

世界经济危机对广东加工贸易及经济增长的影响分析

陈万灵, 唐玉萍

(广东外语外贸大学国际经济贸易研究中心, 广州 510006)

摘要: 加工贸易是广东经济的重要部分, 美国次贷危机引致世界经济危机和外需减弱, 对广东对外贸易和经济增长带来了巨大冲击。本文运用加工贸易增值率及计量分析方法, 探讨1987-2008年加工贸易对广东经济增长的作用。结果表明, 加工贸易对广东经济具有较强的拉动作用, 加工贸易出口对广东经济增长的贡献要大于加工贸易进口的贡献。在此基础上, 分析了世界经济危机对广东经济的影响, 并提出广东加工贸易如何在“危”中求“机”和进一步加快发展的建议。

关键词: 金融危机; 加工贸易; 经济增长; 广东

[中图分类号]F748.18 [文献标识码]A [文章编号]1002-4034 (2010) 01-0005-10

一、问题的提出

广东外贸依存度一直保持较高水平, 国际金融危机和世界经济衰退使高外贸依存度的风险转变为现实的“经济危机”, 对广东外贸发展及经济增长带来了前所未有的严重影响。

国际金融危机和世界经济衰退使外需急剧减弱, 从而影响中国出口贸易, 特别是加工贸易。加工贸易在广东对外贸易发展中起着重要的作用, 占据广东对外贸易的半壁江山, 从1987-2008年贸易额平均看, 广东加工贸易额占其贸易总额的比重为69.02%, 在全国加工贸易额中的比重为55.49%, 2008年, 上述两项指标分别变为61.04%、39.57%, 低于广东历年平均值, 但仍高于国内其他地区水平。从出口看, 广东加工贸易出口在其出口总额中一直占有较高比重, 20世纪90年代初以来占70-80%的比例, 2001年达到了22年间的历史最高水平80.18%, 充分反映了加工贸易在广东出口中的支柱地位。2001年后比重持续下降, 2008年下降到1987年以来的最低水平64.64%。

可见, 世界经济危机对广东加工贸易产生了较大影响, 从而影响广东经济增长。前几年, 迫于多年外贸顺差压力和外贸摩擦, 国家政策一直在抑制加工贸易发展, 国际金融危机及世界经济衰退更是实质性地打击了加工贸易发展。因此, 从加工贸易影响广东经济的角度来探讨经济危机对广东经济增长的影响具有重要的现实意义, 从而也可以了解经济危机对中国经济整体的影响。

二、加工贸易影响经济增长的文献简述

大量文献从理论和实证的角度研究了加工贸易与经济增长的关系。在理论研究方面, 国外文献主要是对出口加工区的研究。从加工贸易对经济增长的影响来看, 出口加工区可以实现人力资本积累(Madani, 1998; Madani, 1999), 扩大熟练工人的就业(Kusago and Tzannatos, 1998)。在发展中国家设立出口加工区, 发展加工贸易, 有利于吸引外商投资, 增加外汇收入, 从而弥补储蓄与外汇的缺口(World Bank, 1992)。一些学者则深入研究了技术扩散、知识外溢及后向关联对国内企业产生

[基金项目] 本文是国家社会科学基金一般项目(09BJY080)“应对外需减弱保持出口平稳增长演进——基于广东出口发展状况的考察”研究成果。

[收稿日期] 2009-08-31

[作者简介] 陈万灵(1964-), 男, 四川武胜县人, 广东外语外贸大学国际经济贸易研究中心主任博士, 教授; 唐玉萍(1980-), 女, 江苏杨中人, 广东外语外贸大学国际经济贸易研究中心。

的劳动力流动效应、示范效应和垂直联系效应 (Rhee and Therese, 1990; Klibanoff and Morduch, 1995; Deepak, 1995; Hagedoorn and Sadowski, 1996), 也有学者认为出口加工区会减少国民收入, 给东道国经济带来消极影响 (Rodriguez, 1976; Hamilton and Lars, 1982)。

加工贸易在中国的快速发展, 引起了国内学者的充分关注。在理论方面, 关于加工贸易对经济发展的影响, 基本上可以分为肯定和否定两种对立的态度。肯定加工贸易作用的观点认为: 加工贸易能够产生较为广泛的示范效应、竞争效应和技术溢出效应, 促进经济增长 (汪五一, 2000; 潘悦, 2003)。持否定态度的观点认为: 加工贸易是中国出口导向型经济“贫困化增长”的源泉 (王珍、齐艳霞、王惠钦, 2007), 对中国经济增长具有负面效应 (潘永源, 1999)。另外一些学者则是走中间道路, 试图强调正反两种观点。

在理论研究基础上, 不少文献做了大量实证分析。从加工贸易总额、出口、进口和净出口的角度分析了中国加工贸易对经济增长的影响。从20世纪90年代以来, 加工贸易正向拉动中国经济增长。1991-2002年加工贸易对中国GDP的年均贡献度为7.04%, 年均拉动度为0.50% (刘志忠、王耀中, 2003), 且拉动度越来越大 (闫国庆、陈丽静, 2005), 而1990-2004年加工贸易对广东GDP的年均贡献度为25.85%, 年均拉动度为2.69% (张秀环, 2006)。但1997年亚洲金融危机对广东加工贸易的影响较大, 使广东1999年加工贸易对GDP增长的拉动度为-8.39% (刘亚玲, 2007)。

目前, 国内学者对加工贸易与经济增长的关系研究所得出的结论基本一致: 加工贸易总额对GDP的产出弹性为0.29%, 存在对GDP的单向Granger因果关系 (黄菁、赖明勇, 2005; 王勇、赵波, 2006)。但是, 就促进效果来看, 加工贸易对全国经济增长和广东经济增长的促进作用的大小存在较大差别。从全国来看, 部分学者认为加工贸易出口对中国经济增长有一定的作用, 但作用不明显 (朱启荣、贺桂欣, 2006; 孙楚仁、沈玉良、赵红军, 2006)。文妮佳 (2007) 对1987-2005年数据分析表明: 广东加工贸易出口对经济增长的贡献要大于加工贸易净出口对经济增长的贡献, 加工贸易出口值每增长1亿美元, 可带动GDP增长1.35亿美元。朱启荣、贺桂欣和戚建梅 (2007) 对1980-2004年数据分析显示, 净出口对经济增长的促进作用较为明显, 净出口每增加1亿美元, 国民收入增加12.50亿美元。周月波和F. A. lammar (2007) 采用可变参数的模型研究同样得出: 加工贸易净出口对经济增长的产出弹性不断增大, 且Granger因果检验显示加工贸易顺差与GDP之间存在双向因果关系。

但是, 对加工贸易进口是否能促进经济增长却存在较大的分歧。陈树文和孙彦玲 (2006) 采用1981-2002年数据分析得出加工贸易进口能显著促进经济增长, 进口产出弹性为0.495%, 滞后一期的产出弹性为0.192%。另一些学者则认为加工贸易进口对经济产生负面影响 (朱启荣、贺桂欣, 2006; 文妮佳, 2007)。这些分歧说明关于加工贸易进口能否促进经济增长 (及促进程度) 的实证研究仍有待进一步深入。

本文采用1987-2008年的数据, 重点探讨1997年亚洲金融危机和2008年全球经济危机对广东经济的影响。

三、经济危机背景下加工贸易对广东经济增长影响的实证分析

改革开放30年来, 加工贸易在广东迅速发展。据海关统计, 1980-1989年10年间, 广东加工贸易进出口总额最高仅232.35亿美元, 年均净增加23.12亿美元。进入1990年代, 加工贸易进出口规模迅速扩张, 1990-1999年10年间, 广东加工贸易进出口总额突破1000亿美元, 年均净增加79.21亿美元。进入21世纪, 加工贸易进出口规模急剧扩大, 2000-2008年九年间, 年均净增加349.36亿美元, 比1990年代增长了4.41倍。2008年广东加工贸易进出口额达4168.54亿美元, 比1987年的135.16亿美元, 增长了30.84倍, 21年年均增长18.15%, 高于同期全省进出口贸易增长速度。1997年亚洲金融危机和2008年全球经济危机对广东加工贸易都有较大影响。本文运用最小二乘回归法等计

量分析方法,依据加工贸易增值率、贡献度、拉动度等三个指标变化,探讨广东加工贸易对经济增长影响。

(一) 加工贸易增值率的变化分析

国际上通常以加工贸易增值率来衡量一国加工贸易对该国(地区)经济的促进和带动作用,它反映了生产加工环节的附加值程度,是一个反映加工贸易国内链条部分延伸倾向的指标。计算公式如下:

$$\text{VAR} = (\text{XP}_n - \text{MP}_n) / \text{MP}_n \quad (1)$$

其中VAR表示增值率(value added rate),XP_n表示加工贸易出口,MP_n表示加工贸易进口,(XP_n-MP_n)即为加工贸易净出口。

根据统计年鉴中有关数据,可计算出1987年以来广东省加工贸易的增值率(参见图1),1992年以来,广东加工贸易增值率稳步上升,说明了加工贸易净出口持续走高,出口远远大于进口,1998年达到47.72%。受1997年亚洲金融危机影响,1999年和2000年呈下降趋势,之后又逐步上升,到2001年达到51.67%,但2002-2005年间一直徘徊在42.23-49.57%间,没有实质性的提高。2006年后上升的幅度变大,2008年陡升至67.66%,比上年提高11.09个百分点,近两年加工贸易增值率的连续

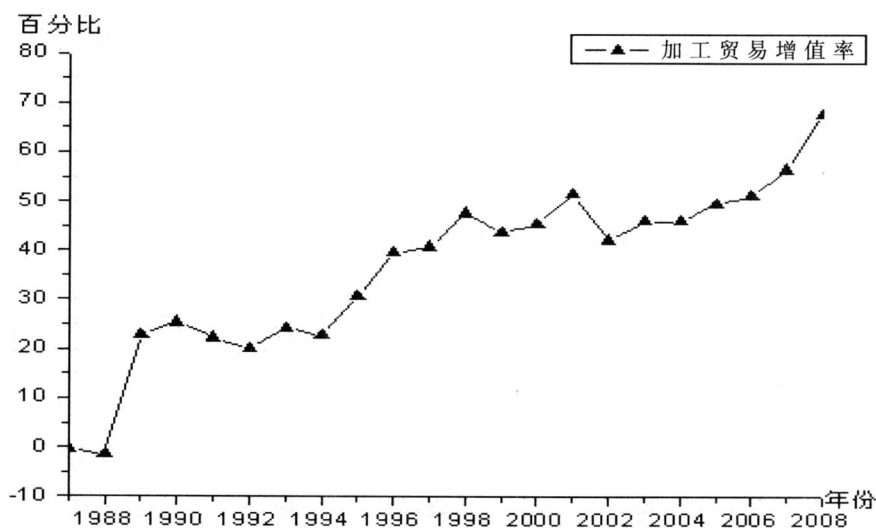


图1 1987-2008年广东加工贸易增值率变化情况

资料来源:根据《广东统计年鉴》各卷整理计算;广东省统计信息网(<http://www.gdstats.gov.cn/>)。

提高,标志着广东加工贸易水平明显提升,国内加工贸易链条持续增长或产品加工过程中技术含量进一步提高,同时也说明了加工贸易转型升级正顺利进行。

(二) 加工贸易对广东GDP的拉动度分析

通过对历年广东省加工贸易与GDP总值的分析,从纵向上反映广东省加工贸易对经济增长的贡献和拉动作用及其变动趋势;将对外贸易、其它货物贸易对广东省GDP的贡献度和拉动度,与加工贸易的贡献度、拉动度进行横向比较,探讨加工贸易在拉动GDP,推动经济增长中的贡献程度。

(1) 变量说明。运用1987-2008年广东GDP,加工贸易净出口值、对外贸易净出口值及其他货物贸易净出口值来分别计算加工贸易、对外贸易、其他货物贸易对GDP的贡献度和拉动度。以上数据均用居民消费价格指数(1986=100)进行平减,以消除物价变动对上述变量的影响,再通过各年汇率换算成以人民币计价的值,单位为亿元。

(2) 分析方法和结论。加工贸易对经济增长的拉动作用可以通过开放经济条件下简单凯恩斯模型测算(林毅夫、李永军,2001)。对该模型进行推算,得出加工贸易对经济增长拉动作用的公式:

表1 1990-2008年广东省贸易贡献度及拉力度对比

(单位:亿元、%)

年份	支出法GDP增长率	加工贸易净出口增量	对外贸易净出口增量	其它货物贸易净出口增量	加工贸易对GDP增长贡献度	加工贸易对GDP增长拉力度	对外贸易对GDP增长贡献度	对外贸易对GDP增长拉力度	其它货物贸易对GDP增长贡献度	其它货物贸易对GDP增长拉力度
1990	17.28	40.31	57.15	16.84	30.39	5.25	43.08	7.44	12.70	2.19
1991	18.39	23.59	-21.16	-44.75	14.25	2.62	-12.78	-2.35	-27.03	-4.97
1992	23.05	10.96	-15.27	-26.22	4.46	1.03	-6.22	-1.43	-10.67	-2.46
1993	16.76	18.97	-125.15	-144.13	8.63	1.45	-56.92	-9.54	-65.56	-10.99
1994	9.51	66.45	208.18	141.73	45.63	4.34	142.95	13.59	97.32	9.26
1995	12.68	53.40	127.35	73.95	25.12	3.19	59.90	7.60	34.79	4.41
1996	7.66	66.93	-29.14	-96.07	46.25	3.54	-20.14	-1.54	-66.39	-5.09
1997	11.62	53.65	244.35	190.69	22.70	2.64	103.37	12.01	80.67	9.37
1998	11.75	79.37	67.71	-11.65	29.74	3.49	25.37	2.98	-4.37	-0.51
1999	10.44	-3.94	-150.68	-146.75	-1.49	-0.16	-56.87	-5.94	-55.39	-5.78
2000	14.52	93.65	-37.59	-131.22	23.02	3.34	-9.24	-1.34	-32.25	-4.68
2001	12.86	94.59	17.81	-76.78	22.92	2.95	4.32	0.56	-18.60	-2.39
2002	13.76	49.89	42.23	-7.67	10.01	1.38	8.47	1.17	-1.54	-0.21
2003	16.63	236.29	156.99	-79.29	34.47	5.73	22.90	3.81	-11.57	-1.92
2004	15.59	183.98	77.24	-106.74	24.56	3.83	10.31	1.61	-14.25	-2.22
2005	15.90	249.01	505.95	256.94	28.19	4.48	57.28	9.11	29.09	4.63
2006	14.87	224.30	588.58	364.28	23.42	3.48	61.46	9.14	38.04	5.66
2007	14.58	251.33	436.73	185.39	23.30	3.40	40.49	5.90	17.19	2.51
2008	8.76	45.47	75.32	29.86	6.13	0.54	10.15	0.89	4.02	0.35

资料来源:根据历年《广东统计年鉴》整理计算;广东省统计信息网 (<http://www.gdstats.gov.cn/>);对外贸易额=加工贸易额+其他货物贸易额。

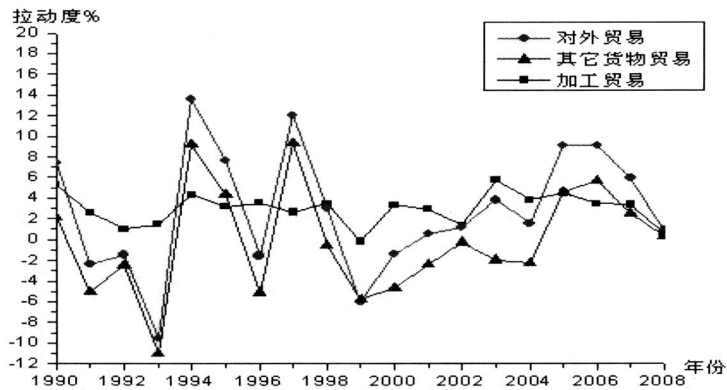


图2 1990-2008年加工贸易、对外贸易及其它货物贸易对GDP的拉力度

资料来源:根据《广东统计年鉴》各卷整理计算;广东省统计信息网 (<http://www.gdstats.gov.cn/>)。

$$\text{加工贸易净出口对GDP增长的贡献度} = \frac{\text{加工贸易净出口增加额}}{\text{GDP增加额}} \times 100\% \quad (2)$$

$$\text{加工贸易净出口对GDP增长的拉力度} = \text{加工贸易对GDP增长的贡献度} \times \text{GDP增长的百分点} \quad (3)$$

根据(2)、(3)可计算加工贸易对GDP的贡献度和拉力度,具体计算结果见表1和图2:

由表1及图2可以看出,1990年以来,对外贸易对广东省GDP的贡献有正有负。1993年尤为特殊,对外贸易对GDP的贡献度达到历史最低水平-56.92%,反观加工贸易在这一年的贡献度为8.63%,对GDP增长的拉力度为1.45%,充分体现了加工贸易在拉动经济增长方面的重要作用。另外,从图2可以看出其它货物贸易除了1990、1994、1995、1997及2005-2008年对GDP的拉力度为正外,其它年份均为负。而加工贸易对GDP的拉动作用相对平稳,上世纪90年代以来,除1999年因金融危机导致加工贸易对经济增长的拉力度为-0.16%,其余各年加工贸易对经济增长的贡献度和拉

动度都为正值,加工贸易正向拉动经济增长。可见,加工贸易对经济增长的拉动作用较大,负面影响较小。

从加工贸易对经济增长的拉动效果来看,1999年以前,加工贸易对GDP增长的拉动效果明显。这是由于上世纪90年代港澳台地区以及日本、新加坡、韩国等东南亚国家产业结构升级,将部分劳动密集型加工工业向外转移,广东由于具备了一定的生产能力成为其转移产业的首选目标,加工贸易进出口额迅速增加,从而对GDP增长起到了明显的拉动作用。

2000-2003年,加工贸易对经济增长的拉动度保持正值,但对经济增长的拉动作用增长缓慢。2003年,广东实现了初步的加工贸易转型升级,加工贸易中涉及高新技术和机电产品的加工业务增多,加工贸易净出口增加,使得该年加工贸易对GDP增长的拉动度高达5.73%。从2004年开始加工贸易对经济增长的拉动作用逐渐减弱,但变化幅度相对平稳,在3.40-4.48%之间。但与1999年情况类似,受金融危机影响,2008年加工贸易对GDP的拉动度突降为0.54%,也就是说在2008年广东10.10%的GDP增长率中,仅有0.54%是由加工贸易拉动的。表明两次经济危机都使加工贸易对经济增长的贡献受到较大影响。

(三) 加工贸易对广东经济增长影响的回归分析

(1) 变量说明及数据来源。采用1987-2008年之间按支出法统计的广东GDP(Y),广东加工贸易出口总额(X1),广东加工贸易进口总额(X2),广东加工贸易净出口总额(X3)的年度数据,考察长期内加工贸易对经济增长的影响。以上所有数据均用居民消费价格指数(1986=100)进行平减,以消除物价变动对上述变量的影响,再通过各年汇率换算成以人民币计价的值,单位为亿元。为了消除数据中可能存在的异方差问题,本文对数据取了对数变换,由于1987和1988年加工贸易为逆差,即净出口总额为负,为研究方便将这两年数据剔除。

(2) 单位根检验。对时间序列数据进行计量分析时,应先对各变量进行平稳性检验,以免产生伪回归现象。本文采用ADF检验来确定各变量的平稳性,表2是使用EViews5.0对相关数据检验的结果。

从表2可以看出,在5%的显著性水平下,所有的变量的水平序列都是非平稳的,而他们的一阶差分都是平稳的,即都是I(1)*的序列。不平稳的时间序列直接用最小二乘法进行回归会产生伪回归,根据协整理论,若变量是同阶差分平稳,即变量间的某种线性组合是平稳的,则存在协整关系,若存在协整关系则变量间存在长期均衡关系,可以进行回归,所以下面检验上述变量间是否存在协整关系。

(3) 协整检验及回归方程式。本文采用JOHANSEN提出的协整似然检验方法检验LNY, LNX1, LNX2间的协整关系,检验结果见表3。

表3协整结果表明三个变量间存在协整关系,可以直接用最小二乘法进行回归,回归结果如下:

$$LNY=1.984068916*LNX1-1.149726521*LNX2+1.373637034$$

(7.819526) (-4.071765) (7.432268)

$$R2=0.993697, DW=1.712897, F=630.5817, SE=0.068844$$

分别对该回归结果进行自相关、异方差及正态性检验,均通过。由对应的协整方程可知,各变量之间具有长期稳定的均衡关系,出口X1增长1%,GDP增长1.98%,进口X2增长1%,GDP减少

表2 ADF单位根检验结果

变量	差分次数	检验类型(C, T, K)	ADF检验值	各显著性水平下的临界值		结论
				1%	5%	
LNY	1	(C, 0, 1)	-4.741091	-3.808546	-3.020685	I(1)*
LNX1	1	(C, 0, 1)	-3.880464	-3.808546	-3.020686	I(1)*
LNX2	1	(C, T, 1)	-4.520125	-4.498307	-3.658446	I(1)*
LNX3	1	(C, T, 1)	-5.268874	-4.571559	-3.690814	I(1)*

注:检验类型(C, T, K)分别表示单位根检验方程中包含常数项,趋势项和滞后阶数。

1.15%，出口对GDP的促进作用明显大于进口的作用，国内生产总值受出口影响较大；为进一步说明，下文研究分析净出口对GDP的影响。

如上，先采用JOHANSEN检验方法检验变量Y与X3间的协整关系，检验结果见表4。

表4协整结果表明三个变量间存在协整关系，可以直接用最小二乘法进行回归，回归结果如下：

$$LNY=0.6880458248*LNX3+3.767801245$$

$$(22.03049) \quad (19.62742)$$

$$R^2=0.983333, \quad DW=1.927792, \quad F=501.4776, \quad SE=0.101614$$

分别对该回归结果进行自相关，异方差，正态性检验，均通过上述检验。从上个协整方程式得出，净出口每增长1%，GDP增长0.69%，进一步得出广东加工贸易出口总额对GDP的促进作用大于进口总额对GDP的作用。

(四) 基本结论及解释

(1) 广东加工贸易增值率1989年为22.88%，在1990年代中期开始迅速增长，到2001年已超过50.00%，2006年后上升幅度加大，到2008年陡升至67.66%，比上年提高11.09个百分点。另一方面，2008年受金融危机影响，广东GDP增长只有10.10%，为2000年来最低水平，但加工贸易增值率却为历年最高水平，标志着加工贸易产品附加值提高，产业升级取得良好效果，为及早走出危机困境打下良好的基础。

(2) 加工贸易进出、出口、净出口与广东经济增长具有长期稳定的均衡关系，出口增长1.00%，GDP增长1.98%；进口增长1.00%，GDP减少1.15%；净出口增长1.00%；促进GDP增长0.69%。可见，加工贸易出口对广东经济增长的贡献大于加工贸易进口的贡献。

(3) 加工贸易对广东省GDP的贡献度和拉动度一直相对平稳，但2008年加工贸易对GDP的拉动度由2007年的3.40%下降至2000年以来的最低值0.54%，类似于1997年亚洲金融危机，导致1999年拉动度降为-0.16%。表明当外部经济条件发生变化时，加工贸易对经济增长的贡献会有较大的波动，产生的滞后影响相当严重。

四、世界经济衰退对广东加工贸易及经济增长的影响

(一) 国际经济危机对广东外贸的影响

加工贸易对广东经济增长具有显著的促进作用，但对外部经济环境依赖较强，一旦外部经济受

表3 JOHANSEN协整检验

样本区间：1987-2007；趋势确定假设；序列：LNY LNX1 LNX2
滞后间隔：1到1。无限制协整检验

原假设	特征值	迹统计量	5%临界值	概率
NONE*	0.827309	44.74700	29.79707	0.0005
AT MOST1*	0.373271	9.621940	15.49471	0.3109
AT MOST2*	0.013761	0.277133	3.841466	0.5986

注：检验表明在5%的水平上有1个协整方程式。*表示在5%的水平拒绝原假设。

无限制协整最大特征值检验

原假设	特征值	迹统计量	5%临界值	概率
NONE*	0.827309	35.12506	21.13162	0.0003
AT MOST1*	0.373271	9.344807	14.26460	0.2586
AT MOST2*	0.013761	0.277133	3.841466	0.5986

注：最大特征根检验表明在5%的水平上有1个协整方程式。*表示在5%的水平拒绝原假设。

表4 JOHANSEN协整检验

样本区间：1989-2007；趋势确定假设；序列：LNY LNX3
滞后间隔：1到1。无限制协整检验

原假设	特征值	迹统计量	5%临界值	概率
NONE*	0.515125	14.65590	12.32090	0.0200
AT MOST1*	0.086392	1.626361	4.129906	0.2374

注：检验表明在5%的水平上有1个协整方程式。*表示在5%的水平拒绝原假设。

无限制协整最大特征值检验

原假设	特征值	迹统计量	5%临界值	概率
NONE*	0.515125	13.02954	11.22480	0.0238
AT MOST1*	0.086392	1.626361	4.129906	0.2374

注：最大特征根检验表明在5%的水平上有1个协整方程式。*表示在5%的水平拒绝原假设。

到冲击,加工贸易对经济的贡献度会有较大波动。与1997年亚洲金融危机类似,2008年的全球金融危机势必会影响到广东加工贸易的发展,导致外贸形势日益严峻。

就两次危机对广东经济的影响来看,1997年金融危机使泰、马、菲、日、韩、印尼、新、港、台等地区经济严重受创。广东出口的主要贸易伙伴依次为香港特区、美国、日本、韩国和新加坡,进口的主要贸易伙伴依次是日本、中国台湾地区、美国和香港特区,除美国外其他国家和地区均受金融危机的冲击,对广东进出口形成了一定压力。因此,1997年金融危机对广东这样一个外向型地区,进出口贸易均受到较大的影响和冲击。但是东南亚金融危机,本质上是局部的危机,只是全球经济的一些链条出了问题,因此,广东在经济遭受重挫以后很快恢复了生机与活力,整个经济发展呈现U型轨迹。

从2007年4月开始的金融危机具有全球性,影响深远,目前仍在继续,导致全球经济一直在一个较低的水平上徘徊与波动。当前各国的救市行为可以有效缓解全球经济的快速下滑,但很难从根本上为发达国家的实体经济疲软寻找到出路,整个经济下滑曲线可能会呈L型的发展特征。

伴随金融危机而来的全球经济萧条使得广东出口将面临十分严峻的形势。广东外贸依存度连续23年居全国首位,2007年外贸依存度为150.99%,出口依存度为87.94%,此为全国平均数的两倍,且出口市场一直集中于亚洲、美国和欧盟三大市场,2007年广东对美出口占到总出口20.02%,对欧盟为16.94%,对香港为35.19%。2008年,欧美日等国外市场需求持续萎缩,其中加工贸易进出口总额为4168.54亿美元,同比增长仅3.34%,加工贸易进口则为1557.85亿美元,出现-0.01%的增长。2009年,大量加工贸易企业订单显著减少,加工贸易出口跌幅进一步加深,2009年1-8月全省加工贸易出口1328.02亿美元,同比下降22.30%,进口772.50亿美元,同比下降25.90%。危机何时结束尚未可知,对广东出口和经济增长的后续影响还在持续,今年广东进出口总额要保持去年的水平将存在一定困难。

(二) 国际经济危机对广东经济发展的影响

广东省统计局的数据显示,2007年广东外贸净出口占本地GDP的比重为23.06%,净出口增长相对经济增长的弹性在1.60左右,对广东GDP增长的名义贡献超过4个百分点(广东省社会科学院竞争力研究中心,2008);如果在此水平上广东净出口增长下降10个百分点,那么,全省的经济总量增长就会相应下降6.25个百分点。广东外贸发展一旦受挫,会对GDP增速影响至深。其中,前述实证分析表明加工贸易净出口与经济增长正相关,且受金融危机的影响,加工贸易对广东GDP的拉动度仅为0.54%,对广东经济增长的拉动作用较弱,远低于2007年3.40%,2005年的4.48%,加工贸易进出口额的变化会直接影响到广东外经贸发展,而2008年外经贸形势的恶化是广东2008年GDP增长率为10.10%的主要原因之一。具体而言,本次金融危机对广东经济还造成以下影响:

1.影响广东尤其是珠三角经济的发展:加工贸易出口及订单的减少将导致外贸企业的生产规模缩小或破产倒闭。同时,物价波动幅度较大,增加企业决策失误率,也是企业破产的原因之一。2008年初石油、矿石、有色金属等重要的战略资源大幅度涨价,而中国企业在这些资源上通常与国外供应商签订长期合同,金融危机导致上述类似资源价格大幅度跳水后,企业成本飙升,严重者导致破产。

2.影响广东产业转移的进程。本次金融危机对欧、美、日、港和东南亚等地区影响严重,而广东外援型资金主要来自这些地区,2007年规模以上企业比重接近60%,实际利用外资占全国的近1/4。未来几年,进入广东的国际产业资本总量可能会下降,特别是来自欧美日等发达国家的世界500强企业,导致广东经济转型与产业升级的支撑力度不够,从而影响广东的产业转移。

3.广东可能成为危机转嫁的重灾区。危机加大了未来人民币升值的压力,如果国内生产效率不能同步提高,我国参与全球市场的竞争力将会进一步下降,势必会导致包括广东在内的大量中小企业生产成本进一步上升,欧美等发达国家会充分发挥自己在经济全球化中的主导地位,利用人民币升

值的机会转嫁此次金融危机的风险与损失,广东可能首当其冲。

(三) 国际经济危机给广东外贸及经济增长带来的机遇

2009年严峻的外贸形势对广东经济带来较大的负面影响,使2009年广东经济增长保持2008年的增速存在一定困难,但也显示一些良好机遇。

从加工贸易增值率来看,2008年加工贸易增值率达历史最高水平67.66%,远高于2007年的56.57%,2005年的49.57%,说明了广东出口的产品结构正逐步优化,正从低附加值的劳动密集型产品,逐渐转向IT、机械、高新技术产品,并取得了一定效果。从长远来看,有助于提高抵御外部经济危机的能力。从产业演变看,1980年代主要是纺织服装和塑料制品、箱包、制鞋、皮具等劳动密集型产业,且产业规模比较小。1990年代后,电器及电子产品、金属制品、机械设备、运输工具、仪器仪表等资本密集型的机电产业悄然兴起,并在1990年代中期上升为主导产业,电子信息、计算机等IT产业开始起步。1995年,加工贸易项下机电产品出口211.00亿美元,占全省加工贸易出口的49.90%,到2008年增加到2107.00亿美元、占全省加工贸易出口的80.70%。另据广东省科技厅统计,目前,广东有1836家企业通过国家高新技术企业认定,认定数量居全国第二位,在国际金融危机面前,这些高新技术企业表现出良好的抗风险能力,生产经营业绩逆势上扬,2008年销售收入总体增长20%以上,有力保证了广东经济的平稳增长。

五、启示及政策建议

加工贸易在广东外向型经济中占有举足轻重的地位,此次国际金融危机对广东直接影响表现为加工贸易企业订单大量减少,外商投资规模逐渐收缩。随着金融危机向实体经济的蔓延,在短期内世界经济难以复苏,本文提出以下政策建议:

(一) 重视加工贸易的作用

实证分析的数据表明加工贸易出口对经济增长具有重要的拉动作用,经历了两次经济危机的情况下,1990-2008年加工贸易对GDP的年均拉动度仍达到2.97%,尤其是近几年加工贸易的增值率不断攀升,反映了广东收入与福利的增长,对广东经济的平稳增长起着越来越重要的推动作用。那种认为加工贸易只发展劳动密集型制造业的观点不仅是片面的,也与实际情况不符。2008年占中国出口贸易总额29%的高新技术产品多数是由外商投资企业及其建立的加工贸易组装线出口的(裴长洪,2009)。1997年亚洲金融危机影响的滞后性,提醒决策者要对2008年危机带来的严重后果有正确的认识,尽快采取积极的措施保出口,把损失尽量减少到最低程度。同时密切关注2008年金融危机的后续影响,防患于未然。

(二) 及时制订出口支持政策,帮助加工贸易企业渡过难关

受金融危机影响,较多加工贸易企业尤其是中小企业因为资金链断裂不得已放弃订单,陷入融资难、经营难的困境,必须得到及时扶持。有效办法主要有:(1)为发展前景良好的中小企业提供担保,开展信贷,推广小额贷款公司试点、“股权出资”、允许信用证抵押贷款等经验,扩大中小企业的融资渠道。(2)利用好外贸发展基金,重点扶持就业带动大、创新能力强的加工贸易企业,扶持有竞争力的企业渡过危机。(3)大力提高贸易便利化水平,减少审批流程,最大限度地减少行政和交易成本,帮助企业化解压力,渡过危机。(4)重点扶持和培养科技含量高、附加值高的产品及竞争实力较强的企业。

(三) 促进加工贸易转型升级和鼓励企业自主创新

从理论上讲,产业结构的调整主要受市场需求变化和生产供给能力两种力量决定。一是广东经济发展最根本的经验是牢牢抓住市场需求变化及时调整产业结构。国际市场需求变化引起广东加工贸易粗放型与外援型特征,这种经济方式导致了广东环境保护形势严峻,能源、资源供应紧张等问题。因此,加工贸易产业结构的调整不仅仅是产品结构的改变,而是产业发展能力的改变,即经济

发展方式的转变。所以,重要的是加快培育与市场需求变化相适应的产业结构升级换代的能力,这一过程可以借助外部力量实现加工贸易产业结构的调整,并依赖于加工贸易企业自身结构的优化与壮大,这是加工贸易企业提高抵御外部经济风险的能力立于不败之地的根本。二是不断创新产业生产能力,主要是创立自主知识产权品牌。加工贸易的结构调整并非要求不断追求时尚产业,而是认真探索在自主创新基础上的分工与合作。一些发达国家的经验也表明,即使我们的劳动密集型加工贸易产业,如服装业,在自主创新的基础上仍然可以有较强的生命力。广东加工贸易企业一个共同的特征就是缺少自有品牌及自主创新能力,即使在一些高技术行业采取“加工贸易”,停留在资源密集型或劳动密集型的环节上,走低成本、低价格竞争的道路,在国际市场竞争中存在较大风险,不利于企业的长远发展。因此,提高加工贸易企业自主创新能力显得尤为重要。必须进一步落实“科技兴贸”政策,为技术创新提供支持,包括规划和支持重大创新项目、建立各种技术创新基金、实施鼓励技术创新的金融和税收政策等。另外,日本产业结构升级的经验表明,创新不仅只是技术的创新,还包括管理的创新,如丰田不仅是技术,而是精益的流程打败了福特。通过创新提高产品的技术和质量,培育自主出口品牌,就能够提高产品附加值,进而提高加工贸易增值率,有利于企业抵御经济危机冲击及其他市场风险,稳定整个区域经济增长。

(四) 政府“扩内需”与企业“转内销”两手抓

面对加工贸易企业订单减少外需收缩,促进广东经济繁荣最大的困难之一是内需不足。因此通过积极的财政政策扩大内需,提高广东低收入群体特别是外来农民工的收入,注意保护和培育中等收入阶层,积极开拓农村市场改善农村的消费环境,完善社会保障体系,以此解决市场需求不足的问题,应成为应对危机、提振经济的关键。但是,积极的财政投入到底能产生多大的效用,不仅取决于投入数量的多少,还与这些投入能否在内需与内源之间产生良性互动有关。政府不仅要通过有限的财政投入确保经济增长,更要解决百姓的就业难题。

广东从2008年开始实施“工资倍增”等一系列计划,以刺激内需,但受危机的影响此时能用于分配的财富可能更少,这些方案会存在一定困难,即使政府直接给百姓分红包,由于发展前景不明朗,百姓的钱袋也可能捂得更紧,因此,除了最大程度的刺激内需,政府还应鼓励出口受阻的加工贸易企业积极开拓国内市场,通过“走市场、建渠道、树品牌”弥补企业过剩的产能。

本次金融危机表明,简单依靠“外商下订单,广东管生产”的分工是不够的,在传统的分工中,广东加工贸易企业特别是OEM的企业承担了较大风险,由此决定着对外商及外需的依赖性最大,一旦外部经济环境发生变化,生产的风险就会主要落在广东外贸企业的身上。就企业而言,广东加工贸易企业必须充分利用这次金融危机,在继续保持与外商合作的基础上借助“促内需”政策,转攻国内市场。然而“转内销”对做惯了外贸的企业来说是一个脱胎换骨的过程,转型企业只有针对自身特点和市场需求指定相应的企业战略,谋定而后动,才能在激励的国内市场竞争中站稳脚跟。就政府而言,必须加大对加工贸易企业转内销的扶持力度,并对内销纳税大户以及创立了内销品牌的外商投资、加工贸易企业进行资金奖励,并积极协助企业完成增设国内分销业务的一系列申请程序,组织和引导企业参加国内展览会、展销会,为产品进入国内市场提供良好的展示和服务平台,借此鼓励、扶持更多出口企业转攻国内市场。这既是短期内解决加工贸易企业市场空间局限的有效措施,也是利用国内市场培育和增强加工贸易企业竞争力的长远办法。

(五) 积极开拓新兴市场,分散出口风险

扩大内需不是不需要外需,特别是在出口回落较大的情况下,要更加重视外需。主要原因有二:一是扩大内需的政策有滞后效应,至少要1-2年后才能见效,短期内仍要靠外需来支撑,二是短期内外需过度下滑会拖累内需,将影响广东经济平稳发展。加工贸易是一种对国外市场及国外贸易商依赖性较强的贸易方式,容易受到国外市场及国外贸易商的影响。2008年美国次贷危机引致世界经济衰退,而广东约68%的出口集中在欧美、日本和港澳地区,这些国家需求的减少直接导致广东

出口的减少,并影响了加工贸易对GDP的贡献度及拉动能力。因此,在加强与欧美各国经贸往来的同时,积极开拓地处亚、非、拉和中东欧等地区的新兴市场,实施“走出去”战略不仅有助于外贸企业度过危机,对广东经济的平稳健康发展也有重要意义。

(六) 积极寻找新的原材料替代品,增强与原材料供应商的谈判能力

在加工贸易产品中,传统的劳动密集型产业占绝对主导地位,缺乏定价权,价格上涨的空间有限。相反,从国际市场进口的能源、原材料等大宗商品,受国际价格上涨的影响大,特别是2008年金融危机导致一些重要的资源价格波动幅度较大,加工贸易企业处于被动地位。但是,大多数原材料并不是无可替代的,加工贸易企业可通过尝试寻找新的原材料替代品,推动进口来源多样化,以抵消原材料价格上涨的负面影响。一是为减轻能源供给者垄断和掠夺,除采用传统经济学提供的竞争解决思路,寻找新的供给源或替代品外,还可以联合多个能源需求商,形成自身的抗衡力量,改善加工贸易企业在能源和原材料需求方面竞争劣势和价格歧视地位。二是利用贴息和政策性进口信贷鼓励企业优化进口结构,优先进口有利于产业结构优化的先进技术、关键设备和短缺原料。三是加快实现资源性商品和关键技术来源多样化,以减轻加工贸易企业对进口原材料的依赖程度,提高抵御外部经济风险的能力。

[参考文献]

- [1]王珍,齐艳霞,王惠钦.加工贸易增长模式与贫困化增长[J].生产力研究,2007,(15).
- [2]王勇,赵波.加工贸易与中国经济增长[J].对外经贸实务,2006,(5).
- [3]文妮佳.广东加工贸易与经济增长关系分析[J].企业经济,2007,(2).
- [4]闫国庆,陈丽静.加工贸易对我国经济增长作用的实证分析[J].国际经贸探索,2005,(2).
- [5]张秀环.加工贸易对广东省经济增长贡献的实证研究[J].国际贸易问题,2006,(7).
- [6]朱启荣,贺桂欣.一般贸易与加工贸易对我国经济增长影响的比较分析[J].国际商务——对外经济贸易大学学报,2006,(6).
- [7]周月波, Fadi A lammar.重新审视加工贸易在我国经济增长中的作用[J].北方经贸,2007,(2).

(责任编辑 蒋荣兵)

Impact of Financial Crisis on Guangdong Processing Trade and Economic Growth

CHEN Wan-ling TANG Yu-ping

Abstract: Processing trade is the core of Guangdong economy. The U.S. Sub-prime debt crisis results the slowdown of global economic growth, the increase in cost and the appreciation of RMB, which further leads to a substantial decline in Guangdong exports. In this paper, value-added rate of processing trade, contribution of processing trade on GDP of Guangdong, regressive analysis are used to analyze the role of processing trade in Guangdong economic growth during 1987-2008. The results show that processing trade plays a prominent role in fueling the economic growth of Guangdong, and its exports in Guangdong contribute more to economic growth than its imports. On this basis, the impact of economic crisis on Guangdong is analyzed, and advices and policy suggestions are put forward to Guangdong processing trade, regarding how to seize the opportunity in the crisis and further speed up the development.

Keywords: Financial crisis; Processing trade; Economic growth; Guangdong