



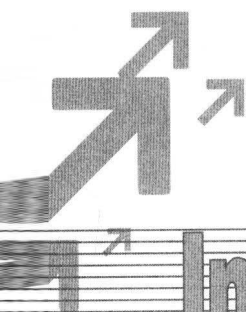
· 通用经济系列教材 ·

International Economics

国际经济学

主 编 刘春生

副主编 周世民 王 峰



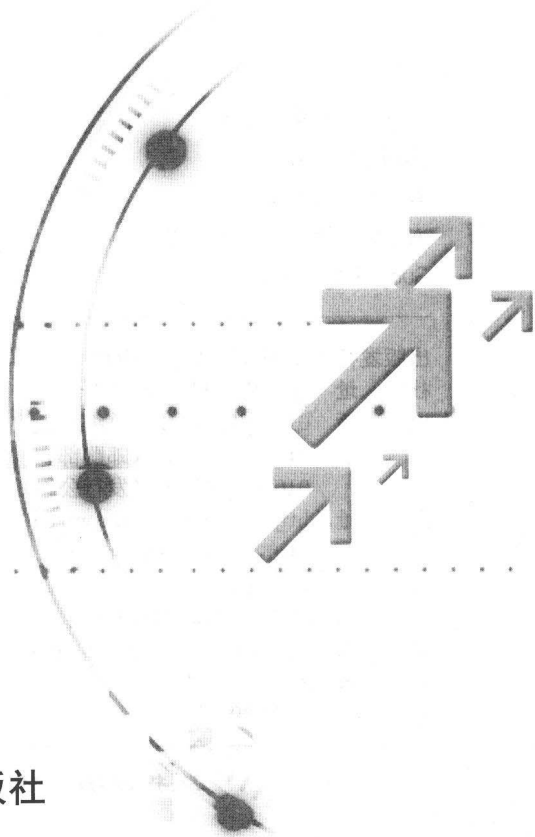
· 通用经济系列教材 ·

International Economics

国际经济学

主 编 刘春生

副主编 周世民 王 峰



中国人民大学出版社
· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

国际经济学/刘春生主编. —北京: 中国人民大学出版社, 2012. 6
通用经济系列教材
ISBN 978-7-300-15825-9

I. ①国… II. ①刘… III. ①国际经济学-高等学校-教材 IV. ①F11-0

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 096117 号

通用经济系列教材

国际经济学

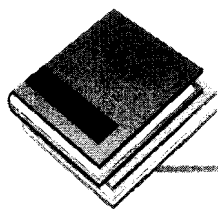
主 编 刘春生

副主编 周世民 王 峰

Guoji Jingjixue

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)		010-62511398 (质管部)
	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	北京密兴印刷有限公司		
规 格	185 mm×260 mm 16 开本	版 次	2012 年 6 月第 1 版
印 张	17	印 次	2012 年 6 月第 1 次印刷
字 数	382 000	定 价	29.80 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换



出版说明

随着经济全球化的不断深入，中国经济走上了高速发展的通道，获得了前所未有的发展。越来越多的人认识到，要想真正融入现代社会，无论是什么专业背景、从事何种工作，学习经济类课程对工作都非常有帮助。顺应这一形势，我国大部分高等院校也开始重视经济类课程的教学和经济类课程的普及。一方面，越来越多的经济类课程成为高校非经济专业选修的热门课程；另一方面，许多理工科学生把经济类专业当作第二学位来学习。但是，现有的经济类教材大部分在内容上都有一定的深度，适合非经济类专业或初涉经济学专业的学生学习的教材较少。鉴于这种情况，我们组织编写了这套“通用经济系列教材”。本套教材在组织编写上，遵循了以下原则：

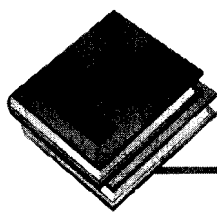
第一，所列课程均为经济类的基础课程，能够适应不同专业学生的普及学习。

第二，教材在编写上力求简明、通俗，篇幅适中，重视基础知识和基本原理的讲解。

第三，在内容上尽量减少纯理论的阐述、证明等，增加一些实际案例、专栏、开篇案例导读之类的东西，使教材的可读性更强，内容更易于理解。

我们秉承中国人民大学出版社“出教材学术精品，育人文社科英才”的宗旨，紧跟时代脉搏，不断推出精品，提升教材的质量，为中国高等教育和实践水平的提升做出贡献。我们希望广大读者的建议和鞭策，能够促使我们不断对本套丛书进行改进和完善，以更好地服务读者。

中国人民大学出版社



前 言

国际经济活动是随着人类社会经济的不断发展才产生的，其过程体现为经济活动跨越国界的延伸与扩大，其结果是世界经济的产生。现代意义上的国际经济学是在传统的国际贸易和国际金融理论的基础上发展起来的，作为一门系统的和独立的理论，它的出现大约在 20 世纪四五十年代，即以凯恩斯为代表的新古典主义学派兴起后不久，国际经济学应运而生。几十年来，国际经济学研究吸引了许多经济学家的注意力并在研究中不断得以发展，新的研究方法和学说层出不穷，也有一批优秀的经济学家因为他们的出色研究而获得了诺贝尔经济学奖。

现如今，经济全球化是世界经济中的一个非常重要的趋势，它伴随着现代经济的出现而出现，伴随着现代经济的发展而发展，已经经历了至少 100 多年的历史。在世界经济史的发展中，生产要素的跨国流动最初是劳动力，然后是商品，继而是资本，今天则发展成为综合的要素流动，其中知识科技要素的流动具有非常重要的作用。因此，经济全球化的概念曾经被认为是生产要素在全球范围广泛流动，实现最佳匹配的过程。随着经济全球化重要性的加强，国际货币基金组织为全球化下的定义是：跨国商品、服务贸易及国际资本流动规模和形式的增加，以及技术广泛迅速传播使世界各国经济的相互依赖性增强。而马克思主义经济学的观点则认为，经济全球化是生产社会化扩大的结果，是资本主义



经济体系对于世界的支配和控制的过程。

从理论和实践上看,国际经济学与任何国家的对外经济活动都有很密切的关系,在理论、政策与实践的层面上反映着它们的对外经济活动。作为中国基本国策之一的对外开放使人们了解到,中国将在自力更生、平等互利的基础上,积极对外开放,即利用外国资金,引进先进技术、科学知识和管理经验,全面进入国际市场,参加国际分工,通过贯彻国际经贸惯例,适当开放关境,使得国内外的要素投入、经济产出得以顺畅地双向流动,国内外市场能够更好地对接、融合,促进中国经济的发展。从这点出发,中国经济的发展过程也必然是持续不断地深化融入世界经济的过程,外部环境对于中国经济的影响随着融合程度的深化也必然日益加强,中国将是世界的中国,世界也将是中国经济运行的舞台。学习国际经济学能够使我们从理论和政策的层面上,对于上面的叙述,即世界经济的发展、中国的改革开放有更为深刻的理解,并使我们能够具有更加广阔的视野和观察世界经济的新角度。

本书具有以下特点:首先,内容结构涵盖了高等学校国际经济学的全部知识要点,注重基本原理、理论和知识的讲解由浅入深,循序渐进。同时,文字精练、逻辑严谨、简洁易懂。其次,观点新颖。本教材在编写的过程中,参考了国内外大量的国际经济学、国际贸易、国际金融等教科书、论文以及其他的数据与文字资料。

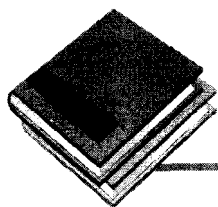
本书撰稿分工如下:刘春生、王峰负责全书的统稿定稿;刘春生、娄飞撰写绪论;娄飞负责第二章;李思映负责第三、四章;朱玲玲负责第五、六章;顾丹琳负责第七章;郭薇负责第八、九章;李欢负责第十、十一章;周世民负责撰写第十二章。

本书在编写过程中得到了有关院校领导与教师的热情帮助,并参考和借鉴了国内外一些专家学者的著述,在此一并致谢。

由于作者的水平有限,书中难免有许多疏漏之处,望广大读者不吝指正。

编 者





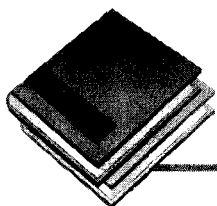
目 录

第一章 绪 论	1
第一节 国际经济学的产生与发展	2
第二节 国际经济学的研究对象和结构	6
第二章 古典贸易理论	12
第一节 早期的国际贸易思想	12
第二节 绝对优势理论	18
第三节 比较优势理论	22
第三章 国际贸易的现代与当代理论	30
第一节 H-O 模型及其分析	30
第二节 里昂惕夫之谜及新要素理论	35
第三节 产业内贸易理论	38
第四节 其他贸易理论	41
第五节 战略性贸易理论	47
第四章 国际贸易政策分析	54
第一节 国际贸易的关税分析	54
第二节 非关税壁垒与新保护主义	59
第三节 幼稚产业的保护	66
第四节 倾销与反倾销分析	68
第五章 经济一体化	72
第一节 经济一体化概述	72



第二节 区域经济一体化理论——关税同盟理论	85
第三节 经济一体化的历史实践	88
第六章 直接投资与跨国公司	97
第一节 国际直接投资概述	97
第二节 国际投资理论	106
第三节 跨国公司	111
第七章 国际收支分析	122
第一节 国际收支与国际收支表	122
第二节 国际收支的调节	131
第八章 汇率决定的一般理论	144
第一节 外汇与汇率	144
第二节 汇率决定的一般理论	151
第三节 汇率的决定	159
第四节 人民币对外汇率政策	163
第五节 人民币汇率的历史演变	164
第九章 国际金融危机与国际货币体系	169
第一节 金融危机概述	169
第二节 国际货币体系的类型	180
第三节 当前的国际货币体系	185
第十章 要素的国际流动	196
第一节 资本国际流动及其经济效应	196
第二节 劳动力国际流动及其经济效应	202
第三节 技术转移及其经济效应	207
第四节 国际要素转移的其他经济效应	213
第十一章 国际经济非均衡传导	221
第一节 国际商品交换领域中的传导机制	222
第二节 国际资金流动领域中的传导机制	227
第三节 国际劳动力流动领域中的传导机制	230
第四节 其他国际经济领域中的非均衡传导机制	234
第十二章 经济全球化分析	241
第一节 经济全球化格局的定位	241
第二节 产业结构的决定意义	246
第三节 经济全球化中的强国定义	249
第四节 温特尔主义的兴起	251
第五节 新经济探讨	253
第六节 经济全球化的影响	256
参考文献	260





第一章

绪 论

在今天的世界，没有哪个国家可以成为封闭的经济岛国。一国的企业、行业，在商品和服务方面的商业活动，技术和可利用的资本，生活水平及所有其他经济事务都与其他国家的经济有关。这些关系构成了国与国之间复杂的商品、服务、资本、劳动和技术流。由于世界经济日益紧密地结合在一起，每个国家都必须了解并正视这种日益增长的相互依存关系。国际经济学的目的就是分析我们所观察到的现实世界中的国际贸易、投资和其他跨国交易格局。

经济发展不仅意味着国民经济规模的扩大，更意味着经济和社会生活水平的提高。经济发展涉及的内容超过了单纯的经济增长，比经济增长更为广泛。

学习国际经济学可以使学习者站在更为广阔的基础上考察一个国家的经济发展过程，并理解人类经济活动的发展规律，为自己的国家制定出更为符合实际的微观、宏观以及国际经济的发展战略与措施，并能更好地理解经济全球化给一个经济体带来的利益与冲击。



第一节 国际经济学的产生与发展

一、经济增长的自然过程

(一) 经济增长与经济发展

经济增长 (economic growth) 通常是指在一个较长的时间跨度上, 一个国家人均产出 (或人均收入) 水平的持续提高。在较早的文献中经济增长是指一个国家或地区在一定时期内的总产出与前期相比实现的增长。总产出通常用国内生产总值 (GDP) 来衡量。对一国经济增长速度的度量, 通常用经济增长率来表示。由于 GDP 中包含了产品或服务的价格因素, 所以在计算 GDP 时, 就可以分为用现价计算的 GDP 和用不变价格计算的 GDP。用现价计算的 GDP, 可以反映一个国家或地区的经济发展规模, 用不变价计算的 GDP 可以用来计算经济增长的速度。

经济增长的含义是指在一定时间内, 一个经济体系生产内部成员生活所需要商品与劳务潜在生产力之扩大。生产力扩大主要取决于一个国家自然资源禀赋、实质资本数量累积与质量提升、人力资本累积、技术水平提升以及制度环境改善。因此, 经济增长也意味着决定生产力之诸多因素的扩展与改善。

经济发展则不仅意味着国民经济规模的扩大, 更意味着经济和社会生活水平的提高。经济发展涉及的内容超过了单纯的经济增长, 比经济增长更为广泛。

一般来说, 经济发展包括三层含义: (1) 经济量的增长, 即一个国家或地区产品和劳务的增加, 它构成了经济发展的物质基础; (2) 经济结构的改进和优化, 即一个国家或地区的技术结构、产业结构、收入分配结构、消费结构以及人口结构等经济结构的变化; (3) 经济质量的改善和提高, 即一个国家和地区经济效益的提高、经济稳定程度的提升、卫生健康状况的改善、自然环境和生态平衡以及政治、文化和人的现代化进程。

专栏 1—1

联合国力推绿色经济发展模式

据英国广播公司 (BBC) 2 月 21 日报道, 为了促进绿色经济、降低环境风险和避免生态遭受损害, 联合国环境署 (UNEP) 发表了《绿色经济计划》报告。该报告建议, 每年将全球 GDP 的 2% (1.3 万亿美元) 投资于十大关键领域。未来 5~10 年, 相比现有经济模式, 一种“低碳、资源效率高的绿色经济”发展模式能让全球经济保持良好的发展势头。

由 100 名环境部长参加、于 2 月 21 日在肯尼亚首都内罗毕开幕的联合国环境署理事会暨全球部长环境论坛第 26 届会议上, UNEP 宣读了该报告。UNEP 将绿色经济定义为一种增加人类福祉和社会公平, 同时减少环境和生态风险的经济。

UNEP 绿色经济计划负责人帕万·苏克德夫表示, 资金分配不当是造成全球经济现在身处困境的主要原因, 我们应该从现在开始采取有力行动来解决这些问题。对现有的国家和国际政策做出改革势在必行。政府在改变法律、政策、投资公共资金使经济发展模式向绿色经济转变等方面发挥着举足轻重的作用。



UNEP 的建议包括：投资 1 080 亿美元发展绿色农业，诸如鼓励和扶持小农田；投资 1 340 亿美元于建筑部门，用以改进建筑业的能效；投资 1 110 亿美元用于改进渔业；投资 150 亿美元于林业，林业在对抗全球气候变化方面具有重要作用；投资 1 100 亿美元用于水和废水处理，包括水源的消毒和废水的回收等。

该报告由发达国家和发展中国家的专家共同完成。报告认为，绿色经济模式将在 5~10 年内为全球经济提供比现有经济模式更高的经济增长率。

资料来源：刘霞：《联合国力推绿色经济发展模式》，载《科技日报》，2011-02-24。

（二）国际经济的产生

在经济发展的过程中，商品的跨国流动除了可以使消费者的需求多样性得到满足，同时也产生了相应的经济福利的增长，提高了人们的生活水平。当这一情况为人们最初朦胧认识时，经济产出的增加便促使人们开始有意识地在不同国家中销售其他国家产品，使得国际贸易的地域、商品范围不断扩大，成为人类经济活动的重要形式。同时，随着产品的跨国流动，为了结算的便利，货币的跨国流动即汇兑也必然应运而生，国际经济活动的内容便相应复杂起来。而生产的跨国进行、多国公司的出现成为普遍现象之后，人们意识到国际经济关系对于任何一个国家的经济发展均具有重要性，从而国家之间的经济相互依存性也逐渐加强起来。人类的生活方式也在发生变化，所谓“地球村”逐渐为人们所认可。从经济学角度看，解释这些社会经济现象都需要在更为广阔的平台，即国际经济的范畴中找到答案，因此国际经济学成为了解今天经济发展必不可少的必修课程。

二、国际经济学的产生与发展

国际经济学是微观经济学与宏观经济学发展的结果。经济学可以分为两大主要部分：微观经济学和宏观经济学。微观经济学是研究各种商品和服务的生产和消费活动，以及行业和市场的运行机制的学科。运用微观经济学原理，我们可以分析个体经济活动和单个商业企业的生产和定价行为。宏观经济学是研究影响经济总体产出水平的各种决定因素，并借以分析整体经济运行机制的学科。

从某种意义上说，经济学就好像是医学。许多医师是全科普通医师，可以处理各种轻微病痛。另外还有大量专科医师主要诊疗某种特殊的疾病，或某一身体系统的疾病。经济学的发展情况类似医学。目前经济学被分为许多不同的分支领域，如劳动经济学、自然资源经济学、经济发展和国际经济学等。

国际经济学是研究世界范围内商品、服务和资本的生产、分配和消费活动的学科。因而在国际经济学中融汇了微观经济学和宏观经济学的知识。这门课程将把微观经济学的研究扩展到国际贸易领域。国际贸易在许多方面与国内贸易类似。然而，每个国家都有不同的法律规定，这使一国经济不同于其他国家的经济。此外，国家和政治疆界不仅决定了国家间在法律、语言、社会和货币方面存在的贸易障碍，而且决定了国家间经济政策上的差异。每个国家的法律都试图在一定程度上将本国与其他国家区分开，这导致了国内贸易和国际贸易的显著差别。国际经济学还把宏观经济学的研究扩展到国际金融领域，形成了国际宏观经济学。这些扩展主要基于以下几个方面：第一，国际经济状况的不时变化会明显

影响国内经济，国内经济的任何变化又会进一步影响国际经济；第二，政府政策的变化不仅会对国内经济产生重要影响，还会影响到与国际贸易相关的部门；第三，需要在国际经济的范畴中加入对货币的研究。

国际经济学是重要的，我们必须把它作为一个整体来研究。对于许多其他国家而言，国际贸易是国内经济活动的重要附属部分。世界上大多数经济活动都属于国内经济活动。然而，现在国际商品、劳务、金融资产的交换数额巨大而且增长迅猛。虽然没有人能够预言“国际化”或“全球化”的进程将持续多久，但至少目前没有迹象表明它的势头会减弱。

专栏 1—2

中美战略与经济对话

为期两天的第二轮中美战略与经济对话于2010年5月25日在北京结束。此轮对话虽然是在中美两国间举行，却引起了国际社会的高度关注。

在此轮对话之前，新华社驻华盛顿记者刘洪采访了布什政府时期财政部的中国事务和中美战略经济对话特使霍尔默。霍尔默说，他对奥巴马政府能够继续推动与中国对话感到非常高兴，两个大国进行公开接触非常重要。在霍尔默看来，战略与经济对话虽然不可能解决中美间的所有问题，“但对话可以加深中美之间的相互理解”，因此再怎么高度评价中美战略与经济对话机制都不为过。

美国财政部负责战略与经济对话具体事宜的洛文杰也公开表示，中国是世界上发展最快的经济体之一，对美国公司和企业来说，意味着巨大的商机，当然也存在着极大的经济挑战。战略与经济对话让美中高层能够坐下来，通过全面和坦率的沟通与交流，共同面对这些挑战。

当然，在利益多元化的美国，也有一些分析人士对这一对话机制存有疑虑。但美国主流媒体都认为，该对话机制使中美官员齐聚一堂，有助于加强他们之间的相互了解，增进工作接触，这将有助于中美关系进一步平稳发展。《华尔街日报》就有文章打趣说：“看一看美方的参会人员名单，人们会很容易地认为美国政府的多数行政部门暂时要搬到北京办公去了”。这么多美国官员同时出访一个国家，参加一次对话，是非常少见的，也足见美国对发展与中国关系的高度重视。

资料来源：新华网，2010-05-26。

三、国内经济与国际经济的异同

国内、国际经济的运行有许多共同之处，但也有许多不同的地方，因此一般的经济学和国际经济学除了有相同之处，也有很多不同的地方。了解国内、国际经济的异同之处，是我们在学习国际经济学时必须把握的内容。

1. 经济运行主体的异同

在国内与国际经济的环境中，个人、企业、国家和国家集团从事的是不同层次的经济活动，它们是经济运行的主体，是经济产出的供给者与消费者。它们的经济活动主要集中于商品、服务、劳动力、信息等产出的交流上，而且它们的经济活动的场所，是商品、服



务、劳动力和信息的市场,即在国内或国际经济活动中,这些经济主体运行的主要基础是市场。从这一方面看,国际经济与国内经济的相同之处可能更多些,尽管在某些方面的特点上会存在较大的差异,例如在国家集团之间的经济活动本身就是一种国际经济活动。

2. 经济运行目的的异同

个人、企业、国家总体和国家集团总是在追求经济福利的增长,以最小的资源耗费,获取最大的经济福利,以最小的支出,获取最大的经济效用,这是国内、国际经济运行的永恒的目的。除了生产过程外,对已有经济福利的分配、再分配,在经济运行的主体间也要符合一定的原则。从总体上考察,国际经济中还存在着个别经济体或国家经济集团的利益与世界经济总体利益之间的差异,以及效率与公平之间的区别。在经济运行的目的方面,国际经济与国内经济之间的差异确实存在,但是应该说并不是根本性的。

3. 经济运行范围的异同

我们在上面提到,国际经济是国内经济跨越国界的延伸,一般经济学研究的是国内经济的运行,国际经济学研究的是国与国之间的经济关系与活动,经济运行的范围明显不同,国际经济运行的范围大于一国国内经济。在经济全球化的今天,由于经济活动是在一个更为广阔的国际背景下进行的,同时由于国际经济关系在很大程度上因经济全球化的出现,已经成为一个经济体发展的重要因素,因此国际经济学研究的内容的重要性正在日益凸显并且得到了人们的认同。

4. 经济运行机制的异同

经济要素与产出在国内与国际间流动的自由程度不同,一般而言,经济产出与经济要素在一国范围内可以自由流动,但在国际流动的自由度会大打折扣,即资源在国际上可以流动但却不能自由流动,这形成了国内经济与国际经济在很大程度上的差异;经济在国内与国际间运行的条件不同,这是由于不同国家具有不同的法律、经济体制、规则、惯例、习俗、宗教和文化背景,这使得经济在国内与国际运行的条件具有极大的差异,人们不得不去适应不同的经济运行条件,以便于完成经济的目标;国内与国际经济交往的媒介不同,即一国之内与国家之间使用的货币不同,需要经过汇兑解决,这比在一个国家内要复杂些;另外,在国内与国际经济的运行中,经济调节手段起作用的程度与范围不同,在一国国内,一般而言,经济调节手段能够贯彻得比较彻底,但是在国际经济运行中,经济协调往往难于得到彻底贯彻,其结果大抵只能是经济体通过沟通,寻求利益妥协,因此国际经济政策协调的结果大多是各国妥协的产物。

5. 经济交流方式的异同

在国内经济与国际经济的运行中,个人、企业、国家、国家集团内部与国家之间的贸易、投资、资金流动、劳务提供、信息交流等,具有大同小异的交流方式。但由于存在着国界的限制,这些大同小异的交流方式也必然会在不同的条件下有一定程度的修正,例如在商务交流中更加强调交易时空的分离,货币的支付作用得到进一步加强。

6. 经济交流场所的异同

在国际经济中,经济资源的交流、经济产出的交流,往往是在市场条件下进行的。如果说一国国内经济资源、经济产出在市场中进行交流、配置与得到实现时可能存在一定干

扰,那么在国际经济中,市场机制将更容易得到贯彻,市场的竞争性体现得更为完全。在世界经济中,国际金融市场在今天几乎已经成为一体,价格发现机制使得各个国际金融市场之间的金融产品的价格趋向一致,世界市场更为成熟。

第二节 国际经济学的研究对象和结构

一、国际经济学的研究对象

国际经济学的研究对象主要有三个方面。

(一) 国际贸易纯理论

贸易的纯理论是在经济学和数学的理论上给出国际贸易的发生原因、贸易利益的分配、贸易的方式、汇率决定、要素国际流动问题等,这些理论在经济学上对国际贸易进行分析,理论对实践起到指导的作用。贸易参与国在制定政策的时候就需要参考国际贸易理论,来制订计划或者对计划的效果进行预期。当国际市场上发生一些经济现象,如金融危机时,就需要将这些现象放在理论的框架下进行研究,将其模型化、理论化,研究其产生的原因,预测其结果,给出相应的应对政策。因此,可以说国际贸易纯理论的研究既是国际经济学的基础也是国际经济学的核心内容。

(二) 国际经济现象

经济社会是一个极其复杂的系统,国际市场也是如此,每时每刻国际贸易市场都在发生变化,新的经济现象和旧的经济现象相互交织。这些现象有些预示着经济繁荣,有些则说明国际市场正处于危机中,比如,欧盟的形成、石油价格的升降、国际货币体系的形成与解体、某些国家货币的升值与贬值等。当这些经济现象发生时,对全世界都会产生或大或小的影响,也从各个方面预示着国际贸易的发展方向和趋势,因此,对国际贸易现象的研究也是国际贸易学中很重要的一部分内容,如近些年来对世界经济产生了巨大冲击的美国次贷危机就引起了世界性的关注。

专栏 1—3

美国次贷危机

金融是现代经济的核心。于 2007 年夏天爆发的次贷风波用一种特殊的方式向世人展示了金融领域风险积聚、风险传染和风险释放时对实体经济的深远影响。对于以信用为支点的现代金融而言,风险和收益永远是一枚硬币的两面,次贷风波的发生、扩散和发展表明,经济主体对高收益的过度追求无异于在风险的刀尖上翩翩起舞,随时可能由于风险的集中而感受切肤之痛。

美国次级房屋抵押贷款供给者在过去经济复苏强劲、资产价格攀升的市场激励下,以降低放贷门槛为手段挖掘消费者购房潜力,拓宽自身盈利空间,这种透支风险的发展模式最终受到了市场的惩罚。自 2007 年初开始,违约率的不断上升就拉响了次级房屋抵押贷款的危机警报,由于深层问题的积累和监管当局的忽视,这场次级房屋抵押贷款风波迅速由单一市场波及多重市场,由单一国家传至世界各国,由金融领域深入实体经济,逐渐升



级为对国际金融稳定、世界经济增长造成较大负面影响的一次冲击。

次贷风波以连锁反应的形式迅速蔓延。首先,美国金融机构受损。经营次级房屋抵押贷款的美国金融机构接连遭遇生存危机,而持有次级抵押贷款证券化衍生产品的金融机构也受到牵连。2007年7月,穆迪投资者服务公司和标准普尔公司宣布降低对次级抵押贷款债券的信用评级,持有这些衍生产品的共同基金、对冲基金、大型银行与保险公司损失惨重。紧接着,次贷风波波及欧洲金融机构。由于信心缺失导致的“信贷紧缩”(credit crunch)在全球货币市场迅速扩散,英国北岩银行于2007年9月14日、15日和17日发生了挤兑事件,这是1866年以来英国的银行首次出现挤兑,也是次贷风波影响欧洲市场的标志性事件。受次贷风波影响,2007年第四季度以来不断有实力雄厚的欧美金融机构报出巨额亏损。

次贷风波在蔓延过程中给全球股市带来了巨大的震荡:在2007年7月下旬至8月中旬的三周时间里,纳斯达克指数下跌近10%,标准普尔500和道琼斯指数的跌幅分别是9%和8%,法国CAC40指数下跌9%;2008年1月21日,由于美国政府的经济刺激计划未能让市场满意,全球股市集体遭遇“黑色星期一”。

作为亚洲新兴市场经济体的代表之一,中国经济在次贷风波中依旧保持了稳定快速增长的态势,2007年11.4%的GDP增长率令人振奋。但不可否认的是,中国不可能在这场风波中独善其身,次贷风波对中国经济的影响将主要通过金融市场、贸易和外汇储备这三个渠道进行传导。次贷风波已经对中国金融市场和金融机构带来了一定的影响,中国金融机构持有少量的美国次级债,形成了一定的损失,而它对中国宏观经济及金融市场的后续影响也有可能显现:美国消费需求的下降将有可能影响全球及中国的出口甚至是投资增长;次贷风波引发的流动性变化可能会继续引发中国资本市场的波动;美元持续下跌导致国际石油等大宗商品价格持续地上涨,原材料价格上涨对以进出口加工为主的中国外向型企业的盈利将带来较大的影响,同时原材料价格上升也将通过传导机制增加中国目前的通货膨胀压力;中国宏观调控面临的形势更为复杂,难度也明显加大。

资料来源:次贷风波研究课题组:《次贷风波启示录》,1~3页,北京,中国金融出版社,2008。

(三) 国际贸易政策

国际贸易给全世界国家的发展提供了机遇和动力,各个国家在国际贸易市场中收获利益的同时,也会受到一定的冲击,对国家的经济造成影响。因此,一个国家该如何进行贸易才能最大化自己的利益,稳定经济,减少损失和波动,这就是制定政策的目的。同时为了全世界的共同发展,国际上成立了诸如世界贸易组织、世界银行、国际货币基金组织等组织,这些组织致力于全球贸易的发展,制定的政策是站在世界经济的角度上,致力于世界贸易的健康发展。由于各个国家的发展程度不同,经济实力不同,不同的国家在贸易中所处的位置不同,每个国家的政策就存在着差异。这些差异有时就会导致贸易争端,如贸易保护、倾销反倾销等,这些争端的起因以及责任追究、处理方式同样值得研究。如下面这个贸易争端的案例。

专栏 1—4

香蕉进口与销售制度案(厄瓜多尔等诉讼欧共体)

拉丁美洲的厄瓜多尔、危地马拉、洪都拉斯和墨西哥等国位于赤道附近,盛产香蕉。香

蕉也是这些国家的传统大宗出口产品,在这些国家的对外贸易中占十分重要的地位。近年,由于欧共体实行了新的进口与销售制度,上述国家对欧共体的香蕉出口受到很大影响。

1996年2月5日,厄瓜多尔、危地马拉、洪都拉斯、墨西哥和美国依据世贸组织的有关协议,联名提出与欧共体进行磋商的要求。磋商的内容包括欧共体根据《委员会第404/93号规则》建立的欧共体香蕉进口与销售制度,以及随后订立的欧共体法规、规则与管理措施,其中包括反映在已经执行、补充与修订的《香蕉框架协议》(BFA)的有关条款中的法规、规则与措施。

1996年3月14日和15日,双方举行了磋商。由于未取得相互满意的结果,提出磋商的5国遂于1996年4月11日递交了申请,要求成立一个专家组对这一问题进行审理。

争端机构于1996年5月8日举行会议,成立了专家组,并依照《争端解决规则及程序谅解》第六条的规定确定了专家组的标准职权范围。伯利兹、加拿大、喀麦隆、哥伦比亚、哥斯达黎加等21国作为有重大利害关系的第三方保留向专家组提交有关报告和向专家组反映意见的权利。

此后,争端双方又在专家组成员安排方面出现分歧,未能在规定的20天内达成协议。1996年5月29日,起诉方请求总干事依照《争端解决规则及程序谅解》第八条第7款的规定组成专家组。1996年6月7日,总干事宣布由斯图亚特·哈宾逊(主席)、吉姆·安德逊和克里斯蒂安·海博利三人组成专家组。

1997年3月18日,专家组向各争端方提交了中期报告。1997年4月29日提交了最后报告。专家组审查结果认为欧共体的制度违反了有关协议的规定。1997年6月11日,欧共体向常设上诉机构提出上诉。

1997年9月25日,争端解决机构通过了上诉机构的报告和经过该机构修订的专家组报告。起诉方5国在此案中大获全胜。欧共体已表示将从1999年1月1日起执行裁决的意向,并将就此安排与争端对方进行协商。

此案结束后,危地马拉感到欢欣鼓舞,称此案的审理证明任何国家都可以利用世贸组织来保护自身的利益。而厄瓜多尔则说,此案的顺利结案得益于世贸组织直接通过专家组报告的新规定,而按过去的关贸总协定的做法,欧共体本是能够阻挠有关报告的通过的。不过,严重依赖向欧共体出口香蕉的牙买加和圣卢西亚则对裁决将对加勒比的非加太国家产生的影响表示了严重的关切。

资料来源:蒋德恩编著:《世界贸易组织中的争端解决》,107~109页,北京,对外经济贸易大学出版社,1999。

二、本书结构

国际经济学中有两个非常重要的基本概念:一是资源的国际配置和福利最大化;二是国际经济活动来往的内在联系。前者是指资源配置的合理性决定了一个经济体的生产效率和发展水平,从全球的角度来看,资源在全世界范围内通过贸易、投资、劳动力流动、科学技术传播等进行配置,因此无论是一个国家还是整个世界市场,都与资源的全球配置有紧密的联系,而且资源的全球配置对各个国家的福利水平也有重要影响,因此国际资源配置是国际经济学研究的出发点和归宿点。后者是指国内经济和国际经济有着密不可分的联



系,国际经济是国内经济的延伸,而由于生产要素的国际流动,使得国际经济运动有着不同于国内经济运动的一些规律和特点,国际贸易、国际投资和国际金融就是国际经济学所特有的理论。

本书一共分为十二章,第一章为序言部分,第二章到第十二章为正文部分。

第二章为古典贸易理论。古典贸易理论在国际经济学中占重要地位,虽然这些理论与现代的经济理论相比或多或少的存在一些错误,但是正是这些理论中的思想和观点为国际经济学的发展奠定了基础,指明了方向,使得国际经济学沿着正确的道路发展。本章主要介绍古典贸易理论的一些内容,如绝对优势理论和比较优势理论,还会介绍一些古典经济学大师如亚当·斯密和大卫·李嘉图。通过这些理论和古典经济学家,可以对国际经济学的主要思想和研究方法有一定的初步了解。由于现代的国际经济学观点都是由古典贸易理论发展形成的,因此本章的学习也是为后面各个章节的学习打下良好的基础。

第三章为国际贸易的现代与当代理论。本章会介绍一些主要的国际经济学的现代观点,经济学是一门需要经验检验的学科,某种经济理论或者经济原理是否是正确的,除了在数理模型的逻辑上要正确之外,也一定要符合现实情况,因此当现实生活中出现某种新的经济现象时,就需要研究者对其内在的经济原理进行研究,而出现的经济现象与现有的经济理论不符合时就要给出合适的解释。因此,经济学和国际经济学是与时俱进的学科,经济学作为一门独立学科发展的历史不长,但很多理论一直在逐步更新和改进。本章的一些理论就是在古典贸易理论的基础之上用更加完善的逻辑思想去解释国际经济和国际贸易,使得理论更加符合现代经济市场的事实。本章会介绍如 H-O 模型、产业内贸易理论、产品生命周期理论等一些当代的比较前沿的思想。而且这些思想也并非完美的,都存在着一些不同的问题,今后的国际经济学研究空间仍然十分广阔。

第四章为国际贸易政策分析。国际经济学是国际贸易的理论基础,仅仅对一般的理论模型进行研究是不够的,对抽象理论的研究是必要的,对贸易实践的研究同样是十分有意义的。在真正的国际贸易实践中,形成了许多贸易政策,这些政策既有从几百年前就开始形成的,也有在近些年才形成的,比如关税,这个几乎从国际贸易诞生就开始出现的贸易政策十分值得研究,参与贸易的国家通过关税可以获得什么,又损失了什么,而与关税类似的配额等政策又会对贸易产生哪些影响,都会在这一章进行介绍。对于在国际贸易争端中最常见的倾销与反倾销问题,本章会给出经济学上的分析。在国际贸易中如何协调本国的经济产业发展和推动国际自由贸易是一项比较复杂的问题,本章会介绍与之相关的幼稚产业的保护思想。

第五章为经济一体化的理论与实践。经济一体化在现在的国际贸易发展中是经常被提及的一个术语,可以说经济一体化正是国际贸易和世界经济发展到一定时期的产物,国际贸易将不同的国家联系到一起,随着贸易的发展和国际分工的深入,贸易参与国的相互依赖性逐渐加强,逐渐形成一个跨国界的经济整体,我们熟知的北美自由贸易区、亚太经济合作组织、欧洲联盟等联盟和组织就是经济一体化的典型实例。在当代,经济一体化是国际贸易和国际市场发展的趋势,我国就是亚太经合组织的成员国,同时关于经济一体化的经济学理论研究也是国际贸易的前沿课题。本章的主要内容就是介绍经济一体化的理论,经济一体化会给成员国和非成员国造成哪些影响,以及介绍一些经济一体化的实践,比如