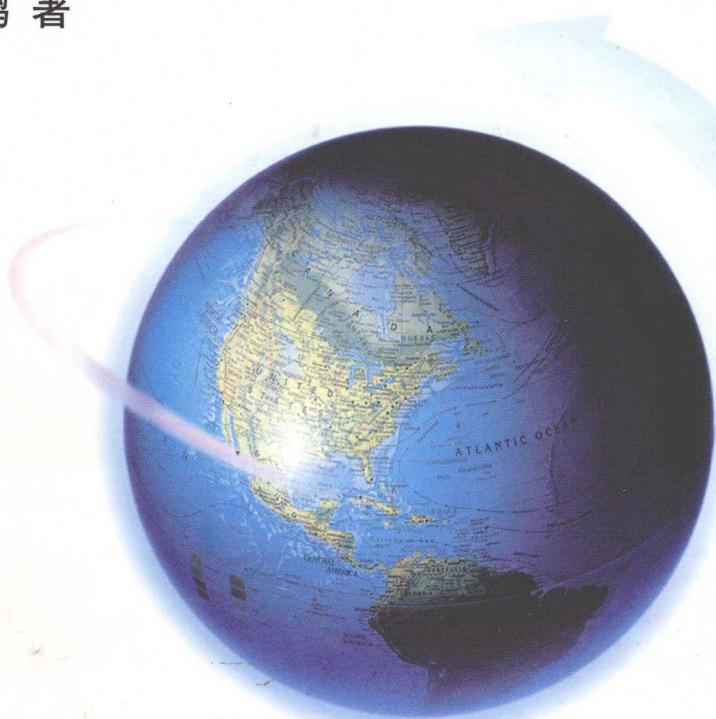


# 经济全球化 与美国经济的重新崛起

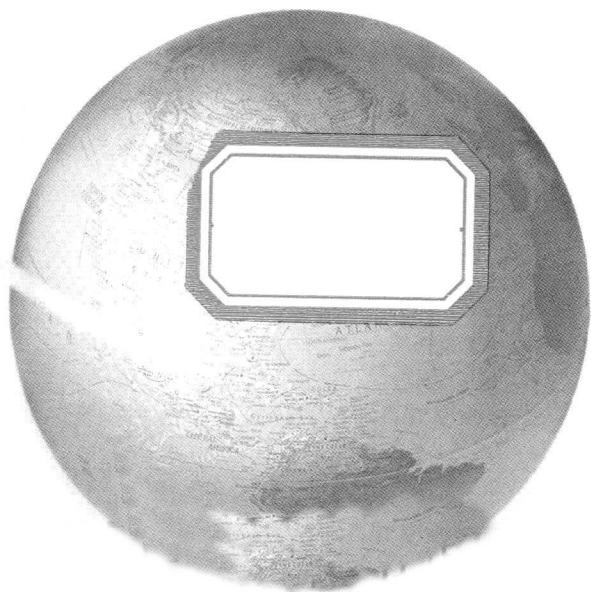
◎张远鹏 著



中国社会科学出版社

# 经济全球化 与美国经济的重新崛起

◎张远鹏 著



中国社会科学出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

经济全球化与美国经济的重新崛起/张远鹏著. —北京:中国社会科学出版社, 2004. 10

ISBN 7-5004-4982-8

I. 经… II. 张… III. 经济发展—研究—美国 IV. F171.24

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 017850 号

责任编辑 张 林  
责任校对 李 莉  
封面设计 格子工作室  
版式设计 戴 宽

---

出版发行 **中国社会科学出版社**

社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号 邮 编 100720

电 话 010-84029453 传 真 010-84017153

网 址 <http://www.csspw.cn>

经 销 新华书店

印 刷 盛华印刷厂 装 订 桃园兴华装订厂

版 次 2004 年 10 月第 1 版 印 次 2004 年 10 月第 1 次印刷

开 本 850×1168 毫米 1/32

印 张 7.125 插 页 2

字 数 190 千字

定 价 21.00 元

---

凡购买中国社会科学出版社图书, 如有质量问题请与本社发行部联系调换  
版权所有 侵权必究

# 内 容 提 要

美国经济在 20 世纪 90 年代经历了战后以来最长的经济增长周期，国际竞争力得到恢复，并再次跃居世界前列。一般认为这主要得益于科学技术的进步和经济全球化。对外贸易、国际投资是使一国经济全球化的主要工具。对外贸易对小型经济体以及发展中国家“经济增长的发动机”的作用已经被理论和事实证明。对向美国这样的大型经济体的作用如何？如何认识美国的贸易逆差？对外贸易、国际投资对一国经济结构调整的关系如何？本书试图对这些方面进行探索。

由于美国高新技术的产业化提高了美国产品的国际竞争力，政府国家出口战略的推行，积极推动多边贸易谈判，加强双边贸易谈判等，使 90 年代美国产品和服务的出口增长速度大大高于其他发达国家，高于 80 年代，并且重回世界第一出口大国的地位。能够为美国带来顺差的主要出口商品是技术密集产品和各种化工产品特别是精细化工产品以及农产品；在服务贸易出口中其他服务贸易类（包括商业和专业服务、教育以及金融服务）超过旅游类成为第一，而专利和许可费类增长速度最快，反映美国非传统的新型服务贸易占据主导地位。出口贸易的向少数国家集中，总的来说西欧的地位削弱，亚太地区有所增长，北美自由贸易区扩大贸易的效应明显。由于稳定高速的经济增长率、低失业

率以及股市的大幅上涨，扩大了消费、投资，带动了进口。美国的进口以高出出口 2 个百分点的增长速度，远高于其他发达国家。汽车以外的资本货物是美国进口增长最快的类别，服务贸易中增长最快的是专利和许可证类的进口。进口贸易的地区结构，排名前三位的国家没有变化，中国的地位上升最快。美国的进口对经济增长的带动作用是一倍多，这是由于进口中包含大量的先进资本货物和先进的技术，提高美国的全要素生产率，美国的进口中包含大量的美国中间产品，进口增加带动出口增加，进口还使美国的物价保持在较低水平。

美国自 70 年代出现对外贸易逆差，70 年代中期之后贸易逆差持续扩大。此前学者们一般归因于第二次世界大战后美国国际经济竞争力相对削弱。90 年代美国经济再度崛起，贸易逆差却急剧扩大，如何解释这种现象？本书认为影响美国贸易逆差的主要因素是：汇率、政策、经济结构调整、消费偏好、经济增长快于主要贸易伙伴。巨额的贸易逆差使得大量相对低价的日用消费品和资本品的进口弥补了美国国内相关生产的不足，提高了国内的总有效供给，弥补了消费品和资本品的缺口，防止通胀的重燃；为美国经济增长带来了源源不断的廉价资本；（能源、资源型的贸易逆差）有助于美国经济的可持续性增长。但是巨额的对外贸易逆差也不是可以长期递增的，它是美国经济可持续发展的隐患。由于对外贸易中进口产品和服务内容不再完全是外国的，可能还包含有大量本国的内容，跨国公司的产品或服务的返销，缺少统计的新的贸易形式的出现，以及非经济因素导致的进口增多，出口减少，所以我们应该重新认识美国的贸易逆差以及由此带来贸易利益的分配。

90 年代由于国际分工的新发展，从产业分工发展到产品分工。美国的对外投资中，对外直接投资增长较快，以欧美为主，

对“新兴大市场”投资较多。对外国证券投资增长幅度最大，服务业取代制造业成为对外直接投资最多的产业，对外直接投资以利润再投资为主。对外直接投资的部分利润汇回美国，推动美国的消费、投资；带动美国的出口；保障美国企业的原材料供应；使美国企业在全世界范围内优化资源配置。90年代美国是世界第一外资东道国，在有些年份其一国就占全球 FDI 流入量的三分之一。外国在美国的直接投资规模迅速增加，尤其在 90 年代下半期。外国在美国的官方资产增长极快，非官方证券投资增加也较快，外来投资流向服务业趋势明显。投资国的地位英国和日本升降变化最大。外来投资弥补了美国储蓄的不足，外资企业直接贡献于美国 GDP，创造就业机会。

经济学家在分析美国 90 年代经济增长或“新经济”时，一般认为高新技术的发展和经济全球化是主要因素。而对美国经济结构的调整所起的作用重视不够。实际上，高新技术的发展和经济全球化促进美国的经济结构调整，经济结构调整又促进高新技术的发展和经济全球化。对外贸易、国际投资对美国企业结构优化、产业结构高级化，人力资源水平的提升起了促进作用。

本研究可能的贡献是：

1. 本研究发现，美国的进口贸易而不是出口贸易和美国的经济增长关联性较强。本研究对此作出的解释是：美国大量进口高技术的货物资本品和高技术的服务贸易产品有助于提高美国的劳动生产率，美国的进口中包含大量美国出口的关键零部件，进口能够带动出口，美国大量进口国外廉价的货物和服务，有助于稳定物价，抑制通货膨胀，保证资本积累，促进经济增长。

2. 本研究认为，影响 90 年代美国的巨额贸易逆差产生的因素是多方面的，主要有汇率因素、政策因素、经济结构调整因素、消费偏好因素、经济超速增长因素。企业为了较好地发挥其

自身的优势，努力在全球范围内配置资源，公司内贸易、产品内贸易和跨国投资的迅猛发展以及缺少统计的网上贸易等的大量产生，使得有必要重新认识贸易逆差的概念和重新评估顺差国和逆差国的贸易利益。

3. 本研究认为，80年代以来国际分工有了新的发展，“垂直分工”和“水平分工”的概念已经不能清楚描述国际分工的新发展，而应从整个产品的价值链（即研发—设计—生产—供应—销售）切入。美国企业正是把产品价值链中低附加值的部分通过国际投资、对外贸易转移到国外，充分发挥其自身的比较优势，发展高技术、高附加值的部分，使美国经济重新崛起。

4. 本研究认为，日本学者小岛清“日本式”的对外直接投资的优于“美国式”的对外直接投资的观点被90年代的实际证明是过时了。科学技术的快速发展和企业之间的竞争的加剧，高技术产品必须尽快在全球推广以收回投资，进入下一轮研发，这就迫使跨国企业在全局布局，同时生产，以占领全球市场。这使得跨国投资不再完全按照小岛清“边际产业转移”理论，按照技术高低循序进行对外投资。国际分工已经从产业分工，发展到产品分工，产品价值链的分工。如再按照小岛清“边际产业转移”理论将陷入“产业空心化”和直观地扩大国际贸易的迷思。

5. 本研究在论述对外贸易、国际投资与经济增长的有关问题时，在角度、时间、深度、广度、综合等方面较前人提供了更多的内容。

# Abstract

1990s witnessed the longest American post-war economic growth period, during which its international competition recovered, ranking among the top in the world, thanks to the developed science and technology as well as economic globalization. Tools like foreign trade and international investment are employed to make economies, especially small economies and developing countries globalize. These tools are regarded as engines of economic growth. How about their roles in a big economy like America? How shall we look at American trade deficit? What is the relationship between its foreign trade, international investment and economic structure adjustment? This dissertation tries to delve into these issues.

Industrialization of high technology has helped improve the international competitiveness of American products, make state export strategy, strengthen multilateral and bilateral negotiation, therefore, exports of goods and services from U. S. surpassed other developed countries enormously, and well beyond the 1980s', and recovered its No. 1 position in the world, which owes much to technology—intensive products, chemical products



(esp. refined chemical products ) and agriculture products. In terms of the service export, other service program (include business, professional, education and finance) became No. 1, surpassing travel program, royalty and license. Profiting speed was the highest, reflecting new types of service trade taking the lead. Export tended to be concentrated in a few countries. In comparison with Asia—Pacific region, west Europe's exporting position appeared weaker. NAFTA obviously enlarged its internal trade. Because stable and higher economic growth rate, lower unemployment rate and stocks price jumped up dramatically, promoting consumption, investment and import. The U. S. import growth rate was 2% higher than its export rate, surpassing other developed countries. Capital goods (excluding cars) was the fastest growing import industry while the royalty and license fee program growth speed was the highest in service trade yet. In terms of regional structure of import, the top three were the same, with China ranking higher. The effect of import on the U. S. economic growth was greatly more than that on export, because imports included large amount of advanced capital goods , high technology and enhanced American total factor productivity. Imports included large amount of semi—finished products from the U. S. Import brings export. Import keeps the U. S. price index at a lower level.

The foreign trade deficit that appeared in 1970s expanded in the middle 1970s. Some scholars contributed this to the relative weakening of American international competition after WWII. Then how shall we explain the rise of American economy in

1990s with an enlarged trade deficit? The author believes the reasons that govern the trade deficit are as followed: exchange rate, policies, adjustment of economic structure, bias of consumption, faster economic growth than its main trade partners etc. Great trade deficit actually make up the internal underproduction of America, improve the American supplying ability, narrow down the gap between consumption products and capital products, prevent the comeback of inflation, bringing with America in—pouring cheap labor force and helping the sustainable growth of American economy. But the great foreign trade deficit is not long—standing. It is a hidden setback on the development road of American sustainable development. Because import goods or service were no long completely made in foreign countries, sales of MNC in home countries, lack of new trade statistical methods etc, we find it necessary to look at the American trade deficit and trade benefits from a new perspective.

As the new development in international division of labor in 1990s, division is made from industry to products. FDI in external investment from the U. S. , grew fastest in Europe and American continents, esp. the Big Emerging Markets. The growth rate of investment in foreign securities was the highest and the service in FDI became the greatest taking the place of manufacturing, with the reinvested earnings composing the biggest part in FDI. Profits as FDI return, promoted consumption and investment, stimulated export, kept American firms in good supply of raw and processed materials, made American companies allocation of resources go global. The U. S. was the world

No. 1 FDI host country, occupying 1/3 of the market share. FDI scale in U. S. grew rapidly, especially in the second half of 1990s. Foreign official assets grew fast, nonofficial portfolio investment growing at the same rate. The trend of foreign FDI in U. S. flew into service industry. UK and Japan were up and down, changing the most. FDI in U. S. complemented the lack of saving. Foreign production contributed to U. S. GDP directly, and created many jobs.

When analyzing economic growth in 1990s or “new economy”, economists say hi-tech and economic globalization were the main factors. In terms of economic structural adjustment, they were right. In fact, hi-tech and economic globalization promoted economic structural adjustment in the U. S. Economic structural adjustment in the U. S. also promoted hi-tech development and economic globalization. Foreign trade, international investment optimized American enterprise structure, industry structure, and human resources.

What are special about this dissertation is:

1. This article has demonstrated that the correlation was stronger between U. S. import and economic growth, and import promoted U. S. economic growth much more than export did.

2. The author thinks that the main elements influencing the balance of foreign trade were: exchange rate, policies, adjustment of economic structure, bias of consume, economic growth faster than main trade partner and so on. Because import goods or service were no long completely made in foreign countries,

and included larger volume domestic contents, sales of MNC in home country, lack of statistical new trade methods etc. , so we should redefine the American trade deficit and trade benefits.

3. The author considers that international division of labor have got a new development from 1980s. The concept of vertical division of labor and horizontal division of labor cannot describe new development in international division of labor correctly, its should be cut—in products value chain (R&D—design—production—supply—marketing). The U. S. companies concentrated its comparative advantage on high value—added products by foreign trade and international investment move lower value—added products, and recovered international competitive force.

4. The author maintains that the viewpoint of Kiyoshi Kojima was proved to be behind the times in practice in 1990s that FDI model of Japanese excelled the U. S. because international division of labor had developed from industry to products, and to products value chain. Kiyoshi Kojima delved into myth of industrial hollowing and enlarging international trade.

5. This paper researches more contents than before in the aspects of viewpoint, times, depth, width, and integration to discuss foreign trade, international investment and economic growth.

# 序 言

当代世界经济的一个重要特征，是经济全球化日益加速。在生产与交换领域中的全球化，首先是资本运作的全球化。西方国家一家大集团的总裁说：“我们因此而享受完全的自由，想在哪儿建厂就在哪儿建厂，愿意多长时间就多长时间，愿意生产什么就生产什么，愿意购进就买，愿意出售就卖，同时还可以尽可能少地承担劳动法和社会规章方面的制约。”1990年美国《商务周报》开始使用资本“无国籍”（Stateless）的概念，认为对于资本来说国界不再具有任何意义。

其实，跨国公司是以一定的国家为依靠的集团，它们仍然需要利用国内技术体系的种种潜力，仍然把利润源源不断地吸收进母公司所在国。在全球化的背后，隐藏着一种特殊的积累方式。但是，这不能成为抵制全球化的理由。全球化对于发达国家与发展中国家，都是机遇和风险共存。

无论是热烈欢迎还是坚决抗拒，人们都不能避开经济全球化的潮流。这一潮流虽然不一定给所有的人带来财富与机会，但它每天都在改变着世界的各个角落。显然，谈论经济全球化与世界最大经济体——美国的关系，是观察世界经济的重要窗口。

1991—2000年，美国经济出现了战后最长的持续增长期。这种持续的经济增长，可以称之为“新经济”。“新经济”这个概

念，在中国往往被理解为知识经济，这有一定的道理，但过于狭窄。根据这一时期我在美国的体验，克林顿倡导的信息高速公路是“新经济”，克林顿时期美国经济持续平稳增长也是“新经济”。近几年来，我经常回味第二种体验。因为我国经济处于快速增长时期，尤其是在新一轮中长周期的上升阶段，保持经济平稳快速增长具有特别重要的意义。淡化周期，熨平周期，是市场经济条件下政府宏观调控成熟的标志。我在 2004 年全国政协大会的口头发言中指出，在 21 世纪头二十年整个机遇期中，政府应积极培育平稳快速增长的“新经济周期”。

20 世纪 90 年代美国对外贸易、国际投资与经济增长存在什么样的关系？按照传统的观点，投资、消费与出口是经济增长的主要动力。西方经济学者将对外贸易称之为“经济增长的发动机”，认为发达国家通过对外贸易引发对发展中国家初级产品的大量需求，从而将经济增长传递到发展中国家。这种观点有合理的成分，但过于强调发达国家作为“中心国家”的作用。发达国家的对外贸易不仅输出了剩余产品与剩余资本，而且利用了发展中国家的低成本劳动力与廉价资源，也促进了自身的经济增长。美国 90 年代的出口贸易，增长了近一倍，比 80 年代有所加速。据美国商务部估计，美国每出口 10 亿美元可维持 2 万个就业岗位，出口部门的工资比其他行业平均工资高 13—17%。这表明，出口贸易对本国经济增长具有重要的推动作用，出口会给国内经济带来一系列正溢出效应。

在过去的二十多年里，几乎所有经济成功的国家都伴随着对外出口比重的增加。许多国家实行出口优先政策，采取了提供出口补贴、降低贷款利率、免征出口加工业进口配件的关税等鼓励出口的措施。这里有几个需要澄清的问题：

第一，出口增长快是否一定带来比较快的经济增长？不一

定。这是近几年来西方经济学者得出的一个新结论，不少人努力把因果关系与相关关系区别开来。有人指出，尽管出口厂商平均比非出口厂商的生产率要高，但没有证据显示，连续保持较高出口纪录的厂商在提高生产率方面要远远优于从不出口的厂商。进口贸易对于一国经济增长的作用，往往没有受到出口贸易同样高度的评价。近年来，美国等国家对于进口中国商品的消极态度强化，认为中国商品的大量登陆削弱了美国部分产业的竞争力，减少了就业岗位。于是，新贸易保护主义抬头。本书试图证明，美国的进口贸易和美国经济增长具有很强的相关性，比出口更能带动美国经济的增长。我对这一个观点很感兴趣。应该看到，美国进口贸易额的扩大，充分利用了中国等发展中国家低附加值、廉价的商品，有利于稳定美国的物价，有利于美国经济结构的调整与产业升级。美国在与中国贸易中存在一定的贸易逆差，真实的原因是美国与中国等主要贸易伙伴的关系不平等，美国实行单边制裁政策，限制科技含量高等产品出口中国等发展中国家；由于汇率、价格不合理，中国等发展中国家的出口商品价格低廉；跨国公司为了实施新产品迅速扩散的战略，维护技术垄断，往往采取直接投资中国等发展中国家的措施。

第二，外国直接投资是不是经济增长的主要动力？美国等发达国家对中国等发展中国家的直接投资，是为了取得高额利润；高额利润又转化为本国的投资、消费，推动本国经济的增长。对于发展中国家来说，外国直接投资是经济增长的重要动力，但主要动力是国内投资。最近，我看了美国哈佛大学经济学家丹尼·罗德里克的著作《新全球经济与发展中国家》（1999），他指出：“第二次世界大战以来发展比较好的国家，通常是那些能够制定出有效的国内投资战略推动增长的国家，是那些能够建立适宜的体制来克服外部负面冲击的国家，而不是那些依靠解除贸易与资

本流动限制的国家。”显然，这个观点是值得重视的。本书既反映了与罗德里克相似的观点，总结了美国按照国民待遇、一视同仁吸引国内外投资的政策，同时也提到了美国以“是否危及美国的技术领先地位”、“影响国家安全”为理由，随意阻止外国投资的一些法案。显然，为了克服来自经济全球化的外部负面冲击，美国具有建立贸易保护主义“适宜的体制”的理论基础与司法实践。我国在继续向世界开放的进程中，片面优惠外资的政策应予以取消，将引进外资同鼓励内资放在同样重要的地位，需要进一步创造有利于民间投资的环境。

第三，美国经济通过什么途径增强了国际竞争力？美国连续10年的经济持续增长，主要得益于科学技术进步和经济全球化。经济全球化是美国经济增长的动力，因为经济全球化为科学技术进步提供了更大量的需求和更宽广的途径。本书指出，80年代以来国际分工有了新的进展，垂直分工、水平分工等概念已经不能清楚地描述国际分工的新发展，而应从整个产品的价值链切入。美国企业正是把产品价值链中低附加值的部分，通过对外贸易、国际投资转移到国外，集中优势发展高附加值的部分，重新恢复了国际竞争力。这个观点符合美国经济发展的实际，美国首先在经济全球化中得益。

本书试图为美国“新经济”现象提供一些新的解释，走到了这一领域学术研究的前沿。书中使用的资料与理论取向，具有鲜明的时代特征，反映了国内外经济学者关于国际贸易、投资和经济增长的最新研究成果，而且也包含了作者不少富有新意的思考和概括。

当本书作者走进世界经济研究领域的时候，我曾对他说，跨文化研究与跨学科研究是社会科学工作者面前两大难题，要成为世界经济某些领域名副其实的博士不容易，做一个优秀的专家更



不容易。他说，我一定努力去做。现在看来，他读了不少书，研究了一些很有价值的理论问题，也取得了令人欣喜的成果，值得肯定。本书为我国改善国际贸易和投资环境、保持经济持续增长，提供了有益的理论参考。

宋林飞

2004年12月28日