

经济全球化与  
经济安全：

# 与东亚的 教训的经验

沈红芳 ● 著



中国经济出版社  
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

教育部人文社会科学研究 2003 年度博士点基金项目  
(项目批准号:03JBGJW003)

# 经济全球化与经济安全： 东亚的经验与教训

沈红芳 著



中国经济出版社  
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北 京

## 图书在版编目 (CIP) 数据

经济全球化与经济安全: 东亚的经验与教训/沈红芳  
著. —北京: 中国经济出版社, 2007. 12

ISBN 978 - 7 - 5017 - 5692 - 6

I. 经… II. 沈… III. ①经济一体化—研究——东亚②经济—国家安全—研究—东亚 IV. F131

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 141920 号

出版发行: 中国经济出版社 (100037 · 北京市西城区百万庄北街 3 号)

网 址: [www.economyph.com](http://www.economyph.com)

责任编辑: 苏耀彬 (电话: 010 - 68354197)

责任印制: 石星岳

封面设计: 白朝文

经 销: 各地新华书店

承 印: 三河市佳星印装有限公司

开 本: 880mm × 1230mm A5 印张: 8.75 字数: 220 千字

版 次: 2008 年 1 月第 1 版 印次: 2008 年 1 月第 1 次印刷

印 数: 3000 册

书 号: ISBN 978 - 7 - 5017 - 5692 - 6/F · 4566 定价: 28.00 元

---

版权所有 盗版必究 举报电话: 68359418 68319282

国家版权局反盗版举报中心电话: 12390

服务热线: 68344225 68369586 68346406 68309176

## 前 言

以发达国家推动的经济全球化已经成为当代世界经济发展不可逆转的潮流。然而,对经济发展水平与发达国家不在同一条起跑线上的发展中国家而言,经济全球化是双刃剑:在带来发展机遇的同时,也给经济安全造成了严重的威胁。本书主要以东亚发展中经济体为案例研究,探索经济全球化对它们的经济增长与发展所带来的影响。

东亚发展中经济体是我国的近邻,其经济发展水平与工业化发展阶段与我国相接近。它们之中的大多数比我国更早加入了 WTO,较早地参与了经济全球化。它们的经济增长经历了较大的波折,从持续高速增长走上经济“奇迹”之路,但是,1997 年爆发的震撼世界货币与金融市场的货币与金融相交织的危机使得东亚经济又从“奇迹”坠入危机的深渊。在经历了长达数年的艰巨改革和调整之后,东亚危机重灾国的经济才从危机走向复苏,继而进入经济重振。2002 年之后,东亚地区的整体经济增长速度再现超越其他地区经济增长的势头。

经济全球化是一个漫长而复杂的历史发展过程。回顾 20 世纪 80 年代以来东亚地区的经济全球化的发展进程,不难发现,推进东亚地区经济全球化的动力,既来自于“上层”(Globalization from above),又来自于“下层”(Globalization from below)。其中,上层的动力包括了世界主要国际经济机构(世界贸易组织、国际货币经济组织、世界银行、经互会等)在推进东亚地区

经济全球化所施加的压力,以及东亚各经济体政府(当局)参与经济全球化的主动性。“下层”的动力主要包括各种类型的外国跨国公司(transnational corporations)和多国公司(Multinational enterprises)、合资企业、本国大公司,以及为数众多的中小企业参与经济全球化的积极性。在经济全球化的大背景下,东亚发展中国家在发展民族经济的过程中积累了丰富的经验教训。东亚地区经济发展模式多样性的现实决定了它们参与“经济全球化”的经验与教训也具有多样性。由于东亚发展中经济体的政府(当局)的素质差异甚大,各经济体参与“经济全球化”的进程、表现与绩效因此而大相径庭。有的国家民族经济的实力增强了,发生了经济腾飞,有的却在经济上发生倒退,进一步加深了对外依附,并再度沦为发达国家的廉价投资场所和产品的出口市场。

本书的出版正值东亚金融危机爆发十周年。重新审视与总结东亚发展中经济体在 20 世纪 80 年代中期之后经济增长与发展的经验与教训,有助于进一步加深对经济全球化的认识。同时,对于我国政府和企业参与经济全球化过程中更好地利用经济全球化所带来的机遇、规避风险、在提升经济实力的同时捍卫国家的经济主权具有重要的借鉴意义。

本书为作者所承担的教育部人文社会科学研究 2003 年度博士点基金项目(项目批准号:03JBGJW003)的最终研究成果,也是作者参与国家“985 工程”东南亚研究哲学社会科学创新基地项目的部分研究成果,对经济全球化下东亚经济发展的经验与教训、经济全球化与东亚发展中经济体的经济安全等问题进行较为深入的研究与探索。内容涉及经济全球化相关问题研究、经济全球化理论与流派、全球化背景下东亚的经济增长与发展、对东亚经济增长产生重要影响的全要素生产率、全球化下经济制度变迁与金融安全、金融全球化与东亚发展中经济体的金

融安全、后华盛顿共识时期东亚应对经济全球化的政策与策略,以及东亚地区经济合作和经济重振等热点或焦点问题。全书共为7章,20余万字。

第一章论及经济全球化与相关问题辨析。在区分全球化和经济全球化两个不同的概念及其内涵之后,介绍了国内外经济学家对经济全球化的不同诠释,聚焦学术界对经济全球化开端以及经济全球化对发展中经济体的影响之论争,提出了考量经济全球化程度的系列测度指标及其计算公式,并对三大国际经济机构治理全球经济的能力提出了质疑。

第二章讨论经济全球化的理论基础,并对各种经济全球化流派进行了简要的介绍。经济全球化是一个不断发展的历史过程,其理论也在不断发展之中。马克思主义的国际分工和国际价值理论饱含经济全球化的思想,而新自由主义理论则成为当今经济全球化的理论基础。本章还从不同的视角总结和归纳了各种流派对经济全球化所做的南辕北辙的阐释,及其理论纷争与观点碰撞。

第三章剖析经济全球化对东亚经济发展的影响,对东亚金融危机爆发的根源进行新的再探索。以日本资本为主的直接投资和以欧美资本为主的间接投资对东亚地区的长驱进入,加速了该地区经济的快速增长,给地区经济繁荣带来机遇的同时也埋下了危机爆发的因子。本章通过回顾货币危机、私营部门债务危机和银行金融危机给东亚地区所带来的灾难,评价被置于IMF贷款条件之下的经济改革,以及遗留的问题等视角审视经济全球化对东亚经济发展与增长所带来的机遇与挑战,并总结经验教训。

第四章对东亚经济增长的热点问题全要素生产率的作用进行初步的探索。在介绍全要素生产率概念的内涵及测算的一般

方法之后,分析了世界银行对东亚全要素生产率测算所存在的问题以及否定论者的观点,提出了客观认识该要素在东亚经济发展中的作用之论点。

第五章研究经济全球化下东亚发展中经济体的制度变迁。经济运行机制的短缺是发展中国家所共有的特征。东亚地区制度变迁基本上是与其经济全球化进程处在一个并行共进的状态。本章研究推动东亚地区经济制度变迁的动力与诱因,东亚发展中经济体的贸易体制、金融体制和汇率制度的改革与变迁。

第六章对金融全球化下东亚发展中经济体的金融安全进行较新的探索。本章首先对金融全球化的定义和内涵进行了界定,然后阐述1997年金融危机前后东亚地区的国际金融资本流动及金融全球化在东亚地区的其他表现。研究东亚发展中经济体的金融自由化改革、金融发展与稳定及存在的问题,提出了构建与经济发展相适应的银行金融稳健指标体系,以防范银行金融危机的重现,并以亚洲开发银行的三类指标为测度标准,对该地区的银行金融部门的发展作了简要评述。

第七章研究“后华盛顿共识”的政策特点,东亚发展中经济体在“后华盛顿共识”时期所采取各种灵活多样的应对举措,东亚区域经济合作的兴起与背景,后金融危机时期东亚的货币金融合作,经济发展战略与政策的转变及东亚地区的经济重振。

## Preface

Economic globalization driven chiefly by the developed countries has become irresistible trend of the world in the present age. Nevertheless, economic globalization is regarded as the double knife – edge sword for the developing countries, which brings not only the opportunities for economic growth and development, but also the grievous threat for economic security. Taking East Asian developing economies as cases study, this book addresses the impacts of economic globalization on their economic growth and development.

East Asian developing economies are our near neighbors, and both the level of economic development and the stage of industrialization are closed to each other. Most of East Asian economies are in WTO earlier than China, therefore, have participated in economic globalization in advance than that of China. Looking back, their economic growth had experienced some biggish twists and turns, which was on the track of sustained high – speed growth to their economic miracle, and, withal, from miracle to the gulf of the crisis ascribing to the explosion of currency and financial crisis in 1997 which had convulsed global currency and financial markets. After passing through some arduous reforms and adjustments for several years, the crisis driven economies of East Asia has finally walked up to economic recovery, and succeeded to economic resurgence.



The speed of macro economic growth of East Asian region in the whole has reappeared strong momentums that has surpassed anywhere of the regions in the world.

Economic globalization is a very long historical process that is full of complication and contradictions. When we contemplate the past course of economic globalization in East Asian region since 1980's, it is not difficult to discover that the pushing factors are not only from "above", but also from "below". The pressure imposed by some major global economic institutions such as WTO, IMF and World Bank, as well as the initiatives originated from authorities of East Asian economies in participating economic globalization are regarded as "globalization from above". Whereas, the impetus from below stands mainly the initiatives of participants including various kinds of transnational corporations and multinational enterprises, joint ventures, and large national corporations, as well as numerous small - medium enterprises. In the context of economic globalization, the East Asian economies have accumulated some rich experiences and lessons in the development process of their national economies. The multifarious patterns of East Asian economic development have provided the diversified experiences to draw on. There is a strong dissimilarity if we compare the economic performances of East Asia developing economies that was contributing mainly to the big difference existed in the level of competence among the East Asian authorities. As a result, while some national economies have strengthened, and economic jump occurred, the others happened a complete reversal that have attached their economies further to the outside world, or fallen again the cheap site for foreign investment

and export market of foreign exports.

Unfolding in front of the readers is the ultimate achievement of the research project “Economic globalization and Economic Security: Lessons and Experiences of East Asia”, which was listed as one of Doctorial Training Base Research Projects of 2003, Humanities and Social Science, China Ministry of Education. The book is composed 7 chapters in addition to abstract, preface, references, and postscript.

Chapter 1 canvasses the related issues of globalization. After making discriminations on the commons and differentiae of concepts and connotations between globalization and economic globalization, it introduces dissimilar annotations about the word of economic globalization. It focalizes the argumentations on the outset of economic globalization as well as the impacts of economic globalization on developing economies. A series of indicators for measuring the extent of economic globalization and its formulas are advanced. It oppugns the capabilities of the three major international economic institutions in managing global economic affairs.

Chapter 2 discusses the basic theories of economic globalization and introduces in brief the various sects of globalists. Because economic globalization is a historical process of developing, its theories are also in forming. Marxist theories of international division of labor as well as international value were full of thinking of economic globalization, but the doctrine of new liberalism has become the bedrock of present economic globalization. From different angles of view, this section summarizes the disparate interpretations and wrangles of economic globalization of the various schools of thought

as well as the running afoul of view points.

Chapter 3 probes into the impacts of economic globalization on East Asian economic development, and re - explores the roots for the eruption of East Asian financial crisis. Flooding of Japanese - led foreign direct investment and American - European indirect investment had accelerated speed of economic growth of the region, and brought the opportunities of economic prosperity to the region, but at same time had buried genes for crisis explosion. From the aspects of re - visiting the calamity caused by currency, debt and bank crisis in 1997, re - evaluating the economic reform agenda under IMF conditions of debt releasing and some tough problem left behind, this section makes a deep survey on the opportunities and challenges of East Asian economic growth and development which were brought forward by economic globalization and to draw some lessons and experiences.

Chapter 4 explores role of total factor of productivity in the economic growth of East Asia. After introduces the connotation of the conception of TFP and the common way for exam, this section analyzes the flaws and mistakes in the way of testing TFP used by world Bank. It also elaborates some other negativists viewpoints toward TFP and formulates the argumentation of understanding objectively the function of FTP in East Asian economic growth.

Chapter 5 studies institutional transformation of East Asian developing economies under globalization. It is the common for the developing economies for running short of mechanism of economic operation, and the process of institutional transformation of East Asian region is basically keep in pace with the process of economic

globalization. The highlights are centered on the driving forces and inducements for the changing of economic institutions of the region, and the reforms and vicissitudes of their foreign trade and financial systems as well as exchange rate regions.

Chapter 6 intends to make further explorations for financial and monetary security of East Asian developing economies under financial globalization. Starting from the definition and connotation of financial globalization, it elucidates flow of international monetary capital around 1997, and some other manifestations of financial globalization in the region. It also studies the reform and financial liberalization of the region, the development and stabilization of their monetary and finance, as well as highlights the existing problems. With an aim to avoid the reoccurrence of financial crisis, a series of indicators for solidity of bank and financial sector are formulated, that are in accord with the East Asian economic development. In addition, based on the three kinds of indicators of Asian development Bank, this chapter commons briefly the bank and financial situation of the region.

Chapter 7 investigates the policy – features and numerous kinds of replying acts of East Asian economies in the time of “post Washington consensus”. It illustrate the rise and the setting of East Asian regional economic cooperation, includes also the East Asian currency and financial cooperation in the period of post – crisis. The transitions of economic development strategies and policies as well as revival of regional economy are also to be studied.

## 内 容 提 要

本书为作者所承担的教育部人文社会科学研究 2003 年度博士点基金项目(项目批准号:03JBGJW003)的最终研究成果,也是作者参与国家“985 工程”东南亚研究哲学社会科学创新基地项目的部分研究成果。

全书除了前言、参考文献和后记之外,共为七章,对经济全球化下东亚经济发展的经验与教训、经济全球化与东亚发展中经济体的经济安全等问题进行较为深入的研究与探索。内容涉及经济全球化相关问题辨析、经济全球化理论与流派、全球化背景下东亚的经济增长与发展、对东亚经济增长产生重要影响的全要素生产率、经济全球化下东亚发展中经济体的经济制度变迁、金融全球化与东亚发展中经济体的金融安全、后华盛顿共识时期东亚应对经济全球化的政策与策略,东亚地区经济合作、经济重振与展望等热点或焦点问题。在纪念东亚金融危机爆发十周年的今天,本书的出版希冀能为我国经济更好地融入世界经济提供可资借鉴的经验。

# 目 录

---

## 前言(中英文)

## 第一章 经济全球化与相关问题辨析

第一节 全球化与经济全球化·····	1
第二节 有关经济全球化界说的争辩·····	3
一、我国经济学界关于经济全球化的诠释·····	3
二、国际经济学界关于经济全球化的诠释·····	5
第三节 关于经济全球化开端的论争·····	10
第四节 经济全球化对发展中经济体的影响·····	17
一、双刃剑论·····	17
二、利弊论·····	19
三、灾难论·····	22
第五节 经济全球化的测度指标·····	25
一、关税壁垒和非关税壁垒的降低与消除·····	25
二、贸易依存度和资本依存度的提高·····	27
三、利率平价·····	27
四、金融全球化指数·····	29
五、交通、通讯成本与劳动力的国际流动自由度·····	30
第六节 对三大国际经济机构全球经济治理能力的置疑··	31

一、对 IMF 经济治理能力的批判及其改革建议 .....	33
二、对世界银行发展援助贷款条件的批评及世行工作的 改进 .....	37
三、WTO 推行的投资贸易自由化进程及其阻力 .....	39

## 第二章 经济全球化的理论基础及流派概述

第一节 经济全球化的理论基础 .....	46
一、马克思主义的国际分工、国际价值理论和经济 全球化思想 .....	46
二、资产阶级的古典与新古典贸易理论是贸易与投资自由 化的理论基础 .....	50
三、新自由主义理论是经济全球化的理论基础 .....	55
第二节 经济全球化理论流派概述 .....	57
一、马克思学派和新左派 (Moderate Marxist Globalisation) ... .....	58
二、新自由全球化激进派 (Strong Liberal Globalisation) ...	62
三、怀疑全球化派 (the Skeptical Thesis) .....	64
四、转型学派 (the Transformationalist Thesis) .....	67

## 第三章 经济全球化对东亚经济发展的影响

第一节 经济全球化与资本投资自由化 .....	68
第二节 外资与东亚经济快速增长 .....	71
第三节 经济全球化对东亚经济发展带来的挑战 .....	81
一、经济全球化与东亚货币危机 .....	81
二、经济全球化与东亚私营部门债务危机 .....	86

三、经济全球化与东亚银行金融危机 .....	89
第四节 对金融危机所造成的社会经济影响简略评估 .....	101
第五节 东亚金融危机的根源再探索 .....	104

## 第四章 全要素生产率在东亚经济发展中的作用之论争

第一节 全要素生产率的概念及测算的一般方法 .....	112
第二节 世界银行对亚洲经济体全要素生产率之测算及其问题 .....	116
一、世界银行对亚洲经济体的 TFP 之测算 .....	116
二、世界银行有关全要素生产率测算所存在的问题 .....	120
第三节 杨博科萨对东亚全要素生产率的评估与测算 .....	121
第四节 对东亚全要素生产率持否定论者的主要观点 .....	125
第五节 客观认识全要素生产率在东亚经济发展中的作用 .....	129

## 第五章 全球化下东亚发展中经济体的经济制度变迁

第一节 经济制度变迁的诱因 .....	137
第二节 东亚发展中经济体的贸易体制改革与变迁 .....	141
一、新加坡的贸易政策与体制变迁 .....	142
二、菲律宾的贸易政策与体制变迁 .....	145
三、印度尼西亚的贸易政策与体制变迁 .....	149
四、越南的贸易政策与体制变迁 .....	153
第三节 东亚发展中经济体的金融制度改革与变迁 .....	155



一、传统的金融制度与金融抑制 .....	155
二、金融体制自由化和非制度化改革 .....	158
三、金融改革的特点与教训 .....	161
第四节 东亚发展中经济体的汇率制度改革与变迁 .....	165
一、东亚主要发展中经济体的汇率制度变迁 .....	165
二、东亚发展中经济体汇率制度的特点 .....	168
三、后危机时期东亚发展中经济体汇率制度的争论 .....	174

## 第六章 全球化下东亚发展中经济体的金融安全

第一节 金融全球化的定义及内涵 .....	178
第二节 金融全球化在东亚地区的表现 .....	182
一、国际金融资本流入简况 .....	182
二、东亚地区的国际金融资本流动 .....	184
第三节 东亚金融发展与稳定及存在的问题 .....	190
第四节 全球化下东亚发展中经济体的金融安全 .....	198
一、银行金融稳健指标体系的构建 .....	198
二、金融部门稳定性分析 .....	202
三、金融安全与稳定面对严峻挑战 .....	206

## 第七章 后“华盛顿共识”时期东亚应对经济全球化政策与策略

第一节 东亚地区灵活多样的应对经济全球化举措 .....	208
一、“后华盛顿共识”的政策特点 .....	208
二、灵活多样的应对举措 .....	210