



龚晓莺 □ 著

The Relationship between International Trade and Global Direct Investment and the Policy Choice

国际贸易与 国际直接投资的

关 系 及 政 策 选 择



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

本书由贵州大学学术著作出版基金资助出版

国际贸易与国际直接投资的 关系及政策选择

龚晓莺 著

经济 管 理 出 版 社

图书在版编目 (CIP) 数据

国际贸易与国际直接投资的关系及政策选择/龚晓莺
著. —北京: 经济管理出版社, 2006

ISBN 7 - 80207 - 698 - 6

I. 国... II. 龚... III. ①国际贸易—研究 ②对外投资: 直接投资—研究 IV. ①F74 ②F831.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 117622 号

出版发行: **经济管理出版社**

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话: (010) 51915602 邮编: 100038

印刷: 北京国马印刷厂

经销: 新华书店

策划编辑: 王光艳

责任编辑: 王光艳

技术编辑: 蒋 方

责任校对: 超 凡

850mm × 1168mm/32

7 印张

172 千字

2006 年 7 月第 1 版

2006 年 7 月第 1 次印刷

印数: 1—3000 册

定价: 18.00 元

书号: ISBN 7 - 80207 - 698 - 6/F · 573

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社读者服务部

负责调换。联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话: (010) 68022974

邮编: 100836

序 言

龚晓莺的博士论文《国际贸易与国际直接投资的关系及政策选择》即将交出版社出版，她请我为这篇文章写一个序，我欣然答应了。一是因为龚晓莺在复旦大学攻读博士学位的三年期间，充分体现了她顽强的毅力、严谨的治学态度、强烈的进取心和求知欲，体现了一个年轻学者对学术的执著。她是一个母亲，年仅7岁的女儿需要得到精心的呵护；她也是个孝顺的孩子，年逾古稀的父母需要她的照顾；她还是一个院长，太多的教学、科研、行政工作需要她去操持，她克服了所有的困难，毅然走进教室和图书馆去感悟“学海无涯苦作舟”的艰辛与乐趣。二是因为她来自贵州，毕业后又回到贵州，那里山清水秀，气候宜人。但客观地讲，贵州的经济学理论研究、人才培养等还有许许多多的工作要做，还有非常漫长艰辛的路要走。所以我想借此机会，一方面对龚晓莺的工作表示支持和肯定，另一方面我想冒昧地以一个从事经济学教学研究多年的老人（我已经88岁了）的身份，呼吁学术界的同仁关心贵州、支持贵州的经济学理论研究和人才培养，促进经济科学的共同繁荣，这也是我这个老人的一个心愿吧！

改革开放以来，中国经济取得了举世瞩目的成就，国际经济地位迅速提升，单从经济总量上看，中国已经进入世界经济大国的行列，其中国际贸易和国际直接投资对中国经济的贡献是任何人都不能忽视的。十六届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》强调实施互利

共赢的开放带动战略,继续积极利用外资,提高外资利用的质量,这意味着国际贸易和国际直接投资的关系问题以及相应的政策选择将构成我国深化对外开放过程中不能回避的一个重要问题。以往的文献,要么研究国际贸易,要么研究国际直接投资,而将两者结合起来深入分析它们之间的相互关系及其政策选择的成果尚不多见,这篇文章将国际贸易和国际直接投资结合起来研究,阐述了两者的相互关系及其政策选择,凸显了该书创造性的理论探索。

关于国际贸易和国际直接投资的关系,既不能简单地用芒德尔的替代模型来解释,也不能简单地用小岛清模型来解释,在现代国际经济活动中,国际贸易和国际直接投资之间的关系要复杂得多。为了将这个问题解释清楚,作者为此付出了艰苦的努力和细致的工作。开展国际贸易和进行国际直接投资的诱因,是分析国际贸易和国际直接投资之间关系的逻辑起点,因为不同诱因下国际贸易和国际直接投资之间的关系具有不同的表现形式。作者认为:各国开展国际贸易和进行国际直接投资是由绝对成本优势、比较成本优势和需求偏好决定的。绝对成本优势又可以细分为资源禀赋绝对成本优势、技术绝对成本优势和资源与技术共同决定的绝对成本优势;比较成本优势诱因也可以细分为资源禀赋比较成本优势、技术比较成本优势和资源与技术共同决定的比较成本优势;将需求偏好诱因细分为投资国进口贸易偏好、投资国出口贸易偏好、东道国进口贸易偏好和东道国出口贸易偏好。在此基础上,文章系统、全面、深入地分析了不同诱因下国际贸易与国际直接投资相互关系的具体表现。为了弥补这种分析本身的缺陷,文章还从不同国别方向,系统考察了发达国家之间、发展中国家之间、发达国家与发展中国家之间国际贸易和国际直接投资的关系。通过这些细致的分析,作者发展了前人关于国际贸易和国际直接投资相互关系的理论,创造性地提出了国际贸易与国

际直接投资之间具有“相互替代、互相补充、互相促进、相互融合、互相创造”的观点。

不同诱因、不同条件以及不同经济发展水平和发展阶段下国际贸易与国际直接投资的关系是进行贸易政策和投资政策选择的基础。政策的制定与政策选择总是服从于一定的目的，政策的效率决定于目标实现的程度。为此，作者系统研究了国际贸易与国际直接投资的一般政策选择、不同诱因下国际贸易与国际直接投资的政策选择以及不同国家之间开展国际贸易和进行国际直接投资的政策选择，大大提高了理论研究的针对性和应用价值。

关于中国的问题，作者系统考察了改革开放前、改革开放以后，尤其是中国加入世界贸易组织以后我国对外贸易政策的演变，并就中国对外贸易和国际直接投资的关系进行了实证分析，提出了“限制与鼓励相结合，支持与引导相结合”的政策建议，为“引进来”和“走出去”的开放战略提供了理论和政策依据。“加快转变对外贸易增长方式，优化进出口商品结构，提高对外贸易的质量和效益，积极有效利用外资，提高利用外资的质量”是实施互利共赢开放战略的重点，对外贸易政策的设计和安排应紧紧围绕这一战略展开研究，着力提高政策与战略之间的匹配性和效率，为维护国家的经济安全服务。希望作者今后在这些方面继续研究，提供更多更有价值的成果。

蒋学模

2006年5月18日于上海

目 录

第一章 相关理论回顾及国际贸易与国际直接

投资关系的研究述评 1

一、国际贸易理论回顾 1

二、国际直接投资理论的回顾 22

三、国际贸易与国际直接投资关系的研究述评 37

四、本章结论及本书的任务 47

第二章 国际贸易与国际直接投资一般关系的

理论界定及理论假设 50

一、国际贸易与国际直接投资一般关系的理论界定 50

二、本书理论假设 57

第三章 不同诱因诱发的国际贸易与国际直接

投资的关系 62

一、绝对成本优势诱发的国际贸易与国际直接 投资的关系 62

二、比较成本优势诱发的国际贸易与国际直接 投资的关系 79

三、需求偏好诱发的国际贸易与国际直接投资的关系 93

四、本章结论 99

第四章 不同国别方向的国际贸易与国际直接

投资的关系 100

一、发达国家之间的国际贸易与国际直接投资的关系 100

二、发展中国家之间国际贸易与国际直接投资的关系	107
三、发达国家与发展中国家之间的国际贸易与国际 直接投资的关系	112
四、国际贸易与国际直接投资关系的总体演变趋势	117
五、本章结论	122
第五章 国际贸易与国际直接投资的政策选择	123
一、国际贸易与国际直接投资的政策概述	123
二、不同诱因诱发的与不同国别方向的国际贸易与 国际直接投资的政策选择	132
第六章 中国对外贸易与国际直接投资的关系 及其政策选择	137
一、中国对外贸易与国际直接投资的历史回顾	137
二、中国对外贸易与国际直接投资的关系	151
三、中国对外贸易与国际直接投资关系的实证分析	161
四、中国对外贸易与国际直接投资关系的演变趋势	172
五、中国对外贸易与国际直接投资的政策选择	174
附录	190
参考文献	205
后 记	212

第一章 相关理论回顾及国际贸易与国际直接投资关系的研究述评

一、国际贸易理论回顾

国际贸易学是经济学中较古老的学科之一，也是经济学中富有吸引力且争议颇多的学科。虽然早在 16 世纪，重商主义者就开始探讨国际贸易问题，但是国际贸易理论在古典经济学家那里才得到重大发展。因而，本书对国际贸易理论的回顾，从亚当·斯密的绝对成本理论开始。

（一）从绝对成本理论到比较成本理论

1. 斯密的绝对成本理论

18 世纪中叶，在英国发生了一场对世界经济具有深远影响的产业革命。这场革命把英国带进了机器大工业时代，使工业资产阶级获得了经济上的主导地位。为了不断扩张自身的经济利益，工业资产阶级已开始把目光移向范围广大的国际市场。他们希望通过自由贸易来实现经济的外向发展。在这种历史背景下，亚当·斯密在他的著作《国民财富的性质和原因的研究》中，提出了绝对成本理论。

按照绝对成本理论，每个国家通过国际分工，专门生产绝对成本小于其他国家的商品，然后彼此进行国际贸易，这样对双方都有利，斯密绝对成本学说的重大意义在于：一是揭示了国际贸易的根本原因是各国有利的自然禀赋与后天的有利生产条件；二

是指出一个国家只要根据有利生产条件参加国际分工与国际贸易,就可以获得更多的利益;三是提出了自由贸易政策。但是,斯密的绝对成本理论包含着一个理论假定,即在国际贸易中,各个国家都必须要有某种产品在国际上处于绝对优势地位。这就使他的“绝对成本理论”存在一个难以自圆其说的矛盾:一个国家如果没有任何一种产品能够在国际上处于绝对优势的地位,那么该国是否能从国际贸易中获得利益呢?按照绝对成本理论,如果该国要参加国际贸易,就只能出口其相比于别国处于绝对劣势的商品,这样,该国就无法获得利益。如果不参加国际贸易,这又不符合实际情况,因为世界各国的劳动生产率有很大差异,其中有一部分国家的所有产品在劳动生产率方面都低于别国,或者说,所有产品在国际上都处于劣势,而这些经济落后的国家实际并没有被排斥在国际贸易之外。斯密无法解释这一矛盾,这一矛盾在大卫·李嘉图的比较成本理论里得到了解释。

虽然亚当·斯密的绝对成本理论不能解释所有产品在国际上都处于劣势的经济落后国家也能开展国际贸易的现象,但本书认为绝对成本理论揭示了拥有在国际上具有绝对成本优势的产品的国家开展国际贸易的诱因,如果一个国家拥有在国际上具有绝对优势的产品,那么它在开展国际贸易时,首先应选择出口具有绝对成本优势的产品,进口没有绝对成本优势的产品。本书将这种情况称为“绝对成本优势诱发的国际贸易”,绝对成本优势诱发的国际贸易不仅在亚当·斯密的时代存在,而且在以后的任何时期都将存在。

2. 比较成本理论

19世纪初,西方国家的经济正处于上升阶段。生产方式的巨大变革,带来了生产力的迅速发展。当时,英国经过产业革命,已建立了强大的纺织工业、冶金工业、煤炭工业和机器制造业,确立并巩固了它作为“世界工厂”的地位。同时,伴随着

机器大工业的发展,英国人口膨胀,对粮食的需求不断增加,国内粮价不断上涨。但是,这时的英国仍实行保护关税政策,严重地阻碍了英国经济的外向发展。在这种情况下,围绕《谷物法》的存废问题,英国工业资产阶级与土地贵族、金融贵族和大垄断商人展开了激烈的斗争。工业资产阶级希望通过大量进口廉价谷物,以降低工业成本,提高工业利润,因而极力主张取消保护关税政策,实行自由贸易,在这种背景下,“比较成本说”诞生了。

比较成本理论是英国经济学家大卫·李嘉图在1817年出版的《政治经济学即赋税原理》一书中提出的。其目的在于说明决定国际贸易的基础是比较利益,而不是绝对利益,一国即使生产率在任何一种产品上都处于绝对不利地位,仍有与他国发生贸易的可能,而且可以通过国际贸易得到好处。

比较利益是利益比较的结果,在进行利益比较时,人们所遵循的原则是:两利相权取其重,两弊相衡取其轻,这是具有理性的人们在行事时的一般常识。每个国家不一定生产各种商品,而应集中生产那些利益较大或不利较小的商品,然后通过国际贸易,能使生产总量在资本和劳动力不变的情况下得到增加,因而对贸易各国都有利。

李嘉图的比较成本理论深刻反映了当时西方国家经济外向发展的客观要求,为国际分工和贸易理论提供了比较完整的理论体系。因此,它不仅在当时,而且在今天都具有积极的意义。首先,它较科学地揭示了国际分工和国际贸易的普遍性,即一国与其他国家相比,一国的商品无论处于优势还是劣势,都可以在国际贸易中获利,从而在理论上证明了发展程度不同的国家能够并且应积极参与国际分工和贸易,尤其为各种产品在国际上都处于劣势的经济落后国家找到了开展国际贸易的诱因——比较成本劣势的存在,这对扩大世界市场起到了促进作用。本书将各种产品

都处于劣势的经济落后国家为追求比较利益而开展的国际贸易称为“比较成本优势诱发的国际贸易”。其次，比较成本理论揭示了价值规律在世界市场上的作用的重大变化。价值规律在国内的基本作用是优胜劣汰，劳动生产率较低的生产者必然被排挤出商品市场。但在国际上，劳动生产率低的国家却仍有可能进入市场，并可能从国际分工和贸易中获得利益。

比较成本理论也存在明显的理论缺陷。首先，这一理论只简单地考虑了两个国家之间的贸易情况，而没有考察多国之间互相关开展贸易的情况。其次，他的理论模式可解释各国交换替代性商品的情况，难以解释交换互补性商品的情况。在商品具有互补性的情况下，各国之间的贸易并不是出于对生产成本的考虑，而是因为各国内部缺乏某种资源，不得不相互依赖进口。再次，李嘉图没有讨论两个国家贸易的实际交换比率，他指出各国都可以从国际贸易中获得利益，但没有说明谁可以在交换中获得更多的利益？这个问题后来由他的学生穆勒（Mill）作了说明，穆勒认为，国际间商品交换价格在由比较优势所确定的界限内是由两国的相互需求强度决定的，如甲国对乙国商品的需求强度越大，那么乙国商品的国际价格就会越高，这样乙国相对于甲国，从国际贸易中获得利益相对越大，反之亦然。最后，由于比较成本学说所依据的劳动价值论有许多值得商榷之处，加之它根本没有考虑贸易国对方的需求因素，所以，它对贸易形态（方向）的判定是不合理的。另外，李嘉图只是对比较成本作了静态分析，而没有进一步揭示这种利益的具体来源及形成机制，这些都有待后来的经济学家修正和补充。

3. 新古典国际贸易理论

新古典国际贸易理论仍然是在比较优势学说基础上说明为什么存在着国际贸易的问题，主要有哈伯勒的替代成本论，艾奇沃斯、马歇尔等的一般均衡论与相互需求论。这些理论从不同程度

上补充和完善了比较优势学说。

以哈伯勒 (G. Haberler) 为主的一些经济学家, 基于对古典学派的劳动价值论的质疑, 提出了机会成本理论。该理论认为, 机会成本较小的产品其价格较低, 其比较利益较大, 因此, 一国应专门生产并出口该产品。以机会成本替代劳动作为成本的决定因素, 在揭示国际贸易发生原因方面的更合理之处在于, 劳动并非产品生产的唯一要素, 实际上, 各种要素价格都会影响产品的成本, 但以劳动作为生产成本的决定要素, 很显然过于简化, 如果使用机会成本概念, 就暗含着各种生产要素的共同作用的效果。

尽管以后的许多经济学家对比较成本理论进行了许多补充、修正和发展, 但比较成本学说至今仍是国际贸易理论的核心。许多经济不发达国家的对外贸易政策的制定仍然会受到比较成本学说的影响。

(二) 马克思的国际贸易理论

马克思拥有完整的国际贸易理论, 在这里只回顾与本书有关的部分。

马克思在《资本论》中论述利润率趋于下降的规律时, 认为国际贸易具有提高利润率的作用。他说: “投在对外贸易上的资本能提供较高的利润率, 首先因为这里是和生产条件较不利的其他国家所生产的商品进行竞争, 所以, 比较发达的国家高于商品的价值出售自己的商品, 虽然比它的竞争国家卖得便宜。只要比较发达的国家的劳动在这里作为质量较高的劳动来实现, 利润率就会提高, 因为这种劳动没有被作为质量较高的劳动来支付报酬, 却被作为质量较高的劳动来出售。”^① 就比较不发达国家而言, “这种国家所付出的实物形式的物化劳动多于它所得到

^① 马克思:《资本论》第三卷, 人民出版社, 1975年版, 第264~265页。

的，但是它由此得到的商品比它自己所能生产的更便宜。这好比一个工厂主采用了一种尚未普遍采用的新发明，他卖得比他的竞争者便宜，但仍然高于他的商品的个别价值出售，就是说，他把他所使用的劳动的特别高的生产力作为剩余劳动来实现。因此，他实现了一个超额利润。”^①从马克思的这些论述可以看出，马克思已经揭示了国际贸易的诱因之一是追求较高的利润率，不论是较发达的国家还是较不发达的国家，都可以从国际贸易中获得超额利润。这就使得李嘉图的比较利益理论得到新的解释。

马克思指出了国际贸易具有提高利润率的作用的同时，又辩证地指出国际贸易具有使利润率下降的作用。他说：“对外贸易一方面使不变资本的要素变得便宜，一方面使可变资本转化成的必要生活资料变得便宜，它具有提高利润率的作用，因为它使剩余价值率提高，使不变资本价值降低。一般说来，它在这方面起作用，是因为它可以使生产规模扩大。因此，它一方面加速积累，但是另一方面也加速可变资本同不变资本相比的相对减少，从而加速利润率的下降。”^②但是，“这个规律只是作为一种趋势发生作用；它的作用，只有在一定情况下，并且经过一个长时期，才会清楚地显示出来”。^③马克思的这些论述使我们想到：由于国际贸易具有使利润率下降的作用，一旦这一作用发挥出来，就可以通过对外直接投资来阻止利润率的下降。

（三）西方的保护贸易学说

1. 西方早期的保护贸易学说

当产业革命在英国、法国深入发展时，欧洲、北美等国家的经济很不发达，资本主义工业还正处在萌芽状态或正在成长时

① 马克思：《资本论》第三卷，人民出版社，1975年版，第265页。

② 马克思：《资本论》第三卷，人民出版社，1975年版，第264页。

③ 马克思：《资本论》第三卷，人民出版社，1975年版，第266页。

期。这些国家的资产阶级要求保护幼稚工业，于是形成了与自由贸易学说相对立的保护贸易学说。

(1) 美国学者汉密尔顿的学说。汉密尔顿是美国独立后的首任财政部长。当时美国刚从英国的殖民统治下获得政治独立，又经过战争的破坏，经济萧条、工业落后。北方的工业资产阶级要求实行保护贸易，南方的种植园主则反对。汉密尔顿代表工业资产阶级的利益，在 1791 年向国会提出的《关于制造业的报告》中阐述了保护制造业的必要性，他认为制造业对国家利益关系重大，好处很多，如促进社会分工，诱使移民流入，推广机器使用，扩大就业，发挥个人才能，提供开创各种事业的机会，保证农产品的销路等。这些论述说明美国工厂主为了防止外来的竞争，加速资本的发展，要求资产阶级国家在市场和劳动力方面给予保障。

汉密尔顿并未系统阐述自己的理论，只是向政府提出了保护制造业（可视为幼稚产业）的主张，但这一主张为以后的经济学家加以系统化、理论化，形成保护幼稚产业的理论。

(2) 李斯特的保护贸易学说。19 世纪初期的德国，远远落后于当时的英、法两国。当时的英、法两国由于工业十分发达，它们竭力提倡在国际上展开自由贸易，以大量廉价的商品冲击德国市场。在这种情况下，德国资产阶级迫切需要摆脱外国自由竞争的威胁，促进德国工业的发展。李斯特的保护贸易学说适应了这一需要，它是在反对自由贸易学说的基础上建立起来的。

首先，他指出比较利益学说不利于德国生产力的发展。李嘉图认为在其他国家用较低成本生产的商品不必在本国生产，可通过对外贸易来得到这种商品。李斯特则反对这一观点，他认为向国外购买廉价的商品，表面上看起来合算一些，但这样做的结果会使德国的工业不可能得到发展，而长期处于落后和从属于外国的地位。如采取保护贸易的政策，虽然最初工业品的价格会提

高,但随着自己工业有了进一步发展,生产力提高后,价格又会降下来,甚至低于从外国进口的商品价格。因而他积极主张实行保护贸易的政策。

其次,李斯特批评古典贸易学说忽视了各国历史、经济的特点,他认为,各国经济的发展要经历“原始未开化时期、畜牧时期、农业时期、农工业时期、农工商时期”五个阶段。每个阶段应实行不同的对外贸易政策。对于比较先进的国家实行自由贸易,对处在第二阶段的国家,则实行贸易保护。他认为,英国由于经济发达,值得提倡自由贸易政策。而德国要想发展生产力,必须借助于国家的力量,实行贸易保护政策。

李斯特试图通过保护贸易政策发展生产力。他认为:幼稚工业才需要保护,等到被保护的工业发展了,生产出来的产品价格低于进口的同种产品,能与外国竞争时,就无须再保护。或者被保护的工业,在适当时期内,还不能扶植起来时,也就不必再予以保护。一国工业虽然幼稚,但倘使没有强有力的竞争者时,也不需要保护。李斯特认为关税是保护国内工业的主要手段。

李斯特保护贸易学说对德国的政策有一定的影响,如关税方面,德国在1843年和1846年使进口关税逐渐上升。李斯特的《政治经济学的国民体系》一书被译成各种文字,他的学说对西方学术界也产生了较大的影响。尽管他的学说不是主流经济学,但他的学说对于诸如中国这样的发展中国家有一定的指导意义。

2. 凯恩斯的超保护贸易学说

比较成本理论是资本主义自由竞争时期的产物。随着资本主义生产方式的发展,这个理论在不断地补充、修正和发展。特别是到了垄断资本主义阶段,国际市场的竞争已比以前任何时期显得尖锐,这就需要一种新的国际贸易理论,以维护垄断资本的最高利益。

凯恩斯是英国著名的经济学家,他的主要代表作是1936年

出版的《就业、利息和货币通论》，他是凯恩斯主义的创始人。在英国政府中历任经济方面的职务，1944 年以英国代表团团长身份参加在布雷顿森林举行的国际货币会议。他本人虽然没有一部系统论述国际贸易的专著，但是，有关国际贸易方面的观点和政策都是凯恩斯主义的重要组成部分。

在 1929 ~ 1933 年西方大危机前，凯恩斯是一个“自由贸易论”者。但到了 20 世纪 30 年代，由于危机的爆发，西方国家的经济陷入长期萧条之中，国外市场争夺激烈。于是凯恩斯改变了立场，反过来批评自由放任说，转而认为保护贸易政策能够保证经济繁荣，扩大就业。他积极提倡“扩大出口、限制进口”的贸易政策。

凯恩斯认为，古典贸易理论已过时了。首先，古典贸易“理论”的前提条件“充分就业”实际上是不存在的，通常存在的是大量失业现象。所以古典贸易理论不适用于现代资本主义。其次，传统贸易理论忽略了国际市场在调节国民经济过程中对一国国民收入和就业所产生的影响。应仔细分析贸易顺差、逆差对国民收入的作用和对就业的影响。

因此，凯恩斯积极主张追求贸易顺差，反对贸易逆差。认为贸易顺差可提高国内的“有效需求”，缓和危机和增加就业。他极力提倡国家干预对外贸易活动，运用各种保护措施，扩大出口，减少进口，以争取贸易顺差。

保护贸易学说的政策主张一旦被采纳，必然对出口国的产品出口形成关税或非关税壁垒，出口国为了绕过关税、非关税壁垒，就有可能向进口国进行直接投资，形成直接投资对贸易的替代关系。

（四）赫克歇尔—俄林（以下简称 H—O）的“资源禀赋论”

由于大卫·李嘉图的比较成本说只考察到了各国生产要素生产率的差异会引起比较成本的差异，没有考虑到各国各种生产要