



面向 21 世纪 课 程 教 材
Textbook Series for 21st Century

高等学校经济学类核心课程教材

国际经济学

薛敬孝 佟家栋 李坤望 主编



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS

F11-C

62+

X89

面向 21 世纪课程教材
Textbook Series for 21st Century

高等学校经济学类核心课程教材

国际经济学

薛敬孝 佟家栋 李坤望 主编



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS

总 前 言

高等学校经济学类核心课程和工商管理类核心课程是在高等教育面向 21 世纪教学内容和课程体系改革计划“经济学类专业课程结构、共同核心课程及主要教学内容改革研究与实践”和“工商管理类专业课程结构及主要教学内容改革研究与实践”两个项目调研基础上提出、经经济学教学指导委员会和工商管理类教学指导委员会讨论通过、教育部批准的必修课程。其中,经济学类各专业的核心课程共 8 门:政治经济学、西方经济学、计量经济学、国际经济学、货币银行学、财政学、会计学、统计学;工商管理类各专业的核心课程共 9 门:微观经济学、宏观经济学、管理学、管理信息系统、会计学、统计学、财务管理、市场营销学、经济法。这些课程确定后,教育部高教司组织有关专家制定了各门课程的教学基本要求,并组编了相应的各门课程的教材。各门课程的教学基本要求及相应教材由高等教育出版社于 2000 年秋季出齐,供各高等学校选用。

教育部高等教育司

2000 年 3 月

本书前言

随着以国家为主体的国际经济活动的日益频繁,以国际经济关系为研究对象的国际经济学,作为经济学中的一个独立学科分支,已成为一个十分活跃的研究领域,同时在国内外国经济学类教学中,国际经济学也已成为一门十分重要的课程。本书是教育部面向 21 世纪经济学类核心课程教材之一,由南开大学薛敬孝教授主持编写。目前,在西方国家,国际经济学教材可以说是十分丰富,其中一些在国外比较流行的教材已经国内学者翻译引入国内;与此同时,20 世纪 90 年代以来,部分国内学者也编写出版了一些优秀的同类教材。本书在借鉴国内外同类优秀教材经验的基础上,全面、系统地介绍了国际经济学的基本理论、研究方法及其应用,并对国际经济学相关领域内的一些新成就和新发展加以了反映,以适应国内高等院校经济学类本科生的教学需要。

本书的总体编写框架由薛敬孝教授负责设计,其他的编写成员均来自南开大学国际经济贸易系,这些作者都曾从事过或正在从事国际经济学的本科生或研究生教学工作。参加本书编写的成员及各自分工为:薛敬孝(绪论、第二十章)、佟家栋(第七~十章、第十九章)、李坤望(第一章~第六章)、高乐咏(第十一章~第十二章)、李平(第十三章~第十五章、第二十章)、李月平(第十六章~第十八章)。本书最后由主编统纂定稿。

本书初稿完成之后,教育部和高等教育出版社于 1999 年 11 月联合邀请了国内一些高校的知名专家和从事国际经济学教学的一线教师,在南开大学召开了一次初稿讨论会。参加此次初稿讨论会的专家学者有:华民教授(复旦大学)、肖琛教授(北京大学)、彭刚教授(中国人民大学)、杨惠昶教授(吉林大学)、李天德教授(四川大学)、赵曙东副教授(南京大学)、林玲博士(武汉大学)、龚敏博士(厦门大学)、陈涛涛博士(清华大学)(以上排名不分先后)。与会的专家学者针对本书初稿提出了大量建设性意见。在此后本书的修改过程中,作者充分吸收了各位专家学者的意见,可以说本书汇聚了国内众多专家学者的心血,是一部体现集体智慧的教材。

在此,对所有提供帮助的人敬致谢忱。当然,文责自负,书中若有任何错误或不足之处,均由编者全部负责,同时也敬请各方贤达不吝赐教。

编者

2000年5月

绪 论

当人类迎来千禧之年,跨入 21 世纪的时候,有文字记载的人类历史已有数千年之久,但突飞猛进的现代社会经济发展只有短短的 200 来年历史。18 世纪 70 年代开始的第一次产业革命浪潮开创了以轻工业为代表的工业化时代;19 世纪 70 年代开始的科技革命开创了以重化工业为代表的工业化时代;而 20 世纪 70 年代起人类社会又开始进入了一个全新的时代——信息技术时代。随着技术创新和制度创新的不断演变,在人类经济社会不断进步的同时,以国家为单位的国际经济关系也越来越密切,所涉及的范围也越来越广泛。通过国际贸易、投资及资本流动等途径,各国经济之间的互相依赖程度在不断加强,而战后全球经济一体化和区域经济一体化的兴起和发展,又将各个国家或地区的国内市场逐渐整合成一个更大的国际市场;跨国公司的迅猛发展,进一步深化了国际分工,导致了生产的国际化;信息技术革命则缩短了世界各地人们之间的空间和时间“距离”。正因为如此,人们对国际经济问题的关注也越来越普遍,越来越深入。这突出反映在国际经济学(International Economics)作为经济学的一个独立分支,在众多经济学家的努力下,在经济学中的地位日益提高,特别是近 30 年里,国际经济学已成为经济学领域里发展最快、影响最大的分支之一。在国内外的经济学教学中,国际经济学也已被越来越多的大学列为经济学类学生的必修课程之一,成为一门十分重要的课程。作为本书的开篇,以下简要介绍一下国际经济学的研究对象、特征、发展概况及本书的内容安排。

一、国际经济学的研究对象及主要内容

简而言之,国际经济学是以国际经济关系作为其研究对象的。它的研究目的就是解释各个国家或地区之间经济联系的内在机制^①。如果说一般经济学(即国内所说的西方经济学)研究的是资源的流动和管理机制,那么也可以说国

^① Caves, R. E., J. A. Frankel, R. W. Jones(1990). *World Trade and Payments :An Introduction*, 5th. ed., 6

际经济学研究的是国际格局下的相同问题。从抽象角度讲,我们通常把经济学的研究问题划分为两个层次:一是资源配置问题,二是资源的利用程度及积累问题。其中,前者是微观经济学的研究范围,而后者则是宏观经济学的研究范围。这意味着国际经济学也可分为微观和宏观两部分,其中国际经济学的微观部分主要讨论世界范围内的资源配置问题,而国际经济学的宏观部分则主要讨论在国际格局下资源利用的决定因素及其国际传递机制。不过,在更多的时候,国际经济学的微观部分和宏观部分被分别称之为国际贸易理论和国际金融理论。按照英国经济学家马歇尔的标准,国际贸易理论在研究方法上主要以微观经济分析为基本工具,属于实物面(Real side)研究;而国际金融理论则是以宏观经济分析为主要工具,属于货币面(Monetary side)研究,因此有的学者又称国际金融理论为开放经济的宏观经济学(Open Economy Macroeconomics)或国际货币经济学(International Monetary Economics)。

国际贸易理论旨在说明贸易的起因与利益,以及贸易政策的影响及依据,它所涉及的主要内容包括贸易纯理论、贸易政策及贸易与经济增长之间关系等。而国际金融理论则主要说明国际经济活动(如商品、劳务贸易和资本国际流动)在各国国民收入决定中的作用,以及各种国内经济活动对国际经济关系的影响。具体来说,它包括外汇理论与政策、国际收支调整理论与政策及国际货币制度等。所有这些研究内容基本上解释了国际经济关系方方面面的问题。当然,随着时间的推移会不断有新的问题出现,因此国际经济学的研究内容也在不断地深化。

二、国际经济学的两大特征

国际经济学是在微观经济学和宏观经济学的基础上发展起来的,此外,它还与许多其他经济学分支有着千丝万缕的联系。但它之所以被当作一个独立的学科分支看待,并获得了人们的普遍重视,是因为国际经济学有其自身的一些特殊性。这些特殊性主要表现在两个大方面。

首先,国际交易不同于国内交易。在国际交易中普遍存在着对贸易和要素流动的自然的人为的障碍。例如,劳动力和资本在国家间的流动程度远远低于其在一国之内的自由流动程度;关税与非关税这些限制国际贸易的壁垒在一国之内一般是不存在的;同样,各国使用不同的货币,也使得国际交易远远比国内交易复杂得多,它涉及到诸如如何在国际交易中将一种货币转换成另一种货币及如何保持国际收入和支付的平衡等问题。国际交易与国内交易的种种差异表明,需要有一套专门的理论体系来解释国际交易活动。

其次,国际经济关系是发生在各个独立的经济实体之间的。在政策制定上,一国政策往往考虑的只是本国的福利与稳定而非世界的福利与稳定。不同国家

之间政策目标的不一致,往往导致某项政策在一国看来是最佳的选择,而在世界范围内看则并非最佳的现象出现。例如,最佳关税的征收导致了 20 世纪 30 年代的关税大战。此外,经济间的连锁机制使得一国的经济政策,如财政政策和货币政策,不仅会影响本国的资源配置,同时还会影响到他国的资源配置,因此,在国际经济关系日益密切的背景下,一国政府在制定政策时,不得不顾及到外部因素的影响。各国政策上的差异与冲突,从本质上讲是因各国经济条件和市场运行机制上的差别造成的。而在封闭条件下,这些政策上的问题几乎都不存在,所以,在国际经济问题研究中涉及到政策含义时,也需要有一种不同于一般经济政策的解释。

三、国际经济学的发展

(一) 国际贸易理论的发展

很早的时候,人们就已觉察到了专业化的好处。现代经济明显地依赖于个人之间、企业之间和民族之间的专业化分工。大卫·李嘉图是最早发掘经济学中这一最深刻原理的经济学家,在其代表性著作《政治经济学原理》(1817 年出版)中,李嘉图阐明并论证了比较优势原理,认为比较优势是国际贸易的基础,即比较优势不仅决定贸易方向,而且构成了“巨大贸易利益”的来源。李嘉图的研究确立了其后贸易纯理论的发展方向,后来的学者就一直将国际贸易的研究重心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,李嘉图本人强调劳动生产率差异的重要性,认为各国家之间只要相对劳动生产率水平不一致,那么就存在贸易的动机。如果贸易条件严格介于这些国家国内相对成本比率之间,那么每个国家的所有家庭都会通过贸易生活得更好。这一论断是以李嘉图所设想的劳动在国内完全自由流动,而在国家之间不能流动为前提的。其后的一些学者,如穆勒、马歇尔和埃奇沃思都对贸易理论的研究作出了一些重大贡献,但他们的研究中关于比较优势的概念并未比李嘉图的思想前进一步,他们的研究主要集中于贸易条件的讨论和比较静态学上。但在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。

首先,两位瑞典经济学家赫克歇尔和俄林分别在他们 1919 年和 1933 年各自撰写的文章与著作中论述了各国资源要素禀赋的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。他们之所以提出不同于李嘉图的比较优势的思想,是因为他们认为,在国际上要素的不流动造成的国家之间在要素禀赋上的差别,比在同一国家不同地区之间的差别要大得多,因此,要素禀赋差别才是决定国际分工和交换的最重要因素。

其次,在贸易理论的模型化方面也有了实质性的进展,由哈伯勒、勒纳、里昂

惕夫和米德等人提出的将技术、要素禀赋和偏好集于一体的一般均衡分析新古典模型,与赫克歇尔和俄林的要素禀赋理论融合为一体,最终形成了国际贸易理论的标准模型。可以这样说,这一标准化的贸易模型实际上就是新古典学派一般均衡理论在国际贸易研究中的应用。

这一标准的贸易模型可以用人们所熟悉的两个国家、两种产品、两个要素这一模型来加以阐述:一定的要素供给和规模收益不变的技术确定了向外凸的生产可能性边界,它与特定的消费者偏好共同决定了一国封闭条件下的相对价格。具有相同技术、要素禀赋和偏好的国家,将会有相同的封闭条件下的相对价格,因而也就没有进行贸易的动机。因此,各个国家必须在这些方面(至少一个方面)有所差别,才能产生比较优势,从而引发国际贸易,并带来贸易利益。如果技术和要素禀赋相同,各国可以在它的消费者不大喜爱的商品上享有比较优势,因为这一商品贸易前在国内的价格比较低廉。同样,如果各国要素禀赋和偏好相同,或技术和偏好相同,那么比较优势将由技术相对差异或要素禀赋相对差异决定,即一国将在其相对技术水平较高的商品或密集使用其相对充裕要素的商品上具有比较优势。不过,如果现实中各国要素禀赋及技术间的差别比较显著,那么为了简化分析,在贸易理论模型中通常忽略国家间消费者偏好差异的影响,专注于从供给方面探讨国际贸易的起因和利益。

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。虽然 50 年代,里昂惕夫的实证检验结果使得这一理论的追随者产生过怀疑,60 年代林德(Linder)、波斯纳(Posner)、伏珀尔(Hufbauer)和维农(Vernor)从动力学的角度提出了不同于比较优势的新的贸易基础,但要素禀赋理论并未受到真正的挑战。直到 70 年代末,国际贸易理论的发展才真正出现了一次重大突破。

70 年代末 80 年代初,以美国经济学家克鲁格曼为代表的一批经济学家提出了所谓的“新贸易理论”(New Trade Theory)。新贸易理论认为除资源差异外,规模经济亦是国际贸易起因和贸易利益来源的另一个独立决定因素。正如克鲁格曼所指出的那样,“即使在缺少偏好、技术和资源禀赋方面差异的情况下,规模经济也可以引导各国开展专业化分工和贸易”。新贸易理论引入了规模经济的假设,从而打破了比较优势理论规模收益不变和完全竞争这两条基本假设,使得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。如果将以新古典学派一般均衡分析为基础的比较优势理论冠以“国际贸易的完全竞争理论模型”,那么新贸易理论则可称之为“国际贸易的不完全竞争理论模型”。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还没有像比较优势理论那样在表达形式上达到完美的地步。不过,这并不妨碍该理论巨大应用价值的发挥。迄今为止,新贸易理论已经历了 30 余年的发展,其发展巅峰期

也早已过去,目前,该理论已成为西方国际经济学或国际贸易教科书中的重要组成部分,为人们所熟知。

新贸易理论的出现有两大渊源。一是随着时间的发展,传统的贸易理论已不能很好解释许多重要的国际贸易现象。例如,60年代以后,世界贸易绝大部分是在偏好、技术和资源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和发展中国家之间的贸易在世界贸易中的比重在不断下降;另一方面,国际贸易流量中,产业内贸易,即发生在同一产业类别中的双向贸易,已成为主流。对于后一种现象,早在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(Grubel)和劳埃德(Lloyd)在1975年还构造了一种测量产业内贸易密集度的指标方法,用于测算国际贸易中产业内贸易的重要性。两位学者根据测算的结果,将产业内贸易分为三种类型:一类是消费品的替代性商品间的贸易,例如化纤类服装与天然棉类服装;一类是生产投入系数相似的商品间的贸易,例如焦油与汽油;第三类是既具有消费替代性又具有技术类似性的商品间的贸易。他们提出,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,则只有用规模经济和产品差别化才能解释,而这又与传统的贸易理论相抵触,因而需要发展一种新的贸易理论来解释这一点。

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。事实上,早在亚当·斯密的关于贸易扩大市场规模从而提高劳动生产率的著名论断中,就已经提出了规模经济的思想。但后来随着新古典学派的兴起,规模经济由于与完全竞争市场结构相对立,所以一直被排除在以竞争性均衡为核心的一般均衡理论之外。虽然古诺、张伯伦等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。简单地说,产业组织理论可看作是微观经济学中市场结构理论的一个后续发展,它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。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之后,对于不完全竞争市场结构下(主要针对寡头市场)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许多分支的发展都产生了巨大的推动力,国际贸易领域自然也不例外。1978年,克鲁克曼在其麻省理工学院的博士毕业论文中^①,首次将迪克西特(Dixi)和斯蒂格利茨(Stiglitz)两人所共同提出的将差异产品和

^① Krugman, P. (1979). Increasing Returns, Monopolistic Competition, and International Trade. *Journal of International Economics*, vol. 9: 469~479

(内部)规模经济考虑在内的垄断竞争模型(该模型又称为“新张伯伦模型”)推广到开放条件下,从模型上首次证明了规模经济是国际贸易的另一起因,以及差异产品决定了贸易形态为产业内贸易。

虽然均强调规模经济的作用,但由于没有统一的分析框架,所以新贸易理论除了上面提到的由克鲁格曼和海尔普曼等人在垄断竞争模型基础上提出的贸易理论模型外,还有另外两种重要的模型形式。其中,由布兰德(Brander)和斯潘瑟(Spencer)在寡头垄断模型基础上提出的新贸易理论模型,不仅阐述了规模经济在国际贸易中的决定作用,同时还指出在同质产品下,因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。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(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。

实际上,新贸易理论的出现并不意味着它替代了传统的比较优势理论。从解释对象上看,两种理论流派分别解释的是不同的贸易现象,前者主要解释发生在发达国家之间的产业内贸易,而后者则着重解释发达国家与发展中国家之间的产业内贸易;从理论基础上看,前者以规模经济和不完全竞争为前提,建立在不完全竞争理论基础之上,而后者则以规模收益不变和完全竞争为前提,建立在完全竞争理论基础之上。因此,两种流派不仅不是互相替代的关系,实际上还表现出互补性,两者共同丰富和完善了国际贸易理论。

综观各种国际贸易理论的观点,国际贸易基础的决定因素可用图 S-1 加以概括。

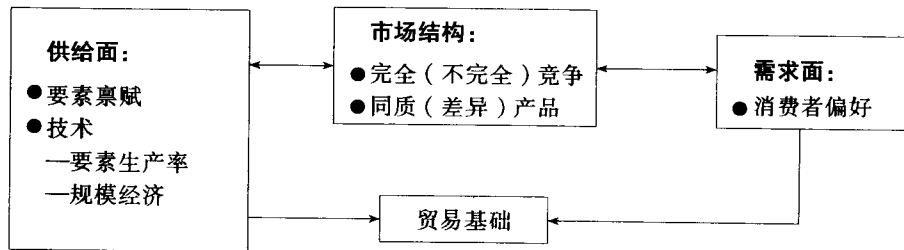


图 S-1

(二) 国际金融理论的发展

国际金融理论涉及的问题和领域比较多,流派众多,不像国际贸易理论的演变那样线索十分清晰。并且随着时代的发展,国际金融理论也在不断地推陈出

新,特别是近 30 年来,国际金融理论已成为经济学中十分活跃的领域之一。

可以说,国际金融理论的发展一直是围绕着“外部平衡”这一十分重要的问题而展开的。从古典贸易理论起,贸易平衡总被看作是一个先决条件,这是因为没有考虑货币因素,国际贸易理论所讨论的国与国之间的贸易可设想成是完全的易货贸易(即物物交易)。但在现实中,国际贸易是以货币作为流通媒介进行的,因而贸易不平衡现象的存在是显而易见的。

早在李嘉图提出比较成本学说之前,历史上就已经产生了外部调节的古典范例。在 18 世纪初期,对于这个理论的主要原理已经有了相当清楚的解释,而对此最有效的阐述则是由休谟(Hume)在 1752 年给出的。休谟指出可以通过货币——贵金属的进出口来完全解决贸易不平衡问题。基于货币数量学说,休谟建立了一个国际收支和贸易条件的动态模型,提出了著名的“价格—铸币流动机制”,用来说明国际收支通过市场力量不断自动恢复平衡的内在机制。

休谟的理论在一个相当长的时期内,一直主导着国际金融领域内的探索。在金本位制时期,人们极其自然地把没有国际金银流动作为外部平衡的标志。在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(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。此后很长一段时间里,这种观点几乎没有什么变化。然而,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了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上。

战后国际货币制度安排——布雷顿森林体系的确立和发展对国际金融理论的发展方向产生了深远的影响。二战之后凯恩斯主义的流行,也在国际金融理论的发展方向上打下了深刻的烙印。休谟把相对价格变动放在国际收支调整问题的中心位置上,但是其后的一些学者曾提出疑问:直接的收入或财富效应是否也能发挥作用?在不改变价格的条件下,能否进行外部调整?早在 20 世纪 20 年代末,凯恩斯等人在关于德国的转移问题的讨论中就提出了这样的看法。在布雷顿森林体系之后,考虑到与固定汇率相联系的物价水平和工资的粘性,在四、五十年代,很多研究文献放弃了古典模型核心所在的相对价格调整之说,转向求助于通过收入或就业的变动来调整外部平衡的作法。凯恩斯的乘数理论说明了在价格不变的情况下,收入变动对国际收支的影响,它可以帮助我们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。强调国际收支收入调节机制的学说认为产出与就业的变动与古典学说中的价格变动起到了差不多一样的作用。但强调收入作用的外部调整机制学说有着重大

缺陷,它基本上排除了资本流动,与古典学说一样,仍然停留在国际收支经常项目的调整上,这种缺陷直到 60 年代才有所改观。

60 年代初期,蒙代尔在其一系列文章中更新了国际收支调整的传统观点。在蒙代尔的模型中,货币部门被放在了首要位置,国际收支中资本项目占据了重要地位。他提出,当内外平衡目标发生冲突时,资本流动性的存在指明了在固定汇率下可能发生的政策两难问题的解决办法,而采用针对外部平衡的货币政策和针对内部的财政政策,能够同时达到这两个目标。这一主张的关键在于,扩张性的货币和财政政策都起到了增加产出的作用,但对国际收支资本项目有不同的效应。货币扩张引起资本外流,而财政扩张则引起资本流入。因此,借助于这两个独立的工具能够同时达到内外平衡的目标。

完全资本流动是不符合布雷顿森林体系的要求的。“特里芬难题”的永久存在,则逐渐损害了布雷顿森林体系的稳定性。终于,到了 1973 年,布雷顿森林体系崩溃,之后一大批经济学家开始主张实行浮动汇率。浮动汇率的基本论点是,浮动汇率可使政府免受国际收支的限制,并允许政府独立运用货币政策实现国内经济目标。然而,依靠浮动汇率、借助国际储备流动自动达到调节国际收支平衡目标的作法,并不能消除持久的经常项目不平衡问题。这一问题的存在,不仅会引起经济中可贸易部门和不可贸易部门之间的资源再配置费用加大,而且还暗含了外债及可维持的消费等问题。

70 年代货币主义的兴起,使一些极有价值的开放经济动态模型纷纷涌现。其中,比古典主义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国际收支平衡;而资产组合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区别,并吸收了宏观经济学中理性预期的一些基本思想。

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余额,也包括外国资产,可能还涉及物质与人力资本。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确定。均衡财富水平和实际利率决定国内外的消费水平,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,国际财富流动机制终将恢复国际收支经常项目的平衡。如果上面的古典假设的前提被放弃,假设商品市场具有凯恩斯主义的价格粘性,那么调整过程会变得复杂化。目前,这些方面的研究成果已反映到众多的教科书之中。

20 世纪 80 年代,借助于储蓄和投资理论中所使用的跨时(Intertemporal)分析方法对开放经济动态变化过程进行分析的做法日益普遍。这一新发展主要源于 80 年代的债务危机提出了有关发达国家与发展国家之间贸易的资产形式

这个极其重要的问题。无论是古典分析,还是凯恩斯主义的分析都不能对解决这个问题提供可靠的指导。特别是第一次石油危机后,外国银行向发展中国家提供的贷款的激增,引起了人们对这些国家外债负担承受能力的担心。重新估量发展中国家债务水平的需要,自然引出了不同时期最优的国际收支经常项目逆差这一新问题。在有关外部平衡的跨时模型中,一国随时间推移的消费、投资机会由跨时预算约束来描述,这些约束也确定了一国能够向国外借款和放款的条件。在这类模型里,外部平衡被定义为维持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况。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;同样,暂时的顺差是对暂时的不利冲击的一个适当反应。

以上结合外部平衡这一国际金融理论的核心,简要阐述了国际金融理论的发展历程。从中可以清楚地看出,国际金融理论的发展反映了时代发展的要求,随着理论研究的目标和可供选择的分析方法的演变,国际金融理论在不断向前推进。但与国际贸易理论的发展相比,国际金融理论的基础还不够成熟和完善,这也是今后国际金融理论所面临的一个亟待解决的问题。囿于篇幅所限,这里对国际金融理论中其他一些重要领域,如汇率决定理论等方面的发展并未涉及,有兴趣的读者可参阅相关文献。

四、本书的内容安排

本书共分两篇。第一篇集中讨论国际贸易产生的基础与政策;第二篇则从国际经济学的微观部分过渡到宏观部分,介绍国际金融理论与政策。

第一篇共分十二章,着重讨论国际贸易的起因与影响(包括福利效应和收入分配效应)、贸易保护的影响与依据,以及国际资本流动的动机与效果等问题。其中,第一章阐述了国际贸易理论的一般特点及本书第一篇所采用的基本模型框架与主要的分析工具,并在最后一节通过一个假想的例子,将构成国际贸易起因的种种因素整合于一个标准模型之中,将国际贸易主要理论的历史发展顺序与抽象层次上的逻辑次序统一起来,以便于学生或读者更好地理解国际贸易的基本理论。接下来,本书用五章的篇幅(从第二章到第六章)分别介绍了从古典贸易理论到新贸易理论的一些有代表性的贸易纯理论。第七章到第十章讨论与贸易保护有关的贸易政策问题。首先,第七章阐述了贸易壁垒——关税与非关税措施的经济效应与性质。紧接着,第八章介绍了历史上的一些支持贸易保护的主要论据,并对这些观点作了简要的评述。第九章则专门讨论一类特殊的贸易政策安排——区域经济一体化,这类政策安排无论在动机上还是效果上都不同于单边性质的贸易政策,它既具有合作性,又具有一定的歧视性。在这一章,我们以关税同盟为例讨论了区域一体化的经济效应。第十章则从实践的角度叙

述了历史上,特别是二战之后国际贸易政策的演变。第十一、十二两章专门讨论国际要素流动问题,相对于专门针对商品贸易的主流贸易理论而言,关于国际要素流动的研究起步较晚,而且基本上附属于主流贸易理论,一直未与商品贸易理论严格区分开来,很多商品贸易理论的观点扩展到国际要素流动领域也同样适用。

第二篇包括八章。作为过渡,第十三、十四两章分别介绍了国际收支与外汇市场的一些基本概念,这就把第一篇中所讨论的纯粹贸易问题与开放经济下的收入决定和国际收支平衡问题联系起来。在介绍了这些基本知识之后,第十五章专门讨论国际金融中的核心问题之一——汇率决定。这一章所介绍的汇率决定理论主要包括早期金本位制下的铸币平价理论、从经常项目角度分析汇率决定的购买力平价理论、将资本流动考虑在内的利率平价理论,以及把汇率看作是一种资产价格并综合考虑各种因素的资产市场分析法的两个重要模型——货币模型与资产组合模型。第十六章则主要阐述国际收支平衡的内在机制和方法,主要内容包括国际收支调节的弹性理论、吸收理论和货币理论。第十七、十八章结合汇率制度和资本流动性,分别讨论了在固定汇率和浮动汇率下,国际收支平衡和内部经济平衡(充分就业和物价稳定)的关系,并在蒙代尔-弗莱明模型基础上,阐述了财政政策和货币政策的作用效果。第二篇的最后两章——第十九、二十章,分别叙述了国际经济政策协调和国际货币体系的制度安排,其中也涉及一些区域性的制度安排(如果欧洲货币体系),以及国际货币制度对发展中国家金融秩序和经济发展的影响等问题。

本书在结构安排上借鉴了国外大量同类教材的一些成功经验,并且吸取并采用了国外一些教材中比较成熟的分析方法和工具。为了巩固所学的知识 and 培养学生独立思考能力,每章的最后都提供了一些练习思考题。这些练习思考题有的是正文中忽略或有意遗留的问题,有的是与正文有关但又超出了正文范围的一些问题。通过这些练习思考题,希望能进一步提高学生或读者分析问题和解决问题的能力。另外,书中某些章节配置了附录,作为正文的某些补充。正文中某些带星号的内容是教学基本要求之外的内容,不作为一般要求。选择本教材的教师可根据与本教材配套的教学基本要求,以及各自的教学要求和课时安排,自主选择本教材中的内容或改变某些章节的顺序。本教材主要面向财经类本科生,书中部分内容(如带“*”号的内容)也可供高年级学生或研究生作为参考资料。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。

第一篇

国际贸易基础与政策

