



中美经济

相关性研究

庄宗明 孔 瑞 等著

ZHONGMEI JINGJI
XIANGGUANXING YANJIU



经济科学出版社
Economic Science Press

教育部人文社会科学研究（博士点基金）项目资助

中美经济相关性研究

庄宗明 孔 瑞 廖晓燕 曾卫锋 马明申 著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中美经济相关性研究/ 庄宗明等著. —北京: 经济科学出版社, 2007. 9

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6630 - 0

I. 中… II. 庄… III. 对外经济关系: 中美关系—研究
IV. F125.571.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 150382 号

本书是教育部人文社会科学研究（博士点基金）项目《90年代以来美国产业结构及其经济波动对中国经济的影响》课题的研究成果（项目批准号：03JB790003）。课题组组长庄宗明，课题组成员有：孔瑞、廖晓燕、曾卫锋、马明申。

目 录

第一章 导 论	1
第一节 本书的研究目标	1
第二节 文献综述	3
第三节 本书的研究方法和研究框架	12
参考文献	14
第二章 20 世纪 90 年代以来美国经济波动	18
第一节 美国经济波动总体趋势	18
第二节 20 世纪 90 年代以来美国经济波动的特征	36
第三节 20 世纪 90 年代以来美国经济波动的 主要成因	47
第四节 对外经贸关系在美国经济波动中的作用	66
小 结	72
参考文献	73
第三章 20 世纪 90 年代以来中国经济波动	76
第一节 中国经济波动的总体趋势和新特征	76
第二节 20 世纪 90 年代以来中国经济波动 变动轨迹及特征	90
第三节 20 世纪 90 年代以来中国经济波动的	

主要原因分析	97
第四节 对外经贸关系在中国经济波动中的作用	111
小 结	128
参考文献	129
第四章 中美经济波动的相关性分析	131
第一节 中美经济周期波动的特征比较	131
第二节 中美经济波动的影响因素比较	137
第三节 中美贸易发展对中国经济波动的影响	142
第四节 美国对华投资对中国经济波动的影响	165
小 结	186
参考文献	188
附 录	189
第五章 20 世纪 90 年代以来美国产业结构的变动	190
第一节 美国产业结构变动趋势及其特征	190
第二节 20 世纪 90 年代以来美国产业内部结构变化	204
第三节 美国产业结构变动的主要原因	229
第四节 对外经贸关系在美国产业结构变动中的作用	238
小 结	256
参考文献	259
第六章 20 世纪 90 年代以来中国产业结构的变动	262
第一节 三大产业结构的变动趋势和新特征	262
第二节 20 世纪 90 年代以来中国产业结构内部变化	282
第三节 中国产业结构变动的影响因素	315
第四节 对外开放对中国产业结构变动的影响	328
小 结	344
参考文献	346

第七章 中美产业结构变动的相关性分析·····	349
第一节 中美产业结构变动趋势的比较分析·····	349
第二节 中美产业结构变动的影响因素对比·····	363
第三节 中美经贸关系对中国产业结构变动的影响·····	375
小 结·····	402
参考文献·····	404
第八章 结论和启示·····	405

第一章

导 论

第一节 本书的研究目标

一、问题的提出

20 世纪 90 年代以来，中美经贸关系在中国经济发展和对外经贸关系中的地位不断提高，并且越来越受到中美两国乃至世界范围的广泛重视，有关“中美经济关系”问题的研究也已经取得了很多成果。然而，从现有的文献来看，目前学术界尚未就“美国经济波动与产业结构变动对中国经济的影响”这一问题直接进行系统的研究。具体来说就是：第一，虽然一些文献已经对美国经济波动与中国经济波动分别进行了研究，并有一些研究成果，但是，就美国经济波动与产业结构变动是否分别对中国经济波动和产业结构变动产生影响、影响的程度到底有多大、影响的机制如何等问题，目前尚缺乏系统的实证研究。第二，美国经济波动对中国经济波动产生影响，主要是表现在经济增长率的影响上面还是主要表现在经济总量的影响上面？换言之，当我们考虑中美经济联系及其对中国经济发展的影响时，应该主要考虑增长率的影响还是应该主要考虑经济总量的影响？对于这个问题目前国内外也缺乏明确的研究结论。第三，无论是从经济增长率的联系来考虑还是从经济总量的联

系来考虑，中美贸易与美国对华直接投资分别在这些联系中具有什么样的作用以及具有多大的作用？对于这些问题虽然已有一些研究成果，但是，当前学术界对于现有的研究成果尚存在颇多的争议，这些问题尚需要进一步深入系统研究。第四，20 世纪 90 年代以来，美国产业结构的变动对于中国的产业结构变动和经济增长具有什么样的影响？在美国产业结构演变向中国经济传递的过程中，传递的机制是什么以及中美贸易和美国对华直接投资分别起到了什么作用？对于这些问题，现有的研究是分散的。本书将根据这些问题提出以下研究目标。

二、本书的研究目标

通过对以上问题的分析，本书试图发现，20 世纪 90 年代以来，在经济全球化程度不断深化的背景下，美国经济波动和产业结构变动通过中美贸易和美国对华直接投资的途径影响中国经济发展的机制和程度。具体而言：

（1）通过对 20 世纪 90 年代以来美国经济波动和产业结构变动特点的研究，分析影响美国经济波动和产业结构变动的主要因素；

（2）通过对 20 世纪 90 年代以来中国经济波动和产业结构变动特点的研究，分析影响中国经济波动和产业结构变动的主要因素；

（3）在比较中美两国经济波动和产业结构变动的特点和影响因素的基础上，研究美国经济波动与产业结构变动通过中美贸易和美国对华直接投资途径分别对中国经济波动和产业结构变动产生的影响及其程度；

（4）进一步分析美国经济波动和产业结构变动向中国经济传递的机制，并做出理论解释，为中国政府制定相关政策和经济发展战略提供决策参考和理论依据。

本书研究的出发点就是要在一个统一的框架内，运用实证分析和理论分析相结合的方法回答上面提出的一些问题。

第二节 文献综述

本书所涉及的问题可以分成三个部分。第一部分是有关经济波动与产业结构变动的基础理论；第二部分是有关国际经济传递机制的基础理论，包括经济波动国际传递的理论、产业结构演变国际传递的理论；第三部分是有关美国经济与中美经贸关系的问题，它实际上是前两部分理论在中美经济关系中的具体应用。

一、经济波动和经济周期理论的文献综述

在西方经济学中，经济波动理论是经济周期理论的主要内容，两者本质上是相同的。

早期的西方经济周期理论。从 19 世纪中期法国经济学家朱格拉（C. Juglar）发表《论法国、英国和美国的商业危机及其发生周期》直至凯恩斯（Keynes）《通论》出版之前，西方经济学家就已对经济周期的原因做出了种种解释，形成了早期的各种经济周期理论，其中比较有代表性的理论有货币理论、投资过度论、消费不足论、心理理论、创新理论、农业收获论等六种。早期的各种周期理论往往倾向于用一种主导因素或条件来解释经济周期现象，而将其其他因素假定不会变动或不能变动。这些不同的理论之间并不存在冲突，只是各自强调的因素和条件不同。

凯恩斯主义的经济周期理论。凯恩斯的《通论》中有一整章是“对商业周期的详述”，但凯恩斯并未形成一种独立的经济周期理论。第二次世界大战后的 20 余年里，凯恩斯的一大批追随者通过对《通论》的深入研究、补充和发展，形成了传统凯恩斯主义的经济周期理论。具有代表性的有萨缪尔森（Paul Samuelson）的

乘数—加速数模型、梅茨勒 (Lloyd Metzler) 的存货周期模型、卡尔多 (Nicholas Kaldor) 的非线性经济周期模型、希克斯 (John Hicks) 的经济周期理论、戈德文德经济周期模型等。

货币主义的经济周期理论。该理论认为经济周期波动的根源是货币量的变化；货币传递机制被运用来解释二者之间的因果关系。1963 年弗里德曼 (Milton Friedman) 和施瓦茨 (Anna Schwartz) 的《1867 ~ 1960 年美国货币史》的实际统计资料为这一理论提供了可信的证据。

实际经济周期 (RBC) 理论。自 20 世纪 80 年代以来经济学家转向用实际因素来解释宏观经济波动，主要代表人物有：爱德华·普雷斯科特 (Edward C. Prescott)、芬恩·基德兰德 (Finn E. Kydland)、查尔斯·雷贝洛 (Charles Rebelo)、罗伯特·金 (Robert King)、约翰·朗 (John Lang)、罗伯特·巴罗 (Robert Barro) 等。RBC 认为经济的周期波动是由实际的、随机的、外生的事件造成的，其中最重要的因素是技术冲击，其传导机制是跨时期劳动替代假说。RBC 认为凯恩斯主义和货币主义对于稳定问题的重视是一个代价高昂的错误，正如普雷斯科特所指出：“这种研究 (实际经济周期理论) 的政策含义是为稳定所花费的努力很可能是负效果的” (1986)。所以，实际经济周期理论认为政府对经济影响是有限的，即使政府可以稳定经济，它也不应该这样做。

新凯恩斯主义的经济周期理论。该理论认为产量扰动的根源可能来自供给方面，也可能是需求方面；在经济中存在着一些摩擦和缺陷，它们将放大这些冲击从而导致大的真实产量和就业波动。对于新凯恩斯主义者而言，重要的问题不在于冲击来自何方，而在于经济如何对其做出反应。新凯恩斯主义的代表人物有：格雷戈里·曼丘 (Gregory Mankiw)、奥利维尔·布兰查德 (Oliver Blanchard)、斯坦利·费希尔 (Stanley Fisher)、埃德蒙·费尔普斯 (Edmund Phelps)、约瑟夫·斯蒂格利茨 (Joseph Stiglitz)、罗伯特·霍尔 (Robert Hall)、约翰·泰勒 (John Tyler) 等。新凯恩斯主义自 20

世纪 80 年代之后,显示了强劲的活动力。

马克思关于商业周期的论述。马克思将生产力与生产关系辩证统一起来,认为经济周期形成的根本原因在于资本主义的基本矛盾,这一基本矛盾具体表现为生产社会化和生产资料的资本主义私人占有之间的矛盾,以及资本主义生产能力的日益扩大和劳动群众有支付能力的需求相对缩小之间的矛盾。马克思认为经济的周期性波动的重要直接原因之一是固定资本的更新。因为大规模的设备更新是经济周期从危机走向复苏的第一推动力量,它带动了新投资,为扩大再生产提供了物质基础,但它同时也构成了生产过剩危机的物资条件,过量的新投资直接导致了生产过剩。经济周期的长度大约为 9~10 年,因为虽然资本投资在机器设备上的周期随时间、地点的不同而有变化,但大规模的更新大致在相同的时间,即经济危机期间进行,而那时工业设备的平均使用寿命也大致为 10 年。如果固定资本的更新由于技术进步而加速,那么经济周期的时间将会缩短。确实,当时的经济周期情况印证了马克思的这一观点。

二、对美国经济周期进行研究的文献综述

早在 19 世纪末期,美国就出现了定量研究经济周期波动的方法。1917 年哈佛大学设立了经济研究委员会,从事经济周期波动的监测和分析工作,并利用新的景气指数编制了哈佛指数,但哈佛指数因没有预测出 1929 年的经济大萧条而破产^①。哈佛指数失败后,以米切尔为首的美国国民经济分析局(NBER)对经济周期问题进行了较为全面和深入的研究。他们利用统计方法对经济周期的历史和周期各阶段的交替过程进行研究,涉及了循环波动的检测分离、趋势调整和平滑技术,对其他的方法具有实际的参考意义。

^① Chris R. Birchenhall, Hans Jepsan, Denise R. Oshbom, et al. Predicting U. S Business Cycle Regimes.

1950年,在经济统计学家穆尔(Moore)的主持下,编制了扩散指数和合成指数,来对宏观经济进行监测和预警,与此同时,景气动向调查法在德国和法国兴起,是研究经济周期的一种新的信息采集技术,被国际上广泛使用^①。进入20世纪70年代后,经济周期波动的分析和预测研究出现了国际化的趋势,建立了国际经济指标系统,用以监测西方主要工业国家的景气变动。随着石油危机的冲击,美国的宏观经济监测系统出现了指标失误,美国商务部开始对其景气指标进行修正^②。

三、经济波动的国际传导的文献综述

70多年前,米切尔(Mitchell)就认识到需要在世界范围内研究经济周期,并指出“出于理论应用的目的,需要一个对繁荣和衰退周期性交替的系统记录,涵盖出现这种现象的所有国家,并且设法弄清楚这种波动重复发生的特征”(米切尔,1927)。摩根斯坦(Mergenstern, 1959)、德拉斯(Dellas, 1986)、卡诺瓦和黛拉(Canova and Della, 1993)、赖恩(Rayn, 1997)具体研究了世界经济周期的跨国联系。德拉斯、斯道克曼(Stockman, 1988)、格雷戈里和海德(Gregory and Head, 1997)、艾哈迈德和伊克斯(Ahmed and Ickes, 1993)等研究了世界经济周期的生成机制。世界经济环境不断演变,各类国际市场的相互依赖性不断增强,自由企业制度在世界范围内广泛扩散,私有金融资产和资本商品的数量不断膨胀,这些为经济周期在世界范围内相互联系的增强提供了基础(扎诺维奇,1985),由此,国别经济运动的联系越来越紧密,经济周期跨国联系不断增强。坎托和马克(Cantor and Mark,

① 董文泉、高铁梅、姜诗章:《经济周期波动的分析与预测方法》,吉林大学出版社1998年版,第4~17页。

② Salih N. Neftci, Optimal Prediction of Cyclical Downturns. *Journal of Economic Dynamics and Control*, 1982 (4): pp. 34-70.

1988)、巴克斯特和克鲁西尼 (Baxter and Crucini, 1995) 等人的早期研究确认了国际经济波动中国际贸易和国际金融传递渠道的存在性和合理性。弗勒德和马里恩 (Flood and Marion, 1982) 等的研究发现实际利率和国际相对价格是扰动跨国传递的因子。布兰克劳、高斯和伊 (Blankenau, Kose and Yi, 2001) 则从另一角度确认了世界利率在传递外部冲击方面有较大的作用, 能够导致净出口、净外国资产及产出等的跨国波动联系。坎托和马克 (Canto and Mark, 1987)、斯道克曼 (Stockman, 1990) 认为资本边际产出是生产率冲击多国传递的重要因素。德拉斯 (Dellas, 1986) 通过对美、英、德、日四国的经验研究发现, 经济扰动的跨国传递中, 贸易条件发挥着重要作用。巴克斯特和斯道克曼 (Baxter and Stockman, 1989) 认为扩展的蒙代尔—弗莱明模型包含经济周期和汇率之间的理论联系, 经验证据也支持这种理论联系。塞迪 (Saidi, 1982) 的研究发现, 在经济周期中汇率制度具有重要作用。

制度和经济周期的传递也有重要联系, 其主要表现就是国际贸易制度安排、国际金融制度安排和国际汇率制度安排等有阻隔或加强经济周期传递的重要功能, 如巴克斯特和斯道克曼 (Baxter and Stockman, 1989) 认为汇率和经济周期之间的联系意味着国家改变汇率可以影响其经济周期行为, 即认为经济周期的波动幅度能够通过汇率的变动在国际间分散, 从而减少或增加国家的福利风险。制度和世界经济周期具有重要联系的一个重要事实是, 人们总是在既定的汇率制度框架内研究世界经济周期的生成和传递机制及其本身的特征, 但是仍然没有分析不同的汇率制度选择是否可以解释不同的世界经济周期特征或者不同的汇率制度安排是否是世界经济周期的一个内生因素。

四、产业结构演变理论的文献综述

根据研究的方法、手段和侧重点的不同, 产业结构研究中的主

要流派可以分为经验统计学派和产业发生学派。

经验统计学派利用历史资料进行归纳、国别比较以及建立数学模型等方法，总结产业结构演变的一般特征，并以此为依据进行预测。该学派的研究进展主要体现在分析技术的发展和研究内容的深化上。霍夫曼（Hoffman）在他的著作《工业化的阶段和类型》（1931）中，对工业结构的演变规律和发展的阶段性作了开拓性研究，提出了消费资料工业净产值与资本资料工业净产值之比在工业化进程中是持续下降的所谓“霍夫曼定理”。科林·克拉克（Colin Clark）在其《经济进步的条件》（1940）中，从经验统计方法出发作了开创性研究，该研究成果被称为“配第一克拉克定理”。其理论模型采用费希尔（Fisher，1939）最先提出的三次产业分类^①，研究了人均国民收入增长与劳动力在三次产业间转移趋向的内在关联。美国经济学家西蒙·库兹涅茨（S. Kuznets，1957、1966、1971）在克拉克的基础上，从经济增长总量出发，对50多个国家的截面数据和长期历史数据作了统计回归，从国民收入和劳动力在产业间和部门间的分布等方面，考察了结构变动在不同总量增长时点上的状态。库兹涅茨在其经典著作《现代经济增长》、《各国经济增长的数量方面》中，对产业结构的研究在部门分类上已经细化到工业部门一级，成果至今仍在被国内外学者所引用。此后，霍利斯·钱纳里（H. Chenery，1975、1986）等人则更多地采用投入—产业分析方法、一般均衡分析方法和经济计量模型，将分析样本进一步拓展到低收入发展中国家，形成了用途较为广泛的结构转变分析方法。库兹涅茨和钱纳里等人的主要研究包括：（1）用劳动力和产值指标等，对人均收入增长和三次产业变动间的关系作了彻底的考察和验证；（2）首次深入到工业内部和服务业内部，对其结构变动作了细致分析。认为“现代经济增长中最富有生产成

^① 1935年，费希尔在《物质进步的经济含义》一文中，首次提出了三次产业的概念。参见〔日〕宫沢健一：《产业经济学》，日本东洋经济新报社1987年第2版，第54页。

分之一的运输及通讯部门，其份额显然连续一贯地上升”，等等；（3）研究了影响产业结构变动的三组因素，即国内需求、对外贸易和生产技术水平及其变量；（4）对发达国家和发展中国家结构变动差异的分析中，初步提出了经济增长与结构变动的国际性传播；（5）通过结构转变中不同阶段、不同产业部门和因素对增长贡献相对重要性的研究，对结构转变作了动态分析；（6）在对若干国家多部门模型的比较研究中，概括出外向型、中间型和内向型三种发展模式，考察了战略等因素和结构转变之间的联系等。

产业发生学派主要从产业或部门的发生、发展、技术经济内在特征和部门间的关联机理来研究所在部门及国民经济增长和发展中的结构问题。该学派的研究主要还是分析现象、提示机理的研究，而没有上升到从一般经济学原理进行研究。在产业发生学派中，阿瑟·刘易斯（W. A. Lewis, 1954）的二元结构模型以及沃尔特·罗斯托（W. W. Rostow）提出的经济成长阶段与主导产业理论最具影响力。刘易斯建立了二元结构模型，通过假定和把发展中国家经济划分为两大部门，研究了二元结构转变为一元结构的进程和途径。该模型在形式上虽表现为劳动力的流动，但实际上是通过对发展中国家剩余劳动力的假设，涉及整个经济结构包括产业结构的转变，因而是把模型建立在更贴近于现实的假设基础上的一种努力。罗斯托则以非总量的部门分析方法，试图把握住在经济成长中所依赖的一些特殊部门所起作用的动态力量。为此，他不仅按技术标准提出经济成长的六阶段论，而且对推动阶段演进起了决定作用的主导部门及其更替具有的特性，以及在产业间的扩散效应作了规范解释。

五、对美国产业结构演变进行研究的文献综述

对美国产业结构演变进行研究的比较有代表性的文献有 1941 年沃西里·里昂惕夫（Wassily Leontief）的《1919～1939 年美国经济结构——均衡分析的经验应用》及其后于 1951 年增订的《1919～

1939年美国经济结构》，马丁·费尔德斯坦（Martin Feldstein）1980年主编的论文集《转变中的美国经济》，理查德·E·凯夫斯（Richard Caves）的题为“美国工业的结构”一文，詹姆斯·R·施莱辛格（James Schlesinger）的《美国工业向何处去？》，等等。近年来在美国产业结构研究方面影响比较大的是美国人沃尔特·亚当斯（Walter Adams）和詹姆斯·W·布罗克（James W. Brock）等编著的《美国产业结构》。该书出版的目的是“为产业分析提供一个翔实的资料库”，以说明各行业“竞争和垄断千差万别的程度”^①，因此该书从产业组织的角度，分析了美国经济中的一些重要产业的历史、市场结构、市场行为、市场绩效和公共政策问题，阐释了各产业的竞争和垄断程度，并对自由企业经济中的公共政策问题也进行了深入的探讨。

我国国内有关美国产业结构演变问题的研究成果也比较多。褚葆一等（1981，1987）、章嘉琳（1987）、韩毅和张琢石（1992）、沈伯明（1996）、郭吴新（2000）、陈宝森（2001，2002）、宋玉华等（2002）、刘志扬（2003）、张远鹏（2004）、罗爱湘（2001）、景跃军（2004）等等都先后对美国产业结构的演变进行了较为具体的研究。景跃军（2004）以1990年为界分两个阶段分析了第二次世界大战后美国产业结构的总体变动趋势及规律。此文不仅对美国三次产业内部结构的变化和影响因素进行了分析，而且分别选取了农业、汽车和信息产业分别进行了三次产业的个案研究。作者认为，美国产业结构重心由农业向工业、再向服务业转移的趋势有其经济上的必然性，即劳动生产率的提高和需求结构的变化是结构重心转变的重要因素。此外，国际贸易、技术进步、教育水平等也对美国产业结构的变动有着不可忽视的作用。1990年以来美国产业结构变动的规律基本上是第二次世界大战后到“新经济”前的产

^① [美] 亚当斯、布罗克：《美国产业结构》，封建新等译，中国人民大学出版社2003年版，第1页。