

我国进出口贸易对经济增长影响动态的实证分析*

邓 创 刘金全 刘晓彤

(吉林大学商学院, 吉林大学数量经济研究中心 吉林 长春 130012)

摘 要: 本文基于对传统对外贸易乘数的适当修正, 利用变参数模型估计了我国随时间变化的边际进口倾向和对外贸易乘数。对估计结果的分析表明, 我国进口贸易短期内对国内市场需求产生了明显的挤出效应, 并且因此大大降低了出口对经济的驱动效力。进一步地, 我们利用脉冲响应函数考察了进、出口增长率对经济增长率的动态冲击影响, 结果表明我们进口贸易和出口贸易对经济增长均具有一定的促进作用, 并且后者不如前者作用显著。

关键词: 对外贸易乘数 进出口 经济增长 变参数模型 脉冲响应分析

Experiential analysis to the dynamic effect of foreign trade on economic growth in China

Abstract: This paper revised the model of foreign trade multiplier, and estimated the time-varying marginal propensity to import and foreign trade multiplier in China through the time-varying parameters model. The results show that, import trade has crowded out the domestic aggregate demands in the short run and weakened the effect of export trade on economy consequently. Moreover, we used the impulse-response function to analyze the dynamic effect of import/export trade growth rates on economic growth rate in China. The results show that both import trade and export trade have promoted the economic growth, and the effect of import trade is greater than which of export trade.

Key words: foreign trade multiplier; foreign trade; economic growth; TVP model; impulse-response analysis

引 言

进出口贸易对一国经济增长的影响作用一直是国内外经济学者研究的一个重要课题,也是争论的焦点之一。近 30 年来,许多学者针对不同国家和地区、运用各种模型和方法进行的大量分析表明,出口导向的经济增长假设并非在所有国家和地区都成立,而进口贸易则像是一把“双刃剑”,既可能通过引入竞争和技术扩散等渠道促进经济增长,同样也可能会挤兑国内市场需求从而不利于经济成长。特别是对于大多数发展中国家而言,由于其对外贸易结构不合理、技术水平相对较低等客观因素的存在,对外贸易对经济的影响作用更是值得进一步研究。例如,

* 本文得到吉林大学“985 工程”项目“中国宏观经济分析与预测”创新基地和教育部人文社会科学重点研究基地重大课题《中国经济转轨时期增长轨迹与特征的实证研究》项目(项目号为 05JJD790006)的资助。邓创(1979.7—),男,湖南益阳人,经济学博士,吉林大学商学院讲师, E-mail: dengchuang@jlu.edu.cn, 电话: 13504405200; 刘金全(1964.6—),男,黑龙江密山人,经济学博士,吉林大学数量经济研究中心教授、博士生导师; 刘晓彤(1979.5—),吉林长春人,经济学硕士,中国银行吉林省分行。

Jung 和 Marshall (1985) 利用 1950~1981 年期间的年度数据, 运用双变量 VAR 模型和 Granger 因果检验技术, 对 37 个发展中国家和地区的分析结果表明, 只有 6 个国家的出口对经济增长具有促进作用, 而其中 20 个国家的出口增长与经济增长之间均不存在因果关系。

我国自改革开放以来, 对外贸易规模不断扩大, 其增长速度大大超过了国内生产总值的增长速度, 并且在改善进出口贸易结构方面取得了很大的成效, 例如我国出口贸易中初级产品所占比重从上个世纪 80 年代初的 50% 左右持续下降至近年来的 5% 左右; 加入 WTO 以来, 我国各类进出口商品中机电产品所占比重达 50% 左右, 高新技术产品所占比重也接近 30%。然而, 我国作为全球最大的发展中国家, 同样也存在着贸易环境恶化、出口效益低下、贸易摩擦事件频发等种种问题, 并且进出口贸易对我国国民经济的影响究竟如何, 国内学者更是意见不一。例如, 沈程翔 (1999)、刘金全 (2002)、赵陵 (2001) 等一大批学者均认为我国属于典型的出口导向型经济, 而赖明勇 (1998)、许和连 (2001)、姚丽芳 (2001) 等许多学者则认为我国出口对经济增长的推动作用并不明显; 国内学者对于进口贸易行为的研究相对较少, 并且大都认为进口贸易对我国经济具有明显的促进作用, 只是在影响渠道和程度等方面存在差异。

尽管国内学者在考察我国进出口贸易行为时, 研究的角度、选用的模型方法以及考察的样本期间等方面的差异, 是导致其研究结论产生分歧的重要原因。但是已有的研究中, 大多都忽视了进出口贸易对经济的影响作用随时间变化的动态特征。而我国自改革开放特别是上个世纪 90 年代中期以来, 我国对外贸易规模和方式都发生了很大的转变, 因此, 考察我国进出口贸易对国民经济的动态影响及其变动原因, 不仅是对现有研究的一个有益补充, 而且可以为制定相关措施以进一步提高我国对外开放水平、转变贸易增长方式等提供有用的经验依据。

本文拟基于对外贸易乘数, 对我国进出口贸易对国民经济的动态影响进行分析。首先在第二部分中对传统的对外贸易乘数模型进行适当的修正; 第三部分利用变参数模型, 对我国现实经济运行过程中国内市场需求的变化趋势进行简要分析; 第四部分在估算我国 1995 年以来边际进口倾向变动趋势的基础上, 利用脉冲响应函数对我国进口贸易变动对经济增长的动态影响进行考察; 第五部分通过计算我国对外贸易乘数的变动趋势, 考察我国出口贸易对经济的驱动效力, 并进一步对我国出口贸易变动对经济增长的动态影响进行分析; 最后是本文的结论。

1 对外贸易乘数的理论模型描述

对外贸易乘数是测量对外贸易对一国经济驱动能力的重要指标。在传统的宏观经济分析中, 在推导对外贸易乘数时通常假设投资和政府支出不变, 仅仅对税后可支配收入中的消费行为进行分析, 忽略了对外贸易所引致的投资支出和政府支出, 因而基于这一假设计算得出的对外贸易乘数必然会低估对外贸易对经济的驱动能力, 例如王金明等 (2004) 对我国这一对外贸易乘数的估算结果在 1.17~1.46 之间低位波动。本文中, 我们将进一步放松这一假设, 来考察对外贸易的变化对经济的影响作用。

假定在开放经济条件下, 对本国商品和劳务的 (国内外) 市场总需求 (Y) 由消费 (C)、投资 (I)、政府购买 (G) 和净出口 ($X-M$) 四个部分构成, 即:

$$Y \equiv C + I + G + (X - M) \quad (1)$$

事实上, 上式中所描述的总需求可以分成两大组成部分: 一是国外市场对本国商品和劳务

的需求 (X); 二是国内市场对本国商品和劳务的需求 ($C+I+G-M$), 其中进口 (M) 反映了国内市场对外国商品和劳务的需求, 因此 ($C+I+G$) 实际上又可以看作是国内市场对国内外商品和劳务的总需求。在对本国商品和劳务的 (国内外) 市场总需求等于国内总收入或者国内总产出的均衡条件下, 我们进一步假设消费、投资和政府支出分别为税后可支配收入和税收收入的线性函数, 即:

$$C = \bar{C} + c \cdot (1-t)Y \quad (2)$$

$$I = \bar{I} + a \cdot (1-t)Y \quad (3)$$

$$G = \bar{G} + g \cdot tY \quad (4)$$

其中, \bar{C} 、 \bar{I} 和 \bar{G} 均为自主成份, t 为税率, 系数 c 和 a 分别为边际消费倾向与边际投资倾向, 反映了可支配收入每增加一个单位所引致的消费支出和投资支出, 系数 g 反映政府税收收入每增加一个单位所导致的政府支出增加。由于普通居民的可支配收入和政府的税收收入都可能成为购买进口商品或劳务的来源, 因此, 我们直接采用以下线性函数来描述进口与总收入之间的关系:

$$M = \bar{M} + mY \quad (5)$$

其中, \bar{M} 均为自主成份, 系数 m 为边际进口倾向。进一步, 若将国内市场的总需求记作 E , 根据 (2) ~ (4) 式可以得到:

$$E \equiv C + I + G = \bar{E} + eY \quad (6)$$

其中, $\bar{E} \equiv \bar{C} + \bar{I} + \bar{G}$, $e \equiv (c+a)(1-t) + gt$ 。

如前所述, 由于 E 表示国内市场对国内外商品和劳务的总需求, ($E-M$) 表示国内市场对本国商品和劳务的需求, 因此, 系数 e 反映了总产出或总收入每增加一个单位所引致的国内需求变动, ($e-m$) 则表示总产出或总收入每增加一个单位所引致的国内市场对本国商品和劳务的需求变化。

为了考察出口贸易对总产出或总收入的最终影响, 我们将 (2) ~ (5) 式代入 (5.1) 式整理可得:

$$Y \equiv X + \bar{E} + [c(1-t) + a(1-t) + gt - m] \cdot Y \quad (7)$$

从上式可知, 当出口增加 ΔX 时, 首先将引起国内总收入增加 ΔX , 而总收入的增加又将引致消费支出增加 $c(1-t)\Delta X$ 、投资支出增加 $a(1-t)\Delta X$ 以及政府支出增加 $gt\Delta X$, 另一方面由于进口国外商品和劳务使得总收入减少 $m\Delta X$, 因此总收入将增加 $[c(1-t) + a(1-t) + gt - m]\Delta X$ 。然后又通过下一轮的引致支出使得总收入增加 $[c(1-t) + a(1-t) + gt - m]^2\Delta X$, 这一过程一直持续下去, 将使得总产出或总收入最终增加:

$$\Delta Y = \frac{1}{1 - [c(1-t) + a(1-t) + gt - m]} \cdot \Delta X \equiv \frac{1}{1 - e + m} \cdot \Delta X \quad (8)$$

引进记号 k 表示对外贸易乘数, 则

$$k \equiv \frac{1}{1 - e + m} \quad (9)$$

因此, 对外贸易乘数实际上是出口增加最终所带动的总收入或者总产出增量相对于出口增

量的倍数，其大小反映了出口驱动经济增长的能力。很显然，从总量分析的角度来看，只有当总产出或总收入的增加全部用于进口国外商品和劳务时，对外贸易乘数为 1，此时出口才不会对经济产出任何的驱动作用。

上述的对外贸易乘数是在税率以及各种边际倾向为常量的情况下推导得出的，但实际上这些量都是随时间而变化的，因此，为了分析我国对外贸易对经济的动态影响，我们将首先基于变参数模型（time varying parameter, TVP）对这些随时间变化的系数进行估计。

2 基于变参数模型对我国国内需求变动情况的分析

根据（7）式或（8）式可知，为测算随时间变化的对外贸易乘数，首先需要对总产出或总收入增加一个单位所导致的消费、投资和政府支出增加值进行估算。为简单起见，本文直接将消费、投资和政府支出视为一个整体，即国内市场对国内外商品和劳务的总需求 E ，并根据（6）式对随时间变化的系数 e 进行估计，以此来分析国内市场总需求的变动情况。由于一般的经济计量模型通常都假定，在所研究的样本区间内经济变量之间的数量关系是既定的，因此我们选用基于状态空间模型的变参数方法对（6）式进行估计。

（一）变参数模型的状态空间表示

我国自改革开放特别是进入 20 世纪 90 年代以来，经济结构发生了很大的变化，经济变量之间的数量影响关系也可能随之改变，显然使用传统的固定系数的计量模型无法表现出这类变化。而变参数估计方面作为状态空间模型的一个重要应用，可以估计出模型中解释变量对被解释变量在样本区间内不同时间点上的动态影响，因而是考察经济变量之间动态影响关系的一个有用工具。

一般地，变参数模型可以写成如下状态空间形式：

$$\text{量测方程: } y_t = z_t' \alpha + x_t' \beta_t + \varepsilon_t \quad (10)$$

$$\text{状态方程: } \beta_t = \psi \beta_{t-1} + \eta_t \quad (11)$$

$$(\varepsilon_t, \eta_t)' \sim N \left(\begin{pmatrix} 0 \\ 0 \end{pmatrix}, \begin{pmatrix} \sigma^2 & 0 \\ 0 & R \end{pmatrix} \right), t = 1, \dots, T \quad (12)$$

在（10）式所示的量测方程中， z_t 是具有固定系数 α 的解释变量集合， x_t 是具有随机系数的解释变量集合，随机系数向量 β_t 是状态向量，称为可变参数。由于 β_t 是不可观测的系数向量，必须利用可观测向量 y_t 和 x_t 来估计，并假定系数向量 β_t 的变动服从（11）式所示的平稳自回归过程。 ε_t 和 η_t 分别是量测方程和状态方程的扰动项，根据（12）式， ε_t 和 η_t 是相互独立的，且服从均值为 0，方差为 σ^2 和协方差矩阵为 R 的正态分布。变参数模型的计算仍然使用 Kalman 滤波方法。

（二）我国国内市场总需求的变动趋势分析

本节中，我们将首先对我国国内市场总需求的变化特征进行考察，即根据（6）式建立变参数模型，对随时间变化的系数 e_t 进行估计。我们选用 1995 年到 2007 年之间的季度数据作为样本（数据来源于《中国人民银行统计季报》和国家统计局网站，并利用 X12 法消除了季节因素和不规则变动成份），利用经济计量分析软件 Eviews5.0 对所建立的模型进行了估计，

结果如下：

$$E_t = 4743.711 + e_t \times GDP_t + \varepsilon_t \quad (13)$$

(454.3311)

$$e_t = 0.999 \times e_{t-1} + \eta_t \quad (14)$$

(0.0007)

其中，括号中表示的是系数估计所对应的标准差。从模型估计结果来，量测方程中常数项的估计结果为 4743.711，在统计意义上显著大于零，这意味着自发消费、自发投资以及政府支出的自主成份之和 \bar{E} 为正；状态方程的系数为 0.999，在统计意义上显著小于 1，因而系数 e_t 服从平稳的一阶自回归过程。图 1 描绘了系数 e_t 的动态变化。



图 1 e_t 的变动情况

从图 1 中所描绘的参数估计结果来看，在我们所考察的样本区间内，总收入每增加 100 亿元，国内总需求增加在 68~86 亿元之间波动，并且总需求随总收入增加而增加的份额在 1995 年到 2003 年期间呈现出快速上升趋势，2004 年至 2007 年期间居高位波动。对于这一估计结果，我们很容易从我国宏观经济的运行现实中找到经验支持。从我国宏观经济政策特别是财政政策对国内需求的调控实践来看，上个世纪 90 年代中期，随着我国经济成功实现“软着陆”，国内需求占总收入的比重开始下降，并且出现了国内需求不足的局面。1998 年以来，为了遏止通货紧缩和应对亚洲金融危机，我国采取了扩张性的财政政策，发行了大量的长期建设债券，大力进行公共工程建设。仅 1998 年到 2002 年 5 年期间就累计发行长期建设国债 6600 亿元。这些积极的财政政策作为我国近年来面对亚洲金融危机和国内需求不足所采取的应对措施，对于促进我国经济增长、抵御亚洲金融危机与全球经济放缓的不利影响，起到了极其重要的作用，从我们估计的结果也可以看到，这一时期国内需求占总收入的比例出现了大幅度的上升。2003 年下半年，由于投资局部过热、通货膨胀出现上升的势头，国内需求进一步提高，国内需求增量占总产出增量的比重首次超过 85%。2004 年，在我国采取一系列有效的宏观调控措施之后，这一比重有所回落。2005 年，投资出现反弹，特别是房地产投资出现迅猛增长，国内需求增量占总产出增量的比重再创新高。2006 年开始，包括以利率上调为特征的紧缩性货币政策在内的一系列相关调控措施，有效地控制了国内市场需求。2007 年，随着粮、油、禽、肉等日常消费品价格的大幅上涨，国内市场总需求增量占总产出或总收入增量的比重再度攀升。

3 进口贸易对我国需求与经济增长的影响动态

接下来，我们根据（5）式所示的进口需求函数，利用我国 1995 年到 2007 年之间进口总额和 GDP 的季度样本数据，建立变参数模型对来估算随时间变化的边际进口倾向，以此来考察我国进口行为的动态特征。模型的估计结果如下：

$$M_t = 3171.945 + m_t \times GDP_t + \varepsilon_t \quad (15)$$

(490.0616)

$$m_t = 0.998 \times m_{t-1} + \eta_t \quad (16)$$

(0.0039)

同样，括号中表示的是系数估计所对应的标准差，根据模型估计结果来看，量测方程中常数项的估计结果为 3171.945，在统计意义上显著大于零，即自发进口为正；状态方程的系数为 0.998，在统计意义上显著小于 1，因而系数 m_t 同样服从平稳的一阶自回归过程。图 2 描绘了系数 m_t 的动态变化。

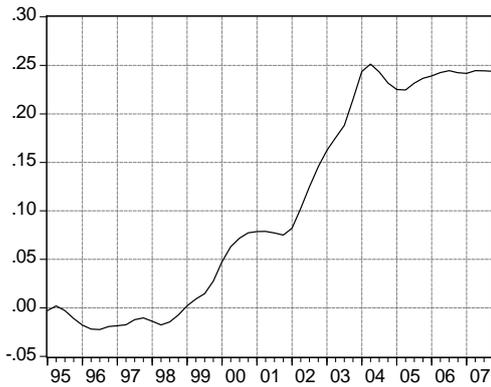


图 2 m_t 的变动情况

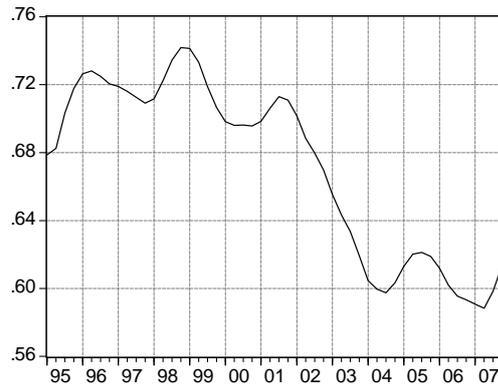


图 3 e_t 与 m_t 之差的变化情况

从图 2 中所描绘的参数估计结果来看，我国边际进口倾向 m_t 在 1995 年~1998 年之间为负，1999 年~2003 年期间，边际进口倾向迅速上升，2004 年以来，边际进口倾向在 0.22~0.25 之间轻微波动。换言之，2004 年以来，增加的总产出或总收入中，近四分之一用于进口国外商品和劳务。

从另一个角度来看，随着我国总收入的增加，越来越多的收入份额用来购买进口商品和劳务，因此，我国边际进口倾向的不断提高同时也说明了我国近年来进口贸易对我国国内经济确实产生了挤出效应。实际上，我们还可以通过系数 e_t 与 m_t 之差来考察近年来国内市场对我国商品和劳务的需求情况。从图 3 所示的系数 e_t 与 m_t 之差的变化情况来看，2001 以前，我国总收入每增加 100 亿元，国内市场对我国商品和劳务的需求在 68~74 亿元之间波动；而 2002 年以来，这一比例持续下降，截止到 2007 年底，我国市场对国内商品和劳务的需求只占总收入的 60% 左右。可见，随着我国近年来对进口商品和劳务的需求增加，对国内商品和劳务的相对需求越来越小。

为进一步考察进口贸易对经济增长的动态冲击影响，我们将基于 1980 年~2007 年的年度数据，按照不同的进口商品类型和进口贸易方式，分别对初级产品和工业制成品进口增长率、以及一般贸易和加工贸易方式下的进口增长率对经济增长率的动态冲击影响进行分析。在技术上我们选择构建相应的向量自回归模型进行脉冲响应 (impulse-response) 分析，这是因为向量自回归模型无需像一般经济计量模型一样预先区分内生变量和外生变量，而是将所有要分析的变量都看作内生变量，并且每个变量都依赖于自己和其他所有变量的滞后值，不仅可以解决系

统中变量之间的同时性问题，而且可以有效地分离各变量对自己和其他变量冲击的动态反应。

为了设定正确的向量自回归模型形式，我们首先利用 ADF 单位根检验和 PP 单位根检验对各变量序列的平稳性进行考察。检验结果表明选用的各个增长率指标均为平稳序列，因此我们直接建立无约束的向量自回归模型，并利用脉冲响应函数考察经济增长率对各类进口增长率冲击（一个标准差大小）的累积反应。

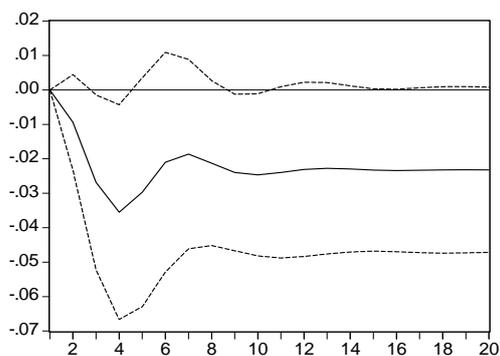


图 4 初级产品进口增长率对经济增长率的累积冲击

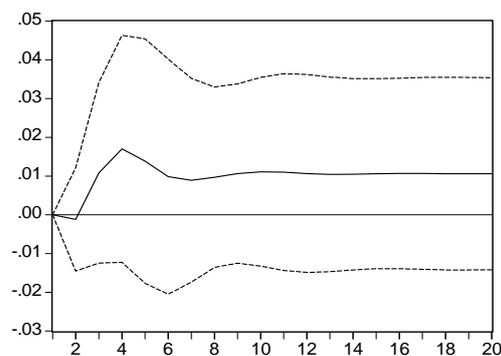


图 5 工业制成品进口增长率对经济增长率的累积冲击

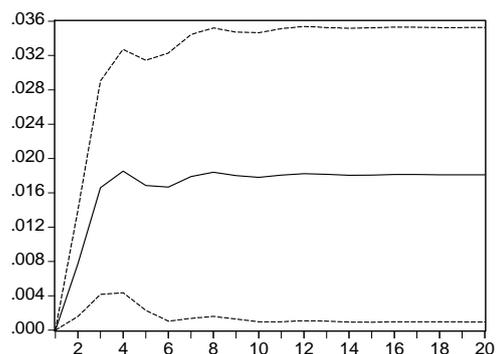


图 6 加工进口贸易增长率对经济增长率的累积冲击

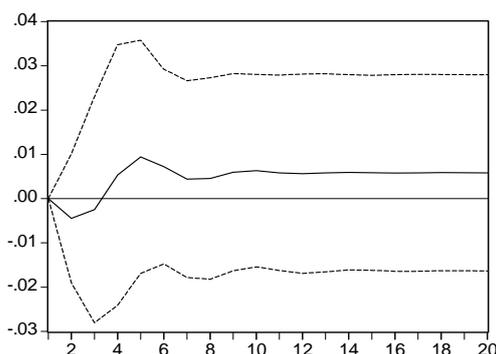


图 7 一般进口贸易增长率对经济增长率的累积冲击

从图 4 和图 5 来看，初级产品进口的增加对经济增长产生了显著的负向影响，而工业制成品进口的增加一开始对经济增长的影响为负，但一段时期（2 年左右）以后，对经济增长产生了明显的促进作用。对于这一结果的可能解释是，一方面通过机械设备等资本品的进口可以引入国外先进技术和设备，另一方面也促使了国内企业在强大的竞争压力下积极创新、深化改革，提高产品质量和运营效率，从而有利于经济增长。而我国包括农产品在内的许多初级产品的生产多集中在生产方式较为落后、交通不便的农村或偏远矿区，生产效率低下，这些行业或部门自主创新、应对国际竞争的能力较弱，甚至有些还需要国家的优抚政策才能生存。因此，初级产品的进口无疑会对国内同类产品的生产形成了明显的挤出效应。

从图 6 来看，加工进口贸易从一开始就对经济增长产生了明显的促进作用，这主要是由加工贸易商品全部复出口的性质所决定的。因此加工进口贸易不仅不会对国内市场需求产生挤出效应，而且加工贸易的发展对于促进国内就业、增加国民收入以及提高技术和管理水平等方面都是十分有利的。而从图 7 来看，一般进口贸易一开始对经济增长产生了负向冲击，一段时

期（3 年左右）以后转为对经济增长的正向促进作用，但相对于加工贸易而言，这一促进作用效果较小。这与图 8 所描述的进口总量增长率对经济增长率的累积冲击结果十分类似。因为一般进口贸易中同样既包含初级产品的进口，也包含工业制成品的进口，因此进口增长率以及一般进口贸易增长率对经济增长的影响作用都将在一定程度上依赖于各类商品的比例结构。我国自改革开放以来，工业制成品一直占进口总额的 80%左右（图 9 中空白区域所示），这也许会是进口在长期内促进了经济增长的一个重要原因。

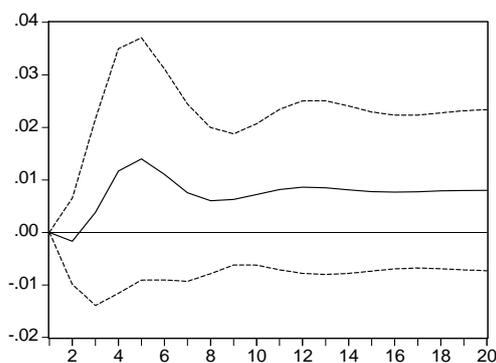


图 8 进口增长率对经济增长率的累积冲击

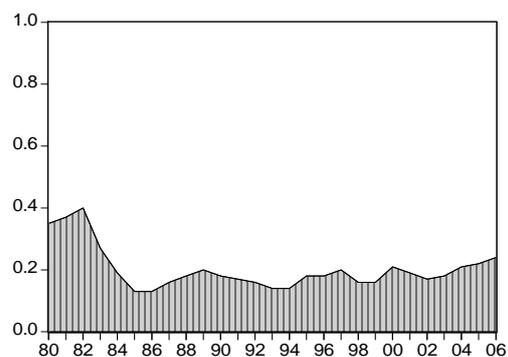


图 9 进口贸易中初级产品所占比重(阴影部分)

总的来看，进口贸易在短期内对我国国内市场需求产生了明显的挤出效应，而长期来看，进口贸易特别是加工进口贸易的发展对我国经济增长起到了一定的促进作用。从进口商品的类型来看，工业制成品的进口在长期内有利于提高国内企业的竞争力，促进经济增长，但初级产品的进口却不利于我国的经济成长。因此，在进一步提高对外开放水平、发展进口贸易的过程中，一方面要加强对国内需求的宏观调控力度，另一方面要进一步改善进口贸易结构、大力发展加工贸易，积极培养国内企业的自主创新和经营能力，提高国内商品特别是初级产品的竞争力，实现进口贸易满足市场多样化需求和促进经济增长的双重功效。

4 出口贸易对我国经济的驱动能力与影响动态

基于前文中对 m_t 和 e_t 的估计结果，我们根据（9）式计算出动态的对外贸易乘数 k_t 。结果如图 10 所示。

从对外贸易乘数的变化情况来看，我国出口贸易对经济的驱动能力在 1995 年到 2001 年之间较强，在 3.1~3.9 之间波动。然而，2001 年下半年以来，尽管我国出口贸易对经济依然存在明显的驱动作用，但这一作用效力呈现出不断下降的趋势，到 2007 年，我国对外贸易乘数下降到了 2.5 左右。这表明我国单位出口的增加带动经济增长的能力在逐渐减小。

从（9）式可知，对外贸易乘数 k_t 与 $(e_t - m_t)$ 正相关。增加的总收入中用于提高国内总需求的

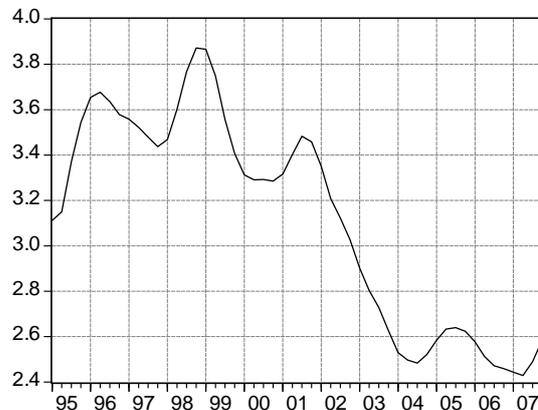


图 10 对外贸易乘数 k_t 的变动情况

部分越多,或者用于购买进口商品和劳务的比重越小,出口对经济的驱动能力就越强。根据前面的估计结果,我国近年来国内市场总需求增量占总收入增量的比重基本呈上升趋势,因此,我国近年来边际进口倾向的迅速上升,或者进口贸易对国内经济挤出效应的增强,是造成我国对外贸易乘数不断下降的主要原因。

我国对外贸易乘数的下降,同时也表明我国今后通过进一步增加出口总量来带动经济增长的途径是低效率的。事实上,在我国对外贸易依存度高达 70%左右的情况下,过度地依赖出口来促进经济增长也存在较大的风险性。首先,国际政治经济形势存在很多的变数,出口即国外需求的高速增长并非是一种稳定不变的趋势,其可能出现的剧烈波动会严重影响到我国经济增长的稳定性。其次,我国逐步允许人民币币值波动也会影响我国的出口增长,人民币币值会变化多大幅度,对出口将产生多大的影响仍然是不确定的。第三,出口量的上升还会引起大量的贸易摩擦,例如仅仅在 2004 年一年中就有 16 个国家和地区对我国发起反倾销、反补贴、保障措施及特保调查共 57 起,涉及金额 12.6 亿美元,出口量上升所带来的贸易摩擦既会给我国造成损失,也会制约着我国以往的外贸政策,不利于实现共同发展的目标,是不可持续的。可见,只有依靠扩大国内市场需求特别是对本国商品和劳务的需求,促进经济系统内生增长机制的形成,才能进一步提高并充分发挥出口贸易对我国经济的驱动效力。

当然,对外贸易乘数仅仅是刻画一单位出口增加最终所能引起的总收入增长,并不能反应短期内出口对经济增长的动态影响。为此,我们仍然按照上一部分中的分析思路,建立相应的无约束向量自回归模型,利用脉冲响应函数考察经济增长率对各类出口增长率冲击的动态反应,图 11~图 15 依次描述了经济增长率对各种出口增长率冲击(一个标准差大小)的累积反应。

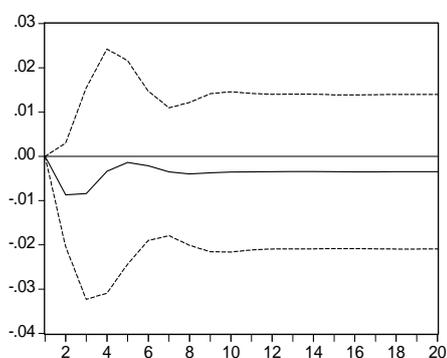


图 11 初级产品出口增长率对经济增长率的累积冲击

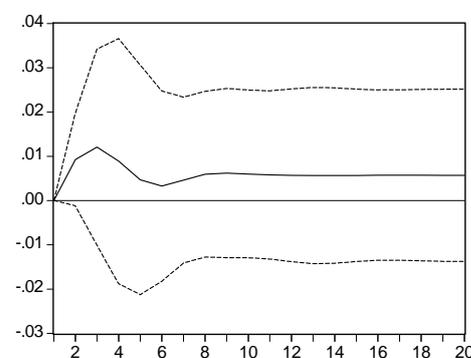


图 12 工业制成品出口增长率对经济增长率的累积冲击

从图 11 可以看到,初级产品出口从一开始即对经济增长产生了负向冲击。这是由于初级产品生产部门主要是利用廉价劳动力资源来获取竞争优势,产品附加值低,出口效益低下;另外包括基础能源在内的许多初级产品出口也会减少国内生产可使用的基本生产资料,不利于经济成长。而从图 12 来看,工业制成品出口贸易对经济增长有着明显的促进作用,一个可能的原因是激烈的国际竞争有利于工业制成品生产企业提高其产品质量及运营效率;而另一个不容忽视的事实是,我国工业制成品出口占总出口贸易的比重较大(如图 16 中空白区域所示),并且从改革开放初期的 50%左右持续上升至 2006 年的 95%,而出口本身作为国内总产值的一个

重要组成部分，因此工业制成品出口增长率从一开始就会对经济增长率产生较大的正向冲击。

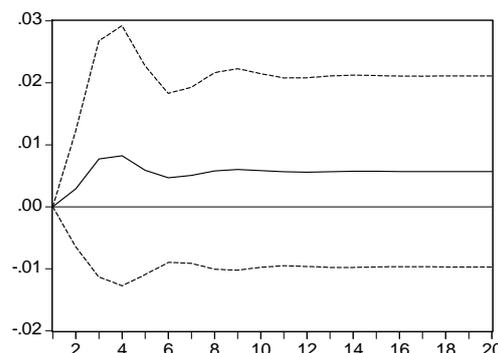
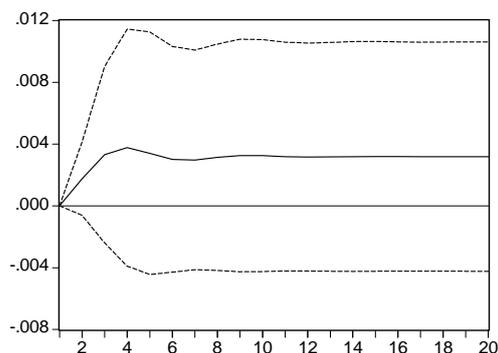


图 13 加工出口贸易增长率对经济增长率的累积冲击 图 14 一般出口贸易增长率对经济增长率的累积冲击

从图 13 和图 14 来看，无论是加工贸易还是一般贸易方式，出口增长率都会对经济增长率产生正向的冲击影响。但就影响程度来看，一般出口贸易对经济增长的促进作用明显大于加工出口贸易。我们至少可以从以下两方面来理解产生这一差异的原因：一是我国加工贸易仍然以劳动密集型产品生产和加工为主，产品附加值相对较低，出口效益低下；另一方面，加工贸易出口不同于一般贸易出口，不会对“本国产品”的生产带来直接的有利影响，即加工贸易出口增加不会直接增加国外市场对本国商品的需求。1995 年以来，我国出口贸易中加工贸易所占比例基本保持在 55%左右，也就是说，每增加 100 亿元的出口，国外市场对国内商品的需求增加不到 50 亿元，从这一点来看，我国出口在增加国内商品需求方面的贡献是有限的。

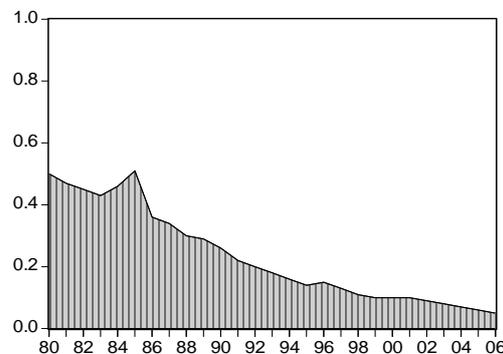
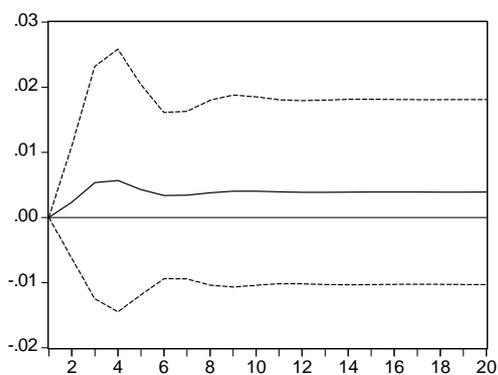


图 15 出口增长率对经济增长率的累积冲击

图 16 出口贸易中初级产品所占比重（阴影部分）

图 15 和图 16 分别描述了总出口增长率对经济增长率的累积冲击和出口贸易中初级产品所占比重结构。尽管从出口贸易类型比例结构来看，不利于经济增长的初级产品占总出口的比重迅速下降，我国出口贸易商品结构得到了极大的改善，但出口对经济增长的促进作用并不十分显著，甚至不如进口对经济增长所产生的促进作用（图 8 和图 15 所示）。可见，在我国发展出口贸易的过程中，至少可以认为出口商品结构已不再是我国出口对经济增长驱动效力的主要影响因素；而从出口贸易方式来看，加工贸易比例的提高又是世界范围内产业结构调整以及国际分工的必然趋势。因此，进一步提高出口贸易对经济增长的促进作用，关键在于积极培养国内企业的自主研发和管理创新能力、改善资源配置和生产经营运作效率，并大力发展高新技术

产品出口贸易，提高我国加工贸易与一般贸易的国际竞争优势和出口效益。

5 结论

本文以对外贸易乘数为出发点，利用基于状态空间模型的变参数分析方法和基于向量自回归模型的脉冲响应分析方法，依次考察了改革开放特别是上个世纪 90 年代中期以来进、出口贸易对我国经济的影响，并得到了一系列有用的经验结论。

首先，近年来我国边际进口倾向迅速上升，并且大大超过国内市场总需求的增长速度，因而进口贸易在短期内对我国国内市场总需求形成了明显的挤出效应。但长期来看，进口贸易特别是加工进口贸易的发展对我国经济增长起到了一定的促进作用。

其次，从进口贸易方式来看，加工进口贸易对经济增长所产生的促进作用明显大于一般进口贸易，并且不会对国内市场总需求产生挤出效应，这主要是由加工贸易商品全部复出口的性质所决定的。另一方面，从进口商品的类型来看，工业制成品的进口在长期内有利于提高国内企业的竞争力，促进经济增长，但初级产品的进口却不利于我国的经济成长。因此，在发展进口贸易，满足市场多样化需求和平衡进出口贸易的同时，进一步改善进口贸易结构、大力发展加工贸易、提高国内商品特别是初级产品的竞争力的十分必要的。

第三，我国对外贸易乘数呈现出快速下降的趋势，即出口贸易对我国经济的最终驱动效力大幅下降，其主要原因是近年来我国边际进口倾向的迅速上升。因此，今后我国的经济增长不能过分依赖于出口总量的增加，而应该通过积极扩大国内市场需求特别是对本国商品和劳务的需求拉动经济快速增长。

最后，尽管我国出口贸易商品结构日趋合理，加工贸易所占比例也较大，但相对于进口贸易而言，我国出口增长率对经济增长率的促进作用仍然较弱。而进一步提高出口贸易对经济增长的促进作用，关键在于积极培养国内企业的自主研发和管理创新能力、改善资源配置和生产经营运作效率，并大力发展高新技术产品出口贸易，提高我国出口贸易的国际竞争优势，以此推动技术进步和提高经济增长质量。

参考文献:

- [1] 刘金全、李玉蓉 (2002): 中国经济增长出口驱动假说的实证检验,《数量经济技术经济研究》第 6 期, 11-14 页。
- [2] 赖明勇、雷京、徐亚娟 (1998): 中国出口贸易对经济增长作用的实证研究,《预测》第 4 期, 9-12 页。
- [3] 沈程翔 (1999): 中国出口导向型经济增长的实证分析: 1977~1998,《世界经济》第 12 期, 26-30 页。
- [4] 王金明、高铁梅 (2004): 利用变参数模型计算我国的对外贸易乘数,《世界经济》第 7 期, 11-16 页。
- [5] 许和连、赖明勇 (2001): 我国出口与经济增长关系分析,《湖南大学学报》第 9 期, 33-35 页。
- [6] 姚丽芳 (2001): 对外贸易对我国经济增长的贡献分析,《统计研究》第 9 期, 20-22 页。
- [7] 赵陵、宋少华、宋泓明 (2001): 中国出口导向型经济增长的经验分析,《世界经济》第 8 期, 14-20 页。
- [8] Jung S. W. and P. J. Marshall (1985), "Exports, Growth and Causality in Developing countries", *Journal of Development Economics*, No.18, pp1-12.