# 进口对投资与消费正引导作用加大

**长期以来我国把进口作为减少贸易顺差、平衡对外贸易的手段。事实上,进口对国内投资与消费的正面引导作用也不可忽视。在国际交往中,进口贸易有利于缓和我国与一些主要贸易伙伴的矛盾。对内有利于引导我国消费与投资的增长、促进国内生产;对外也有利于进入国际市场,间接带动国内生产,利用好国内国外两个市场、两种资源,为经济又好又快发展创造良好的环境。**

⊙严先溥

长期以来,在分析与评价对经济增长的贡献时,往往把净出口(出口-进口)作为“三驾马车”之一,关注的焦点主要聚集在出口和贸易顺差上,“高出低进”也成为多年来对外贸易运行的主要特征。而进口对经济发展所发挥的作用还未能引起人们足够的关注,进口曾被视为经济增长和国内产业发展的减量或消极因素而长期受到抑制,其对经济的促进和带动作用也被人们遗忘或忽略。“奖出限入”延续至今,一直成为外贸管理的基本政策取向,未从根本上改变。

事实上,进口和出口是一国通过国际交换实现国民收益最大化的两个环节,二者缺一不可。进口是我国参与国际分工的重要方面,扩大进口有助于调剂余缺,弥补资源不足,引进先进技术设备,提高经济效率,与出口一样是促进国内经济增长的重要动力。尤其在经济高速增长期,进口对推动经济发展的作用功不可没。

今年中央经济工作会议指出,要在保持出口和利用外资合理增长的同时,积极扩大进口,努力促进对外贸易平衡发展。这是党中央、国务院在深刻认识国际、国内发展形势后,高瞻远瞩作出的重大战略决策。为促进对外贸易的长远发展,迫切需要转变外贸增长方式,优化进出口结构,促进贸易平衡。因此,需要重新认识进口贸易对经济增长的作用。

## 一、进、出口共同推动了经济增长

考察对外贸易对经济发展的影响和作用,不能只看净出口,既要看到出口对GDP增长的贡献,也要从供给层面分析进口作为初始投入的一部分(如进口石油、铁矿石、钢材、机电设备等)对经济增长的拉动作用。初步测算。1978-2007年,我国进口贸易总额每增加1亿美元,GDP平均增加4.5亿美元;出口贸易总额每增加1亿美元,GDP平均增加3.8亿美元,可见进口比出口更能带动经济增长。再从进、出口之间的相关关系看,在过去近30年间,我国进口每增加1亿美元,就能使出口平均增加1.3亿美元,而出口每增加1亿美元,进口平均只增加0.9亿美元,表明对外贸易中,我国进口的增加可带动较多的出口。

因此,从我国30年出口导向型经济的成功经验,可看出对经济的带动作用不单纯是出口,而是出口与进口共同推动了中国经济的增长:一方面,出口带来了需求;另一方面,进口推动了技术引进与生产率的大幅度提高。

## 二、进口消费品提升了消费,促进了生产

多年来,不少人一直认为从国外进口消费品会造成对民族工业的冲击,影响国内就业,而30年改革开放的事实证明,消费品进口不仅提升了居民的消费水平和生活质量,而且大大促进了同类消费品的生产。通过相关数据的线性回归分析,在其他条件恒定时,消费品进口每提高1个百分点,会促使国内消费水平上升0.7个百分点。

近年来,我国进口的消费品大多是新产品或质量性能较高的产品。从国外引入适销产品,在国内产生了示范效应和新的消费热点,带动和扩大了高收入群体的消费需求。如中高档消费品的汽车、移动电话、笔记本电脑、其他数码产品、高档音像制品、服饰、化妆品等,日用消费品中的食品、烟类及饮料等。通过进口这些消费品,使国内居民可选择的消费品种类增加,促进了国内产品质量和档次的提升,进而改变居民的消费选择和行为,对提高生活水平和消费质量产生了派生效应。

与此同时,消费的导向作用最终会传导到生产环节。我国进口的消费品由当初的单纯消费,演变成替代生产,并在较短的时间内成为同类产品的世界性生产基地。如我国的家电、电子、通讯、机电等都经历了这一奇迹般的跨越,用不到20年的时间实现了一些发达国家近百年发展才达到的目标。因此,扩大先进技术、设备和高档消费品的进口,快速提高了国内高新技术产业的技术含量和技术水平,加速推动了传统产业向高新技术产业转移,为经济的快速发展提供了强大的助推力。

近几年,国内商品市场逐渐转向全面开放,居民消费渐趋国际化,主要表现在对商品的品种、质量、价格和服务等方面的需求增加,消费档次提高。据海关统计,2007年我国食品及活动物进口额比上年增长15%,饮料及烟类增长34.7%。其中食用植物油增长97.9%,大豆增长53.2%;机电产品进口额增长16.7%,其中电器及电子产品进口额增长17.3%。一些高档商品进口量大增,小轿车进口量与上年相比,增幅达25.3%。进口商品的快速增长,表明居民消费已渐趋国际化,消费档次快速提升。

经济全球化必然带来消费全球化。随着我国对外开放不断扩大,“引进来”与“走出去”不断增加,一些发达国家的消费理念、消费方式和消费文化快速地传递到我国,对消费需求产生了直接或间接的影响,包括商品消费、服务消费、文化消费等。发达国家的节能消费、环保消费也对国内消费的影响力日益增大。这些都加快了国内消费与国外消费的融合,消费国际化已经成为扩大、提升国内消费的重要引擎和途径,由此蕴涵的消费潜力不可低估。

## 三、进口贸易对国内投资产生了正向拉动

进出口贸易主要通过出口“创汇-投资品进口-投资-工业化与产业结构升级-经济增长”这一过程,实现其促进工业化和经济增长的拉动作用。20世纪80年代中期,我国从国外输入的彩电生产线达到几十多条。进入20世纪90年代以后,电脑、手机等数字信息技术产品的大量进口,掀起了新一轮技术引进和创新的高潮。目前我国的彩电、电脑、手机等已成为世界重要的生产基地之一。机械及运输设备进口额占我国历年工业制成品进口总额的50%以上,2007年机电产品占工业制成品的比重达52.2%。

数据显示,固定资产投资增长与进口增长有着较密切的互为因果关系,投资增长最快的年份,往往伴随着进口的大幅度增长。通过有关数据分析,在其他条件不变的情况下,进口投资品每增加1个百分点,会促使国内投资水平上升0.2个百分点。1953年至1980年期间,进口总额、生产资料进口和机械与运输设备进口增速每提高1个百分点,可以分别拉动国内投资增速提高0.84、0.82和0.46个百分点;1980年至2002年期间进口总额、生产资料进口和机械与运输设备进口增速每提高1个百分点,可以分别拉动国内投资增速提高0.86、0.25和0.15个百分点。

近五年我国投资总额与进口的相关数据也证明,两者均呈现同步发展,投资的大幅度增加往往伴随着进口的迅猛增长。通过进口投资品,一方面将资本转化为生产能力,为增强国际竞争力打下良好基础,对国内投资水平产生正向的作用。另一方面引进先进技术设备,可以提高国内生产效率和技术水平。

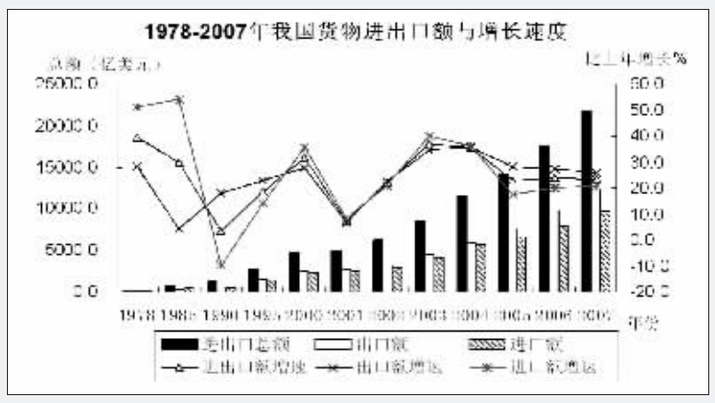
## 四、资源产品进口对经济起到巨大的作用

近几年我国经济高速增长,对能源、原材料等需求大幅增加,扩大进口已成为缓解资源紧缺瓶颈,满足国民经济发展的必然要求。从国外的经济增长经验来看,一个国家由经济起飞到工业化完成需要经过相当长的高速增长时期。我国正处于经济快速发展阶段,决定了需要扩大相关产品的进口,在全球范围内实现资源的优化配置,大量进口资源产品,对弥补国内资源不足和优化产业结构至关重要。

2007年我国矿产品进出口额达1620亿美元,比上年增长31.1%,是2002年的6.6倍,年均增长45.9%,占进口总额的比重由2002年的8.3%提高到2007年的16.9%。在矿产品中,原油进口量连年大幅增长,由2002年的9102万吨增加到2007年的14517万吨,年均增长59.5%。石油消费对进口的依赖程度不断提高,进口依存度已接近50%。我国经济在未来较长时期仍将保持较快增长,对资源尤其是能源等仍将依赖进口,需要既节流又开源,通过多种渠道扩大进口来弥补缺口,缓解国内资源约束。

**固定资产投资增长与进口增长互为因果关系**

| 年份 | 固定资产投资额增长率 | 进口总额增长率 | 机械设备进口增长率 | 一般贸易进口增长率 |
|---|---|---|---|---|
| 2003 | 27.7 | 39.8 | 40.7 | 45.4 |
| 2004 | 26.6 | 36.0 | 31.1 | 32.1 |
| 2005 | 26.0 | 17.6 | 14.9 | 12.7 |
| 2006 | 24.0 | 19.9 | 22.9 | 19.1 |
| 2007 | 24.8 | 20.8 | 15.5 | 28.7 |




# 进口商品:增势明显偏弱 结构有待优化

经过30年的改革开放,我国对外贸易进入了一个新阶段,已经超越了单纯的出口支持和进口替代阶段。尤其是随着经济的快速发展,国内所需要的高新技术和设备越来越通过进口的形式获得;自主技术、自主创新越来越成为产业升级、经济发展的主要来源。通过数据分析,多年来我国进出口结构在不断调整中逐渐得到优化,但进口与出口相比,增势明显偏弱,结构有待优化。

## 一、进出口额均保持增长,但增幅差距明显

改革开放以来,我国经济实现了持续快速增长,进出口贸易也得到了迅猛发展。进口总额由1978年的109亿美元,发展到2007年的9558亿美元,年均增长17.3%;出口额由98亿美元增加到2007年的12180亿美元,年均增长18.7%。进出口差额由1978年的进口大于出口11亿美元,转变为2007年的出口大于进口2622亿美元;1978-2007年进出口额年均增幅差距相比,出口大于进口1.4个百分点。出口额占GDP的比重由1978年的4.5%提高到2007年的37.6%,进口额由5.1%提高到29.5%,相差8.1个百分点。

近三年尽管进出口均保持一定增速,但差距十分明显。2005-2007年进口增长速度分别低于出口增速10.8、7.3和4.9个百分点,进出口不均衡问题比较突出,贸易顺差由1020亿美元扩大到2622亿美元,平均每年增加534亿美元。

## 二、初级产品及资源类产品进出口商品结构有所改善

在国家一系列政策措施出台后,对外贸易商品结构发生了重大变化,突出表现为初级产品出口比重下降,进口比重上升。在初级产品中,出口额所占比重由1985年的50.5%下降到2007年的5.1%,进口比重由12.4%提高到25.4%。尤其是近几年来,根据国内经济发展的需要,大量进口了一些资源性产品,矿物燃料、润滑油及有关原料进口额占初级产品进口总额的比重,由2002年的6.5%提高到2007年的11%,非食用原料所占比重由7.7%提高到12.4%。其中2007年我国原油进口达16317万吨,比上年增长12.4%;煤进口5102万吨,增长33.9%;液化石油气进口698万吨,增长15.2%。

## 三、工业制成品进口比重基本稳定,出口比重大幅度提高

1980年以来,随着我国外贸规模的扩大,工业制成品中原材料和中间产品的进口比重一直比较稳定,由1985年的87.6%下降到2007年的74.6%。但工业制成品出口比重稳步上升,由1985年的49.5%迅速上升到2007年94.9%。资本、技术密集型产品的进口比重呈上升趋势,成为进口的主导产品。高新技术产品进口比重由1995年的16.5%提高到2007年的30%,出口比重由6.8%上升到28.6%。这种变动趋势表明进出口商品结构呈现逐步优化的趋势,一般加工业的国产化能力正在逐步提高,从而对原材料和中间产品的依赖程度逐渐降低。同时,随着国内产业结构的不断升级,对国外先进技术和成套设备的需求日益增加。

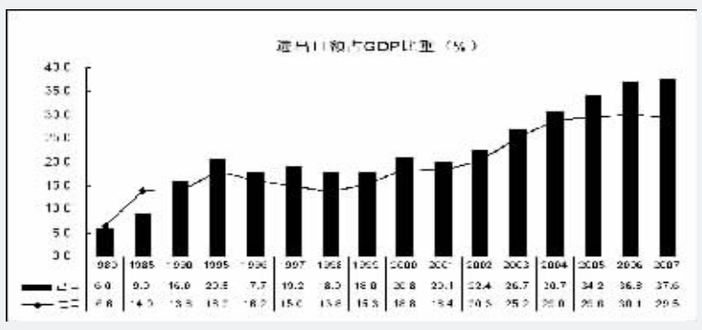
## 四、进出口需求刚性增强,出口依存度高于进口

长期以来,在出口导向型政策以及重商主义的影响下,在对外贸易中普遍存在轻进口、重出口的现象,如我国进口产品主要集中在稀缺的资源、缺少国内替代品的高端机械设备和高新技术产品、以及技术含量较高的半成品,具有进口服务于出口的特点,形成出口依存度近30年高于进口的现象。出口依存度由1978年的4.6%提高到2007年的37.6%,进口依存度由5.1%提高到29.5%。进出口规模和依存度较高,表明整个经济已经深深融入国际经济体系之中。保证正常稳定的外部供应,尤其是重要资源性和能源性产品的供应,保持国民经济平稳发展,已成为对外贸易发展的重要内容。

## 五、进出口商品结构变化存在一定差异

进入20世纪90年代以来,尽管进口额维持一定幅度的增长,但与出口构成相比,进口结构的变化并不明显。从1990年到2007年,机电产品出口所占比重从17.9%逐渐上升到57.6%,而相比之下,进口所占比重变化不大,由40.2%提高到52.2%。

此外,进口产品结构变化的显著特点:一是在初级产品进口中,非食用原料和矿物燃油、润滑油以及有关原料一直占绝大部分份额,所占比重从1996年的69%大幅攀升到2007年的91.7%,表明我国进口资源和能源大幅增加。二是工业制成品进口中,机械及运输设备所占比重持续增加,从1996年的48.3%上升到2007年的57.9%。这两个特点均表明我国进口主要侧重于关键设备、短缺能源以及原材料等商品。



**2007年主要商品进口情况**

| 项目 | 单位 | 数量 | 金额(亿美元) | 比上年增长% 数量 | 比上年增长% 金额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 大豆 | 万吨 | 3082 | 114.7 | 9.2 | 53.2 |
| 食用植物油 | 万吨 | 838 | 62.4 | 25.2 | 97.9 |
| 羊毛 | 万吨 | 31 | 17.9 | 11.9 | 42.0 |
| 原木 | 万立方米 | 3709 | 53.5 | 15.4 | 36.2 |
| 铁矿砂及其精矿 | 万吨 | 38309 | 338.0 | 17.4 | 61.6 |
| 铜矿砂及其精矿 | 万吨 | 452 | 88.2 | 25.0 | 44.2 |
| 铬矿砂及其精矿 | 万吨 | 609 | 15.5 | 41.0 | 109.6 |
| 锰矿砂及其精矿 | 万吨 | 663 | 13.0 | 6.9 | 101.7 |
| 煤 | 万吨 | 5102 | 24.2 | 33.9 | 49.7 |
| 原油 | 万吨 | 16317 | 797.7 | 12.4 | 20.1 |
| 成品油 | 万吨 | 3380 | 164.4 | -7.1 | 5.7 |
| 液化石油气及其其他烃类气 | 万吨 | 698 | 30.9 | 15.2 | 2.0 |

**进口商品构成(%)**

| 年份 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 总额 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| 一、初级产品 | 16.69 | 17.63 | 20.89 | 22.38 | 23.64 | 25.42 |
| 食品及主要供食用的活动物 | 1.77 | 1.44 | 1.63 | 1.42 | 1.26 | 1.2 |
| 饮料及烟类 | 0.13 | 0.12 | 0.10 | 0.12 | 0.13 | 0.15 |
| 非食用原料 | 7.70 | 8.27 | 9.86 | 10.64 | 10.51 | 12.35 |
| 矿物燃料、润滑油及有关原料 | 6.53 | 7.07 | 8.55 | 9.69 | 11.24 | 10.97 |
| 动植物油、脂及蜡 | 0.56 | 0.73 | 0.75 | 0.51 | 0.50 | 0.75 |
| 二、工业制成品 | 83.31 | 82.37 | 79.11 | 77.62 | 76.36 | 74.58 |
| 化学成品及有关产品 | 13.22 | 11.87 | 11.67 | 11.78 | 11.00 | 11.25 |
| 轻纺产品、橡胶制品、矿冶产品及其制品 | 16.43 | 15.48 | 13.18 | 12.30 | 10.98 | 10.76 |
| 机械及运输设备 | 46.42 | 46.72 | 45.05 | 44.01 | 45.11 | 43.16 |
| 杂项制品 | 6.71 | 8.00 | 8.93 | 9.22 | 9.01 | 9.15 |
| 未分类的其他商品 | 0.53 | 0.31 | 0.27 | 0.30 | 0.26 | 0.26 |

■今日看板

## 全球通胀压力加大 祸起经济结构断裂

⊙亚夫

一段时间以来,全球油价、粮价、金价一片涨声,大宗商品价格也在不断攀高。从生产资料到日用消费品,世界各地到处弥漫的涨价声浪,已经引起各国各地区的高度关注。与此同时,全球金融市场、资本市场、期货市场等要素市场,也在持续震荡,令投资者十分惶恐。

从实体经济到虚拟经济,全球范围内出现的这种全面价格紊乱,说明了什么?说明由美元持续贬值引发的经济问题,已对世界经济造成了巨大冲击,并在多个市场、多个环节出现了令人不安的价格断裂。而这种价格断裂的背后,反映的是全球经济结构的断裂,以及新一轮通胀在全世界的蔓延。对此,如果不作预警,是要吃大亏的。

首先看国际油价的紊乱与石油市场的断裂情况。据新华网报道,日前石油输出国组织(OPEC)轮值主席沙基卜·哈利勒表示,目前的油价不是由供需基本面决定的,美元贬值、市场投机和次贷危机是导致油价暴涨的主要原因。

作为市场投机的重要证明,美国马斯特斯基金公司经理迈克尔·马斯特斯日前在美国国会作证时表示,过去五年,投资商品期货市场的指数基金已激增至2600亿美元;仅今年前52个交易日,新流入投机资金就高达550亿美元。

很清楚,国际油价不断飙升的理由,除了由于地缘政治以及发展中国家确实存在的潜在需求增长外,最重要的是金融因素,是投机资金大量涌入石油期货市场,通过对突发事件和长期因素的短期化炒作,来规避美元贬值风险,获取炒作暴利。而这样做的结果,使反映石油真实需求的既有价格体系全面瓦解。

其次看粮食问题。粮价现在成为全球焦点,也和投机炒作有关。以大米为例,近几个月,国际米价由每吨500美元飙升到1000美元。是需求突然暴增?还是供给骤然锐减?不妨看看联合国粮农组织近日的公报。该公报称,在正常天气情况下,今年世界大米产量预计将增加1200万吨,比去年增长1.8%。

报告分析认为,今年亚洲所有主要大米生产国产量均会有大幅增长。而非洲地区产量增长将维持在两成左右。同时,欧盟的大米产量预计也将提高,只是美国大米产量将会减产,原因是有利可图的作物挤占了稻谷种植面积。也就是说,从供给方面看,短期内虽有库存减少的因素,但并不存在米价暴涨一倍的理由。

既然如此,米价为什么要如此暴涨呢?据有关方面分析,主要是因为发展中国家对粮食需求加大,加之气候与自然灾害,以及城市化、生物能源等因素,使粮食需求出现明显变化。这些并不是一天形成的长期因素,是米价短期暴涨的理由吗?显然不是。

直接原因就像石油价格一样,与短期投机资金暴炒有关。具体来看,表面上是因为大米出口国近期出台了一些出口限制措施,使得国际大米贸易减少,而实质是投机资金把米价推到令人惊愕的高度,以致大米出口国不得不出台限制措施。然而,粮食生产毕竟不像石油那样是不可再生的。近日芝加哥粮食期货市场米价大幅下跌,就很能说明问题。

以粮食和石油为代表,一个与消费有关,一个与生产有关。这两类商品价格持续暴涨的直接后果,是生产资料和生活资料价格体系的全面紊乱,以及通货膨胀的迅速蔓延。而从目前日益严重的全球通胀压力看,主要不是因为现实需求的急剧加大,而是由于金融原因,由于美元贬值导致了全球商品价格体系的解体。这和以往的通胀成因有很大不同。

由于美元因素,尤其是近几十年来美元已出现多次危机,加上原本服务于实体经济的金融市场,已经异化成一股压抑经济的力量,使得虚拟经济与实体经济之间在利益分配格局上背离太大,从而导致了全球经济结构的全面失衡。发展至今,更以实体经济与虚拟经济多个市场的价格紊乱方式,展示了经济结构断裂的危险图景。

因此,对于目前日益加大的全球通胀压力,仅从商品供求上看是远远不够的。在美元作为国际货币并持续贬值的情况下,更需要从金融异化的角度,看待此次全球通胀问题。尤其要关注金融紊乱对实体经济的祸害,特别是全球泛滥的投机资金利用虚拟市场对各种题材的短期投机炒作,造成的一系列价格假象和价格预期的混乱,更值得仔细甄别。

而这一切,更增加了各国各地区抵御通胀压力的难度。