

我国对新兴市场的出口潜力研究

——基于贸易引力模型

卢万青, 史怡好

(广东外语外贸大学, 广州 510006)

摘要:通过构建贸易引力模型来测算我国对其他新兴市场国家和发展中国家的出口潜力,认为我国应当积极拓展对其贸易不足的国家。通过对进口国家的政局和市场因素,以及国内的政策、商品和企业等5个方面分析,分别从政府部门、金融保险机构和企业等部门寻求措施来拓展新兴市场和发展中国家市场。

关键词:贸易引力模型;出口潜力;新兴市场

中图分类号:F740.2 **文献标志码:**A **文章编号:**1671-1807(2012)09-0085-05

美欧市场是中国重要的出口市场,出口比重维持在50%左右,2007年达到54.5%,但是全球金融危机的爆发导致欧美市场需求下降,我国出口严重下降,2010年出口比重下降到45.7%^①。我国出口市场过度集中的风险,使得沿海进出口企业在金融危机中大量倒闭,而且国内的经济增长速度放缓。外贸出口过度集中所带来的出口波动风险,国内外学者都做了大量的研究。Massell认为出口市场集中度与出口稳定性有相关关系,在某种程度上出口分散化会提高国家应对国际市场波动风险的能力,促进出口稳定发展。高敬峰认为中国出口贸易过度集中增加了外贸发展的风险,应该积极拓展其他市场^[1]。而蔡一鸣独辟蹊径,基于现代资产组合理论,构建出口市场组合模型,关注出口贸易流量对经济的影响,定量分析多元化战略中的“市场的多元化”问题,为降低我国产品出口量的波动提供理论指导^[2]。而20世纪90年代提出的“多元化市场战略”实施效果并不理想,近年来我国的出口市场仍集中于欧美日等发达国家,赵福春分别从政府、市场、企业、商品和区域经济一体化这五大因素来对影响我国出口市场多元化因素进行深入分析,提出了在巩固传统市场的基础上加大对新兴市场(南美、东盟、中东、非洲、东欧和西亚)的开拓力度。近年来,虽然加大了对新兴市场的开拓力度^[3],但是杨长湧认为非洲和拉美市场份额虽有上升但仍

然很低,完善政策体系,加大对中小企业的扶持力度和企业意识,改变中小企业将发展中国家作为倾销过剩产品的观念^[4]。我国中小企业的出口额占总出口额的70%以上,但是与大多数发展中国家产品同构性强,在对其出口时,容易产生贸易摩擦。沈瑶认为中国应该恰当处理贸易摩擦,加强合作,谋求双赢取得经济发展^[5]。

由于我国的出口市场主要集中于欧美等发达国家,为了实现出口市场多元化,减少发达国家的经济波动对我国的影响,应该积极拓展新兴市场国家和发展中国家。近年来,国内学者利用贸易引力模型积极探索了我国的出口潜力:①依据传统的贸易引力模型分析我国的出口潜力。盛斌、廖明中认为影响我国对新兴市场经济体的出口贸易相对不足的原因,按解释程度高低依次为GDP、地理、区域贸易、贸易依存度和人均GDP^[6]。②从制度安排角度研究我国的出口潜力。潘向东、廖进中和赖明勇认为正式约束的法律制度、进口国的经济制度因素和影响企业运行费用的制度都对中国与其他国家间贸易的进行有显著影响^[7]。

国内的研究主要集中与东亚、新兴市场经济国家,忽略了其他发展中国家,本文选取中国前50名以内的新兴市场国家和发展中国家作为样本,更具有普遍性。本文引进传统变量进出口国的国内生产总值

收稿日期:2012-06-19

作者简介:卢万青(1975—),男,广东韶关人,广东外语外贸大学国际经济贸易学院,教授,博士,研究方向:金融投资和国际贸易;史怡好(1986—),女,河南洛阳人,广东外语外贸大学国际经济贸易学院,硕士研究生,研究方向:国际贸易。

注:①数据来源:根据《中国统计年鉴(2010、2011)》第6章对外经济贸易专题中的数据计算得到。

和距离,以及变量贸易自由度来反映政府对贸易的干预程度,构建我国出口贸易引力模型,基于 2001—2010 年的面板数据来测算我国对新兴市场国家和发展中国家的出口潜力;在实证分析的基础上,针对我国对部分发展中国家出口不足的原因提出政策建议。

1 模型概述

引力模型自从被 Tinbergen 和 Poyhonen 引入国际贸易领域以来,成为研究贸易流量的重要实证工具,在检验贸易集团效果、测算贸易潜力、分析贸易模式等领域可以解释一些经济现象。本文借助贸易引力模型来分析我国对新兴经济国家和发展中国家的

出口潜力。

传统的贸易引力模型选取自然对数形式,而且是研究双边贸易流量。本文主要是研究影响中国出口流量的因素,因此在模型中忽略了中国自身的经济发展状况对其出口的影响。在传统的模型基础上,拓展了贸易引力模型,得到如下线性回归模型:

$$\ln x_{ij} = \alpha_1 + \alpha_2 \ln Y_i + \alpha_3 \ln Y_j + \alpha_4 \ln d + \alpha_5 \ln TF + \alpha_6 APEC + \alpha_7$$

(1)

其中,被解释变量 x_{ij} 是中国对其他国家的出口额(百万美元),解释变量的经济含义和预期符号如表 1 所示。

表 1 对解释变量的经济含义和预期符号的说明

变量	预期符号	含义	理论说明
Y_i	+	中国的基于 PPP 的国内生产总值(美元)	反映我国的潜在供给能力,经济规模总量越大,供给越大
Y_j	+	进口国的基于 PPP 的国内生产总值(美元)	反映进口的潜在需求能力,经济规模总量越大,需求越大
D	—	两国之间的绝对距离(公里)	代表了运输成本,是阻碍贸易往来的重要因素
TF	+	贸易自由度指数 ^① [8]	用来衡量某个国家在进出口中的关税和非关税壁垒,反映了它的开放程度。
APEC	+	虚拟变量,属于 APEC 组织取 1,否则取 0	如果同属于该组织,贸易优惠的安排将促进进出口

本文基于 2001—2010 年的样本数据测算中国对各国的出口潜力。现在一般的看法是购买力平价收入指标更适宜于估计长期的贸易流量,因此实证研究采用基于购买力平价衡量的国内生产总值。进口国的 GDP 反映了经济规模,总量越大对外需求越大,有利于中国对其出口;对于变量距 D,选取的是两国最主要港口之间的球面距离来代表运输成本,反映了阻碍出口的重要因素。贸易自由度指数(Trade Freedom, TF= $\frac{\text{Tariff}_{\max} - \text{Tariff}_i}{\text{Tariff}_{\max} - \text{Tariff}_{\min}} \times 100 - \text{NTB}_i$)反映进口国政府对其国际贸易的干预程度,如果指数越大,该进口国的经济开放程度越高,越有利于我国的出口。

2 实证研究

2.1 数据来源及说明

本文从我国排名前 50 位的贸易伙伴国,选取了 34 个代表国家组成了样本国家(2010 年中国对其出口额占中国总出口额的 67%)。这些国家依次是:发

达国家(美国、日本、德国、法国、英国、意大利、加拿大、澳大利亚、韩国)9 个,新兴市场国家和发展中国家(孟加拉国、印度、印度尼西亚、马来西亚、巴基斯坦、菲律宾、泰国、越南、匈牙利、波兰、土耳其、哈萨克斯坦、俄罗斯、乌克兰、伊朗、沙特阿拉伯、阿联酋、埃及、尼日利亚、南非、巴西、智利、墨西哥、巴拿马、阿根廷)25 个。在样本期 2001—2010 年,中国对样本中的新兴市场国家和发展中国家的出口额占总出口额的比例从 13.7%增加到 22.6%,年均增长率为 0.89%。

数据来源方面,中国对贸易伙伴国的出口额来自中经网统计数据库和国家统计年鉴;各国的基于购买力平价指标衡量的国内生产总值来自国际货币基金组织 IMF 的《世界经济展望》数据库;距离 D 选择两个国家主要港口之间的距离,依据经纬度计算得到球面距离;贸易自由度指数来自美国传统基金会发布的 2001—2010 年《经济自由度》报告。

注:①TF 计算公式为 $TF = \frac{\text{Tariff}_{\max} - \text{Tariff}_i}{\text{Tariff}_{\max} - \text{Tariff}_{\min}} \times 100 - \text{NTB}_i$,其中, $\text{Tariff}_{\max}$ 和 $\text{Tariff}_{\min}$ 表示关税的上限和下限, Tariff_i 表示 i 国的加权平均关税, NTB_i 代表了 i 国的非关税壁垒(包括数量控制、价格控制、监管控制、投资控制、海关控制、直接政府干预等)。

表 2 贸易引力模型的不同回归结果

	(1)	(2)
常数项	-8.392 8 (-5.12)***	-7.783 0 (-5.58)***
lnY _i	1.429 0 (25.82)***	1.426 9 (26.11)***
lnY _j	0.964 4 (11.53)***	0.965 7 (11.75)***
lnD	-0.292 0 (-1.67)*	-0.355 3 (-2.38)**
lnTF	0.283 2 (2.34)**	0.292 2 (2.42)**
APEC	0.186 3 (0.72)	
F	65.431	65.431
R ²	0.747 9	0.741 3

注:上下两个数据第一行数据表示系数,第二行数据表示 t 统计值。t 统计值中,***、**和*分别表示在 1%、5%和 10%的水平下显著。

2.2 引力模型的回归结果

本文采用广义最小二乘法(GLS)基于面板数据,并利用进行多元线性回归分析。由于广义最小二乘法(GLS)修正了一般化线性回归模型中的参数估计不具有效性,对样本数据进行变换,使得满足 OLS 中的均齐方差假设,不存在异方差。利用 Stata11.0 得到的回归结果如表 2 所示。回归结果(1)显示,我国的 GDP、进口国的 GDP 和贸易结合度 TI 达到了 1%的显著性水平;贸易自由度指数达到了 5%的显著性水平不显著;距离 D 达到了 10%的显著性水平;变量 APEC 不显著。因此剔除变量 APEC 得到回归结果(2),由于虚拟变量是按照加法引入,删除此种变量不影响整体方程的显著性,因此 F 统计量和 R2 并没有明显变化。其中,进口国 GDP 每增长 1%,相应的我国对其出口额增长 0.97%。如果我国 GDP 增长 1%,我国出口增长 1.43%。贸易自由度对出口的促进作用虽然没有前两个变量显著,但是通过 5%的显著性检验。而对于阻碍我国出口的因素——距离,每增加 1%出口减少 0.36%。

2.3 出口潜力的测算

下面我们根据贸易引力模型来计算中国对其贸易伙伴国的出口潜力。首先,运用回归方程(2)计算出中国对其他贸易伙伴国的“理论”出口额;然后,计算出中国对其他国家的现实出口额与“理论”出口额之比,根据该比值来判断我国对贸易伙伴国的出口潜

力大小。

运用表 2 的第二个回归结果(2)对 2008 年、2009 年和 2010 年中国出口到样本国家的出口额进行模拟,然后计算现实出口额与理论出口额(模拟值)之比,将其贸易过度的国家归为“潜力拓展型”和对其贸易不足的国家归为“潜力巨大型”,以此来分析我国对其他国家的出口潜力,分类结果如表 3 所示。

表 3 2008—2010 中国出口潜力

进口国比值		2008 年	2009 年	2010 年
潜力拓展型	巴拿马	12.67	8.73	12.64
	阿联酋	4.82	3.37	3.12
	越南	2.35	2.07	2.27
	哈萨克斯坦	2.71	1.84	1.90
	马来西亚	2.24	1.77	1.70
	匈牙利	1.75	1.41	1.43
	智利	1.51	1.04	1.35
潜力巨大型	泰国	1.08	0.80	0.94
	南非	1.00	0.75	0.90
	尼日利亚	1.38	0.91	0.84
	孟加拉	0.90	0.74	0.81
	乌克兰	1.25	0.59	0.74
	菲律宾	0.85	0.68	0.72
	印度尼西亚	0.84	0.58	0.69
	沙特阿拉伯	1.03	0.72	0.68
	巴西	0.65	0.42	0.58
	墨西哥	0.62	0.48	0.58
	波兰	0.79	0.55	0.57
	巴基斯坦	0.70	0.54	0.55
	伊朗	0.57	0.46	0.55
	埃及	0.80	0.58	0.52
	土耳其	0.66	0.47	0.52
	阿根廷	0.57	0.33	0.46
	印度	0.52	0.40	0.39
	俄罗斯	0.55	0.25	0.33

我国对巴拿马、阿联酋、越南、哈萨克斯坦、马来西亚、匈牙利和智利等国家市场出口数额大,但是由于地理位置(越南、马来西亚和巴拿马位于重要海运线上)、战略地位(阿联酋的石油、哈萨克斯坦的自然资源对我国经济发展有重要影响)等因素的重要性,我国应该在保证出口的前提下,积极拓展更宽的市场前景,增加我国企业在其国内市场的市场份额。我国对样本中的大多数国家都表现贸易不足,这也从另一个角度说明了我国的出口市场集中与发达国家,对新兴市场国家和发展中国家不够重视。比如对同属于“金砖五国”合作框架的俄国、巴西、印度和南非,都是各个地区的新兴市场国家,经济增长迅速(印度的人

口资源仅次于中国,具有较高的居民消费率;俄国的产业结构偏重于能源产业;巴西拥有丰富的自然资源、领先的生产技术和较完善的金融市场;南非是南部非洲第一大经济体和最具影响力的国家之一),并且经济互补性很强,而我国与其之间缺乏有效的合作机制和缺少沟通、协调的平台和渠道,导致贸易不足。我国对中东地区(伊朗、沙特阿拉伯)的贸易不足问题一直存在,中东是我国的最大石油进口地区,加强贸易往来也可以保障我国的能源安全;2010年我国对沙特阿拉伯的贸易潜力较之2009年有所增加,而2010年的出口额同比增长15.5%,说明我国企业在其国内市场份额缩小,应该加大开发力度促出口。东亚的泰国、菲律宾和印度尼西亚等国家,由于采取出口导向型政策和保护国内产业发展,都导致我国对其出口不足,但是这些国家经济发展迅速,我国通过产品差异性,增加对其出口。

3 我国对部分新兴市场国家和发展中国家出口不足的原因

实证结果表明我国应该积极拓展与我国贸易联系紧密但贸易不足的国家,但是我国长久以来实施出口导向发展战略,导致出口市场集中于美日、欧盟等发达国家,2010年对新兴市场国家和发展中国家的出口一直维持在25%左右,其中对其贸易不足的国家出口额只占10.73%^①。对于这部分新兴市场国家和发展中国家出口不足的原因,本文从多个方面进行分析。

3.1 政治因素

进口国的政治环境拓展新兴市场和发展中国家市场需要考虑的一个重要因素,政局动荡不仅影响其国内的经济的发展,也不能保障国际贸易的正常进行。2011年中东政局动荡,埃及领导人辞职、尼日利亚选举和叙利亚内战,政治风暴波及西亚和北非;我国与菲律宾、越南的南海争端问题在2011年日趋白热化,泰国政局动荡;拉美国家国内的治安较差——这些因素都将阻碍双边贸易顺利发展。

3.2 市场因素

金融危机的爆发导致发达国家经济萎缩,为了促进经济发展,许多国家都在积极拓展具有巨大潜力的新兴市场,导致市场竞争激烈。我国与发达国家相比,企业规模较小、产品竞争力相对弱势和资金短缺等原因,加大了我国企业的市场开拓难度。除此之外,新兴国家和发展中国家商品市场发展和金融市场

不完善,出口风险增加,交易成本提高,不利于我国企业的出口。

3.3 政策因素

我国的出口支持政策单一,对中小企业的支持力度不够,缺少正确的引导。我国对出口企业的直接补贴和出口退税等政策不能平等对待外资企业和国内企业,对中小企业支持力度不够;无约束的出口鼓励导致了贸易的非理性增加,贸易摩擦频繁发生,贸易条件恶化,加剧了我国中小企业开拓新兴市场和发展中国市场的难度。

3.4 商品因素

我国出口产品过于单一,且与其他发展中国家产业结构相似,导致我国企业易受到进口市场国家的贸易制裁。由于我国与其他发展中国家实施出口导向型发展战略,比较优势集中在劳动密集型产业,产业结构相似度较高,为了保护国内的产业发展,多采取反倾销、保障措施等贸易救济措施抑制我国的出口。例如截至2010年底,阿根廷对我国产品发起了84起反倾销调查,南非45起,俄罗斯是9起^[9]。

3.5 企业因素

我国中小企业内部因素和发展目标限制了开拓其他发展中国家市场的能力。近年来,我国中小企业出口占我国总出口的70%左右,但企业本身有很多因素制约“走出去”,拓展海外市场。例如我国中小企业主要靠内部融资,资金链脆弱,融资能力较差;采取家族式的管理体制,管理水平低,限制出口的提高;缺乏具有自主知识产权的技术和品牌、产品趋同;缺少有效的风险控制措施、产品国际竞争能力不足;追求短期经营效益,没有长远发展目标,导致出口波动较大。

4 拓展对出口不足的新兴市场国家和发展中国家出口的政策建议

我国在拓展新兴市场国家和发展中国家出口面临的问题,本文从政府、金融保险机构和企业三个层面提出了解决措施。

4.1 政府部门

针对政局动荡,我国应该在外交关系上给予充分的重视。如利用中东利益格局重新分配的时机,保持积极接触,侧重经济合作不深入政局冲突,寻求战后重建的契机;对于南海争端,在保证主权的前提下积极寻求和平的解决方式,保障南海航道的安全,为我国拓展新兴市场和发展中国家市场创造一个安全的贸易环境。

注:①数据来源:根据《中国统计年鉴(2011)》第6章对外经济贸易专题中的数据计算得到。

贸易合作,我国应该积极参与多双边经贸合作和自由贸易区的建立,利用区域经济一体化来降低市场的进入门槛。通过签订自贸协定、优惠贸易安排和普惠制等,减免我国出口商品的关税,降低进口商的进口成本,使得我国企业以价格优势拓展进口国的传统市场,增加市场份额。

法律法规方面,政府应该培养法律人才,加大对世界贸易组织和国外法律法规的研究,合理运用WTO的规则和法律,在其框架内解决贸易争端;构建国内的贸易壁垒管理体系,合理利用反倾销等措施维护我国企业的权利。

4.2 金融、保险机构

金融机构应增加对出口产品的中小企业贷款方式,提供买方贷款、卖方贷款或混合贷款,鼓励出口。例如银行可以根据出口企业的合同或者单据,提供贷款;有外汇收入的企业利用结汇凭证获取贷款;有现汇账户的企业,可以提供外汇抵押贷款;对出口前景较好的企业,提供一定额度的技术改造贷款。在国内应该丰富金融产品,建立中小金融机构,引导和规范民间贷款,增加中小企业的融资渠道;推进金融部门与企业的合作,提供创新担保,为企业创新提供融资担保。

由于出口信用保险可以最大限度地降低收汇风险,而且可以使出口企业利用信用保险获得融资,因此我国出口信用公司应该通过政策性出口信用保险手段,为中小企业开拓新兴市场和发展中国家市场提供收汇风险保障;根据各国的政治经济发展情况,对其信用风险程度进行专业化的评估,从而通过出口信用保险和风险管理咨询等方式,为中小企业拓展海外市场提供服务。同时可以通过细分市场、行业、客户、产品,根据高风险高收费原则,适度合理的降低保险费率,扩大出口信用保险的规模。

4.3 企业

中小型出口企业应该提高融资能力,引进人才改善管理体制和增加风险控制手段。首先,应该培养创新理念、加大技术研发和对创新人才的引进,提高企

业核心竞争力和企业自身素质,从本质上改变融资难的问题。其次,建立风险控制部门,监控进口商国家的政治经济法律风险、市场风险、汇率风险和进口商的资信风险,以及国内的和不可抗力风险,通过风险转移或控制减少出口的不确定因素。例如建立动态的进口商信用数据,适时跟进进口商的信用情况来调整风险头寸,防范收汇风险;合理预测汇率变化,选择合适的货币结算,或者利用国际衍生品市场(如远期外汇)进行保值,防范汇率波动风险;提高对出口信用保险的投入,实现风险转移。最后,树立国际经营理念,找准市场,防止“跟风”,通过非价格策略开拓国外市场,应对反倾销。例如改变“低价竞争,廉价促销”的营销方式,以市场为导向,重视顾客观念来适应国外市场的迅速变化;对将要开拓的市场进行调研,关注影响营销的因素,准确定位目标市场;建设产品差异化,通过改变产品的质量、包装和售后服务等,建立知名品牌。

参考文献

- [1] 高敬峰. 我国出口市场多元化与出口企业重组思考[J]. 国际经贸探索, 2001(1): 34—45.
- [2] 蔡一鸣. 现代资产组合理论的一个拓展: 出口市场组合模型——关于我国出口市场多元化的理论思考[J]. 国际商务, 2006(3): 62—80.
- [3] 赵福春. 我国出口市场多元化的影响因素及对策——以我国机电产品出口为例[D]. 武汉: 华中科技大学, 2007.
- [4] 杨长湧. 我国出口市场多元化战略的现状、影响及对策[J]. 宏观经济研究, 2010(6): 12—18.
- [5] 沈瑶. 全球背景下的中国与发展中国家贸易摩擦问题[J]. 上海大学学报, 2007(6): 123—129.
- [6] 盛斌, 廖明中. 中国的贸易流量与出口潜力: 引力模型的研究[J]. 世界经济, 2004(2): 3—12.
- [7] 潘向东, 廖进中, 赖明勇. 经济制度安排、国际贸易与经济增长影响机理的经验研究[J]. 经济研究, 2005(11): 57—67.
- [8] TERRY MILLER, KIM R HOLMES. Index of Economic Freedom[R]. Washington, D. C: The Heritage Foundation, 2001—2010.
- [9] 中华人民共和国商务部. 国别贸易投资环境报告 2011[R]. 北京: 中华人民共和国商务部, 2011: 11, 70, 195.

Study on China's Export Potential toward the Emerging Markets

——Based on the gravity model of trade

LU Wan-qing, SHI Yi-hao

(Guangdong University of Foreign Studies, Guangzhou 510006, China)

Abstract: Based on the trade gravity model to calculate the export potential, it is proposed that China speed up to expand the insufficient trade countries. The paper analyses five factors that lead to insufficient trade: politics, market in the importing countries and the domestic policy, products, enterprises. Then give some suggestions that we seek solutions to expand emerging markets and developing countries' markets in government departments, financial and insurance institutions, enterprises and other departments.

Key words: trade gravity model; export potential; emerging countries; developing countries