

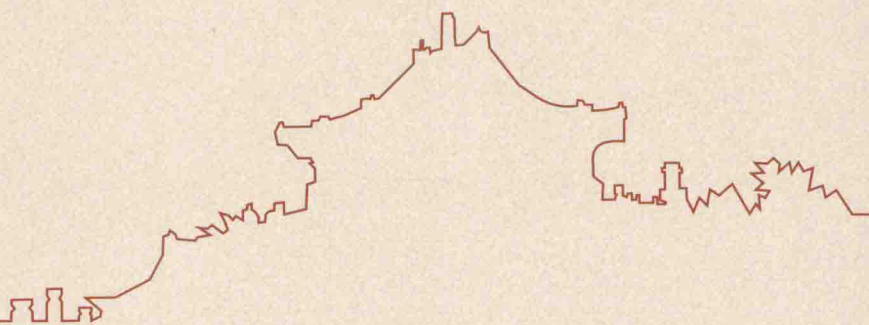
武汉大学优秀博士学位论文文库



# 重商主义、发展战略与长期增长

Mercantilism, Development Strategy and Long-Run Growth

王高望 著



WUHAN UNIVERSITY PRESS

武汉大学出版社

武汉大学优秀博士学位论文文库

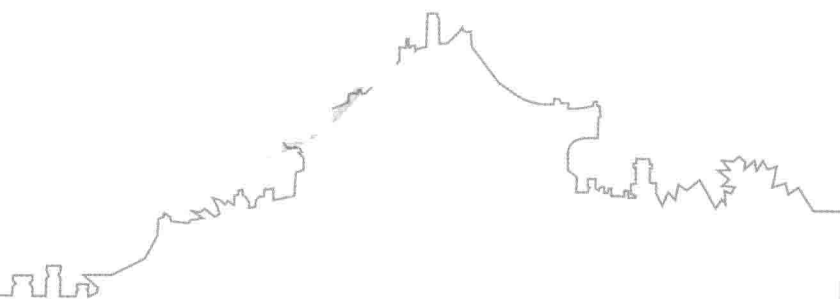


# 重商主义、发展战略与长期增长

Mercantilism, Development Strategy and Long-Run Growth

王高望 著

---



WUHAN UNIVERSITY PRESS

武汉大学出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

重商主义、发展战略与长期增长/王高望著. —武汉: 武汉大学出版社, 2015. 3  
武汉大学优秀博士学位论文文库  
ISBN 978-7-307-14892-5

I. 重… II. 王… III. 重商主义—研究 IV. F091.31

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 267953 号



责任编辑:任翔 李瑞      责任校对:汪欣怡      版式设计:马佳

出版发行: 武汉大学出版社 (430072 武昌 珞珈山)  
(电子邮件: cbs22@whu.edu.cn 网址: www.wdp.com.cn)

印刷: 武汉市洪林印务有限公司

开本: 720 × 1000 1/16      印张: 12.25      字数: 172 千字      插页: 2

版次: 2015 年 3 月第 1 版      2015 年 3 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-307-14892-5      定价: 28.00 元

版权所有, 不得翻印; 凡购我社的图书, 如有质量问题, 请与当地图书销售部门联系调换。

武汉大学  
优秀博士学位论文文库  
编委会

主任 李晓红

副主任 韩进 舒红兵 李斐

委员 (按姓氏笔画为序)

马费成	邓大松	边专	刘正猷	刘耀林
杜青钢	李义天	李建成	何光存	陈化
陈传夫	陈柏超	冻国栋	易帆	罗以澄
周翔	周叶中	周创兵	顾海良	徐礼华
郭齐勇	郭德银	黄从新	龚健雅	谢丹阳

## 总 序

创新是一个民族进步的灵魂,也是中国未来发展的核心驱动力。研究生教育作为教育的最高层次,在培养创新人才中具有决定意义,是国家核心竞争力的重要支撑,是提升国家软实力的重要依托,也是国家综合国力和科学文化水平的重要标志。

武汉大学是一所崇尚学术、自由探索、追求卓越的大学。美丽的珞珈山水不仅可以诗意栖居,更可以陶冶性情、激发灵感。更为重要的是,这里名师荟萃、英才云集,一批又一批优秀学人在这里砥砺学术、传播真理、探索新知。一流的教育资源,先进的教育制度,为优秀博士学位论文的产生提供了肥沃的土壤和适宜的气候条件。

致力于建设高水平的研究型大学,武汉大学素来重视研究生培养,是我国首批成立有研究生院的大学之一,不仅为国家培育了一大批高层次拔尖创新人才,而且产出了一大批高水平科研成果。近年来,学校明确将“质量是生命线”和“创新是主旋律”作为指导研究生教育工作的基本方针,在稳定研究生教育规模的同时,不断推进和深化研究生教育教学改革,使学校的研究生教育质量和知名度不断提升。

博士研究生教育位于研究生教育的最顶端,博士研究生也是学校科学研究的重要力量。一大批优秀博士研究生,在他们学术创作最激情的时期,来到珞珈山下、东湖之滨。珞珈山的浑厚,奠定了他们学术研究的坚实基础;东湖水的灵动,激发了他们学术创新的无限灵感。在每一篇优秀博士学位论文的背后,都有博士研究生们刻苦钻研的身影,更有他们导师的辛勤汗水。年轻的学者们,犹如在海边拾贝,面对知识与真理的浩瀚海洋,他们在导师的循循善诱下,细心找寻着、收集着一片片靓丽的贝壳,最终把它们连成一串串闪闪夺目的项

链。阳光下的汗水,是他们砥砺创新的注脚;面向太阳的远方,是他们奔跑的方向;导师们的悉心指点,则是他们最值得依赖的臂膀!

博士学位论文是博士生学习活动和研究工作的主要成果,也是学校研究生教育质量的凝结,具有很强的学术性、创造性、规范性和专业性。博士学位论文是一个学者特别是年轻学者踏进学术之门的标志,很多博士学位论文开辟了学术领域的新思想、新观念、新视阈和新境界。

据统计,近几年我校博士研究生所发表的高质量论文占全校高水平论文的一半以上。至今,武汉大学已经培育出 18 篇“全国百篇优秀博士学位论文”,还有数十篇论文获“全国百篇优秀博士学位论文提名奖”,数百篇论文被评为“湖北省优秀博士学位论文”。优秀博士结出的累累硕果,无疑应该为我们好好珍藏,装入思想的宝库,供后学者慢慢汲取其养分,吸收其精华。编辑出版优秀博士学位论文文库,即是这一工作的具体表现。这项工作既是一种文化积累,又能助推这批青年学者更快地成长,更可以为后来者提供一种可资借鉴的范式抑或努力的方向,以鼓励他们勤于学习,善于思考,勇于创新,争取产生数量更多、创新性更强的博士学位论文。

武汉大学即将迎来双甲华诞,学校编辑出版该文库,不仅仅是为武大增光添彩,更重要的是,当岁月无声地滑过 120 个春秋,当我们正大踏步地迈向前方时,我们有必要回首来时的路,我们有必要清晰地审视我们走过的每一个脚印。因为,铭记过去,才能开拓未来。武汉大学深厚的历史底蕴,不仅在于珞珈山的一草一木,也不仅仅在于屋檐上那一片片琉璃瓦,更在于珞珈山下的每一位学者和学生。而本文库收录的每一篇优秀博士学位论文,无疑又给珞珈山注入了新鲜的活力。不知不觉地,你看那珞珈山上的树木,仿佛又茂盛了许多!

李晓红

2013 年 10 月于武昌珞珈山

## 中文摘要

作为一种重要的经济思潮,重商主义从16世纪产生到现在,无论在理论上还是在实践上都在深深地影响和改变着这个世界。理论上,除了数不清的理论和政策工作者,历史上的几位主要经济学家都研究过重商主义理论,包括亚当·斯密、约翰·梅纳德·凯恩斯、约瑟夫·熊彼特和保罗·萨缪尔森等;实践上,自其产生后的五百多年世界经济史,重商主义在大部分历史时期是占主导地位的。

在回顾其发展历史和理论文献的基础上,本文试图把重商主义作为一种开放经济条件下的国家发展理论来进行研究。在新古典开放宏观经济学的框架中,本文讨论了重商主义与财富积累、社会福利、宏观经济政策、经济增长和汇率等之间的关系,得到了一些新的结论和启示。首先,在第4章给出的小国开放实物经济里,我们了解到,重商主义发展程度的增强会提高国内外产品的消费水平、资产积累水平和生命期的最优社会福利水平,进口关税的增加会提高长期均衡的总消费水平和国外资产积累水平,而且,H-L-M效应是存在的。接着,通过引入货币和外汇,第5章在一个小国开放货币经济中考察了各种宏观经济政策的有效性。研究发现,除了政府支出对经济的影响是反向的以外,其他各种干预政策,包括消费税、货币政策、重商主义发展和外汇干预,都提高了长期均衡的消费水平和国外资产积累水平。通过把对重商主义的研究推广到多国开放的随机经济框架,第6章考察了重商主义、证券投资、金融开放和经济增长之间的内在联系,讨论了经济增长的差异性。研究表明:面对相同的技术或偏好冲击,不同国家会呈现出不同的经济效应。同时,金融开放也具有不同的经济增长效应:对于居民比较耐心的国家来讲,金融开放促进了经济增长;而对于居民不够耐心的国家来讲,金融开放延

缓了经济增长。最后,通过把对重商主义的研究推广到两国经济的框架,第7章表明,国外资产相对数量和货币供应相对数量一起决定汇率变化的短期动态。具体来讲,货币供应相对数量的增加会使得短期汇率升高,本币贬值;而国外资产相对积累水平的提高会使得短期汇率降低,本币升值。我们还用中美两国数据对模型结论进行了实证检验,为解释人民币的短期升值提供了一个崭新的视角。总之,本文的研究工作既为各种重商和保护主义政策提供了理论支持,又为合理发展重商主义提供了一些有益的启示。

**关键词:**重商主义 社会福利 宏观经济政策 经济增长 汇率



## Abstract

Mercantilism, as an important thought, affects the world deeply theoretically and practically ever since its occurrence in the sixteenth century. Theoretically, except for numerous workers on theories or policies, several most important economists have done some research on mercantilism, such as Adam Smith, John Maynard Keynes, Joseph Schumpeter and Paul Samuelson etc. . Practically, mercantilism dominated liberalism in most of the time in human history.

Based on the review of its development history and associated theoretical literature, the book has done some researches on mercantilism by taking it as a development theory of nations in open economies. By utilizing the analytical framework of the neoclassical open macroeconomics, the book has examined the relationships between mercantilism and wealth accumulation, social welfare, macroeconomic policy, economic growth and the exchange rate etc. . First of all, in a small open real economy in chapter 4, it is shown that an increase of the degree of mercantilism will increase the levels of consumption, asset accumulation and the lifetime optimal social welfare, an increase of import tariffs will raise the long-run levels of the total consumption and foreign asset accumulation, and the H-L-M effect does exist. Secondly, by incorporating money and foreign exchange in a small open monetary economy, chapter 5 re-examines the effectiveness of all sorts of macroeconomic policies. Except government expenditures, all other macroeconomic policies including consumption tax, monetary policy, development of mercantilism and foreign exchange intervention raise the long-run equilibrium levels of consumption and for-

foreign asset accumulation. By extending the research on mercantilism to the stochastic framework of multi-country open economy, chapter 6 investigates the intrinsic relationships between mercantilism and security investment, financial openness and economic growth. It is shown that different countries have different economic effects facing the same technological or preference shocks. Meanwhile, financial openness has different growth effects: financial openness enforces economic growth for the countries with patient residents while slowing economic growth for those countries with impatient residents. By introducing mercantilism in a two-country economy, chapter 7 shows that the stocks of both foreign assets and money determine simultaneously the short-run dynamics of the exchange rate. Specifically, the relative increases of money supply raise the exchange rate and the domestic currency appreciates, while the relative increases of foreign asset accumulation decrease the short-run exchange rate and the domestic currency depreciates. Moreover, through the empirical test on the theoretical model by using the data sets of US and China, we provide a new viewpoint on the short-run appreciation of RENMINBI. In a word, the research results of the book not only provide theoretical supports for all sorts of mercantilist and protectionist policies, but also put forward some useful suggestions on how to utilize mercantilism rationally.

**Key words:** Mercantilism Social Welfare Macroeconomic Policies Economic Growth Exchange Rate



## 武汉大学优秀博士学位论文文库

已出版：

- 基于双耳线索的移动音频编码研究 / 陈水仙 著
- 多帧影像超分辨率复原重建关键技术研究 / 谢伟 著
- Copula函数理论在多变量水文分析计算中的应用研究 / 陈璐 著
- 大型地下洞室群地震响应与结构面控制型围岩稳定研究 / 张雨霆 著
- 迷走神经诱发心房颤动的电生理和离子通道基础研究 / 赵庆彦 著
- 心房颤动的自主神经机制研究 / 鲁志兵 著
- 氧化应激状态下维持黑素小体蛋白低免疫原性的分子机制研究 / 刘小明 著
- 实流形在复流形中的全纯不变量 / 尹万科 著
- MITA介导的细胞抗病毒反应信号转导及其调节机制 / 钟波 著
- 图书馆数字资源选择标准研究 / 唐琼 著
- 年龄结构变动与经济增长：理论模型与政策建议 / 李魁 著
- 积极一般预防理论研究 / 陈金林 著
- 海洋石油开发环境污染法律救济机制研究 / 高翔 著  
——以美国墨西哥湾漏油事故和我国渤海湾漏油事故为视角
- 中国共产党人政治忠诚观研究 / 徐霞 著
- 现代汉语属性名词语义特征研究 / 许艳平 著
- 论马克思的时间概念 / 熊进 著
- 晚明江南诗学研究 / 张清河 著
- 社会网络环境下基于用户关系的信息推荐服务研究 / 胡吉明 著
- “氢-水”电化学循环中的非铂催化剂研究 / 肖丽 著
- 重商主义、发展战略与长期增长 / 王高望 著
- C-S-H及其工程特性研究 / 王磊 著
- 基于合理性理论的来源国形象研究：构成、机制及策略 / 周玲 著
- 马克思主义理论的科学性问题 / 范畅 著
- 细胞抗病毒天然免疫信号转导的调控机制 / 李颖 著
- 过渡金属催化活泼烷基卤代物参与的偶联反应研究 / 刘超 著
- 体育领域反歧视法律问题研究 / 周青山 著
- 地球磁尾动力学过程的卫星观测和数值模拟研究 / 周猛 著
- 基于Arecibo非相干散射雷达的电离层动力学研究 / 龚韵 著
- 生长因子信号在小鼠牙胚和腭部发育中的作用 / 李璐 著
- 农田地表径流中溶质流失规律的研究 / 童菊秀 著

# 目 录

第 1 章 引言	1
1.1 问题的提出	1
1.2 选题意义和目的	4
1.3 研究思路和基本框架	5
1.4 研究方法	5
1.5 主要创新之处	6
1.6 不足和后续研究工作	7
第 2 章 重商主义简史和重要文献综述	9
2.1 重商主义简史	9
2.1.1 第一个快速发展时期(从 16 世纪到 18 世纪末)	9
2.1.2 第二个快速发展时期(从 18 世纪末期到二战前后)	17
2.1.3 第三个快速发展时期(20 世纪 70 年代前后到现在)	24
2.1.4 小结	29
2.2 重要文献回顾与综述	29
2.2.1 Adam Smith 在《国富论》(1776)中的研究	30
2.2.2 历史学派对重商主义的认识	33
2.2.3 John Maynard Keynes 在《通论》(1936)中的研究	34
2.2.4 Eli Heckscher 在《重商主义》(1935)中的研究	36
2.2.5 Jacob Viner 对重商主义的认识	42

2.2.6	Joseph Schumpeter 在《经济分析史》(1954)中的研究	44
2.2.7	20 世纪中期以后的理论模型研究综述	46
2.2.8	小结	47
<b>第 3 章</b>	<b>本文对重商主义的认识</b>	<b>49</b>
3.1	重商主义是一种开放经济条件下的国家发展理论	49
3.2	重商主义的两大主题:力量与繁荣	51
3.3	重商主义对货币和财富的认识	52
3.4	重商主义和自由主义并不是完全对立的	55
3.5	重商主义是一种动态的理论	58
3.6	小结	59
<b>第 4 章</b>	<b>重商主义、国外资产积累和最优社会福利</b>	<b>60</b>
4.1	引言	60
4.2	模型设定	62
4.3	动态系统	64
4.4	均衡	65
4.5	政策分析	69
4.6	福利分析	75
4.7	不完美资本市场	76
4.8	主要结论和政策建议	78
4.9	数学附录	80
4.9.1	数学附录一	80
4.9.2	数学附录二	80
<b>第 5 章</b>	<b>重商主义、财富积累和宏观经济政策</b>	<b>81</b>
5.1	引言	81
5.2	模型设定	82
5.3	最优与均衡	85
5.4	长期政策分析	88
5.4.1	重商主义发展程度的增强	88
5.4.2	货币增长率的提高	89

5.4.3	财政支出的增加	90
5.4.4	消费税率的提高	92
5.4.5	外汇干预	93
5.5	长期福利分析	95
5.6	短期政策分析	96
5.6.1	重商主义发展的短期效应	97
5.6.2	货币增长的短期效应	98
5.6.3	政府支出的短期效应	99
5.6.4	消费税的短期效应	99
5.6.5	外汇干预的短期效应	100
5.7	主要结论和政策建议	100
5.8	数学附录	102
5.8.1	数学附录一	102
5.8.2	数学附录二	104
<b>第6章</b>	<b>重商主义、金融开放与长期经济增长</b>	<b>108</b>
6.1	引言	108
6.2	封闭经济:基准模型	111
6.2.1	模型结构	111
6.2.2	最优解	113
6.2.3	比较静态分析	114
6.3	开放经济:国际经济一体化和经济增长的差异性	121
6.3.1	开放经济的均衡	121
6.3.2	比较静态分析和经济增长的差异性	125
6.3.3	世界经济一体化和增长的差异性	127
6.4	结束语	128
6.5	数学附录	129
6.5.1	数学附录一	129
6.5.2	数学附录二	131
<b>第7章</b>	<b>大国经济中的重商主义发展与短期汇率动态:</b>	
	理论与实证	132
7.1	引言	132

## 目 录

7.2 理论模型 .....	135
7.2.1 模型设定 .....	135
7.2.2 世界竞争均衡 .....	138
7.2.3 对称稳态 .....	141
7.2.4 对数线性化 .....	144
7.2.5 比较稳态 .....	146
7.3 带有垄断竞争的两国模型:粘性价格的情形 .....	150
7.3.1 短期均衡条件 .....	151
7.3.2 模型的解——货币冲击 .....	153
7.4 实证研究 .....	157
7.4.1 变量选取及数据说明 .....	158
7.4.2 单位根检验 .....	158
7.4.3 协整方程的建立 .....	158
7.4.4 VAR 模型的建立 .....	159
7.5 主要结论 .....	161
7.6 数学附录 .....	161
7.6.1 推导个人需求函数和国内价格指数 .....	161
7.6.2 推导世界总需求方程 .....	162
7.6.3 推导对称稳态的决定方程 .....	163
<b>第8章 本文的主要结论和政策建议 .....</b>	<b>165</b>
8.1 主要结论 .....	165
8.2 政策建议 .....	167
<b>参考文献 .....</b>	<b>169</b>
<b>后记 .....</b>	<b>179</b>

## 图目录

图 2-1	1860—2000 年世界 35 个国家未加权平均关税水平 .....	19
图 2-2	1865—1950 年世界六大地区的本地区未加权平均关税水平 .....	20
图 2-3	1865—1950 年世界六大地区主要贸易国的本地区未加权平均关税水平 .....	20
图 2-4	1980—2010 年日本外汇储备和官方储备 .....	24
图 2-5	2000—2010 年 EME 总储备增长趋势图 .....	25
图 2-6	1993—2011 年度中国的外汇储备和黄金储备 .....	27
图 2-7	1987—2011 年巴西的国际储备资产增长趋势 .....	27
图 2-8	2000—2011 年印度外汇储备 .....	28
图 2-9	2003—2011 年俄罗斯的国际储备和外币储备 .....	28
图 4-1	当(4.19)式满足时,均衡点是鞍点稳定的 .....	68
图 4-2	当(4.19)式不满足时,均衡点是不稳定的 .....	68
图 4-3	重商主义发展程度提高的比较静态 .....	70
图 4-4	进口关税提高的比较静态 .....	71
图 4-5	进出口比价恶化的比较静态 .....	73
图 6-1	阴影部分给出重商主义溢价参数区域 .....	115
图 6-2	阴影代表增长率和消费 - 财富比率被同时放大的参数区域 .....	117
图 6-3	阴影部分代表增长率和消费 - 财富比率都随风险态度而增大的参数区域 .....	118
图 6-4	重商主义对增长率和消费 - 财富比率都起正向作用的参数区域 .....	120
图 7-1	中美两国货币和外汇储备的相对增长率 .....	133



## 表目录

表 2-1	1902—2000 年世界部分国家的制造业产品 关税(%) .....	22
表 2-2	1999 年 3 月到 2008 年 6 月部分新兴市场 经济体的储备增长 .....	25
表 6-1	第 6 章和第 4、5 章的模型框架比较 .....	110
表 7-1	1995—2012 年中国外汇储备和汇率 .....	134
表 7-2	平稳性检验结果 .....	159
表 7-3	协整方程的系数分析 .....	159
表 7-4	三个变量滞后 3 期的 VAR 模型 .....	160