

"RUSHI" QIANXI

“人世”
前夕：
看世界市场

季铸著

KAN SHIJI SHICHANG

人民出版社

“人世”
前夕：
看世界市场

季 铸 著

人 民 出 版 社

策划编辑:郑海燕

责任编辑:郑海燕

装帧设计:曹 春

责任校对:张 彦

图书在版编目(CIP)数据

“入世”前夕:看世界市场/季铸著.

-北京:人民出版社,2001.1

ISBN 7-01-003300-5

I. 人…

Ⅱ. 季…

Ⅲ. 国际市场-研究

Ⅳ. F740.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 77482 号

“入世”前夕:看世界市场

“RUSHI”QIANXI:KAN SHIJIE SHICHANG

季 铸 著

人民出版社 出版发行

(100706 北京朝阳门内大街 166 号)

通州区电子外文印刷厂印刷 新华书店经销

2001 年 1 月第 1 版 2001 年 1 月北京第 1 次印刷

开本:850 毫米×1168 毫米 1/32 印张:6.25

字数:147 千字 印数:1—5000 册

ISBN 7-01-003300-5/F·727 定价:13.50 元

序

谁赢得了市场,谁就赢得了世界。

世界市场是世界经济的枢纽,它以“看不见的手”的神奇力量推动着世界经济的发展。世界市场改变了世界,也改变了各国人民的生活。

在人类跨入 21 世纪之际,中国正在迈进世界贸易组织(WTO)的大门,融入世界市场的海洋。

我们面临着新的机遇,也面临着新的风险。“水能载舟,也能覆舟”,这是中国的一句老话,人们要在世界市场的海洋中遨游,就必须了解世界市场。

本书以新颖的构思、直率的笔触、丰富的资料、多面的视角、简练的文字,向读者展示了世界市场的一般轮廓,揭示了其中的一些奥秘。

目 录

1	序
1	一、贸易·政策
1	1. 鸟瞰世界市场
7	2. 多元贸易时代
14	3. 服务也是商品
19	4. 世界的物流
25	5. 网络贸易
29	6. 不黑亦不白
33	7. 贸易壁垒 1+N
40	8. 全球 GSP 计划
44	9. 出口也难
47	10. 政府推销商
51	11. 贸易霸权主义
54	二、货币·危机
54	12. 欧元的挑战

目 录

57	13. 黄金风光不再
58	14. 世界汇率星系
65	15. 汇率杠杆
69	16. 免费啤酒的故事
72	17. 收支不平衡
75	18. 国际债务危机
80	三、市场·竞争
80	19. 变幻的市场
87	20. 基尼系数
93	21. 消费的变革
103	22. 全球商业
110	四、投资·模式
110	23. 世界经济巨鳄
120	24. 绕过马其诺防线
124	25. “Wintel”冲击

目
录

133	26. 风险漩涡
143	五、规则·惯例
143	27. GATT 的蜕变
149	28. 知识产权烫手
153	29. 法律与惯例
157	六、矛盾·联合
157	30. 全球贸易战争
164	31. 贸易制裁谁?
167	32. 经济外交
169	33. 经济一体化
177	七、发展·环境
177	34. 贸易红利
181	35. 克鲁格曼命题
190	36. 抵制夏乃尔香水

一、贸易·政策

1. 鸟瞰世界市场

世界市场是国际间商品交换的媒介网络。随着世界经济的发展,世界市场就像一个大蛋糕,内容在不断丰富,规模也在不断扩大。世界可贸易的产品不仅仅包括货物产品,而且还包括服务产品、金融产品及其衍生产品。据世界贸易组织统计,1996 年全球货物贸易按出口额(FOB)计算的贸易额为 51 000 亿美元,服务贸易出口额为 12 000 亿美元,外汇等金融产品及衍生产品每天交易额为 12 000 亿美元,估计全年交易额为 312 万亿美元。与 1950 年全球 607 亿美元的贸易额相比,世界货物贸易额增长了 84 倍。1997 年美国以进出口贸易额 15 784 亿美元居全球贸易额第一位,德国(9 490 亿美元)、日本(7 612 亿美元)、英国(5 906 亿美元)、法国(5 520 亿美元)、意大利(4 452 亿美元)、香港地区(3 973 亿美元)、加拿大(3 940 亿美元)、荷兰(3 810 亿美元)、中国(3 250 亿美元)、比利时/卢森堡(3 164 亿美元)、韩国(2 839 亿美元)、新加坡(2 589 亿美元)、台湾地区(2 320 亿美元)、西班牙(2 249 亿美元)名列其后。中国、香港地区、台湾华人经济圈 1997 年进出口总额达 9 543 亿美元。

在全球贸易格局中,发达工业国家仍然是世界贸易的主体,但

比重有所下降。据《联合国1993年统计月报》提供的数据,1993年发达工业国家的进、出口贸易占世界进出口贸易额的比重已经从1990年的72.6%和71.8%下降到68.1%和69.8%,发展中国家则从21.9%和22.3%增加到29.5%和27.0%。欧洲联盟、美国、日本是世界贸易的三大支柱,1993年进口额占世界进出口额的比重分别是34.8%、16.2%和6.5%,出口额分别占36%、12.7%和10%。在发展中国家中,亚洲的出口和进口贸易比重最大,分别占世界贸易额的21.3%和22.3%,拉丁美洲分别为3.4%和3.7%,原苏联和东欧国家分别是2.6%和2.4%,非洲均是2%。发展中国家正成为世界贸易的重要驱动力,当前世界经济和贸易增长最快的国家和地区是亚洲的中国、新加坡、马来西亚、泰国、韩国、台湾地区、印尼、香港地区和印度,拉丁美洲的阿根廷、智利、巴西、墨西哥,东欧的波兰、捷克和匈牙利。

目前,世界贸易主要集中在全球30个国家,1995年按出口额(FOB)计算的出口国家和地区排序是美国、德国、日本、法国、英国、意大利、荷兰、加拿大、香港地区、比利时/卢森堡、中国、韩国、新加坡、台湾地区、西班牙、瑞士、瑞典、墨西哥、马来西亚、俄罗斯、奥地利、泰国、澳大利亚、巴西、沙特阿拉伯、印尼、挪威、爱尔兰、芬兰,合计占世界出口贸易额的89.3%。世界贸易按进口额(CIF)排序,分别是美国、德国、日本、法国、英国、意大利、香港地区、荷兰、加拿大、比利时/卢森堡、韩国、中国、新加坡、西班牙、台湾地区、瑞士、马来西亚、墨西哥、泰国、奥地利、瑞典、澳大利亚、巴西、丹麦、印尼、俄罗斯、土耳其、葡萄牙、挪威和印度,合计占世界进口贸易额的85.2%。

在世界贸易流向中,亚洲和环太平洋地区已逐渐取代环大西洋地区成为世界贸易的重心。据日本贸易振兴会报告,1995年亚太地区内部贸易占世界贸易总额的三分之一。亚太经合组织18个

成员国之间的贸易占世界贸易总额的 33.2%，高于五年前 26.6% 的比例。相反，包括欧洲联盟和北美自由贸易区的跨大西洋市场占世界贸易总额的 37.6%，比 1990 年的 42.9% 有所下降。其中，美国的贸易流向变化比较明显，1989 年美国对发达国家的贸易比重为 62.5%，其中对日本、加拿大、欧洲联盟的贸易比重分别为 16%、19.8% 和 20.9%，对发展中国家和亚洲地区的贸易比重分别是 36.4% 和 21.2%。1992 年美国对发达国家的贸易比重下降到了 59.4%，其中对日本、加拿大、欧洲联盟的贸易比重分别下降到了 14.5%、19.2% 和 20.3%，对发展中国家和亚洲地区的贸易比重分别增加到 37.9% 和 21.3%。同期日本的贸易重心也从北美转向亚洲，1989 年日本对美国 and 加拿大的贸易占其贸易比重的 32%，1992 年下降到 28.1%；相反，从发展中国家和亚洲国家进口的比重从 42.6% 和 37.3% 增加到 44.8% 和 39.4%，从美国贸易减少的份额几乎都转移到了亚洲国家。德国等欧洲联盟国家的贸易流向也在向亚洲转移，1989 年德国对发达国家、日本、美国 and 加拿大、欧洲联盟内部的贸易额分别是 82.5%、4.4%、8.3% 和 53.2%，对发展中国家和亚洲的贸易额分别是 13.6% 和 7.8%。1992 年德国对日本、美国贸易均有所下降，分别为 4.1% 和 7.2%，对欧洲联盟内部的贸易稳定不变，但对亚洲的贸易却增加到 8.2%。发展中国家的韩国贸易流向也在发生类似变化，1989 年韩国对发达国家、日本、美国、加拿大、欧洲联盟的贸易额分别是 73.6%、25%、32.5% 和 11.3%，对发展中国家和亚洲地区的贸易额分别是 22% 和 17.8%，1992 年对发达国家、日本、美国 and 加拿大的贸易额分别下降到 61.9%、19.6%、25.2% 和 11.3%，而对欧洲联盟、发展中国家和亚洲地区的贸易增加到 36.5%、36.5% 和 29.8%。中国的贸易流向在 1986~1994 年间变化不大，对发达国家贸易的比重在 48% 左右，日本是中国最大的贸易伙伴，中国对

日本贸易比重一直保持在18%左右,美国是第二大贸易伙伴,贸易比重由10%增加到14%多,欧洲联盟的贸易比重在13%左右,其次是澳大利亚、加拿大和欧洲自由贸易联盟;对发展中国家的贸易占中国对外贸易的比重由14.8%增加到了22.1%,增加较快;内地同港澳地区的贸易比重较大,但下降较快,从30%下降到25%左右。

世界贸易商品构成中,根据世界贸易组织标准分类,一般分为初级产品和工业制成品两大类。初级产品包括食品、烟草、原料和燃料四大类,工业制成品分为钢铁、化工、机械和运输设备、纺织品、服装、其他半制成品和其他消费品七大类。目前,世界贸易商品构成的基本趋势是初级产品在总量扩大的同时,由于增长缓慢而比重下降,工业制成品则因为增长迅速而比重上升。1953年世界初级产品贸易占世界贸易的比重为49.7%,1963年下降到42.3%,1973年尽管石油危机导致石油价格上涨,但贸易比重还是下降到了38%,1980年增加到42.3%,1995年又降为22.4%。相反,全球工业制成品贸易迅速增加,比重上升。1950年全球制成品贸易额只有230亿美元,1995年上升到36400亿美元,在45年里增长了157倍。工业制成品的比重从1950年的37.7%上升到1995年的74.4%。在工业制成品中,机械与运输设备是世界贸易中比重最大的产品,1995年世界机械和运输设备贸易额达到19000亿美元,占全球贸易总额的38.9%;全球化工出口贸易额4670亿美元,占世界商品出口贸易总额的9.6%;食品贸易出口额4440亿美元,占世界商品出口总额的9.1%;世界钢铁出口贸易总额1490亿美元,占世界商品出口贸易总额的3%;世界纺织品产品出口贸易额1530亿美元,占世界商品出口总额的3%;世界服装出口总额1580亿美元,也占世界商品出口总额的3%左右。世界制成品贸易迅速增加的原因是多方面的,首先是世界经济

全球化,导致国家分工的综合化和企业分工的专门化,世界生产分散于世界各地,刺激了制成品贸易和中间产品贸易的发展。其次是技术进步和产品创新,扩大了制成品贸易的内容和范围。在电子、通信、航天、生物、新材料、新能源技术的推动下,电子产品、通信产品、家用电器、化学纤维、塑料、自动化仪器仪表、航空航天设备、大型运输设备等发展相当快,不但增加了世界贸易的种类,同时也保证了世界贸易持续增长。三是世界生产结构的调整。近 50 年来,世界经济结构的三次调整和转移,使发达工业国家的生产结构发生巨大变化,许多低附加值、高耗能、高污染的资源 and 劳动密集型产品被转移到发展中国家,出现了发达工业国家工业制成品生产的空心化现象。四是发展中国家的开放政策,大量吸引国外投资,逐渐发展成为世界新的加工中心。这些都使得世界贸易中制成品的比重大大提高。

世界主要出口国贸易普遍快速增长,带动了世界贸易的增长。1995 年美国作为世界第一出口大国,出口增长 14%,进口增长 12%。位居第二的德国出口增长 21%,进口增长 8.6%。欧洲联盟出口增幅较大,芬兰、瑞典、奥地利、西班牙、荷兰、意大利、法国等增幅超过 20%,增长较慢的英国也高达 17%。发展中国家也表现出色,墨西哥、韩国出口贸易增幅超过 30%,亚洲国家平均出口量增长 9.5%,平均进口量增长 13%。中东欧和原苏联出口增长 9.5%,拉美地区出口增长 11.5%,中东和非洲国家贸易也有所增长。在全球贸易增长赛中,马来西亚被世界贸易组织评为 20 世纪 90 年代最具活力、增长最快的出口国。1990~1996 年间,马来西亚出口额每年增长 18%。紧随其后的是菲律宾,出口额每年增长 17%,其次是泰国和中国,均为 16%。拉美地区是 1996 年全球贸易最活跃的地区,其贸易增长率是世界贸易增长率的三倍,墨西哥的出口连续两年增长率超过 20%。从 1996 年开始,曾一度在全球

进出口贸易增长中领先的亚洲地区，增长速度明显放慢，出口额仅增长 2.5%，进口额增长 4.5%，远远低于 1995 年的 9.5% 和 14% 的水平。

20 世纪 90 年代，世界贸易迅速上升并超过世界产出增长的原因是多方面的。首先是高新技术产业的兴起。高新技术商业化和高科技产品出口以其巨大的科技优势超过化工、汽车、纺织品服装、钢铁等传统产品，成为推动制成品贸易乃至世界贸易的重要因素。20 世纪 80 年代初，现代办公和电讯设备出口在世界贸易中仅占 5%，相当于农产品贸易的三分之一。进入 90 年代，现代办公和电讯设备成为制成品贸易中最畅销的产品，1994~1995 年出口额增长 22%—25%，在世界贸易中的比重增加到 12%，超过了农产品贸易。高科技产品生产区域化与消费的全球化导致现代办公和电讯设备产品贸易急剧增长。其次，生产方式的变革使加工贸易成为国际化生产的新趋势。作为全球国际贸易增长最快之一的中国，出口贸易一半以上是加工贸易，东南亚、墨西哥、拉美等国家和地区已经成为全球生产加工的重要地区。加工贸易进口原料、零部件，加工成制成品，多次过境到达最终用户，客观上增加了世界贸易的多重统计量。第三是跨国公司内部贸易扩大，促进了全球贸易的扩大。1993 年全球跨国公司母公司 38 747 家，1995 年增加到 4 万多家，跨国公司国外子公司 27 万家，其产值占世界总产值的四分之一，跨国公司之间和内部贸易占全球贸易的三分之一，跨国公司海外投资和生产的扩大，带动了国际贸易的发展。第四是世界贸易组织的正式运转，加速了国际贸易自由化的进程，特别是关于金融服务、通信服务等领域的自由化，也使世界贸易领域日益扩大。第五是技术进步在加速产品和服务价格跌落的同时，降低了贸易的成本。1990 年国际海运成本比 1920 年下降了六成，通信成本比 1940 年下降了 90% 以上，国际贸易货物离岸价和到岸价指数比

1960 年下降了 40%，交易成本的下降有利于全球贸易的扩大。

当然，汇率波动特别是美元贬值在一定程度上夸大了贸易增长的实际水平，1995 年全球贸易实际增长水平是 8%，而不是名义上的 19%。尽管如此，世界贸易还是给世界人民带来了巨大福祉。

2. 多元贸易时代

20 世纪的世界贸易已经进入多元化时代，货物、服务、金融产品贸易并存，现汇贸易和期货交易多元并行，加工贸易正取代一般贸易成为世界贸易的主流。

利用货币媒介进行的现汇贸易是世界贸易的发达形式，它被银行网络健全、现汇充足的国家普遍采用，但是在外汇短缺的国家，近似原始的易货贸易在国际贸易中仍相当普遍。1997 年 9 月，印尼和俄罗斯达成协议，以易货贸易方式从俄罗斯购买 12 架苏-30K 战斗机和 8 架米格 IV 直升机，这笔飞机交易的 80% 货款以易货贸易方式支付，其余 20% 用现汇支付，用于易货贸易的货物包括橡胶、棕榈油、咖啡、茶、纺织品、运动鞋、清洁剂、肥皂、牙膏等出口到东欧和独联体的传统产品。现代的易货贸易有多种形式，既有这种直接的双边易货，也有双方互购对方等值商品、通过银行用现汇进行结算的综合易货，还有多方参加的三角易货。智利一家渔业公司需要进口船舶，但是没有外汇，西班牙一家造船厂需要出口船舶来购买钢材，此时美国一家公司正寻找鱼类货源。西班牙的一个贸易商从美国进口 1 000 万美元的钢材，卖给西班牙的造船厂，将造船厂 1 000 万美元的船卖给智利渔业公司，再将智利渔业公司 1 000 万美元鱼产品卖给美国公司，抵付钢材货款，完成了一笔三角易货贸易。易货贸易的突出优点是交易各方可以在不使用外汇的情况下，取得自己所需要的商品，节省外汇支出。

世界贸易多是现货贸易，双方交易都有确定的交易物。但是，世界市场不仅仅进行现货交易，也出售明天的期货商品和概念性的指数商品，买卖双方并不实际交割货物。随着国际市场的发展，期货和其衍生商品的贸易越来越多。据美国期货产业协会统计，1996 年全球共进行期货及期权交易 15.6 亿口，其中美国市场交易量 5.95 亿口，占 38%，其他市场交易量 9.65 亿口，占 62%。如果把期货和期权分别计算，1996 年全球期货交易量 11.67 亿口，比 1995 年减少 0.9%，期权交易下降了 17%，减少到 3.92 亿口。金融类商品中，利率商品、股价商品和外汇商品三大类的成交量分别为 7.64 亿口、3 亿口和 1 亿口。非金融类的农产品、金属、能源产品交易量 3.97 亿口，占 25%，尽管非金融类期货商品在全球期货市场上所占比例远低于金融类商品，但 1996 年的期货市场却以谷物交易热络和金融交易低迷为特色。美国芝加哥谷物期货交易所以 2.23 亿口的交易量和 5.58% 的增长率居各交易所的首位，芝加哥商品交易所以 1.77 亿口的交易量居第二位，英国伦敦国际金融期货交易所排名第三位。

现代期货交易起源于 19 世纪美国的芝加哥。1833 年的芝加哥不过是一个人口不多的小村庄，但不久就发展成为一个闻名的谷物集散地。芝加哥毗临盛产玉米、小麦、大豆的中西部平原，由于交通不便、信息闭塞，种植谷物的农民辛勤劳作一年，把谷物运到芝加哥时，常常吃惊地发现由于供大于求、仓储设施不足、港口出运能力有限等原因，生产的谷物卖不掉，也无地存放，许多谷物被倾倒在街旁和湖中。到了春季，谷物匮乏，粮食紧缺，粮价上涨，供不应求。为了解决谷物销售和需求的困难与矛盾，一些水陆运输商创建了期货交易方式，这些商人在收获季节就近收购乡间农产品，同时与城市食品加工商、转运商签定来年或数月后交付货物的合同，待粮食水分减至上市标准时再运到城市销售，这就是早期的现

货远期合约交易方式。由于生产者和加工商事先约定交货产品的数量和价格水平,大大减缓了谷物生产和销售的矛盾与脱节。但由于当时远期交易合约是私下签订的,不受法律保护,交易双方在合约执行过程中经常出现违约现象。1848年,美国84个商人发起并组建了美国第一家中央交易所,即芝加哥期货交易所。为使合约交易正规化,芝加哥期货交易所于1865年推出第一份期货合约的标准化协议,明确规定期货合约在交易产品的质量、数量、规格、交货期和交货地点方面的统一标准,交易合约在交易所内以公开喊价方式达成,合约到期前可以转让。这种做法改进了原有的远期合约,完善了远期合约的套期保值交易,交易者通过在期货市场买卖与现货交易数量和交割日期相同、但交易方向相反的期货合约,来规避或减少日后现货市场价格变化所带来的风险损失。同时,谷物生产者可以利用套期保值交易预先确定最低销售价格和制定生产计划,谷物加工商可利用这种交易方式确定原料的最高进货价格和产品的最低销售价格。与此同时,投机交易也应运而生,投机者吸收了套期保值交易者甩出的价格风险,根据各自对市场价格走势的预测,买进自认为是低价的合约,卖出自认为是高价的合约,从中获得买卖之间的差价利益。芝加哥期货交易所是非盈利性的会员制机构,本身不参与制定上市商品的价格,也不进行交易,只是为交易各方提供完善的交易场地、先进的通信、仓储设施及有关的技术服务,制定交易规则,监督会员的交易行为,维护正常的交易秩序。为保证交易的公开、公正、公平,除期货转现货交易外,交易所所有的交易均采用平等公开的竞价方式进行。期货代理商和经纪人必须在商品期货交易委员会和全国期货协会登记注册。以投机为目的的合约交易在数量超过一定水平时必须逐日向商品期货交易委员会报告,以确保交易者的合法利益不受损害。交易所有严格的履约保证金和结算保证金制度,保证金账户采用逐日盯市

的方式进行清算。由于采用了严格的逐日清算制度，在 1988 年国际小麦市场大幅度上涨期间和同年 10 月股市暴跌时，保证了交易合约的按期履行，没有一个交易者因对手违约而造成损失。目前，交易所除提供可为自身和代客交易上市期货合约的正式会员和只能做金融期货合约及其他指定期货合约的非正式会员外，随着金融期货业务的不断扩大，还增设了一些分类别的权益持有者会员资格，如可以进行在交易所上市的政府证券工具期货交易(GIM)的会员资格，可进行有关指数、债券及金属期货合约(IDEMS)的会员资格，以及进行商品期权交易合约(COMS)的会员资格。截止到 1994 年 5 月，交易所共有各种会员资格 3 657 个，其中正式会员 1 402 个，非正式会员 756 个，GIM 会员 214 个，IDEMS 会员 642 个，COMS 会员 643 个。根据交易所的条例，除 IDEMS 会员资格外，所有会员资格只能为个人拥有，只有交易所会员才有权入市交易。交易所创建初期，主要提供以实物交割为主的现货远期农产品合约交易服务，后来逐渐过渡到以套期保值和投机交易为主的期货业务，上市合约种类也不断增加。20 世纪 60 年代，引入白银、黄金等金属期货合约。1975 年 10 月，首次引入金融期货合约。1982 年首创金融期权交易，随后又用于农产品期货合约，合约交易总量始终呈上升趋势。1993 年期权、期货合约交易总量 1.78 亿手，比 1979 年的 3 300 万手增加了 4.3 倍。其中，金融期货和期权合约交易 1.365 亿手，占全部交易的 76.3%，农产品期货和期权合约交易 4 215 万手，占合约总量的 23%。目前，交易所上市的传统农产品类合约有燕麦、小麦、玉米、大豆、豆粕、豆油的期货和期权，贵金属类合约有 1 000 盎司白银期货和期权、5 000 盎司白银、32.15 盎司黄金和 100 盎司黄金期货。金融工具类合约有抵押证券、市政债券指数、中期(2 年期、5 年期、10 年期)和长期的美国政府国库券期货和期权、30 天利率期货等。其中，金融工具期货增长