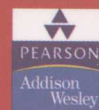


经济学精选教材译丛



WORLD TRADE AND PAYMENTS: AN INTRODUCTION

国际贸易 与国际收支

[第10版]

理查德·E. 凯夫斯 (Richard E. Caves)
〔美〕杰弗里·A. 弗兰克尔 (Jeffrey A. Frankel) 著
罗纳德·W. 琼斯 (Ronald W. Jones)
余淼杰 译



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

经济学精选教材译丛

WORLD TRADE AND PAYMENTS: AN INTRODUCTION

国际贸易 与国际收支

[第10版]

理查德·E.凯夫斯 (Richard E. Caves)

[美] 杰弗里·A.弗兰克尔 (Jeffrey A. Frankel) 著

罗纳德·W.琼斯 (Ronald W. Jones)

余森杰 译



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

北京市版权局著作权合同登记 图字:01-2007-3323

图书在版编目(CIP)数据

国际贸易与国际收支:第10版:翻译版/(美)凯夫斯(Caves, R. E.)等著;余森杰译. —北京:北京大学出版社,2008.10

(经济学精选教材译丛)

ISBN 978-7-301-13815-1

I. 国… II. ①凯… ②余… III. ①国际贸易-高等学校-教材 ②国际收支-高等学校-教材
IV. F74 F810.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 066480 号

Authorized translation from the English language edition, entitled WORLD TRADE AND PAYMENTS: AN INTRODUCTION, 10TH Edition, 0321226607 by RICHARD E. CAVES, JEFFREY A. FRANKEL, RONALD W. JONES, published by Pearson Education, Inc, publishing as Addison-Wesley. Copyright © 2007 by Richard E. Caves, Jeffrey A. Frankel, and Ronald W. Jones.

All rights reserved. No part of this book may be reproduced or transmitted in any form or by any means, electronic or mechanical, including photocopying, recording or by any information storage retrieval system, without permission from Pearson Education, Inc.

本书原版书名为《国际贸易与国际收支》(第10版),作者理查德·E.凯夫斯,杰弗里·A.弗兰克尔,罗纳德·W.琼斯,书号0321226607,由培生教育出版集团2007年出版。

版权所有,盗印必究。未经培生教育出版集团授权,不得以任何形式、任何途径,生产、传播和复制本书的任何部分。

CHINESE SIMPLIFIED language edition published by PEARSON EDUCATION ASIA LTD., and PEKING UNIVERSITY PRESS Copyright © 2008.

本书简体中文版由北京大学出版社和培生教育亚洲有限公司2008年出版发行。

书 名: 国际贸易与国际收支(第10版)

著作责任者: [美]理查德·E.凯夫斯 杰弗里·A.弗兰克尔 罗纳德·W.琼斯 著 余森杰 译

责任编辑: 郝小楠

标准书号: ISBN 978-7-301-13815-1/F·1934

出版发行: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区成府路205号 100871

网 址: <http://www.pup.cn> 电子邮箱: em@pup.pku.edu.cn

电 话: 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62752926 出版部 62754962

印 刷 者: 北京大学印刷厂

经 销 者: 新华书店

850毫米×1168毫米 16开本 36.5印张 916千字

2008年10月第1版 2008年10月第1次印刷

印 数: 0001—4000册

定 价: 69.00元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究

举报电话: 010-62752024 电子邮箱: fd@pup.pku.edu.cn

丛书序言

经过一段时间的精心酝酿和准备,由北京大学出版社出版的国外引进版的《经济学精选教材》系列图书终于与读者见面了。

目前入选该系列的教材共有四本:一本是经济学导论,William Baumol 和 Alan Blinder 的 *Economics: Principles and Policy* (第9版);一本是微观经济学教材,Walter Nicholson 的 *Microeconomic Theory: Basic Principles and Extensions* (第9版);另外两本是宏观经济学教材——Roger Farmer 的 *Macroeconomics* (第2版)和 Richard Froyen 的 *Macroeconomics: Theories and Policies* (第8版)。除第一本为经济学初学者的入门教材外,后三本均属于中级水平的教材,面向的读者对象为大学经济学专业的本科生和 MBA 学生。

这四本教材可以说各有特色。

Baumol 和 Blinder 合写经济学可谓珠联璧合。Baumol 是当代最著名的微观经济理论大师之一,在他半个世纪的研究生涯中不断有新理论面世,是名副其实的“常青树”;Blinder 则是著名的宏观经济学家,擅长财政和货币政策研究,长期参与美国宏观经济学政策的辩论,曾做过克林顿的总统经济顾问。由这两位大家合写一本同时强调理论与政策含义的经济学导论自然是再合适不过了。我一直认为,经济学最直观和最精深的智慧都在经济学导论中,千万别小瞧了它,应该反复研读。在阅读此书时,读者要特别注意那些紧密结合现实世界问题的经济学分析,从这些分析中你才能真正体会到经济学是一种让人学会思考的有力工具。

Nicholson 的中级微观堪称这方面的经典教材:它初版于 1972 年,每隔几年修订一次,到现在已是第 9 版。如此长盛不衰的教材并不多见。我在美国斯坦福大学读书时做过本科生微观课的助教,教授选定的教学参考书中就有这本书,当时是第 7 版。此书最大的特点是它的严谨性,注重每一个理论的模型背景与数学推导。它没有其他同类教材那么多生动活泼的例子,而是一板一眼用图例和数学公式说明经济学的道理。每章章末都附有一些相关学术论文,作者对每篇文献还作了一些简要的评论,似乎希望有兴趣者会找到原始文献加以研读,所以此书的难度应该在中级教材之上。美国学生可能不太喜欢这种板着脸孔说事的风格,但我觉得中国学生会非常适应。我建议最好将此书与别的“图文并茂”的微观教材结合起来阅读,收获会更大一些。

两本宏观教材虽非出自名家之手,但仍然不失为优秀的教科书,有许多可圈可点之处。Farmer 的宏观经济学包含了一本标准的中级宏观经济学教材所应涉及的内容,如古典总供给与总需求理论、IS-LM 曲线和新凯恩斯总供给理论,另外还专门介绍了理性预期理论和近年来兴盛起来的内生增长理论。全书叙述简明、清晰,可读性强。作者充分利用当今的网络技术,为读者提供了许多网站链接,以使其进一步了解某些重要知识。相比之下,Froyen 更注重宏观经济学的发展与演化,为那些

对思想史感兴趣的读者提供了一条清晰的理论发展脉络。近年来的宏观经济学发展非常强调与微观经济学相统一的方法论基础,但不同思想学派的特征在如今的宏观理论中仍然表现得十分明显。而要深入了解这些学派的发展和主要特征,Froyen 的书很值得一读。这两本书因各有侧重,最好将它们结合起来学习。

大家也许注意到,这些国外教材在国内已出过不少种类,比如经济学导论教材,就先后出版过著名经济学家萨缪尔森、斯蒂格利茨和曼昆的三本经济学原理,其他微观和宏观的国外教材也是品种繁多。那为什么我们还需要继续去影印或翻译同类经济学教材呢?我想,经济学教材可以看做是一种差异化产品,它们之间有替代性,但替代性不是完全的,就像不同品牌的汽车和笔记本电脑一样,可以满足不同偏好的消费者的需求。最关键的一点是,读者可以通过研读和比较不同“品牌”的教材获得关于经济学更全面、更丰富的理解和知识。我觉得经济学的精妙之处很难单单从一本书里领略到,对初学者尤其如此。

作为在 20 世纪 80 年代求学的我非常羡慕现在的大学生,他们的选择可以如此之多,而我们那时,西方经济学教材寥寥无几,记忆中国外的就只有高鸿业先生翻译的萨缪尔森的《经济学》三册本,虽然是精品,值得反复揣摩,我那时也从被迫的精读中获益巨大,但总是期待有同类的教科书可一并参考。

《经济学精选教材》系列是一个开放的系列,这次初选四本,以后将根据教材的供需状况陆续增加。我相信,这套经济学系列教材将为经济学爱好者提供丰盛的知识大餐。

周黎安

2005 年 6 月于北京大学光华管理学院

译者序

北京大学出版社的编辑问我能否为凯夫斯等著的《国际贸易与国际收支》(第10版)一书的中文版写个序言,我欣然应允。这主要是因为自我在美国加州戴维斯大学(UC Davis)读书以来,就一直在寻找一本适合本科学习的最佳教材。博士毕业任教以后,这一愿望变得更为迫切,而手上的这本教材我认为是目前的最佳之选,因此我决定将它作为我在北京大学上课用的教材。

我们知道,国际经济学分为国际贸易和国际金融。目前国际上著名大学所用的国际贸易研究生教材最主要的有两本:比较老的一本是 Dixit 和 Norman 所著的《国际贸易理论》(*Theory of International Trade*)。时下最受欢迎的则是我的博士生导师 Feenstra 所著的《高级国际贸易:理论与实证》(*Advanced International Trade: Theory and Evidence*)。国际金融方面则主要是 Obstfeld 和 Rogoff 所著的《国际宏观经济学基础》(*Foundation of International Macroeconomics*)。当然,要学习和理解高级的国际经济学知识,一本好的初、中级本科教材是很重要的。

但是,要找到一本好的本科教材并不容易。在美国,20世纪80年代的经典教材也许首推 Ethier 所著的《现代国际经济学》(*Modern International Economics*)。问题是,在今天看来,其内容特别是实证部分已经偏旧。目前在国外各院校用得较多的应是 Krugman 和 Obstfeld 所著的《国际经济学:理论与政策》(*International Economics: Theory and Policy*),可是该书在理论方面偏于简化,造成学生在本科和研究生阶段国际经济学的学习难度跨度太大。应该说,凯夫斯等著的《国际贸易与国际收支》在理论方面处理得较好,更具体地讲,书中所附的数学附录部分对学有余力的本科同学尤为有用。

《国际贸易与国际收支》一书是国际经济学界极为资深的三位著名经济学家的一大力作。凯夫斯是哈佛大学的资深教授,早在20世纪60年代就已在国际贸易领域享有盛名。弗兰克尔教授现为凯夫斯教授在哈佛的同事,其主要贡献在国际金融方面,近年来仍活跃于学术前沿研究领域。琼斯目前是罗切斯特大学的讲座教授,其1964年的“琼斯代数式”(Jones' Algebra)已在国际贸易学研究上成为经典。

相对而言,《国际贸易与国际收支》一书在结构上的安排也非常合理。在国际贸易部分,作者从比较优势入手,却不急于介绍李嘉图模型,而是首先讨论直观的贸易所得;其次,具体介绍四大经典模型:李嘉图模型、特定要素模型、赫克歇尔-俄林模型、规模递增模型;再次,讨论外包与垂直分工及各要素国际间流动,由于国际贸易的政治经济学分析在90年代后已成为最热门的研究方向,作者又详细介绍了这一块的知识;最后,还包括了GATT/WTO的经济分析。

国际金融方面的设计更是独具匠心。时下许多教科书都把国际经济学的真实面(国际贸易)与名义面(国际金融)生硬地分割开来(这一点我在香港大学教授本科国际金融时感触尤深),而本书的最大特色就是把这两者有机地结合在一起。比如说,在介绍完国际贸易学以后,作者并没有匆忙

地跳到汇率决定理论去,而是先分析国际收支表与贸易平衡的关系、外汇市场与贸易弹性的关系等,然后再巧妙地把国际金融市场秩序演化史融入各个汇率决定理论之中,真正做到理论联系实际。

最后,还需提到的是,该书已被翻译为多种文字出版,并在国际学界得到广泛认同因而多次再版重印。目前的第10版又收入了国际经济学近年来出现的许多现象,并结合相关的前沿研究作了深入浅出的介绍,限于篇幅不再展开,读者可自览而得。

本书的翻译工作是由我及北京大学中国经济研究中心的学生(李苗猷、陈诚、高伟栋、吕宁、张洁、马笑寒及麻剑锋)共同完成的。在此过程中,深感翻译一本经典教材并不是一件轻松的工作。因时间较紧,难免会有错漏之处;如有发现,还请读者批评指正。

余森杰

2008年1月于北大朗润园

前言

《国际贸易与国际收支》(第10版)出版于国际经济面临新的重要问题之时。中国经济迅速发展,其增长很大程度上依赖于初级制造品的大量出口,北美和西欧的竞争公司发现其经营无利可图,只能减少产量。但是它们并没有轻易罢手,而是恳请政府限制从中国的进口。美国一直在为其进口严重高于出口而担忧,因为这种贸易赤字能够持续仅仅是因为其他国家甘愿持有大量的美国债务。但是随着美元的大量积累,这些债权国已不再像从前那样顺从。在大西洋的另一端,欧盟继续从减少成员国间的贸易壁垒而获益。与此同时,欧盟正处在大量吸收东欧国家的进程中,这些国家的贸易对象也正在由从前的苏联集团国转向西欧的工业国。

尽管这些新兴事件很容易被戏剧化,但是国际经济学家知道它们都有各自的历史先例。中国走的是日本以及随后的亚洲“四小龙”——韩国、新加坡以及中国的台湾和香港地区的发展道路。美国贸易不平衡和美元供过于求同样存在历史的对应面——一度出现过美元短缺的现象。幸好,经济分析可以明确显示如何将这些问题概念化。例如,美国的贸易赤字与美国家庭(储蓄很少)和政府(支出远大于收入——动用储蓄)的储蓄和投资决策有着根本的联系。国际经济政策和行为的其他主要问题也与理论国际经济学的重要内容密切相关。

虽然无法洞察现今的国际经济学的主要问题在将来如何解决,但我们相信,国际经济学为学生解释当今国际经济新闻中包含的热点事件和问题提供了知识结构。我们尝试为学生提供清晰、严密的框架,并对如上所列的当代问题以及哪些早已存在的或未来可能出现的问题加以应用分析。

国际经济学与其他经济学分支对最大化经济福利的目标具有共同的基础性贡献。这个目标在概念上很苛刻,但是却激励着我们认清许多复杂的因素。谁的福利?美国的,还是世界的?两者是否冲突?如果冲突,是在什么情况下的?个体间的收入分配是怎样的?许多能改善社会(整体)福利的国际经济干扰与政策变革恶化了少数人的生活。事实上,低技能工人的实际工资正呈下降趋势,而熟练工人与资本提供者的所得却在上升。这种模式不仅出现在美国,在其他国家也普遍存在。这样的重新分配是否是由发展中国家利用它们充足的低技能劳动力生产的初级制造品增加出口造成的?是否是由低技能水平的劳动力向工业国移民造成的?或者是出于与国际贸易无关的原因?一个基本的猜想是,由于有利于高端商品(或服务)发展的技术与需求条件发生了变化,对于具有更高教育水平和更高技术水平的工人的劳动力需求也相应地出现了转变。这一收入分配问题将在本书的若干部分出现,分别对应不同的解释。

本版内容更新

通过《国际贸易与国际收支》的上一版和本版,我们试图清楚地展示出已被证实的并长期存

在国际贸易与金融的基本理论与分析框架,并与表明它们用处的具体应用实例相结合。我们加入了新生理论的发展情况,并调整了对于试图理解现今备受瞩目的问题的学生尤有帮助的新旧理论的侧重点。同时,我们为那些现今未被大众所关注、但在将来可能成为社会焦点话题的问题及其分析保留了一定的篇幅。

第10版的变化是以这个总体目标为指导的。关于国际贸易理论的第一和第二部分改编的幅度较大。第一部分由三章简化为两章,运用贸易“基本模型”阐明参与国际贸易的收益,以及当国内或国外产生冲击时参与全球化贸易世界的重要意义。第二部分转向重要的竞争贸易模型:李嘉图(Ricardo)模型、特定要素模型和赫克歇尔-俄林(Heckscher-Ohlin)模型,随后是一个新增的章节,整合了一些强调收益递增和不完全竞争的新近模型。其中,解释贸易模式和显示价格与技术改变如何影响国家间和国家内部的实际收入分配是重点。新增的第8章着重介绍由于服务业的规模报酬与高技术进步带来的外包与生产分割产生的原因与结果。第9章研究国际要素流动的影响,特别是涉及国际资本流动的相关实证问题。

第三部分涉及国际贸易政策问题,为反映公共关注问题的不断变化,重写了第12章到第14章的大量内容。第12章中包含商用飞机——波音公司和空中客车公司的国际竞争的案例研究。两者由来已久的竞争最近重新引发了最初由它们提出的政策问题。第13章的变动反映政府由采取传统的关税政策向通过反倾销规定来控制贸易转变。反倾销导致国际寡头间出现有趣的战略互动问题。第14章中区域特惠部分新增了欧盟的扩张和北美自由贸易区的影响的内容。同时还包含了关于贸易在中国经济快速发展中所起的作用的研究内容。

在宏观经济学和金融市场的章节中一个重要的扩充是有关中国是否应该放弃人民币有效钉住美元的问题。一节新增的内容研究债务动态——国际债务增长(例如美国)长期持续的条件有哪些。涉及新兴市场危机的第24章作了大量更新,富有创新意义。

与课本相辅的有在线教师手册,提供章节提要、关键概念、章末习题的参考答案和大量选择题,在幻灯片中包含了书上所有的图表,以方便课堂教学。在教学辅助专用网站上,学生可以利用在线学习向导来进行扩展练习,其中包括章节提要、练习题、数学题以及所有问题的参考答案。详情参见 www.aw-bc.com/caves。我们要深深感谢温斯罗普大学(Winthrop University)的比尔·希耶福里德(Bill Seyfried)在附录编写中的出色工作。

课程适用情况

《国际贸易与国际收支》适应各种教学模式。一些章节后面附有一个或多个附录,用以解释特定的知识点或分析结构,这些有的教师可能愿意使用而有的不愿意,但忽略任何附录都不会影响对章节内容的理解。我们还在课本的最后为需要高级方法的教师保留了以前版本中数学计算方面的补充内容。

本书涵盖了所有的传统课题并加入了新的内容,可以作为本科整学年课程学习的基础,也可以分割开国际贸易的真实面和金融面来安排各学期课程。我们对单学期的课程安排也给予了特殊的关注。第一部分的章节和第16、17、23章以及第19章的部分内容组成了单学期课程的核心,涵盖了国际贸易的真实面理论(及其应用)的核心,以及开放经济宏观经济学和国际收支平衡调整的要素。

此核心之外的许多章节至少在一定程度上是相对独立的,教师可以从中选择部分章节以丰富课程(例如第9章和第14章)。国际宏观经济学课程可能需要增加第15、19(尤其是第19.2节)、22、23、25、26、27章。如果课程主要讲授发展中国家,那么可能有必要增加第20、24章。如果课程方向为金融,则有必要增加第21、28章。

致谢

作为第10版教科书的作者,我们欠下同事、同学以及许许多多的帮助者的人情,甚至已经超出了记忆的范畴,更不要说对他们分别明确地致谢。在此,我们谨向那些对第10版写作提供过帮助的人们致以谢意,他们是斯沃斯莫尔学院(Swarthmore College)的斯蒂芬·戈卢布(Stephen Golub),得克萨斯大学泛美分校(University of Texas, Pan American)的格克切·索伊德默尔(Gökçe Soydemir),伊利诺斯州立大学(Illinois State University)的张宏霖(Kevin Zhang),约翰·霍普金斯大学(Johns Hopkins University)的弗兰克·韦斯(Frank Weiss),加州大学洛杉矶分校(University of California, Los Angeles)的罗德尼·斯旺森(Rodney Swanson),塔夫茨大学(Tufts University)的卡斯滕·科瓦尔奇克(Carsten Kowalczyk),威斯康星大学麦迪逊分校(University of Wisconsin, Madison)的玛丽亚·穆尼阿格拉(Maria Muniagurria),阿拉斯加大学安克雷奇分校(University of Alaska, Anchorage)的潘兴·J. 希尔(Pershing J. Hill),华盛顿大学(University of Washington)的西奥·艾歇尔(Theo Eicher)。

理查德·E. 凯夫斯(Richard E. Caves)

杰弗里·A. 弗兰克尔(Jeffrey A. Frankel)

目 录

国际贸易理论的发展与现状

第1章 绪论 1

- 1.1 国际经济学研究的课题 1
- 1.2 国际贸易的模式 4
- 1.3 本书的结构 7

第一部分 比较优势与国际贸易的基本模型

第2章 贸易所得 11

- 2.1 背后决定行为:需求 12
- 2.2 背后决定行为:供给 14
- 2.3 贸易所得和自由贸易平衡 17
- 2.4 赢家和输家:自给自足到自由贸易 23
- 2.5 小结 25

本章习题 26

附录 A 盒状图 26

附录 B 替代效应和收入效应 28

附录 C 提供曲线图 29

第3章 基本模型的应用 31

- 3.1 外国干扰和贸易条件 31
- 3.2 保护进口竞争商品 34
- 3.3 经济增长和国际贸易 35
- 3.4 转移问题 37
- 3.5 基本贸易模型的扩展分析 39
- 3.6 贸易和市场结构 43
- 3.7 小结 43

本章习题 44

延伸阅读 45

附录 稳定性问题 45

第二部分 全球化:贸易模式与收入分配

第4章 技术与国际收入分配:李嘉图模型 49

- 4.1 李嘉图框架 49
- 4.2 自由贸易平衡 51
- 4.3 国际工资比较与生产率 53
- 4.4 一个多商品和多国家的世界 56
- 4.5 生产率冲击产生的赢家与输家 58
- 4.6 非贸易商品 60
- 4.7 小结 62

本章习题 63

延伸阅读 64

附录 过渡性失业 64

第5章 要素禀赋与贸易(一):特定要素模型 66

- 5.1 收益递减和要素使用 66
- 5.2 产出和收入在封闭经济中的分配 67
- 5.3 自由贸易下的产出和收入分配 69
- 5.4 要素禀赋的增长 70
- 5.5 政治经济学的推论 71
- 5.6 贸易模式 72
- 5.7 替代解释:特定资本还是特定劳动力 73
- 5.8 “荷兰病” 74

5.9 小结 76

本章习题 77

延伸阅读 77

附录 转换曲线 78

第6章 要素禀赋与贸易(二):

赫克歇尔-俄林模型 80

6.1 假定技术不变 81

6.2 可变技术 84

6.3 可能的贸易类型和收入分配 86

6.4 多商品的国际贸易 89

6.5 生产如何集中 91

6.6 经济增长带来的变化的比较优势 92

6.7 赫克歇尔-俄林理论和实证证据 93

6.8 小结 96

本章习题 98

延伸阅读 99

附录 生产盒 100

第7章 不完全竞争、收益递增与

产品多样化 102

7.1 行业内贸易的盛行 102

7.2 消费者行为和对产品多样化的需求 104

7.3 生产中的收益递增 106

7.4 小结 111

本章习题 111

延伸阅读 112

第8章 资源贸易、外包与生产分割 113

8.1 给定资源和可流动的生产过程 113

8.2 可流动投入:比较优势和绝对优势的联合作用 116

8.3 外包和生产的国际分割 120

8.4 外包和发达国家工资率 122

8.5 小结 124

本章习题 125

延伸阅读 126

第9章 国际要素流动:劳动力与资本要素 127

9.1 要素流动、效率与福利 127

9.2 国际资本流动:专题讨论 130

9.3 跨国公司和外国直接投资 132

9.4 小结 138

本章习题 138

延伸阅读 139

第三部分 商业政策的理论和实践

第10章 保护与国民福利 143

10.1 小国的保护 143

10.2 大国的保护 150

10.3 征税贸易:国内福利 151

10.4 征税贸易:世界福利 152

10.5 小结 153

本章习题 154

延伸阅读 155

附录 关税和提供曲线 155

第11章 保护政策中的政治经济学 158

11.1 作为提高收入的工具的保护政策 158

11.2 作为次优工具的商业政策 160

11.3 保护和寻租行为 162

11.4 增长、保护与福利 166

11.5 保护和失业 169

11.6 小结 169

本章习题 170

延伸阅读 170

第12章 贸易政策与不完全竞争 172

12.1 垄断与贸易收益 172

12.2 卡特尔以及生产国与消费国的利益 175

12.3 垄断与出口国和进口国的政策 178

12.4 知识产权 185

12.5 小结 186

本章习题 187

延伸阅读 188

附录 国际双头垄断与国家策略 188

第13章 现实中的贸易管制 191

13.1 关税:水平与趋势 191

- 13.2 多边关税削减 193
- 13.3 特殊保护的工具有 196
- 13.4 现实中的特殊保护 199
- 13.5 特殊保护的前景 203
- 13.6 小结 204

本章习题 204

延伸阅读 205

第14章 贸易政策中的特惠安排与区域问题 206

- 14.1 区域特惠和区域贸易 206
- 14.2 区域特惠的福利影响 207
- 14.3 特惠安排实践 211
- 14.4 转型经济体的贸易问题 216
- 14.5 贸易与增长:中国与亚洲新兴工业经济体 218
- 14.6 特惠安排:新的政策问题 222
- 14.7 小结 224

本章习题 226

延伸阅读 226

第四部分 货币、收入与国际收支

第15章 国际收支账户 231

- 15.1 账户细分 232
- 15.2 单笔交易的记录 235
- 15.3 复式记账法 237
- 15.4 平衡表 239
- 15.5 收支账户中的统计误差 242
- 15.6 小结 242

本章习题 244

第16章 外汇市场与贸易弹性 246

- 16.1 外汇供给和需求流 246
- 16.2 货币贬值对贸易余额的实证影响 251
- 16.3 小结 253

本章习题 254

延伸阅读 255

附录 外汇市场的稳定 255

第17章 国民收入与贸易余额 258

- 17.1 小国凯恩斯模型 258
- 17.2 国民储蓄-投资恒等式 260
- 17.3 乘数 261
- 17.4 转移问题 264
- 17.5 对于大国:两国凯恩斯模型 265
- 17.6 小结 270

本章习题 270

延伸阅读 272

附录 图形化的两国模型 272

第18章 凯恩斯模型中的支出和汇率 274

- 18.1 干扰的传播 274
- 18.2 支出转换和支出削减政策 277
- 18.3 货币因素 282
- 18.4 小结 288

本章习题 289

延伸阅读 290

附录A 劳尔森-梅茨勒-哈伯格效应 290

附录B 分配问题 293

第19章 货币供给、价格水平与国际收支 295

- 19.1 非冲销假设 295
- 19.2 购买力平价假设 299
- 19.3 恶性通货膨胀中的购买力平价 308
- 19.4 国际收支模型中的购买力平价 310
- 19.5 小结 312

本章习题 313

延伸阅读 314

附录A 金本位制 315

附录B 支出增长和货币贬值下的储备流动 318

附录C 货币主义模型下国际收支余额的确定 320

第20章 发展中国家和其他小型开放经济中的非贸易品 324

- 20.1 非贸易品 324
- 20.2 支出和非贸易品的相对价格 328

- 20.3 非贸易品的货币分析法 332
- 20.4 小结 337
- 本章习题 337
- 延伸阅读 338

第五部分 国际金融市场及其宏观经济含义

- 第21章 金融市场的全球化** 341
- 21.1 战后金融体系(1944—1973) 342
- 21.2 外汇市场 343
- 21.3 自由化 347
- 21.4 创新 353
- 21.5 金融一体化的优势 360
- 21.6 小结 363
- 本章习题 363
- 延伸阅读 364
- 附录 跨期最优化条件下预算赤字的影响 364
- 第22章 国际资本不完全流动下的蒙代尔-弗莱明模型** 367
- 22.1 模型 369
- 22.2 固定汇率下的财政政策和资本流动度 371
- 22.3 固定汇率下的货币政策和资本流动度 373
- 22.4 货币流动不被冲销的情况 374
- 22.5 其他自动调整机制 376
- 22.6 内部和外部平衡的实现 377
- 22.7 小结 379
- 本章习题 380
- 延伸阅读 380
- 附录 内部平衡和外部平衡的各个区域 380
- 第23章 现代金融市场条件下的财政政策 and 货币政策** 384
- 23.1 浮动汇率下的财政政策:资本流动削弱其影响 385

- 23.2 浮动汇率下的货币政策:资本流动增强其影响 389
- 23.3 资本完全流动下的政策 392
- 23.4 小结 398
- 本章习题 399
- 延伸阅读 400

第24章 新兴市场的危机

- 24.1 新兴市场的资本流入 401
- 24.2 对资本流出的管理 409
- 24.3 投机性攻击 410
- 24.4 危机的蔓延 414
- 24.5 IMF 国家计划 416
- 24.6 贬值的紧缩效应 419
- 24.7 资本管制 423
- 24.8 国际金融架构的改革 426
- 24.9 小结 427
- 本章习题 428
- 延伸阅读 429
- 第25章 相互依赖和政策协调** 431
- 25.1 浮动汇率制度下经济干扰的国际传导 431
- 25.2 相互依赖的世界经济的计量模型 436
- 25.3 国际宏观政策协调 440
- 25.4 小结 444
- 本章习题 444
- 延伸阅读 445

第26章 供给和通货膨胀

- 26.1 总供给关系 446
- 26.2 带有指数化工工资的供给关系 454
- 26.3 通货膨胀 456
- 26.4 一国货币的可替代锚 458
- 26.5 汇率制度的选择 461
- 26.6 小结 467
- 本章习题 468
- 延伸阅读 468

第六部分 国际资产市场中的 汇率决定

- 第 27 章 预期、货币和汇率决定 473
- 27.1 利率平价条件 473
- 27.2 弹性价格下汇率的货币模型 474
- 27.3 预期重要性的两个例子 482
- 27.4 超调和实际汇率 485
- 27.5 关于预期重要性的另外两个例子 495
- 27.6 小结 498

本章习题 499

延伸阅读 499

- 第 28 章 汇率预测和汇率风险 500
- 28.1 预测即期汇率 500
- 28.2 汇率风险所扮演的角色 504
- 28.3 资产组合平衡对汇率的影响 508
- 28.4 小结 511

本章习题 512

延伸阅读 513

第七部分

- 第 2 章补充材料 交换均衡等式 517

- 第 3 章补充材料 基本贸易模型的稳定性和
比较静态分析 523
- 第 5 章补充材料 生产的特定要素模型 528
- 第 6 章补充材料 两部门赫克歇尔-俄林
模型 533
- 第 10 章补充材料 实际收入、价格与关税 537
- 第 11 章补充材料 关税、增长与福利 541
- 第 12 章补充材料 不完美竞争、贸易限制
以及福利 546
- 第 16 章补充材料 进口与出口弹性 549
- 第 19 章补充材料 货币主义者的国际收支
两国模型 550
- 第 24 章补充材料 债务动态学 553
- 第 25 章补充材料 火车头理论 554
- 第 26 章补充材料 实际工资的
指数化 555
- 第 27 章补充材料 汇率的货币模型 557
- 第 28 章补充材料 最优的多样化资产
组合 560

第1章 绪论

国际贸易与经济学的其他领域不同,总是带着传奇色彩——外面世界的诱惑,还带着一点危险。商人换取东方财富的梦想刺激了始于15世纪的欧洲航海探险。而如今,巨型油轮每次以惊人的低成本(除非原油泄漏污染了大片的海岸线)将成千上万吨原油从产地运到消费地。

国际贸易与国家政策的联系则使其传奇色彩愈发浓烈。英国对殖民地贸易的限制推动了美国独立战争的爆发。而在第二次世界大战后,对由现代民族主义导致的反复性战争感到厌倦的西欧国家,通过一份消除欧盟内部贸易壁垒的条约来寻求长久的协调与和平。

本书提出一个对国际贸易的经济学原因和影响的解释。任何经济学分支都依赖于理论概念和模型。学者的工作就是为无序的、多样化的世界提供系统的观察和解释。美国人口调查局(Census Bureau)记录了美国14000种参与对外贸易商品的数据——4000种出口品、10000种进口品。对贸易流的解释真的需要14000种吗?一种解释能否涵盖所有商品束?我们追求的是能够回答有关贸易模式的重要问题和相应国家政策如何发挥作用的最简模型或最小模型组。

作为经济学最古老的分支中的一支,国家对外贸易引起了众多历史上最伟大的经济学家的关注。事实上,本书中的许多观点都有着引以为傲的先驱者。现代经济学对国际贸易中货币的理解相当一部分都归功于哲学家大卫·休谟(David Hume)(第19章)。国际贸易和生产的一个重要模型来自大卫·李嘉图(David Ricardo)(第4章),一个具有超强分析能力的英国股票经纪人。尽管如此,现在的许多国际经济学内容还是相当新的。一个将贸易与生产要素相联系的有效模型是由两个20世纪的瑞典经济学家伊莱·赫克歇尔(Eli Heckscher)和伯蒂尔·俄林(Bertil Ohlin)(第6章)构建的。同样地,我们对贸易与就业的关系以及政策如何适当地处理它们的理解,部分来自于20世纪30年代晚期产生的凯恩斯革命(Keynesian Revolution)(第17章)的结果。

1.1 国际经济学研究的课题

国际经济学在某种程度上与其他传统的经济学分支有着微妙的联系。为了专门研究,公共财

政、货币银行和劳动经济学选取经济中一个典型的交易者群或市场群。你可能会问：但是，国际经济学不也是同样类似地处理国际市场的吗？是的，并且这些市场都有明确的法律界定。主权国是普遍存在的，因此，我们总是可以判断贸易双方是否为不同国家的公民。

尽管如此，国际贸易是否在经济上是独特的并且可以轻易地与国内贸易剥离？在堪萨斯州，种植小麦的农民是否知道或者在意他们卖出的大量小麦将被出口？当你购买一块手帕的时候，你是否会仔细察看标明国外制造的商标？事实上，国际贸易与国内市场是相互关联的。最终，我们对国际贸易的解释一定是对各国国内市场解释的一部分。

国际和国内市场的相互纠结贯穿了国际经济学的始终。如果印度决定培养更多的医生，那么英国的医生数量将有上升的趋势（通过移民）；假如美国增加政府支出以扩大就业，那么加拿大的就业量几乎可以肯定将要上升。显然，国际经济学可以简单地（有效地）被视为“国际方面的需求和供给”、“国际方面的货币和金融”或者“国际方面的税收”。然而，由于多种原因，国际贸易与收支必须被视为一个独立的研究领域，以下是其中最重要的两点原因。

1.1.1 国际经济理论的力量

解释国际贸易最为有效的模型是那些简单、有力并且普适的模型。它们不仅能解释国际贸易模式，而且也涉及了国内的生产、收入分配等各个方面。

那么，模拟国际经济的最简单可行的方法究竟是什么呢？国际贸易的中心问题仅涉及两个国内市场的交易者之间的交易。本书认为对于国家间贸易和国家贸易所得的最简洁清楚的解释，需要的只是对固有产品禀赋的交易描述。这种首先就集中于交易的简化源自于忽略商品的具体生产过程。这样我们就可以解释，例如，1973年石油出口国将石油价格提高了四倍是怎么回事。确定要点之后，基本贸易模型可以扩展至研究商品束生产的细节领域。

经济学家为什么要使用不同的模型来解释国际贸易和国内贸易？传统的回答是长期生产要素——资本和劳动力，在国内是可以自由流动的，而在国与国之间则不能。这样说来，只要工人和资本家认为要素流动将提高其真实收入，那么劳动力和资本就可以在纽约和加利福尼亚间自由流动。加利福尼亚制作电影是由于那里盛产电影明星吗？电影明星的到来是由于电影制作人的角色要求，还是电影制作人和电影明星仅仅是由于加利福尼亚充足的阳光——经济地理学的一个因素，而聚集于此？当劳动力和资本在国家间很大程度上不能自由流动时，它们就与自然条件一样，成为可以解释贸易模式的给定因素。

国际贸易和生产的理论曾被限制于假设资本和劳动力无法在国际上自由流动的框架内。我们可以摒弃非流动性的假设，以接受要素流动的若干观点。一个加强流动性约束的方法是假设每个部门使用特定的、不用于其他行业的生产要素（制鞋工人仅制作鞋子）；另一个方法是通过允许要素的国际间流动放宽对其的约束。

宏观经济模型也显示出处理资本流和国际贸易流的灵活性。50年前，宏观经济学家大多数使用（并教授）忽略国际交易的国内收入和就业模型。但是国际经济中的重大事件迫使经济学家改变了他们的做法。例如，国际资本流体现了国内储蓄和投资的差别，从而扮演了一个重要的宏观经济角