

Research on the Model of Integration of  
International Trade and FDI based on  
the Theory of General Equilibrium

# 基于一般均衡理论的 贸易投资一体化模型研究

苏振东 著



经济科学出版社  
Economic Science Press

# 基于一般均衡理论的贸易 投资一体化模型研究

苏振东 著

经济科学出版社

责任编辑：漆 熠

责任校对：徐领柱

版式设计：代小卫

技术编辑：董永亭

**基于一般均衡理论的贸易投资一体化模型研究**

苏振东 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：[www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件：[esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京欣舒印务有限公司印刷

永明装订厂装订

787 × 1092 16 开 10 印张 160000 字

2008 年 5 月第 1 版 2008 年 5 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7092 - 5/F · 6343 定价：21.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

**图书在版编目 (CIP) 数据**

基于一般均衡理论的贸易投资一体化模型研究 / 苏振东著.  
—北京: 经济科学出版社, 2008. 5  
ISBN 978 - 7 - 5058 - 7092 - 5

I. 基… II. 苏… III. ①国际贸易 - 经济一体化 - 经济模型 ②对外投资: 直接投资 - 经济一体化 - 经济模型  
IV. F740 F831.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 043486 号

# 序

近些年来，通过突破传统的出口贸易方式采用直接投资方式（FDI）进入或拓展国际市场已成为日益强劲的发展趋势，尤其是跨国公司在全球的迅猛发展过程中，早已将贸易行为与投资行为融为一体。作为全球化发展过程中的重大特征之一，国际贸易和国际直接投资的发展呈现日益趋同的特点。这就向传统的分别设立、并行不悖的国际贸易理论和国际投资理论提出了挑战，建设国际贸易与国际投资融于一体的新的理论体系就成为形势发展需要迫切解决的国际经济理论新课题。

苏振东博士在国际贸易与国际投资融于一体的新的理论体系的构建方面开展了大量的、深入细致的研究工作并取得了令人欢欣的研究成果。他力图在静态一般均衡理论框架内将国际贸易的宏观分析视角和国际直接投资的微观分析视角有机地结合在一起，从产业这两个理论的契合点入手，分别在规模收益不变和规模收益递增两种前提条件下构建能够融国际贸易理论和国际直接投资理论于一体的综合性理论模型，以期对经济全球化现实发展进程中国际贸易和国际直接投资二者之间相互伴生、相互促进的经济机理做出理论诠释。

经过攻读博士阶段三年及毕业后两年的艰辛开凿，苏振东博士取得了可喜的成就。如下理论研究成果极具创新性，对国际贸易和国际直接投资一体化理论构建和发展的贡献是可以肯定的。

首先，作者在标准赫克歇尔和俄林模型（Heckscher, 1949; Ohlin, 1933）的基础上，通过引入交易成本和包含中间产品生产过程的两阶段生产函数，构建了融中间产品国际贸易和国际直接投资于一体的一般均衡模型，并对模型的两种模式进行了一般均衡分析和超边际比较静态分析。与已有不考虑交易成本的理想情况下基于最终产品贸易与投资的观点不同，作者在国际经济活动存在交易成本的一般情况下从中间产品这一全新的角度对贸易与投资的关系进行的深入探讨表明：（1）如果两国之间中间产品国际贸易的交易效率和劳动要素禀赋充裕的东道国劳动市场的交易效率都足够大，并且两国之间中间产品国际贸易的交易效率大于东道国劳动市

场的交易效率,则北方国家中间产品生产企业会选择与南方国家进行中间产品国际贸易,以满足两国消费者对制成品的需求,即两国之间选择中间产品国际贸易模式会使两国各自的福利水平最大化;反之,则北方国家中间产品生产企业会选择对南方国家进行国际直接投资,以满足两国消费者对制成品的需求,即两国之间选择国际直接投资模式会使两国各自的福利水平最大化。(2) 国际直接投资及由此产生的跨国公司这种国际企业制度安排的出现,其根本原因,即充分必要条件是国际劳动市场交易效率和中间产品国际市场交易效率均足够大,并且国际劳动市场交易效率要高于中间产品国际市场交易效率。由此可将跨国公司的出现归结为一般意义上的企业存在的必然性在国际企业层面上的拓展,也可以视为一般意义上的企业理论在国际企业这一制度安排层次上的具体体现。(3) 在中间产品国际市场不完全的情况下,跨国企业的国际直接投资活动促进了两国之间的国际贸易。具体表现在:一方面,这种国际直接投资活动促进了中间产品在国际间的流动和资源在两国之间的重新优化配置,从而最终提高了最终产品的生产效率和国际贸易效率;另一方面,东道国政府如果制订政策降低国外跨国企业在本国进行国际直接投资的投资壁垒,这将提升跨国企业对东道国的国际直接投资水平,促进东道国的产业结构升级,并进而促进东道国出口贸易结构的更新升级。

其次,作者通过在标准的迪克西特和斯蒂格利茨模型(Dixit and Stiglitz, 1977)中引入基于杨小凯—海吉拉(Yang-Heijdra)公式(Yang and Heijdra, 1993)的全新解法,构建了融产业内贸易和水平型国际直接投资于一体的一般均衡模型,对模型的封闭结构和开放结构进行的一般均衡分析和超边际比较静态分析表明:(1) 在两国之间存在贸易壁垒和投资壁垒的一般情况下,贸易壁垒和投资壁垒的相对保护水平决定了两国异质产品生产企业进入对方国家市场的战略模式选择,从而也就决定了两国相互开放的具体形式。(2) 当两国异质产品生产企业进入对方国家市场的战略选择从纯出口贸易转向出口和水平型FDI混合(即两国之间的开放形式从纯国际贸易向国际贸易、水平型FDI混合转变)时,随着两国之间水平型国际直接投资额的不断增加,其中任何一国对另一国家的进口额和出口额均相应下降,即两国异质产品生产企业对对方国家的水平型FDI对两国之间的异质产品产业内贸易产生了替代效应。

再次,作者通过在标准的迪克西特和斯蒂格利茨模型中引入基于杨小凯—海吉拉公式的全新解法,构建了融产业间贸易和垂直型国际直接投资于一体的一般均衡模型,对模型的三种均衡结构进行的一般均衡分析、边际和超边际比较静态分析表明:(1) 在南北两国之间工资水平不同、跨国企业在东道国投资设厂存在追加固定成本,以及两国之间的国际贸易存在“冰山型”交易成本的一般情况下,跨国

企业在东道国投资设厂的追加固定成本、南方国家相对于北方国家的工资水平和南北两国经济规模的相对大小，共同决定了北方国家的异质产品生产企业进入南方国家市场的战略模式选择。(2) 当北方国家异质产品生产企业进入南方国家市场的战略选择从纯出口贸易转向出口和垂直型 FDI 混合（即两国之间的开放形式从纯国际贸易向国际贸易、垂直型 FDI 混合转变）时，随着北方发达国家对南方发展中国家垂直型国际直接投资额的不断增加，南方国家对北方国家的进口额相应下降，而出口额的变化却是不确定的，即北方异质产品生产企业对南方国家的垂直型 FDI 对南方东道国的进口贸易产生了替代效应，但是其对南方东道国出口贸易的影响却是不确定的。

最后，作者基于中国的出口、进口与 FDI 三者之间存在着相互作用、相互影响的动态反馈机制，构建向量误差修正模型来分析由这些变量构成的宏观经济系统中三者之间的动态关系，以检验前述构建的产业间贸易、垂直投资一体化模型对东道国贸易与投资之间关系所作出的理论结论。对模型的长期协整关系和短期脉冲响应分析表明：(1) 由于约翰逊（Johansen）协整检验结果显示出口、进口与 FDI 三个变量之间有且只有一个协整关系，因此基于这一点，可以通过向量误差修正模型中的协整方程对三者之间的长期关系进行定量分析。具体而言，从长期来看 FDI 与进口之间呈显著负相关关系，这主要是由于 FDI 对进口的替代效应造成的；而 FDI 与出口之间长期呈显著正相关关系，这主要是由于对中国的垂直型 FDI 中占主体地位的是国际导向型 FDI。(2) 进口对 FDI 的脉冲响应函数表明，一个正的 FDI 冲击，其短期效应会导致进口量波动上升，对其定量分析表明这种上升的速度和幅度均非常明显，其原因在于外资企业进入初期的“进口引致效应”；而出口对 FDI 的脉冲响应函数则表明，同样的 FDI 冲击短期内将导致出口量波动上升，但对其定量分析表明这种上升幅度并不大，其原因在于外资企业的“出口滞后效应”。(3) 综合长期协整关系和短期脉冲响应分析可得：进口与 FDI 在短期水平上存在着互补效应，而在长期水平上则表现为替代效应，而出口与 FDI 在长期和短期水平上均存在着互补效应。

中国的经济发展日益融入国际经济一体化进程，并对国际经济的发展发挥着日渐强大的影响作用。与此同时，通过建立现代企业制度，中国企业的经济实力和市场竞争能力获得了根本性的增强，许多企业纷纷开始在国外投资建厂；更为重要的是，由于中国内部经济环境的进一步改善，在原有跨国公司继续增加在华直接投资的同时，许多原先处于观望态度的跨国公司也开始纷纷抢滩中国，设立商业网点，以期打入中国市场，进一步巩固其国际市场的垄断地位。在这一背景下，苏振东博士的研究工作及其成果的现实意义就更为显著。一方面可以在宏观上为中国在经济

全球化和自由化背景下如何制订互相协调的国际贸易政策和国际直接投资政策、以整合对外贸易和外商直接投资这两个促进国民经济发展的有力手段提供理论依据,使中国在当今激烈的国际竞争中获得国家整体竞争优势;另一方面也可以在微观上对中国企业在国际市场的竞争中如何恰当选择出口和对外直接投资这两种方式打入国际市场提供理论依据,以期增强企业的国际竞争能力。

作者采用了国际经济学的规范研究方法,对贸易投资一体化理论这一国际经济学新兴领域进行了深入系统的研究,对经济全球化背景下的全球贸易投资一体化现象作出了理论诠释,具有重要的理论价值和学术意义。本书理论模型的构建和计量模型的分析都显示出作者坚实的数理基础和系统深入的专业知识。本书是在作者博士论文基础上修改而成的,在论文答辩过程中,答辩专家对论文给予了很高的评价,认为该论文具有非常重要的学术价值和理论意义;同时,本书中的研究成果已经发表在《数量经济技术经济研究》、《当代经济科学》等国家级经济管理类核心期刊上,并获得包括“安子介国际贸易研究奖”在内的多项奖励。作为导师,我为苏振东博士在国际贸易与国际投资一体化理论研究上的建树感到欣喜,更相信他有能力在这一领域的研究工作中取得更大成就。

侯铁珊 教授、博士生导师  
2008年3月10日



## 序 二

苏振东是我指导的第一位硕士，也是我作为博士生导师联合指导的第一位博士。6年的师生相处，苏振东博士的刻苦努力、勤奋好学给我留下了深刻印象。

苏振东的博士论文在外审和答辩中都得到了专家的一致好评。经过近2年的沉淀和再思考，在博士论文的基础上经过提炼和加工，在大连市政府专著出版基金资助下出版了这本专著《基于一般均衡理论的贸易投资一体化模型研究》。

作为苏振东的老师，我有幸先看了专著的初稿，有几点感受。

作为当代经济全球化发展过程不断深化的两个不同方面，国际贸易和国际直接投资（FDI）的发展趋势正呈现出日益趋同的特点，这不仅在客观上为两种理论的融合提供了现实基础，而且也对传统理论提出了现实挑战，使二者的融合成为已有理论进一步发展的必然趋势。选题属于国际贸易学科研究的前沿，具有鲜明的理论开创性。

专著在整体上采取理论分析与实证分析相结合的方式。在理论分析中主要采取数量经济理论中的局部均衡分析和一般均衡分析相结合、以一般均衡分析为主，静态分析和比较静态分析相结合、以比较静态分析为主的方法；在实证分析阶段主要运用计量经济理论中处理时间序列数据的单整分析、协整分析，以及向量误差修正模型等方法。

专著的主要成果如下：

1. 通过在基于产品同质、同质产品市场和要素市场完全竞争、同质产品生产规模收益不变三个重要前提假设的标准赫克歇尔和俄林模型中引入交易成本和包含中间产品生产过程的兩阶段生产函数，构建贸易投资一体化模型，该模型将中间产品国际贸易和国际直接投资同时内生于一般均衡理论框架内。同时又对模型各均衡结构进行了一般均衡和超边际比较静态分析，这不仅从理论层面上阐述了国际直接投资在国际市场分工中出现的原因，以及跨国公司这种新型国际企业制度安排的企业理论基础，而且在国际经济活动中存在交易成本的一般状态下从

中间产品这一全新的角度对国际贸易和国际直接投资二者之间的关系进行了深入分析。

2. 通过在基于产品异质、异质产品市场垄断性竞争、异质产品生产规模收益递增三个重要前提假设的标准（迪克西特和斯蒂格利茨）模型中引入交易成本和水平型跨国企业，构建产业内贸易、水平投资一体化模型，该模型将存在于北方发达国家之间的产业内贸易和水平型国际直接投资同时内生于一般均衡理论框架内。同时又采用基于杨小凯—海吉拉公式的全新解法对该模型的各均衡结构进行了一般均衡和超边际比较静态分析，从理论层面上揭示了影响两国异质产品生产企业进入对方国家市场战略模式选择的各种因素，以及北方企业不同战略模式选择对两个发达国家相关经济变量的全面影响，最后，专著对产业内贸易和水平型国际直接投资二者之间的关系进行了深入分析。

3. 通过在基于产品异质、异质产品市场垄断性竞争、异质产品生产规模收益递增三个重要前提假设的标准迪克西特和斯蒂格利茨模型中引入交易成本和垂直型跨国企业，构建产业间贸易、垂直投资一体化模型，该模型将存在于发达国家和发展中国家之间的产业间贸易和垂直型国际直接投资同时内生于一般均衡理论框架内。同时又采用基于杨小凯—海吉拉公式的全新解法对该模型的各均衡结构进行了一般均衡、边际和超边际比较静态分析，从理论层面上揭示影响北方异质产品生产企业进入南方国家市场战略模式选择的各种因素，以及北方企业不同战略模式选择对北方发达国家和南方发展中国家各自相关经济变量的全面影响，最后，专著对产业间贸易和垂直型国际直接投资二者之间的关系进行了深入分析。

4. 在上述理论研究的基础上，专著又对中国的国际贸易与外商直接投资进行了实证研究，以检验前述构建的产业间贸易、垂直投资一体化模型对东道国贸易与投资之间关系所做出的理论结论。具体而言，在对中国的国际贸易与外商直接投资的月度时间序列数据进行单整检验的基础上，专著运用协整分析方法，分析国际贸易和外商直接投资之间存在的长期均衡关系，在此基础上，建立向量误差修正模型（Vector Error Correction Model, VECM）深刻分析国际贸易和外商直接投资由短期偏离向长期均衡调整的动态反馈过程。计量经济分析结论与基于前述数理经济理论模型所得出的结论相吻合，这说明实证分析结论较好地支持了前述理论分析结论，前述理论模型在实践中得到了较好的实证检验。

作为国际贸易领域的年轻学者，本专著也有需要进一步深入研究的空间：首先，专著模型的理论基础均是静态一般均衡理论，如何将之动态化，这仍然是一个有待进一步深入研究的问题；其次，由于数据的限制，专著仅对中国贸易投资之间

的关系进行了计量经济分析，针对更多国家的实证分析无疑将会为理论研究提供更多的经验证据。

希望苏振东博士以此为起点，在国际贸易研究领域更上一层楼。

逯宇铎 教授、博士生导师  
大连理工大学国际贸易所所长  
2008年3月12日

# 摘 要

作为当代经济全球化发展过程不断深化的两个不同方面，国际贸易和国际直接投资（FDI）的发展趋势正呈现出日益趋同的特点，这不仅在客观上为两种理论的融合提供了现实基础，而且也对传统理论提出了现实挑战，使二者的融合成为已有理论进一步发展的必然趋势。基于此，本书力图在静态一般均衡理论框架内将国际贸易的宏观分析视角和国际直接投资的微观分析视角有机地结合在一起，从产业这一两个理论的契合点入手，分别在规模收益不变和规模收益递增两种前提条件下构建能够融国际贸易理论和国际直接投资理论于一体的综合性理论模型，以期对经济全球化现实发展进程中国际贸易和国际直接投资二者之间相互伴生、相互促进的经济机理做出理论诠释。

本书在整体上采取理论分析与实证分析相结合的方式。具体而言，在理论分析中将主要采取数量经济理论中的局部均衡分析和一般均衡分析相结合、以一般均衡分析为主，静态分析和比较静态分析相结合、以比较静态分析为主的方法；在实证分析阶段将主要运用计量经济理论中处理时间序列数据的单整分析、协整分析，以及向量误差修正模型等方法。

本书取得的主要研究成果如下：

1. 通过在基于产品同质、同质产品市场和要素市场完全竞争、同质产品生产规模收益不变三个重要前提假设的标准 H-O 模型中引入交易成本和包含中间产品生产过程的两阶段生产函数，构建贸易投资一体化模型，该模型将中间产品国际贸易和国际直接投资同时内生于一般均衡理论框架内。同时本书又对模型各均衡结构进行了一般均衡和超边际比较静态分析，这不仅从理论层面上阐述了国际直接投资在国际市场分工中出现的原因，以及跨国公司这种新型国际企业制度安排的企业理论基础，而且在国际经济活动中存在交易成本的一般状态下从中间产品这一全新的角度对国际贸易和国际直接投资二者之间的关系进行了深入分析。

2. 通过在基于产品异质、异质产品市场垄断性竞争、异质产品生产规模收益递增三个重要前提假设的标准 D-S 模型中引入交易成本和水平型跨国企业，构建产

业内贸易、水平投资一体化模型,该模型将存在于北方发达国家之间的产业内贸易和水平型国际直接投资同时内生于一般均衡理论框架内。同时本书又采用基于杨小凯—海吉拉公式的全新解法对该模型的各均衡结构进行了一般均衡和超边际比较静态分析,以期从理论层面上揭示影响两国异质产品生产企业进入对方国家市场战略模式选择的各种因素,以及北方国家企业不同战略模式选择对两个发达国家相关经济变量的全面影响,最后,本书对产业内贸易和水平型国际直接投资二者之间的关系进行了深入分析。

3. 通过在基于产品异质、异质产品市场垄断性竞争、异质产品生产规模收益递增三个重要前提假设的标准 D-S 模型中引入交易成本和垂直型跨国企业,构建产业间贸易、垂直投资一体化模型,该模型将存在于发达国家和发展中国家之间的产业间贸易和垂直型国际直接投资同时内生于一般均衡理论框架内。同时本书又采用基于杨小凯—海吉拉公式的全新解法对该模型的各均衡结构进行了一般均衡、边际和超边际比较静态分析,以期从理论层面上揭示影响北方异质产品生产企业进入南方国家市场战略模式选择的各种因素,以及北方企业不同战略模式选择对北方发达国家和南方发展中国家各自相关经济变量的全面影响,最后,本书对产业间贸易和垂直型国际直接投资二者之间的关系进行了深入分析。

4. 在上述理论研究的基础上,本书又对中国的国际贸易与外商直接投资进行了实证研究,以检验前文所构建的产业间贸易、垂直投资一体化模型对东道国贸易与投资之间关系所做出的理论结论。具体而言,在对中国的国际贸易与外商直接投资的月度时间序列数据进行单整检验的基础上,本书运用协整分析方法,分析国际贸易和外商直接投资之间存在的长期均衡关系,在此基础上,建立向量误差修正模型(Vector Error Correction Model, VECM),以深刻分析国际贸易和外商直接投资由短期偏离向长期均衡调整的动态反馈过程。计量经济分析结论与基于本书前述数理经济理论模型所得出的结论相吻合,这说明实证分析结论较好地支持了前述理论分析结论,前述理论模型在实践中得到了较好的实证检验。

**关键词:** 贸易投资一体化模型; 产业内贸易; 水平型国际直接投资; 产业间贸易; 垂直型国际直接投资

# 目 录

<b>1. 绪论</b> .....	<b>1</b>
1.1 选题的背景和意义 .....	1
1.1.1 选题的背景 .....	1
1.1.2 选题的意义 .....	3
1.2 国内外研究现状 .....	4
1.2.1 国外贸易投资一体化的理论研究 .....	4
1.2.2 国内贸易投资一体化的理论研究 .....	14
1.2.3 中国贸易投资一体化的实证研究 .....	17
1.2.4 现有研究中存在的主要问题 .....	23
1.3 本书的研究工作 .....	24
1.3.1 研究目标 .....	24
1.3.2 研究内容 .....	24
1.3.3 主要创新点 .....	26
<b>2. 基于规模收益不变的贸易投资一体化模型</b> .....	<b>29</b>
2.1 引言 .....	29
2.2 模型的构建 .....	30
2.2.1 前提假设 .....	30
2.2.2 中间产品国际贸易模式的一般均衡分析 .....	32
2.2.3 国际直接投资模式的一般均衡分析 .....	34
2.2.4 两种模式的超边际比较静态分析 .....	36
2.3 对模型的进一步分析 .....	38
2.3.1 基于“科斯—张五常”企业理论的国际企业理论 .....	38
2.3.2 中间产品国际间接定价理论 .....	39

2.3.3	国际贸易和国际直接投资：替代还是促进 .....	41
2.4	小结 .....	42
<b>3.</b>	<b>基于规模收益递增的产业内贸易、水平投资一体化模型 .....</b>	<b>44</b>
3.1	引言 .....	44
3.2	模型的构建及其一般均衡分析 .....	47
3.2.1	前提假设 .....	47
3.2.2	模型构建 .....	47
3.2.3	模型的一般均衡结构及其均衡解 .....	49
3.2.4	模型各均衡结构的参数决定条件分析 .....	56
3.3	模型的超边际比较静态分析 .....	60
3.3.1	开放均衡结构之间的超边际比较静态分析 .....	60
3.3.2	封闭均衡结构与开放均衡结构的超边际比较静态分析 .....	62
3.4	两种解法的比较 .....	66
3.4.1	基于 D-S 方法的模型求解 .....	66
3.4.2	两种解法的比较 .....	66
3.5	国际贸易与水平型 FDI 之间的关系 .....	69
3.6	小结 .....	71
<b>4.</b>	<b>基于规模收益递增的产业间贸易、垂直投资一体化模型 .....</b>	<b>73</b>
4.1	引言 .....	73
4.2	模型的构建及其一般均衡分析 .....	75
4.2.1	前提假设 .....	75
4.2.2	模型构建 .....	76
4.2.3	模型的一般均衡结构及其均衡解 .....	78
4.2.4	模型各均衡结构的参数决定条件分析 .....	82
4.3	模型的边际和超边际比较静态分析 .....	88
4.3.1	模型各均衡结构的边际比较静态分析 .....	88
4.3.2	模型各均衡结构之间的超边际比较静态分析 .....	90
4.4	两种解法的比较 .....	91
4.4.1	基于 D-S 方法的模型求解 .....	92
4.4.2	两种解法的比较 .....	95
4.5	国际贸易与垂直型 FDI 之间的关系 .....	95

4.6 小结 .....	97
<b>5. 中国的贸易与投资一体化实证研究 .....</b>	<b>100</b>
5.1 引言 .....	100
5.2 计量经济分析 .....	102
5.2.1 变量选择和数据说明 .....	102
5.2.2 国际贸易与 FDI 之间的协整分析 .....	103
5.2.3 向量误差修正模型的设定 .....	109
5.2.4 国际贸易与 FDI 的长短期动态关系分析 .....	110
5.3 小结 .....	117
<b>6. 结论与展望 .....</b>	<b>119</b>
6.1 本书的主要工作和观点 .....	119
6.2 未来的工作展望 .....	123
参考文献 .....	124
附录 A: 附表内容名称 .....	132
附录 B: 作者发表的与本专著相关论文和所获奖励 .....	134
后记 .....	136



# 1. 绪 论

## 1. 1

### 选题的背景和意义

#### 1. 1. 1 选题的背景

当前，为适应经济全球化进程的逐步深化，世界各国纷纷通过缔结双边和多边国际协定，以降低、消减、乃至最终完全取消阻碍国际贸易和国际直接投资（Foreign Direct Investment, FDI）在国际间流动的各种限制性措施，这种促进贸易和投资自由化的共同努力直接推动了二者在全球范围内的日益融合，二者的这种融合被国际经济学界称为贸易投资一体化<sup>①</sup>。

具体而言，贸易投资一体化主要体现在两个方面：国际贸易和国际直接投资的相互伴生和相互促进。一方面，作为进入国际市场的两种重要战略，现代企业根据自身战略目标的需要和目标国际市场的实际情况选择国际贸易和国际直接投资二者其中之一作为进入别国市场的最优战略。相应地，选择出口贸易战略的企业就成为国内企业，而选择 FDI 战略的企业就成为跨国企业。正是由于不同类型的企业选择不同的国际市场进入战略，从而使得国际贸易与国际直接投资在国际经济中得以共存共生、共同发展。宏观经济统计数据表明（见图 1.1），仅以 20 世纪 90 年代为例，在全球国际贸易额（货物贸易额）继续快速发展的同时，全球国际直接投资额以更为迅猛的速度也在节节攀升。具体而言，90 年代初期，全球国际直接投资的流量每年大约在 2000 亿美元，到 1995 年就上升到 3525 亿美元，1997 年突破

<sup>①</sup> 参见张二震、马野青：《贸易投资一体化与当代国际贸易理论的创新》，载于《福建论坛》2002 年第 1 期。