

# 全球智库半月谈

美元剩下的日子屈指可数？

贝克尔是对的

全球价值链：“世界工厂”建设正加快推进

对俄罗斯的制裁：事实及评价

中国还不是第一大经济体

欧洲一体化的代价

本期编译

杜哲元

郭子睿

黄杨荔

孔莹晖

刘 洁

刘仕国

刘兴坤

李 想

苏 丹

赵 洋

周 乐

朱振鑫

(按姓氏拼音排序)

中国社会科学院世界经济与政治研究所

世界经济预测与政策模拟实验室 国际战略研究组

---

《全球智库半月谈》是中国社会科学院副院长李扬主编的中国社科智讯数据分析报告的组成内容，由中国社会科学院世界经济预测与政策模拟实验室和国际战略研究组为您提供。

#### 世界经济预测与政策模拟实验室

主任	张宇燕		副主任	何帆
首席专家	张斌	开放宏观		
团队成员	刘仕国	欧洲经济	徐奇渊	中国经济
	吴海英	对外贸易	曹永福	美国经济
	冯维江	新兴市场	肖立晟	国际金融
	高凌云	对外贸易	熊爱宗	国际金融
	梁永邦	宏观经济	杨盼盼	国际金融
	匡可可	国际金融	魏强	国际金融
	茅锐	新兴市场	陈博	科研助理
	黄懿杰	科研助理	李想	科研助理
	孔莹晖	科研助理	黄杨荔	科研助理
	刘天培	科研助理	沈仲凯	科研助理

#### 国际战略研究组

组长	张宇燕		副组长	何帆
召集人	徐进		协调人	彭成义
团队成员	李东燕	全球治理	袁正清	国际组织
	邵峰	国际战略	徐进	国际安全
	薛力	能源安全	欧阳向英	俄罗斯政治
	黄薇	全球治理	冯维江	国际政治经济学
	王鸣鸣	外交决策	高华	北约组织

---

卢国学	亚太政治	王 雷	东亚安全
彭成义	中外关系	徐秀军	全球治理
田慧芳	气候变化	李 燕	俄罗斯政治
任 琳	全球治理	丁 工	发展中国家政治
赵 洋	科研助理	刘 畅	科研助理
周 乐	科研助理		

联系人: 沈仲凯 邮箱: [iwepceem@163.com](mailto:iwepceem@163.com) 电话: (86)10-8519 5775 传真: (86)10-6512 6105

通讯地址: 北京 建国门内大街 5 号 1543 邮政编码: 100732

免责声明:

版权为中国社会科学院世界经济预测与政策模拟实验室和国际战略研究组所有, 未经版权所有人许可, 任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、上网和刊登, 如有违反, 版权所有人保留法律追责权利。《全球智库半月谈》所编译的文章, 仅反映原文作者的观点, 不代表编译者、版权所有人或所属机构的观点。

## 目 录

## 世界热点

**美元剩下的日子屈指可数? ..... 3**

导读：美元将继续充当世界储备货币，因为目前还没有一种其他主要货币能够提供与美元相当的流动性、金融市场深度和价值储存手段。

**欧元区展望：在低通胀环境中调整 ..... 5**

导读：欧元区将持续低通胀，同时存在通缩风险。低通胀不利于欧元区外围国家债务状况的改善，也使得真实单位劳动力成本的调整更加困难，从而对欧元区的复苏产生不利影响。

**贝克尔是对的 ..... 8**

导读：加里·贝克尔（Gary Becker）的重要贡献之一是他没有将经济学局限在经济自身，而是运用经济学思维去分析社会活动中的大量行为和关系。本文是亚当·斯密研究所对贝克尔的致敬之作，从犯罪、古巴问题、毒品、移民、人力资本和家庭六个方面概括贝克尔的洞见，并说明他对于这些问题的看法是对的。

## 全球治理

**全球价值链：“世界工厂”建设正加快推进 ..... 12**

导读：在许多国家的全球化中，全球价值链正发挥着重要的作用。2003年以来，价值链全球化狂飙突进，势头超过区域化，受大衰退的影响，2009年有所放缓，随后重新强劲启程。显然，“世界工厂”仍在建设之中，而且进程在加快。

**总值贸易新核算法 ..... 15**

导读：总值贸易新核算法（The new gross trade accounting method）提供了一个透明的框架，分解总值贸易，以探察贸易在哪些节点真正地增加了价值。通过辨识官方贸易统计中的重复核算部分，本方法在官方贸易统计（总值）同国民账户体系（SNA）中的国民账户（增加值）之间搭起桥梁，为分析隐藏于官方贸易统计中的全球价值链（包括沿着价值链的升级或降级）提供了有用的工具。

**对俄罗斯的制裁：事实及评价 ..... 19**

导读：随着俄罗斯持续威胁乌克兰，西方国家陷入了一场对于可能发生的制裁顺序、实质和影响的极具历史意义讨论之中，以期改变俄罗斯总统普京的利益权衡。本文分析了对俄罗斯制裁的前景，并指出过去制裁的历史可以为决策者制定接下来的规划提供参考。

## 经济政策

**全球大型贸易协定及其对中国的影响 ..... 21**

导读：本文简介了大型协定的含义及历史，分析了大型协定对全球贸易体系的影响，并预测了它的发展趋势及与之相关的重要因素。

**贸易结算在人民币国际化中的角色 ..... 23**

导读：在过去四年大部分时间里，CNH 的汇价高于 CNY，中国进口商采用 CNH 结算的规模远远大于出口商采用 CNH 结算的规模，使得 CNH 市场规模不断壮大。但这并不能使人民币成为真正的国际货币。完全实现人民币的国际化、消除 CNH-CNY 的利差和汇差需要中国完全放开资本账户管制。

**聚焦中国****中国（以购买力平价表示）的 GDP 将超越美国？ ..... 25**

导读：众多新闻媒体报道了由国际比较项目（ICP）发布的对“购买力平价”新的估算，该结果显示中国经济总量将在今年某个时候超越美国。这一结论引人注目，但不是最有趣之处。

**中国还不是第一大经济体 ..... 29**

导读：许多人声称中国将要迅速超过美国。然而国际比较计划（ICP）中的报告显示，美国仍然是世界上最大的经济体，其经济实力远超其他国家。

**战略观察****乌克兰总统选举后的三个政策重点 ..... 32**

导读：乌克兰近期的总统大选是一个持续的热点问题，皇家国际事务研究所的乌克兰问题分析师奥里西亚·卢特塞维奇就该问题发表了自己的看法。她认为总统选举对于当前的乌克兰意味着一个新的开始，而选举结束后新一届政府及总统的决策重点应该集中在国家安全、民主制度和开放投资这三个关键问题上。

**新政府的外交政策议程 ..... 34**

导读：印度在新政府上台之后外交政策的走向成为各方关注的焦点。作者认为近年来印度的外交政策总体上是很成功的，它改善了同主要大国和邻国的关系，也将外交目标投向了新的地区。同时，印度外交也存在着诸如缺少政治共识和部门之间缺乏协调等问题。为此，印度国防研究和分析研究所的专家们提出了二十条对印度外交议程的建议，而这其中有些可能会被新政府所采纳。

**欧洲一体化的代价 ..... 37**

导读：欧洲一体化是把双刃剑，有利亦有弊。在很多方面，欧洲一体化是场互利性的行动。但是，近些年来它却滋生出了浪费、任人唯亲和腐败。此外，欧盟委员会也被很多人看作是遥远的、不透明的且缺乏民主问责制的一个机构。与此同时，又有太多的欧盟政策在损害经济竞争和增长。因此，一场关于欧洲一体化的利弊得失的讨论是很有必要的。然而不幸的是，目前对欧洲一体化进行富有思想性的批判已经变成了一项艰巨的任务。

**本期智库介绍 ..... 39**

## 美元剩下的日子屈指可数？

Desmond Lachman/文 刘兴坤/编译

导读：美元将继续充当世界储备货币，因为目前还没有一种其他主要货币能够提供与美元相当的流动性、金融市场深度和价值储存手段。编译如下：

几年以前，我参加了一个展望美元的午餐会。美联储前主席 Paul Volcker 是午餐会的主宾。作为对于那些认为美国所有的太过明显的弱点将导致不可避免美元崩溃的预言家们一起唱衰的回应，Volcker 做了一个简单的评论：美元贬值，一定要相对于另外一种货币贬值。在 Volcker 看来，在彼时，从根本上来说，美国的经济不比任何竞争国的经济弱。

今天在回应许多认为美联储史无前例的量化宽松政策将导致美元作为一个储备货币的即时消亡的批评时，Volcker 的逻辑看起来同样中肯。现在世界上 60% 的外汇和 85% 的世界贸易是由美元来支配，如果美元失去其储备地位，那就需要另外一种别的货币来取代它。仔细审视一下世界上其他主要货币，我们会发现，还没有一种货币像美元一样，能够同时提供流动性、金融市场深度和价值储藏手段。

确实，孤立地来看，对于美元的未来，确实有很多不能自鸣得意的理由。毕竟，美国经济刚从 20 世纪 30 代以来最严重的经济和金融危机中恢复过来。同时，当美联储将其资产负债表在其目前 4 万亿美元的水平上翻了四倍来努力推动美国经济前行时，美国不能正常运转的政治体系还没有认真应对它的长期预算问题。

然而，尽管美国有着这些的弱点，但美国经济最近的表现比起其他主要工业国来说，要更好得多。美国经济不仅自 2008-2009 雷曼危机以来恢复最为强劲，而且其 2014 和 2015 年的经济展望在工业国中也最为光明，IMF 在最近出版的《世界经济展望》中已经承认了这一点。基于这样的经济复苏，超党派的国会预算办公室现在预测美国的预算赤字在 2014 和 2015 年将保持在 GDP 的 2.75% 的低水平，到 2024 年，美国公债也将保持在低于 GDP 的 80% 的良好水平。

也许作为一种储备货币，对美元未来最为重要的是，现在很明显美国的通货膨胀没有死灰复燃的迹象，而不管那些对于美联储史无前例的资产负债表的扩展的严重警告。事实上，美国的通货膨胀现在大约是 1%，或者是美联储目标的一半，而美国长期的通胀预期被严格的锚定了。

美元继续作为一种储备货币的支配地位的前景一片光明，当人们认为其他货币将对这一地位造成令人信服的挑战时，我们想一下欧元的黯淡前景，这一点就非常明显了，欧元构成了世界国际储备的 25%，而在前不久，它还被吹捧为能够严重挑战美元支配地位的一种货币。

尽管目前世界上对于欧洲抱有乐观的态度，欧元的长期前景充满着相当多的政治和经济危机。这些危机的核心是欧洲破纪录的高失业率，目前整个地区的水平保持在 12%，在希腊和西班牙高达 27%。欧洲中央银行目前预测，虽然它预期欧洲逐步复苏，但到 2016 年欧洲的失业率不会降到 11.5%。

从 2010 年欧洲主权债务危机爆发开始，欧洲的政治就开始了令人困扰的分裂。在法国，国民阵线（National Front）的 Marine le Pen 目前在即将到来的欧洲议会选举的民意调查中领先。和荷兰右翼自由党（far-right Freedom Party）的 Geert Wilders 一起，她站在反欧洲的立场上。同时在希腊，在 2010 年获得 70% 选票的两个中间党派现在只获得仅仅 30% 的公共支持，而在意大利，民粹主义五星运动仍然获得 25% 的选票。

确实存在的高失业率将会继续加重欧洲政治坏局的风险，就像在近几年表现的那样。如果这种情况发生，欧洲对欧元的政治承诺将受到严峻考验。

对欧元的主要经济危机是欧洲的高失业率，现在日本式的通货紧缩也到了欧洲。在过去一年，欧洲的平均通胀率降到了 0.5%，而欧洲边缘地区的国家要么经历着直接的通货紧缩，要么正在通货紧缩的边缘。通货紧缩的麻烦在于它不仅构成了经济复苏的主要阻碍，而且把恢复欧洲经济圈边缘的高负债国的公共债务可持续性的任务给搞复杂了。但令人悲哀的是，就像以前的日本银行一样，欧洲中央银行似乎忘记了通货紧缩的风险。

如果欧元不能对美元构成严重挑战，日元当然更不会。毕竟，日本政府正陷入债务之中，带着超额财政赤字运转。而这个国家可怜的人口条件导致了国内储蓄率跳水。日本银行很可能将加速其量化宽松项目来避免通货紧缩的反弹，而这将带来日元长期走弱。这可不是储备货币做的事。

与日元相比较，人民币是一个能最终对美元造成威胁的货币，特别是如果中国继续保持高增长率的话。然而，要实现这些，中国需要进行深刻的金融改革，通过去除资本控制实现人民币可自由兑换，发展国际债券市场，清除影子银行系统，使得金融体系更为透明和更法制化。通过其他国家的经验来判断，在十年内成功的实现这些改革是不可能的。

自 1971 年布雷顿森林体系崩溃之后，从来不缺乏关于美元作为储备货币日子屈指可数的预测。然而 40 年过去了，美元的地位仍未受到严重挑战。原因与其说是美元的内在力量，不如说是美元对手货币的内在弱势。无论如何，我们可以预期在十年内世界将照常运转，而对于长期美元的悲观主义将被证明是错误的。

---

本文原题为“Are the U.S. Dollar’s Days Really Numbered?”。本文作者为美国企业研究所中国经济问题专家。本文于 2014 年 5 月 19 日刊于 AEI 网站。[单击此处可以访问原文链接。](#)

---

## 欧元区展望：在低通胀环境中调整

Domenico Lombardi 和 Samantha St. Amand /文 孔莹晖/编译

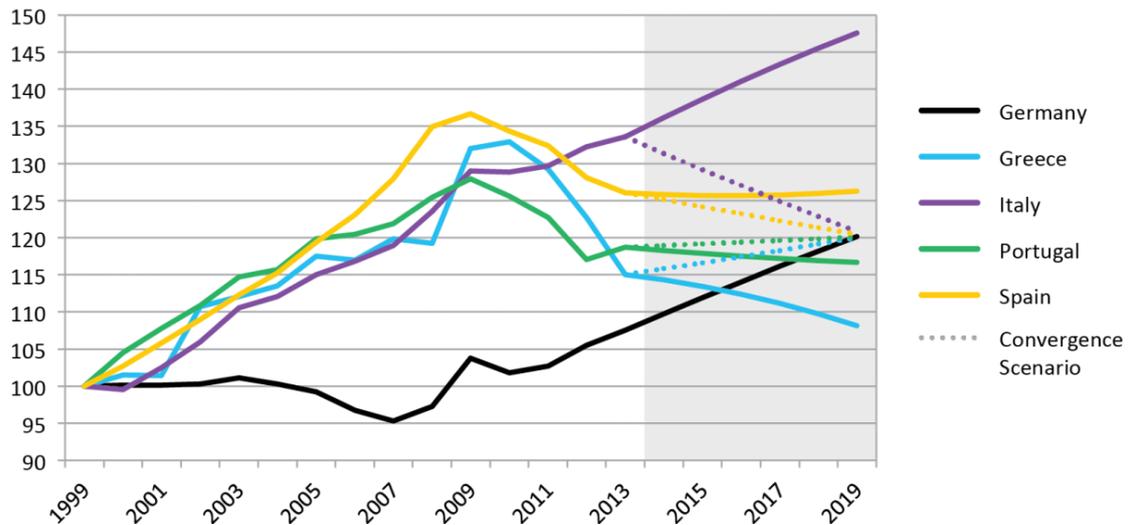
导读：欧元区将持续低通胀，同时存在通缩风险。低通胀不利于欧元区外围国家债务状况的改善，也使得真实单位劳动力成本的调整更加困难，从而对欧元区的复苏产生不利影响。编译如下：

低通胀依然是某些发达经济体复苏的关键风险。尽管对其通胀预期下降，IMF 估计，至 2019 年，加拿大、美国、英国甚至日本等绝大多数主要发达经济体都能实现央行的 2% 的通胀目标，然而彼时欧元区的通胀率只能缓慢回升至 1.6%。更让人担忧的是，根据 IMF 的估计，欧元区未来一年内有 20% 的可能性出现通货紧缩。由于这关系到债务状况、不确定性、信贷配置和相对工资的调整，欧央行持续通胀的目标对欧元区的复苏至关重要。

IMF 于 2014 年 4 月发布的《世界经济展望》显示，希腊、爱尔兰和意大利的债务占 GDP 比重将于 2014 年达到峰值，分别为 175%、124% 和 135%；葡萄牙的峰值出现在 2013 年，为 129%；西班牙的峰值将出现在 2017 年，为 104%。如果欧元区的通胀率降为零，并在中期内维持该水平，到 2019 年，希腊、爱尔兰、意大利和葡萄牙的债务占 GDP 比重仅可能出现很小的改善，分别为 151%、118%、134% 和 125%，西班牙则将上升至 111%。实际通胀率较 IMF 的预期值每低 1 个百分点，希腊、爱尔兰、意大利和葡萄牙的债务占 GDP 比重将上升超过 1 个百分点，西班牙当前的债务存量较低，因而债务占 GDP 比重会上升 0.9 个百分点左右。

低通胀还会影响欧元区单位劳动力成本（ULC）的调整。ULC 是劳动报酬与劳动生产率的比值，是衡量一国竞争力的常用指标。如下图所示，自 1999 年欧元诞生至 2008 年大衰退开始，德国与欧元区外围国家之间的真实 ULC 差距不断扩大。欧债危机期间，除意大利外，绝大多数欧元区外围国家都在德国的帮助下努力缩小该差距。

图1 真实 ULC 趋势预测及收敛情景



ULC 由劳动生产率和劳动报酬两个因素决定。如果真实劳动生产率增速大于真实劳动报酬增速，那么真实 ULC 将会下降，反之亦然。下面，本文利用劳动生产率与劳动报酬之间的关系来分析欧元区真实 ULC 的变化趋势，以及低通胀对 ULC 收敛的影响。

如果希腊与葡萄牙能够维持当前劳动生产率与劳动报酬的趋势，其真实 ULC 分别将在 2016 和 2018 达到德国的水平。希腊通过降低真实劳动报酬来降低真实 ULC，葡萄牙则确保真实劳动生产率增速大于真实劳动报酬增速，以此降低真实 ULC。如果当前的趋势能够维持，西班牙的真实 ULC 将保持稳定，但其与德国的差距也将缩小，因为德国的劳动报酬增速大于劳动生产率增速。意大利是个例外：较低的劳动生产率增速与较高的劳动报酬增速使该国与德国的真实 ULC 差距在中期内维持稳定，与其他外围国家的差距则将继续扩大。

根据德国的 ULC 和劳动生产率变化趋势，本文估算了未来 5 年欧元区外围国家实现 ULC 相对德国收敛所需的劳动报酬增速（图 1 虚线部分）。葡萄牙、西班牙的劳动生产率增速较高，其未来 5 年平均真实劳动报酬的增速分别可以保持在 1.6% 和 1.2%；由于劳动生产率增速放缓，希腊的真实劳动报酬增速须保持在 0.3%，远低于葡萄牙与西班牙；意大利的真实劳动报酬则须年均减少 1.5%，以实现 ULC 相对于德国的收敛。对意大利而言，马上实施这一调整并不容易，但考虑到意大利当前 ULC 的上升趋势，推迟调整将使问题更加严重，从而增加在未来进行调整的困难。

低通胀将使真实工资的调整更为困难，原因有二：其一，在低通胀环境下，削减甚至维持真实工资要求削减名义工资。工人可能在不知情的情况下接受真实工资的削减，只要他们的名义工资有所提高。然而，削减名义工资通常

会引起强烈的抗议，这已经开始困扰意大利，该国未来三年所需削减的真实工资幅度大于其预期通胀幅度。其二，劳动合同的规定也会影响真实工资的调整，这一问题对于工会密度（即工会会员人数占劳动力总数的比例）较高的国家来说尤为严重。事实上，要求最低劳动报酬增速的意大利和希腊的工会密度最高，分别约为 36% 和 25%，远高于德国的 18%、葡萄牙的 19% 和西班牙的 16%。

ULC 收敛是各国都想看到的结果，因为这能使欧元区内商品与服务的价格更加匹配，有助于修正内部失衡状况。然而，通过调整工资来降低 ULC 实际上是不可行的，并将引起社会动荡。与此同时，在欧元区内保持更具竞争力的地位并不一定能刺激需求，尤其在以更高的失业率为代价的时候。相比之下，决策者应通过能够有效促进增长的结构性的改革来调高生产率。

尽管工作复杂，这些研究表明，低通胀或通缩会影响债务状况和真实 ULC 的调整等，由此对复苏产生不利影响。所有欧元区的决策者都需做好准备，提高物价并维持复苏势头。

---

本文原题为“The Outlook for the Euro Zone: Adjusting with Low Inflation”。Domenico Lombardi 是国际治理创新中心全球经济项目的主任，Samantha St. Amand 为该项目的研究助理。本文于 2014 年 5 月 6 日刊于 CIGI 网站。[单击此处可以访问原文链接。](#)

---

## 贝克尔是对的

Madsen Pirie/文 李想/编译

导读：加里·贝克尔（Gary Becker）的重要贡献之一是他没有将经济学局限在经济自身，而是运用经济学思维去分析社会活动中的大量行为和关系。本文是亚当·斯密研究所对贝克尔的致敬之作，从犯罪、古巴问题、毒品、移民、人力资本和家庭六个方面概括贝克尔的洞见，并说明他对于这些问题的看法是对的。编译如下：

### 1、犯罪

贝克尔以将经济学思维运用到狭隘的经济交易之外的领域而闻名，犯罪就是其中一个领域。之前人们对于犯罪的认识是，犯罪活动由精神失常或社会压抑而来，应对方法可以是提高精神健康水平、营造良好的社会环境。

在他 1968 年的论文《犯罪和惩罚——一种经济学方法》及后续研究中，贝克尔提出了另一种观点。他认为罪犯的基本想法是寻租，他们努力获取别人创造的资源，而自己却不对经济增长做出贡献。贝克尔认为，罪犯是进行成本-收益分析的理性人，他们在犯罪带来的收益和可能被抓住而受到的惩罚之间权衡。

社会可以用两种方法改变这种成本-收益等式：加强监察，或提高惩罚力度。增加警力的成本相对更高，而提高处罚力度则更容易做到。

贝克尔的洞见改变了政府应对犯罪的态度。例如，“零容忍”的态度使得潜在的罪犯感觉到自己被抓的可能性更高了；摄像纪录使得监察更有效率；另一方面刑罚力度的上升也提高了罪犯的风险。

### 2、古巴问题

多年来贝克尔都与理查德·波斯纳一起写博客，在他去世之前所写的最后几篇文章中，有一篇题为“是时候结束对古巴的禁运了”。美国对古巴的禁运始于 1960 年，其目的是对卡斯特罗的共产主义政府施压并鼓动古巴人民推翻它。但禁运并没有达成这一目标，反而成为了古巴共产主义经济失败的遮羞布。

1959 年的古巴，出口烟草和糖，人均收入高于当时出口大米和糖的台湾。现如今台湾已经成为了一个参与全球贸易的现代、开放的经济体，人均收入比古巴高出五倍以上，而古巴的主要出口品依然是烟草和糖。贝克尔写道：“古巴已经不再能威胁到美国利益，继续用禁运来惩罚古巴人民，或为古巴领导人就糟糕的经济表现提供托词已经没有意义。”

反对禁运的主要理由之一就是：禁运所惩罚的对象是错的。禁运损害了受限国家里穷人的生活水平，他们无法接触到国际商品，也不能在全球市场上销售自己的生产成果。另一方面，禁运也伤害了施加禁令的国家，据美国国际贸

易委员会估计，对古巴的禁运每年使美国损失了近 12 亿美元，损失主要来自旅游业、农业和其他行业的潜在收入。

贝克尔倡议，除去极端情况，美国应该始终遵循自由贸易，这也得到了大多数自由市场支持者的认可。理查德·科布登认为，国家间的自由贸易将引领各国走向最终的和平，实际上，很大程度上，有贸易往来的国家更加能够互相协商并和平处理争端。而且，贸易国将各国视为伙伴，互相依赖以获取食物，并使双方民众加深了解。

贝克尔是对的，解除对古巴的禁运将为古巴人民带来丰厚的收益，还可能加速古巴告别共产主义并加入现代世界。

### 3、毒品

去年二月贝克尔在博客上发表了一篇文章呼吁大麻的去犯罪化。十个月之前他曾公开倡导对大范围的毒品实行合法化。他列举了毒品去犯罪化的几个好处，比如削减毒品卡特尔，使得需要医疗帮助的人得到治疗，并节约执行成本。

毫无疑问的是，针对毒品的战争已经演变为一场灾难，毒品生产国和消费国涌现出大量犯罪行为。数百千万的谋杀案由此而生，非法毒品交易带来的巨额利益腐蚀了许多国家的法制。毒品并没有得到抑制。理性的人们都希望提出另一种不同的方法来处理这个问题，然而，许多立法机关和媒体都坚持认为，对于那些明知无用的措施，我们甚至应该做得更多。

贝克尔的看法与亚当·斯密研究所不谋而合，我们倡导毒瘾应被看作一个医疗问题而非犯罪问题，应设立更多的诊所并配备医护人员，应使毒瘾患者得到医疗检查和治疗建议。因为人们不会通过就医来获取娱乐性的毒品，我们呼吁大麻、摇头丸和可卡因应得到合法化。

这样一来，基于毒品交易的犯罪行为就能够消失。青少年不再会为了毒品发生枪战，监狱也不会再人满为患。人们将不再发觉自己的习惯与法律相悖，不再视警察和法官为敌。质量监控将使得药物感染和过度服用得到控制。

是的，毒品使用可能上升，更多年轻人可能想进行尝试，就如他们今天对待烟草和酒精那样。但我们目前面临的状况更为糟糕：毒品使用量接近美国对酒精的定额限制，犯罪团伙发展迅速。是时候尝试贝克尔的方法了。

### 4、移民

贝克尔对移民问题有一个大胆的想法，他建议对在美国或英国生活或工作的权利标价出售。他认为政府应该制定一个价格（比如 5 万美元），并接纳那些愿意为此付价的外国人。当然，恐怖分子和罪犯应被排除在外，但对于其他人应该敞开大门。

贝克尔的理由是，这样做能够使移民为接纳国带来最高的价值。有能力的人乐于付价，因为与穷人相比，他们从穷国移民到富国更能享受到收益；年轻人更能被吸引，因为可以有更长的时间工作以收获移民的投资；相比那些倾向于回国的人，计划永久居住的人也将有更长的时间享受收益。这三类人都是更令人满意的移民。

不管细节上的问题，显然人们会认可贝克尔对于移民的原则性看法：能为东道国做出贡献的人应该被鼓励移民。有些国家已经制定了相关计划：圣基茨和尼维斯岛为那些在糖产业投资 25 万美元和在房地产业投资 40 万美元的人提供公民身份和居住权；多米尼加为投资 10 万美元的人提供公民身份；美国为投资 50 万美元并为美国人创造了 10 个就业岗位的人提供绿卡，加拿大接纳付价 40 万加元的移民。

贝克尔的提议确实会面临关于移民涌入带来的福利和健康方面的质疑。然而，当移民大多为年轻人并努力寻求工作时，这样的质疑就有所减弱。即使是那些反对移民的人，也会欢迎熟练工和为本国投资的人。

## 5、人力资本

人力资本一般被视为由个人或群体所具有的技术、知识和经验，它代表着人类能力的价值，并使我们能够独立或在组织和国家中集体地完成目标。人力资本可以通过教育和训练得到投资，并能提高生产的质量和水平，其回报率可被大致测度。

贝克尔颇具争议地将人力资本的回报率与儿童的回报率相比较。当人力资源丰富时，相比对儿童的回报率，人力资本投入的回报率更高，而当人力资源稀缺时，人力资本投入的回报率要低于对儿童投资的回报率。因此，人力资源有限的社会倾向于选择大家庭，对每个成员的投入较少；而人力资源丰富的社会则相反。

实证结果也表明，穷国的家庭规模较大。他们需要孩子为家庭收入做贡献，需要孩子在他们年老时为自己养老。当社会更为富裕时，教育和训练孩子的机会更多，而且社会福利可以赡养老人。这些因素就解释了为什么富裕社会的人口增长率更低。实际上，大多数欧洲国家的人口在减少，而且即使对于人口增长的国家，也是移民，而不是生育在为经济增长做贡献。

值得注意的是，人力资本的回报率随着人力资源递增，而非递减。人力资源越多，对其进行投资就更有价值。这反过来也带来了之后生产的高质量和高产量。即使人口增长，资源也能增加，这与马尔萨斯的想法相反。

悲观论者告诉我们，人口过多时将既无食物也无资源，世界将被战争和饥饿充斥。然而，乐观论者，包括贝克尔，告诉我们人力资源的增加可以减少人口压力，并更有效率地利用资源。再一次，贝克尔站在胜利的一方。

## 6、家庭

贝克尔将家庭引入经济思考并将经济计算引入家庭生活。他指出，家庭就像一个小型的工厂，是一个微型经济体。家庭所生产的基本的产品是食物、居住和娱乐。这些产品的成本不只是生产它们的投入要素，更是包括了生产它们所花费的时间。家庭与包括工作场所在内的更为广阔的经济之间存在互动，因此二者之间也存在权衡取舍。

随着工作的真实工资增加，花费时间在生产家庭产品上就变得更具吸引力。其中一些产品会向外索求，人们会用购买来代替自己在家中生产，以换取更多的自由时间进行更有价值的活动。例如，人们外带披萨回家，或请裁缝来修补衣物，或请护士和家庭教师来取代之前在家里完成的活动。

有时候，家庭生产会随着工资上涨而变得更为资本密集。人们会购买节约劳动力的机器，例如吸尘器、洗衣机和洗碗机，因为随着工作时间价值的增长，如果没有这些机器的话家庭生产的时间将更无效率。传统的看法是在工作和闲暇之间取舍，贝克尔则将视角落在家庭内时间密集型生产由多到少的变化。

贝克尔也注意到妇女大规模进入生产力带来的影响。在工作中所能得到的工资，使得她们更不愿意花时间在比如抚养和照料孩子等的家庭活动中。这为广泛观察到的随着经济发展生育率有所下降的现象提供了一个经济学解释。贝克尔认为这也能解释发达社会中离婚率的上升。

---

本文原题为“Gary Becker was right”。本文作者 Madsen Pirie 为 Adam Smith Institute 研究员。本文于 2014 年 5 月 13 至 21 日刊于 Adam Smith Institute 网站。[单击此处可以访问原文链接。](#)

---

## 全球价值链：“世界工厂”建设正加快推进

Bart Los, Marcel Timmer, Gaaitzen de Vries /文 刘仕国/编译

导读：在许多国家的全球化中，全球价值链正发挥着重要的作用。2003 年以来，价值链全球化狂飙突进，势头超过区域化，受大衰退的影响，2009 年有所放缓，随后重新强劲启程。显然，“世界工厂”仍在建设之中，而且进程在加快。编译如下：

一件最终产品的价值为其生产过程中所有参与者创造的增加值（雇员报酬、营业盈余、生产税净额、固定资本消耗）之和。这些参与者来自该产品的最终完成国和海外。所谓“最终完成国”（country-industry-of-completion），是指产品在作为消费品或投资品卖掉之前，其最后生产阶段所在的国家。该产品的价值扣除最后生产阶段完成国创造的价值，余项就是“外国增加值”（Foreign Value Added, FVA）。FVA 在产品价值中的占比，即 FVA 比例（FVAS）。计算该比例需基于全球投入产出表。欧盟的 WIOD 数据库提供了这样的表，时序为 1995-2011 年。

比如，一辆汽车在德国组装而成，其价值不仅包括德国汽车业贡献的增加值，还包括斯洛伐克制造零部件、澳大利亚采矿业开采铁矿等海外相关活动所创造的增加值。其中，该汽车在德国之外创造的增加值，相对于德国——该汽车生产的最终完成国——而言，就是该汽车的 FVA。

FVA 可进一步分为区内的外国增加值（Regional FVA, RFVA）和区外的外国增加值（Global FVA, GFVA）<sup>1</sup>，以研究国际生产分散化主要是地区分散化还是区外分散化。所谓区内的外国增加值，是指特定产品在最终完成国所属贸易区内创造的外国增加值，相应地，区外增加值就是该产品国外增加值中扣除区内部分的余额。考虑到 WIOD 数据涵盖的国家情况，全球可分为如下三个贸易区：欧盟贸易区（欧盟 27 个成员国），北美自贸区（NAFTA，美、加、墨三国），东亚贸易区（中、日、韩、中国台湾）。

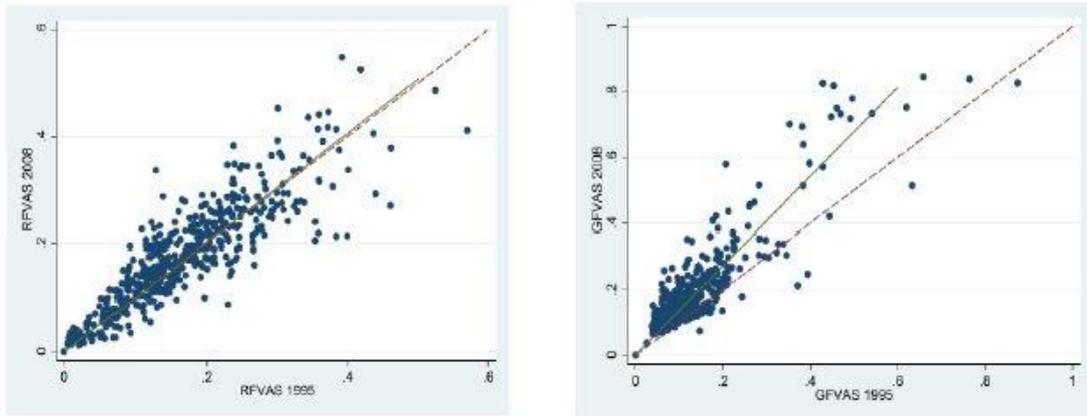
在上述德国汽车的全球价值链中，德国因为是汽车的最终完成国，属于欧盟贸易区，作为欧盟成员国的斯洛伐克所创增加值就属于 RFVA，在欧盟贸易区外的澳大利亚所创增加值属于 GFVA。

以 14 组制成品的全球价值链为样本，辨识出 40 个最终完成国，计算了这些价值链从 1995 年到 2008 年区内的外国增加值比例和区外的外国增加值比例（分别见于下图左半部分和右半部分，图中每个点代表一个价值链），得到如

<sup>1</sup> 根据语境，Global foreign value added 译作“区外的外国增加值”，可能比“全球的外国增加值”更合适。

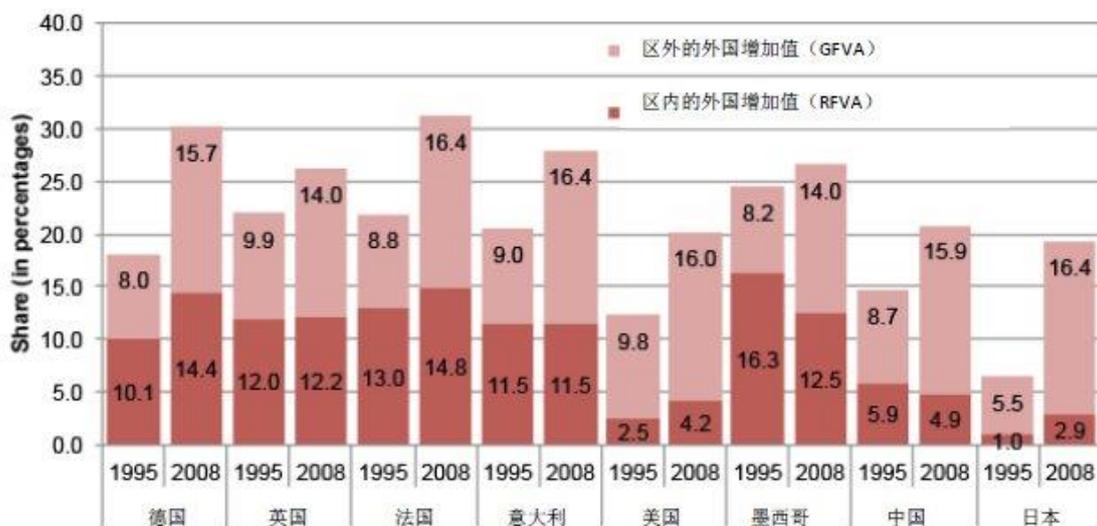
下结论。其一，这两个比例均上升，显示价值链的区内分散化和区外分散化势头都在加强。其二，区外的外国增加值比例上升速度超过区内的外国增加值比例，显示价值链的区外化势头强过区内化。

图 1 区内的外国增加值比例和区外的外国增加值比例在 1995 及 2008 年间的关系



从更详细的国别角度来看，价值链区外化速度也超过区内化。如下图所示，1995 年至 2008 年间，德、英、法、意四国区外的外国增加值比例（比例的升幅/基期比例）分别上涨 96%、41%、86%、82%，中、美、日、墨分别上涨 83%、63%、198%、71%。同区内的外国增加值比例增速相比，美国的区外外国增加值比例升速放缓，日本略超，其余国家则加快上升（增速介于 40 至 100 个百分点之间）。

图 2 区内的外国增加值比例和区外的外国增加值比例（按国别）

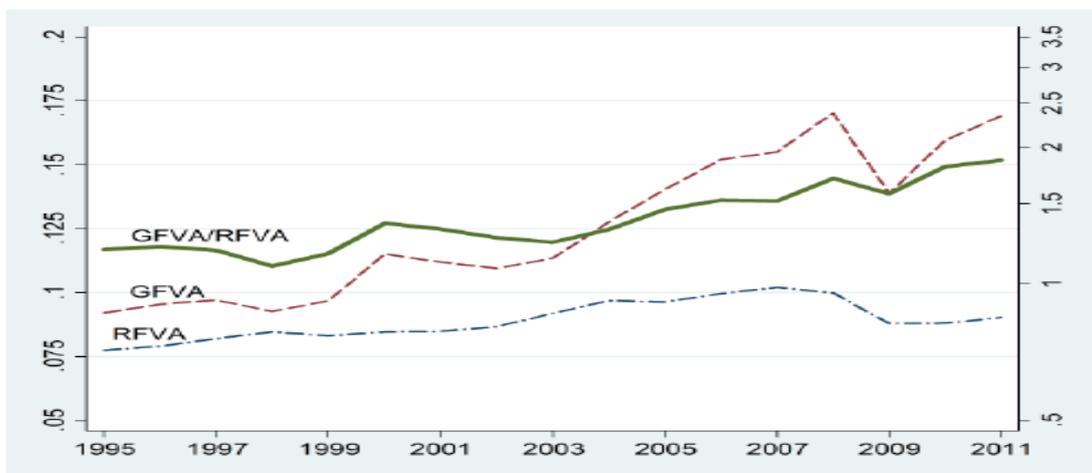


价值链区域化和区外化比翼竞飞，助长了生产全球化的燎原之势。上图还显示，1995-2008 年，上述八国国外增加值比例（RFNV+GFNV）无一例外地上升，其中德、英、法、意分别上涨 66%、20%、43% 和 36%，中、美、日、墨

分别上涨 42%、64%、197% 和 8%。作为比较，各国国内增加值比例纷纷下降。

2008 年以来的大衰退，是否延缓甚至中断价值链全球化趋势？如下图所示，区外的外国增加值比例（GFVA）从 2004 年开始“起飞”，直至 2008 年发生全球大衰退，2009 年大幅下挫至 2005 年水平，随后再次大幅反弹，2011 年重回巅峰。显然，大衰退只令价值链全球化势头暂时放缓，更没有中断。与此形成鲜明对比的是，2009 年以来，价值链区域化动力羸弱，致使区内的外国增加值比例（RFVA）持续低迷。

图 3 1995-2011 年区内的外国增加值比例、区外的外国增加值比例及二者比率



注：左纵轴为 RFVA 和 GFVA（比例），右纵轴为 GFVA/RFVA（比率，Log 化）。

上述结果同此前许多研究存在明显差异，这是因为估计方法取得了新进展（参见本期《半月谈》文章“总值贸易新核算法”）。一般地，在区域内的价值链上，如果价值链下游生产环节的产品主要在下游环节的国家之间相互交易，那么上游环节其他国家所创造的增加值也会计入区内总值贸易中，造成官方统计数据重复计算。这些重复计算部分在传统方法中没有被辨识出来并被剔除，但新的“总值贸易新核算法”做到了这一点。

---

本文原题为“Global Value Chains: ‘Factory World’ is emerging”。本文作者 Bart Los 和 Marcel Timmer 为荷兰格罗宁根大学教授，Gaaitzen de Vries 为该校助教。本文于 2014 年 5 月 11 日刊于 VOX 网站。[单击此处可以访问原文链接。](#)

---

## 总值贸易新核算法

### ——从官方贸易统计中探索全球价值链信息

王直、魏尚进、祝坤福/文 刘仕国/编译

导读：总值贸易新核算法（The new gross trade accounting method）提供了一个透明的框架，分解总值贸易，以探察贸易在哪些节点真正地增加了价值。通过辨识官方贸易统计中的重复核算部分，本方法在官方贸易统计（总值）同国民账户体系（SNA）中的国民账户（增加值）之间搭起桥梁，为分析隐藏于官方贸易统计中的全球价值链（包括沿着价值链的升级或降级）提供了有用的工具。编译如下：

#### 1、总值贸易新核算法

按增加值的最终吸收地，双边中间品总值贸易可按图 1 模式分解。任何层次的贸易总值流量可分解成 16 个分项，包括增加值分项和重复计算分项，进一步归类成如下四组（图 2）：

（1）最终被海外吸收的国内增加值（DVA）；

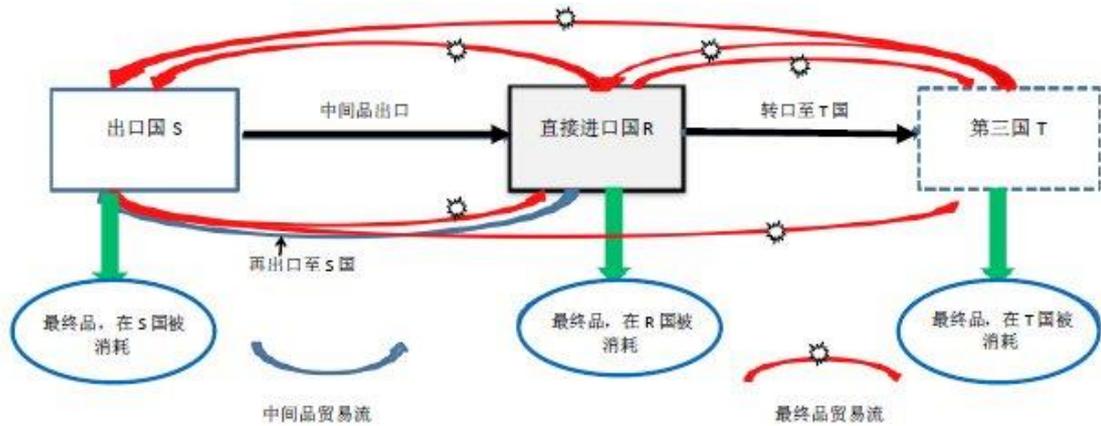
（2）回流的增加值（RVA）：最初从母国出口，然后嵌入他国的进口最终回流母国，并在母国被消耗；虽没有留在海外，却构成出口国的部分 GDP；

（3）嵌在进口中的外国增加值（FVA）；

（4）纯粹的重复计算项（PDC）。这是由中间品贸易多次跨越边境所致。这些中间品贸易，按海关统计理念（所有的跨国贸易交易都应计算），因而出现在官方贸易统计之中。从生产功能角度看，这些中间品贸易类似于国内产业间的交易，作为中间使用从总产出中扣除，从而得到分产业的增加值，各产业增加值之和即 GDP。显然，这些中间品贸易没有形成任何国家的 GDP（各产业增加值之和）或最终需求。

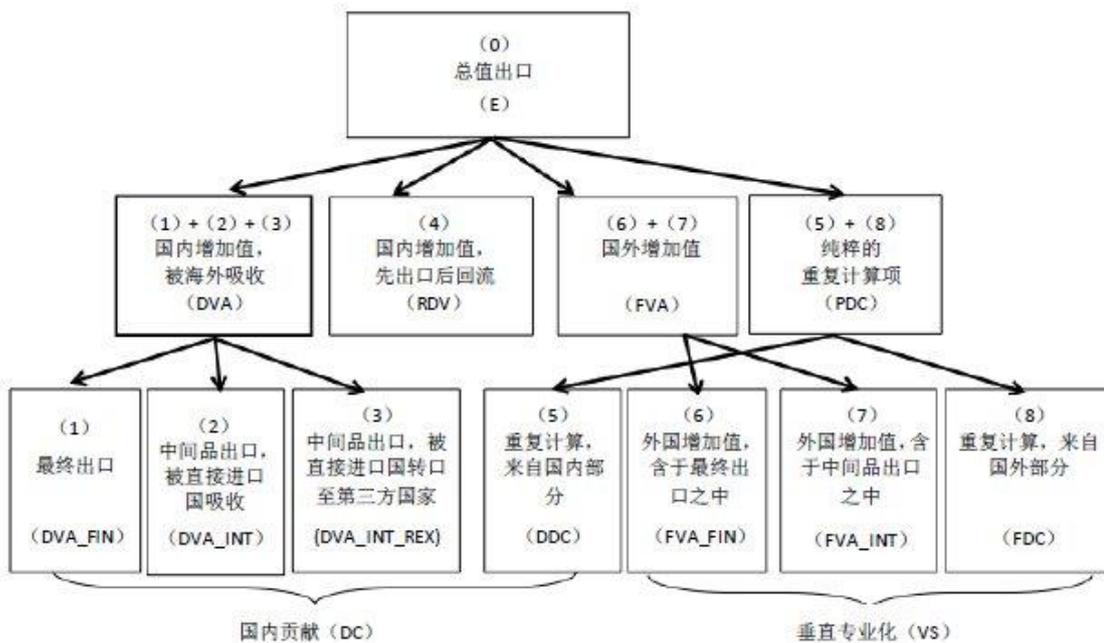
四个分项的概念彼此不同，但在任何层次上加总，都正好等于总值贸易。

图 1 国家 S 和 R 之间的双边中间品总值贸易分解示意图



从本方法的理念来讲，上述四项中的任一项均可按照经济解释的需要进一步细分。比如，某国特定产业出口中的 FVA 可按来源国细分；DVA 可按渠道追踪，看其是否嵌入到最终产品、作为中间品被直接进口国吸收、或被直接出口国之外的其他国家转口和吸收。

图 2 总值贸易核算：概念框架



注：E 可在国家/部门、国家总量、双边/部门或双边总量等任何层面分解。DVA 和 RDV 均基于后向联系。

## 2、总值贸易核算法相对于“增加值率法”的进步

传统的“增加值率”（VAX ratio），即增加值出口/总值出口，通常用来测度同贸易相关的全球生产网络。该指标虽然在国家加总层面的使用效果很好，但仍存在如下两个不足。

第一，现有文献定义的增加值率在部门、双边或双边部门层面的表现较差。在这些层面，增加值出口不能确保低于总值出口。这是因为，基于前向联

系（处于上游生产阶段）的增加值出口（VAX\_F），同基于后向联系（处于下游生产阶段）的增加值出口（VAX\_B）之间，存在显著区别：VAX\_F 包括特定部门的间接增加值出口（源于从同一出口国其他部门的总值出口），VAX\_B 则是特定出口国所有部门的增加值出口（嵌入特定部门的总出口中）。只有当增加值基于后向联系时，才能确保 VAX\_F/总值出口的值在 0 和 1 之间（只要总出口为正）。但是，按现有文献的定义，增加值率指标是基于前向联系的，不具有这一性质。不过，在国家加总层面，前向联系和后向联系之间的区别已不存在，增加值率指标具有该性质。

第二，增加值率概念即使基于后向联系重新定义，仍不能刻划国际生产网络的某些重要特征。举例而言，中国和美国都向世界出口电子产品，二者的增加值率（增加值出口/总值出口）均为 50%，但各自的“含金量”却很不相同。在中国，总值出口中有一半是外国增加值（来自日本、韩国甚至美国的贡献）。在美国，总值出口的一半为美国产中间品的增加值，这些中间品由美国制造并出口，经其他国家使用后再出口，最后回流美国；因此美国创造的增加值中有一半来自美国自身最初的出口，并最终为国外吸收：美国电子出口品的生产过程即使没有使用任何外国创造的增加值，增加值率仍为 50%。显然，在全球电子产品价值链上，美国和中国的出口增加值率尽管均为 50%，却不能反映二者分别处于上游和下游位置并由此决定的竞争力差异。

在总值贸易核算法下，对三国或多国模型而言：

——国内增加值（DVA）、基于前向联系的增加值（VAX\_F）、基于后向联系的增加值（VAX\_B）在双边或部门层面彼此并不相等，但在国家加总层面相等。VAX\_F、VAX\_B 在双边加总层面相等，而 DVA 和 VAX\_B 在国家/部门层面相等；

——在部门层面，DVA 并不总是小于或等于总值双边出口。因此，只要总值贸易为正，任何层面的指标“DVA/总值贸易”存在上限 1；

——在部门层面，VAX\_B 并不总是小于或等于总值双边出口。因此，当总值贸易为正时，国家/部门层面的指标“VAX\_B/总值贸易”存在上限 1；

——VAX\_F 总是小于或等于部门层面的增加值生产。因此，分部门的指标“VAX\_F/GDP”存在上限 1。

上述性质其实很直观：部门层面的直接增加值出口对 VAX\_F、VAX\_B 都是相同的，但部门层面的间接增加值出口对 VAX\_F、VAX\_B 很不同。特定部门 VAX\_F 中的间接增加值出口嵌入到其他部门总值出口中，同该特定部门的总值出口无关。因此，在特定部门的“增加值出口/总值出口”指标中，分母只是该部门的总值出口，没有包括其他部门的间接增加值出口。

在数据中通常可以看到的情形是，一些部门很少或没有总值出口，但因其产品用作其他国内产业的中间投入，通过其他部门的出口拥有大量的间接增加值出口，使得其他部门的增加值率变得很大甚至无限大。类似地，在双边层次，由于第三方国家的间接增加值出口，两国可能拥有巨大的增加值贸易，即使双方很少甚至没有总值出口，致使现有文献定义的指标“增加值出口/总值出口”不存在上限 1，从而不能用来测度双边或部门层面的重复计算。但是，这些间接增加值出口只是同一部门所创总增加值的一部分，部门层面的“VAX\_F/GDP”是可以适当定义的。

按总值贸易核算方法，总值出口中的国内增加值（DVA）被用来测度增加值含量，1-DVA 则用来测度双边、部门或双边部门层面总值出口中的重复计算。

### 3、结论

总值贸易核算法是经济学与贸易政策分析的有用工具。它统一了此前相关文献的所有尝试，纠正了部分概念性错误，从总值出口中简便地分离出增加值出口，揭示了隐藏在官方贸易统计之中的国际生产网络信息。

估计增加值出口可直接应用列昂惕夫 1936 年的创见，而不必分解国际中间品贸易流量。此前文献在相关分解时尚未正确做到这一点。基于该方法的估计结果，可测度各国特定部门在国际生产网络中的位置和收益。

基于世界投入产出数据库（WIOD，40 个贸易伙伴国，35 个部门，时序为 1995-2011 年），应用本方法，可形成一个大型的面板数据，推进跨国生产网络和全球增加值众多相关议题的分析，比如追踪垂直专业化的结构变化，在部门层次上区分基于前向联系的国内增加值出口和基于后向联系的增加值出口。

---

本文原题为“Gross trade accounting: A transparent method to discover global value chain-related information behind official trade data”。本文作者王直为美国国际贸易委员会高级经济学家，魏尚进为哥伦比亚大学教授，祝坤福为中国科学院数学与系统科学研究院助理研究员。本文两部分分别于 2014 年 4 月 7 日和 16 日刊于 VOX 网站。[单击此处可以访问原文链接。](#)

---

## 对俄罗斯的制裁：事实及评价

Gary Clyde Hufbauer, Cathleen Cimino, and Tyler Moran/文 苏丹/编译

导读：随着俄罗斯持续威胁乌克兰，西方国家陷入了一场对于可能发生的制裁顺序、实质和影响的极具历史意义讨论之中，以期改变俄罗斯总统普京的利益权衡。本文分析了对俄罗斯制裁的前景，并指出过去制裁的历史可以为决策者制定接下来的规划提供参考。编译如下：

随着俄罗斯持续威胁乌克兰，西方国家陷入了一场对于可能发生的制裁顺序、实质和影响的极具历史意义讨论之中，以期改变俄罗斯总统普京的利益权衡。过去制裁的历史为决策者制定接下来的规划提供了一些参考。

### 1、回顾制裁

迄今为止，对俄罗斯的制裁力度比较微弱。美国和欧盟都曾对前乌克兰政府和俄罗斯政府的个人进行过制裁，影响波及 70 余人，其中包括普京的几名亲信。

四月，美国扩大了制裁力度，制裁对象覆盖了特定个人所持有或控制的 19 个公司或实体，但欧盟并没有同时进行制裁。这些指定的公司大都集中于金融、能源和建筑行业。美国商务部还对其中的 13 家公司施加了额外的高技术产品出口限制。

### 2、美国-欧盟与俄罗斯的贸易往来

欧盟与俄罗斯广泛深入的贸易与投资往来，是欧盟抵制严格制裁俄罗斯的主要原因。2013 年，欧盟对俄罗斯出口总额达到了 1590 亿美元。相比之下，美国对俄罗斯的出口只有 110 亿美元。2012 年，欧盟在俄罗斯的对外直接投资（FDI）为 2430 亿美元，美国只有 140 亿美元。然而，俄罗斯对大西洋两岸的投资相比之下十分微小。俄罗斯是欧盟的第四大出口目的地，同时也是继中国之后的第二大进口来源国。欧盟从俄罗斯的进口额（2740 亿美元）比美国从俄罗斯的进口额（270 亿美元）高出 10 倍以上。对于欧洲来说，能源占据了从俄罗斯进口总额的 75%。而且，俄罗斯目前是欧盟的第三大石油和天然气供给国，这使得欧盟对俄罗斯有较强的能源依赖，在天然气上尤甚。

### 3、对俄经济制裁的可能影响

最近的制裁，以及一些可能发生的附加惩罚措施，大大降低了投资者对俄罗斯前景的信心程度。2014 年第一季度，俄罗斯的净资本流出大约为 640 亿美元，这一数量比 2013 年全年资本流出总额还要高。俄罗斯的部分家庭以及企业开始抛售手中的资产或者货币，从而持有欧元以及美元。这样的行为进一步造成了卢布的大幅贬值。

基于这些现象，IMF 继续下调俄罗斯 2014 年的增长预期。此前，俄罗斯 2014 年经济增长预期大约是 3%，而在今年 4 月份初，IMF 将预期下调至 1.3% 的水平，并在 4 月底又再次下调 0.2%。鉴于美国和欧洲目前的惩罚力度还不是特别强，并且也局限于某些行业，制裁带来的负面影响尚未真正体现。

#### 4、历史的经验

在《经济制裁的再考虑》（Hufbauer 等，2009）这本书中，作者总结发现 1914 年到 2000 年期间发生的 204 次经济制裁中，只有大约 1/3 的制裁真正得以实现。而对于乌克兰这种中等或者更大国家的制裁，制裁成功的可能性更低。但是从历史上发生的制裁中，我们可以吸取很多教训。

- 不要过度追求更高的惩罚目标。政策制定者应当避免对于制裁的过度期望。制裁通常不会削弱对方军事力量，因此目标适度才可能带来成功。在乌克兰事件中，应当对即将发生的东乌克兰侵略行为进行阻挠，而不应试图逆转俄罗斯吞并克里米亚的既定事实。
- 俄罗斯与西方国家经济联系的密切性是制裁有可能获得成功的一大优势。经济制裁通常是非常有效的。
- 不要过度指望俄罗斯民众意见的影响。对于俄罗斯这样的国家，民主政治制度更会受到经济压力影响。
- 经济制裁可以通过大规模冲击的方式展开。逐步施加制裁的行为可能会导致对方政府处理危机能力的提高。
- 通常来说，制裁联盟并不会使制裁成功的可能性提高。国际合作并不是影响成功的基本因素，但对于俄罗斯，一定程度的国际联盟可能会带来有利的影响。
- 选择正确的方式进行制裁。经济制裁配合军事合作或者秘密行动，可以使制裁成功的可能性提高。
- 施加制裁的政府必须考虑到制裁收益和成本的平衡。就目前来看，美国，特别是欧洲各国面临着国内企业对于能源和金融制裁的大规模抗议。
- 施加制裁的政府应当充分考虑可能的成本和结果。

---

本文原题为“Ukraine-Related Sanctions: Facts and Assessment”。 Gary Clyde Hufbauer 是华盛顿特区雷金纳德·琼斯国际经济资深研究员， Cathleen Cimino 是美国彼得森国际经济研究所研究员， Tyler Moran 是全国移民法律中心政策主任。本文于 2014 年 5 月 12 日刊于 PIIE 网站。[单击此处可以访问原文链接。](#)

---

## 全球大型贸易协定及其对中国的影响

John Whalley/文 黄杨荔/编译

导读：本文简介了大型协定的含义及历史，分析了大型协定对全球贸易体系的影响，并预测了它的发展趋势及与之相关的重要因素。编译如下：

随着美国总统奥巴马以贸易为焦点的亚洲之行的推进，我们有必要反思美国的大型协定新策略及其对全球贸易系统的意义。“大型协定”一词代表欧美之间和亚洲及太平洋地区大规模的、有望实现的协定，如跨大西洋贸易与投资伙伴协议（TTIP）和跨太平洋伙伴关系协议（TPP）。然而，大型协定远比上述两类协定要广泛得多——不仅包括上文列举的，还包括中国和亚洲的其他国家将要达成的，而非仅限于 TPP 伙伴国。

1987 年，加美自由贸易协定启动双边谈判，促成了 1993 年北美自由贸易协定（NAFTA）的签订。在此期间，全球经济见证了区域贸易协定数量与形式的剧增——截至 2014 年 1 月，WTO 共收到来自 583 项区域贸易协定（分别包括商品、服务和加入协定）的报告，其中 377 项已经生效。然而，这些协定中的大部分或限于小国间，或限于大国与小国之间，且带有明显的预期，比如中国—东盟协定和 NAFTA。考虑到大国将 WTO 作为同其他大国展开实质性协商的平台，以成对或集团的形式在大国间出现的协议相对较少。但过去两年内，OECD 国家期望以出口振兴经济，且 WTO 谈判进展受阻，一系列大国间贸易协商的可能性涌现了出来，这涵盖了大部分 G20 成员。

大型协定具有在全球范围内流行的潜质。目前，潜在的大型协定种类对各国设立了不同的准入指标：GDP 高于 1 万亿的经济体、以 GDP 规模计排名前十的经济体、以贸易规模计排名前十的经济体、G20 等，对已经到位、正在协商或将要发起的协定进行检验是可能的。这描绘了如下的画面：此类协定拥有巨大的空间，考虑到其中最大的一类是尚未发起的协定，这再次强调了全部潜在的大型协定的重要性。尽管具有一定规模的国家之间的全部协定（已发生或正在计划中的）都可算作大型协定，实际上的“大型”协定直接涉及欧盟、美国、中国和东盟，以及中等规模国家（如日本、加拿大、巴西和土耳其）。大型协定也可能在国家集群的参与中而产生，如涉及中国的东盟+6 区域全面经济伙伴关系（RCEP）协定。

一个关于大型协定的预设是，它将像现有的小国间协议那样，涵盖商品、服务和投资，为一系列事务设定独立的章程，比如知识产权、农业、竞争规则等。某些情况下可能会出现关于服务领域的单独协定，而投资条款则可能完善现存的双边投资条约，后者比区域贸易协定还要多。单个来看，预计这些条款将被整合到一个框架中。大型协定中的贸易条款被认为是最重要的部分，这意

意味着服务业贸易在更大范围上的开放，以及投资条款对伙伴间竞争制度的改善。

部分规模更大的大型协定（如 TPP 和 RCEP）已进展到工作小组阶段，以讨论更为具体的内容。在此背景下，奥巴马的亚洲之旅被视为增加美国在大型协定中参与度的信号。部分情况下，这一阶段将涉及规制及其他话题，超出了 WTO 协议的范围，有些讨论还将涉及个人跨境流动等话题。如果美国提出的某些话题，如法规调和国有企业被纳入大型协定的谈判中，大型协定将走得更远。Fergusson 等人(2013)研究了美国目前逐项谈判的事务，包括市场投资、竞争政策、贸易救济、劳工与环境，并研究了新的跨领域事务，如对商品和服务的管制渠道，还研究了农业及谈判的核心事务，包括知识产权、原产地规则、贸易的技术壁垒、国有企业、电子商务、竞争力和供应链，以及中小型企业。在未来的谈判中，中国的长期兴趣将是提出贸易救济话题，更具体地说，是反倾销话题，后者无疑需要新的惩戒机制，并可能提高对外资流动的限制。

双边或区域性贸易协定内在地具有排斥性。**那些未参与大型协定的国家，将不可避免地因区域伙伴间的贸易创造而遭受冲击。**WTO 在未来多边贸易的势头将被一系列双边或多边大型协定所取代，大多数国家将在其他国家的驱动下参与此类协定的谈判。鉴于贸易与出口增长对中国保持 7.5% 的 GDP 增速的重要性，出于在全球体系内竞争的需求，中国可能比其他国家或实体更热衷于其自身的大型贸易协定。

因此，决定全球在大型协定的道路上能走多远、走多快的关键因素之一，是欧盟—美国 TTIP 的达成速度和涵盖内容，以及 TPP 谈判成功的前景。后者或将吸引中国参与 TPP 谈判，迫使中国就国有企业等方面的无关税问题展开一定程度的协商。随着其他大型协定的提出，全球经济的动态是关键。总体上，该动态暗示着各国在基于贸易的大型协定中几乎不可避免的、更加深入的参与度。

大型协定在两个不同层面上是有效的：一个层面包括全球四大经济体（美国、欧美、中国和东盟）间的双向贸易，另一层面包括上述经济体中的每一个与许多重要的中等规模伙伴（日本、韩国、巴西、印度、墨西哥、加拿大和澳大利亚）间的双向贸易，前者似乎更可能为全球贸易体系的发展搭台。美国可以通过其对各项大型协定的姿态影响来贸易体系的发展，反过来，大型协定则可能确定未来十年中国经济的发展形态。

---

本文原题为“Global Mega Trade Deals and the Impact on China”。本文作者为 CIGI 研究员。本文于 2014 年 5 月 1 日刊于 CIGI 网站。[单击此处可以访问原文链接。](#)

---

## 贸易结算在人民币国际化中的角色

Joseph E. Gagnon and Kent Troutman /文 郭子睿/编译

导读：在过去四年大部分时间里，CNH 的汇价高于 CNY，中国进口商采用 CNH 结算的规模远远大于出口商采用 CNH 结算的规模，使得 CNH 市场规模不断壮大。但这并不能使人民币成为真正的国际货币。完全实现人民币的国际化、消除 CNH-CNY 的利差和汇差需要中国完全放开资本账户管制。编译如下：

目前，人民币还不是国际货币，仍然无法撼动美元和欧元的地位，但它正朝这个方向努力。中国官方支持在国际交易中使用人民币，但他们并不公开提倡人民币作为完全储备货币和可自由兑换，而这两点恰是人民币作为国际交易货币所需要的。人民币国际化是中国改革议程的一个重要部分。中国已经宣布在香港、新加坡、台北、伦敦、法兰克福、巴黎和卢森堡设立人民币离岸市场，这让迫切投资人民币的离岸投资者欣喜若狂。因为自 1994 年以来，人民币兑美元从未出现过大幅度贬值，而且考虑到中国稳固的经济基本面，人民币未来还有进一步升值的空间。中国进出口商使用和接受人民币结算的能力也正促进人民币离岸市场的发展。

### 1、在岸市场人民币（CNY）与离岸市场人民币（CNH）

在岸市场人民币的汇率是由中国人民银行通过外汇干预外生决定。

离岸市场人民币的汇率是由离岸市场对人民币的需求和供给决定。需求主要源于以下三个方面：第一，当 CNH 的利率上升并且投资者看涨 CNH 时，投资者愿意承担一定的风险来购买 CNH；第二，当中国的出口商愿意使用 CNH 结算时，他们的外国顾客便会购买 CNH，这会增加 CNH 的需求。第三，香港银行愿意持有更多人民币资产时，也会增大对 CNH 的需求。供给增加也源于三个方面：第一，CNH 利率下降并且投资者看跌 CNH；第二，中国的进口商愿意使用 CNH 结算；第三，香港银行愿意持有更多人民币负债。

离岸市场人民币的汇率是一种更市场化的汇率。因此，CNH 与 CNY 的价差也是由 CNH 市场的需求和供给共同决定。而上述因素发挥作用主要通过两大渠道：贸易结算和资本流动。

### 2、通过贸易渠道套汇

当 CNH 的汇价低于 CNY 时，中国的出口商倾向于使用 CNH 结算；当 CNH 的汇价高于 CNY 时，中国的进口商通常使用 CNH 结算。在过去四年的大部分时间，CNH 的汇价高于 CNY，中国进口商采用 CNH 结算的规模远远大于出口商采用 CNH 的数量，这一差距在 2013 年第四季度达到最高，超过 600 亿美元。在 CNH 市场上，人民币的供给超过需求，离岸人民币出现贬值预期；

CNY 市场上，人民币出现超额需求，具有升值压力。中国人民银行为了稳定在岸市场汇率，不得不购买外汇，提供人民币，使得外汇储备增加。

### 3、通过资本流动套利

大陆投资者的套利机制：通常在利率低的市场借入人民币，然后在利率高的市场贷出。CNH 的债券收益率很低，大陆投资者通常在离岸市场发行债券，融资人民币，然后在在岸市场贷出。但这一行为受到官方管制。CNH 与 CNY 市场的利率缺口长期存在，表明官方管制是有效的。

外国投资者的套利机制：除特定机构外，中国不允许外国投资者投资在岸市场人民币以及相应资产，但可以允许其无限制的投资离岸市场人民币及相应资产。外国投资者基于离岸市场人民币与其它货币的利差，以及未来人民币的升值和贬值预期，来判断是否买入还是卖出离岸人民币。

实证研究发现：CNH 市场规模的不断扩大主要源于 CNH-CNY 的汇差而非利差，也即是说离岸市场人民币规模的增加主要源于我国进口商采用人民币进行贸易结算，而非源自利差的资本流动。

### 4、结论

中国实行强制的资本管制，在岸人民币和离岸人民币有时会存在 1 至 2 个百分点的汇价差。套汇的机制主要是通过贸易结算完成的。当 CNH-CNY 存在 1 个百分点的溢价时，中国的进口商会大规模的使用 CNH 结算，CNH 每月存款增加 820 亿人民币。事实证明套利和套汇的效率正逐步提高，这意味着给定 CNH-CNY 溢价，CNH 每月存款增加的规模更大。但这并不能使人民币成为真正的国际货币。完全实现人民币的国际化、消除 CNH-CNY 的利差和汇差需要中国完全放开资本账户管制。

---

本文原题为“Internationalization of the Renminbi: The Role of Trade Settlement”。本文作者为彼得森研究所的高级研究员。本文于 2014 年 5 月刊于彼得森研究所官网。[单击此处可以访问原文链接。](#)

---

## 中国（以购买力平价表示）的 GDP 将超越美国？

Jérémie Cohen-Setton / 文 刘洁 / 编译

导读：众多新闻媒体报道了由国际比较项目（ICP）发布的对“购买力平价”新的估算，该结果显示中国经济总量将在今年某个时候超越美国。这一结论引人注目，但不是最有趣之处。编译如下：

### 1、世界银行发布购买力平价新估算结果

Kaushik Basu 提到购买力平价（PPP）极具吸引力的一大特点是：更多人仅仅是赞同这种观点但并不了解其中的含义。尤其是当世界银行主持的国际比较项目（ICP）全球办公室发布了最新的世界购买力平价数据（截至 2011 年）时，上述特征得到了充分体现。

Timothy Taylor 指出，为了解决基于市场的汇率问题，自 20 世纪 70 年代以来，一种通用方法是运用购买力平价汇率。购买力平价汇率是根据某种货币能够购买的产品计算出该货币的“购买力”。对购买力平价汇率的计算每六年更新一次，因为这是一项艰巨的工程，需要收集 199 个国家大范围的价格数据，并调整其质量上差异，然后将所有数据编制成相对价格指数。

Michael Pettis 指出，购买力平价模型有两个重要的假设。第一个假设是显性的，即不同国家对国内消费的商品和服务定制不同的价格，并且汇率并不能完全反映这种定价方式。购买力平价调整就是对这种情况进行校正，具体方法为：以美国经济为标准，将美国的一篮子商品与服务的价格与第二个国家进行比较。第二个假设是隐晦的，但同等重要，即美国的 GDP 数据充分反映了美国的经济活动，其他国家也同样如此。

### 2、与 2005 年版本的不同之处

Matthew Yglesias 指出，购买力平价计算在方法论上的最新变革将根据不同种类的商品和服务的重要程度设定权重，并且选取更多国家进行地区间的价格比较，这有助于提高中等收入国家的购买力平价。

国际比较项目（ICP）指出，随着 ICP 2011 年结果的发布，难免会比较各经济体在 2005 年和 2011 年的位次变化。然而，这些比较很多是存在疑虑的，因为两组结果的价格水平不同。因此，我们并不会直接比较 2005 年与 2011 年的实际支出和 PLIs。另外，一些经济体参加了某些类的比较，但并未参加其他类的比较；几个经济体的地区归属还发生率改变；最重要的是，2011 年 ICP 在方法论方面发生了一些明显改变。

图 1 部分经济体基于 2011 年购买力平价计算的经济规模

Country	Increase in 2011 GDP PPP
UAE	109%
Myanmar	103%
Indonesia	85%
Saudi Arabia	65%
Egypt	64%
Pakistan	53%
Thailand	51%
Philippines	41%
Russia	36%
Iran	33%
Malaysia	32%
Romania	30%
India	28%
Nigeria	25%
Brazil	24%
Turkey	23%
China	21%

Source: Antonio Fatas

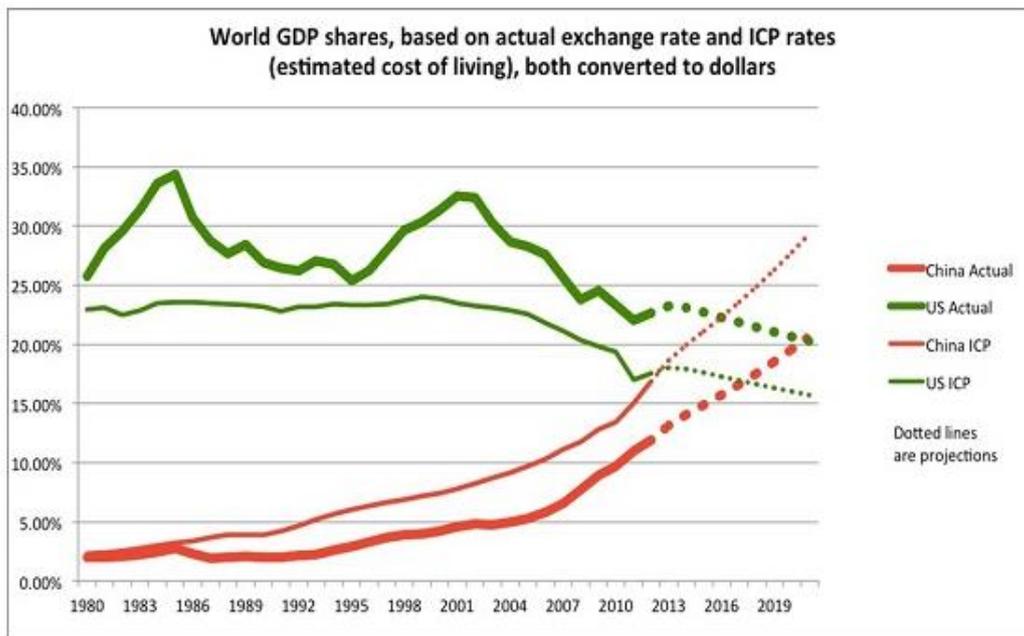
Antonio Fatas 指出，最新的购买力平价为我们比较不同经济体之间的价格水平和生活水平提供了一种完全不同的比较方法。图 1 显示了部分经济体基于 2011 年购买力平价计算的经济规模超过此前我们设想水平的具体幅度。

### 3、中国在世界经济中的比重

Real Time Economics 指出，根据新的购买力平价，今年中国将超越美国成为世界最大的经济体。

Jeffrey Frankel 指出，许多报告吹嘘“中国将战胜美国成为世界第一大经济体”，均属误读。这是因为，评价居民生活标准的正确方法是购买力平价法，而不是实际汇率法。但是，用国民收入来衡量一国在世界经济中所占的比重，则是错误的。我们所说的规模或者能力，是指该国货币在世界市场上能够买到多少目标物，而不是能够理多少次头发或买多少其他本地货。当主题是整个经济的重要程度时，应该用基于当前汇率计算出的 GDP 来衡量。

图 2 世界 GDP 占比（基于实际汇率和 ICP rates）



Source: Jeffrey Frankel

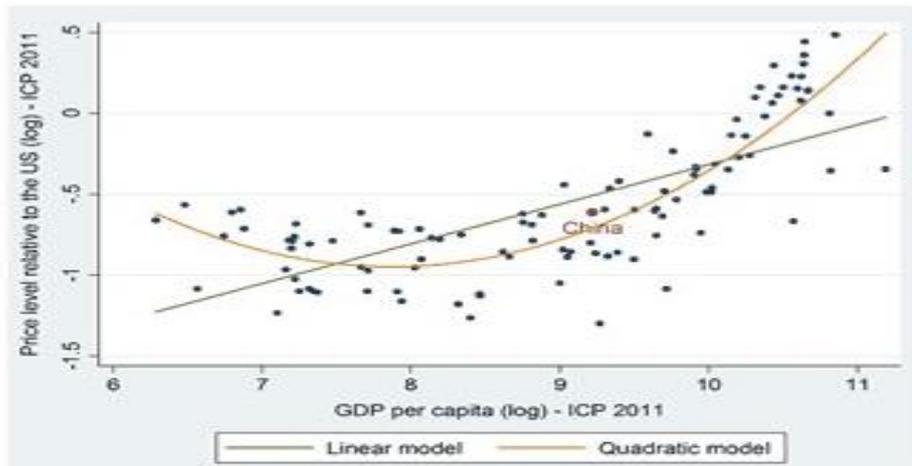
Jeffrey Frankel 指出，按当期汇率，美国的经济规模仍几乎是中国的两倍，准确地说，超过中国 83%。但是如上图所示，两国经济规模要达到相等也不会太远了。如果中国经济年均实际增速继续超过美国 5 个百分点，并且人民币每年实际升值 3%（届时通货膨胀更高），那么中国将在 2021 年超越美国。很快，但不是立即。

#### 4、购买力平价估计和人民币

Gavy Davies 指出，新的价格数据表明当前人民币基本是被合理估计的。

Martin Kessler 和 Arvind Subramanian 指出，2005 年货币被低估了近 30%，自那之后发生了巨大变化。购买力平价法的基本理念是，价格和人均收入之间存在正相关关系，也即著名的 Balassa-Samuelson 效应：国家越穷，其不可贸易商品和服务部门的价格就越低，一般价格水平也越低，这就致使资源流向可贸易部门，因此低价格水平反映出汇率贬值。在给定的收入水平下，我们可以推断出价格水平和均衡汇率应当是多少。低于该水平的价格就是被低估了，而高于该水平则是被高估了。

图3 美元相对价格水平与人均GDP的一次及二次回归



Source: *RealTime Economic Issues Watch*

Martin Kessler 和 Arvind Subramanian 指出，不仅广义宏观经济总量（如当前的账户赤字）正朝正确的方向变动，相对价格变动（以及变动迹象）似乎也正以一种阻止资源流向出口部门的方式变化着，这就允许中国实施其再平衡战略。

---

本文原题为“China's GDP (PPP) to surpass the United States?”，作者 Jérémie Cohen-Setton 是 Bruegel 国际智库研究员。本文于 2014 年 5 月刊于 Bruegel 网站。[单击此处可以访问原文链接。](#)

---

## 中国还不是第一大经济体

Jeffrey Frankel / 文 朱振鑫 / 编译

导读：许多人声称中国将要迅速超过美国。然而国际比较计划（ICP）中的报告显示，美国仍然是世界上最大的经济体，其经济实力远超其他国家。编译如下：

很多人声称中国将要迅速超过美国。本文则认为这一说法源于统计数据的误用。由于价值 1 美元的人民币在中国的购买力超过 1 美元在美国的购买力，利用国际比较项目（ICP）价格数据来对比生活水平很有必要。但事实上，中国农村廉价的大米和衣服并没有促使中国经济增长。中国在世界经济中的规模取决于 1 元人民币在世界市场上的购买力。使用正确的价格后，美国仍然是世界上最大的经济体，其经济实力远超其他国家。

### 1、美国仍是全球最大经济体

近来各种报告大肆鼓吹：“中国今年将超越美国，成为第一大经济体。”这种说法完全是错误的。美国仍然是世界上最大的经济体，其经济实力远超其他国家。

这一判断是基于 4 月 29 日世界银行发布的国际比较项目（ICP）中的一份报告。ICP 的工作非常具有价值。ICP 的数据是通过购买力平价而不是实际汇率来比较不同国家的国内生产总值。如果你对个人生活水平很感兴趣，那么这么做就正确了。在我看来，如果你对测量一个国家在全球经济中的比重很感兴趣，那么这样做就不正确了。当考虑中国在世界经济中的规模时，就应当关心人民币在世界市场上的购买力。购买力平价告诉你，在中国，人民币能买到多少理发服务和其他当地产品。

中国的根本情况是，在某一标准（依购买力平价修正后的人均收入或是以实际汇率计算的经济总量）上赶超美国之前，还有很长的路要走。不过这丝毫不会影响中国惊人的增长纪录，近 30 年来 10% 左右的年增长率创造了历史奇迹。

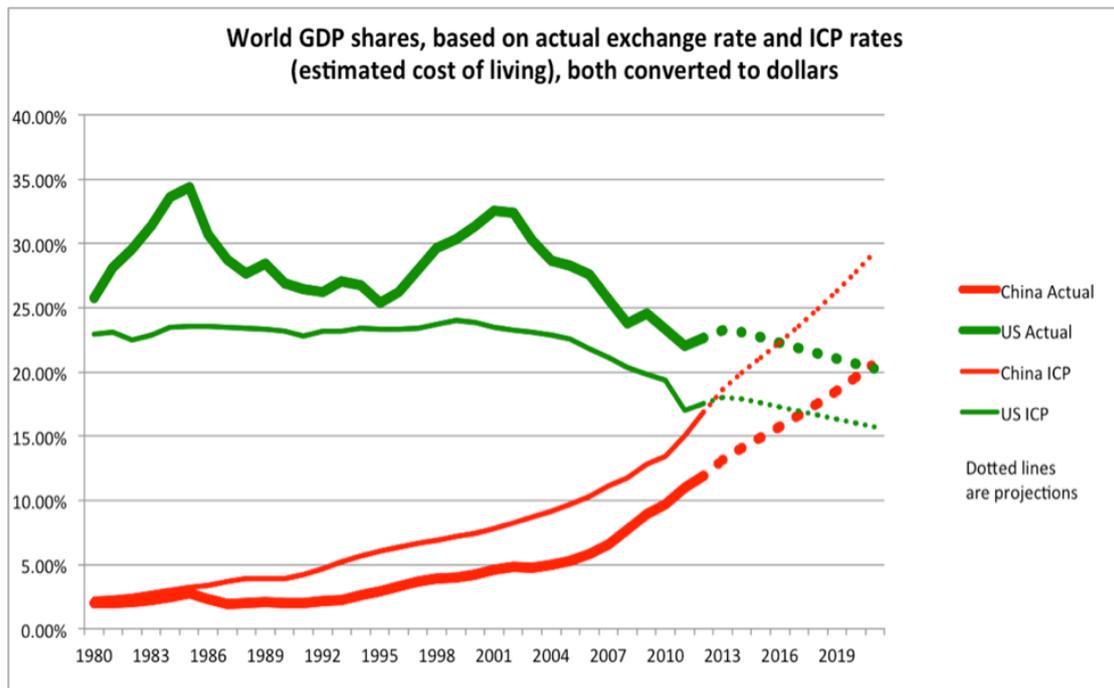
按照目前的汇率，美国经济几乎是中国的两倍——准确来说比中国高出 83%。但是中国超过美国的那一天指日可待。如果中国经济能够继续保持年增长率高于美国 5 个百分点，以及人民币每年实际升值 3%（通胀较高），那么中国将会在 2021 年超过美国——很快，但绝非眼下。

### 2、购买力平价调整的正当使用和不当使用

用购买力平价还是汇率的问题对国际经济学家来说再熟悉不过了。这一恼人而又不可避免的技术问题是因为中国的产出是用人民币衡量，而美国的收入则是用美元来衡量。如何转换这些数字才能使其可比呢？常见的解决方案是使用同期汇率（用美元兑人民币汇率乘以中国的 GDP，将其用美元表示）。

不过有人指出，如果你想要测量中国公民的生活水平，你必须考虑这里的商品和服务更加便宜。1 元人民币在中国比在国外能够花更长时间。有一些国际贸易品的价格也相差无几。中国与美国的 T 恤价格几乎一样，部分原因是我们从中国购买。（原油在中国和国外的价格都很便宜，因为中国可以进口原油。）但是像理发——这种服务不能轻易的在国际上交易——在中国就比美国便宜得多。因此，如果你想比较各国的人均收入，你就必须测算当地的购买力，国际比较项目（ICP）就是这么做的。

图 1 基于实际汇率和 ICP 指标（用于衡量生活成本）的全球 GDP 份额，均已转换成美元



### 3、购买力平价的正确使用

购买力平价有很多用途。第一，了解哪一届政府成功的提高了公民的生活水平。第二，在控制生产率的情况下，判断一国货币是否‘被低估’。第三，判断是否有理由相信国家能够减少污染。据国际数据估计，二氧化硫的转折点大约是人均 10000 现价美元。如今中国正处于这一转折点。

即使按购买力平价测算，尽管中国的人均收入在极短的时间内就增长了很多，但中国仍是一个相对贫穷的国家。当前中国的人均收入和阿尔巴尼亚相同，处于 199 个国家的中间水平（第 99 位）。

但是阿尔巴尼亚很少成为头条新闻。为什么我们对中国如此感兴趣？一部分是因为它是一个充满活力的经济体，但并不仅仅如此。中国拥有全世界最多的人口。当你用中等人均收入乘以 10 亿人口时，你将得到一个非常庞大的数字。巨大的人口和中等收入的结合给中国带来了经济实力和政治权力。

为什么我们认为美国是现任第一大国呢？一部分是因为它很富有，但并不仅仅如此。如果按照人均收入标准，那么摩纳哥、卡塔尔、卢森堡、文莱、列支敦士登、科威特、挪威和新加坡都将排在美国前面。

从比较的目的来看，是使用实际汇率还是使用购买力平价率无关紧要。人均收入的相对排名以及经济规模的排名并不依赖这一技术选择。原因是购买力平价率和人均收入高度相关，这一现象被称为“巴拉萨-萨缪尔森关系”。

你如果正在选择成为哪个国家的公民，可能会考虑这些富有的国家。但是我们并不认为摩纳哥、文莱和列支敦士登是世界的主要经济大国，因为它们是如此之小。美国成为头号经济强国是由大量人口和高人均收入共同造就的。

#### 4、购买力平价的错误使用

所以人们对中国经济规模或经济实力的问题，尤其是挑战者如今是否已经替代了卫冕冠军成为头号强国充满了兴趣。在我看来，购买力平价率并不是做这种比较的最佳选择。为什么呢？

当讨论经济规模或者经济实力时，我们事实上是在讨论以下几个问题：

- 从跨国公司的角度看，中国市场有多大？
- 从全球金融市场的角度看，人民币能够挑战美元成为国际货币吗？
- 从国际货币基金组织和其他多边机构的角度看，中国能够贡献多少资金并得到多少投票权呢？
- 从中国南海那些持有异议的国家的角度看，中国军队能够购买多少船只呢？

为了回答这些问题及其他大多数有关经济实力的问题，你想要使用经过当前汇率换算的国内生产总值。

由于。但是是一种很好的方法。在此期间，平均汇率不会对中美比较产生多大影响。

其实，当期汇率法比购买力平价法更适合用于国际比较。汇率经常大幅波动，导致比较效果有时并不理想，但如果使用五年平均汇率来替代年度汇率，效果就会好得多。此外，汇率波动即使看似很大，相比于其他统计问题，对中美比较的影响也是微不足道的。相反，购买力平价的误差只会使结果更加糟糕。

---

本文原题为“China is not yet number one”。本文作者 Jeffrey Frankel 是哈佛大学肯尼迪学院经济学教授。本文于 2014 年 5 月刊于 Voxeu 网站。[单击此处可以访问原文链接。](#)

---

## 乌克兰总统选举后的三个政策重点

Orysia Lutsevych /文 周乐/编译

导读：乌克兰近期的总统大选是一个持续的热点问题，皇家国际事务研究所的乌克兰问题分析师奥里西亚·卢特塞维奇就该问题发表了自己的看法。她认为总统选举对于当前的乌克兰意味着一个新的开始，而选举结束后新一届政府及总统的决策重点应该集中在国家安全、民主制度和开放投资这三个关键问题上。编译如下：

欧罗迈丹（Euromaidan，由“欧洲”和“广场”两词根缀合成的一个新词）曾在克里姆林宫革命抗议当前的乌克兰政府是一个民族主义和法西斯军政府，这阻碍了乌政府与莫斯科之间进行的高层对话并且煽动了民众对东部新政权的仇恨和恐怖情绪。勒瓦达民意调查显示超过 40% 的俄罗斯人认为讲俄语为主东部地区正遭受着民族主义者的威胁，并且东南部地区多数讲俄语的人不接受基辅的新政府。因此为了证明乌克兰总统的选举是致力于民主价值观之上、具有合法性的，自由和公正对选举而言至关重要。

彼得·波罗申科目前投票超过 40%，将最有可能获胜。在《福布斯》杂志 2013 年的乌克兰首富排名中，他位于第七，主要从事糖果和汽车等消费品制造。他的支持率飙升的部分原因在于，在冬季基辅抗议中他曾为抗议者提供过一定的财政支持并且协助活动人士防止他们被暴徒绑架或是被防暴警察带走。他过去的一些政治合作伙伴，如前总统维克托·尤先科和维克托亚努科维奇给他的竞选造成了一定的困然，但其程度远远不及尤利娅·季莫申科等其他一些竞选者。

### 三个决策重点

新当选的总统应该专注于三个关键的优先事项。

首先，新任总统应该通过改革安全部队来确保乌克兰的国家安全和领土完整。目前乌克兰的东部地区正处于危险的状态全副武装的人继续管理着公共设施、整个地区人口都被军事化、当地的独立媒体持续讨论的是有关国家分裂的话题。东南部地区的众多事件表明，现有的乌克兰安全部队效率低下、腐败情况严重，并已被俄罗斯秘密组织所渗透。在许多情况下，地方警察部队仍倾向于忠诚于旧的政权，而不是保护民众的公共安全。因此增加边境和网络安全，并加强乌克兰军队在东部地区对抗威胁平民武装分子的能力是新总统需要优先考虑的事情。

第二，新总统应该在乌克兰开展一场关于民主的全国性大讨论。基辅和地区之间的财政分权、政治问责制和国家对公民权利的保障都应该反映在新宪法中。此外，至关重要的一点是，乌克兰需要一个新的管理系统使决策过程更贴近一般公民。新的议会选举应该在今年年底组成代表议会，以此在新的现实环境下为乌

乌克兰人选举自己的代表提供一个机会。宪法对原先的总统政府系统中进行了一定修改，议会将有授权改革和实现新的社会契约。

第三，新的领导人应该向国际开放乌克兰的投资市场。经济改革的专注点应该是为国内外的投资者创建一个开放和公平的竞争环境。接触全球投资者将为乌克兰经济的现代化提供必要的资源，与欧盟经济协会签署的一部分协议将对建立一个健全的法治社会及遏制腐败起到极大的推动作用。因此如果俄罗斯投资者将获准进入战略产业，那么政府就必须将出口多样化作为优先考虑的事。对于乌克兰而言，新的伙伴关系应该包括欧盟成员国、中国、中亚和拉丁美洲等各国。当然，新的乌克兰领导人也应该寻求机会改善与俄罗斯的关系，但这种情况在短期内是几乎不可能的。俄罗斯正在发起一个隐秘的战争，那就是在乌克兰进行以网络为基点的非常规信息战争。现在即使是克里米亚被兼并后，乌克兰人认为仍然认为俄罗斯是一个咄咄逼人的国家，4月份乌克兰的一个评级机构调查显示的超过70%的乌克兰人对普京总统有着负面的看法，并且认为他的确干涉了乌克兰的内政。只有一个拥有民主制度的、强大而独立的乌克兰才能有资本与俄罗斯进行可信的对话。

不过，对于新当选总统有一个好消息，根据调查几乎40%的乌克兰人称他们愿意忍受短期困难、积极的为国家的改变做出努力，并且绝大多数的人认为选举将有助于改善当国家当前的情况。显然，新总统在未来应该有效的利用民众的这一决心。

---

本文原题为“Three Priorities to Restart Ukraine after Presidential Elections”。本文作者为查姆研究所研究员，其研究重点是在乌克兰和格鲁吉亚公民社会发展、乌克兰外交和国内政策、欧盟东部伙伴关系等。本文于2014年4月刊于CHATHAM HOUSE网站。[单击此处可以访问原文链接。](#)

---

## 新政府的外交政策议程

IDSA/文 赵洋/编译

导读：印度在新政府上台之后外交政策的走向成为各方关注的焦点。作者认为近年来印度的外交政策总体上是很成功的，它改善了同主要大国和邻国的关系，也将外交目标投向了新的地区。同时，印度外交也存在着诸如缺少政治共识和部门之间缺乏协调等问题。为此，印度国防研究和分析研究所的专家们提出了二十条对印度外交议程的建议，而这其中有些可能会被新政府所采纳。编译如下：

外交政策是以一个国家的长期国家利益为基础的，它需要同时考虑到国内和国际因素。当政府发生变动的时候，一个国家的战略利益不会发生变化，但是国家的处事风格和对外政策的优先事项确实会发生变化。这样，我们就预期会在新政府的外交政策当中同时发现变化的和不变的内容。

### 1、成就和不足

毫无疑问，在过去的几年当中印度的外交政策取得了很多成就。印度同世界其它国家的接触有了显著的增长，它同主要大国之间的关系也比以前更好了。甚至就同邻国的关系而言，双边关系也得到了显著地增强，尽管依然有一些问题存在。就广义上的邻国而言，印度的“向东看”(Look East) 政策已经取得了成功。印度现在正在关注新的地区，如非洲和拉美地区。印度洋也是印度的外交政策制定者们的新的关注焦点，海洋和能源安全得到了越来越多的关注。公共外交也得到了显著发展。如见，印度在全球和地区层次上同很多国家都在发展关系，而这些国家也希望同印度建立更深层次的友好关系，并且发展更加紧密的合作。事实上，本地区的国家越来越多地要求印度扮演一个积极的角色。印度并没有被看作是一个威胁，而是不情愿并且仍然没有准备好承担它的大国角色。

不过，仍然有很多不足之处值得关注。实施积极的外交政策的资源还是有限的。在关键的外交政策上缺少政治共识一直是印度外交的一个障碍。相对于正在出现的机会而言，外交政策制定过程总是显得非常缓慢。在正在不断变得越来越突出的领域，如能源、网络、太空和经济等领域当中，印度的外交还明显缺乏力度。标新立异在很多外交政策领域当中都是很明显的，特别是在诸如军事外交这种没有长期战略可以利用的领域当中。就外交政策的执行而言，在不同的部门之间的协调问题上存在着严重的不足。

印度政府并不善于通过官方的白皮书和文件来解释它的外交政策，其结果就是缺乏指导印度外交政策的清晰的原则和目标。外交政策没有同任何国家安全战略联系在一起，而政府至今也不能澄清这些战略是什么。

## 2、新政府的日程

新政府可能会继续推动外交政策当中业已存在的积极的方面，同时在不同的领域完善和加强这些方面。它也可能会在同巴基斯坦和中国的关系方面寻找一些突破点。

以下的这些建议——从本质上来讲是最一般的——是国防研究和分析研究所的专家们在经过了长时间的讨论之后提出来的。这里面可能会包括新政府的外交政策日程。

- 澄清印度的国家安全战略和外交政策理念。这就意味着要概括出印度外交政策的原则和目标。
- 为外交提供更多的人力和财力支持。当前对于外交的拨款严重不足，不足以制定和执行有效的外交政策。
- 关注印度的发展伙伴关系（development partnership），特别是同发展中国家的关系。发展伙伴关系应当成为印度外交政策的核心工具。
- 时刻关注寻找新的机会。这就意味着要加强印度同其它国家的接触，并且增强它在战略地区的存在。这应当是遵循战略手段和商业手段的结合，而不仅仅限于商业手段。只要有可能，私人部门就应该被包括在外交政策行动中。
- 在外交政策问题上达成政治和国内共识，但是同时确保中央政策能够保留制定和执行涉及到至关重要的国家利益的外交政策。
- 将改善同邻国的关系作为第一优先目标。高层次的政治往来和访问可能会变得更加频繁，在安全问题上则可能会采取地区合作政策。
- 印度应当在同中国和巴基斯坦的关系方面寻求突破，但是应当注意手段的使用。友好和合作的姿态应当得到恰当的反应，但是巴基斯坦也很清楚印度在恐怖主义问题上的红线。中国比应该被允许轻视印度，印度和中国之间的力量不对称可能会有所减小。印度应当发展综合国家实力来应对同这两个国家的关系。
- 深化同海湾合作委员会国家的关系。能源合作、贸易和投资以及在海湾国家工作的印度公民的福利都是非常重要的，但是应当扩展这些关系来覆盖诸如食品安全这样的新领域，应当吸引海湾国家对印度的农业和粮食部门的投资。
- 由于中国在这个地区表现得越来越咄咄逼人，印度可能会深化它同东盟国家的关系。这可以通过更深入的经济一体化，以及增强连带性和防卫合作来实现。

- 增强同致力于寻找新伙伴的日本的关系，特别是在安全合作领域当中，这并不针对任何国家。
- 特别关注外交政策当中的海洋合作问题。在亚太地区，美国、中国、日本、韩国和俄罗斯是关键国家，而印度同它们都有独立的关系。印度的关系应该独立于美国的再平衡政策。
- 对印美关系注入新鲜的因素，应该关注经济、技术和防卫合作问题。
- 继续同俄罗斯深化关系。俄美关系由于乌克兰问题而变得紧张起来，对于增加对俄罗斯制裁的呼声也越来越高。印度应当避免加入对俄罗斯的制裁。印度应该避免卷入俄美紧张关系之中。
- 非传统安全问题应该得到特别关注，特别是能源、海洋、食品、太空和网络安全问题。印度外交应当依靠专家在这方面做得更深入。
- 国防和外交必须齐头并进，外交当中的国防部分需要增强。
- 使用经济外交来推动印度的经济增长。经济外交应当成为印度外交的核心组成部分。全球化和技术所推动的新经济秩序要求重新理解外交。印度应当谨慎观察跨太平洋伙伴关系的执行情况，然后再决定是否加入谈判。印度到目前为止都是谨慎的。
- 印度不需要放弃它的不首先使用核武器原则，但是同时也要加强它的指挥和控制系统。
- 印度外交应该发挥巨大的印度移民群体以及在国外工作的印度公民的作用。
- 印度必须通过鼓励思想库的增长来实质性地增加它在战略思想领域的投入。
- 印度必须利用它的文化和软权力来满足外交政策目标。

### 3、结论

印度拥有史无前例的机会通过利用外交政策来满足它的发展抱负和安全需求，而这二者则是互补的。对于印度而言，持续的经济增长是实行积极的外交政策的必要条件。印度的外交政策必须有国内共识以及包括战略思想库在内的能力的支持。更多的资源和更加积极的思维模式是实现这个目标所必须的。要更有效地执行这种挖角政策，更良好的政府部门间和机构间的协调是必要的。外交政策制定应当成为整个政府的任务，在其中非政府机构和各邦也将会扮演一个重要的角色。

---

本文原题为“Foreign Policy Agenda for the New Government”。本文为 IDSA 专家集体所作。本文于 2014 年 5 月 27 日刊于印度国防研究和分析研究院网站。[单击此处可以访问原文链接。](#)

---

## 欧洲一体化的代价

Dalibor Rohac/文 杜哲元/编译

导读：欧洲一体化是把双刃剑，有利亦有弊。在很多方面，欧洲一体化是场互利性的行动。但是，近些年来它却滋生出了浪费、任人唯亲和腐败。此外，欧盟委员会也被很多人看作是遥远的、不透明的且缺乏民主问责制的一个机构。与此同时，又有太多的欧盟政策在损害经济竞争和增长。因此，一场关于欧洲一体化的利弊得失的讨论是很有必要的。然而不幸的是，目前对欧洲一体化进行富有思想性的批判已经变成了一项艰巨的任务。现编译如下：

欧洲一体化带来的好处并非理所当然的。二十五年前，对于苏联曾经控制下的东欧国家的多数居民而言，成为申根协议中的一分子并且能够在欧盟的任何地方开店、投资或工作的期望现在听起来已经同梦幻一般了。当然，在很多方面，欧盟东扩还是场互利性的行动，比如它能为西欧的公司提供新的投资机会，同时它还打开了居民自由迁徙的束缚，这是非常有利于东道主国家的——英国就是个最明显的例子。

一场关于欧洲一体化的利弊得失的坦诚讨论是很有必要的。“新欧洲”国家获得成员国最重要的利益先于它们加入欧盟——成为欧盟成员的预期为其他有争议的经济和制度改革提供了理由，这些改革包括公共事业和能源行业的私有化与放松管制。或许现在给予乌克兰欧盟成员国这样一个现实的预期也能发挥相同的作用——为改革争取民心是这个国家所急需的。

但是对于欧盟成员权的弊端，多数政客却选择保持沉默。欧盟结构基金曾经被视为是落后的前共产主义经济的救星，但它却在私有领域里大力排除异己，尤其是在运输和物流领域。这些私有公司在没有政府支持的情况下一直在从事利润丰厚的行业，而现在则不得不突然面对来自欧盟基金新支持的公司的竞争。

更为严重的是，欧盟基金滋生出了浪费、任人唯亲和腐败。在 2013 年，斯洛伐克社会事务部花了十万欧元来购买笔和一次性雨衣以解决失业问题。尽管这在规模上相对较小，但它依然是记者曝光出的诸多浪费事件中的典型。

2004 年以来东欧国家腐败行为的上升似乎不是个巧合。在 2004 年透明国际的清廉指数中斯洛伐克排名第 57 位，但是到了 2013 年就下降到了第 61 位。而捷克则由第 51 位下降到第 57 位。这种情况在罗马尼亚和保加利亚更为严重，这些国家对腐败和直接盗窃的制约是相当微弱的。在 2008 年，欧盟委员会不得不中止任何援助支出，这是因为大量的腐败行为和有组织犯罪已经把欧盟基金的流转路径团团包围。

欧盟委员会被看作是遥远的、不透明的且缺乏民主问责制的一个机构。太多太多的欧盟政策（最突出的是共同的农业政策或是互联网严格的隐私规则）正损害经济竞争和增长。互联网领域的创新很少出自欧洲并不是个巧合。正如乔治·梅森大学的经济学家杰里·布里托所写道的：世界上其他国家都正在踩紧油门踏板，而欧洲却在不断地拉紧紧急刹车。

东欧国家很明白通过与欧盟进行紧密的合作将能获得很多利益。但是与此同时，“旧欧洲”和“新欧洲”却都迟迟未能在当前欧洲一体化模式的缺陷上来一场成人式的会谈（这些缺陷包括资源浪费、道德风险以及民主赤字）。

目前对欧洲一体化进行富有思想性的批判已经变成了一项困难且不令人羡慕的任务，现在许多关于欧盟的讨论已经被过于简单地划分为“挺欧派”和“疑欧派”两大阵营。对欧盟某项特殊政策的批评时常会被冠之以反对派的帽子，同时还被公共讨论边缘化。另一方面，平心而论，许多自诩为“疑欧派”的人与民族主义者和排外主义者的合流实际上会产生出危害效应。

在整个欧盟国家中，欧盟选举的结果将很有可能会与公众对欧盟委员会的信任的恶化相一致。反对欧盟的民粹分子的壮大以及他们明显的民族主义和排外主义的倾向是非常令人不安的。如果主流政客们不去坦诚地讨论欧洲一体化的利弊得失的话，那么极端分子就会这样做。

---

本文原题为“The Costs of Uniting Europe”。本文作者达利波尔·罗哈克（Dalibor Rohac）为卡托研究所全球自由与繁荣研究中心的政策分析师，本文于2014年4月30日发表于美国新闻和世界报告网站。[单击此处可以访问原文链接。](#)

---

## 本期智库介绍

### American Enterprise Institute for Public Policy Research (AEI) 美国企业研究所

简介：AEI 成立于 1943 年，是一家私人的、非党派、非盈利机构，从事政府、政治、经济及社会福利等问题的研究和教育。AEI 的目的是通过从事与当前最重要之问题的研究与教育，为领导人和公众服务。AEI 下设七个研究部门：经济、外交和国防政策、政治与公共舆论、教育、健康、能源与环境以及社会与文化。在《2011 年全球智库报告》（The Global Go To Think Tanks 2011）中，AEI 在全球（含美国）30 大智库中列第 17 名，全球 30 大国内经济政策智库中列第 10 名，全球 30 大国际经济政策智库第 9 名。

网址：[www.aei.org](http://www.aei.org)

### The Center for International Governance Innovation (CIGI) 国际治理创新中心

简介：CIGI 是关注全球治理的独立智库，由 Jim Balsillie 成立于 2001 年。它的主要活动包括资助研究、创造交流网络、促进政策讨论、提高多边治理能力。具体而言，它的研究集中于以下四个方面：全球经济、环境与能源、全球发展、全球安全。它致力于将学术应用于政治，通过优秀的研究与分析来影响政治决策。

网址：<http://www.cigionline.org/>

### Adam Smith Institution (ASI) 亚当斯密研究所

简介：ASI 是英国的市场经济和社会政策自由化的改革领导者。它以《国富论》的作者亚当斯密命名，方针是经济自由主义。从二十世纪七十年代建立以来，它在积极实践把选择和竞争引进到公共服务上来，在巩固个人主义、减税、消减落后法规和杜绝政府浪费扮演着重要的角色。此协会通过他们的研究、报告、学术会议、政治家和期刊的简报、网站和博客、报纸、广播和电视来推广和散播他们的理念。

网址：<http://www.adamsmith.org/>

### The Center for Economic Policy Research (CEPR) 经济政策研究中心

简介：经济政策研究中心成立于 1983 年。它包括七百多位研究人员，分布于 28 个国家的 237 家机构中（主要是欧洲高校）。其特点是提供政策相关的学术研究、并关注欧洲。Voxeu.org 是 CEPR 的门户网站，受众为政府部门的经济学家、国际组织等。它的文章多为与政策相关的工作论文初稿，比财经报纸专栏更为深入，同时比专业学术文章更加易懂。

网址：<http://www.voxeu.org/>

### Peter G. Peterson Institute for International Economics (PIIE) 彼得森国际经济研究所

简介：由伯格斯坦（C. Fred Bergsten）成立于 1981 年，是非牟利、无党派的美国家智库。2006 年，为了纪念其共同创始人彼得·乔治·彼得森（Peter G. Peterson），更名为“彼得·乔治·彼得森国际经济研究所”。在《2011 年全球智库报告》（The Global Go To Think Tanks 2011）中，PIIE 在全球（含美国）30 大智库中列第 10 名，全球 30 大国内经济政策智库中列第 4 名，全球 30 大国际经济政策智库第 1 名。

网址：<http://www.iie.com/>

**Brussels European and Global Economic Laboratory (bruegel) 布鲁塞尔欧洲与全球经济实验室**

简介：布鲁塞尔欧洲与全球经济实验室成立于 2005 年，是主要研究国际经济的独立、非理论（non-doctrinal）的智库。致力于通过开放、基于事实并且与政策有关的研究、分析和讨论，对欧洲及全球经济政策制定作出贡献。bruegel 的成员包括欧盟各国政府以及一些领先的国际公司。在《2011 年全球智库报告》（The Global Go To Think Tanks 2011）中，bruegel 在全球（含美国）30 大智库中列第 16 名，全球 30 大国内经济政策智库中列第 9 名，全球 30 大国际经济政策智库中列第 3 名。

网址：<http://www.bruegel.org/>

**The Royal Institute of International Affairs Chatham House (Chatham House) 英国皇家国际事务研究所**

简介：英国皇家国际事务研究所成立于 1920 年，位于伦敦圣詹姆斯广场著名的查塔姆大厦内。是目前英国规模最大、世界最著名的国际问题研究中心之一。其宗旨是“推动个人和组织对日益复杂多变的世界进行全面研究，并提供政策参考。”英国皇家国际事务研究所与英国政府、企业、媒体和学术界均有着广泛的联系，对政府的外交政策有一定的影响。在《2011 年全球智库报告》（The Global Go To Think Tanks 2011）中，Chatham House 在全球（含美国）30 大智库中列第 2 名，全球 30 大国内经济政策智库中列第 6 名，全球 30 大国际经济政策智库中列第 4 名。

网址：[www.chathamhouse.org/](http://www.chathamhouse.org/)

**Cato Institute 加图研究所**

简介：加图研究所位于华盛顿特区，成立于 1977 年，是美国最具影响力的大型智库之一。加图研究所以古典自由主义传统为思想根基，致力于“扩展公共政策辩论维度”，通过独立、超越党派的公共政策研究和讨论，旨在“恢复小政府、个人自由、自由市场以及和平的美国传统”。加图研究所的政策分析曾经影响过里根政府和布什政府的政策。在《2012 年全球智库年度报告》（The Global Go To Think Tanks 2012）中，加图研究所在全球（含美国）150 大智库中列第 19 名，全球 80 大国内经济政策智库中列第 2 名，全球 50 大国际经济政策智库第 17 名。

网址：<http://www.cato.org/>