

俄罗斯进口替代的性质、内容与政策逻辑

徐坡岭

【内容提要】 进口替代作为重要的工业化发展战略，有其内在的逻辑基础和重要的实践价值。俄罗斯的进口替代从自发进程到政策实践，是经济危机和内外压力共同作用的结果。从性质和内容看，俄罗斯当前的进口替代是国家安全战略和结构发展战略的综合，其根本目的是在反危机过程中逐步解决经济发展中的深层次结构性矛盾。在 WTO 框架和经济全球化条件下，贸易保护和复汇率制等传统进口替代政策工具已经失效，但一定时期的卢布汇率贬值和制造业劳动生产率的逐渐提升依然能够满足进口替代的必要条件。本文认为，俄罗斯进口替代战略的政策逻辑具有合理性。

【关键词】 俄罗斯 进口替代 反危机计划

【作者简介】 徐坡岭，辽宁大学转型国家经济政治研究中心副主任、教授、博士生导师。

启动市场化经济转型 20 多年以来，俄罗斯经济增长一直未能摆脱能源依赖和结构畸形的制约。受西方制裁、油价下跌和卢布贬值等多重因素的影响，俄罗斯经济增长在 2014 年基本停滞，2015 年则陷入了危机^①。严峻的经济形势迫使俄罗斯政府作出政策反应，于 2015 年 1 月 27 日签署并发布反危机计划。在这份反危机计划中，尽管被动反应式的金融和财政举措占据相当大的比重，但与 1998 年和 2008 年的反危机计划不同，进口替代等长期举措开始占据重要地位，并成为当前财政金融政策的重要内容^②。2016 年 3 月 1 日的反危机计划 2.0 版则进一

^① 俄罗斯经济在从 2008 年金融危机中恢复增长之后，2012 年第四季度增速大幅度放缓，2014 年陷入停滞，GDP 仅增长了 0.6%，2015 年 GDP 增长率为 -3.7%，标志着经济陷入衰退和危机。

^② План первоочередных мероприятий по обеспечению устойчивого развития экономики и социальной стабильности в 2015 году. <http://government.ru/docs/16639/>

步强化了经济结构调整和进口替代再工业化的内容^①。

实际上,无论从进口替代的自然过程看,还是从经济政策中强调再工业化要重视进口替代的相关内容看,目前的进口替代并不是俄罗斯经济中的新现象。俄罗斯经济转型后,曾经在1998年因为卢布的大幅度贬值出现过一次比较明显的自发的进口替代过程,加工工业获得较快增长,但这一进程很快被2000年之后的高油价和能源部门的繁荣所中断。之后的十多年间,包括俄罗斯政府、学者和其他社会有识之士曾经强调过俄罗斯工业制成品和高端机械设备依赖进口的危险性,但石油繁荣背景下俄罗斯第三产业的快速发展和石油美元财富幻觉很快打消了这种不安^②。直至2014年油价大幅下跌和乌克兰危机引发的金融制裁诱发了严重的经济困难,俄罗斯从政府到学界才普遍开始重新审视工业品进口替代问题。进口替代的相关政策内容包含了一系列的具体目标和举措,但到目前为止,反危机计划中强调的进口替代还没有出现明显的效果^③。

那么,俄罗斯政府为什么在2014年开始从国家战略的角度重视和强调实施进口替代政策?它是一项临时性举措,还是一项长期战略?其出发点和目的是什么?俄罗斯实施进口替代战略的政策逻辑是什么?进口替代在当前国际环境和俄罗斯的制度条件下能否达到预期效果?本文尝试对此加以剖析。

一 进口替代的理论逻辑与实践经验

(一) 进口替代战略的实践基础与理论逻辑

所谓进口替代,就是用本国产品替代进口品。作为一项经济政策,进口替代通常是指通过限制工业制成品进口来保护和发展本国制造业,以达到促进本国工业化之目的。20世纪50~60年代,阿根廷经济学家普雷维什(Raul Prebisch)

^① Об утверждении Плана действий Правительства России, направленных на обеспечение стабильного социально - экономического развития Российской Федерации в 2016 году, <http://government.ru/all/22017>

^② 俄罗斯的产出结构在经历了20世纪90年代的经济危机之后,发生了根本性的变化,特别是加工业的萎缩和石油美元形成的巨大需求推动了第三产业的快速增长。2006年以不变价格计算的GDP构成中第三产业第一次超过55%,2009年占比超过60%。在能源依赖和信息技术等新兴产业大量吸纳劳动力的背景下,这种变化曾经被从“原材料化”和“后工业化”两个方面解读,但显然某种政治宣传需要让后一种解读占了上风。(相关数据见俄罗斯国家统计局网站)

^③ 俄联邦杜马预算审查委员会主席塔吉扬娜·戈利科娃(Татьяна Голикова)在2015年12月24日撰文指出,反危机计划的大部分举措已经贯彻,但未达到预期效果,特别是进口替代还没有可以看得见的成效。<http://www.gazeta.ru/business/news/2015/12/24/n8054027.shtml>

和德国经济学家辛格（Hans Singer）根据发达国家的工业化经验和发展中国家当时面临的国内外经济发展条件，把进口替代从历史经验发展成为一种理论，用来指导发展中国家的工业化实践，人们称之为进口替代战略。

从历史经验看，由于工业化之于现代经济增长的决定性影响，在工业化的早期阶段，通过贸易保护、限制工业制成品进口和鼓励出口来推动本国的工业化，是英、美、德、日成功实现工业化的重要经验。无论是纺织业革命时期的英国，还是19世纪下半叶的美国，抑或是19世纪末20世纪初的德国^①，以及1886~1920年和1945~1958年间的日本，贸易保护都对它们的进口替代工业化发挥了决定性的影响^②。

二战后，随着民族解放运动的发展，殖民体系瓦解，一大批殖民地获得政治独立，成为独立的民族国家。但在国际市场上，发展中国家出口的农产品和矿产资源等初级产品价格不断下跌，而从发达国家进口的工业制成品等消费品价格不断上涨，国际贸易中的不平等关系日益突出。在这种情况下，发展中国家的政治独立并没有带来经济上的独立，殖民地时期的经济依附关系也并没有从根本上得到改变。普雷维什和辛格认为，之所以出现这种结果，是由于发展中国家面临着商品贸易条件恶化的趋势，其原因在于发展中国家的初级产品供给相对于工业品是缺乏价格弹性的^③。这种“长期贸易条件恶化论”，或称“普雷维什—辛格假说”^④的政策推论就是，发展中国家要想摆脱这种局面，实现经济独立，就必须借鉴发达国家的早期经验，实行贸易保护，通过进口替代实现工业化。这一理论被称为进口替代工业化战略理论^⑤。

（二）实施进口替代工业化战略的政策选择和限制性条件

根据进口替代工业化的理论逻辑，要实施进口替代战略，首先需要实行贸易

① 梅俊杰从理论和实证两个角度证明，英国和美国的工业化在早期都得益于贸易保护，只是在获得国际竞争优势之后才开始主张自由贸易。从贸易保护和进口替代工业化到自由贸易和出口导向工业化，这些国家都经历了竞争优势、贸易地位和贸易政策的转换过程。李斯特的幼稚产业理论则是德国工业化政策的理论基础。参见梅俊杰：《自由贸易的神话：英美富强之道考辨》，上海三联书店2008年10月版。

② 袁欣：《日本“进口替代”型经济增长分析（1886~1920）》，载《南开经济研究》1998年第1期。

③ Raúl Prebisch, “The Economic Development of Latin America and its Principal Problems”, *Economic Bulletin for Latin America*, Vol. 7, No. 1, February 1962, p. 1.

④ Toye, John; Toye, Richard (2003). “The origins and interpretation of the Prebisch – Singer thesis” (PDF). *History of Political Economy* 35 (3): 437 – 467. doi: 10.1215/00182702-35-3-437.

⑤ Raúl Prebisch, “Commercial Policy in the Underdeveloped Countries,” *American Economic Review*, Vol. XLIX, May 1959, p. 251.

保护政策，政策手段主要是设置关税壁垒和实行进口配额限制。对消费品进口征收高关税或实行进口配额，限制最终产品主要是消费品的进口；对用来生产消费品的机器设备等资本品和中间产品（以及稀缺资源）的进口，实行低关税或者免税。其目的主要是保护制造业企业免受国际竞争的压力，促进制造业的发展。同时，为了发展制造业，还必须进口国内无法生产的资本品，因此，对资本品和中间产品实行进口优惠政策。除此之外，资本品和中间产品进口还需要汇率政策的配合。

由于发展中国家初级产品出口创汇能力弱，资本品和中间产品进口又需要大量外汇，因此，在普雷维什和辛格的进口替代工业化战略中，汇率政策也是必要条件之一。具体做法包括：（1）外汇管制。外汇收入集中管理，用汇审批。（2）实行复汇率制。对资本品和中间产品进口用汇执行优惠汇率，对消费品和奢侈品进口实行惩罚性汇率。高估本国货币价值，降低进口替代产业的资本品、中间产品和稀缺资源的进口成本。

除了贸易保护和汇率高估之外，执行进口替代战略的国家往往还在财政政策和产业政策上对优先发展的产业进行扶持，包括财政补贴和税收优惠等。

上述政策手段要达到进口替代目的，还需要一些限制性条件，包括：第一，国内市场规模足够大，能够实现规模经济，而且国内产品市场竞争充分，分工和技术进步的动力机制有效。由于受到贸易保护，进口替代产业的发展缺少外部竞争压力，产业技术水平的提高和产品质量的改进就需要规模经济效应和国内市场竞争效应。第二，国内市场体系完善，市场制度有效，要素流动不存在障碍，资本和劳动能够对报酬率的变化作出及时反应，从而使保护政策所提供的获利机会能被国内进口替代产业充分吸收。第三，国内潜在的比较优势和未被充分利用的劳动、资本或技术资源，有效的保护政策加上积极的产业政策能够通过市场机制整合这些资源，逐渐把潜在的比较优势转化为竞争优势。从实践的角度看，18~19世纪西方大国进口替代工业化恰恰具备这些限制性条件。

即使如此，上述政策措施和限制性条件也还只是进口替代工业化战略成功的必要条件，而不是充分条件。20世纪50~60年代拉美国家曾经通过进口替代实现了经济的高速增长，这一时期被称为进口替代工业化发展模式的“黄金时期”，但之后这些国家逐渐陷入债务危机，难以自拔^①。造成这一局面的原因是

^① 江时学：《拉美进口替代工业化模式的演变》，载《拉丁美洲研究》1996年第4期。

多方面的，但其中最主要的还是由于进口替代工业化战略并非一项永久性的经济发展战略，而是需要适时调整的，特别是国际环境发生了变化的情况下，通过进口替代培育起来的一些产业必须接受国际竞争的洗礼，并实现出口转向。

（三）进口替代工业化战略在拉美国家出现的问题并不否定其逻辑基础和实践价值

普雷维什和辛格为发展中国家设计的进口替代工业化战略，其理论逻辑是“普雷维什—辛格假说”，其经验基础是发达国家早期通过贸易保护实现进口替代工业化的政策实践。进口替代战略是一种工业化发展战略，贸易保护是工具，政策手段主要是关税和配额。尽管当时发达国家在美国的主导下已经通过建立关贸总协定来推动自由贸易，但当时在国际贸易中占主导地位的贸易政策仍是贸易保护^①。最惠国待遇和双边关税协定仍是国际贸易关系的主要调节手段。在当时的国际环境下，贸易保护是被普遍接受的。只是随着世界经济发展和国际贸易与投资环境的变化，具有封闭特征的进口替代工业化战略才逐渐暴露出其局限性^②。最终，由于无法克服进口替代工业化过程中出现的外债危机，这些国家逐渐放弃了汇率高估和贸易保护政策，转而学习亚洲国家的出口导向工业化战略。

进口替代战略之所以在拉美国家造成诸多问题并最终被这些国家放弃，并非是由于其政策目的和政策逻辑存在问题，而是由于实践条件发生变化之后，这些国家没有及时作出调整造成的。其中主要外部条件变化包括，布雷顿森林体系崩溃后，拉美国家的汇率政策和资本项目管制政策已经无法在外债规模高企的情况下继续维持。同时，贸易保护和自由贸易之间的国际博弈和政策竞争也出现了越

^① 贸易保护和自由贸易的争论迄今没有结论。理论上，自由贸易对提高全球资源配置效率和国际社会的整体福利是有益的。但在实践中，自由贸易带来的总体福利增进的分配是不平等的。通过一定的政策干预使贸易利益分配更加有利于本国，是贸易保护的基本动机。而且从长期经济发展看，国际经济中存在着强烈的马太效应，后发国家如果采用自由放任的贸易政策，无论是短期贸易利益，还是长期经济发展，都很难获益。这正是重商主义至今仍然备受各国政府青睐的原因。

^② 对拉美国家进口替代的反思曾经是国内学术界讨论的热点话题。周怀峰、张岳恒在《进口替代评判评述》（《生产力研究》2006年第1期）中评述了传统自由贸易主义、普雷维什、新自由主义和激进学派的进口替代批判，江时学在《拉美进口替代工业化模式的演变》中从理论和实证角度分析了拉美国家放弃进口替代的原因。综合来看，进口替代工业化战略的局限性主要表现在：第一，半封闭且受保护的市场环境抑制了企业的进取精神，经济发展中的高成本和低效率弊端日益成为经济成长的障碍。第二，相关国家国内市场相对狭小，进口替代产业难以形成规模经济，半封闭条件下，这些受保护的低效率产业难以获得国际竞争力，更加无法利用外部市场实现规模经济。第三，国际收支经常项目长期逆差导致国际收支状况日益恶化。贸易保护条件下，资本品代替消费品成为进口的主要部分。资本品进口替代缓慢，进口所需的外汇靠国际借贷解决，外债规模日益扩大。第四，贸易保护和对进口替代产业的倾斜性政策造成市场信号失真，导致资源配置扭曲和产业结构失衡。

来越不利于拉美国家的趋势。

进口替代的本质在于，它是一种工业化战略。正因为如此，进口替代问题的要害就在于，对于落后国家来讲，没有工业化，就必然是边缘国家，是永远的落后国家。承认这一点，那么，工业化就是必需的，一定时期的进口替代也就是必要的。这样，进口替代的核心和要害就是，通过某种途径和机制，发展本国制造业。相应的政策手段可以是贸易保护，可以是汇率竞争，也可以是其他手段。至于如何选择，要根据具体的国际环境和本国的实践条件来决定。俄罗斯的进口替代战略可以在这一理论框架下得到解释。

二 当前俄罗斯进口替代的性质与内容

总体上看，1998年开始在俄罗斯出现的自发进口替代过程，经过2008年金融危机，到2014年上升为国家发展的战略政策，是经济危机和内外压力共同作用的结果。俄联邦政府2008年在政府文件中正式肯定和鼓励进口替代，2014年在西方制裁和经济危机背景下，把进口替代从局部的产业政策上升为系统的再工业化战略，进口替代的性质和内容发生了深刻的变化。当前俄罗斯进口替代战略及政策主要体现在一系列政府文件中。从战略重点和政策手段看，可以划分成两个阶段：2008~2013年和2014年至今。前后两个阶段的性质、内容和战略重点有很大不同。

（一）俄罗斯进口替代战略的国家安全战略属性、内容和政策手段

如前所述，最早触发俄罗斯政府把进口替代由自发过程上升为国家战略的是2008年俄乌关系恶化。2008年经济危机背景下，乌克兰在外交方向上选择发展与北约和欧盟的关系，并疏远俄罗斯。而苏联解体后，俄罗斯飞机、造船和航天工业一直高度依赖乌克兰提供关键配件，俄乌关系恶化暴露出俄罗斯国防工业体系存在严重的安全隐患^①。在2008年11月17日制定颁布、2009年8月8日进一步修订执行的《俄联邦2020年前社会经济长期构想》中，3处6次提到进口替代。其中，作为战略需要，俄罗斯首先要实现食品生产的自我保障，因

^① 俄罗斯联邦政府已将战略规划和安全规划的制定全部纳入到一个基本制度框架中，其法律依据是2010年12月28日的第390号法令和2014年6月28日的第172年法令（28 декабря 2010 г. N 390 - ФЗ “О безопасности” и 28 июня 2014 г. N 172 - ФЗ “О стратегическом планировании в Российской Федерации”）。
<http://rg.ru/2015/12/31/strategia-site.html>

此，食品生产是该文件中规定的进口替代的最优先任务。其次，进口替代应该保证在中期前景上提升俄罗斯经济的技术水平和竞争力，在这里，保证俄罗斯在航空、船舶制造和航天工业等军工和战略领域的国际竞争优势是进口替代的主要内容。第三，基于俄罗斯的技术潜力、市场需求和政策支持力度，最先发生密集型进口替代的领域将是食品工业、家用电器和汽车制造^①。

俄罗斯从战略层面强调在食品生产领域加强进口替代的另一个文件是 2009 年 5 月 12 日制定颁布的《俄联邦 2020 年前国家安全战略》。在这份文件中，第 50 款关于食品安全的条文规定，“国家食品安全要通过发展基本食品生产方面的生物技术和进口替代来保障”^②。在这里，进口替代被作为食品安全战略得到强调。

2009 ~ 2012 年，俄罗斯在食品和军工领域的进口替代取得了一定的进展，但并没有使俄罗斯政府和国家领导人感到满意。亚努科维奇接替尤先科出任乌克兰总统后，俄乌关系得到改善。但 2013 年下半年的颜色革命再次使俄罗斯决策层感到不安，推动俄罗斯国防和国家安全领域产品生产完全独立的紧迫性再次凸显。在这种背景下，2013 年 12 月 24 日俄联邦政府发布《关于禁止和限制在国防和国家安全订货中采购外国产品和服务的规定》^③ 的第 1224 号令，以禁止和限制进口的方式，要求俄罗斯国防产品的生产完全自给自足。这是一份最能体现进口替代的国家安全战略性质的文件。

2014 年乌克兰危机引发俄罗斯与西方矛盾的升级，这不仅使 2008 年后梅德韦杰夫倡导的俄美关系重启无疾而终，而且使梅德韦杰夫的俄罗斯与西方结成现代化联盟的希望破灭，同时，俄罗斯还需要面对来自西方的严厉制裁。不仅军事技术、国际金融资源无法从西方获得，而且稍微敏感些的民用技术和俄罗斯战略领域企业在国际市场也受到围堵。在这一背景下，俄罗斯领导人进一步强化了进口替代战略作为国家安全战略的属性和地位。在 2015 年 12 月 31 日推出的《俄

① Концепция долгосрочного социально – экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года // “Собрание законодательства РФ”, 24. 11. 2008, N 47, С. 5489.

② Стратегия национальной безопасности Российской Федерации до 2020 года // <http://federalbook.ru/files/OPK/Soderjanie/OPK-8/VI/strategiya%20nacionalnoy%20bezopasnosti.pdf>

③ Постановление правительства от 24 декабря 2013 г. N 1224 “Об установлении запрета и ограничений на допуск товаров, происходящих из иностранных государств, работ (услуг), выполняемых (оказываемых) иностранными лицами, для целей осуществления закупок товаров, работ (услуг) для нужд обороны страны и безопасности государства” . <http://government.ru/media/files/41d4aebd750fb05a5de.pdf>

联邦国家安全战略》中，要求“实行积极的进口替代战略，降低对国外技术和工业品的依赖，加快农业综合体和医药产业的发展”；“加快高技术领域的发展，巩固航空和原子能领域的既有地位，恢复传统工业领域（重型机械、航空和成套设备）的领先地位”；“把国防工业作为俄罗斯工业现代化的发动机，加快国防工业的发展，在新的技术基础上重组国防工业综合体的产业基础”^①。

关于进口替代战略的国家安全战略属性，普京在许多场合反复强调。他指出，“深思熟虑的进口替代是俄罗斯的长期优先方向”^②，“那些不加思考的进口替代是毫无意义的”^③。他保证，“进口替代不是俄罗斯的一种嗜好”^④，相反，“进口替代战略是对西方制裁的一种回应”，俄罗斯可以制造所有需要的产品，但西方伙伴制裁俄罗斯，为了国家安全，俄罗斯不得不实行进口替代战略。俄罗斯的进口替代不是封闭市场，保护落后，是为了寻求安全和独立^⑤。

在国家安全层面上，俄罗斯推行进口替代战略的主要手段包括进口限制、市场保护、财政扶持和金融资源支持。在这些手段中，贸易保护和政府采购是直接和决定性的，财政扶持和金融支持主要是依靠市场机制来发挥作用。

（二）俄罗斯当前进口替代战略的反危机性质与产业政策属性

2014年下半年俄罗斯经济形势急转直下，西方制裁、油价下跌引发卢布危机和经济衰退。经济危机的外部原因是西方制裁和国际市场石油价格下跌，内部原因则是长期积累的结构性经济矛盾的集中爆发。俄罗斯经济增长、财政收入和卢布币值稳定对能源部门的高度依赖，是这次经济危机的基础。基于这种认识，俄罗斯政府一方面出台各种措施，防止银行和金融系统风险的蔓延，另一方面也着手从结构角度解决俄罗斯经济的持续稳定发展问题。

从政策手段的指向来看，俄罗斯政府首先是以产业政策为基本导向来规划进口替代战略的。从2014年5月份开始，俄罗斯政府先是在5月14日以政府文件

^① О стратегии национальной безопасности Российской Федерации//http://rg.ru/2015/12/31/strategia-site.html

^② Путин: Разумное импортозамещение – наш долгосрочный приоритет. http://rg.ru/2014/12/04/importozameshchenie-anons.html

^③ Путин назвал бездумное импортозамещение бессмысленным. http://www.dp.ru/a/2015/05/26/Putinnazvalimportozameshh/

^④ Путин заверил, что импортозамещение не является для России “каким – то фетишем”. http://www.newsru.com/russia/18sep2015/nofetish.html

^⑤ Путин об импортозамещении: Мы абсолютно все можем сделать сами. http://bloknat.ru/rossiya/putin-ob-importozameshhenii-my-absolyutno-vse-mozhem-sdelat-sami-100220.html

的方式明确进口替代政策是2018年前解决经济结构问题的优先政策方向，之后，为了落实这种具有结构调整意义的政策连续出台各种配套措施，包括在12月份先后组建“俄罗斯工业发展基金”和“俄罗斯技术发展基金”^①。到2014年制订颁布《俄罗斯产业政策法》，包含进口替代战略的产业政策调整战略最终以法律文件的方式确立下来。

2014年年底经济形势的迅速恶化和通货膨胀水平的快速上升，催生了2015年1月27日俄罗斯政府的1.0版反危机计划——《关于保障经济可持续发展和社会稳定的优先措施》，共分四大类60项措施。在这项政府反危机总体部署中，开篇明确指出，“2015~2016年政策举措的基本方向是促进俄罗斯经济的结构调整”，“近期财政资源的主要使用方向包括：支持进口替代和非原料部门包括高技术产品的出口；为中小企业发展创造条件，降低融资成本和行政管理成本；吸引资本投入实体经济领域，特别是国防工业领域”“要创造有效的产业政策工具，促进进口替代和非原料部门的出口，吸引外资投资于俄罗斯的实体经济领域。”^②

2015年反危机计划的60项具体措施中，第一大类33项。其中，第1~15项属于经济稳定措施，主要是针对金融和财政风险，通过加强监管、拨付风险基金、吊销违规和高风险业务的金融企业营业许可等方式，防止风险扩散以及经济风险集中爆发。第16~20项举措专门支持进口替代和非原料部门产品的出口，第21~22项举措为企业减负和改善营商环境，第23~33项举措支持中小企业发展。第二大类18项（第34~51项）举措规划了重点扶持的部门和领域，运用财政补贴、信贷支持和关税保护等手段，对相关领域和部门的生产投资提供支持和激励。第三大类8项（第52~59项）举措，旨在“保障社会稳定，改善就业结构”，集中于民生项目和引导就业。第四大类1项举措是加强经济与社会形势监测，为政策实施提供信息反馈。

从时间安排和政策内容看，2015年1月27日反危机计划中的政策措施是基于2014年下半年日益严峻的经济形势作出的针对性安排。毫无疑问，其中的进口替代政策安排首先是反危机性质的。但同时，从政策内容和基本导向看，它们

^① Титов Сергей, Ольга Чуракова. В России появится фонд поддержки импортозамещения в промышленности//Ведомости 17 декабря 2014.

^② План первоочередных мероприятий по обеспечению устойчивого развития экономики и социальной стабильности в 2015 году, <http://government.ru/docs/16639/>

又属于结构性的产业政策范畴，是对2014年12月31日《俄联邦产业法令》的贯彻落实。从第16项到第59项举措，都指向了经济结构调整，特别是，第二大类“关键经济领域支持计划”的18项举措，全部集中于投资激励，重点是对农业与农产品加工、加工工业、住房供水燃气基础设施、机械制造、运输设备制造、创新工业园区、高技术产品出口等项目的财政和金融支持。

为了落实上述反危机措施，俄联邦政府责成财政部和相关部门制定财政预算和筹集财政资源。2015年3月16日，俄罗斯国家杜马表决通过《2015年联邦预算和2016~2017年预算规划》，标志着反危机1.0版的资金、实施主体和政策对象全部确定，正式进入实施阶段。根据俄罗斯国家杜马预算监督委员会主席戈利科娃的评估，2015年反危机计划中，仅工业与贸易部出台的进口替代项目文件就超过20个，涉及2300个具体任务。这些进口替代项目涉及的总资金达到2.5万亿卢布，其中1.9万亿为企业自筹资金和商业贷款，6000亿为财政资金。加上信息通讯部、能源部和交通运输部的进口替代项目，投入的资金总规模更大。到2015年年底，上述进口替代项目中的大约三分之一落实到位，其余的项目仍在执行之中。这些措施取得了积极的效果，特别是其中的进口替代政策阻止了俄罗斯经济技术水平的进一步下滑^①。

2015年下半年，俄罗斯经济下滑的势头趋于缓和，通胀水平逐渐降低，卢布汇率在两次越过1美元兑换80卢布的高点后，已在65~75卢布一线趋于稳定，外汇储备下降和资本外流得到遏制。基于2015年反危机政策的效果及经验，考虑到基本经济形势的变化，2016年3月1日俄罗斯政府推出了反危机计划2.0版——《俄联邦政府2016年保障社会经济稳定发展计划》。在这份战略文件中，应急性金融财政措施的比重显著下降，以进口替代战略为核心的结构性政策力度进一步加强。

2016年反危机计划包含两大类120项具体措施。其中，第一大类“保障社会经济稳定发展的紧急措施”共48项，分别是“就业与社会保障”11项，“支持关键经济领域发展”25项，“支持非原料部门出口”8项，“支持中小企业发展”4项；第二大类“保障社会经济持续稳定发展的结构性措施”共72项，分别是“通过改善投资环境为投资创造条件”24项，“促进中小企业发展”32项，

^① Статья Председателя Счетной палаты Т. А. Голиковой в Газете. ру. http://audit.gov.ru/press_center/news/25153

“推动区域经济平衡发展”16项。所有上述举措，其实质和基本指向都具有结构调整的性质，即使是关于“就业和社会保障”和“推动区域经济平衡发展”的全部27项举措，也都包含了进口替代战略所要解决的经济结构调整意图。特别是区域经济平衡发展政策中，对老工业基地如新西伯利亚和北高加索地区的传统制造业，2016年的反危机计划明确了通过进口替代实现再工业化的战略构想^①。

（三）俄罗斯进口替代战略中的其他战略意图和政策性质

如果仔细分析俄罗斯联邦政府2014年以来的一系列重要决策和战略部署，我们可以发现，进口替代战略与俄罗斯的其他经济发展战略是相互配合的。俄罗斯的进口替代战略不仅仅是国家安全战略、反危机策略、产业政策和经济结构调整战略，还具有其他的政策属性。

（1）俄罗斯当前进口替代的经济现代化与创新属性

从政策目标和政策重点看，2014年以来的俄罗斯进口替代战略与俄罗斯2008年以来强调和实行的经济现代化与创新发展战略是相互补充的，而且是当前阶段俄罗斯经济现代化与创新发展战略的主要内容。

为了有效推进俄罗斯的经济现代化和创新，俄罗斯在总统工作机制和政府工作机制中分别组建了“俄罗斯经济现代化与创新委员会”（Совет по модернизации экономики и инновационному развитию России）和“俄联邦经济现代化与创新委员会主席团”（Президиум Совета при Президенте Российской Федерации по модернизации экономики и инновационному развитию России）。自2014年下半年进口替代上升为国家战略之后，俄联邦经济现代化与创新委员会主席团在协调政府职能部门的工作中已经把进口替代作为推动经济现代化与创新的重要机制纳入其中。比如，梅德韦杰夫在2014年12月19日签署的俄联邦经济现代化与创新政府委员会主席团决议（2014年12月19日№7）中，协调财政部、经济发展部、中央银行和对外经济银行为机床、成套设备、能源开采设备、石油天然气开采设备等的进口替代制定规划，落实支持政策，推动俄罗斯的这些战略领域摆脱对外部技术的依赖，并提高这些领域的劳动生产率。在2014年12月30日签发的《关于落实2020年前俄罗斯创

^① Об утверждении Плана действий правительства России, направленных на обеспечение стабильного социально – экономического развития Российской Федерации в 2016 году. <http://government.ru/media/files/X6NrRVuOjji1ALG5ZoCbVm5G3IQ0lCkh.pdf>

新发展战略的工作部署》^①中，进口替代被置于《俄罗斯2020年前创新发展战略》的框架下，作为创新发展战略的一部分加以贯彻落实。

2015年以来，俄联邦经济现代化与创新发展委员会主席团就创新发展的人力资本政策、信息产业创新、机床与成套设备创新等问题多次举行专门的工作会议，推进这些领域内进口替代技术的发展和人力资本培育。俄罗斯通过进口替代促进经济现代化和创新发展的意图和部署明确而且清晰^②。

(2) 俄罗斯进口替代战略的再工业化与新型工业化性质

如前所述，进口替代在本质上属具备“后发优势”国家的工业化政策与战略。但俄罗斯的进口替代与一般的进口替代工业化战略有所不同。一方面，俄罗斯在20世纪经历过工业化的高度发展阶段，另一方面，相对于对传统的资本密集型工业的改造，俄罗斯更加重视新型的知识密集型工业化的发展。在俄罗斯的进口替代政策设计中，一般经济意义上的进口替代举措主要指向具有战略安全意义的食品工业、国防工业、医药产业，以及具有战略意义的信息产业、航空航天、生物技术、原子能产业。这些产业的进口替代被定义为新工业化。

至于俄罗斯的传统优势产业，包括重型机械、机床与成套设备以及船舶制造，俄罗斯要求这些产业的进口替代必须建立在更先进的技术基础上。所以，俄罗斯的进口替代战略不是传统意义上的后发国家的工业化战略。但对于传统优势产业和传统工业基础集中的地区，俄罗斯政府在制定进口替代支持政策时，则遵循了再工业化的原则。在进口替代上升为国家战略之后，俄罗斯先后制定和实施了新西伯利亚州再工业化项目^③、沃罗涅日老工业基地再工业化项目等。俄罗斯政府期待，在进口替代政策的扶持和推动下，这些地区的传统优势工业能够在新的技术条件下重新获得竞争优势。在这个意义上，俄罗斯的进口替代可以被视为再工业化战略。

在2016年1月盖达尔论坛的发言中，梅德韦杰夫明确指出，俄罗斯“当前实施再工业化的条件已经改善，俄罗斯不再受荷兰病的困扰，卢布高估威胁俄罗

^① О ходе реализации Стратегии инновационного развития Российской Федерации на период до 2020 года. <http://government.ru/orders/16381/>

^② 俄罗斯经济现代化与创新发展委员会主席团2014年以来的活动参见俄罗斯政府网。<http://government.ru/departement/275/events/>

^③ Программа реиндустриализации новосибирской области. <http://www.sovsibir.ru/news/162941>

斯民族工业国际竞争力的问题已经成为过去”^①。梅德韦杰夫的上述讲话意味着，他一直回避的俄罗斯传统工业再工业化不再是政策空白，基于卢布贬值的俄罗斯传统制造业的竞争力回升，进而演变为再工业化进程，是俄罗斯政府喜闻乐见的。

(3) 俄罗斯的进口替代战略是进口替代与出口导向混合战略

俄罗斯的进口替代战略是建立在新的政策逻辑基础上的一项政策举措。俄罗斯的进口替代政策工具，基本不涉及配额、关税保护和复汇率制这些传统的进口替代战略的贸易保护手段。就进口替代的政策逻辑而言，俄罗斯政府尽管对重点进口替代产业实行了金融和财政扶持，但还都是基于市场逻辑的政策扶持。这种政策逻辑基本避免激励扭曲，坚持保护与竞争并重的原则，同时也利用卢布贬值带来的竞争力回升机制。在这种情况下，进口替代是被鼓励和政策扶植的，同时也是卢布贬值条件下的自然过程。卢布贬值一方面消除了进口品的竞争力，同时也提升了俄罗斯民族工业产品的竞争力。因此在俄罗斯进口替代战略的实施文件中，进口替代政策都指向关键设备的进口替代和非原料产品的出口导向两个方面。

分析 2014 年下半年以来俄罗斯政府颁布实施的进口替代战略文件，鼓励进口替代和鼓励非原料性产品的出口都是并行的。在 2014 年 12 月 31 日颁布的《俄罗斯产业政策法》中，培育具有国际竞争力的制造业产业，是产业政策法的重要目标。通过为创新和技术进步创造条件，培育良好的营商环境，吸引资本进入实体经济，以金融和财政手段促进战略领域的产业发展，是这部产业政策法令的主要内容。

在 2015 年的反危机计划中，前言和宗旨部分明确规定，致力于推动俄罗斯经济结构调整，支持进口替代，同时支持俄罗斯非原料部门的产品出口，包括支持俄罗斯高技术产品的出口，是 2015 年俄罗斯政府反危机工作的基本出发点。2016 年反危机计划中的进口替代经济结构调整方案进一步扩展了出口支持计划的范围和内涵。

以上分析表明，俄罗斯的进口替代战略并非是一项单纯的进口替代战略，而是新条件下基于新的政策逻辑的进口替代和出口导向混合战略。

^① Выступление Дмитрия Медведева на пленарном заседании форума VII Гайдаровского форума. <http://government.ru/news/21405/>

(四) 俄罗斯 2014 年以来进口替代政策的重点领域及其实施效果

根据俄罗斯 2014 年以来与“工业发展与竞争力提升规划”^①、“产业政策法”、“经济现代化与创新发展规划”、“反危机计划”等相关的进口替代战略实施文件，俄联邦政府工业与贸易部、信息通讯部、能源部以及交通运输部等制定了 19 个部门性进口替代实施规划，涉及医药工业（工业与贸易部 2015 年 3 月 31 日第 656 号令）、重型机械制造（工业与贸易部 2015 年 3 月 31 日第 654 号令）、信息软件（信息与通讯产业部 2015 年 4 月 1 日第 96 号令）、飞机制造（工业与贸易发展部 2015 年 3 月 31 日第 663 号令）、船舶制造（工业与贸易部 2015 年 3 月 31 日第 661 号令）等领域。自 2015 年 4 月份开始，这 19 个领域的进口替代规划方案分解成 2 500 个具体项目，由具体的企业、地方经济主体予以贯彻落实。

落实进口替代具体项目所需资金主要通过俄罗斯工业发展基金配套。进口替代具体项目可以向俄罗斯工业发展基金申请期限 5~8 年、年利率为 5% 的优惠信贷支持。该基金规模在 2015 年为 2 000 亿卢布。在实际执行中，按照俄罗斯预算监督委员会的评估，仅工业与贸易部的进口替代规划就超过 20 个，涉及 2 300 个具体项目，2015 年实际使用资金 2.5 万亿卢布，其中 1.9 万亿属于商业资金，6 千亿卢布属于财政资助^②。从总规模上看，这已经动员了俄罗斯经济中的大量财政和金融资源。但相对于俄罗斯的进口替代需求而言，这一资金规模也仅仅是启动了俄罗斯庞大的民族工业振兴计划。据俄罗斯国家统计局的数据，到 2015 年 11 月，俄罗斯国内市场上，民用飞机的 80%，重型机械的 70%，石油天然气开采设备的 60%，能源加工运输设备的 50%，农业机械的 50% 及其 90% 的配件依赖进口^③。如果上述进口替代项目能够得到有效落实，其影响将是巨大的。

为了进口替代项目的实施，俄联邦政府除了通过工业发展基金和技术发展基金提供资金扶持之外，还通过政府采购政策进行重点扶持。根据 2013 年 12 月发布的“禁止和限制在国防和国家安全领域采购外国商品和服务的政府令”，俄联邦政府分别于 2014 年 7 月 14 日（第 656 号令）、8 月 11 日（第 791 号令）和

^① Об утверждении государственной программы Российской Федерации “Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности”. <http://government.ru/media/files/1gqVAlrW8Nw.pdf>

^② Статья Председателя Счетной палаты Т. А. Голиковой в Газете. ру. http://audit.gov.ru/press_center/news/25153

^③ Политика импортозамещения в России: от слов к делу. <http://www.garant.ru/article/630000/#ixzz45NvXQx68>

2015年2月5日（第102号令）制定颁布具体实施办法，规定了用于国防和军事目的的医疗器械、机械设备和轻工业产品的采购程序和名录。按照俄罗斯进口替代委员会副主席德沃尔科维奇的设想，随着这些进口替代项目的实施，到2020年国内市场上关键领域的外国产品市场占有率应当下降一半，比如工业机床的外国商品市场占有率应当从2015年的80%下降到2020年的40%^①。

从结果来看，俄罗斯2015年的反危机计划中的进口替代取得了一定的效果。这些效果目前还主要体现在企业经营效益上，结构性效应目前还不明显。

根据俄罗斯国家统计局2016年1月25日发布的“俄罗斯企业1~11月份经济效益”中的数据，2015年1~11月俄罗斯规模以上工业企业的净利润达到83367亿卢布，比2014年同期的56116亿卢布增长了48.6%。而2014年同期的企业盈利水平则比2013年同期减少了14.1%。这一增一减表明，俄罗斯微观层面的经济活力正在恢复。2014年企业盈利水平的下降对应的是投资水平下降和产出水平下降，表现在宏观层面，2014年俄罗斯GDP增长0.6%，滞后影响是2015年经济负增长达到-3.9%。那么，2015年企业盈利能力的上升，其滞后影响是什么，应该是清楚的。从结构上看，2015年1~10月，在俄罗斯规模以上工业企业排名中，加工业净利润激增73.2%（上年同期-12.8%），批发零售和生活服务业净利润激增62.9%（上年同期5.9%），交通运输业净利润增长53%（上年同期-42.3%），农业企业净利润增长45.8%（上年同期6.4%）。表现相对滞后的有包括石油天然气在内的采掘业（9.3%，上年同期-6.6%）、水电煤气生产与输送（17.3%，上年同期8.6%）、建筑业（4.7%，上年同期0.9%）、房地产租赁（3.1%，上年同期43.2%）、渔业（3.1%，上年同期-37.3%）。从亏损企业占比来看，2015年1~11月的情况与2014年同期相比，变化不大。总体亏损企业占比从30.1%下降为30%，其中，农业、加工业领域亏损企业数量下降比较明显，其他领域没有明显变化^②。俄罗斯国家统计局给出的进口替代统计指标也反映了相关政策的积极效果^③。

^① Политика импортозамещения в России: от слов к делу. <http://www.garant.ru/article/630000/#ixzz45NvXQx68>

^② О финансовых результатах деятельности организаций в январе – ноябре 2015 года. http://www.gks.ru/bgd/free/b04_03/isswww.exe/Stg/d06/13.htm

^③ “Показатели, характеризующие импортозамещение в России”. http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/importexchange/#

三 俄罗斯进口替代的政策逻辑及其前景

(一) 经济全球化与俄罗斯进口替代政策逻辑的创新

正如第一部分所阐述的,进口替代作为后发国家的工业化战略,在20世纪50~60年代的世界经济环境中,其政策逻辑是关税保护、配额保护、复汇率制度和金融管制等价格扭曲和市场分割逻辑。这种市场分割逻辑不仅造就了当时的拉美进口替代战略,实际上也是20世纪70~80年代的东亚地区日本、韩国等国出口导向战略的逻辑基础。

历史发展到20世纪90年代,冷战结束和原计划经济国家的市场化转型,开启了经济全球化时代。协调国际贸易秩序的关贸总协定(GATT)升级演化为世界贸易组织(WTO),世界主要经济体已经基本成为世贸组织成员国。在新的世界经济治理框架中,关税、配额等贸易保护主义手段基本被排除在民族产业竞争力保护的政策工具之外,更重要的是,全球贸易、资本和技术流动的趋势已经决定了,市场分割和市场保护已经很难保证本国经济和产业获得长久而持续的国际竞争力。

正是在这种背景下,俄罗斯领导人从2014年把进口替代上升为战略政策之始,就一直强调,进口替代绝不是俄罗斯的某种“嗜好”,进口替代更不是要保护那些只能生产质次价高产品的落后产能。进口替代的目的是要扶持和促使那些具有技术潜力和创新前景的产业尽快成长,并获得国际竞争能力,战略领域的进口替代和非原料性制造业产品的出口导向是并重的。综合分析俄罗斯进口替代战略的重点方向和政策手段,可以发现,其政策逻辑与传统的进口替代有诸多不同之处:

第一,俄罗斯进口替代战略的政策工具与20世纪50~60年代拉美国家的政策手段大不相同。作为世界贸易组织成员国,俄罗斯有义务遵守WTO的相关规定。根据世贸组织规则,成员国之间禁止运用关税、进口配额等手段进行贸易限制。当然,一些新的非关税贸易保护手段仍允许使用,比如安全标准、环境标准、技术标准和劳工标准等,但这些手段已经达不到市场分割的效果。

2014年以来,尽管俄罗斯加大了对进口替代产业的支持力度,但仍遵守了其转型以来一直奉行的自由贸易原则。其对进口替代产业的政策支持基本上属于

国内产业政策范畴。这些政策手段包括设立俄罗斯产业发展基金、俄罗斯创新发展基金等，这些基金和对外经济银行等开发性金融资金的支持，以及财政补贴和政府采购等财政手段，是俄罗斯实施进口替代战略的主要政策工具。

第二，俄罗斯进口替代战略遵循市场逻辑，不存在明显的激励扭曲。就目前的运行情况看，俄罗斯进口替代政策基本遵循了市场原则。从俄罗斯产业发展基金的运行情况看，2015年基金总额为2000亿卢布^①，2016年申请追加2000亿卢布^②。进口替代项目使用俄罗斯产业发展基金的原则和程序是，使用者提出申请，基金管理机构按照进口替代要求进行技术潜力和需求强度审查，使用者自筹项目主要资金，基金提供低息优惠贷款进行资助。

俄罗斯产业发展基金的运行方式基本上遵循了市场逻辑，也不存在明显的激励扭曲。在人力资本、土地、金融资本使用和税收方面的政策扶持，以市场机制为基础，以投资回报率和技术潜力、竞争潜力为衡量标准。

俄罗斯学术界有一种强烈的干预主张，要求俄罗斯在进口替代战略中放弃新自由主义的市场逻辑，建立动员型经济模式，来实现俄罗斯经济的再工业化^③。在一定程度上，普京和梅德韦杰夫顶住了这种经济民族主义压力。尽管普京经常运用经济民族主义手段达到外交政策目的，但在宏观经济政策问题上仍然坚持了国家宏观经济政策的市场原则。

第三，在汇率与货币政策方面，俄罗斯执行单一浮动汇率和稳定通胀为目标的货币政策。俄罗斯进口替代政策没有通过汇率或货币政策为所扶持项目提供保护。

从政策内容看，俄罗斯汇率货币方面的政策主要有：（1）实行完全自由浮动的汇率制度，卢布汇率由市场决定，俄央行不再动用外汇储备干预汇率；（2）货币政策盯住通货膨胀目标区间，以物价稳定和经济结构转型为主线执行和落实货币政策，反对用货币政策刺激经济发展。俄罗斯关键利率从2015年8月开始一直保持11%的水平，通过公开市场操作等手段为银行体系提供流动性；（3）本币贬值导致进口下降，因此形成的供给缺口，通过刺激和扩大国内生产

^① Фонд развития промышленности РФ получил 20 млрд руб. , интернет – сайт Вести. Экономика, ВГТРК (29 декабря 2014) . Мантуров: Фонд развития промышленности пополнился на 20 млрд руб, Агентство ПРАЙМ, ЗАО ПРАЙМ (29 декабря 2014).

^② Крючкова Евгения, Импортозамещение требует внимания//Коммерсантъ, 3 октября 2015.

^③ мобилизационная модель экономики的内涵和主张参见 Толкачев С. А. Реиндустриализация и импортозамещение: как от слов перейти к делу. <http://forum24. fa. ru/blog/? p = 152>

来满足；(4) 对具有战略意义的制造业企业提供的投资支持，坚持开放平等和严格审查的原则。

第四，俄罗斯进口替代的政策逻辑是进口替代和出口导向市场逻辑的统一。就目前的效果看，俄罗斯国内进口替代产业的复苏和增长有政策激励和资金扶持的因素，但其中更主要的因素应当归因于卢布汇率的下跌。

俄罗斯在布局进口替代战略的政府文件中一再强调，对战略领域和关键设备的进口替代与鼓励非原料部门产品的出口同等重要。俄罗斯目前很多制造业产业国际竞争力的获得，绝不是因为这些产业的技术水平和劳动生产率在短期内已经快速上升。从经济发展的规律看，劳动生产率的提升和技术进步的发展都是一个缓慢的过程，而且无论从技术效率、组织效率还是从制度效率看，技术进步和制度转型的效果都有一个适应性成长过程。因此，目前俄罗斯经济国际竞争力提升的主要原因是卢布汇率因素。

在20世纪50~60年代的拉美国家和20世纪50~70年代的日本，从进口替代到出口导向是两个前后连续的过程。在第一阶段，市场保护、汇率高估帮助企业获得生产规模和技术优势；在第二阶段，通过汇率贬值来获得竞争优势，是当时的通行做法。

在俄罗斯的这次经济危机中，进口替代即是卢布汇率贬值的自然过程，也是政策推动的人为过程。在这一过程中，相对于政策扶持的技术进步和生产率提升效应，汇率贬值的竞争效应更加明显。因此，俄罗斯的进口替代与出口导向是被统一在同一个市场逻辑和市场过程中了。

(二) 俄罗斯进口替代战略的实施前景主要取决于卢布汇率与制造业劳动生产率相对关系的变化

这里涉及两个基本的经济学逻辑。一个是出口品定价方式与本币汇率对出口品竞争力和厂商利润的影响。一个是汇率长期决定理论与贸易部门竞争力的关系。这两个问题都与早期进口替代理论的假设有关。

首先，我们来看出口品定价方式与本币汇率对出口品竞争力和厂商利润的影响。早期进口替代战略的理论基础是“普雷维什—辛格假说”。该假说的核心逻辑是，发展中国家的初级产品供给相对于工业品缺乏价格弹性，因此，发展中国家面临着商品贸易条件恶化的趋势。该理论的假设条件是，出口产品用生产国货币定价（producer currency pricing, PCP），一价定理（the law of one price, LOOP）成立，购买力平价（PPP）成立。这样，名义汇率变动会完全传递到产

品价格上，即汇率传递率（exchange rate pass-through） $p/e=1$ ^①。

实际上，一方面，在存在贸易部门和非贸易部门、市场分割的条件下，汇率传递率不仅可能小于1，甚至小于0.5；另一方面，如果出口商采用当地通货定价（local currency pricing, LCP，而且这是当前国际贸易的主要定价方式），则名义汇率变动就不会影响出口商品在销售地的本币价格。这样，不仅一价定理不成立，而且贸易条件^②将会发生反向变动。例如，当卢布贬值时，以美元标价的出口商品价格不变，俄罗斯的贸易条件反而会好转。这和传统结论完全相反，汇率下降的支出转换效应不复存在，但汇率贬值的进口替代效应仍在发挥作用。

对照俄罗斯的情况，石油天然气出口通常是以美元而不是以卢布来定价的。石油天然气的出口成本由开采成本、资源租金（资源税）和运输成本决定。同样，俄罗斯进出口工业品的定价方式也主要是以进口国货币定价。至于进出口产品能否实行三级价格歧视定价，则取决于其市场势力^③的大小。这样，卢布名义汇率的变动影响的是以国内货币衡量的出口品利润率的高低以及进口品的价格水平的高低。

由于过去十多年来俄罗斯能源部门在出口占比中的绝对支配地位，资源租金流入推高了非贸易部门的要素成本，降低了制造业的国际竞争力。解决这一问题的途径有三条：（1）提高制造业部门的技术水平和劳动生产率，这是进口替代战略的最终目的；（2）卢布汇率贬值，这是当前进口替代进程自然发生的原因；（3）同时降低国内要素价格。在工资刚性的条件下，可以通过征收通货膨胀税实现。目前俄罗斯国内比其他国家更高的通胀率，是其厂商获得国际竞争力的一个优势。

其次，一国货币汇率水平与贸易部门竞争力的关系。如果仅从国际贸易的角度看，汇率是贸易加权的供求关系。随着国际投资和国际资本流动的加速发展，在短期中，货币汇率由该国资本项目和经常项目状况决定。在长期中，货币汇率则由该国的经济增长率和物价水平决定，其中最核心的影响因素是制造业劳动生产率。

贸易部门中，资源出口占比过大，意味着资源租金流向非贸易部门，并拉高

① 汇率传递（Exchange rate pass-through）是指汇率变动对一国进出口产品价格和国内价格的影响，该传递反映了进出口企业对汇率变动引起的价格变动的吸收和转嫁，进而对国内物价传导的过程。

② 贸易条件为出口商品价值指数与进口商品价格指数之比。LCP定价规则下，本币贬值，贸易条件改善。

③ 市场势力由产品的市场占有率来衡量，更高的市场占有率意味着拥有更大的定价权。

整体经济的要素价格水平。这是资源丰富国家容易爆发“荷兰病”的重要原因。俄罗斯2000~2013年石油天然气出口超额收入高达2.1万亿美元（2013年美元价格）^①，这些石油美元的流入拉高了国内资本品的价格，大幅减少了国内投资机会。这导致从2005年到2014年资本流出和对外投资非常活跃，总流出额高达1万亿美元。俄罗斯每年大约7%的GDP流出国外^②。当然，治疗“荷兰病”，可以通过产业政策和宏观调控改善激励扭曲来实现，但治疗“荷兰病”的更好药方则是国际市场上资源价格的下跌。正是在这个意义上，梅德韦杰夫在2016年的盖达尔论坛上谈到，俄罗斯再工业化的条件已经改善，“荷兰病”对经济的困扰已经消失。

制造业劳动生产率的变动是缓慢的、渐进的。俄罗斯进口替代战略的长期目标是提高制造业部门的技术水平和劳动生产率。但短期内制造业部门获得竞争力的最直接手段恰恰是卢布贬值和汇率低估，俄罗斯学者米罗诺夫对此进行了专门的分析^③。在工业化和后工业化国家中，除了拥有金融霸权和技术领先优势，并且服务贸易出口占优的美国之外，汇率高估无一例外是开放型经济的灾难，除非制造业部门的劳动生产率（包括技术效率、组织效率和制度效率）是区域分工中的佼佼者（如欧盟中的德国）。

一段时期内，更低的卢布汇率水平和制造业部门劳动生产率的缓慢提升，是俄罗斯进口替代战略取得实质性进展的最主要决定因素。

结论

进口替代战略是后发国家实现工业化的重要战略选择，在一定条件下，正确的政策逻辑可以保证该战略实现其基本目标和战略意图。但进口替代本身并不是目的。根据国内外变化了的条件和经济发展阶段，适时地对进口替代战略进行调整，实现战略转向，是规避进口替代战略局限性的必要条件。拉美国家当年陷入进口替代性债务危机，并不否定该战略的逻辑基础和实践价值。

^① Кудрин А., Гурвич Е. Новая модель роста российской экономики//Вопросы экономики, №12, 2014. С. 12.

^② Толкачев С. А., Реиндустриализация и импортозамещение: как от слов перейти к делу. <http://forum24.fu.ru/blog/?p=152>

^③ Valeriy Mironov, “Russian devaluation in 2014 – 2015: Falling into the abyss or a window of opportunity?” *Russian Journal of Economics*, 1 (2015) pp. 217 – 239.

进口替代在俄罗斯由自发进程上升为战略政策，是外部压力和国内结构性矛盾共同作用的结果。与 20 世纪 50 ~ 60 年代的拉美国家以及后来东亚的一些国家相比，已经走过高度工业化阶段的俄罗斯在进口替代战略的目标定位上有着根本的差异。

在性质上，以下几点需要重视：第一，俄罗斯的进口替代战略首先是国家安全战略，其次是反危机战略，然后是结构调整战略。其中，反危机战略和产业政策战略是当前进口替代战略的主要内容和目标定位。第二，需要注意的是，俄罗斯当前阶段的进口替代战略并非是独立于其他俄罗斯国家战略的特殊政策与战略安排，它是俄罗斯长期国家发展战略的一个组成部分。正因为如此，俄罗斯国家安全战略中，借助进口替代来巩固食品安全和军事安全。同时，进口替代战略又是俄罗斯经济现代化和创新发展战略在现阶段的表现形式和政策重点。第三，因为进口替代战略在本质上是一种工业化战略，因此，可能会有人把进口替代战略看作俄罗斯的再工业化战略，这将是一种误读。俄罗斯在老工业基地和传统工业领域的改造升级中，的确在借助进口替代战略来达到局部的再工业化目的，但在俄罗斯产业政策规划中，新工业化和培育工业领域基于前沿技术的新增长点重心，进口替代战略同时指向新工业化和后工业化两个方向。第四，俄罗斯并不打算把进口替代和出口导向分成两个阶段来落实。在卢布弱势和国内制造业逐渐复苏的背景下，俄罗斯政府强调，进口替代和非原料部门（包括高技术产品）的出口是同等重要的。

俄罗斯基于经济全球化的时代条件，对进口替代的政策逻辑进行了创新，放弃了关税和配额等贸易保护手段，也放弃了复汇率制和金融管制等“激励扭曲”的做法。政策定位主要基于市场逻辑，运用国内产业政策来达到进口替代的目的，金融和财政支持是主要政策工具，只是在国防工业领域运用了进口限制和政府采购。

俄罗斯进口替代战略的实施前景主要取决于卢布实际汇率与制造业劳动生产率的相互关系。弱势卢布和制造业全要素生产率的缓慢提升是关键决定因素。

（责任编辑 张红侠）