

我国对外贸易发展态势分析

◎吴海英

摘要：今年上半年，以美元计我国外贸出口放缓，进口有所改善，贸易顺差缩小。其中，出口放缓主要来自我国出口市场份额增速放缓；进口改善来自大宗商品价格反弹和国内需求趋稳。综合预测，下半年我国外贸增长仍将维持弱势。

关键词：外贸；进出口；英国脱欧

中图分类号：F752

文献标识码：A

以美元计，今年上半年我国进出口总额同比下降8.8%，降幅较2015年下半年收窄0.2个百分点，具体表现为出口放缓和进口改善。出口放缓主要是由于我国出口产品在贸易伙伴市场份额增速的放缓；进口改善的原因是受到大宗商品价格反弹和国内需求趋稳的双重支撑。短期内英国脱欧对我国出口不会造成严重冲击，长期或将给出口带来压力。预计下半年外贸仍将维持弱势。

出口走弱

1. 出口放缓

海关数据显示，以美元计，今年上半年我国出口同比下降7.8%，降幅较2015年下半年的-5.8%有所扩大。排除2014年下半年虚假数据的干扰，2015年下半年出口增速将高于-5.8%，因此，今年上半年出口增速较2015年下半年放缓的幅度将会更为明显。

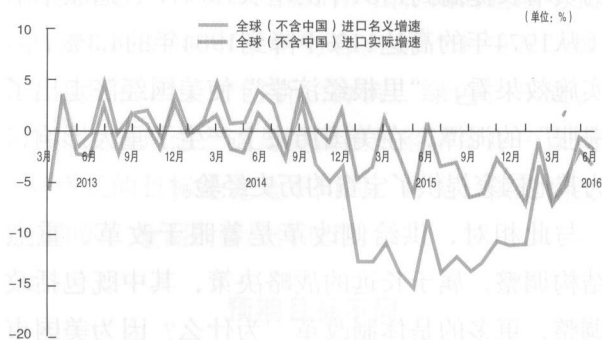
分季度看，以美元计，今年一季度出口同比下降11.1%，较2015年四季度持续下滑；二季度出口降幅收窄至-4.7%，扭转了前期持续6个季度下滑的走势。从贸易方式看，今年上半年出口较2015年下半年的走弱主要来自一般贸易，贡献度为61.7%，以美元计，其出口同比增速由2015年下半年的-2.7%下滑至今年上半年的-5.4%。从产品分类看，今年上半年出口走弱主要来自机电产品，同比下降7.6%，较

2015年下半年下降了5.9个百分点。

2. 外需略有改善

从定义来看，我国出口增速大致取决于两部分增速之和：我国的总体外部需求增速（不含我国的全球进口增速），与我国出口产品在全球市场上的份额增速。这两项数据均来自我国的贸易伙伴。以世界贸易组织（WTO）提供的全球进口增速（不含中国）表示外需，以美元名义值计，今年上半年外需同比下降5.2%，较2015年下半年的-12.4%明显好转，不是拖累上半年我国出口走弱的主要因素。外需名义值的好转受到了今年以来大宗商品价格回暖和美元指数走弱的影响。剔除价格因素的影响，从实际值看，今年上半年外需同比下降3.8%，较2015年下半年的-4.3%略有改善（见图1）。

图1 今年上半年外需增速略有改善



数据来源：CEIC，世界经济预测与政策模拟实验室。

3. 出口放缓主要来自出口市场份额增速的放缓

从名义值看，上半年我国出口较2015年下半年走弱，而同期外需的名义值增速明显好转，可见，我国出口产品在贸易伙伴的市场份额增速放缓是出口走弱的主要原因。从贸易伙伴提供的数据看，今年上半年，以美元计，我国出口产品在13个主要贸易伙伴的市场份额同比下降0.1%（见图2），较2015年下半年11.7%的增速显著下降，对应的市场份额水平值由15%下滑至13.8%。同期，我国出口产品在美国和欧盟的市场份额增速均明显放缓。

出口企业综合成本上升和贸易保护主义抬头是造成出口产品市场份额增速放缓的重要原因。同2015年下半年相比，今年上半年人民币实际有效汇率虽在下降，出口价格指数也在下降，但海关的网络问卷调查数据显示，我国出口企业综合成本指数的均值仍然上升了0.4个点。此外，我国遭遇了以美国为首的多起贸易保护，拖累了出口。商务部数据显示，上半年我国出口产品共遭遇来自17个国家（地区）发起的65起贸易救济调查案件，同比上升66.7%；涉案金额85.4亿美元，同比上升156%。其中，反倾销案件46起，反补贴案件13起，保障措施案件6起；来自美国18起，来自印度15起。

英国脱欧对我国出口外贸的影响

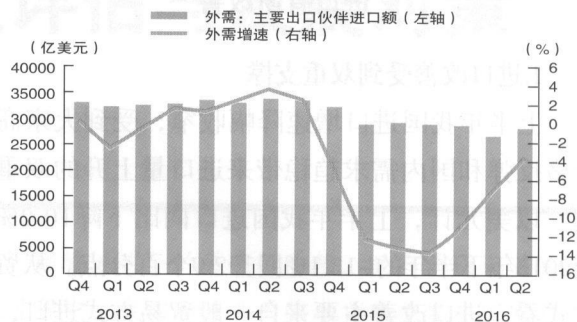
1. 对我国出口的影响途径

英国是连接中欧经贸合作的重要纽带。英国脱欧对我国出口影响的途径：一是脱欧后英国直接的进口需求变化和由此引发的他国进口需求的变化，对我国出口将产生影响；二是脱欧后我国产品在英国的市场份额发生变化，以及脱欧引发的我国产品在他国进口市场份额发生变化，对我国出口将产生影响。

2. 短期外贸冲击有限

欧洲理事会主席图斯克预估，从英国公投脱欧到真正脱离欧盟整个谈判至少约需7年时间。因此，短期内英国实际GDP变动带来的外需变动较小，脱欧对我国出口的影响更多体现在英镑、欧元和人民币等汇率变动带来的以美元计外需变化和市场份额

图2 上半年外需名义值改善，我国出口产品市场份额增速放缓



数据来源：CEIC，世界经济预测与政策模拟实验室。

说明：中国的贸易伙伴选择了美国、欧盟、东盟、日本、韩国、印度、俄罗斯、澳大利亚、中国台湾、巴西、加拿大、沙特和南非，不包括香港。我国出口市场份额为以上13个贸易伙伴的总进口中来自中国产品的比例，这些贸易伙伴的总进口额为我国出口面临的主要外需，相关数据由各伙伴国提供。

变动上。如果继续维持目前脱欧后的汇率走势，英镑贬值将带来英国进口需求的减少，而人民币对美元的贬值和人民币实际有效汇率的走低均将带来我国产品在英国进口市场份额的上升。外需减少和市场份额上升对我国出口有相反的影响，两相抵消，短期内英国脱欧对我国出口预计不会出现显著的负面冲击。

3. 长期可能对我国外贸带来压力

长期看，一方面，脱欧导致的英国和欧盟等经济体需求疲软将对我国出口产生压力。国际货币基金组织（IMF）预计，脱欧将对英国经济造成巨大伤害，并损害欧洲其他国家经济。即使在最好情形下，2021年英国GDP也将下降1.4%，不利情形下，GDP将降低4.5%。另一方面，英国脱欧之后，在双边层面上英国与我国的关系可能会显著增强，我国产品在英国的市场份额很可能得到提升。但同时，我国可能失去了英国作为通向欧洲门户的作用，会

面对一个更为保护主义的欧盟，不利于出口增长。

进口有所改善

1.进口改善受到双重支撑

上半年我国进口增速降幅收窄，受到大宗商品价格反弹和国内需求趋稳带来进口量上升的双重支撑。以美元计，上半年我国进口同比下降10.2%，较2015年下半年的-13.1%回升2.9个百分点。从贸易方式看，进口改善主要来自一般贸易方式进口，贡献度达94%，其增速从2015年下半年的-14.9%收窄至-8.7%。加工贸易进口仍然低迷，上半年同比下降16.6%，较2015年下半年仅收窄1.4个百分点。

2.实际进口增速有所提升

剔除进口价格影响，以美元计，上半年我国进口实际增速为2.7%，较2015年下半年有所提升。从大宗商品进口数量上看，铁矿砂（9%）、原油（14.2%）和铜矿砂（33.6%）等进口量获得增长。

贸易顺差缩小

1.货物贸易顺差缩小

今年上半年，我国货物贸易顺差为2571亿美元，较2015年下半年减少790亿美元。从贸易方式看，上半年一般贸易顺差1302亿美元，较2015年下半年减少362亿美元；加工贸易顺差1451亿美元，较2015年下半年减少435亿美元。

2.服务贸易逆差基本持平

今年上半年，我国服务贸易逆差1165亿美元，基本与2015年下半年持平。其中，境外旅行逆差1080亿美元，增加了24亿美元。值得注意的是，今年一季度，保险和养老金服务的逆差规模异常高企，同比增速达268%，二季度逐月回落。总体上看，上半年保险和养老金服务逆差为38.5亿美元，较2015年下半年增加了22.8亿美元。

3.货物和服务净出口拖累GDP增长

按人民币不变价计，上半年我国货物和服务净出口对GDP增长的贡献为-0.7个百分点，低于2015年同期0.3个百分点的正贡献。分季度看，二季度外贸形势较一季度有所好转，对GDP增长的贡献为正。

货物和服务净出口对GDP增长的累计贡献由一季度末的-1.4个百分点上升至二季度末的-0.7个百分点。

下半年外贸形势展望

1.先导指数预示下半年外贸增长乏力

7月8日世界贸易组织首次发布的全球贸易景气指数为99，稍低于趋势水平，预示7-8月世界贸易增长仍将持续低迷。此外，我国外贸出口先导指数6月值较5月回落，预示三季度出口压力依然较大。最新的7月外贸数据与之相符：以美元计，7月我国出口同比下降4.4%，进口下降12.5%，增长乏力；尤其是加工贸易进口同比下降18.7%，降幅在持续扩大，表明近期外需低迷。虽然7月摩根大通全球制造业PMI指数，以及我国外贸出口先导指数均较各自的6月值上升，预示四季度初出口压力有望减轻，但考虑到7月19日国际货币基金组织再次下调了今年全球经济增速预期，世界经济下行风险仍将持续，因此，预计下半年我国外贸增长仍将维持弱势。

2.贸易保护主义抬头和大宗商品价格承压不利于外贸增长

今年上半年，我国出口产品共遭遇了65起贸易救济调查案件，而且这一势头还在持续。7月-8月8日，商务部新闻公告显示，针对我国出口产品的反倾销调查有5起，保障措施调查有3起，反倾销、补贴调查初裁和终裁有4起。此外，由于全球经济仍呈弱势格局，且风险偏好较低，下半年大宗商品价格预计将承受压力。由此，名义美元价格表示的外需增速和我国进口增速将受压制。

3.经济回暖势头乏力，进口持续回暖难度增大

在当前房价回归相对稳定的情况下，支撑上半年固定资产投资的房地产投资增速可能出现回落。同时，前7月支撑经济内生增长的自筹投资资金累计同比增速只有1.5%。我国下半年经济维持二季度回暖走势的可能性减弱，从而进口持续回暖难度较大。

★本文受到中国社会科学院世界经济预测与政策模拟实验室的资助。

（作者单位：中国社会科学院世界经济与政治研究所）

DOI: 10.13561/j.cnki.zggqgl.2016.09.008 ■ 编辑：田佳奇