

第 1 章

Chapter 1

导 论

Introduction

学习目标

- 认识到学习和把握国际贸易知识从没有像今天这样重要和紧迫。
- 了解国际贸易学的主要研究内容。
- 理解国际贸易对经济增长、产业升级、企业进步与生活质量的影响。
- 熟悉和把握当代国际贸易的实践与发展趋势。

Learning Target

- Recognize that learning and mastering international trade knowledge has never been more critical and urgent than it is today.
- Understand the main research content of international trade.
- Understand the impact of international trade on economic growth, industrial upgrading, enterprise progress, and quality of life.
- Be familiar with and grasp the practice and development trends of contemporary international trade.

国际贸易(international trade),亦称世界贸易(world trade)或全球贸易(global trade),是国家之间商品和服务的交换行为。据信,这种国家之间的交换行为发生在有记录的人类历史的绝大部分时间。大量的考古证据显示,早在史前时期,不同地区的人类就已经开始远距离贸易并逐步形成了跨地区的贸易网络。国际经济学家埃尔赫南·赫尔普曼(E. Helpman)在《理解全球贸易》一书中写道:

International trade, also known as world trade or global trade, is the exchange of goods and services between countries. Such exchanges between nations have occurred throughout most of recorded human history.

远距离贸易不仅在现代经济中起着根本作用,也是新石器革命以后经济发展的突出特征,因为这时采集狩猎者群体演进为专门种植粮食作物的定居社会,随着城市和早期文明的出现,贸易的重要性进一步提高。商队穿行于新月沃土,在美索不达米亚和黎凡特间进行贸易,随着时间的推移,贸易路线逐渐扩展至亚洲和欧洲的遥远地域。^①

① 赫尔普曼,理解全球贸易[M]. 田丰,译. 北京:中国人民大学出版社,2012: 2.

Not only does long-distance trade play a fundamental role in modern economies, but it is also a prominent feature of economic development after the Neolithic Revolution, as groups of hunter-gatherers evolved into settled societies specialized in growing food crops, and with the emergence of cities and early civilizations, the importance of trade has further increased.

这说明,人类很早就已认识到,不同的地区进行专业化分工,然后彼此交换、互通有无,可以获得更多生存所需,最终改善生活条件。经济学开山鼻祖亚当·斯密甚至认为“以物易物和实物交易”乃是极根本的人性之一。这一朴素的原理,正是世界市场逐渐形成和国际贸易不断发展的最基本动力。不过,1500年之前的世界,很难说得上有什么国际贸易。真正的国际贸易是自地理大发现之后才开始的。自那以后的国际贸易,主要是因为西欧国家的海外殖民扩张而发生在宗主国与殖民地之间,体现为原材料与贵金属等初级产品的输入和流出,甚至开创了为新世界工业提供劳动力而惨无人道的奴隶贸易。必须承认的是,这一时期的国际贸易促进了各种商品、物种、生产技术在 Global 范围内的传播甚至生活偏好的养成,构建了现代世界的雏形。正如经济史学家安格斯·麦迪逊(Angus Maddison)指出的那样,在过去的1000年当中,人口与收入的增加由三个相互关联的活动所支持,国际贸易(与资本流动)是其中之一。^① 随着殖民主义的解体,国际贸易因为第一次世界大战和第二次世界大战与20世纪30年代损人利己的政策而在1913—1950年陷入缓慢增长甚至崩溃之后,终于在1950—1973年迎来了高速增长的黄金时代。其中一个重要的原因是以关税及贸易总协定(General Agreement of Tariff and Trade, GATT)为驱动的自由贸易体系的建立。而自20世纪80年代以来,随着IT(信息技术)和交通运输技术的发展,国际贸易更是日益成为全球化(globalization)时代最重要的构成部分之一,它以远远超过产出的增长速度,在许多国家的GDP(国内生产总值)中占据越来越多的份额。尽管仍然时不时会遭遇诸如2001年9·11恐怖袭击、2008年金融危机(financial crisis)、2016年特朗普当选美国总统和英国“脱欧”(Brexit)为代表的逆全球化潮流、2020年新冠感染疫情(COVID-19)以及2022年俄乌冲突等这类不确定性事件的冲击,国际贸易总能在经历暂时的挫折之后迅速恢复增长,表现出强大的韧性。其根本原因在于,全球化已然成为人类过去500多年来不可逆转的历史趋势和客观规律。因此,我们可以看到今天的世界,成千上万的超级货轮频繁往返于四大洋的航线,不计其数的标准集装箱堆满了港口和码头,中欧班列通过铁路运输串起了“一带一路”沿线的主要国家。贸易纽带如此紧密地联结,使得国家之间的相互依赖从没有像今天这样彼此不可分离。同样地,学习和把握国际贸易知识,也从没有像今天这样重要和紧迫,因为我们生活在一个贸易塑造的全球化世界之中。

Human beings have realized that different areas carry out specialization and division of labor and then exchange with each other to obtain more needs for survival and ultimately improve living conditions. Globalization has become an irreversible historical

^① 另外两个活动:一个是对人烟稀少、土地肥沃和有新生物资源地区的占领和殖民;另一个是技术和制度上的创新。

trend and objective law of humanity over the past 500 years. Trade ties are so closely linked that countries have never been more interdependent. Similarly, learning and mastering international trade knowledge has never been more important and urgent than today for we are living in a globalized world shaped by trade.

1.1 国际贸易学研究什么(What Does International Trade Study)

国际贸易学是经济学最为古老的分支学科之一。它运用经济学的一般分析方法和框架,通过国际贸易理论解释各种国际贸易实践,并分析政府实施各类贸易政策的原因与结果。

International trade is one of the oldest branches of economics. It uses the general analytical methods and frameworks of economics, explains various international trade practices through international trade theory, and analyzes the reasons and results of the government's implementation of various trade policies.

1.1.1 国际贸易理论(International Trade Theory)

迄今为止,国际贸易理论已经经历三个公认的成熟阶段,分别是古典贸易理论(Classical Trade Theory)、新古典贸易理论(Neoclassical Trade Theory)和新贸易理论(New Trade Theory)。^① 企业层面贸易理论(Firm-level Trade Theory)或者企业异质性贸易理论(Heterogeneous Firm Trade Theory),被认为是与前面三个理论有所不同的一个可能的新的贸易理论阶段,作为国际贸易理论的一个发展前沿,我们将在第5章进行专门介绍和讨论。但是,不管是什么国际贸易理论,它们都致力于回答和解决三个基本问题:贸易的基础、贸易的模式和贸易的利益。

So far, international trade theory has undergone three recognized stages of maturity: Classical Trade Theory, Neoclassical Trade Theory, and New Trade Theory.

1. 贸易的基础(The Basis of Trade)

贸易的基础主要回答国家间发生贸易的原因是什么。古典贸易理论主要包括1776年亚当·斯密在《国民财富的性质和原因的研究》(以下简称《国富论》)中提出的绝对优势理论和1817年大卫·李嘉图(David Ricardo)在《政治经济学及赋税原理》中发展出的比较优势理论。它们假定国家间发生贸易的原因来源于技术的绝对差异或相对差异,具体又表现为生产率或生产成本的差异。虽然李嘉图只是假定了国家间因为劳动生产率的差异而出现了比较优势,但是,经济学家保罗·萨缪尔森(P. Samuelson)却认为比较优势理

^① 部分经济学家曾经将国际贸易理论分为实证贸易理论(Positive Trade Theory)和规范贸易理论(Normative Trade Theory)。实证贸易理论关注的是外生冲击或政策变化对产出结构、相对价格、贸易流量或实际收入的国内分配等的影响,可以理解为主要讨论的是贸易基础和贸易模式问题。规范贸易理论则聚焦于外生冲击或政策变化对总量实际收入水平的影响,以及可选政策工具的优劣排序问题,可以理解为主要进行福利判断和贸易利益分析。当然,这些经济学家自己也承认,这种划分方法本身就是非常武断的。详见: JONES R W, KENEN P B. Handbook of international economics: vol. I, Chapter 1 and Chapter 2[M]. Amsterdam: Elsevier Science Publishers, 1984.

论是经济学史上数学最严谨、逻辑最无可挑剔的理论。也正因为如此,李嘉图的比较优势理论奠定了现代国际贸易理论的基础。

The basis of trade mainly addresses the reason for trade between countries. Classical Trade Theory assumes that the reason for trade between countries comes from the absolute or relative difference in technology, which is specifically expressed as the difference in productivity or production cost.

新古典贸易理论的代表性理论,是20世纪30年代由两位瑞典经济学家赫克歇尔(ELI Heckscher)和其学生俄林(Bertil Ohlin)提出的H-O模型(Heckscher-Ohlin Model),或称要素禀赋理论(Factor Endowments Theory),它假定国家间发生贸易的原因是要素禀赋(factor endowments)的差异。古典贸易理论和新古典贸易理论对于贸易原因的解釋,都可总结为国家间外生比较优势的差异,只不过古典贸易理论的比较优势来源于假定的外生技术差异,而新古典贸易理论的比较优势来源于外生的要素禀赋差异。在这个意义上,我们可以说,任何新古典贸易理论首先是古典的。中国成功地成为世界第一大货物贸易国,很大程度上被认为是充分发挥了劳动力比较优势。在比较优势理论的后续发展中,内生比较优势和动态比较优势等新的比较优势被提出来,因此我们可以看到,制度、人力资本、数据、人工智能(AI)都可能是比较优势的源泉,从而成为国际贸易发生的原因。

Neoclassical Trade Theory assumes that trade between countries is due to differences in factor endowments. Both Classical Trade Theory and Neoclassical Trade Theory can be summarized as the differences in the exogenous comparative advantages between countries. However, the comparative advantage of Classical Trade Theory comes from the assumed exogenous technology differences, while the comparative advantage of Neoclassical Trade theory comes from exogenous factor endowments differences.

新贸易理论主要是20世纪70年代由以克鲁格曼(Paul Krugman)为代表的经济学家发展起来的,它致力于解释两个对称的国家或者两个完全相同的国家为什么会发生产业内贸易,强调了产品差异化和规模经济(economies of scale)的作用,实际上已经开始探索贸易发生的内生源泉。当然,两个完全相同的国家为什么会演化出两种完全不同的专业化模式(想象一下,同样是新能源汽车产业,美国发展出特斯拉,而中国发展出比亚迪,由于这是两种不同品牌且存在差异的汽车,然后中美之间就会发生新能源汽车的产业内贸易),克鲁格曼的解释是:历史的偶然(historical accidents)。这一解释看起来经不起推敲,但实际上却是历史的必然。中国东南沿海的广东省和浙江省有许多产业特色鲜明的专业镇,尽管这些镇在地理上并无显著差异,却发展出截然不同的产业集群,正是几百或上千年前某个细小的偶然事件触发而不断演化而来的。毋庸置疑地,新贸易理论在解释贸易发生的原因上,对传统的古典贸易理论和新古典贸易理论形成了很好的补充。

The New Trade Theory is dedicated to explain why intra-industry trade occurs between two symmetrical or identical countries, emphasizing the role of product differentiation and economies of scale, and has begun to explore the endogenous source

of trade.

企业层面贸易理论的历史不过 20 年左右,其代表性理论模型是在 21 世纪初期由美国哈佛大学的麦里茨(M. Melitz)等经济学家提出来的。20 世纪 90 年代,由于大量微观企业层面的数据可获得性得到极大的改善,经济学家们观察到企业在贸易行为上存在巨大的差异性,如有些企业进行国际贸易,但大多数企业并不进行国际贸易;甚至同一产业内部企业间表现出的差异性要超过不同产业的企业间的差异性。因此,企业层面贸易理论假定存在较高的出口固定成本(export entry fixed cost),因而存在企业按照生产率排序进行自我选择的效应(self-selection effect):高生产率的企业出口,中间生产率的企业内销,低生产率的企业被淘汰而退出市场。因而,外生随机抽取的生产率是导致企业发生贸易的原因。最近的一些拓展研究,开始通过企业在产品范围、创新、生产组织等方面的决策,来关注企业生产率的内生决定,从而逐渐打开影响企业生产率的黑箱。

The Firm-level Trade Theory assumes that there is a high export entry fixed cost, so there is a self-selection effect among firms sorted by productivity: firms with high productivity export, those with intermediate productivity sell domestically, and those with low productivity are eliminated and withdraw from the market. Therefore, the productivity of exogenous random sampling is the reason firms trade.

2. 贸易的模式(The Pattern of Trade)

贸易的模式主要回答国家间如何进行贸易。如上文所述,国家间外生比较优势差异(技术差异或要素禀赋差异)越大,两个国家间越可能发生贸易,这就是古典贸易理论和新古典贸易理论解释的产业间贸易(inter-industry trade)。例如,在过去相当长的一段时间内,中国主要向美国出口纺织、服装、鞋类这些劳动密集型(labor intensive)的产品,而从美国进口波音飞机、福特汽车这样的资本密集型产品和技术密集型产品,这就是典型的产业间贸易。

The pattern of trade mainly addresses how to trade between countries.

在两个相似甚至完全相同的国家间,不存在外生比较优势差异,因而不会发生产业间贸易。但是,由于历史的偶然和规模经济,两个相似国家形成了不同的专业化分工,同时消费者存在多样性偏好(love of variety),两个国家仍然发生制造业内部的贸易,这就是新贸易理论解释的产业内贸易(intra-industry trade)。例如,在我们中国城市和乡间的公路上,我们经常会遇到许多欧洲品牌的汽车,像大众、宝马和沃尔沃等。同样地,随着中国成为世界上第一大汽车生产国和第一大汽车出口国,在欧洲的街道上,我们也会经常碰到许多中国品牌的汽车,像比亚迪、蔚来、奇瑞、名爵等。这是因为中国和欧洲国家发生了相互进出口汽车的产业内贸易。值得注意的是,自 20 世纪 70 年代以来,世界贸易的大约 70%表现为产业内贸易。这也从另一个角度说明了新贸易理论是对古典贸易理论和新古典贸易理论的有益补充,而不是替代。

Owing to historical accidents and economies of scale, two similar countries have formed different specialization divisions of labor. At the same time, consumers have a love of variety, and the above two countries still have intra-industry trade, which is explained by the New Trade Theory.

企业层面贸易理论,可以说是在新贸易理论的基础上融入企业异质性,因而也主要用来解释产业内贸易,只不过由于企业存在生产率的异质性,并非像新贸易理论那样所有企业都出口,只有部分高生产率的企业才从事出口。还有一些企业层面贸易理论,如企业异质性的一体化均衡模型(An Integrated Equilibrium Model with Heterogenous Firm),结合了比较优势,因而既能解释产业内贸易,也能解释产业间贸易。由于跨国公司(multinational enterprise)在当代国际贸易中发挥着巨大作用并占据了很大的份额,跨国公司母公司与其海外子公司以及海外子公司和子公司之间的贸易也日益引起经济学家们的广泛关注。相比那些发生在不同公司间的贸易(inter-firm trade or arm-length trade),这类贸易可以称为公司内贸易(intra-firm trade)或关联方贸易(related party trade)。以哈佛大学的安特拉斯(P Antràs)为代表的经济学家发展起来的另一支企业层面贸易理论——企业内生边界贸易理论(Firm Endogenous Boundaries Theory)——为这类贸易的发展提供了理论解释。我们将在第 11 章深入介绍跨国公司的贸易问题,感兴趣的同学还可以阅读 *Handbook of International Economics* (Volume 4, 2014) 中的 Chapter 2: Multinational Firms and the Structure of International Trade.

The Firm-level Trade Theory incorporates firm heterogeneity based on the new trade theory, so it is mainly used to explain intra-industry trade. However, due to the productivity heterogeneity among firms, it is not the same as the New Trade Theory, not all firms export but only some high-productivity firms are engaged in it.

近几十年来,全球经济日益深化的相互依赖性一个新的重要特征在于,原本垂直一体化(vertical integration)的产品生产过程已经被分解为不同的工序和区段,在空间上分散在不同的国家进行生产,形成了不同国家专业化生产和进出口不同的工序与区段的新国际分工体系。经济学家们把这种“生产过程分离开来散布到不同空间区位”的分工形态称为“国际分散化生产”(international fragmented production)——我们现在更多地称之为全球价值链(global value chain),并认为由此引致的全球贸易流量和性质的深刻变化,构成了 20 世纪后半期兴起的全球化浪潮不同于 19 世纪兴起的全球化的典型特征。很明显,这种全球化下国家之间的贸易不是发生在不同的产品之间(inter-product trade),而更多地发生在同一产品内部的不同工序和区段(intra-product trade)。像我们在后文列举的波音飞机、苹果手机的例子,就是典型的产品内贸易(intra-product trade)。对于产品间贸易和产品内贸易,区别它们发生的原因不再那么明显,实际上,无论是传统的贸易理论,还是新近发展的贸易理论,都可以对它们进行理论解释。

Under globalization, trade between countries does not occur in inter-product trade but more in intra-product trade.

3. 贸易的利益(The Gains from Trade)

贸易的利益主要回答国家从贸易中得到什么样的收益。它是国际贸易理论研究最古老和最核心的问题。公元前 2 世纪,汉朝皇帝针对盐、铁之类的重要物资如何贩卖对国家最为有利而在朝堂上召开辩论,显示了早期国家对贸易利益的重视。但是人类对贸易利益的认识远非同步和相同的。历史学家彭慕兰(Kenneth Pomeranz)和托皮克(Steven Topik)在他们的畅销书《贸易打造的世界》中记载,巴西的图皮南巴人(Tupinamba)认为,

法国人远渡大洋、卖力工作,只为替后代子孙积累财富,实在是“一等一的大疯子”,而他们自己一有够用的物资,就转而将时间投注在“村子里喝酒,发动战争,大肆恶作剧”之上。这表明,此时的图皮南巴人根本就不屑追求贸易,更谈不上对贸易利益重要性的认识了。

The gains from trade mainly addresses what kind of benefits the country receives from trade. This is the oldest and most central issue in the study of international trade theory.

类似地,历史上的重商主义(mercantilism)对贸易利益的认识也比较偏颇,其认为国际贸易是一种零和游戏(zero-sum game),强调“一国之所得必然是另一国之所失”,贸易使一部分国家获利的同时,会使另一部分国家利益受损。斯密批判了重商主义思想,认为参与国际分工和贸易将使所有国家都受益,国际贸易是一种正和游戏(positive-sum game)。随后的主流国际贸易理论,无不反复论证了这一结论。遗憾的是,虽然重商主义是流行于中世纪欧洲比较古老的一种贸易思想,但是它的幽灵仍然徘徊在21世纪某些西方国家领导人的脑海和贸易实践中而挥之不去,实际上就是所谓的新重商主义。

Mercantilism also had a biased understanding of the benefits of trade. They believed that international trade was a zero-sum game, emphasizing that one country's gain must be another's loss. While trade benefits some countries, it also damages some other countries. Smith criticized the idea of mercantilism and believed that participating in the international division of labor and trade would benefit all nations and that international trade was a positive-sum game.

古典贸易理论和新古典贸易理论强调的贸易利益,主要分为专业化所得(gains from specialization)和交换所得(gains from exchange)。专业化所得主要是国家按照比较优势进行专业化分工,资源在产业间进行重新配置,从比较劣势产业转向比较优势产业,将提高生产效率并最大化该国的产出。改革开放以来,随着对外贸易的发展,中国大量农村剩余劳动力从农业部门转移到城市制造业部门,不仅提高了劳动生产效率,而且形成了中国获取贸易利益的一个重要来源。交换所得是通过出口比较优势产品,进口比较劣势产品,消费者将会获得超过封闭经济条件下的消费量。这是因为国际贸易的价格要低于国内市场的价格,即通过进口要比在国内市场换得更多的消费品。

The gains from trade emphasized by Classical Trade Theory and Neoclassical Trade theory are mainly divided into gains from specialization and from exchange. Those from specialization are mainly due to the country's specialization according to the comparative advantages and the reallocation of resources between industries, from comparative disadvantage industries to comparative advantage industries, which will improve production efficiency and maximize its output. The gains from exchange are through the export of advantage products and the import of disadvantage products. Compared the condition of a closed economy, consumers will obtain more than they consume.

新贸易理论强调的贸易利益,主要来自规模经济和消费种类多样性。由于存在规模经济,制造业行业内的每一个代表性企业,将专业化生产一种水平差异化产品,这无疑是

最有效率的,因为它将节约长期生产成本,进而降低消费者购买价格。而消费者存在多样性偏好,差异化产品的相互进出口,将为消费者提供比封闭经济条件下更多的消费品种类。此外,在诺贝尔经济学奖获得者克鲁格曼的开创性工作中,促进竞争效应(pro-competitive effect)——进口竞争导致企业降低边际成本加成(price-cost markup)——也是新贸易理论的一个重要贸易利益来源。

The gains from trade emphasized by the New Trade Theory mainly come from economies of scale and diversity of consumption varieties. The pro-competitive effect—import competition causes firms to reduce price-cost markup—is also an important source of gains from trade in the New Trade Theory.

企业层面贸易理论认为,由于存在较高的出口固定成本,当由封闭转向开放时,低生产率的企业因为无法支付较高的出口固定成本而不断退出,高生产率的企业将因为支付出口固定成本之后仍有剩余而不断进入。这种自我选择的优胜劣汰过程伴随着行业内的资源再配置(resource reallocation),从而导致参与贸易的行业的平均生产率不断提升。这是以前的贸易理论所没有揭示的一个新的贸易利益来源。归结起来,随着贸易理论学习的深入,我们将知道,垄断竞争框架下的贸易利益大致有三个来源:种类利益(gains from variety)、选择利益(gains from self-selection effect)和促进竞争利益(gains from pro-competitive effect)。

The Firm-level Trade Theory posits that due to the existence of high export fixed costs, when the economy transits from closed to open, low-productivity firms will exit, because they cannot afford the export fixed costs, and high-productivity firms will enter the export market due to a surplus after paying export fixed costs. This self-selection process of survival of the fittest within the industry is accompanied by resource reallocation, which leads to continuous improvement of the average productivity of the industries involved in trade. In summary, with the in-depth study of trade theory, we will learn that there are roughly three sources of gains from trade under monopolistic competition: gains from variety, gains from self-selection effect and gains from pro-competitive effect.

以上我们所总结的各类贸易理论所揭示的贸易利益来源,主要是从结构角度来观察的。实际上,从结构角度来观察贸易利益,可能还有其他的来源。这主要取决于我们是如何来构建贸易理论和模型的。例如,一项针对中国的研究认为,除了政策扭曲(policy distortion)导致的贸易利益损失之外,中国的贸易利益主要由劳动生产率效应、种类效应、贸易条件效应和产品差异化效应四部分构成。^①但是,如果从总量贸易利益(aggregate trade gains)的角度来看,来自贸易的利益到底有多大,不同贸易理论所揭示的贸易利益是否有本质区别,仍然是悬而未决和充满争议的学术问题。我们在第5章的案例5-1对此进行了专门的讨论,感兴趣的同学可以提前阅读了解,并尝试进行分析

^① 钱学锋,毛海涛,徐小聪. 中国贸易利益评估的新框架——基于双重偏向型政策引致的资源误置视角[J]. 中国社会科学,2016(12): 83-108,206.

研究。

From a structural perspective, there may be other sources of gains. To some extent, it depends on how the trade theories and models are constructed. However, from the perspective of aggregate trade gains, how significant the gains from trade are and whether different trade theories reveal essential differences in gains from trade remain unresolved and controversial academic issues.

此外,还需要补充说明的是,到目前为止,我们所讨论的贸易利益都是静态的,即贸易的静态利益(static gains from trade),也就是一个国家贸易后相比较贸易前所带来的消费者效用增加或者福利提升。在用几何图形刻画的贸易模型中,它通常是用一个距离原点更高更远的效用无差异曲线来表示。但是,这只是贸易的直接影响,贸易的间接影响——贸易的动态利益(dynamic gains from trade),即贸易对经济增长的影响亦是不可忽视的。正如国际经济学家哈伯勒(Gottfried Haberler)指出的那样:如果我们只是从静态贸易利益的角度来考察国际贸易对经济增长尤其是欠发达国家经济增长产生贡献,那么我们的确大大低估了贸易的重要性。贸易的动态利益体现在通过贸易的知识扩散、技术进步、资本积累、竞争加剧等对经济增长产生影响。我们在下文还会就国际贸易与经济增长的关系进行深入讨论,在此不做赘述。

任何贸易理论的发展,都离不开代表性经济学家的贡献。在结束本部分内容之前,向同学们推荐一个有意思的网站,它是由美国密歇根大学迪尔道夫(Alan V. Deardorff)教授创建的国际贸易学家家族图谱(Family Tree of Trade Economists),在那里你会了解到贸易理论的师徒传承与创新发展的。

Dynamic gains from trade, that is, its impact on economic growth can not be ignored. Such gains are reflected in the impact of knowledge diffusion, technological progress, capital accumulation, and intensified competition on economic growth through trade.

1.1.2 国际贸易政策(International Trade Policy)

国际贸易政策构成了国际贸易学研究的另一个重要组成部分。虽然国际贸易理论已经充分证明自由贸易是最好的,但是在贸易实践中,很多国家还是采取了各类贸易政策来鼓励或限制贸易的进行。国际贸易学则告诉我们国家实施各类贸易政策的工具、原因和结果。

International trade policy constitutes another important part of international trade studies. International trade reveals the tools, reasons, and results of various trade policies implemented by the country.

1. 国家实施贸易政策的工具(Instruments of Trade Policy)

如果一个国家决定实施贸易政策来干预进出口贸易,那么,在政策菜单上,它有很多不同的政策工具可供选择。这其中,关税(tariff)是最常见和常用的一种基本政策工具。历史上,在大萧条时期(1929—1933年),美国总统赫伯特·胡佛(H. Hoover)曾于1930年6月签署了臭名昭著的“斯姆特-霍利关税法”(Smoot-Hawley Tariff Act),该法案将进

口到美国的数千种商品的平均关税一次性提高 50% 以上。2018 年 7 月,中美贸易战正式爆发,双方各自对从对方进口的 500 亿美元商品征收了 25% 的关税。然而,关税却是世界贸易组织(World Trade Organization, WTO)允许的、其成员在多边贸易框架下可以采取的为数不多的贸易管理措施。除关税之外,国家实施的贸易政策工具还有很多,包括配额、补贴、许可证、保障措施、歧视性的政府采购、环境标准、技术性贸易壁垒以及其他规制措施等,这些被统称为非关税壁垒(non-tariff barriers, NTBs)。根据全球贸易预警(Global Trade Alert)的统计,自 2008 年金融危机以来,截至 2022 年 11 月 25 日,全球各国一共实施了 39 009 起伤害性的贸易干预措施,这其中除了 3 483 起进口关税措施之外,其他的 35 526 起贸易干预措施由反倾销、金融资助、国有贷款、政府采购本地化等非关税壁垒构成。

If a country decides to implement a trade policy to intervene in import and export trade, it has many policy tools to choose from. Among them, tariff is the most common basic policy tool. In addition, the country implements many trade policy tools, including quotas, subsidies, licenses, safeguard measures, discriminatory government procurement, environmental standards, technical barriers to trade, and other regulatory measures, collectively referred to as non-tariff barriers.

这里有必要提及近现代贸易政策的变迁。在第二次世界大战之前,世界各国的贸易政策基本上是各自为政,零碎、割裂且缺乏协调。直到 1947 年关税及贸易总协定的缔结,才形成了以多边贸易体制为核心的国际贸易政策体系,各国家和地区围绕关税的削减来促进全球范围内的贸易自由化。然而,由于关税削减后各国家和地区运用关税来干预进出口的空间越来越小,各种非关税壁垒措施如雨后春笋般涌现出来,以至于 GATT 的东京回合不得不将谈判的主题从以往的关税调整到非关税壁垒上来。无论是关税还是非关税壁垒, GATT 所管辖的贸易政策领域仅限于货物贸易,然而贸易实践中,服务贸易、与贸易有关的投资措施(investment measures)和知识产权问题不断出现,这就使得 WTO 在 1995 年正式取代 GATT,从而使得这些新的贸易政策领域被 WTO 所覆盖。不过新的问题随即产生。一方面,20 世纪 90 年代以来国家间签订的各类区域贸易协定(regional trade agreements)爆发式增长,这些协定不仅在贸易政策的深度上超过了 WTO,甚至完全超越了 WTO 的贸易政策框架,因此有经济学家分别将这两类贸易政策称为 WTO-Plus 和 WTO-X(表 1-1)。另一方面,同样自 20 世纪 90 年代以来,随着全球价值链这种新型国际分工方式的深化,贸易政策被要求从边境上转向边境后,或者说是从第一代贸易政策转向第二代贸易政策,它更加强调政策的协调和规制融合。某种程度上,边境后贸易政策或第二代贸易政策与 WTO-X 比较接近或有较多重合。可以发现,随着国际贸易和分工实践的发展,贸易政策的工具亦在不断推陈出新。

Before World War II, trade policies of countries world wide were largely fragmented and uncoordinated until the establishment of the General Agreement on Tariff and Trade (GATT) in 1947. GATT is an international trade policy centered on the multilateral trading system. Countries and regions promoted global trade liberalization around the reduction of tariffs. However, since countries and regions use

tariffs to intervene in imports and exports are becoming increasingly smaller after tariff cuts, various non-tariff barriers have sprung up. In trade practice, service trade, trade-related investment measures, and intellectual property rights issues continue to emerge, which led the WTO to formally replace GATT in 1995 so that the WTO could cover these new trade policy areas.

表 1-1 贸易政策 WTO-Plus 与 WTO-X

WTO-Plus	WTO-X	
工业自由贸易协定	反腐败	健康
农业自由贸易协定	竞争政策	人权
海关	环境法	非法移民
出口税	知识产权	非法药物
卫生和植物检疫措施	投资	产业合作
技术性贸易壁垒	劳动市场监管	信息社会
国有企业	资本流动	采矿
反倾销	消费者保护	洗钱
反补贴	数据保护	核安全
国家援助	农业	政治对话
公共采购	近似立法	公共监管
《与贸易有关的投资措施协议》	视听	区域合作
	民防	研究和技术
《服务贸易总协定》	创新政策	中小企业
《与贸易有关的知识产权协定》	文化合作	社会问题
	经济政策对话	统计数据
	教育和培训	税收
	能源	恐怖主义
	金融援助	签证和庇护

资料来源: HORN H, MAVROIDIS P C, SAPIR A. Beyond the WTO? An anatomy of EU and US preferential trade agreements[J]. World economy, 2010, 33(11): 1565-1588.

如果从更为宏观的角度来对贸易政策进行归类,我们还可以将贸易政策分为出口导向型贸易政策(export-oriented trade policy)和进口替代型贸易政策(import-substitution trade policy)。出口导向型贸易政策主要是通过实施鼓励出口的贸易政策来促进国内的工业化,代表性的地区主要是东亚;进口替代型贸易政策则主要是通过实施限制进口的贸易政策来促进国内的工业化,代表性的地区主要是拉丁美洲。我们将在第10章详细地讨论这两类贸易政策。我们还可以从贸易政策偏向性的角度,将贸易政策分为自由主义贸易政策和保护主义贸易政策。自由主义贸易政策强调贸易的自由化,国家基本不对贸易进行任何干预;保护主义贸易政策则主张国家对贸易进行较大的干预,以实现保护国内产业和就业的特定目的。此外,还有一类介于自由主义贸易政策和保护主义贸易政策之间的对外贸易政策——管理贸易政策(managed trade policy),它是20世纪80年代以来,在国际经济联系日益加强而新贸易保护主义重新抬头的双重背景下逐步形成的。其目的在于通过对外贸易的管理和协调,既保护本国市场,又不伤害国际贸易秩序。管理贸

易政策的典型代表是美国,它主要采取单边、双边、多边协调管理齐头并进的方式,以数量限制(quantitative restrictions)为主要手段对贸易进行干预,本质上属于保护主义贸易政策。

To classify trade policies from a more macro perspective, trade policies can also be divided into export-oriented and import-substitution policies. From the standpoint of trade policy bias, trade policies are also divided into free trade and protectionism policies. In addition, there is a kind of foreign trade policy between free trade and protectionism—managed trade policy.

2. 国家实施贸易政策的原因(Causes of Trade Policy)

不同于经济学家,国家总是认为实施一定的贸易政策是有必要的。它们的理由包括保护国内经济和产业免遭危机与外部竞争的冲击、保护国内就业、缓解国际收支失衡、改善贸易条件、纠正不公平贸易、维护国家安全、政治竞争的需要甚至对等报复等。

Unlike economists, countries always believe that it is necessary to implement specific trade policies. Their reasons include: protecting the domestic economy and industry from crises and external competition, protecting domestic employment, alleviating imbalance of payments, improving terms of trade, correcting unfair trade, maintaining national security, the need for political competition, and even reciprocity revenge.

例如,上述美国的“斯姆特-霍利关税法”,就是在1929年华尔街股市大崩盘,美国国内的农产品、钢铁、纺织品等行业都出现危机的背景下,试图通过提高关税的方式来避免美国经济雪上加霜。而在美国实施“斯姆特-霍利关税法”之后,加拿大、法国、英国和德国等超过40个国家,也立即提高部分美国进口商品的关税,则是出于对美国加征关税进行报复的需要。2016年特朗普当选美国总统之后,实施了一系列单边主义、极端保护主义和霸权利己主义的贸易政策,则是出于保护国内就业、缓解贸易逆差、纠正不公平贸易甚至国家安全等多个原因的考虑。^① 2021年拜登正式担任美国总统以来,不仅继承了特朗普贸易政策的遗产,还进一步出于价值观和意识形态的考量,不断拉拢盟友,筑起小院高墙,试图全面对中国进行规锁(confinement),并寻求与中国进行全面脱钩(decoupling)。归结起来,美国经济史学家道格拉斯·欧文(Douglas A. Irwin)在《贸易的冲突:美国贸易政策200年》中指出,美国的贸易政策始终指向三个基本目标(3R):通过对进口产品征收关税增加政府的收入(revenue),通过限制进口保护国内厂商免受外国竞争(restriction),以及通过互惠协定减少贸易壁垒和扩大出口(reciprocity)。

In summary, in *Clashing Over Commerce: A History of US Trade Policy*, Douglas A. Irwin highlighted that U. S. trade policy always points to three basic goals (3R): tariffs increase government revenue, protect domestic manufacturers from foreign

① 特朗普贸易政策的特征可以形象地归纳为 T. R. U. M. P: T 即 temporary, 临时性的; R 即 reversible, 可撤销的; U. M 即 uncertain MFN, 不确定的最惠国待遇; P 即 preferential policies, 强调对等的优惠待遇。感兴趣的同学可以进一步阅读: 钱学锋, 龚联梅. 特朗普贸易政策: 特征、前景评估及启示[J]. 人文杂志, 2018(8): 42-51.

competition by restricting imports, and reduce trade barriers and expand exports through reciprocal agreements.

中国在改革开放之前和之初,曾经实施了一段时期的进口替代型贸易政策,主要通过设置较高的关税壁垒来保护国内尚未完全具备竞争力的工业部门。但自20世纪90年代以来,随着对外开放国策的进一步确立,中国基本实施的是出口导向型贸易政策,其目标是通过鼓励出口来促进国内的工业化。2001年加入WTO之后,中国不断降低关税水平并削减各种非关税壁垒,一方面是为了履行贸易自由化的义务,另一方面则是为了更好地融入世界分工和贸易体系之中。尽管当前世界正经历百年未有之大变局,中国仍然坚定地推进高水平对外开放,构建以国内大循环为主、国内国际双循环相互促进的新发展格局,稳步扩大规则、规制、管理、标准等制度型开放,加快建设海南自由贸易港,实施自由贸易试验区提升战略,扩大面向全球的高标准自由贸易区网络,深度参与全球产业分工和合作,维护多元稳定的国际经济格局和经贸关系。请同学们进一步深入学习党的二十大报告,分析理解未来一段时期中国的贸易政策导向及其目标。

Although the world is currently undergoing profound changes unseen in a century, China is still firmly promoting high-level opening up to the outside world, building a new development pattern with domestic cycles as the mainstay and domestic and international dual cycles reinforcing each other, and steadily expanding institutional opening-up with rules, regulations, management, and standards. We will speed up the construction of the Hainan Free Trade Port, implement the strategy of upgrading the pilot free trade zone, expand the network of high-standard free trade zones facing the world, deeply participate in the global industrial division of labor and cooperation, and maintain a diversified and stable international economic paradigm and economic and trade relations.

贸易的政治经济学(political economics of trade)则专门从政治竞争的角度,解释了国家实施贸易政策的一个重要原因,是各类不同利益集团(interest groups)博弈的结果,因而贸易政策最终体现的是特定利益集团的利益最大化,而不是整个国家社会福利的最大化。这在西方代议制民主国家确实是比较普遍的现象。在这些国家,政府制定贸易政策,不仅是对一般选民利益的反映,更是对特殊利益集团运动压力的反映。利益集团为了影响政策结果而参与政治过程。因而,贸易政策实际上是由不同利益集团激烈冲突而内生决定的。可以想见,这样的贸易政策最终是扭曲而偏离公共利益的。正如詹姆斯·麦迪逊(James Madison)在《联邦党人文集》第十章指出的:“是否应该,以及应该在何种程度上利用对外国制造商的限制,鼓励本国制造商?土地所有者阶层和制造商阶层对这些问题有大相径庭的结论,而且可能都不是出于对正义和公共利益的考虑。”相应地,“指望开明政治家能够协调这些利益冲突,使它们都服从于公共利益,这种观点恐怕是徒劳无益的。”因而,像美国这样的代议制民主国家,在它的整个历史中,即便到了今天,贸易政策也一直是痛苦的政治冲突的源头。对于贸易的政治经济学感兴趣的同学,推荐大家进一步阅读《利益集团与贸易政策》(格罗斯曼与赫尔普曼著)与《中国对外贸易政策的政治经济分析》(盛斌著)。

The political economics of trade explains one of the important reasons why countries implement trade policies from the perspective of political competition, which is the result of games between various interest groups. Therefore, trade policies ultimately reflect the maximization of the interests of specific interest groups, while it is not the maximization of the social welfare of the whole country.

3. 国家实施贸易政策的结果(Outcomes/Effects of Trade Policy)

尽管经济学家向来不怎么认为贸易政策重要,但是既然国家总是热衷于实施贸易政策,那么对这些政策的结果——成本和收益——进行评估就是不可避免的。

Although economists have traditionally dismissed trade policy as important, since countries have always been keen to implement trade policies, assessing the outcomes—costs and benefits—is inevitable.

首先,国家在面临特定的贸易问题时,它应该知道选择什么样的贸易政策工具是合适的。例如,当国家希望对某种进口产品进行限制时,它可以选择关税或者配额。国际贸易学告诉我们,关税和配额的经济效应是相同的。不同的是,关税是 WTO 允许的政策工具,前提是在该国承诺的贸易自由化义务范围之内;配额则是 WTO 所严格禁止的政策工具,一旦实施,就有被其他国家起诉的风险,而且配额的分配可能带来寻租行为(rent-seeking)并引发腐败。这就要求国家认识和理解不同贸易政策工具的成本与收益,然后作出选择。

First, when a country faces a specific trade problem, it should know which trade policy tool is appropriate.

其次,一旦国家决定实施某种政策工具,它也应该知道这种政策工具是否能够取得预期效果。例如,美国的“斯姆特-霍利关税法”试图通过提高关税的方式来挽救深陷大萧条的美国经济,但结果却适得其反:高关税导致美国进出口额全面衰退,进而美国国内的失业率大幅度上升。1930年,美国的失业率为7.8%,到1933年却达到了惊人的25.1%。而2018年特朗普针对中国500亿美元商品征收的25%的关税,实际上在全球价值链分工背景下,遭受损失的主要是其他国家的跨国公司,而非中国本土企业。美国彼得森国际经济研究所的一项研究表明,在计算机和电子设备行业,遭到关税打击的非中国跨国公司达到了87%,而中国本土企业仅为13%;在整个制造业领域,遭到关税打击的非中国跨国公司也达到了68%,而中国本土企业仅为32%。这说明,在全球价值链分工高度发达的时代,关税的政策效果非常不理想。同样地,特朗普试图通过加征关税来削减贸易逆差的目标也注定不能实现,事实上,美国的贸易逆差已经由2018年的6210亿美元扩大到2021年的8591亿美元,创造了历史新高。这是因为国际贸易的研究表明,贸易政策对贸易平衡仅有边际上的影响,双边贸易平衡本质上是由双边的经济结构以及储蓄投资结构决定的。因此,即便美国对中国发起贸易战,如果其内部的经济结构及储蓄投资结构不进行调整,也是无法削减美国贸易逆差的。图1-1很好地说明了这一点。作为思考与课后练习,请同学们找到证据并论证:为什么贸易政策对贸易平衡的影响仅是边际上的?

Second, once a country implements a certain policy tool, it should know whether it can achieve the desired effect.

必须指出的是,从严格的学术意义来看,对贸易政策进行测度并识别其因果效应,面

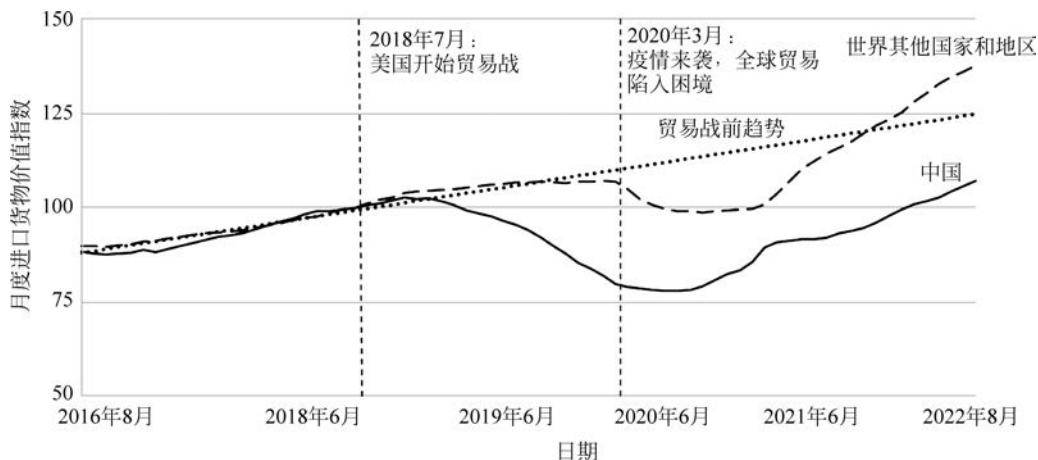


图 1-1 贸易战前后美国的进口变化

资料来源: BOWN C P. Four years into the trade war, are the US and China decoupling? [EB/OL]. (2022-10-20).

<https://www.piie.com/blogs/realtime-economics/four-years-trade-war-are-us-and-china-decoupling>.

注: 纵轴为美国从中国和世界其他国家和地区进口货物价值, 2016—2022 年(2018 年 6 月为基期)。美国月度进口指数, 未经季节性调整的 12 个月跟踪总和。贸易战前趋势基于 2016 年 8 月至 2018 年 6 月美国从全球进口的数据。

临方法论层面的挑战。尽管如此, 经济学家们还是总结出贸易政策的四个方面的影响: 一是贸易政策的总体影响, 如贸易政策会影响贸易流量、贸易价格、贸易结构以及贸易利益等。二是贸易政策对企业和产业绩效的影响, 如生产率、成本、加成率等。三是贸易政策对劳动力市场的影响, 如工资、就业以及收入不平等(income inequality)等。四是贸易政策对长期增长、贫困、引致的扭曲、资源错配以及不确定性的影响等。如对该问题感兴趣, 同学们可以进一步阅读: Pinelopi K Goldberg 和 Nina Pavcnik 发表在 *Handbook of Commercial Policy* (Volume 1, Part A, 2016, Pages 161-206) 中的文章 *The Effects of Trade Policy*, 或者关于企业层面贸易政策的前沿分析: 钱学锋和王备发表在《世界经济》2018 年第 8 期中的《异质性企业与贸易政策: 一个文献综述》。

From a strictly academic viewpoint, measuring trade policy and identifying its causality effects face methodological challenges. Still, economists have identified four areas of trade policy impact. One is the overall impact of trade policy. The second is the impact on firm and industry performance. The third is the impact on the labor market. The fourth is the impact of trade policy on long-term growth, poverty, distortions, resource misallocation, and uncertainty.

1.2 国际贸易为什么重要 (Why Is International Trade Important)

国际贸易理论已经从理论上充分论述了来自国际贸易的利益, 这毫无疑问地体现了国际贸易的重要性。但是, 在全球化的今天, 无论怎么强调国际贸易的重要性都不为过。本节将从更广阔的视角来帮助我们理解国际贸易的重要性。

International trade theory has thoroughly discussed the benefits from international trade theoretically, which undoubtedly reflects the importance of international trade. However, in today's globalized world, the importance of international trade can not be overemphasized.

1.2.1 国际贸易作为宏观经济部门(International Trade as a Macro Sector)

国际贸易之所以非常重要,首先是因为任何一个开放经济(open economy)都离不开国际贸易。宏观经济学恒等式—— $GDP = C + I + G + (X - M)$ ——清楚地表明,一个开放经济的国内生产总值(GDP)由消费(C)、投资(I)、政府支出(G)和国际贸易($X - M$)四部门构成,如果缺少国际贸易部门,该经济将会退回到自给自足的封闭经济(closed economy)。而在全球化日益加深的现代经济体系中,一个封闭经济不可能取得成功,甚至连生存都非常困难。中国在1979年成功地由封闭经济转向开放经济,才可能在短短的几十年时间里崛起成为世界第二大经济体和世界第一大货物贸易国,创造了中国奇迹。也正因为如此,中国开放的大门只会越打越开。这与国际贸易部门作用的充分发挥,显然是密不可分的。因此,人们习惯地将消费、投资和国际贸易称为经济增长的“三驾马车”。

International trade is significant because any open economy is inseparable from international trade. In the modern economic system with deepening globalization, it is impossible for a closed economy to succeed and even very difficult for it to survive.

1.2.2 国际贸易与经济增长(International Trade and Growth)

20世纪30年代,美国经济学家罗伯特逊(D. H. Robertson)曾提出对外贸易是“经济增长的发动机”(engine for growth)的命题。后来的很多经济学家通过检验国际贸易对人均收入、全要素生产率(TFP)等增长指标的影响,基本支持了罗伯特逊的命题。图1-2展示了一项早期实证研究的结果,它确实表明国际贸易和人均GDP之间存在显著的正相关关系。此外,林毅夫和李永军的一项研究也利用中国数据对此进行验证,发现出口的增长除了能够直接推动经济增长之外,还对消费、投资、政府支出、进口造成影响,从而间接刺激经济增长。^①

In the 1930s, American economist D. H. Robertson proposed that foreign trade is an engine for growth. Many economists subsequently provided support for Robertson's proposition by testing the impact of international trade on growth indicators such as per capita income and total factor productivity.

一般而言,国际贸易主要通过资本积累效应和技术进步效应这两个渠道来影响经济增长进程。例如,一个国家通过出口贸易,可以增加外汇收入,通过进口机器设备等资本品则可以直接提升资本积累;一个国家在出口产品时,可以通过出口学习(learning by exporting)提升产品的技术水平,通过进口先进的产品可以实现干中学(learning by doing),在模仿、吸收和创新的基础上,完成技术蛙跳(leap-frogging)。在新古典增长模型

^① 林毅夫,李永军. 出口与中国的经济增长:需求导向的分析[J]. 经济学(季刊),2003(4): 779-794.

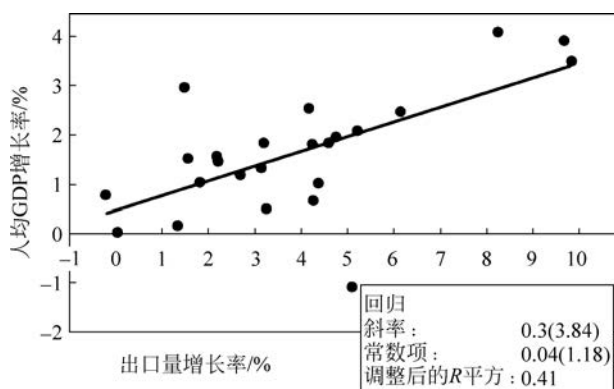


图 1-2 国际贸易和经济增长之间的关系

资料来源：VENTURA J. A global view of economic growth[M]//AGHION P, DURLAUF S N. Handbook of economic growth: Volume 1, Part B. Amsterdam: Elsevier, 2005: 1419-1497. 该图刻画了西欧、西方旁支国家、东欧、苏联、拉丁美洲、亚洲和非洲七个地区 1870—1913 年、1913—1950 年、1950—1973 年和 1973—1998 年四个历史时期国际贸易和人均 GDP 的关系。

中,除了劳动人口之外,资本是经济增长不可或缺的要素;在新增长理论中,技术进步则是经济增长可以持续的内生动力来源。因此,国际贸易如果能够提升资本积累和技术水平,确实能够促进经济增长。近些年来,经济学家们还注意到,除了资本积累和技术进步之外,国际贸易通过改善一国资源配置和制度质量也可以影响经济增长。

Generally speaking, international trade mainly affects the growth process through two channels: capital accumulation effect and technological progress effects. International trade can also affect economic growth by improving a country's resource allocation and institution quality.

感兴趣的同学可以阅读美国麻省理工学院经济学教授达龙·阿西莫格鲁(D. Acemoglu)的相关研究,思考和理解国际贸易如何通过制度这一渠道影响经济增长。

1.2.3 国际贸易与产业升级(International Trade and Industry Upgrading)

在传统比较优势理论框架下,发展中国家或者说后发国家具有比较优势的产品多是劳动密集型的加工产品或初级产品,这样的贸易结构决定了发展中国家只能处在全球价值链的低端。静态地看,发展中国家对一种比较优势过度依赖,虽然在初期会因为要素成本优势有所发展,但随着这种优势力量逐渐减弱并消耗殆尽,发展中国家会因为动力不足而无法改变其已然形成的贸易格局。这意味着,发展中国家具有比较优势的产品特别是劳动密集型产品,不能自动、自发地向资本密集型(capital intensive)和技术密集型转变,从而可能落入“比较优势陷阱”(trap of comparative advantage),而无法实现产业升级。但是,动态地看,一国的比较优势并非一成不变的。一个经济的生产结构与技术结构,是由其要素禀赋结构内生决定的,而要素积累在国际贸易演化过程中起了非常重要的作用。随着经济和贸易的发展,资本积累、人均资本拥有量提高,要素禀赋结构得以提升,主导产业结构将从劳动密集型转变到资本密集型和技术密集型,乃至信息密集型上面来。相应地,在开放经济中,如果一国更快地积累某种要素,其生产结构和出口结构也将转向密集

使用该种要素的产品。这就是国际贸易的准罗伯津斯基效应(Quasi-Rybczyński Effect)。经验表明,人力资本和物质资本的快速积累,不只是简单地提高了技能密集型产品和资本密集型产品的产出,而且,伴随着贸易能力的提高,这些国家的生产结构系统转向技能密集型产业和资本密集型产业,同时避免了递减的边际报酬并保持了较高的增长速度。近些年来,中国的产业结构也发生了显著变化。根据联合国贸易和发展会议(United Nations Conference on Trade and Development, UNCTAD)的数据,在中国出口的产品中,高技能和技术密集型制造品在中国出口总价值中的占比出现了明显的提升。1995年,高技能和技术密集型制造品仅为中国出口总价值的20%,而在2021年,这一数据增加接近1倍,达到37%。

The production and technology structure of an economy are determined endogenously by its factor endowment structure, and factor accumulation plays a vital role in the evolution of international trade. With the development of economy and trade, capital accumulation and per capita capital ownership increase, and factor endowment structure can be improved. The leading industrial structure will change from labor-intensive to capital-intensive, technology-intensive, and even information-intensive. Correspondingly, if a country accumulates a certain factor faster in an open economy, its production and export structures will shift to products that intensively use this factor, which is the Quasi-Rybczyński Effect in international trade.

1.2.4 国际贸易与企业进步(International Trade and Firm Progress)

企业是参与国际贸易的微观主体,国际贸易从多个维度影响企业的行为与绩效。首先,从出口角度来看,自我选择效应(self-selection effect)和资源再配置效应是国际贸易提升企业生产率的两个重要渠道。企业将产品打入国际市场,面临信息、广告、营销渠道等较高的出口固定成本,因而企业之间会发生低生产率企业退出、高生产率企业进入这种优胜劣汰的自我选择效应,同时,国际市场份额和收益也会由退出的企业转移给进入的企业,即发生资源再配置效应,从而导致参与贸易的企业整体生产率提升。此外,企业在出口市场上面临激烈的市场竞争,也促使企业收缩其产品线的范围而专注于核心产品,并在出口市场上进行学习,这也会提升企业的生产率水平。20世纪90年代早中期以来的大量企业层面的证据表明,无论是在发达国家还是在发展中国家,出口企业相对于非出口企业确实存在显著的生产率溢价。如表1-2所示,从相关研究可以看出,一般而言,具有出口行为的企业生产率高于不出口的企业。倒是在中国企业身上发现了“出口-生产率悖论”(Export-productivity Paradox)现象,这值得我们深入仔细分析隐藏在其背后的原因。其次,从进口角度来看,种类效应、质量效应和竞争效应等,也将帮助企业提升生产率水平。企业进口的中间产品,往往是国内不能提供的,这些新的进口中间品种类与国内中间品形成了很好的互补效应。而且,进口中间品的质量往往高于国内中间品,起到了一种对企业中间投入品的质量提升作用。这样,进口中间品和国内中间品共同作为企业生产所需的中间投入品,像劳动、资本和技术那样,促进企业生产率提升。2018年,美国制裁中国中兴通讯公司,禁止美国企业向其出口电信零件和软件,从而导致中兴通讯公司无法正

常经营甚至关门歇业,就充分说明了进口中间品对企业生存的重要性,更毋庸说提升企业生产率等绩效了。也正是如此,中国越发重视制造业领域核心零部件的“卡脖子”问题。此外,对于进口竞争部门(import-competition sector)的企业而言,当面临来自进口产品的竞争时,要想继续在市场上生存,也必须努力通过创新来提升生产率,从而确保其市场竞争力。

Firms are micro entities participating in international trade, which affects the behavior and performance of firms from multiple dimensions. First, from the perspective of export, the self-selection effect and resource reallocation effect are two important channels for international trade to improve firm productivity. Second, from the perspective of import, the variety, quality, and competition effects also help firms improve their productivity.

表 1-2 出口行为与企业 TFP 差异

进入出口市场的时间	企 业 类 型				
	永不出口者	退出者	其他	新进入者	持续出口者
$t = -2$	0	0.055 *	0.024 *	0.029 *	0.093 *
$t = -1$	-0.003	0.039 *	0.031 *	0.033 *	0.099 *
$t = 0$	0.001	0.027 *	0.020 *	0.040 *	0.090 *
$t = +1$	0.001	0.014	0.024 *	0.060 *	0.085 *
$t = +2$	-0.002	-0.004	0.024 *	0.061 *	0.082 *

资料来源: BERNARD A B, JENSEN J B. Exporting and productivity in the USA [J]. Oxford review of economic policy, 2004, 20(3): 343-357.

注: 永不出口者是指在所有年份都不出口的企业, 退出者是指在 t 期退出出口市场但不转换出口状态的企业, 其他是指改变出口状态不止一次的企业, 新进入者是指在 t 期进入出口市场但不转换出口状态的企业, 持续出口者是指所有期都出口的企业。* 表示该系数在 5% 水平下与永不出口者显著不同。

案例 1-1 中国的加工贸易与企业生产率

加工贸易(processing trade)是指国内企业通过优惠条件获得国外的原材料或中间投入, 然后在国内进行一些加工和组装, 再以最终品形式出口的贸易方式。加工贸易作为产业内贸易和企业内贸易(intra-firm trade)发展的结果, 广泛地成为发展中国家参与国际分工和交换的重要途径。

长期以来, 加工贸易一直是中国出口的主要贸易模式, 占据中国出口的比重曾经高达 50% 以上, 直到 2008 年金融危机之后, 才逐步下降到 2022 年的约 30%。实证研究表明, 加工贸易主要通过三种渠道促进企业全要素生产率的提升: 第一, 竞争效应。加工贸易的关税优惠, 会吸引更多企业尤其是外资企业, 从而导致市场竞争加剧, 每一家企业都会竭力降低生产成本、提高生产效率, 以维持市场份额。第二, 技术溢出渠道。大量外资在中国投资的加工贸易企业, 不仅带来了先进的管理模式和生产技术, 还积极加强就业人员的业务培训和素质提升。这一效应通过国内企业的模仿学习效应、劳动力流动效应和垂直关联效应更会促进整体产业的升级。第三, 进口产品质量的提升。进口中间投入品的关税优惠, 使企业以更低的成本获得更多样化和高质量的中间投入品。因此, 加工贸易有助于企业提升其产成品质量。

然而,也有研究发现,加工贸易企业并没有良好的绩效表现,甚至会抑制生产率的提升。首先,加工贸易企业在生产率、盈利能力、工资、研发和技术密集度等诸多方面表现不佳,如表 1-3 所示。加工贸易企业的人均利润比一般贸易企业低 53%,人均工资比一般贸易企业低 14%,人均研发投入(R&D)比一般贸易企业低 26%,这说明加工贸易是一项技术含量低、固定成本低、利润低的活动。加工贸易企业的生产率比非出口企业的生产率低 10%~22%,更是中国出口企业生产率低于非出口企业的重要原因。

表 1-3 各贸易类型企业主要特征对比

	人均利润	人均工资	资本劳动比	人均 R&D
一般贸易企业	0.056 *	0.097 *	0.094 *	0.229 *
	(0.014)	(0.004)	(0.009)	(0.034)
加工贸易企业	-0.469 *	-0.047 *	0.057 *	-0.032 *
	(0.032)	(0.009)	(0.020)	(0.011)
混合企业	0.11 *	0.149 *	0.217 *	0.251 *
	(0.019)	(0.006)	(0.013)	(0.052)
观测值数	496 451	622 156	623 014	456 672
R^2	0.146	0.267	0.183	0.225

资料来源:戴觅,余森杰,MAITRA M. 中国出口企业生产率之谜:加工贸易的作用[J]. 经济学(季刊),2014,13(1): 675-698.

还有研究指出,中国以加工贸易这一方式参与全球价值链,会带来两方面的问题:一是缺乏自主品牌与核心技术,加工贸易过于依赖外部需求,容易遭受外部冲击,引发进出口额的大幅波动。二是创新能力不足以及价值获取能力低下,在全球产业链中陷入低端锁定和比较优势陷阱的风险大。传统的加工贸易最突出的特点就是“两头在外”和“大进大出”,这种生产模式使国内企业为了迎合出口订单和跨国公司的要求,埋头只赚加工费,没有技术、品牌、市场、销售渠道等,产业附加值较低,缺乏研发创新能力,阻碍了企业的长久发展。

综上所述,加工贸易对于发挥中国的劳动力比较优势,提升总体制造业生产率水平,以较低的成本在较短的时间内缩小与发达国家的技术差距等方面,曾发挥举足轻重的作用。但是,随着中国内部低要素成本优势逐渐丧失,贸易发展的外部需求空间日益压缩,加工贸易因自身技术含量低、附加值低的特点,抗风险能力较弱,亟须转型和升级。

资料来源:

戴觅,余森杰,MAITRA M. 中国出口企业生产率之谜:加工贸易的作用[J]. 经济学(季刊),2014,13(1): 675-698.

余森杰. 加工贸易、企业生产率和关税减免:来自中国产品面的证据[J]. 经济学(季刊),2011(3): 1251-1280.

杨高举,黄先海. 内部动力与后发国分工地位升级:来自中国高技术产业的证据[J]. 中国社会科学,2013(2): 25-45.

1.2.5 国际贸易与生活质量(International Trade and Quality of Life)

国际贸易也会直接影响人们的生活质量。经济学家们已经发现,国际贸易和一国的

人均收入有着积极的联系,而人均收入用来表征生活质量则是没有疑义的。当然,国际贸易可能导致收入不平等,那是另一个问题,我们将在后面进行讨论。国际贸易还会增加人们可获得的消费品数量,这是贸易相对于封闭状态的一个基本福利提升。国际贸易还将提供给消费者更多物美价廉的消费品种类,这是贸易理论强调的价格效应和种类效应。美国加利福尼亚大学戴维斯分校的国际经济学家芬斯特拉(R. Feenstra)的研究表明,1992—2005年,美国来自国际贸易的利益大约相当于美国GDP的1%,而产品种类增加和促进竞争效应(较低的消费价格)一共贡献了其中的75%左右。中国作为世界上最大的货物贸易国,为世界各国提供了物美价廉的消费品,保障了世界人民的美好生活。如果没有中国制造,世界人民的生活是难以想象的,其情形正如美国作家萨拉·邦焦尔尼(S. Bongiorno)在《离开中国制造的一年:一个美国家庭的生活历险》中描述的那样不可思议。同样地,国际贸易尤其是进口,也是中国人民美好生活的需要,它带给消费者的远远不只是日本的马桶盖。同学们可以进一步思考,国际贸易还可能在哪些方面影响了人们的生活质量。

International trade also directly affects people's quality of life. Economists have found that international trade positively affects a country's per capita income. It also increases the quantity of consumer goods available to people, which is a real welfare improvement from trade relative to a closed state. International trade also provides consumers with more high-quality and low-cost consumer goods, which is the price and variety effect emphasized in trade theory.

1.3 当代国际贸易是什么样的 (What Is Contemporary International Trade)

事实上,学习和了解一些国际贸易发展史是非常有意义的。这正如意大利学者贝奈戴托·克罗齐(B. Croce)指出的那样:“一切真历史都是当代史。”在本节,我们不打算带领大家去回顾丰富的国际贸易发展史,但是感兴趣的同学仍然可以自己阅读包括费尔南·布罗代尔(F. Braudel)、道格拉斯·诺斯(D. C. North)、彭慕兰、安格斯·麦迪逊等著名学者的论著,从而领略有记录以来人类开展国际贸易的历史图景及蕴含其中的历史规律。我们将直奔主题,主要概述第二次世界大战以来的当代国际贸易发展状况、特征、问题与影响。

Studying and understanding the history of international trade development is very meaningful. The Italian scholar B. Croce pointed out that all history is contemporary history.

1.3.1 国际贸易增长非常迅速(Fast Growth of International Trade)

第二次世界大战结束之后,国际贸易开始出现史无前例的增长。从国际贸易相对于GDP的增长速度来看(图1-3),几乎在每一个时期,国际贸易增长速度都要远远超过GDP的增长速度,1950—2000年国际贸易增速大约是GDP增速的1.5倍,而在21世纪的第一个10年,国际贸易增速则是GDP增速的2倍左右。相应地,国际贸易占GDP的

比重(图 1-4),也由 1960 年的不足 20%,稳步上升,并在 2000 年后长期保持在 50%以上。

After World War II, there was unprecedented growth in international trade. The growth rate of trade has always far exceeded that of GDP. Correspondingly, the proportion of international trade in GDP has risen steadily.

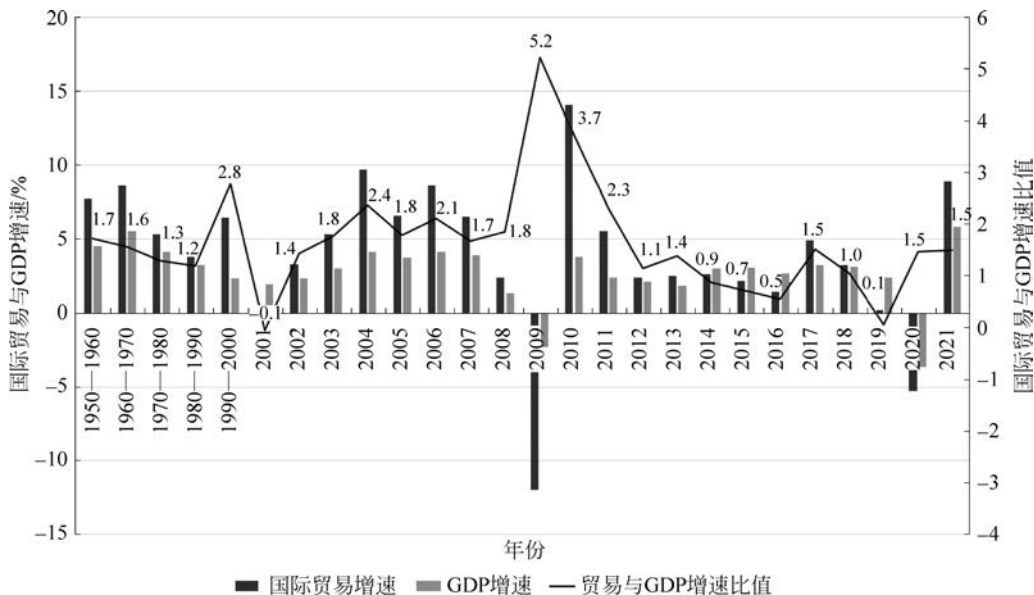


图 1-3 1950—2021 年国际贸易与 GDP 增速的变化

资料来源: WTO. International trade statistics 2014[R]. 2014; WTO. World trade statistical review 2021[R]. 2021.
注: 横坐标时间段表示期间年均数值。

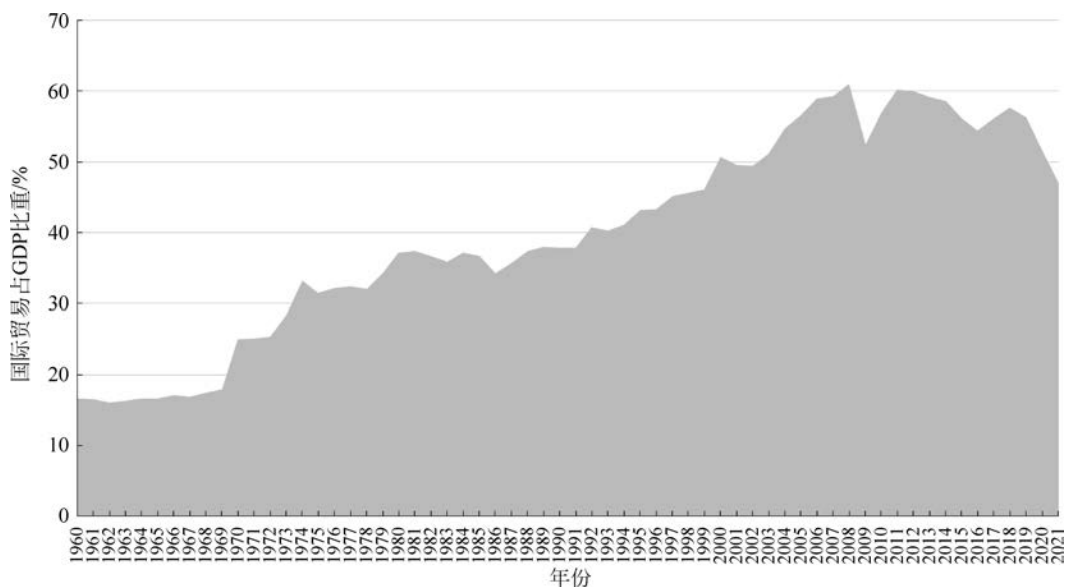


图 1-4 1960—2021 年国际贸易占 GDP 的比重

资料来源: 世界银行 WDI 数据库。

对于第二次世界大战后国际贸易快速增长的原因,经济学家们也展开了积极的讨论。经济学家保罗·克鲁格曼评论道:

大多数关于世界贸易增长的新闻讨论,似乎都认为日益紧密的一体化是一种技术上势在必行的结果。它们相信,运输和通信技术的进步构成了一股瓦解国家边界的不可抗拒的力量。然而,国际经济学家比较倾向于认为,贸易增长主要——尽管不是全部——是源于政治上的原因。他们将第二次世界大战之后贸易的急速扩张,很大程度上归功于自1913年以来就羁绊世界市场的各类贸易保护主义措施的消除。^①

克鲁格曼的评论,实际上指出了第二次世界大战后贸易增长的两个主要原因:一是技术的进步,特别是运输和通信技术的进步,瓦解了国家边界,极大地削弱了阻隔国际贸易的天然贸易成本——地理距离的影响,“距离的暴政”(tyranny of distance)开始转向“距离的死亡”(death of distance)。当然,地理距离的影响不可能完全消失。二是政治上的原因,主要是1947年缔结的关税及贸易总协定,以致力于推进全球贸易自由化为宗旨,大幅削减了国家之间阻碍贸易开展的人为贸易成本——关税与非关税壁垒的影响。总而言之,技术的进步和政治上的原因,共同降低了国家间的贸易成本(图1-5和图1-6),从而大大促进了第二次世界大战后贸易的迅速发展。

There were two main reasons for the growth in trade after World War II. One is technological progress, and the other is political, mainly the GATT established in 1948.

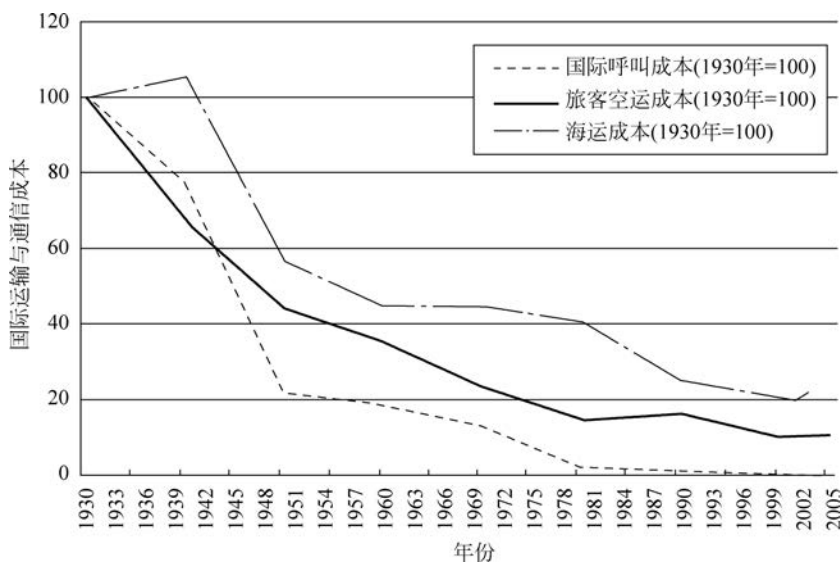


图 1-5 1930—2005 年国际运输和通信成本的相对变化趋势

资料来源: WTO. International trade statistics 2015[R]. 2015.

需要指出的是,仅从贸易成本的角度,难以解释国际贸易增速远远超过 GDP 增速的事实。经济学家们研究发现,贸易成本与垂直专业化(vertical specialization)等其他因素

^① KRUGMAN P. Growing world trade: causes and consequences[J]. Brookings papers on economic activity, 1995, 26(1): 327-377.

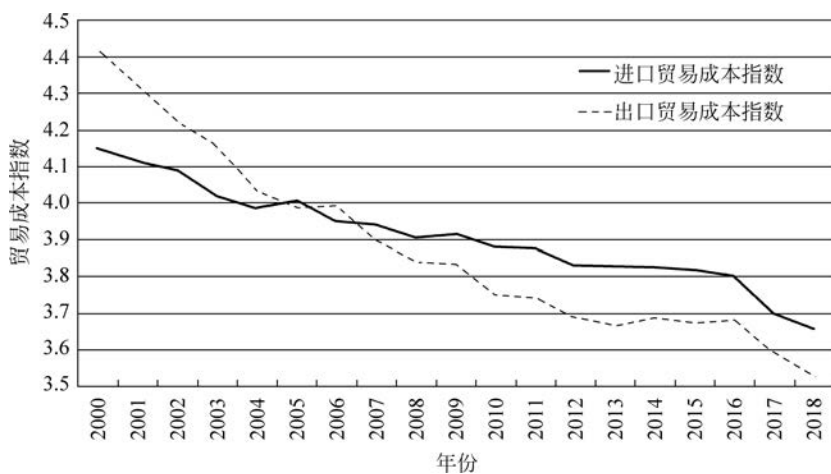


图 1-6 2000—2018 年国际贸易成本变化趋势

资料来源: WTO Trade Cost Index 数据库。

的共同作用,才能更好地解释国际贸易的快速发展。同学们可以自己去思考其中的原因。

It is worth noting that it is difficult to explain that the growth rate of international trade far exceeds that of GDP only from the perspective of trade costs. Economists have found that the joint effect of trade costs and other factors, such as vertical specialization, can better explain the rapid development of international trade.

当然,第二次世界大战后的贸易增长并非是直线上升的。在第二次世界大战后黄金时期(1950—1970 年)结束后,1970—1990 年世界贸易增速出现了明显下降;2001 年因为“9·11”恐怖袭击事件,全球贸易萎缩了 0.5 个百分点;在 2008 年发生全球性的金融危机之后,2009 年出现了贸易大崩塌(trade collapse),世界贸易出现了自 1929—1933 年大萧条以来的最大危机;在经历短暂反弹之后,2012 年以来,世界贸易再次减速(trade slowdown),进入相对低速增长阶段。而 2020 年初暴发的新冠感染疫情则使世界贸易再次出现负增长(图 1-7)。

Trade did not grow linearly after World War II. After the end of the post-World War II golden period (1950-1970), the growth rate of global trade declined significantly from 1970 to 1990. In 2001, due to the 9·11 terrorist attack, global trade shrank by 0.5 percentage points. In 2008, after the global financial crisis, there was the trade collapse in 2009, the largest crisis in world trade since the Great Depression in 1929-1933. After a brief rebound since 2012, world trade has again slowed, entering a relatively low-speed growth stage. However, the outbreak of the COVID-19 in early 2020 caused world trade to again experience negative growth.

同样地,同学们可以思考:1970—1990 年世界贸易增速明显下降的原因是什么?“9·11”恐怖袭击事件为什么会导导致全球贸易萎缩?2008 年的金融危机为什么会导导致贸易大崩塌?新冠感染疫情为什么没有金融危机对贸易造成的冲击大?

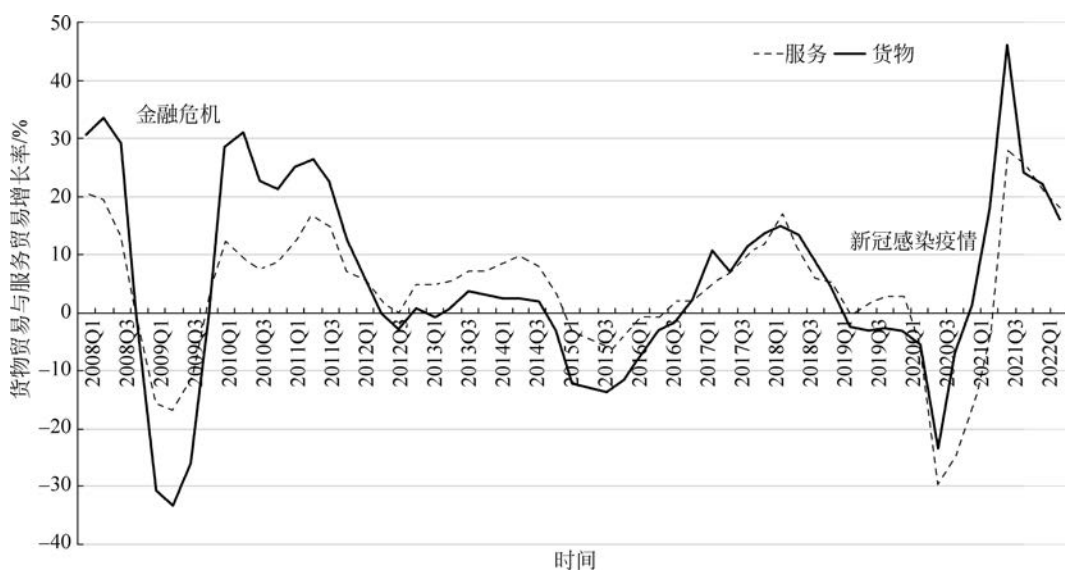


图 1-7 2008—2022 年全球货物贸易与服务贸易增速

资料来源: WTO. World trade statistical review 2021 [R]. 2021; WTO Stats 数据库。

1.3.2 国际贸易结构发生了深刻的变化 (Deep Structure Change of International Trade)

在第二次世界大战后国际贸易迅速增长的同时,其也蕴含着深刻的结构变化。首先是商品结构的变化。

一是从货物贸易 (merchandise trade) 自身的结构来看。货物贸易主要包括三大类产品,它们分别是工业制成品 (manufactured goods)、能源和矿产品 (fuels and mining products) 以及农产品 (agricultural products)。这其中,能源和矿产品以及农产品被统称为初级产品 (primary goods)。在第二次世界大战结束之初,工业制成品和初级产品在货物贸易当中各自占据半壁江山,但自 20 世纪 80 年代中期以来,工业制成品持续稳定在 70% 以上,而初级产品则不到 30%。农产品贸易的快速萎缩,则是整个初级产品贸易占比下降的缩影。20 世纪 50—60 年代,农产品在整个货物贸易中占据了近 40% 的比重,而进入 21 世纪,其所占比重已经不到 10% 了。

While international trade grew rapidly after the World War II, it contained profound structural changes. The first is the change in commodity structure. On the one hand, this comes from the perspective of the structure of merchandise trade itself. At the beginning of World War II, manufactured goods and primary products each accounted for half of the trade in goods. However, since the mid-1980s, manufactured goods have remained stable at more than 70%, while primary products have accounted for less than 30%.

二是从货物贸易与服务贸易 (services trade) 的占比变化来看。第二次世界大战结束之初,服务贸易仅占货物贸易的 1/10 左右;到 2005 年,服务贸易已经占到了货物贸易的

1/4; 而随着服务贸易的快速增长,特别是跨境电子商务、数字贸易等服务贸易新形态的涌现,2020年,服务贸易占货物贸易比重接近1/3。经济学家们预测,到2030年,服务贸易的规模将与货物贸易的规模相当,占据整个世界贸易的1/2。配第-克拉克定理(Petty-Clark Theorem)指出,随着经济的发展、人均国民收入水平的提高,第一产业国民收入和劳动力的相对比重逐渐下降,第二产业国民收入和劳动力的相对比重上升;随着经济进一步发展,第三产业国民收入和劳动力的相对比重也开始上升。因此,服务贸易占比的快速上升,是世界经济发展的必然结果。

On the other hand, it comes from the perspective of changes in the proportion of trade in goods and trade in services. At the beginning of World War II, the latter only accounted for about 1/10 of the former. By 2005, trade in services accounted for 1/4 of goods. With the rapid growth of trade in services, especially some new forms such as cross-border e-commerce, digital trade have emerged. As of 2020, trade in services accounts for nearly 1/3 of trade in goods. The rapid increase in the proportion of service trade is the inevitable result of the development of the world economy.

服务贸易的快速增长,有利于整个世界贸易的稳定。相对于货物贸易,服务贸易在面临全球宏观经济动荡时,表现出更大的韧性(resilience)。2000—2019年,服务贸易仅在2009年因为全球金融危机出现过一次负增长,并且在2010年即恢复到危机前的水平,而货物贸易的大幅波动则要频繁得多。不过,新冠肺炎疫情对全球服务贸易造成了巨大的冲击(图1-7)。但是,服务贸易也可能加剧发达国家与不发达国家之间的不平等,因为这两类国家的服务贸易增长速度存在较大差异。以计算和通信服务出口为例,2016年,欧洲国家占到了整个世界出口的62.6%,而非洲国家则仅占0.4%,这事实上体现了欧洲国家和非洲国家之间出现了较大的数据鸿沟(digital divide),在计算和通信服务变得日益重要的今天,则意味着两类国家的发展差距有可能被进一步拉大。

The rapid growth of service trade is conducive to the stability of the entire world trade. Compared with goods, trade in services shows greater resilience in the face of global macroeconomic turmoil. However, trade in services may also have exacerbated inequality between developed and underdeveloped countries.

国际贸易结构的深刻变化,还体现在国际贸易地理结构的变化。直到20世纪80年代末期,发展中国家和发展中国家之间的南南贸易(South-South Trade)仍然是微不足道的,在整个世界贸易中发挥着极其有限的作用。但自20世纪90年代以来,南南贸易开始稳步增长(图1-8),由1990年的0.3万亿美元增长到2020年的4.6万亿美元,增长了14倍多,在世界贸易中的比重也由9.3%上升到26.6%。与之形成鲜明对比的是,北北贸易(North-North Trade)和南北贸易(South-North Trade)在20世纪90年代经历快速增长后,2008—2020年的增长则相对缓慢。南南贸易的迅速增长,很大程度上是由中国于2001年加入WTO所推动的。根据联合国《2013年人类发展报告》的估计,仅在1992—2011年,中国与撒哈拉以南非洲国家间的贸易额,就由10亿美元增长到1400亿美元。国际贸易地理结构的这种变化,被认为对发展中国家是有积极意义的。早期的结构主义文献[如普雷维什-辛格命题(Prebisch-Singer Hypothesis)]认为,南北贸易将导致

发展中国家贸易条件恶化、技术转移缓慢、低端产品锁定,最终使发展中国家维持在欠发达的落后状态。相比较而言,南南贸易能够给发展中国家带来更多的利益,主要表现在促进发展中国家出口的产品多元化和市场多元化,降低经济波动性,更大的贸易创造效应,更多的干中学效应,以及更好地融入全球价值链等。国际贸易地理结构的变化,可以应用经典的引力模型(Gravity Model)进行解释。

The profound changes in the structure of international trade are also reflected in the changes in its geographical structure of trade. Until the late 1980s, the South-South Trade among developing countries was still insignificant, exerting extremely limited influence on world trade. However, since the 1990s, South-South Trade has grown steadily. Changes in the geographical structure of trade can be explained using the classic Gravity Model.

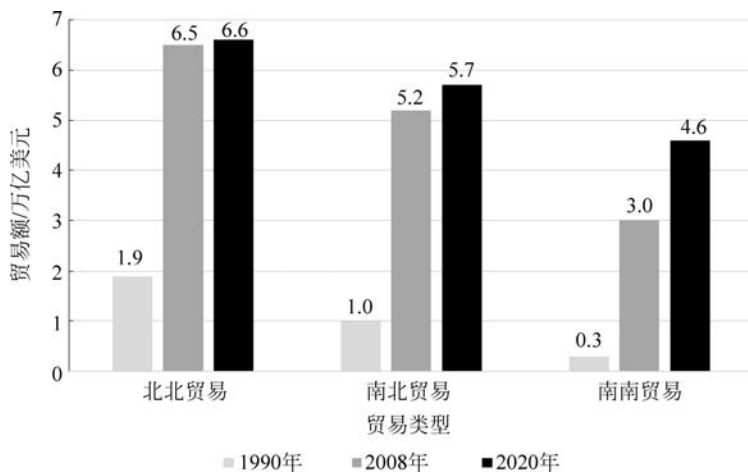


图 1-8 国际贸易地理结构的变化

资料来源: UNCTAD, UNCTAD Handbook of Statistics 2021[Z], 2021.

案例 1-2 国际贸易中的引力模型

国际贸易中的引力模型是一种常用来拟合双边或多边贸易流量的实证研究方法。引力模型的思想 and 概念源自物理学中牛顿提出的万有引力定律: 两物体之间的相互引力与两个物体的质量大小成正比, 与两物体之间的距离远近成反比。引力模型因此而得名。

经济学家丁伯根(J. Tinbergen)于 1962 年首次将引力模型引入国际贸易用来解释贸易流量。其最基本的形式可以表示为

$$X_{ij} = \text{const} \times \frac{Y_i Y_j}{D_{ij}} \quad (1-1)$$

如式(1-1)所示, 两国间双边贸易流量(X_{ij})与经济总量($Y_i Y_j$)成正比, 与距离(D_{ij})成反比。为了便于回归, 式(1-1)通常被转化为对数线性形式, 后续研究者还依据研究的重点, 纳入其他可能影响双边贸易的因素, 来分析这些因素对贸易规模的影响方向和影响大小, 如式(1-2)所示:

$$\ln X_{ij} = \ln C + \alpha_1 \ln Y_i + \alpha_2 \ln Y_j + \alpha_3 \ln D_{ij} + \sum \alpha_k Z_k + \epsilon_{ij} \quad (1-2)$$

式中: Z_k 为其他可能影响双边贸易流量的因素,包括人均收入、关税水平、汇率、是否接壤、共同语言、关税协定或自由贸易区、殖民地、制度质量等变量。纳入多种影响贸易规模的因素后,引力方程能够解释双边贸易流 80%~90% 的变化,因而成为分析贸易流量和流向的重要工具。

近年来,经济学家们在理论基础、实证检验方法等方面对引力模型进行了不断的完善和补充,使引力模型在国际贸易研究中的应用越来越广泛。

资料来源:ANDERSON J E, WINCOOP E V. Trade costs[J]. Journal of economic literature, 2004, 42(3): 691-751.

1.3.3 国际贸易模式出现了新的动态(New Dynamics of International Trade Pattern)

第二次世界大战后国际贸易模式所展现出来的动态变化,主要体现在三个方面:一是从产业间贸易转向产业内贸易;二是从企业间贸易(inter-firm trade)转向企业内贸易;三是从产品间贸易转向产品内贸易。

从产业间贸易转向产业内贸易。其始于 19 世纪末期的第一波全球化,主要由国家间进出口不同产业产品的产业间贸易所主导。然而,第二次世界大战之后的第二波全球化,国家间特别是相似国家间主要进出口的往往是来自相同产业的产业内贸易。例如,美国和欧洲大约 60% 的贸易都是产业内贸易。经济学家们相信,比较优势决定产业间贸易,而越来越重要的规模经济(economies of scale)则决定了产业内贸易的快速发展。

从企业间贸易转向企业内贸易。企业间贸易是不同所有权企业之间进行的贸易,即独立企业间的贸易(arm's-length trade);企业内贸易则是具有相同所有权企业内部进行的贸易,也被称为相关方贸易(related party trade)。企业主要根据交易成本来决定是进行企业间贸易还是进行企业内贸易,当市场交易成本高于企业内部交易成本时,企业将内部化交易行为,进行企业内贸易。第二次世界大战后企业内贸易的发展,主要是由跨国公司来推动的。跨国公司通过垂直一体化和水平一体化(horizontal integration)的方式来构建其全球生产网络并在全球范围内配置资源,在这个过程中,跨国公司通过母公司和海外子公司以及海外子公司和子公司之间进行的企业内贸易,能够给跨国公司带来降低市场交易成本、通过转移定价(transfer pricing)来规避东道国税收等好处。^① 在世界各国中,美国的企业内贸易水平很高。美国商务部的统计数据显示,1990 年,32.8% 的美国出口和 43.7% 的美国进口属于企业内贸易;2021 年,美国出口中的企业内贸易仍然维持在 33% 左右,但美国进口中的企业内贸易却上升到 46% 左右。

The dynamic changes of international trade pattern in the post-World War II are

^① 2021 年 10 月 8 日,G20/OECD(二十国集团/经济合作与发展组织)包容性框架召开第十三次全体成员大会,136 个辖区就国际税收制度重大改革达成共识,并于会后发布了《关于应对经济数字化税收挑战双支柱方案的声明》(以下简称《声明》)。自《声明》发布以来,G20/OECD 包容性框架推进的 BEPS 2.0 项目(即“应对经济数字化带来的税收挑战”)已经取得了显著进展。2021 年 12 月 20 日,OECD 发布了全球反税基侵蚀(GloBE)立法模板[包括收入纳入规则(IIR)和低税支付规则(UTPR)];2023 年 3 月,OECD 发布了《GloBE 立法指南》。

mainly reflected in three aspects: the shift from inter-industry to intra-industry trade, from inter-firm to intra-firm trade, and from inter-product to intra-product trade.

From inter-industry to intra-industry trade. The first wave of globalization began at the end of the 19th century was mainly dominated by inter-industry trade in which countries imported and exported products from different industries. However, during the second wave of globalization after World War II, the main import and export between countries, especially between similar countries, was often the intra-industry trade from the same industry. Economists believe that comparative advantage determines inter-industry trade, whereas increasingly important economies of scale determine the rapid development of intra-industry trade.

From inter-firm to intra-firm trade. Inter-firm trade is the trade between firms with different ownership; that is arm's-length trade. Intra-firm trade is that within firms with the same ownership, also known as related party trade.

同学们是否认识到,企业内贸易对于双边贸易平衡会产生什么样的影响?例如,美国每年从中国进口的产品中,大约30%属于企业内贸易,这是否会加剧中美双边贸易失衡呢?

从产品间贸易转向产品内贸易。如前文所述,最近几十年来,全球经济日益深化的相互依赖性一个新的重要特征在于,形成了不同国家专业化生产不同的工序和区段的“国际分散化生产”(international fragmented production)。^① 2020年发布的世界银行发展报告 *Trading for Development in the Age of Global Value Chain* 则正式宣称,人类社会已正式进入霍布斯鲍姆式(Hobsbawm-like manner)的“全球价值链时代”,像波音飞机(图1-9)、苹果手机都是在全球价值链这种新国际分工方式下生产出来的。

From inter-product trade turn to intra-product trade. Human society has officially entered the Hobsbawm-like manner of the global value chain era. Boeing aircraft (Figure 1-9) and Apple mobile phones are all produced under the new international division of labor in the global value chain.

这种新国际分工体系引致的全球贸易流量和性质的深刻变化,构成了20世纪后半期兴起的全球化浪潮不同于19世纪兴起的全球化的典型特征。具体而言,在贸易上,国家之间贸易的对象不再是传统意义上完整产品之间的贸易(产品间贸易),而是形成了以工序、区段、环节为对象的贸易方式,即产品内贸易。在贸易统计上,产品内贸易又主要体现为零部件贸易(parts and components trade)、中间品贸易(intermediates trade)、附加值贸易(value-added trade)等。例如,1980年,零部件贸易在制成品贸易中所占份额为22.1%,到2000年一度上升到29%,金融危机后有所下降,2011年为26.2%,至2020年零部件贸易在制成品贸易中占比为18.9%^②;中间品贸易,无论是进口还是出口,自20

^① 迄今为止,对于这一新国际分工方式,经济学家们并未达成一个统一的概念性分析框架,使用了包括“价值链切片”(slicing up the value chain)、“多阶段生产”(multi-stage production)、“外包”(outsourcing)、“生产分享”(production sharing)、“全球经济生产非一体化”(disintegration of production in the global economy)、“垂直专业化”(vertical specialization)和全球价值链等多种不同的表述。

^② 该数据由 UN Comtrade Database 中的数据整理计算得。

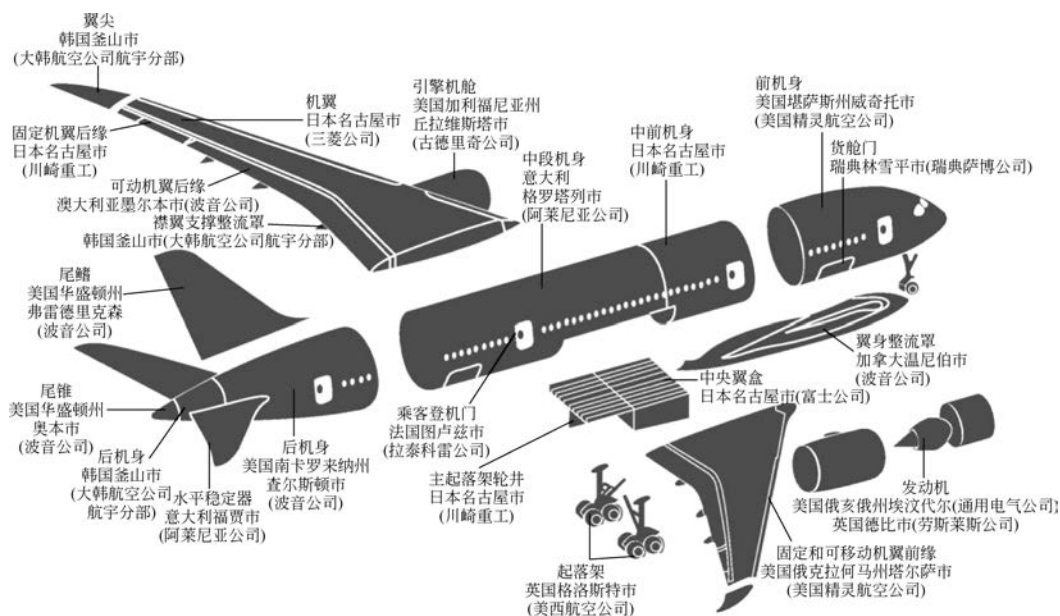


图 1-9 由全球合作伙伴组装的波音 787 飞机

资料来源: 澳大利亚外交贸易部网站。

世纪 90 年代以来,在整个世界贸易(能源和矿产品除外)中所占比重始终稳定在 50% 以上;附加值贸易的统计比较复杂,如果以贸易是否在全球价值链内进行来计算,其比重已经由 1995 年的 36% 上升到 2018 年的 44%。^①

The profound changes in the flow and nature of global trade caused by this new international division of labor constitute a typical feature of the wave of globalization that emerged in the second half of the 20th century, which is different from that which emerged in the 19th century. Specifically, in terms of trade, the object of trade between countries is no longer inter-product trade between complete products in the traditional sense but has formed a new trade pattern that targets processes, sections, and links, that is, intra-product trade.

感兴趣的同学,可以进一步阅读由世界银行、经济合作与发展组织、世界贸易组织等联合发布的《全球价值链发展报告 2021》(Global Value Chains Development Report 2021),深入了解全球价值链和附加值贸易的发展趋势及其产生的深远的经济社会影响。

1.3.4 国际贸易失衡出现新的特征(New Characteristics of International Trade Unbalance)

国际贸易发展史从来就是一部不平衡的发展史。这种不平衡,一方面体现在发达经济体始终处于主导地位,而发展中经济体则始终处于从属地位;另一方面则体现在国家

^① 该数据由 OECD TiVA 数据库中的数据整理计算得。

间的贸易收支不平衡。第二次世界大战以来,国际贸易发展的不平衡性出现了新的特征。

The history of international trade development has always been one of unbalanced development. On the one hand, this imbalance is reflected in the fact that developed economies are always in a dominant position, while the developing economies are always in a subordinate position. On the other hand, it is reflected in the imbalance of trade payments between countries. Since World War II, the unbalanced development of international trade has exhibited new characteristics.

一是发达经济体主导世界贸易的格局没有根本改变,但发展中经济体的地位经历了动态调整,并蕴含着积极的结构变化。从发达经济体和发展中经济体所占全球贸易份额的变化来看,一方面,第二次世界大战以来,发达经济体在全球贸易中的份额始终高居70%左右,直到20世纪80年代中后期才开始下降,至2020年仍然高于50%。如果我们稍微观察一下全球贸易前10的进出口国家就会发现,除了中国之外,其他所有国家几乎都是发达国家,这是发达国家仍然主导世界贸易的生动写照。另一方面,发展中经济体在全球贸易中的份额则总体呈现出U形变化趋势。第二次世界大战后至20世纪70年代,发展中经济体所占全球贸易的份额由31.8%下降至18.9%,20世纪80年代以来开始逐渐恢复,至2020年已接近世界贸易份额的50%(图1-10),包括金砖国家(BRICS)、远景国家(VISTA)等越来越多的发展中经济体,在世界贸易中扮演着越来越重要的角色。值得说明的是,发展中经济体贸易份额变化的背后,是其出口产品结构的变化。在第二次世界大战后相当长一段时间里,发展中经济体出口的主要是初级产品,其占比高达40%(石油除外),而工业制成品的出口则不到10%。但是,随着越来越多的发展中经济体积极推行工业化战略并逐步深入参与全球经济一体化进程,发展中经济体出口结构快速升级,工业制成品已经占到总出口的70%以上。

First, the pattern of world trade dominated by developed economies has not fundamentally changed, but the status of developing economies has undergone dynamic adjustments, which contain positive structural changes.

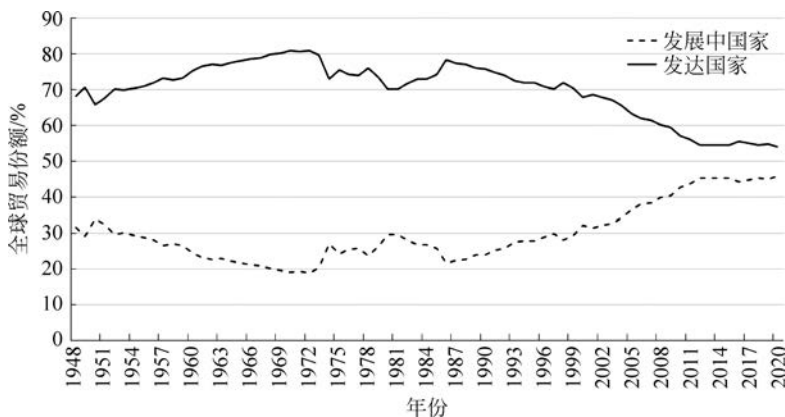


图 1-10 1948—2020 年全球贸易份额的变化

资料来源: UNCTADstat。

二是不同国家间的收支状况或贸易差额的变化,主要体现在以美国为代表的发达国家面临日益扩大的贸易逆差和以中国为代表的发展中国家持续出现的贸易顺差并存,形成了全球贸易失衡(global trade imbalance)的新格局。根据中国国家外汇管理局与美国经济分析局(BEA)的统计数据,1982—2020年,中国国际收支账户经常项目下的货物与服务贸易顺差由48亿美元增加至3 697亿美元。相比之下,美国的货物贸易与服务贸易逆差则由242亿美元扩大至6 767亿美元。其中,2020年美国对华逆差高达2 850亿美元,约占其总逆差的42%。值得注意的是,这种国家间的贸易收支失衡往往是引发国际贸易争端与摩擦的重要原因。例如,2018年美国总统特朗普对中国发起贸易战的一个重要原因,就是两国之间存在巨大的贸易收支失衡。然而,究其内在原因,贸易收支失衡是由多方面因素所导致的,而且其与国家的贸易利益并不存在简单的对应关系。

Second, the changes in the balance of payments or trade balance between different countries are, mainly reflected in the fact that the developed countries represented by the United States are facing an ever-expanding trade deficit, and the developing countries represented by China are facing continuous trade surplus, forming global trade imbalance.

同学们可以通过自己阅读文献去思考:中美贸易收支失衡的主要原因有哪些?美国的巨额贸易逆差是否意味着美国遭受了贸易损失,而中国的巨额贸易顺差是否意味着中国获得了巨大贸易利益?如何正确客观认识一国的贸易收支失衡及其影响?

1.3.5 贸易全球化遭遇越来越严峻的挑战(More Serious Challenge Faced of Globalization)

人类到目前为止经历了两波全球化,始于20世纪50年代的第二波经济全球化,在20世纪90年代进入高潮之后,到2008年以国际贸易规模的“断崖式”下降为标志出现减缓甚至停滞(表1-4)。历史表明,保护主义和自由主义、全球化和“逆全球化”总是如影相随、此消彼长。自2008年金融危机爆发以来,发达国家经济复苏缓慢,进而引发了民粹主义对全球化的强烈反对和民族主义的复苏。一个重要原因在于,全球化往往伴随着福利分配不平等的加剧。正如英国《金融时报》首席经济评论员马丁·沃尔夫(M. Wolf)指出的那样:“全球化的重大错误在于,没有确保更平等地分享益处,尤其是在高收入经济体内部。同样令人遗憾的是,全球化未能保护那些遭受不利影响的人群、努力减轻他们所遭受的冲击。”国际经济领域的学者丹尼·罗迪克(D. Rodrik)曾提出基于“全球化的不可能三角”(Trilemma of Global Economy)理论的假说,即民主政治、国家主权和经济全球化的不可能三角。他认为,经济全球化后,贸易条件波动的外生性和本国出口品类的集中度不因本国意志而改变,这便使本国收入及消费所面临的不确定性和风险增加。英国“脱欧”和美国特朗普政府的多次“退群”行为都在一定程度上反映了“全球化的不可能三角”,均是对收入分配不平等的抗议。近来一些发达国家以意识形态和共同价值观对全球价值链进行政治切割,发起了在岸外包(on-shoring)、近岸外包(near-shoring)甚至友岸外包(friend-shoring),部分跨国公司还开展了China+One计划,也使全球价值链出现本土化、区域化、意识形态化趋势,贸易全球化面临新的挑战。正是在这种背景下,中国在2020年首次

提出“构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”，并写入“十四五”规划，党的二十大报告进一步强调“加快构建新发展格局，着力推动高质量发展”。同学们可以学习党的二十大报告关于新发展格局的论述，思考中国构建双循环新发展格局的本质内涵及其重要意义。

Humanity has experienced two waves of globalization. The second wave of economic globalization began in 1950s. After reaching its climax in 1990s, it slowed or even stagnated in 2008, marked by a cliff-like decline in the volume of international trade. Recently, some developed countries have politically divided the global value chain based on ideology and common values, and initiated on-shoring, near-shoring, and even friend-shoring. Some multinational companies have also launched the China+One Plan, leading to localization, regionalization, and ideological trends in the global value chain, and trade globalization is facing new challenges. In this context, in 2020, China proposed for the first time to construct a new development pattern with the domestic cycles as the mainstay and the domestic and international dual cycles mutually reinforcing each other, which was written into the 14th Five-Year Plan. The report to the 20th National Congress of the Communist Party of China emphasized accelerating the construction of a new development pattern and focusing on promoting high-quality development.

表 1-4 全球化指标

指 标		1850—1913 年	1950—2017 年	1950—1973 年	1974—2007 年	2008—2020 年
人口增长率/%		0.8	1.7	1.9	1.6	1.2
GDP 增长率/%		2.1	5.5	5.1	7.9	1.8
人均资本增长率/%		1.3	2.5	3.1	1.2	2.6
国际贸易增长率/%		3.8	5.1	8.2	5.0	1.9
净流入移民规模/ 百万人	美国、加拿大、 澳大利亚、新西兰 (累计)	17.9	50.1	12.7	37.4	...
	美国、加拿大、 澳大利亚、新西兰 (每年)	0.42	0.90	0.55	1.17	...
	工业化国家(累 计,不包括日本)	...	...	...	64.3	...

资料来源：1. MADDISON A. The world economy: a millennial perspective[M]. Paris: OECD, 2001.

2. WTO. World trade statistical review 2018[R]. 2018.

3. UNCTAD. Handbook of statistics 2018[Z]. 2018.

4. World Bank Open Data.

同时,感兴趣的同学还可以阅读法国经济学家托马斯·皮凯蒂(T. Piketty)的畅销书《21世纪资本论》(*Capital in the Twenty-First Century*),了解18世纪工业革命至今的财富分配不平等状况,并思考其与逆全球化的关系。

贸易全球化的挑战还体现在区域经济一体化(regional economic integration)导致国

际关系的“碎片化”以及对国际贸易规则的重构。自 20 世纪 80 年代以来,在全球化不断发展的同时,区域化也在如火如荼地进行。虽然世界贸易组织为其成员提供了稳定的贸易关系框架,但是,大多数国家或地区以地域为界限,逐渐形成区域经济一体化的格局,如欧盟(EU)、北美自由贸易区(North America Free Trade Area, NAFTA)^①、东盟(ASEAN)等。根据世界贸易组织的统计,自 1948 年以来,到 2023 年 4 月为止,报告成立的区域贸易协定(regional trade agreement)已经超过 800 个,其中仍然在生效实施的超过 350 个。而且,区域贸易协定内部的贸易非常活跃和发达,如欧盟,2021 年,接近 60% 的进出口都是在其内部国家之间进行的。由于区域经济一体化可能削弱以世界贸易组织为代表的多边贸易自由化体系的吸引力和影响力,特别地,一些巨型的贸易协定(mega-RTA)如 CPTPP (Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership,全面与进步跨太平洋伙伴关系协定)等,甚至跳出世界贸易组织框架,试图重构新的全球贸易规则体系。这些都严重挑战和威胁了多边贸易自由化体系,以至于经济学家们至今仍然在争论:区域经济一体化到底是全球化的垫脚石还是绊脚石(building blocks or stumbling blocks)?

The challenge of trade globalization is also reflected in the fragmentation of international relations caused by regional economic integration and the reconstruction of international trade rules.

案例 1-3 英国“脱欧”的成本

2016 年 6 月 23 日,英国举行“脱欧”公投,定于 2019 年 3 月 29 日退出欧盟。2020 年 1 月 30 日,欧盟正式批准了英国“脱欧”。英国“脱欧”被认为是全球化受阻的一个标志性事件。经济学家们也对英国“脱欧”的成本进行了分析,主要包括以下几个方面。

1. 贸易损失

从贸易角度来说,欧盟的成员资格有两个主要好处:一是成员国之间没有关税;二是成员国正在努力尽量减少“非关税壁垒”。特别是,欧盟范围内有关产品标准和原产地规则(rules of origin)的协议。这意味着从关税同盟以外进口货物的公司可以在同盟内跨境交易,而不需要进行额外的检查。离开欧盟后,英国将不再是这些协议的缔约方,因此,关税和非关税壁垒可能大幅增加,英国的贸易将受到冲击。据估计,“脱欧”后,英国出口额将损失 31.4 亿美元,欧盟成员国对英国的出口也会显著下降。

2. 就业损失

无论是“软脱欧”(soft Brexit),还是“硬脱欧”(hard Brexit),欧盟成员国和英国都将遭受严重的就业损失。当出现严重的“脱欧”,即英国与其他国家之间的关税变为最惠国(MFN)关税,非关税壁垒上升到 8.32% 的等价关税,爱尔兰的就业损失最高,将达到 2.6%,英国遭受的就业损失次之(1.7%)。“脱欧”的就业损失不仅程度大,覆盖面更广,几乎波及整个欧盟成员国。在全球经济低迷的情况下,就业率的下降无疑给英国和欧盟成员国带来巨大压力。

^① 2018 年,北美自由贸易区演变为美加墨自由贸易协定(USMCA)。

3. 不确定性增加可能危及总体生产力增长

调查发现,2016年8月,超过1/3的首席执行官和首席财务官将英国“脱欧”列为不确定性的主要来源之一。到2017年8月,该比例上升到40%。大多数企业家认为,英国“脱欧”会对销售、投资和成本产生负面影响。虽然大多数企业并未因不确定性的增加而退出英国市场,但是部分大企业仍在考虑将业务转移到国外,企业退出风险可能危及英国总体生产力增长。

4. 生活质量受损

“脱欧”导致通货膨胀率上升,如果通货膨胀导致实际收入减少,那么通货膨胀率上升将导致生活水平下降。数据显示,公投后实际工资增长率大幅下降,从2016年6月的1.7%降至2017年8月的-0.3%。显然,英国家庭的生活水平已经为“脱欧”付出了代价。当然,不同消费水平的英国公民受到的影响存在差异。英国“脱欧”公投后,进口份额较高的商品的通胀率大幅上升,相比之下,进口份额较低的商品的通货膨胀率仍然保持低迷。大量购买进口商品的家庭比大多数购买英国产品的家庭面临更大的价格上涨。

资料来源:根据CEPR、VoxEU相关文献整理。

1.3.6 国际贸易中的风险与不确定性日益凸显(More Risks and Uncertainty in International Trade)

第二次世界大战以来,国际贸易中的风险与不确定性因素日益增多,人们经常感叹:现在唯一确定的是,我们生活在一个不确定性的世界之中。当20世纪70年代,西方主要发达国家结束了战后经济增长的黄金时期,而进入通货膨胀和增长停滞并存的“滞胀”困境之时,美国经济学家约翰·肯尼思·加尔布雷思(J. K. Galbraith)曾在著作《不确定的时代》(*The Age of Uncertainty*)中写道:

在19世纪,资本家相信资本主义的成功,社会主义者相信社会主义的成功,帝国主义者相信殖民主义的成功,统治阶级认为他们注定要统治,所有人都对自己的看法深信不疑。然而第一次世界大战后,所有这些确定性都烟消云散。凯恩斯倡导的经济革命对古典经济学理论提出挑战,在化解传统经济危机的同时,也带来了通货膨胀等问题,西方世界在允许政府干预或依赖市场力量之间踌躇不前;十月革命后,苏联及东欧的经济建设的困境使社会主义者的信仰大打折扣;第三世界由于日趋紧张的土地与人民的关系陷入“贫困的均衡”怪圈。此外,激烈的美苏军备竞赛引发的核战争危险、大型垄断企业权力扩张给国家主权和国际社会带来冲击、大都市日益严重的环境与社会问题及民主政治的内在缺陷都加重了这种不确定性。在这个事事不确定的年代,只有一件事是确定的:我们必须面对这个“不确定”的事实。^①

Since World War II, the risk and uncertainty factors in international trade have increased day by day. People often state that the only certainty now is that we live in an uncertain world.

但是,进入21世纪以来,世界经济和贸易中出现的各种风险和不确定性,比加尔布雷思所描述的20世纪及其之前的那些年代,可以说是有过之而无不及。石油危机、粮食危

^① 加尔布雷思. 不确定的时代[M]. 刘颖,胡莹,译. 南京:江苏人民出版社,2009:6.

机、恐怖主义、流行性疾病、金融危机、地缘政治和军事冲突频繁爆发,增加了世界经贸环境的不确定性。尤其在经济全球化的时代,不确定性冲击往往具有全球联动效应。

Since the beginning of the 21st century, various risks and uncertainties have emerged in the world economy and trade, more than in the 20th century and the previous years described by Galbraith. Frequent outbreaks of oil crises, food crises, terrorism, epidemic, financial crisis have increased the uncertainty of the world's economic and trade environment. the impact of uncertainty often has a global comovement effect, especially in the era of economic globalization.

石油和粮食危机。美国前国务卿亨利·基辛格(H. Kissinger)曾经说过:“谁控制了石油,谁就控制了所有国家;谁控制了粮食,谁就控制了所有的人。”作为国际贸易中的头号大宗商品和世界各国的战略资源,石油牵动着世界发展的脉搏。石油危机的发生,通常会导致经济危机或政治危机。如1990年的科威特战争、2003年的美伊战争,甚至是1991年的苏联解体,都与石油有着直接或间接的联系。1973年、1979年和1990年爆发的石油危机,重创全球经济和政治格局。尤其是在2008年全球金融危机之后,石油成为各国政治较量的竞技场。2014年,美国的页岩油气革命、中东地区内部矛盾以及产油国与西方世界的矛盾,导致石油价格大幅下跌;2018年,美国政府为改变世界格局铺路,对伊朗的石油贸易进行制裁,这导致中东随时可能爆发全面性的对抗冲突,并酿成全球石油危机。联合国粮食及农业组织、联合国世界粮食计划署联合发布的《全球粮食危机报告》称,冲突和气候变化仍是造成全球粮食危机的主要因素,2017年,由冲突引发的粮食危机事件占全球总数的60%,影响7 400万人,气候变化则致使约3 900万人受灾,全球面临严重饥饿的人数增加了15%。

As the number one bulk commodity in international trade and the strategic resource of countries worldwide, oil affects the pulse of world development. The occurrence of an oil crisis usually leads to an economic or political crisis. Conflict and climate change remain major contributors to global food crisis.

恐怖主义和流行性疾病。2001年“9·11”恐怖袭击事件对全球政治、经济和贸易的影响仍然令人印象深刻,而新一波极端主义、恐怖主义狂潮却正从中东向全球外溢和扩散。在非洲和东南亚,“博科圣地”、索马里青年党、伊斯兰祈祷团、阿布萨耶夫等恐怖组织由于中东回流人员的加入再次活跃。需要指出的是,一系列可能进一步催生恐怖、极端行动的激化因素也在不断出现。如美国前总统特朗普宣布承认耶路撒冷为以色列首都、巴以冲突加剧、沙特与伊朗矛盾激化、也门前总统萨利赫被杀和也门内战升级、日趋恶化的叙利亚局势,以及从西亚、北非涌向欧洲的难民潮等,均可能导致ISIS 2.0或“基地”3.0的产生。甲型H1N1流感、非洲猪瘟、禽流感、登革热与西尼罗热以及埃博拉病毒等流行性疾病常年肆虐,不仅造成大规模的死伤,还导致全球性的恐慌。据报道,在撒哈拉以南的非洲地区,每年仍有至少100万人死于疟疾。而爆发于2020年的新冠疫情则造成超过690万的死亡人数。^①

^① 该数据为2023年5月5日世界卫生组织宣布新冠疫情不再构成“国际关注的突发公共卫生事件”时的统计数据。

The impact of the 9·11 terrorist attack on global politics, economy and trade in 2001 is still impressive, but a new wave of extremism and terrorism is spilling over and spreading from the Middle East. Influenza A (H1N1), African swine fever, bird flu, dengue fever, West Nile fever, Ebola virus, and other epidemic diseases have been raging all year round, not only causing large-scale casualties but also global panic.

金融危机。自20世纪90年代以来,区域和全球性的金融危机频繁发生,如1997年的东南亚金融危机、1998年的墨西哥金融危机、2000年的俄罗斯金融危机等。特别地,2008年,由美国次贷危机引发的金融危机席卷全球,致使全球经济至今仍然在缓慢恢复的道路上挣扎。与此同时,部分欧洲国家财政状况欠佳、政府收支不平衡,进而引发了2011年的欧债危机。金融危机暴露了资本主义和全球市场的深层次脆弱性,保护主义、民族主义和霸权主义正在崛起,西方的民粹主义也在增长,不断增加全球性的风险和不确定性。

Since the 1990s, regional and global financial crisis have occurred frequently. The financial crisis exposed the deep-seated fragility of capitalism and the global market. Protectionism, nationalism, and hegemonism are on the rise. Western populism is also growing results to increasing global risks and uncertainties.

日裔美国学者弗朗西斯·福山(F. Fukuyama)曾在1992年出版《历史的终结及其最后之人》(*The End of History and the Last Man*),宣称自由民主的市场经济是人类最好的经济制度。同学们可以分析2008年美国金融危机发生的原因并思考为什么福山的观点是错误的。

从数据来看,当发生政治、经济和金融冲击后,全球经济政策的不确定性显著上升。如图1-11所示,在1997年东南亚金融危机、2001年美国“9·11”事件、2003年美伊战争、

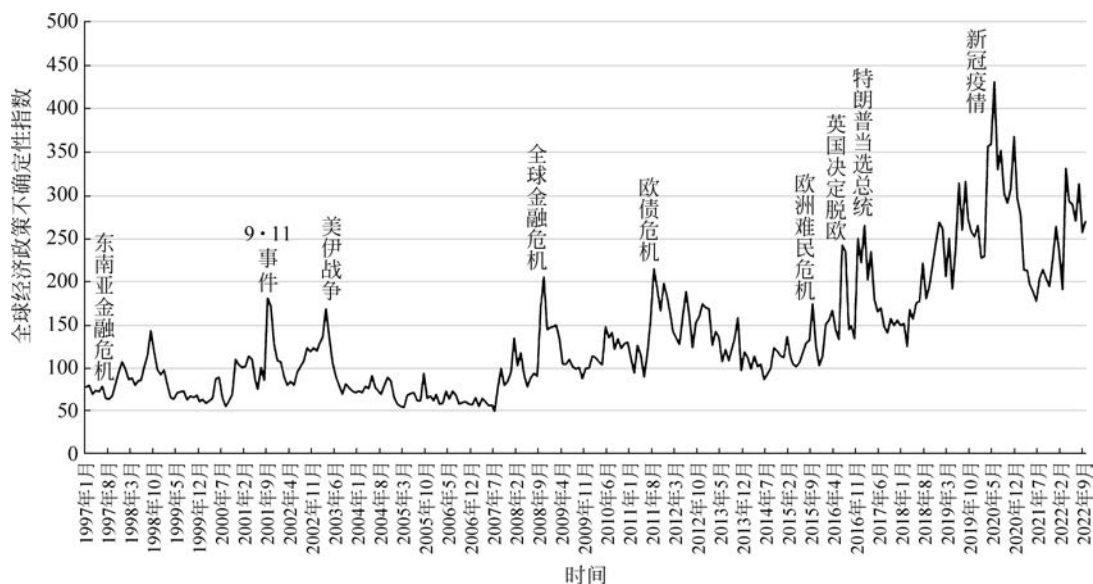


图 1-11 1997—2022 年全球经济政策不确定性指数

资料来源: 经济政策不确定性指数(Economic Policy Uncertainty)网站。

2008 年全球金融危机、2011 年欧债危机、2015 年欧洲难民危机、2016 年英国决定脱欧和特朗普当选美国总统后以及 2020 年全球暴发新冠病毒感染疫情后,全球经济政策不确定性指数均出现峰值。从时间趋势来看,全球经济政策不确定性指数不断上升。这意味着世界各国面临的经贸环境越来越不稳定,未来宏观冲击的发生可能导致全球经济政策不确定性达到历史峰值。

Global economic policy uncertainty rises significantly when political, economic, and financial shocks occur. This means that the economic and trade environment faced by countries around the world is becoming increasingly unstable, and the occurrence of future macro shocks may lead to the historical peak of global economic policy uncertainty.

即测即练

