

# KANSAI GAIDAI UNIVERSITY

## 人民幣匯率變劫对中国出口貿易結構的影響分析

メタデータ	言語: zh-tw 出版者: 関西外国語大学・関西外国語大学短期大学部 公開日: 2016-09-05 キーワード (Ja): 貿易構造, 為替レ-ト, 加工貿易, 比較優位, 産業 キーワード (En): 作成者: 韓, 堅放 メールアドレス: 所属: 関西外国語大学
URL	<a href="https://doi.org/10.18956/00006163">https://doi.org/10.18956/00006163</a>

# 人民币汇率变动对中国出口贸易结构的影响分析

韓 堅 放

## 要 旨

2005年7月21日, 中国人民银行宣告人民币汇率形成机制改革, 不再盯住单一美元, 实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度, 形成更富弹性的人民币汇率机制。汇改四年来, 一个显著的特点就是人民币对美元升值步伐在加快, 总体走升。从国际经济学原理来讲, 货币升值具有抑制出口和促进进口的作用。依据这种理论, 人民币升值将首先冲击中国的出口及相关产业。而出口产业的萎缩无疑将会严重影响中国的经济增长。

现有研究中围绕着人民币汇率变动与中国进出口贸易总量变化之间的关联性展开的论述较多, 针对人民币汇率变动对中国出口商品结构影响的研究并不多见。因此, 本文主要想通过经验研究分析人民币汇率变动和出口贸易结构调整的具体影响。基于以上考虑, 在第二章考察人民币汇率制度的改革过程; 第三章分析中国出口贸易的特点; 第四章分析中国贸易竞争力; 第五章人民币实际汇率变动对中国出口贸易结构的影响; 第六章作出研究结论。

キーワード: 贸易结构、汇率、加工贸易、比较优势、产业

## 1. 引言

2005年7月21日, 中国人民银行宣布人民币汇率形成机制改革, 不再盯住单一美元, 实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度, 形成更富弹性的人民币汇率机制。所谓“一篮子货币”是指按照中国对外经济贸易发展的实际情况, 选择若干种主要货币, 组成一个货币篮子, 赋予相应的权重。中国人民银行行长周小川说, 作为新的人民币汇率形成机制所参考的“一篮子货币”币种主要有美元、欧元、日元、韩元等。同时, 新加坡、英国、马来西亚、俄罗斯、澳大利亚、泰国、加拿大等国与中国的贸易比率很大, 这些国家的货币对人民币汇率来说非常重要<sup>1</sup>。由于与这些国家的双边贸易总和占到中国对外贸易总额的大约75%<sup>2</sup>, 所以周行长的话意味着这些国家的货币都在人民币汇率所参考的“一篮子货币”范围之内。

中国人民银行在2008年第四季度货币政策执行报告中表示, 汇改以来至2008年, 人民币对美元汇率累计升值21.1%。2008年4月10日人民币对美元汇率首次进入“6”时代, 2008年末人

民币对美元汇率中间价达到 6.8346 元。2008 年以来的一个显著特点就是人民币对美元升值步伐在加快，弹性在增加，总体走升。

从国际经济学的一般原理来讲，在一定条件下货币升值会起到抑制出口和促进进口的作用。具体地说，作为两种货币间的比价，汇率的升值至少在短期内将提高国内商品对外国商品的相对价格，导致本国出口下降和进口商品对国内生产商品的替代，从而降低总需求，造成经济增长放慢和失业上升。根据这种理论，人民币升值将首先冲击中国的出口及相关产业。我们知道，贸易与消费、投资是拉动经济增长的三驾马车，1980·2008年中国货物进出口贸易以年均18.7%的速度增长。有研究表明，GDP 总量与进出口总额存在着明显的正相关性，其相关系数为0.9692，这表明贸易规模扩大对国民经济具有促进作用。不仅如此，进出口贸易总量与 GDP 的回归系数高达 1.9143，从经济意义上说，表明进出口总额增加 1 元会带来 GDP 总量增加 1.9143 元。也就是说，贸易的边际产出非常高。而且，GDP 总量与出口总额也存在明显的正相关性，其相关系数为 0.9754，出口贸易总量与 GDP 的回归系数高达 3.662，这表明出口总额增加 1 元会带来 GDP 总量增加 3.662 元，高于进出口贸易的边际产出<sup>3</sup>。由此可知，出口产业的萎缩无疑将会严重影响中国的经济增长。

近年来，为减少贸易顺差、有效配置资源以及实现贸易强国的梦想，中国正在积极地推进贸易增长方式的转变。出口贸易结构的调整与升级是中国对外贸易战略的转变方向；而近期人民币汇率的变动虽是中国汇率制度的适时调整，但这种政策性变动直接影响到中国的对外贸易的发展，关系到外贸企业的生存。出口贸易结构的升级和人民币汇率的调整是当前中国对外贸易领域面临的两个重要课题，处理不好二者之间的关系势必会给中国经济带来诸多的负面影响。人民币汇率的长期升值趋势在政策层面开始显现出来，人民币汇率的变动趋势将对出口贸易结构的调整与升级产生深远的影响。因此研究人民币汇率变动对中国出口贸易结构的影响具有很大的现实意义。

人民币汇率制度改革前后，中国的学界对人民币升值的影响进行了较多的定性和定量的分析<sup>4</sup>，但大多数都是围绕着人民币汇率变动与进出口贸易总量变化之间的关联性展开的论述，针对人民币汇率变动对中国出口贸易结构影响的研究并不多<sup>5</sup>。因此，本文主要想借助经验研究分析人民币汇率变动对中国出口贸易结构调整升级产生的影响，并提出一些政策性建议。基于以上考虑，本文在第二章考察人民币汇率制度的改革过程；第三章考察中国出口贸易的特点，第四章对中国的外贸比较优势进行实证分析，第五章分析人民币汇率升值对中国出口贸易结构的影响；第六章作出基本的研究结论。

## 2. 人民币汇率制度的改革

中国的汇率制度改革过程与对外开放所经历各个阶段几乎是齐驱并进的，它为中国经济持续、稳定地发展发挥了重要的作用。自改革开放以来，人民币汇率制度大体上经历了以下四个阶段：双

重汇率制度、以市场供求为基础的、单一的、有管理的浮动汇率制度、事实上盯住美元的汇率制度和现阶段的参考一篮子货币为基础的、有管理的浮动汇率制度<sup>6</sup>。

#### 第一阶段 改革开放初期—双重汇率制度（1981-1993年）

改革开放初期，由于外汇资源严重缺乏，中国只好通过出口创汇、吸收外资来发展经济以及偿还外债。当时在外贸上实行“奖出限入”，在引进外资上实行鼓励优惠，在外汇管理上实行“宽进严出”的政策。

这段时期一般又被细分为：① 1981至1984年，初步实行双重汇率制度，即除官方汇率外，另行规定一种适用进出口贸易结算和外贸单位经济效益核算的贸易外汇内部结算价格，该价格根据当时的出口换汇成本确定，固定在2.80元的水平。人民币官方汇率因内外两个因素的影响，其对美元由1981年7月的1.50元下调至1984年7月的2.30元，人民币对美元贬值了53.3%。②1985至1991年4月复归单一汇率制度。汇率继续下调，从1984年7月的2.30元下调到1985年1月的2.80元，之后又多次下调。这个阶段虽然恢复了单一的汇率制度，但在具体的实践中随着留成外汇的增加，调剂外汇的交易量越来越大，价格也越来越高，因此名义上是单一汇率，实际上又形成了新的双重汇率。③1991年4月至1993年底。这一阶段对人民币汇率实行微调。在两年多的时间里，官方汇率数十次小幅度调低，但仍赶不上出口换汇成本和外汇调剂价的变化。到1993年底，人民币对美元官方汇率与调剂汇率分别为5.7和8.7。可见，这一时期人民币汇率制度演化与改革的特点是：官方汇率和调剂市场汇率并存、官方汇率逐渐向下调整<sup>7</sup>。汇率发挥了作为杠杆刺激贸易的作用。

#### 第二阶段 全方位开放—以市场供求为基础的、单一的、有管理的浮动汇率制度（1994-1997年）

1992年中国进入了全方位对外开放阶段。汇率制度改革也取得了突破性进展，汇率制度、汇率并轨是这一进展的重要标志。从1994年1月1日起，取消了双重汇率制度，人民币官方汇率与外汇调剂市场汇率并轨，实行以市场供求为基础的、单一的、有管理的浮动汇率制度。与此同时，人民币名义汇率进行了一次性贬值，从1993年年末的5.18人民币/美元下浮至1994年年初的8.17人民币/美元。汇率并轨后取消了外汇留成和上缴，国家对外贸企业实行统一的银行结汇制。1994年4月在上海建立了中国外汇交易中心，并以银行间外汇市场所形成的汇率作为人民币基准汇率。1996年1月29日，国务院公布的《中华人民共和国外汇管理条例》取消了经常项目下尚存的其他汇兑限制，同年12月1日宣布实现人民币经常项目可兑换<sup>8</sup>。

这时期人民币汇率有以下两个特点：（1）人民币汇率不再由官方直接制定，而是由外汇指定银行自行确定和调整；（2）由外汇指定银行制定出的汇率是以市场供求为基础，并以此形成了统一的汇率。

### 第三阶段 开放中冲击—事实上盯住美元的汇率制度（1998—2005年7月）

1997年爆发了亚洲金融危机。在其他国家货币相继贬值的冲击下，中国政府公开承诺人民币汇率不贬值。危机过后，处于防止金融风险的考虑进一步收窄了汇率波幅，中国汇率制度却锁在盯住美元的汇率制度上。人民币名义汇率的数据显示，从1998年的8.279人民币/美元到2005年7月的8.277人民币/美元，这一汇率水平在八年间基本保持在狭小的区间波动，由此导致人民币名义汇率的扭曲，人民币汇率市场化进程的受挫<sup>9</sup>。而且，这后来变成了美国向中国施加压力的法码。

### 第四阶段 制度性开放—参考一篮子货币为基础的、有管理的浮动汇率制度（2005年7月—至今）

2001年中国加入WTO后，外贸体制逐步朝着市场化方向进行了综合配套改革。对外开放进入了制度性开放阶段，事实上的固定汇率制度已经不能适应对外开放和经济发展的需要了。2002年以后，在美国的压力下，中国政府开始考虑自己的汇率政策。几乎形成共识的是，长远来看，实行浮动汇率制有利于中国自身。当前的汇率制度存在以下缺陷：①它是以鼓励贸易部门的发展，尤其是沿海地区的发展为导向的，这样的汇率制度加剧了地区发展的不平衡；②为了维持固定汇率，中央银行不得不持有大量的外汇储备，而这些储备是可以发挥更大用处的；③最重要的是，随着外汇占款增加，稳定汇率所进行的冲销干预正变得越来越困难。从2002年开始，外汇占款大量增加，2004年底达到6099亿美元，占GDP的32.1%。贸易盈余和直接投资是外汇储备增加的主要原因。为了抵消对基础货币增加的影响，央行采取了包括行政命令在内的一系列措施对货币供应进行冲销。但即使如此冲销还是越来越困难。据估计，2004年只有42%的外汇储备被冲销，因此货币供应的压力迅速增加。虽然目前通胀还在可以控制的范围内，但是总体趋势在迅速上升。因此，从长期来看，实行某种形式的浮动汇率符合中国自身的利益<sup>10</sup>。

2005年7月21日，中国人民银行发布《关于完善人民币汇率形成机制改革的公告》，宣布自公告起中国实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。同时，于北京时间当天晚上7点美元对人民币交易价格由8.2765调整为8.11，人民币汇率一次性升值2%。这说明人民币汇率不再单一盯住美元，从此向更富弹性的方向转变。2005年的汇率制度改革的特点是：第一，从原来实际盯住单一美元变为参考一篮子货币进行汇率调整。第二，重视改革人民币汇率形成机制。这对防范单一盯住美元的汇率风险、完善汇率形成机制、维护对外贸易环境的稳定、促进中国国际收支基本平衡以及经济的稳健发展等方面，将发挥积极的作用。

## 3. 中国出口贸易的特点

### （1）外贸依存度

如表1所示，中国自改革开放实行出口导向型经济发展战略以来，对外贸易年均增长超过18%，特别是在2001年加入WTO以后，更是以年均近25%的速度猛增。2007年对外贸易总额突破2

万亿美元大关，进出口贸易总额排名跃居世界第三位。2008年出口总额排居世界第二位，外汇储备位居世界第一。在短短的30年里中国的对外贸易取得了令世人瞩目的成果。

表 1 中国对外贸易的发展规模

单位：亿美元

年份	对外贸易总额				年均增长率			外贸依存度(%)
	进出口	出口	进口	差额	进出口	出口	进口	
1980	381.4	181.2	200.2	-19.0	30.0	32.7	27.8	12.6
1985	696.0	273.5	422.5	-14.9	30.0	4.6	54.1	22.8
1990	1154.4	620.9	533.5	87.4	3.4	18.2	-9.8	29.8
1995	2808.6	1487.8	1320.8	167.0	18.7	22.9	14.2	40.1
2000	4742.9	2492.0	2250.9	241.1	31.5	27.8	35.8	43.9
2001	5096.5	2661.0	2435.5	225.5	7.5	6.8	8.2	43.3
2002	6207.7	3256.0	2951.7	304.3	21.8	22.4	21.2	49.0
2003	8512.1	4383.7	4128.4	255.3	37.1	34.6	39.9	60.4
2004	11545.5	5933.2	5612.3	320.9	35.6	35.4	35.9	59.8
2005	14221.2	7620.0	6601.2	1018.8	23.2	28.4	17.6	63.4
2006	17606.9	9690.7	7916.1	1774.6	23.8	27.2	20.0	66.6
2007	21738.3	12180.1	9558.2	2621.9	23.5	25.7	20.8	67.1

(资料来源：赵景峰「中国外贸发展：总量、结构与竞争力的分析」《国际贸易》2008年第7期，11页。)

外贸依存度一般是用(出口额+进口额)/国内生产总值求出。它是测定一个经济体的经济增长对外贸依赖程度的指标。从外贸依存度来看，自1980年以来的17年里，只有2004年略呈下降趋势，其他的年份都是一路攀升过来的。1980年的外贸依存度为12.6%，进入2000年上升到43.9%，2007年甚至达到67.1%。这么高的外贸依存度一方面强有力地拉动了国内经济发展，另一方面外部经济向国内的传导作用也增强了。中国外贸依存度连年上升乃至达到目前逼近70%的程度，是多年来中国经济发展战略和出口导向型外贸政策的结果。改革开放30年来，中国推行出口导向型开放经济，采取了诸如出口退税等鼓励出口措施促进出口的扩大和出口竞争力的提高，建立面向国际市场的出口导向型产业，并以此带动产业结构的升级，加快经济的快速发展。

## (2) 出口贸易结构

出口贸易结构是指在一段时期内一国出口贸易中各种商品的构成，即某大类出口商品与整个出口贸易额之比，通常以份额(比重)表示。中国出口贸易结构变化的特点是：商品结构在不断改善，工业制成品的比重有了显著上升。

①初级产品的出口比重快速下降，工业制成品的出口稳步上升，成为中国主要出口商品。

表 2 2001-2007 年中国出口商品构成表

(单位: 亿美元)

商品构成分类 (SITC)	2001		2003		2005		2007	
	出口金额	占出口比重	出口金额	占出口比重	出口金额	占出口比重	出口金额	占出口比重
总 值	2661.55		4384		7,620		12,180.1	
一. 初级产品	263.53	9.9%	348	7.9%	490.4	6.4%	615.5	5%
0类 食品及活动物	127.79	4.8%	175	4.0%	224.8	2.95%	307.5	2.52%
1类 饮料及烟类	8.74	0.32%	10	0.22%	11.8	0.15%	14.0	0.11%
2类 非食用原料(燃料除外)	41.73	1.57%	50	1.14%	74.9	0.98%	91.5	0.75%
3类 矿物燃料、润滑油及有关原料	84.16	3.17%	111	2.53%	176.2	2.3%	199.4	1.64%
4类 动植物油、脂及腊	1.11	0.04%	1	0.02%	2.7	0.04%	3.0	0.02%
二. 工业制品	2,398.0	90.1%	4036	92.1%	7,129.6	93.6%	11,564.7	95%
5类 化学成品及有关产品	133.54	5.0%	196	4.5%	357.7	4.78%	603.6	4.96%
6类 按原料分类的制成品	438.23	16.5%	690	15.74%	1,291.3	16.95%	2,198.9	18.1%
7类 机械及运输设备	949.18	35.7%	1879	42.86%	3,522.6	46.23%	5,771.9	47.39%
8类 杂项制品	871.23	32.7%	1261	28.76%	1,941.9	25.48%	2,968.5	24.37%
9类 未分类的商品	5.85	0.2%	10	0.23%	16.1	0.21%	21.8	0.18%

(资料来源: 商务部网站。)

※ 联合国贸易与发展会议将 SITC 中的第 61 章、65 章、82-85 章以及 894 章的工业制成品归入劳动密集型产品; 将第 5 类化学品及有关产品, 以及第 7 类机械和运输设备中的绝大部分归入资本与技术密集型产品。所以, 6 类和 8 类属于劳动密集型产品; 5 类和 7 类属于资本与技术密集型产品。

一般来说, 发达国家对外贸易商品结构是以进口初级产品、出口工业制成品为主; 而发展中国家的出口商品结构则以出口初级产品为主要特征。中国的初级产品出口状况是出口金额递增, 可在出口总额中所占的比重却呈递减。如表 2 所示, 到 2007 年所占份额只有 5%, 五类产品的出口比重全都呈现下降趋势。

初级产品的五大类产品中, 以出口 0 类的食品及活动物为主, 其次是 3 类的矿物燃料、润滑油及有关原料。从表 2 中可以看出, 0 类和 3 类产品占出口总额的比重分别由 2001 年的 4.8% 和 3.17% 下降到 2007 年的 2.52% 和 1.64%。7 年来分别下降了约 2.3 和 1.5 个百分点。

我们知道, 工业制成品在出口商品中所占的比重是衡量一个国家工业化发展程度和出口商品结构优化程度的重要指标之一。根据赵景峰教授介绍, 1980 年中国工业制成品的出口比重只有 49.7%。然而, 进入到 90 年代纺织、服装、机械及运输设备等工业制成品的份额迅速上升占据了出口商品的主导地位。进入 2001 年上升到 90%, 到了 2007 年该比重更是达到 95%, 占绝对优势。在短短的 27 年里有了飞跃的发展。

总的来说,中国出口商品结构呈现初级产品出口比重下降,工业制成品的出口比重上升迅猛的特点。这种变化表明,中国出口工业结构已经发生了很大的变化,以制造业为主的第二产业的增长速度强劲,工业制成品出口竞争能力不断增强。

②工业制成品中劳动密集型产品竞争力最强,成为出口主导产品。

中国在短短的 30 年里迅速成为仅次于美国的全球第二大制造业大国,堪称为奇迹。作为中国制造业的代表性行业,劳动密集型产业在中国制造业发展过程中发挥了重要的作用。

表 3 2002-2007 年累计出口主要商品金额

(金额单位:万美元)

年	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
2002	机电产品 15,707,777	高新技术产品 6,786,533	服装 4,119,009	纺织 2,058,330	自动数据处理 设备及其部件 2,013,483	自动数据处理 设备的零件 1,312,008	鞋类 1,109,053	塑料 605,276	玩具 557,463	家具及零件 536,055
2003	机电产品 22,745,672	高新技术产品 11,032,051	服装及 衣着附件 5,191,638	自动数据处理 设备及其部件 4,111,195	纺织纱线、 织物及制品 2,692,824	自动数据处理 设备的零件 1,822,649	鞋类 1,295,501	电视、收音机及无线 电讯设备零件 760,408	手持或车载 无线电话机 736,944	塑料制品 731,766
2004	机电产品 32,340,363	高新技术产品 16,553,958	服装及 衣着附件 6,161,551	自动数据处理 设备及其部件 5,991,517	纺织纱线、 织物及制品 3,347,831	自动数据处理 设备的零件 2,388,675	鞋类 1,520,316	手持或车载 无线电话机 1,416,629	电视、收音机及无线 电讯设备的零件 1,203,253	集成电路及 微电子组件 1,098,797
2005	机电产品 42,674,726	高新技术产品 21,824,802	自动数据处理 设备及其部件 7,630,702	服装及 衣着附件 7,388,026	纺织纱线、 织物及制品 4,112,663	自动数据处理 设备及其部件 2,835,642	手持或车载 无线电话机 2,063,516	鞋类 1,905,291	电视、收音机及无线 电讯设备的零件 1,814,403	集成电路及 微电子组件 1,438,661
2006	机电产品(含初 级机电产品) 59,452,820	高新技术产品 28,148,603	服装及 衣着附件 9,519,224	自动数据处理 设备及其部件 9,301,800	纺织纱线、 织物及制品 4,880,042	自动数据处理 设备的零件 3,261,881	手持或车载 无线电话机 3,120,193	钢材 2,624,293	电视、收音机及无线 电讯设备的零件 2,515,693	鞋类 2,181,360
2007	机电产品 70,117,093	高新技术产品 34,782,546	自动数据处理 设备及其部件 12,371,465	服装及 衣着附件 11,507,380	纺织纱线、 织物及制品 5,609,868	钢材 4,413,283	电话机 3,876,101	农产品 3,660,366	自动数据处理设 备的零件 3,229,414	鞋类 2,530,693

(资料来源:商务部网站)

注: ①2002 年除机电产品和高新技术产品外,其它产品按金额大小排列。

②2003-2005 年及 2007 年的机电产品和高新技术产品包括本表已列名的有关商品。

③2006 年初级机电产品是指不含或少含传动装置的机电产品(初步数)。

根据要素禀赋的特点,中国在出口导向型外贸政策第一阶段实施的是大力发展具有比较优势的劳动密集型产业。在实践中采取双管齐下的方针,一则通过国有企业放权改制,同时大力发展民营企业,迅速在中国沿海开放地带形成了以轻纺、服装、鞋帽、机电组装为主的一大批劳动密集型产业集群;二则加强对外开放、引进外资、特别是大力发展加工贸易,加速了中国出口导向型产业的工业化进程和面向国际市场的轻纺类劳动密集型产业崛起。1986年纺织品和服装取代石油成为中国第一大类出口商品,标志着出口商品从资源密集型为主向劳动密集型为主的产业结构的转变<sup>11</sup>。从表 3 中可以看出,大力发展劳动密集型产业使中国原有的工业基础设施和劳动力资源的比较优势较快地转化为出口优势,促进了中国出口的飞跃发展和出口商品结构的不断优化。2003 年,中国贸易顺差最大的五类产品分别是非针织服装类、针织服装类、玩具及运动用品类、鞋类和家具灯具类产品。到 2007 年这五类产品仍给中国带来了大量顺差。从表 3 的主要出口前十位商品中也可以得知,在工业制成品中中国出口竞争力高的产品依然集中在劳动密集型产品上。



### ③资本·技术密集型产品出口额不断上升

20世纪90年代中期以来,中国出口产品结构由劳动密集型向资本·技术密集型渐渐过渡。制成品由轻纺产品占主流到机电产品占主流,再到高新技术产品为龙头的变化。在海关统计中资本密集型行业包括:钢铁,核反应堆、锅炉、机械器具及零件,电机、电气、音像设备及其零部件,铁道车辆,轨道装置,信号设备,车辆及零附件(铁道车辆除外),船舶及浮动结构体。钢铁、电机电器类和汽车类产品都是中国贸易结构变化最大的。2003年以前中国在劳动密集型产品、初级产品上拥有较强的比较优势,在新兴的IT产品上表现出一定的比较优势,在传统的技术密集型、资本密集型产品上表现为比较劣势。钢铁、电机电气类和汽车类产品在各自的门类中都是中国贸易逆差最大的产品,到了2007年却都成了各自门类中贸易顺差最大的产品<sup>12</sup>。

其中尤其以科技含量高为主要特征的机电产品增势显著。1995年机电产品的出口额占中国出口总额的比重为29.5%,取代轻纺品和服装而成为第一大类出口商品,标志着中国出口主力商品开始从劳动密集型向资本·技术密集型转变<sup>13</sup>。如表3所示,2002年以来,机电产品的出口比重已连年超过40%,为中国对外贸易和国民经济发展做出了重大贡献。

这种变化表明2004年以来资本密集型产业的发展加快,近几年资本、劳动等生产要素正在快速地流向资本密集型产业,使得中国仅在劳动密集型产品上具有比较优势的格局发生变化,资本密集型产业已经迅速成长为中国的比较优势产业。资本密集型产业从比较劣势产业变为比较优势产业虽然发生在近几年内,主要是得益于过去几十年的经济发展和资本积累。资本密集型产业的成长代表了中国产业结构已开始逐渐地由“量”向“质”的转变。

但是值得注意的是,尽管中国近几年产业结构有了提高,外贸商品结构得到了一定程度的优化,然而在工业制成品中,中国出口竞争力高的产品依然集中在劳动密集型产品上,资本和技术密集型产品在国际上还不具有竞争力。从贸易方式上来看,中国高新技术产品的出口中加工贸易占据了主导地位。由1998年的40%上升到2005年的62%。其中进料加工成为最重要的贸易方式。中国对外贸易的主要形式是从韩国、台湾地区、日本等国家和地区进口原材料和零部件,然后在国内加工成产品或半成品再出口到欧盟和美国。拉动中国加工贸易高速发展的主力军是外资企业,外资企业通过对中国的投资,一方面引发了中国大量从国外进口机械设备,同时也促进了中国出口额的增长。与此相比,国有企业所占的出口份额却迅速萎缩,2005年所占出口的比重不到20%。可见,外资企业是高新技术产品的出口主体,这种出口是外国的资本、技术、标准、品牌、销售网络等多种强项与中国劳动力相结合的产物。因此,中国的整个出口体现的不是中国真正的竞争力。目前,以研究、开发和生产为特征的产业格局才出现雏形,竞争优势尚不明显。资本·技术密集型产品的出口总额中绝大部分是外资企业的出口,国内自由创新的高新技术产品仅占很少。同时,这些所谓的高新技术产品中绝大部分使用的是国外的核心零件或关键性技术。因此,中国的资本·技术密集型产品所表现出的较强的国际竞争力在一定程度上可以说是一种假象。

## 4. 中国贸易竞争力的分析

一般来说, 比较优势是产业发展的基础。所以一国出口商品的结构在一定程度上能反映出该国的比较优势。在中国的对外贸易中, 劳动力成本低一直是中国吸引成本驱动型外国直接投资, 承接外国公司产业链向海外转移的一个重要参数。我们知道, 影响一国对外贸易的比较优势的因素有很多, 包括资源禀赋、技术条件、管理制度等, 但它最终要体现在国际市场上的竞争优势。贸易竞争力指数就是一个很好的衡量指标。

贸易竞争力 (Trade Competitiveness, TC) 指数亦称贸易特化系数, 它是指某种产业或产品的净出口与进出口总额之间的比例。它一般用来衡量分类商品的比较优势状况, 因此, 我们能够透过这一指数较清楚地看出中国对外贸易的比较优势主要集中在哪些部门。

$$\text{TC 指数} = (\text{出口} - \text{进口}) / (\text{出口} + \text{进口})。$$

贸易竞争力指数在-1 和+1 之间。一般来说, 出口总额大于进口总额时为正值, 也就是说相关产品处于比较优势, 具有较强的国际竞争力; 进口总额大于出口总额时为负值, 表明相关产品处于比较劣势。若指数为零, 则表示此类商品为产业内贸易, 竞争力与国际水平相当。表 4 是赵景峰教授根据《2007 年统计年鉴》提供的 1980-2006 年进出口商品的分类数据和商务部网站提供的 2007 年资料计算出的 TC 指数。

表 4 1980-2007 中国贸易商品的贸易竞争力指数 (TC 指数)

年份	初级产品	SITC0	SITC1	SITC2	SITC3	SITC4	工业制成品	SITC5	SITC6	SITC7	SITC8	SITC9
1980	0.13	0.01	0.37	-0.35	0.93	-0.60	-0.18	-0.44	-0.22	-0.72	0.68	-0.23
1985	0.45	0.42	-0.32	-0.10	0.95	0.05	-0.46	-0.53	-0.45	-0.91	0.29	0.16
1990	0.23	0.33	0.37	-0.07	0.61	-0.72	0.03	-0.28	0.17	-0.50	0.72	0.13
1991	0.20	0.44	0.45	-0.18	0.38	-0.65	0.03	-0.42	0.16	-0.47	0.74	0.10
1992	0.12	0.45	0.50	-0.30	0.14	-0.58	0.00	-0.44	-0.09	0.00	0.72	—
1993	0.08	0.58	0.57	-0.28	-0.17	-0.42	-0.09	-0.35	-0.27	-0.49	0.71	—
1994	0.09	0.52	0.87	-0.29	0.00	-0.57	0.01	-0.32	-0.09	-0.40	0.76	-0.97
1995	-0.06	0.24	0.55	-0.40	0.02	-0.70	0.08	-0.31	0.06	-0.25	0.74	-0.98
1996	-0.07	0.29	0.46	-0.45	-0.07	-0.64	0.06	-0.34	-0.05	-0.22	0.74	-0.96
1997	-0.09	0.44	0.53	-0.48	-0.19	-0.44	0.17	-0.31	0.03	-0.09	0.78	-0.99
1998	-0.05	0.47	0.69	-0.51	-0.13	-0.66	0.16	-0.32	0.02	-0.06	0.79	-0.99
1999	-0.15	0.49	0.58	-0.53	-0.31	-0.82	0.12	-0.40	-0.02	-0.08	0.76	-0.99
2000	-0.29	0.44	0.35	0.64	-0.45	-0.78	0.11	-0.43	0.01	-0.05	0.74	-0.76
2001	-0.27	0.44	0.36	-0.68	-0.35	-0.75	0.10	-0.41	0.02	-0.06	0.70	-0.48
2002	-0.27	0.47	0.44	-0.68	-0.39	-0.89	0.09	-0.44	0.04	-0.44	0.67	-0.41
2003	-0.35	0.49	0.33	0.74	-0.45	-0.94	0.09	-0.43	0.04	-0.01	0.59	-0.13
2004	-0.49	0.35	0.38	-0.81	-0.54	-0.93	0.11	-0.43	0.15	0.03	0.51	-0.16
2005	-0.50	0.41	0.20	-0.81	-0.57	-0.85	0.16	-0.37	0.23	0.10	0.52	-0.11
2006	-0.56	0.44	0.07	-0.83	-0.67	-0.83	0.21	-0.32	0.34	0.12	0.54	0.07
2007	-0.60	0.46	0.00	-0.86	-0.68	-0.92	0.24	-0.28	0.36	0.17	0.54	-0.06

(资料来源: 赵景峰 (2008), 15 页)

从表 4 中可以看出, 1980-1994 年初级产品的贸易竞争指数均为正值, 这表明在改革开放初期初级产品具有相对比较优势, 具有较强的国际竞争力。而 1995-2007 年均为负值, 它说明初级产品不具有国际竞争力, 对中国贸易发展的贡献率在降低。与此相比, 1989 年以前工业制成品的贸易竞争力很弱, 之后除了 1993 年以外, 工业制成品的国际竞争力在不断增强。初级产品的竞争力由强变弱和工业制成品的竞争力由弱变强的这个变化和前面说到的工业制成品出口比重急剧上升的特点是吻合的。可见, 中国的出口贸易结构在不断优化。

初级产品门类里有五种产品。0 类商品的 TC 指数存在着较明显的波动趋势。1980 年基本上没有比较优势。1985 年以后此类商品的国际竞争力呈上升趋势。其 TC 指数连续多年达到近 0.5, 表明中国食品在国际市场竞争中已经具有一定的国际竞争力, 实际上它是中国初级产品中的主要出口商品之一。1 类产品在 1985 年为负值, 90 年以后经历了由上升到下降的阶段, 目前该类商品属弱比较优势产品。2 类商品的 TC 指数在 1980-2007 年间除了 2000 年和 2003 年两年为正值以外, 其他年度均为负数。这说明中国非食用原材料产业的国际竞争力一直相当弱。3 类商品从 1996 年开始此类商品的 TC 指数便开始转变为负值, 并迅速下降, 2007 年的 TC 指数降低到 -0.68, 是所有分类商品中竞争力下滑最快的产品之一, 表明该产品处于长期竞争劣势。4 类产品的 TC 指数除了 1985 年之外, 基本上都是负值。从整体上看, 中国此类商品的国际竞争力长年处于劣势, 2003 年最低跌至 -0.94, 接近 -1, 2007 年维持在 -0.92, 是中国当前对外贸易中最没有比较优势的出口产品。工业制成品 5 类产品的 TC 指数从 1980 年至今均为负数, 并基本上一直在 -0.2 - -0.5 左右。这说明中国的化工产业与国际先进水平一直具有较大的差距, 其国际竞争力却并未出现改善, 而且整体上呈现恶化趋势。6 类商品在 1994 年以前为负值的年度比较多, 1995-2003 年期间 TC 指数一直稳定在 0 附近, 这表明中国材料制品产业的国际竞争力与国际水平相当。2004 年至今正值呈现递增, 2007 年达到 0.36, 这说明贸易竞争力在增强。其实, 这类产品的相关产业的国际竞争力极不均衡。比如, 纺织行业是中国国际竞争力最强的行业之一, 但同属 6 类商品的皮革制品和纸制品的国际竞争力则较弱。因此, 从总体上看中国材料制品产业在国际上竞争优势不强, 其发展也较为缓慢。7 类产品的 TC 指数在 2003 年以前都是负数, 但从 2004 年起出现正值的递增。这表明此类商品的国际竞争力 2004 年以后不断增强, 长期处于竞争劣势的局面得到改善。基于机械及运输设备行业的发展势头, 中国的机械制造产业在不远的将来将成为中国未来具有国际竞争力的产业之一。8 类产品的 TC 指数多年持续保持在 0.7 以上。这说明这类产业一直保持着相当强的国际竞争力, 是中国的主要出口产业之一。但是, 2003-2007 年比较优势有弱化的倾向。在此类商品中、服装、鞋靴、旅行用品、家具等中国具有世界一流的国际竞争力, 但在科学仪器及摄影器材等技术含量较高的商品中, 国际竞争力明显弱化。

从中国 TC 指数分析中可以看出, 中国在 0 类、1 类、8 类产品 TC 指数均大于零, 显示着较强的比较优势。上述几类商品大多为劳动密集型产品, 根据资源禀赋的特点, 这与中国具有廉价劳动力优势的特点是相一致的。5 类产品的 TC 指数均为负数, 显示出中国在这类产品中的国际竞

竞争力处于劣势，这类商品大多为资本·技术密集型产品。7类的机械及运输设备的TC指数一直呈现上升趋势，2004年以后终于变成了正值，但只是0.03-0.17之间的值，表明该类商品的国际竞争力在逐渐加强，也在从一个侧面预示着中国正在从劳动密集型向资本密集型转变。2类、3类、4类商品大多属资源密集型产品，TC指数都小于零，整体呈下降趋势。这表明我国原材料产业的国际竞争力均较低，并有进一步下滑的趋势。近年来，随着重化产业的不断推进，中国原材料和能源的进口急剧扩大，紧张的状况在不断恶化。

## 5. 人民币实际汇率变动对中国出口贸易结构的影响

汇率对进出口贸易的影响，确切地说，就是实际汇率对进出口商品价格的影响。实际汇率是经过名义汇率调整的一国与外国之间物价水平比率。依据一价定律，同样的商品如果不考虑运费和贸易管制成本，它在不同的国家应该价格相等。由于一价定律考虑的不是单项商品，如果将两国商品的总体价格水平进行比较，就生成了以购买力平价为基础的汇率决定理论。购买力平价理论从逻辑上之所以能够成立，它背后的前提是要素价格均等化理论，即在贸易和资本完全自由流动的条件下，各个国家和地区的因素（如劳动、资本、土地等）价格会逐渐趋同<sup>14</sup>。实际汇率指标是对国内外相对价格与名义汇率之间偏离程度的测量，因而可以用于反映贸易价格竞争力。其他条件给定，如果某国货币实际汇率升值，通常意味着该国国内可贸易品生产成本上升和国际竞争力下降<sup>15</sup>。

根据专家的计算，中国的人民币实际有效汇率的变动大致经过了3个阶段：①1980-1988年人民币名义汇率与实际有效汇率均呈现大幅同步贬值；②1989-1993年人民币名义汇率基本稳定但实际有效汇率却大幅下降；③1994年至今人民币名义汇率仅经历了相对较短时间的变动但实际有效汇率却出现了明显的升值<sup>16</sup>。有实证研究表明，控制了FDI存量和加工贸易的影响后，人民币实际有效汇率的变动显著影响了中国进出口和净出口贸易。人民币实际汇率变动对出口、进口和净出口贸易均存在滞后影响，即人民币实际汇率升值引起中国贸易顺差短期内先增加再减少。人民币实际汇率变动对中国进口和出口贸易影响呈同向性，也就是说，人民币实际汇率升值冲击会引起出口和进口都下降。因为中国加工贸易的特征，进口贸易与出口贸易高度正相关，进口的目的不像传统国际收支理论所假设的消费，而是为了出口。所以人民币实际汇率升值，则导致出口下降、进口也相对下降<sup>17</sup>。在分析人民币实际汇率变动对中国出口贸易结构的影响时，一般可以从短期影响和长期影响来考虑。

### (1) 人民币实际汇率变动对中国出口贸易结构的短期影响

#### ①对资源与劳动密集型产业的影响

如前所述，中国的出口贸易结构特点是，工业制成品仍以劳动密集型产品为主，纺织品、服装

和鞋类依然是我国传统的出口产品。但是大多数出口企业一般都采取定牌加工形式，很少有自己的品牌和营销网络，所以出口价格一般被压得比较低；加上中国的出口商品结构与东南亚的一些发展中国家相类似，有些传统出口商品与这些国家的产品往往处于同一层次上的竞争，所以人民币汇率持续上升短期内会严重挤压这些行业的利润空间，使许多处于微利状态的中国外贸企业出口更加困难，极易导致出口萎缩。如果人民币继续快速升值且升值幅度较大的话，劳动密集型企业的出口利润空间会受到更大的挤压，仅仅依靠成本低廉生存的加工企业可能会失去竞争力，甚至最终会被挤出市场。因此，纺织品和服装出口、资源性商品以及一部分大宗农产品的出口都会放慢或急剧下降。

在最近的进出口统计数据中这种倾向有所显现。2008年第1季度，鞋类出口增长11.2%，增速放慢5.5个百分点，服装及衣着附件出口增长14.7%，增速放慢2.9个百分点。据中国国家发展改革委中小企业司的初步统计，2008年上半年中国有6.7万家中小企业倒闭。这些企业绝大部分集中在沿海外向型经济高度发达的珠江三角洲、长江三角洲和胶东半岛。在企业倒闭的风潮中实力相对雄厚的外资企业不但未能稳住阵脚，而是率先出逃，有的向中国周边成本更低的南亚、东南亚转移，有的回流至本国，有的干脆弃厂而去，逃之夭夭。眼下，不但国际资本以中国为重心的生产布局正在出现调整，而且，沉淀在国内制造业的民营产业资本也有脱离制造业的倾向<sup>18</sup>。发生这种现象，究其原因虽然不全是人民币升值造成的，但是人民币汇率升值给中小型劳动密集的企业带来的影响不容否定。有研究表明，由于人民币升值对中小型劳动密集型企业的冲击，致使这些企业不能凸显原有的价格优势，国际竞争力下降，出口订单流失，经营难于为继的现象比较突出。为寻求新的利润来源，一部分企业不得不转向海外<sup>19</sup>。所以说，人民币升值和内外环境的变化有造成部分产业转移、导致产业空心化、抑制中国出口增长的负面影响。

不过，中国商务部研究院李健研究员认为，中国纺织和服装业的低价位优势短期内并不会完全失去。纺织业中织、染生产的资金和技术密集度高，中国的竞争力远远超过一些主要对手。此外，中国纺织服装业还具有规模大、配套能力强和劳工素质较好等综合优势，所以大部分纺织品和服装加工业不会很快转移到国外去。有的可能转移到内地。低价竞销行为在一定程度上将受到一定遏制，这对纺织品和服装出口的平稳增长和附加价值提高是有益的<sup>20</sup>。不仅如此，企业还会转向积极开发新产品，致力于培育自己的品牌。

而五矿化工进出口产品中很大一部分是资源性产品，其供给和需求均具有很大刚性，相对于价格巨幅波动和政策调整的影响而言，人民币升值的影响可以忽略不计。五矿化工产品中的五金建材类产品，大多数属于劳动密集型制成品，近几年增长将较快，但是其中良莠不齐。人民币升值将在一定程度上抑制其中加工粗放、附加值低的商品出口，促进出口产品结构的调整和产品档次的提高<sup>21</sup>。

## ②对资本与技术密集型产业的影响

从表 3 可以得知,机电产品近些年来已成为中国出口创汇的第一大类商品,其出口增长速度加快,并迅速成长为中国出口主力商品。这主要是由于跨国公司在国际上进行产业链调整和重组,将大量加工组装环节转移到了中国的缘故。因此中国的机电产品的出口贸易经营主体主要是外资企业。但是,目前中国承接的大部分技术是中、低端的技术。鉴于机电产品同时也是中国第一大类进口商品,所以人民币渐进和小幅度升值对这部分进出口的影响不会太大。随着中国工业化的快速发展和产业结构不断调整升级,中国在机电产业方面的综合成本优势仍有很大的潜力可挖,出口仍将会保持快速增长。

## ③人民币升值将提高劳动成本

中国的对外贸易的另一大特征就是,在贸易形式上以加工贸易为主、一般贸易为辅。加工贸易多年来占贸易总额的半数以上。而加工贸易的一个重要特点就是“大进大出”、“两头在外”。加工企业从国外购进原材料和中间品进行加工和生产,承担着从原材料购进、生产管理、市场销售各经营环节的职能和风险。虽然汇率变动对进出口两个环节的影响大致可以相互抵消,但由于进行加工贸易的企业多是三资企业,汇率对这些企业的影响主要集中在以人民币表示的国内劳动成本,人民币升值将通过其劳动成本的提高而影响加工贸易的盈利性<sup>22</sup>。如前所述,有些外资企业已将其生产转向劳务成本相对较低的国家或地区。因此人民币升值将导致加工贸易进出口额的下降。受汇率升值、成本增加以及利率上调、政府取消出口退税等因素影响,出口企业的经营压力增加,盈利下降。利润的减少使不少企业呈现出高端产品略有盈余、中端产品基本保本、低端产品全面亏损的局面。多数出口企业对人民币汇率升值的承受力在 1:6.5 左右,企业表示,内部需要一定的时间逐步调整适应升值带来的负面影响,如果人民币升值幅度过快,超过 10%或达到 12%,多数企业将难以生存<sup>23</sup>。一旦企业面临减产或倒闭,工人失业,银行资产也将面临很大风险。

美国新近公布的一份调研报告表明,中国正丢失世界廉价工厂的宝库,被印度和墨西哥取而代之。美国密西根州的全球企业顾问公司有关《2009 年制造与外包成本指数》的调研报告显示,自上世纪九十年代以来,中国以其最低制造成本和最廉价的产品价格,成为全球名副其实的世界廉价工厂。然而 2005 年开始,中国逐渐失去世界廉价工厂的地位,如今墨西哥登上这一宝座。目前,全球产品制造成本最低的前 3 个国家依次为,第 1,墨西哥;第 2,印度;第 3,中国。数据显示,自上世纪 90 年代以来,一直以低成本低价格享誉世界的中国,然而进入 2005 年,中国产品的制造成本,仅比美国产品低百分之二十二,比墨西哥产品低百分之五;到 2008 年,仅低于美国百分之五点五,比墨西哥产品贵百分之二十。报告认为,中国失去世界第 1 大廉价工厂的原因,主要是人民币升值和劳动力成本上涨所致<sup>24</sup>。对中国来说,这是个危险的信号,不得不引起高度的重视。

## (2) 人民币实际汇率变动对中国出口贸易结构的长期影响

### ① 进出口商品结构将进一步优化

一般来说,在出口产品的生产中使用进口投入品的比例越高,贸易价格竞争力受汇率变动的影响越小,本国货币升值时,进口投入比例越高的贸易产品的总成本以本币计算下降得越多,以外币计价上升得越少,即贸易价格竞争力削弱越不显著。而在出口产品的生产中使用进口投入品的比例越低,贸易价格竞争力受汇率变动的影响越大。长期来看,贸易利润的持续减少将导致该贸易产业或贸易产品采取更多的进口投入来降低总成本,增强贸易价格竞争力。这样一来,会引起贸易产品大幅度的进口增长和出口下降,并且逐步替代进口投入比例低的贸易产品或贸易产业。中国的工业制成品以及资本和技术密集型产品的进口投入率明显大于初级产品或劳动密集型产品,所以初级产品或劳动密集型产品受汇率变动的影响必将大于对工业制成品或资本密集型产品的影响。从这一点来说,中国比较容易实现贸易结构升级,因而进出口商品结构将进一步优化。人民币升值对于主要依赖大量资源要素投入和低成本竞争,附加价值较低的出口商品,将起到比对于高附加值出口商品更大的抑制作用。同时,对于更多地利用国外资源、进口国外先进设备、技术和优势商品会产生更大程度上的推动。这些均有利于产业技术进步和更好地实现贸易中的比较利益。

### ② 竞争劣势的产业得以重点发展

我们知道,中国产业贸易顺差格局显示出中国产业发展及其国际地位存在较大的偏差。2007年发生大额贸易顺差的产品种类包括纺织服装、家电、微机组装等。其中,“纺织服装鞋帽”、“六大家电”、“显示器与微机”顺差分别占顺差总额的63.8%,8.3%,26.1%。而典型重要出口产品发生大额贸易逆差。这些产品主要有:以石油及制品、铁矿砂为代表的矿采炼品;集成电路;以飞机、汽车为代表的交通工具;塑料;大中型计算机。2007年集成电路、石油及制品、塑料、飞机、小轿车等5种产品逆差相当于货物贸易顺差总额的40.0%,33.5%,7.1%,3.5%,2.9%<sup>25</sup>。从这种贸易顺差格局中可以看出,中国产业的国际竞争力确实存在着很大的差异,中国应该进一步重点发展处于竞争劣势的产业。由于人民币升值会导致进口中间产品的成本会降低,通过价格的传导和调节积极引进国外先进的生产技术,发展以化学工业为代表的落后产业。

## 6. 结论

本文通过经验研究考察了人民币汇率制度的改革历程、分析了中国的出口商品结构的特点、比较优势产业以及人民币实际汇率变动对中国出口商品结构产生的长、短期影响。通过以上的考察和分析,我们得知,人民币汇率制度的适时调整对促进中国外贸的稳定、健康发展起到了至关重要的作用。归结起来,可以得出以下结论:

①实际汇率的长期趋势对贸易结构、尤其是出口贸易结构会产生很大影响。

长期来看,人民币汇率升值有优化出口贸易结构之作用。实际汇率的趋势性升值或贬值会使商品在国际市场上的相对价格上涨或下跌,进而改变商品的贸易竞争力,促使出口贸易结构发生变化。

②中国出口贸易结构虽是初级产品的出口比重迅速下降、工业制成品占绝对优势,但工业制成品中比较优势强、具有贸易竞争力的产品依旧是劳动密集型产品。由于这一特点,若人民币汇率快速且大幅度升值,短期内会导致出口行业内大范围的“优胜劣汰”,对出口贸易乃至经济发展造成一定的负面影响。同时也会促使企业采取主动的调整策略进行创新和产业升级,以适应国内外市场需求的变化趋势,达到增强竞争力的目的。因此,对中国外贸企业来说,人民币的渐进式升值从长远来说是利大于弊。

③中国近几年在沿海地区形成了以轻纺、服装、鞋帽、机电组装为主的一大批劳动密集型产业群,虽说产业结构有了提高,外贸商品结构也得到了一定程度的优化,然而在工业制成品中资本和技术密集型产品在国际市场上还不具有竞争力。从贸易方式上来看,中国高新技术产品的出口中加工贸易占据了半壁江山。外资企业是高新技术的出口主体,这种出口是外国资本、技术、标准、品牌、销售网络等与中国劳动力相结合的产物。目前,以研究、开发和生产为特征的产业格局才出现雏形,竞争优势还不明显。资本、技术密集型产品的出口总额中,国内自有创新的高新技术产品仅占很少,同时这些所谓的高新技术产品中绝大部分使用的是国外的核心零件或关键性技术。中国制造的产品中,多数为组装件,在价值链上处于中、低端的产品较多。作为产业,具有竞争优势的也不多,缺乏基础产业。中国要想改变数量增长型的粗放发展模式,达到由“量”到“质”的转变,最终实现贸易强国的梦想,首先应该提高自身的研究开发能力,积极地推行自主创新,建立自己的品牌和营销体系。同时,还要做好对知识产权的保护工作。只有这样,中国才会有更大的经济发展和腾飞。

总之,当前中国的经济情况、宏观政策调整空间要好于其他国家,因此中国面临着人民币实际有效汇率持续升值的巨大压力。2008年9月以来,虽然人民币相对于美元保持了汇率的基本稳定,但由于欧元、英镑、澳元和一些主要新兴国家货币对美元大幅贬值,导致人民币的名义有效汇率明显上升,这已对中国的整个出口产生了实质的影响。有研究表明,在人民币升值或贬值较小(5%以下)时,汇率对进出口的影响不显著。而在升值或贬值幅度较大时,影响会相对比较大。影响程度(系数)大体上是1:0.5-0.8。也就是说,人民币每升值10个百分点,出口增长速度受其影响大体上应放慢5-8个百分点,进口增长速度大体上应加快5-8个百分点<sup>26</sup>。为进一步改善国际收支状况,人民币进一步升值的预期已经形成,建议未来汇率管理的目标是进一步完善人民币汇率形成机制,保持外汇市场稳定,避免汇率大起大落,为经济发展提供相对稳定的汇率环境,人民币汇率升值速度过快、幅度过大都将给中国出口贸易带来深刻的影响。强势人民币时代的到来,汇率的升值正在给中国出口贸易结构带来深远的影响。



注

- 1 大久保勲・馬成三『2010年の中国経済—予測シナリオとリスクヘッジ』蒼蒼社，2005年，39頁。
- 2 刘庭・赵新奎「人民币升值实际贸易效应不显著的原因分析」『对外贸易实务』2008年2月，(<http://dwjm.qikan.com/Article View.aspx?titleid=dwjm.20080206>)。
- 3 张鸿『中国对外贸易战略的调整』上海交通大学出版社，2006年，73-76頁。
- 4 详见李众敏・吴凌燕「人民币升值对中国的影响分析」中国社会科学院世界经济与政治研究所国际金融研究中心工作论文，2008年。
- 5 曾铮・张亚斌「人民币实际汇率升值与中国出口商品结构调整」『世界经济』2007年第5期，16頁。
- 6 详见杨雪峰「开放进程中人民币汇率制度演变解读」『世界经济研究』2008年09期，2-3頁。
- 7 朱孟楠「人民币汇率制度的演化与改革」2008年12月5日温州网 (<http://news.66wz.com/system/2008/12/05/100986204.shtml>)。
- 8 杨雪峰(2008)，2-3頁。
- 9 杨雪峰(2008)，3頁。
- 10 张宇燕・张静春「汇率的政治经济学」『当代亚太』2005年第9期，15頁。
- 11 邓水兰・温谄忠「人民币汇率变动对我国进出口贸易结构的影响」『国际贸易』2008年第9期，28頁。
- 12 姚枝仲「如何看待中国贸易顺差的变化」『国际贸易』2008年第8期，9頁。
- 13 邓水兰・温谄忠(2008)，28頁。
- 14 王松奇「从打造贸易强国的角度看人民币升值」『国际经济评论』2007年3-4月，2頁 (<http://test.iwep.org.cn/info/content.asp?infoId=3761>)。
- 15 卢峰「人民币实际汇率之谜(1979-2005)—中国经济追赶实践提出的挑战性问题」北京大学中国经济研究中心讨论稿系列，2006年2月，6頁。
- 16 王松奇(2007)，2頁。
- 17 陈学彬・徐明东「人民币实际汇率变动对我国进出口贸易影响」『亚太金融』2007年第3期，63頁。
- 18 赵玉敏「世界经济金融化对中国制造业的影响」『国际贸易』2008年第11期，49頁。
- 19 李燕・王雪坤「人民币升值对中部地区外贸出口的影响及建议」『国际贸易』2008年第11期，26-27頁。
- 20 李健「人民币加快升值对我国外贸发展的影响」『国际贸易』2008年第6期，57-58頁。
- 21 李健(2008)，58頁。
- 22 陈平・李凯「人民币汇率变动对广东外向型经济的影响」『国际经济评论』2008年1-2期，2頁。
- 23 李燕・王雪坤(2008)，26-28頁。
- 24 钟燕萍「外媒称，中国已不再是世界第1大廉价工厂」新华网。
- 25 徐强「中国战略产业国际化发展问题研究」『国际贸易』2009年第1期，24頁。
- 26 李健(2008)，53頁。

(かん・けんほう 国際言語学部准教授)