

# 国际经济学

微观论与宏观论



中国人民大学出版社

556  
351  
370

# 国际经济学

——微观论与宏观论

〔美〕 A. 罗斯·谢泼德

葛 奇译 蒋士驹 储玉坤校

知 识 出 版 社

1983, 1, 31.

A. Ross Shepherd

INTERNATIONAL ECONOMICS

A Micro-Macro Approach Bell & Howell Company, 1978

国际经济学

——微观论与宏观论

〔美〕A. 罗斯·谢泼德

葛奇译 蒋士驹 储玉坤校

知识出版社出版

（上海古北路650号）

新华书店上海发行所发行 上海海峰印刷厂印刷

开本 787×1092 1/32 印张 6.5 字数 126,000

1982年7月第1版 1982年7月第1次印刷

印数：1~13,000

书号：4214·1006 定价：0.63元

## 内 容 提 要

这本书一改国外在国际经济学方面的传统观点和传统理论体系。作者把国际经济学的论述，看作是初级经济学中微观分析和宏观分析的直接延伸。在微观的部分中，他分析了商品劳务交易和金融资产交易的价格比率与外汇比率，阐明了比较利益的理论。在宏观的部分中，论述了一体化资本国际市场的问题以及国与国之间在贸易与收支方面的相互依存关系。这本书在表达方法上，善于用图表和数学分析来表达复杂的论证，使人看了一目了然。

## 译者前言

国际经济学是资产阶级经济学中以各国之间经济关系为研究对象的一门分支学科,它是二次大战以后,在传统的国际贸易学与国际金融学的基础上逐步发展起来的。随着资本主义进入到国家垄断资本主义阶段,国际经济学这门新的学科,也愈来愈受到各资本主义国家的重视。近年来,有关国际经济学方面的著作或教科书,在西方,特别是在发达资本主义国家中出版得比较多。这本由美国堪萨斯市密苏里大学A.罗斯·谢泼德所著的《国际经济学——微观论与宏观论》,出版于1978年,是一本内容较新、资料翔实的著作。

首先,这本教科书在体系结构上,具有与众不同的特色。翻一下现有的《国际经济学》教科书就可以看出,一般通行的做法,都喜欢把国际贸易理论和国际金融理论作为两个独立的部分分别加以论述。在前一部分,从贸易纯理论的角度,根据物物交换的假设,来论证国际间的交换关系;而在后一部分,则进而分析国际间的货币价格和支付问题。本书作者谢泼德认为,这种理论体系所带来的缺点是,它人为地割裂了实物交换与货币交换之间的相互联系,以致使得类似象国际间商品市场、证券市场以及外汇市场等这样一些重要的问题及其相互关系,都不能得到清楚的说明。因此,在本书中,作者把国际经济学的论述,看作是初级经济学中微观分析和宏观分析的一种直接延伸,从而将国际经济学的理论体系分为微

观和宏观两大部分。在微观的部分中，他分析了商品劳务交易和金融资产交易的价格比率与外汇比率；论述了在闭关自守和自由贸易的不同条件下所达到的均衡；阐明了比较利益的理论；并论证了投机性金融资产交易对均衡所带来的影响；等等。在宏观的部分，则着重研究了在一体化资本国际市场上，国家财政政策与货币政策的矛盾与协调，对充分就业与通货膨胀以及对国民收入与国际收支所带来的不同影响；表明了国与国之间在贸易与收支方面的相互依存关系。

其次，这本书在方法上，也具有它自己的一种独特风格。那就是它比较大量地和普遍地运用了图表和数学分析的方法，用来对书中每个部分的逻辑阐述作出补充论证，从而给人以印象，即本书作者研究问题的态度是比较认真和严谨的。书中所使用的图表和数学分析，都能够为具有初等代数和几何知识的一般读者所掌握。这就使得本书和其它一些国际经济学的著作或教科书相比，读起来较为通俗易懂。

不过，同时还应当指出，本书作者始终是站在发达资本主义国家的立场上，从维护这些国家垄断资产阶级的利益出发，竭力主张自由贸易和金融资产在国际间的自由流动，说明国际间经济交往自由化，可以给有关国家带来“公平”和“共同的福利”；不赞成发展中国家从维护本国民族利益的立场所采取的国家限制政策，认为采取限制政策的结果，反会使这些国家自食其果，给它们的本身经济利益带来不良的后果。

本书在一定程度上反映了当代资本主义世界市场经济交往的实际情况以及与此有关的种种不同论点。这对于我国经济、财政、金融和外贸各界从事理论、教学和实际工作的同志，在了解资产阶级国际经济学这门学科的理论以及熟悉和掌

握国际经济交往的实务方面,都能提供一些资料,具有一定的参考价值。

本书原来共分四编。第一编为“引言”。它阐述了进行国际交易的必要性和国际交易分析中的一些基本概念。第二编为“国际交易的微观经济学”。它涉及许多资产阶级经济学的基本原理,说明在国际间进行交易的是一些什么样的商品、劳务和金融资产,以及这些交易是如何影响各贸易国的生产格局、消费格局和经济福利的。第三编为“国际交易的宏观经济学”,主要论述国际交易水平同总生产水平、总消费水平和平均物价水平之间的关系。第四编为“国际支付制度”,主要是进一步说明国际交易发生不平衡时,各种可供选择的处理方法。

因限于篇幅,我们仅将原书中的第二编和第三编予以译出(略去了其中的所有附录),并将原书的第二编作为译本的第一编,第三编作为第二编,章节安排和有关图表、算式的编号等,也都作了相应的调整。对原书中纯属印刷错误之处,在翻译过程中也作了必要的修正。

本书第一至六章由蒋士驹教授校阅,第七至十三章由储玉坤教授校阅。

译本如有错误或不妥之处,望读者指出。

葛 奇

1982年5月

# 目 录

## 第一编 国际交易的微观经济学

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| <b>第一章 交易的价格理论模型</b> .....    | 1  |
| 第一节 一些使问题简化的假设 .....          | 1  |
| 第二节 作为分析工具的一些几何图形 .....       | 2  |
| 第三节 模型的装配 .....               | 5  |
| 第四节 闭关自守情况下的均衡 .....          | 6  |
| <b>第二章 自由贸易</b> .....         | 9  |
| 第一节 从闭关自守均衡到自由贸易均衡 .....      | 9  |
| 第二节 关于方法论的附带说明 .....          | 11 |
| 第三节 均衡汇率 .....                | 13 |
| 第四节 外汇市场怎样趋于均衡:伸缩汇率 .....     | 15 |
| 第五节 伸缩汇率下的贸易平衡 .....          | 18 |
| 第六节 外汇市场怎样趋于均衡:固定汇率 .....     | 19 |
| <b>第三章 比较利益:自由贸易的方向</b> ..... | 22 |
| 第一节 闭关自守价格比率与均衡汇率 .....       | 23 |
| 第二节 闭关自守价格比率与机会成本 .....       | 25 |
| 第三节 比较利益的来源 .....             | 30 |
| 第四节 赫克歇尔-奥林理论 .....           | 30 |
| 第五节 比较利益与平均价格水平 .....         | 31 |
| 第六节 比较利益与生产效率 .....           | 32 |



|                              |           |
|------------------------------|-----------|
| 第七节 被视为“不公平”竞争的比较利益·····     | 34        |
| <b>第四章 比较利益:来自贸易的好处·····</b> | <b>36</b> |
| 第一节 来自贸易的好处:国家·····          | 36        |
| 第二节 贸易好处的另一种论证·····          | 38        |
| 第三节 一个暂时的结论·····             | 41        |
| 第四节 来自贸易的好处:个人·····          | 42        |
| <b>第五章 国际交易的障碍·····</b>      | <b>47</b> |
| 第一节 运输费用与市场价格:汽车市场·····      | 47        |
| 第二节 运输费用与市场价格:纺织品市场·····     | 50        |
| 第三节 运输费用与外汇市场·····           | 51        |
| 第四节 进口税(关税)·····             | 51        |
| 第五节 出口税、进口限额和其他贸易障碍·····     | 66        |
| <b>第六章 贸易供应条件曲线分析·····</b>   | <b>73</b> |
| 第一节 贸易供应条件曲线的画法·····         | 73        |
| 第二节 关税与贸易条件·····             | 76        |
| 第三节 关税与来自保护贸易的好处·····        | 77        |
| 第四节 出口税·····                 | 79        |
| 第五节 贸易限额·····                | 80        |
| <b>第七章 金融资产的非投机性交易·····</b>  | <b>82</b> |
| 第一节 金融资产的价格与利率·····          | 82        |
| 第二节 金融资产的需求·····             | 83        |
| 第三节 金融资产的供给·····             | 84        |
| 第四节 金融资产(统一债券)的闭关自守市场·····   | 85        |
| 第五节 金融资产的国际市场·····           | 87        |
| 第六节 金融资产与国际收支·····           | 90        |
| 第七节 汇率与金融资产的交易·····          | 91        |

|            |                   |            |
|------------|-------------------|------------|
| 第八节        | 金融资产与比较利益         | 94         |
| 第九节        | 金融资产交易的障碍         | 94         |
| <b>第八章</b> | <b>金融资产的投机性交易</b> | <b>96</b>  |
| 第一节        | 预期与利息的差额          | 96         |
| 第二节        | 统一债券市场与投机         | 101        |
| 第三节        | 投机与汇率的稳定          | 103        |
| 第四节        | 在固定汇率与伸缩汇率下的投机    | 106        |
| 第五节        | 汇率不稳定与国际交易        | 107        |
| 第六节        | 外汇期货市场            | 109        |
| 第七节        | 套利                | 110        |
| 第八节        | 小结                | 112        |
| <b>第九章</b> | <b>垄断条件下的国际交易</b> | <b>114</b> |
| 第一节        | 边际收益与边际成本:一个简明评述  | 114        |
| 第二节        | 垄断条件下的自由贸易均衡      | 116        |
| 第三节        | 汇率变动的影响           | 121        |
| 第四节        | 市场均衡与经济福利         | 122        |
| 第五节        | 关税与限额             | 126        |
| 第六节        | 价格歧视              | 127        |
| 第七节        | 卡特尔               | 130        |
| 第八节        | 对外直接投资与跨国公司       | 131        |

## 第二编 国际交易的宏观经济学

|            |                   |            |
|------------|-------------------|------------|
| <b>第十章</b> | <b>贸易国的收入理论模型</b> | <b>133</b> |
| 第一节        | 选择一个分析模型          | 133        |
| 第二节        | 没有国际交易条件下的国民收入均衡  | 135        |
| 第三节        | 国际交易条件下的国民收入均衡    | 137        |

|             |                          |            |
|-------------|--------------------------|------------|
| 第四节         | 外贸乘数·····                | 138        |
| 第五节         | 外贸乘数的运用·····             | 140        |
| 第六节         | 外贸乘数与国际收支·····           | 142        |
| 第七节         | 货币的流入与流出·····            | 144        |
| <b>第十一章</b> | <b>国家政策与国内均衡(一)·····</b> | <b>145</b> |
| 第一节         | 储蓄减投资( $S-I$ ) 曲线·····   | 146        |
| 第二节         | 出口减进口( $X-M$ ) 曲线·····   | 146        |
| 第三节         | 国民收入均衡·····              | 147        |
| 第四节         | 货币政策与财政政策:一个简明评述·····    | 148        |
| 第五节         | 国际收支与货币存量·····           | 151        |
| 第六节         | 充分就业与国际收支·····           | 152        |
| 第七节         | 移动 $X-M$ 曲线的政策·····      | 154        |
| 第八节         | 通货膨胀与国际收支·····           | 155        |
| 第九节         | 经济增长·····                | 156        |
| 第十节         | 资本项目与国际收支·····           | 158        |
| 第十一节        | 利率与国际收支·····             | 160        |
| 第十二节        | 结束语·····                 | 160        |
| <b>第十二章</b> | <b>国家政策与国内均衡(二)·····</b> | <b>162</b> |
| 第一节         | 一体化资本市场的资产调整·····        | 162        |
| 第二节         | 固定汇率制下的货币政策·····         | 166        |
| 第三节         | 伸缩汇率制下的货币政策·····         | 167        |
| 第四节         | 固定汇率制下的财政政策·····         | 168        |
| 第五节         | 伸缩汇率制下的财政政策·····         | 169        |
| 第六节         | 一个比较·····                | 169        |
| 第七节         | 货币政策与财政政策的协调·····        | 173        |
| 第八节         | 最近的经验·····               | 174        |

|             |                                |            |
|-------------|--------------------------------|------------|
| <b>第十三章</b> | <b>国际均衡</b> ·····              | <b>175</b> |
| 第一节         | 单一经济·····                      | 175        |
| 第二节         | 互相依存的国民收入·····                 | 176        |
| 第三节         | 均衡与经济政策·····                   | 179        |
| 第四节         | 收入均衡与国际收支·····                 | 181        |
| 第五节         | 收入均衡曲线的移动·····                 | 184        |
| 第六节         | 收入变动与国际收支变动的相互影响：<br>一个例子····· | 184        |

# 第一章 交易的价格理论模型

这一章主要致力于设计一个交易模型，以便于分析国际交易在价格和数量方面的含义。同时，还要使用这一模型，来描述在假设没有国际交易情况下的市场状况。

## 第一节 一些使问题简化的假设

为了使问题简化，我们要使用一些假设。在集中讨论市场价格和数量的这一编，我们假设经济情况总是处于充分就业。我们还假设土地、劳动和资本的数量都是固定的。这两项假设合在一起，就意味着一种商品的增产，必然要以另外一种商品的减产为条件。因为在资源固定和充分就业的条件下，甲商品较多，总是意味着乙商品较少。在这一编的大部分章节中，我们还假设完全竞争盛行于各个国家的所有市场。但在第九章里，将要考虑垄断的影响。

在本编的前几章，我们假设政府实行自由放任政策，不干预任何经济事务，因而是纯市场力量在控制着一切价格，包括不同货币之间的汇率，也是如此。稍后，当我们转入关税、进出口限额以及论及固定汇率问题时，政府就将被带了进来。在以后的几章，还要讨论政府的货币政策和财政政策的作用。

我们假设只有美国和英国两个国家。这一假设，并不象它看上去那样带有限制性。因为可以把英国理解为美国以外的所有其它国家。这样理解，我们就是在分析美国与世界上其它

国家之间的交易了。<sup>①</sup> 每一个国家假设都生产两种进入国际贸易的商品，汽车(C)和纺织品(T)。每一个国家还假设生产第三类商品，但它们由于物质上的固有限制，并不在国际间进行交易。对这一类商品，我们称之为非贸易商品或国内商品。举例来说，理发师、餐馆和干洗商的劳务，除了供应旅游者外，就不进入国际贸易。

关于构成我们模型的局部均衡性质的最后一个重要的假设，将留待展现这个模型，并用它来分析自由贸易之后，再行论述(见第二章第二节)。

## 第二节 作为分析工具的一些几何图形

这里，需要考察一下构成基本模型的若干关键部分。在图1-1中，供给曲线 $S$ ，表示美国在不同价格下的汽车产量；需求曲线 $D$ ，表示美国在不同价格下对汽车的需求。价格是以美元计算( $\$/C$ )。 $OP$ 是汽车的世界价格。 $OP'$ (在这一价格上，

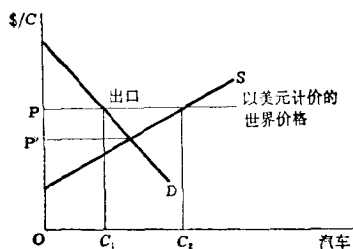


图 1-1 美国汽车的生产、消费与出口  
美国生产= $OC_2$ ； 美国消费= $OC_1$ ；  
美国出口= $OC_2 - OC_1$

美国的供给量等于它的需求量)是在没有国际交易时的价格，即经济处于自给自足或闭关自守情况下的价格。我们把类似 $OP'$ 这样一种价格，称为闭关自守价格。当世界价格高于美国的闭关自守价格时，美国将向世界其它国

<sup>①</sup> 为了方便起见，我一再讲到国家之间的交易；可是，国际交易的各方，实际上是各国的居民。

家出口汽车。出口量表现为美国国内生产量与国内消费量之间的差。

图 1-2 和图 1-1 类似。不同的只是图 1-2 中所表示的商品是纺织品，并假设世界价格低于闭关自守价格。在这种情况下，美国就是一个进口国。

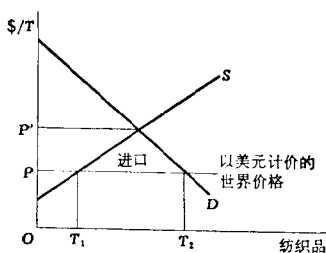


图 1-2 美国纺织品的生产、消费与进口

美国生产 =  $OT_1$ ；美国消费 =  $OT_2$ ；  
美国进口 =  $OT_2 - OT_1$

图 1-3 显示了一条从原点开始的  $45^\circ$  直线。在此线上的每一点，与两条轴线都是等距离的。这样， $OP = P'Q = PQ = OP'$ 。假定我们用水平距离  $OP'$  表示某一价格，那么在图 1-3 上，我们立即会看到，同一价格也可用垂直距离  $OP$  来表示。随着模型的展现，我们将会明白设计这一图形的目的。

在图 1-4 中，我们用图示法表现出美国货币与英国货币之间的汇率。在纵轴上，表示用美元计算的汽车和纺织品价格；在横轴上，表示用英国货币单位英镑计算的汽车和纺织品价格。暂且假设汇率是  $\pounds 1$  等于  $\$1.50$ 。<sup>①</sup> 这就是说， $OV$  线的斜率（这里相当于  $\$/C$  除以  $\pounds/C$ ）等于  $\$/\pounds$ （也可以说，相当于  $\$/T$  除以  $\pounds/T$ ，等于  $\$/\pounds$ ），其数值为

<sup>①</sup> 这里的汇率是用“每英镑美元数（ $\$/\pounds$ ）”来表示的。然而，用相反的方式来看，汇率也同样是正确的，即用“每美元英镑数（ $\pounds/\$$ ）”表示。这正如我们说“每美元 2 蒲式耳小麦”和说“每蒲式耳小麦 0.5 美元”同样是正确的。这里所采用的表示方法与实际惯例是一致的，因为美国和英国都用每英镑美元数来表示美元与英镑之间的汇率。大多数国家（英国除外）都把汇率表示为购买一个单位外国货币所需要的本国货币单位数。很明显，一个国家买进卖出多少种外国货币，也就有多少种外汇行情。比如每英镑多少美元、每法郎多少美元、每卢比多少美元等等。由于我们在这里假设只有两个国家，因而也只有一种外汇行情。

\$1.50/£1。<sup>①</sup> 知道了汇率，我们就能够把美元价格换算成

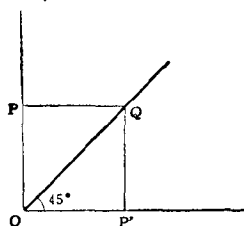


图 1-3 45°直线

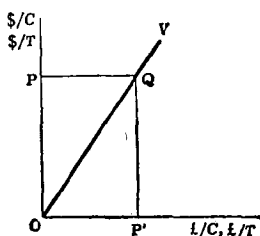


图 1-4 汇率

$$OP = P'Q = PQ = OP' \quad \text{斜率 } OV = OP/OP' = \$/C \div £/C = \$/£$$

英镑价格，或者相反。举例来说，如果一辆汽车的价格在英国是 3,000 英镑，我们可以代入下列公式：

$$\frac{£}{C} \cdot \frac{\$}{£} = \frac{\$}{C} \quad (1-1)$$

$$\text{得：} \quad \frac{£ 3,000}{C} \cdot \frac{\$ 1.50}{£ 1} = \frac{\$ 4,500}{C} \quad (1-1a)$$

假定一个美国人想要从英国购买一辆汽车，他就需要用 4,500 美元去购买 3,000 英镑，然后再用它从英国生产者那里购买汽车。

反过来，如果一辆汽车的价格在美国是 3,000 美元，代入等式(1-1)，得：

$$\frac{£}{C} \cdot \frac{\$ 1.50}{£ 1} = \frac{\$ 3,000}{C} \quad (1-1b)$$

$$\text{即：} \quad \frac{£ 1}{\$ 1.50} \cdot \frac{\$ 3,000}{C} = \frac{£ 2,000}{C} \quad (1-1c)$$

那么，一个英国居民就需要用 2,000 英镑去购买 3,000 美元，然后再用它从美国购买汽车。

<sup>①</sup> 在图 1-4 中，OV 的斜率等于  $P'Q/OP'$ 。由于  $P'Q$  等于  $OP$ ，我们可以把 OV 的斜率表示为  $OP/OP' = \$/C$  除以  $£/C = \$/£$ 。



### 第三节 模型的装配

图 1-5 显示的是基本的模型。图 (a) 表示美国市场上汽车的需求和供给。图 (c) 表示美国市场上纺织品的供给和需求。图 (d) 和图 (f) 分别表示英国市场上汽车和纺织品的供给与需求。在闭关自守的情况下, 美国汽车和纺织品的均衡价格, 将分别是  $OJ$  和  $OU$ ; 在英国, 它们的价格分别是  $ON$  和  $OP$ 。

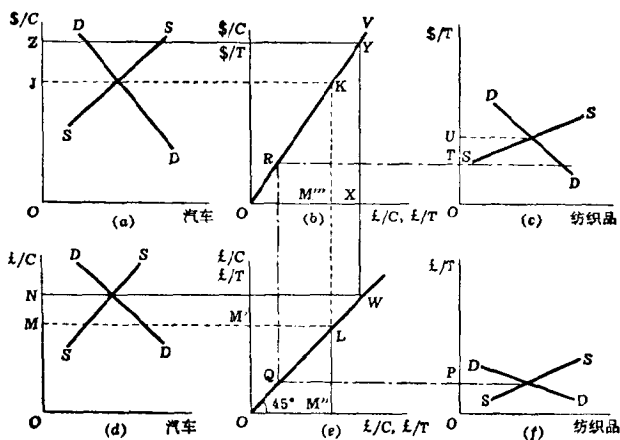


图 1-5 闭关自守情况下的均衡

利用图(e)显示的  $45^\circ$  直线, 可以在图(b)中找出一段水平距离相等于图(d)或图(f)中某一已知的垂直距离, 也可以在图(d)或图(f)中找出一段垂直距离相等于图(b)中某一已知的水平距离。比如, 图(d)中的距离  $OM$  等于图(e)中的距离  $OM' (= M''L)$ 。由于在  $45^\circ$  直线上的每一点与纵轴和横轴是等距离的,  $M''L = M'L$ , 而这又等于图(b)中的  $OM''$ 。