

肖海泉文集

Xiaohaiquan Wenji

国际贸易 利用外资 证券投资 世界经济

凤凰出版传媒集团 江苏人民出版社

肖海泉文集

利用外资 证券投资

凤凰出版传媒集团  江苏人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

肖海泉文集/肖海泉著. —南京:江苏人民出版社, 2011. 3

ISBN 978-7-214-06841-5

I. ①肖… II. ①肖… III. ①经济—世界—文集

IV. ①F11—53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 029392 号

- 书 名 肖海泉文集
著 者 肖海泉
责任编辑 王 田(025-83658048)
出版发行 江苏人民出版社(南京市湖南路1号A楼 邮编:210009)
网 址 <http://www.book-wind.com>
集团地址 凤凰出版传媒集团(南京市湖南路1号A楼 邮编:210009)
集团网址 凤凰出版传媒网 <http://www.ppm.cn>
经 销 江苏省新华发行集团有限公司
印 刷 者 南京雄州印刷有限公司
开 本 718×1000 毫米 1/16
印 张 31
字 数 458 千字
版 次 2011 年 4 月第 1 版 2011 年 4 月第 1 次印刷
标准书号 ISBN 978-7-214-06841-5
定 价 48.00 元

自序

改革开放的春风吹绿了理论百花园,这本集子恰似一片不与花争艳的绿叶和一棵不起眼的小草,陪衬着朵朵百花,描绘这春天的景色。这些文章出自1979年以来省以上出版机构的刊物,虽说不上是什么力作,但从历史的观点看,它反映了经济转型时期经济学人的学术观点,提供了许多数据和资料,对后来的研究还是有一定参考价值的。

改革开放的春风吹开了许多“理论禁区”的大门。市场、资本、股票、私有财产……这些经济范畴和概念曾令人谈虎色变,生产力经济学、股份制、民营经济等曾是经济学人不敢或不愿涉足的领域。然而,科学无禁区。经济体制改革需要冲破“理论禁区”,理论的探索和创新推动着经济体制改革。这本集子参与了经济改革一些热门话题的讨论,但愿这株出自改革开放沃土的小草能回报这生机勃勃的大地。

改革开放的春风吹响了思想解放的号角。实事求是,与时俱进,成为人们的座右铭。在经济学领域,马克思主义基本原理要坚持,但

不搞“本本主义”。对现代西方经济学,也不要像“资产阶级经济学批判”这门课程那样全盘否定,而应把它看成是在不断发展完善的市场经济理论体系,其中许多理论反映了人类的普遍行为,并成为人类的共同财富,应当学习和借鉴。正是在解放思想浪潮的推动下,作为一个“学经济者”,我努力地边学边写。这本集子的拙作记录了一个“跟进者”在我国从计划经济到社会主义市场经济划时代转变中的心路历程。

我于1979年调入南京大学经济系讲授世界经济。1983年教育部要求综合性大学设置国际贸易专业,学校将筹备工作交给我们世界经济教研室。1985年南京大学和中山大学、四川大学一起正式招收国际贸易专业学生。我又开始讲授《中国对外经济贸易概论》。1990年后,为适应我国证券市场发展对人才的需求,学校开设了《证券投资学》课程,我又给本科生、研究生讲授这门课。在大学里,教学与科研是紧密联系与相互促进的。为了教学的需要我写了三本教材:《世界经济概论》(南京大学出版社1987年)、《中国对外经济贸易概论》(南京大学出版社1992年)、《证券投资学》(人民出版社1997年)。这本集子里的科研成果大都成为教材的内容,并为教材增添了自己的特色。

在世界经济篇,《西方发展经济学评介》介绍了发展思想(发展观)的演进以及发展经济学的主要内容。发展观是发展经济学和发展中国国家经济发展战略的核心。在经济和社会发展问题上,西方发展经济学家们提出了许多科学的、有益的见解。从中国的实际出发,学习和借鉴这些理论和方法,对于落实科学发展观,建设有中国特色社会主义具有重要的意义。

关于发达资本主义国家的经济,这本集子主要写的是二战后到70年代的情况,其中西欧的复兴和日本的崛起曾引起人们的关注,特

别是日本“经济奇迹”的出现,曾形成一股探求经济高速发展原因的“日本热”。欧洲国家经济一体化和欧洲共同体发展到现在,情况已出现了很大的变化,但这本集子对经济一体化产生原因及其作用的分析仍然是适用的。

对作为一个整体的世界经济的研究,应注意理论和现实的结合,加强其有用性。对《世界经济概论》这门课程,建议阐述这些问题:(1) 经济周期理论,国际竞争力理论和世界经济增长状况;(2) 国际产业结构变化的特点及原因;(3) 国际商品贸易和世界贸易组织;(4) 生产要素(资本、技术、劳动力等)的国际流动;(5) 国际货币体系和国际货币、外汇市场;(6) 国际证券市场;(7) 跨国公司和国际化经营;(8) 国际经济一体化;(9) 国际经济协调和国际经济新秩序。

在国际贸易篇里,国际竞争力是一个很时尚的概念。西方媒体认为,它应取代二百年前古典经济学代表人物李嘉图的“比较优势”论,因为它有更好的实际应用价值。在制定对外经贸发展战略时,竞争力优势战略比起流行的出口替代或进口替代战略,有更多的优点。现在,国际竞争力理论已被我国经济学家广泛运用于宏观、行业、地区和经济企业的经济分析中,并已取得了可喜的成果。《论调整出口商品结构的客观依据》一文没有停留在纯粹的理论分析上,而是将其应用于江苏省出口结构调整的实证分析中。这或许对有关管理者有一定的启发作用。

关于利用外资问题,学术界对引进外资究竟以多少为宜,能不能作出量的判断,存在着意见分歧,《关于如何确定引进外资规模问题的探讨》一文曾在一个全国性学术会议上引起热议,有的媒体称之为引进外资三原则,有的则对确定引进外资规模表示质疑。随后我在继续研究中,完成了国家社会科学基金项目的研究题目之一:《关于 90 年

代我国利用外资规模、结构和增长速度的确定》。对这篇文章，一位美国教授对我说，哈罗德—多马模型老了一点，计算利用外资需要量可以用新的模型，他虽没有说是什么模型，但我认为他的意见有道理。事实上，我也看到了一些用不同方法对这个问题进行研究的成果。现在看来，利用外资的理论需要量、实际使用量和外资流入量这三者是既有联系又有区别的，外资是来自直接投资还是来自间接投资，这些问题有必要细分，分别加以深入研究。

证券投资篇说明我的学术研究从直接投资转向了间接投资。关于股市，人们都说它是国民经济晴雨表。其实，这只是股市的作用之一。利弊相权，更全面地说，股市是国民经济的推进器。在证券投资篇里，除了介绍国际证券业的新发展、新特点外，主要是探讨中国证券市场的发展问题。提出了两个值得注意的问题：一是防止泡沫经济。《从日本的“泡沫经济”谈加强我国证券市场建设》一文提供了一个前车之鉴。2008年美国房地产泡沫的破裂和金融危机的爆发更应引以为鉴。二是树立投资的理念问题。机构投资者和个人投资者都要树立投资的理念，不要过度投机，更不要抱赌博的心态。这不仅涉及个人和机构的风险和收益问题，而且也是关系到证券市场能否健康发展，真正发挥其在国民经济中的积极作用的问题。

搜集、整理完这本集子，深感文章大多是浅尝辄止，还有点儿像猴子掰玉米，抱一个丢一个。不管怎样，它们能作为前进者的铺路石，我也感到心满意足了。

肖海泉

2010年12月22日写于紫金山麓、玄武湖畔的南京大学公寓

目 录
CONTENTS

国际贸易篇

范畴、概念:对外贸易、世界贸易(国际贸易)、	
自由贸易、国际贸易差额、转运贸易	/ 3
重视和开展国际竞争力的研究	/ 10
经济国际化是提高国际竞争力的重要途径	/ 14
从“乌拉圭回合”看我国重返关贸总协定	/ 21
论调整出口商品结构的客观依据	/ 31
江苏出口产品结构的调整及其基本框架	/ 39
跨国经营的文化环境分析	/ 65
外贸实业化问题之我见	/ 71
扩大我国同欧共体经贸关系之我见	/ 74
我国对外经济贸易发展战略	/ 80
论对外经贸发展方式的转变	/ 96

利用外资篇

关于如何确定引进外资规模问题的探讨..... / 103

从发展中国家的债务危机看我国利用外资..... / 107

关于 90 年代我国利用外资规模、结构和增长速度的确定..... / 115

发展中国家合资经营的发展..... / 137

从发展中国家的经验看中外合资经营..... / 145

怎样建立中外合资经营企业..... / 149

国际竞争力是对外直接投资的动因..... / 155

我国对外投资目标的选择..... / 162

证券投资篇

国际证券投资..... / 167

国际证券投资十大新趋势..... / 190

国际证券投资业的新发展..... / 198

国际证券市场近期特点与外资利用..... / 203

世界主要股价指数是怎样编制的？..... / 209

美国的公司债券..... / 214

美国的地方政府债券..... / 220

英国证券市场的变革和发展..... / 222

90 年代香港股票市场发展的特点..... / 227

我国证券市场的发展·····	/ 232
从日本的“泡沫经济”谈加强我国证券市场建设·····	/ 239
建立和完善中国股市的运行机制·····	/ 245
利用股票市场吸收外资问题的探讨·····	/ 253
正确认识和对待股票市场·····	/ 259
股票市场是国民经济发展的推进器·····	/ 264

世界经济篇

西方发展经济学评介·····	/ 269
发展中国家的兴起及其反对帝国主义的斗争·····	/ 299
印度经济发展战略·····	/ 323
巴西的外向型经济发展模式·····	/ 334
科特迪瓦从国情出发制定的经济发展战略·····	/ 347
科特迪瓦发展道路的回顾思考·····	/ 356
帝国主义政治经济的不平衡发展和三足鼎立的形成·····	/ 360
欧洲国家经济一体化和欧洲经济共同体·····	/ 381
重视国际协调的研究·····	/ 407
从西方七国首脑会议看国际经济协调·····	/ 409
英国的货币主义政策与国家垄断资本主义的发展·····	/ 418
美国能源问题的实质·····	/ 425
80年代以来美元汇率变动的特点及近期走势·····	/ 431
衰退中的资本主义世界经济·····	/ 439

综合篇

分析汇率变动应注意的几个因素..... / 445

加快汇率制度改革,建立市场化汇率形成机制 / 449

关于人民币汇率水平..... / 454

试论用经济方法管理经济..... / 457

拯救森林迫在眉睫..... / 465

蓬勃发展的世界经济咨询业..... / 467

国际贸易篇

International Trade

范畴、概念：对外贸易、世界贸易(国际贸易)、 自由贸易、国际贸易差额、转运贸易

对外贸易 对外贸易是指一个国家(或地区)同其他国家(或地区)的商品流通。一国的对外贸易包括出口和进口两个部分。以货币表示的一国的出口额与进口额之和,就是该国的对外贸易总额。

对外贸易同国内贸易一样,都是商品的交易活动。但由于各国的社会制度、经济文化水平、风俗习惯等不同,因而在对商品的要求、货币的使用、价格水平、贸易方式以及贸易的规章制度和组织机构等方面,对外贸易同国内贸易有着很大的区别。例如,国内贸易使用的是本国货币,而国际贸易则使用国际间普遍使用的货币。在第一次世界大战以前,主要资本主义国家都实行过金银复本位制和金本位制,用贵金属进行对外贸易,实行自由铸造、自由兑换和黄金自由输出输入的货币政策。金属货币因磨损而消耗掉的部分,必须象别的产品一样,每年重新补偿。因此,“社会劳动和生产资料每年都必须有一部分用来生产或购买货币,以补偿磨损掉的铸币。”(24·396^①) 贵金属的流出和流入,在大多数情况下总是对外贸易状况变化的象征。

对外贸易既是资本主义生产方式的基础,又是它的产物。马克思说,“对外贸易的扩大,虽然在资本主义生产方式的幼年时期是这种生产方式的基础,但在资本

^① 引文出处简写为:(24·396),即《马克思恩格斯全集》第24卷,第396页。下同。

主义生产方式的发展中,由于这种生产方式的内在必然性,由于这种生产方式要求不断扩大市场,它成为这种生产方式本身的产物。”(25·264)在资本原始积累时期,在资产阶级剥夺农民的土地,使农民变为雇佣工人的过程中,对外贸易起了促进作用。例如在15世纪前后的英国,由于羊毛和毛织品的出口量很大,生产羊毛比生产粮食更能获利,因而发生了把农民从土地上赶走、把耕地改为生产羊毛的牧场的“圈地”运动,为产业资本提供了大量人身自由的劳动力。同时,对外贸易成为货币资本积累的重要来源。新兴资产阶级用海盗式贸易,从殖民地掠夺到大量黄金、白银,并转化为货币资本。“16世纪以来贵金属供给的增加,在资本主义生产的发展史上是一个重要的因素”(24·382)。欧洲殖民主义者发动的海外扩张和商业战争,使亚、非、美三大洲的广大地区卷入了世界市场,从而为资本主义生产提供了广阔的销售市场和原料来源。可见,从16世纪到18世纪,对外贸易为资本主义生产提供了劳动力、资本和市场等条件,成为资本主义生产方式的基础。资本主义生产方式的确立,使对外贸易获得真正充分的发展。因为,对利润的追求和竞争的压力迫使资本家不断扩大自己的生产能力和规模。资本主义生产规模无限扩大的趋向,不仅要求国内市场的发展,而且要求打破一切地域和国家的界限,到国外去寻求市场。同时,资本主义生产竞争和无政府状态,使国民经济各生产部门不是均衡地发展着。资本主义生产所固有的不平衡性,使得一个生产部门超过其他生产部门,而发展较快的生产部门就会力求寻找国外市场。而且,大机器工业生产的发展越来越需要向世界市场购买原料,大量的工业品也需要运到世界各地去销售。大机器生产提供的运输和通信工具,如汽船、铁路、电报、汽车、航空等,又为对外贸易的发展准备了物质技术条件。所以说,对外贸易是资本主义生产方式发展的产物。

对外贸易对资本主义的发展起着巨大的作用。“资本主义生产离开对外贸易是根本不行的”(24·528)。首先,投在对外贸易上的资本能提供较高的利润率。这一方面是因为,通过对落后国家和殖民地的贸易和投资,可以获得较高的利润。在世界市场上,价值规律同样起着作用,商品价格以国际价值为基础。各国的生产条件不同,生产同类产品的个别价值不同。国际价值高于发达国家商品的个别价值,而低于落后国家的个别价值。这样,“比较发达的国家高于商品的价值出售自己的商品,虽然比它的竞争国卖得便宜。只要比较发达的国家的劳动在这里作为比重较高的劳动来实现,利润率就会提高”(25·264)。在殖民地落后国家投资设

厂，就地生产、销售，利润会更大。马克思指出，“至于投在殖民地等处的资本，它们能提供较高的利润率，是因为在那里，由于发展程度较低，利润率一般较高，由于使用奴隶和苦力等等，劳动的剥削程度也较高。”（25·265）另一方面，通过对外贸易，资本家可以获取廉价的工业原料和工人所需要的廉价食品，使不变资本的要素和可变资本转化成的必要生活资料变得便宜。资本家的不变资本和可变资本开支的减少，具有提高利润率的作用。对外贸易虽能提高利润率，阻止利润率的下降，但利润率提高，资本积累的加速，造成资本有机构成的进一步提高，结果又导致利润率下降。所以，对外贸易不能改变利润率下降这个资本主义经济的客观规律。李嘉图等人虽然坚持在考察产业资本时得出的关于价值形成、利润等一般原理，但由于对商业资本和商业利润不能作出科学说明，并“事实上把商人资本完全搁在一边了”（25·363）。因此，他们“不承认比如说世界贸易对利润率的影响”（25·123）。

其次，对外贸易为资本家开辟了销售市场和原料来源，它是资本主义再生产的一个不可缺少的条件。在资本主义社会各生产部门之间的比例失调时，需要进行对外贸易。“在两个场合，对外贸易都能起补救作用；在第一个场合，是使第Ⅰ部类保留货币形式的商品转化为消费资料；在第二个场合，是把过剩的商品销售掉”（24·526）。但是，对外贸易不可能解决资本主义生产所固有的矛盾。相反，资本主义对外贸易把世界大多数地区都卷入到资本主义生产方式与交换方式之中，把资本主义再生产的各种矛盾推入更广的范围，并为这些矛盾开辟更广阔的活动场所。

再次，对外贸易是发达资本主义国家掠夺和控制落后国家的手段之一。资产阶级由于开拓了世界市场，使落后国家的民族工业不断遭到破坏，甚至被消灭。资本主义工业的发展，不断扩大产品销路和原料产地的需要，迫使资产阶级奔走于全球各地。资本主义国家商品的低廉价格，是它用来摧毁、征服落后国家的重炮。发达资本主义国家通过对外贸易，使落后国家在经济上处于附庸地位。它们还把对外贸易作为干涉落后国家的内政、直至变为自己的殖民地或半殖民地的重要手段。

世界贸易 世界贸易又称国际贸易，它是由世界各国对外贸易构成的国际间的商品流通。世界各国对外贸易额的总和就是世界贸易额。但从国际范围看，一国的出口就是另一国的进口。因此，一般是把一定时期内（如一年）以同一货币表现的世界各国出口商品价值的总和作为世界贸易额（或世界贸易值）。由于国际市

场价格和各国物价、币值的不断变化,世界贸易值不能精确反映出世界贸易的实际规模,因而还需要计算世界贸易量。贸易量是用数量、重量等计量单位来表示进出口商品的多少。由于对整个进出口商品无法用计量单位表示,因此,通常计算世界贸易量的方法是:用一定时期的不变价格为标准来计算世界贸易值,以当时进出口价格指数除进出口值,即得出世界贸易量。

在世界贸易中,商品的国际价格是以商品的国际价值为基础,并随着供求的变化而变动的;商品的国际价值在本质上同样是无差别的人类劳动的凝结。“只有对外贸易才使作为价值的剩余产品的真正性质显示出来,因为对外贸易使剩余产品中包含的劳动作为社会劳动发展起来”(26Ⅲ·278)。商品的国际价值量是由世界劳动的平均单位决定的。马克思说,在世界市场上,“国家不同,劳动的中等强度也就不同;有的国家高些,有的国家低些。于是各国的平均数形成一个阶梯,它的计量单位是世界劳动的单位”(23·614)。国际价值是生产的国际关系的体现。

在世界市场上,商品普遍展开自己的价值,作为商品的一般等价物的货币发展成为世界货币,商品的价值是以世界货币表示的。起初。在国际流通领域,金和银这两种贵金属都是占统治地位的货币。随着开采方法的变化,银的价值长期继续跌落,“银在世界市场上将越来越失去它的货币属性”(23·164)。由于各国有不同的铸币,在进行贸易时,商人们必须将本国的铸币和外国的铸币相交换,或者将不同的铸币和金、银相交换。这样,首先是从国际交易中产生了货币经营业,即经营货币商品的商业。

世界贸易是人类社会生产发展到一定阶段的产物。在原始社会里,没有商品交换,没有国家,不存在对外贸易。在奴隶制和封建制时代,虽有国家之间的经济贸易往来,但由于自然经济仍占统治地位,国际间商品交换的范围和规模有很大的局限性。因此,世界贸易还没有真正形成。在欧洲封建社会后期,由于商品经济的发展,资本主义已经萌芽,并且产生了由商人控制的资本主义手工工场。国际贸易迅速发展。在地中海沿岸的某些城市,如意大利的威尼斯、热那亚等,成为欧洲与近东之间的贸易中心。

15 世纪末 16 世纪初,美洲大陆和新航路的发现,给新兴的资产阶级开辟了新的活动场所。随着资本主义的发展和海外殖民地的开拓,商业、航海业和工业的发展,流通中的商品种类增多,贸易范围从欧洲远及亚洲、非洲和美洲,国际贸易开始具有了世界性质。“世界贸易和世界市场在 16 世纪揭开了资本的近代生活史”