

经济教材译丛

国际经济学

(原书第8版)

International
Economics

(美) 罗伯特·J·凯伯 (Robert J. Carbaugh) 著
原毅军 陈艳莹 等 译



机械工业出版社
China Machine Press

经济教材译丛

国际经济学

(原书第 8 版)

International Economics

(美) 罗伯特·J·凯伯 (Robert J. Carbaugh) (华盛顿中央大学) 著
原毅军 陈艳莹 等 译



机械工业出版社
China Machine Press

本书从两方面阐述了国际经济学理论：国际贸易关系和国际货币关系。第一部分从国际贸易的理论基础出发，讲述了国际贸易中遇到的方方面面的问题，包括国际均衡、贸易模型的扩展和应用、关税壁垒和非关税壁垒等。第二部分则从外汇、国际收支、汇率的调整等讲述了国际经济中的货币关系。本书紧密结合实际，把理论研究与实践应用联系起来，并提供了相应的网站供读者进一步学习时使用。

本书适用于经济学专业高年级本科生、研究生、MBA学生、企业管理人员及相关领域的研究人员。

Robert J. Carbaugh: International Economics, 8th ed.

Copyright©2002 by South-Western, a division of Thomson Learning.

ISBN0-324-05589-7

All rights reserved.

First published by South-Western College Publishing, an imprint of Thomson Learning, United States of America. Reprinted for People's Republic of China by Thomson Learning Asia and CMP under the authorization of Thomson Learning. No part of this book may be reproduced in any form without the express written permission of Thomson Learning Asia and CMP.

本书中文简体字版由汤姆森学习出版集团授权机械工业出版社独家出版。未经出版者书面许可，不得以任何方式复制或抄袭本书内容。

版权所有，侵权必究。

本书版权登记号：图字：01-2002-4312

图书在版编目(CIP)数据

国际经济学 / (美) 凯伯 (Carbaugh, R.J.) 著; 原毅军等译. —北京: 机械工业出版社, 2002.10
(经济教材译丛)

书名原文: International Economics

ISBN 7-111-10798-5

I. 国… II. ①凯… ②原… III. 国际经济学 IV. F11-0

中国版本图书馆CIP数据核字(2002)第061535号

机械工业出版社(北京市西城区百万庄大街22号 邮政编码 100037)

责任编辑: 石会敏 版式设计: 赵俊斌

北京忠信诚胶印厂印刷·新华书店北京发行所发行

2002年10月第1版第1次印刷

889 mm × 1194 mm 1/16 · 31.25印张

定价: 45.00元

凡购本书, 如有缺页、倒页、脱页, 由本社发行部调换

译者序

当今世界是一个开放的世界，每个国家在工业、农业、服务部门、收入、就业水平、生活水准等不同的经济方面，都与其贸易伙伴的经济建立了紧密的联系。联系的方式不仅包括国际间的商品和劳务流动，还包括知识、信息、投资资金、技术专利、商标、信誉，甚至工商企业的流动。没有一个国家能够在经济隔绝的状态下生存和发展。

中国经济在经历了20多年的对外开放之后，已经逐渐与国际经济融为一体。中国的出口持续增长，国际市场对中国出口商品和服务的需求已成为中国宏观经济需求的一个重要组成部分。随着整个经济收入水平的提高，中国老百姓的购买力不断增强，对外国生产的商品和服务的需求不断增加，成为许多商品和服务的国际市场需求的重要决定因素。2001年，中国经济在与国际经济接轨的进程中迈出了关键性的一步——加入世界贸易组织，对中国的经济发展将产生意义深远的影响。不同产业、不同企业，甚至从事不同工作的个人都必须面对来自国际市场的日趋激烈的竞争和挑战。在这种背景下，关注国际经济关系的变化，把握国际市场的走向，学习更多的国际经济学知识，已成为经济决策者的一项重要任务。

作为经济学的一个学科分支，国际经济学的发展已经有近200年的历史。以国际贸易活动为主体的国际经济关系是国际经济学早期的研究对象。从大卫·李嘉图提出的比较优势理论开始，国际经济学的理论体系经过不断的充实和完善已经得到了长足发展。目前，国际经济学的研究范围已从国际贸易扩展到国际金融、国际要素流动、国际政策、国际经济协调和国际经济秩序等诸多领域。在这一学科领域中，每一种新的理论观点或分析方法的提出，都反映了当时国际经济关系的变化，是对现实经济问题的研究进行理论抽象的结果。近20年，国际经济关系发生了巨大变化。信息技术进步和各国贸易壁垒降低等诸多因素的影响所产生的经济全球化发展，成为改变国际经济格局的最主要趋势。在这种趋势的推动下，生产要素的跨国流动速度加快，大型跨国公司逐渐成为支配世界大多数行业发展的主角，各国之间的经济联系更加紧密，国际经济关系也日趋复杂多变。新的国际经济形势对国际经济学的发展提出了新的挑战 and 机遇。

在国内外经济学类和管理学类专业的教学中，国际经济学已成为一门十分重要的课程。围绕这门课程的教学所撰写的教材种类繁多。然而，内容全面、系统，经得起实践考验的国际经济学教科书却为数不多。美国华盛顿中央大学的经济学教授罗伯特·J·凯伯的这本《国际经济学》是值得中国读者借鉴和学习的一本教科书。

本书从第1版面世以来，已经出了8版。在每一个新的版本中，作者都在内容体系上进行了修订和充实，尽可能反映新的国际经济关系的变化，融入新的理论动态，完善结构体系。这本中译本是根据罗伯特·J·凯伯在2002年出版的第8版翻译的。在这一新的版本中，作者对前一版的内容进行了较大幅度的增加和改动，其特点主要体现在以下3个方面：

第一，作者在本书中所采用的风格是在系统地论述国际经济学理论的同时，强调这一学科的知识在现实生活中的应用，即强调理论紧密联系当前的实际。如作者在本

书的前言中所说，把一门专业课的知识在实践中的应用讲授给学生，是激励他们学习这门课程的最好方式。因此，书中尽可能多地运用实例，帮助学生学以致用。

第二，强调了跨国公司在推动国际贸易和生产要素跨国流动中发挥的作用。传统上，作为国际经济学研究对象的国际经济关系基本上是指国家之间的经济关系。近20年，跨国公司发展迅速，许多全球性行业中的跨国公司已占据了垄断地位，少数大型跨国公司的经济实力超过了世界上大多数中、小发展中国家。跨国公司的内部贸易在世界贸易中所占比重不断增加，对国际经济关系产生了日益显著的影响。跨国公司的生产经营活动通常分布在多个国家，研究国家之间的经济关系必然会涉及到跨国公司之间，以及跨国公司与不同国家之间的经济关系。

第三，国际金融最新的理论和政策进展得到充实，加进了共同货币的经济成本和收益，欧洲是否能驾驭欧元，美国能否年复一年地保持经常账户赤字，外汇套期保值是否能得到补偿，发展中国家如何稳定货币，亚洲金融危机等国际金融问题的讨论。

在本书翻译过程中，王晓丹、张宁、王伟、陈星言、孙晓华、张国峰参加了初稿翻译和部分章节的译校工作，本书中文版的出版与他们的努力是分不开的，在此谨表谢意。

原毅军

大连理工大学 经济研究中心

于大连

前言

我相信，激励学生学习一门课程的最好方式，就是说明这门课程在实践中的应用。《国际经济学》的前7版体现了这种想法，在严密论述国际经济学理论的同时，强调实际应用。这种将经济理论与当前事件融为一体的写作风格也得到了前几版读者的大力支持。

在修订这一版时，我们希望完善内容的表述方式，更新实际应用，涵盖最近的理论进展。与前几版一样，这一版是为1/4学期或1个学期的国际经济学课程准备的，使用本书的学生除了需要掌握经济学的基本原理之外，还要具备更多的背景知识。本书的优点是：逻辑清晰、结构顺畅、运用实例，帮助学生学以致用。第8版修订和更新的内容侧重于经济理论在当前的应用，结合了国际贸易和金融方面最新的理论和政策进展。新增加或做了大幅改动的内容包括：

- 第1章——关于国际贸易的普遍误解。
- 第1章——全球化走得太过了吗？
- 第1章——美国在亚洲经济危机中失去了什么，得到了什么？
- 第1章——波音777不完全是美国的；同样，空中客车A330也不全是欧洲的。
- 第2章——全球化和贸易背后的忧虑。
- 第4章——波音、空中客车和产业政策。
- 第4章——耐克和锐步对血汗工厂的批评做出了回应，但工人的工资仍然低得可怜。
- 第4章——钢铁制造商抱怨管制负担。
- 第5章——羊肉关税损害了美国消费者。
- 第6章——美国对中国苹果汁的反倾销。
- 第7章——WTO削弱了国家主权吗？
- 第7章——WTO规则激怒环保主义者。
- 第7章——WTO西雅图回合中冲突的议事日程。
- 第8章——公平贸易运动帮助了贫穷的咖啡种植者。
- 第8章——中国和永久正常贸易关系。
- 第8章——中国和WTO：工会错了。
- 第8章——欧佩克的价格带：控制油价波动。
- 第9章——英国加入欧盟获益了吗？贸易创造和贸易转移。
- 第9章——共同货币的经济成本和收益：欧洲货币同盟。
- 第9章——欧洲不能驾驭欧元。
- 第11章——经常账户赤字是问题吗？
- 第11章——美国能够年复一年地保持经常账户赤字吗？
- 第11章——经常账户赤字减少了美国的就业吗？
- 第12章——疲软的欧元是美国旅游者的财富之源吗？
- 第12章——外汇套期保值总会补偿债务吗？



- 第12章——交易者经营货币市场
- 第13章——通货膨胀差别和汇率
- 第13章——金融资产是汇率的决定因素
- 第15章——美元和美国制造业
- 第15章——通货膨胀和货币贬值的收益
- 第16章——发展中国家稳定货币：货币委员会和美元化
- 第18章——1997~1998年的亚洲金融危机
- 第18章——墨西哥：选举与货币危机

虽然对于国际经济学课程的基本内容，教师们已经达成共识，但在材料的具体组织上却是仁者见仁，智者见智。本书的结构编排为教师们选择教课材料提供了很大的组织灵活性。在论述国际货币关系之前，先安排的是国际贸易关系这一主题，但教师可以把这个次序颠倒过来，从11章讲起，一直到18章，以2~10章作为结束部分。如果不想涉及所有内容，可以略去7~10章和16~18章，这并不影响本书的连贯性。

在计算机时代，没有网络资源的教材是不完整的。第8版提供了一个国际经济学的网站，网址是：<http://carbaugh.swcollege.com>，其中的很多内容可丰富教学，如网络链接练习，它是每一章末尾网络链接的扩展。网络链接指引学生到合适的国际经济学网站收集数据和其他相关的信息；而网络链接练习则让学生登录这些网站，回答与国际经济学相关的实际问题。增加的另一个丰富教学的工具是搜索引擎Virtual Scavenger Hunt，鼓励学生在不同的网站搜寻国际经济学知识。

此外，学生和教师可以利用网站的“与作者交谈”部分，直接向作者提问题，发表意见。要经常访问<http://carbaugh.swcollege.com>，了解当前最新的经济政策评论。这些评论一部分由SUNY Oswego的约翰·凯恩（Jonh Kane）撰写，一部分由经济新闻在线（EconNews Online）——一家重要时事新闻评论机构提供。如果想获得其他的高科技教学工具，可以登录 <http://economics.swcollege.com>，访问西南经济资源中心（South-Western Economics Resource Center）。

我由衷地欢迎来自教师和学生们的任何评论、指正和建议，以便日后继续完善这本教科书。请与我联系！谢谢你们使这本书得以不断进步，从第1版发展到如今的第8版。

鲍勃·凯伯

华盛顿大学

电话：(509) 963-3443

传真：(509) 963-1992

Email: Carbaugh@CWU.Edu

目 录

译者序 前言

第1章 国际经济	1
1.1 经济活动的全球化	3
1.2 美国：一种开放的经济	4
1.3 国际贸易为什么重要	7
1.4 对国际贸易的普遍误解	8
1.5 扩大开放的结果	8
1.6 全球化与经济周期	10
1.7 什么决定了一个公司是“美国的”	11
1.8 国际竞争力	13
1.9 对工人来说，国际贸易是机会还是威胁	16
1.10 全球化走得太过了吗	18
1.11 本书的章节安排	19
1.12 小结	20
思考题	21
网络链接	21

第一部分 国际贸易关系

第2章 现代贸易理论的基础	24
2.1 现代贸易理论的发展历史	24
2.2 生产可能性曲线	30
2.3 成本不变情况下的贸易模式	32
2.4 生产率和比较优势	36
2.5 贸易限制	39

VIII

2.6 机会成本递增情况下的贸易	40
2.7 扩展到多种产品和多个国家的比较优势	44
2.8 退出壁垒	46
2.9 比较优势的实践证据	47
2.10 小结	50
思考题	51
网络链接	53
第3章 国际均衡	54
3.1 无差异曲线	54
3.2 贸易基础及贸易收益的重新表述	57
3.3 贸易均衡条件	58
3.4 相互需求理论	59
3.5 经济增长与贸易条件	60
3.6 贸易条件的估算	62
3.7 小结	63
思考题	64
网络链接	64
附录3A 提供曲线与均衡贸易条件	65
第4章 贸易模型的扩展与应用	68
4.1 要素禀赋论	68
4.2 贸易会使穷人变得更穷吗	72
4.3 要素禀赋论能够解释实际的贸易模式吗	74
4.4 规模经济与专业化	77
4.5 需求重叠理论	79
4.6 产业内贸易	80
4.7 产品生命周期理论	82
4.8 动态比较优势: 产业政策	84
4.9 波音、空中客车与产业政策	85
4.10 环境限制政策与国际竞争力	87
4.11 服务贸易	89
4.12 运输成本	91
4.13 小结	96

思考题	97
网络链接	98
附录4A 特定要素：贸易与短期收入分配	98
第5章 关税	101
5.1 关税的概念	101
5.2 关税的种类	102
5.3 有效保护率	104
5.4 关税升级	106
5.5 生产分工和境外装配条款	107
5.6 推迟进口关税	108
5.7 关税的福利效应：消费者剩余和生产者剩余	110
5.8 关税的福利效应：小国模式	111
5.9 关税的福利效应：大国模式	113
5.10 关税的例子	117
5.11 谁为进口限制付费	121
5.12 关税如何加重出口商的负担	123
5.13 贸易限制的理论	125
5.14 保护主义的政治经济学	130
5.15 小结	133
思考题	134
网络链接	135
第6章 非关税贸易壁垒	137
6.1 进口配额	138
6.2 关税税率配额：双重关税	144
6.3 有序销售协定	146
6.4 国内含量条件	150
6.5 补贴	153
6.6 倾销	156
6.7 其他非关税贸易壁垒	163
6.8 小结	166
思考题	166
网络链接	169

第7章 贸易法规与产业政策	170
7.1 斯母特—郝利法案	170
7.2 互惠贸易协定法案	172
7.3 关税和贸易总协定	173
7.4 世界贸易组织	176
7.5 快速通道、工人权利和环境标准	182
7.6 贸易补救法律条款	183
7.7 欧洲在香蕉争端中犯的错误	187
7.8 美国和日本间的汽车贸易争端	188
7.9 对倾销和补贴的进口品的补救	189
7.10 知识产权保护	191
7.11 贸易调整援助	193
7.12 美国的产业政策	193
7.13 日本的产业政策	196
7.14 战略性贸易政策	198
7.15 经济制裁	203
7.16 小结	207
思考题	208
网络链接	209
第8章 发展中国家的贸易政策	211
8.1 发展中国家的贸易特征	212
8.2 发展中国家的贸易问题	212
8.3 呼吁国际经济新秩序	216
8.4 稳定商品价格	217
8.5 商品协定的发展历程	220
8.6 石油卡特尔—欧佩克	221
8.7 普惠制	226
8.8 经济增长战略：进口替代和出口带动型增长	228
8.9 东亚经济	231
8.10 小结	234
思考题	235
网络链接	235

第9章 区域贸易协定	237
9.1 区域贸易协定的类型	237
9.2 区域化的推动因素	238
9.3 区域贸易协定的效应	239
9.4 欧洲联盟	243
9.5 共同货币：欧洲货币同盟的成本和收益	250
9.6 美加自由贸易协定	255
9.7 北美自由贸易协定	257
9.8 美洲自由贸易区	263
9.9 亚太经济合作组织	264
9.10 区域贸易协定和多边主义	265
9.11 转型经济	266
9.12 小结	271
思考题	272
网络链接	273
第10章 国际要素流动和跨国企业	274
10.1 跨国企业	275
10.2 对外直接投资的动因	276
10.3 向外国购买者供应商品的两种方式：国内生产和国外生产	279
10.4 国际贸易理论和跨国企业	282
10.5 美国汽车产业的日本跨国工厂	282
10.6 国际合资企业	285
10.7 对跨国企业的争议	288
10.8 美国与墨西哥的分工生产	293
10.9 国际劳动力流动：移民	295
10.10 小结	301
思考题	302
网络链接	304

第二部分 国际货币关系

第11章 国际收支	306
11.1 复式记账	306

11.2	国际收支平衡表的结构	308
11.3	美国的国际收支	312
11.4	经常账户的赤字（盈余）意味着什么	314
11.5	国际债务平衡表	319
11.6	小结	321
	思考题	321
	网络链接	322
第12章	外汇	323
12.1	外汇市场	323
12.2	外汇交易的类型	325
12.3	银行同业交易	325
12.4	操纵着外汇市场的交易员们	328
12.5	解读外汇牌价	331
12.6	远期市场和期货市场	333
12.7	外汇期权	335
12.8	汇率决定	337
12.9	有效汇率：按贸易额加权的美元价值	340
12.10	套汇	341
12.11	远期市场	342
12.12	套利	346
12.13	外汇市场投机	348
12.14	投机与外汇市场的稳定性	351
12.15	小结	353
	思考题	354
	网络链接	356
第13章	汇率的确定	357
13.1	自由市场上汇率的确定	357
13.2	实际收入和汇率	360
13.3	实际利率和汇率	362
13.4	通货膨胀率、购买力平价和汇率	364
13.5	其他的市场基本因素对汇率的影响	368
13.6	市场预期和汇率	369

XIII

13.7	汇率决定因素之间的互相影响	371
13.8	联邦储备与用来确定汇率的货币分析法	371
13.9	作为汇率决定因素的金融资产	373
13.10	汇率的超调	374
13.11	汇率的预测	376
13.12	小结	382
	思考题	382
	网络链接	384
	附录13A 资产市场分析法	384
	附录13B 基本预测: 回归分析	386
第14章	固定汇率制下的国际收支调整	388
14.1	价格调整	389
14.2	利率调整	391
14.3	资本流动与国际收支	391
14.4	收入调整	393
14.5	封闭经济中的收入决定	393
14.6	货币政策	398
14.7	小结	400
	思考题	401
	网络链接	401
第15章	汇率调整和国际收支	402
15.1	汇率变动的成本和价格效应	402
15.2	日本生产商对日元升值采取的削减成本战略	405
15.3	汇率下浮(货币贬值)成功的条件	407
15.4	汇率调整的弹性分析法	407
15.5	美元和美国生产	416
15.6	汇率调整的吸收分析法	418
15.7	汇率调整的货币分析法	418
15.8	小结	419
	思考题	420
	网络链接	420

第16章 汇率制度	421
16.1 汇率实践	421
16.2 固定汇率制	423
16.3 稳定发展中国家的货币：货币局制和美元化	428
16.4 浮动汇率制	432
16.5 可调整的钉住汇率制	434
16.6 管理浮动汇率制	436
16.7 爬行钉住汇率制	442
16.8 外汇管制	442
16.9 小结	444
思考题	445
网络链接	445
第17章 开放经济中的宏观经济政策	446
17.1 开放经济条件下的经济政策	446
17.2 各国的经济目标	447
17.3 政策工具	447
17.4 汇率政策和整体均衡	449
17.5 货币政策和财政政策：对内部均衡的影响	449
17.6 货币政策和财政政策：对外部均衡的影响	452
17.7 货币政策和财政政策：政策协调及政策冲突	453
17.8 伴随着失业的通货膨胀	454
17.9 国际经济政策协调	455
17.10 小结	458
思考题	459
网络链接	460
第18章 国际银行：储备、债务和风险	461
18.1 国际储备的本质	461
18.2 国际储备需求	462
18.3 国际储备供给	464
18.4 外汇	465
18.5 黄金	466
18.6 特别提款权	469

18.7	国际储备的借入工具	470
18.8	国际放贷的风险	473
18.9	国际债务问题	474
18.10	减少银行在发展中国家债务上面临的风险	476
18.11	债务削减和债务豁免	477
18.12	金融危机和国际货币基金组织	478
18.13	欧洲货币市场	481
18.14	小结	482
	思考题	483
	网络链接	484

第 1 章

国际经济

关键概念和术语

- 经济相互依存性
- 比较优势原理

在当今世界，没有一个国家能够在经济隔绝的状态下生存。一国经济的各个方面，诸如工业、服务部门、收入和就业水平、生活水准等等，都与其贸易伙伴的经济紧密相连。联系的方式包括国际间的物品和劳务流动、劳动力流动、工商企业的流动、投资资金和技术的流动。事实上，在制定本国的经济政策时必须考虑到对其他国家经济可能产生的影响。

目前的高度**经济相互依存性**(economic interdependence)是世界政治经济秩序历史演进结果的反映。第二次世界大战结束时，美国已成为世界上政治和经济最强盛的国家，人们常用“美国打一个喷嚏，其他国家就要感冒”来描述这种格局。但是，随着时代的发展，美国的经济也越来越多地融入其他国家的经济活动之中。20世纪50年代欧共体（现在的欧盟）的建立，60年代跨国公司在全球经济中重要性的提高，以及70年代石油输出国组织（欧佩克）在世界石油市场上的翻云覆雨，使得国际社会进入了一个国家之间相互依存性日益增强的复杂系统的发展阶段。

近些年，全球经济相互依存性的特征日趋显著。在国际论坛上，人们讨论的重点不再局限于工业国家的经济问题，欠发达国家的问题开始得到承认和重视。对于像能源和原材料这样的资源，西方工业国依赖欠发达国家的供给来满足部分消费需求。然而，这种依存性在不同国家中是不同的。与美国相比，欧洲和日本对外国能

