

主编 韩世隆

世界 行情 概论

SHI JIE
SHI CHANG
HANG QING
GAI LUN

电子科技大学出版社

世界市场行情概论

主编 韩世隆

电子科技大学出版社

• 1991 •



B

771351

内 容 提 要

本书阐述了世界市场行情分析与预测的理论基础和宏观经济背景,重点分析了世界经济行情和世界商品、劳务、技术市场行情,并介绍了世界市场行情预测方法,体系与内容较有特色,在许多方面不同于国内同类著作。

本书适合大专院校外贸、世界经济、外向型企业管理等经济专业师生阅读,也可供经济理论与外贸、外向型企业管理工作者参考。

世界市场行情概论

主 编 韩世隆

•

电子科技大学出版社出版

(中国成都市建设北路二段四号)

四川广播电视大学印刷厂印刷

四川省新华书店经销

•

开本 787×1092 1/32 印张 12.625 版面字数 269 千字

版次 1991 年 1 月第一版 印次 1991 年 1 月第一次印刷

印数 1—5206 册

中国标准书号 ISBN 7-81016-283-7/F·21

(4452·22) 定价 4.25 元

目 录

第一篇 总论：世界市场行情分析与 预测的理论基础和宏观经济背景

导言：世界市场与世界市场行情学	(1)
第一章 经济波动、经济周期与行情	(19)
第一节 经济波动的类型	(19)
第二节 经济生活的长期波动	(26)
第三节 经济周期与行情变化	(32)
第四节 非周期因素与行情变化	(44)
第二章 世界市场行情分析与预测的宏观经济背景 ...	(47)
第一节 当代世界经济基本结构的变化	(47)
第二节 当代世界经济发展的大趋势	(54)
第三节 当代世界贸易发展的主要趋势	(73)

第二篇 世界经济分析

导言：经济行情分析的主要内容、分析经济行情的指标体 系、经济行情资料的鉴别与利用渠道	(88)
第三章 综合指标、物质生产领域主要指标与经济行情	(94)
第一节 国民收入和国民生产总值与经济行情	(94)
第二节 工业生产和工业订单与经济行情	(104)
第三节 固定资本投资与建筑	(111)

第四节 就业与失业	(118)
第四章 流通领域和财政金融指标与经济行情	(124)
第一节 国内贸易与商品库存	(124)
第二节 对外贸易与国际收支	(132)
第三节 财政与金融	(139)
第四节 股票价格	(146)

第三篇 世界商品市场行情分析

导言：世界商品市场行情分析的必要性、战后世界商品市场 行情的发展与主要特点、世界商品市场行情分析的基本 程序与方法	(157)
第五章 世界商品市场行情变动的原因	(165)
第一节 世界商品市场供给与需求的 一般规律与特点	(165)
第二节 影响供求变动规律的主要因素	(172)
第六章 世界商品市场价格分析	(186)
第一节 世界商品市场价格的含义、种类 和特点	(186)
第二节 国际价值与世界商品市场价格	(192)
第三节 世界商品市场价格变动的规律	(196)
第四节 世界市场各大类商品行情分析	(215)

第四篇 世界劳务市场与技术市场行情分析

第七章 世界劳务市场的形成、行情的特点与趋势 ...	(231)
第一节 世界劳务市场概况	(231)

第二节	当前世界劳务市场的特点	(241)
第三节	影响世界劳务市场行情的主要因素 和预测	(251)
第八章	世界技术市场的形成、行情的特点 与趋势	(262)
第一节	世界技术市场概况	(262)
第二节	当前世界技术市场行情的特点	(266)
第三节	影响与制约世界技术市场行情的 主要因素	(271)
第四节	世界技术市场行情的发展趋势	(275)
第五节	世界技术市场情报与调研	(279)

第五篇 世界市场行情预测与方法

导言：预测观念；世界市场行情预测的作用和特点；世界市场行情预测的一般程序；世界市场行情预测方法的种类和选择原则

第九章	行情的判断预测法	(303)
第一节	因素分析法	(303)
第二节	调查预测法	(308)
第三节	专家预测法	(313)
第四节	德尔斐预测法	(321)
第五节	指标分析法	(321)

第十章	行情的定量预测方法(一)——时间序列 预测法	(337)
第一节	时间序列预测模式	(337)
第二节	简单平均预测法	(341)

第三节	指数平滑法	(350)
第四节	趋势外延法	(357)
第五节	季节指数预测法	(365)
第十一章	行情的定量预测方法(二)——因果分析	
预测法		(373)
第一节	回归模型预测法	(373)
第二节	投入—产出法	(381)
第三节	经济计量模型法	(394)
附表 1		(394)
后记		(395)

第一篇 总论：世界市场行情分析与预测的理论基础和宏观经济背景

导言：世界市场与世界市场行情学

一、世界市场的产生、发展及其内部结构

市场系商品、货币、劳务、科技与信息相互进行交换的领域，哪里有社会分工和商品生产，哪里就存在市场。随着社会分工、商品生产、货币流通、劳务提供、科技与信息交流日益频繁，市场的容量与范围在不断扩大和发展。

从历史上来看，在自然经济占统治地位的封建社会时期，最早发展起来的是地方市场与区域市场。资本主义社会时期，随着统一的民族国家的形成，出现了民族市场，国家市场。当资本主义发展到垄断时期，随着商品经济的高度发展，交通运输与资本输出网络的扩大，帝国主义殖民制度的建立出现资本主义世界经济体系与统一的世界市场的形成。“产业资本家不断把世界市场放在心目中，比较——并且必须不断比较——他自己的成本价格和市场价格，并且不仅与国内的市场价格比较，而且与全世界的市场价格比较。”^①商品生产与货币流通的发展，首先是把分散与割据的地方市场、区域市场联系和结合起来，成为统一的民族市场和国内市场，将各种商品参差不齐的地区价格统一为国内市场价

^①引自马克思：《资本论》第三卷第416页，人民出版社，1963年。

格。在商品、货币、资本的冲击与结成坚强纽带的联系下又将各自孤立和闭关自守的民族市场结合成为世界市场、通过世界市场上的剧烈竞争，各种商品的国内市场价格逐渐统一为世界市场价格，随着世界市场价格的出现才会有世界市场行情。世界市场的科学含义、狭义上仅仅指世界商品市场，即各国与各生产部门的商品在全世界范围的流通；广义上系指在世界流通领域内，反映国际生产关系的商品、劳务、货币、科技与信息的全部交换的总和。^①所谓世界市场行情，狭义上指在世界市场上，商品与劳务（有形与无形贸易）的生产与交换过程，主要是价格的波动或变动；广义上它还包括货币、资本、科技与信息的价格，其中包括世界主要储备货币的汇价、股票价格与世界黄金价格的波动等等。

在资本主义制度下，世界市场产生与发展的历史推动力是资本对利润的追求，是资本主义基本规律发生作用的表现与结果，正如革命导师马克思说的：“资产阶级社会的真实任务是建立世界市场（至少是一个轮廓）和以这种市场为基础的生产。”^②资本主义生产是以广阔的国外市场为条件，对外贸易是资本主义生产与不断扩大的再生产不可缺少的重要环节。资本主义生产方式在世界范围内取得统治地位以前，世界市场就已经萌芽和出现了，但只有当大机器工业生产建成、资本主义生产方式确立之后，世界市场才开始形成，从历史上来看，世界市场是资本主义生产方式的前提与结果。

世界市场是随着伟大的地理上的大发现开始萌芽的，正

^①引自姚曾荫主编《国际贸易概论》第125页，人民出版社，1987年。

^②引自1858年10月8日马克思致恩格斯的信，第廿卷第348页，人民出版社，1972年。

如马克思、恩格斯在《共产党宣言》一书明确指出的：“美洲的发现，绕过非洲的航行，给新兴的资产阶级开辟了新的活动场所。东印度和中国的市场，美洲的殖民地化，对殖民地的贸易、交换手段和一般商品的增加，使商业、航海业和工业空前高涨。”^①从十五、十六世纪到十八世纪中叶是近代资产阶级利用火与剑进行血腥与肮脏的资本原始积累时期，是从封建社会向资本主义社会过渡，商业资本占统治地位的时期，也是近代殖民制度与世界市场萌芽、产生的时期。

“大工业建立了由美洲发现所准备好的世界市场，世界市场使商业、航海业和陆路交通得到了巨大发展。”^②在十八世纪中叶，从英国开始的第一次产业革命为世界市场的形成奠定物质基础，机器大工业生产促成国际交换，使世界市场得到充分发展，因为：

“1. 资本主义大机器工业生产把越来越多的各个国家社会化的生产纳入到资本主义国际分工；2. 资本主义大机器生产不仅需要巨大的商品销售市场，而且需要广阔的原料产地，这样就把经济发展水平不同的各个国家都卷入到世界商品流转之中，从而促成世界市场的扩大；3. 资本主义大机器工业生产还将越来越多的小商品生产都卷入到世界市场的范围，将前资本主义时期狭小的地方市场结合为巨大的国内市场，最终扩大为世界市场；4. 资本主义大机器工业生产为世界市场必需的交通运输工具与运输设备——海洋轮船、铁路运输、电报、电话等的发展建立了物质技术条件。”^③从十

①引自马克思恩格斯：《共产党宣言》第24～25页，人民出版社，1964年。

②引自《马克思恩格斯选集》第一卷第252页，人民出版社，1972年。

③引自韩世隆：《马克思对资本主义经济制度的研究是以世界市场结束的》载《世界经济》1978年第3期。

八世纪中叶以来是产业资本占支配地位的时期，也是世界市场从萌芽进入茁壮成长的时期，“一切民族在世界市场网中形成的密切联系，从而，资本主义制度的国际性质，跟着发展起来，”^①这时期的国际贸易，主要是以“世界工厂”的英国为中心，以大量从事农业的殖民地、半殖民地国家为附庸，包括四大区域性市场：即西欧与中欧；波罗的海沿岸与俄国；北大西洋沿岸国家与远东；南亚与东南亚在内的市场。在市场竞争规律的作用下，各种商品的国内市场价格，地区市场价格逐渐自发地形成统一的世界市场价格，当时虽然已经有了世界商品交易所与股票市场，海运与铁路已开始发展，但世界市场行情网络尚未建立起来。

十九世纪末叶，资本主义开始从自由竞争向垄断过渡，通过第二次产业革命——钢铁、电气等重化工业与交通运输业的革命，资本输出的扩大加速世界工农业生产、国际贸易与世界市场的发展。帝国主义殖民制度的形成、金融资本网络的建立，通过商品、货币、资本的各条纽带，各个地方市场、国家市场与区域市场联结成为统一的世界市场，世界市场价格体系逐渐形成。以铁路和轮船为主干的国际交通运输网的建立使商品运输费用大为降低，商品的世界市场价格也开始降低，据统计从1973—1990年期间，世界市场上小麦价格下降50%，棉花价格下降39%，羊毛价格下跌35.4%，咖啡价格下跌53%，工业制成品价格下跌32.4%等。随着统一的世界市场的形成，掌握世界行情越来越成为各国产业资本与国际金融资本参加国际竞争的首要课题。当资本主义自由竞争的极盛时期（1840—1870年），世界贸易

①引自马克思：《资本论》第一卷第841页，人民出版社，1963年。

的增长率超过世界工业生产的增长率，市场容量不断扩大，表现出欣欣向荣。资本主义进入到垄断时期，国际贸易的增长开始落后于世界工业生产的增长，特别是在经济危机期间，工业生产与世界贸易增长停滞，甚至急剧下跌，世界市场容量相对缩小。在资本主义自由竞争时期，通过价值规律与市场竞争的自发作用，在世界市场上，同一种商品的价格是趋于统一的，生产费用各不相同与国别价值各不相同的同一种商品的价格都是以围绕国际价值为中心而上下波动，逐渐拉平，这是世界市场统一性的一个重要特征。各国商品价格虽然随世界经济周期与危机的发展而起伏波动，但在国际金本位制下，各国货币价值相对稳定，因此，世界商品市场行情也比较稳定，起伏波动一般不大。当资本主义从自由竞争向一般垄断与国际垄断过渡、竞争与价值规律的作用受到垄断组织人为的干扰，为了取得垄断高额利润，垄断组织对同一种商品除了生产成本与运输费用外，在不同的国家与地区制定不同的价格，世界市场价格的统一性受到破坏，开始向差别性很大的多元化价格转化。第一次世界大战结束后，随着国际金本位的解体、国际货币价值极端不稳定，世界市场行情走向急剧波动与错综复杂的变化之中。

第二次世界大战结束后的初期，由于社会主义阵营的出现与帝国主义国家对社会主义国家在经济上实行“封锁”与“禁运”，统一的世界市场出现了解体，但以后社会主义阵营不复存在与东西方经济贸易的恢复与发展，经济生活的国际化与一体化成为世界经济不可阻挡的潮流，不同社会制度的各个国家的对外经济贸易合作与技术交流不断加强，世界市场内部的矛盾性在加深，统一性也逐渐恢复，今天的世界市场是不同社会制度的各国家与民族、区域性经济集团通过国

际分工、国际贸易与国际金融及其它各种不同经济渠道的相互联系、共同结成的统一的世界市场。在改革与开放大潮流的冲击下，国际政治与军事上的紧张局势总的趋向缓和，争取和平与促进发展成为当前时代的主要特点，在如此大局下，即使出现世界经济贸易的区域集团化，世界市场的统一性仍将会有所发展。

通过上述历史考察说明世界市场的内涵并非固定不变，而是随着世界经济的发展不断充实。资本主义发展的早期，即资本原始积累时期，开始萌芽中的世界市场仅仅是容量非常有限，范围十分狭小的世界商品市场。进入资本主义自由竞争时期，通过第一次产业革命、大机器工业生产的建立，工业制成品，特别是棉纺织品与机器等开始大量进入世界商品市场。十九世纪末叶，通过第二次产业革命，不仅钢铁、汽车、电气等重化工业产品大量进入世界商品市场。随着资本输出的扩大、国际金本位制的建立，银行、保险、证券交易所与股票市场等一系列金融机构与国际金融网络体系的建立、国际金融市场逐渐发展为当代世界市场不可缺少的重要组成部分。第二次世界大战结束后，不仅有形贸易迅速发展，无形贸易以更快的速度发展，劳务输出、国际工程承包已加入到世界市场竞争的行列。七、八十年代，随着世界新科技革命的兴起，技术贸易迅速发展，高技术日益发展成为各国家与国家集团参与世界市场竞争的制高点，科技市场成为当今世界市场又一个重要组成部分。在世界新技术蓬勃发展的今天，信息已成为“无形资源”与“生产力的一个特殊因素”，从社会生产力的发展来看，发达的市场经济国家正在向“信息社会”过渡、信息市场蓬勃发展并成为八、九十年代世界市场的重要构成因素，进而促使它成为多层次、多元化

的结构。

当今世界市场的内部结构概括起来有下面几点：

第一，世界商品市场系世界市场总体结构中起源最早的部分，它仍是当今世界市场的主体和基础。第二次世界大战后，世界市场的扩大首先表现为世界商品市场的扩大和发展。当代世界商品市场的扩大不能单纯理解为在原有贸易结构基础上的简单扩大，即不仅仅是贸易商品数量与贸易金额的增长，重要的是在贸易品的内容结构上发生质的变化。进入二十世纪八十年代以来，在世界商品市场上增长幅度最快的是机电，特别是以高技术为代表的产品，在传统贸易商品结构中占主要地位的以资源性、原料为代表的初级产品都有相对缩小趋势。一般说来，国际贸易商品结构是由世界经济，特别是由世界产业、进出口产业结构来决定的，商品结构层次的提高又反作用于世界经济与世界产业结构。在开放经济下，通过世界商品结构调整，逐步向高层次迈进，可以促使国民经济产业结构升级换代、优化生产因素的重新组合，因此世界各国都在努力提高进出口商品结构的层次，力图占有较高和更高层次的世界商品市场。

第二，世界市场内部结构的另一大组成部分是国际金融市场，它是从事各种国际金融活动的场所。如按功能来划分，一般可分为货币市场（短期资金市场）、资本市场（长期资金市场）、外汇市场（通过电报、电传进行外汇买卖的场所）与黄金市场（各国买卖黄金的交易场所）等。由于当代国际资本流动迅猛膨胀，国际金融市场发展很快，据美国著名管理学家皮德·德鲁克估计：伦敦欧洲美元市场，每年超过75万亿美元，这个数额为世界贸易额的25倍。在世界主要货币中心还有外汇交易，外汇交易额每天达1,500亿美

元，为世界货物与劳务贸易的 12 倍。这说明从八十年代以来，国际游资已有很大一部分脱离世界生产与国际商品交换，虚拟资本大大超过实际资本，国际资本凌驾于国际贸易之上，成为支配世界经济的一支重要力量。

第三，出现在第二次世界大战结束后的世界劳务市场是从世界商品市场与金融市场的发展中逐渐分离独立出来的。世界劳务市场的基本功能是为世界市场内部结构的其它组成部分提供服务，即为世界商品市场提供运输与信息咨询服务，为世界金融市场提供金融、保险、通讯等环节的服务，为世界技术市场提供科技运用开发项目软件设计、工程承包与信息咨询等服务。由于很多劳务是“无形的”，它并不形成相应的物质产品，而是依附于其它载体之上，或者体现在商品价值的增殖上，或者表现在资金与移民的流动上，因此不易单独计算出来，例如当代很大一部分国际劳务是通过国际技术市场的转让，以专利、商标、工艺说明书等方式表现出来。为了实现技术硬件设备与软件的有机结合，就需要有国际技术服务公司，技术运用与开发机构和国际咨询机构提供高层次的国际劳务活动。世界劳务市场发展很快，据统计 1970 年全世界劳务贸易总额为 1000 亿美元，到 1980 年已高达 6000 多亿美元，约占世界商品贸易总额的三分之一左右。由于当代世界商品市场的竞争已从价格竞争转向非价格竞争，一个国家能否在世界商品市场竞争中占有优势地位，很大程度上取决于是否有能力为商品交换提供第一流的国际服务。

第四，世界技术市场也是从世界商品市场分离独立出来的，其主要标志是世界技术市场上占主导地位的许可证交易问世。许可证是技术市场上交易的一方出卖与另一方的“商

品”，它包括发明专利使用权、商标、工业样品，其它工业产权，如生产过程中积累起来的成套知识、技术诀窍、设计文件、工艺说明书与设备图纸等。当代技术市场发展很快，从1975年到1982年，美、英、法、西德、意大利与日本六个发达资本主义国家在许可证市场上的交易总额已达11230亿美元，这反映着世界技术市场已独立于商品与金融市场之外，而获得迅速发展。

二、世界市场行情学的研究对象、学习的意义与任务

行情的通俗用语是行市、或称商情。狭义上系指市场动向，其中包括商品的产、供、销，特别是商品价格的波动，广义上不仅包括商品流通领域，同时还包括生产领域的波动。微观上包括各种商品、各个企业与各部门，宏观上包括通过各种主要经济指标反映出来的整个国民经济、世界经济的波动与变化。

远在第一次世界大战前，行情的研究就被引入西方经济学的范畴，当时主要是研究短期商品市场与商品价格动向。在德国的马克思主义与资产阶级经济学著作中都曾普遍使用“行情”（konjunktus）一词，而在英美资产阶级经济学著作，一般是用“商情”（business conditions）、“商业循环”（business cycles）、“经济波动”（economic fluctuations）等词。不少美国大学研究国际经济学的本科生与商业管理学院的研究生都要攻读“商情预测与经济循环”等课程，主要使学生掌握对经济波动、商业循环进行分析与预测的基本知识与技能，从而为市场与经济决策提供参考依据。

将生产与流通统一，世界市场与行情紧密结合在一起，

从再生产的角度来考察市场行情动向，这是十月社会主义革命后苏联经济学家的一个贡献。根据马克思主义政治经济学的基本原理，行情或商情不单是流通领域的现象，而是资本主义社会再生产过程在流通领域的反映，资本主义市场行情变化是受资本主义再生产规律制约的，资产阶级经济学只看到市场行情波动的表面现象，而忽视导致这些波动内在的本质原因。我国建国初期，高等学校对外贸易专业曾以苏联专家编写的《世界市场行情》为教材。党的十一届三中全会后，我国经济学家坚持四项基本原则，坚持以马克思主义基本原理为指导，对世界市场行情进行研究，同时还吸取了西方经济学者关于经济周期与商情预测中一些比较合乎实际的基本知识与技术方法。

世界市场行情学是以马克思主义关于社会再生产、经济周期与经济危机的基本原理为指导，研究当代世界经济与世界市场行情波动的背景、原因与特点并掌握预测当前世界经济行情与世界商品、劳务与科技市场发展趋势的基本知识与基本方法的科学，从性质上来看，这是一门既有理论，又有技能运用的综合性学科。在学科的体系结构上，可分为经济行情与商品、科技、劳务市场行情两大部分。前部分研究整个世界经济、主要是发达的资本主义国家与区域性经济集团的各种经济波动，特别是研究周期性经济波动。后部分又分为几个分支，即世界商品市场行情、世界劳务与科技市场行情。国际金融市场行情本应是这门学科的重要组成部分，但由于它的复杂性与特殊性，同时为了避免本书编写篇幅过大，拟分离出来，划为国际金融学的研究范畴，故本书只讲述前面三个分支，而以世界商品市场行情的研究为主干。

本学科两大部分是紧密联系着的，由于世界经济行情的