

■ 学人素描

速水：发展中国家如何从贫困走向富裕



速水佑次现任日本国立政策研究大学客座教授。他的学术成就包括：在上世纪70年代初与美国农业发展经济学家弗农·拉坦提出了一个新的农业发展理论，即诱致性技术变迁和诱致性制度变迁假说。这一理论在经济学界影响甚广，改变了发展经济学长期以来的结构主义倾向。另外，他还从理论上探讨了贫困落后农业国家或发展中国家的工业化问题，并为扩充发展经济学的研究视野和理论框架提供了有益思路。

◎ 史晨煜

各国经济发展绩效相差悬殊，如何寻找这些重大经验现象背后的原因，并回答广大发展中国家能否以及如何从贫困走向富裕的问题，成为发展经济学的重大议题。

自然是身处其中的经济学家才有人入三分的深刻和独到的认识。速水佑次郎 (Yujiro Hayami) 因其日本经历和国际视野，他提出的诱致性技术变迁和诱致性制度变迁假说在经济学界影响甚广，改变了发展经济学长期以来的结构主义倾向，即突出工业化，而轻视农业进步；突出计划管理，而轻视市场机制。

速水于1956年毕业于东京大学，获文学学士；1960年获美国爱荷华州立大学农业经济学博士。此后，他在日本和美国多个大学和研究机构任职。1966-1986年间，任日本京都大学经济学教授；1986-2000年间，任日本青山大学国际经济学教授；1995-1996年间，任美国康奈尔大学国际事务讲席教授。目前，速水是国际发展高等研究基金会研究生院主席，日本国立政策研究大学客座教授，国际农业经济学会终身名誉会员。1999年，速水获得了日本政府颁发的紫色勋章。

诱致性技术变迁：一种可以选择的农业技术最优路径

根据发达国家农业发展的历史经验，速水和美国农业发展经济学家弗农·拉坦在上世纪70年代初提出了一个新的农业发展理论。

一个国家农业生产的增长受其资源条件的制约，但这种制约可以通过农业技术进步来突破。

农业技术进步模式基本上可以分成两类，一是以代替劳动为主的机械技术进步，一是以代替土地为主的生物化学技术进步。

速水认为，一国农业增长选择什么样的技术进步道路，取决于该国的资源禀赋状况。土地资源丰富而劳动力短缺的国家，选择机械技术进步的道路是最有效率的，如美国；土地资源稀缺而劳动力丰富的国家，选择生物化学技术进步的道路是最佳的，如日本。

与新古典经济学和传统的发展经济学不同，速水把农业技术的变革过程看作是农业发展经济制度的内生变量，而不是独立于其它发展过程的外生变量。也就是说，农业技术的变化不是随着人类科学知识的发展和科技进步自发进步的产物，而是人们

对资源禀赋变化和增长需求的一种动态反应，即是人们追求效益最大化的理性选择的结果。因此，被称为资源禀赋诱导的技术变迁理论。

技术变迁的诱导机制的逻辑可以概括如下。农业技术的变化是由相对要素价格的变化和产品需求的增长诱导的。在经济发展的动态过程中，相对要素价格和产品需求的变化是密切相关的。当要素需求的增加面临不同的要素供给弹性时，结果是相对要素价格的变化。相对价格的差别会诱导出节约相对稀缺而价格相对高昂的资源技术变迁。

以上逻辑成立最基本的前提条件是完全竞争的市场经济体制，即假定市场价格能正确有效地反映产品和要素的供给变化。如果价格不反映要素稀缺性，技术进步可能与要素稀缺状况不一致，将导致农业发展的无效率。此外，还必须假定在农民、公共研究部门和私人农业投入供给商之间存在一种有效的相互影响。农民受相对价格变化引诱，寻找那些节约相对稀缺的生产要素的农业技术。农民对这些技术需求的增加促使公共研究机构发展这种新技术，还要求农业供给厂商生产和供给那些代替较为稀缺要素的现代技术投入品。

农业投入供给商是赚取利润为目的私人企业，他们对农民的投入需求所做出的反应是由于这些投入品的市场价格上升所引起的。但是，农业技术的创造和发明者——农业研究科学家一般是非盈利性的公共部门的雇员，他们对市场价格或对农民的技术需求不一定作出反应。速水提出的办法是建立一个有效的激励机制，从物质上和名誉上奖励那些为解决社会重大问题作出贡献的科学家。

当然，速水也并不认为农业技术发明和创造完全都是由相对要素价格变化引起的。技术变革还反映了一般科学技术的进步。一般科学技术的进步降低了技术和企业家创新成本，从而可能对技术变化有影响，这些影响与要素比例和产品需求变化无关。但是，即使技术发明是由一般科学创新所引起的话，这种技术的采用速度和对农业生产率的影响也将强烈地受到资源供给和产品需求条件的影响，而后者是通过要素和产品市场反映出来的。

速水的诱导技术变迁理论，不仅从发达的市场经济国家美国和日本农业现代化发展道路中得到了事实证明，而且还在发展中国家绿色革命的实践中得到了较为有利的证明。

1985年，速水和拉坦进一步提出

了一个完整的农业发展模型，即在任何一个经济中，农业的发展都要依赖于资源禀赋、文化禀赋、技术和制度的相互作用。

速水还于1988年提出“农业发展三阶段论”：以增加生产和市场粮食供给为特征的发展阶段，提高农产品产量的政策在该阶段居于主要地位；以着重解决农村贫困为特征的发展阶段，通过农产品价格支持政策提高农民的收入水平是该阶段的主要政策；以调整和优化农业结构为特征的发展阶段，农业结构调整是该阶段的主要目标。

发展的机制：把市场、国家和社区连为一体

二战以来，日本以及亚洲“四小龙”为代表的东亚工业化国家和地区经济发展迅速，实现或者基本实现了工业化；而非洲、拉美和前苏联、东欧等经济发展缓慢甚至停滞。伴随着这个时期的经济史，发展经济学也经历了兴起、相对沉寂和再度兴起的发展历程，但并没有形成一个比较统一的框架。

2005年初，速水和神门善久合作，在牛津大学出版社出版了《发展经济学——从贫困到富裕》第三版。该著作前两版是速水独立以一书名出版日文版之后，翻译为英文出版的，而第三版则从一开始就用英文写成，直接出版英文版。《发展经济学——从贫困到富裕》一书探讨的正是贫困落后农业国家或发展中国家的工业化这个重大问题。

速水通过对日本与美国、韩国与拉美国家的时间序列资料对比分析发现，自然资源禀赋并不是支持经济增长的必要条件。经济增长要用物质资本、人力资本投资以及技术创新来解释。

针对发展中国家工业化进程能否跳过依赖资本集中和积累的经济增长类型而进入依赖技术进步的经济增长类型的问题，速水做出了肯定的回答。他认为一个国家工业化的起步时间越晚，别国所积累的可供借用的技术就越多，它的工业化和经济增长的速度就会比先行国更快；如果发展中国家能够沿着由发达国家积累的科学与工程知识扩展的创新可能性边界，采用适合它们资源禀赋的新技术，就能在成本节约方面获得巨大利益。

基于上述分析，速水进一步认为，后起国家利用技术上的后发优势实现高经济增长率，仅仅是一个潜在的机会。这个机会并不是绝对的，把这个机会变为现实是有条件的。他认为，科学教育研究投资是加

速技术进步的必要条件，并不是充分条件。要把创造的机会有效地开发出来，必须具备制度上的前提，通过制度创新为技术创新活动提供最大的便利。后起国家要在引进技术的基础上实现高工业增长率必须建立适宜制度。

书中，速水超脱了国家和市场二分法的传统发展经济学分析框架，关注社会的文化和规范对经济发展的重要作用，认为发展中国家的经济体系，不能只是市场和国家的结合，而应该是包括社区这种凭借紧密人际关系和相互信任而引导成员自愿合作的组织在内的三种组织形式的密切结合。

他指出，如果信息是充分的，市场上没有交易成本，只要做到市场与政府的适宜结合就可以了。然而在现实中，信息是不充分、不对称的，在发展中国家尤其如此，这就造成了普遍的市场和政府失败。从理论上讲，市场失败可以通过法律程序强制执行的合同来纠正，但由于发展中国家的交

易规模普遍较小，履行正式法庭程序的司法成本又很高，客观上就需要利用社区来纠正市场和政府失败以支持现代经济的发展。

速水认为，尽管新古典主义者和结构主义者在政府和市场关系上争论不休，但不论两派观点多么对立，都认为社区与市场是相互排斥的、相互竞争的，然而事实上它们是高度互补的。如果一个社会具有繁荣的社区和公民组织，人际关系和谐，诚实可信，那么很多政府失败和市场失败都可以避免。发展中国家为发展所设计的经济体制，不能只是政府和市场的结合，而应该是包括社区在内的三个组织的结合。就协调社会组织的劳动分工而言，市场通过建立在自利基础上的竞争来实现，国家在强制基础上通过命令来实现，而社区则在协商基础上通过合作来实现。

这种分析框架，无疑为扩充发展经济学的研究视野和理论框架提供了有益思路。

■ 本期人物话语



坚定不移继续推进金融开放

王岐山(国务院副总理)6月19日在出席美国金融服务论坛、银行家协会、亚洲协会共同为他举办的欢迎宴会上指出，金融市场开放问题作为中国整个经济的一个重要部分，改革开放以来，中国金融业发生了历史性的变化，这些成就的取得很大程度上来自于对外开放的不断扩大。因此，我们继续推进金融开放的方针和决心是坚定不移的。

■ 多声道

加强和改进新形势下产业工会工作

王兆国(中共中央政治局委员、全国人大常委会副委员长、中华全国总工会主席)6月19日在全国产业工会工作会议上指出，要深入贯彻落实科学发展观，进一步加强和改进新形势下的产业工会工作。要采取切实措施，充分调动产业工会和地方工会两个积极性。要深刻理解加强和改进产业工会工作的必要性，进一步提高加强和改进产业工会工作的自觉性，深入研究探索新形势下产业工会工作的特点和规律，不断提高产业工会工作整体水平，努力使产业工会工作适应形势发展要求，体现产业工会性质，反映产业职工意愿，把产业工会建设成为名副其实的产业职工之家，在工会工作全局中发挥更大作用。

宏观经济形势仍在政府可控范围内

武文宁(越南财政部长)6月19日强调，越南政府年初提出的控制通货膨胀的8项措施已初见成效，目前越南通胀及贸易逆差问题已有所缓解，宏观经济形势仍在政府可控范围内。通胀和贸易逆差是目前越南经济面临的两个突出问题。越南政府已确定，当前的工作重心是控制通胀，稳定宏观经济形势，确保民生，并为经济可持续发展奠定基础。其中，控制通胀是首要任务。在继续执行紧缩货币政策的同时，越南政府将进一步削减政府财政开支，包括削减25%的政府投资债券以及减少20%的公共开支等。

升息将导致欧元进一步升值

博芬格(德国政府经济顾问)6月19日在法兰克福表示反对欧洲央行升息，因为这将导致欧元的进一步升值。根据经验，欧元汇率对于利率差异的反应较大。一旦欧洲央行下调欧元区基准利率，欧元区与其他地区的利差将进一步扩大，这必将导致欧元继续升值。欧元区目前平均2.5%的通胀率并不是明显的通货膨胀，同时在收入方面也不存在通胀因素，因此欧洲央行并无升息的理由。但德国经济增速存在放慢风险，因为目前德国的零售和私人消费“非常弱”，德国经济有出现停滞的危险。

中美贸易五项建议

陈德铭(中国商务部部长)6月18日上午在第四次中美战略经济对话发言中提出了对中美贸易的五项建议。第一，中美双方之间加强对贸易重点领域的规划；第二，希望美方改善出口管制，增加高新技术对中国的出口；第三，共同加强协商和沟通来解决两国之间的贸易摩擦；第四，双方共同推进多变的贸易发展谈判；第五，美方尽快承认中国的市场经济地位。由于长时间的贸易顺差，中国在国际收支上有大量的外汇，估计到年底会有18000亿美元或者更多的外汇，“中国需要把这些外汇投到国外去，实现国际收支的平衡，也对世界经济的稳定负起应该负的责任。”中美正在进行贸易和投资保护协定(BIT)的谈判。

■ 来自日内瓦

瑞士手表对中国出口增长强劲

◎ 徐千惠

根据今年5月份瑞士钟表业的出口统计显示，瑞士表对远东地区市场的销量大幅增加，尤其是高端市场需求大幅增长。但瑞士表在美国市场的销售增长则停滞不前。

每年春天，瑞士都会在巴塞尔和日内瓦两地举办世界性的钟表展览会，这一展会吸引了各国的钟表商前来参会，并借此采购瑞士表。其实，5月份瑞士钟表业的出口统计数据，部分来自于今年4月份的瑞士钟表展览会。

在此，我们先来回顾一下瑞士的钟表业发展历史。

在瑞士，钟表制造业是一种传统产业。最早发端于16世纪中叶的日内瓦，到16世纪末，日内瓦的制表业以其优质的质量而闻名于世。在1601年，瑞士创建了世界首家钟表行业协会——日内瓦制表协会。

随着瑞士制表工艺的不断改进

及制表技术的快速进步，瑞士在1800年时生产的钟表产量已占到世界钟表总产量2500万只的三分之一，并超越了英国而成为世界钟表业的领头羊。这一优势一直保持到今天。

从今年春天在瑞士举办的钟表展览会上获悉，目前中国已成为进口瑞士手表的最大新客户，中国市场对于瑞士高端手表需求在不断增加。据5月份的瑞士手表出口调查显示，瑞士对中国的手表出口增长了14.6%。

确实，随着中国经济的快速发展，在可支配收入增长等因素推动下，中国队包括手表在内的奢侈品需求增长最快。当然，瑞士钟表制造商对中国市场的两位数出口增长率是否能持续仍存有疑虑。但鉴于中国富裕阶层的形成及可支配收入能力的提高，中国市场在短期内仍将保持强劲增长。

与此同时，瑞士手表对亚洲其他地区的出口也展现了强劲的增长势

头，尤其是新加坡及迪拜，如新加坡的进口激增了71%。

不过，我们也观察到，瑞士手表对俄罗斯和美国市场的出口增长下降了。其中，与去年相比，俄罗斯市场的进口仅增加了1.1%；美国市场的进口增长甚至递减了19.8%。

确实，透过瑞士手表在全球各个市场的出口增长数据，或许从一个侧面也可以反映各国经济的景气状况了。

最后，值得一提的是，目前中国不仅仅已成为瑞士手表的进口大国，而且也正在逐渐成为一个钟表业的制造强国。

以今年举办的瑞士钟表展览会为例，中国香港的参展商有326家企业，占到参会商家总数的17%。另据瑞士钟表业的最近报道显示，不仅目前中国产的手表机芯等部件深受国际用户的欢迎，而且从手表订单数量来看，中国钟表制造行业在世界上的地位正稳步提高。

■ 经济新观察

透过全球主要社会指数 了解社会责任投资回报

◎ 乐嘉春

全球社会责任投资之所以会受到个人和机构投资者们的普遍欢迎，原因是社会责任投资提升了投资回报(尤其是长期投资回报)。分析全球社会责任投资业绩，既要分析社会责任投资基金与社会指数之间的相关关系，也要对比例分析社会责任投资指数(或言社会指数)与一些大型股票综合性指数如标准普尔500指数等之间的市场表现差异。

在深入分析全球社会责任投资业绩之前，首先要了解一下能反映社会责任投资回报的全球主要社会指数。

1990年5月，多米尼400社会指数正式发布，这是第一个反映美国社会责任投资表现的社会指数。此后，相继出现了一些社会指数，如美国的公民指数(1995年)、英国的NPI社会指数(1998年)、道琼斯可持续发展指数(1999年)、金融时报道德指数(2001年)、卡尔弗特社会指数及KLD社会指数等。

其中，多米尼社会指数指多米尼400社会指数(The Domini 400 Social Index SM)，是一种由市场股本加权后获得的普通股票指数，通过多元的、基于社会筛选标准对美国400家公司股票表现进行跟踪监测。在多米尼社会指数构成中，包括了标准普尔500指数中约250家公司股票，以及非标准普尔500指数的100家公司股票，另选择能特别反映有强烈社会特征的50家公司股票。

多米尼400社会指数由KLD研究和分析师的社会研究部门于1989年后期创立的，并于1990年3月1日开始发布该指数的跟踪数据及监测指数的市场表现。

卡尔弗特社会指数(the Calvert Social IndexTM)也是观察社会责任投资投资回报的一个重要社会指数。该指数于2000年5月1日发布。许多研究者在比较社会指数的投资回报分析时，也常常将卡尔弗特社会指数列入观察的范围内。

根据卡尔弗特集团的解释，卡尔弗特社会指数是一个基于广泛的、严格构造的市场基准指数，用于衡量美国的社会责任企业的市场表现。该指数是由在纽约证券交易所、纳斯达克和美国证券交易所上市的有代表性的1000家美国上市公司组成的。

金融时报道德指数(FTSE4Good Index)是指以是否符合全球公认的企业责任标准来衡量企业的表现，以帮助人们投资这些企业的一种社会指数。金融时报道德指数采用了企业管理的透明度及与金融时报的其他标准。金融时报道德指数于2001年6月正式发布，这一指数对于社会责任投资者而言是一个基准的、可以交易的指数。这一指数是根据全球公认的金融时报全球股票指数系列进行编制的。

从目前看，金融时报道德指数系列涵盖了包括全球、欧洲、美国、英国和日本等交易所和基准市场的股票指数，即金融时报道德全球指数、金融时报道德美国指数、金融时报道德欧洲指数等基准市场指数，以及金融时报道德全球100指数、金融时报道德美国100指数等交易指数。

道琼斯可持续发展指数(Dow Jones Sustainability Indexes, DJSI)是跟踪企业在企业可持续性方面的经济表现的一个全球性指数。所有的DJSI系列指数都是按照且依据可持续评价模型和相应的一些标准进行评估，并由SAM指数公司发布DJSI。

该系列指数由一组全球、欧洲、北美和美国等道琼斯可持续发展指数组成。其中，道琼斯可持续发展全球指数按照社会、环境和经济标准进行筛选，覆盖了道琼斯世界指数中2500家最大公司的约10%的上市公司。该指数早在1999年9月8日率先发布。2001年10月15日，又发布了道琼斯可持续发展欧洲指数，2005年8月23日又引入道琼斯可持续发展北美和美国指数。

从目前来看，全球主要社会指数具有以下两大特征：

首先，尽管各社会指数的筛选标准基本相似，但社会指数筛选标准的侧重点却略有不同。比如说，多米尼社会400指数比较侧重于环境标准，卡尔弗特社会指数关注公司治理问题。社会指数筛选标准的细微差异，对社会指数成份股筛选有影响，在一定程度上也会影响这些社会指数的市场表现。

其次，与一般大型股票指数如标准普尔500指数和道琼斯指数等相比，全球主要社会指数的筛选标准更关注社会、伦理和环境标准，往往会将一些可能是最能盈利但存有潜在社会、环境和伦理等风险的行业剔除在外，并将信息技术等科技股作为主要的成份股。从短期来看，这样的股票指数构成权重会影响社会指数的市场表现。

从发展的角度分析，目前全球主要社会指数的市场价值在快速增长，交易的活跃程度也在逐年提高。这表明，社会责任投资的长期回报吸引了越来越多的社会责任投资者进入全球股票市场，社会责任投资也因此成为西方投资市场中新的主流投资方式之一。