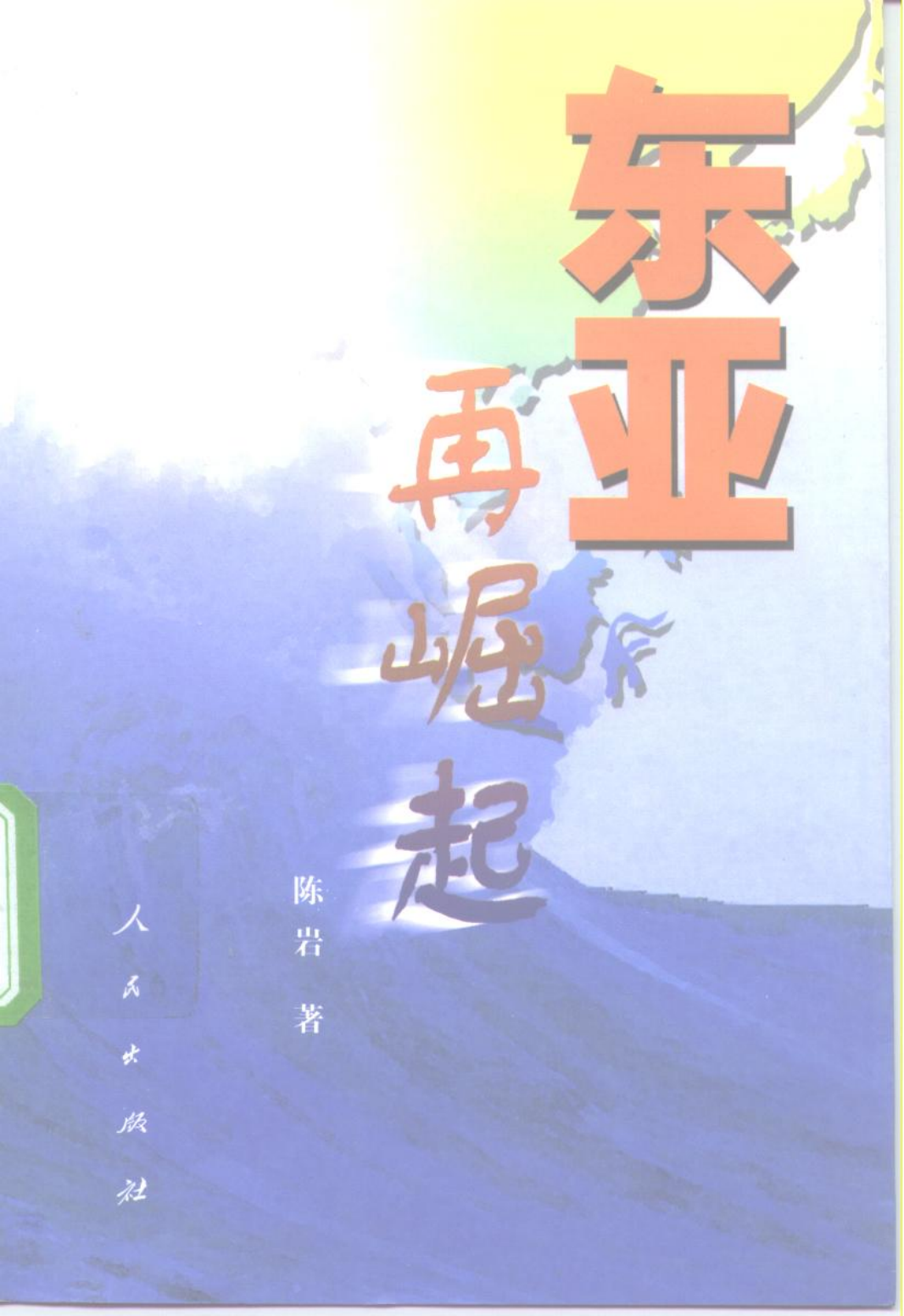




东亚 再崛起

陈岩 著

人民出版社

东亚

再
崛起

陈岩
著

责任编辑:陈寒节

装帧设计:徐 晖

版式设计:朱启环

责任校对:罗世缙

图书在版编目(CIP)数据

东亚再崛起/陈岩著.

-北京:人民出版社,1999.12

ISBN 7-01-003128-2

I. 东…

II. 陈…

III. 经济发展-研究-东亚

IV. F131.04

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 54464 号

东 亚 再 崛 起

DONGYA ZAI JUEQI

陈 岩 著

人民出版社 出版发行

(100706 北京朝阳门内大街 166 号)

北京市华文印刷厂印刷 新华书店经销

1999 年 12 月第 1 版 1999 年 12 月北京第 1 次印刷

开本:850 毫米×1168 毫米 1/32 印张:8.5

字数:194 千 印数:0,001—3,000 册

ISBN 7-01-003128-2/F·690 定价:18.00 元

目 录

0. 导论:新视角与东亚及中国的未来	1
0.1 东(南)亚金融危机的新视角:金融战争论	1
0.2 “东亚奇迹”的新视角:不同的市场基础	4
0.3 透视克鲁格曼的观点	5
0.4 东亚与中国的未来	12
0.5 特别说明	15

1. 到底什么是“东亚奇迹”	17
1.1 “东亚奇迹”的核心	17
1.2 一个更全面的说明	21
1.2.1 产业结构的快速转变	21
1.2.2 出口的迅速增长和开放程度的显著提高	30
1.2.3 有形投资的高投资率和高储蓄率	47
1.2.4 人力资本的快速增长	64
1.2.5 劳动生产率的迅速提高	75
1.2.6 低出生率和低人口增长率	79
1.2.7 收入不平等和贫困的减少	79

DJ58/16¹

1.2.8 对中国经济增长的说明	83
附录：积累与经济增长关系的测算方法	87

2. 解释“东亚奇迹”的一些理论	89
2.1 新古典学派的观点	89
2.2 政府(修正)学派的观点	95
2.3 “亲市场”派的观点	99
2.4 增长机制论的观点	104
2.5 文化学派的观点	109
2.6 “条条道路通发展”的观点	111

3. 一个新的理论视角：不同的市场基础	117
3.1 一个比较系统的市场概念	117
3.1.1 关于市场的主体	118
3.1.2 关于市场主体的行为约束	120
3.1.3 关于市场的“社会精神气质”	122
3.2 不同的市场主体：个人、企业和国家	125
3.2.1 个人	126
3.2.2 企业	129
3.2.2.1 灰色企业理论	129
3.2.2.2 新日本企业理论	135
3.2.2.3 小结	145
3.2.3 国家	145
3.2.3.1 东亚国家行为	145

3.2.3.2 东亚国家理论	150
3.3 不同的市场行为约束:制度和制度变迁	159
3.3.1 不同的制度内涵	159
3.3.2 对诺斯制度变迁理论的修正	166
3.3.3 小结	169
3.4 不同的“社会精神气质”:新儒教伦理与 经济理性主义精神	170
3.4.1 两个概念的界定	170
3.4.2 寻找精神气质	171
3.4.3 关于“韦伯命题”及争论	173
3.5 两只“看不见的手”的理论和个人——集体主义的 经济秩序	175
3.5.1 两只“看不见的手”的理论	175
3.5.1.1 模型 I	176
3.5.1.2 模型 II	178
3.5.1.3 模型的东方意义	179
3.5.2 个人——集体主义的经济秩序	180
3.5.2.1 个人主义和“看不见的手”	180
3.5.2.2 集(团)体主义的经济秩序	183
3.5.2.3 个人——集体主义的经济秩序	186
3.6 小结	187
附录:模糊产权的理论模型	189

4. 透视克鲁格曼的观点	203
4.1 克鲁格曼讲了什么?	203

4.2	经济增长阶段论:总是投资驱动吗?	205
4.3	经济增长的因素分析与美国的增长事实: 索洛的 87.5%是什么?	207
4.4	增长理论中的“收益递减”与“收益递增”: 一定“收益递减”吗?	212
4.5	东亚综合要素生产率增长的证据:仅日本的 效率在增长吗?	216
4.6	计划体制的缺陷:从苏联看东亚可以吗?	220
4.7	关于外资的事实:克鲁格曼忽视了什么?	222
4.8	经济史中的“大国”更替:美国不可追赶吗?	223
5.	东亚与中国的未来	231
5.1	新经济及其影响	231
5.2	东亚的未来	234
5.3	中国的未来	237
主要参考文献		243
后 记		255

Contents

0. Introduction: New Perspectives and East Asian-China's Future.

- 0.1 A New Perspective on the East Asian Financial Crisis: A Financial War
- 0.2 A New Perspective on the East Asian Miracle: A Different Market Basis
- 0.3 A New Perspective on Krugman's Views
- 0.4 The East Asian-China's Future
- 0.5 Some Special Illustrations

1. What Eventually Is The East Asian Miracle

- 1.1 The Core of The East Asian Miracle
- 1.2 A Comprehensive Illustration

Appendix

2. Literature of The Theories Explaining The East Asian Miracle

- 2.1 The Neoclassical Approach
- 2.2 (Revised) Government Approach

- 2.3 "Pro-market" Approach
- 2.4 Growth Mechanism Approach
- 2.5 Cultural Approach
- 2.6 Different Policy Approach

3. A New Theoretical Perspective: Different Market Basis.

- 3.1 A New and More Systematic Concept of Market
- 3.2 Different Market Subjects: Individual, Firm and Nation
- 3.3 Different Behavior Constraints: Institution and Institution Change
- 3.4 Different "Social Spiritual Qualities": The New Confucian Ethics and The Spirit of The Economic Reasonism
- 3.5 Double Invisible Hands and Individual-Collectivism Economic Order
- 3.6 Summary

Appendix

4. A Perspective on Krugman's View

- 4.1 What Does Krugman Say?
- 4.2 Theories of Stages of Economic Growth: Is It Always Investment Driven?
- 4.3 Factors Analysis of Economic Growth and The Realities of America's Growth: What Is Solow's 87.5%?
- 4.4 "Increasing Returns" and "Decreasing Returns" In Economic Growth Theories: Is It Always Decreasing Re-

turns?

- 4. 5 The Evidence of Comprehensive Factor Productivity Increasing In East Asia: Does Only Japan's Productivity Increase?
- 4. 6 The Shortcomings of Planned System: Is East Asia The Same as Soviet Union?
- 4. 7 Realities of Foreign Direct Investment: What Has Krugman Ignored?
- 4. 8 The Replacement of "Great Nation" In Economic History: Can't The United States Be Caught Up?

5. The East Asian-China's Future

- 5. 1 The New Economy and Its Affects
- 5. 2 The East Asian's Future
- 5. 3 The China's Future

Reference

Epilogue

导论：新视角与东亚及中国的未来

0.1 东(南)亚金融危机的新视角：金融战争论

在这里对 1997 年 7 月后东南亚的货币大幅度贬值和股市急剧下跌已不用过多地描述说明了，它是人类经济史上的一场“浩劫”和一场更大的“浩劫”的开始。东南亚货币危机的原因，很难说是“东亚模式”的问题，即使有所占的成分也很少，很少。只需要注意一下“俄罗斯的金融危机”、“南非的金融危机”、“拉美的金融危机”，这个问题也许就非常清楚了，世界的问题也不是“美国模式”就能避免得了金融危机，在 1998 年下半年美国道琼斯指数从 9300 多点狂跌 1700 点，而后在美联储三次连续降低利率政策的作用下，才把道琼斯指数重新拉起。

东南亚危机的真正根源在于少数拥有巨大金融和知识力、影响力的个人或组织出于价值冲突和“对东亚奇迹的嫉恨”，所引发的信心（如克鲁格曼）和市场冲击（如索罗斯）的“蝴蝶效应”，导致了“东亚奇迹”路径逆转后的正反馈过程。有人说东南亚货币危机说明克鲁格曼关于亚洲奇迹崩溃的预见兑现了，他们没有注意到

连克鲁格曼本人都说亚洲的危机不是他说的由于“报酬递减”而导致的亚洲奇迹的终结。实际上正是他给东亚一种“未来崩溃”的景象的世界影响力，酝酿着世界对亚洲的信心危机，而金融“杀手”索罗斯利用这一机会和资本项目开放的泰国宏观经济政策的“错误”，挥舞“金融核武器”摧毁亚洲的。东南亚危机的根源在于这是一场金融战争。

最近世界形势的现实，已经使人们不得不承认经济战争这个主题，而经济战争在 1997 年到现在的最主要表现则是金融战争，即一种强大金融力量的个人或组织对弱小金融力量的国家或地区的金融侵略和“掠夺”。金融战争的主要发动者往往是那些有巨大金融力量和对国际金融市场有深刻了解以及有极强“操纵”市场能力的国际炒家，那些作为国际炒家的个人或组织，已不是一般的个人或组织，因为就它们的金融力量和国际影响力而言，已经和一个国家相仿，有的甚至已远超出一个普通国家、甚至有些大国金融力量和国际影响力。金融战争在世界各地的金融市场上频繁发生，如“东亚金融战争”、“俄罗斯金融战争”等，笔者认为这样的概括也许在相当程度上比“东南亚金融危机”和“俄罗斯金融危机”的概括更符合现实，人们对此的一个认识上的缺陷，就是往往仅从经济学和金融学上来认识它们，而没有从战争学来认识它们。金融战争的根源在于世界金融力量发展的高度不平衡，在于世界对金融资本世界范围的“过度”自由化和无管制的“放纵”，在于处于大规模“创造性破坏”与“创造性替代”中的世界经济为金融战争的发动提供了更多的获取短期巨额利润的机会；资本和金融衍生工具在一定条件下已经变成了“金融弹药”和“金融核武器”；资本的自由流动有时已经成为了国际炒家按自己的意志，自由地用资本这一“金融弹药”，摧毁一个国家金融市场，而获取巨额金融财富的代名词；金融战争往往是在货币市场、股票市场和期权（货）市场三条战线上的

立体战；对冲交易是最为基本的金融战争手段；战争的铁血原则有时已代替一般的市场原则；金融市场有时已变成了金融战场。

东亚的问题在于它们没有与之相抗衡的金融权力和知识影响力，并且，东亚的“悲剧”就在于东亚在经济已经形成了整体咬合联动机制的情况下，它们在政治、金融和经济合作中却没有一体化，而是处于历史的敌意和一些大国对东亚“分而治之”的战略中，东亚各国和地区更像是第一次世界大战和第二次世界大战前的欧洲，这也就决定了它们在咬合联动的机制中将联动性地分别受到冲击；在于东亚一些国家对资本市场全球化的世界金融的运行机制并没有一个十分准确的概念，没有认识到在开放的全球化的资本市场中一国，特别是一个小国的中央银行采取传统的货币银行中的干预政策，在相当大的程度上已经失效，国际资本市场，特别是大的国际“投机资本”的动向和行动已是对此的一个重要的决定变量；在于东亚国家没有对自己的国家进行“危机管理”，没有注意到一个国家在被世人瞩目、“奇迹化”的时候，危险的手已经悄悄地伸了过来。也没有注意到“奇迹”中的政府已愈益“不洁净”，而应该“净化”。也正是这一切使得本来还可以持续一段时间的东亚特别是东南亚经济高增长，过早地进入了金融危机。东南亚和韩国危机加深的重要原因在于受到货币危机冲击的东亚，被突发的巨大的货币危机冲击，而失去了“自我”，纷纷过分地求助于国际货币基金组织，采取了国际货币基金组织过度“紧缩”的经济政策，有的为此失去了过多的经济自主权，而历史也许将证明，类似 30 年代的美国大危机是由于联邦储备当局错误的货币经济紧缩政策所造成的，东亚货币危机的加深则主要是国际货币基金组织过度“紧缩”的经济政策所造成的，因为它给市场的是东亚经济将严厉“紧缩”的近乎于“杀掉”东亚市场的强“市场信号”，而它的贷款利率并不低，且是过分地不能及时地派给贷款国，致使从 1998 年年初起东

南亚和韩国的货币金融危机已深化为经济萧条。如果简单地计算一下东亚国家从国际货币基金组织的贷款额与东亚经济衰退的损失,那么也许会发现从国际货币基金组织的贷款已经远小于损失。如果日本能在1997年8—9月份及时推出1000亿美元的“亚洲合作基金”来对危机显露的亚洲国家“力挽狂澜”,那么亚洲的问题也不会像现在这样,随后的日元大幅度贬值、日本的经济衰退和金融危机的加深,给日本造成的损失又何止1000亿美元。“该出手时不出手”,而且在美国和国际货币基金组织和西方其他国家的极力反对下,亚洲合作基金成了“泡影”。亚洲你为什么不能独立地掌握自己的命运?而是把自己的命运委托予不想让你长大的人。

0.2 “东亚奇迹”的新视角:不同的市场基础

在亚洲经济增长遭到金融战争重创的情况下,重新清醒地、更深入地审视“东亚奇迹”是必要的,这涉及到对亚洲未来的认识和亚洲经济信心恢复的重大问题。我认为“东亚奇迹”的核心是东亚持续了35年之久的高速经济增长。就目前来看,人们对“东亚奇迹”原因的探讨主要有新古典学派的观点、政府(修正)学派的观点、“亲市场”派观点、增长机制论观点、文化学派的观点和“条条道路通发展”的观点。我在本书所提出的:“东亚奇迹”的新视角,就是和上述观点不同,强调“东亚奇迹”也许在于东亚有不同的市场基础。这也是本书继东南亚金融危机实质上为一场金融战争诊断后的第二创新。对这种市场基础的研究,本书首先突破马歇尔(Marshall, 1938)和斯蒂格勒(Stigler, 1987)的市场概念,界定了市场的一个新概念,市场作为一个比较系统的概念是指透着一定的“社会

精神气质”的市场主体在一定的制度约束下运行的市场。这就使得我们得以从市场主体(个人、企业、国家)、市场主体的行为约束和“社会精神气质”来把握市场的运行,这也提供了一个新的分析框架。就东亚市场而言,其市场主体中的个人是“利己心”和“利他心”并存,强调集体合作的个人,这与西方“利己心”的个人是不同的,企业是具有“关系”、“伦”或“灰色交易成本”节约的特质,这与西方的企业是不同的,国家的本质具有“发展”职能的部分质变,具有战略特质,而不只是具有西方国家的宏观调节等职能;其市场主体的行为约束具有契约的不纯粹性、人格化交换与非人格化交换之间、法的“软化”等特性与西方纯粹性契约、非人格化交换、“硬化”的法等是不同的,其“社会精神气质”是来自与西方新教伦理不同的新儒教伦理,正是这些使得东亚市场具有了与亚当·斯密一只“看不见的手”驱动不同的由两只“看不见的手”驱动的市场的运行和哈耶克的个人主义经济秩序不同的个人——集体主义经济秩序。东方市场可能比西方市场更有效率,而“东亚奇迹”正是在这种市场基础上成长起来的。这样,也就可以看到在这种市场基础上成长起来的“东亚奇迹”只是被东(南)亚金融战争所中断,“东亚奇迹”因此受挫,但是,只要东亚市场基础这一东亚经济的“元气”仍在,那么“东亚奇迹”就将逐渐恢复,也就是说东亚奇迹是中断,而不是终结。东亚需要再崛起,东亚也能够再崛起。

0.3 透视克鲁格曼的观点

克鲁格曼(Krugman,1994)在具有世界影响力的美国《外交》杂志上发表“虚幻的亚洲经济”,给东亚增长和讨论“东亚奇迹”的

人们的热情泼了一盆冷水。如果从学术考虑到,东亚金融危机前,克鲁格曼对东亚增长发出了一种不同的具有警世意义的声音,那么克鲁格曼的文章是值得肯定的,并且,人们没有对东亚是否潜伏着不是“收益递减”的其他方面,特别是金融危机的可能性注意不够,值得给以特别的反省。

但是,正如,我们前面所指出的,克鲁格曼本人都说亚洲的危机不是他说的“报酬递减”而导致的亚洲奇迹的终结。实际上正是他给东亚一种“未来崩溃”的景象的世界影响力,酝酿着世界对亚洲的信心危机,关于这一点,我在1997年5月就曾指出过。并且,从理论上和历史上来看克鲁格曼“虚幻的亚洲经济”一文认为“东亚奇迹”靠的是投入的增加,而不是靠效率的提高,要受“收益递减”的作用,要像苏联一样“崩溃”等观点是值得商榷的。①经济增长是有阶段性的,在市场作用的条件下,增长从投资驱动到创新驱动是市场的自然选择过程,而东亚经济是市场,且可能是比西方更有效率的市场在起主要作用的,这样东亚经济增长也必然要经历从投资驱动到创新驱动的过程,东亚增长不能总是投资驱动。②就从经济增长因素分析“最有灼见”的经济学家丹尼森对美国经济增长现实的研究来看,美国经济增长中投入的贡献是逐步降低的,而生产率的贡献是逐步提高的,也就是说美国经济增长是逐步由投入驱动转化为生产率驱动的,而在劳动生产率逐步提高中,知识进展又是主要因素,并且它也是逐步提高的。很显然克鲁格曼没有正视美国经济增长在市场作用下动力转变这一点,它也忽视了生产率的增长速度(正如索洛指出的,日本在1979—1986年制造业劳动生产率增长率比美国约高1.5%)和比生产率更有意义,也更难数量化的其他工业效率指数,如产品质量、对顾客的服务等,他也忘记了自己以前对阻碍美国生产率增长原因诊断时,所强调的主要原因是资本形成率太低,并认为提高储蓄率和投资率才是提高

美国工业效率的关键,当克鲁格曼将生产率的“球”踢给储蓄率和投资率的提高时,也许在一定意义上他给“东亚奇迹”泼的那盆冷水泼到了自己的身上。另外,他所依据的索洛的关于美国长期经济增长 80%是靠技术进步(变化),20%是靠资本投入增加的结果,准确地说是技术进步(变化)的贡献占 87.5%,而其他 12.5%是资本投入的贡献。实际上索洛的技术变化是对生产函数中任何形式的变更的一种简略表述,例如产量衰减、产量增长、劳动力教育改进以及所有诸如此类的事物都属于“技术变化”因素,它不是一般意义上的技术进步,而索洛的那个技术变化的 87.5%是由丹尼森的知识进步、劳动的投入、教育及资源配置的改进等共同构成的,其中知识进步的贡献大约在 30%左右,如果就总的生产要素投入和平均每个投入单位的产量而言,则分别贡献 53.4%和 46.6%左右,克鲁格曼对索洛是误解的,并且他为了制造“东亚奇迹”的幻影,把教育作为一种投入和资本投入简单地并列在一起,也是欠妥当的。③从经济增长理论来看,“收益递减”属于李嘉图的增长理论,因此克鲁格曼是从李嘉图的目光来看东亚投入增长的,这样他也就和李嘉图一样忽视了分工的演进和技术进步,而按照亚当·斯密的资本积累和劳动分工的增长理论,经济增长的长期趋势是乐观的,而不像李嘉图那样悲观,按杨格(Young, 1928)、杨晓凯(1987a, 1991)分工演进和交易成本减少的制度演进的增长理论,分工一制度的演进是可以抵消“收益递减”,而使经济持续增长的,按照罗默(Romer, 1986, 1990)和卢卡斯(Lucas, 1988)的人力资本和技术进步的增长理论,资本投入的“收益递减”可以被知识投入或人力资本的正的外部性抵消,使整体生产表现为“收益递增”,从而使经济持续增长。又因为杨晓凯的分工一制度和罗默、卢卡斯的技术进步和人力资本都是内生的,因此,在一定意义上,经济增长可以理解市场作用条件下分工一制度的演进和技术进步与人力