

研究生教学用书

国家重点学科

国际经济学

International Economics

方齐云 方臻旻 ○ 编著

研究生教学用书

国家重点学科

国际经济学

*International
Economics*

方齐云 方臻旻 ◎ 编著

 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

大连

© 方齐云 方臻旻 2009

图书在版编目 (CIP) 数据

国际经济学 / 方齐云, 方臻旻编著. —大连: 东北财经大学出版社, 2009.3

(研究生教学用书)

ISBN 978-7-81122-586-0

I. 国… II. ①方… ②方… III. 国际经济学 - 研究生 - 教材 IV. F11-0

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 033882 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

总编室: (0411) 84710523

营销部: (0411) 84710711

网址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

大连北方博信印刷包装有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 185mm×260mm 字数: 524 千字 印张: 21 3/4 插页: 1

2009 年 3 月第 1 版

2009 年 3 月第 1 次印刷

责任编辑: 孙平 孙晓梅

责任校对: 贺鑫

封面设计: 冀贵收

版式设计: 钟福建

ISBN 978-7-81122-586-0

定价: 36.00 元

前 言

“国际经济学”作为经济学类专业很重要的一门课程，在我国高等院校中开设非常广泛，这也使得目前我们在市面上能看到的《国际经济学》教材版本不算少，这些教材也都各有特色，并被不同类型的高等院校所选用。笔者近几年来一直从事《国际经济学》课程的教学，先后使用过多个版本的教材。从使用的体会来看，还是觉得有必要再编写一本程度适中的教材，以满足研究生《国际经济学》课程教学的需要。

几年以前，笔者曾申请过华中科技大学研究生院设立的研究生教材出版基金，编写过一本《国际经济学》教材，出版后得到了不少同行专家的好评。几年过去了，不论是高等教育还是“国际经济学”课程，不论是国际贸易还是国际金融，都面临着更大的变化和挑战，这次蒙东北财经大学出版社及孙平先生的邀请，我们重新编写了《国际经济学》，在体例和叙述方式上做了大幅改动，对使用的大部分材料进行了更新，并增加了诸多案例。在这个过程中，傅元海博士，郭庆斌、杨文芳和许鸿文博士生做了很多工作，我们希望这本教材的出版能对“国际经济学”课程的教学有所助益。

在本书的编写过程中，我的老师，著名经济学家、发展经济学的创始人张培刚教授给予了学术上的关心和指导，特别是对本书第10章“国际贸易与经济发展”的写作提出了具体指导和修改意见，在此表示衷心的感谢！此外，本书的编写还参考了国内外大量的同类教材和相关书籍，吸收了其中的部分成果，在书中有些在脚注中注明出处，有些则列于各章的进一步阅读导引中，或者列于书后的参考文献中。在此，对这些成果的作者一并表示感谢！当然，书中的不足和错误，概由笔者负责。

方齐云
2009年1月

目 录

第1章 导 论 ⇨1

1.1 作为一门学科的国际经济学 /1

1.2 国际经济学研究的主要内容 /2

1.3 国际经济学的发展概况 /2

1.4 本书的内容安排 /7

本章小结 /7

进一步阅读导引 /8

思考题 /8

附录 1.1 改革开放以来中国的外贸依存度 /8

第1篇 国际贸易理论

第2章 国际贸易的古典理论 ⇨10

2.1 重商主义的贸易观 /10

2.2 亚当·斯密的绝对优势理论 /10

2.3 李嘉图的比较优势理论 /12

本章小结 /17

进一步阅读导引 /17

思考题 /17

附录 2.1 比较优势与机会成本 /18

第3章 国际贸易的新古典理论 ⇨21

3.1 生产可能性曲线与机会成本 /21

3.2 社会无差异曲线 /23

3.3 贸易理论的标准模型 /24

3.4 贸易条件与提供曲线 /27

本章小结 /30

进一步阅读导引 /31

思考题 /31

附录 3.1 多重均衡和不稳定均衡 /31

第4章 要素禀赋理论 ⇨33

4.1 要素丰富和要素密集 /33

4.2 要素禀赋理论的基本假设 /35

4.3 要素禀赋与 H—O 理论 /38

2 国际经济学

4.4 H—O 理论的经验检验 /42

本章小结 /45

进一步阅读导引 /46

思考题 /48

附录 4.1 H—O 理论的数学推导及特定要素模型 /48

第 5 章 新贸易理论 ⇨52

5.1 技术差距、技术变化与国际贸易 /52

5.2 重叠需求理论 /56

5.3 规模收益递增与国际贸易 /57

5.4 市场结构与国际贸易 /58

本章小结 /69

进一步阅读导引 /69

思考题 /70

附录 5.1 外部经济、动态外部经济与国际贸易 /70

第 6 章 国际贸易与经济增长 ⇨72

6.1 小国的经济增长和贸易 /72

6.2 大国的经济增长和贸易 /75

6.3 要素增长与国际贸易 /77

6.4 技术进步与国际贸易 /79

本章小结 /81

进一步阅读导引 /81

思考题 /81

附录 6.1 非洲的贸易与贫困化增长 /82

附录 6.2 荷兰病 /83

第 2 篇 国际贸易政策

第 7 章 关税和非关税壁垒 ⇨85

7.1 关税 /85

7.2 非关税壁垒 /93

本章小结 /99

进一步阅读导引 /100

思考题 /100

附录 7.1 最优关税的决定 /100

第 8 章 贸易保护的依据 ⇨102

8.1 最优关税论 /102

8.2 幼稚产业论 /104

8.3 战略性贸易政策 /109

8.4 次优理论与贸易保护 /111

8.5 贸易保护的非经济动机 /112

8.6 贸易保护主义的政治经济学 /113

本章小结 /115

进一步阅读导引	/115
思考题	/116
附录 8.1 次优理论	/116
第 9 章 经济一体化与多边贸易体制	⇨118
9.1 经济一体化的形式	/118
9.2 关税同盟理论	/121
9.3 多边贸易体制	/125
本章小结	/135
进一步阅读导引	/136
思考题	/136
第 10 章 国际贸易与经济发展	⇨137
10.1 传统的国际贸易理论关于贸易与发展关系的观点	/137
10.2 关于解说发展中国家贸易的理论	/139
10.3 发展中国家与新贸易理论	/143
10.4 发展中国家的贸易战略与政策	/147
本章小结	/151
进一步阅读导引	/152
思考题	/153
附录 10.1 进口替代案例: 进口替代支撑机床行业发展	/153
第 11 章 国际要素流动与跨国公司	⇨155
11.1 国际资本流动的动因	/155
11.2 国际资本流动的影响	/157
11.3 外国直接投资与跨国公司	/160
11.4 国际劳动力流动	/170
本章小结	/171
进一步阅读导引	/172
思考题	/172

第 3 篇 外汇市场与国际收支

第 12 章 外汇市场	⇨173
12.1 外汇、外汇市场和汇率	/173
12.2 外汇市场上的交易	/177
12.3 汇率制度与外汇管制	/182
12.4 汇率决定理论	/185
本章小结	/197
进一步阅读导引	/197
思考题	/198
附录 12.1 世界主要外汇市场简介	/198
附录 12.2 汇率决定的新闻分析方法	/200
第 13 章 国际收支	⇨202
13.1 国际收支平衡表	/202

13.2 国际收支的平衡和失衡 /208

13.3 国际收支与国民账户 /210

13.4 国际收支调节概述 /212

本章小结 /214

进一步阅读导引 /214

思考题 /214

第4篇 开放经济宏观经济学

第14章 国际收支调节中汇率的作用：弹性分析法 ⇨215

14.1 马歇尔—勒纳条件 /216

14.2 汇率均衡与稳定性 /219

14.3 即期汇率与远期汇率之间的关系 /223

14.4 弹性分析法的缺陷 /227

本章小结 /227

进一步阅读导引 /228

思考题 /228

附录 14.1 临界弹性条件及汇率变动对贸易条件的影响 /228

第15章 国际收支调节中收入变动的作用：乘数原理 ⇨234

15.1 无国外反响时的乘数与国际收支 /234

15.2 国外反响：两个国家模型 /238

15.3 开放经济乘数与支出改变政策 /243

本章小结 /244

进一步阅读导引 /245

思考题 /245

附录 15.1 不同乘数的比较 /245

第16章 国际收支调节中汇率与收入的交互作用：吸收分析法 ⇨248

16.1 国际收支调节的吸收分析法 /248

16.2 弹性分析法与吸收分析法的争论与综合 /251

16.3 国际收支调节中汇率与收入变化的相互作用 /253

本章小结 /259

进一步阅读导引 /259

思考题 /260

第17章 货币和其他资产在国际收支调节中的作用：固定汇率制 ⇨261

17.1 古典的物价—铸币—流动机制 /261

17.2 国际收支调节的货币分析法 /265

17.3 开放经济宏观经济均衡：蒙代尔—弗莱明模型 /271

17.4 国际收支调节的货币政策和财政政策 /277

17.5 开放经济中的资产组合平衡 /280

本章小结 /285

进一步阅读导引 /286

思考题 /286

附录 17.1 财政政策、货币政策与内外平衡	/286	
第 18 章 货币和其他资产在国际收支调节中的作用：浮动汇率制		⇨288
18.1 临界弹性条件	/288	
18.2 浮动汇率制下的政策选择	/291	
18.3 浮动汇率的隔离作用与干扰因素的国际传播	/294	
18.4 新剑桥学派的经济政策	/296	
18.5 开放经济中的资产组合与宏观经济均衡	/297	
本章小结	/303	
进一步阅读导引	/304	
思考题	/304	
第 19 章 国际货币制度		⇨305
19.1 国际货币制度的演变	/306	
19.2 货币一体化与欧洲货币体系	/311	
19.3 浮动汇率制与固定汇率制之争	/322	
19.4 国际储备问题	/327	
本章小结	/333	
进一步阅读导引	/333	
思考题	/334	
附录 19.1 欧元历史的演变	/334	
附录 19.2 人民币汇率制度的演变	/335	
第 20 章 国际贸易理论与国际金融理论的综合		⇨336
本章小结	/338	
进一步阅读导引	/338	
思考题	/338	

第 1 章

导 论

国际经济学是一门新兴的经济学分支学科。它运用一般经济学的概念、理论和方法,研究稀缺资源在世界范围的最优配置,以及在此过程中发生的国际货物、服务、资产等交易及其对国内经济的影响。随着国际分工的深化和国际经济交往的发展,人们对国际经济问题的关注越来越普遍、越来越深入,以国际经济交往和国际经济关系为研究对象的国际经济学,也越来越受到普遍的重视。作为经济学的一个独立分支学科,在众多经济学家的努力下,国际经济学的地位正日益提高,特别是近 30 年来,国际经济学已成为经济学领域中发展最快、影响最大的分支学科之一。在国内外经济学教学中,国际经济学已被越来越多的大学列为经济和管理类学生的必修课程之一。以下将简要介绍一下国际经济学的特征、主要内容、发展概况和本书的内容安排。在本章附录中,将介绍改革开放以来中国的外贸依存度及其变化情况,以说明对外贸易的重要性。

✱ 1.1 作为一门学科的国际经济学 ✱

国际经济学是以国际经济交易为研究对象的一门经济学分支学科。它运用一般经济学的基本概念和分析工具,研究国际货物、服务和资产交易及其对国内经济的影响。与一般经济学(微观经济学和宏观经济学)相比,国际经济学的研究对象有两个明显的特点:

(1) 国际交易不同于国内交易。传统的国际贸易理论通常假设生产要素在国内是完全自由流动的,而在国际则是完全不能流动的。这样,国际商品贸易就成为国际要素流动的替代手段,通过国际商品贸易使国际要素报酬趋于一致。在现实中,国际要素也具有一定程度的流动性,只不过其可流动程度低于在一国之内的可流动程度。例如,劳动力和资本要素,它们在国家之间的流动程度就远比在一国之内的流动程度要低。

(2) 国际经济关系发生在具有独立主权的不同经济实体之间,与之相联系,就产生了不同的疆界和不同的货币。不同疆界的存在,产生了对贸易的关税和非关税限制,而这在一国之内是不存在的;不同的货币通过汇率随时间的变动,产生了相对价格随时间变动的复杂性,而这在一国之内同样是不存在的。在政策制定上,一国政策的制定往往考虑的只是本国的国民福利和稳定,而非世界的福利和稳定。不同国家之间的政策目标往往是不一致的,这就会导致在某个国家是最优的政策选择,从世界范围来看则往往是非最佳的政策选择。例如,最优关税的征收导致了 20 世纪 30 年代的关税大战。此外,经济体之间的相互联系使得一国的经济政策,如财政政策和货币政策等,不仅会影响本国的资源配置,而且还会对其他

国家的资源配置造成外溢效应。因此,在国际经济关系日益密切的背景下,一国政府经济政策的制定就必须考虑外部因素的影响,这就比在封闭经济条件下制定政策更复杂。

✧ 1.2 国际经济学研究的主要内容

与一般经济学一样,国际经济学研究的主要内容也可以区分为实物经济方面和货币经济方面两个部分。国际经济学研究的实物经济方面,也称国际微观经济学或国际贸易,它主要研究国际贸易和国际要素流动,包括影响国际贸易和国际要素流动的主要因素、贸易和要素流动对资源配置和收入分配以及福利的影响、国家经济政策对贸易和要素流动的影响等。国际经济学研究的货币经济方面,也称国际宏观经济学或国际金融(International Finance),它主要研究国际收支(Balance of Payments)及其调整过程,包括外汇市场和汇率决定、国际收支及其在不同汇率制度下的调整过程等。

国际经济学的国际贸易部分通常包括国际贸易理论和贸易政策两个部分,是国际经济学的微观部分。它以单个国家为基本分析单位,研究单个商品的相对价格及其决定,这与微观经济学非常相似。国际贸易理论分析贸易的基础、贸易的模式以及贸易的利益(Gains from Trade)。国际贸易政策考察贸易限制的措施及其影响、贸易保护的原因和效果。

国际经济学的国际金融部分则包括汇率和外汇市场、国际收支及其调整等内容。它涉及货币和总收支、收入水平和价格指数等宏观经济变量,这与宏观经济学非常相似。外汇市场探讨一国货币与他国货币相交换的框架及汇率的决定;国际收支用以测度一国与外部世界交易的总收入和总支出及其平衡;国际收支调整研究在不同汇率和国际货币制度下,一国国际收支失衡调整过程及其对国内经济的影响。

✧ 1.3 国际经济学的发展概况

1.3.1 国际贸易理论的发展

国际贸易的思想可以上溯到重商主义(The Mercantilism)时代^①。重商主义者以其错误的财富观为基础,推论出“奖出限入”的贸易政策。1776年,亚当·斯密(Adam Smith)代表新兴资产阶级的利益,在其划时代的著作《国富论》中,系统阐述了分工和自由经济的观点,批判了重商主义的财富观和贸易观,提出了国际贸易的绝对优势理论。1817年,大卫·李嘉图(D. Ricardo)在其代表性著作《政治经济学及赋税原理》一书中,进一步发展了亚当·斯密的理论,正确地提出和论证了国际贸易的比较优势原理,确立了其后贸易理论发展的方向。后来的学者都将国际贸易研究的重点放在比较优势原理上,不断探索决定比较优势的各种因素。

关于比较优势的決定因素,李嘉图强调的是劳动生产率差异的重要性,认为各国之间只要相对劳动生产率水平不一致,就存在比较利益和相互贸易的动机。如果两国的贸易条件(Terms of Trade)严格介于两国相对成本比率之间,那么每个国家都能从贸易中得到利益,使每个国家的所有家庭通过贸易而生活得更好。其后的一些学者,如穆勒(J. S. Mill)、马

^① 参见谭崇台:《西方经济发展思想史》,9页,武汉,武汉大学出版社,1993。

歇尔 (A. Marshall) 和艾奇沃思 (F. Y. Edgeworth) 等, 集中研究了贸易条件的决定问题。在 20 世纪两次世界大战间隔时期, 关于比较优势的研究出现了重大进展。

1919 年, 赫克歇尔 (E. F. Heckscher) 在《对外贸易对收入分配的影响》一文中, 首先论述了各国要素禀赋构成与贸易形态之间的关系, 以及贸易对各国收入分配的影响, 提出了要素禀赋差异是决定国际分工和贸易的基础的观点。其后, 他的学生俄林 (B. Ohlin) 在 1933 年出版的《区际贸易与国际贸易》一书中, 进一步阐述和发挥了赫克歇尔的要素禀赋理论, 形成了赫克歇尔——俄林理论 (简称 H—O 理论)。

1936 年, 哈伯勒 (G. Haberler) 在《国际贸易理论》一书中, 用机会成本理论 (Opportunity Cost Theory) 解释了比较优势原理, 在贸易理论的模型化方面作出了实质性的贡献。除哈伯勒外, 勒纳 (A. P. Lerner)、里昂惕夫 (W. Leontief)、米德 (J. E. Meade)、萨缪尔逊 (P. A. Samuelson) 等人将一般均衡分析的新古典模型与赫克歇尔和俄林的要素禀赋理论融为一体, 最终形成了国际贸易理论的标准模型。可以说, 这一标准化的贸易模型, 就是新古典学派一般均衡理论在国际贸易研究中的具体应用。

在 20 世纪相当长的时期内, 以新古典模型为表达形式的要素禀赋理论在国际贸易理论中占据着绝对的统治地位。1951 年, 里昂惕夫首次运用投入产出方法对 H—O 理论进行了经验检验, 发现美国作为世界上资本最丰富的国家, 其出口部门是劳动密集型的, 而进口替代部门则是资本密集型的, 这就与 H—O 理论预测的贸易模式相反, 这就是著名的“里昂惕夫之谜” (The Leontief Paradox), 为此激发了大量学者为解决这一国际贸易难题而展开研究。例如, 20 世纪 60 年代, 林德 (S. B. Linder)、波斯纳 (M. V. Posner)、胡佛鲍尔 (G. C. Hufbauer)、弗农 (R. Vernon) 等人从动力学角度, 提出了不同于比较优势的新的贸易理论, 但要素禀赋理论并未受到真正的挑战。直到 20 世纪 70 年代末, 国际贸易理论的发展才真正出现了一次重大的突破。

20 世纪 70 年代末 80 年代初, 以克鲁格曼 (P. R. Krugman) 和赫尔普曼 (E. Helpman) 为代表的一批经济学家, 提出了所谓的“新贸易理论”。新贸易理论认为, 除要素禀赋差异外, 规模经济亦是国际贸易的原因和贸易利益的另一个独立决定因素。新贸易理论打破了新古典贸易理论规模收益不变和完全竞争的假设, 使得关于贸易理论研究的重心由国家间的差异转向市场结构和厂商行为方面, 研究更为深入。但是, 由于不完全竞争理论至今没有形成统一的分析模式, 所以新贸易理论至今并未形成统一的模式。

新贸易理论的出现有两大渊源:

一是随着时间的发展, 传统贸易理论已不能解释许多重要的国际贸易现象。例如, 一方面, 20 世纪 60 年代以后, 世界贸易绝大部分是在偏好、技术和要素禀赋都比较相似的发达国家之间进行的, 而差异比较大的发达国家与发展中国家之间的贸易占世界贸易的比重不断下降; 另一方面, 在国际贸易流量中, 产业内贸易 (Intra-industry Trade), 即发生在同一产业类别中的双向贸易 (Two-way Trade) 已成为主流。对于后一种现象, 早在 20 世纪 60 年代中期, 就有一些经济学家已经注意并开始对其进行研究。其中, 格鲁珀 (H. G. Grubel) 和劳埃德 (P. J. Lloyd) 在 1975 年还构造了一种测量产业内贸易密集度的指数方法, 用于测算

国际贸易中产业内贸易的重要性。^① 两位学者根据测算的结果,将产业内贸易分为三种类型:第一类是消费品的替代性商品间贸易,如化纤类服装与天然棉类服装;第二类是生产投入系数相似的商品间贸易,如焦油与汽油;第三类是既具消费替代性又具有技术类似性的商品间贸易。他们指出,前两类商品的产业内贸易与要素禀赋理论的描述相一致,可以用修正后的要素禀赋理论加以解释,而对于第三类商品的产业内贸易,则只能用规模经济和产品差别化才能解释,而这又与传统贸易理论的假设相抵触,因而需要发展一种新的贸易理论来解释。

二是产业组织理论的发展为新贸易理论的出现奠定了坚实的理论基础。随着新古典学派的兴起,由于规模经济与完全竞争的市场结构不相融,所以一直被排除在以竞争均衡为核心的一般均衡理论范式之外。虽然古诺(A. Cournot)、张伯伦(E. H. Chamberlin)和罗宾逊(J. Robinson)夫人等著名经济学家在不完全竞争分析方面作出了巨大的贡献,但长期以来,不完全竞争分析一直游离于主流经济学之外。20世纪40年代兴起的产业组织理论,可以说填补了这方面的空白。产业组织理论主要以不完全竞争市场结构为考察对象,分析市场结构、厂商行为和市场绩效三者之间的因果关系。20世纪70年代中期,产业组织理论出现了一次大的突破,特别是博弈论方法被引入到产业组织理论的研究中之后,对不完全竞争市场结构下(主要是针对寡头市场)厂商行为的描述与研究,取得了巨大的成功,大大丰富了经济学的理论基础。新产业组织理论的兴起,对经济学的许多分支学科的发展,都产生了巨大的推动力,国际贸易领域的研究也不例外。1978年,克鲁格曼在其博士论文《收益递增、垄断竞争与国际贸易》中,首次将迪克西特(A. Dixit)和斯蒂格利茨(J. Stiglitz)两人所共同提出的将差异产品和(内部)规模经济考虑在内的垄断竞争模型(该模型又称“新张伯伦模型”)推广到开放经济条件下,从模型上首次证明了规模经济是国际贸易的另一起因,以及差异性产品决定了贸易形态为产业内贸易。

新贸易理论除了都强调规模经济的作用这一共同点外,并未形成统一的分析框架。目前可以说有三种类型的新贸易理论模型:一是上文提到的由克鲁格曼和赫尔普曼等人在垄断竞争模型基础上提出的新贸易理论模型。二是由布兰德(A. Brander)和斯潘瑟(B. J. Spencer)在寡头垄断模型基础上提出的新贸易理论模型,该模型不仅阐述了规模经济在国际贸易中的决定作用,而且还指出了在同质产品条件下,厂商的非合作行为也会产生产业内贸易。“相互倾销”便是其中的一个特例。在寡头垄断市场上,围绕着垄断利润,不仅厂商之间,而且政府之间也可能发生争夺垄断利润的博弈行为。因此,该理论模型具有重要的政策含义。20世纪80年代中期,引发众多争论的战略性贸易政策便是基于这一思想提出的。第三种新贸易理论模型是由埃塞尔(W. Ethier)最早提出的外部经济模型。该理论模型不仅指出外部规模经济在国际贸易中的重要性,更重要的是,该模型还指出了国际分工格局对贸易利益不平衡性的影响,即不同的国际分工格局对参与贸易的各方的经济发展有不同的影响。

新贸易理论并不能替代传统的要素禀赋理论,两种理论分别解释不同的贸易现象。新贸

① 参见 H. G. Grubel & P. J. Lloyd (1975), *Intra-industry Trade: The Theory and Measurement of International Trade in Differentiated Products*, London, Macmillan. G—L 产业内贸易指数 $IIT = 1 - \frac{|X_i - M_i|}{X_i + M_i}$, 与 B. Balassa 提出的产业内贸易指数 $IIT' = \frac{|X_i - M_i|}{X_i + M_i}$ 略有不同。

易理论主要解释产生在发达国家之间的产业内贸易现象；而传统的要素禀赋理论则主要解释发达国家与发展中国家之间的产业间贸易。从理论上讲，新贸易理论以规模经济和不完全竞争为前提，强调产业和企业的市场结构和竞争性差异；传统的要素禀赋理论则以规模收益不变和完全竞争为前提，强调国家之间在要素禀赋上的差异性。因此，两派的观点实际上是互补的，两者共同丰富和完善了贸易理论。

综观各种不同的国际贸易理论观点，国际贸易基础的决定因素可用图 1—1 来加以概括。

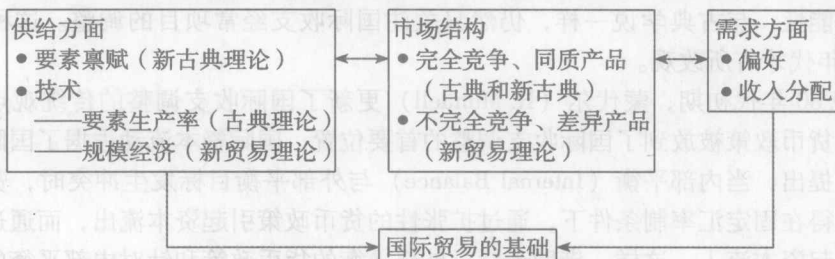


图 1—1 国际贸易基础的决定因素

资料来源 薛敬孝等：《国际经济学》，6 页，北京，高等教育出版社，2000。

1.3.2 国际金融理论的发展

国际金融理论的发展一直是围绕“外部平衡”问题展开的。从古典贸易理论起，贸易平衡一直是贸易理论的一个前提条件。因为贸易理论不考虑货币因素，国际贸易理论所探讨的是在贸易平衡条件下（或物物交换条件下）的贸易商品相对价格问题，即纯易货贸易条件（The Barter Terms of Trade）问题。但在现实中，国际贸易是以货币为媒介而进行的，因而贸易不平衡现象是一种常态。

早在李嘉图提出比较优势理论之前，历史上就已经产生了关于外部调节的分析。如 1720 年，伊萨克·杰瓦伊斯（I. Gervaise）首次提出了国际收支的一般均衡分析方法。1752 年，大卫·休谟（D. Hume）在《论贸易差额》一文中，论证了著名的“物价—铸币—流动机制”（Price-Specie-Flow Mechanism）。休谟从货币数量论的观点出发，认为在金币本位制条件下，可以通过货币——贵金属的输出输入来完全解决贸易不平衡问题，即可以通过市场的力量自动恢复平衡，而不需要外部的人为干预。

休谟的理论在相当长的一个时期内，一直主导着国际金融领域的研究。在金币本位制时期，人们极其自然地把没有国际金银的流动作为外部平衡的标志。在 20 世纪两次世界大战的间隔期间，为取得外部平衡，许多国家对浮动汇率和直接控制国际收支进行了广泛的实验。这一时期，纳克斯（R. Nurkse）的论述也许算得上是最有影响的。许多学者继续以储备变动为前提，把外部平衡概念化。与此同时，国际金融领域内关于国际资本流动的讨论日益增多。但是，大多数观点认为，国际资本流动附属于古典的国际收支调整机制。20 世纪两次世界大战间隔时期的事件，使得国际金融理论明显避开对构成古典模型基础的国际收支调节机制的关注，而将重心转移到国际收支平衡与国内经济条件之间的相互作用和影响上。

第二次世界大战以后，布雷顿森林体系这种国际货币制度安排的确立和发展，对国际金融理论的发展产生了深远的影响。第二次世界大战之后，凯恩斯主义的流行，也在国际金融理论的发展中留下了深深的烙印。休谟把相对价格变动放在国际收支调整问题研究的重心

上,遭到了其后凯恩斯等一些学者的怀疑。在布雷顿森林体系建立之后,很多研究文献放弃了古典模型核心的价格调整学说,转而寻求通过收入或就业的变动来调整外部平衡。凯恩斯的乘数理论说明了在价格不变的条件下,收入变动对国际收支的影响。这一理论有助于理解本国或外国居民的支出变动如何影响国内收入的均衡水平,进而影响国际收支。强调国际收支的收入调节机制的学说认为,产出与就业的变动与古典学派所主张的价格变动,差不多起着一样大的作用。但是,强调收入作用的外部调整学说有着重大的缺陷,它基本上排除了资本流动的可能性,与古典学说一样,仍然只关注国际收支经常项目的调整。这种缺陷直到20世纪60年代才有所改观。

20世纪60年代初期,蒙代尔(R. Mundell)更新了国际收支调整的传统观点。在蒙代尔模型中,货币政策被放到了国际收支调整的首要位置,国际资本流动占据了国际收支的重要地位。他提出,当内部平衡(Internal Balance)与外部平衡目标发生冲突时,资本流动性的存在,使得在固定汇率制条件下,通过扩张性的货币政策引起资本流出,而通过扩张性的财政政策引起资本流入,这样,借助于针对外部平衡的货币政策和针对内部平衡的财政政策这两个独立的政策工具,就能够同时达成内外平衡的目标,从而解决了固定汇率制条件下政策选择的两难问题。这种把货币政策分配给外部平衡,而把财政政策分配给内部平衡的观点,被称为“蒙代尔分配法则”。

1960年,特里芬(R. Triffin)在《黄金与美元危机》一书中提出了著名的“特里芬难题”(T. Dilemma)。特里芬认为,作为储备资产的关键货币在其充足供应与信心力之间是存在矛盾的。也就是说,要提供作为储备资产的关键货币的充足供应,该种货币就会面临贬值的风险,从而使人们对该种货币的清偿力缺乏信心;而要保持人们对该种货币的清偿力有足够的信心,则该种货币将面临供给的不足,不能充分满足人们储备该种货币的需求。正因为这一“特里芬难题”的存在,金本位制和布雷顿森林体系最终瓦解。1973年,布雷顿森林体系崩溃之后,一大批经济学家主张实行浮动汇率制。浮动汇率制的倡导者的基本论点是,浮动汇率可以使政府免受国际收支的限制,并允许政府不需要运用货币政策去被动地稳定汇率,从而获得利用货币政策工具的主动权,同时浮动汇率也像一堵防火墙,把国内经济与外界隔离开来,使国内经济免受外界因素的冲击。然而,依靠浮动汇率,借助国际储备流动自动调节国际收支平衡的做法,在实践上并不能消除持久的经常项目不平衡。

20世纪70年代,货币主义的兴起产生了一些极有价值的开放经济动态模型。其中,比古典货币数量论更进一步的国际收支货币分析方法,强调实际平衡效果和长期的国际收支平衡;资产组合平衡(Portfolio-Balance)模型则阐明了货币与经济增长的关系,指出了财富积累中资产的存量和流量之间的区别,并吸收了理性预期理论的一些基本思想。

在这些模型中,外部平衡的内在动态机制由财富推动。财富不仅包括实际货币(Real Money)余额,也包括外国资产,可能还涉及物质资本和人力资本。在充分就业和价格有弹性的前提下,每一种国际资产存量结构决定一个短期均衡,而这个短期均衡则由资产市场和商品市场的均衡条件所决定。均衡财富水平和实际利率决定国内外消费水平,但是不一定需要国际收支经常项目的短期平衡,即商品市场均衡仅意味着一国计划的国际收支经常项目顺差等于别国计划的国际收支经常项目逆差。于是,国际财富的流动机制终将恢复国际收支经常项目的平衡。在凯恩斯主义的价格黏性假设下,调整的过程就会变得更加复杂化。目前,在这些方面已有不少研究成果被吸收到西方经济学的教科书中。

20世纪80年代,借助于储蓄和投资理论中的跨时分析方法,对开放经济动态变化过程

的分析已变得日益普遍。这一新发展主要源于20世纪80年代关于发展中国家债务危机问题的分析。在有关外部平衡的跨时分析模型中,外部平衡被定义为维护与预期的跨时预算约束相一致的、稳定的最佳消费水平的国际收支经常项目状态。在产出、国际利率、贸易条件等方面暂时不利的情况下,保持暂时的国际收支经常项目逆差,可适当抵消不利冲击的影响;同样,暂时的顺差也可能是对暂时的不利冲击的一个适当反应。

除了外部平衡这一国际金融理论的核心问题外,国际金融理论在汇率决定理论和汇率制度研究方面,也有极为丰富的理论进展,限于篇幅,在此不能一一介绍,有兴趣的读者可参阅相关文献。

✻ 1.4 本书的内容安排

本书除导论外,共分4篇19章。第1、2篇集中讨论国际贸易理论与政策;第3、4篇则重点介绍国际金融理论和政策问题。

第1篇国际贸易理论,共分5章,着重介绍国际贸易理论问题。第2章介绍国际贸易的古典理论;第3章讨论国际贸易的新古典理论和标准的贸易模型;第4章介绍要素禀赋理论;第5章介绍几种新贸易理论;第6章讨论国际贸易与经济增长的关系问题。通过这几章的介绍,使学生和读者较好地理解一些有代表性的贸易理论。

第2篇国际贸易政策,共分5章。第7章介绍关税和非关税壁垒及其经济影响;第8章介绍一些支持贸易限制的主要观点;第9章专门讨论区域经济一体化及多边贸易体制问题;第10章讨论国际贸易与经济发展的关系;第11章讨论与商品贸易不同的国际要素流动问题。

第3篇作为国际金融的基本知识,分两章即第12、13章,分别介绍外汇市场与汇率以及国际收支平衡表。

第4篇开放经济宏观经济学,共分7章,介绍国际收支调整的理论、政策以及国际货币体系问题。第14章介绍汇率在调节国际收支中的作用;第15章介绍收入变动在调节国际收支中的作用;第16章介绍国际收支调节的吸收分析法;第17章介绍固定汇率制下的国际收支调节;第18章介绍浮动汇率制下的国际收支调节;第19章介绍国际货币体系问题;第20章作为一个结论,讨论国际贸易理论与国际金融理论的综合问题。

为了巩固所学知识和培养学生的独立思考能力,以及加深对正文的理解,每章的后面都提供了一些思考题。书中某些章节配置了附录,作为正文的补充,可供选择阅读。

本教材要求读者具备微观经济学和宏观经济学的基本知识。

❖ 本章小结

1. 国际经济学是一门新兴的经济学分支学科,它运用一般经济学的概念、理论和方法,研究稀缺资源在世界范围的最优配置,以及在此过程中发生的国际货币、服务、资产交易及其对国内经济的影响。

2. 与一般经济学相比,国际经济学的研究对象有两个明显的特点:一是国际交易不同于国内交易;二是国际经济关系发生在具有独立主权的经济实体之间,由此产生了不同的疆界、不同的政策目标和不同的货币等,从而产生了问题研究的复杂性。

3. 国际经济学的主要内容可以区分为实物经济和货币经济两个方面。前者主要研究贸

易理论和贸易政策,属国际经济学的微观方面或称国际贸易;后者主要研究外汇市场、汇率以及国际收支及其调整,属国际经济学的宏观方面或称国际金融。

4. 国际贸易理论的发展是围绕贸易的原因、贸易的模式和贸易的利益等方面的研究而展开的。国际金融理论的发展则是围绕国际收支调整的研究展开的,当然也包括国际货币制度和汇率理论的发展。

◆ 进一步阅读导引

1. Giancarlo Gandolfo, *International Economics*, Second, Revised Edition, Springer-Verlag, 1987, Volume I, Chapter 1.
2. 陈岱孙、厉以宁:《国际金融学说史》,北京,中国金融出版社,1991。
3. D. Salvatore, *Theory and Problems of International Economics*, 4th ed., New York: McGraw-Hill, 1995.

◆ 思考题

1. 基本观念
国际经济学 要素禀赋理论 新贸易理论 国际金融理论
2. 讨论与回答
(1) 国际经济学有何特点?其主要内容有哪些?
(2) 试述国际贸易理论的产生和发展。
(3) 试述国际金融理论的产生和发展。

◆ 附录 1.1 改革开放以来中国的外贸依存度

外贸依存度是衡量对外贸易在一国经济中重要性程度的指标,它以一国进出口总值占该国国内生产总值(GDP)的比重表示,即:

$$\text{外贸依存度} = \frac{X+M}{\text{GDP}}$$

其中, X 和 M 分别为一国的出口总值和进口总值,它们是以商品的全部价值衡量的,而 GDP 则是以增加值衡量的。因此,对一个以加工出口为主的小型经济体而言,外贸依存度有可能超过 100%。此外,由于进出口总值通常以美元价值衡量,而 GDP 通常以本币价值衡量,因此,外贸依存度还会受到汇率折算的影响,特别是包含在 GDP 中的商品有很多是不可贸易商品,因此,按照名义汇率计算的外贸依存度往往有高估的倾向。而按购买力平价(Purchasing Power Parity)计算外贸依存度,又存在低估的倾向。因而,在利用外贸依存度指标衡量一国对外贸易重要性程度或对外贸易开放程度时,应加以分析。

外贸依存度依公式又可细分为出口依存度和进口依存度。

$$\text{外贸依存度} = \text{出口依存度} + \text{进口依存度} = \frac{X}{\text{GDP}} + \frac{M}{\text{GDP}}$$

表 1—1 是中国改革开放以来 GDP 和进出口总值的有关数据。

从表 1—1 可以看出,改革开放以来,中国外贸依存度由 1978 年的 9.74% 上升到 1994 年的 42.29%,外贸依存度呈明显的上升趋势,表明改革开放以来,对外贸易在中国经济发展中的作用持续加强。1995—2001 年,外贸依存度都高于 31%。2002—2006 年期间,外贸依存度由 42.7% 上升到 66.85%。再从出口依存度和进口依存度来看,1978 年分别为 4.6%