



金融危机下 江西外贸发展探析

JINRONG WEIJI XIA
JIANGXI WAIMAO FAZHAN TANXI



◎ 陈绵水 陈秋云 著

Writer: Chen Mianshui Chen Qiuyun

中国商业出版社



金融危机下 江西外贸发展探析

**JINRONG WEIJI XIA
JIANGXI WAIMAO FAZHAN TANXI**

◎ 陈绵水 陈秋云 著

Writer: Chen Mianshui Chen Qiuyun

中国商业出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

金融危机下江西外贸发展探析/陈绵水, 陈秋云著. 北京: 中国商业出版社, 2009. 4

ISBN 978 - 7 - 5044 - 6414 - 9

I. 金… II. ①陈…②陈… III. 对外贸易—经济发展—研究—江西省 IV. F752. 856

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 044379 号

责任编辑: 刘毕林

中国商业出版社出版发行

010 - 63180647 www. c-cbook. com

(100053 北京广安门内报国寺 1 号)

新华书店总店北京发行所经销

北京泽宇印刷有限公司印刷

* * * * *

880 × 1230 毫米 32 开 7.25 印张 180 千字

2009 年 4 月第 1 版 2009 年 4 月第 1 次印刷

定价: 22.80 元

* * * * *

(如有印装质量问题可更换)



前言

金融危机犹如一面镜子，不仅可以发现各经济体的缺陷，还能指明经济前行的方向。因此，走出金融危机不只是意味着经济复苏，更多的应是探索经济稳健发展的长效机制。金融危机给全世界人民带来痛苦生活的同时，也会送来新的精神财富，并以此找到更光明的未来。因为人类智慧必定能找到让人更理性的那盏灯塔，犹如“大萧条”之后的罗斯福“新政”以及凯恩斯主义。

金融危机使得我国沿海地区经济遭受严重影响，经济的脆弱性早已让人们认识到产业升级和转变经济发展方式的重要性，只是面对全球金融危机，“腾笼换鸟”似乎显得尤为迫切；就业是我国一直要妥善解决的问题，也是我国面对全球竞争的比较优势。因此，中国处于两难处境：沿海地区要产业升级就会产生就业压力，缓解就业压力就约束了沿海地区的产业升级。

如何破解产业升级与促进就业的两难困局呢？劳动密集型产业向中西部地区梯度转移，必然是一种有效的选择。怎样转移呢？是依赖“看不见的手”，还是运用“看得见的手”呢？从江西的经验来看，“看得见的手”是一种更有效的手段。进入 21 世纪以来，江西省委、省政府确立了大力发展开放型经济的战略目

标，通过大量的境外与省外的招商引资，在全省建立了近 100 个工业园区，形成了一批产业集群地，经济增长连续 6 年保持在 12% 以上。对外贸易更是以超常规速度增长，创造了大量的就业岗位。这似乎表明：中西部地区的经济发展可以对沿海发达地区的产业升级形成倒逼机制。如果国家对中西部地区采取更优惠的政策，促进其产业经济的迅速发展，从而有效地解决本地区的劳动力就业，那么涌向发达地区的劳动力定会大量减少，这样发达地区就会形成招工难及工资上升的形势。由此，一方面迫使发达地区的产业升级，另一方面有效地解决了产业升级后的劳动力富余问题。金融危机形势下，包括江西在内的中西部地区的外贸增长远远要高于发达地区。2008 年 1~11 月，中部地区实现出口总额 547.3 亿美元，增长 38.9%，增幅较去年提高 4.3 个百分点。这说明中西部地区的开放型经济存在很大的发展空间，足以承受发达地区劳动密集型产业的转移。如果加强基础设施建设，国家采取更优惠的政策（如更高的退税率），大力发展边境贸易并采取人民币结算，那么中西部地区开放型经济的发展潜力就会日趋强大。因此，江西等中西部地区的崛起至少有三点重大意义：促进当地经济社会发展；迫使沿海地区产业升级；有效解决国内区域经济的失衡问题。

进入 21 世纪以来，江西省一直致力发展开放型经济，并且卓有成效。当然，相比较全国平均水平及发达地区，江西省开放经济的水平仍然偏低，而且尚未形成清晰的具有江西特色的开放型经济模式。经济危机的爆发提供了检视经济发展模式抗风险能力的机会。基于这样的考虑，通过与全国及江浙等发达地区开放经济发展模式的比较，拙作阐释了江西对外贸易未来的发展目标，并合理量化了这一发展目标，进而提出了江西省外经贸的发展模式：依赖低成本比较优势，促进并鼓励专业化与规模化，建

立具有江西特色的产业集群，实现贸易产品和贸易主体的多样化，并不断创新贸易方式，走政府有推力、民间有活力的可持续性 & 内生性的对外贸易发展之路。

在撰写过程中参考了国内外不少文献，在此表示真诚的谢意。由于时间仓促，书中难免有不足和缺陷之处，在此希望广大读者给予批评和指正。

作者于北京

目 录

Contents

前 言

第一章 绪论

- 第一节 对外贸易与经济增长 (1)
 - 一、江西开放型经济的作用 (1)
 - 二、经济开放度与贸易增长 (2)
- 第二节 推进开放型经济发展 (5)
 - 一、金融危机对外向型经济的挑战 (5)
 - 二、辩证地看待外向型经济 (7)

第二章 美国次贷危机的爆发

- 第一节 次贷危机概述 (11)
 - 一、次级贷款的形成 (11)
 - 二、次级债券的形成 (16)
 - 三、次贷危机的外在表现 (27)
- 第二节 次贷危机的三个演变阶段 (32)
 - 一、购房者陷入还贷危机 (32)
 - 二、金融机构陷入财务危机 (40)
 - 三、金融危机如期而至 (48)
- 第三节 次贷危机爆发的原因 (57)
 - 一、次贷危机爆发的直接原因 (58)

金融危机下江西外贸发展探析

二、次贷危机爆发的深层原因	(67)
---------------------	------

第三章 全面金融危机的爆发

第一节 金融危机理论综述	(75)
一、金融危机概述	(76)
二、金融危机的理论发展	(77)
第二节 全面金融危机的形成机理及其救助	(80)
一、全球金融危机的定性分析	(81)
二、美国金融脆弱性分析	(82)
三、全面金融危机爆发的内在机理	(88)
四、政府对危机的救助	(92)
第三节 全面金融危机的传导机制	(96)
一、金融危机的国际传导	(96)
二、金融危机向实体经济的传导	(99)

第四章 金融危机与全球贸易

第一节 世界经济进入衰退期	(104)
一、IMF 对世界经济增长预期的持续调低	(104)
二、世界主要经济体的增长预期	(106)
第二节 全球贸易形势分析	(111)
一、全球贸易的发展趋势	(111)
二、世界主要经济体对外贸易发展形势	(114)

第五章 金融危机与江西对外贸易

第一节 中国对外贸易的发展态势	(118)
一、金融危机对中国外贸的影响	(118)
二、金融危机下中国对外贸易形势展望	(124)

第二节 金融危机下江西外贸的发展态势	(126)
一、江西外贸的发展特征	(126)
二、金融危机对江西外贸的影响	(131)
三、金融危机下江西外贸高速增长的原因	(139)
第三节 江西外贸面临的其他主要问题	(140)
一、正在逐步消失的低成本优势	(140)
二、江西面临的贸易壁垒日趋增多	(150)
第六章 江西省外贸发展潜力及目标	
第一节 外贸发展潜力的测度	(156)
一、基于外贸依存度的测度	(156)
二、产生外贸依存度差异的原因	(160)
第二节 江西省外贸发展目标	(163)
一、江西省外贸依存度逐年增加的目标	(163)
二、江西省外贸发展目标量化	(165)
第七章 贸易模式的辨析与江西的选择	
第一节 发达省份贸易模式的比较与借鉴	(167)
一、江苏省外贸模式的主要特征	(167)
二、浙江省外贸模式的主要特征	(168)
三、江苏省外贸模式的成因	(169)
四、浙江省外贸模式的成因	(170)
第二节 江西省与全国整体贸易模式的区别	(171)
一、贸易产品结构比较	(172)
二、贸易方式比较	(176)
三、贸易主体比较	(177)
四、贸易市场集中度比较	(179)

五、贸易模式内在联系	(182)
第三节 构建江西特色的贸易模式	(183)
一、通过“三化”形成“块状经济”	(184)
二、政府推动并激活民间经济活力	(184)
三、以营销和物流推动江西省对外贸易的发展 ...	(185)
四、以文化、品牌实现江西省外贸的可持续发展 ...	(185)

第八章 打造江西贸易模式的发展对策

第一节 比较优势的实现路径	(186)
一、对比较优势的两点认识	(186)
二、对实现比较优势的界定	(187)
三、比较优势的实现机制：市场经济	(188)
四、比较优势的实现路径：市场竞争	(191)
五、对实现比较优势的建议	(193)
第二节 打造贸易模式的坚实基础——低成本比较优势	(195)
一、低廉的劳动力成本	(196)
二、低估的人民币汇率及优惠税收政策	(196)
三、资源、能源、粮食等产品价格优势	(197)
四、环境治理及运输因素	(197)
第三节 实现专业化加规模化基础上的产业集群 ...	(197)
一、苏浙产业集群的模式	(198)
二、对江西省的启示	(199)
第四节 推进“模块化”招商引资	(201)
一、外商直接投资的较快增长	(201)
二、引资数量、质量并重	(202)
三、对苏浙集群模式的借鉴	(203)

四、改善、优化招商引资环境	(204)
第五节 基于市场加物流的外贸流程再造	(205)
一、努力打造大型或特大型外贸企业（集团） ...	(205)
二、在物流基础上实现外贸流程再造	(206)
第六节 以文化加品牌推进贸易模式的高度化	(212)
一、以文化服务民营企业的发展	(213)
二、实施注重品牌的外贸发展方略	(214)
参考文献	(216)

第一章 绪 论

面对全球金融危机的肆虐，江西省的经济与对外贸易依然表现出强劲的增长势头。2008 年全年生产总值近 6500 亿元，增长了 12.6%，增长率已经持续 6 年高于 12%。在 2008 年，进出口总额突破 100 亿美元，达到 137.5 亿美元，增长率高达 45.1%，远高于全国 17% 的增长率。如果不是年初的冰灾与金融危机的影响，江西省的经济与对外贸易将获得更快的发展。

第一节 对外贸易与经济增长

江西省政府早在 2002 年就提出，开放型经济是江西省经济发展的主战略和“命根子经济”。在开放型经济战略主导下，率先在中部崛起，这是江西省政府在 21 世纪初提出的战略目标。

一、江西开放型经济的作用

进入 21 世纪以来，江西的经济与对外贸易取得了骄人的成绩，这充分说明：走开放型经济之路，进而在中部崛起，是高瞻远瞩的决策，并且业已被其他国家及我国东部、沿海地区实施并证明为行之有效的战略。然而，次贷危机的爆发，并进一步演变为金融危机和经济危机，这对全球贸易和世界

经济已经产生深远影响。在这种背景下，人们在思考开放型经济在经济发展中的地位和作用。换句话说，开放型经济在我国还有多大的发展空间。随着金融危机寒潮袭来，在转变经济增长方式的过程中，如何看待开放型经济已经有不同的观点。面对全球金融危机带来的影响和冲击，江西省应该如何去认识开放型经济？又该如何在新形势下进一步发展开放型经济即如何发展江西的对外贸易？

开放型经济是江西省经济增长的主发动机。在 2000 年江西省生产总值为 1982 亿元，进出口总额是 16.2 亿美元。研究表明：开放型经济对江西省 GDP 增长的贡献率达到 49.5%，开放型经济投资占全社会投资比重的 54.2%，为江西省财政提供收入 172 亿元，占财政总收入的 33.2%，为全省新增就业 23 万人，占全省新增就业的 51.7%。可见，对外开放已经成为江西发展的主导动力，对江西的经济崛起具有不可替代的作用^①。

二、经济开放度与贸易增长

开放型经济为何一直以来对各国或各地区的经济增长具有如此重要意义呢？下面做一简单的理论分析。

在外向型经济中，对外贸易与经济增长的关系，实质是贸易开放度与经济增长的关系。即贸易开放度是如何影响经济增长的？两者之间的影响机制是什么？前一个问题学者用实证方法对开放度与经济增长的关系进行了分析，综述性的文章有爱德华兹（Edwards, 1993）、罗德里格斯（Rodriguez）和罗德瑞克（Rodrik, 2000）。无论是采用时间序列数据（爱

^① 中国江西新闻网。

德华兹, 1998) 还是面板数据 (Hassion, 1996), 都得到一致的结论: 贸易开放度与经济增长存在正的相关关系。

在 20 世纪 80 年代后期, 以罗默 (Romer, 1986)、卢卡斯 (Lucas, 1988) 为代表的新增长经济学家认为贸易开放度主要通过加快本国技术进步, 提高要素生产率来促进经济增长; 格罗斯曼 (Grossman) 和赫尔曼 (Helpman, 1991) 认为贸易开放度的提高能够优化国内资源在物质生产部门之间的要素优化配置, 从而促进经济增长; 爱德华兹 (Edwards, 1992)、巴罗 (Barro) 和萨拉-伊-马丁 (Sala-I-Martin, 1995)、罗戈夫 (Rogoff, 1996) 认为更加开放的国家有着更强的吸收先进国家的新思想的能力认为开放国家有更强的吸收先进国家技术进步和新思想的能力。一些学者认为贸易开放度会通过提高国内的资源配置效率来实现经济增长 (克鲁格 Kruger, 1985), 比如贸易开放度能够加快国内投资率 (莱文 Levine 和雷内特 Renelt, 1992)、促进资本形成 (罗德瑞克 Rodrik, 1988) 等。此外还有学者从政治经济学的角度分析, 认为贸易开放度使经济活动更加透明, 减少寻租活动, 将资源用于生产活动以促进经济增长 (格罗斯曼 Grossman 和赫尔普曼 Helpman, 1991)。

李嘉图的比较优势理论认为一个国家贸易开放后会在某些商品的生产率和成本上有比较优势, 各国就以此进行专业化生产, 提高整体经济的生产率。因此我们认为专业化是贸易开放度与经济增长的影响机制。在放松李嘉图模型假设基础上, 规模经济是贸易开放度促进经济增长的另一影响机制。这是因为:

(一) 贸易开放度与专业化程度相互促进

Gopinath 和 Upadhyay (2001) 用一般均衡理论的二重方法研究发现, 贸易开放度是影响专业化程度的重要因素; 埃克哈

德 (Eckhard Jameba) (2004) 在 Richdian 模型上发现, 贸易开放导致专业化, 不过他只考虑了劳动力作为投入品的情况。

(二) 更高的专业化程度能够促进经济增长

加莱托维奇 (Galetovic, 1994) 发现更高的专业化程度是经济增长的必要条件。保罗·罗默 (Paul Romer, 1986) 认为由于专业化生产, 产生规模报酬递增, 进而促进经济增长。金 (Kim, 1995) 运用多种分析工具研究 1860 ~ 1987 年美国经济时发现专业化指数与人均 GDP 成倒 U 形曲线关系, 在经济发展初期专业化指数能够促进人均 GDP 的增长。Weinhold 和 Rauch (1999) 则运用 39 个国家的制造业的数据研究发现, 专业化指数与生产率增长成正相关的关系。

(三) 规模效应刺激经济增长

克鲁格曼 (Krugman) 和赫尔普曼 (Helpman, 1985), 迈耶 (Meier, 1989) 在新古典增长理论分析基础上, 认为贸易开放度促进经济增长的渠道主要来源于贸易带来的规模经济效应。

自从 1978 年实施改革开放以来, 中国经济得到了快速增长, 贸易开放度与经济增长的关系引起了中国学者极大的关注, 不过国内的实证研究仅仅是分析贸易开放度与经济增长的相关性关系, 并没有揭示贸易开放度与经济增长的影响机制。沈坤荣和李剑 (2003) 运用中国的经验数据证实, 国际贸易通过提升国家要素禀赋结构和加快变革进程对人均 GDP 产生了正面影响; 杨全发和舒元 (1998) 认为中国的初级产品出口增长和经济成正相关; 包群等 (2003) 运用五种贸易开放度的测算方法来分析中国改革开放以来的贸易开放度对经济增长的作用, 发现只有外贸依存度较好地反映了中国经济开放度与经济增长之间的关系。黄新飞 (2007) 通过

对中国经济发展的实证分析表明：以生产率为权重的专业化（WHERF 指数），由于考虑了技术进步的因素，因而是衡量专业化指数的较好指标，它与经济增长成正相关关系。中国经济增长的动力来源于提高专业化的行业生产率，因为在生产率较高的行业进行专业化生产可以加快优势行业的技术进步，提高生产率，有利于中国经济的长期增长。

第二节 推进开放型经济发展

次贷危机出现后，有数据表明我国 2008 年上半年有 6.7 万家中小企业破产倒闭，发达地区中小企业的倒闭现象尤其严重。全国经济下滑，2008 年全年经济增长率仅为 9%，沿海地区遭受重大影响。国内外有学者开始思考，在转变经济增长方式背景下开放型经济的发展方向，如芝加哥大学金融学教授拉古拉姆·拉詹在《金融时报》上撰文认为：新兴国家应内向型经济转变。

一、金融危机对外向型经济的挑战

金融危机爆发以后，以“三来一补”和出口导向为基础的外向型经济模式受到质疑和挑战。其主要原因有：

（一）国际经济环境正发生巨大变化

随着世界经济一体化进程的不断加深，国与国之间贸易政策的相互影响愈来愈大，世界经济形势日趋复杂多变，对国际经济形势分析、预测、把握的难度不断增大；中国加入世贸组织且进入后过渡期内，在抓紧同国际规则接轨、努力实现国内经济体制与国际规则的相互协调的同时，多边贸易体制下的区域经济一体化发展更快并有占据主流之势。

（二）过高的外贸依存度影响经济正常运行

开放型经济模式使得我国的外贸依存度不断提高，沿海发达地区的外贸依存度更是远高于全国 65% 左右的平均水平，例如广东早已超过 100%。外需锐减势必影响到我国的产品出口，进而导致经济下滑。正因为如此，广东等沿海省份的经济面临更大的压力，企业破产倒闭，进出口急剧下滑，失业人数大幅增加。

（三）面临贸易摩擦和保护主义的挑战

随着我国贸易规模的不断扩大，我国正进入了贸易摩擦的高发期，贸易摩擦不仅来自发达国家，而且来自发展中国家。中国作为一个出口大国，历来是其他国家反倾销调查的重点，自 1995 年至 2008 年上半年，中国遭受的反倾销调查累计达 640 起，占世界反倾销调查总数的 19.36%。特别是面对百年一遇的金融风暴，各国为求自保，贸易保护主义大有抬头之势。如何应对国际间可能加剧的贸易保护主义，确立更为科学的贸易战略，成为中国面临的迫切问题。

（四）开放型经济模式使得我国付出了巨大成本

在我国的外贸出口过程中，一直存在所谓的贸易条件不断恶化的问题，这不仅使得我国通过国际贸易获得的利益不断下降，而且为此付出了昂贵的代价。

大量产品出口消耗了大量的能源和资源性产品，导致国内供应紧张。同时，大量出口正日益产生严重的环境污染问题，我国的土壤、水体、空气等质量在不断下降。不仅如此，随着我国出口的不断扩大，国家的外汇储备正节节攀升，到 2008 年底已经达到 1.95 万亿美元的新高。巨额的外汇储备正面临动荡不安的国际金融环境威胁，同时更面临着美元贬值