



世界经济失衡下的 贸易利益分配研究

SHIJIE JINGJI SHIHENGXIA DE MAOYI LIYI FENPEI YANJIU

潘申彪 著

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

世界经济失衡下的贸易 利益分配研究

潘申彪 著

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

世界经济失衡下的贸易利益分配研究/潘申彪著.

—北京: 经济科学出版社, 2017. 5

ISBN 978 - 7 - 5141 - 8067 - 1

I. ①世… II. ①潘… III. ①贸易利益 - 利益
分配 - 研究 - 世界 IV. ①F74

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 117362 号

责任编辑: 刘 莎

责任校对: 王肖楠

责任印制: 邱 天

世界经济失衡下的贸易利益分配研究

潘申彪 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http://jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京密兴印刷有限公司印装

710 × 1000 16 开 15.25 印张 280000 字

2017 年 5 月第 1 版 2017 年 5 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 8067 - 1 定价: 49.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191510)

(版权所有 侵权必究 举报电话: 010 - 88191586)

电子邮箱: [dbts@ esp. com. cn](mailto:dbts@esp.com.cn))

本书是教育部人文社会科学青年基金项目“世界经济非均衡发展下的中美贸易利益分配——基于变动产品种类贸易条件的研究”（批准号 13YJCZH133）和浙江省教育厅一般项目“变动产品种类下贸易条件估算的中国贸易条件研究：中美贸易为例”（批准号 Y201224699）的成果，也是浙江省高校人文社会科学重点研究基地、浙江工业大学国际贸易重点学科、浙江省哲学社会科学重点研究基地研究成果。

前言

世界经济失衡及其再平衡调整是当前国际经济发展的主要特征，它不仅直接影响全球贸易的流量、流向和结构，而且还通过金融、投资等渠道深刻影响着各主要失衡经济体间的经济贸易失衡格局和国际贸易利益分配机制与格局。本书对世界经济失衡下国际贸易利益分配和发展趋势的研究，不仅有助于正确认识和把握全球经济贸易发展格局及其变化趋势，推动世界经济再平衡，而且有利于巩固和提升中国在全球贸易利益分配体系中的地位，对推动世界经济新常态下中国开放经济转型发展具有重要意义。

本书从金本位制时期开始的四次规模较大世界经济失衡的比较和归纳总结入手，首先分析了当前世界经济失衡的特征和形成原因，其次以贸易利益分配为主线，探究了世界经济失衡背后国际贸易利益在生产领域、消费领域和金融领域的分配机理及当前的贸易利益分配格局，并利用相应参数具体估算了中美间的贸易利益分配差异。最后本书结合失衡调整对贸易利益分配的诸多影响，就中国参与世界经济失衡调整与提升贸易利益的战略进行研究，提出了相应的对策建议。

研究发现，全球经常账户失衡、全球金融失衡和美国成为失衡中心是当前世界经济失衡的主要特征，而新型国际生产分工体系、国际货币体系、金融发展水平差距、发达国家与新兴市场国家间的失衡发展模式等多重因素，不仅导致世界经济失衡，而且造成贸易利益分配不平衡。

基于这一背景，本书创新地提出了一个将国际贸易与国际资本流动相结合的理论分析框架，发现世界经济失衡下贸易利益分配的实质是在新型国际生产分工、失衡的国际货币金融体系和不同经济发展模

式下,发达的中心国家与外围国家在生产、消费和金融领域中通过竞争与合作获得贸易利益的过程。其中,跨国资本流动既是世界经济失衡下联结生产领域、消费领域和金融领域贸易利益分配的纽带,也是中心国家和外围国家在不同领域中获取贸易利益的重要载体。

当前世界经济失衡下的贸易利益分配格局呈现出“生产领域贸易利益互补分享、消费领域利益共同共享、金融领域利益偏向分配”的特征。在生产领域中,顺差国不但获得经济快速增长和就业增加的好处,而且提升了出口行业的技术能力和国际竞争力;逆差国获得国内产业升级和结构优化的好处,而且提高了劳动生产效率和经济增长潜力,失衡双方都分享了互补贸易利益。在消费领域中,国际贸易失衡一方面使失衡各方通过跨时贸易拓展了顺差国和逆差国在当期和未来的消费空间,它既满足了逆差国对当期消费的偏好,也满足了顺差国对未来消费的偏好;另一方面它在一定程度上也起到消费平滑与分担消费风险的作用,有利于实现国内经济的平稳增长。失衡双方都分享到消费领域的贸易利益,但经济开放和金融发展程度较高的国家从中获益更多。金融领域的贸易利益分配明显偏向美国,它不仅获得包括国际铸币税、通货膨胀税、国外净资产收益等多元化利益,而且通过经营美元从外围国家获得贸易利益二次分配得到额外利益,并转嫁经济风险和成本,而外围国家往往无法得到与其贸易地位相对等的利益分配并承担较多风险。就中美两国而言,总体上中美两国在生产领域和消费领域中各自获得了共同但有差异的利益,但在金融领域中,中国所获贸易利益与美国相比差距较大。

本书认为引起世界经济失衡调整是系统过程,世界经济从失衡向再平衡的调整已超出了贸易的范畴,延伸到与贸易有关的消费、生产、投资、金融等领域内,需要失衡国家在一个全球性的治理框架体系内,一致行动共同努力才能实现。中国作为全球第二大经济体在世界经济治理体系中正在发挥积极作用,通过实施互利共赢、多元平衡和命运共同体的原则,中国对世界经济失衡调节和贸易利益分配中将发挥更加重要的作用。

目 录

第一章 导论	1
第一节 研究的背景和意义	1
第二节 研究的对象、思路与方法	7
第三节 本书结构安排与力图创新之处	13
第二章 文献回顾与评述	17
第一节 世界经济失衡与利益分配的相关研究与评述	17
第二节 国际贸易利益的相关研究与评述	32
第三节 总结性评述	50
第三章 世界经济失衡的表现特征与原因	52
第一节 历次世界经济失衡的比较	52
第二节 当前世界经济失衡的表现特征	56
第三节 当前世界经济失衡的主要形成原因	76
第四节 小结	89
第四章 世界经济失衡下贸易利益分配的机理	91
第一节 世界经济失衡与贸易利益分配	91
第二节 世界经济失衡下贸易利益分配的分析框架	99
第三节 各领域的贸易利益及其分配机制	102
第四节 小结	113
第五章 世界经济失衡下的贸易利益分配格局	115
第一节 生产领域的贸易利益分配格局	116

第二节	消费领域的贸易利益分配格局	129
第三节	金融领域的贸易利益分配格局	133
第四节	小结	147
第六章	世界经济失衡下中美贸易利益分配的估算	149
第一节	消费领域的中美贸易利益	149
第二节	生产领域的中美贸易利益	155
第三节	金融领域中的中美贸易利益	159
第四节	小结	169
第七章	世界经济失衡调整下的贸易利益分配趋势	171
第一节	世界经济失衡调整的主要影响因素	171
第二节	世界经济失衡调整的趋势与调整路径	185
第三节	世界经济失衡调整对贸易利益分配的影响	189
第四节	小结	194
第八章	结论及对中国的政策启示	197
第一节	主要研究结论	197
第二节	对中国的政策启示	200
第三节	未来进一步研究的方向	206
参考文献		207
附录		222
后记		234

第一章

导 论

第一节 研究的背景和意义

一、问题的提出

获取贸易利益是一国参与国际贸易的基本动力和主要目的。从斯密（Smith）时代开始，经典贸易理论以贸易平衡为基本条件，从纯贸易角度展开对贸易利益来源及其分配机制的研究，基于这些假定条件发展的贸易理论和文献也如汗牛充栋。在资本跨国流动规模不大、频率不高，且货物贸易是国家间经济交易活动主要内容的世界经济发展情境下，假定贸易平衡并忽略资本流动进行纯贸易分析具有合理性。但在当前全球贸易、投资与金融一体化发展背景下，各国竞相通过缔结双边或多边贸易投资协议、降低甚至取消各种限制国际贸易与投资壁垒，推动国际贸易与投资在世界范围内不断融合。联合国贸发会议（UNCTAD）《2015 世界投资报告》^①认为，近 20 年来由跨国公司主导的全球国际直接投资（FDI）及其产量的增长速度总体上高于 GDP 和国际贸易。跨国公司对国际收支的影响显著增强，不仅 FDI 流入影响金融账户，而且通过国际贸易和投资收入影响经常账户。一些国家（如美国等）从外向型 FDI（outward FDI）获得的投资收入不断增长，对抵消贸易赤字起到一定作用。这些事实说明国际贸易与国际资本流动之间关系密切，而且其紧密程度不断提高。因

^① 联合国贸易和发展会议（UNCTAD），国际投资治理改革，世界投资报告 2015。

此,贸易平衡假定条件下的传统纯贸易分析框架研究国际贸易利益分配,并未反映真实世界中国际贸易利益分配场景,其分析得到的结论也与现实情况相去甚远。

世界经济失衡是指世界经济的结构性失衡,即在经济全球化背景下世界主要国家或经济体的贸易账户和资本账户出现大规模盈余或者赤字的现象。失衡是当今世界经济发展的显著特征。世界经济失衡发展,不仅影响了世界贸易的流量、流向和结构,左右着开放经济条件下各国经济的持续增长、产业结构的升级调整和企业国际竞争力的提升,而且深刻影响着国际贸易利益在各主要经济体不同领域的分配格局。随着国际金融危机爆发和逐步消退,世界经济失衡进入了新的调整发展阶段,在失衡中获利较多的国家与承担风险并遭受较多损失的国家,都将为巩固与维护已有的贸易利益或者争取更多的贸易利益而进行竞争。

从本质上看,世界经济失衡是国际货币出现后,跨国经济交易之时空拓展延伸后出现的实体经济发展现象。但在没有货币的实体经济体系中是不可能出现任何失衡的,因为在物物交换的方式下,买卖在同一时空中发生,不可能有贸易差额的任何空间,也就不会有贸易失衡,或者世界经济失衡的情形了。只是在出现国际货币,特别是国际信用货币之后,伴随着资本的跨国流动,世界经济失衡现象才长期出现,并且失衡程度随着部分主权国家信用货币作为国际货币不断泛滥而日益加深。

由于国际贸易与跨国资本流动密不可分,世界经济失衡下的国际贸易利益不仅应包括在国际专业化生产分工基础上,通过发挥比较优势使贸易参与国家得到的产出增长、消费增加和福利提升,而且应该包括由贸易差额及其导致的资本流动带来相关利益。

因此,要研究真实世界中的国际贸易利益分配机制,必须要考虑当前世界经济失衡这一重要背景,必须要考虑国际贸易和国际资本流动的关联,考虑贸易利益在金融领域中的延伸,跳出纯贸易分析局限。只有这样才能厘清真实的世界经济失衡中,谁是受益者,谁是受损者?在哪些领域哪些国家获得了哪些贸易利益?什么机制决定着这种利益分配?世界经济的失衡调整将如何影响这些既得利益者?中国如何在世界经济失衡调整的新常态中谋求更好的发展,获取更多的贸易利益?因此,本书以世界经济失衡为背景研究国际贸易利益的分配机制,旨在通过对世界经济失衡及其调整下国际贸易利益分配格局的成因、机理和发展趋势的研究,以正确认识和把握世界经济发展新常态下的全球经济贸易发展格局和演变趋势,为提升中国在全球贸易利益分配体系中的地位提供

理论和政策支持。

二、研究的背景

自 20 世纪 70 年代末牙买加体系下的国际信用货币模式逐步取代金汇兑本位的布雷顿森林体系后,随着东亚国家(如日本、中国等)经济快速发展,全球经济逐步出现了这样一种现象:一方面是美国、英国等国家对外贸易呈现大量逆差,并伴随着大量国际资本流入;而与之相对应的另一方面是日本、德国和中国等亚洲新兴国家、中东的石油输出国家对外贸易呈现大量顺差,并伴随着大量资本的流出。这种现象被罗德里戈·拉托(Rodrigo de Rato, 2005)称之为“全球失衡”(global imbalance)^①或世界经济失衡。

进入 21 世纪后,世界经济的失衡状态一直持续,并且规模更大、程度更深、范围更广。2006 年美国的经常账户赤字达到 7 881 亿美元(其贸易账户余额占其经常账户余额规模的 90% 以上),占其当年国内生产总值的比重达 6.5%,占全球贸易赤字的 3/4。2007 年,美国的经常账户赤字仍然高达 7 312 亿美元。这一失衡持续扩大过程中,美国一直扮演着全球贸易逆差的主要贡献者和国际资本净流入中心的角色,而日本、德国、石油输出国家和亚洲新兴市场国家(如中国)则相继成为贸易顺差的主角和国际资本的主要净流出国家。世界经济失衡的规模和程度也随着这些主要经济体间失衡的持续发展而不断扩大。2007 年以后,随着国际金融危机爆发,美国经常项目赤字规模有了大幅缩减,从 2006 年和 2007 年 7 000 多亿美元下降为 2009 年的 4 000 亿美元以下。但是失衡的状态依然存在,并且规模也不容小觑。2010~2013 年,美国的经常账户赤字余额仍然徘徊在 4 000 亿美元。

图 1-1 显示的是 1980 年以来,美国、日本、德国、中国和石油输出国家的经常账户余额情况。从失衡国家的时序构成上看,美国经常账户余额的赤字对应的是同期日本、德国、石油输出国家和中国经常账户余额的盈余。但在不同的时期对象有所差别。大致的,在 2005 年前,日本和石油输出国家是美国经常账户余额赤字的对象国。其后,中国超过日本和德国,与石油输出国家一起成为美国经常账户赤字的主要对象国家。

^① 罗德里戈·拉托(Rodrigo de Rato, 2005):《纠正全球经济失衡——避免相互指责》,美国外交协会会议讲演稿 2005 年 2 月 23 日。题目为 *Correcting Global imbalances - Avoiding the Blame Game*。拉托将美国与东亚主要国家和石油输出国家间的贸易和资本流动失衡总结为全球经济失衡。世界经济失衡与全球失衡所考察的对象范围和侧重有所不同。全球失衡主要侧重从国际收支视角考察经常账户和资本流动的平衡问题;世界经济失衡更加侧重于从结构性失衡的视角进行考察。

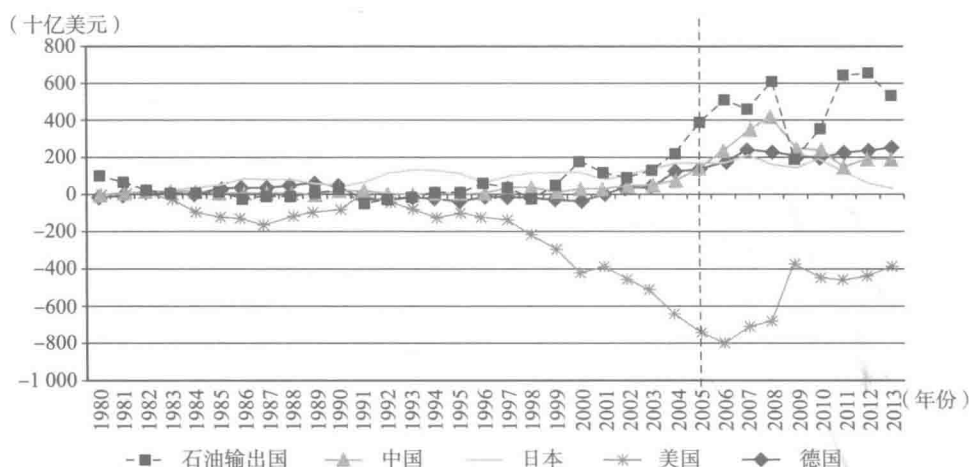


图 1-1 1980~2013 年全球主要经济体经常账户余额变动趋势^①

根据图 1-1 中所列的世界主要失衡国家的经常账户失衡及其调整变动趋势看，2006~2007 年从美国开始，然后是日本、德国、中国 and 石油输出国家，其经常项目赤字或者盈余开始收窄。但是这种收窄趋势在经历了 1~2 年后，开始出现分化。其中，美国的经常账户逆差在经历了 2~3 年的大幅收窄后又出现小幅扩大，并始终保持着全球最大的经常账户逆差国地位；日本的经常账户盈余趋向于持续收窄，并接近于平衡；德国的经常账户盈余在危机前后一直保持稳定，未有收窄趋势；中国的经常账户盈余在危机后呈现持续回落态势；石油输出国家的经常账户盈余在危机后经历了短暂的快速回落后，又出现回升反弹。

全球主要经济体经常账户余额在危机后逐步收窄意味着世界经济失衡状态有所缓解。但在影响失衡的长期性、制度性基本因素没有太大改变的情况下，这种失衡趋势的短期收窄，并不意味着世界经济可以快速实现平衡。从近两年世界经济现实的现实也表明，这种失衡调整还将延续一个较长的时期。

改革开放以来，中国不断融入经济全球化发展。中国也逐步从世界经济的参与者转变为影响世界经济发展的重要内生力量，当前的世界经济失衡存在着中国因素。20 世纪 90 年代末以来，特别是加入世界贸易组织（WTO）后，中国通过国内投资增长和大量引入外资带动外贸出口增长，推动外向型经济快速

^① 这里石油输出国包括，阿尔及利亚、安哥拉、阿塞拜疆、巴林、刚果、厄瓜多尔、赤道几内亚、加蓬、伊朗、科威特、利比亚、尼日利亚、挪威、阿曼、卡塔尔、俄罗斯、沙特、叙利亚、土库曼斯坦、阿联酋、委内瑞拉、玻利维亚、也门 23 国。

发展。同时,也使中国与世界各主要经济体间(如美国)出现贸易失衡。贸易失衡直接导致经常账户失衡,并不断积累,持续扩大。特别是在2004年之后,中国的经常账户余额出现大幅增长。据国家外汇管理局统计数据,2006~2008年三年的经常项目实现顺差总计达10 056亿美元。经常项目顺差占国内生产总值(GDP)的比重从2000年的1.7%,上升至2007年的10%以上。尽管受国际金融危机的影响,2008年后中国进出口贸易规模出现大幅度收窄,但2008~2014年的经常账户顺差仍然平均达到2 316亿美元。经常账户余额占GDP的比重平均为2.4%,仍然超过国际货币基金组织对外部失衡2%的界定上限。这些情况表明,中国对外贸易失衡程度虽然有所缩小,但其外部失衡的状态一直延续。中国依然是世界经济失衡的重要当事方。

与美国等主要经济体间的贸易失衡(顺差)给中国经济持续增长提供了动力,但也使中国逐步取代日本成为与美国等主要经济体发生贸易摩擦的主要国家。美国政府和多数企业普遍认为,中国在对美国的贸易顺差中获益,而美国则遭受损失。这又进一步加大中美贸易摩擦的压力。为降低对外贸易逆差,美国将中国、日本、韩国等东亚国家和石油输出国家等对其顺差国家列为使其遭受贸易利益损失的国家,并频频施压。譬如,针对中国出口产品实施反倾销、反补贴等贸易限制,对人民币汇率和中国金融开放等方面的政策进行指责等。实际上,贸易利益分配失衡是这些摩擦与争端背后的逻辑。

世界经济失衡虽然突出表现在美国与包括中国在内的各主要经济体之间的贸易失衡上,但要使它调整恢复到平衡,其调整所涉及的内容将远远超出两个国家的范围和单纯贸易的领域,而扩展至金融领域、消费领域、投资领域、生产领域等,并广泛影响各国经济增长、国内就业和居民福利等各种利益。因此,针对贸易失衡调整的治理,实际上就是针对世界经济失衡的治理,它需要各个失衡方共同努力,多方平衡,才有可能成功。2005年的20国集团(G20)财政部长和央行行长北京会议^①、2009年的G20第三次首脑峰会(匹兹堡会议)^②都围绕世界经济平衡发展问题进行协商与合作,以谋求在全球治理框架中,实现世界经济再平衡调整和推动包括贸易利益在内的各方利益平衡。

从前面相关背景分析可以看出:世界经济失衡在短期内仍然将持续,但失衡的规模将会继续下降;各主要经济体在世界经济失衡下存在着一定的贸易摩擦和贸易利益冲突;只有在包括美国和中国在内的主要国家共同努力、共同协

① 这次会议第一次以20国集团整体的名义提出,要“加强全球合作:实现世界经济平衡有序发展”。

② 美国奥巴马总统提出将全球经济再平衡作为这次20国集团首脑峰会的议题,并呼吁需求更为平衡的全球经济。

作、多方平衡才有可能使世界经济恢复再平衡和利益分配平衡的新格局。事实上,贸易利益分配的机制和格局是其背后隐含的主线,不仅决定着美国与中国等主要经济体的当前贸易失衡和经济失衡格局,影响着今后世界经济失衡调整的趋势。

那么,在当今世界经济的失衡发展中,国际贸易和国际资本是如何关联的?贸易利益是如何表现的?分配格局如何?什么样的内在机制将这些失衡的国家绑定在一起?伴随着世界经济从失衡走向再平衡,这种利益分配格局将会如何变化,中国开放经济发展未来应该如何应对?等等。这些正是本书试图回答的主要问题。

三、研究的意义

本书的研究意义主要体现在以下几个方面:

第一,为世界经济失衡问题的理论研究提供新的分析视角。本书力图提出一个国际贸易利益分配研究的理论分析框架,用以分析世界经济失衡条件下的贸易利益分配问题。这一框架摒弃了传统贸易利益分析中贸易平衡的假定和贸易发展与资本流动相脱节的纯贸易分析,将国际贸易与国际资本流动相结合,考察贸易利益在生产领域、消费领域和金融领域中的分配格局与机制,探讨国际资本流动下的国际生产分工、国际货币金融体系以及各国发展政策等在世界经济失衡下的贸易利益分配中的作用,为丰富国际贸易利益分配的理论研究和世界经济失衡问题的理论研究提供新的视角,具有重要的学术价值。

第二,本书力图为把握和认识世界经济发展格局和趋势,特别对中国在世界经济失衡中的地位及其影响提供现实依据。国际金融危机后,世界经济失衡的规模和程度虽有所减小,但失衡的根源仍未真正消除,失衡的状态依旧延续。世界主要经济体的经济复苏面临着较多的不确定因素,中国经济面临着内外经济调整的双重压力。在这样的背景下本研究通过对世界经济失衡条件下的国际贸易利益分配格局的成因、机理和发展趋势的分析,有助于正确认识中国在全球国际生产分工体系、货币金融体系和贸易利益分配体系中的地位,对于把握世界经济发展新常态下的全球经济发展格局和趋势,推动新常态下中国经济的转型发展具有重要的现实意义。

第三,为巩固和发展中国在世界经济发展新常态下的贸易利益提供政策依据。中国是当前世界经济失衡的重要当事方。作为世界经济失衡中的一极,中国的经济发展结构和宏观经济金融政策饱受发达国家诟病。本研究从考察世界

经济失衡下中国与美国等主要经济体在生产、消费和金融等领域所获的贸易利益入手,探究中国在失衡利益分配格局中地位、中国参与世界经济失衡调整与提升贸易利益的战略,以期能为中国未来经济发展和政策导向提供有力依据,因而具有重要的实际应用价值。

第二节 研究的对象、思路与方法

一、研究对象及其界定

对世界经济失衡、国际贸易利益及其分配相关概念的理解关系着本书研究框架的形成和分析思路方法的确定,因此有必要对这些概念进行梳理和界定。

(一) 世界经济失衡

对世界经济失衡直接进行定义的现有文献并不多见,但从已有相关研究的内容和研究的角度看,对这一概念的界定大致可以分为两类。一类观点认为全球失衡就是世界经济失衡,并且从侧重从国际收支视角考察经常账户和资本流动的平衡问题。国际货币基金组织的拉托在 2005 年率先提出了世界经济失衡概念,他将其定义为“一国拥有大量贸易赤字,与该国贸易赤字相对应的贸易盈余则集中在其他一些国家,……美国经常账户赤字庞大,债务增长迅速,而日本、中国和亚洲其他主要新兴市场国家对美国持有大量贸易盈余^①”。其后,不少相关研究文献将世界经济失衡与经常账户失衡、贸易账户失衡等概念等同起来。在 2006 年国际货币基金组织为维持全球增长并解决全球失衡问题而启动首次多边磋商(the multilateral consultation on global imbalance)^②中,将世界经济失衡进一步概括为:美国经常账户巨额逆差和其他国家相应的经常账户顺差。一些学者认为应从国际收支角度将经常账户与跨国资本流动结合起来理解失衡,并认为美国这一最大失衡国家其失衡程度不如统计数字表面反映的那么严重,美国可以得到顺差国家资本流入和包括净国外资产收益在内的无形收益

① 罗德里戈·拉托(Rodrigo de Rato). 纠正全球经济失衡——避免相互指责. 美国外交协会会议讲演稿 2005 年 2 月 23 日.

② 基金组织执董会讨论全球失衡问题多边磋商,国际货币基金组织,公共信息公告(Public Information Notice, PIN) No. 07/97, <http://www.imf.org/external/np/sec/pn/2007/chn/pn0797c.pdf>.

对美国经常项目逆差的抵补,如杜利(Dooley, 2004)、豪斯曼(Hausmann, 2005)、李向阳(2006)等。

另一类观点认为世界经济失衡不仅包括从国际收支角度考察的经常账户和资本流动的平衡问题,而且包括与各种之相关的结构性和制度性的差异,侧重于从结构性失衡的视角进行界定和分析。2007年国际金融危机爆发后,一些学者将世界经济失衡理解为贸易失衡及其引致的金融中介的大规模失衡,如麦金农和施纳布尔(McKinnon & Schnabl, 2009)。也有学者认为应从相互依存的全球经济整体来理解世界经济失衡,在经济全球化发展中各国在储蓄、投资、生产、消费、贸易等方面存在着总量性、结构性和制度性的各种差异通过失衡得到反映,如张燕生(2006)。卢谨(2010)将世界经济失衡理解为由大量贸易差额导致的经常账户失衡、跨国资本流动失衡和对外负债失衡,进而给全球经济发展带来冲击的不稳定现象。

根据这些研究视角和概念界定,本书认为世界经济失衡是一种结构性失衡,在经济全球化背景下相互依存的主要经济体同时出现失衡,并给全球经济发展带来不稳定因素,才形成世界经济失衡;不同国家间经常账户(贸易账户)失衡反映的并非世界经济失衡的全部,它应该包括更多的内容。结合国际货币基金组织2006年的界定,本书将主要国家间出现的贸易账户和资本账户的大规模盈余或赤字现象理解为世界经济失衡,并且认为在经常账户(贸易)上的盈余或赤字体现的是实物层面资源配置状态,而资本账户上的差额体现资金层面的配置状态。主要经济体之间贸易失衡与跨国资本流动形成在实物层面和资本层面的耦合,通过生产、消费和金融领域的利益分配机制,实现了世界经济失衡下国际贸易利益的分配。

(二) 国际贸易利益

国际贸易利益(gains from international trade)或称国际贸易收益,从斯密1776年出版《国富论》开始,就被广泛讨论。经典的绝对成本优势理论和比较成本优势理论,将贸易与成本和利益相结合,强调基于各自优势的国际贸易能起到诸如交换使用价值满足消费者欲望、能增加居民的就业和收入、扩大市场和提高劳动生产率等方面的作用,这便是贸易利益的体现。

随着国际贸易理论的发展,特别是有关国际贸易与经济发展问题研究的不断深入,不少学者对国际贸易利益进行新的注解,其内涵也得到不断丰富。

刘易斯(Lewis, 1960)较早地从经济增长和社会进步角度解释了贸易带来的利益,并认为贸易通过向社会引荐新产品以刺激需求,进而推动劳动投入

和国民产出的增加；通过贸易引入了消费的新方式、生产的新技术等带来生产和消费的利益。

罗默 (P. Romer, 1986)、卢卡斯 (R. Lucas, 1988) 提出的内生经济增长理论也强调了贸易带来的长期利益, 认为若减少贸易壁垒, 将使发展中国家在开放程度比较低时以更快的速度吸收发达国家的先进技术、增加从研究和开发中得到的利益、导致更大的生产规模经济、减少价格的扭曲、提高国内资源利用效率、更快地引入新产品和新服务, 从而在长期取得加快经济增长和发展的效应。

萨尔瓦多^① (D. Salvador, 1998) 曾将国际贸易对经济发展可能产生的作用概括为以下几方面: 一是贸易使发展中国家能将由于国内需求不足造成的未被利用的资源转移到贸易上, 推动了产出增长; 二是贸易使市场规模得到扩大, 便于取得规模经济效益; 三是国际贸易有助于新概念、新技术等的跨国传播; 四是国际贸易促进和方便了国际资本由发达国家向发展中国家的流动, 提高资本效率, 带来更多收益。

瑟尔沃尔^② (A. P. Thirlwall, 1999) 认为贸易利益应区分为静态利益与动态利益。前者是指开展贸易后, 贸易双方所获的直接经济利益, 它表现为资源总量不增加、生产技术条件没有改进前提下, 通过贸易分工而实现的实际福利增加, 它包括了来自于专业化分工的利益和来自于交换的利益。后者是指开展贸易后, 对贸易双方的经济和社会发展所产生的间接积极影响, 规模经济、技术知识的传递等都是动态利益的表现。

巴格瓦迪^③、潘纳加里亚和施瑞尼瓦桑等 (J. N. Bhagwati & A. Panagariya & T. N. Srinivasan, 1998) 认为贸易利益是指在自愿相互增加贸易的情况下, 参与者之间所得的净利益, 用专门术语来解释就是指在降低关税或其他贸易自由化方式下, 消费者剩余和生产者剩余的增加。他们还认为“某种贸易优于无贸易”。

从上面有关国际贸易利益的相关概念表述可以看出: 一是随着经济和贸易的不断发展, 贸易利益的内涵不断丰富, 涵盖的领域也不断扩大, 实际上通过国际贸易给贸易参与国带来的直接的或者间接的、动态的或者静态的、短期的或者长期的收益都可以归结为贸易利益。贸易利益的概念是在动态发展的, 必

① 萨尔瓦多 (Dominick Salvatore) 著, 朱宝宪, 等译. 国际经济学 (第8版). 清华大学出版社, 2004: 308.

② 瑟尔沃 (A. P. Thirlwall) 著, 郭熙保译. 增长与发展. 中国财政经济出版社, 2001: 427.

③ 巴格瓦蒂 (Jagdish N. Bhagwati), 潘纳加里亚 (Arvind Panagariya), 施瑞尼瓦桑 (T. N. Srinivasan) 著, 王根蓓译. 上海财经大学出版社, 2004: 219.