

双语教学丛书



# 国际贸易与支付

(第9版)

## World Trade and Payments An Introduction (Ninth Edition)

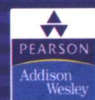
理查德·E·凯夫斯(Richard E. Caves)

杰弗里·A·弗兰克尔(Jeffrey A. Frankel) 著

罗纳德·W·琼斯(Ronald W. Jones)

郭迅华 注

中国人民大学出版社



双语教学丛书

---

# 国际贸易与支付

(第9版)

---

## World Trade and Payments An Introduction (Ninth Edition)

---

理查德·E·凯夫斯(Richard E. Caves)

杰弗里·A·弗兰克尔(Jeffrey A. Frankel) 著

罗纳德·W·琼斯(Ronald W. Jones)

**图书在版编目(CIP)数据**

国际贸易与支付:第9版/凯夫斯,弗兰克尔等著;郭迅华注

北京:中国人民大学出版社,2004

(双语教学丛书)

ISBN 7-300-05670-9 / F·1785

I. 国…

II. ①凯…②弗…③郭…

III. 国际贸易-支付方式-双语教学-教材

IV. F830.73

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 058196 号

双语教学丛书

**国际贸易与支付(第9版)**

理查德·E·凯夫斯

杰弗里·A·弗兰克尔 著

罗纳德·W·琼斯

郭迅华 注

---

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号 邮政编码 100080

电 话 010-62511242(总编室) 010-62511239(出版部)

010-82501766(邮购部) 010-62514148(门市部)

010-62515195(发行公司) 010-62515275(盗版举报)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com>(人大教研网)

经 销 新华书店

印 刷 唐山市润丰印务有限公司

开 本 787×1092 毫米 1/16 版 次 2004 年 8 月第 1 版

印 张 43.375 插页 1 印 次 2004 年 8 月第 1 次印刷

字 数 1 044 000 定 价 59.00 元

---

**版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换**

## 双语教学丛书总序

随着国际贸易、国际投资的进一步深入,世界经济正朝一体化的方向加速发展。我国已跨入世贸大门,国际交流更加频繁,同时面对来自世界各国竞争对手的挑战,这对 21 世纪的人才提出了更高、更新的要求。为了适应社会的需要,双语教学近年来逐渐进入了学校和课堂。我国教育部更是在 2001 年颁布了《关于加强高等学校本科教学工作提高教学质量的若干意见》,明确要求高校要积极开展双语教学。

中国人民大学出版社北京博克教育公司正是看到了这一市场形势,与培生教育集团合作推出了一批优秀的双语教学丛书。本套丛书的读者对象主要是高等院校、财经类院校经管专业的本科生、研究生和 MBA 学生,其主要特点如下:

一是汇集名师之作。本套丛书主要选择了一些文化背景、法律结构与国内冲突不大的优秀经管类著作,有些著作几经市场考验,再版了七八次,如世界上管理学与组织行为学领域最畅销教材的作者斯蒂芬·P·罗宾斯的最新力作《组织行为学精要》(第 7 版),它涵盖了组织行为学中所有的关键概念,从个体、群体与组织系统三个层面探讨了组织中人的工作行为,揭示了组织绩效与人的行为、态度之间的关系。还有广告业中的市场营销和研究专家威廉·威尔斯所著的《广告学原理和实务》(第 6 版),它内容丰富,体例新颖,包括业内故事、有效性问题讨论、原则问题讨论、实用技巧、案例练习和追踪案例,生动地解释了什么是有效的广告以及怎样制作有效的广告。此外,菲利普·科特勒、迈克尔·所罗门等大师的著作也囊括在本套丛书中。

二是并非全文双语。考虑到有些学生的英语阅读能力有限,但又迫切需提高英语水平,因此本套丛书不同于影印版教材,通过对书中的重点和难点加以解释,尤其是一些关键术语,帮助学生迅速理解和掌握书中的知识点,提高学习的积极性和主动性;同时,它也不不同于一般的双语教材,除重点和难点有中文解释外,其他地方基本以英文形式出现,这样既可以避免翻译不到位的情况,又可以让学生阅读到原汁原味的英文,不断提高英文阅读水平和理解能力。

三是丰富的教辅资源。一直以来,教辅资源都是外版教材的核心资源,而国内出版物经常会忽略这点。为了帮助教师能更好地使用这些教材,每本教材均配有教师辅导手册,部分教材还配有多媒体教学辅助软件和题库等资料。其中教师辅导手册包含教材中各章的大纲和主线,还有书内练习的答案,有些还提供了额外的练习及答案。多媒体教学辅助软件包括教材中涉及的图表和教师辅导手册中的教学提示及有关建议资料,可以让教师在课堂上进行演示。题库更是教辅资源的核心内容,一般含有多种类型的习题,包括多选题、判断题、数字计算题、填空题、简答题和论述题。教师可以根据需要将它们整理成多套试题,作为考核不同专业学生学习水平的依据。

首次出版的一批双语教学丛书大约有二十余本,大致包含管理类、经济类、金融与财务

类、电子商务类、信息系统类和保险类。我们真诚地希望这套双语教学丛书能够得到大家的认可,并成为我们结交教育界和管理界朋友的桥梁。

徐二明  
中国人民大学商学院  
2004年初夏

# 前 言

当《国际贸易与支付》第9版出版时,世界经济正处于成功和压力并存的时代。其成功体现为经济活动显而易见的有效的市场组织形式席卷了全世界所有参与贸易的国家。没有人预料到苏联和东欧的中央计划经济能够实现平稳过渡,然而这种过渡正在稳步地向前推进,这些国家与世界其他国家(采用中央计划经济的国家)之间的贸易正在迅速地恢复。1992年,欧盟成员国向着消除残留的边界限制、实现经济一体化的方向迈出了一大步。欧盟已经接纳了绝大多数的西欧国家,而东欧国家也正在叩响其大门。发展落后的国家在数十年中逐步地向着降低国际商贸限制的方向前进,并且越来越积极地取消了许多明显阻碍其发展的法规制约。在经历了艰苦的谈判历程之后,全世界的贸易国在乌拉圭回合中达成了降低贸易限制的协定,其中所涉及的不单是传统的关税问题,还包括服务及外国投资方面的非关税贸易壁垒。世界贸易组织提供了一种新的监管结构来约束和解决贸易纠纷。世界资本市场的联系越来越紧密,为借款人提供了新的融资机会,也使得投资人能够更容易地在国际范围内分散风险。

然而,在这样的成就之下,各国及国际经济形势仍然面临着沉重的压力。美国仍然受困于其与日本的商品贸易赤字之中,大多数经济学家都认为这种情况不正常。紧密联系的国际资本市场使各国都越来越难以通过适当的政策来稳定或管理汇率。一些亚洲国家证券市场泡沫经济的破裂击碎了外国投资者的期望,并迫使汇率下跌。西欧国家仍然在与高失业率以及中央政府赤字等宏观经济问题进行抗争,而这些问题的长期困扰显然会产生严重的后果。在繁荣和增长的表象下,一些工业国家的工资和人民实际收入水平的增长却十分缓慢甚至有所下降,这就造成了人们的失望和不满。

国际经济学担负着一项重大的任务,就是要对经济机制以及所有这些复杂的发展条件下的政策取舍进行解释。我们不可能洞悉这些问题的解决途径,但是我们相信我们能为学生理解和诠释国际经济学中的结构性变化和政策问题以及目前尚难预料的其他问题做好准备。

## 本版的新特点

像以往的各个版本一样,在这一版的《国际贸易与支付》中,我们力图将国际贸易和金融领域的久经考验并长盛不衰的基本理论及分析模型与其具体应用相结合。我们还引入了一些已经成为潮流的新的理论进展,并将讨论的重点调整到那些特别有助于学生理解当今热点问题的内容上,而不论这些内容是新的还是旧的。与此同时,我们也兼顾了对一些当前并不是很受关注的问题的讨论,这些问题将来有可能得到公众的瞩目。

第9版中的修改工作正是根据上述总体目标而进行的。我们重新组织了第8章的内容,形成了更具逻辑性的结构。同时我们还加入了对政策方面一些新出现的问题的讨论,其中包括第11章和第14章中所涉及的国际范围内的环境恶化问题、知识产权保护的国际措施(第12章),以及发达国家与发展中国家之间的特惠贸易协定所带来的问题(第14章)等。新增的第

24章探讨了新兴金融市场中所出现的危机,以往版本中有关相互依赖性、总供给和政策协调的一章也被分解为两章(第25章和第26章)以便于理解。

本版的修改工作力图将我们的分析中不同于其他教科书的特点加以深化。探讨产品差异和行业内贸易问题的“新贸易理论”被融会到第2章、第3章、第8章和第12章的分析内容中。国际贸易中的政治经济问题也得到了充分的强调,我们探讨了这些问题与不同要素流动性条件之间的关系,并以其为基础,分析了各个国家选择其各自的贸易控制方式的原因。我们还强调了贸易国之间财富外流效应的普遍性和重要性,这种效应体现了国际贸易对经济发展的重要性,在千变万化的贸易结构中发挥着关键性的推动作用。

### 教学方法

本版延续并强化了本书以往版本的教学特点。每章末都提出了一系列的思考题和讨论题,并给出了进一步阅读的建议。这些阅读材料所代表的是一些具有重要影响的研究成果和应用实例,学生和教师都可以从中获得帮助。由卡斯坦·科瓦尔齐克(Carsten Kowalczyk)和琳达·特萨(Linda Tesar)制作,并由 Eirik Evenhouse 和 Siobhan Reilly 更新的配套“在线学习指南”对关键性概念进行了全面的汇总,并提供了大量的习题。令我们感到欣喜的是,比尔·赛弗里德(Bill Seyfried)更新了最初由格雷戈里·伦纳德(Gregory Leonard)建立的“教学指导/试题库”,使其与新版本一致。配套的 Web 网站 <http://www.aw.com/caves> 也为该教材提供了全新的 PowerPoint 幻灯片,以及一套综合性的“在线学习指南”和其他对于该课程具有价值的资源。

### 课程安排

《国际贸易与支付》一书的讲授可以根据不同的授课风格进行调整。在一些章节的后面,我们提供了若干附录来解释文中的特殊概念或分析结构,某些教师可能希望对这些问题加以强调,但另一些教师则可能不想涉及这些问题。省略任何附录都不会对章节的完整性造成影响。对于那些希望讲授更深内容的教师,我们在全书的最后保留了以往版本中所出现过的数学方面的补充材料。

本书全面涵盖了传统内容,同时也提供了其他材料,可以用于一个学年的本科课程,也可以在多个独立的学期(1/4 学年)中分别讲授国际贸易中的实务及金融层面。不过,我们对单学期课程予以了特殊的关注。第一部分中的各章以及第16章、第17章、第19章和第23章的部分内容可以构成单学期课程的核心,其中覆盖了实务理论(包括其应用)的基本内容以及开放经济宏观经济学和支付差额调节等元素。这些核心内容之外的其他许多章节在一定程度上都是相互独立的,因而,教师可以根据需要选择讲授(例如第9章和第14章)。国际宏观经济学课程可能需要包括第15~19章(19.2节)以及第22~27章。如果该课程以金融为导向,那么还需要强调第21章和第28章;若是针对发展中国家,则需要强调第19章中的19.3节和第20章。

理查德·E·凯夫斯(Richard E. Caves)  
杰弗里·A·弗兰克尔(Jeffrey A. Frankel)  
罗纳德·W·琼斯(Ronald W. Jones)

# PREFACE

The ninth edition of *World Trade and Payments* arrives at a time of both triumph and tension in the world economy. The triumph lies in the sweep of an apparently effective market organization of economic activity across the trading nations of the world. Nobody expected a smooth transition for the centrally planned economies of the former Soviet Union and Eastern Europe, but the transition is making progress, bumps and all, and trade between these nations and the rest of the world (suppressed under central planning) is fast being restored. In 1992 the members of the European Union took a big step toward the elimination of remaining border restrictions and the economic unification of their national markets. The Union's membership has expanded to embrace most of Western Europe, and the Eastern European nations are knocking at the door. The less-developed countries have continued a decades-long trend toward reducing their restrictions on international commerce and, increasingly, have removed many other regulatory restraints that were apparently dysfunctional for their development. After a perilous journey of negotiation, the world's trading nations reached an agreement in the Uruguay Round to reduce restrictions on trade—not just conventional tariffs, but also nontariff barriers and deterrents to trade in services and foreign investment. The World Trade Organization provides a new governance structure to limit and resolve trade disputes. World capital markets grow increasingly integrated, providing new funding opportunities for borrowers and making it increasingly easy for lenders to diversify their risks internationally.

Yet beneath these triumphs there remain tensions of discontent with national and international economic performance. The United States remains fixated—inappropriately in the eyes of most economists—on its deficit in merchandise trade with Japan. Integrated international capital markets make it harder and harder for countries to implement policies to stabilize or manage their foreign exchange rates: the bursting of securities-market bubbles in several Asian countries undermined the expectations of foreign lenders and forced depreciation of the exchange rates. The Western European countries struggle with macroeconomic problems of high unemployment and central government deficits that clearly cannot be sustained without serious consequences. Despite appearances of prosperity and growth, wages and real personal incomes in some industrial countries rise slowly or even fall, generating disappointment and discontent.

The subject of international economics takes on the large task of explaining the economic mechanisms and the policy options behind all these complex developments. We claim no clairvoyance about how these issues will be resolved. We do, however, believe that students can be prepared to understand and interpret these structural changes and policy issues in the international economy along with others now unforeseen.

## What's New in This Edition

Through this and previous editions of *World Trade and Payments* we have sought to combine clear exposition of the proven and long-lasting basic theories and analytical constructs of international trade and finance with applications that illustrate their uses. We have incorporated new theoretical developments as they have come on stream and adjusted the emphasis given to those—new or old—that seem particularly helpful to the student seeking to understand the currently high-profile issues. At the same time we have kept a place for analyses speaking to issues currently shaded from popular attention, but likely to burst forth in the future into the light of public discourse.

This general objective guides the changes that were made in this ninth edition. Chapter 8 was reorganized to give it a more logical structure. Several emerging issues of policy have been given their due. These include international aspects of environmental degradation, treated in Chapters 11 and 14, the international treatment of intellectual property rights (Chapter 12), and issues raised by preferential trading arrangements between industrial and developing countries (Chapter 14). A new chapter (24) deals with crises in emerging financial markets, and the former chapter on interdependence, aggregate supply, and



policy coordination has been divided into two more convenient chapters (25 and 26).

Changes in this edition seek to extend some features of our analysis that differentiate it from other texts. The “new trade theory” dealing with product differentiation and intra-industry trade is fully integrated into the analysis, appearing in Chapters 2, 3, 8, and 12. The political economy of international trade receives a good deal of emphasis, in relation to differing degrees of factor mobility, and as a basis for understanding why nations choose the trade controls that they do. The prevalence and importance of spillovers of welfare effects from one trading country to another are emphasized, as is the importance of international trade for economic development and the essential role in development of the shifting composition of trade.

### **Pedagogy**

Pedagogical features from previous editions of this book are retained and strengthened. Chapters end with a series of problems and discussion questions, as well as a list of suggestions for further reading. These readings represent either fundamental contributions or elaborations and applications that might prove useful to both student and instructor. The accompanying *Online Study Guide* by Carsten Kowalczyk and Linda Tesar and updated by Eirik Evenhouse and Siobhan Reilly provides an extensive review of key concepts and contains numerous problem sets. We are pleased that Bill Seyfried has updated the *Instructor's Manual/Test Bank*, originally created by Gregory Leonard, to accompany this edition. The companion Web site, <http://www.aw.com/caves>, features an all-new collection of PowerPoint slides for the text, as well as a comprehensive *Online Study Guide* and other valuable resources for the course.

### **Adapting the Course**

*World Trade and Payments* is adaptable to various tracking styles. Some chapters are followed by one or more appendixes that explain specialized points or analytical constructions that some instructors might want to emphasize (but others want to avoid). Omitting any appendix will not lessen comprehension of the chapter. For instructors wanting a more advanced approach we have retained, at the back of the text, the mathematical supplements present in previous editions.

The book covers a conventional, full line of topics and, with some additional material, can serve as the basis for a full-year course at the undergraduate level or for separate semester (quarter) courses on the real and financial aspects of international trade. We have paid special attention, however, to the needs of one-semester courses. The chapters in Part I and Chapters 16, 17, 23, and part of 19 provide the nucleus of a one-semester course that covers both the core of the real theory (with applications) and elements of open-economy macroeconomics and balance-of-payments adjustment. Many of the chapters outside this core are at least somewhat independent of one another, so that instructors can round out the course with selections from them (examples are Chapters 9 and 14). A course in international macroeconomics might include Chapters 15 to 19 (Section 19.2) and 22 to 27, and then might emphasize Chapters 21 and 28 if the orientation is toward finance, or Chapter 20 and Section 19.3 if it is toward developing countries.

### **Acknowledgments**

As authors of a textbook in its ninth edition, we have acquired debts to colleagues, students, and various helpers that stretch the bounds of memory, let alone explicit acknowledgment. We confine ourselves to recognizing those who helped with the ninth edition. Thanks go to George Karras, Paul Pecorino, Peter Rosendorff, Kay Strong, and Rob Swanson for their insightful reviews and suggestions, as well as to Jiaying Huang, Mei Jin, Eric Lockwood, and Ronald Mendoza for research assistance.

Richard E. Caves  
Jeffrey A. Frankel  
Ronald W. Jones

# 目 录

## 第1章 引言 /1

- 1.1 国际经济学的主题 /2
- 1.2 国际贸易的模式 /5
- 1.3 本书的结构 /9

## 第一部分 国际贸易的基本模型

### 第2章 商品贸易 /12

- 2.1 贸易利润 /13
- 2.2 自由贸易均衡 /19
- 2.3 产品差异与行业内贸易 /21
- 2.4 自由贸易的争论 /21
- 2.5 小结 /24

本章思考题 /25

进一步阅读的建议 /26

附录:矩形图与契约曲线 /26

### 第3章 通过资源流转扩大贸易利润范围 /28

- 3.1 生产可能性曲线与自给均衡 /28
- 3.2 贸易与比较优势 /31
- 3.3 规模经济与世界贸易 /34
- 3.4 贸易利润的来源概述 /36
- 3.5 自由贸易与进口需求特性 /38
- 3.6 小结 /40

本章思考题 /41

进一步阅读的建议 /42

附录 A:规模收益不变和机会成本递增 /42

附录 B:提供曲线图 /43

### 第4章 应用与解释 /45

- 4.1 境外波动与贸易术语 /45
- 4.2 保护进口竞争货物 /47
- 4.3 经济增长与贸易 /49
- 4.4 转移问题 /50
- 4.5 基本贸易模型的宽泛解释 /54
- 4.6 贸易与市场结构 /58
- 4.7 小结 /58

本章思考题 /59

进一步阅读的建议 /60

附录:稳定性问题 /60

## 第二部分 贸易模式、收入分配与经济增长

### 第5章 技术与生产力:李嘉图贸易模型 /64

- 5.1 在国际贸易出现之前 /65
- 5.2 国际贸易:比较成本的作用 /66
- 5.3 自由贸易均衡 /68
- 5.4 国际工资对比和生产力 /71
- 5.5 多种商品和多个国家 /74
- 5.6 全球化:生产力震荡和技术外流 /76
- 5.7 非贸易商品 /77
- 5.8 小结 /79

本章思考题 /80

进一步阅读的建议 /82

附录:过渡性失业 /82

### 第6章 贸易和本地收入分配:特定要素模型 /84

- 6.1 收益递减与要素租用 /84
- 6.2 产出与收入分配:封闭经济 /85
- 6.3 自由贸易中的收入分配 /87
- 6.4 要素禀赋条件下的经济增长 /88
- 6.5 政治经济层面 /90
- 6.6 贸易模式 /91
- 6.7 另一种解释:特定的资本或劳动力 /92
- 6.8 “荷兰病” /93
- 6.9 小结 /95

本章思考题 /97

进一步阅读的建议 /97

附录:转换计划 /98

### 第7章 要素禀赋与贸易:赫克谢尔-俄林的

$2 \times 2$  模型 /100

- 7.1 刚性技术条件 /101
- 7.2 弹性技术与自给自足经济的对比 /104
- 7.3 贸易模式与收入分配 /107
- 7.4 赫克谢尔-俄林定理与实证贸易模式 /110
- 7.5 小结 /114

本章思考题 /115

进一步阅读的建议 /116

附录 A:生产矩形图 /117

附录 B:贸易中的生产结构综述 /118

## 第8章 贸易、增长与产品差异 /120

8.1 贸易模式:生产什么 /120

8.2 生产的集中性 /125

8.3 经济增长与比较优势的变动 /127

8.4 行业内贸易的盛行 /128

8.5 产品差异与行业内贸易 /129

8.6 小结 /134

本章思考题 /135

进一步阅读的建议 /136

## 第9章 中间货物及生产要素的贸易 /138

9.1 固定的资源与不固定的生产过程 /138

9.2 不固定的投入:比较优势与绝对优势的  
共同作用 /144

9.3 要素流动、效率和福利 /148

9.4 国际资本流动:问题举要 /151

9.5 多国投资与外国直接投资 /154

9.6 小结 /160

本章思考题 /162

进一步阅读的建议 /163

## 第三部分 商贸政策的理论与实践

### 第10章 贸易保护与国民福利 /166

10.1 小国关税 /166

10.2 大国关税 /174

10.3 关税与国内福利 /175

10.4 关税与世界福利 /177

10.5 小结 /177

本章思考题 /179

进一步阅读的建议 /180

附录:关税与供给曲线 /180

### 第11章 贸易保护的政治经济学分析 /184

11.1 关税作为增加财政收入的手段 /184

11.2 关税作为次优手段 /186

11.3 关税、收入分配与寻租活动 /189

11.4 增长、贸易保护与福利 /194

11.5 贸易保护与失业 /197

11.6 小结 /197

本章思考题 /198

进一步阅读的建议 /198

### 第12章 贸易政策与不完全竞争 /200

12.1 垄断与贸易利润 /200

12.2 卡特尔与产出国及消费国的利益 /204

12.3 垄断与出口国及进口国的政策 /207

12.4 行业政策与市场竞争 /215

12.5 小结 /221

本章思考题 /222

进一步阅读的建议 /223

附录:国际寡头垄断与国家战略 /224

## 第13章 实践中的贸易控制 /227

13.1 关税:水平和趋势 /227

13.2 多边关税削减 /229

13.3 “管制”贸易的趋势 /233

13.4 小结 /242

本章思考题 /243

进一步阅读的建议 /244

## 第14章 贸易政策中的优惠贸易安排及区域问题 /246

14.1 区域优惠与区域贸易 /246

14.2 贸易优惠的福利效应 /248

14.3 实践中的优惠贸易安排 /253

14.4 经济转型中的贸易问题 /258

14.5 贸易与经济增长:亚洲新兴  
工业化国家 /262

14.6 优惠贸易安排:新政策问题 /266

14.7 小结 /269

本章思考题 /271

进一步阅读的建议 /271

## 第四部分 货币、收入与国际收支

### 第15章 国际收支账户 /274

15.1 账户细分 /276

15.2 每笔交易如何记录 /279

15.3 复式簿记 /281

15.4 余额 /284

15.5 国际收支账户中的统计错误 /288

15.6 小结 /290

本章思考题 /290

### 第16章 外汇市场与贸易弹性 /292

16.1 外汇的供需流动 /292

16.2 货币贬值在贸易余额中的实证效果 /298

16.3 小结 /301

本章思考题 /302

进一步阅读的建议 /304

附录:外汇市场的稳定性 /305

### 第17章 国民收入与贸易余额 /307

17.1 小国凯恩斯模型 /307

17.2 国民储蓄—投资恒等式 /309

17.3 乘数效应 /311

17.4 转移问题 /314	第 22 章 蒙代尔—弗莱明模型中的不完全国际 资本流动 /445
17.5 用于大国的两国凯恩斯模型 /315	22.1 模型 /447
17.6 小结 /321	22.2 固定汇率下的财政政策与 资本流动性水平 /450
本章思考题 /322	22.3 固定汇率下的货币政策与 资本流动性水平 /453
进一步阅读的建议 /323	22.4 如果货币流动没有得到中和 /455
<b>第 18 章 凯恩斯模型中的支出与汇率 /325</b>	22.5 其他自动调整机制 /457
18.1 经济波动的传递 /325	22.6 内部及外部均衡分析 /459
18.2 支出转换与支出削减政策 /328	22.7 小结 /462
18.3 货币要素 /335	本章思考题 /462
18.4 小结 /341	进一步阅读的建议 /463
本章思考题 /342	附录:内部及外部均衡的产生区域 /463
进一步阅读的建议 /344	<b>第 23 章 当代金融市场条件下的财政及 货币政策 /469</b>
附录 A: 劳尔森—梅策勒—哈 伯格效应 /344	23.1 浮动汇率下的财政政策:作用因资本 流动而消减 /470
附录 B: 分派问题 /348	23.2 浮动汇率下的货币政策:作用因资本流动 而增强 /476
<b>第 19 章 货币供给、价格水平与国际收支 /351</b>	23.3 完全资本流动下的政策 /480
19.1 无中和假设 /351	23.4 小结 /489
19.2 购买力平价假设 /356	本章思考题 /490
19.3 恶性通货膨胀中的购买力平价 /368	进一步阅读的建议 /491
19.4 国际收支的货币主义模型 /371	<b>第 24 章 新兴市场的危机 /492</b>
19.5 小结 /377	24.1 资本流入新兴市场 /492
本章思考题 /378	24.2 管理资本流出 /499
进一步阅读的建议 /380	24.3 投机攻击 /501
附录 A: 金本位 /381	24.4 危机的蔓延 /507
附录 B: 支出增加和货币贬值之后的储备 流动 /385	24.5 国际货币基金组织的国家计划 /509
<b>第 20 章 发展中国家及其他小型开放经济中的 非贸易物品 /388</b>	24.6 货币贬值的紧缩效应 /513
20.1 非贸易物品 /389	24.7 资本控制 /519
20.2 非贸易物品的支出及其相关价格 /392	24.8 国际金融体系结构的改革 /522
20.3 非贸易物品的货币化途径 /398	24.9 小结 /524
20.4 小结 /405	进一步阅读的建议 /525
本章思考题 /405	<b>第 25 章 相互依赖性与政策协调 /527</b>
进一步阅读的建议 /407	25.1 浮动汇率下波动的国际传递 /527
<b>第五部分 国际金融市场及其对宏观经济的影响</b>	25.2 相互依赖的世界经济中的计量模型 /533
<b>第 21 章 金融市场的全球化 /410</b>	25.3 国际宏观经济政策协调 /537
21.1 欧洲共同市场 /412	25.4 小结 /542
21.2 外汇市场 /414	本章思考题 /543
21.3 自由化 /419	进一步阅读的建议 /544
21.4 创新 /427	<b>第 26 章 供给与通货膨胀 /546</b>
21.5 小结 /437	26.1 总供给关系 /546
本章思考题 /437	
进一步阅读的建议 /438	
附录:国际资本流动理论 /438	

26.2 考虑工资指数的供给关系 /555

26.3 通货膨胀 /558

26.4 一国货币可选择的锚 /560

26.5 汇率制度选择 /563

26.6 小结 /570

本章思考题 /571

进一步阅读的建议 /572

## 第六部分 国际资产市场中的汇率决定

### 第 27 章 预期、货币及汇率决定 /574

27.1 利率平价条件 /574

27.2 考虑价格弹性的货币主义汇率模型 /576

27.3 预期重要性的两个例子 /587

27.4 汇率超调与实际汇率 /590

27.5 预期重要性的另外两个例子 /602

27.6 小结 /606

本章思考题 /607

进一步阅读的建议 /608

### 第 28 章 汇率预测与风险 /609

28.1 即期汇率预测 /609

28.2 外汇风险的作用 /615

28.3 汇率的投资组合平衡作用 /620

28.4 小结 /625

本章思考题 /626

进一步阅读的建议 /627

### 部分章节的补充材料 /629

第 2 章补充材料:交换均衡公式 /630

第 3 章补充材料:实际收入、产出、弹性和贸易模式 /631

第 4 章补充材料:基本贸易模型中的稳定性和相对静止状态 /635

第 6 章补充材料:产出的特定要素模型 /641

第 7 章补充材料:两部门赫克谢尔-俄林模型 /645

第 10 章补充材料:实际收入、价格和关税 /648

第 11 章补充材料:关税、经济增长与福利 /652

第 12 章补充材料:不完全竞争、贸易限制与福利 /657

第 16 章补充材料:进口和出口弹性 /660

第 19 章补充材料:关于国际收支的货币主义两国模型 /661

第 25 章补充材料:火车头理论 /664

第 26 章补充材料:实际工资指数 /666

第 27 章补充材料:汇率的货币模型 /667

第 28 章补充材料:优化分散的投资组合 /670

# CONTENTS

## PREFACE

## CHAPTER 1 INTRODUCTION /1

- 1.1 THE SUBJECT OF INTERNATIONAL ECONOMICS /2
- 1.2 PATTERNS OF INTERNATIONAL TRADE /5
- 1.3 THE ORGANIZATION OF THIS BOOK /9

## PART I THE BASIC MODEL OF INTERNATIONAL TRADE

## CHAPTER 2 COMMODITY TRADE /12

- 2.1 THE GAINS FROM TRADE /13
- 2.2 FREE-TRADE EQUILIBRIUM /19
- 2.3 PRODUCT VARIETY AND INTRA-INDUSTRY TRADE /21
- 2.4 ARGUMENTS ABOUT FREE TRADE /21
- 2.5 SUMMARY /24
- CHAPTER PROBLEMS /25
- SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /26
- APPENDIX: THE BOX DIAGRAM AND THE CONTRACT CURVE /26

## CHAPTER 3 EXPANDED GAINS FROM TRADE WITH RESOURCE MOVEMENTS /28

- 3.1 THE PRODUCTION POSSIBILITIES SCHEDULE AND AUTARKY EQUILIBRIUM /28
- 3.2 TRADE AND COMPARATIVE ADVANTAGE /31
- 3.3 SCALE ECONOMIES AND WORLD TRADE /34
- 3.4 SOURCES OF GAINS FROM TRADE: A RECAPITULATION /36
- 3.5 FREE TRADE AND THE BEHAVIOR OF IMPORT DEMAND /38
- 3.6 SUMMARY /40
- CHAPTER PROBLEMS /41
- SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /42
- APPENDIX A: CONSTANT RETURNS TO SCALE AND INCREASING OPPORTUNITY COSTS /42
- APPENDIX B: THE OFFER CURVE DIAGRAM /43

## CHAPTER 4 APPLICATIONS AND INTERPRETATIONS /45

- 4.1 DISTURBANCES FROM ABROAD AND THE TERMS OF TRADE /45
- 4.2 PROTECTING IMPORT-COMPETING GOODS /47
- 4.3 GROWTH AND TRADE /49
- 4.4 THE TRANSFER PROBLEM /50
- 4.5 WIDER INTERPRETATIONS OF THE BASIC TRADE MODEL /54
- 4.6 TRADE AND MARKET STRUCTURE /58
- 4.7 SUMMARY /58
- CHAPTER PROBLEMS /59
- SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /60
- APPENDIX: THE STABILITY ISSUE /60

## **II World Trade and Payments—An Introduction**

### **PART II TRADE PATTERNS, INCOME DISTRIBUTION, AND GROWTH**

#### **CHAPTER 5 TECHNOLOGY AND PRODUCTIVITY :THE RICARDIAN TRADE MODEL /64**

- 5.1 BEFORE INTERNATIONAL TRADE /65
- 5.2 INTERNATIONAL TRADE: THE ROLE OF COMPARATIVE COSTS /66
- 5.3 FREE-TRADE EQUILIBRIUM /68
- 5.4 INTERNATIONAL WAGE COMPARISONS AND PRODUCTIVITIES /71
- 5.5 MANY COMMODITIES AND MANY COUNTRIES /74
- 5.6 GLOBALIZATION: PRODUCTIVITY SHOCKS  
AND TECHNOLOGICAL SPILLOVERS /76
- 5.7 NON-TRADED COMMODITIES /77
- 5.8 SUMMARY /79
- CHAPTER PROBLEMS /80
- SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /82
- APPENDIX: TRANSITIONAL UNEMPLOYMENT /82

#### **CHAPTER 6 TRADE AND LOCAL INCOME DISTRIBUTION :THE SPECIFIC FACTORS MODEL /84**

- 6.1 DIMINISHING RETURNS AND FACTOR HIRES /84
- 6.2 OUTPUTS AND INCOME DISTRIBUTION:THE CLOSED ECONOMY /85
- 6.3 THE DISTRIBUTION OF INCOME WITH FREE TRADE /87
- 6.4 GROWTH IN FACTOR ENDOWMENTS /88
- 6.5 POLITICAL ECONOMY ASPECTS /90
- 6.6 THE PATTERN OF TRADE /91
- 6.7 ALTERNATIVE INTERPRETATIONS: SPECIFIC CAPITAL OR LABOR /92
- 6.8 THE DUTCH DISEASE /93
- 6.9 SUMMARY /95
- CHAPTER PROBLEMS /97
- SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /97
- APPENDIX: THE TRANSFORMATION SCHEDULE /98

#### **CHAPTER 7 FACTOR ENDOWMENTS AND TRADE :THE 2×2 HECKSCHER-OHLIN MODEL /100**

- 7.1 THE CASE OF RIGID TECHNOLOGY /101
- 7.2 FLEXIBLE TECHNOLOGY AND AUTARKY COMPARISONS /104
- 7.3 THE PATTERN OF TRADE AND THE DISTRIBUTION OF INCOME /107
- 7.4 THE HECKSCHER-OHLIN THEOREM AND EMPIRICAL TRADE PATTERNS /110
- 7.5 SUMMARY /114
- CHAPTER PROBLEMS /115
- SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /116
- APPENDIX A: THE PRODUCTION BOX /117
- APPENDIX B: PRODUCTION STRUCTURES IN TRADE: A REVIEW /118

#### **CHAPTER 8 TRADE ,GROWTH ,AND PRODUCT VARIETY /120**

- 8.1 TRADE PATTERNS: WHAT TO PRODUCE /120
- 8.2 CONCENTRATION IN PRODUCTION /125
- 8.3 ECONOMIC GROWTH AND CHANGING COMPARATIVE ADVANTAGE /127
- 8.4 PREVALENCE OF INTRA-INDUSTRY TRADE /128
- 8.5 PRODUCT VARIETY AND INTRA-INDUSTRY TRADE /129
- 8.6 SUMMARY /134
- CHAPTER PROBLEMS /135
- SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /136

**CHAPTER 9 TRADE IN INTERMEDIATE GOODS AND FACTORS OF PRODUCTION /138**

- 9.1 FIXED RESOURCES AND FOOTLOOSE PRODUCTION PROCESSES /138
- 9.2 FOOTLOOSE INPUTS: THE JOINT ROLE OF COMPARATIVE AND ABSOLUTE ADVANTAGE /144
- 9.3 FACTOR MOVEMENTS, EFFICIENCY, AND WELFARE /148
- 9.4 INTERNATIONAL CAPITAL MOVEMENTS: SELECTED ISSUES /151
- 9.5 MULTINATIONALS AND FOREIGN DIRECT INVESTMENT /154
- 9.6 SUMMARY /160
- CHAPTER PROBLEMS /162
- SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /163

**PART III THE THEORY AND PRACTICE OF COMMERCIAL POLICY**

**CHAPTER 10 PROTECTION AND THE NATIONAL WELFARE /166**

- 10.1 THE TARIFF IN A SMALL COUNTRY /166
- 10.2 THE TARIFF IN A LARGE COUNTRY /174
- 10.3 TARIFFS AND DOMESTIC WELFARE /175
- 10.4 TARIFFS AND WORLD WELFARE /177
- 10.5 SUMMARY /177
- CHAPTER PROBLEMS /179
- SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /180
- APPENDIX: TARIFFS AND THE OFFER CURVE /180

**CHAPTER 11 THE POLITICAL ECONOMY OF PROTECTION /184**

- 11.1 THE TARIFF AS A DEVICE FOR RAISING REVENUE /184
- 11.2 THE TARIFF AS A SECOND-BEST DEVICE /186
- 11.3 TARIFFS, THE DISTRIBUTION OF INCOME, AND RENT-SEEKING ACTIVITIES /189
- 11.4 GROWTH, PROTECTION, AND WELFARE /194
- 11.5 PROTECTION AND UNEMPLOYMENT /197
- 11.6 SUMMARY /197
- CHAPTER PROBLEMS /198
- SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /198

**CHAPTER 12 TRADE POLICY AND IMPERFECT COMPETITION /200**

- 12.1 MONOPOLY AND THE GAINS FROM TRADE /200
- 12.2 CARTELS AND THE INTERESTS OF PRODUCING AND CONSUMING COUNTRIES /204
- 12.3 MONOPOLY AND POLICIES OF EXPORTING AND IMPORTING COUNTRIES /207
- 12.4 INDUSTRIAL POLICY AND MARKET RIVALRY /215
- 12.5 SUMMARY /221
- CHAPTER PROBLEMS /222
- SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /223
- APPENDIX: INTERNATIONAL DUOPOLY AND NATIONAL STRATEGY /224

**CHAPTER 13 TRADE CONTROLS IN PRACTICE /227**

- 13.1 TARIFFS: LEVELS AND TRENDS /227
- 13.2 MULTILATERAL TARIFF REDUCTION /229
- 13.3 THE TREND TOWARD "MANAGED" TRADE /233
- 13.4 SUMMARY /242
- CHAPTER PROBLEMS /243



## **IV World Trade and Payments—An Introduction**

### **SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /244**

#### **CHAPTER 14 PREFERENTIAL ARRANGEMENTS AND REGIONAL ISSUES IN TRADE POLICY /246**

- 14.1 REGIONAL PREFERENCES AND REGIONAL TRADE /246
- 14.2 WELFARE EFFECTS OF TRADE PREFERENCES /248
- 14.3 PREFERENTIAL ARRANGEMENTS IN PRACTICE /253
- 14.4 TRADE PROBLEMS OF THE ECONOMIES IN TRANSITION /258
- 14.5 TRADE AND GROWTH: THE ASIAN NICs /262
- 14.6 PREFERENTIAL ARRANGEMENTS: NEW POLICY ISSUES /266
- 14.7 SUMMARY /269
- CHAPTER PROBLEMS /271
- SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /271

## **PART IV MONEY, INCOME, AND THE BALANCE OF PAYMENTS**

#### **CHAPTER 15 THE BALANCE OF PAYMENTS ACCOUNTS /274**

- 15.1 BREAKDOWN OF THE ACCOUNTS /276
- 15.2 HOW INDIVIDUAL TRANSACTIONS ARE RECORDED /279
- 15.3 DOUBLE-ENTRY BOOKKEEPING /281
- 15.4 THE BALANCES /284
- 15.5 STATISTICAL ERRORS IN THE PAYMENTS ACCOUNTS /288
- 15.6 SUMMARY /290
- CHAPTER PROBLEMS /290

#### **CHAPTER 16 THE FOREIGN EXCHANGE MARKET AND TRADE ELASTICITIES /292**

- 16.1 THE FLOW OF SUPPLY AND DEMAND  
FOR FOREIGN EXCHANGE /292
- 16.2 EMPIRICAL EFFECTS OF DEVALUATION  
ON THE TRADE BALANCE /298
- 16.3 SUMMARY /301
- CHAPTER PROBLEMS /302
- SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /304
- APPENDIX: STABILITY OF THE FOREIGN  
EXCHANGE MARKET /305

#### **CHAPTER 17 NATIONAL INCOME AND THE TRADE BALANCE /307**

- 17.1 THE SMALL-COUNTRY KEYNESIAN MODEL /307
- 17.2 THE NATIONAL SAVING-INVESTMENT IDENTITY /309
- 17.3 MULTIPLIERS /311
- 17.4 THE TRANSFER PROBLEM /314
- 17.5 THE TWO-COUNTRY KEYNESIAN MODEL FOR A LARGE COUNTRY /315
- 17.6 SUMMARY /321
- CHAPTER PROBLEMS /322
- SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /323

#### **CHAPTER 18 SPENDING AND THE EXCHANGE RATE IN THE KEYNESIAN MODEL /325**

- 18.1 TRANSMISSION OF DISTURBANCES /325
- 18.2 EXPENDITURE-SWITCHING AND EXPENDITURE-REDUCING POLICIES /328
- 18.3 MONETARY FACTORS /335
- 18.4 SUMMARY /341
- CHAPTER PROBLEMS /342
- SUGGESTIONS FOR FURTHER READING /344