

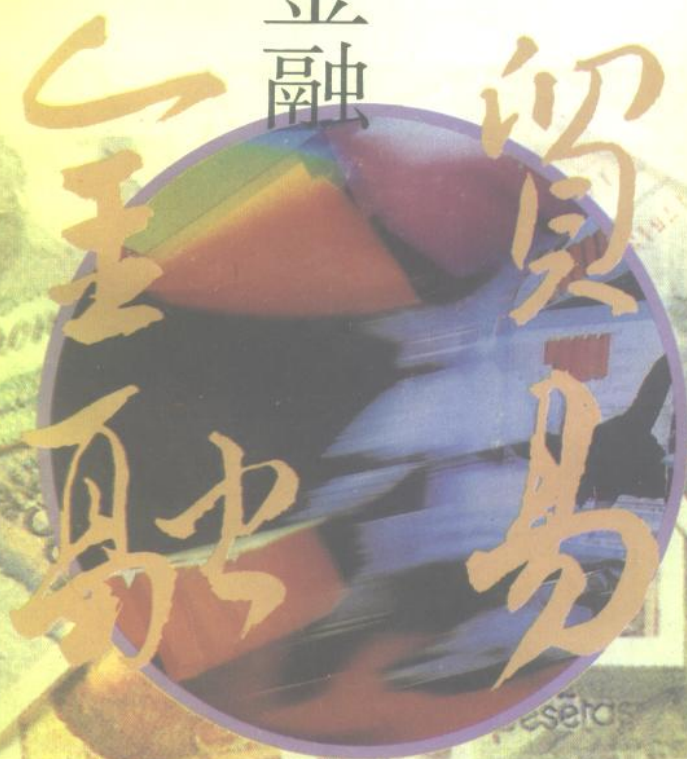
魏 巍
俞招根 编著

新编

国际贸易与金融

XINBIAN

GUOJIMAOTIYUJINRONG



同 济 大 学 出 版 社

D268/66
内 容 提 要

本书分上下两篇,上篇(国际贸易)阐述和分析了国际贸易的古典理论、现代理论及其最新发展,介绍了各类贸易政策及其效应和发展中国家贸易发展的策略。下篇(国际金融)以国际收支为核心,系统地阐述和分析了国际收支调节理论、外汇及外汇制度、国际收支的各类政策调节理论。本书最后的附录为专业研究、教学人员提供了有关的理论数理分析。本书的内容力求系统完整、深入浅出,是专业教学人员和财贸管理人员所应掌握的专业理论基础知识。

责任编辑 郁 峰

封面设计 陈益平

新编国际贸易与金融

魏 巍 编著
俞招根

同济大学出版社出版

(上海四平路 1239 号 200092)

新华书店上海发行所发行

望亭电厂印刷厂印刷

开本: 850×1168 1/32 印张: 9.875 字数: 280 千字

1996 年 8 月第 1 版 1996 年 8 月第 1 次印刷

印数: 1—3000 定价: 8.70 元

ISBN7-5608-1684-3/F·187

前 言

本书分上、下两篇,上篇为国际贸易,下篇为国际金融。国际贸易篇包括贸易纯理论、贸易政策以及生产要素的国际流动,这部分内容涉及的是单个国家、单个商品,因而基本上归入微观经济。国际金融篇包括国际收支、外汇市场、国际收支调节等,其中,国际收支调节是内容的主干部分,由于它们涉及的变量是国民收入、一般物价指数和货币总量等,因而基本上归入宏观经济。

本书主要是作为经济类专业的本科大学生的“国际贸易和国际金融”课程的教材,但是,它也能适合不同层次的经济方面的读者需要,可作为从事对外贸易和金融管理的工作人员以及有志于这方面研究的研究生的参考书。

在本书编写过程中,得到了许多有关专家、教授的帮助,在此一并表示诚挚的谢意。

作 者

于同济大学

1996年2月

目 录

上篇 国际贸易

第一章 绪 论	(3)
第一节 国际贸易的重要性	(3)
第二节 国际贸易和国内贸易	(5)
第三节 国际贸易研究范围	(7)
第二章 国际贸易纯理论 1. 供给和需求	(8)
第一节 绝对优势和相对优势说——古典理论	(8)
第二节 赫克歇尔-俄林模型和机会成本 ——现代理论	(12)
第三节 贸易需求分析	(16)
第四节 许多国家、许多商品参加贸易的情形	(22)
第三章 国际贸易纯理论 2. 补充和发展	(24)
第一节 贸易量和汇率、运输费用	(24)
第二节 垄断条件下的国际贸易	(27)
第三节 国际贸易的后果	(30)
第四节 战后国际贸易新理论	(36)
第四章 国际贸易的关税政策	(44)
第一节 关税的经济福利效应	(44)

第二节	有关关税的一些计量	(51)
第三节	贸易壁垒的主张	(56)
第四节	关贸总协定(GATT)和世贸组织(WTO) ...	(60)
第五章	国际贸易中的非关税壁垒	(66)
第一节	配额	(66)
第二节	补贴	(69)
第三节	倾销	(74)
第四节	秩序市场协议(OMA)	(79)
第六章	发展中国家的贸易政策	(81)
第一节	发展中国家在国际贸易中面临的问题	(81)
第二节	稳定商品价格	(85)
第三节	稳定商品价格的福利效应	(87)
第四节	石油输出国组织(OPEC)和卡特尔	(90)
第五节	发展中国家的贸易战略	(92)
第七章	国际贸易和经济增长	(96)
第一节	生产要素增长	(96)
第二节	技术进步	(98)
第三节	收入增长和需求变动	(101)
第四节	增长和贸易(小国的例子)	(101)
第五节	增长和贸易(大国的例子)	(105)
第六节	增长、偏好变动和两国贸易	(109)
第八章	经济一体化——关税同盟	(112)
第一节	贸易开辟和贸易转移	(113)
第二节	次佳理论和关税同盟的其他 静态福利效应	(115)

第三节	关税同盟的动态利益·····	(117)
第四节	经济一体化发展·····	(117)
第九章	生产要素国际流动和跨国公司·····	(120)
第一节	国际资本流动——证券投资和直接投资·····	(120)
第二节	国际资本流动的福利效应·····	(124)
第三节	跨国公司·····	(126)
第四节	国际劳动力流动的动因和福利效应·····	(128)

下篇 国际金融

第十章	国际收支·····	(133)
第一节	国际收支帐户·····	(133)
第二节	国际收支平衡表中的各项差额·····	(138)
第三节	国际支付机制·····	(146)
第十一章	汇率和外汇市场·····	(150)
第一节	外汇汇率的决定:供给和需求·····	(150)
第二节	套汇和汇率·····	(153)
第三节	掉期保值、投机、套利和汇率·····	(156)
第四节	欧洲货币市场·····	(163)
第十二章	国民收入和国际收支·····	(167)
第一节	封闭型经济的国民收入决定·····	(167)
第二节	开放型小国经济的收入决定·····	(170)
第三节	大国情形·····	(173)
第四节	资本项目和国际收支·····	(175)

第十三章	国际收支的价格调节机制	(178)
第一节	伸缩汇率的调节	(179)
第二节	贬值和弹性分析法	(182)
第三节	金本位制的调节机制	(190)
第四节	购买力平价	(193)
第十四章	吸收分析法和货币分析法	(196)
第一节	吸收分析法	(196)
第二节	货币分析法	(201)
第三节	一个部门两个国家的货币分析法模型	(205)
第四节	资产和伸缩汇率	(211)
第五节	真实因素和货币分析法	(216)
第六节	货币分析法和世界性通货膨胀	(220)
第十五章	国际收支的调节政策	(222)
第一节	支出变动和支出变换政策	(222)
第二节	商品市场、货币市场和国际收支的均衡	(225)
第三节	IS-LM-FE 模型和调节政策	(228)
第四节	政策调节和价格变动	(234)
第五节	直接控制	(237)
第十六章	固定汇率和伸缩汇率	(239)
第一节	伸缩汇率	(239)
第二节	固定汇率	(243)
第三节	适度货币区	(245)
第四节	汇率制度的选择	(247)

第十七章	国际货币体系	(254)
第一节	布雷顿森林体系	(254)
第二节	布雷顿森林体系发展和崩溃	(258)
第三节	国际清偿力	(264)
第四节	现行国际化币体系	(268)
附录一	要素价格均等	(271)
附录二	要素密集型转换	(274)
附录三	贸易供应条件曲线的三个重要弹性	(278)
附录四	技术进步与生产函数	(281)
附录五	资产选择	(283)
附录六	要素价格和要素比例	(288)
附录七	H-O 理论	(293)
附录八	新凯恩斯总供给和总需求模型	(295)
附录九	伸缩汇率下的远期汇率决定	(300)

上 篇

国 际 贸 易

第一章 绪 论

第一节 国际贸易的重要性

国际贸易是资本主义商品经济发展的前提条件,又是它发展的必然结果。一方面,资本主义生产方式通过资本的原始积累得以实现,国际贸易是进行资本原始积累的一条重要途径;另一方面,资本积累和发展又必然要求有廉价的原料市场和产品销售市场的开辟,它促进了国际贸易的进一步发展。国际贸易的发展带动了国际间的贸易结算、借贷和投资等国际金融业务的相应发展,随着国际间商品、劳务和资本的频繁流动,面对着一个开放经济,各国政府都把国际贸易视为实现下列本国经济目标的重要手段。

一、经济增长

经济增长是各国政府首先关注的宏观经济目标之一。增加产品出口,无疑就会刺激出口国产品的生产。当出口产品生产部门生产增长时,就会通过企业之间、企业与居民之间的连锁关系,带动非出口产品生产部门的生产增长,结果,出口增长又给整个国民经济带来繁荣。

同样,当进口产品价格低于国内价格,进口国消费者或(和)政府又可以享受到这部分差价剩余,这部分剩余归政府所得,是关税收入,归消费者所得即为消费者剩余,这部分剩余最终都会直接间接地促进进口国经济发展。再者,如果进口的是资本密集型的生产性物品,那么它将有助于进口国改进生产技术,促进管理现代化,提高生产效率。

二、充分就业

充分就业就是人力资源的充分利用。一般说来,只要国际贸易带动了经济增长,产业部门就会或多或少地增加对劳动的需求。如果一国产业是以劳动密集型产业为主,那么,出口创造就业机会的效应就会更加显著。例如,韩国出口劳务承包中东产油国项目工程,本身就直接增加了就业人数,提高了就业率。

三、资源的有效分配

这里的资源指的是资本、劳动、土地等生产要素。这些资源对任何一国来说都是有限的,要使有限资源得到最大限度的利用,离不开国际贸易,因为国际贸易可以使贸易国集中进行本国最有效的生产。例如,在马来西亚进行橡胶生产要比在美国生产橡胶有效得多,而在美国制造汽车却比马来西亚来得容易。如果两国交换产品生产,那么可以想象,汽车、橡胶产量都会大大提高。通过国际贸易,两国可以各自生产自己的优势产品,那么,马来西亚的土地、气候和美国的资本、技术等资源都会得到有效的充分利用。

四、生活水准的提高

衣、食、住、行及娱乐是不断变化的,生活水准的提高除了与收入这一因素有关外,与消费的物品种类也有很大关系。国际贸易促进了各个国家之间在这方面的交流。一个封闭的原始部落里的酋长尽管不乏金银首饰,却可能都不会使用餐具,更可能不会使用彩电、冰箱和驾驶现代交通工具,从这个意义上说,国际贸易提高了生活质量。

五、稳定物价和收入

投资与储蓄往往不能很好沟通,这就产生出经济周期,物价则因经济周期而波动,收入因此而不能稳定增长。适当的国际贸易则

可以在一定程度上熨平经济波动,稳定物价。常言道:“谷贱伤农”,如果有出口,谷物就不会变得太“贱”,农民收入也就有了保证。

六、公平的收入分配

公平分配的含义就是收入分配的均等化。某些经济学家认为,它与效率(Efficiency)之间存在着替代(trade-off)关系。给某些企业供应低价原料,企业因此而获得超额利润。国际贸易则给这些原料提供了其他销售可能,使低价供应原料的不合理性显得更为突出,从而提供了公平分配收入的可能。

七、国际收支均衡

一个国家的黄金和外汇储备应当适度,太多的负债和过多的结余都不利于经济发展。当前南美债务国为了偿还国际债务,采取的措施之一就是扩大外贸出口。国际贸易在调节国际收支、汇价方面有着重要意义。

必须指出,上面只是简要地叙述了国际贸易的重要性。其实,有时国际贸易也给实现经济目标带来困难。比如,一国经济增长,物价上涨,这将引致进口增加,发生贸易逆差,其结果是一部分国内需求“漏出”国外,从而阻缓了经济继续增长和充分就业。而一国存在大量贸易顺差,也会造成国内物价上涨的压力或在外汇市场上该国货币升值的压力,如此等等。因此,有必要了解国际贸易市场上的一些特点。

第二节 国际贸易和国内贸易

国际贸易市场是各国参与国际贸易的国内市场的总和,因此,与国内贸易相比,国际贸易的环境要复杂得多。

一、国家主权(national sovereignty)

国内贸易是在本国一整套政策制度下进行的,在国际贸易市场上,首先碰到的是各个国家主权基础上构成的不同的政策和制度。一国主权维护的当然是本国贸易者的利益,这就给国际贸易带来了国内贸易所没有的特点。比如,一国政权发生更替,那么,以前该国与他国贸易产生的债权债务关系就可能不被新政权所承认。

二、货币制度不同

各国的货币都“穿”着本国的国家制服。在美国市场上只能流通美元,在瑞士只能是瑞士法郎,在荷兰是盾,在日本又是日元,等等。因此,在国际贸易支付中遇到了汇率问题,汇率的稳定与否对国际贸易将产生直接的影响。

三、各国政策不同

各国的税收政策差别通常要比国内地方税收差别更为明显。因此,在国际范围内,由于税收政策的不同,促使资金和商品的大量流动,但要是没有这种税收差别,这类流动也许本来就不会存在。航运公司在利比亚和巴拿马注册,几乎不需要有什么注册费用,并且可以不理睬其他国家提出的雇佣该国高工资海员的要求。也有相反情况,如欧洲经济共同体(EC)的农业政策,使得美国农产品在欧洲共同体成员国市场上失去竞争力。各国的国内货币政策和财政政策对国际贸易也会发生影响,比如,一国为了抑制通货膨胀而大幅度提高利息率,造成大量外资流入该国,结果该国货币汇价上浮,使得该国贸易发生逆差,80年代初的美国就是一例。

四、要素流动性的差异

古典经济学家认为,生产要素在国内有流动性,在国际间则没有。其实,在国际经济发展的今天,生产要素在国际间还是有相当

规模的流动性,但要比生产要素的国内流动性差一些。国际间经济一体化的发生发展,跨国公司的存在,国际游资的流动,这就要求我们不能就国际贸易而分析国际贸易,而要在更广阔的背景下去分析研究国际贸易。

五、分隔的市场

各个国家的市场,由于行政管理制度、风俗习惯、语言、民族、嗜好等方面存在差异,而成了分隔的市场。因此,我们在分析国际贸易的结构、流向以及贸易成本和利益时,对这种差异也要予以考虑。这种差异在国内,尤其在区域广大的国家里也会存在,但是相形之下,在程度上毕竟要小得多。

第三节 国际贸易研究范围

国际贸易是国际经济学内容的一个组成部分,从内容上说,它主要包括国际贸易理论、各国国际贸易的商业政策以及生产要素国际流动等诸问题。理论部分主要阐述国际贸易发生的原因。国际贸易如何进行、贸易条件的确定以及经济福利等。国际贸易的商业政策主要涉及国际贸易中的关税、非关税壁垒和经济一体化等政策。最后部分分析国际间劳动力的流动和直接投资对国际贸易的影响。这里的主要部分属于微观经济学范畴,是西方当代理论在国际经济条件下的展开。

第二章 国际贸易纯理论

1. 供给和需求

国际贸易纯理论主要包含两方面内容:① 国际贸易发生的原因、贸易流向以及贸易条件的确定;② 同经济福利原则有关的贸易利得问题(Gains from trade)。本章主要从供给和需求两方面来阐述第一部分内容,战后的一些新理论则放在下一章阐述。

第一节 绝对优势和相对优势说 ——古典理论

在欧洲,15 世纪末,就产生了国际贸易理论,那就是重商主义的国际贸易理论,这种理论在早期集中地表现为“货币差额”论,后期则为“贸易差额”论。它的基本思想可以概括为:金银货币才是唯一财富,因此,财富来自流通领域,贸易者一方所得,就是另一方所失,所以,国内贸易无助于财富增加,要增加财富,只有在国际中始终保持贸易顺差,这就需要相应的国家政策干预,以保证本国贸易商人的利益。早期的重商主义思想更为极端,主张只要出口不要进口以获得货币差额。

亚当·斯密(Adam Smith)提出了不同的贸易理论,这就是绝对优势说,他认为商品才是财富,两国贸易对贸易国双方都有利,只有通过自由贸易资源才能得到有效配置。假定世界只有 A 国和 B 国,生产两种产品:布和酒,但是两国对生产这两种产品成本不同(见图 2-1),那么,两国如何进行交易呢?

图 2-1 说明,A 国投入单位劳动时间可以生产 40 码布或者 80 桶酒,B 国投入同样单位劳动时间可以生产 100 码布和 50 桶酒。

显然,A 国在酒生产上占有绝对优势,B 国在布生产上占有绝对优势。两国国内交换比率各为 0.5 码/桶和 2 码/桶。图中实线表示单位劳动时间投入下两种产品的组合,也是国内两种产品的交换比率。

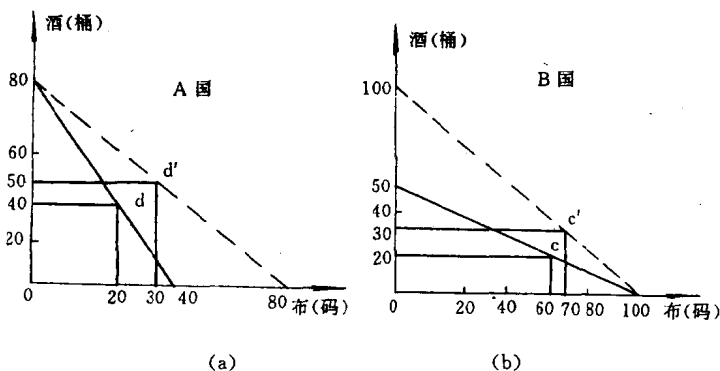


图 2-1 绝对优势与贸易

如果 A 国用酒去 B 国换布,能换得比国内更多的布。同样,B 国用布去换 A 国的酒也比在国内换得多。那么,两国都用自己的优势产品去交换,这一交换比率必定在 0.5~2 码/桶之间,如果低于 0.5,A 国就不会愿意出口酒,如果高于 2,那么,B 国又不愿意了,交易也不能达成。我们假定这交易比率为 1:1(码/桶);再假定贸易前,A 国消费组合点在 d(40 桶酒和 20 码布),B 国消费组合点在 c(60 码布和 20 桶酒)。现在我们来看贸易后的情形,图 2-1 中虚线为国际交换比率。A 国重新组合生产,在单位劳动时间投入下全部生产酒,而 B 国则在单位劳动时间投入下全部生产布,然后 A 国用 35 桶酒换取 B 国 35 码布,结果 A 国消费组合点由 d 移到 d'点,而 B 国的消费组合点则由 c 点移到了 c'点,通过贸易,A 国可以消费 45 桶酒和 35 码布,而 B 国也增加了消费量——65 码布和 35 桶酒。因此,两国通过贸易,都获得了贸易利益。但是,上述理论有一个缺陷,简言之,它没有说明,如果 A 国或 B 国在两种