

A close-up portrait of an older man with light-colored hair, looking slightly to the left with a serious expression. He is wearing a white shirt and a dark tie.

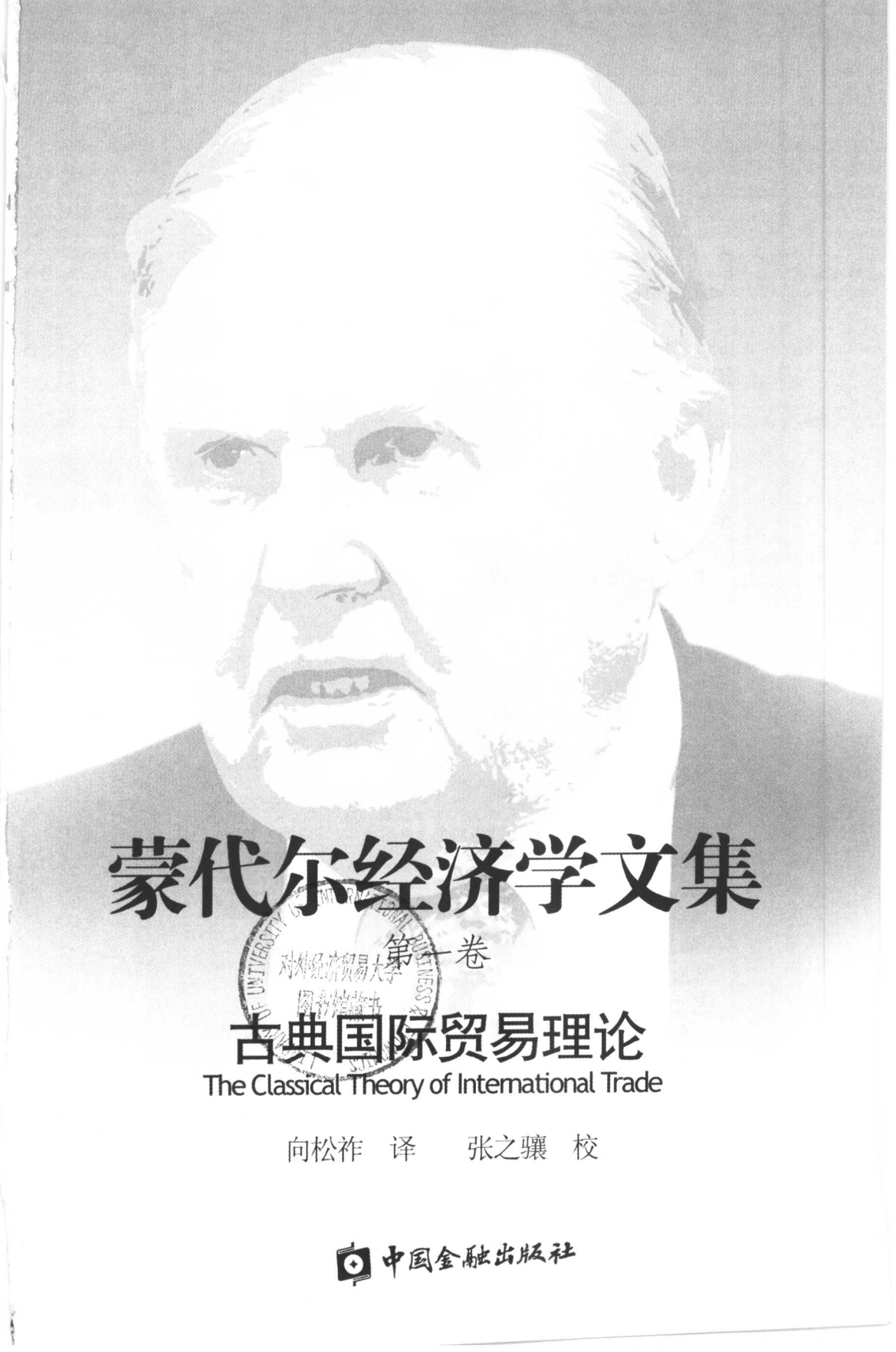
蒙代尔经济学文集

第一卷

古典国际贸易理论



中国金融出版社

A high-contrast, black and white portrait of an elderly man with a full white beard and mustache, wearing a dark suit jacket and a white shirt. The portrait is the background for the entire book cover.

蒙代尔经济学文集

第一卷

古典国际贸易理论

The Classical Theory of International Trade

向松祚 译 张之骧 校

 中国金融出版社

责任编辑:何 为

责任校对:潘 洁

责任印制:郝云山

图书在版编目(CIP)数据

古典国际贸易理论/(加)蒙代尔(Mundell, R. A.)著;向松祚译,
张之襄校. —北京:中国金融出版社, 2003. 10

(蒙代尔经济学文集; 1)

ISBN 7 - 5049 - 3113 - 6

I . 古… II . ①蒙…②向… III . 国际贸易 - 经济理论
IV . F740

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 057328 号

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

发行部:66024766 读者服务部:66070833 82672183

<http://www.chinafph.com>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 北京华联印刷有限公司

尺寸 155 毫米×235 毫米

印张 12

字数 150 千

版次 2003 年 10 月第 1 版

印次 2003 年 10 月第 1 次印刷

印数 1—3000

定价 24.00 元

如出现印装错误本社负责调换

当人类跨入二十一世纪的时候,经济全球化趋势日益成为影响世界经济和各国经济发展的重要因素。蒙代尔教授创立的开放经济条件下的宏观经济学,已经成为经济学家和政府管理者研读的重要学术著作。然而,同其他创造性思想一样,蒙代尔经济学的学术意义和价值并不仅仅局限于它对经济现象的阐释和对历史的影响,而是在于它为后继者提供了新的启迪和新的方法。

——贺《蒙代尔经济学文集》在中国出版发行

周小川

2003年9月10日



序

蒙代尔教授是享誉世界的经济学大师，现代开放经济宏观经济学的奠基人和主要开拓者，1999年诺贝尔经济学奖得主。在半个多世纪辉煌的学术生涯里，他纵横驰骋于经济学的各个领域，从贸易理论到国际宏观经济学、从货币理论到最优货币区理论、从国际货币体系改革到供给学派经济学，蒙代尔教授撰写了大量经典科学论文，为经济科学的进展做出了不朽贡献。著名的“蒙代尔—弗莱明模型”是当代国际经济学尤其是国际宏观经济学的中心内容；最优货币区理论推动了欧元的创立以及当代国际货币整合或国际货币体系变革（蒙代尔教授因此被称为“欧元之父”）；“有效市场划分原则”开创了现代经济政策理论；供给学派经济学则成为宏观经济改革尤其是税收制度和经济管制体系改革的重要理论基础。

特立独行、我行我素，是学界对蒙代尔学术风格的精辟概括。致力于原创性的科学贡献，是蒙代尔教授毕生的追求。20世纪60年代，几乎所有国际一流的经济学家纷纷主张放弃固定汇率体系，采纳浮动汇率体系，蒙代尔却在一般均衡分析的架构里，令人信服地指出：浮动汇率并不能为货币政策增加新的自由度，反而会加剧国际货币体系的动荡和通货膨胀，70年代以来的历史证明了他的先见之明。当众多学者围绕宏观经济稳定政策组合而争论不休时，蒙代尔独辟捷径，指出在资本流动

古典国际贸易理论

条件下，汇率制度的选择对宏观经济政策的效果具有决定性影响，从根本上改变了宏观经济政策辩论的方向。70年代，通货膨胀困扰各国经济，绝大多数学者从需求和货币层面寻求解决之途，蒙代尔却率先提出供给学派经济学，主张通过大规模减税和经济体制改革来刺激经济增长，以紧缩的货币政策和国际货币体系改革来对抗通货膨胀。

学贯古今、放眼世界，是蒙代尔学术研究的显著特征。他的学术著作，通古今之变、成一家之言，是真正的大师风范。他精通数学，经济分析技巧美妙高超，学界有口皆碑。他通晓思想史、经济史和一般历史，其学术论著是历史、思想和分析技术的完美结合。他自始至终从全球角度观察、审视世界经济的发展，其首创的全球货币数量论、国际收支分析的十七种方法、国际收支分析的货币方法，以及他对国际货币体系长期稳定的深切关注，都源于他全球性的学术视野。在经济全球化时代，蒙代尔独特的学术视野和深刻的理论见解，是帮助人们把握世界经济发展大趋势的重要武器。

植根现实、关怀民生，是蒙代尔学术创造的基本出发点。他是超一流的理论大师，却不是象牙塔里的学究。他的学术工作都源自重大现实经济问题。“蒙代尔—弗莱明模型”所倡导的宏观经济政策组合，先后为美国肯尼迪政府和里根政府所采纳。他首创的供给学派经济政策，为美国80年代之后经济持续增长做出了重要贡献。他的最优货币区理论，是欧洲货币一体化和欧元诞生的重要推动力量。他开创的国际收支分析的货币方法，为国际货币基金组织和许多国家广泛采用。他改革国际货币体系的多项主张，正受到越来越多国家和国际金融组织的高度重视。从60年代起，蒙代尔教授先后担任美国、欧洲、亚洲、拉美以及众多国际经济金融组织（包括国际货币基金组织和世界银行）的政策



顾问，创立欧元的第一份建议书就是他的手笔。每年，他不停地奔波于世界各地，为各国经济发展和货币稳定献计献策。蒙代尔的理论创造和政策贡献，是伟大学者“学以致用、经世济民”精神的具体体现。

蒙代尔开创的开放经济宏观经济学，对于研究中国宏观经济政策具有重要借鉴价值。近 20 多年来，中国经济保持长期持续高速发展，创造了人类历史上少见的经济奇迹。中国国民生产总值已经超过 1 万亿美元，列世界第 6 位；进出口贸易总量超过 6,200 亿美元，经济对外开放度进一步提高；吸引外资保持长期高速增长，2002 年吸引外资总量超过 520 亿美元，成为当年世界利用外资最多的国家；我们成功加入世界贸易组织，为中国经济发展提供了新的机遇；人民币汇率长期保持稳定，成为区域经济和世界经济稳定的重要力量，人民币成为亚洲乃至世界的重要货币。毫无疑问，中国经济已经成为世界经济非常重要的力量。我们必须高瞻远瞩，时刻关注全球经济格局变化，认真研究全球经济、贸易、金融整合对中国经济的巨大影响，才有可能制订正确的宏观经济政策，迅速抓住机遇，妥善应对挑战，继续保持中国经济持续高速稳定发展，进一步提升中国经济的国际地位。为实现这个目标，就必须充分吸收人类经济科学的优秀成果。蒙代尔开放经济宏观经济学的出发点就是开放经济，的确是帮助我们理解全球经济时代宏观经济政策的有力工具。

当然，中国仍然是一个发展中国家，我们的资本市场、货币市场还很发达，资本市场、货币市场的对外开放才刚刚起步，人民币还不是完全可兑换货币。蒙代尔明确指出：“蒙代尔—弗莱明模型”应用最好的三个国家是世界上最大的三个经济体：美国、日本和德国，很少有发展中国家适合蒙代尔—弗莱明模型的结论。但是，随着中国经济总量占

世界经济总量的比例越来越高，随着中国资本市场、货币市场、银行体系不断对外开放，以及人民币最终走向完全可兑换货币，开放经济宏观经济学对中国的意义将越来越重要。学习和借鉴蒙代尔的经济学只是第一步。最重要的是：我们要充分应用一切优秀的科学成果，结合中国经济的现实，创造出中国自己独特的经济学。

蒙代尔教授热爱中国，关心中国经济发展和经济学人才培养。1995年，他发起召开“国际货币基金组织和中国人民银行高级研讨会”并主编《中国：经济增长和通货膨胀》，为中国的宏观调控提出了许多有益建议。他每年都要到中国访问至少一次，从事各种讲学、研讨活动。蒙代尔认为中国保持人民币汇率稳定的决策完全正确，是对区域经济和世界经济稳定的重要贡献，他在许多重要国际讲坛上为中国的货币汇率政策进行辩护和说明。他还是中国多所著名大学的名誉博士和教授，为推动中国经济研究和经济学人才培养的国际合作而积极奔走。

1995年6月到2002年底，我任中国人民银行行长，和蒙代尔教授相识多年，是好朋友。我欣赏他思想的深邃和见解的独特，从中受益良多。他的主要著作在中国结集出版，让中国读者有机会全面领略蒙代尔的经济智慧，我非常高兴，欣然为序。

戴相龍

二〇〇三年八月二十六日



目 录

导 言	1
第一章 国际贸易纯理论	9
分析步骤	11
比较静态方法	12
第二章 转移支付、生产力和税收	24
转移支付问题	24
生产力变化	29
贸易税收和补贴	34
商品税	41
其他调节机制	48
总结	50
第三章 古典模型的一般化	52
生产力变化	56
关税变化	57
消费税和生产税的变化	59
单方面转移支付	60
两国模型与多国模型比较	61
第四章 国际贸易理论中运输成本的几何分析	64
几何图形	65
离岸价格(F.O.B.)贸易条件和到岸价格(C.I.F.)贸易条件	71
转移支付问题	73
最优关税	81
真实要素收益	84
结论	85

第五章	关税优惠和贸易条件	87
	三个国家的几何模型	87
	基本命题	91
	相互改善区域	93
	结论和限定	94
	附录 N 国情况	96
第六章	国际贸易和要素流动	99
	贸易障碍和要素流动	99
	国家相对大小的影响	105
	要素流动障碍和贸易	109
	支持贸易保护?	111
	结论	115
第七章	齐次性假设和比较静态定律	116
	相对价格和绝对收入	117
	两个区域和多个区域的梅泽体系	118
	数学分析	120
第八章	贸易纯理论和货币调节机制	125
	收入、支出和货币数量	128
	非均衡和动态过程的剖析	133
	古典情况和货币贬值	136
	预算政策	138
	转移支付	140
	经济增长和流动性	141
	结论	144
	附录 三种货币准则	145
第九章	希克斯稳定、通货市场和经济政策纯理论	150
	希克斯条件和可调节汇率平价 (Sliding Parities)	155
	基准货币的不对称地位	157
	希克斯方法的一般化	161
	货币区	163
	一般条件和动态稳定	166
	希克斯稳定和经济政策理论	168
	参考文献	173



导 言

—

本卷所选论文之研究主题，一般被称为“古典国际贸易理论”。该理论乃是整个经济学的基石，绝大多数经济学命题皆出自其分析框架。公正地说，今日学者若没有认真研究过理性行为理论，他就不是一个训练有素的经济学家。理性行为理论正是交换和贸易理论的基础。

本卷研究和扩展的模型之所以被称为“古典模型”，含义有三：第一，就该模型的研究主题而言，其早期开拓者乃是秉承英国经济学传统的几位学术大师：李嘉图、图伦（Torrens）、穆勒、马歇尔和埃奇沃斯，他们通常被称为“古典”经济学家。第二，就该模型的研究方法而言，其基本假设是充分就业经济，不同于“凯恩斯模型”，后者假设经济体系存在未被利用的资源。第三，就该模型的学术地位而言，它们为整个经济理论确立了规范，位居经济理论体系的核心，至今依然是现代经济学家必不可少的工具。

19世纪英国古典经济学家是国际贸易理论领域的开拓者。然而，后人的研究成果早已远远超越前贤，让古典前辈们的理论显得非常“原始”。数学分析引入经济学，早在19世纪就已经取得相当程度的进展，国际贸易理论因而得以细化、精练和扩展，研究的深度和广度提升到新的境界。与此同时，交换理论广为传播，吸引了世界范围的经济学家。

今天，交换理论已成为一个完整的体系，许多贡献要归功于全世界的众多研究者。交换理论已经不再是一个“英国”理论。

图伦和李嘉图以比较优势为基础，发展出一个理论，用以解释贸易所带来的利益。以赫克歇尔和俄林为代表的斯坦迪纳维亚经济学家（他们的工作乃是基于西斯蒙第和斯图加特·伍德的早期研究），从要素禀赋角度解释比较优势，深化了图伦和李嘉图的理论。赫克歇尔和俄林的成果反过来启发了勒纳—萨缪尔森要素价格均等定理和我本人对于贸易和要素流动的分析（参见下文说明）。要素价格均等定理是比较优势——要素禀赋理论之皇冠明珠。

如果说古典模型发展史上有一位真正的英雄，那就是约翰·斯图加特·穆勒。年纪轻轻，天才横溢的穆勒只手填补了古典经济学体系的漏洞。李嘉图发现贸易条件的变动范围在本国比较成本比率和外国比较成本比率之间，却没有回答究竟如何决定贸易条件。穆勒利用他本人的相互需求理论（theory of reciprocal demand），成功地证明了贸易条件如何决定，以及贸易条件如何受关税、需求转移和供给转移等因素的影响。

阿尔弗雷德·马歇尔同样对交换理论做出了重大贡献。他用几何图形方法，重新阐释了穆勒的贸易理论，并试图将穆勒理论与不同的产业条件——成本上升的产业和成本下降的产业——结合起来。F. Y·埃奇沃斯将交换理论与效用分析和无差异曲线结合起来，深化了交换理论，发展出大名鼎鼎的“埃奇沃斯—鲍利方盒”研究范式，至今依然在所有严肃的经济学研究生课程里大行其道。弗兰克·格雷姆对穆勒理论的批评，使古典模型得到进一步的细化和精练。格雷姆纠正了穆勒理论中的错误，重新强调供给条件和比较成本，并将李嘉图理论推广到多个国家和多个商品。格雷姆的贡献直接启发列昂·麦肯齐提出了比较成本理论的线性规划模型。

与此同时，詹姆斯·米德也对古典贸易理论做出了重大贡献。米德



推导出贸易条件变化的数量计算准则，精确地指出影响需求和供给的各种政策冲击（比如国际转移支付、生产力变动和关税）如何改变贸易条件。古典模型的继续深化和扩展则主要归功于阿巴·勒纳、保罗·萨缪尔森、哈里·约翰逊和我本人。

时间已经到了 21 世纪，古典国际贸易“纯”理论的学术潜力已挖掘殆尽。然而，如果认为古典贸易理论已经是最终产品，那就大错特错。新突破、新发展的空间永远存在。深入探讨理性行为理论的心理基础，丰富我们对理性行为心理基础的理解，发展一个真正的动态调节机制理论，或者将理论结果应用于经济之外的研究主题，都有可能实现古典贸易理论的新突破和新发展。由于古典贸易理论如此接近经济学理论体系的核心，其理论模型必将找到新的运用，新的经济分析技术也必将应用于古典模型。因此，敏锐的学生将不仅有机会学到新的理性推理代数（an algebra of reasoning），而且有机会为古典模型的进一步深化和扩展做出贡献。毕竟，古典模型是理性经济分析的核心理论，不可或缺。

二

国际贸易理论的古典模型并不是无中生有或从天上掉下来的。它既是重商主义学说的发展，又源自对重商主义的批判。重商主义学派活跃于 16 世纪到 18 世纪，货币、价格水平、汇率和国际收支之间的相互关系是他们竭尽全力希望解决的问题。其中一个重要环节是货币数量论的运用。在 16 世纪，从西半球的西班牙殖民地滚滚而来的巨量贵金属（主要是银），为货币数量论的发展提供了强劲动力。大量涌入的贵金属简直就是研究货币数量论的可控实验。为了解释 16 世纪价格水平的急速上升，各种理论百花齐放、相互竞争。有的学者将价格水平上升归咎于来自新世界的巨量贵金属，有的学者却认为统治者降低货币成色和实

施货币贬值才是价格上升的原因。从知识角度观察，问题主要有二。第一，必须说明应用于封闭经济的货币数量论与应用于开放经济的货币数量论究竟有什么不同；第二，必须区别货币政策或汇率政策对就业的短期效果与它们对价格水平的长期效果。公正地说，在某种程度上，这些问题今天依然存在。

重商主义学者的注意力集中于货币政策和汇率政策，以及它们对国际收支和就业水平的短期效果。譬如，一些重商主义者主张货币贬值，以便改善国际收支，增加黄金或白银储备。为了批驳重商主义的这种主张，古典经济学家的某些先驱（其中最杰出的是大卫·休谟）提出国际收支自我调节的观点。休谟关于国际收支自我调节的均衡机制理论成为古典经济学体系的两大支柱之一。

另外一个支柱是齐次性假设，也就是认为货币对真实经济变量没有持久效果（或影响）的思想。假设货币数量、价格、工资全部翻番，真实经济变量不会变化，所以经济均衡也不受影响。货币只是“一层面纱”。齐次性假设意味着：可以在非货币即以物易物经济的假设条件下，进行经济理论分析。

将古典经济学两大支柱结合起来，就意味着货币经济分析与真实经济分析可以分开：一个部门从事货币经济分析，另一个部门从事真实经济分析。货币经济分析意指封闭经济体系的货币数量论和开放经济体系的国际收支自动均衡机制。换句话说，存在真实经济分析和货币经济分析的二分法。古典经济学家认为二分法不仅是简化经济分析的有用工具，而且对于经济政策目的而言，也是足够接近真理的合理区分。非常奇特的是，伴随着货币经济分析与真实经济分析的二分法，竟然出现了分析技术上的二分法。一方面，真实经济分析很快就采纳了数学语言和数学分析技术，并因此促使数学技术在 20 世纪上半叶全面渗入经济学，另一方面，货币经济分析却长期维持着古典学派“原始”的文字语言传



统。本卷前几篇文章是古典二分法的重要应用，它们完全致力于研究交换和贸易的“纯”理论，但后几篇文章却将“纯”理论和货币理论结合起来，开辟了崭新的研究领域。

三

本卷所选论文始于交换“纯”理论与货币调节机制的二分法，但终于二者的结合。

头三篇文章原来是一篇论文题目就是“国际贸易纯理论”，最早发表于《美国经济评论》（1960年3月，pp.68-110）。它应用现代数学方法，“事实上拓展了古典国际贸易的全部理论，其理论模型和分析方法之简洁，令人称奇”（引用当时匿名审稿人的评语）。文章证明了两国贸易条件之均衡如何决定，从数量分析角度揭示了贸易条件均衡以及真实收入如何受经济政策变化或生产力变动的影响。文章引入了比较静态分析的一种新方法，我称之为“比较静态方法”。该方法的第一步首先假设调节变量为常数，计算政策变化所引起的过度需求，然后计算调节变量实际变动所产生的过度供给。令最初的过度需求等于随后的过度供给，就确定了调节变量变化的计算准则。这个一般性的方法适用于任何科学门类的变量调节分析。

文章所分析的政策变化或外部扰动包括收入转移、生产力变化、关税、出口税和出口补贴、商品税和商品补贴。计算准则的推导采用几何和代数两种方法。前辈学者包括马歇尔、埃奇沃斯、米德和约翰逊等重量级经济学家都知道本文所推导的许多结果，但有关商品税和税收等性质的分析却是本文的原创性贡献，将两国、两商品模型推广到多国、多商品是另一个原创性贡献。

第四篇文章的研究主题是国际贸易理论中的运输成本（那是1955-

1956年，我在伦敦经济学院求学期间所写的一篇论文)。运输成本是古典贸易模型中显著的理论空白。文章在古典贸易模型里引入几何方法来分析运输成本，说明区分离岸价格贸易条件和到岸价格贸易条件的必要性，提出了分析两国运输产业市场份额的方法。通过假设不同的相互需求弹性，文章阐明了运输成本如何影响国际贸易均衡。文章还阐明运输成本的存在和运输成本大小的变化如何改变国际转移支付理论、最优关税理论，以及赫克歇尔—俄林模型中贸易条件和真实要素收益之间的关系。

本卷第五篇文章为古典国际贸易理论开辟了崭新的研究领域。它在三国模型和多国—多商品模型两个分析框架内，分析了关税互惠区的效果。该论文关注的重心是关税互惠对贸易条件的影响。文章将关税效果区分为替代效应和收入效应，并且考虑了为保持政府预算平衡所必需的支出变化。随后引入一般均衡的几何分析技术，以分析歧视性关税变化对贸易条件的影响。结果证明：关税互惠区的一个成员国削减关税（比如一个自由贸易区的成员国），改善其伙伴国相对关税削减国和相对世界其他地区的贸易条件，但关税削减国本身相对第三国的贸易条件如何变动却没有明确结果。不能证明两个成员国相对世界其他地区的贸易条件都改善，但存在这种可能性或推断，尤其是存在一系列相互的歧视性关税削减，必然改善两个成员国相对外部世界的贸易条件。为完善正文的分析，附录利用雅可布比率定律，证明了三国模型的结果可以推广到任意多个国家。

本卷第六篇文章“国际贸易和要素流动”，发表于1957年6月的《美国经济评论》，旨在分析贸易和要素流动之间的关系。文章提出的论点是：限制贸易会刺激要素流动，限制要素流动会刺激贸易，在这个意义上，贸易和要素流动互为替代。因此，增加关税和其他贸易限制措施将刺激要素流动，而要素流动障碍增加（比如限制移民）则刺激贸易。

根据满足要素价格均等条件的要素禀赋模型，可以得到贸易和要素流动完全相互替代的结论。本文对国际贸易要素禀赋模型的发展产生了深远而巨大的影响。

本卷第七篇文章“齐次性假设和比较静态定律”，最初发表于《计量经济学杂志》（1965年4月，pp.349-356），旨在考察凯恩斯或梅泽矩阵乘数—收入调节模型与瓦尔拉斯一般均衡价格体系之间的相似性。两个体系存在非常强但不完全的数学同型性。相似性源于瓦尔拉斯定律适用于两个体系。差异性则源于价格体系的齐次性和收入体系的非齐次性。齐次性假设的意义在于：从瓦尔拉斯体系可以推导出比梅泽体系更强的命题或结论。比如，在瓦尔拉斯体系里，我们能够证明：需求从商品 i 转移到商品 k ，（a）提高 k 的价格，降低 i 的价格；（b）降低每个其他商品的价格，但降低的幅度小于 i 价格的降低幅度，或者提高每个其他商品的价格，但提高幅度小于 k 价格的提高幅度。然而，在梅泽体系里，需求从 i 国转移到 k 国，提高 k 国收入，降低 i 国收入，却不能证明其他国家收入的提高幅度小于 k 国或其他国家收入的下降幅度小于 i 国。用数学语言描述，两个体系差别的根源是：非负梅泽体系里的对角线支配（diagonal-dominance）是单向的，而非负瓦尔拉斯体系的对角线支配是双向的。

本卷第八篇文章“贸易纯理论和货币调节机制”，于1963年完成并首先在国际货币基金组织发表，我当时在那里任职。随后提交给1965年约翰·阿迪耶组织的世界银行研讨会，并收于阿迪耶主编的会议论文集《资本流动》（纽约：麦克米伦公司，1967年），题目是“国际非均衡和调节过程”。1968年重印于本人的《国际经济学》（*International Economics*），改为目前的题目。这篇论文代表了国际货币均衡分析最根本的理论突破，因为它是经济学史上第一个能够与古典国际贸易纯理论模型各个命题相融合的货币调节机制模型。此外，它开启了国际收支分析