

# 国际经济贸易知识点总结归纳讲义

## 国际贸易理论的微观基础

从狭义上讲，国际贸易指商品或货物的跨国流动；在广义上，国际贸易既包括商品贸易也包括要素贸易。

微观经济学主要研究的是单个经济社会之间的资源配置问题，而国际贸易理论则研究两个或两个以上经济社会之间的资源配置问题，即世界范围内的资源配置问题。

国际贸易理论的研究目的：

- （1）生产要素在国际间和国内的流动程度的差别引起的对国际间资源配置问题的研究；
- （2）了解现实中人为的贸易障碍对经济和福利的影响

国际贸易理论的研究方法：

- （1）实证分析：对贸易现象进行理论分析
- （2）规范分析：对贸易现象进行价值判断

国际贸易纯理论：国际贸易产生的原因和从事贸易的利益及贸易利益的分配问题。

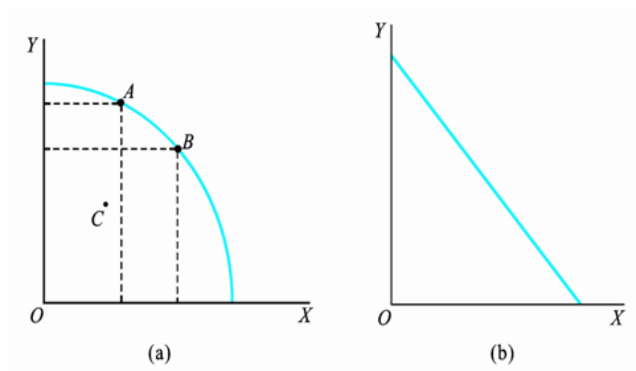
国际贸易政策理论：探讨贸易政策对各国各项经济活动与福利的影响，以及在不同条件或环境下，政府在贸易政策制定中的最佳选择。

国际贸易理论研究方法的基本特征：

- （1）国际贸易分析不涉及货币因素，不考虑各国货币制度的差异与关系的影响，即在分析时假定这是一个物物交易的世界。
- （2）在分析框架上，各种贸易理论模型大都假定世界上只有两个国家、两中商品（或部门）以及生产要素不超过两个。
- （3）国际贸易理论多采用一般均衡分析方法。
- （4）大多数贸易理论都采用静态或比较静态分析，时间因素在国际贸易理论分析中较少体现。

生产可能性边界：

规模报酬不变



机会成本递增

机会成本不变

均衡条件为：相对价格等于机会成本

$$MRT_{XY} = \frac{P_X}{P_Y}$$

社会无差异曲线的两种用途：

- (1) 社会无差异曲线可以用来确定一国的均衡消费点
- (2) 社会无差异曲线可以用来衡量整个社会的福利。但必须指出社会无差异曲线由低向高处移动，虽然表明国家的整体福利水平提高了，可并不意味着所有社会成员的福利水平都跟着同步提高。

在封闭状况下，决定一国经济一般均衡的条件：

- (1) 生产均衡：

$$MRT = \frac{P_X}{P_Y}$$

- (2) 消费均衡：

$$MRS = \frac{P_X}{P_Y}$$

- (3) 市场出清：

$$X_C = X_P, Y_C = Y_P$$

国民供给曲线和国民需求曲线：

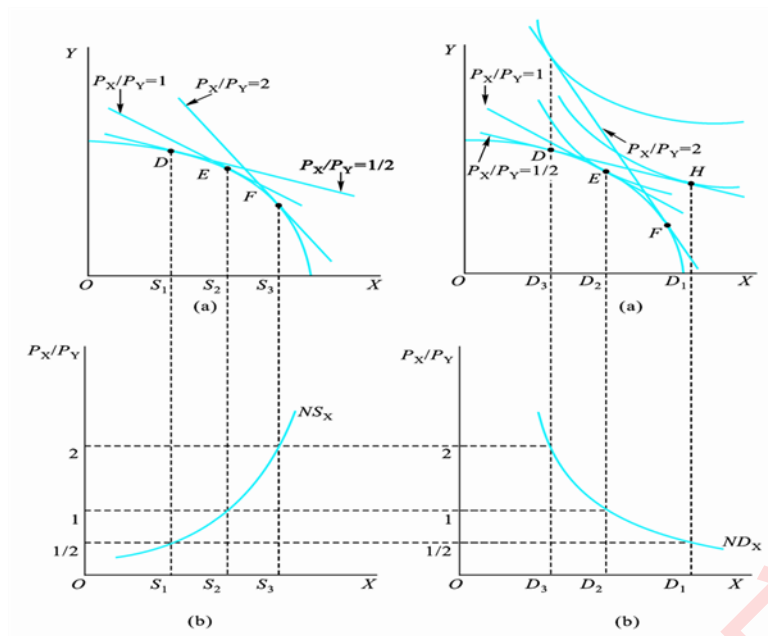


图1—6

图1—7

国际贸易的发生以两国相对价格存在差异为先决条件，即国际贸易是建立在相对价格差异的基础之上的。商品从具有比较优势的国家向比较劣势的国家流动。

开放条件下，一般均衡条件：

(1) 生产均衡：

$$MRT = \frac{P_X^W}{P_Y^W}$$

(2) 消费均衡：

$$MRS = \frac{P_X^W}{P_Y^W}$$

(3) 贸易平衡：

$$P_X^W(X_P - X_C) = P_Y^W(Y_C - Y_P)$$

开放经济下一般均衡：相对价格线  $P_W$  与生产可能性边界的切点决定了生产均衡点 Q。同时，这条相对价格线又表示该国的国民收入预算线，因此它与社会无差异曲线的切点决定了消费均衡点 C。

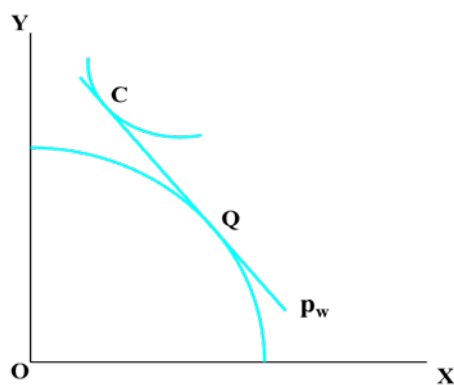


图1-10

生产均衡点在 Q 点，消费均衡点在 C 点。

开放经济与封闭经济最大的区别：生产均衡点与消费均衡点不再重合。

设 A 国的相对价格  $P_X/P_Y$  较小，因此出口 X 商品。B 国的相对价格  $P_X/P_Y$  较大，因此出口 Y 商品。随着 A 国国内市场 X 商品的

的减少，Y 商品的增加，相对价格  $P_X/P_Y$  逐渐上升。随着 B 国国内市场 X 商品的增加，Y 商品的减少，相对价格  $P_X/P_Y$  逐渐下降。

最后在两国实现相同的相对价格时，达到均衡。此时的价格为国际均衡价格。

国际贸易建立在相对价格差异的基础上，但反过来国际贸易又会消除相对价格差异，导致国际商品价格的均等化。

A 国 X 商品的过剩供给曲线： $NS_X^A - ND_X^A$

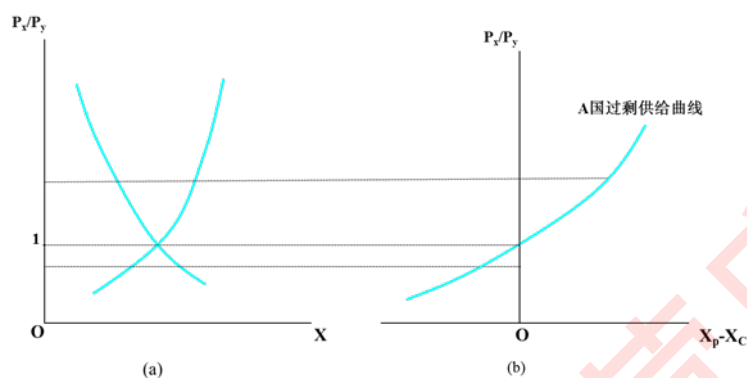


图1- 11

B 国的 X 商品的过剩需求曲线： $ND_X^B - NS_X^B$

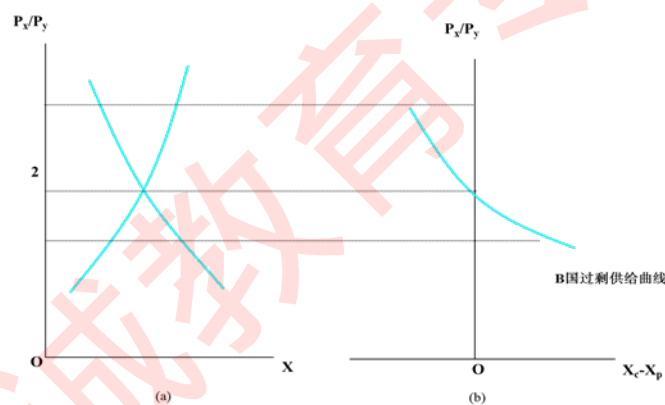


图1-12

将两国的 A 商品的过剩供需曲线放在同一坐标中，可决定国际均衡价格

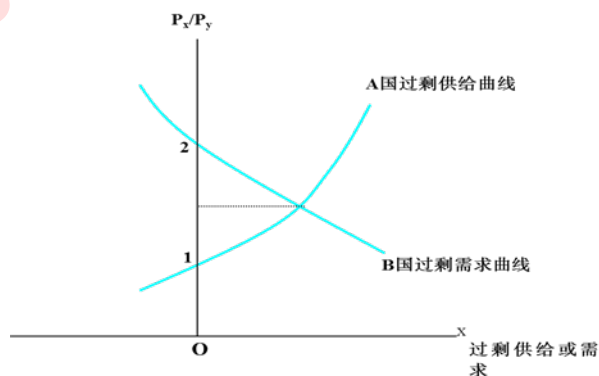


图1-13

贸易利益的衡量：

(1) 通过无差异曲线所体现的社会效用水平的提高来衡量贸易的利益

(2) 国际均衡价格与原价格的差距越大，从贸易中获得的好处就越多。

贸易利益的分解：

(1) 交换利益：如果个体之间或国家之间拥有不同的资源禀赋或不同的偏好，那么通过相互之间的商品交易，他们均可改善各自的福利；

(2) 专业化利益：个体或国家可以通过专门从事其效率相对最高的生产来获得额外的利益。

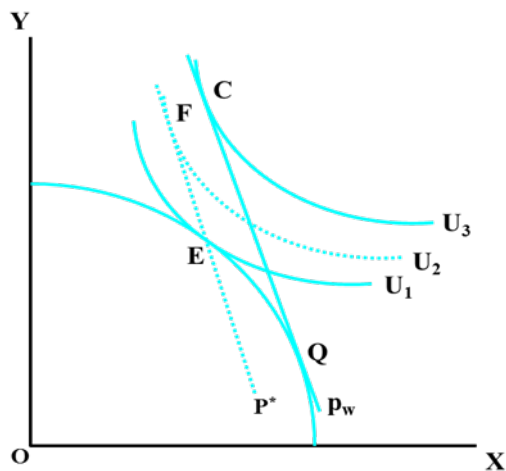


图1-15

第一步：开放之后面对新的国际价格，消费者可以立即作出调整，而生产者不能，因此生产点E不变，消费点由E点转移到F点。

$E \rightarrow F$ ，社会福利水平提高，生产不变，但从国际交换中获得利益。

第二步：生产者对价格变化作出反应，增加相对价格上升的产品生产，减少相对价格下降的产品生产，生产点从E转移到Q。

$F \rightarrow C$ ，相对价格不变，由于生产专业化获得利益。

两国没有贸易的充分必要条件：

- (1) 两国相同商品的上策函数相同
- (2) 两国相对要素禀赋相同
- (3) 两国消费偏好相同
- (4) 规模收益不变
- (5) 两国的商品市场和要素市场都是完全竞争的，并且不存在外部经济性。

国际贸易的起因：

- (1) 生产技术的差异
- (2) 要素禀赋差异
- (3) 需求方面的差异
- (4) 不完全竞争和规模收益递增

### 古典贸易理论

劳动生产率差异与国际贸易：李嘉图模型

绝对优势：

$$a_{LX} < b_{LX}, \text{ 或 } \frac{1}{a_{LX}} > \frac{1}{b_{LX}}$$

表明A国生产一单位的X所使用的劳动投入比B国要少，或者说A国在X部门的劳动生产率高于B国。

比较优势：

$$\frac{a_{LY}}{a_{LX}} < \frac{b_{LY}}{b_{LX}}$$

说明 A 国相对于 B 国在 X 部门具有比较优势。

$$\frac{a_{LY}}{a_{LX}} > \frac{b_{LY}}{b_{LX}} \Rightarrow \frac{1/a_{LX}}{1/a_{LY}} > \frac{1/b_{LX}}{1/b_{LY}} \Rightarrow \frac{\text{A 国 X 的劳动生产率}}{\text{A 国 Y 的劳动生产率}} > \frac{\text{B 国 X 的劳动生产率}}{\text{B 国 Y 的劳动生产率}}$$

比较优势实际上取决于劳动生产率的相对水平。一国在劳动生产率相对较高的部门或产品上具有比较优势。

只要两国间存在成本上的差异，即使其中一国处于全面的劣势地位，国际贸易仍会发生，而且可以使所有国家获利。贸易前的均衡解：

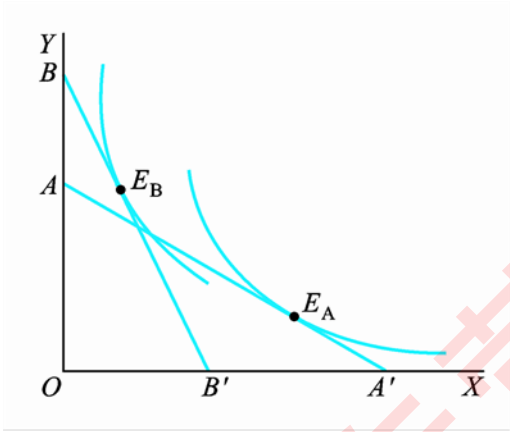


图2-1

A 国的生产可能性曲线为 AA'，B 国的生产可能性曲线为 BB'。

开放后 A 国 X 商品的过剩供给曲线

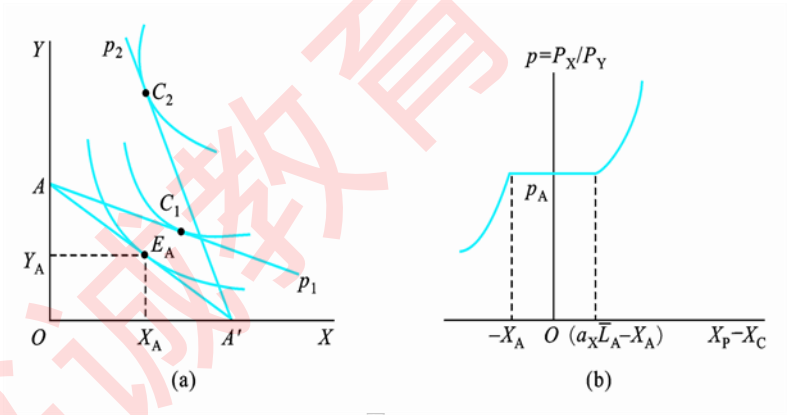


图2-2

A 国过剩供给曲线与 B 国过剩需求曲线的交点决定国际均衡价格

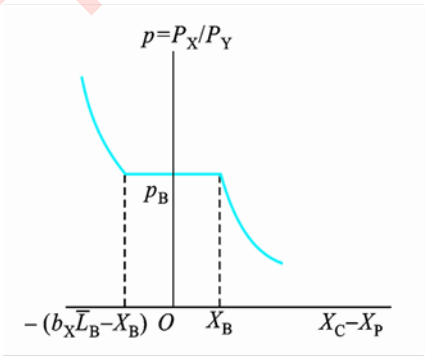


图2-3

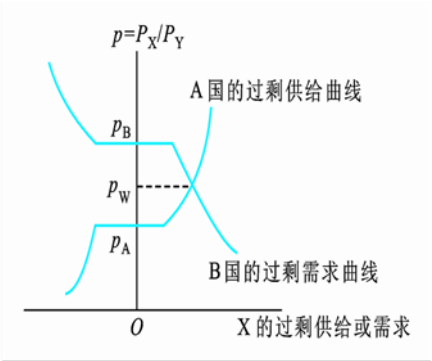


图2-4

贸易后 A 国完全专业化生产和出口 X，进口 Y；B 国完全专业化生产和出口 Y，进口 X。

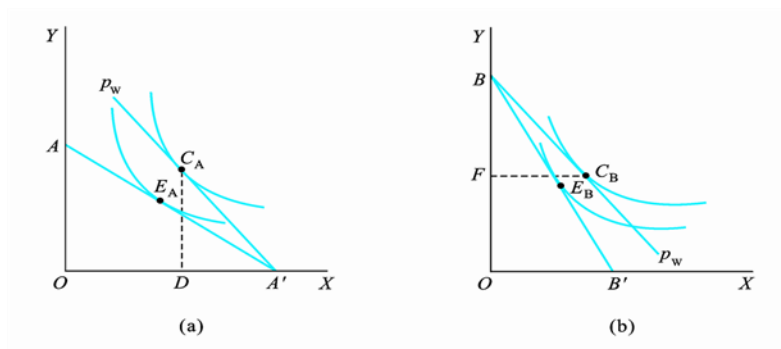


图2-5

$\triangle DA'C_A$ 、 $\triangle FC_BB$ 称为贸易三角形，并且 $\triangle DA'C_A \cong \triangle FC_BB$

古典贸易理论，从本质上讲，是从生产技术差异的角度，来解释国际贸易的起因与影响的。只不过，在古典生产函数中，劳动是唯一的生產要素，因此，生产技术差异就具体化为劳动生产率的差异，在这种情况下，劳动生产率差异就是国际贸易的一个重要起因。

### 要素禀赋理论

要素禀赋：指一国所拥有的两种生产要素的相对比例。

$$P = \frac{\bar{K}}{\bar{L}}$$

如果一国要素禀赋大于他国，则称该国为资本丰富或劳动稀缺的国家。

要素密集度：指生产某种产品所投入两种生产要素的比例，是一个相对的概念。

比较不同商品的要素密集度，必须在相同的要素相对价格下进行比较。

若 X 商品生产所采用的资本与劳动投入比例  $k_x = K_x/L_x$  大于 Y 商品的资本与劳动投入比例  $k_y = K_y/L_y$ ，即  $k_x > k_y$ 。则称 X 为资本密集型产品，Y 为劳动密集型产品。

在两国生产技术条件相同的条件，国家之间的要素，最终会影响到两国 X 和 Y 两种产品的生产能力，从而导致供给能力的差异。

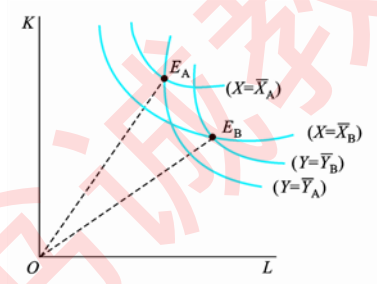


图 3-3

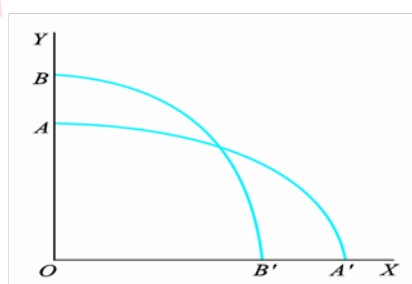
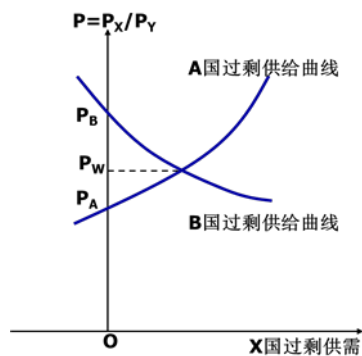


图 3-4

资本丰富的国家在资本密集型产品上相对供给能力较强，劳动丰富的国家则在劳动密集型产品上相对供给能力较强。

两国之间的相对价格水平因相对供给之间的差异而不同，由于 A 国在 X 产品上的相对供给能力更高，所以 A 国 X 的相对价格水平小于 B 国，即  $P_A < P_B$ 。表明资本丰富国家在资本密集型产品上具有比较优势，而劳动丰富的国家在劳动密集型产品上具有比较优势。

开放条件下：A 国 X 的过剩供给曲线与 B 国 X 的过剩需求曲线的交点决定国际均衡相对价格  $P_W$ 。



A 国的贸易三角为  $\Delta Q_A O_A C_A$ ， $Q_A O_A$  表示 X 的出口量， $O_A C_A$  表示 Y 的进口量。B 国的贸易三角为  $\Delta Q_B O_B C_B$ ， $Q_B O_B$  表示 Y

的出口量， $O_B C_B$  表示 X 的进口量。并且  $\Delta Q_A O_A C_A \cong \Delta C_B O_B Q_B$ 。

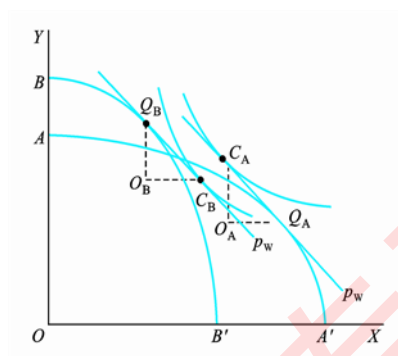


图 3-7

一国出口密集使用其丰富要素的商品，进口密集使用其稀缺要素的产品。

在完全竞争条件下，生产要素在每一部门的报酬等于其边际产品价值，即等于其边际产出与商品价格的乘积。在均衡时，生产要素在所有部门的报酬应当是相同的。

开放后 A 国 X 的相对价格上升→资本和劳动从 Y 部门向 X 部门流动；由于 X 部门是资本密集型的，因此需要较多的资本和较少的劳动，而 Y 部门是劳动密集型的，所以释放较少的资本和较多的劳动→导致资本需要大于供给，资本价格上升；劳动供大于求，劳动价格下降→最终两部门的资本-劳动比例下降。

由于 X 的相对价格上升，两部门生产使用的资本-劳动比率下降，所以资本相对于劳动的投入减少，因此资本的边际产出上升，而劳动的边际产出下降。

某一商品相对价格的上升，将导致该商品密集使用的生产要素的实际价格或报酬提高，而另一种生产要素的实际价格或报酬则下降。

国际贸易会提高该国丰富要素所有者的实际收入，降低稀缺要素所有者的实际收入。

随着贸易的开展，两国丰富要素的价格不断上升，稀缺要素的价格不断下降，于是两国要素价格朝着差异缩小的目标变化，趋向于一个共同的水平。

要素价格的均等条件：

- (1) 商品价格均等
- (2) 生产技术条件完全一样

一般来说，要素禀赋的变化会导致一国生产可能性边界的移动，从而可能影响其贸易条件，甚至比较优势的形态。

资本供给增加了  $\Delta K$ ，在商品相对价格保持不变的前提下，要素相对价格仍会保持不变。为使新增资本  $\Delta K$  能被全部利用，以保证充分就业，则需要资本密集型部门 X 来吸引新增资本，但仍需要一定的劳动来与其搭配。

因此 Y 部门必须缩小生产规模以便释放出一定的劳动，同时也释放出一定的资本，都由 X 部门吸收。



$$k_x = \frac{K_x}{L_x} = \frac{K_x + \Delta K + \Delta K_y}{L_x + \Delta L_y}$$

$$k_y = \frac{K_y}{L_y} = \frac{K_y - \Delta K_y}{L_y - \Delta L_y}$$

罗伯津斯基定理：在商品相对价格不变的前提下，某一要素的增加会导致密集使用该要素部门的生产增加，而另一部门的生产下降。

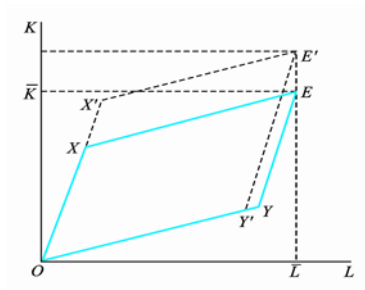


图 3-9

要素禀赋增加后，生产可能性边界的两个端点对应的 X、Y 最大产出都会增加，生产可能性边界向外移动。

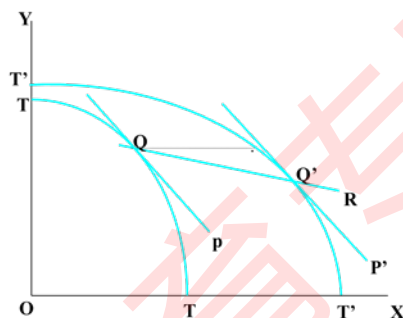


图3-10

开放条件下，如果一国某一要素增加，对方国家一切保持不变，那么在国际市场上密集使用该要素的商品的相对价格会下降。针对大国而言，若该商品是要素增加国家的出口商品，则该国的贸易条件将恶化，对方国家的贸易条件将得到改善；若该商品是要素增加国家的进口商品，则该国的贸易条件将得到改善，对方国家贸易条件将恶化。

偏向出口的经济增长的福利效果：

- (1) 经济增长意味着国民收入水平的提高，国民福利的改善
- (2) 经济增长又可能恶化本国的贸易条件，对本国福利产生不利影响

从 C 到 C'，为纯粹的增长利益；从 C' 到 C\*，贸易条件恶化，抵消了部分经济增长利益，以“转移支付”的形式为他国所享有。

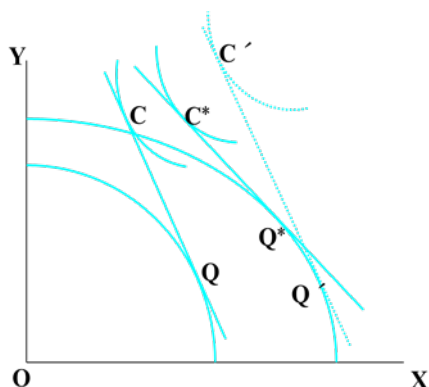


图3—11

悲剧增长：转移至他国的利益部分超出了增长利益，总的福利效果为负。

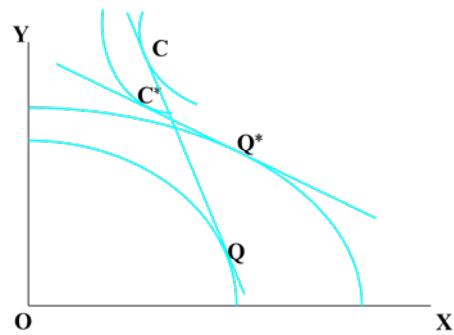


图3-12

悲剧增长出现的前提条件：

- (1) 经济增长偏向增长国的出口部门
- (2) 增长国在世界市场上是一个大国，即其出口供给的变动足以影响世界价格
- (3) 增长国进口边际倾向较高，即增长国对进口产品的需求会因经济增长而显著增加
- (4) 增长国出口产品在世界市场上需求价格弹性非常低

里昂惕夫之谜的解释：

- (1) 有效劳动
- (2) 自然资源
- (3) 要素密集度逆转：某些要素价格下，X 是资本密集型的，Y 是劳动密集型的，但在另外一些要素价格下，X 变成劳动密集型，Y 变成资本密集型。

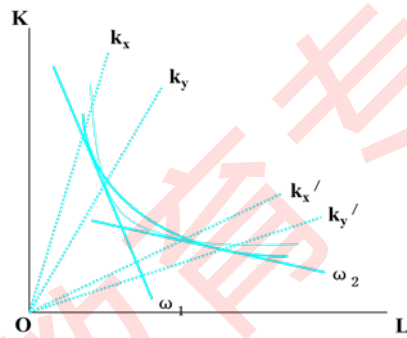


图3-14

- (4) 需求逆转：当某一国家对于某一商品享有生产上的比较优势，当因其国民在消费上又特别地偏好该商品时，将会使得原来依据 H-O 定理所决定的进口方向发生改变。

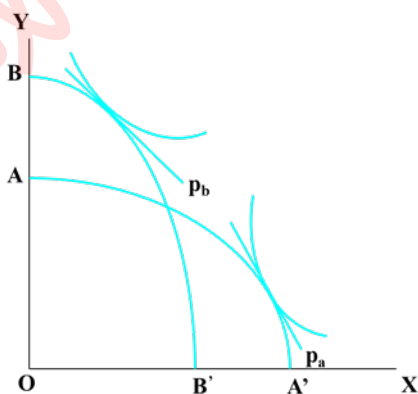


图3-15

### 特定要素与国际贸易

在国际经济学中，我们认为资本在短期中不能在不同部门间自由流动。因为资本在短期内属于一种特定要素。劳动可以自由流动。

特定要素：一种要素的用途通常仅限于某一部门，而不适合于其他部门的需要。

特定要素下，X、Y 部门的生产函数：

$$X = F_X(\bar{K}_X, L_X)$$

$$Y = F_Y(\bar{K}_Y, L_Y)$$

从分就业：

$$\bar{L} = L_X + L_Y$$

劳动边际生产价值  $VMP_{LX}$  代表 X 部门对劳动需求与劳动价格之间的关系，即劳动需求曲线， $VMP_{LY}$  代表 Y 部门的劳动需求曲线。

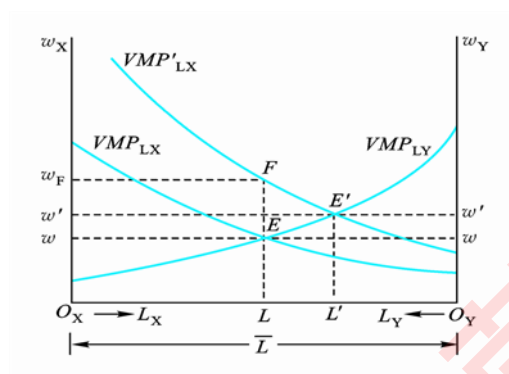


图4-1

当  $VMP_{LX} = VMP_{LY}$  时，劳动在两个部门之间的分配达到均衡。此时劳动价格为  $w$ ，X 部门劳动的投入量为  $O_X L$ ，Y 部门的劳动投入量为  $O_Y L$ 。

开放后出口 X，进口 Y。因此 X 商品的价格上升，并假设 Y 商品价格不变，曲线  $VMP_{LX}$  上移至  $VMP'_{LX}$ 。

(1) 劳动实际报酬的变化：

当  $P_X$  上升导致 X 部门劳动投入量增加，使 X 部门劳动的边际产出将下降；Y 部门劳动投入量减少，使 Y 部门劳动的边际产出将上升。

$w/P_X$  下降， $w/P_Y$  上升。贸易后该国的工资水平  $w$  将提高，但提高的幅度小于 X 商品价格的上涨幅度。

(2) X 部门资本实际报酬变化：

当 X 部门的商品价格上升导致劳动流入时，资本的边际产出将上升。X 部门资本实际报酬提高了。

(3) Y 部门资本实际报酬变化：

当 Y 部门因 X 商品价格上升而释放部分劳动之后，资本的边际产出将下降。Y 部门资本实际报酬下降了。

国际贸易会提高贸易国出口部门特定要素的实际收入，降低与进口相竞争部门特定要素的实际收入，而对可自由流动要素的实际收入的影响则不确定，可自由流动要素的实际收入是否提高取决于要素所有者的消费结构。

短期内：国际贸易对收入分配的影响按部门划分；而长期内国际贸易对收入分配的影响按要素所有者区分。

### 需求、技术变化与国际贸易

重叠需求理论：两国之间贸易关系的密切程度是由两国的需求结构与收入水平决定的。

重叠需求理论认为厂商决定产品的生产时，取决于国内外市场的有效需求。如果两国的平均收入水平越接近，两国的需求结构就越相似，两国之间进行贸易的基础就越雄厚。

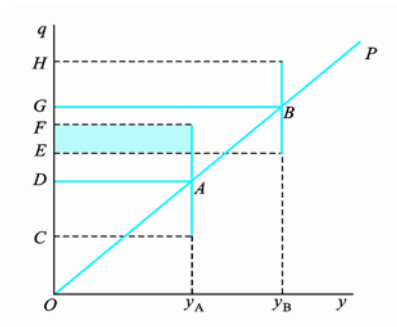


图5—1

重叠需求理论适合于解释工业品贸易。概括而言，要素禀赋理论主要解释发生在发达国家与发展中国家之间的产业间贸易，即工业品与初级产品或资本密集型产品与劳动密集型产品之间的贸易；而重叠需求理论则适合于解释发生在发达国家之间的产业内贸易。

产品周期理论认为技术差异是国际贸易的一个重要决定因素，产品周期理论试图从技术变化的角度解释国际贸易形态的动态变化特征。

产品周期：

（1）初始期：产品的研制与开发阶段

在初始期，贸易主要发生在少数先进国家与其他发达国家之间。

（2）成长期：产品进入大量生产与销售阶段，生产上从研究与开发密集型转化为资本密集型。

在成长期，产品将主要由发达国家输出到发展中国家。

（3）成熟期：产品已实现了标准化，并普及到广大的市场中，厂商的生产基本达到了最佳规模点。

在成熟期，产品主要由发展中国家向发达国家输出。

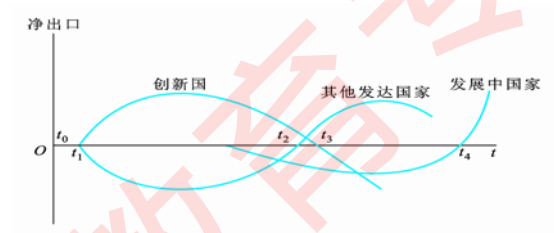


图5—2

## 规模经济、不完全竞争与国际贸易

建立在相对价格差异基础上的贸易理论，强调国家间技术、资源及偏好等方面的差异在国际贸易中的决定作用。解释了发生在供给或需求条件不同的国家之间的贸易，贸易形态术语产业间贸易。

规模经济：在产出的某一范围内，平均成本随着产出的增加而递减。

规模经济的两种表现形式：

（1）内部规模经济：厂商的平均生产成本随着其自身生产规模扩大而下降；

（2）外部规模经济：对整个行业来说是内在的，即平均成本与单个厂商的生产规模无关，但与整个行业的规模有关。

外部规模经济产生的原因：

（1）行业地理位置的集中：随着行业集中，相应的基础设施和配套服务也逐渐完善起来，有利于企业成本的降低。

（2）“干中学”效应：生产中的一些技能或知识往往直接来自于实践经验的积累，随着整个行业的规模扩大，来自于实践的经验积累就比较显著了，因此，行业内每个企业都可从整个行业的规模扩大中获得更多的知识积累。

存在规模收益递增则一定存在规模经济，但存在规模经济不一定存在规模收益递增，因为有外部规模经济存在。

部门间要素密集度的差异会产生一种将生产可能性边界向外凸的“张力”，而规模经济则产生一种将生产可能性边界向北凹的“吸力”。

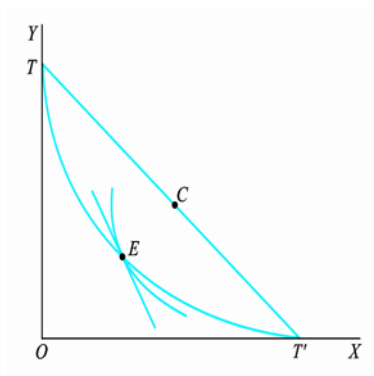


图6-1

封闭条件下，一般均衡点在 E 点，但由于规模经济的存在，在 E 点相对价格线与生产可能性边界相交，因为 X 部门厂商所面临的相对价格要高于社会机会成本。

开放条件下，均衡点 E 不再是稳定的，两国可以通过贸易形式使得消费点上升到 C 点。

但在一般情形下，贸易利益在两国间的分配可能是不均等的。

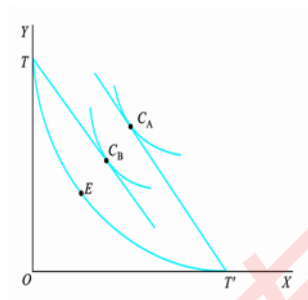


图6-2

例如：两国都希望消费更多的 X 产品，于是相对价格将上升。随着相对价格的改变，A 国的 X 产品的出口供给会增加，B 国的 X 产品的进口需求会减少，最终达到平衡。

**国际分工格局的确定：**

（1）“先行优势”：在发展初期“领先一步”的优势，由于规模经济的存在，转化为成本上的优势，从未限制了“后来者”的进入。

（2）国与国之间市场的差别：国内市场规模相对较大的国家将完全专业化生产具有外部规模经济的产品，而国内市场规模较小的国家将只能完全专业化生产规模收益不变的产品。

（3）进口保护或出口保护等政策措施的采用。

**垄断竞争市场特征：**

- （1）允许差异产品存在
- （2）消费者偏爱消费多样化
- （3）产品差异性使同类厂商的产品之间不具有完全替代性，每个厂商都面对一条向下倾斜的需求曲线
- （4）规模经济存在的条件下，厂商在扩大规模和产品多样化之间做出平衡
- （5）市场可以自由进入，市场平均利润为零时，厂商数目达到均衡，差异产品的种类也随之确定。

**新厂商的进入会对原有厂商的需求曲线的影响：**

- （1）原有厂商在市场上的占有量会下降，即厂商所面对的需求曲线会向左移动
- （2）原厂商所面对的需求弹性越来越大，即其需求曲线变得更加平坦。

市场规模越大，能容纳的厂商数目越多，单个厂商的需求曲线越平坦。意味着厂商的均衡产量对随着市场规模的扩大而上升。

RC 曲线：均衡时厂商数目与厂商产量之间所有可能组合的轨迹

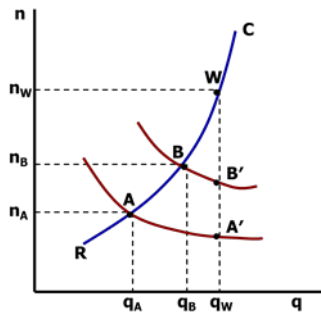


图6-6

封闭条件下，A、B 两国的市场均衡分别为 A 点与 B 点。

开放后，均衡点为 W 点，厂商数目为  $n_W$ ，所有厂商均衡产量为  $q_W$ ；而 A 国厂商数量减少为 A'，B 国厂商数量减少为 B'。

开放后情形：

（1）国际分工格局：同一行业里，一国只生产某些种类的产品，另一国则生产其他类型的产品，我们不能确定每个国家生产产品的种类。

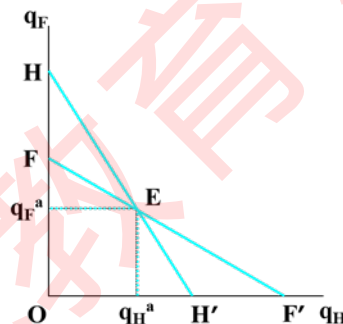
（2）贸易形态：产业内贸易

（3）市场扩大产生两种积极效应：一是通过厂商产量的提高实现规模经济利益；二是增加产品的品种数量。

（4）贸易福利效果：一是生产成本的降低，使消费者可以更低的价格购买消费品；二是产品品种的增加，使得消费者可有更多的选择，带来更多的满足。

产业间贸易的发生取决于两国的要素禀赋的差异，而产生产业内贸易则完全由规模经济引起。两种贸易形式在整个贸易中的相对重要性，取决于要素禀赋差异与规模经济的对比。

寡头垄断与产业内贸易：



(a)  
图6-10

贸易后 A 国市场的均衡点为 E，此时国内厂商在本国市场上的销售量为  $q_H^a$ 。来自 B 国的厂商在 A 国市场上的销售量为  $q_F^a$ 。

在寡头垄断条件下，两国之间的同质产品发生了双向贸易，即产业内贸易。同质产品的产业内贸易之所以会发生，完全是因寡头厂商的策略性行为引起的。

厂商以低于本国市场的价格出口商品到他国的情形称为相互倾销。

贸易前 A 国厂商的产量为  $q_H$ ，贸易后 A 国国内市场上的销售总量为  $2q_H^a$ ，其中一半由 A 国 H 厂商生产，另一半由 B 国 F 厂商生产。

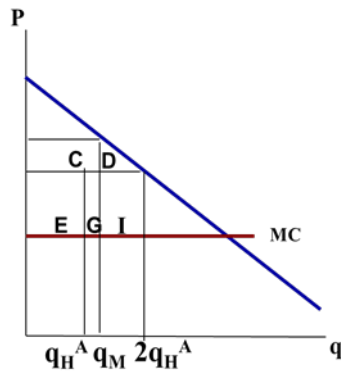


图6-11

消费者剩余增加  $C+D$

A 国厂商 H 利润损失  $C+G$

A 国厂商 H 从外国赚取利润  $G+I$

A 国从国际贸易中获得福利  $= (C+D) - (C+G) + (G+I) = D+I > 0$

贸易后两国市场上的产品销售量的增加，贸易减少了两国市场的垄断因素，降低了资源配置扭曲。

### 关税与非关税壁垒

关税：一国政府从自身的经济利益出发，依据本国的海关法和海关税则，对通过其关境的进出口商品所征收的税赋。

进口税：一国进口商品时由海关征收的税。

进口附加税：一国海关对本国进口商品除征收一般关税外，根据某种目的所加征的关税。

过境税：一国对外国货物通过其关境和领土时所征收的关税。

出口税：一国海关在本国商品出口时，为保证本国市场供应或其他特殊目的而征收的一种税。

关税将导致资源配置效率的降低，增加政府的财政收入，在各国间和各国内的不同成员之间进行收入的再分配。

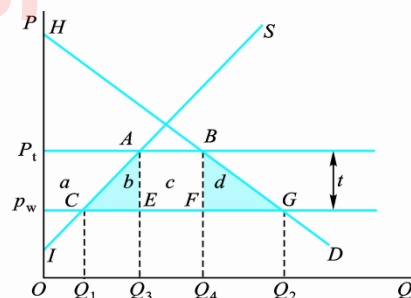
#### 关税的效应：

(1) 价格效应：对进口产品征收关税首先会使进口产品的价格上升，然后国内市场该产品的价格也上涨。

对小国而言，则关税征收后进口产品的价格上涨；因价格上涨而减少对进口商品的购买并不影响世界市场价格。国内市场价格上涨部分等于征收的关税，关税全部由国内消费者来承担。

对大国而言，则关税征收后进口产品的价格上涨；因价格上涨而减少对进口商品的购买使得世界市场价格下降。国内市场价格等于征收关税后的世界价格加上关税。关税负担由国内消费者和国外出口商共同承担。

(2) 生产效应：征收关税后，进口商品国内市场价格上升，国内进口替代部门的生产增加。



小国征税后，世界价格为  $P_w$ ，国内生产增加  $Q_1Q_3$ ，生产者剩余增加了  $a$ 。

(3) 消费效应：征收关税后，进口商品国内市场价格上升导致消费量的减少。

小国征税后，国内消费减少了  $Q_4Q_2$ ，消费者剩余减少了  $a+b+c+d$ 。

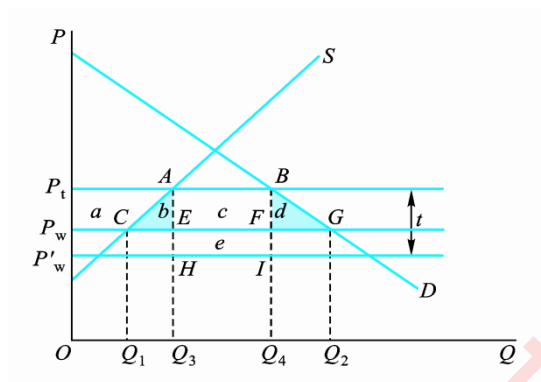
贸易效应 = 生产效应 + 消费效应 =  $Q_1Q_3 + Q_4Q_2$

(4) 税收效应：政府征收关税而获得的财政收入。

小国征税后，关税收入为  $(Q_3 - Q_4) \times t$ ，即 C。

(5) 关税的贸易条件效应：在大国情形下，征收关税会降低世界市场价格，如果出口价格保持不变，则进口价格的下跌意味着本国贸易条件的改善。

大国征税后，国内价格为  $P_t$ ，同时世界价格为  $P'_w$ ， $P_t = P'_w + t$ 。



贸易条件效应：征税国贸易条件改善，收益为面积 e。

(6) 关税的净福利效应

小国情形：

关税的净福利效应 = 生产者福利增加 - 消费者福利损失 + 政府财政收入 =  $a - (a + b + c + d) + c = -(b + d) < 0$ ，福利下降。

b 为生产扭曲，表明征税后国内成本高的生产替代原来来自国外成本低的生产，而导致资源配置效率下降所造成的损失。

d 为消费扭曲，表示征税后因消费量下降所导致的消费者满意程度的下降，在扣除消费支出的下降部分的净损失。

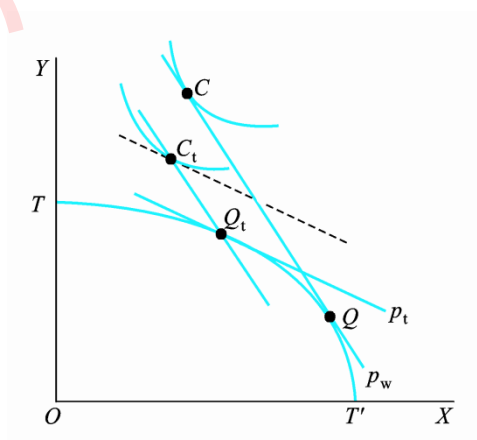
大国情形：

关 税 的 净 福 利 效 应

= 生产者福利增加 - 消费者福利损失 + 政府财政收入 + 贸易条件效应 =  $a - (a + b + c + d) + c + e = e - (b + d)$

当  $e > b + d$  时，本国福利增加；当  $e < b + d$  时，本国福利减少。

关税的效应：一般均衡分析



征税后，生产点由 Q 移至  $Q_t$ 。进口替代部门的生产增加，出口部门的生产减少。任何的进口壁垒都不利于出口部门的生产，具有反出口倾向。



$C_e$ 点同时满足两个条件：国际贸易仍按原来的价格进行，而国内消费者则按征税后的国内价格来决定其最佳选择。

有效保护：某一行业生产或加工中增加的那部分价值（即附加值）受保护的情况。

有效保护率的计算公式：

$$ERP_j = \frac{V_j' - V_j}{V_j} \times 100\%$$

从中间产品或原材料的使用者的角度来看，对中间产品或原材料征收关税，就相当于对生产征税，降低了国内生产的附加值。

要保护某一特定行业，不一定要依靠提高该行业的名义关税来实现，降低其使用的中间产品或原材料的进口关税，同样可以获得更高的保护。

配额：一国政府为保护本国工业，规定在一定时期内对某种商品的进口数量，或对进口金额加以限制。

进口配额更有助于限制一国进口商品的数量。

全球配额：规定该国对某种商品在一定时间内的进口数量或金额，适用于来自任何一国的商品进口。

国别配额：进口国对来自不同国际的进口商品规定不同的进口配额。

分配许可证的方法：

- (1) 政府可通过拍卖的方法分配许可证
- (2) 固定的受惠
- (3) 资源使用应用程序

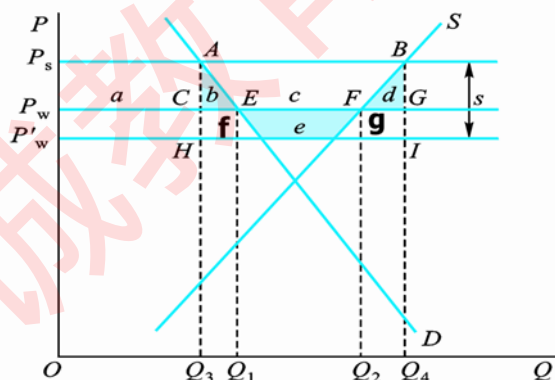
出口补贴：一国政府为鼓励某种商品的出口，对该商品的出口所给予的直接补助或间接补助。

直接补助：政府直接向出口商提供现金补助或津贴

间接补助：政府对选定商品的出口给予财政税收上的优惠

出口补贴对国内经济影响效应：

- (1) 贸易条件效应：出口补贴可使出口产品在国际市场上的销售价格降低，因此不利于本国贸易条件的改善
- (2) 出口扩大效应，即出口产品价格下跌可刺激出口增加。



出口补贴有利于本国出口生产者和国外消费者。但国内消费者不仅要支付比国外消费者更高的价格，而且还要承担政府给予国内生产者的补贴，损害了国内消费者的利益。

出口补贴会带来经济福利负效应，而出口国还要采用的原因：如果短暂的出口补贴损失能够促成该国生产规模的扩大，进而获得规模经济效应，或者能够促进本国经济的成长，那么这种损失也许是值得的。

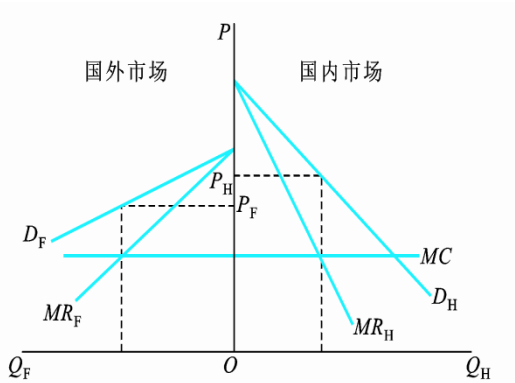
倾销：指出口商以低于本国国内价格或成本向国外销售商品的行为。

判断倾销的依据：

- (1) 进口国生产同类产品的企业是否受到低价进口品的冲击，以致其市场份额明显减少。
- (2) 进口国生产同类产品的企业的利润水平是否明显降低。
- (3) 在低价进口品的冲击下，进口国的同类工业是否难以建立起来。

形成持续性倾销的条件：

- (1) 市场是不完全竞争的
- (2) 企业在国内外市场面临需求弹性不同
- (3) 国内和国外两个市场是完全隔离的



掠夺性倾销：为了排除市场上的竞争对手，出口商暂时以较低的价格向国外市场销售商品，一旦达到目的，获取垄断地位后企业又会重新提高价格，以获取垄断性的超额利润。

其他非关税壁垒：

- (1) 资源出口限制：指商品出口国在进口国的要求或压力之下，自愿地限制某些商品在一定时期内的出口数量或金额。
- (2) 歧视性的公共采购：一国政府根据国家有关法律制度，给予国内供应商优先获得政府采购订单的一种非关税壁垒措施。
- (3) 对外贸易的国家垄断：国有企业或公营企业获得特权直接经营对外贸易，因而形成对外贸易的国家垄断。
- (4) 技术标准和卫生检疫标准。

贸易保护依据

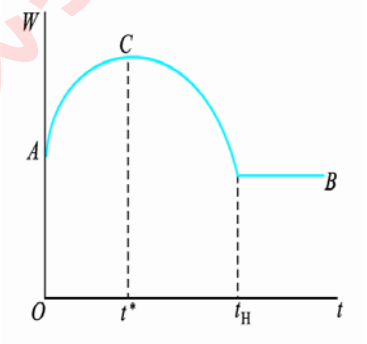
最佳关税论：在大国情形下，关税可以改善本国的贸易条件，实施贸易保护可获得超过自由贸易下的利益。

决定进口产品在进口国的需求弹性因素：

- (1) 消费者对该产品本身的需求弹性
- (2) 对来自国外出口商产品的依赖程度
- (3) 外国出口商产品所面临的替代品的多寡

出口供给弹性取决于该产品对征税国市场的依赖程度，当出口国厂商对进口国市场的依赖程度较大时，供给弹性就较小。

如果征税商品的供给弹性很小或进口国对该厂商产品的需求有弹性，则出口方要承担更多的关税。



A 点代表自由贸易状态下的社会福利水平， $t_H$ 表示禁止性关税， $t^*$ 为最佳关税，此时 $dw/dt = 0$ 。

若出口商在进口国市场上具有垄断力量；进口国对进口商品征收关税可迫使垄断厂商放弃一部分垄断利润，这部分放弃的利益实际上转移到了进口国。

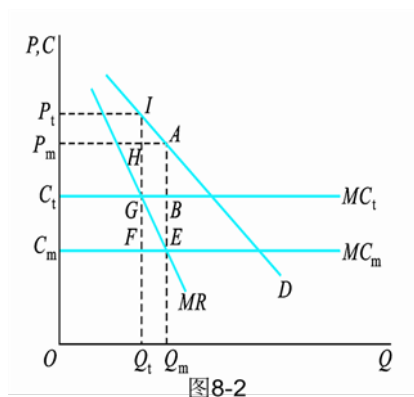
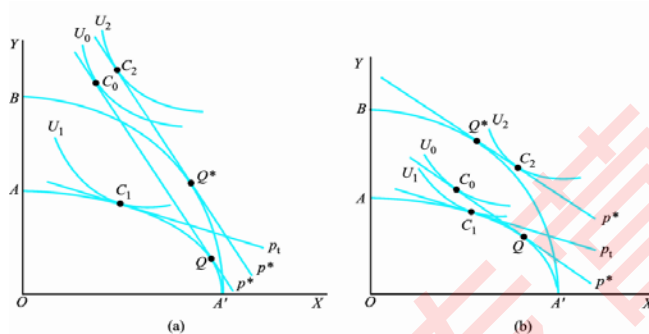


图8-2

幼稚产业论：如果贸易保护的长期利益可以弥补短期的损失，则进行保护是有利可图的。

幼稚产业：处于成长阶段尚未成熟、但具有潜在优势的产业。

幼稚产业保护前后的变化与福利效应：



幼稚产业的判定标准：

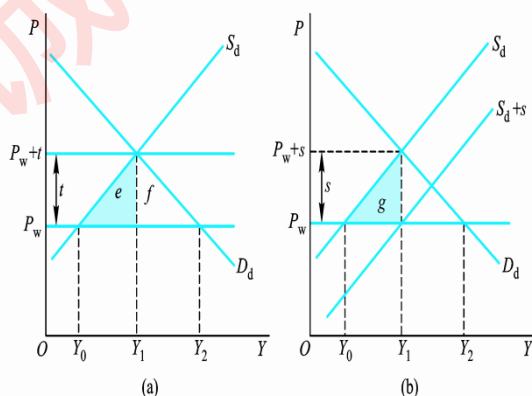
(1) 穆勒标准

穆勒标准的实质是：与其他国家的同类产业相比，本国产业面对一条更为陡峭的向下倾斜的平均成本曲线。随着产业规模的扩大，可以以更快的速度降低生产成本。

(2) 巴斯塔布尔标准：一种产业是否属于幼稚产业，不关要看它将来能否具有成本优势，还要在将保护成本与该产业未来所能获得的预期利润的贴现值加以比较之后才能确定。

(3) 坎普标准

### 关税与生产补贴的效果比较



假设本国是一个小国，对 Y 商品征收禁止性关税  $t$ ，价格  $P_w$  由  $P_w$  升至  $P_w+t$ ，国内产出由  $Y_0$  增至  $Y_1$ ，国内消费由  $Y_2$  减至  $Y_1$ 。关税对应的社会福利净损失为  $e+f$ 。

采用补贴的方式来保护国内生产，对本国厂商每单位产品补贴  $s$ ，使厂商供给曲线右移。

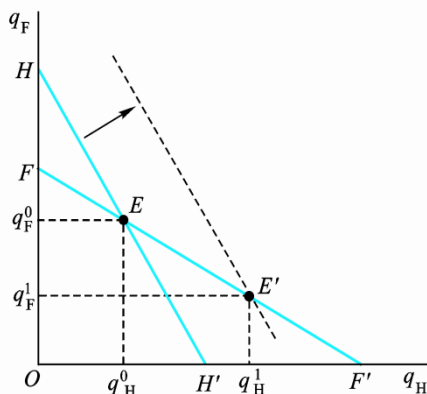
采用补贴的方法，同样可达到关税的生产保护效果。但生产补贴不影响消费者所面对的价格，所以不影响消费。生产补贴对应的社会福利净损失为  $g$ 。

对幼稚产业直接采用生产补贴的方法更可取，因为生产补贴只会造成生产扭曲，而不会造成消费扭曲。

**战略性贸易政策：**指在寡头垄断市场结构下，政府对贸易活动进行干预，目的是改变市场结构或环境，以提高本国企业的国际竞争力，使本国企业获得更多的垄断利润或租金。

战略性贸易政策的政策主张：

（1）出口补贴：在不完全竞争条件下，出口补贴可提高本国企业在国际市场上的市场占有率，从而获得更多的超额利润。若新增的利润能够抵消出口补贴的成本，那么实行出口补贴就可以提高本国福利。



补贴后，厂商 H 的反应曲线向右移动，厂商 F 的反应曲线不变，因此厂商 H 的产销量增加，利润上升；厂商 F 的产销量减少，利润下降。

出口补贴对一国福利影响：一是增加本国厂商的利润，二是增加政府支出。

（2）进口保护以促进出口：通过保护厂商所在的国内市场，来提高其在国外市场的竞争力，达到增加出口的目的。一国政府对外国厂商征收进口关税，使外国厂商的出口商品的边际成本上升，出口产量下降。本国厂商的边际成本随着生产规模的扩大而下降，反应曲线向右移动。

### 经济一体化与关税同盟理论

区域经济一体化是指，两个或两个以上的国家、经济体通过达成某种协议所建立起来的经济合作组织。

经济一体化的形式：

（1）自由贸易区：两个或两个以上的国家或行政上独立的经济体之间通过达成协议，相互取消进口关税和与关税具有同等效力的其他措施而形成的区域经济一体化组织。

自由贸易区主要特征：

- A、该一体化组织参加者之间相互取消了商品贸易的障碍，成员经济体内的厂商可以将商品自由地输出和输入。
- B、成员经济体之间没有共同对外关税。
- C、实践中通常采取“原产地原则”以区分来自成员国与非成员国的商品。

（2）关税同盟：在自由贸易区的基础上，所有成员对非成员国采取统一的进口关税或其他贸易政策措施。

主要特征：成员国在相互取消进口关税的同时，设立共同对外关税，成员经济体之间的产品流动无须再附加原产地证明。

主要问题：

- A、鼓励成员国增加更加隐蔽的非关税壁垒。
- B、成员国的国内限制措施仍然构成了相互之间自由贸易的障碍。

（3）共同市场：各成员国之间不仅实现了自由贸易，建立了共同对外关税，而且还实现了服务、资本和劳动力的自由流动。

主要特征：各成员国之间不仅实现了商品的自由流动、建立了共同对外关税，还实现了生产要素和服务的自由流动。

（4）经济联盟：不仅成员国之间废除贸易壁垒，统一对外贸易政策，允许生产要素的自由流动，而且在协调的基础上，各成员国采取统一的经济政策。

主要特征：成员国之间在形成共同市场的基础上，进一步协调它们之间的财政政策、货币政策和汇率政策。

（5）完全的经济一体化：成员国在实现了经济联盟目标的基础上，进一步实现经济制度、政治制度和法律制度等方面的协调，乃至统一的经济一体化形式。

主要特征：就其过程而言，是逐步实现经济及其他方面制度的一体化。从结果上看，它类似于一个国家的区域经济一体化组织。

关税同盟的静态效应：

(1) 贸易创造：成员国之间相互取消关税和非关税壁垒所带来的贸易规模的扩大。

(2) 贸易转移：建立关税同盟之后成员国之间的相互贸易代替了成员国与非成员国之间的贸易，从而造成贸易方向的转移。

若 A 国对 B 国和 C 国征收相同的关税  $t$ ，由于  $P_C + t < P_B + t$ ，A 国只会从 C 国进口产品，国内价格为  $P_C + t$ ，进口为  $Q_1Q_2$ 。

A、B 两国形成关税同盟后，由于  $P_B < P_C + t$ ，B 国取代了 C 国的出口。

价格效应：国内价格下降到  $P_B$

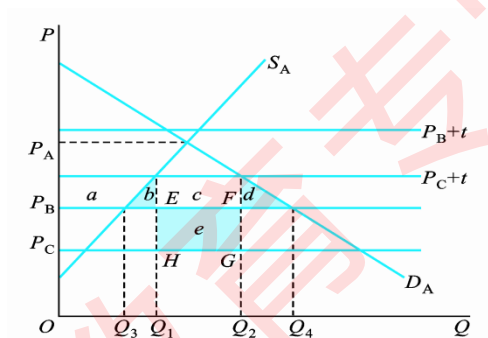
生产效应：国内生产从  $Q_1$  减少到  $Q_3$

消费效应：国内消费从  $Q_2$  增加到  $Q_4$

贸易创造效应 = 生产效应 + 消费效应 =  $Q_3Q_1 + Q_2Q_4$

贸易转移效应 =  $Q_1Q_2$

关税效应：关税减少了  $c+e$



A 国的净福利效应 =  $(a+b+c+d) - a - (c+e) = (b+d) - e$ 。其中， $b+d$  为贸易创造的福利效应； $b$  表示生产效率的改善， $d$  表示消费福利的增加。 $e$  表示贸易转移的负的福利效应，原因是进口来源由低成本的 C 国转向高成本的成员国 B 国。

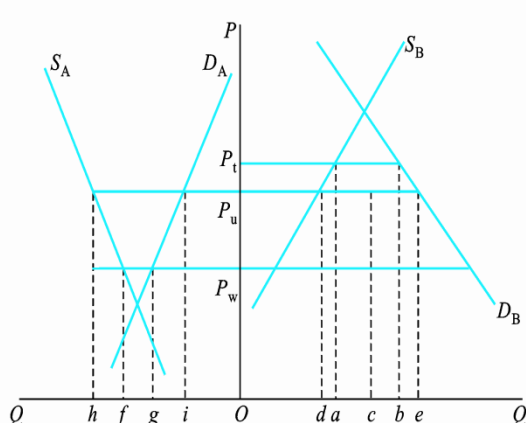
关税同盟的福利效应的影响因素：

(1) A 国的供需弹性越大，贸易创造的福利效应就越明显

(2) 组成关税同盟前，A 国的关税水平越高，则组成同盟后贸易创造的福利效应就越大，而贸易转移的福利效应就越小

(3) B、C 两国的成本越接近，则贸易转移的福利损失就越小。

关税同盟的扩大出口效应：一国参加关税同盟不仅能够带来一定商品进口量的增加，还会带来出口的增加。尤其是对于小国，更看重其出口的增加。



关税同盟前，世界价格（C 国生产成本）为  $P_W$ ，B 国征税后进口商品价格为  $P_L$ ，此时 A 国出口为  $fg$ ，B 国进口为  $ab$ ，其中 B 国

进口中有  $ac$  部门来自 A 国的出口，即  $ac=fg$ ，其余  $bc$  部分由 C 国出口。

A、B 两国组成关税同盟后，由于 B 国对 A 国的进口商品免除关税，对 C 国的进口商品仍征收关税。因此，B 国市场上来自 A 国的进口商品价格要低于 C 国进口商品的价格，于是 B 国只从 A 国进口商品。

在关税调整的过程中，B 国的进口需求大于 A 国的出口供给，因此 A 国的出口商品价格上升，直到价格升到  $P_u$ ，此时 A 国的出口等于 B 国的进口， $hi=de$ 。

关税同盟的动态效应：

- （1）关税同盟的建立会形成大市场效应（或规模经济）
- （2）关税同盟的建立促进成员国之间企业的竞争
- （3）关税同盟的建立有助于吸引外部投资

关税同盟建立的负面效应：

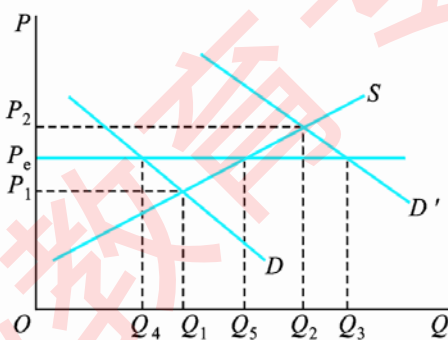
- （1）促成新的垄断形成，严重阻碍技术进步
- （2）可能拉大成员国不同地区之间的经济发展水平的差距

### 贸易政策的历史实践

发展中国家走工业化道路的原因：

- （1）固守农业难以获得劳动生产率的持续增长
- （2）社会对农产品和工业品的需求变动程度是不同的。农产品的需求弹性较低，而工业品的较高，相对于工业，农业市场潜力有限。
- （3）农业部门难以形成垄断，不利于扩大生产，实现规模经营。

稳定初级产品价格



发展中国家贸易与经济发展战略：

（1）进口替代工业化战略：通过发展本国的工业，实现用本国生产的产品逐步代替进口满足国内需求，以期节约外汇，积累经济发展所需资金的战略。

二元经济：在一个发展中国家内，比较先进的、资本密集型且工资水平相对较高的工业部门和传统的落后农业并存的经济结构。

二元经济的特点：

- A、比较先进的工业部门的劳动生产率比其他部门高
- B、工业部门的工资率明显地高于其他部门
- C、工业部门的资本报酬率相对较低
- D、工业部门的资本密集度高于其他部门，与其他发达国家的工业部门有相近的生产设备
- E、城市中的高工资与大量失业并存

进口替代工业化的两个阶段：

- 1、用国内生产的非耐用消费品代替进口的同类产品
- 2、用国内生产的耐用消费品、重工业产品和化工产品代替进口品。

实施进口替代战略的国家的特点：

- 1、国内市场比较大
- 2、国内拥有一定的自然资源和丰富的劳动力供应

### 3、存在二元经济

发展中国家实施进口替代战略常常需要贸易保护政策予以配合，具体政策措施包括：

- 1、进口关税和非关税壁垒
- 2、外汇管制
- 3、本币汇率高估

进口替代战略的问题：

- 1、对国内产业的高保护导致国内企业竞争意识不强，生产成本过高，加大了保护代价
- 2、加重了外汇短缺
- 3、将自己封闭起来的战略不利于借助外部的资源和技术发展自身

（2）出口导向战略：发展中国家通过促进本国产品的出口，积累发展资金，发展经济的战略。

出口导向战略对发展中国家的经济发展的积极作用：

- A、发挥比较优势，提高资源利用效率
- B、通过产业间关联效应，带动整个经济的发展
- C、有助于发展中国家逐步实现工业化
- D、有利于创造较多的就业机会
- E、刺激消费，使某些工业部门实现适度的经济规模

实施出口导向战略的国家的特点：

- 1、经济体内部市场比较狭小
- 2、劳动力比较便宜
- 3、经济体内自然资源比较稀缺

出口导向战略的贸易政策措施：

- 1、较低的进口关税和非关税壁垒
- 2、广泛使用出口补贴或其他出口鼓励措施
- 3、通过货币贬值促进出口
- 4、放松外汇管制

关贸总协定的基本原则：

（1）自由贸易原则：缔约国应该是市场经济国家，并以市场经济的竞争为基础，开展自由贸易。

（2）非歧视原则：缔约国之间的贸易要平等互惠，避免歧视和差别待遇。

最惠国待遇：缔约国一方现在和将来给予任何第三个缔约国的一切贸易特权、优惠和豁免，也应同样无条件地给予其他缔约方。  
国民待遇：缔约国一方保证缔约国另一方的公民、企业、船舶及产品在本国境内享受与本国公民、企业、船舶、产品同等的待遇。

（3）关税减让原则：缔约国要逐步降低本国的关税水平，不能用关税以外的其他办法来保护，不能借故重新提高关税。

（4）一般禁止数量限制原则：反对以关税以外的方法保护本国经济，实际也有一些例外，允许某些国家采取关税以外的贸易保护措施，但必须遵循非歧视原则。

（5）公平贸易原则：缔约国之间进行公平、平等和互惠的贸易，反对不公平贸易，或人为干预贸易，改变自由竞争格局。

（6）自我保护原则：缔约国在加入关贸总协定后带来了损失，可以实施自我保护。

（7）透明度原则：缔约国应公布贸易条例，应提前予以公布。

（8）磋商调解原则：缔约国之间发生争端，首选磋商。

关贸总协定三个阶段：

- （1）以关税减让为主的阶段
- （2）以非关税壁垒谈判为主的阶段
- （3）一揽子解决多变贸易体制问题阶段

世界贸易组织的基本原则：



- (1) 非歧视原则：贯彻最惠国待遇和国民待遇
- (2) 贸易自由化原则：通过减少贸易障碍，促进贸易的扩大
- (3) 可预见性原则：成员国在贸易政策执行前，要对成员国公开并通知世贸组织。
- (4) 鼓励公平竞争原则：世界贸易要在公开、公正和不受干扰的情况下开展。
- (5) 鼓励发展和经济改革的原则：对发展中成员国的经济发展和改革进行鼓励的原则。

世界贸易组织与关贸总协定区别：

- (1) 性质不同：关贸总协定是一个多边的国际协定，世贸组织是一个合法的国际经济组织。
- (2) 关贸总协定是临时性的协定，世界贸易组织则是具有法律基础的长期性的国际组织。
- (3) 对参加者的称谓不同：缔约国和成员国
- (4) 它们各自约束的范围不同：关贸总协定只约束商品贸易，世贸组织的约束范围不仅包括商品贸易，还包括服务贸易与知识产权。
- (5) 争端解决机制的运转速度不同：世贸组织速度更快，判决具有权威性，关贸总协定较慢。

发达国家之间的经济一体化组织成功的原因：

- (1) 各成员国经济发展水平的差异较小
- (2) 各成员国对内部市场的依赖性强
- (3) 发达国家之间的经济一体化总是从市场一体化入手

发展中国家之间的经济一体化组织发展缓慢的原因：

- (1) 成员国经济发展水平较低，因而缺乏进行贸易合作的物质基础
- (2) 当区域经济的一体化没能给各国带来足够的市场规模时，一些成员国就需要在共同体以外寻找出路，由此造成一体化组织内部凝聚力的减弱
- (3) 发达国家市场的吸引力导致一体化成员国的离心倾向

## 国际要素流动

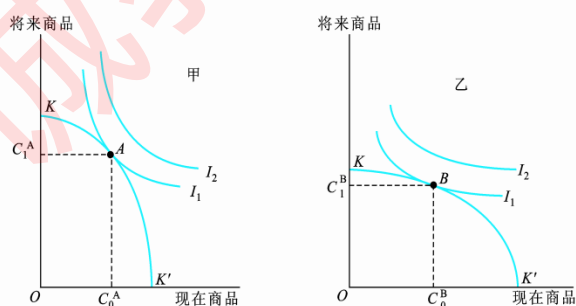
直接投资：指投资者对所投入的资金的实际运行过程具有足够的影响力和控制权的投资。

间接投资：指投资者不直接操纵或影响资金的实际运行过程的投资。

把国际投资看作是一种国际交换，用现在的商品去换取未来的商品。

每个人都拥有一定规模的有形资本，如果他增加这一资本存量，意味着他愿意放弃现在商品的生产，而增加未来商品的生产，并减少现在商品的供应。

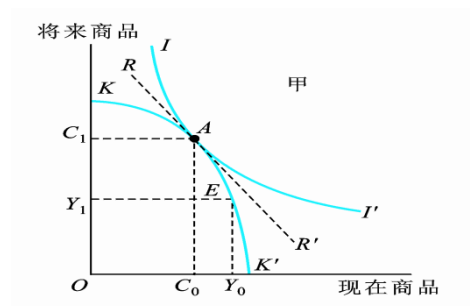
两个消费者在两个时期的消费组合的一般均衡：



生产可能性边界与无差异曲线的切线斜率表示现在商品与将来商品的“相对价格”，可用“利率”来表示。

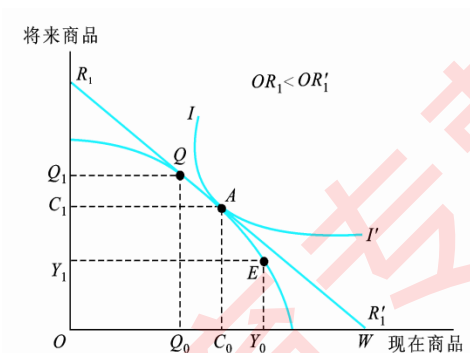
A 点处的斜率大于 B 点处的斜率表示甲所面临的以将来商品表示的现在商品的价格高于乙。所以甲在将来商品上具有相对优势，乙在现在商品上拥有相对优势。





在给定的有形资本存量下，甲的组合点为 E，表示生产现在商品  $Y_0$ ，将来商品  $Y_1$ ，现在商品  $Y_0$  也表示甲当前的收入。但 A 点为甲实现效用最大化的均衡点。如果甲能够使生产组合点从 E 点移至 A 点，将提高效用。

从 A 点向 E 点移动意味着甲将放弃生产现在商品  $C_0Y_0$ ，而增加将来商品的生产  $C_1Y_1$ 。因为  $Y_0$  表示甲的当前收入，减少  $C_0Y_0$ ，实际上就是将这部分资源从现在转移到将来，即当前收入的储蓄和对未来生产的投资。 $C_0Y_0$  是在由  $RR'$  线所表示的实际利率为  $r$  的情况下，甲的储蓄和投资水平。

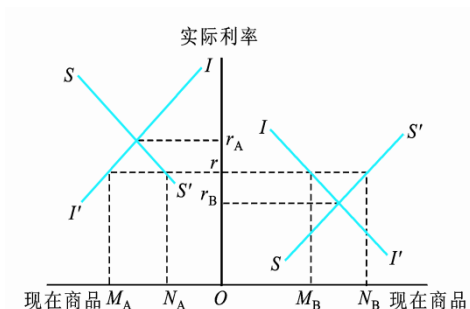


甲是一个价格接受者，他只能根据市场利率来决定他的储蓄与投资。下图中的  $R_1R'_1$  线的斜率表示由市场确定的实际利率水平。

生产均衡点为 Q，若用 W 表示甲现在的总财富，Q 点和 W 点表示的组合在价值上是相等的。 $Q_0W$  表示将来商品  $Q_1$  的现值

生产点在 Q，消费点在 A，意味着甲用将来商品  $C_1Q_1$  换取了现在商品  $C_0Q_0$ 。生产组合点 E 与生产组合点 Q 相比，减少现在商品  $Y_0Q_0$ ，增加将来商品  $Y_1Q_1$ 。

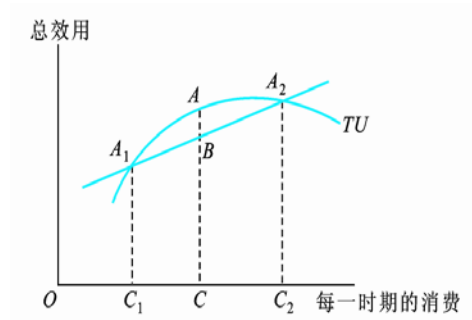
$Y_0$  为甲当前的收入， $C_0$  是甲当前的消费，即甲的储蓄为  $C_0Y_0$ 。 $C_0Y_0 < Y_0Q_0$  表示甲的储蓄低于投资，这部分差额是由外来投资弥补的。



通过交换，甲购买  $N_A M_A$  的现在商品，为此要支付  $(1+r) N_A M_A$  的将来商品。乙得到  $(1+r) N_B M_B$  的将来商品，为此要出售  $N_B M_B$  的现在商品。

甲由于购买现在商品而造成的贸易逆差由其资本帐户的顺差来弥补，甲是由于商品的净购买者和证券的出售者。乙是贸易帐户的盈余弥补资本帐户的赤字，即用贸易顺差支持其资本输出。

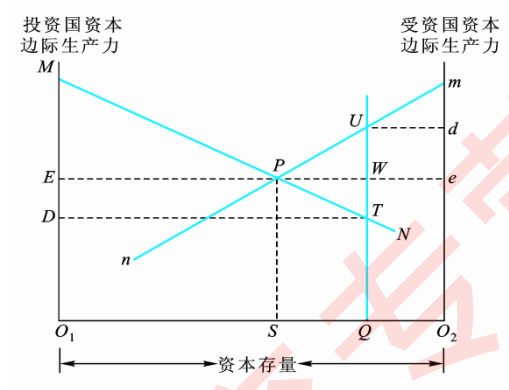
通过现在商品和将来商品的交换，交易双方都可以实现比没有交换时更高的效用水平。资本流动可以带来净利益（BA）。



### 资本流动与资本的边际产量

生产要素的流动可使要素价格均等化。这个过程将使世界总产出水平提高，从而提高福利水平。

资本的报酬由资本的边际产量决定，国际间资本流动不受任何限制。资本的流动是从报酬率较低的国家流向报酬率较高的国家。



MN 表示投资国的资本边际产量曲线，同时表示本国资本需求曲线。mn 表示受资国的资本边际产量曲线和资本需求曲线。

投资前，投资国与受资国之间的资本分配在 Q 点。投资国的资本边际产量为 QT，总产值为  $O_1MTQ$ ；受资国的资本边际产量为 QU，

总产值为  $O_2mUQ$ 。

投资后，此时投资国与受资国之间的资本分配点在 S。投资国总产值为  $O_1MPS$ ；受资国的总产值为  $O_2mPS$ 。

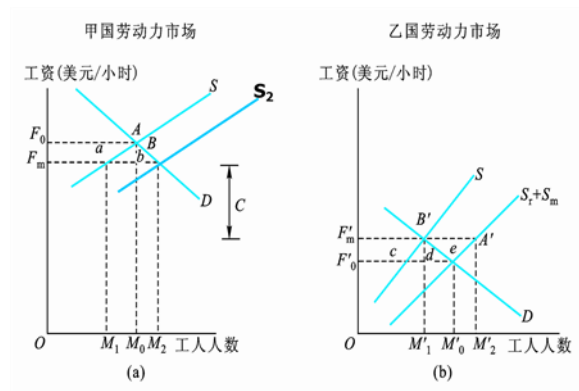
投资国产量减少了 SPTQ，但国民收入增加了 SPWQ，净增加量为 PWT。受资国的净增加量为 PUW。因此资本流动的自由化增加了投资国和受资国的经济福利 PUT。

资产组合可以降低风险，同样可以提高投资者的效用水平。因此在国际投资中，投资者为控制风险，要维持必要的资产组合分散度，即使利率不发生变化，也会使资本在国际间流动。

### 国际劳动力流动

封闭状态下甲国劳动力市场的均衡点为 A，工资为  $F_0$ ，劳动供给和需求量为  $M_0$ 。乙国劳动力市场的均衡点为 e，工资为  $F_0^*$ ，劳

动供给和需求量为  $M_0^*$ 。



开放后，甲国工资水平随着劳动供给的增加下降到 $F_m$ ，国内工人的劳动供给为 $M_1$ ，从国外移入的工人人数为 $M_1M_2$ 。甲国本国工人的供给者剩余减少了  $a$ ，甲国的雇主的需求者剩余增加了  $a+b$

乙国劳动力移出使其国内劳动力的供给量减少了，表现为 $S$ 移到 $S'$ 工资水平随着劳动供给的减少上升到 $F_m$ ，国内工人的劳动供给为 $M_2$ ，移民国外的工人人数为 $M_1M_2$ 。其中 $M_1M_2 = M_1M_2$ 。乙国工人的供给者剩余增加了  $c+d+e$ 。留在乙国的生产者剩余增加了  $c$ ，移民国外的工人增加了  $d+e$ ，乙国的雇主的需求者剩余减少了  $c+d$ 。

净效果=移民+留在乙国的工人+乙国的企业主+甲国的工人+甲国的企业主  $= (d+e) + c - (c+d) - a + (a+b)$

### 国际直接投资与跨国公司

企业的特有优势的获得和维持只有在非完全竞争的市场上才能实现。因此，市场不完全性假设作为一个重要的理论前提。  
跨国公司的优势：

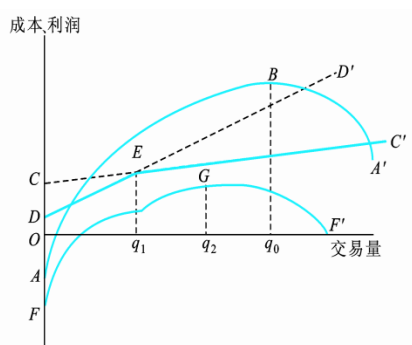
- (1) 对某种技术的垄断
- (2) 产业组织形式的寡占特点
- (3) 企业家才能或管理能力的过剩
- (4) 获取廉价的原材料和资金的渠道

一个企业拥有某种垄断优势，并希望在国外市场实现其价值，那么它至少有三种途径可供选择：

- (1) 在国内生产，将这种优势凝结在商品中并以出口的方式进入国外市场
- (2) 通过向国外独立企业发放许可证的方式将其技术优势（包括其他以无形资产形式存在的特殊优势）有偿转让出去
- (3) 通过直接投资到国外设分支机构，在当地生产并就地销售，把它拥有的优势就地市场化。

市场不完全性导致许多交易无法通过外部市场达成，或即使达成也要承担较高的交易成本。

由于交易成本的存在，企业作为一种组织便具备了一定意义上替代市场的功能。凡是企业内部组织交易的成本低于市场的交易成本时，企业便获得了扩张的动力，这种扩张过程跨越国界便产生跨国企业。



$CC'$ 代表内部交易成本曲线， $DD'$ 代表外部交易成本曲线，最低交易成本线为  $DEC'$  考虑交易成本的两企业联合利润与交易量的关系曲线为  $FF'$

当交易量低于 $q_1$ 时，中间产品的交易将通过外部市场进行；当交易量高于 $q_1$ 时，中间产品的交易将通过内部市场进行。**内部化的倾向，随着交易规模的扩大而增强。**

出口、投资与许可证

$R$  为企业利用其无形资产所生产出来的最终产品的销售收入， $C$  为国内劳动、资本以及其他常规投入的总成本， $C^*$  为国外劳动、资本和其他常规要素的总成本， $M^*$  为出口营销成本， $A^*$  表示用直接投资方式进入国外市场的附加成本， $D^*$  为企业特有优势的流失所造成的损失。

$$\text{出口: } NPV_E = \sum \frac{R_t - C_t - M_t^*}{(1+r)^t}$$

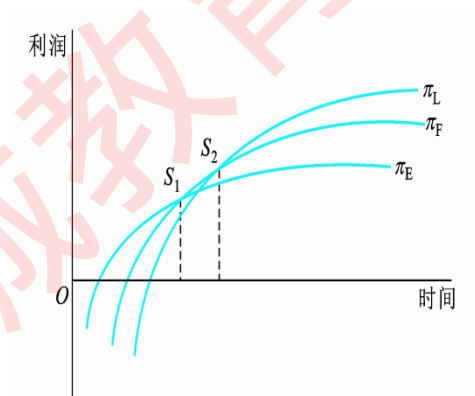
$$\text{直接投资: } NPV_{FDI} = \sum \frac{R_t - C_t^* - A_t^*}{(1+r)^t}$$

$$\text{许可证: } NPV_L = \sum \frac{R_t - C_t^* - D_t^*}{(1+r)^t}$$

企业选择：

- (1) 如果 $NPV_E > \max(NPV_{FDI}, NPV_L)$ ，则企业将选择出口
- (2) 如果 $NPV_{FDI} > \max(NPV_E, NPV_L)$ ，则企业将选择对外直接投资
- (3) 如果 $NPV_L > \max(NPV_E, NPV_{FDI})$ ，则企业将选择向国外发放许可证

三种方式的利润变化曲线， $\pi_L$ 表示发放许可证的利润， $\pi_F$ 表示直接投资的利润， $\pi_E$ 表示出口的利润。



一般情况下，企业的海外扩张过程征收按照：出口、直接投资和发放许可证的顺序实现的。

## 国际收支

国际收支：在一定时期内（通常为一年）一国居民与世界其他国家居民之间的全部经济交易的系统记录。经济交易指经济价值在不同经济活动者之间的转移，包括实际转移和金融转移两类。

国际收支平衡表：

- (1) 经常项目：商品、服务、收入和经常转移
- (2) 资本和金融项目：其一，资本转移以及非生产性非金融资产的获取或处置；其二，金融资产和负债
- (3) 错误遗漏项：用于抵消统计误差

**涉及外国居民向本国居民支付的交易属于贷方项目；涉及本国居民向外国居民支付的交易属于借方项目。**

国际收支的平衡问题：

(1) 自发交易项目：企业或个人出于经济利益或其他动机进行的国际贸易，与国际收支调整无关。经常项目和资本项目都属于自发交易项目。

(2) 调整交易项目：以调整国际收支为目的的交易项目。国际收支中的官方结算是主要的调整项目。

国际收支差额：

(1) 商品贸易差额：一定时期内一国商品出口总额与进口总额之差。

(2) 商品和服务贸易差额：一定时期内一国商品和服务出口总额与进口总额之差。

(3) 经常项目差额：一定时期内一国商品、服务、收入和经常转移项目上借方总值和同期商品、服务、收入和经常转移项目上贷方总值之差。

(4) 基本收支差额：一定时期内经常项目与长期资本金融项目借方总额与贷方总额之差。表示一国国际收支的长期趋势。

(5) 总差额：在基本差额的基础上，再加上私人 and 官方短期资本项目差额以及错误遗漏项目净额所形成的差额，这个差额最终由官方储备的增减来平衡，因而也称为官方结算差额。

国际收支不平衡的类型：

(1) 周期性不平衡：由于经济周期而引起的贸易收支失衡。

(2) 结构性不平衡：因国内生产结构变动不能适应国际市场的变化而引起的国际收支不平衡。

(3) 价格性不平衡，表明在货币对外比价一定的情况下，通货膨胀和通货紧缩会导致国际收支不平衡。

(4) 收入性不平衡：国民收入的变动引起国际收支失衡的情形。

如果一国经常项目顺差，则意味着该国对外投资净额是正的（即该国是其他国家的净贷款供给国或投资国）；该国的储蓄大于国内投资；该国的产出（收入）高于其对商品和劳务的支出（即吸收）。

如果一国总差额顺差，就意味着该国官方储备资产增加或者外国作为官方储备持有该国的资产减少。

## 外汇与外汇市场

外汇的动态含义：是指一个国家的货币，借助于各种国际结算工具，通过特定的金融机构，兑换成另一个国家的货币，以清偿国际间债权债务关系的一个交易过程。

外汇的特点：

(1) 国际性：外汇必须是以外币表示的国外资产

(2) 可偿性：外汇必须是在国外能得到清偿的债权

(3) 可兑换性：外汇必须能兑换成以其他货币表示的支付手段。

外汇种类：

(1) 自由外汇：不需要经过货币发行国允许，就能在市场上自由买卖、自由兑换，或自由用于对第三方支付的外汇。

(2) 记账外汇：不经货币发行国批准，不能自由兑换成其他货币或对第三方支付的外汇。

汇率：以一国货币表示的另一国货币的价格，或把一国货币折算成另一国货币的比率。

汇率标价方法：

(1) 直接标价法：以一定单位的外国货币作为标准，折算为本国货币来表示其汇率。

(2) 间接标价法：以一定单位的本币为基础，用外国货币来表示本国货币的价格，从而间接地表示出外国货币的本币价格。

汇率的种类：

(1) 买入汇率：外汇银行买进外汇时使用的汇率

(2) 卖出汇率：外汇银行卖出外汇时使用的汇率

(3) 中间汇率：银行买入汇率与卖出汇率的平均值

A、基本汇率：指本国货币与本国的关键货币之间的汇率。所谓关键货币，是指本国在国际收支中使用最多、外汇储备中所占比例最大，同时又是可自由兑换、被国际社会普遍接受的货币。

B、套算汇率：本国货币与本国的非关键货币之间通过基本汇率套算出来的汇率。

1、即期汇率：指买卖外汇的双方在成交的当天或第二个交易日进行交割时所使用的汇率。

2、远期汇率：指买卖双方成交后签订外汇交易合同，按约定的时间进行交割所使用的汇率。

名义汇率：外币的本币价格

实际汇率：对名义汇率进行物价因素调整之后的汇率。

$$e_r = \frac{eP}{P^*}$$

如果实际有效汇率上升，则意味着本国的成本竞争力下降，因为在考虑了名义有效汇率的变化后本国物价上涨比贸易伙伴高，这就导致本国出口困难而进口量会增加。

外汇市场：指进行外汇买卖的交易场所或网络，是外汇供给者、外汇需求者以及买卖外汇的中介机构所构成的买卖外汇的交易系统。

国内外汇市场：仅限于国内银行彼此之间或国内银行与国内居民之间，不允许国外银行或其他机构参与

国际外汇市场：各国银行或企业按规定均可参与外汇交易。

外汇市场的功能：

(1) 国际清算：国际经济交易的结果需要债务人向债权人进行支付，债务人需要在外汇市场上兑换成债权人需要的货币进行支付。

(2) 套期保值：通过卖出或买入等值远期外汇，轧平外汇头寸来保值的一种外汇业务。

(3) 投机：根据对汇率变动的预期，有意保持某种外汇的空头或多头，希望从汇率变动中赚取利润的行为。

外汇市场交易：

(1) 即期交易：买卖双方在成交的当天或第二个交易日内办理交割的外汇交易。

银行同业拆放：银行为避免外汇经营的风险，每天都需要轧平头寸，卖出某种外汇的多余头寸，买进某种外汇的短期头寸。

国际贸易结算：银行和进出口商之间因为国际贸易支付而发生的即期外汇买卖。

套汇：人们利用不同外汇市场的汇率差异，通过买进和卖出，赚取汇率差价的行为。套汇可分为直接套汇或间接套汇。

(2) 远期外汇市场交易

套期保值：在远期外汇市场上建立交易部位来代替即期外汇市场交易中已经进行的或将要进行的交易，而且该远期外汇交易目的在经济上是以减少交易者在现货市场上的价格风险为目的。

投机：投资者预期远期汇率的变化而建立单项的交易部位，从汇率的波动中赚取利润。

套利：在两种货币资金短期利率出现差异的情况下，将资金从低利率货币兑换成高利率货币，以赚取利差的外汇交易行为。

(3) 掉期交易：交易者在外汇市场上买进一种货币的同时卖出交割期不同的等额的同一种货币的交易

(4) 外汇期货与期权交易

外汇期货：一种标准的远期合约

外汇期权：交易双方按协定价格就将来是否购买某种货币或是否出售某种货币的选择权达成的合约，规定期权的卖方给期权的买方一种可以在合约规定的条件下购买或出售某种货币的权利。

汇率制度：

(1) 固定汇率制：各国货币当局首先对本币规定一个金平价，然后根据本币与其他货币之间的金平价之比来确定本币的中心汇率，本币的市场汇率只能围绕中心汇率作小幅波动。

(2) 浮动汇率制

自由浮动：指一个国家货币的汇率完全由外汇市场的供求关系决定，货币当局不采取任何干预汇率的措施。

管理浮动：一国货币当局对外汇市场采取一定的干预措施，时本币朝有利于本国的方向浮动。

外汇管制的目的：

(1) 加强黄金、外汇储备

(2) 维持国际收支平衡，防止资本外逃

(3) 稳定外汇和金融市场，维持汇率稳定，增强本国货币信用

(4) 保护本国国内市场和本国经济的发展

外汇管制的成本：

(1) 外汇管制干扰了外汇市场功能的有效发挥，从而带来了经济活动的扭曲和资源配置的不当，这是外汇管制所付出的最主要的代价。

(2) 与外汇管制相伴而生的是走私、伪造发票和黑市交易等非法交易手段，只要其收益率超过逃避管制所付出的成本或代价，就会大量滋生。

(3) 为了监督外汇管制的执行需要有一整套的官僚机器，这会带来巨大的管理成本。

(4) 外汇管制还容易导致其他国家的报复，这对于世界贸易的发展和国际间的资源优化配置都是不利的，因而降低了世界整体的福利。

## 汇率决定理论

铸币平价理论：

铸币平价是金铸币本位制下汇率决定的基础。实际汇率围绕铸币平价的一定的界限上下波动。这个界限就是黄金输送点。金铸币本位制度下，汇率的波动界限是黄金输送点，汇率比较稳定。

购买力平价理论：

绝对购买力平价：指出两国货币的均衡汇率等于两个国家的价格比率。

相对购买力平价：指出汇率的变动等于两国价格指数的变动差。

绝对购买力平价公式：

$$e = \frac{P_t}{P_t^*}$$

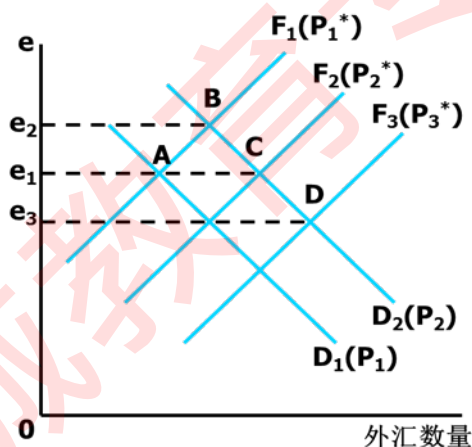
充分竞争市场上商品的“一价定律”是使绝对购买力平价得以实现或维持的经济机制。

由于购买力平价是由两国货币的购买力决定的，因此，在计算货币的购买力时，应以反映所有产品和劳务的总体价格水平为基础。

相对购买力平价公式：

$$e = \frac{P_t/P_0}{P_t^*/P_0^*} e_0$$

说明：汇率同两国价格水平的变化保持一致，汇率的变化取决于两国通货膨胀率的差异。



对购买力平价实践验证的结论：

- (1) 购买力平价理论在短期内是失效的
- (2) 从长期来看，购买力平价还是比较合适的
- (3) 在通货膨胀十分高涨的时期，特别是恶性通货膨胀的情况下，汇率和价格的变化较为明显地趋于一致，购买力平价的有效性较为显著。

## 国际收支调整理论

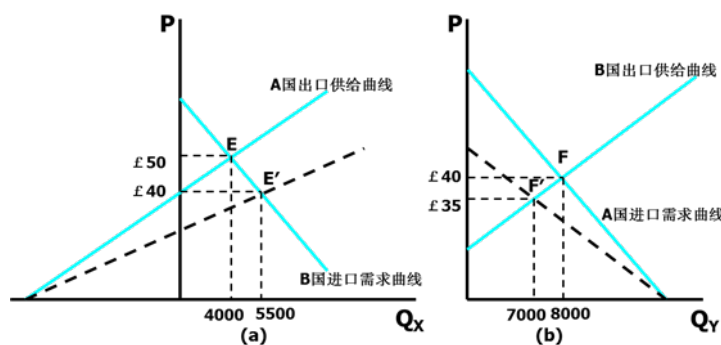
国际收支调整理论：弹性方法、吸收方法和货币方法。

弹性方法和货币方法属于价格调整机制，即主要是通过汇率变化来调整国际收支，恢复国际收支平衡。

吸收方法属于收入调整机制，即主要通过总支出或生产的变动来调整国际收支。

- (一) 国际收支的弹性分析方法：收入不变动的情况下，运用汇率与价格的变动对经常项目失衡进行调节。





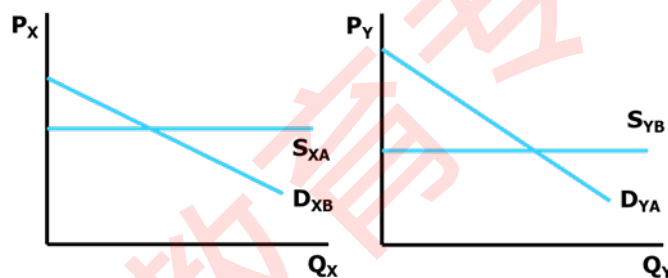
贬值后的影响：

- (1) 对贸易量的影响：A 国出口数量增加，进口数量减少
- (2) 对国外价格的影响：贬值降低了国外价格
- (3) 对本国价格的影响：贬值会导致国内价格上涨
- (4) 对外汇供需的影响：贬值会导致外汇需求的减少，因为进口数量与国外价格均下降。但对外汇供给的影响并不能确定。
- (5) 对贸易条件的影响
- (6) 对本国国际收支的影响

### 货币贬值对国际收支的影响：马歇尔-勒纳条件

货币贬值所产生的两个重要效应：价格效应和贸易量效应

假设本国出口商品供给和外国出口商品供给都是完全弹性的，即供给价格弹性为无穷大。意味着需求曲线的移动对价格没有影响，贸易条件完全由汇率变化决定。



本币表示的经常项目差额：

$$CA = PX - eP^*M$$

两边全微分可以推导出马歇尔-勒纳条件：

$$|d_X + d_M| > 1$$

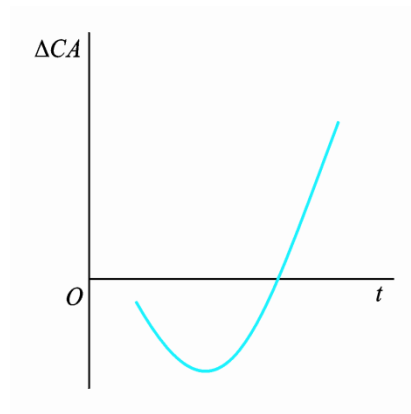
马歇尔-勒纳条件表明，在进出口商品的供给弹性趋于无穷大的前提下，如果进出口商品需求弹性之和的绝对值大于 1，则货币贬值就能发挥其扭转贸易状况、改善国际收支的作用。

注意：马歇尔-勒纳条件只适用于货币贬值前经常项目处于平衡或近似平衡状态这一特殊情形。若不平衡，马歇尔-勒纳条件就不符合了。

货币贬值的时滞效应，是指当一国的货币当局采取使本币贬值的调整政策以后，相关实际部门贸易量的调整不会同步进行，而是需要有一个过程，从而在本国汇率变动的瞬间到实际部门进出口数量的调整与随之而来的国际收支均衡的恢复之间产生一个时间上的延滞。

“J 型曲线”：一国的货币贬值后，最初只会使国际收支状况进一步恶化，只有经过一段时滞以后，才会使贸易收入增加，并改善国际收支状况。





由于货币贬值，汇率上升可以相对降低本国商品在外国市场上的价格，因而在国际贸易中，本币对外贬值经常被用作增强本国出口商品的竞争优势、扩大出口、改善国际收支状况的手段。然而，在通常情况下，一国的货币贬值并不会立即引起贸易收入增加。

时滞的种类：

- (1) 认识时滞：新价格的信息不能被立即了解
- (2) 决策时滞：供求双方都需要时间来判断价格变化
- (3) 生产时滞：供给方的供应增加需要时间
- (4) 取代时滞：供求双方都需要处理存货的时间
- (5) 交货时滞：商品供给到国际市场还需要时间

货币贬值初期，由于出口价格降低但出口数量却没能同步增加，而导致总的出口收入反而降低，从而使得国际收支状况会进一步恶化。

只有经过一段时间，汇率贬值引起的出口价格降低使得出口数量更大幅度上升，出口国国际收支状况才会逐步改善，达到本币贬值的效果。

## （二）国际收支的吸收分析方法

吸收分析方法：只有当一国商品、劳务的产出的增加超过其吸收能力的增加时，该国的国际收支才能得以改善。

$$Y - A = X - M = S - I$$

在均衡时，收入与本国居民支出之差，即净储蓄，等于出口与进口之差，即贸易盈余。

$$Y = \frac{1}{1 - c + m} (C_0 + I + G + X - M_0)$$

开放经济乘数：

$$\frac{\Delta Y}{\Delta X} = \frac{1}{1 - c + m}$$

如果一国处于贸易顺差，则可通过增加政府开支  $G$  的办法来增加本国国民收入，进而增加进口量，从而抵消贸易顺差，使国际收支趋于均衡。

注意：这一机制必须在国民收入尚未达到充分就业水平下的国民收入的前提才有效。

货币贬值对吸收的影响可分解为两部分：

- (1) 引致效应，即贬值后收入变动对吸收的影响，用  $a dY$  表示， $a$  为边际吸收倾向，它等于边际消费倾向与边际投资倾向之和
- (2) 直接影响效应，即除收入变动影响之外的贬值对吸收的直接影响效应，用  $dA_d$  表示。

两种效应之和等于货币贬值对吸收的净影响效应，即

$$d(CA) = (1 - a)dY - dA_d$$

贬值对经常项目的影响包括两部分，即贬值的收入效应  $(1 - a)dY$  及贬值的吸收效应（直接效用） $dA_d$ 。

货币贬值对国民收入的影响：

（1）就业效应：当一国生产要素尚未被充分利用而存在闲置的生产能力时，由贬值引起的出口需求上升就可能进而引发产量扩大，使国民收入增加。

（2）贸易条件效应：由于货币贬值提高了进口品的本币价格，而出口品的价格没有相应提高，因而货币贬值往往会带来贸易条件的恶化，进而使国民收入下降。

货币贬值对吸收的直接影响：

（1）实际余额效应：一国采取货币贬值政策将导致本国出现通货膨胀，在货币供给量保持不变的情况下，物价上涨使消费者手中的实际货币余额减少，消费者为保持既定的实际货币余额而减少消费，从而使得吸收下降。

（2）收入再分配效应：由于货币贬值后物价上涨的同时，工资水平受劳动合同的限定而不能立即提高，因此，虽然工人的名义工资不变，但实际工资下降了，而厂商的利润则由于对收入再分配增加了。由于利润收入通常具有比工资收入更高的边际储蓄倾向，这会使全社会的吸收水平下降，进而改善国际收支。

（3）货币幻觉效应：当货币贬值、物价上涨时，消费者由于存在货币幻觉，仍然购买与货币贬值前相同的商品数量，从而使得支出增加，吸收水平上升。

（4）预期效应：当货币贬值引起物价上涨时，如果人们预期物价由于惯性会进一步上涨，就会增加当前消费，提高吸收水平，从而使国际收支恶化。

（5）替代效应

吸收分析法的局限性：

（1）吸收分析法中的国际收支仍然指的是贸易收支，完全忽略了资本流动等在国际收支中的重要地位。

（2）吸收分析法是在以充分就业作为主要经济政策目标以后出现的。它把弥补国际收支逆差的希望寄托于增税和减少国民收入上。这实际上等于在国内进行紧缩政策，而同充分就业目标不相容。

（3）吸收分析法和弹性分析法一样，没有考虑国内货币供给和信用创造对国际收支产生的影响。

### （三）国际收支的货币分析方法

货币分析法强调国际收支的货币特征，它可以被看成传统的封闭经济的货币理论在开放经济条件下的推广应用。

货币需求函数

$$M_d = kPY$$

货币供给函数：

$$M_s = m(D + R)$$

其中 D 是一国基础货币的国内部分，R 是一国基础货币的国外部分。

由于短期内  $kPY$  不变。如果货币当局扩大国内信贷（提高 D），为恢复货币市场均衡，R 就要减少，即国内信用扩张会导致国际储备减少，于是国际收支出现逆差。

在固定汇率制下，即使货币当局不采取任何措施，货币市场的不平衡也是不可能长期存在的，它可以通过货币供给的自动调整机制自行消除，即货币供给通过国际储备的流动来适应货币需求。

在浮动汇率制下，如果一个国实现浮动汇率制，那么货币需求通过汇率的变化来适应货币供给，因此国际收支失衡是通过汇率的变化来消除的。

### 内外平衡理论

开放经济下，宏观经济政策的主要目标包括：经济增长、充分就业、物价稳定和国际收支平衡四个方面。

**丁伯根法则：**政府要实现  $n$  个独立的经济目标，至少要有  $n$  种有效的政策工具。

如果一个经济系统具有线性结构，政府有  $n$  个目标，只要至少有  $n$  个线性无关的独立政策工具，就可以同时实现  $n$  个目标。

米德政策搭配理论：

假定在经济达到充分就业之前物价水平保持不变，同时贸易收支代表国际收支，不考虑资本流动的影响，则政府可以运用支出调整政策和支出转换政策的配合来实现内外同时均衡的目标。

支出调整政策：改变社会总需求或社会总支出的政策，包括财政政策和货币政策。

支出转换政策：不改变社会总需求或总支出而改变需求和支出方向的政策，主要包括汇率政策、补贴和关税政策以及直接管制。

米德政策搭配

经济状况	支出调整政策	支出转换政策
失业和顺差	扩张性	本币升值
失业和逆差	扩张性	本币贬值
通货膨胀和顺差	紧缩性	本币升值
通货膨胀和逆差	紧缩性	本币贬值

蒙代尔分配法则：一国可将财政政策用于对付内部平衡的目标，货币政策用于对付外部平衡的目标。

蒙代尔政策配合

经济状况	财政政策	货币政策
失业和顺差	扩张性	扩张性
失业和逆差	扩张性	紧缩性
通货膨胀和顺差	紧缩性	扩张性
通货膨胀和逆差	紧缩性	紧缩性