# 2 早期的貿易理論

## 從重商主義過渡到 David Ricardo 的古典理論

著作權所有 侵害必究

### 學習目標

目標 1 重商主義的基本概念和相關政策

目標 2 從重商主義的角度看 David Hume 和 Adam Smith 之分析的異同

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

# 本章簡介

## 21 世紀的神諭

> 當古希臘人面臨兩難的決定時，他們到德爾菲 (Delphi) 聖地請示神諭。如果我們請示神諭告訴我們獲得財富的秘訣，祂會怎麼說？努力工作？接受教育？祂也許不會這樣說。勤奮工作和學習知識是改善人生命運的策略，但許多聰明且勤奮工作的人卻依然很窮。
>
> 神諭只簡短建議一句話：做你最擅長的事。其他你不擅長的部分，則跟其他高人貿易。換句話說，專業化，然後進行貿易。[1]

貿易利得 (gains from trade) 是什麼時候開始出現的想法？18 世紀時各國對於貿易的觀點如何演變？長期以來，人們一直認為，各國因與其他國家的貿易而在某些方面有所受益。雖然這一信念的根本基礎隨著時間推移發生了很大的變化，但令人驚訝的是，我們經常可以發現有些關於貿易利得和貿易政策之作用的構想，其實源自早期的經濟學家提出的以國際貿易達成國內經濟目標的觀點，我們可在重商主義學派的著作中找到這些早期的構想。後來，這些想法受到時空遷移和被定位為早期古典經濟學派思想家的挑戰。挑戰重商主義最有名的是 David Ricardo 的論著，其論著至今仍被視為是跨國貿易理論的核心。本章介紹幾位主要重商主義作者的重點想法，重商主義思想的瑕疵，以及 Adam Smith 所提出的不同的貿易觀點，同時本章也介紹了國際貿易理論的歷史發展，並凸顯某些當前貿易政策之論證觀點其實是以重商主義為本質。值得注意的是，儘管很早以前重商主義便被發現存在缺點，但是重商主義的觀念現在仍然存在。

著作權所有 侵害必究

[1] "The Fruits of Free Trade," *2002 Annual Report*, reprint, Federal Reserve Bank of Dallas, p. 6 (italics in original article).

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

# 重商主義

**重商主義 (Mercantilism)** 是指在西元 1500 年至 1750 年間，歐洲社會普遍認同的經濟思想。重商主義不算正式的思想學派，而是當時歐洲社會對國內經濟與國際貿易的普遍看法，這些看法主導了這一時期的經濟思維並對經濟政策有所影響。這段時期發生的事件導致這些重商主義的想法產生，並透過其對政策的影響進而影響到後期歷史。地理探索為貿易提供了新的機會、擴大了國際關係的範圍、人口的高漲、歐洲文藝復興 (Renaissance) 對文化的影響、商人階級的興起、新世界 (New World) 的貴金屬的發現、對利潤和財富積累之觀點改變，以及民族國家的崛起促成了重商主義思想的發展。正因如此，重商主義通常被稱為建構國家的政治經濟學。

## 重商主義經濟體系

重商主義思想的核心觀點是一個國家持有的貴金屬量反映其國家財富水平。此外，重商主義最重要的思想之一是其對於世界資源抱持的靜態觀點。這一靜態觀點下，經濟活動可以看作是一場**零和遊戲 (zero-sum game)**：一個國家的經濟收益是以另一個國家為代價的（零和遊戲是指，一個比賽中，贏家的獎金額與其他輸家的損失額相等）。因此，取得貴重金屬成為增加財富和國家福祉的手段，也是新興的歐洲民族國家的首要目標。在當時國與國相互敵對的世界，增強國力對經濟成長至關重要，而這也是重商主義另一個重要的思維。擁有強大的陸軍，強大的海軍和商船，以及具有生產力的經濟體對於維持和提升民族國家的國力至關重要。

重商主義認為，經濟系統由二個部分組成：製造業，農村（國內腹地）和外國殖民地（國外腹地）。商人階級是經濟體系能否成功運作最為關鍵的群體，勞動是生產基本要素中最關鍵的。重商主義與其後的古典經濟學派都採用**勞動內涵價值理論 (labor theory of value)**，也就是說，不同商品間的相對價值依其相對勞動投入內涵而定。當時大多數學者和政策制定者也都贊同這樣的思維原則：應對經濟活動予以管理，而非放任個體自主決策。不受管控的個體自主決策被認為與民族國家的目標不一致，尤其是在貴金屬的收購上。重商主義也強調維持出超的必要，亦即：**正的貿易收支餘額 (balance of trade)**。這種思維源自於將貴金屬幣 (specie) 的積累視同財富的觀點，以及需要維持相當的戰爭基金以資助富裕國家所需的軍事佈署。外國人用黃金和白銀支付對本國的淨購買（購買大於銷售），因此貴金屬幣得以流入本國。貴金屬幣的流入是金屬幣短缺國家的重要錢財來源。重商主義思維中隱含經濟尚未達到充分就業的認知，因此，貨幣供應的增加得以刺激經濟，其雖導致通貨膨脹，但也使得產出和就業增長。因此，正的貿易收支餘額有利於一國經濟。若是進口超過出口，亦即：**負的貿易收支餘額 (unfavorable balance of trade/negative trade balance)**，則會產生相反的影響。

著作權所有 盜者必究
華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

## 政府的角色

抱持重商主義思維的政策決策者所推行的經濟政策遵循上述這些基本論調。政府控制貴金屬的使用和交換，此即**重金主義 (bullionism)**。國家大力禁止個人輸出黃金、白銀和其他貴重金屬，而統治者只允許在必要的情況下讓貴金屬幣流出本國。走私貴金屬幣遭逮捕的個人會立即受到懲罰處死。各國政府也只將某些路線或地區的專屬貿易權給予特定公司。貿易獨占廠商 (monopolies) 透過獨賣 (monopoly) 和獨買 (monopsony) 壟斷市場力量獲取更高的利潤，進而使得貿易收支餘額為正，也讓統治者的財富增加。哈德遜灣公司 (Hudson Bay Company) 和荷蘭東印度貿易公司 (Dutch East India Trading Company) 是貿易壟斷的著名案例，亦有其他類似的案例一直持續運作到 19 世紀。

各國政府試圖透過特定政策來控制國際貿易，盡可能達到貿易收支餘額為正以使本國得以自國外賺入貴金屬貨幣 (specie)。本國對於出口品予以補貼，對進口之消費性產品則實施配額和高關稅。進口之原材料由於可透過國內勞工予以加工轉製成高單價製成品後出口，因此其關稅稅率較低甚或為零。殖民母國多與殖民地進行貿易，因為這些殖民地是低成本的原材料和農產品的來源，同時也是母國之製成品出口的潛在市場。這時期的航海政策旨在控制國際貿易，並透過航運生意盡可能地向外國賺取最多的金屬幣（或是盡量減少金屬幣流出本國）。例如，《英國航海法》(The British Navigation Acts) 限制外籍船隻不得從事英國本國沿海貿易，亦不得運送貨物到英國或其殖民地。這時期的貿易政策積極控制國際間的商品流動，以從國際貿易中為本國賺入最多的金屬幣。

## 重商主義與國內經濟政策

政府也透過對國內產業和勞動力的規範來調節經濟活動，例如：法國和英國皇室製造商被授予的獨家產品特許 (exclusive product charters)、免稅 (tax exemptions)、補貼 (subsidies) 和特權。不僅生產活動須受政府規範，勞工也受到工會 (craft guilds) 的各種控制。重商主義者認為，這些規範有助於提升技術勞動力 (skilled labor) 及其所從事生產之製造業產品的品質，從而提高出口競爭力並增加國家的財富。

重商主義認為維持低工資有助於一國的產品在世界市場上更具有競爭力，因為勞動是生產的關鍵投入，低工資意味著生產成本也低。重商主義思想認為社會下層階級必須處於貧窮，才會勤於工作，而工資上漲會導致勞動生產力下降。在這個時期，工資不是勞動市場中的供需決定的，而是根據工人的社會地位來訂定其勞動收入。儘管如此，國家相當重視人口及勞動力，因為人口增長是產量增長的關鍵。因此，政府鼓勵生養眾多的大家庭，透過提供幼兒補貼以及結婚補助以刺激人口增長。

著作權所有 侵害必究
華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

重商主義經濟政策反映當時社會普遍接受的價值觀：將持有貴重金屬視為財富的象徵，而非國家經濟生產量能 (productive capacity)，以及對世界資源抱持的靜態觀點。以現代的眼光來看，這些教義近乎天真可笑，但在西元 1500 年至 1750 年的社會中卻一點也不受質疑且被認為是合乎邏輯的。當時頻繁的戰爭環境下尤其需要建立強大的軍隊和商船，因此，商人階級積蓄財富獲法律制度准許，且其重要性與日俱增，國家也同樣積極追求財富的積累，這使得貴金屬（財富）的積累被視為合理作為。然而，國家為追求權力不惜犧牲其他目標，再加上對貴金屬積累的高度重視，這些卻導致了一個明顯的矛盾：重商主義所認定的富有國家事實上其國民中絕大多數人非常貧窮；為求金屬幣的積累而犧牲了當下的消費。同時，由於其他國家會企圖以武力奪取本國財富，富有國家其實最後也因國防需求耗費了大量的貴重金屬。

### ●●● 觀念檢測

1. 為什麼重商主義思想家在意的是貴金屬幣的取得，而不是國家整體生產能力？
2. 為什麼重商主義重視經濟活動的監管？
3. 重商主義尊崇者會歡迎哪種類型的貿易政策？為什麼？

著作權所有 侵害必究

## 早期古典學派學者對重商主義提出的挑戰

對於經濟活動之本質之想法於 18 世紀初開始發生變化，重金主義 (bullionism) 開始被認為是幼稚的，農民起義 (peasant wars) 推翻帝國導致國家的出現，封建主義 (feudalism) 為中央集權君主制 (centralized monarchies) 所取代。技術的發展以及追求利潤的動機使得市場體系得以發展，國家壟斷 (state monopolies) 逐漸式微。由義大利文藝復興 (Italian Renaissance) 部分促成的新思想和新哲學（特別是對人文主義觀點 (humanist viewpoint) 的質疑）使得變革的精神得以持續。到 18 世紀末期，國際貿易思想開始發生變化，例如：早期的古典學派思想家，如 David Hume 及 Adam Smith 對重商主義的基本原則提出挑戰。

### David Hume：價格—貴金屬幣—流動機制

首先對重商主義思想提出挑戰的有 David Hume 於 1752 年出版的〈政治論述〉(*Political Discourses)* 一文中所提出的**價格—貴金屬幣—流動機制 (price-specie-flow mechanism)**。重商主義認為一個國家可以持續積累貴金屬幣而不會影響其在國際市場的競爭力。David Hume 對此觀點提出質疑。他認為，藉由貿易順差 (trade surplus) 積累黃金會導致貨幣供給增加，從而導致價格和工資上漲，因而降低出超

華泰文化 HWA TAI PUBLISHING

## 概念回顧 1

### 價格—貴金屬幣—流動機制摘要

如果給予足夠的調整時間，貿易順差國家和貿易赤字國家之間將經由以下步驟進行自動貿易收支差額調整：

| | 義大利（貿易逆差）對西班牙（貿易盈餘） | |
|---|---|---|
| 步驟 1 | 出口 < 進口 | 出口 > 進口 |
| 步驟 2 | 貴金屬幣淨流出 | 貴金屬幣淨流入 |
| 步驟 3 | 貨幣供給量減少 | 貨幣供給量增加 |
| 步驟 4 | 物價和工資率下降 | 物價和工資率上漲 |
| | 進口減少，出口增加 | 進口增加，出口減少 |
| | 直到 | 直到 |
| | 出口 = 進口 | 出口 = 進口 |

國家的市場競爭力。David Hume 假設貨幣供給的改變會影響價格，但產出和就業不變。入超國家因其黃金外流使得貨幣供給減少，價格和工資下降，因而提高其市場競爭力（見概念回顧 1）。因此，一個國家不可能永遠維持貿易順差，貿易順差（或赤字）會自動產生內部擾動，使得順差（或赤字）縮減。貿易導致金屬幣跨國流入流出，最終將使出口值等於進口值（亦即，貿易收支餘額為零）。

古典學派所提出的價格—貴金屬幣—流動機制是建立在以下這些假設之上：

1. 其假設貨幣和價格之間必須相互連結，例如：**貨幣數量理論 (quantity theory of money)** 認為在充分就業假設下：

$$M_S V = PY$$

其中：$M_S$ = 貨幣供給量

$V$ = 貨幣流通速度，亦即貨幣易手的速率

$P$ = 價格水準

$Y$ = 實質產出量

假設貨幣流通速度 $V$ 維持固定，且實質產出量 Y 維持在充分就業下的水準，則價格水準會隨貨幣供給同比例變動。

2. 其假設商品需求的價格彈性大於 1（見概念回顧 2），因此，價格上漲將導致購買商品的總支出減少，價格下降則會有相反的效果。如果商品需求的價格彈性小於 1，價格—貴金屬幣—流動機制將會使得貿易收支無法趨於均衡。消費者會隨著價格變化而逐漸調整其消費，因此長期情境下需求的價格彈性往往比短

著作權所有 侵害必究

華泰文化 HWA TAI PUBLISHING

## 概念回顧 2

### 價格彈性和總支出

需求的價格彈性是指某一產品需求量變化百分比與其價格變動百分比之間的比值，即：$\eta = (\Delta Q/Q)/(\Delta P/P)$。（由於需求量與價格成反比，需求的價格彈性值為負值，$\eta$ 的值將小於 0，經濟學的慣例通常會省略其負號。此一比值（若省略負號）若大於 1.0，則表示給定價格變動下需求量的百分比變化大於價格變化百分比，需求是具有彈性的 (elastic)。當該比值為 1.0 時，需求則為恆一彈性 (unit-elastic)，而當該比值小於 1.0 時，需求則是無彈性的 (inelastic)。因為當需求是具有彈性時，數量的相對變化大於價格的相對變化，當價格下降（需求量會因此增加）時，產品總支出將會增加；價格上漲（需求量因此下降）時產品的總支出將減少。當需求無彈性時，產品總支出的變動則恰恰相反：支出總額隨價格上漲而增加，若價格下降則總支出減少。在恆一彈性的情況下，價格或漲或跌，總支出均不變。因此，商品的需求具有價格彈性之假設使得價格—貴金屬幣—流動機制中的貿易餘額調整得以趨於平衡。

期情境下為大。因此，David Hume 之價格—貴金屬幣—流動機制的推論在短期情境下可能不會成立，但在長期（時間尺度拉大）情境下則很可能實現。

3. 其假設產品和要素市場結構為完全競爭 (perfect competition)，因此，價格與工資連動，而且能自由變動，不具僵固性。
4. 其假設經濟體採用**金本位 (gold standard)** 貨幣制度。在這樣的制度下，所有貨幣都與黃金連結，所有貨幣都可以自由兌換成黃金，黃金可以隨意買賣，政府也不會操縱貨幣供給來抗衡黃金流動所造成的衝擊。這樣的假設連結了金屬幣流出流入與一國之貨幣供給變化。

如果上述這些假設都成立，在長期情境（時間尺度拉大）下，價格—貴金屬幣—流動機制將會自動調整貿易收支使之趨於平衡（亦即，出口值與進口值相等）。

## Adam Smith 與看不見的手

Adam Smith 的論述為繼起挑戰重商主義的思想。Adam Smith 認為，一個國家的財富視其生產量能（即生產最終消費商品和服務的能力）而定，而非其所持有的貴金屬量。Adam Smith 認為，人們若能自由追求自身利益，將有助於生產量能的提升。個人利益的追求將促使個人依據自己的專長從事商品和服務的生產並與他人進行交易非其專長生產的商品和服務。藉由勞動專業分工，貿易將會使得整體生產力提高。自身利益是催化劑，而競爭則是扮演自動調節機制的角色。Adam Smith

著作權所有 侵害必究
華泰文化 HWA TAI PUBLISHING

認為政府不太需要對經濟進行管控。他強調，**放任自由 (laissez-faire)** 的政策（允許個人在法律秩序和尊重財產權規範內進行自己的活動）能提供有助於增加國家財富的環境。政府的角色是移除影響市場「看不見的手」(invisible hand) 有效運作的障礙，使市場得以自由不受限制地發揮作用。在其《國富論》*(The Wealth of Nations*) 著作中，Adam Smith 不僅解釋了市場在國家財富積累上所扮演的關鍵角色，也解釋了市場機制所達成並協助維護的社會秩序之本質。

Adam Smith 將其對於一國國內經濟活動的想法延伸應用到國家間的專業分工 (specialization) 和相互貿易上。他認為，各國應該專門從事生產 (specialize) 並出口其所具有**絕對優勢 (absolute advantage)** 的商品，並應進口貿易夥伴國具有絕對優勢的商品。每個國家應該出口其在生產上相對貿易夥伴國較有效率的商品，亦即每單位商品生產所需的絕對勞動力 (absolute labor required per unit) 相對較少。

表 1 所示為兩國兩商品的案例。假設採用勞動內涵來計算商品價值理論（亦即，國內貨物間交易的相對價格依據其內涵勞動時間的相對比例而定），在英國 1 桶葡萄酒可交換得 4 碼布（或是說，1 碼布可交換得 1/4 桶葡萄酒）；在葡萄牙，1 桶葡萄酒可交換 1.5 碼的布（或是說，1 碼布可交換得 2/3 桶葡萄酒）。這些交換比率反映了各國生產商品所需之勞動力的相對數量，亦即機會成本的概念。我們稱此為自給自足情境下的相對價格比率 (price ratios in autarky)。英國在生產布料方面具有絕對的優勢，葡萄牙在葡萄酒生產方面有絕對的優勢，因為在英國生產布料比在葡萄牙生產需要相對較少的勞動力投入，在葡萄牙生產葡萄酒比在英國生產需要相對較少的勞動力投入。根據 Adam Smith 的構想，這兩國若相互貿易，雙方均可因此獲益，因為兩國各自專業生產其具有成本優勢的商品，並進口貿易夥伴國所生產較便宜的商品。

為了說明貿易獲益 (the gains from trade)，我們假設兩國間以 1 桶葡萄酒換 3 碼布的比率相互貿易。對於英國來說，這意味著在取得每桶葡萄牙製造的酒只需要 3 碼布的代價，而英國製造的酒則需以 4 碼布來換得。同樣地，葡萄牙可以 1/3 桶葡萄酒取得 1 碼英國製造的布，而其國產的 1 碼布則需要 2/3 桶葡萄酒的代價。在特定的易貨價格比率 (barter prices) 區間內，進行貿易的兩國均可獲取貿易獲益。Adam Smith 的論點在當代特別重要，因為此一論點認為兩國均可從貿易中獲益，而非像重商主義所認為的零和遊戲 (zero-sum game)。貿易是互惠互利的，而且是一個**正和遊戲 (positive-sum game)**（亦即所有玩家在遊戲中都能獲得報償）。根據

**表 1　單位商品勞動投入需求和絕對優勢**

| | 布 (C) | 葡萄酒 (W) | 自給自足情境下的價格比率 |
|---|---|---|---|
| 英國 | 1 小時 / 碼 | 4 小時 / 桶 | 1W:4C |
| 葡萄牙 | 2 小時 / 碼 | 3 小時 / 桶 | 1W:1.5C |

著作權所有　侵害必究
華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

這個強而有力的論點，拓展貿易，並且減少了重商主義時代的許多貿易管制是有利於各國的。Adam Smith 認為一國的絕對優勢源自其特有的自然資源（包括氣候）和能力。他也指出，某些優勢可以藉由技能和科技的積累、轉移和調適而獲得。

Adam Smith 的觀點對於古典學派思想早期的發展和改變當代對於國際貿易潛在獲益的看法至關重要。David Ricardo 將 Adam Smith 的觀點予以延伸，並闡明貿易的潛在獲益遠遠超過 Adam Smith 在其「絕對優勢」論點中所設想的。

### ●●● 觀念檢測

1. 根據 Adam Smith 的看法，在下列情況下兩國是否會進行貿易？如果有，每個國家出口哪個商品？

| | 刀具 | 小麥 |
|---|---|---|
| 德國 | 50 小時 / 單位 | 30 小時 / 蒲式耳 |
| 瑞典 | 40 小時 / 單位 | 35 小時 / 蒲式耳 |

2. 假設德國對瑞典有貿易順差。如果給予足夠的調整時間，請依據價格—貴金屬幣—流動機制解釋兩國之間的貿易平衡將如何達到。

著作權所有 侵害必究

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

## 摘要

重商主義主導 16 ～ 18 世紀當代對國際貿易之角色功用和重要性的看法。重商主義強調，出口盈餘是獲得貴金屬幣以增加國家財富的一種手段。隨著時間的推移，這種財富觀，貿易的角色功用以及整個重商主義經濟思想體係都受到諸如 David Hume 和 Adam Smith 等人的挑戰。Adam Smith 的絕對優勢概念改變了當代對貿易的本質和潛在獲益的看法。所有國家均能從貿易中同時獲益的認知對後來的古典學派思想和貿易政策有很大的影響。

## 練習題

1. 為什麼重商主義認為持有貴重金屬對民族國家的建立如此重要？
2. 重商主義理論的支柱是什麼？為什麼經濟活動的規範如此重要？
3. 何謂「重商主義悖論」？反映在重商主義所主張的工資與人口政策上又是如何的狀況？
4. 價格－貴金屬幣－流動機制的關鍵假設是什麼？如果貿易商品的需求不具價格彈性，貿易盈餘國的貿易收支餘額會發生什麼變化？為什麼？
5. 簡述 Smith 與 Hume 的概念為何會對重商主義理論與政策造成如此大的打擊？

著作權所有　侵害必究

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING