

王珏◎著

贸易与资本流动

理论范式与中国的实践

MAOYI YU ZIBEN LIUDONG
LILUN FANSHI YU ZHONGGUO DE SHIJIAN



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

F74/92

2007

贸易与资本流动

理论范式与中国的实践

王 珏 著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北 京

图书在版编目 (CIP) 数据

贸易与资本流动：理论范式与中国的实践/王珏著. - 北京：中国经济出版社，2007. 12

ISBN 978 - 7 - 5017 - 7674 - 0

I. 贸… II. 王… III. ①—国际贸易 ②—对外投资：直接投资
IV. F74 F831. 6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 152165 号

出版发行：中国经济出版社 (100037 · 北京市西城区百万庄北街 3 号)

网 址：www. economyph. com

责任编辑：邓媛媛 (电话：13146884178 邮箱：editordeng@163. com)

责任印制：石星岳

封面设计：白长江

经 销：各地新华书店

承 印：三河市佳星印装有限公司

开 本：880mm × 1230mm A5

印张：7. 125 字数：200 千字

版 次：2007 年 12 月第 1 版

印次：2007 年 12 月第 1 次印刷

印 数：3000 册

书 号：ISBN 978 - 7 - 5017 - 7674 - 0/F · 6384

定价：20. 00 元

版权所有 盗版必究

举报电话：68359418 68319282

国家版权局反盗版举报中心电话：12390

服务热线：68344225 68341878

目 录

第1章 导 论

1 贸易、资本与全球化	1
1.1 全球化的动力因素	3
1.2 全球化的核心与内容	6
1.3 有关全球化的争议	7
2 贸易、资本流动与单极化	8
2.1 贸易与资本流动的世界格局与特点	9
2.2 全球化与单极化	14
2.3 贸易、资本流动与中国	15
3 简单的评论	19

第2章 有关国际贸易的理论研究

1 新古典学派国际贸易理论	21
1.1 亚当·斯密及其《国民财富的性质和原因的研究》	21
1.2 大卫·李嘉图与《政治经济学及税赋原理》	24
1.3 新古典学派国际贸易理论的评价	27

1.4	比较优势理论的扩大	33
2	新重商主义学派的国际贸易理论	37
2.1	新重商主义理论的重要发展阶段	37
2.2	重商主义的经济政策及其依据	38
2.3	重商主义的理论内容	39
2.4	古典重商主义评价	41
3	新马克思主义的国际贸易理论	42
3.1	规模经济与国际贸易	42
3.2	不完全竞争与国际贸易	48
3.3	产品差异化的本国市场效应	49
3.4	战略性贸易政策	50
3.5	比较优势的来源	55
4	关于贸易理论的简单总结	57

第3章 有关国际资本流动的理论研究

1	要素的国际流动	60
1.1	要素流动机制	60
1.2	要素国际流动的结果	63
1.3	要素流动与国际贸易	65
2	资本的国际流动	66
2.1	资本国际流动形式的简单归纳	67
2.2	国际直接投资的动因	68
3	国际直接投资的国家效应	72
3.1	标准福利模型的整体分析	72
3.2	生产要素转移效应	74

3.3	就业效应	74
3.4	竞争与垄断效应	75
3.5	自主权效应	76
3.6	外溢效应	76
3.6	小结:国际直接投资对立的双国效应	79
4	国际直接投资理论与跨国公司	80
4.1	资本自由流动的理论渊源	80
4.2	国际直接投资理论框架	80
4.3	跨国公司与资本全球化	89
5	国际贸易理论与国际投资理论的融合研究	91
5.1	边际产业扩张理论	91
5.2	希尔施模型	94
5.3	贸易与资本流动对经济增长的影响理论	95
6	FDI 理论的评价与总结	97
6.1	两大学派的形成	97
6.2	两大学派的理论缺陷	98
7	跨国公司的对外直接投资	99
7.1	跨国公司的存在要素	99
7.2	公司内贸易	102
7.3	跨国公司在国际贸易中的多重角色	108

第 4 章 中国对外贸易路径变迁

1	发展中国家贸易模式决定	112
1.1	发展中国家的贸易条件劣势与初级产品 出口型贸易模式	112

1.2	经济二元化与进口替代贸易模式	115
1.3	从出口导向到出口替代贸易模式	118
2	贸易模式选择与贸易条件决定	121
2.1	发展中国家的贸易条件决定	121
2.2	中国贸易条件的决定因素	122
3	效率、优势与中国对外贸易	123
3.1	中国对外贸易政策中的重商主义	123
3.2	中国进出口贸易的比较优势与效率	134
3.3	比较优势、竞争优势与贸易模式选择	136
4	路径思辨：从贸易大国到贸易强国	139
4.1	重新认识中国对外贸易的有关问题	139
4.2	以竞争优势为基础的出口导向型贸易模式形成	143
4.3	中国对外贸易的战略调整	144
5	战略性贸易政策与中国的选择	146
5.1	战略性贸易政策的适用条件	146
5.2	战略性贸易政策在发展中国家的应用	149
5.3	战略性贸易政策对中国的启示	150

第5章 资本国际流动中的中国因素

1	资本流动的国际格局	154
1.1	FDI 流向转向服务业	155
1.2	发展中国家对 FDI 贡献提高	156
1.3	发展中国家与发达国家吸收外资方式差异 化日益突出	157
1.4	跨国公司投资战略出现明显调整	157

1.5 世界主要投资母国政策变化增加国际资本流动的变数	158
2 中国利用外资的特点及影响因素	158
2.1 对华 FDI 新特点	159
2.2 中国 FDI 流入的影响因素	169
3 外商对华直接投资的效应	173
3.1 贸易效应	173
3.2 资本形成效应与技术转移效应	177
3.3 工业增长效应	178
3.4 挤出效应	179
4 中国的 FDI 战略调整:基于与印度的比较研究	181
4.1 软件业与服务业——印度外资战略的成功体现	182
4.2 技术与劳动——中国与印度在外资战略上的差异	185
4.3 印度的外资发展路径对中国 FDI 战略的启示	186

第 6 章 外贸、外资与中国区域经济发展

1 地区差距研究的理论框架	191
2 扩大的差距:中国内部区域发展的事实	192
2.1 中国不同地区之间收入差距的变化	194
2.2 中国城乡之间收入差距的变化	194
2.3 地区差距产生的因素	195
3 对外贸易变动:中国地区发展差距的根本表征	199
3.1 GDP 水平	199
3.2 FDI 变动	200

3.3	对外贸易变动	200
4	制度与技术:产生差距的根源	204
4.1	制度的因素	204
4.2	技术进步与创新	206
4.3	城市化水平	207
4.4	乡镇企业的发展状况	207
5	比较优势与地区差距	209
6	地区经济发展中的技术因素	210
6.1	对外贸易促进知识和技术的国际间流动	211
6.2	对外贸易影响高新技术产业的地区分布	211
6.3	对外贸易提高全要素生产率	212
7	结论	213

参考文献

第1章 导论

1 贸易、资本与全球化

所有最敏锐的观察家都会发现,全球化创造了数以百万的就业机会。但是他们说这不是真正的工作,而是对劳动力的无偿剥削。应当把这些告诉中国香港、新加坡、马来西亚和泰国受过良好培训的劳动者,告诉宏碁电子业和大宇汽车业的工人。应当把这些告诉摆脱了悲惨压抑的农村生活,正在走向真正富裕和真正自由生活的中国南方的劳动者。

第三世界穷人的美好憧憬,他们对财富、繁荣和自由的渴望使我心中充满了快乐。那些诋毁全球化的人会对他们说些什么呢?难道因为我们没有能力及时调整心态允许他们选择自己的未来,他们就没有选择的权利吗?在这件事上,道德又何在呢?

摆脱全球化是可能的,但是要付出的代价不仅仅是经济上的。政治上也要付出代价,因为抑制全球化发展,会不可避免地导致国家权力扩张和丧失个人自由,以致全球化首先要压制个人天生的愿望,并且会出现越来越错综复杂的规章、法律,使自由的经济活动走向法庭,使日常决策政治化。我们许多欧洲国家在过去的二三十年当中都经历过这一切。摆脱全球化必然会殃及民主权利,尤其会殃及这种非常宝贵的、所有人都可以平安地忙乎自己事情的权利。

能够在30来种不同的食物中自由地选择早餐,这算不算是一种自由?这是个看法问题。不过苦涩的经验证明,国家权力扩展决不意味着自由,相反,它是灾难性的和反民族的。显然,要消除全球化提供的各种跨国选择的可能性,国家权力的扩张又是必不可少的。

有时人们会说,自由贸易应当服从那些更重要的价值。然而,有没

有比让穷人摆脱贫困、创造选择和个人发展机会、使世界各地加强民主更重要的价值呢？自由市场经济本质上就是全球的。它是人类理想中最完美的一个组成部分。

——《金融时报》国际版主编彼得·马丁，《世界报·国际版》，1997年6月刊

一代人以后，当我们再次重新审视这个世界的时候，突然间发现，当今世界正在发生着深刻的变革，这种变革正在悄悄地，但却是迅速地，改变着我们周围的一切——我们的生活状况、我们所处的环境，甚至我们的观念和意识。走进最具代表性的前沿领域之一的电信市场，新的无线技术的出现使得数据通讯量迅速上升，它通过新的数字网络，以光导纤维、因特网协议、数据转换以及光子为载体，以光的速度在全世界传递着庞大而繁杂的数据。技术的创新与变革促发了新的竞争，导致新的所有制形式在电信市场出现，如英国的电信市场，英国电信（British Telecom）独霸天下的时代已经一去不复返，Orange 公司和 Vodafone 公司等新的非国有电信公司构成了对国家垄断的有力挑战。除英国以外，由于世界贸易组织于 1997 年促成的一项重要协议，占世界电信收益 90% 以上的 68 个国家已经允诺遵守电信业公平竞争的共同规则，向国外开放其电信市场，至此，包括美国、欧盟和日本在内的世界上绝大多数大市场都实现了自由化，一个全球性的电信服务市场正在迅速兴起，具有不同“国籍”的各国电信公司正在互相渗透。其结果是显而易见的：曾经因垄断和缺乏竞争而被抬高的电信服务价格在下降。

全球电信市场的形成是世界经济全球化的一个缩影，全球化为国家间和地区间绕过国际贸易与国际投资中难以避免的诸多障碍和壁垒而顺利实现跨国联系提供了更多的机会和可能，全球化跨越了时间、空间以及语言上的距离，全球化削弱了不同国家文化和历史的差异以及企业制度的差异，全球化缓和了政府管制与干预，全球化使我们逐步远离各民族经济间彼此孤立的世界，使我们走向各民族经济相互联系、相互依赖、更为一体化的全球经济世界。发达国家大型跨国公司的全球化生产和经营活动遍及世界各个角落的生产与投资的国际化；全球联

网、昼夜运作的世界金融市场,特别是世界资本市场的全球化;以多层次、多渠道、多功能和多方式为特征的科技研究与开发的全球化;以超过世界生产增长速度的国家贸易增长速度为表现的贸易的全球化;世界经济运行中各类世界性经贸组织和机构日益突出和重要的作用,这一切都表明:当今世界已经是一个相当开放的世界,是一个全球化、一体化的世界。

马丁的观点鲜明地表达了以自由化市场为主要表现形式的全球化的出现。全球化反映出自我调节市场卷土重来的趋势,卡尔·波拉尼曾希望这种市场最终处于从属地位。全球化背后隐藏着一种特殊的积累方式,这一以美国为中心的积累方式使得美国事实上比其他任何国家都更多地从中受益。欧洲对全球化的反对则隐含着对世界体系调节机制重建的强烈要求。因为如果缺乏金融的稳定,那么全球化的舞台即将坍塌。但无论如何,无论你愿意与否,全球化就这样发生了,悄悄地但却是迅速地,渗透到世界的每一个角落,影响着世界上的任何一个国家和地区——即使面临越来越多来自发达地区的反对和敌视。而这——来自人们观念和意识上的僵化和抵触,也是全球化唯一的和最大的障碍。全球化的动力却是巨大的。

1.1 全球化的动力因素

从宏观层面上看,全球化之所以能走到今天,有赖于两大主要因素的支撑:技术变革与贸易和投资障碍的减少。

1.1.1 贸易与投资障碍减少

国际贸易与国际投资一直以来都是国际经济领域的两大主题,是各国之间发生交往和进行合作的主要方式。国际贸易与国际投资之间既不具有完全可替代性又不充分互补的特殊关系决定了它们之中的任何一种都不可能被另一种所完全取代,二者是相辅相成、和谐共生的。国际贸易理论与国际投资理论也随之发生了融合,它肯定了二者决定因素的近似性,即国际贸易与国际投资实际上是一个国家或企业在发展对外关系中两种不同的选择,而所需要考虑的因素却是基本相同的,当国际贸易中关税高抬、壁垒重重时,国际直接投资将更容易实施;当

国际直接投资限制颇多、管制严格时,进行国际贸易则更加方便。任何一种,都能够促进全球经济联系,而如果国际贸易和国际投资都出现障碍,那么世界经济的发展进程将会严重受阻,20世纪30年代前后的世界经济正是处在一个各个民族国家纷纷构筑强大壁垒,阻止外来商品和资本的状况下,那时的世界经济因而也处于停滞和懈怠的阶段,整个世界的经济一片萧条。第二次世界大战以后,为了摆脱经济低迷,许多发达国家率先实施开放政策,减少对贸易和投资的限制。国际贸易壁垒的减少为企业将它们的产品扩充到世界范围敞开了大门,贸易与投资壁垒的减少使企业能够将它们的生产放置在最佳的区位,调用全球范围内的最佳资源,并最终服务于全球市场。

市场范围扩大了,生产领域扩大了,市场与生产的全球化因导致了世界贸易、对外直接投资和进口的增长而使世界经济更加活跃和蓬勃了,市场与生产的全球化给世界经济所带来的这些变化也意味着企业母国市场所受到的来自外国竞争者的袭击和压力更多了,美国是这样,日本是这样,欧洲市场是这样,亚洲市场也是这样。贸易保护主义的呼声由此又高了起来。

1.1.2 技术变革与创新

如果说贸易与投资壁垒的减少为经济全球化提供了条件和可能,那么技术革新则在实践上使经济全球化成为不可更改的现实,尤其是信息技术和运输技术。

(1) 信息技术的作用

信息技术对经济全球化的促进作用表现在微处理器的开发问世和以因特网和世界万维网形成为标志的网络技术方面。微处理器的出现大大提高了个人和企业的计算效率,增加了信息处理量,同时也为世界电信技术的新发展奠定了基础,全球的通信成本都因此而大大降低,对企业来说,在全球范围内进行组织、协调和控制的成本也随之而下降。信息技术的出现不仅改变着国际贸易的形式,也改变着国际贸易的内容,改变着国际贸易的运作模式。因特网和世界万维网的发展势头不断地验证着它将是未来世界经济的信息支柱这一事实,网上贸易、电子商务在跨国交易中的比重日益提高,它打破了时间和地域的限制,消除

了企业规模的障碍,它公平地、毫无歧视地将世界各国的各类企业容纳于其中,实现着国与国之间以及企业和企业之间快速、便捷且低成本的联系与往来。

与此同时,信息技术又一次暴露了经济全球化随之而产生的贸易保护主义倾向,以关税壁垒和非关税壁垒为两大主要内容的传统的贸易壁垒出现了新的变化,信息技术似乎并未如其初衷所愿的那样为世界所有企业提供公正、平等而广阔的贸易空间,信息技术或许更多的成为阻碍国际贸易顺利进行的新的壁垒形式。由于信息技术被广泛地应用于国际贸易之中,技术欠发达的国家因为技术上的限制而被排除在国际贸易格局之外;由于无力或无条件开展无纸贸易(网上交易),这些国家的商品失去了进入以技术领先为特征的发达国家的机会。世界经济格局的变化已经使发达国家深感受到来自发展中国家的严峻挑战,发达国家正在向发展中国家逐渐关闭它们的市场,而世界经贸组织一直以来所倡导的自由贸易和公平贸易不允许发达国家明目张胆地实施关税以及配额、许可证等其他非关税壁垒为贸易设置障碍。在发达国家苦于无更加隐蔽的保护手段的时候,信息技术恰恰为它们开辟了新的出路,以此为依托,发达国家正在将技术进步演绎为保护其国内市场和国内产业的工具。

(2) 运输技术的作用

运输技术的发展将我们生存的地球缩小了。大型喷气式客机的出现大大缩短了花费在旅途上的时间,超级货轮和集装箱的出现大大减少了企业转移货物的运输成本。运输技术革命性的变革,有助于大型跨国公司将其分布在世界范围内的各个运营网点高效地结合起来,使其管理者能够有效地监督分散在全球各地的生产系统。运输技术的发展在实现产品装运经济性的同时,也使各个文化背景下的人群的交流更加频繁,它缩短了人们之间文化和观念上的差异,从而使人们的偏好逐渐趋同。

因此,以信息技术和运输技术变革为突出内容的技术变革正在促进着市场的进一步全球化和生产的进一步全球化。

1.2 全球化的核心与内容

生产与交换领域的全球化,首先是资本运作的全球化^①。因此,以资本全球化为核心的全球化,包括生产全球化和市场全球化。

市场全球化是指将历史上彼此独立和相互分离的国家或民族市场合并为一个巨大的全球市场。市场全球化的实质是全球贸易一体化,其实现有赖于不同国家中消费者偏好的趋同化,如全球消费者对麦当劳、对可口可乐、对索尼电器、对花旗银行信用卡的共同认知。但由于受不同类型产品所具有的不同特点的影响,就目前的发展水平看,世界上最为全球化的产品和市场不是消费品市场,而是工业品和原材料市场,包括初级产品市场中的铝、油和小麦等产品;工业产品市场中的微处理器、动态随机存储芯片和商用喷气式飞机等,以及金融市场中的美国短期无息国库券、欧洲债券、日经指数期货以及墨西哥货币比索等。消费品市场的情况更加复杂一些,各个国家和各个民族长期以来形成的不同的文化传统和历史沿革对消费者的生活方式、生活观念和消费习惯影响极大,这使得主要决定于主观因素的偏爱和嗜好仍然是消费品市场中一个不容忽视的因素,它在某种程度上甚至会阻碍全球化进程。从另外一个角度讲,全球范围内日益激烈的竞争也推动着全球市场的日趋成熟。随着麦当劳将它的快餐店开在巴黎、东京、上海甚至西安,我们很快也能够在这地方看到肯德基家乡鸡那慈祥老人的笑脸;当可口可乐已经被全球消费者普遍接受而进入世界不同国家和地区时,百事可乐又为我们提供了另外一种选择;我们同样能够很容易地在世界的任何一个角落驾驭福特或者丰田。竞争者在世界不同市场上不断彼此跟进的趋势为不同国家的不同市场带来了同样的有价值的资产——超越产品范畴的理念、品牌、管理手段、营销策略和经营战略,跨国公司在世界市场上创造着一个又一个日益趋同的、单一的市场。

^① [法]弗朗索瓦·沙奈,资本全球化,中央编译出版社,2001年版,第1页。

1.3 有关全球化的争议

全球化的迅猛之势以及给世界经济所带来的深刻的变革和影响似乎使人们已经忽略了经济全球化的弊端,经济学家们、政治家们以及企业家们似乎都将全球化推崇为世界经济走向更大繁荣的引擎。但我们不能忘记,任何一个事物都具有两面性,或者说是把双刃剑,如果更全面地分析全球化,它也许并不像我们想象的那么完美。

1.3.1 就业与失业

传统贸易理论强调了自由贸易的好处和重要性,自由贸易导致了商品与服务在国际范围内的专业化分工,能够实现最有效的生产。经济全球化的核心正是贸易自由化,是比较优势在全球范围内的重新划分,它将因资源的最有效配置而改善整个世界的经济境况。但在微观层面上,我们却不得不承认:全球化不是创造了就业而是扼杀了就业,贸易壁垒的减少直至最终取消实际上在破坏富裕国家的繁荣。其原因是,由于全球化实现了产业结构世界范围内的大调整,贸易壁垒的降低又使企业更愿意将部分制造活动转移到海外工资水平较低的国家 and 地区,因而造成本国对制造工人需求的减少、工人工资率的下降和收入的减少。

实际上,制造业外移给美国和英国这些发达工业国所带来的就业上的影响仅仅发生在低端部门,即简单劳动部门的非技术工人,他们的工资率在过去的 20 多年间确实是下降了许多,而经济合作与发展组织的研究表明:这些国家中处于所谓“高端部门”中的技术人员的工资率非但没有下降却上升了 10% 左右。这表明,发达国家中的人力供给结构是技术型人才短缺而非技术的低技能工人相对过剩,要素结构是技术和技能密集型而非劳动密集型,发达国家中存在着收入不平等现象且这种收入上的差距还会因全球化程度的进一步加深而有继续扩大的趋势。从本质上讲,这其中的症结并不是全球化,而是教育投资这一社会问题。

而且,贸易与投资壁垒的减少不仅会使贸易量扩大,出口增加,从而导致出口部门就业的增加,而且也会因外商直接投资大量涌入而增

加国内外商投资企业数量,扩大就业。

1.3.2 环境改善与恶化

发达国家将制造业转移到发展中国家的原因除了产业分工调整的需要和比较优势重新划分的结果以外,另一个重要原因是“污染转移”,多数制造业会对环境和人类造成污染,给人类带来损害,富国出于关爱自身环境和健康的考虑而将具有污染性和危害性的制造业转移给穷国。另外,将制造活动外移到工资率低且对劳工环境没有严格法律约束和规范的国家 and 地区,发达国家无需为厂房建设、工作环境、劳工保障等问题而过多投资,从而可以带来投入上的节约。如美国耐克公司在非洲所设的生产厂,被报道有严重使用童工、工作环境恶劣的行为。全球化究竟是改善了人类环境、提高人类的生存水平,还是相反?

其实,随着经济水平的提高,环境保护意识、劳动标准要求也会提高,当国家变得更加富裕时,环境法规和劳动保障法规建设会更加完善和严格。因此如果从长期角度来看,全球化会从观念上和法律上促进整个世界对环境和劳工保障的要求。

1.1.3 国家主权

全球化提高了各国之间的相互依赖程度和协作程度,同时,全球化也增加了各国之间的摩擦与冲突。随着全球化由贸易自由化、资本自由化、生产国际化到经济全球化日益推进,经济摩擦的领域也不断扩大,从以产业间利益冲突为主要表现的货物贸易领域的微观摩擦,以不同国家财政政策、货币政策等经济政策的冲突为主要内容的宏观领域摩擦,以及反映在投资领域的摩擦,经济摩擦已经拓展到由技术进步与变革所引起的技术性摩擦,以及因各国制度的不协调而导致的制度摩擦。全球化似乎在表面上淹没了单个国家的作用,但如果没有各个国家的认可,任何一个代表这些国家的组织都不可能有长远的发展,各个独立国家在经济中的作用仍然不能被忽视。

2 贸易、资本流动与单极化

90年代,对经合组织区域以外的直接投资相对上升。但是,这些投