



## 第三章 发展中国家经济

第一节 发展中国家经济概述

第二节 新兴经济体在世界经济中的地位与挑战

第三节 发展中国家经济发展模式

## 第一节 发展中国家经济概述

### 一、发展中国家经济的含义和基本类型

### 二、发展中国家经济的基本特征

### 三、发展中国家经济在世界经济中的地位

# 一、发展中国家经济的含义和基本类型

## (一) 含义

发展中国家是指那些摆脱殖民地附属国地位，取得了政治独立，并以此为基础正在致力于经济社会发展的国家。战后初期这些国家曾被称为“欠发达国家”或“不发达国家”，20世纪60年代以后统称为“发展中国家”。

## (二) 基本类型

### 1. 按人均国民收入划分

- ▶ 低收入国家和地区：2014年人均GNI为1,045美元及其以下
- ▶ 中等收入国家和地区：2014年人均GNI在1,046—12,735美元
  - 中低收入国家和地区：2014年人均GNI在1,046—4,125美元
  - 中高收入国家和地区：2014年人均GNI在4,126—12,735美元
- ▶ 高收入但仍属于发展中国家和地区：2014年人均GNI达到或超过12,736美元

## 2.按产业结构、出口结构和工业化进程划分

- ▶原料和初级产品生产国：以农业或矿业为主导产业，以生产和出口单一的经济作物或矿产品作为外汇收入换取本国必需的生产资料和生活必需品。
- ▶石油输出国：以石油开采业和炼制造业为主要生产部门、以石油及其出口产品为其主要收入来源的发展中国家。
- ▶新兴工业化国家和地区：经济增长较快、经济发展水平交较高、在工业化程度上接近发达国家。

## 2.按产业结构、出口结构和工业化进程划分

➤综合型发展中大国：自然资源比较丰富，劳动力充裕，市场潜力广阔，能够依靠自己的比较优势全方位发展经济，其产业结构和出口结构呈现多元化点；但由于人口众多、幅员广阔、经济发展不平衡，使得这类国家的人均收入明显低于新兴工业化国家和地区。

➤最不发达国家：资源贫乏、工业基础极为薄弱，经济发展最为落后的一部分发展中国家，多数是低收入的原料生产国。



## 二、发展中国家经济的基本特征

### (一) 生产力水平相对低下

- 国家占**90%**，人口占**84%**，**GDP**占世界**GDP**的不足**30%**；
- 农业就业人口高达**70%**，每个农业劳动力所生产的粮食仅相当于发达国家每个农业劳动力所生产粮食的**9%**左右；
- 工业生产的落后情况更为突出

发展中国家生产力水平低下的根本原因：生产技术落后和劳动者素质低下。



## 二、发展中国家经济的基本特征

### (二) 经济结构呈现二元化

➤ 在一个国家内，落后甚至原始的经济成分与先进的甚至现代化的经济成分并存。前者分布在农村，后者多分布在城市。

➤ 经济结构的二元化，不仅体现在不同经济部门之间、城乡之间，还体现在一国内部不同地区之间。



## 二、发展中国家经济的基本特征

### (三) 产业结构相对落后

- 农业和初级产品所占比重较大，而制造业尤其是服务业所占比重较小

2011年发达国家和发展中国家三次产业增加值占GDP之比 (%)

	第一产业	第二产业	第三产业
发达国家	1	24	75
发展中国家	15	30	55

- 农业人口的比重一般在50—70%左右，而发达国家则多低于10%。

## 二、发展中国家经济的基本特征

### (四) 市场经济体制处于建立、发展和完善中

- 市场经济已基本确立的国家
- 市场经济占有重要地位的国家
- 市场经济处于起步阶段的国家



## 三、发展中国家经济在世界经济中的地位

### (一) 在世界经济中总体上处于劣势地位

- 在贸易中的对外依赖
- 对外资的依赖
- 对技术和人才的依赖

## **(二) 发展中国家的经济地位在不断提高**

- **经济增长速度高于发达国家，成为促进世界经济发展的重要力量；**
- **经济的快速增长推动了产业结构的高级化进程，为发展中国家经济的持续发展提供了持久的动力；**
- **发展中国家的进出口贸易总量总体上呈上升势头。**

### **(三) 在国际经济事务中的作用不断加强**

- 为改变国际经济旧秩序，为民族经济的独立发展创造良好环境，发展中国家进行了长期不懈的努力；
- 随着发展中国家地位的不断提高，发达国家在一定程度上不得不改变以前的态度开始争取与发展中国家的合作。



# 历史与概况

## 二十国集团

成立于1999年9月25日



美国



日本



德国



法国



英国



澳大利  
亚



巴西



印度



印度  
尼西亚



墨西哥



意大利



加拿大



俄罗斯



中国



阿根廷



沙特  
阿拉伯



南非



韩国



土耳其



欧盟

**1997年** 亚洲金融危机爆发使国际社会认识到，国际金融问题的解决除西方发达国家外，还需要有影响的发展中国家参与

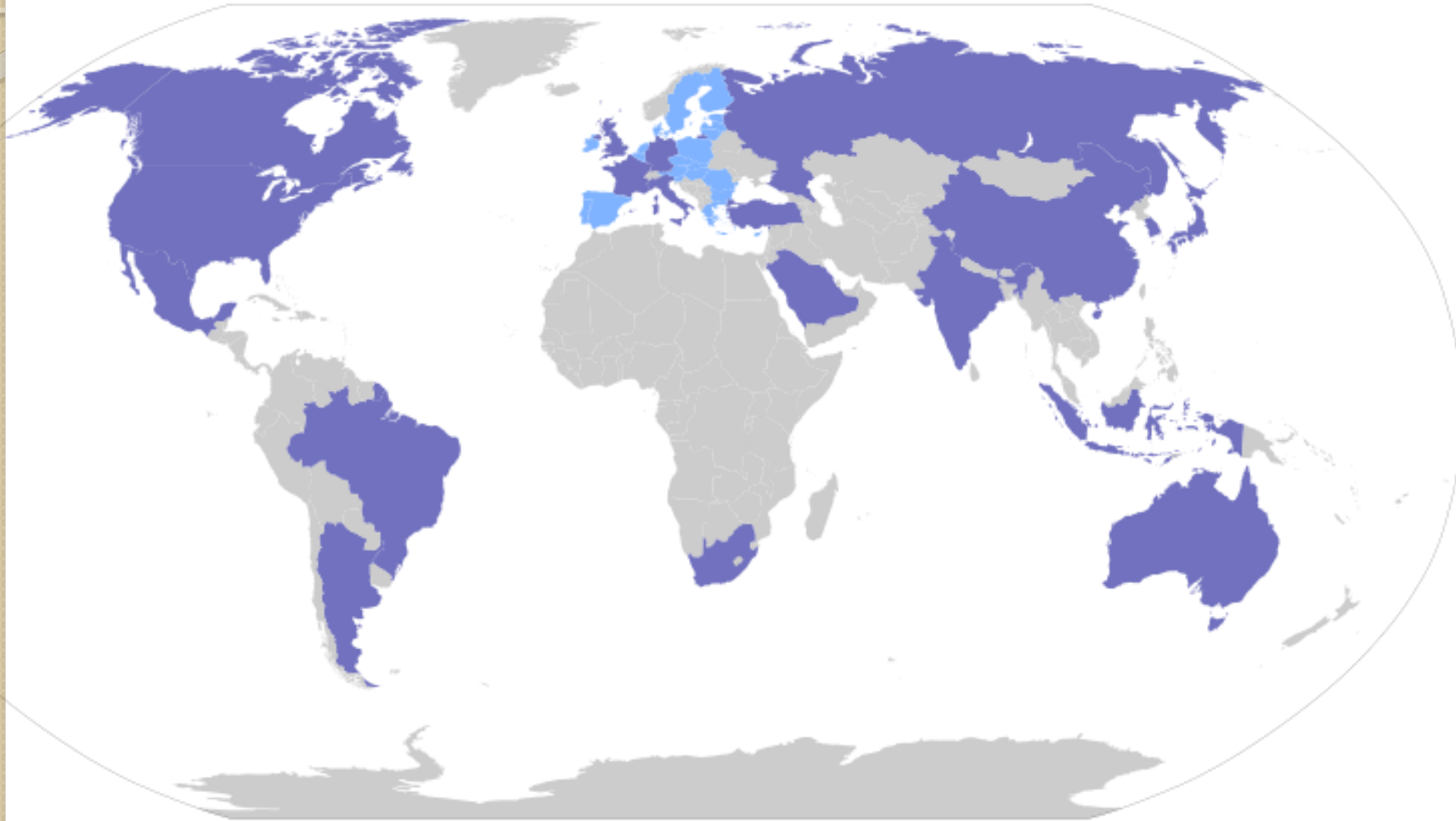
**1999年9月** 西方七国集团财政部长和中央银行行长在华盛顿发表声明表示，同意建立由主要发达国家和新兴市场经济国家组成的二十国集团就改革国际金融问题进行磋商

**1999年12月16日** 二十国集团财政部长和中央银行行长在柏林举行二十国集团创始会议



郑悦 编制 新华社发

- 20国集团的GDP总量约占世界的85%，人口约40亿。





作为1997年亚洲金融危机的产物之一，G20 被建立起来。其宗旨在于，“推动发达国家和新兴市场国家之间就实质性问题进行讨论和研究，以寻求合作并促进国际金融稳定和经济持续发展”。然而直到2008年金融危机前，G20在全球治理中的作用有限，发达国家仍然主导着对全球经济金融问题的讨论。全球金融危机爆发后，出于合作应对危机的目的，G20才开始受到重视，表现为原来的部长会议被升格为首脑会议，并将会议机制化，从而取代由美国、日本、德国、英国、法国、意大利和加拿大组成新兴经济体的界定及其在世界经济格局中的地位七国集团（G7），成为全球经济金融合作的主要论坛。

## 第二节 新兴经济体在世界经济中的地位与挑战

- (一) 新兴经济体的界定
- (二) 新兴经济体在世界经济中的地位
- (三) 新兴经济体在世界经济发展中面临的挑战
- (四) 金融危机后新兴经济体经济发展趋势（补充）

过去**20**年间，许多新兴经济体开始崛起，并在国际上开始发挥重要作用。**2008**年全球金融危机爆发后，新兴经济体相对快速的复苏与发展更是备受瞩目，在全球经济治理中的地位相应提升，其中一个突出的标志是，由新兴经济体和主要发达国家组成的**20**国集团取代七国集团（**G7**）或八国集团（**G8**）转变为国际经济合作的主要论坛，共同讨论危机治理和世界经济发展等重大问题。这是世界经济发展史上的重大事件，反映出世界格局出现的新变化——多极化趋势进一步加强。

## (一) 新兴经济体的界定

### 1.几个类似的称谓

尽管最近十几年来新兴经济体引起高度关注，但直到目前，对于新兴经济体概念本身仍没有一致认可的定义，对于哪些经济体应该被纳入新兴经济体的范畴也是众说纷纭。与此同时，不同研究者或不同机构有时还使用含义存在差异的词语来描述和讨论基本相似的国家或经济体：

- “新兴经济体” (Emerging Economy) ；
- “新兴市场” (Emerging Market)
- “新兴市场经济体” (Emerging Market Econom)

➤ 20世纪80年代早期，开始使用“新兴工业化经济体”  
Newly

Industrializing Economies) 一词，形容几个快速增长且实行了诸多自由化政策的亚洲和拉美经济体。

➤ 20世纪90年代中期，国际金融公司 (International Finance Corporation, IFC) 率先提出“新兴市场”概念，指发展中国家内部少数规模中等和收入较高的经济体。这些经济体还拥有共同的特征，即外国投资者能在该国金融市场上购买股票。随着时间的推移，“新兴市场”涵盖的国家或地区范围逐步扩展，甚至还有人将所有发展中国家包括在内。

➤ 与此同时，“新兴工业化经济体”和“新兴市场”两个概念被涵盖范围更广的“新兴经济体”所取代。这样，在最广泛的意义上，“新兴经济体”便等同于“发展中国家”。



## 2.狭义“新兴经济体”的划分标准

- 按照经济增长速度来划分。贾因（**Jain**）提出，“新兴经济体”是指“商业或社会活动处在快速增长（或迅速工业化）过程中的经济体”。
- 按照经济增长和制度调整来划分。阿诺德和魁尔奇（**Arnold & Quelch**）认为，“新兴经济体”可根据两个标准定义：一是经济快速增长，二是政府政策倾向于经济自由化和建立市场导向的体系；霍斯基森（**Hoskisson**）等认为，“新兴经济体是指那些主要通过经济自由化实现了快速增长的低收入国家”。
- 按照特定时期出口增长速度来划分。法国社会展望和国际信息研究中心（**CEPII**）认为，“新兴经济体”是指那些在特定时期人均**GDP**低于工业化国家平均水平的**50%**，且同期出口增长率至少高于工业化国家平均水平**10%**的国家。

● 按照金融市场发展和开放程度来划分。国际货币基金组织（IMF）在2004年《全球金融稳定报告》中，将“新兴市场”界定为金融市场发展程度低于发达国家，但仍便于外国投资者大范围投资的发展中国家。

● 按照信息化发展水平及速度来划分。印度“知识团体中心”（Center for Knowledge Societies）认为，“新兴经济体”是指那些在有限或部分工业化条件下经历着信息化快速发展的国家或地区。

● 按照发展中国家所拥有的政治影响力来划分。政治学家伊恩·布雷默（Ian Bremmer）将“新兴经济体”定义为，“对市场而言，政治至少和经济同等重要的国家。”



### 3.现实中：将少数几个国家组合成具有特定称谓的集团。

■从“金砖四国”（**BRIC**）到“金砖国家”（**BRICS**）：2003年10月，美国高盛投资银行发表了一份题为《与**BRICs**一起梦想：展望2050年》的全球经济报告，这是一份重绘未来50年全球经济地图的报告，在全球引起很大反响。

●在这份报告中，巴西（**Brazil**）、俄罗斯（**Russia**）、印度（**India**）和中国（**China**）四国的英文名称的第一个字母被联在一起，组成“**BRICs**”一词，将其合称为“金砖四国”。

●报告指出，“金砖四国”若能保持稳定经济发展、外资及贸易持续开放、改善基本建设、发展教育和维持政治稳定，到2050年，将能成为全球经济重心，世界政治及经济形势将有翻天覆地的转变；

●报告指出，目前“金砖四国”的人口占全球的**42.2%**，但**GDP**只占全球的**8.1%**，仅相当于美国的**25%**左右；但在**40年**之内，“金砖四国”**GDP**总和有望超过**G6**（日本、美国、英国、德国、法国、意大利）的总和,其中:

- 中国经济总量可能在**2007年**超过德国，在**2015年**超过日本，在**2039年**超过美国；
- 印度经济总体规模将增长**50倍**，成为全球第三大经济体；
- 巴西将于**2025年**取代意大利的经济地位，并于**2031年**超越法国；
- 俄罗斯经济状况将于**2027年**超过英国，并于**2028年**超越德国。

到**2050年**，世界经济格局将会剧烈洗牌，全球新的六大经济体将变成中国、美国、印度、日本、巴西、俄罗斯。

**2010年11月** :二十国集团会议在首尔举行，南非在此次会议上申请加入“金砖四国”；

**2010年12月** :中国作为“金砖国家”合作机制轮值主席国，与俄罗斯、印度、巴西一致商定，吸收南非作为正式成员加入“金砖国家”合作机制，“金砖四国”即将变成“金砖五国”，并更名为“金砖国家”（**BRICS**）。



金砖五国国土面积占世界 26%，人口占 43%，国内生产总值占 20%，贸易额占 15%，外汇储备占 75%。近年来对全球经济增长贡献超过 50%。由于发展势头迅猛、市场潜力巨大。预计 40 年后，五国中的四国将跻身世界六大经济体。

金砖国家领导人已举办六次峰会。前三次峰会基本停留在共识层面，在第四次峰会上，金砖五国的国家开发银行之间签署了两项协议，即《金砖国家银行合作机制多边本币授信总协议》和《多边信用证保兑服务协议》。在第五次峰会上达成共识，组建金砖国家开发银行。**2014年7月**成立金砖国家开发银行。

■ “新钻11国”（Next—11）：2007年初，高盛再创“金钻11国”新概念：墨西哥、印尼、尼日利亚、韩国、越南、土耳其、菲律宾、埃及、巴基斯坦、伊朗和孟加拉。高盛认为，“新钻11国”的市场潜力仅次于“金砖四国”，2050年“Next—11”的GDP将赶上美国。高盛预测“4+11”的GDP在2035年可超过七大工业国家。

■ “基础四国”（即“BASIC”，分别指巴西、南非、印度和中国）。

关于新兴经济体的界定尚未取得共识，确定一致认同的新兴经济体名录因而也困难重重。

● **IMF**通常在其所发布的《世界经济展望》中把世界各国和地区分为三大类：发达经济体、发展中经济体和转型经济体；从**2004**年开始，**IMF**又分为两大类：一类是包括亚洲新兴工业经济体在内的发达经济体；另一类是其他新兴市场和发展中经济体；在**2009**年**10**月的《世界经济展望》中，**IMF**所列的新兴经济体有**26**个。

●在联合国贸发会议（**UNCTAD**）**2008**年《统计手册》中，确定的美洲与亚洲的新兴经济体为**10**个。



- **摩根斯坦利国际资本公司（Morgan Stanley Capital International, MSCI）所编制的MSCI指数（The MSCI Emerging Markets Index），是全球投资组合经理们采用最多的投资标的，该指数由22个经济体组成。**

- **英国《金融时报》与伦敦证券交易所联合成立的富时指数有限公司（FTSE International Limited, FTSE），在编制指数时，将新兴经济体按照市场环境、金融衍生品、清算和监管等指标，分为6个“先进新兴经济体”（Advanced Emerging Economies）和17个“第二梯队新兴经济体”（Secondary Emerging Economies）。**

## 4.新兴经济体的定义与国家涵盖

在借鉴前人相关研究的基础上，兼顾经济体的系统重要性、代表性和地理平衡等多方面因素，并考虑到概念的可接受性和分析的可操作性，我们将新兴经济体界定为：二战后经济相对快速增长、具有较大经济规模和人口总量、目前人均收入相对较低、经济开放程度较高、具有广泛代表性的发展中经济体。

基于上述界定，我们进一步确定衡量“新兴经济体”的七项标准：二战以来具有相对较高的经济增长率；具有相当的经济规模和人口总量；目前具有中上等或中下等的人均收入水平；不在公认的发达国家或最不发达国家之列；具有较高的经济开放度；具有较为广泛的代表性；具有较小争议性。



经过分析与比较发现，G20中的11个发展中国家，相对而言最能满足上述七项标准。分别为阿根廷、巴西、中国、印度、印度尼西亚、韩国、墨西哥、俄罗斯、沙特阿拉伯、南非和土耳其。

当然，这11个国家既都是新兴经济体，又处于不同的发展阶段。从新兴经济体角度看，它们有许多共性；但从不同发展阶段看，它们又有许多个性。同时，为了讨论和叙述的便利性，我们称这11国为“E11”。“E11”中“E”有三层含义：“新兴”（Emerging），侧重“经济”（Economic），代表“经济体”（Economy）。

## （二）新兴经济体在世界经济中的地位

**1.领土：**作为国家的生存空间，领土是影响国力的基本因素。E11的领土总面积为4925万平方公里，占世界表面积的36.73%，是G7+AUS领土总面积（2919万平方公里）的1.69倍。而其余经济体的领土面积合计仅占世界表面积的41.5%。其中，俄罗斯、中国和巴西的领土面积在E11中居前三位。

**2.人口：**2014年，E11人口总量合计为36.43亿人，占世界人口总量的50%，是G7+AUS人口总量（7.76亿）的4.69倍。其中，中国和印度是两个世界性的人口大国，2014年总人口分别高达13.64亿和12.95亿。

### 3. 经济总量

- 从GDP 总量（2014 年）看， E11合计为22.58万亿美元， 占世界份额的29%；
- 而G7+AUS为37.09万亿美元， 占世界份额的47.64%；
- G4+EU为35.16万亿美元， 占世界份额的45.16%。

这意味着E11占世界GDP总量的份额与其余至少173个经济体大致相当，并且随着时间的推移，E11占世界GDP总量的份额还在不断增长。此外，就单个国家而言，11 国中部分国家的GDP 或已超过除美国和日本之外的其他中等发达国家，或与之并驾齐驱。

## 2014年E11的经济总量

国家	GDP (万亿美元)
中国	10.35
巴西	2.39
俄罗斯	1.86
印度	2.05
墨西哥	1.29
韩国	1.41
土耳其	0.89
印度尼西亚	0.70
沙特阿拉伯	0.75
南非	0.35
阿根廷	0.54

**2014年全球GDP总量为77.85万亿美元，E11为22.58万亿美元，占全球的29%。**

## 2014年G7+AUS经济总量

国家	GDP (万亿美元)
美国	17.42
日本	4.60
德国	3.87
法国	2.83
英国	2.99
意大利	2.14
加拿大	1.79
澳大利亚	1.45

**2010年全球GDP总量为77.85万亿美元，G7+AUS为37.09万亿美元，占全球的47.64%。**

## 主要国际组织经济整体规模（现价）

单位：十亿美元

	2011			2012			2013 <sup>1</sup>		
	总量	增量	占全球	总量	增量	占全球	总量	增量	占全球
E11	18,981	2,912	26.8%	19,890	909	27.5% ↑	20,776	886	28.3% ↑
BRICS	13,971	2,298	19.7%	14,730	759	20.4% ↑	15,359	630	20.9% ↑
CJK <sup>2</sup>	14,333	1,892	20.3%	15,311	978	21.2% ↑	15,144	-167	20.6% ↓
EU	17,687	1,320	25.0%	16,673	-1,013	23.1% ↓	17,267	594	23.5% ↑
G7	34,286	1,982	48.4%	34,560	275	47.8% ↓	34,446	-114	46.9% ↓
G20	61,367	5,616	86.7%	62,131	765	86.0% ↓	63,088	956	85.9% ↓
World	70,782	6,792	100%	72,216	1,434	100%	73,454	1,238	100%

资料来源：IMF-WEO，2013年12月。

2012年E11经济整体继续增长，总产出达19.89万亿美元，较2011年增长0.9万亿美元。E11产出占全球比重从2011年的26.8%增加为2012年的27.5%。E11整体经济规模在2013年继续扩大，其占全球比重将有望超过28%，但整体增量规模较2012年有所下降。



## 4. 经济增长

2013年 E11经济总体较 2012年略有上升，但表现不尽相同。国际货币基金组织(IMF)数据显示，2013年 E11经济增长率为 5.1%，比 2012年上升0.1个百分点。这一增长水平高于2013年新兴市场与发展中经济体的经济增长率0.4个百分点，高于发达经济体3.8个百分点。分国别来看，E11国家中的土耳其、阿根廷、巴西、印度和韩国增长势头好于 2012年，2013 年分别增长 3.8%、3.5%、2.3%、4.4%和 2.8%，较 2012年分别提高1.6个、1.6个、1.3个、1.2个和0.8个百分点；而墨西哥、俄罗斯和沙特经济增速下滑幅度较大，2013年分别增长1.2%、1.5%和 3.6%，较 2012年分别下降2.5个、1.9个和 1.5个百分点；中国经济维持在 7.7%的增长水平。



## 2011-2013年E11经济增长变化情况

单位：%

	2011	2012	2013
世界	3.9	3.1	3.0
发达经济体	1.7	1.4	1.3
新兴市场与发展中经济体	6.2	4.9	4.7
新兴 11 国	6.9	5.0	5.1
金砖国家	7.2	5.5	5.7
阿根廷	8.9	1.9	3.5
巴西	2.7	1.0	2.3
中国	9.3	7.7	7.7
印度	6.3	3.2	4.4
印尼	6.5	6.2	5.3
韩国	3.7	2.0	2.8
墨西哥	4.0	3.7	1.2
俄罗斯	4.3	3.4	1.5
沙特	8.6	5.1	3.6
南非	3.5	2.5	1.8
土耳其	8.8	2.2	3.8

注：E11和金砖国家经济增长率根据各国按照购买力平价(PPP)计算的现价GDP总量加权计算得出。  
资料来源:IMF(2014)

## 5. 一些经济体在特定产品或行业的国际经济影响力

- 2013年，E11生产了占世界产量39.89%的原油，合计产量约1700百万吨，主要产出来自俄罗斯和沙特阿拉伯。中国、墨西哥和巴西也是三个重要的石油产出国。
- E11是世界主要的粗钢生产者。2014年，全球65.32%的粗钢来自这11个国家，产量总额约10.85亿吨。同期，G7+AUS生产了5.69亿吨粗钢，占世界总产量的22.23%。
- 在黄金产量方面，中国是世界第一的产金大国，2014年生产黄金465.7吨，占世界总量的14.97%，另一个重要的产金国南非产量为164.5吨，占世界总量的5.29%。
- 同时美国矿务部统计数字显示，2012年中国稀土产量达到9.5万吨，占全球稀土产量的86.31%。

**6. 与全球经济的融合程度:**一个经济体在世界经济格局中的地位不仅取决于自身的经济规模和发展状况,还严重依赖于其与全球经济的融合程度。

在国际贸易方面, E11与世界经济的融合状况主要体现在以下几个方面: 一是从实际GDP、出口和进口指数看, 2000—2008年E11的进出口量增长均明显超过实际GDP的增长。二是从贸易额占GDP的比例来看, 2008年E11为63.4%, 几乎是G4+EU 该数值(34.6%) 的两倍。三是2008年, E11占世界货物贸易出口总额的23.2%, 世界货物贸易进口总额的19.8%, 占世界服务贸易出口总额的13.2%, 占世界服务贸易进口总额的16.9%, 且均为世界主要的贸易大国。但 E11 的发展很大程度上依赖于美国、日本和欧盟的国内需求。

从金融看，一般用两种方法衡量新兴经济体对全球金融一体化的参与，一种是法律衡量（de jure measure），即在IMF定义的基础上考察一国资本账户开放的情况；另一种是事实衡量（de facto measure），即考察一国国际金融资产负债存量与该国GDP的比率。研究发现，1970—2004年，新兴经济体用法律方式衡量的开放程度虽然没有明显变化，但事实上的金融一体化程度显著提高，并且在绝对值上远高于其他发展中国家。

## （三）新兴经济体在世界经济发展中面临的挑战

### 1. 新兴经济体进一步发展中的风险

（1）扩张性财政政策直接拉动了新兴经济体的复苏，但仍有一些潜在的问题需要解决。其中包括：财政赤字；刺激计划还会产生“挤出”效应；进一步增加产能和基础设施的边际收益可能极低，甚至可能带来负效应。

（2）宽松货币政策带来资产价格泡沫形成与扩张的风险。目前，除个别国家外，新兴经济体资产价格的上升尚控制在一定的程度和速度之内，然而未来形成资产价格泡沫的风险甚高。

（3）部分新兴经济体在对外政策领域存在保护主义抬头趋势。在应对危机的过程中，一些国家采取了提高进口关税、实施新的非关税壁垒以及限制资金外流等措施，世界范围内贸易救济措施的实行也显著增加。



## （4）新兴经济体的“成长陷阱”

➤经济发展模式的陷阱。作为赶超型经济，新兴经济体大都采取的是增加劳动力投入、加快资本形成以及数量扩张的“要素驱动型”模式。20年前，大多数新兴经济体融入世界经济体系，依靠全球分工体系深化带动的“斯密增长”创造出规模巨大的全球化红利。然而2008年以来，金融危机和主权债务危机严重打击了发达国家的支出能力，导致由发达经济体主导的全球总需求出现明显下降，出现了需求不足和供给过剩的结构性冲突。在这样的背景下，出口拉动型增长不再对新兴经济体起作用，传统模式已达极限。特别是随着新兴经济体劳动力成本上升、货币升值以及环境、资源等瓶颈，意味着新兴经济体生产要素价格重估的开始，很多国家低成本的优势将逐步消失，如果在此时不能真正建立起国家创新基础，又无与低劳动力成本国家竞争，将会导致产业低端徘徊，这将是未来新兴经济体必须面对的巨大挑战。



➤ “美元陷阱”。某种意义上而言，全球经济失衡表现为外汇储备在新兴经济体的过度累积和对外债务在发达经济体的快速累积。当前，除了中国拥有全球近三成的外汇储备外，俄罗斯外汇储备占比接近7%，印度、韩国的外汇储备占全球份额也超过或接近4%，巴西、中国香港和新加坡的外汇储备占全球份额都在2%以上，新兴经济体的全球储备份额总和已经远远超过全球储备资产的50%。

2008年金融危机以来，新兴经济体本币快速升值、热钱流入，不但进一步推高新兴经济体外储规模、加剧输入型通胀的风险，也使新兴经济体的经济与金融安全越来越被美国债务风险所累，在“美元陷阱”中越陷越深。

**(5) 国际合作有待深化。G20地位的提升凸显出发展中国家作为整体，其经济实力及地位的相对提高以及在全球经济事务中作用的日益增加。在此次危机前，新兴经济体高于发达经济体的速度增长就已经作为一种长期趋势存在，危机只是进一步强化了这一趋势。IMF数据显示，1991—1998年，发达经济体的平均增长率为2.5%，新兴经济体为3.3%；1999—2006年，发达经济体的平均增长率为2.7%，新兴经济体为5.8%；2007—2010年，发达经济体的平均增长率预计为0.3%，新兴经济体为5.2%。**

可见，新兴经济体正在以越来越快的速度追赶发达经济体，而其在全球治理体系中话语权的调整在一定程度上体现了这一变化。

## 2. 美元主导的国际货币体系没有得到有效撼动

尽管改革国际货币体系的呼声甚高，但是目前暂时还没有对美元的替代，以多种标准来衡量，美元仍然是世界最重要的货币。在全球国际贸易计价、外汇储备、以及国际金融交易中，使用美元占比分别为48%、61.3%和83.6%。美元仍是广泛应用的世界性现金货币、近百个经济体的汇率基准货币、主导性的储备货币、汇市交易的主要币种、以及国际贸易与债市中的主要计价货币。

### 3.国际债务体系失衡还没有被彻底打破

全球金融危机不仅是逆差国与顺差国，消费国与生产国之间的不平衡，更是债务国与债权国之间的不平衡。从这个意义上讲，美国债务经济才是全球经济失衡的根源。在债务经济的循环过程中，一方是美国经常项目持续的巨额逆差和资源性商品输出国、新兴经济体日益增长的经常项目盈余，另一方则是充斥着全世界的美国发行、美元计价的各种金融资产，尤其美国发行的巨额债券进入到各国官方的外汇储备和债券市场，为美国财政赤字和债务融资做出了“隐性贡献”。从未来的趋势看，美国这种债务循环并没有发生本质性改变，消费型国家、生产型国家、资源型国家的债务债权链条也很难被打破。



#### 4.全球贸易体系出现贸易保护主义风潮

从过去数十年的发展看，以GATT和WTO为核心的国际贸易体系总体上成功地引导了国际贸易的健康快速发展，并成为推动世界经济增长的重要因素。在经济出于衰退的时候，特别容易滋生贸易保护主义。20世纪30年代大萧条之所以旷日持久，重要原因就是美国采取贸易保护措施并引发欧洲国家的报复，导致国际贸易体系坍塌。而此次贸易保护主义也在恶化升级，世界贸易组织统计显示，2009年全球发起的反倾销调查预计达230—250起，同比增长11%—20%；发起反补贴调查41起，同比增长高达193%。特别是美国经济力图“再实业化”，寄予以出口带动经济增长的结构调整，缓解贸易赤字（对外）和债务赤字（对内），因此贸易保护主义必将成为美国制衡以中国为代表的出口型经济体的最主要工具。如何捍卫当前的世界多边贸易体系面临前所未有的挑战。

## 5. 新兴经济体的快速发展将强化世界经济格局多极化的趋势，但多极化的程度还取决于多方面因素。

- 危机持续时间。如果时间较短，世界经济格局被迫重塑的范围和可能性将大大降低。
- 美国、日本和欧盟的博弈。美国是一个富有创新力的国家，每次危机都对其是一次历练和提升。此外，美国还掌控着世界货币体系，而日本和欧盟内部社会经济问题丛生，很难对美国发起挑战。
- 新兴经济体能否真正由国际体系外围进入内核。这最终还要看其发展模式和内部政策能否真正提升自身竞争力、外部影响力以及提升全球要素配置能力。



- 国际资本和贸易变化方向。由于美国开始积极转型，第三产业尤其是金融业有所收缩，第一、第二产业重新快速发展，因此全球资本流量和贸易量可能下降，这势必对大量依靠贸易和国际资本的国家的发展形成某种制约。

总之，当前世界经济正处于“转弯”进行时，世界经济格局在大调整大变革之中出现了一些新的积极变化的趋势，世界全面复苏将是一个缓慢而复杂的过程。尽管新兴经济体是世界经济复苏的主要动力，但在世界经济格局的变迁中也面临巨大挑战。因此，在客观评价E11在世界经济中地位提升的同时，我们也必须清醒地看到：

- 全球经济实力对比并未发生根本性变化。尽管E11作为一个整体在世界经济中的地位不断提升，然而发达国家的主导地位并未根本改变，且仍在通过G8 会议加强内部政策协调，为其在G20 峰会上取得更大的收获做好充足准备。
- 尽管G20已出现机制化的趋势，但领导人之间在许多重大国际问题上达成广泛共识尚有一定难度。达成共识后，G20成员如何将这些共识转化成具体的国内政策，以及如何确保这些政策得到有效实施，这两方面的不确定性都很高。
- E11在发展阶段和经济结构等方面尚存在诸多差异。这些差异直接导致E11在具体问题上的立场分歧，对于全球治理未来格局的构想也有待进一步磨合沟通。

## （四）金融危机后新兴经济体经济发展趋势 （补充）

金融危机让发达经济体深陷其中，而全球化程度稍逊一筹的新兴经济体却幸运地成为受到冲击较小的群体。在金融危机发生后初期，新兴经济体保持高速增长，后期在世界经济总体放缓的环境下，增长乏力，复苏缓慢，经济增长速度明显降低。

金融危机爆发后，新兴经济体无论是**GDP**、人均**GDP**，还是私人消费、固定资产投资、外贸增速都高于发达经济体。

**2010**年全球新兴市场国家经济增长率将达**7.1%**，不但远远高于发达国家**2.7%**的经济增长率，也高于**4%**的世界经济增长率。其中，非洲经济增长率**5%**，拉丁美洲经济增长率**5.5%**，亚洲地区（不含日本）经济增长率**8.6%**。

新兴经济体特别是中国、巴西和印度经济的强劲表现提振了全球贸易，也帮助美国、日本、欧洲实现了经济增长。在新兴经济体的强劲需求下，日本设备出口增加，一季度日本经济环比增长**1.2%**，按年率计算增长**4.9%**。

2  
0  
1  
0  
年

2011年E11按PPP和市场汇率计算的GDP分别达到27.81万亿国际美元和18.60万亿美元，占全球经济的比重分别为35.3%和26.6%，比2010年分别提高1.1和1.5个百分点。**经济规模不断扩大。**根据IMF数据，2011年E11实际GDP增长率为7.2%，与2010年8.4%的实际增长率相比，下降1.2个百分点。从国别来看，中国的经济运行表现最好，2011年增长率达到9.2%；巴西的经济增长率最低，为2.9%。**经济复苏明显放缓。**2011年上半年，E11对外贸易总额达到3.37万亿美元，同比增长26.9%，与2010年同期相比有所放缓。其中，出口和进口的加权名义增长率分别为26.4%和27.4%。**对外贸易增速放缓。**E11各国之间的贸易总额达到0.78万亿美元，同比增长28.8%，高出E11对外贸易总额增幅1.9个百分点；E11对美国、欧盟和日本出口总额为0.96万亿美元，向三大经济体进口0.76万亿美元，同比分别增长22.08%和26.79%，均低于E11与全球出口和进口贸易增幅，同时三大经济体占E11对外贸易的份额从2009年的42.19%下降为40.10%，降低2.09个百分点。E11**相互之间贸易联系继续强化，对发达经济体的依赖程度继续维持下降趋势。**



2012年新兴经济体**经济复苏整体放缓**。IMF预测数据显示，2012年新兴11国（E11）经济增长率为5.5%，同比下降1.4个百分点。其中金砖国家经济增长率为5.9%，同比下降1.4个百分点。从国别来看，2012年E11中GDP增长率保持较高水平的国家有中国、印尼、沙特和印度，分别增长7.8%、6.0%、6.0%和4.9%；经济放缓幅度较大的国家有阿根廷、土耳其、印度、中国、巴西和沙特，分别下降6.3、5.5、2.0、1.4、1.3和1.1个百分点。**贸易增速明显放缓**，2012年全球贸易增速为2.5%，低于此前20年平均水平的一半。其中，发达经济体出口增速为1.5%；新兴经济体出口增速为3.5%。欧洲、美国及日本三大经济体经济状况都欠佳，尤其是欧洲经济陷入衰退，对新兴经济体出口造成较大影响。**失业率总体呈下降趋势** 2012年，E11中长期高失业国家公布的登记失业率仍处高位。IMF预测数据显示，2012年南非失业率高达24.4%，土耳其失业率达9.4%。但从E11各国失业率的发展趋势来看，2012年有统计数据显示的9个国家中，除南非失业率同比升高0.5个百分点外，其他8个国家均持平或有所下降。



在2013年世界经济总体放缓的背景下，新兴11国经济继续保持上年的良好增长态势，为世界经济复苏注入活力和动力。国际货币基金组织（IMF）数据显示，2013年，新兴11国经济增长率为5.1%，比上年上升0.1个百分点。这一增长水平不仅比发达经济体1.3%的经济增长率高出3.8个百分点，而且比同期新兴市场与发展中经济体4.7%的经济增长率高0.4个百分点。在新兴11国内部，土耳其、阿根廷、巴西、印度和韩国去年的增长势头要好于前年，经济增速分别提高了1.6、1.6、1.3、1.2和0.8个百分点。中国经济去年增速为7.7%，继续处在E11的领先地位上。

2014年，E11**经济复苏放缓，增速继续分化**，根据国际货币基金组织（IMF）数据，2014年E11根据以购买力平价（PPP）计算的现价GDP总量加权计算的经济增长率为4.9%，比2013年下降0.3个百分点，延续了2010年以来的持续下滑。2014年，E11**对外贸易复苏缓慢，增长乏力**。2014年上半年，E11货物贸易总额达到4.2万亿美元（不含沙特），较2013年同比增长0.2%；服务贸易总额达到7955.76亿美元，较2013年同比下降1.5%。2014年上半年，阿根廷、巴西、印度、印尼和土耳其等国的货物贸易出现同比负增长，其中阿根廷同比下降达到10.2%，表现较好的墨西哥和南非同比增长也仅分别为3.7%和3.1%；阿根廷、印尼、俄罗斯和南非等国的服务贸易出现同比负增长，其中阿根廷和南非同比下降突破6%，而表现较好的中国和墨西哥同比增长则分别达到12.7%和9.7%。由于贸易增速持续放缓，并且出口增速低于进口增速，长期保持贸易顺差的E11总体上贸易更趋平衡。

2015年，在外需萎缩和内需低迷的双重压力下，E11经济增长进一步放缓，经济增速分化不断扩大。在国际社会普遍关注中国全面深化改革之时，中国经济实现了6.9%的较高增速；由于政局动荡、外需不振以及国内需求严重萎缩等负面因素，巴西经济陷入大幅衰退；在美欧制裁、油价下跌、卢布贬值和地缘政治等多重因素的共同作用下，俄罗斯经济出现了较大幅度的萎缩。值得欣慰的是，2015年E11的经济总量占全球的份额仍在提升。受外需低迷、石油等大宗商品价格下降以及全球汇率市场大幅波动等因素的影响，以E11国家为代表的新兴经济体对外贸易面临的环境更加复杂，贸易增速总体大幅下滑，占全球贸易的份额总体呈下降趋势。2015年上半年，E11国家货物贸易总额较2014年同期下降12.0%，服务贸易总额较2014年下降3.8%。

## 第三节 发展中国家经济发展模式

一、东亚模式

二、拉美模式

三、石油输出国模式

# 一、东亚模式

## (一) 东亚模式的形成

● 战后东亚地区迅速崛起，经济持续增长，国民收入大幅度提高，被国际舆论誉为西太平洋沿岸的“繁荣弧线”。其中：

- “四小龙”：新加坡、韩国、中国香港和中国台湾
- “四小虎”：泰国、马来西亚、印度尼西亚和菲律宾

● 经过多年的探索，东亚各国逐渐形成了外向型的经济发展战略。从东亚各国经济发展的历史来看，外向型经济发展战略的形成并不是一蹴而就。各国发展历程具有惊人的相似性：

- 首先，采取进口替代战略，发展本国经济；
- 其次，实施出口导向措施，提升本国经济；
- 最后，调整经济结构，壮大本国经济。

● 外向型经济特征：外贸和外资规模的不断扩大



## （二）东亚模式的特征

### ● 东亚经济呈阶梯状发展

- 发达的工业经济：日本
- 第一代新兴工业化经济：“四小龙”
- 第二代新兴工业化经济：“四小虎”
- 迈向工业化的发展中经济：中国大陆、越南等

● **高储蓄率和高投资率：**如果东亚经济发展所需要的资本缺少了国内储蓄这个重要的来源，则它们对外资的依赖还要大，受国外资本流动的影响还要深。因此，高储蓄率为经济增长提供了大量的潜在资本，减少了东亚国家对外国资本的依赖性。

● **政府干预：**东亚经济发展在很大程度上得益于政府的强制性制度安排，但这种发展的结果又要求更深刻的和全面的市场经济。政府在完成启动、培育市场和把本国经济推入快车道的使命后，“要及时地让位于逐渐壮大起来的市场机制。”



### (三) 评价

- 没有处理好经济增长速度和产业结构调整的关系

东亚经济的高速增长，属于“资源总动员”的增长，是依靠投入更多的生产要素取得的。无论是高出口增长率还是高经济增长率，都是靠低工资劳动力和高储蓄率来支撑的。在科技对经济增长存着至关重要作用的今天，靠增加生产要素的投入来创造经济奇迹，终非长久之计。东亚各国政府仅满足于表面增长，忽视了产业结构调整，导致经济发展后劲不足、经济结构严重失衡，终于引发了一场金融危机。

### (三) 评价

- 金融改革滞后

东亚国家过早开放金融市场，金融体系监管不力，外债太多。东亚各国和地区对国际金融市场上巨大的金融衍生品的负面作用缺乏基本的认识，更谈不上去进行有效的监管。同时，这些国家的外债数额巨大。但在此情况下，东亚各国或地区却开放了金融市场。因此，当以美国为基地的国际投机资本大举进攻这些国家，金融市场上本币充斥，外汇需求过旺时，这些国家的金融监管体系不知所措，无力调节外汇市场，看着本币大幅贬值，股市急剧下降，企业破产，导致金融危机。



### (三) 评价

- 出口战略没有及时调整

东亚经济的发展，主要依靠美国、日本的资金、技术和设备，从美国、日本进口生产设备和中间部件材料，通过加工，然后又向以美国为主的国外市场出口。这种两头在外的依附型的外向型经济发展模式，虽然对于这些国家的经济起飞产生了重要作用，但也具有严重的依赖性。因此，从20世纪80年代末90年代初开始，在国际政治经济格局发生巨变的情况下，在种内外夹困中，东亚国家的出口战略没有作相应的调整，是东亚国家陷入危机的根源。

## 二、拉美模式

### (一) 进口替代工业化发展模式

进口替代模式（内向型工业化发展模式），即利用贸易保护政策，建立和发展本国的制造业和其他工业，替代过去的制成品进口，以带动经济增长，实现本国经济的工业化；通过进口替代减少贸易逆差，缓解本国经济的对外依赖，增强经济独立性。

- 保护国内市场，扶持幼稚工业

除英国以外，大部分国家在其工业化进程中大都采取了保护本国市场的措施。因此，作为工业化道路的“后来者”，拉美国家在实施进口替代工业化发展模式时，对本国幼稚工业加以保护是必要的。有效手段是：对外高筑贸易壁垒，对内提供各种优惠措施。

- 建立国有企业，完善基础设施

- 积极利用外资

## （二）经济发展不平衡与债务危机

- 经济发展不平衡

- 工业和农业发展不平衡
- 工业内部的结构比例失调
- 进出口贸易的严重不平衡

- 债务危机：1982年，拉美偿债率为41%，负债率为331%



### (三) 经济结构调整与“后进口替代”发展模式

- 国有企业私有化
- 强化市场机制
- 贸易自由化
- 放松对外资的限制

### 三、石油输出国模式

联合国贸易和发展会议把石油和石油出口占总出口**50%**以上的国家列为石油输出国，其中，石油输出国组织(OPEC)占据了多数。石油输出国组织成立于**1961年9月14日**，其目标与宗旨是“协调或统一各成员国的石油政策；确保石油价格的稳定，保证石油消费国有效、经济、规范的石油供应，保证产油国的稳定收入，以及保证石油工业投资者的公平合理的资本收入”。石油输出国组织的成立，有利于联合各个石油大国的力量，增加在世界石油市场的话语权，维护自身的石油权益。

石油输出国组织成员有拉美、非洲、亚洲国家，但大部分是中东国家，目前包括阿尔及利亚、印度尼西亚、伊朗、伊拉克、科威特、利比亚、尼日利亚、卡塔尔、沙特阿拉伯、阿拉伯联合酋长国和委内瑞拉。厄瓜多尔和加蓬曾一度是OPEC的成员，但分别于1992年(厄瓜多尔)、1994年(加蓬)退出了该组织。其他的石油输出国包括阿曼、巴林、文莱、安哥拉以及特立尼达和多巴哥等国家。他们控制着世界石油产量与出口的大部分。

石油输出国的经济发展主要依靠石油资源的出口作为获得和积累资金的来源，以石油开采为主，促进石油提炼、石油化工工业和其他相关经济部门的发展，以改变单一的经济结构，实现国家的工业化。其主要经济措施包括：

- 大力发展石油工业，促进石油生产与出口
- 实行进口替代战略，促进本国非石油产业发展
- 加强基础设施建设，大力发展文教、医疗卫生和社会福利事业，提高人民生活水平

## □ 新兴市场经济体（Emerging Economies Indicators）

- ✓ 中国大陆、中国香港、中国台湾
- ✓ 印度、印尼、马来西亚、巴基斯坦、菲律宾、新加坡、韩国、泰国、沙特、以色列和土耳其
- ✓ 墨西哥
- ✓ 阿根廷、巴西、智利、哥伦比亚、秘鲁、委内瑞拉
- ✓ 埃及、南非
- ✓ 俄罗斯、捷克、斯洛伐克、匈牙利、波兰、爱沙尼亚、拉脱维亚、立陶宛和斯洛文尼亚



## 必读文献:

1. 《发展中国家的兴起》: 《世界经济通史》(下卷)第5章第一节, 高德步著, 高等教育出版社, 2005年版。
2. 《韩国和新加坡的工业化》: 《世界经济通史》(下卷)第5章第二节, 高德步著, 高等教育出版社, 2005年版。
3. 《拉美国家的经济发展》: 《世界经济通史》(下卷)第5章第四节, 高德步著, 高等教育出版社, 2005年版。

## 选读文献:

1. 梁俊伟, 代中强. 发展中国家对华反倾销动因: 基于宏微观的视角[J]. 世界经济, 2015, 11:90-116.
2. 项松林, 赵曙东, 魏浩. 农业劳动力转移与发展中国家出口结构: 理论与中国经验研究[J]. 世界经济, 2014, 03:80-103.
3. 龚刚, 高坚, 李炳念. 储备型汇率制度: 发行非国际货币的发展中国家(地区)之选择[J]. 经济研究, 2012, 09:4-17.
4. 唐海燕, 张会清. 产品内国际分工与发展中国家的价值链提升[J]. 经济研究, 2009, 09:81-93.

## 思考题

1. 发展中国家有几种基本类型？
2. 简述发展中国家经济的基本特征及其在世界经济中的地位。
3. 试述新兴经济体在世界经济中的地位和挑战。
4. 怎样认识“东亚模式”和“拉美模式”？