

21世纪财经类规划教材

(第3版)

国际贸易与国际金融

卜 伟 叶蜀君 杜 佳 刘似臣 编著



清华大学出版社

21世纪财经类规划教材

国际贸易与国际金融

(第3版)

卜伟 叶蜀君 杜佳 刘似臣 编著



清华大学出版社
北京

内 容 简 介

本书着眼于让读者了解比较优势的理论来源、国际商务及其经济环境,从而有助于读者更加积极主动地迎接国际竞争,并在市场竞争中胜出。

本书共十一章。第一章阐述了国际贸易理论,包括比较优势的理论来源、国际贸易“新”理论和保护贸易理论;第二章介绍了出口鼓励和关税、非关税政策措施;第三、四章介绍了国际贸易政策协调,包括多边贸易体制和区域经济一体化;第五章论述了跨国公司与跨国经营理论、动因与竞争优势;第六章介绍了跨国经营中的货币问题,主要是针对汇率;第七章介绍了企业跨国经营中的外汇业务;第八章阐述了国际贸易融资中的风险与防范;第九章介绍了国际商业银行贷款与证券融资;第十章介绍了跨国经营中的企业外汇风险管理;第十一章介绍了作为国际商务经济环境因素的国际收支。

本书可作为非涉外经济专业的本科生教材,也可作为 MBA 与国际商务硕士等专业学位、工商管理干部培训等有关课程的教材和参考书。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

国际贸易与国际金融/卜伟等编著.--3 版.--北京:清华大学出版社,2015
(21 世纪财经类规划教材)
ISBN 978-7-302-37804-4

I. ①国… II. ①卜… III. ①国际贸易—高等学校—教材 ②国际金融—高等学校—教材
IV. ①F74 ②F831

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 198038 号

责任编辑:张 伟

封面设计:傅瑞学

责任校对:王凤芝

责任印制:沈 露

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社总机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质量反馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

资源下载: <http://www.tup.com.cn>, 010-62775954-4903

印刷者:北京富博印刷有限公司

装订者:北京市密云县京文制本装订厂

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×230mm 印 张:31 字 数:521 千字

版 次:2005 年 1 月第 1 版 2015 年 1 月第 3 版 印 次:2015 年 1 月第 1 次印刷

印 数:1~4000

定 价:49.00 元

第3版前言

由于本书用作本科生教材的院校比较多,所以本次修订立足点有所改变,更加重视本科生的需求,为满足本科生教学之用而修订。为此,更加重视提供资料来源,便于读者进一步获取更多更新的资料,满足其进一步探索的需求;在重视基本原理的同时,兼顾基本概念,便于读者获得比较扎实的理论基础。

这次修订保持了第2版的结构与特色,主要是进行了数据与资料的更新和补充工作。除了细节的修改,如字句的斟酌和个别数字的更新,修订工作主要体现在下面各章的资料更新、补充与删减。

第二章,更新了欧盟的普遍优惠制资料,即专栏 2-1;增加了“专栏 2-2 洛美协定”;增加了“专栏 2-3 欧盟对华光伏反倾销案”;替换了“案例 2-3 澳大利亚与新西兰进口配额的拍卖制度”;增加了“案例 2-5 中国纺织品与服装的‘自愿’出口限制”、“案例 2-6 机电产品出口的技术性贸易壁垒”、“案例 2-7 我国冻鸡出口受阻”和“专栏 2-7 2009 年美国轮胎特保案的出台”。

第三章,更新了 WTO 最新的基本原则和 WTO 有关数据。

第四章,增加了跨洲际区域一体化组织 TPP 和 TTIP 的介绍;对中国参与区域经济一体化的情况进行了更新与修改;更新了中国-东盟自贸区的贸易数据。

第五章,更新了第一节的大部分数字;增加了“附录表 5-1 FDI 的东道国决定因素”,便于读者较全面地了解吸引外资的东道国决定因素以及对外直接投资按照动机进行分类的类型。

第六章,增加了“案例 6-4 索罗斯狙击英镑”,更新了中国即期、远期外汇牌价和个人外汇买卖报价表。

第七章,增加了“表 7-2 2013 年上半年人民币外汇市场交易概况”;删去了“专栏 7-1 中国外汇交易中心成立十周年”。

第八章,用《2010 年国际贸易术语解释通则》(INCOTERMS 2010)中的贸易术语一览表取代了《2000 年国际贸易术语解释通则》(INCOTERMS 2000)中的贸易术语一览表。

第九章,增加了“专栏 9-1 香港离岸人民币债券市场”;增加了“附录 9-1 中国汽车系统公司买壳上市登陆纳斯达克”。

第十章,用“案例 10-1 欧债危机”替换了原“案例 10-1”;增加了“表 10-9 国际金融市场上主要的利率期货品种”。

第十一章,依据《国际收支手册》第六版取代了依据《国际收支手册》第五版;更新了附录 11-1 和附录 11-2,增加了附录 11-5 和附录 11-6。

此次参与修订的具体分工如下:第一章,第二章第一、二节,第五章,第八章,由卜伟教授修改;第二章第三节、第四节,第三章,第四章,由刘似臣副教授修改;第六章、第十一章由叶蜀君教授修改;第七章、第九章和第十章由杜佳副教授修改;最后由卜伟统一复核、修改、定稿。

限于作者水平,这次修订仍然难免有不足之处,敬请同行专家和读者提出宝贵意见和建议。

本书修订时,参阅、使用和引证了国内外的大量文献资料,谨对其作者、编者和出版社表示诚挚的谢意!感谢清华大学出版社的张伟女士对本书再版的关心!

卜 伟

2014 年 8 月

于北京交通大学中国产业安全研究中心

第2版前言

本书自2005年出版至今,共印刷了七次。在这四年的使用过程中,感到有些材料已过时而需要淘汰,有些材料已陈旧需要更新,有些新材料、新成果需要补充,有些新的体会、认识需要反映,遂决定修订再版。这次修订在保持原版的特色前提下,主要着重于以下几个方面进行了修改。

第一,数据与资料的更新和补充,诸如近几年收集的案例、专栏;WTO、区域经济一体化、跨国公司等方面的新数据;中国国际收支平衡表、中国外汇牌价、2008年8月1日施行的修订后的《中华人民共和国外汇管理条例》等新材料。

第二,补充了一些概念,并作了解释,如竞争优势、次区域经济合作等。

第三,对章节内容和顺序作了一些调整,思路是国际贸易理论→国际贸易政策→国际贸易政策协调(WTO与区域经济一体化)→跨国公司与跨国经营(企业)→货币价格(汇率)→货币交易(外汇业务)→国际贸易融资→国际商业银行贷款与证券融资→企业跨国经营外汇风险管理→国际收支。本次修订把世界贸易组织一章放在了区域经济一体化的前面,是由于世界主要贸易国家几乎都加入了WTO(前身是GATT),而第二次世界大战以后的区域经济一体化多是以GATT/WTO为基础进行市场开放谈判、运作的,而且也受到了WTO的关注。

第四,压缩了介绍性内容,提供了进一步了解相关内容的资源(特别是网站),如WTO、中国-东盟自由贸易区等,这样便于控制篇幅,也使读者能够在需要的时候得到详细的信息,还能自己更新资料。

第五,在汇率有关内容上使用了ISO标准的国际货币符号。

本书由卜伟任主编。此次参与修订的具体分工如下:第一章,第二章第一、二节,第五章,第八章,第十一章的附录,由卜伟副教授修改与提供;第二章第三、四节,第三章,第四章,由刘似臣副教授修改;第六、十一章由叶蜀君教授修改;第七章和第九章由卜伟和杜佳副教授合作修改;第十章,由杜佳修改;最后由卜伟统一复核、修改(包括一些资料的更新)、定稿。

限于作者水平,这次修订仍然难免有不足之处,敬请同行专家和读者提出宝贵意见和

建议。

本书修订时,参阅、使用和引证了国内外的大量文献资料,谨对其作者、编者和出版社表示诚挚的谢意!感谢清华大学出版社对本书再版的关心。

卜 伟

2008年10月10日于红果园

第 1 版前言

多年来,在 MBA《国际贸易与国际金融》课程教学中,我们一直想写一本 MBA 用《国际贸易与国际金融》教材,把这几年的积累、体会记录下来。

作为 MBA 教材,本书按照 MBA 的特点组织、编写,目的是满足 MBA 教学的需要。我们在写作中,力争突破国内已有教材的编写传统,即强调按知识系统的逻辑性编写,清晰反映学科体系的基本原理,以期有助于学生对学科体系的掌握;本书不同于国外一流大学已经开始使用的一种以培养学生科研能力、探索精神为重要教学目标的教材。我们的目的是要引导学生掌握企业竞争优势来源——企业的独特能力、本国政府政策——的管理方法。针对读者的特点,力求思路清晰,深入浅出,简明易懂,并着眼于从以下几个方面组织教材内容:(1)案例方式;(2)为 MBA 建立一个概念性框架,提高他们的国际竞争能力;(3)开发可供企业利用的竞争优势的来源,包括国家环境、政府政策、企业能力;(4)让读者进一步理解国际贸易与金融组织机构及其规则。

和已有国内教材相比,本书避免成为《国际贸易》、《国际贸易实务》、《国际金融》等教材内容的简单“拼盘”,而是从企业获取竞争优势的角度来组织教材内容。具体来说有以下特点。

(1) 编排方式新颖。本教材选择合适的角度和适宜的切入点,如企业可利用的本国基础、政府政策等,把基本的概念、原理“串”起来,使这些内容生动、简洁。背景知识、基础知识或比较重要但又难以与所采用的角度(线索)衔接的内容通过脚注、专栏、附录等解决,保证了教材内容表达的流畅。

(2) 内容精品化。本教材打破了《国际贸易》、《国际贸易实务》和《国际金融》的学科界限,将相关内容融为一体,并吸收有关学科的精华部分,进行内容上的重组、浓缩与升华,做到基本理论介绍精辟,实务讲解可操作性强。

(3) 资料时代感强。本书引用的数据、图、表和案例基本能够反映 21 世纪以来国际贸易与国际金融领域中的新发展及发展方向。

(4) 内容丰富,容量大,可供本课程主讲教师根据学时决定内容取舍,学生也可根据兴趣选择本课程的相关内容进行学习。

本书是北京交通大学经济管理学院国际商务教研室教师合作的结果。先由卜伟副教授提出写作提纲,经与其他作者讨论并修改后分头撰写。具体分工如下:第一章,第二章

第一、二节,第四章,第六章,由卜伟副教授撰写;第二章第三、四节,第三章,第五章,由刘似臣博士撰写;第七、八章,由叶蜀君教授撰写;第九、十一章,由杜佳副教授撰写;第十章第一、三节,由杜佳和卜伟合作撰写,第二节由杜佳和叶蜀君合作撰写;最后由卜伟统一修改、定稿。

限于作者水平,这本《国际贸易与国际金融》难免有各种不足之处,敬请同行专家和读者提出宝贵的意见和建议。

本书参阅、使用和引证了国内外的大量文献资料,谨对其作者、编者和出版社表示诚挚的谢意!我们还要感谢清华大学出版社对本书编写与出版的关心。

作 者

2004 年 10 月

于北京交通大学基础产业研究中心

教学支持说明

尊敬的老师:

您好! 为方便教学, 我们为采用本书作为教材的老师提供教学辅助资源。鉴于部分资源仅提供给授课教师使用, 请您填写如下信息, 发电子邮件或传真给我们, 我们将会及时提供给您教学资源或使用说明。

(本表电子版下载地址: http://www.tup.com.cn/sub_press/3/)

课程信息

书 名			
作 者		书号 (ISBN)	
课程名称		学生人数	
学生类型	☐ 本科 ☐ 研究生 ☐ MBA/EMBA ☐ 在职培训		
本书作为	☐ 主要教材 ☐ 参考教材		

您的信息

学 校			
学 院		系/专业	
姓 名		职称/职务	
电 话		电子邮件	
通信地址		邮 编	
对本教材建议			
有何出版计划			

_____年____月____日



清华大学出版社

E-mail: tupfuwu@163.com

电话: 8610-62770175-4903/4506

地址: 北京市海淀区双清路学研大厦 B 座 506 室

网址: <http://www.tup.com.cn/>

传真: 8610-62775511

邮编: 100084

目 录

第一章 国际贸易理论	1
第一节 比较优势的理论来源(一)	1
一、亚当·斯密的绝对优势贸易理论	3
二、大卫·李嘉图的比较利益说	6
三、赫克歇尔-俄林的要素禀赋说	10
第二节 比较优势的理论来源(二)	15
一、熟练劳动说	15
二、自然资源产业说	16
三、需求偏好相似说	17
四、技术差距说	18
五、产品生命周期说	19
六、产业内贸易说	21
第三节 国际贸易“新”理论	25
一、战略性贸易政策理论	25
二、国家竞争优势论	29
第四节 保护贸易理论	34
一、重商主义	34
二、李斯特的保护幼稚工业学说	35
三、凯恩斯主义的超保护贸易理论	38
参考文献	40
附录 1-1 《国际经济学》英文参考文献	41
附录 1-2 约翰·穆勒及阿弗里德·马歇尔的相互需求理论	44
一、约翰·穆勒的相互需求理论	44
二、马歇尔的相互需求理论	45
第二章 国际贸易政策措施	48
第一节 鼓励出口措施	48
一、出口信贷	48

二、出口信用保险	52
三、出口补贴	55
四、外汇倾销	56
五、商品倾销	56
六、其他鼓励出口措施	59
第二节 出口障碍之一:关税措施	60
一、关税的作用	60
二、关税的主要种类	63
三、关税的经济效应	77
第三节 出口障碍之二:非关税措施	85
一、进口配额制	86
二、“自愿”出口限制	88
三、进口许可证制	92
四、歧视性的政府采购政策	93
五、技术性贸易壁垒	94
六、贸易救济措施	100
七、其他非关税措施	101
八、商务意义	104
第四节 贸易政策制定中的政治经济学	105
一、对外贸易政策的类型	105
二、贸易政策的政治经济学理论	107
三、影响一国对外贸易政策的因素	111
参考文献	112
第三章 国际贸易政策协调:多边贸易体制	114
第一节 WTO 的基本知识	114
一、WTO 的含义	114
二、WTO 的宗旨、职能与组织机构	116
三、WTO 协议	118
四、WTO 的基本原则	121
五、WTO 的多边回合谈判——多哈发展议程	127
六、WTO 多边贸易体制的商务意义	128
第二节 WTO 的争端解决机制	129

一、WTO 争端解决机制的宗旨与职能	130
二、争端解决机制的原则	131
三、争端解决程序	132
四、参与争端解决活动的有关实体介绍	134
五、商务意义	136
第三节 WTO 的政治经济学	138
一、国际贸易政治经济学的发展	138
二、WTO 中的政治经济学	139
三、WTO 中的政治经济博弈分析案例	140
参考文献	143
第四章 国际贸易政策协调：区域经济一体化	144
第一节 区域经济一体化概述	144
一、区域经济一体化的层次	145
二、区域经济一体化的发展现状	147
三、WTO 对于区域经济一体化的关注	154
第二节 区域经济一体化的经济效应	156
一、区域经济一体化的静态效应	156
二、区域经济一体化的动态效应	161
第三节 区域经济一体化的动因	163
一、区域经济一体化的经济动因	163
二、区域经济一体化的政治动因	169
参考文献	171
附录 4-1 中国参与区域经济一体化的情况	171
一、亚太经合组织	172
二、亚欧会议	172
三、亚太贸易协定	172
四、已经签署协议的自由贸易区	173
五、次区域经济合作组织	175
六、正在谈判的自由贸易区	176
附录 4-2 中国-东盟自由贸易区(CAFTA)	177
一、中国-东盟合作框架协议的主要内容	177
二、中国-东盟自由贸易区经济效应	179

三、商务意义	184
第五章 跨国公司与跨国经营	186
第一节 经济帝国:跨国公司概述	186
一、跨国公司的定义与运作	186
二、跨国公司的发展与政府政策	187
三、跨国公司:主宰世界经济	190
四、跨国公司内部贸易	193
第二节 跨国经营理论	194
一、跨国经营的微观理论	195
二、发展中国家跨国经营理论	200
第三节 跨国经营动因与优势	203
一、跨国经营动因	204
二、跨国经营竞争优势	207
第四节 中国企业跨国经营	210
一、中国企业跨国经营的发展历程、现状与特征	210
二、中国企业跨国经营存在的主要问题	213
三、中国企业跨国经营动因与竞争优势	216
参考文献	219
附录 5-1 FDI 的东道国决定因素	220
第六章 跨国经营中的货币价格	221
第一节 外汇与汇率	222
一、外汇的概念	223
二、外汇的特征及分类	224
三、汇率的概念及其类型	225
第二节 汇率报表阅读	232
一、汇率的表示方法	233
二、汇率的标价方法	233
三、中国外汇市场的牌价	235
第三节 汇率决定的基础及影响汇率变动的因素	241
一、汇率决定的基础	241
二、影响汇率变动的因素	245

第四节 汇率变动对经济的影响·····	251
一、汇率变动对一国国际收支的影响·····	251
二、汇率变动对国内经济的影响·····	254
三、汇率变动对世界经济的影响·····	256
第五节 汇率制度·····	259
一、汇率制度类型·····	259
二、中国的汇率制度·····	265
参考文献·····	270
附录 6-1 金融报刊导读·····	271
一、金融期刊·····	271
二、金融报刊·····	272
第七章 跨国经营中的货币交易 ·····	273
第一节 外汇市场简介·····	273
一、外汇市场参与者·····	273
二、外汇市场报价·····	275
三、外汇市场有效性·····	277
第二节 传统外汇业务·····	278
一、即期外汇交易·····	278
二、远期外汇交易·····	281
三、掉期外汇交易·····	287
四、套汇交易·····	289
五、套利交易·····	292
第三节 新型外汇业务·····	296
一、货币互换·····	296
二、外汇期货·····	297
三、外汇期权·····	306
参考文献·····	313
附录 7-1 陈久霖怎样搞垮中航油：自己操盘期货期权一起上·····	314
一、错在何处、何时？·····	314
二、“期权”与“期货”一字之遥·····	315
三、谁是狙击者？·····	316
附录 7-2 芝加哥商品交易所推出人民币期货期权意味着什么·····	317

一、对人民币衍生产品创新的影响	318
二、对中国香港和新加坡成为人民币离岸中心的影响	319
三、对中央银行调控人民币远期汇率的影响	320
附录 7-3 外汇投机的形态	321
一、进出口商的无抵补外汇头寸	321
二、投资或筹资中的无抵补外汇头寸	322
三、外汇银行的无抵补外汇头寸	323
第八章 国际贸易融资	324
第一节 出口商承担风险的国际贸易融资	324
一、寄售	324
二、赊销	325
三、托收	326
第二节 出口商将风险转嫁给第三方的国际贸易融资	328
一、信用证	328
二、银行保函	336
三、国际保付代理	339
四、福费廷	344
五、国际租赁	346
六、买方信贷	346
参考文献	346
附录 8-1 贸易术语	347
一、适用于水上运输方式的三种常用贸易术语	347
二、适用于各种运输方式的三种常用贸易术语	348
附录 8-2 出口保函	349
一、投标保函	349
二、履约保函	351
三、预付款保函	352
四、质量/维修保函	354
第九章 国际商业银行贷款与证券融资	356
第一节 国际商业银行贷款	356
一、国际商业银行贷款的含义与现状	356

二、银团贷款	357
第二节 国际债券融资	364
一、国际债券的分类	365
二、国际债券融资场所	366
三、全球主要国际债券市场	368
四、国际债券的发行	372
五、近期国际债券融资状况	376
六、企业利用国际债券融资时应注意的事项	376
第三节 国际股票融资	377
一、股票种类	377
二、融资场所	378
三、全球主要股票流通市场	379
四、发展中国家对国际股票市场融资的利用	383
五、我国企业在国际股票市场融资时需注意的问题	390
参考文献	391
附录 9-1 中国汽车系统公司买壳上市登陆纳斯达克	392
第十章 跨国经营中的企业外汇风险管理	393
第一节 企业金融风险概述	393
一、风险的概念	393
二、企业风险类型	395
三、企业金融风险的暴露	399
四、企业风险管理意义	402
五、企业金融风险管理要点	403
第二节 企业汇率风险管理	404
一、企业汇率风险类型	405
二、交易风险管理策略	409
三、折算风险管理策略	415
四、经济风险管理策略	416
第三节 企业利率风险管理	417
一、企业利率风险的影响	419
二、企业规避利率风险的方法	419
参考文献	426