



北航本科精品课建设

《宏观经济学》

CH6 国际贸易与国际收支

讲授：韩立岩

2018-5

北京航空航天大学经济管理学院



CH6 国际贸易与国际收支

1

国际贸易的理论依据

2

国际贸易壁垒

3

国际贸易与投资的范畴

4

国际收支账户

5

国际收支不平衡与金融危机



6.1 国际贸易的理论依据：一个简单模型

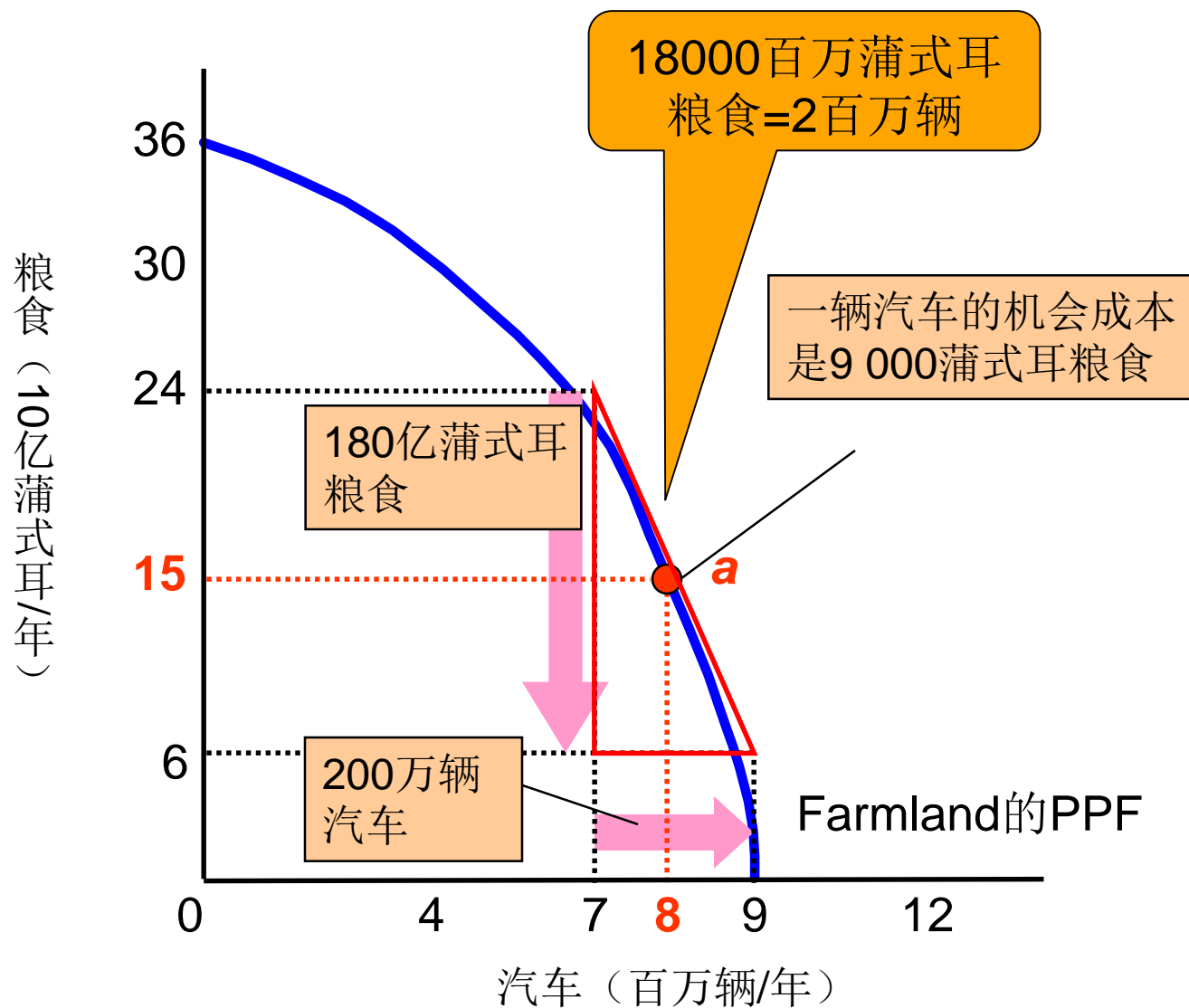
- Farmland和Mobilia
- 两种产品：汽车和粮食
- Farmland:
 - 1辆汽车机会成本=9000蒲式耳粮食
 - 1000蒲式耳粮食机会成本=1/9辆汽车
- Mobilia
 - 1辆汽车的机会成本=1 000蒲式耳粮食
 - 1 000蒲式耳粮食的机会成本=1辆汽车

F: 1辆汽车机会成本
<9000蒲式耳粮食

M: 1 000蒲式耳粮食的机
会成本<1辆汽车

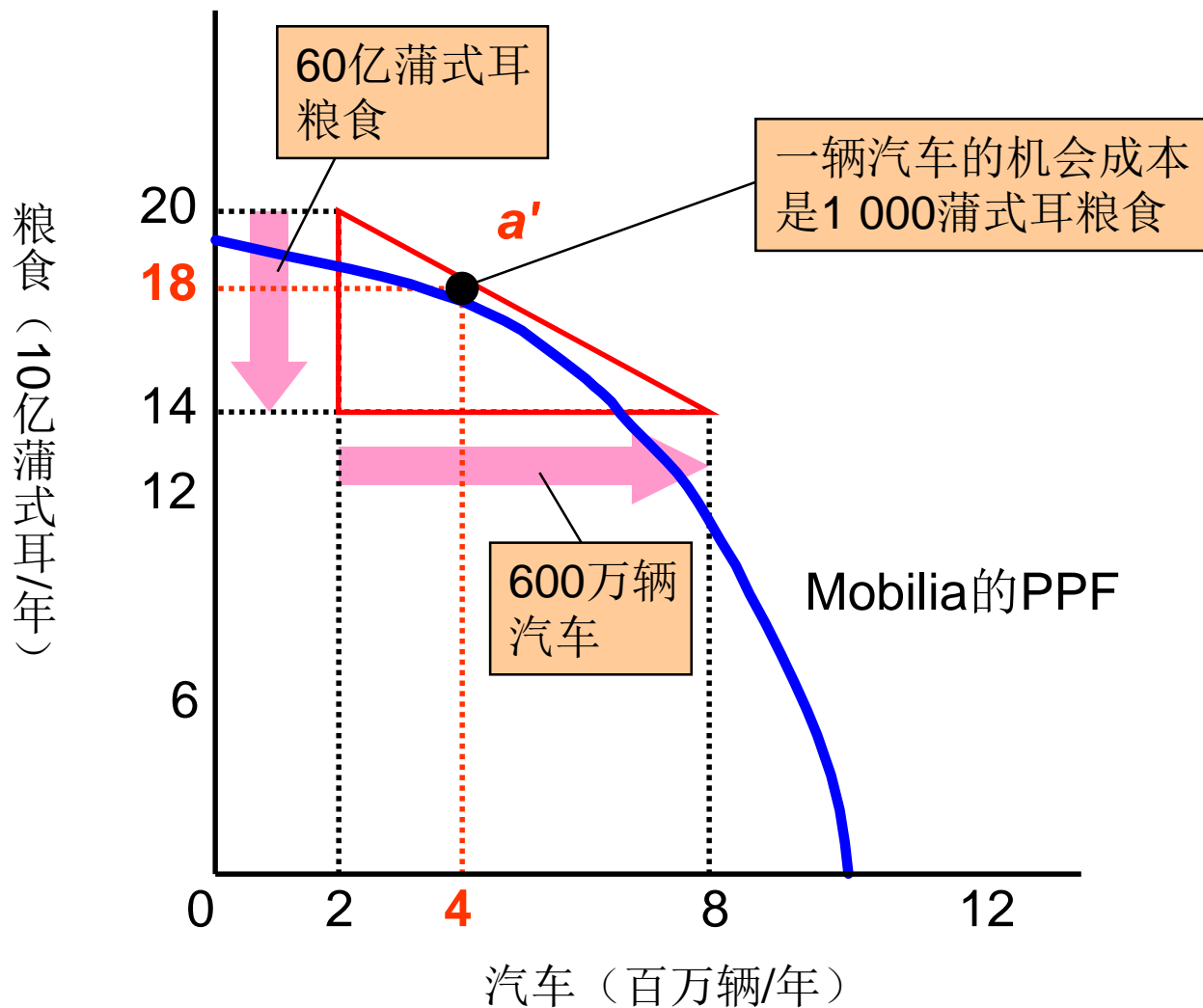


Farmland的机会成本



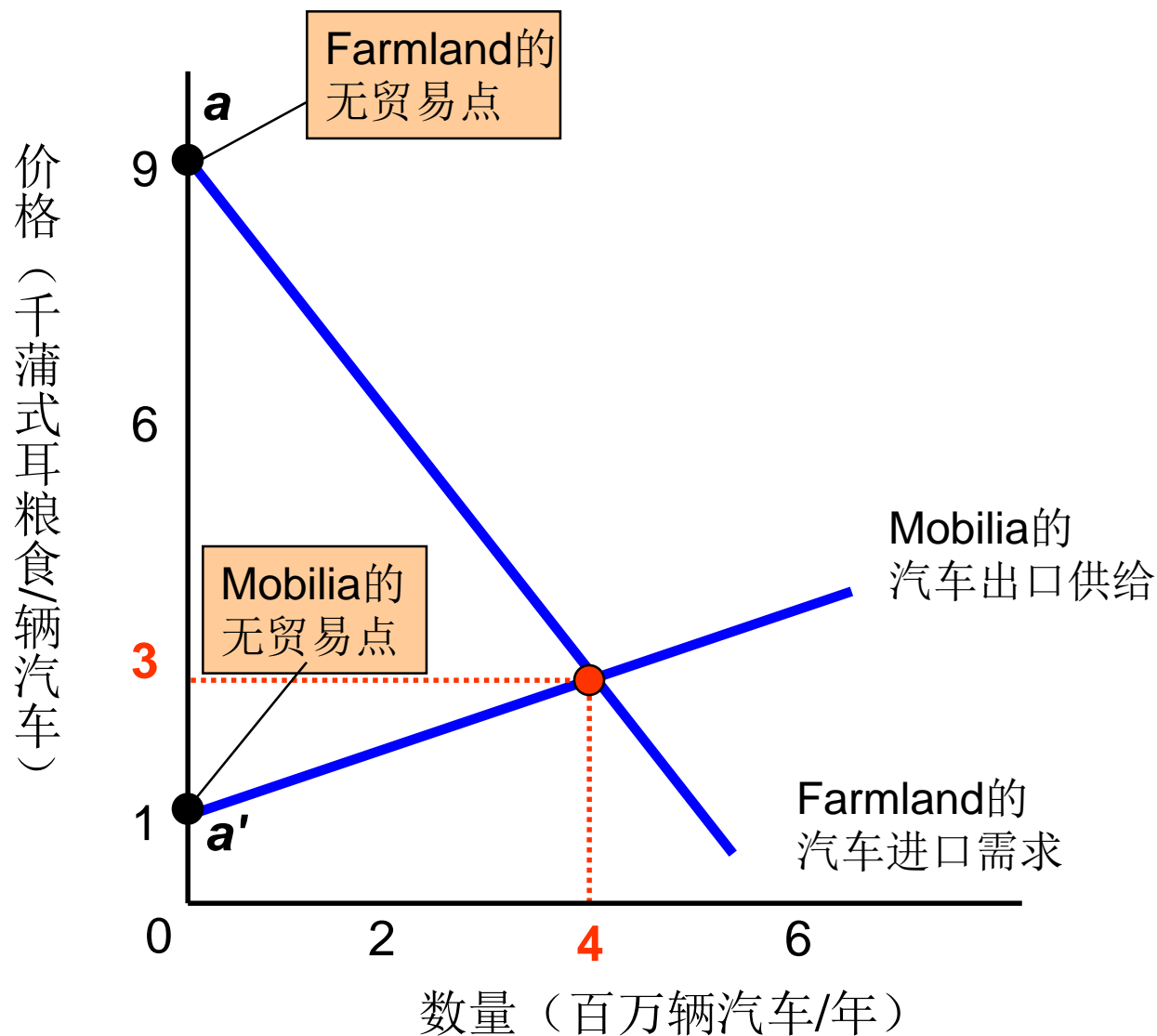


Mobilia的机会成本





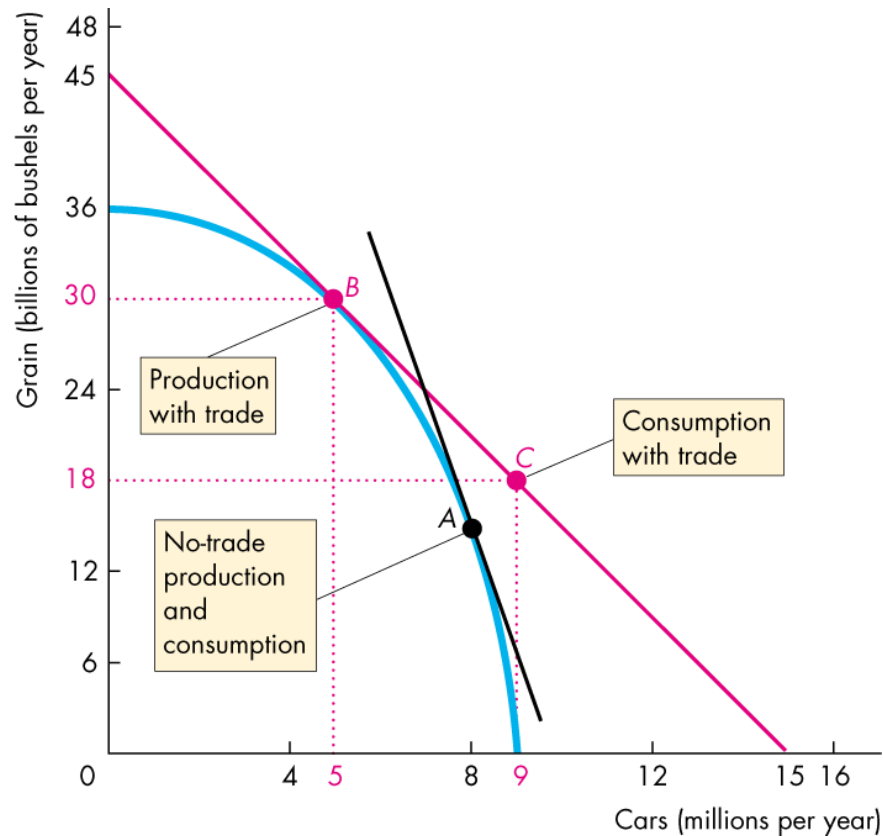
汽车的国际贸易





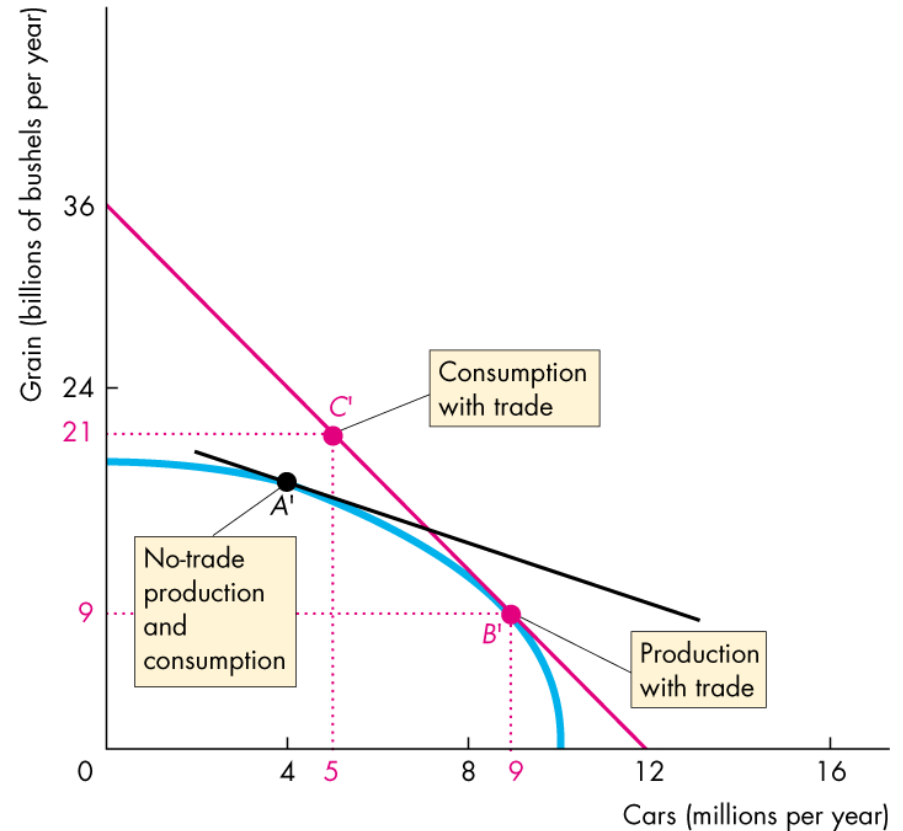
The Gains from International Trade

- Figure shows how both countries gain from trade.



(a) Farmland

Pag(a) Farmland



(b) Mobilia

(b) Mobilia



6.1 国际贸易的理论依据

比较优势理论

对一国而言，如果它能够以比其他国家更低的机会成本来从事某项生产活动，那么，该国在此活动中就存在比较优势。

如果各国只生产其具有比较优势的
物品，那么，它们都可以增加所有
物品的消费。

A country has a **comparative advantage** in producing a good if it can produce that good at a lower opportunity cost than any other country.

理论沿革

亚当·斯密于《国富论》中最早提出了绝对优势理论，指各国在生产同样产品时，劳动生产率的绝对差异所导致的各国之间生产优势的不同，因此各国专门生产本国劳动生产率较高的产品。

大卫·李嘉图在其代表作《政治经济学及赋税原理》中提出了比较成本贸易理论（后人称为“比较优势贸易理论”）。比较优势理论认为，国际贸易的基础是生产技术的相对差别（而非绝对差别），以及由此产生的相对成本的差别。每个国家都应根据“两利相权取其重，两弊相权取其轻”的原则，集中生产并出口其具有“比较优势”的产品，进口其具有“比较劣势”的产品。



6.1 国际贸易的理论依据

赫克歇尔—俄林的资源禀赋理论被称为新古典贸易理论。解释比较优势形成的原因。

(1) 由于要素禀赋的稀缺性及在各国各地区内分布的非均衡性，以及诸要素之间的非置换性，一国在国际分工与贸易中的地位主要由其要素禀赋决定，即一国的生产和出口受到其供给相对稀缺的要素的制约。

(2) 个人劳动分工与贸易分工具有相似性，均受天然资质或禀赋的制约。由于生产要素供给的稀缺性和分布的非均衡性，劳动力自然被主要配置到要素供给丰富的领域。

要素价格均等定理：即在一定条件下，国际贸易最终将导致各国生产诸要素的相对价格和绝对价格的平均化，国际贸易在一定程度上为国际间要素流动的替代物。



伊·菲·赫克歇尔（Eli F Heckscher, 1879-1959），瑞典人，生于斯德哥尔摩的一个犹太人家庭。斯德哥尔摩大学商学院经济学和统计学教授。



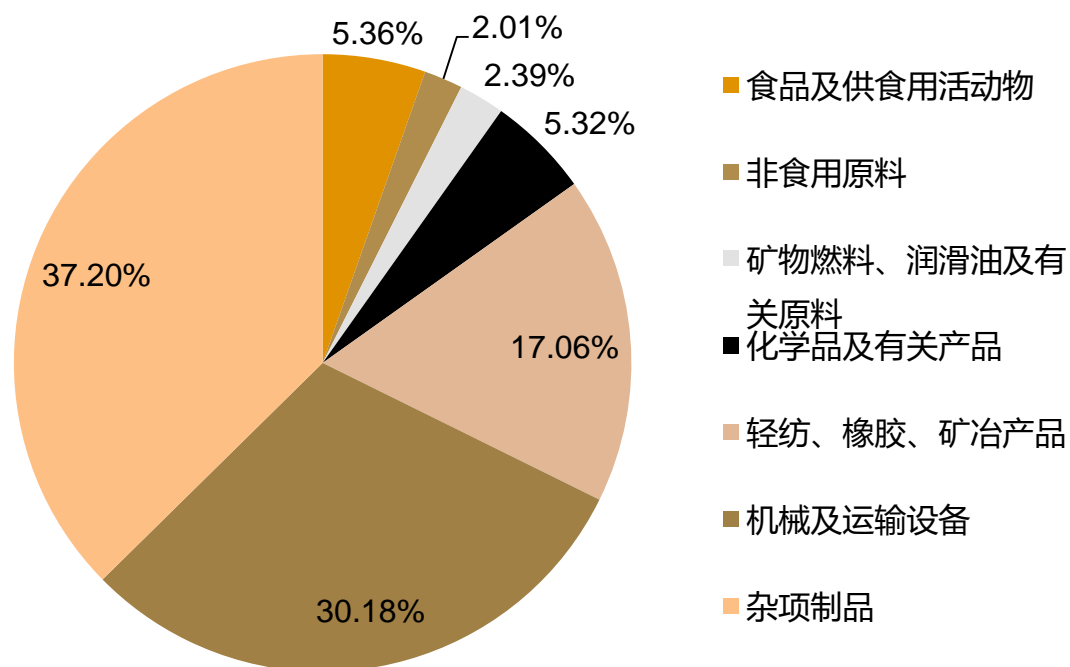
- 戈特哈德·贝蒂·俄林, 1899-1979；出生于瑞典。先后在隆德大学，斯德哥尔摩商学院，剑桥大学，哈佛大学学习和深造。1977-诺贝尔经济学奖



1999年出口制成品结构

从10年出口结构的变化可以看出产业升级的成效

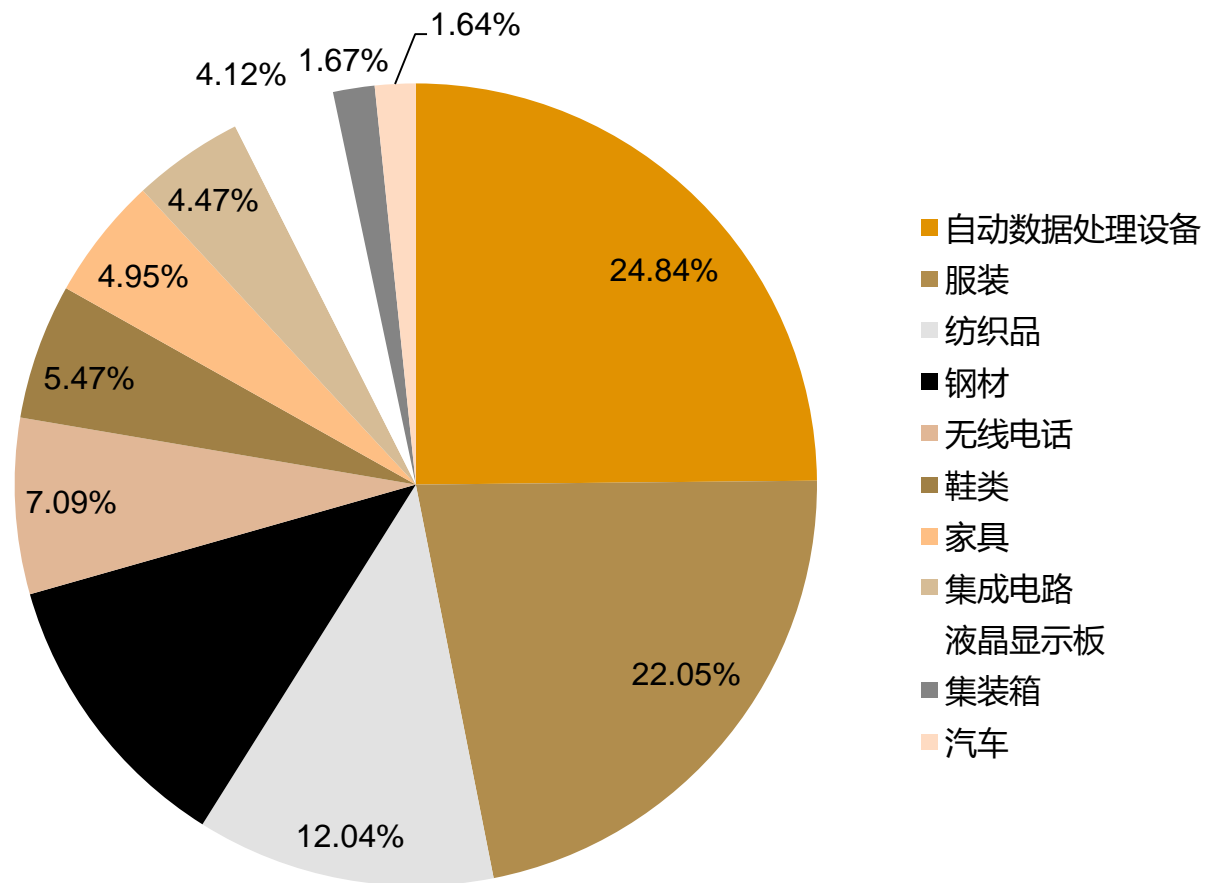
商品	出口额百分比
食品及供食用活动物	5.36%
非食用原料	2.01%
矿物燃料、润滑油及有关原料	2.39%
化学品及有关产品	5.32%
轻纺、橡胶、矿冶产品	17.06%
机械及运输设备	30.18%
杂项制品	37.20%





2008年出口制成品结构

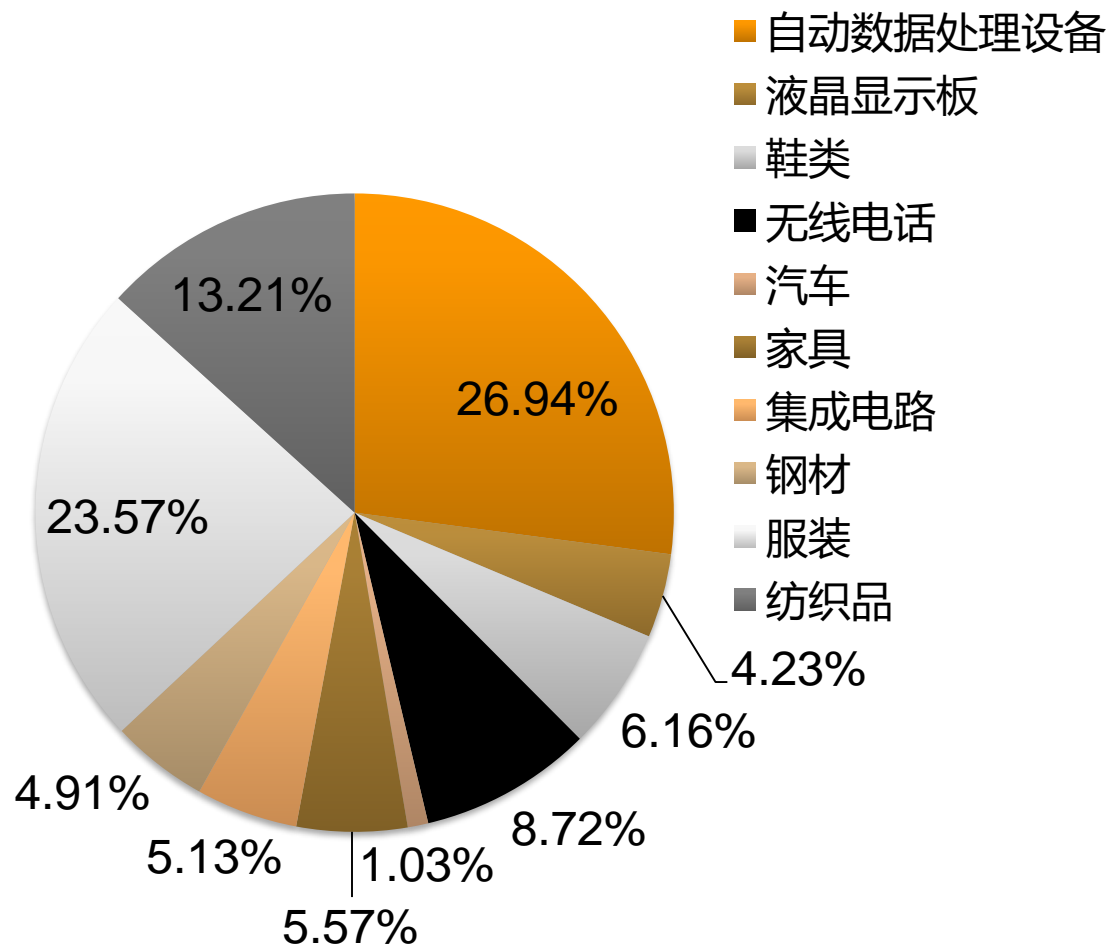
商品名称	金额	份额
自动数据处理设备	1350	24.84%
服装	1198	22.05%
纺织品	654	12.04%
钢材	634	11.67%
无线电话	385	7.09%
鞋类	297	5.47%
家具	269	4.95%
集成电路	243	4.47%
液晶显示板	224	4.12%
集装箱	91	1.67%
汽车	89	1.64%





2009年出口制成品结构

商品名称	金额	份额
自动数据处理设备	1224	26.94%
服装	1071	23.57%
纺织品	600	13.21%
无线电话	396	8.72%
鞋类	280	6.16%
家具	253	5.57%
集成电路	233	5.13%
钢材	223	4.91%
液晶显示板	192	4.23%
汽车	47	1.03%





6.2 国际贸易壁垒

- **关税壁垒**：关税是当进口品跨越其国际边界时，进口国征收的税收。
- **非关税壁垒**：是除了关税外限制国际贸易的任何一种行为。进口数量的限制、许可证限制。
- **技术壁垒**：所谓技术性贸易壁垒，是指一国政府或非政府机构以维护国家安全、保证人类安全健康和保护环境以及提高产品质量等为由采取的强制性或非强制性的技术性措施或法规。欧盟禁止进口含促进生长的合成荷尔蒙的牛肉，而其他国家则无此规定
- **绿色壁垒(环保壁垒)**：绿色壁垒主要包括国际和区域性的环保公约、国别环保法规和标准、检验和检疫要求、绿色包装与标签要求、ISO14000环境管理体系和环境标志等自愿性措施、生产和加工方法及环境成本内在化要求等类型。
- 绿色关税制度、强制性绿色标志(签)、繁琐的进口检验程序和检验制度等等。



贸易保护主义：战略与策略

■ 幼稚产业论

- 只有在干中学的利益不仅归幼稚产业的企业所有者和工人，而且还扩散到其他行业和部门时幼稚产业论才是正确的。
- 国家安全论：失去制造能力意味着失去国家安全。

倾销论

当外国企业以低于其生产成本的价格出售出口商品时，就会发生倾销。

- 就业论：保护本国就业，如美国汽车制造业、钢铁业



妥协：国际贸易组织（International Trade Restrictions）

- **General Agreement on Tariffs and Trade (GATT)** is an agreement between nations to have a series of trade negotiations, or “rounds,” to reduce tariffs on international trade.
- Rounds of the GATT occurred in the 1960s, late 1970s, 1980s, and late 1990s and have resulted in gradual decline in the average tariff rate. The current *Doha Round* has made little progress.
- The Uruguay round was the most ambitious and lead to the creation of the **World Trade Organization (WTO)**.
- WTO membership brings greater obligations to follow the GATT rules governing trade.

- 1951年4月18日，法、意、联邦德国、荷、比、卢六国签订了为期50年的《关于建立欧洲煤钢共同体的条约》。
- 1957年3月25日，6国外长在罗马签订了建立欧洲经济共同体与欧洲原子能共同体的两个条约，即《罗马条约》，于1958年1月1日生效。1965年4月8日，6国签订了《布鲁塞尔条约》，决定将欧洲煤钢共同体、欧洲原子能共同体和欧洲经济共同体统一起来，统称欧洲共同体。条约于1967年7月1日生效。
- 1991年12月11日，欧共体马斯特里赫特首脑会议通过了建立“欧洲经济货币联盟”和“欧洲政治联盟”的《欧洲联盟条约》（通称马斯特里赫特条约，简称“马约”）。1995元旦生效。
- 欧元区：1999年1月1日；2002年1月1日流通。



跨国区域自由贸易区

- 北美自由贸易协议: In 1994, the United States became party to the **North American Free Trade Agreement** (NAFTA), under which trade barriers between Canada, Mexico, and the United States are to be virtually eliminated after 15 years. 北美自由贸易区拥有3.6亿人口，国民生产总值约6.45万亿美元，年贸易总额1.37亿美元，其经济实力和市场规模都超过欧洲联盟，成为当时世界上最大的区域经济一体化组织。
- 亚太经济合作组织（Asia-Pacific Economic Cooperation，简称APEC）是亚太地区最具影响的经济合作官方论坛，成立于1989年。 The Asia-Pacific Economic group (APEC) is another agreement to reduce trade barriers among East Asian countries, including China.
- 世界最大的自由贸易区——中国—东盟自由贸易区，定于2010年1月1日正式全面启动。这一自由贸易区将拥有19亿人口、接近6万亿美元年国内生产总值和4.5万亿美元的年贸易总额。

中国—东盟自贸区启动后，中国与东盟双方约有7000种产品将享受零关税待遇，实现货物贸易自由化。也就是说，双方90%的贸易产品将实现零关税。



6.3 国际贸易与投资的范畴

- **商品贸易**：是指不同国家（和/或地区）之间的商品的交换活动。
- **服务贸易**：服务贸易自由化涉及范围更广，包括运输、旅游、教育、金融、通讯等行业；服务贸易自由化涉及到一个国家敏感性行业和意识形态领域，开发难度更大；服务贸易自由化的不确定因素更多等。
- **技术贸易**：包含了从技术商品的开发到技术商品应用的全部过程，涉及与技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务相关的技术交易活动及相关主体之间的关系。
- **资本输出**：为获得高额利润用过剩资本向其他国家投资或贷款,是资本主义由自由资本主义阶段发展到垄断阶段后对外经济扩张的主要方式。
- **外国直接投资**：**FDI**（国际直接投资）是现代的资本国际化的主要形式之一，按照国际货币基金组织的定义**FDI**是指：在投资人以外的国家所经营的企业拥有持续利益的一种投资，其目的在于对该企业的经营管理具有发言权。
- **国际间接投资**：**FII**，是指以资本增值为目的，以取得利息或股息等为形式，以被投资国的证券为对象的跨国投资，即在国际债券市场购买中长期债券，或在外国股票市场上购买企业股票的一种投资活动。



美国贸易结构

美国物品贸易

- 美国出口的55%和进口的68%是制成品；
- 资本品和汽车是最主要的出口和进口；
- 原材料和半成品占出口的14 % 和进口的15 %；
- 农产品仅占出口的8%和进口的14%；

美国服务贸易

- 外国人在一国的花费就是该国的服务出口；对进口物品的外国公司支付的运输费和保险费就是服务进口。
- 中国的服务贸易进出口总值到2006年仅为1917.48亿美元，而美国进出口总额7654.39亿美元

Trends in the Volume of Trade

In 1960, the United States exported **3.5 percent** of its total output and **imported 4 percent** of the total amount that Americans spent on goods and services.

In 2006, the United States exported **10 percent** of its total output and imported **15 percent** of the total amount that Americans spent on goods and services.



6.4 国际收支账户

1 经常账户

- 记录从国外进口物品和劳务的支付、从向国外出售的物品和劳务中得到的收入、国外净利息收入，以及净转移支付（比如外援的支付）。
- 经常账户=出口-进口+净利息+净转移支付

2 资本账户

- 记录外国在本国的投资与本国在国外的投资之差额。

3 官方结算账户

- 记录本国官方储备的变动。
- 本国官方储备是政府持有的外国通货。
 - 如果官方储备增加，则官方结算账户余额是负的。



三个账户的平衡

$$\begin{aligned}\text{国内总产出} &= GDP \\ &= C + I + G + X \\ &= C + I + G + (Ex - Im)\end{aligned}$$

$$(I - S) + (G - T) + (Ex - Im) = 0$$

私人账户

政府账户

国际账户



美国2005年的国际收支账户（十亿美元）

经常账户

物品与劳务进口	-1 992
物品与劳务出口	+1 275
净利息收入	+11
净转移支付	-86
经常账户余额	<u>-792</u>

资本账户

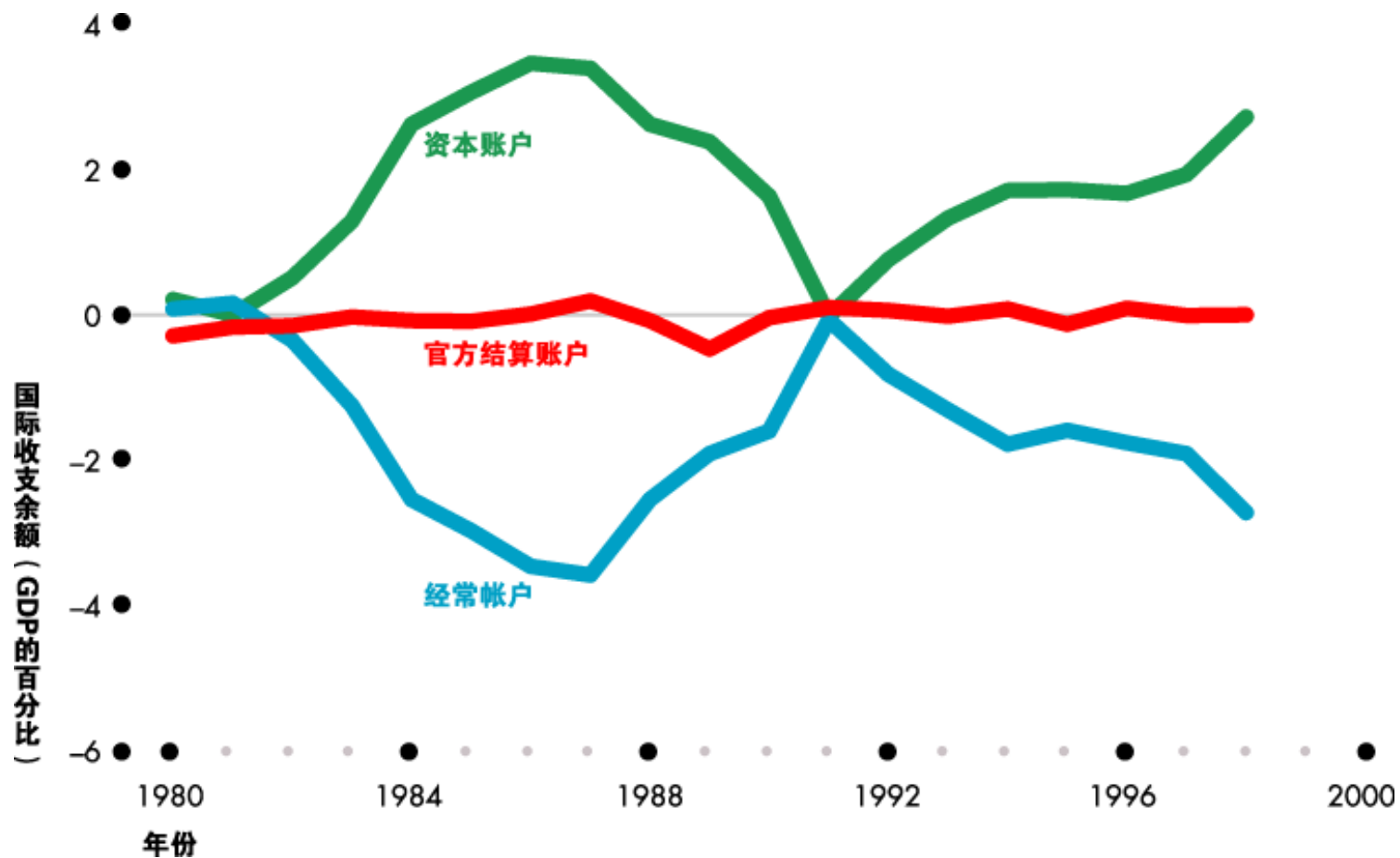
外国在美国的投资	+1 212
美国在国外的投资	-444
统计差异	10
资本账户余额	<u>+778</u>

官方结算账户

官方结算账户余额	<u>14</u>
----------	-----------



国际收支余额：1975~1998年





6.5 国际收支不平衡与金融危机

- 国际收支平衡：净出口=对外净投资
- 净负债与净盈余
- 中国国情：
- 2008年我国国际收支经常项目、资本和金融项目呈现“双顺差”，国际储备继续增长。
- 2008年，我国国际收支经常项目顺差4261亿美元，同比增长15%。其中，按照国际收支统计口径计算，货物项目顺差3607亿美元，服务项目逆差118亿美元，收益项目顺差314亿美元，经常转移顺差458亿美元。
- 2008年，资本和金融项目顺差190亿美元，同比下降74%。其中，直接投资净流入943亿美元，证券投资净流入427亿美元，其它投资净流出1211亿美元。
- 我国国际储备资产继续增长。2008年末，外汇储备资产较上年末增加了4178亿美元，达到19460亿美元。
- 2011年末，3.10万亿美元。 银窖？



中国国际收支平衡表——2011，单位：亿美元

项 目	行次	差额	贷 方	借 方
一.经常项目	1	2,017	22,868	20,851
A. 货物和服务	2	1,883	20,867	18,983
a. 货物	3	2,435	19,038	16,603
b. 服务	4	-552	1,828	2,381
1. 运输	5	-449	356	804
2. 旅游	6	-241	485	726
3. 通讯服务	7	5	17	12
4. 建筑服务	8	110	147	37
5. 保险服务	9	-167	30	197
6. 金融服务	10	1	8	7
7. 计算机和信息服务	11	83	122	38
8. 专有权利使用费和特许费	12	-140	7	147
9. 咨询	13	98	284	186
10. 广告、宣传	14	12	40	28
11. 电影、音像	15	-3	1	4
12. 其它商业服务	16	140	323	183
13. 别处未提及的政府服务	17	-3	8	11



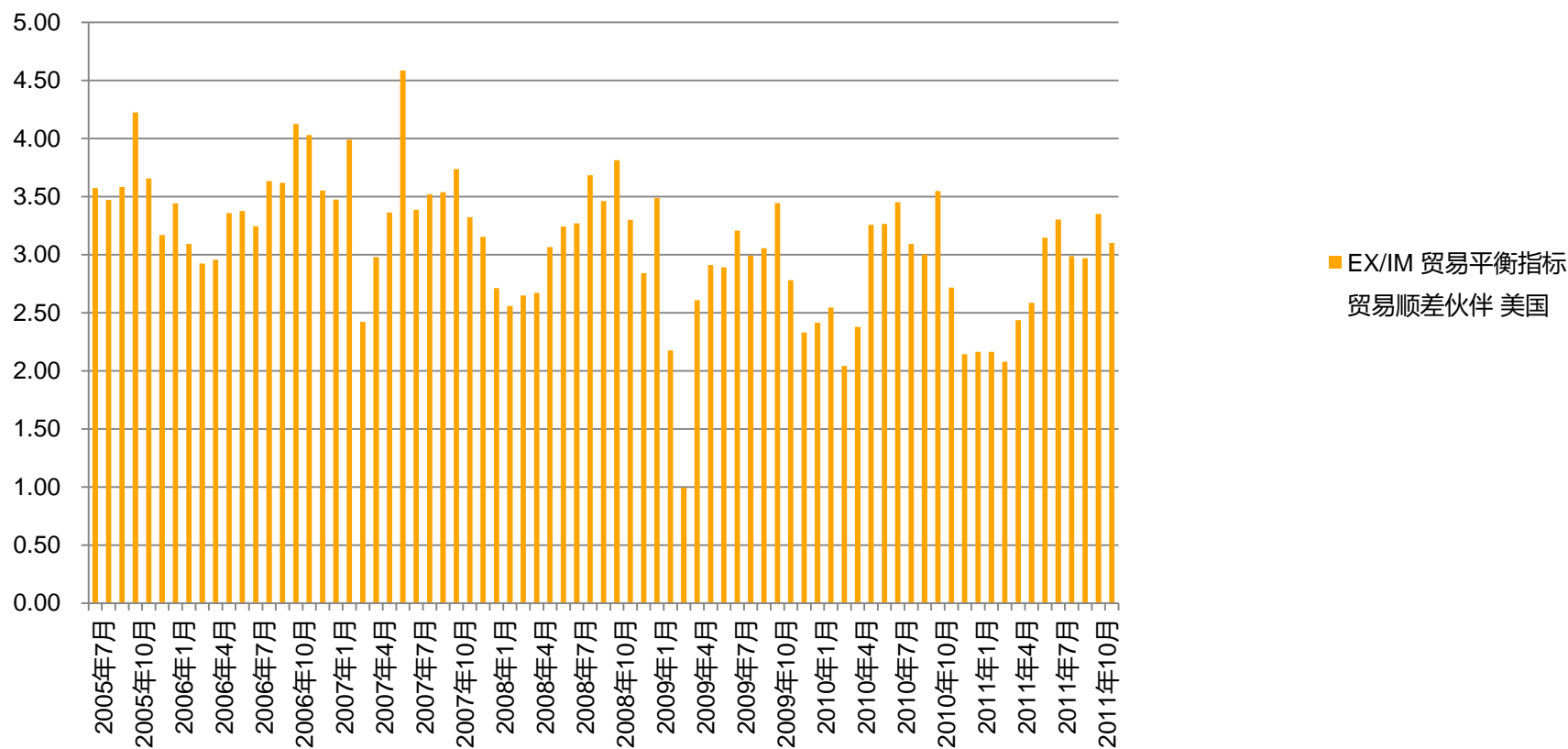
中国国际收支平衡表——2010，单位：亿美元

项目	行次	差额	贷方	借方
一.经常项目	1	3,054	19,468	16,414
A. 货物和服务	2	2,321	17,526	15,206
a. 货物	3	2,542	15,814	13,272
b. 服务	4	-221	1,712	1,933
1. 运输	5	-290	342	633
2. 旅游	6	-91	458	549
3. 通讯服务	7	1	12	11
4. 建筑服务	8	94	145	51
5. 保险服务	9	-140	17	158
6. 金融服务	10	-1	13	14
7. 计算机和信息服务	11	63	93	30
8. 专有权利使用费和特许费	12	-122	8	130
9. 咨询	13	77	228	151
10. 广告、宣传	14	8	29	20
11. 电影、音像	15	-2	1	4
12. 其它商业服务	16	184	356	172
13. 别处未提及的政府服务	17	-2	10	11



EX/IM 贸易平衡指标 贸易顺差伙伴 美国

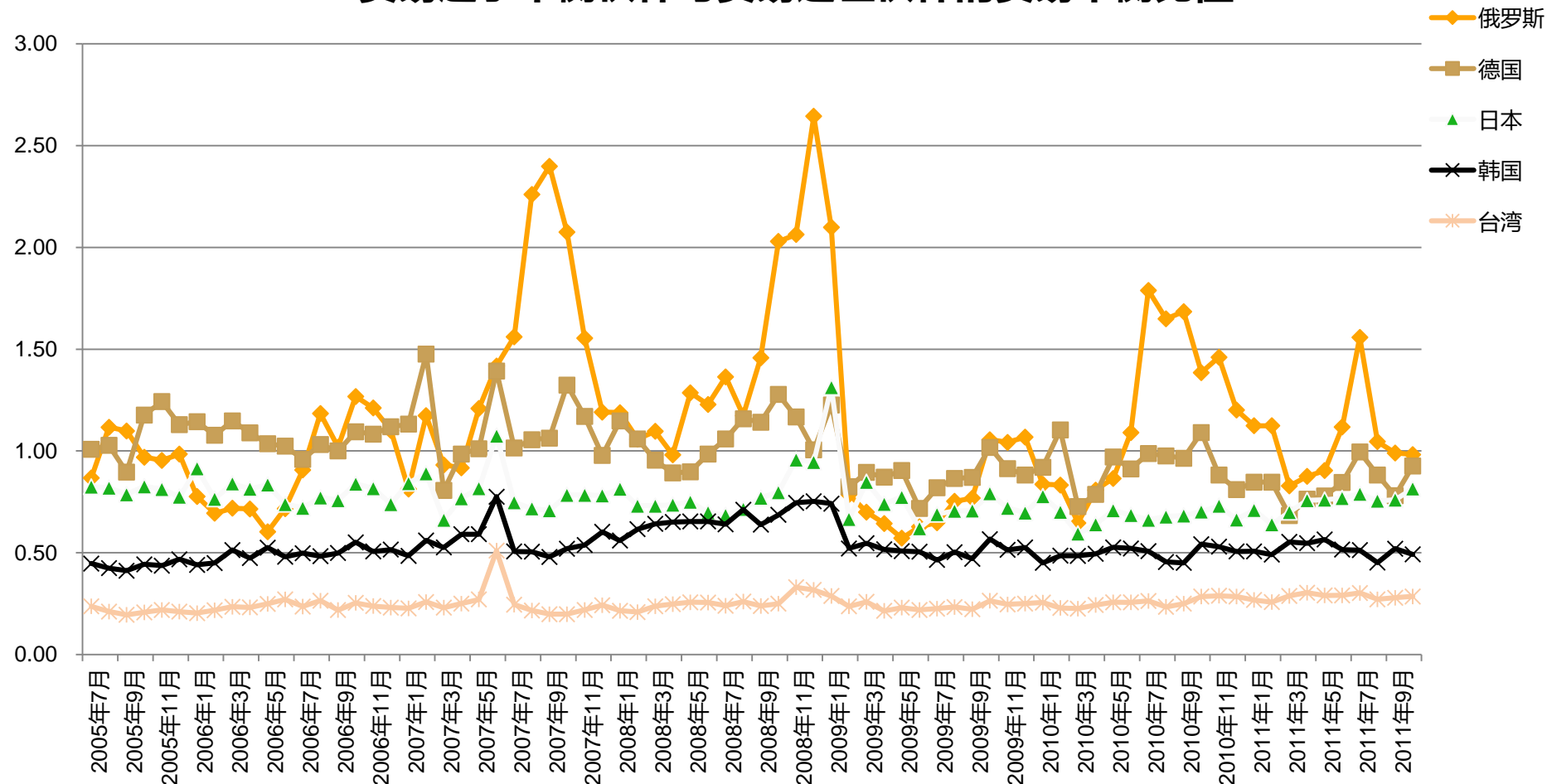
EX/IM 贸易平衡指标 贸易顺差伙伴 美国







贸易趋于平衡伙伴与贸易逆差伙伴的贸易平衡比值





中国12大贸易伙伴2011年贸易失衡状态

	贸易趋于平衡伙伴			贸易逆差伙伴	
	俄罗斯	德国	日本	韩国	台湾
2011年10月	0.98	0.93	0.82	0.49	0.29
算术平均值	1.15	1.00	0.77	0.54	0.25

	贸易顺差伙伴						
	香港	荷兰	英国	美国	欧盟	印度	新加坡
2011年 10月	15.64	9.77	3.37	3.35	1.83	2.94	1.26
算术平 均值	15.89	8.22	3.73	3.10	1.99	1.89	1.46



外汇占款

2011年03月份	30447	24.42 %	0.00 %
2010年03月份	24470.84	25.25 %	0.93 %
2009年04月份	20088.8	14.36 %	2.82 %

月均增300-400亿美元

准备金调整常态化 主要为对冲热钱流入

3月份新增外汇占款4079亿元，

三月份贸易顺差仅为1.39亿美元，折合人民币9.08亿元，

外商直接投资（FDI）为500-600亿元，

那么3月份疑似热钱流入约3400-3500亿元。

而本次上存款类准备金0.5%，将冻结流动性3842亿元，

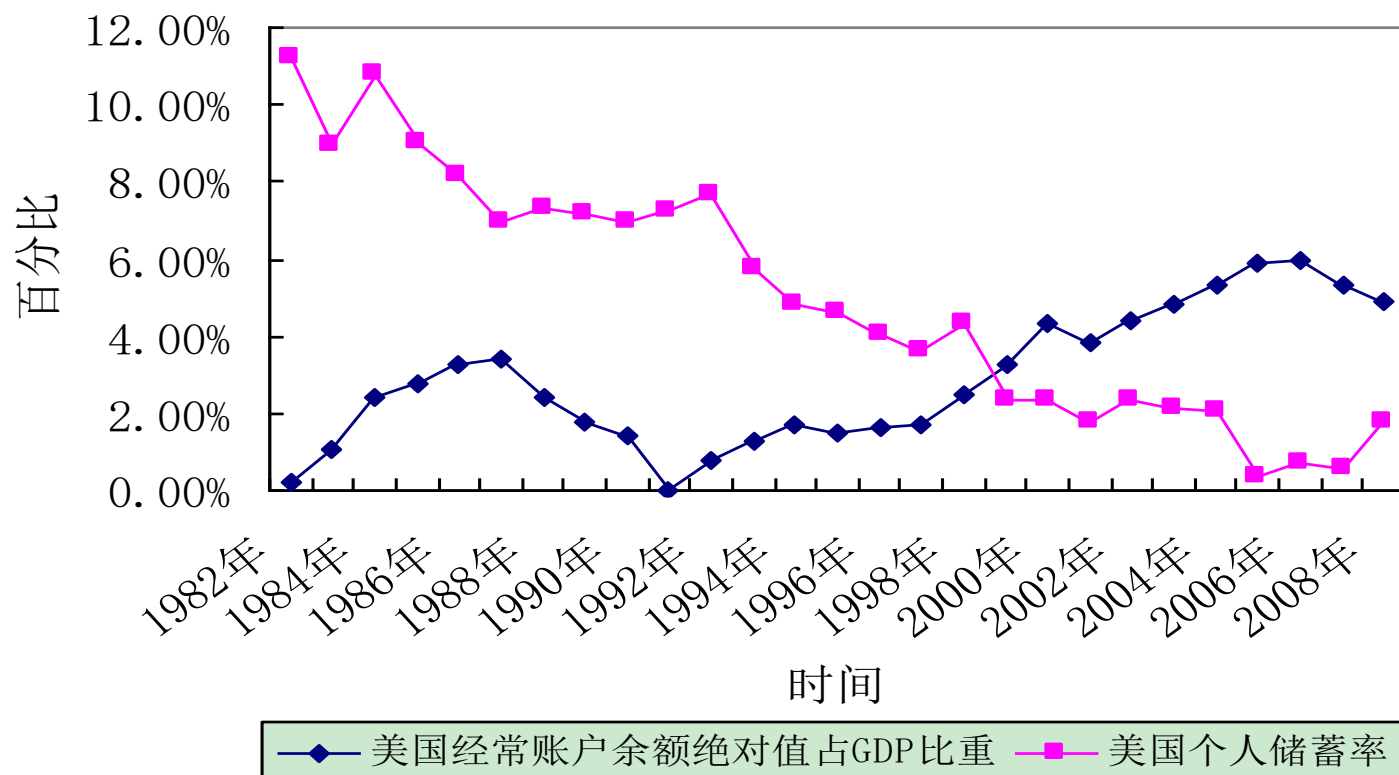
规模与疑似热钱流入量基本相当。

时间窗口为每个月的下旬，主要参考依据为未到期央票量下降额与疑似热钱流入总量。



美国的低储蓄与长期负债

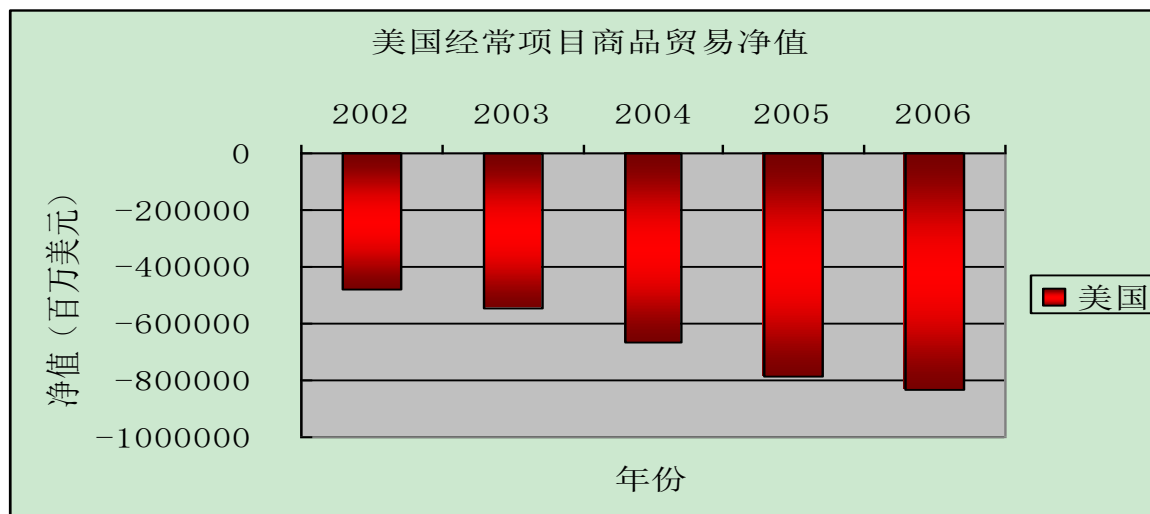
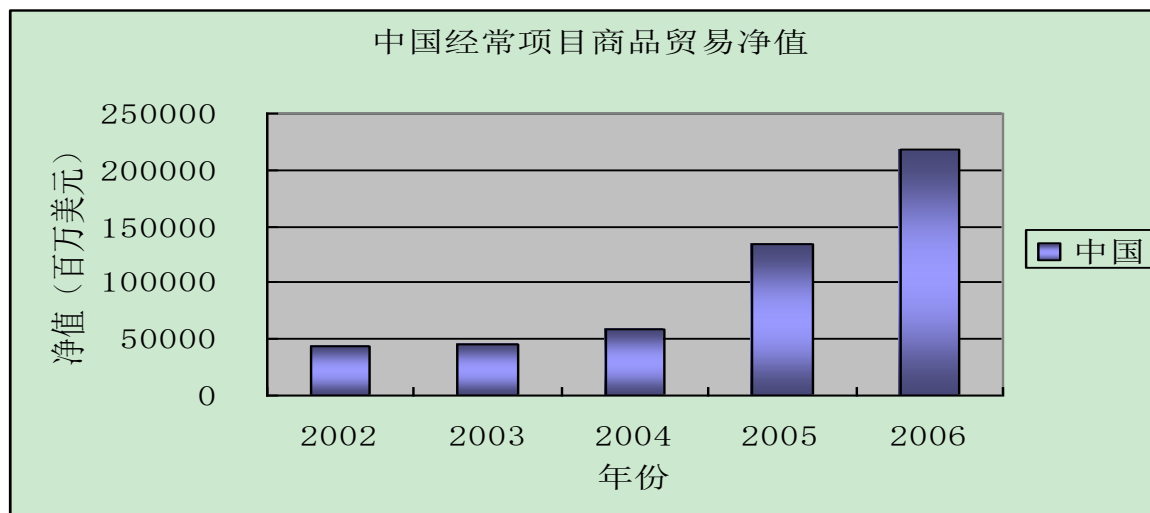
美国对外负债和储蓄率



在美国外债中，中国第一债权人，
6%：
近**7500**亿美元，人均**570**美元



中国外向型经济的高速发展与美国的贸易赤字





金融危机的成因

短期原因——实体经济与虚拟经济的运行：

- 2000年网络经济泡沫破灭后的经济刺激
- 过度宽松的货币政策
- 信用膨胀与过度创新
- 投资银行的贪婪
- 全球金融泡沫

长期原因——全球化与制度缺失

- 美元本位货币的霸权地位
- 政府与私人的过度负债
- 国际收支长期严重失衡
- 产业结构调整不到位
- 金融监管失效