



联合国
贸易和发展会议

Distr.
GENERAL

TD/B(S-XIX)/2
5 April 2002
CHINESE
Original: ENGLISH

贸易和发展理事会
第十九届特别会议
2002年4月29日，曼谷
临时议程项目2(c)

中期审查

结合贸发十大以来政策重大新发展所带来的
机会和挑战开展交互式辩论和政策对话

贸发会议秘书处的问题说明

中期审查：交互式辩论

关键问题

A. 贸发十大以来的全球经济

1. 贸发十大是在对全球经济恢复乐观时举行的。许多遭受危机的东亚经济体的增长率都接近 1990 代前 5 年的水平，国际市场的利率差额显著缩小，外国资本开始返回。在拉丁美洲，从亚洲金融危机余震的复苏比较缓慢，但增长率逐渐攀升到前 10 年的平均水平之上，外国直接投资正在返回该区域。非洲南萨哈拉地区虽然还没有显示出同样的生气，但该区域的几个大经济体看来有信心实现更持续增长。前景寄托在对美国的继续强劲增长将促进其它地区出口需求的期望上，人们也认为，欧洲正在开始走上更快的发展道路，从而成为促进世界经济发展的第二个火车头。

2. 然而，这种乐观未能持久。2001 年，受发达世界所有三个主要经济区域微弱绩效的影响，世界经济发展大幅度减速。贸发十大结束不久，美国高技术的繁荣突然崩溃，使经济发展速度下降，最终导致了去年的衰退。认为欧元区不会受美国经济滑坡影响的想法已证明是没有根据的。出口不稳定、在美国的子公司利润下降以及过渡谨慎的金融和财政反应都促成了去年增长率的猛烈下降，这又使得失业率保持在相对较高的水平。全球性滑坡也破坏了日本 2000 年开始的暂时复苏，从而使经济重新陷入衰退。

3. 发展中国家很快感受到主要工业国衰退的影响，其总增长率 2001 年下降到约百分之二，而前一年则约为百分之五点五。东亚首当其冲，2001 年，一些国家重新进入衰退。随后是拉丁美洲，一些大经济体，特别是巴西和墨西哥，发展速度显著放缓。非洲的增长勉强保持在与人口增长率持平的水平。只有较少依赖外贸的两个大经济体中国和印度躲过了世界市场的向下压力。

4. 在当前日益相互依赖的世界中，发展中国家比过去更容易受到发达工业国的不利影响。国际贸易一直是传播工业国家衰退的一个重要渠道。在 2000 年增长百分之十四之后，2001 年发展中国家的出口额增长不到百分之一，所有主要区域都发生了猛烈滑坡。东亚许多发展中国家在近些年来扩大了生产能力的电子产品

等产品方面的出口收入显著减少。在许多区域，出口额的较缓慢增长同时伴随着较低的价格，特别是初级商品的价格。

5. 金融是衰退的另一个传播渠道。新兴市场前景的不可预测使向发展中国家的国际私人资本流动明显低于 1997 年前的水平，只有外国直接投资保持了增长，尽管向少数地区严重倾斜。人们本来期望象在 1990 年代初期那样，工业国的经济发展减速和较宽松的货币政策会促使资本向发展中国家流动，但这种期望并没有实现。更加厌恶风险和偏好流动导致向避风港的逃亡和美元的更加坚挺，其实际有效价值已达到关于进行干预以实现有需贬值的《普拉萨协定》签订之前的 1980 年代中期的水平。虽然国内经济困难对阿根廷和土耳其的新一轮金融危机的暴发无疑起了关键作用，但一些外部因素也有其影响：削弱这两个国家贸易业绩的不仅是工业国家发展的减速，还有美元的坚挺，因为两国的货币都和美元直接挂钩(阿根廷实行固定汇率，土耳其则实行蠕动汇率)。

6. 尽管 9 月 11 日事件之后世界一些最重要的中央银行作出了一致反应，但只有美国把政策重点一直放在通过复兴国内消费争取经济迅速复苏上。不同的是，欧元区和日本的经济绩效继续依靠扩大国外需求。许多国外支付地位较有利的东亚发展中国家则试图通过扩张性宏观经济政策调动国内增长来源，并在 2001 年后期实现了某种程度的复苏。然而，多数发展中国家，特别是拉丁美洲和非洲的发展中国家，由于出口收入下降和私人资本的流入等较严重的外部束缚因素，扩大国内需求的余地很小。

7. 人们曾普遍期望，多哈会议的积极结果将有助于提高企业和家庭的信心，从而加速经济复苏。所达成协议确实包括了一项全面的工作计划，其一部分被确定为对下述需要的反应：重新平衡贸易系统的规则以减轻发展中国家所遇到问题；使贸易的宏观经济和发展方面更一致。然而，关于一项议程的协议本身对主要宏观经济趋势的影响在很大程度上只限于避免可能由于在多哈的失败对信心造成的打击。更有利的作用取决于谈判的最终结果。而且，多哈协议并未能阻止贸易系统中新磨擦的发生，因为经济减速、美元的坚挺以及大规模和持续的贸易不平衡共同助长了保护主义压力的恢复。

8. 世界经济前景与主要工业化经济体的旨在恢复私人消费强劲复苏的政策行动息息相关。美国采取了一些大胆措施，一系列扩张性财政和金融行动，9 月 11

日事件之后更加速采取这些行动。但繁荣年代遗留下来的负债困境可能仍然难以摆脱，而且，人们对国家可能有的复苏能力也没有把握。在欧洲，《稳定和增长条约》导致追求预算赤字目标，而没有充分注意国家的周期性变化情况，而且，尽管经济活动大幅度放缓，货币政策的主要重点仍然是通货膨胀。虽然疲软的欧元帮助延续了国外需求，但从全球来看，欧元区的货币政策在该区域对扩大全球需求的作用方面是有限的。没有强劲的国内以需求为先导的复苏，欧洲看来不可能取代美国而引导世界经济恢复较快增长。日本也很少有迅速回头的迹象，也期望出口成为促进力量，政策选择受到各种结构弱点的严重限制。

9. 向一个所有主要经济体都奋力向同一方向前进的世界的有序过渡由于汇率的不适当调整造成的前景不明和大规模持续的贸易不平衡而变得更复杂。美元的坚挺加剧了由主要工业国家需求产生的不均衡造成的全球不平衡。如果越来越多的国家作为摆脱衰退的努力的一部分寻求其货币对美元的贬值，那么，美元最终将需要很大的修正，因而造成主要汇率剧烈波动的危险，同时给发展中国家的金融稳定和经济增长带来不利影响。要避免这种危险，就需要主要工业国家在促进世界需求方面更好的平衡，欧洲特别应当承担较大责任。

10. 过去的经验表明，要使发展中国家的就业和收入显著增加，工业国的增长率就需要达到约百分之三。从目前的趋势和政策来看，在近期内这是不可能的。因此，对发展中国家出口的需求不可能有显著增加，商品价格也不可能有重大回升，也不可能有抵消较大外部束缚因素所需要的资本流入的显著增加。缓慢和不稳定的增长、货币的不当调整和贸易不平衡的情况还可能破坏改善发展中国家出口市场进入条件和抵御再次出现的保护主义压力的努力。

11. 因此，为使世界经济更迅速和均衡的增长，可能有必要重新调整美国以外的工业世界的宏观经济和结构政策。对避免保护主义的威胁和对从多哈开始的努力的破坏，这也是必要的。改善市场机会可有助于促进发展中国家的活动，更多利用区域贸易和筹资机制可减轻外部束缚因素和金融不稳定的影响。但如果要避免困难的外部经济环境的影响，很多发展中国家仍然需要大量官方财政援助。

B. 矫正全球化：争取更协调

12. 贸发十大以来的世界经济发展情况和目前渺茫的经济前景都表明，多数发展中国家结构脆弱，这使它们更容易遭受外部冲击，降低了它们保持快速增长的能力。造成这些弱点的部分原因是它们对国际贸易和金融系统的参与形式。将在下一节中论述通过适当发展战略解决这些问题的办法。但最近的情况还表明，要确保财政和货币稳定，保持就业、产出和贸易的增长，同时解决所有问题，不能总是依靠目前的全球安排：

- 自东亚金融危机暴发以来为改造国际金融结构所采取的行动并未能很有效地预防新兴市场新一轮金融危机。阿根廷的危机特别表明了寻求持久稳定的一些简单规则并不可靠。另外，迄今为更好管理金融危机所采取的措施看来大部分不能有效防止面临资本迅速逃逸的国家陷入大衰退和贫困猛烈增加。由于没有为有秩序解决债务问题作出有效的国际安排，新兴市场债务危机的解决仍然有很多困难，因而前景渺茫。所有这些都说明需要重新考虑和再评估目前的改革进程。
- 由于最近世界经济的下滑和金融市场近乎周期性的行为而收紧的国外支付对发展中国家的压力使人们怀疑，关于提供国际收支官方资助的多边安排是否恰当。
- G-3 货币的稳定和适当调整汇率的问题仍然没有解决，因此，大幅度波动仍然是对全球金融稳定和国际贸易系统的威胁。
- 尽管对 9.11 事件作出了一致的货币政策反应，但主要工业国家并没有为实现全球需求的快速和均衡增长以及避免贸易不平衡和保护主义压力的进一步加剧在宏观经济政策方面实现多少协调。
- 虽然多哈会议承认了发展中国家在西雅图首次表示关切的许多问题，但对如何把扩大的谈判议程变成真正的发展议程还很不明确。

13. 关键是如何确保贸易、金融、债务、投资和技术等不同经济领域能相辅相成以支持公平、快速和可持续增长和发展。在一个日益相互依赖的世界中，没有任何一个国家能不受外部经济环境的影响而正常发展。这对在对付外部冲击方面有其众所周知的弱点的发展中国家是如此，对最强大的工业经济体也是如此。

14. 金融、贸易和发展政策的一致和协调问题是战后国际经济秩序的设计师们在布雷顿森林和哈瓦那举行的两次国际会议上优先考虑的问题。在这两次会议上讨论的主要问题是，在国际货币和金融稳定的情况下，通过推行旨在实现充分就业和快速增长的政策实现经济状况的持久改善。人们认为，这些目标的实现将为迅速扩大国际贸易和更大程度的经济一体化奠定基础。因此，国际货币基金的意图是，确保面临国际收支问题的国家不被迫依靠货币贬值或减少国内消费的办法进行影响稳定和通货紧缩性调整，因而可能打乱增长、稳定和国际贸易。因此，要使在布雷顿森林商定的安排起到作用，就要控制影响稳定的资本流动，就要确保货币稳定和提供充足国际支付手段以避免通货紧缩性调整。还有必要依靠另一个机构，即国际复兴开发银行提供较长期的资金流动以帮助建立国内生产能力。设想由第三个组织，即国际贸易组织确保经济、金融、贸易和发展政策的一致和协调。后来，国际贸易组织未能成立，关贸总协定弥补了因此造成的部分空白。

15. 尽管这些安排有各种缺点，但世界经济仍然实现了很强劲的增长，工业国家实现了充分就业，这种情况一直持续到 1960 年代后期。在这一时期，发展中国家采取了一系列发展战略，从在拉丁美洲和非洲很常见的进口替代型工业化到一些东亚国家采取的更外向型发展模式。两种模式都有成败，但发展中国家的平均增长速度超过了历史水平，并往往伴随着深刻的经济、政治和社会变化。多边贷款和官方发展援助以及贸易优惠帮助纠正了历史上阻碍较贫穷国家增长的国际经济中长期存在的某些不均衡和偏向。

16. 鉴于 1960 年代后期变得日益明显而最终在 1970 年代初导致崩溃的战后国际经济结构的缺点，要确保能对世界经济的变化作出较灵活反应，明显需要对多边安排和全球政策进行改革。但是，钟摆的摆动似乎大大超过了有意识的设计，而且过于杂乱无序。布雷顿会议精神瓦解之后演变出来的国际金融和贸易秩序有利于私人资本流动而不利于官方资本流动，有利于汇率的灵活而不利于稳定，有利于紧缩而不利于再膨胀，有利于调整而不利于供资，有利于债权人而不利于债务人。这使得在国际贸易中形成一个单层权利和义务制度，在这种制度中，发展中国家普遍承担与发达国家同样的义务。充分就业的保证被削弱，取而

代之的是以价格稳定为重点。贸易自由化和扩大被放在经济增长和充分就业前面，因而重新引发了重商主义。

17. 最近的经历特别使发展中国家怀疑现行安排的有效性，认为有必要进行改革以恢复较大程度的一致性。引起这些问题的原因是，经济活动的各领域，特别是贸易、债务和金融带来不稳定和紧缩效应，而这些往往给发展造成障碍：

- 贸易流动情况不是取决于比较优势，而是时常被与潜在的经济基本要素几乎无关的不稳定和混乱的汇率所扭曲。这就削弱了所提出的赞成贸易自由化的理论依据。的确，可以反过来说，在一个贸易流动和全球资源分配被汇率扭曲的世界中，关税和补贴可发挥矫正作用。在以一种错误的贸易和金融两分法为基础的现有全球安排中忽略了这一问题。
- 与基本经济要素无关的货币的变动会改变各国各行业的相对竞争地位，因而有可能引发贸易磨擦和保护主义，破坏国际贸易系统。汇率的混乱对造成最近的航运和钢铁贸易争议起了重要作用。
- 国际资本流动的变化可造成经济活动的周期性繁荣和萧条，因而也可以引起国际贸易流动的巨大变化。如在东亚危机中和更近些时候在美国发生的信息交流技术周期性变化中所看到，金融界的繁荣可导致一些具体部门投资、生产和贸易的过度扩大，这又随着泡沫的破裂而最终结束，因而造成贸易流动和价格的剧烈波动。
- 外部供资的费用和可获取程度也可造成贸易和金融之间的不稳定关系。因为对信用度的评估能否从公共和私人部门获得贸易资金，即便在大幅度贬值和竞争力显著改善之后，金融危机也可不仅使进口而且使出口更加困难。同样道理，贸易冲击会导致债务负担增加和资本流入减少，因为它们造成较高风险分布。
- 虽然战后安排的依据是认为：不应当借助牺牲增长和发展的措施对付由贸易、金融和债务产生的不利影响，但在目前的安排和政策办法之下，发展中国家几乎不可避免地发现自己被迫通过国内紧缩承受这种影响。正如在 1980 年代的债务危机中以及更近些时候在一些新兴市场接连发生的金融危机中所证明，针对由出口价格和收入下降、外债负担增加或国际借贷和投资的削减造成的外部金融限制的加紧进行的

调整通常表现为进口和经济活动的减少，因而对世界贸易产生压缩效应。而且，现行贸易系统规则使一些国家没有很大余地，不能有选择地削减进口以尽量减少其对生产力利用率、资本积累和贫穷的不利影响。

18. 除各种经济活动领域的这种不稳定和紧缩影响之外，人们还关切的是，在全球贸易、金融、债务、投资和技术安排中普遍存在着限制发展的偏向和不均衡：

- 尽管普遍承认自由贸易的好处，但国际分工受到商业政策的很大影响，这些政策有利于较先进国家具有竞争优势的产品和市场。在农业和渔业方面，对发展中国家可用来实现出口多样化的产品实行高关税、关税升级和补贴。实行保护主义的情况并不比在许多发展中国家具有竞争优势的鞋袜、服装和纺织品等工业产品方面的情况更好。对成功的发展中国家出口厂商滥用反倾销程序和产品标准造成了更多障碍。
- 存在着一个不一致问题：一方面，多边机构向发展中国家提供有利于进口自由化和以出口为主导的增长战略的政策咨询——这种咨询往往反映在它们为结构调整方案提供贷款的附加条件中；另一方面，具有竞争力的农产品和劳力集约型产品的某些工业国市场继续实行保护主义。而且，由于在世贸组织承诺之外单方面推行贸易自由化，发展中国家被剥夺了在随后的贸易谈判中争取进入市场优惠条件的手段。
- 对多数发展中国家来说，目前国际贸易和金融系统的运作不能向它们提供实现为达到国际社会为新千年制定的各种减轻贫穷目标而需要的快速和持续增长所需要的足够资源。全面履行多数发展中国家在乌拉圭回合期间作出的承诺以及一些主要工业国继续对进入市场实行的限制，正在造成国际资本市场不能持续和可靠弥补的收支赤字。而且，已经没有够规模的官方供资来弥补这一差距。只是发展会议的结果并不能单独消除这种不一致现象：在这次会议上增加的认捐远没有达到弥补资源差距所需要的数额，根据一些独立估算，要弥补这一差距需要两倍的官方援助。这就是说，许多发展中国家可能不得不接受对减

轻贫穷不起多大作用的缓慢增长。另一方面，一些新兴市场最近的经验表明，企图更多依靠私人资金流动加速增长可能使情况更糟糕，造成不稳定和周期性繁荣与萧条，这将特别有害于提高贸易绩效所需要的生产性投资。

- 人们还普遍认为，现行安排没有给发展中国家留出足够的政策空间，因而，它们难以通过实行有目标的贸易、工业和技术政策克服收支限制，从而加强更具活力部门的出口能力。人们越来越关切的是，现行正统政策和全球安排所起的作用是踢开今天的先进国家达到其目前经济发展水平所用过的阶梯，使发展中国家不能利用过去曾广泛而成功使用的政策工具。
- 人们普遍承认，在一个日益相互依赖的世界中，国家和国际政策应当具有起码程度的一致性和协调。的确，多边规则和承诺由于其全球性而限制了各国在本国境内实行的政策。这种多边规则对其经济政策对世界其余地方有强大影响的国家尤其重要。虽然对贸易等部门实行了全球检查和均衡措施，但这些措施对主要工业国家政府并不总是很有效，它们往往受到要求保护本国部门的政治压力。另外，对这类国家的某些领域，包括宏观经济和金融政策，没有实行或没有充分实行类似的检查和均衡措施，而人们知道，这些领域的政策甚至能比贸易政策对全球产生更大影响。相反，多边金融机构却对多数发展中国家的宏观经济和结构政策实行较严格的监督，虽然其国家政策的全球影响要小得多。

19. 战后国际经济秩序的设计者所追求的目标，即有利于更全面国际经济一体化的广泛、快速和持续增长与发展，今天仍然同样正确。现在，这些目标的最好实现需要对付更复杂的政策挑战，确保国际经济各组成部分以及这些组成部分和经济发展之间的协调一致。然而，尽管人们日益认识到，全球相互依赖程度的增加更要求在全球经济政策的制定方面考虑到一致性、互补性和协调问题，但在过去 30 年中建立的各种机制和机构却不足以对付这一挑战。因此，在当前全球化背景下提出的建议应当首先争取解决这些问题，特别是要通过联合国系统的适当

部门解决这些问题。如《曼谷行动计划》(第 103 段)中所承认，贸发会议在这方面可发挥独特作用：

为了确保各国享受全球化的利益，必须迎接多种政策挑战，这些挑战尤其源于全球宏观经济层面各个领域的经济活动不断加深的相互依存关系，特别是贸易、金融和投资等领域的相互依存关系，以及这种相互依存有时带来的负面影响。贸发会议作为联合国系统中负责综合处理贸易和发展问题以及金融、技术、投资和可持续发展领域相关问题的中心协调机构，最适合研究上述问题并为从发展角度在日益全球化的世界中重新制定政策方面建立共识。

C. 重新考虑发展战略

20. 在几乎所有发展中国家成功实现快速和持续增长的案例中，从主要部门向制造业的经济结构的剧烈转变都使生产力和收入水平得到逐步提高。支持这种提高的是部门内和部门间的从较小技术和资本集约的活动向较大技术和资本集约活动的变化，因而促成的生产业绩的提高使国内生产厂商获得在要求日益严格的国际市场上的竞争能力，促进结构改革和生产增长的动力是快速和持续的资本积累。一旦市场和私人财产取得支配地位，资源就集中在少数人手里，其行为在很大程度上决定着投资和增长模式。这一过程很少是顺利的，因此，需要处理所造成的紧张情况和冲突，这就给“晚工业化”增加了一层很强的政治色彩。

21. 在过去 20 年中，全球化成了围绕晚工业化的政策问题的对照点。特别是在 1980 年代初的债务危机之后，发展中国家一直极力争取与全球经济更紧密结合，这往往要付出相当代价。其希望是通过扩大出口和增加外国私人资本流入结束走走停停的增长和发展情况。为此目的制定的战略要求许多发展中国家放弃过去的政策，通过贸易、金融和投资的迅速自由化争取与世界经济更快和更紧密结合。然而，过去 20 年的特点却是缓慢和间断的增长、更加不稳定以及多数发展中国家与工业世界收入差距的不断扩大。这就提出了制定适应全球化世界的发展战略问题。

22. 最初的政策重点是“拨正价格”，而更近些时候提出的问题则是突出体现“良好施政”的适当体制，这在向发展中国家提供的官方政策咨询中占据了中

心位置。为良好施政采取的基本原则一般包括政治可靠、参与和拥有、有效的法治以及透明和信息流动。实行这些原则的目的是形成民主等良好体制、诚实和高效率的官员队伍和司法制度、对产权的保护、良好的企业管理以及私人和公共金融系统、适当的社会安全网、对劳工权利的保护等。几乎普遍同意这些原则和体制的多数对一般的经济、社会和政治发展的重要意义。但是，在评估一些具体的体制安排是否发展中国家快速发展的一个前提条件时，牢记下述情况很重要：

- 历史经验表明，现在被认为是成功经济发展的先决条件的许多体制实际上是今天先进国家经济发展的结果，而不是其原因。
- 和今天的工业化国家处在同样人均收入 and 经济发展水平时所达到的体制水平相比，今天许多发展中国家的体制发展水平要高得多。
- 对不同条件的所有国家实行统一的体制标准可能会起消极作用：即便在工业国中也有相当的体制差异，而且，最近的经验表明，先进国家强加给发展中国家现有经济、社会和文化结构的许多体制都未能正常发挥作用。
- 推行发达国家的体制可能会对发展中国家的财力和人力资源造成相当大的限制，还可能与当地的社会和文化准则发生冲突。
- 曾被作为范例要求照搬的一些体制(如东亚以银行为基础的金融体系或美国的企业管理)后来都证明有严重弱点。

23. 几乎没有疑问的是，夸大这些困难可能很容易成为维护发展中国家体制现状的借口。实际上，发展中国家在创造或采取可促进发展的体制方面仍或借鉴现代先进经济体的丰富历史经验。正象这些国家在医药和工业等领域从发达国家的技术进步得到巨大好处、从而提高了人的福利而无须自己发明一样，它们同样也可以学习发达国家的体制专门知识和经验并从中得到好处。但是，经济发展水平和具体历史情况限制了这种可能有益的模仿。

24. 在政策方面，普遍认为，财政和货币规则及宏观经济的稳定是持续增长与发展的一个必要条件，但只有这一条件还不够。的确，在过去十年中，多数发展中国家在实现财政规则和价格稳定方面都取得了显著进步，然而，更大的价格稳定并没有带来更强劲和持续的增长，现在，这一情况使很多人认为，应当将注意力转向微观方面，即供方政策。虽然这种政策应当经常是发展中国家瞄准的工

业和技术政策的组成部分，但还远远不明确的是，当前的困难是主要源于微观经济还是宏观经济。虽然通货膨胀已经得到控制，但宏观经济的稳定仍未实现，因为在多数发展中国家，对投资和资源分配有强大影响的关键变量，如工资、汇率和利率，一直非常不稳定，这在很大程度上是因为与更大的资本流动性相联系的更大金融不稳定。更稳定和更可预测的宏观经济环境是形成积极投资环境的必要条件，没有这一条件，微观经济方面的政策就更难以成功。

25. 迄今，快速自由化只是给某些收入群体带来较多好处，并未促进投资和增长。而且，在几乎所有地方，由于资方的收益大于劳方，收入的不平等更加严重，在许多国家，熟练工人和非熟练工人的工资差距逐渐拉大。金融自由化也使公共和私人债务迅速增加，受益的是一个新的放债阶级，而许多发展中国家的农业自由化则给城市商人而不是农民带来了好处。造成更不平等的这些因素同时也阻碍了投资和减缓了增长，因为自由化的受益群体没有把它们的财富用于生产性投资。特别是，全球金融界得到的好处是可为争取快速受益迅速进入和退出金融市场，这往往破坏了投资与新创立生产性资产的较长期承诺所需要的“激情”。

26. 在这些趋势中，突出的是晚工业化发展中国家，主要是东亚国家的成功。这些经验引起了广泛兴趣和很多争议。然而，人们也广泛认为，这些国家的成功是因为其工商阶层的“高度激情”，这反映在它们特别它的储蓄率和利润投资率上；人们还认为，有秩序的发展状态有利于这些要素的安排。从这一角度来看，有效的发展战略应当包括下列要素：

- 对多数穷国而言，最初的加速投资和资本积累政策必须是为以农业为主的经济而制定，其基本目标是提高农业生产力，特别是小农的生产力，创造可用来培育非传统活动的农业净盈余。可预测的投入和最终产品价格、充足的农村信贷、适当的汇率、公共基础结构投资，以及有助于提高农民的技术能力、鼓励市场发展和尽可能减少过高风险的具体供应方政策等十分重要。
- 在工业活动开始起飞时，促进提高生产活动的盈利能力和高水平利润在投资的战略需要借助于财政措施以及贸易、金融和竞争政策。
- 快速增长的初级阶段，特别是在工业起飞时，随着投资逐渐超过国内储蓄，可能会出现严重资金短缺。这种短缺最初需要流入资本来弥

补，但应当在随着收入水平的提高国内储蓄增加时逐步自行弥补。这一减少对外国资本流入的依赖的过程是成功工业化和发展的突出特点。在许多其它国家，快速增长时期未能促进国内储蓄的增加，结果是：当外部贸易和金融条件恶化时，就不再能保持增长。对大多数中等收入国家而言，一个严重挑战就是，如何通过鼓励储蓄和资本积累，特别是通过将较大部分利润用于再投资减少对不稳定国际资本流动的依赖。

- 对过度依赖外部供资问题的关注还引出了这样的问题：市场力量是否应当决定这些流动所采取的形式及其目标和用途。发展中国家最近的金融危机使人们很少怀疑，它们必须对资本流动进行管理以避免周期性的繁荣和衰退以及对增长和发展的严重干扰。

27. 多数发展中国家还需要调整其参加国际贸易的形式。确实，在过去 20 年中，发展中国家作为一个整体更积极和活跃地参加了世界贸易，但如果更仔细研究就会发现，它们参加国际分工的途径各式各样：

- 第一，许多国家没能脱离初级商品，而这类商品的市场是相对停滞或走下坡路的。然而，也有一些国家成为更具活力商品的成功出口国，因而，其收入不断增加。
- 第二，得以从初级商品转向制成品的多数发展中国家依靠的是以资源为基础的劳力集约型产品，而总的来说这类产品在世界市场上缺乏活力。
- 第三，表面上看，某些国家实现了向技巧和技术集约型产品的飞跃，但实际情况往往不那么美好，它们从事的主要是那些增值价值较小的产品的劳动集约型组装活动。
- 最后，少数国家，主要是东亚国家，在世界制成品增值价值和世界制成品贸易中的份额有了显著增加，这反映出，在发展中世界最近的出口高潮出现之前，它们就已在稳步实现工业化。

28. 多数发展中国家仍在出口资源和劳力集约型产品，实际上是依靠廉价劳力供应进行竞争。但是，即便政策制定者在提高投资水平和劳力集约型制成品出口市场份额方面已看到成功的迹象，他们也需要预测到这些行业将来可能遇到的困难，包括由于工资增加造成的困难，这些困难会限制生产力的增长并使贸易条

件恶化。要克服这些束缚因素，就需要逐渐和有目的地发展新一代行业，特别是具有更大革新、生产力增长和出口潜力的资本货物和中间产品。这就需要在全国、行业和企业范围采取措施，建立和加强技术能力。可以利用征税和其它方面的鼓励措施促进企业培训，同时推行全国高等教育方案，促进各行业更多参与职业培训计划。促进地方研究与发展活动的措施，包括财政补贴，特别是对大型和风险项目的补贴，建立科技园区和特别工业区，都是可考虑的加强技术能力的办法。

29. 虽然成功的发展战略必须坚定地立足于大力积累，建立强大的当地企业，但也毫无疑问的是，在发展进程的各阶段，外国企业均可发挥重要作用。可通过与外国企业的互动、逆向工程和特许以及接纳外国子公司等各种办法尽可能扩大优势。在多数情况下，根据具体部门的需要，可综合利用这些办法。

30. 对试图从生产链的低成本一端融入的较贫穷国家而言，其活动的非常大进口成份造成一系列政策挑战。可能涉及的技术和其它问题，特别是对中等收入经济体和专门知识与基本设备密切相关的部门而言，要求东道国政府保留一系列政策选择，以使它们能和跨国公司进行有效谈判。过去的成功措施包括在某些领域对外国直接投资实行管制，在这些领域的目的是培植本国的大型生产企业的签订本国成份协议和选择技术。总的来说，在生产水平和技术能力超过一定标准之后，对外国直接投资采取更开放办法可带来显著好处。

31. 有些发展中国家的决策者担心，考虑到新兴国际经济秩序的限制，实行过去已证明成功的发展战略已不再可行。官方资金来源的减少和对私人资本流动的更大依赖是可能限制政策选择的因素之一。另一个限制因素是世贸组织规定的新义务，这些义务使一些国内政策，特别是工业和技术发展领域的政策受到比以往任何时候都更严格的约束。最后，多边贷款的附加条件使更广泛的政策措施受到多边金融机构的密切监督和评估。对所有这些可能的限制都需要重新审查，以确保发展中国家有足够的政策空间建立一个可支持快速和持续增长的投资和出口网络。

32. 实际上，许多发展中国家并没有充分利用可利用的所有政策选择。有助于为更快和更好指导的资本积累以及为更广泛的发展目标引导投资创造基本条件的许多金融、财政和部门政策并没有受到多边协定的限制。特别是促进出口的范围，虽然有所变小，但仍然允许给予各种形式的支持，特别是在最贫穷国家。

-- -- -- -- --