

“一带一路”倡议的国际经济学逻辑

谷克鉴 喆 儒

摘要：“一带一路”倡议已成为我国未来新时代全面开放和建立更高层次开放型经济的重要内容，亦将在该地区构造经济发展和繁荣的新动能，进而成为我国乃至全世界经济发展的新引擎。从国际经济学角度看，“一带一路”倡议可以有效应对战后全球经济版图比较优势的复杂变化以及适应新的国际分工动力机制；从我国经济发展的角度看，既是我国全面开放过程中适应比较优势动态变化和新旧动能转化的战略需要，也是市场多元化战略的延伸。“一带一路”倡议的顺利实施需要正确识别沿线国家的地缘政治风险、经济文化多元性和复杂性，认真分析基础设施的投资回报率及安全性，同时应防止全球治理复杂而深刻的变革可能带来的国际和地区经济规则不同程度的缺位。

关键词：“一带一路”倡议；国际经济学；比较优势；新旧动能转换

中图分类号：F276.7

文献标识码：A

文章编号：1006-1894 (2018) 03-0005-08

2013年9月，习近平主席在哈萨克斯坦进行国事访问时首次提出共建丝绸之路经济带的构想；同年10月，在印度尼西亚的国会演讲中提出共同建设21世纪“海上丝绸之路”的倡议。4年来，“一带一路”倡议通过投资和贸易活动得以顺利实施和有效运作，并进一步推动了国际和地区合作。仅就贸易与投资便利化领域取得的成果而言，2014~2016年，我国同“一带一路”沿线国家贸易总额累计超过3万亿美元，对“一带一路”沿线国家投资累计超过500亿美元。截至2017年9月底，我国企业已经在沿线国家建设了75个境外经贸合作区，为有关国家创造近22.1亿美元的税收和20.9万个就业岗位。根据中共十九大确立的建立更高层次开放型经济新方和全面开放的新理念，“一带一路”倡议将成为我国新时代对外开放进程的重要引领。

共建丝绸之路经济带及21世纪“海上丝绸之路”的倡议已成为我国未来新时代全面开放和建立更高层次的开放型经济的重要内容，亦将在该地区构造经济发展和繁荣的新动能，进而成为我国乃至全世界经济发展的新引擎。到目前为止，理论界对于“一带一路”倡议的探讨更多地集中在政治涵义和政策层面。但是，“一带一路”倡议的提出与实施同当前国际贸易和国际投资发展的背景是分不开的，也与我国在国际分工和国际贸易格局中所处的地位密切相关。“一带一路”倡议是当前我国一

作者简介：谷克鉴，中国人民大学商学院教授，研究方向：国际经济与贸易；喆儒，中央民族大学经济学院，研究方向：国际贸易。

基金项目：本文系教育部社会科学司“研究阐释党的十九大精神专项任务”成果。

个很重要的对外经济合作政策。因此,我们无论是进行顶层设计还是推进项目实施时,都应该考虑“一带一路”倡议背后的经济学逻辑,尤其是国际经济学逻辑。

一、“一带一路”倡议可以有效应对战后全球范围内比较优势的复杂变化

在经济发展的新阶段,我国经济发展的动能和机制发生了历史性变革,而在对外开放进程中,这种新旧动能的转化适逢世界范围内推动全球化和国际分工比较优势的复杂变化。在全球工业化和国际化浪潮中,世界经济版图发生了深刻和复杂的变化。二战后的一个突出表现是,由集团内部发展水平相对均质的发达国家和发展中国家群体构成的南北关系模式向水平多层次和结构多样化的世界经济版图演化。从国际经济学意义上看,这反映了世界范围内的比较优势也就是全球化的动能发生了变化,从而对国际分工产生深刻影响,这就要求各国对各自参与国际分工的模式实施相机调整。

(一)世界经济版图上比较优势及国际分工的复杂变化

“一带一路”倡议完全可以在当今国际经济发展变化中找到经济学依据。国际经济学研究有两个核心问题,一是国际贸易的分工源泉是什么,二是贸易利得是什么。所谓分工的源泉就是要考虑参与国际经济活动的国家各自具有什么样的比较优势。当今国际经济领域最典型的表现就是世界经济版图上各国比较优势发生的动态演变。二次世界大战以后,国际分工主要表现为发达国家和发展中国家两大国家集团间的分工,我们可以称之为世界经济格局的两端模式,即一端是以工业国为核心的发达国家,另一端是发展中国家,因而学者们常常用南北关系来概括世界经济关系。古典和新古典贸易理论所描述的国际分工和国际贸易的两端模式说明,参与分工和贸易的分处两端的众多发达国家和发展中国家集团内部都有各自相同的比较优势。两端模式成为构建世界经济秩序的基础,很多全球治理行为也是在这样的认知基础上建立起来的。随着战后不同国家和不同地区经济发展的力量变化,世界经济格局由两端模式逐渐向波谱模式转化。依照波谱模式,世界经济发展水平呈现多样化,以美国为首的工业发达国家仍然处在世界经济发展队伍中的领先地位,而紧随其后的是其他的工业国,然后是以“金砖国家”为代表的新兴经济体,再接下来就是其他的新兴经济体和发展中国家。这就意味着即便是在发达国家集团和发展中国家集团内部,由于经济发展水平的差异日益扩大,各自的比较优势也日趋多样性,各国参与国际分工的经济基础已经发生了显著变化(谷克鉴,2006)。

世界经济版图由两端模式向波谱模式的转化,从国际经济学角度看蕴含着深刻含义:这一变化不单纯是体现在各国国民生产总值份额的变化以及各国在国际贸易中份额的变化,更重要的是各国赖以发生贸易的比较优势发生了复杂变化。换句话说,

国际分工的动力机制发生了变化,具有发展水平差异的国家之间进行国际分工的潜力和可能性更大了。在这样一种情况下,我们必须考虑我国与不同的经济发展水平、具有不同比较优势的国家和国家集团之间的分工。两端模式向波谱模式的转化是“一带一路”构想非常重要的一个国际经济学逻辑基础。

(二) 全球消费结构变迁与贸易模式调整

“一带一路”倡议实施的重要内容之一是能源合作,它的背后同样蕴含着深刻的国际经济学原理。世界石油贸易的变化可以作为一个生动的案例,说明需求因素是如何影响贸易生产和贸易结构的。战后石油贸易曾经是发达工业国同发展中产油国的贸易,也构成了它们之间的基本贸易模式。但是,源于油价高企引发的通货膨胀迫使工业国转变能源消费结构甚至整个经济结构,使得当今世界石油供求关系和模式发生了根本性逆转。如今美国不再把能源贸易作为主要的进口贸易产品。因为20世纪70年代的石油危机引发了美国日益严重的通货膨胀问题,进入经济萧条和经济滞胀时代以后,美国开始调整它的宏观经济调控政策和能源消费结构,其中一个举措就是在能源消费方面实行大量的能源替代和消费替代。经过几十年的不断调整,美国目前原油部分的产品消费在国内能源消费中所占比重已经不到40%,而大量使用水电、核电和其他的化石燃料,比如煤、天然气等,石油消费在美国现在主要是用于交通工具。而且石油消费在美国整个居民购买力中所占的比重不断下降,石油消费引致的进口已不再是美国最主要的贸易领域。石油在美国依然是一些大的石油财团非常重要的武器,但是不再是实体经济的核心,而是通过期货操纵等渠道使其成为金融经济的组成部分。与此相反,20世纪90年代初我国开始成为石油净进口国,石油消费持续增加,我国在2013年首次超过美国成为全球最大石油净进口国。自2014年起,我国一直主导着世界能源市场,成为全球最大的能源消费国、能源生产国和净进口国。我国目前能源消费中煤炭所占比例仍然最大,但天然气和石油消费的增长率远高于煤炭,而美国等发达国家却在逐渐减少对石油消费的依赖,全球能源消费结构变化和能源进出口的此消彼长由此可见一斑。因此,全球及我国的能源需求和基于禀赋的比较优势的变化也决定了能源合作成为“一带一路”建设的重要内容。

(三) 管理贸易新趋势带来的影响

十九大提出要建立更高层次的开放型经济,实现全面开放。全面开放的过程中如果不能厘清当前我们所面临的世界经济版图这些复杂而深刻的变化,适时调整参与国际分工和国际贸易的模式,建设更高层次的开放经济就会面临诸多障碍。近年来,我国同欧美发达国家的贸易发展过程中始终伴随着严重的贸易摩擦,而当前的贸易摩擦已经出现了一些新趋势。特别是全球金融危机出现以后,发达国家为了解决危机所采取的贸易政策更多着眼于国家层面的管理贸易,而这样的国家层面的管理贸

易给各国带来的影响是非常复杂和深刻的。以美国的反倾销和反补贴等贸易保护措施为例,过去我国的出口企业经常面临美国的各种反倾销和反补贴诉讼,这些反倾销和反补贴的案例往往都是由具体的美国企业或者某一个“受到损害”的产业提出来的。但目前的新情况是,在没有企业原告的情况下,由美国政府部门,如美国商务部,主动发起一些反倾销和反补贴的调查。这表明美国的贸易政策发生了深刻的变化,已经从企业层面的管理贸易开始向寻求国家层面的管理贸易转变。而国家层面的管理贸易战略的一个重心就是如何使对外贸易保持平衡。为了适应这一新趋势,我国需要将传统的进出口贸易市场多元化,根据比较优势的规律把市场分散到其他的国家和地区。另外,“一带一路”沿线国家多数为新兴发展中国家,与我国的经济水平存在较大落差,在产业结构上存在着较大的互补性。因此,可着力推动资源密集型、资本密集型和劳动力密集型产业向这些国家转移,助推沿线国家和地区的经济发展和经济结构改善,增强广大新兴经济体在国际经济格局中的体量,形成各产业形态在发达国家、新兴国家和发展中国家的均衡分布。通过“一带一路”倡议,扩大对沿线国家的投资,一方面可以以投资带动双边贸易发展,进一步开拓传统市场以外的进出口空间,另一方面可以将我国对发达国家出口的一部分转为对“一带一路”国家的出口,从而降低我国对发达国家的贸易顺差,应对当前管理贸易的变化趋势。

二、“一带一路”倡议是我国全面开放进程中比较优势及新旧动能转化的战略需要

经过十一届三中全会以来 40 年的改革开放,我国的经济结构和发展动能发生了显著变化,而从国际经济学意义上说,我国参与国际分工和全球化的动力源——比较优势也相应地发生了改变。“一带一路”倡议正是适应了我国比较优势复杂而又深刻的变化。在我国经济工业化和经济增长的特定阶段,我们一方面应该充分认识中国比较优势发生的复杂变化,另一方面应该认真研究我国基于这样的比较优势变化实施“一带一路”倡议在我国和“一带一路”沿线国家之间各自有什么样的贸易利得,从经济学特别是国际经济学视角去寻找“一带一路”倡议的经济基础和逻辑。

(一) 我国比较优势的动态变化

自李嘉图以来,众多古典和新古典经济学家都试图在比较优势的基础上分析各国进行分工和贸易的原因以及根据比较优势进行分工和贸易可以为各国带来哪些贸易利益。其中 H-O 模型强调了相对要素丰裕度在国际分工和发展模式上的作用,即要素供给优势构造了规范的国际分工基础。随着经济发展、工业化、全球化和收入水平的变化,一国特定的要素供给优势也会经历渐进式的变化。实际上我国改革开放以来的要素供给规模测度已经发生了很大的变化。根据谷克鉴等利用“里默三角”测度方法所做的测算,比较 1988 年和 2003 年世界要素禀赋的相对状况,发现我国

的要素禀赋虽然仍保持着劳动供给优势的基本特征，但却越来越趋向资本密集（谷克鉴，2008）。这充分说明我国国内的资本丰裕程度在不断提高，生产要素的供给优势正逐步从传统的劳动密集型向资本密集型转化。我国主要产业部门的产能和贸易规模增长已经实现了历史性跨越。通过实施“一带一路”倡议，除了对外提供我国巨大的商品和产能供给外，贸易结构和产业结构也必须随之进行重大调整，由过去单纯强调扩大出口转向进出口并重，由强调贸易转向贸易与投资并重，并在我国更具比较优势的资本密集型产业和领域展开多层次、高水平的经济合作。

（二）贸易利得的新来源

国际经济学研究的问题除了国际贸易发生的动力是什么，即贸易伙伴各自的比较优势，还有就是贸易利得，这也是经济学的一个核心问题。因为效率是经济学的核心问题，国际经济学研究的是空间效率，是对经济学研究效率问题的一个重要补充。根据不同的比较优势发展地区间国际分工是“一带一路”倡议的一个国际经济学基础，同时我们需要找出比较优势，分析不同的国际分工模式带来的不同的贸易利得。但是与我国比较优势的动态变化相适应，过去我们对贸易利得的认知太狭隘，认为仅仅来自产品的出口，而当代国际经济学对贸易利得的研究已经扩展到进口的研究，进口通过带来多样化产品、促进竞争和自我选择效应也会带来贸易利得。同时，投资的自由化和贸易化也都会带来贸易利得。所以我们应该用这样一些视角和观点来看待“一带一路”倡议。比如“一带一路”倡议实施过程中最重要的内容就是基础设施投资以及能源合作，而这些领域实际上体现了对外开放过程中的贸易模式和贸易利得的变化。

（三）市场多元化战略的延伸

当前，我国已经进入新时代，我国的对外开放也进入了一个新的历史时期，同时也面临着一些新的问题。“一带一路”倡议应该说是我国对外发展战略非常重要的一个拓展，它并不是凭空而来的。它是我国几十年对外开放过程当中贸易战略不断进行调整的一个自然延续和发展。改革开放以来，我国的对外贸易由20世纪70年代末期和80年代初的年均几百亿美元的规模已经发展到现在每年近4万亿美元的进出口额。在这个贸易规模迅速扩张的过程中，长期以来我国的出口市场主要集中在欧美发达国家，并且相当一部分是通过香港的转口贸易，由此带来了很多的贸易摩擦。在各国的国际经济活动中，国际贸易一个很重要的目标就是实现贸易平衡。如果对外贸易过度地依赖于某个或某几个市场，双边的贸易摩擦会越来越集中。为了解决好这个问题，我国过去提出了诸如市场多元化战略和“走出去”战略等，实施这些战略的目的就是要改变贸易集中在欧美发达国家市场所带来的双边贸易摩擦加剧的现象，分散贸易集中度，减少贸易摩擦。受全球需求萎缩和大宗商品价格持续低迷等因素影响，2015年和2016年我国外贸已连续两年陷入负增长状态，但是，

在 2017 年前三季度，我国对“一带一路”沿线国家进出口增长 20.1%，高出进出口整体增速 3.5%，甚至远远高出欧盟、美国和日本等传统进出口市场。以浙江省为例，外向型企业对欧美等发达市场的依赖度逐步下降，2017 年进出口贸易额排名前三的国家和地区已经从欧盟、美国和日本变为欧盟、美国 and 东盟，与中东、中东欧地区的经贸合作也在快速增长。我国与“一带一路”沿线国家的贸易往来已成为外贸进出口的增长亮点，可以说是市场多元化战略的进一步发展和延伸，也为化解与传统贸易国的贸易摩擦做出了巨大贡献。

（四）我国产业结构调整和新旧动能的转换

我国经济发展已经进入了新常态，受到全球经济形势和国内转变经济增长方式双重因素的叠加影响，我国经济目前正处在旧产业和发展动能转换的接续关键期。经济由工业主导向服务业主导转变的趋势明显，结构优化升级势头良好，新产业、新业态、新产品、新经济和动力发展加快。经济增长的动能将由单一的投资驱动转为由投资、消费和出口联合驱动；由传统的高耗能行业和采矿业支撑转为由装备制造业和高技术制造业支撑；改变“东快西慢”、“海强陆弱”的对外贸易格局，改由中东西部协同发展驱动经济增长。而需要指出的是，这一关键时期的产业升级和旧动能转换能否实现平稳过渡、协调发展并获得长期可持续性，是我国经济所面临的最大挑战。“一带一路”倡议下的能源、工业、基础设施等投资项目直接影响到国内过剩产能化解及能源结构调整，可谓牵一发而动全身。“一带一路”各项措施的实施也为旧动能转换提供了更大的空间。例如，随着“一带一路”规划的实施，我国工程机械、轨道交通及通讯设备等装备企业实现了大规模、高水平的“走出去”，寻求国际产能合作，大大拓展了制造装备行业的市场需求，扩大了出口。

三、正确识别源自地缘政治和全球治理的挑战

“一带一路”倡议提出以来，尽管已经取得了一定的成绩，但是在倡议的实施过程中仍然面临着很多的挑战。研究这些挑战以及由此给我们带来的风险是当前至关重要的任务。

（一）沿线国家的地缘政治风险及文化多样性

讨论“一带一路”倡议，不仅要看到美好的愿景，还需要进一步分析“一带一路”倡议在世界政治和地缘政治方面给我国带来的效应。只有把这些问题考虑得比较全面，制定“一带一路”倡议的各项措施才具有前瞻性；才可能认清企业所面临的前景和风险，进行充分的准备工作，“一带一路”倡议的实施才能更加有成效。“一带一路”倡议中所涉及的这些国家和地区 and 过去第二次世界大战以后发达国家大规模援助的欧洲和日本经济有着很大区别。当年美国对欧洲国家实施了马歇尔计划，对日本实施了道奇计划，这两个计划确实带动了上述两个地区的经济复苏，使美国

同这些国家建立起更加紧密的联系。但是我们也应意识到,美国与欧洲国家之间和我国与“一带一路”倡议的相关国家之间有很多的不同。欧洲是一个相对单一的经济体,它的文化认同感非常高,但“一带一路”倡议的实施面临的问题就比较多,地缘政治、宗教冲突、文化冲突等方面的因素都会带来很多风险与威胁。以丝绸之路经济带上的中亚5国为例,这一地区正处于环太平洋和环大西洋两大经济圈之间的“凹陷地带”,既有基础设施落后、经商环境较差等经济风险,也有大国沙文主义、领土争夺、政策不稳定等政治风险,还有国内各部族之争、宗教问题突出等人文宗教风险,此外还有金融风险和法律风险。类似的问题也同样存在于海上丝绸之路的一些国家。这些都为我国企业在沿线国家的经济活动增加了困难。

(二) 基础设施及其他投资的回报及安全性

第二个需要考虑的问题就是基础设施等投资的回报和安全性。根据我国比较优势的变化和业已形成的新的比较优势,在“一带一路”倡议实施过程中,我国对沿线国家的基础设施建设和能源合作方面将进行大量的投资。在改革开放以后,随着经济的高速发展,我国在某些领域,例如基础设施建设方面,已经形成了相当强大的产能和相对高级的技术。而我国经济的高速发展也离不开长期、持续、大规模的基础设施投资的支撑。但是我们要看到,大多数基础设施投资都存在着投资回报率偏低的特点,且由于投资周期长、回收慢的特点,更易受东道国政局不稳定、政府违约等风险的影响,因此,投资安全面临着严重的挑战。在这样一些项目上进行海外投资,可能会面临相当大的投资风险,对投资回报的安全性、投资回报率和回报周期等问题必须进行谨慎的分析。

(三) 全球治理的变革可能带来国际和地区经济活动规则不同程度的缺位

战后的历次经济危机,尤其是全球金融危机的爆发和“医治”暴露了世界经济和全球治理结构的复杂矛盾,显著地影响了双边、多边和区域经济关系以致政治关系的发展变化。我们提出了着眼于建立人类命运共同体的全球治理结构愿景,然而这一进程将是长期、曲折的。在既有的全球治理结构向新型治理结构的过渡阶段,不可避免地将会出现某些规范“一带一路”倡议实施中制度规则供给的缺位,从而造成区域经济和政治关系协调的障碍,妨碍“一带一路”倡议的顺利实施。为此,我们必须对全球治理深刻而又复杂的变革抱有清醒的认识和加以审慎的分析,使“一带一路”倡议真正成为我国参与全球治理的新模式和新途径。应该说“一带一路”倡议的实施有助于改善我国的贸易环境,增加我国在区域性合作组织中的话语权。只有进一步扩大开放,深度参与国际分工合作和全球经济治理,持续提升全球资源整合能力和制度性话语权,才能抓住机遇,使新动能不断成长。

(下转第24页)

处理并不涉及行政行为，例如违约方的一般违约行为，另一方则可单独依据 PPP 协议的约定提起民事诉讼或仲裁。这在很大程度上取决于当事人对不同请求权的定性选择。

Legal Regulation on Investment Risks of PPP Pattern

SUN Nan-shen

Abstract: The practice and development of PPP pattern in China are being faced with different kinds of investment risks. It's therefore of significance to utilize legal regulation to resolve the risk problems in the operation of PPP pattern. Aiming at main investment risks consist of financing risk, operation risk, political risk and breaching risk under PPP pattern, this expounds comprehensively the legal regulation for prevention and solution of investment risks of PPP pattern from aspects of three mechanism as allocation, control and treatment.

Key words: PPP pattern; investment risk; allocation of risk; treatment of risk; legal regulation

(责任编辑：金孝柏)

(上接第 11 页)

参考文献：

- [1] 谷克鉴. 中国的经济转型与贸易流动——基于制度和技术因素的理论考察和计量研究 [M]. 北京：中国人民大学出版社，2006.
- [2] 谷克鉴，余剑. 汇率变化与中国产业结构调整研究. 第一版 [M]. 北京：中国人民大学出版社，2008.
- [3] 谷克鉴，刘厉兵. 近年来我国比较优势动因多样化分析——基于新李嘉图模型的开发与应用 [J]. 商业经济与管理，2009,(6).
- [4] 苗圩. 扎实推进“双创” 加快形成制造业发展新动能 [J]. 中国经贸导刊，2016,(6).

The Theoretical Foundation for the Belt and Road Initiatives

GU Ke-jian ZHE Ru

Abstract: The Belt & Road Initiatives have become an important part of building China's open economy at a higher level and fulfilling full liberalization in the new era. They will also become a new kinetic momentum to promote economic development and common prosperity in the relevant areas and a new engine for economic growth in both China and the world. From the perspective of international economics, with the help of the "B&R" initiatives, China can adapt to the complicated evolutions of comparative advantages in the world economy and the new power mechanism of international division of labor. Besides, they meet the strategic demand of the new and old kinetic momentum conversion during the process of full liberalization. The "B&R" initiatives expand the market diversification strategy of China's foreign trade. In order to implement the "B&R" initiatives smoothly, we need to realize the threats and risks originating from global governance and geopolitics and analyze the safety and the rate of return on investment in infrastructures.

Key words: the Belt & Road Initiatives; international economics; comparative advantage; new and old kinetic momentm conversion

(责任编辑：黄梅波)