

Ch 10

出口导向发展模式

- 出口导向发展战略

通过实行贸易鼓励政策，积极参与国际分工和国际贸易，并致力于用加工后的初级产品、半制成品或制成品代替传统的初级产品出口，进而通过出口工业的发展来推动国民经济的增长与发展

战略关键：提高出口商品的竞争能力

实现方式：政策采取有利于出口的政策

- 鼓励出口产品的生产
- 本币贬值
- 出口退税和出口补贴
- 鼓励投资

积极作用

- 以制成品出口为核心的出口导向战略立足于国内和国外两个市场，使市场经济发展摆脱了国内市场的约束
- 制成品出口作为一种赚取外汇的手段有可能以更廉价的国内资源成本改善国际收支状况
- 出口导向所带来的就业机会比进口替代多得多，有助于缓解发展中国家的就业压力

负面影响

- 在出口导向战略下建立起来的工业主要为了出口，会导致这些国家的经济严重依赖世界市场

- 出口导向发展的特点是发展出口加工工业，然而发展中国家出口加工工业所依赖的技术主要是从发达国家引进，缺乏技术的自主创新和开发能力，从而形成了对发达国家的技术依赖
- 在出口导向战略下采取的吸引外资的各项优惠政策造成了内资和外资的不平等地位，使国内企业在市场上处于劣势地位，抑制了国内同行业的企业发展
- 出口对经济增长的贡献

打破国内市场狭小的限制

利用比较优势

增加就业

- 斯密悖论：市场规模限制分工，而分工又是市场规模扩大的前提
- 拓展国外市场是打破斯密悖论的有效手段

提高国内储蓄

- 国内生产总值恒等式： $Y = C + I + (X - M)$ ，其中 X 为出口，M 为进口
- 国内生产总值： $Y = C + S$
- 因此有 $I - S = M - X$ ，左侧为储蓄缺口，右侧为外汇缺口
- 双缺口模型：发展中国家的净储蓄和净出口都为负。为了加速发展，发展中国家必须提高投资，但国内储蓄不足，需要依赖进口，而进口需要外汇。长期来看外汇储备会耗尽，国内投资扩张就要停止。

改进办法

- 接受外援或向外国借款。但二战以来国际机构和发达国家政府向发展中国家发放的外援证明这种方法收效甚微
- 增加出口。从本国居民的角度来看，出口就是把一部分国民收入以外汇形式储存起来，因此是一种储蓄行为，即 $S = I + (X - M)$ ，给定进口和投资，出口越多，国内储蓄就越多，储蓄可以转化为投资，从而促进经济增长

“双盈余”：储蓄和净出口都是正的。如果此时国家的外汇储备很充足，投资回报率很低，由于外汇储备是有成本的，这并不一定会让国家变得更好

促进技术进步

调整农业结构，节约水资源（e.g. 中国进口大豆、食用油和棉花这种土地密集型的产品，出口水稻、蔬菜、花卉这样劳动密集型的产品）

- 出口导向增长假说成立的条件

成功的例子：韩国&台湾

- 在经济起飞初期，社会发展水平（如识字率等）高于其他收入水平相当的国家
- 收入分配和土地分配平均
- 高速资本积累和进口替代政策（e.g. 石化业，因为石化业有较长的产业链条，保护石化业可以提高上下游产业的生产能力）
- 恰当的产业政策（如出口倾斜政策）和政府的协调

失败的例子：墨西哥

- 政府支出依赖对外借款
- 出口过度依赖美国市场，出口部门和其他国内部门脱节。因此尽管对美出口增长很快，出口的收益并没有传递到其他部门
- 墨西哥比索对美元汇率较高（为了抑制通货膨胀），使其在和其他国家的竞争中无法占据优势地位
- 和中国一样，墨西哥的出口产品生产大量使用进口中间投入品，但使用进口中间品时没有发生“干中学”过程，只对国内生产产生挤出效应，没有带动国内技术水平和生产能力的提升

我国的出口导向发展战略

- 尽管前期进口替代政策代价高昂，但我国因此建立了较为完备的工业基础
- 尽管加工贸易长期占我国出口的一半左右，但没有妨碍出口融入我国国民经济，通过干中学过程，我国的技术水平得到了提升
- 我国政府把出口作为国家发展战略，对外开放中坚持“以我为主”原则，一定程度上具有重商主义色彩

“以我为主”的体现

- 1994 年之前，汇率双轨制，1 美元以市场汇率比官方汇率可以换到更多人民币，奖励出口，限制进口
 - 汇率并轨之后，人民币按照我国预定的策略升值，没有按照外国希望的更高的升值速度升值
 - 政府对出口实施多种鼓励政策，例如经济特区（早期）和出口退税（后期）等
 - 引进外资时，我国强调外资对国内合作伙伴的技术转移，同时给予外资在华注册的专利技术国民待遇，促进了国外技术向中国企业的转移
- 亚洲制造业的重组：两条主线

中国内地和亚洲较发达经济体之间的重组

- 中国承接了亚洲较发达经济体的产业转移，替代他们对美国出口，同时从他们那里进口中间产品，从亚洲发展中经济体进口原材料和其他中间产品，称为“世界工厂”

中国和亚洲发展中经济体之间的重组（开始时间晚于第一条线）

- 亚洲发展中经济体从中国承接产业转移，中国向他们出口消费品和中低端中间产品，后者生产地段消费品并向欧美出口；中国产业结构升级，向中高端产品转移

中国成为“世界工厂”的原因

- 周边较发达经济体处在转型升级关口，低端产业亟待转移，而中国大陆与这些经济体在文化和地理方面接近，成为承接他们产业转移的理想地区
- 中国处在人口双转型的窗口期，劳动力资源丰富，且具备一定的教育和技能水平
- 中国加入 WTO，扩大了我国的产品出口范围
- 1997 亚洲金融危机，其他国家货币快速贬值，中国从周边国家进口中间产品和原材料可以大幅度节约成本

加总谬误

- 在任何时段，全世界的出口总量=进口总量，因此一个国家增加出口一定意味着另一个国家的进口上升，因此如果出口推动一国经济增长，那么一定也打击另一国的经济增长，因此出口导向发展战略不可能同时适用于所有国家
- 从静态角度看，加总谬误一定成立
- 从动态角度看，加总谬误可能不成立。这是因为国际贸易存在加速机制，一国出口增加可以带动全球贸易增加。
- 但如果采用出口导向战略的国家同时采取较为严重的重商主义政策，则加总谬误预言的情形就可能发生
- 因此，采取出口导向发展的国家在扩大出口的同时要开放本国市场才能双赢
- 巴拉萨-萨缪尔森效应（类似负反馈机制）

如果一个国家的可贸易品部门的劳动生产率相对于其不可贸易品部门的劳动生产率的增长快于另一个国家，则该国货币相对于另外一个国家的货币发生真实升值，从而降低出口收益（或国内物价水平上升，提高出口成本）

定义真实汇率 $e^* = e \times (P_c/P_a)$ ，其中 e 是人民币对美元的间接标价法汇率（1 人民币可以兑 e 美元）， P_c 是中国的价格指数， P_a 是美国的价格指数， e^* 是真实汇率

此时，真实汇率表示的是 1 元人民币在美国的购买力和在中国的购买力的比值

令 A_i^k 为中国和美国可贸易品和不可贸易品部门的劳动生产率，其中 i 代表国家（ c 为中国， a 为美国）， k 代表部门（ T 为可贸易品部门， N 为不可贸易品部门）

巴拉萨-萨缪尔森效应：如果 $\frac{A_c^T/A_c^N}{A_a^T/A_a^N}$ （中国对美国的相对劳动生产率）上升，则 e^* 上升

推论：如果一个国家相对于另一个国家发生人均收入的赶超，则该国货币相对于另外一个国家的货币发生真实升值。（由于一个国家的人均收入和可贸易品部门的劳动力生产率高度相关）

如果巴拉萨-萨缪尔森效应成立，则一个国家就不可能长期依赖出口导向发展战略获得经济增长

形成机制

- 浮动汇率制下，一国出口增加，外汇流入增加，本币供给相对下降，本币币值上升
- 出口增加，国内工资率提高，物价水平提高。原因如下

假设两个国家都是由可贸易品部门 T 和不可贸易品部门 N 构成的，可贸易品部门产品的价格由国际市场决定，不可贸易品部门价格由国内市场决定，劳动力是唯一的投入，两个国家两个部门的生产函数为

$Y_i^k = A_i^k L_i^k$, $i = c, a; k = T, N$, 其中 A_i^k 是劳动生产率。假设劳动力可以在本国两个部门之间自由流动，则两个部门工资相等，等于各自的劳动边际产出

P^T 为可贸易品的国际价格， P_i^N 为 i 国不可贸易品的价格

两个部门的工资相等意味着 $\frac{P_i^N}{P^T} = \frac{A_i^T}{A_i^N}$, $i = c, a$, 其中左侧被称为“内部实际汇率”。将中国的等式除以美国的等式并移项得 $\frac{P_c^N / P^T}{P_a^N / P^T} = \frac{A_c^T / A_c^N}{A_a^T / A_a^N}$

当中国可贸易品部门的劳动生产率相对于美国的可贸易品部门的劳动生产率提高时，由于两国面对相同的价格，表明中国的工资水平相对于美国的工资水

平与中国相对于美国劳动生产率的提高成比例的上升： $\frac{w_c}{w_a} = \frac{P^T A_c^T}{P^T A_a^T} = \frac{A_c^T}{A_a^T}$

在不可贸易品部门，工资取决于两个自由参数，即价格和劳动生产率。由于中国不可贸易品部门的劳动生产率相对于美国该部门的劳动生产率提高幅度不如可贸易品部门，中国的不可贸易品价格必然相对于美国不可贸易品价格上

升： $\frac{A_c^T}{A_a^T} = \frac{w_c}{w_a} = \frac{P_c^N A_c^N}{P_a^N A_a^N} \Rightarrow \frac{P_c^N}{P_a^N} = \frac{A_c^T / A_a^T}{A_c^N / A_a^N}$

固定汇率在巴拉萨-萨缪尔森效应下的失效

- 即使名义汇率固定，实际汇率也会随着后发国家的发展而发生变动
- 但事实上，在二战后，很多国家仍然实行对美元的固定汇率制度
- 这是由于国内存在剩余劳动力，此时工人的议价能力不足，可贸易品部门可以以低于边际产出的价格对劳动力进行定价
- 此时，固定汇率阻止了本币币值的波动，企业阻止了国内工资率的提高，导致巴拉萨-萨缪尔森效应形成的两条通道都被关闭