

非洲亚吉铁路：中外合作新样本

对应大课：生产与增长 & 储蓄、投资和金融体系



助教：房晨

2024年4月14日



Housekeeping

周序号	大课时间	小课备课时间	小课时间	小课备课内容	挑选案例助教
第一周	2月26/27日	2月27日	3月2/3日	生产要素市场（第18章）	杜翔宇 黄嘉伦
第二周	3月4/5日	3月5日	3月9/10日	收入与歧视（第19章）；收入不平等与贫困（第19章）	耿域新 孙昕知
第三周	3月11/12日	3月12日	3月16/17日	微观经济学前沿（第22章）	宗晶莹 房晨
第四周	3月18/19日	3月19日	3月23/24日	一国收入的衡量（第23章）	孙昕知 耿域新
第五周	3月25/26日	3月26日	3月30/31日	生活费用的衡量（第24章）	房晨 程莘航
第六周	4月1/2日	4月2日	(调休轮空)	无课	
第七周	4月8/9日	4月9日	4月13/14日	生产与增长（第25章）；储蓄、投资和金融体系（第26章）	宗晶莹 黄嘉伦
第八周	4月15/16日	4月16日	4月20/21日	失业（第28章）	何禹桥 杜翔宇
第九周	4月22/23日	4月23日	(调休轮空)	无课	
第十周	4月29日/*	4月30日	5月4/5日	货币制度（第29章）	程莘航 房晨
第十一周	5月6/7日	5月7日	5月11/12日	货币增长与通货膨胀（第30章）	孙昕知 何禹桥
第十二周	5月13/14日	5月14日	5月18/19日	开放经济宏观经济学的基本概念（第31章）	程莘航 宗晶莹
第十三周	5月20/21日	5月21日	5月25/26日	开放经济的宏观经济理论（第32章）	黄嘉伦 何禹桥
第十四周	5月27/28日	5月28日	6月1/2日	总需求与总供给（第33章）	杜翔宇 耿域新
第十五周	6月3/4日	6月4日	6月8/9日	货币和财政政策对总需求的影响（第34章）；通货膨胀与失业之间的短期权衡取舍（第35章）；宏观经济政策的六个争论问题（第36章）	何禹桥 房晨
第十六周	*/6月11日	6月11日	(无)	无课	

注：(1) 第十周周二（也即4月30日）校庆及劳动节调休，钟老师课堂轮空，董老师周一课堂正常
(2) 第十六周周一（也即6月10日）端午节调休，董老师课堂轮空，钟老师周二课堂正常
(3) 由于清明节调休，原排在4月5日（星期五）的课程调整到4月7日（星期日）进行
(4) 由于校庆及劳动节调休，原排在4月28日（星期日）的课程停上

Housekeeping

关于memo与课堂



- ✓ 英文memo (最多700词)
 - ✓ 如果有理解错误请及时和我反馈
 - ✓ 标注自己的字数 (memo最后)
- ✓ 文献or数据源请做好标注
- ✓ 请假后
 - ✓ 记得补假条哦！！
 - ✓ 或者用一次pre抵消？
- ✓ 换课请提前告知！
 - ✓ 并确定换到哪个助教的班上
- ✓ 请不要迟交memo!
 - ✓ (尽量不要卡点，保持网络畅通)

上节课



- ✓ 中国是否处于通缩?
 - ✓ 两种观点各自的论据是什么?
- ✓ 通缩为何会形成螺旋?
 - ✓ 宏观经济体具有怎样的特征
 - ✓ “金融加速器”理论与诺奖得主伯南克
 - ✓ 中国应当采取怎样的对策?
- ✓ 行为经济学中的人类之谜
 - ✓ Daniel Kahneman & Robert Shiller
 - ✓ 阿莱悖论
 - ✓ 动物精神





New Session: One-Slide Show

本学期的全新环节：One-Slide Show

- 每周1~2位同学
- 时间在3分钟以内
- 课上展示1页PPT（可以超过1页，可用英语）

□ 对于阅读材料的思考 😊

- 将memo内容以PPT形式呈现

□ 对于生活中经济学现象的思考 😊

- 排队占座、修自行车、食堂饭菜、游戏充卡

□ 分享经济学相关的阅读感悟 😊

- 相关书籍、公众号推文、新闻报道.....

➤ 提供物质奖励

➤ 不用写当周的memo

希望大家积极报名！！！

周次	日期	主题	7班	7班	8班	8班
第1周	3月3日	生产要素市场	例如: Charlie			
第2周	3月10日	收入与歧视, 收入不平等与贫困			何泽宇	严嘉妮
第3周	3月17日	微观经济学前沿	罗家乐	刘凯欣	刘鲁宁	彭泽豪
第4周	3月24日	一国收入的衡量				
第5周	3月31日	生活费用的衡量	罗家乐		董天一	
第6周	调休					
第7周	4月14日	生产与增长, 储蓄、投资与金融体系			刘祎旸	范圣烨
第8周	4月21日	失业				
第9周	调休					
第10周	5月5日	货币制度			王宇轩	
第11周	5月12日	货币增长与通货膨胀			宫梓宁	
第12周	5月19日	开放经济宏观经济学的基本概念				
第13周	5月26日	开放经济的宏观经济理论				
第14周	6月2日	总需求与总供给				
第15周	6月9日	货币和财政政策对总需求的影响； 通货膨胀与失业之间的短期权衡取舍； 宏观经济政策的六个争论问题				
第16周	无课					

Extension: Animal Spirits

◆ 动物精神是什么？

Even apart from the instability due to speculation, there is the instability due to the characteristic of human nature that a large proportion of our positive activities depend on spontaneous optimism rather than on a mathematical expectation, whether moral or hedonistic or economic. Most, probably, of our decisions to do something positive, the full consequences of which will be drawn out over many days to come, can only be taken as a result of animal spirits – of a spontaneous urge to action rather than inaction, and not as the outcome of a weighted average of quantitative benefits multiplied by quantitative probabilities.^[2]

——Keynes, John Maynard (2016). General Theory Of Employment, Interest And Money. Atlantic Publishers. p. 144. ISBN 978-81-269-0591-1.

1936年，凯恩斯出版《就业、利息和货币通论》

凯恩斯认为，大多数经济行为源自理性的经济动机，但是，也有许多经济行为受**动物精神**的支配。这些动物精神是经济发生波动的主要原因。

在凯恩斯对大萧条的解释中，动物精神是核心，表现为各种非经济动机和非理性行为。

Extension: Animal Spirits

◆ 动物精神是什么？

信心是否充足、对公平的关注、腐败和欺诈、货币幻觉以及作为人们生活模板的成功“故事”，这些都是“动物精神”——非经济动机和非理性行为——的具体表现。

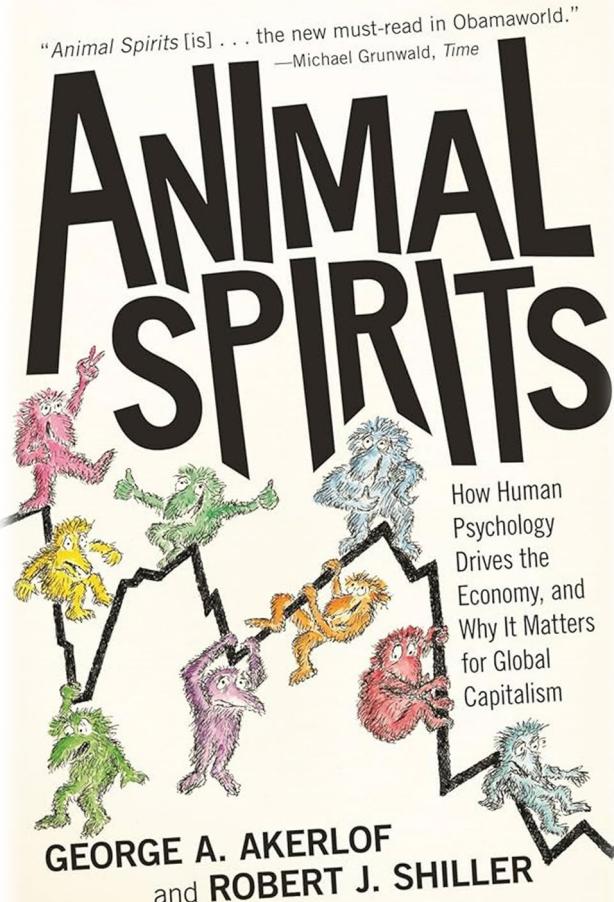
行为经济学的最新研究表明，人们的行为模式远非古典理论所假设的那样简单，贪婪、诱惑、嫉妒、怨恨和恐惧等情感不但会影响个人的决策，而且可能导致整体经济的动荡不安。相信本书将给很多人带来全新的启发。

——白重恩

动物精神是什么？说到底，它就是人类经济决策的非理性，它是全球金融危机的根源，是市场经济体系脆弱性的基础。

意识到这一点并善加利用的商人就是巨富，如索罗斯和巴菲特；研究清楚这一点的学者就是最伟大的学问家，如凯恩斯和赫伯特·西蒙。当今世界的两位经济学权威带你走进动物精神的世界，帮你解读金融危机、货币政策、资产价格，值得关注。

——李稻葵



The Market for "Lemons"

Applications

Adverse selection

George A. Akerlof



The Sveriges Riksbank Prize in Economic Sciences in Memory of Alfred Nobel 2001

“for their analyses of markets with asymmetric information”

Contribution: Studied markets where sellers of products have more information than buyers about product quality. He showed that low-quality products may squeeze out high-quality products in such markets, and that prices of high-quality products may suffer as a result.

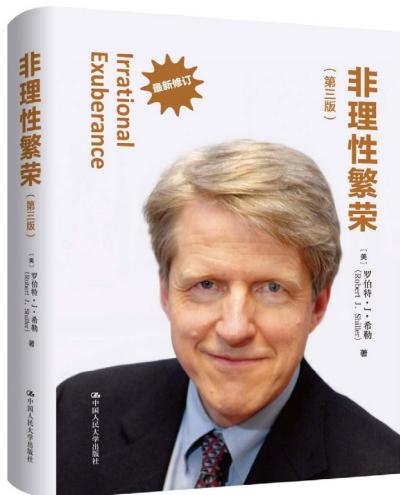


Review of Last Lecture

2013年诺贝尔经济学奖

金融市场有效or无效

投资者理性or非理性



© Nobel Media AB. Photo: A.
Mahmoud
Eugene F. Fama
Prize share: 1/3



© Nobel Media AB. Photo: A.
Mahmoud
Lars Peter Hansen
Prize share: 1/3



© Nobel Media AB. Photo: A.
Mahmoud
Robert J. Shiller
Prize share: 1/3

Bonus Quiz: Countries With The Highest Inflation Rates

Can you name the countries whose currency has changed in value the most over the last year?

According To The CIA World Factbook

<u>name</u>	<u>%</u>	<u>date_of_information</u>	<u>ranking</u>	<u>region</u>
[REDACTED]	146,101.70	2019	227	South America
[REDACTED]	382.82	2021	226	Africa
[REDACTED]	154.76	2021	225	Middle East
[REDACTED]	98.55	2021	224	Africa
[REDACTED]	59.11	2021	223	South America
[REDACTED]	43.39	2021	222	Middle East
[REDACTED] [REDACTED] [REDACTED] [REDACTED]	41.5	2017	221	Africa
[REDACTED]	28.5	2017	220	Africa
[REDACTED]	28.1	2017	219	Middle East
[REDACTED]	26.84	2021	218	Africa

Bonus Quiz: Countries With The Highest Inflation Rates

Can you name the countries whose currency has changed in value the most over the last year?

According To The CIA World Factbook

name	%	date_of_information	ranking	region
Venezuela	146,101.70	2019	227	South America
Sudan	382.82	2021	226	Africa
Lebanon	154.76	2021	225	Middle East
Zimbabwe	98.55	2021	224	Africa
Suriname	59.11	2021	223	South America
Iran	43.39	2021	222	Middle East
Congo, Democratic Republic of the	41.5	2017	221	Africa
Libya	28.5	2017	220	Africa
Syria	28.1	2017	219	Middle East
Ethiopia	26.84	2021	218	Africa

Why?

For example: 津巴布韦的恶性通货膨胀与穆加贝政府土地改革政策以及西方制裁有关

Interesting MEMO (7)

1、市场刚刚经历了疫情的冲击，尽管很多行业都在慢慢复苏，但金融市场中很多投资者的信心都经历了一次很大的打击，他们可能害怕会再来一次像疫情一样突然而破坏性强的灾难，人们就会变得更加厌恶风险（风险厌恶系数 A 会变得更大）。

$$w^* = \frac{E(r_s) - r_T}{A\sigma^2(r_s)}$$

王陈以勒

可以看出，在投资上的权重 w 会随着 A 的增大而减少，这就导致人们在风险与收益中做权衡的时候会更倾向于规避风险。也就是说尽管一个项目的贴现率够低，

Interesting MEMO (7)

4. **Drawing lessons from historical cases of deflation:** Understanding past mistakes and successes can inform policymakers' decisions and help avoid repeating the same errors. Such as Japan's experience, can provide valuable insights into the challenges and pitfalls of combating deflation following the collapse of its asset price bubble in the early 1990s known as the “Lost Decade”. However, each country's economic context is unique, and lessons from other cases may need to be adapted to fit the current situation.

曾静萱

For instance, avoid policy paralysis. China can learn from Japan's challenges with policy paralysis and the risk of ineffective policy responses during deflation. Maintaining policy flexibility, communication transparency, and a willingness to adapt strategies based on evolving economic conditions are essential to effectively manage deflation.³

Interesting MEMO (7)

第二种可能会导致通缩的情况就是生产成本下降。如果原材料价格下降或生产效率提高，企业可能会降低产品价格，导致通缩。这可以从欧元区近几年的通缩中看出。欧元区自 2014 年以来面临了通缩的压力，尤其是在一些南欧国家，如希腊、西班牙和意大利等。这些国家在经历金融危机和债务危机后，实行了紧缩政策，导致需求疲软、失业率高。同时，由于债务负担和金融不确定性，企业投资不足，生产成本下降，导致通缩加剧。这种通缩加剧进一步抑制了消费和投资，加深了经济衰退。

魏子竣

Interesting MEMO (7)

自2022年俄乌战争开始，全球能源价格的上涨带动农工原物料不断达到新高价，通活膨胀压力持续上升，以过去我所居住的台湾地区为例，2023年台湾地区的消费者物价年增率为2.5%，且再往前回溯可发现2022年的年增率为2.95%，虽新的一年通膨率已有所收敛，连续两年却都超过了通货膨胀2%的警戒线。就算对经济学的专业术语没有明确卖念，社会大众作为市场中的消费者，过去两年中亦能够轻易的在日常生活中感受到不断上涨的物价，对于各种商家相继宣布调涨价格早已见怪不怪。

孙湘旻

Interesting MEMO (8)

我更想讨论的是文中提到“引入温和通胀”这一想法。经济一直都是用“内需”、“投资”、“出口”三两马车来比喻，印发的钱显然大部分都以借贷的形式进入了“投资”环节，看看人们的债务，或许就应该明白很多了。通胀和通缩同时存在是怎么样产生的呢？货币以债务方式进入了市场，带动了某些行业的通胀（现在就主要指房地产行业），这种通胀同时也进一步压缩了人们的需求导致某些行业的萎缩。当然这些行业大多数属于垄断性的企业。比如说油、电、教育、医疗等。所以利用通胀解决通缩是不可能的。只有真正确保引发的货币变成民众的真实购买力，才能释放出需求活力。

张子涵

Interesting MEMO (8)

有关金融加速器理论：

刘祎旸

Bernanke 提出金融市场可能将初始受到的冲击放大传导到实体经济，即“小冲击、大波动”¹。传导机制大致为：金融市场有外部融资成本与企业资产负债情况成反比的特性，而经济下行时期企业资产负债状况越差、越需要资金支持，金融机构就越需要提高融资成本以控制违约风险，在案例体现为银行的浮动利率政策，即信用较差的贷款者随还贷年限增加利率增加。企业缺乏资金难以生存或者以更高的成本得到融资，尤其中小企业首当其冲，于是缩减生产、消费，实体经济被波及，并可能陷入“经济下行-融资成本提高-企业缩小生产规模-经济继续下行”的循环，“大波动”就此产生。它何以引起通货紧缩？个人理解是融资成本的增加折射的是信用体系的敏感紧张，生产与消费信心的萎靡是小冲击后的长久余波。结合金融加速器

Takeaways

总的来说，在探讨宏观经济学的课题上，我们不能再以单一、偏颇的视角审视市场的经济，而是更多的要做到细致的观察与分析。其中，在分析通货膨胀和通货紧缩的议题时，我们不仅要看物价运行之“形”，也要观货币供应之“态”，更要察经济发展之“势”，才能更全面的针对现况进行分析，以此制定最优策略。

刘凯欣

但这些问题远没有那么简单。政府与企业之间复杂的债务关系、投资人和其它消费者的心理、家庭和企业的决策，一切都在互相作用，看不清谁才是主导。之所以说 **Mystery of deflation**，也是因为通缩的分析在事实证据面前永远是无从证实或证伪的。就像我们永远无法像对待物理学一样对待经济学。

纪佳彤

About The Material

《财新周刊》>封面报道>正文

封面报道 | 非洲亚吉铁路：中外合作新样本

来源于《财新周刊》2024年04月01日第13期

简 繁 听报道

非洲之角的亚吉铁路“交钥匙”，为中国对外互利合作提供了立体样本



财新周刊2024年13期（4月1日）

关键词：基础设施、文化冲突、发展经济学

01 前言

03 “这段铁路是埃塞和吉布提的”

05 学习中国但不是全部

07 卢其元和林毅夫

09 招商引资在埃塞

02 中国铁路“全标准”走出国门

04 属地化管理

06 五年收支平衡

08 来自中国的“候鸟”

经原知识点1：生产与增长

□ 经济增长、生产率与公共决策

□ （投资、教育、健康、产权、研发、贸易）

经原知识点2：储蓄、投资和金融体系

□ 美国的金融机构

□ 储蓄与投资

□ 可贷资金市场

About The Material

落选材料

《财新周刊》 > 民生 > 正文

直面人口负增长时代 | 特稿精选

来源于《财新周刊》 2023年第04期 出版日期 2023年01月30日 简 繁 听报道

很多政策、制度以及社会规范和家庭传统习俗已不适应人口发展趋势



视频说明：中国的人口红利问题是否值得担忧？如是金融研究院院长、首席经济学家管清友认为，即使人口红利消退，也意味着劳动者能真正得到尊重，并推动经济转型。

《财新周刊》 2023年第04期（1月30日）

关键词：人口负增长、生育意愿、城镇化

- ✓ 改善流动人口的公共服务 尤其生育相关的公共服务，在一定程度上实现流动夫妇的生育意愿
- ✓ 需要进一步消除户籍差异，实现公共服务的均等化、进城农民工的市民化
- ✓ 通过城镇化来对冲总人口下降带来的经济拖累

教育焦虑、婚育捆绑、集体主义

结构

- ✓ 出生人口为何持续下降
- ✓ 经济增长能否持续
- ✓ 劳动力短缺隐忧
- ✓ 政策和社会规范需主动求变

About The Material

“生命时钟”



About The Material

传统文化的价值如何衡量?

Stylized Facts:

Fact 1: Despite having the lowest fertility levels, marriage rates in East Asian societies are among the highest in the world.

Fact 2: Although their total fertility rates are among the lowest, almost all married women have at least one child.

Fact 3: In contrast, very few single women have any children.

TABLE 1. Marriage and fertility rates across countries/regions.

Countries/regions	TFR ^a	Rank/# ^b	Marriage rate ^c		Childlessness rate ^d	
			Men (3)	Women (4)	Married (5)	Single (6)
East Asian						
China	1.60	182	0.945	0.949	0.011	0.978
Japan	1.41	210	0.680	0.727	0.064	0.977
South Korea	1.25	220	0.830	0.839	0.029	0.982
Hong Kong	1.19	221	0.813	0.748	0.036	0.920
Taiwan	1.12	222	0.834	0.907	0.034	0.932
Macau	0.94	223	0.907	0.808	N.A.	N.A.
Singapore	0.82	224	0.831	0.763	0.046	0.980
Average	1.19		0.834	0.820	0.037	0.962
Western						
UK	1.88	139	0.627	0.633	0.108	0.433
U.S.	1.87	143	0.623	0.626	0.121	0.398
Canada	1.60	183	0.621	0.630	0.139	0.644
Finland	1.75	162	0.532	0.554	0.070	0.490
Spain	1.49	199	0.694	0.713	0.103	0.691
Italy	1.43	208	0.708	0.745	0.125	0.325
Average	1.67		0.634	0.650	0.111	0.496
Developing						
Average	3.07		0.803	0.681	0.054	0.423

My Thoughts

□ 曹丰泽师兄（曹大佐）

1994年出生，2012年考上清华大学土木工程专业，2016年获得清华大学未来学者奖学金，并以全系第一名的成绩被保送继续攻读清华大学土木工程专业博士学位。

2020年，与中国水利电力集团签订了录用协议，协议上直接写明外派到非洲分局坦桑尼亚项目部担任该项目总工程师。

2021年毕业后，他加入中国水电十一局，来到坦桑尼亚水电站。

曹丰泽：在非洲大地上理解什么是理想主义

2023-12-28 | 吴晓东 谢宛霏 | 来源《中国青年报》2023年12月28日 | 309



曹丰泽 受访者供图

本期我们聊到了：

西非东非不能混为一谈

坦桑尼亚挺东亚

坦桑人也感觉养不起孩子，所以只能生俩

「老达市」类似老北京

赞比亚是个中国人能理解的正常国家

你估计都没听说过的莱索托

最穷最穷还下雪的地方

让丰泽观感不太好的南非

南非越来越低的发电量

躺在警车底下入境

厨子被抓怎么办

莱索托上法庭和吃饭一样

刚果钓名以上是个主权国家，但实际上是个地理名词

你不能苛责刚果金，它也想努力，也想挣扎。

什么才叫真正的资源诅咒

我们不能说黑人就是懒，很多问题是社会问题

刚果金的选举等于内战，给热战预热一下

真打起来不可怕，无组织伤害最危险

津巴布韦金融失败，但经济却没那么失败

大家经常见到的那个津巴布韦币是上一次崩溃的版本，现在是新一次崩溃后的版本了



46: 没有签证怎么去非洲干活：和丰泽聊聊在非洲不同国家打工的体验

[晚点聊 LateT... >](#)

72分钟 · 2023/09/28



「吴佩孚发的签证，管我张作霖什么事，刚果金就这么抽象。莱索托更抽象，我们可以合法工作，但不能合法呆在这。」

刚果金普通铜矿的含铜量 4-5%，开采后矿渣的含铜量 1%，矿渣再次利用后矿渣的含铜量是 0.4%。中国的好铜矿含铜量差不多也是 0.4%。这就是最真正的资源诅咒。看到这你可能反应过来了：本台最受欢迎的嘉宾（之一）丰泽返场了！汉洋趁着他回国出差的间隙，拉着他聊了聊这两年在非洲不同国家的观察。

My Thoughts

✓ 基础设施的重要意义

- ✓ “金桥银路铜建筑”
- ✓ “要想富先修路”
- ✓ 国际金融组织扮演的角色

✓ 人才培养的重要意义

- ✓ 与工业发展配套的是基础设施
- ✓ 与基础设施配套的管理人才和相关经验（软实力很重要）

✓ 发展经济学的理论价值

- ✓ 发展中国家有法律不健全、基础设施差和营商环境不好的通病
- ✓ 工业化、农业现代化和人才培养是促进独立发展的关键



My Thoughts

Report No: ACS9734

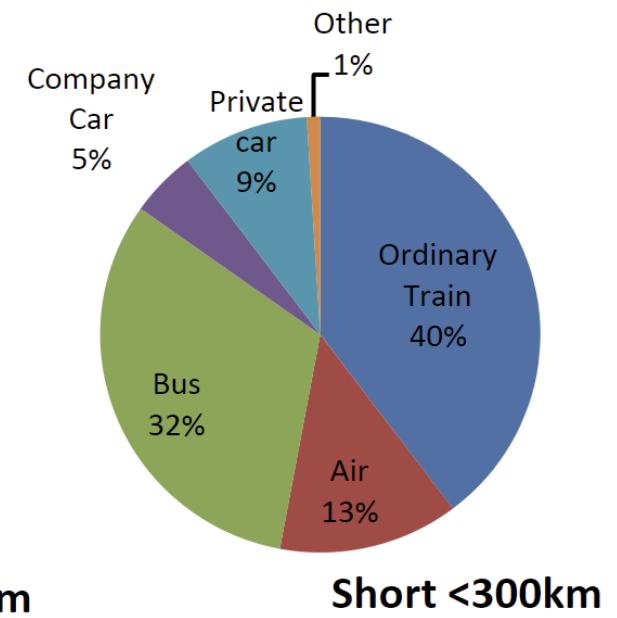
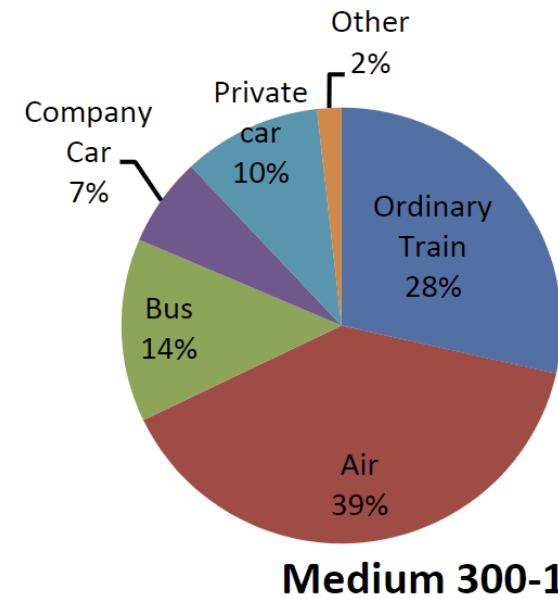
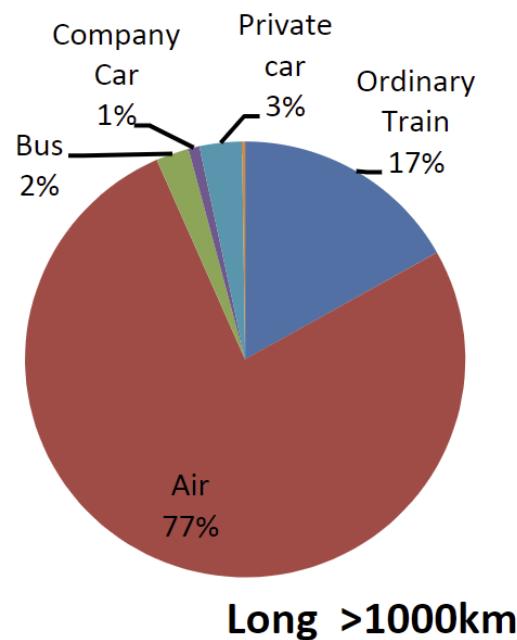
People's Republic of China

Regional Economic Impact Analysis of High Speed Rail in China

Main Report

June 25, 2014

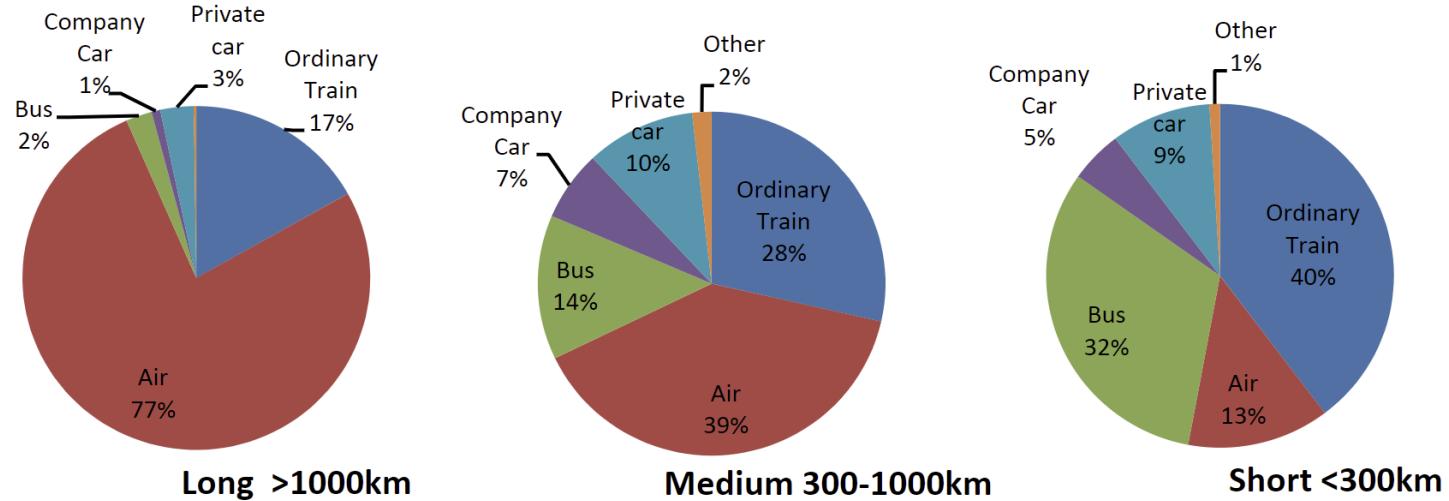
China and Mongolia Sustainable Development Sector
EAST ASIA AND PACIFIC REGION



✓ 猜猜这几张扇形图代表的是什么含义？

My Thoughts

Figure 13. Alternative Modes for Beijing-Shanghai Line



204. Alternative transport modes: On the Changchun-Jilin Line, if there were no high-speed railway, 50% of passengers would choose coach or bus, and 36% of passengers would select non-HSR trains. For the Beijing-Shanghai Line, 32% of short-distance passengers would choose coach or bus, while 39% of medium-distance passengers and 77% of long-distance passengers would choose air travel. On the Beijing-Shanghai Line, the share of passengers that select bus or non-HSR train as the alternative mode drops with increasing travel distance, as expected (Figure 12 and 13).



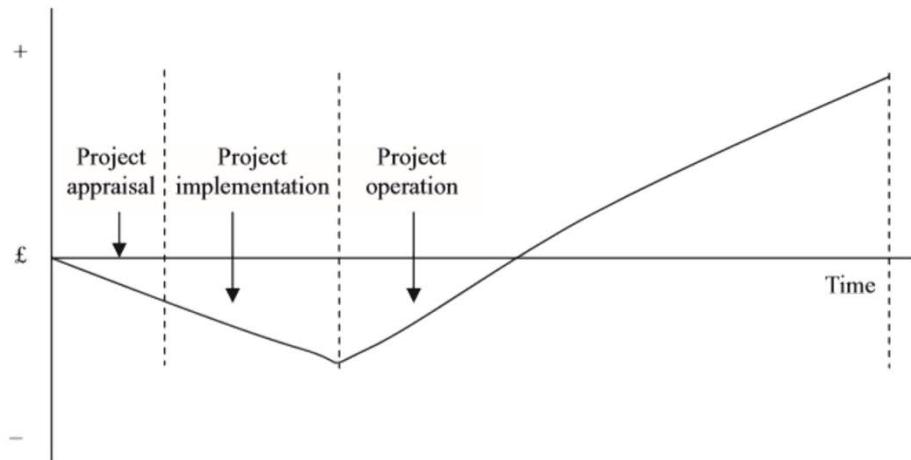
My Thoughts

Table 8. Network characteristics of Beijing-Shanghai HSR (Jinan)

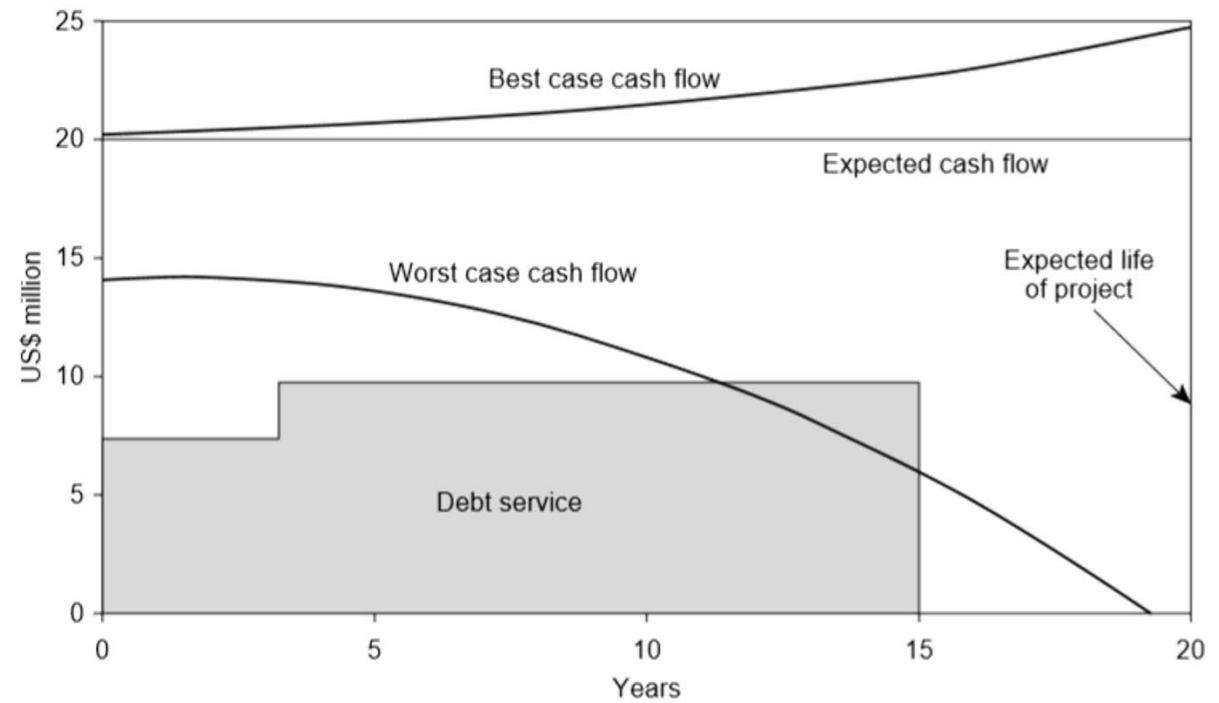
Origin	Destination	Transport mode	Ticket Fare (RMB)		Time (min)		Operational distance (km)
			Onboard expense	Surcharge	Onboard time	Additional time	
Tianjin	Jinan	Bus	126	20	240	60	368
		Car	125	0	206	0	326
		Rail	51	20	275	60	360
		HSR	140	20	82	60	301
		Air	--		--		--
Beijing	Jinan	Bus	114	20	350	80	455
		Car	185	0	248	0	429
		Rail	108	20	295	80	498
		HSR	185	20	99	80	406
		Air	750	50	65	120	412
Shanghai	Jinan	Bus	210	20	660	80	925
		Car	355	0	480	0	850
		Rail	131	20	720	80	968
		HSR	399	20	200	80	912
		Air	860	50	80	120	852

My Thoughts

Understanding of project cash flow:



Typical cumulative cash flow stages of a project



Extension Discussion & Bonus Question

✓ **发展中国家的经济增长模式**

□ **亚吉铁路的修建和运营能够给埃塞俄比亚的经济发展带来哪些启示？**

此外,利用来自国外的投资是一国增长的一种方法。即使来自这种投资的一部分收益流回外国所有者手中,这种投资也增加了一国的资本存量,导致该国更高的生产率和更高的工资。而且,来自国外的投资也是穷国学习富国开发并运用先进技术的一种方式。由于这些原因,许多在欠发达国家当顾问的经济学家都提倡鼓励来自外国投资的政策。这往往意味着取消政府对外国人拥有国内资本的限制。

鼓励资本流入穷国的一个组织是世界银行。这个国际组织从美国这样的先进国家得到资金,并用这些资金向欠发达国家发放贷款,以便这些国家能投资于道路、排水系统、学校和其他类型的资本。它也向这些国家就关于如何最有效地运用这些资金提供咨询。世界银行与其姐妹组织国际货币基金组织都是在第二次世界大战后建立起来的。战争给我们的一个教训是,经济不景气往往引起政治动乱、国际局势紧张以及军事冲突。因此,每个国家都应关心和促进世界各国的经济繁荣。世界银行和国际货币基金组织成立的目的就在于此。

Extension Discussion & Bonus Question

- 假如，你是埃塞主管经济的政策制定者（policy maker），正为埃塞今后的发展发愁。
- 某天，你和同事的面前突然出现了三位经济学家，他们对于埃塞的未来有着不同的主张与模式。
- 你带着好奇听了他们各自的陈述.....
- 请概括他们陈述背后的经济学理论、总体思路与政策主张？
- 你倾向于采纳哪一位经济学家的观点呢？（或者都不采纳？）



Extension Discussion & Bonus Question



□ 概括：经济学理论、总体思路、政策主张

"亲爱的埃塞俄比亚朋友们，我理解你们对于经济自主和国家繁荣的渴望。作为一位经济策略的倡导者，我相信我们应该集中力量发展我们自己的工业基础。是的，我们需要保护我们的市场，通过设定进口限额和适当的关税壁垒来减少对外国商品的依赖。同时，我们应该投资于我们自己的企业，特别是那些能够生产关键工业产品的领域，比如钢铁、机械制造和化工。政府将为这些行业提供优先的信贷支持、税收减免和必要的进口税优惠，以帮助它们成长。我们的目标是建立一个完整的工业体系，让埃塞俄比亚不仅能够满足国内的需求，还能生产出在国际市场上有竞争力的产品。让我们一起努力，打造一个自给自足、工业发达的埃塞俄比亚！"



Extension Discussion & Bonus Question

□ 概括：经济学理论、总体思路、政策主张

"亲爱的埃塞俄比亚的农民和企业家们，想象一下，如果你们的农产品能够直接决定价格，不再受到限制，那将是多么令人兴奋的事情！我们的市场自由化策略就是要让这样的场景成为现实。我们将提高农产品的价格，减轻你们的税收负担，让你们的努力得到更好的回报。同时，我们将推动工业的变革，将国有企业转变为充满活力的私营企业，让创新和效率成为我们前进的动力。我们还将降低关税，打开国门，让埃塞俄比亚的商品走向世界，也让世界各地的投资者和他们宝贵的资本来到我们这里。我们将一起努力，保持政府的财政健康，通过合理的支出和税收政策，确保我们的经济稳健增长。这不仅是一场经济的变革，更是一次为每个人创造机会的旅程。让我们携手前进，共同迎接一个繁荣、自由、充满机遇的新埃塞俄比亚！"



Economist B: Frank

Extension Discussion & Bonus Question

□ 概括：经济学理论、总体思路、政策主张

"朋友们，每个角落都藏着发展的种子。只要我们找准方向，即使是最基础的产业也能茁壮成长。想象一下，如果我们在埃塞俄比亚的某个角落建立起一个专门为本地产业服务的园区，提供必要的支持和便利，那会是多么振奋人心的事情！我们可以从小事做起，比如改善交通、提供税收优惠，让企业能够降低成本，提高效率。这样，我们就能激发出每个人的潜力，让本地产业焕发新生，带领我们的经济向前迈进。不需要等待完美的条件，只要我们开始行动，就能一步步走向繁荣。让我们一起努力，把埃塞俄比亚变成一个充满活力、机遇无限的国家！"



Extension Discussion & Bonus Question

□ 你倾向于采纳哪一位经济学家的观点呢？（或者都不采纳？）

发展经济学的三次思潮

✓ Peter: 结构主义思潮——“进口替代” ——Prebisch & Singer



✓ Frank: 新自由主义（芝加哥学派）——“华盛顿共识” ——World Bank & IMF



✓ Linda: 新结构经济学——“两轨六步法” ——林毅夫等人

新动能
林毅夫：如何理解中国当前经济遇到的挑战
林毅夫
北京大学新结构经济学研究院院长
北京大学国家发展研究院名誉院长
北京大学光华管理学院名誉院长
北京大学光华管理学院教授
北京大学光华管理学院博士生导师
北京大学光华管理学院硕士生导师
北京大学光华管理学院学士生导师

Extension Discussion & Bonus Question

加纳在1957年独立时相对富裕，人均收入接近500美元，可可出口占出口收入的60%，是国内生产总值的重要部分。

然而，在恩格鲁马领导下，加纳实施了“**进口替代**”战略，转向**发展重工业**，忽略了其**出口导向的农业优势**。

这一政策未能成功，导致到1983年人均收入降至340美元，农业衰退，可可出口量减半。

表 2 “进口替代”所导致的非洲国家错误产业选择的部分案例

国家	时间	产业	主要生产国	后发国家人均 GDP	领先国家人均 GDP	跟随者占领先者人均 GDP(%)
埃及	1950s	钢铁、化工	美国	885	10 897	8
塞内加尔	1960s	卡车	美国	1 511	13 419	11
赞比亚	1970s	汽车装配、冰箱	美国	1 041	16 284	6
刚果(金)	1970s	汽车装配	美国	761	16 284	5

资料来源: Lin, J. Y. and Monga, C. , *Beating the Odds: Jump-Starting Developing Countries* , Princeton University Press , 2017 , p. 202.

Extension Discussion & Bonus Question

IMF提出的“结构调整计划”(Structural Adjustment Programmes, SAP)的效果

表3 部分非洲国家增长表现和SAP规划年限

国家	SAP启动以来的年限(至2012年)	SAP以来的平均增长率(%)			
		前5年	10年后	15年后	20年后
布隆迪	26	3.7	0.7	0.0	0.5
中非共和国	32	0.6	0.9	0.4	1.1
乍得	25	4.5	2.8	3.4	6.3
民主刚果	31	1.9	0.9	-1.7	-2.3
加蓬	32	3.5	1.9	2.3	2.2
加纳	29	3.8	4.2	4.2	4.2
多哥	31	-0.2	1.1	1.0	1.9
几内亚比绍	31	6.4	5.1	4.5	3.1
莱索托	24	6.2	5.1	4.2	4.1
利比里亚	32	-2.5	-4.5	-13.3	-1.7
马拉维	32	1.3	1.7	1.6	2.9
毛里塔尼亚	32	1.0	2.2	1.8	2.5
尼日尔	29	-1.5	-0.5	0.6	1.4
尼日利亚	29	-3.7	0.8	1.3	1.8
塞内加尔	32	1.6	2.4	1.9	2.6
塞拉利昂	31	0.9	1.0	-1.0	-0.7
赞比亚	31	0.5	1.1	0.3	0.9

数据来源: Lin, J. Y. and Monga, C., *Beating the Odds: Jump-Starting Developing Countries*, Princeton University Press, 2017, p. 105.

Extension Discussion & Bonus Question

增长甄别与因势利导框架(Growth Identification and Facilitation Framework, GIFF) 与两轨六步法

表 4 GIFF 具体执行步骤

1. 确定具有潜在比较优势的部门	发展中国家的政府应确定目标国家,这些国家具有与本国相似要素禀赋结构且人均收入约为本国一到三倍,结合目标国家的发展路径确定一份生产已超过 20 年的贸易商品和服务的清单。
2. 消除现有企业相关约束	在政府优先考虑该产业清单中,对于已经有国内私人企业自发进入的产业,政府要采取相应的措施来确定并消除妨碍这些最具竞争力企业提升其产品质量所面临的紧约束以及阻止其他私人企业进入该产业的障碍。
3. 寻求外商直接投资或促进新企业孵化项目	政府可采取特定措施吸引在第一步中确定的高收入国家的企业来本国投资优先发展清单上对本国企业来说全新的产业,或通过产业孵化项目等手段来扶持国内私人企业进入这些产业。
4. 对私人部门的自我发现进行推广	发展中国家的政府除了大力支持第一步贸易商品和服务清单上确定的产业外,还应密切关注本国成功实现自我发现的其他私人企业,并为这些产业扩大规模提供帮助。
5. 将经济特区和出口加工区转变为产业集群	在基础设施落后、商业环境欠佳的发展中国家中,政府可集中投资于工业园区和出口加工区来吸引可能愿意投资于目标产业的国内外企业,并发挥产业集群的优势。
6. 提供有限的补贴以弥补外部性	发展中国家政府可为上述先驱企业或国外投资者提供税收优惠等激励,以补偿它们的投资所创造的非竞争性公共知识的成本。



Extension Discussion & Bonus Question

优点



✓ 提供微观视角

- ✓ 改变了发展经济学前辈们**指点江山**的风格
- ✓ 从更为微观的视角去**观察穷人**
- ✓ 微观理论基础，实证发展经济学

✓ 因果识别（Causal Inference）更准确

- ✓ 相比实验室里的实验：更接近真实环境，且更容易操控，更能满足研究者的需要
- ✓ 相比自然实验（Natural Experiment）：更随机，避免内生性

✓ 得到**更新的洞见**（反思扶贫政策得失）

- ✓ 免费午餐和课本
- ✓ 驱虫药
- ✓ 疫苗接种
- ✓ 小额信贷

首先是实践方面。在发展经济学兴盛的数十年间，无数的发展经济学家根据自己丰富的经济学知识，为世界各国的发展开出了无数的药方，但这些药方似乎并没有收到他们预期的效果。以前面提到的援助为例，在早期的发展经济学文献中，援助被认为是帮助落后国家摆脱贫穷落后的一剂良方。但伊斯特利他们提供的例子又证明，援助不仅经常没有效果，还会产生负面影响。发展经济理论的这种“时灵时不灵”让其公信力大打折扣。

其次是理论方面。由于发展经济学在传统上被定位为研究国家的学问，因此其理论大多是从宏观层面上展开的，而同时，其研究方法又主要集中于理论模型的推演。这两个特征使得传统的发展经济学提出的理论往往有“空对空”之嫌。在很大层度上，这些理论只能被理解为一种“信念”或“主义”，而实际应用的价值并不



Extension Reading

新结构经济学框架下非洲 工业化发展模式研究

赵祚翔

〔摘要〕自实现独立以来，大部分非洲国家在推进工业化的道路上进展缓慢，部分国家甚至出现了“去工业化”的现象。而影响非洲工业化进程的主要原因在于，基于发达国家发展经验的经济政策并不适用于发展中国家的实际情况，新结构经济学通过对现有的经济学理论进行反思，提出了遵循比较优势的发展战略和增长甄别与因势利导框架。从一些非洲国家开始转变发展思路、实现阶段性的工业化成就中可以看出，新结构经济学正在积极地影响着非洲的工业化进程，并为非洲国家最终实现持续的经济增长提供了务实的方案。

〔关键词〕非洲；工业化；比较优势；因势利导；新结构经济学

〔中图分类号〕F061.3 〔文献标识码〕A 〔文章编号〕1000-5072(2018)06-0003-15

Department of Economic & Social Affairs

CDP Background Paper No. 35
ST/ESA/2017/CDP/35

April 2017

Applying the Growth Identification and Facilitation Framework to Nepal

Dr. Jiajun Xu and Sarah Hager¹

POLICY RESEARCH WORKING PAPER 5313

Growth Identification and Facilitation

The Role of the State in the Dynamics
of Structural Change

Justin Yifu Lin
Célestin Monga

The World Bank
Development Economics
Office of the Vice President
May 2010



After-Class Survey

- 请大家扫码填写匿名问卷，谢谢大家！



拓展链接

- [Prebisch-Singer hypothesis](#)
- [Washington Means](#)
- [John Williamson](#)

