①同时又未引发相应的通货膨胀,出现了“一高三低”(高增长率、低通胀、低失业率、低财政赤字),宏观格局上冲破了历来不同的领域的经济进展(经济增长、物价稳定、充分就业和国际收支平衡)互相排斥、顾此失彼、有碍经济总体平衡的两难窘境。这样一种经济增长的理想状态得到人们的普通认同。

众所周知,自20世纪60年代末通货膨胀成为美国经济头号难题以来,只要经济年增长率保持在2.25%~2.5%，“充分就业的失业率”(亦称“非加速通货膨胀的失业率”，即NAIRU——Non-Accelerating Inflation Rate of Unemployment,或自然失业率,即NRU——Natural Rate of Unemployment)就会达到5.5%~6%。而若经济增长超过2.3%，失业率降至5.5%以下，则工资和物价就会急剧上涨。但本轮美国经济的良好表现使传统理论中的菲利普斯曲线(Phillips Curve)和商业周期等理论在一定程度上“失灵”了。在对此困惑和惊愕之余，经济学家和政策制定者一直在为这种没有先例的经济表现寻找解释答案。

1997年8月,迈克尔·J·曼德尔(Michael J. Mandel)首先提出“新经济周期”问题。^②1998年6月,世界银行(WB)和国际货币基金组织(IMF)前经济顾问、美国麻省理工学院(MIT)鲁迪·多恩布什(Rudi Dornbusch)教授提出周期消失问题,^③认为只要政策得当,

① 林玲.美国新经济论质疑.世界经济.2000(5):38~45

② (美)迈克尔·J·曼德尔.新经济周期.商业周刊(Business Week)(中文版),1997(8)

③ Rudi Dornbusch. Growth Forever. The Wall Street Journal, July 30, 1998