



经济学前沿系列

The Macroeconomics of Development and Poverty Reduction

— Strategies Beyond the “Washington Consensus”

发展与减贫经济学 ——超越华盛顿共识的战略

[德] Jan Prieue & Hansjörg Herr 著

刘攀 译



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press



经济学前沿系列

The Macroeconomics of Development and Poverty Reduction

— Strategies Beyond the “Washington Consensus”

发展与减贫经济学 ——超越华盛顿共识的战略

[德] Jan Prieue & Hansjörg Herr 著

刘攀 译



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

The Macroeconomics of Development and Poverty Reduction——Strategies Beyond the Washington Consensus / Jan Prieue & Hansjörg Herr, ISBN:3-8329-1278-9, published by Nomos.

© Nomos Verlagsgesellschaft, Baden-Baden 2005

All rights reserved. No part of this book may be reproduced or transmitted in any form or by any means, electronic or mechanical, including photocopying, recording or by any information storage retrieval system, without permission from Nomos and the author.

Simplified Chinese edition published by Southwest University of Finance and Economics Press

图书在版编目(CIP)数据

发展与减贫经济学:超越华盛顿共识的战略/(德)普里威(Prieue, J.), (德)赫
尔(Herr, H.)著;刘攀译. —成都:西南财经大学出版社, 2006.2

ISBN 7-81088-368-2

I. 发... II. ①普...②赫...③刘... III. 发展经济学—研究 IV. F061.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 109977 号

发展与减贫经济学

[德]Jan Prieue & Hansjörg Herr 著

刘攀 译

责任印制:杨斌

责任编辑:全佳

封面设计:何东琳设计工作室

出版发行:	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号)
网 址:	http://press.swufe.edu.cn
电子邮件:	xcpress@mail.sc.cninfo.net
邮政编码:	610074
电 话:	028-87353785 87352368
印 刷:	四川机投印务有限公司
成品尺寸:	180mm×230mm
印 张:	17.75
字 数:	330 千字
版 次:	2006 年 2 月第 1 版
印 次:	2006 年 2 月第 1 次印刷
印 数:	1—3000 册
书 号:	ISBN 7-81088-368-2/F·329
定 价:	30.00 元

1. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。
2. 版权所有,翻印必究。

内容简介：

为了在 2015 年前达到发展中国家减少一半贫困人口的“千禧发展目标”，各国最首要的任务是提高经济增长速度。如果一国政策继续遵循“华盛顿共识”下传统新自由主义的发展战略，这一目标将很难实现。在本书中，我们探究了多种“增长”和“停滞”制度。通过谨慎的宏观经济政策，努力实现包括高品质的本币、低外债水平、国际收支平衡、防止美元化、稳定的汇率、深化国内金融部门等在内的宏观经济目标是一国进入增长路径的关键。与通过加深自由化来完善竞争性资源配置相比，激励资本积累更为重要。未遵循“华盛顿共识”的大多数东亚和南亚国家在过去数十年间取得了举世瞩目的经济成就，这与陷入经济停滞的非洲和拉丁美洲国家形成了鲜明的对比。本书还提供了中国、越南、白俄罗斯和乌干达四国的案例研究。本书的分析沿袭了现代凯恩斯主义的思维范式。

序 言

世界上有超过 12 亿人每天的生活费用不足一美元。推动经济增长势必成为世界减贫战略的重要组成部分。最近,经济学家对于低收入国家经济增长的理解发生了一些变化。在那些进行传统市场经济改革的地区,比如拉丁美洲,它们在 20 世纪 80 年代和 90 年代的增长并不尽如人意。与之形成鲜明对比的是一些国家,如中国、越南、印度,它们进行了非传统的改革,其增长却是显著的。

这两种经济状况的反差不得不让人重新审视增长的适度框架,并对增强增长的因素进行新的认识和理解。本书作者受德国经济合作发展部(BMZ)的委托进行这项研究,主要关注宏观经济政策和金融部门的状况。

这项研究并非旨在呼吁市场激励或维持宏观经济稳定,而在于探究这些政策事实上能否达到建立在可持续基础上的经济稳定和增长。本项研究多处支持了如下观点:如果不对国家的部分经济进行积极的行政干预,就不可能实现经济持续的高速增长。这尤其针对货币经济所带来的不稳定性问题:宏观经济政策必须重点预防经济不稳定,必须能促进国内资产市场的发展。

值得欣慰的是,人们越来越认识到提出可供选择的宏观经济政策的重要性。《发展与减贫经济学》一书在此方面的确有所贡献。我衷心希望这项研究不仅能为学术界所用,也能对包括国际货币基金组织(IMF)和世界银行(World Bank)在内的政策制定机构有所裨益。

Jürgen Zattler 博士
德国经济合作发展部
德国,柏林

前言

本书实际上出自“宏观经济与金融发展——基于减贫战略框架下的研究”之研究项目。该项目由德国经济合作发展部(BMZ)负责,委托德国技术合作公司(GTZ)管理。本书已在原项目的基础上做了广泛的修改和补充,还新增了个别章节。为了让包括学生在内的广大读者深入理解本书的内容,故加入了更多解释说明。

在此,我们对德国经济合作发展部和德国技术合作公司的大力支持表示衷心感谢,特别向德国经济合作发展部的 Jürgen Zattler 博士和技术合作公司的 Hartmut Janus 博士致以深切的谢意,感谢他们为本书提出的建议和给予的支持。本书是一项独立研究,并非代表德国经济合作发展部或技术合作公司的观点,旨在加深对发展合作问题的理解和认识。

本书的出版面世也得益于德国国际继续教育和发展协会(InWEnt)的资助。我们还要衷心感谢 InWEnt 的 Jens Petersen Thumser 先生在本书出版过程中提出的大量建议。特别感谢中国西南财经大学的刘攀博士将本书译为中文。英文版由德国 NOMOS Verlagsgesellschaft 出版社出版,中文版将于同期面世。

Jan Prieue 教授 & Hansjörg Herr 教授

德国,柏林

目录

0 导论	(1)
1 有利于穷人的增长——增长还是分配?	(8)
1.1 什么样的增长有利于穷人	(8)
1.2 界定“有利于穷人的增长(PPG)”——从含糊其辞到切实的建议	(9)
1.3 增长与分配的关系	(18)
1.4 结论	(23)
2 发展中国家增长与停滞的宏观经济“制度”	(25)
2.1 中期制度的本质	(26)
2.2 什么推动增长制度形成	(29)
2.3 宏观经济对增长的促进作用	(33)
2.4 增长和停滞制度	(39)
2.5 结论	(46)
3 经常项目为什么重要	(49)
3.1 关于经常项目的不同观点	(50)
3.2 国际收支和总需求——基本定义与特征	(55)
3.3 外债的可持续性和外部资金的风险	(59)
3.4 大力倡导经常项目平衡或盈余	(77)
3.5 关于经常项目绩效的经验证明	(81)
4 发展中国家的金融体系	(91)
4.1 传统的金融发展理论与政策	(91)
4.2 金融与发展之间的经验关系	(95)
4.3 金融体系的结构和类型	(106)
4.4 金融与发展的理论	(110)

4.5 结论	(122)
5 美元化和欠发展	(126)
5.1 从全球化到美元化	(126)
5.2 美元化的度量	(127)
5.3 为什么发生美元化	(132)
5.4 美元化的优势	(136)
5.5 美元化和国内金融体系的不稳定	(137)
5.6 汇率作为政策工具职能的丧失	(140)
5.7 货币政策的无效	(141)
6 扩大外国援助以减少贫困?	(146)
6.1 2015 年前把绝对贫困减半,需要将援助扩大三倍?	(147)
6.2 关于援助有效性的永久话题	(149)
6.3 “荷兰病”再议——援助的积极和消极宏观效应	(153)
6.4 如何利用援助实现增长,离开援助增长又应如何实现	(157)
7 案例研究	(160)
7.1 本章简介	(160)
7.2 中国——对高增长制度的诠释	(162)
7.3 白俄罗斯——改革滞后、增长被抑制、高度美元化	(181)
7.4 乌干达——依赖于外国援助的增长和减贫	(196)
7.5 越南——亚洲模式,增长与风险并存	(214)
8 结束语:华盛顿共识及其超越	(231)
8.1 华盛顿共识与后华盛顿共识	(231)
8.2 华盛顿共识在宏观经济方面的缺陷	(235)
8.3 经济增长与资源配置	(240)
8.4 发展与欠发展	(245)
8.5 面向经济发展的世界货币新秩序	(247)
英文缩写	(250)
参考文献	(252)
后记	(271)

图表索引

表 0.1	贫困地区人口	(1)
表 0.2	2005—2015 年人均 GDP(国内生产总值)和 MDGs 目标(按 1993 年美元 价格)	(2)
表 0.3	1980—2002 年平均每年人均 GDP 增长(按 1995 年美元价格)	(3)
图 0.1	1980—2002 年人均 GDP 增长(按 1995 年美元价格,设定 1980 年基数 为 100)	(3)
图 0.2	1990—2000 年 109 个低和中低收入国家平均每年人均 GDP 增长(%) ...	(4)
表 1.1	PPG 不同定义一览表	(11)
图 1.1	增长的贫困弹性	(13)
图 1.2	不同的减贫战略	(14)
图 1.3	减贫的增长路径	(15)
图 1.4	最初的收入分配、增长路径和减贫	(16)
图 1.5	减贫的“增长与分配”战略	(17)
表 1.2	1990—2001 年增长—贫困关系	(20)
表 1.3	人均收入增长及贫困变化率——四类情况	(21)
表 2.1	增长和停滞制度	(46)
表 3.1	1980—2002 年货物和服务的出口增长	(64)
表 3.2	1980—2002 年总外债占 GDP 和出口的比率	(65)
表 3.3	1990—2001 年外国直接投资	(71)
表 3.4	资本流动类型及其风险	(73)
表 3.5	IMF—世界银行框架下低收入国家债务可持续性的临界指标	(73)
表 3.6	1990—2000 年发展中国家关键的宏观经济指标(算术平均值)	(82)
图 3.1	1990—2000 年 99 个低、中低收入国家经常项目余额占 GDP 的 百分比	(83)

图 3.2	1990—2000 年中上收入国家经常项目余额占 GDP 的百分比	(84)
图 3.3	109 个低收入、中低收入国家 ODA 占 GDP 的百分比	(85)
表 3.7	1990—2000 年 100 个低和中低收入国家经常项目余额(CAB)占 GDP 的百分比以及人均 GDP 的增长(以不变价格计算)	(86)
表 3.8	前 25 位增长最快的经济体及其 ODA 流入(1990—2000 年 100 个低和中低收入国家,算术平均值)	(87)
图 3.4	1990—2000 年 107 个低和中低收入国家经常项目余额和 ODA 占 GDP 的百分比	(89)
图 3.5	1990—2000 年 108 个低和中低收入国家 ODA 占 GDP 的百分比以及人均增长率(%)	(89)
图 3.6	1990—2000 年低和中低收入国家经常项目余额占 GDP 的百分比以及人均增长率(%)	(90)
表 4.1	2002 年银行部门提供的国内信贷以及国家贸易余额占 GDP 的百分比	(96)
表 4.2	1980—2000 年部分非洲国家的政府债务(除个别特别说明外,其余都按照 GDP 的百分比计算)	(98)
表 4.3	2002 年部分非洲国家和新兴市场国家国内政府债券的平均期限	(100)
表 4.4	1995—2002 年货币市场利率和消费者物价指数(根据真实利率水平排序)——按算术平均值计算	(101)
图 4.1	14 个低收入国家的真实利率	(104)
表 4.5	消费者物价指数(CPI)	(105)
图 4.2	发展中国家金融体系的结构	(106)
表 4.6	金融体系的类型	(108)
图 4.3	新古典范式下的资本市场	(112)
图 4.4	熊彼特—凯恩斯范式下的信用市场	(113)
图 4.5	信用—投资—收入过程	(120)
图 4.6	金融体系和增长	(122)
表 5.1	外币存款占总存款的比率(%,除特别指出外)	(128)
表 5.2	外币存款占总存款的百分比(%)	(129)
表 5.3	美元化程度:1996—2001 年综合得分	(130)
图 5.1		(133)
表 5.4	美元化下的货币政策——合并公众的资产负债表	(143)

图 7.1	1985—2003 年四国的 GDP 增长	(161)
表 7.1	白俄罗斯、中国、乌干达以及越南的关键指标	(161)
图 7.2.1	1978—2003 年中国的 GDP 增长和通货膨胀率	(163)
表 7.2.1	1985—2002 年中国的宏观经济指标	(164)
表 7.2.2	1985—2002 年中国的产业结构变化	(165)
表 7.2.3	1990—2002 年中国总需求的增长率	(167)
表 7.2.4	1985—2002 年中国总需求在 GDP 中的构成	(167)
图 7.2.2	1980—1998 年不同所有制形式的资本形成	(169)
图 7.2.3	1978—1998 年不同所有制形式的工业生产总值	(169)
表 7.2.5	1985—2002 年中国的金融和货币指标	(172)
表 7.2.6	1992—2001 年中国的美元化	(176)
表 7.3.1	1994—2002 年部分转型国家私人部门占 GDP 的比重	(182)
图 7.3.1	1991—2003 年白俄罗斯真实 GDP 的增长(%)	(183)
表 7.3.2	1985—2002 年白俄罗斯的宏观经济指标	(183)
表 7.3.3	1990—2002 年白俄罗斯总需求的增长率	(186)
表 7.3.4	1985—2002 年白俄罗斯总需求的构成,占 GDP 的百分比	(186)
表 7.3.5	1995—2001 年白俄罗斯银行发放给白俄罗斯债务人的信贷	(187)
表 7.3.6	1999—2002 年白俄罗斯的外币存款和外币贷款	(191)
表 7.3.7	1990—2002 年白俄罗斯的金融和货币指标	(192)
表 7.3.8	2000—2002 年白俄罗斯年利率	(193)
表 7.3.9	1998—2002 年企业的欠款和易货交易(占 GDP 的百分比)	(194)
表 7.3.10	白俄罗斯的经济部分	(195)
表 7.4.1	1970—2001 年乌干达的人口增长	(197)
表 7.4.2	1985—2002 年乌干达宏观经济指标	(200)
表 7.4.3	1985—2002 年乌干达总需求的构成	(202)
表 7.4.4	乌干达 2000 年出口和进口的构成	(204)
表 7.4.5	1985—2002 年乌干达的经济结构	(205)
表 7.4.6	1985—2002 年乌干达金融和货币指标	(206)
表 7.4.7	IMF 为乌干达制定的债务可持续性方案	(208)
表 7.4.8	1985—2002 年乌干达的年利率	(210)
表 7.5.1	1985—2002 年越南宏观经济指标	(215)
表 7.5.2	1992—2000 年越南商品出口的构成	(217)

表 7.5.3	1985—2002 年越南总需求的构成	(218)
表 7.5.4	1985—2002 年越南的经济结构	(219)
表 7.5.5	1990—2002 年越南的货币指标	(220)
表 7.5.6	1992—2002 年越南的利率	(227)
表 8.1	华盛顿共识及后华盛顿共识	(233)
图 8.1	改善资源配置——“结构改革”的意义	(241)
图 8.2	欠发展的制度与“被抑制的增长”	(245)
图 8.3	发展与增长制度	(247)

0

导 论

最近几年,减少贫困已成为国家机构或超国家机构间合作发展中的重中之重,尤其是自 2000 年 9 月《千禧发展目标》(Millennium Development Goals, MDGs)发布以来,富国的机构或政府已将根除贫困提上议程。然而,如果按照每人每天一美元的贫困线标准来衡量,绝对贫困自 1990 年以来就居高不下。《千禧发展目标》计划在 2015 年将中低收入国家的贫困人口比例由 1990 年的 29% 减至 14.5%。从绝对数量来看,到 2015 年,贫困人口将由 1990 年的 12.18 亿降至 6.58 亿,降幅为 46% (见表 0.1)。但直至 2005 年,绝对贫困的情形几乎一如 20 世纪 90 年代,并且全世界仍有 27 亿人每天仅靠两美元维生。20 世纪 90 年代在缓解贫困方面——至少笼统地就绝对数而言——并未取得显著进步,被视为迷失的年代。从 1990 年到 2005 年,绝对贫困比例虽然在东亚和南亚锐减,但在撒哈拉以南的非洲却攀升了至少 52%,在拉丁美洲和加勒比海地区甚至高达 161%。1990 年,全世界 77% 的绝对贫困人口生活在亚洲,而在 2005 年的今天,这一数字仍在 50% 左右徘徊。

表 0.1 贫困地区人口^①

单位:百万

	1990	2005 估计	2015 趋势	MDGs, 2015	离 2015 年目标的差距(%) ^②
东欧和中亚	92	88	49	-179.6	
东亚和太平洋地区	472	182	0.0	0.0	100.0
拉丁美洲	49	128	123	90	136.7
中东和北美	6	8	9	4	225.0
南亚	462	407	317	317	100.0
撒哈拉以南非洲	227	345	431	198	217.7
总计	1 218	1 162	968	658	147.1

注释:①贫困线是按照购买力平价调整后的 1993 年的美元价格。

②按目前发展趋势计算出的 2015 年的数量与 2015 年 MDGs 目标的百分比。

资料来源:Sachs 等(2005)。

据联合国秘书长最近的报告——《投资于发展：实现千禧发展目标的可行性计划》(Sachs, 2005)估计,如果这一趋势持续发展下去,那么到 2015 年将会有大约 3 亿人,或者说约 47% 的应减贫人口(见表 0.1)达不到这一既定目标。尽管预期东亚和南亚能够完成任务,但这个目标对世界其他地区而言却遥不可及。中国和印度的发展至关重要,具体地说,MDGs 近一半计划的完成(如果计划不变),事实上完全依赖于中国、印度和亚洲其他一些地区的经济的积极发展。再看看 MDGs 中的其他目标——包含有 18 项——的完成情况与表 0.1 所示的贫困人口数据基本一致。与 MDGs 的各项指标对照(见表 0.2),到 2015 年不能完成目标的缺口将在人均收入的发展趋向中有所反应。

表 0.2 2005—2015 年人均 GDP(国内生产总值)和 MDGs 目标(按 1993 年美元价格)

	2005 估计	2015 趋势	MDGs, 2015	离 2015 年目标的差距(%)
东欧和中亚	2 980	3 827	4 084	-6.3
东亚和太平洋地区	1 313	2 139	2 139	0.0
拉丁美洲	3 724	4 104	5 102	-19.6
中东和北美	2 447	2 727	3 352	-19.6
南亚	602	980	980	0.0
撒哈拉以南非洲	520	509	712	-28.5

资料来源:根据 Sachs 等(2005)中导论表 2 和表 9,由作者整理计算得。

既然人们普遍认为在减少贫困中起决定性作用的最关键的因素是 GDP 增长,那么在 20 世纪 80 年代和 90 年代,非洲和拉丁美洲的低收入和中低收入国家^① 的人均 GDP 的增长却几乎停滞不前(见表 0.3)。在低收入国家(包括中国和印度),20 世纪 90 年代的人均增长只有 1.4%;在撒哈拉以南的非洲,人均增长为 0.2%。这一时期,许多低收入和中低收入国家经历了负增长;大多数转型经济在 90 年代上半期接近崩溃(见图 0.1)。新千年伊始,世界经济的高增长重现端倪——主要是由于美国经济的复苏和中国近乎过热的繁荣,但这一事实掩盖不了大多数非洲和拉丁美洲国家经济呆滞和疲软的趋势。许多观察家预测,在经过诸多市场自由化的尝试和将市场自由化在全世界——北方和南方、东方和西方——普及后,增长必定会被释放出来。但新自由主义——即由“华盛顿共识”倡导的改革浪潮——所寄予厚望的增长至今未见成效,或者正如我们的看法——没被物质化。

^① 根据世界银行 2004 的分级标准,在 2002 年,低收入国家的人均 GNI(国民总收入)不超过 \$ 735,中低收入国家介于 \$ 735 ~ \$ 2 935 之间,中上收入国家介于 \$ 2 936 ~ \$ 9 075 之间(世界银行,World Bank;世界发展指标,World Development Indicators,2004)。但近年来这些临界值稍有变化。

表 0.3 1980—2002 年平均每年人均 GDP 增长(按 1995 年美元价格) 单位: %

	1980—2002 年	1990—2002 年
东亚和太平洋地区	5.9	6.2
东欧和中亚	..	-0.9
拉丁美洲	0.2	1.1
中东和北非	0.1	1.2
南亚	3.2	3.2
撒哈拉以南非洲	-0.6	-0.2
中等收入国家	2.2	2.1
中低收入国家	1.8	2.0
中上收入国家	0.3	1.4
OECD	2.0	1.6
世界	1.0	1.1

注释:.. 数据不能获得。

数据来源:根据世界银行、世界发展指标(2004),由作者整理计算得到。

通过对 20 世纪 90 年代 109 个低收入和中低收入国家的数据的考察,我们发现其中 63 个国家的人均收入保持增长,而另外 46 个国家却持续萎缩或停滞(见图 0.1)。增长不足在非洲、东欧、中亚、拉丁美洲尤为显著。另一方面,在发展中国家的大部分地区,人口依然高速膨胀。毋庸置疑,穷国过于缓慢的增长制约了其在缓解贫困中所可能取得的长足进步。

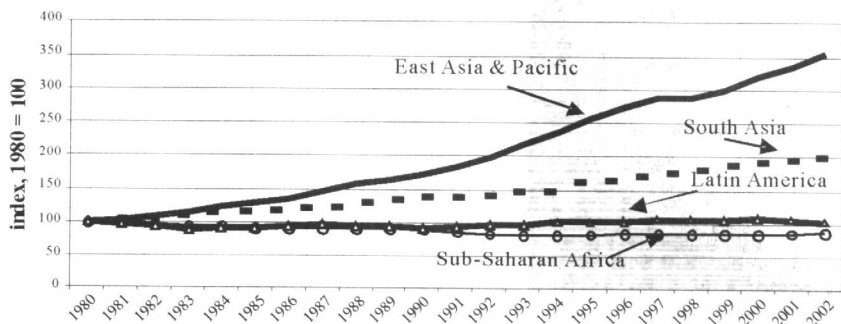


图 0.1 1980—2002 年人均 GDP 增长(按 1995 年美元价格,设定 1980 年基数为 100)

然而,不同类型的国家,其发展情况也是完全不同的。大体说来,亚洲国家的经济增长要明显好于拉丁美洲,更好于撒哈拉以南的非洲(参照图 0.2)。在中国和印度这两个庞大的增长引擎的推动下,亚洲经济在过去的 25 年中获得了高速的发展。这个简



数据来源:世界银行、世界发展指标(2002),由作者整理计算得到。

单而又具有说服力的事实却时常遭到漠视,因为其增长的路径与新古典主义主流思想所倡导的发展和增长模式背道而驰。另一方面,非洲和拉丁美洲的经济却长期停滞,这是不容任何置疑的事实。要改变这种局面,如果减贫是问题的关键,那么人均增长就是重中之重。

但是关于减贫和增长的问题还存在普遍分歧,不同的观点层出不穷。

有些学派强调“后华盛顿共识”——以减贫为目标,进行制度变革,主张从改善“治理”入手。根据这一理念,宏观经济调控和结构调整政策不应受制于现实经济基础的约束;相反,应该效仿自由资本主义时期的做法,强调放松管制,强调自由化、私有化,同时采取紧缩的货币政策和财政政策。

有些学派则强调优惠的国际筹资和传统的政策工具及目标在发展中的作用。向50个左右的低收入穷国大量提供有附加条件的优惠资金被许多政客和经济学家[Gordon Brown,英国财政部部长和 Jeffrey Sachs(2005)为这一学派代表]视为最佳的解决方案。与过去不同的是,他们强调的附加条件侧重于要求一国具有良好的治理、开明的政治和有效的减贫措施。

许多经济学家和政策制定者则强调所谓“真实”经济因素,如教育和人力资本的形成、企业家精神、商业环境的改善、有利于增长的制度、良好的治理等。国际筹资则被视作解决国内资金短缺的权宜之计。

与上述观点不同,另一些学者——包括本书作者则强调发展中国家目前的货币政策和金融体系所存在的严重缺陷。实际上,这与传统的宏观经济政策存在的问题有紧密联系。因为即便金融在发展中的重要性已得到学术认可,但把金融部门的发展纳入国家发展重点的尝试却少之又少。与传统的宏观政策相悖,有观点早就指出,全球资金流动的环境决定了重新审视发展中国家的宏观政策的必要性。总的说来,那些在过去10年或15年严格以“华盛顿共识”为指导方针的国家已经陷入了危机甚至灾难(俄罗斯和阿根廷就是两个典型的例子)。相反,中国、印度(发展较中国慢)以及其他一些高速增长的亚洲国家却明显背离了华盛顿原则,但就其发展记录而言,却取得了举世瞩目的飞跃。

在这项研究中,我们试图鉴定宏观政策在增长中所扮演的角色,金融部门在发展中国家所起的作用,以及被忽略的美元化所带来的影响。在此,货币和金融因素被视作发展中国家增长的重要动力,遗憾的是有些国家的货币体系和金融体系却偏偏弱不禁风。这种看法并不意味着,诸如人力资本的形成或更好的制度治理等“真实”经济的改进不重要。恰恰相反,更好的制度治理对提高生产率所做的贡献大于其直接作用于增长的贡献。然而,正如我们所言,生产率与增长不存在必然联系。宏观政策的任务在于形成