

# 浙江省民营企业出口贸易对经济增长影响的实证分析\*

朱春兰

(浙江经贸职业技术学院 国际贸易系,浙江 杭州 310018)

**摘 要** 初步测算了浙江省民营企业出口贸易对浙江经济增长的贡献度及拉动比率,发现民营企业出口对浙江省经济的拉动作用不断增强;其次,引入浙江省 11 个地级市的出口贸易额和地区生产总值等变量构建面板数据模型,检验民营企业出口贸易对经济增长的影响。通过民营企业各发展时期贸易绩效的纵向实证比较和不同贸易主体贸易绩效的横向实证比较,发现民营企业出口贸易对 GDP 增长有显著的影响。

**关键词** 民营企业;出口贸易;经济增长

**中图分类号**:F752.62 **文献标识码**:A **文章编号**:1008-3456(2010)02-0123-05

浙江省是民营经济发达的省份。良好的区位优势、便利的交通运输条件和完善的基础设施,为浙江民营经济的发展提供了优越的环境。民营经济依靠其先发优势和体制优势,通过专业化产业区的组织形式形成了巨大的产业竞争力和区域竞争力。1978 年至 2008 年,浙江省的生产总值从 123.72 亿元增加到 21 486.92 亿元,其中 70% 以上的增量来自于民营经济。同时,浙江民营企业国际化进程加快,外贸出口大幅上升,1993 年至 2008 年,浙江民营企业出口增长千倍。1993 年浙江民营企业出口 4 305 万美元,占全省出口的 1%;2008 年浙江民营企业出口 797.64 亿美元,占全省出口的 51.7%,浙江民营企业出口占据了全省出口的“半壁江山”。浙江民营企业从出口生力军发展成为出口主力军,成为发展最快的外贸主体,成为浙江外贸的“第一梯队”。民营企业主导的国际贸易成为浙江经济参与国际竞争的支柱。本文试图通过分析 1998 - 2008 年有关数据,探求浙江省民营企业出口贸易发展对经济增长的影响。

## 一、文献回顾

出口贸易与一国经济增长之间的关系一直是倍受经济学家关注的焦点问题。古典经济学家亚当·斯密的“剩余产品出路”理论、李嘉图的比较利益理论都指出,出口贸易对一国经济增长有着积极的促

进作用。1937 年英国经济学家罗伯逊提出了“对外贸易是一国经济增长的发动机”的命题。纳克斯从静态和动态的贸易效应两个角度证明了出口贸易促进经济增长;卢卡斯等则用内生经济增长理论对出口贸易对一国经济增长产生影响的方式和机理进行了深入探讨。出口导向经济增长 (export leads growth,简称 ELG) 被认为是古典经济学最明智、最有效的发展战略。亚洲新兴工业化国家和地区出口导向型经济发展的成功也为 ELG 假说提供了有力的佐证。随着我国对外贸易的飞速发展,国内也有众多研究者对我国出口与经济增长之间的关系进行了理论分析和实证研究。如李文<sup>[1]</sup>运用经济增长型模型证明了出口增长对我国经济增长具有明显的推动作用。沈程祥<sup>[2]</sup>对 1977 - 1998 年间出口与 GDP 数据进行 Granger 检验和协整检验,证明出口与产出之间存在互为因果的双向联系。郭利红等<sup>[3]</sup>利用误差修正模型对 1980 - 2002 年的数据进行实证分析,认为出口贸易对我国经济增长的推动作用非常显著。民营企业出口贸易的快速发展也引起了学者们对民营出口贸易与经济增长关系的重视。王耀中等<sup>[4]</sup>利用国民收入恒等式,测算出我国民营对外贸易增长率对经济增长的贡献度和拉动度具有阶段性,作用不断加强;何莉<sup>[5]</sup>运用 Granger 因果检验和协整检验证明了民营企业出口是我国经济增长的 Granger 原因,民营企业出口对我国经济增长的促

收稿日期:2009-12-02

\* 浙江省教育厅课题(Y200804365)。

作者简介:朱春兰(1974-),女,副教授,硕士研究生;研究方向:国际贸易。E-mail:chinahzzcl@126.com

进作用非常显著。从对国内文献的回顾可以看出,当前的文献主要从国家的视角对出口贸易与经济增长的作用做理论与实证分析,而对民营出口贸易与经济增长关系的研究相对偏少,仅有的文献也只是从一国的角度展开研究,由于地区间民营经济发展的巨大差距,所得到的结论对于全国以及各省、市民营经济发展政策的制定缺乏指导性。

本文首先通过凯恩斯国民收入恒等式推导公式,利用 1998 - 2008 年有关数据初步测算浙江省民营企业出口贸易对浙江经济增长的贡献度及拉动比率;其次通过构建浙江省 11 个地级市的常系数变截面面板数据(panel data)模型,采用 Hausman 检验、orchrane-orcutt 迭代等方法,采用固定效应模型(fixed effects model)计量回归分析民营企业出口贸易对经济增长的影响,并考察民营企业出口贸易不同发展时期的纵向效应变化以及和各类其他贸易主体横向的效应比较。

## 二、浙江省民营企业出口贸易对经济增长贡献的测算

为衡量浙江省民营企业出口贸易对浙江经济增长的贡献,可以通过凯恩斯国民收入恒等式来测算<sup>[4]</sup>。凯恩斯的国民收入恒等式: $Y = C + I + G + (X - M)$ ,其中: $Y$ 为国内生产总值即 GDP, $C$ 为消费需求, $I$ 为投资需求, $G$ 为政府购买, $X$ 为出口, $M$ 为进口, $X - M$ 为净出口。出口  $X$  和进口  $M$  又可分为民营企业出口  $X_1$ 、民营企业进口  $M_1$ ;国有企业出口  $X_2$ ,国有企业进口  $M_2$ ;外资企业出口  $X_3$ ,外资企业进口  $M_3$ 。

上式可以表示为: $Y = C + I + G + (X_1 - M_1) + (X_2 - M_2) + (X_3 - M_3)$

用  $\Delta$  表示增加值,这样: $\Delta Y = \Delta C + \Delta I + \Delta G + \Delta(X_1 - M_1) + \Delta(X_2 - M_2) + \Delta(X_3 - M_3)$

根据上式,可推导获得计算出口贸易对经济增长拉动的量化公式:

出口对 GDP 的贡献度 =  $X / Y * 100\% =$  出口增长量 / GDP 增长量 \* 100%

出口拉动 GDP 增长比率 =  $X / Y * Y / Y =$  出口对 GDP 的贡献度 \* GDP 增长率

为横向比较国有企业和外资企业对经济增长的贡献,选取 1998 年至 2008 年历年浙江省生产总值(GDP)和民营企业、国有企业和外资企业的出口贸

易总值的样本数据。浙江省生产总值(GDP)以当年价格表示,用国家统计局公布的当年平均汇率换算成以美元为单位的生产总值(GDP);民营企业出口贸易总值由集体企业和私营企业的出口贸易总值加总。数据来源于历年《浙江统计年鉴》、《中国统计年鉴》。

根据上述统计数据,计算 1999 年至 2008 年浙江省生产总值(GDP)、民营企业出口贸易总值、国有企业出口贸易总值和外资企业出口贸易总值的年平均增加值。根据推导的计算公式,测算 1999 年至 2008 年浙江省三类贸易主体的出口贸易对浙江经济的贡献度及拉动比率。测算结果见表 1。

表 1 1999 - 2008 年浙江省三类贸易主体的出口贸易对浙江经济的贡献度及拉动比率 %

年份	民营企业出口贡献度	国有企业出口贡献度	外资企业出口贡献度	民企出口拉动经济增长	国企出口拉动经济增长	外企出口拉动经济增长
1999	13.14	15.49	13.63	0.95	1.11	0.98
2000	21.16	32.52	24.00	2.40	3.69	2.72
2001	23.02	-3.62	19.11	2.53	-0.40	2.10
2002	25.38	6.96	15.73	3.51	0.96	2.17
2003	30.81	9.78	18.72	5.40	1.71	3.28
2004	36.67	5.80	28.09	6.12	0.97	4.69
2005	40.36	7.01	32.68	5.73	0.99	4.64
2006	35.80	4.14	31.97	6.06	0.70	5.41
2007	33.72	2.60	18.79	6.76	0.52	3.77
2008	28.67	1.55	11.23	5.78	0.31	2.27
平均	28.87	8.20	21.40	4.52	1.06	3.20

表 1 显示,1999 年至 2008 年浙江省民营企业出口贸易对浙江经济增长的贡献度和拉动经济增长的百分点总体呈现上升趋势,对 GDP 贡献度从 1999 年的 13.14% 增加到 2008 年的 28.67%,拉动经济增长比率从 1999 年的 0.95 增加到 2008 年的 5.78。结果还显示 1999 年至 2008 年浙江省民营企业出口贸易对经济增长的平均贡献度为 28.87%,拉动经济增长平均比率为 4.52,高于国有企业和外资企业。

通过上述初步测算,浙江省民营企业出口对浙江经济增长的贡献率最大,其次是外资企业,国有企业出口对经济增长贡献最低。浙江省出口贸易对经济增长的拉动主要取决于民营企业和外资企业,国有企业出口贸易拉动作用日益下降。随着民营企业出口在浙江出口贸易中的比重越来越大,民营企业出口对浙江省经济的拉动作用不断增强。

### 三、浙江省民营企业出口贸易拉动经济增长的实证分析

#### 1. 数据选取与面板数据模型设定

浙江省民营企业出口贸易统计数据不足以满足时间序列模型建模的需要,本文采用面板数据模型来做实证分析。面板数据模型相对于单纯的时间序列模型和横截面模型,观测样本量加大,多重共线性的影响减弱,降低了估计误差,同时还可以控制个体行为差异,能够度量 and 识别一些纯粹横截面模型和时间序列模型所不能识别的因素。选取 1999 - 2008 年(共 10 年)历年浙江省 11 个地级市(杭州市、宁波市、嘉兴市、湖州市、绍兴市、舟山市、金华市、衢州市、丽水市、台州市和温州市)的全市地区生产总值  $GDP_{it}$ 、全市民营企业出口贸易总值  $EX1_{it}$ 、全市国有企业出口贸易总值  $EX2_{it}$  和全市外资企业出口贸易总值  $EX3_{it}$  形成面板数据。其中  $i$  表示浙江省的各个地级市,  $t$  表示 1999 - 2008 年各年份。各市民营企业出口贸易值是各市总的出口贸易值减去国有企业出口贸易值和三资企业出口贸易值得出。数据根据历年《浙江省统计年鉴》、《浙江对外经济贸易年鉴》、浙江省对外经贸公众网整理。

为了消除方程的异方差现象,对各个变量进行

对数变换,分别用  $\ln GDP_{it}$ 、 $\ln EX1_{it}$ 、 $\ln EX2_{it}$ 、 $\ln EX3_{it}$  表示。由于各地区之间的个体差异,故采用常系数变截距模型研究地区民营企业出口贸易对地区经济增长的影响。设定两个模型的基本形式:

$$\text{模型 A } \ln GDP_{it} = \alpha_i + \ln EX1_{it} + \epsilon_{it} \quad (1)$$

$$\text{其中 } \alpha_i = C + \delta_i \quad (2)$$

$$\text{模型 B } \ln GDP_{it} = \alpha_i + \ln EX1_{it} + \ln EX2_{it} + \ln EX3_{it} + \epsilon_{it} \quad (3)$$

$$\text{其中 } \alpha_i = C + \delta_i \quad (4)$$

#### 2. 三时期实证检验的纵向比较

为比较分析民营企业出口贸易对经济增长拉动作用的变化,根据上述设定的面板数据模型 A 分别对 1999 - 2008 年(共 10 年)、1999 - 2003 年(共 5 年)和 2004 - 2008 年(共 5 年)三个时期的样本数据进行回归分析,因 2004 年 7 月 1 日,新的《外贸法》正式实施,民营企业从事外贸出口的经营权障碍基本消除。故文章把 1999 - 2008 年又划分为 1999 - 2003 年和 2004 - 2008 年两个时期进行分析。三个时期的 Hausman 检验的结果显示, Hausman 检验值在给定 1% 显著性水平下显著,否定零假设,采用备选假设检验。即拒绝随机效应模型,采用固定效应模型分析。Eviews3.1 采用固定效应回归结果见表 2。

表 2 对经济增长三时期样本回归结果

回归系数及评价指标	时期一 1999 - 2008 年	时期二 1999 - 2003 年	时期三 2004 - 2008 年
	0.291 *** (0.010, 28.624)	0.237 *** (0.011, 25.610)	0.361 *** (0.031, 12.457)
C	9.894 *** (0.112, 108.325)	10.983 *** (0.106, 106.512)	8.458 *** (0.381, 22.821)
R <sup>2</sup>	0.997	0.998	0.997
DW 值	0.897	2.155	1.765
F 统计值	701.582	985.768	534.126
参差平方和	0.082	0.037	0.060
Hausman 值	16.806(1) ***	19.460(1) ***	9.786(1) ***
样本量	110	55	55

注:\*\*\*表示 1% 的显著水平,括号中的值前一项是标准差,后项是  $t$  统计值。

回归结果显示三个时期估计的常数项  $\alpha_i$  值、相关系数  $R^2$  都很高,通过显著性检验,说明不同时期各市民营企业出口贸易对各市 GDP 增长有显著的影响。结果说明 1999 年至 2008 年间,民营企业出口贸易每增加 1 个单位,市 GDP 相应增加 0.291 2 个单位;1999 年至 2003 年民营企业出口贸易每增加 1 个单位,市 GDP 相应增加 0.237 0 个单位;2004 年至 2008 年市民营企业出口贸易每增加 1 个单位,市 GDP 相应增加 0.360 6 个单位。

在不同时期各市民营企业出口贸易对 GDP 增长的影响不同,这是因为不同时期民营企业出口贸易外部制度环境不同。1998 年 10 月 1 日,国家外经贸部发布了《关于赋予私营生产企业和科研院所自营出口权的暂行规定》,它标志着实行经营许可制的外贸领域正式向民营企业开启绿灯。之前,许多民营企业以集体乡镇企业和“戴红帽”挂靠等途径获得外贸经营权。2001 年又出台了进一步放开个体私营企业从事外贸经营的相关政策,民营企业的对

外贸得到进一步发展。2004年7月1日,新的《外贸法》正式实施,外贸进出口经营权全面从审批制转为资格登记备案制,民营企业从事外贸出口的经营权障碍基本消除。

### 3. 三贸易主体实证检验的横向比较

为横向比较浙江省民营企业、国有企业和外资企业这三类贸易主体的出口对 GDP 的促进效

$$\ln GDP_{it} = 11.190 + i + 0.193 \ln EX1_{it} + 0.004 \ln EX2_{it} + 0.127 \ln EX3_{it} + u$$

(28.376) \*\*\*      (6.891) \*\*\*      (0.113)      (2.767) \*\*\*

$R^2 = 0.993$        $S. E. = 0.082$

$DW = 0.841$        $F = 645.254$       Hausman 值: 9.324 \*\*

方程式中 \*\*\* 表示 1% 的显著水平, \*\* 表示 5% 的显著水平。回归结果显示相关系数  $R^2$  值很高,表示模型对数据的拟合程度较好。 $\ln EX1_{it}$ 、 $\ln EX3_{it}$  的  $t$  值比较显著,通过检验,表明民营企业出口贸易和外资企业出口贸易对各市 GDP 的影响比较大。 $\ln EX2_{it}$  的  $t$  值为 0.1126, 通不过检验,表明国有企业出口贸易对 GDP 的影响不显著。 $DW$

$$\ln GDP_{it} = 9.322 + i + 0.227 \ln EX1_{it} + 0.002 \ln EX2_{it} + 0.153 \ln EX3_{it} + 0.446 AR(1)$$

(24.920) \*\*\*      (8.876) \*\*\*      (0.058)      (7.542) \*\*\*      (7.249) \*\*\*

$R^2 = 0.998$        $S. E. = 0.041$

$DW = 1.122$        $F = 1622.321$

经过修正之后模型相关系数  $R^2$  提高,模型拟合程度更好。在 1% 的显著性水平下,  $DW$  值 1.1219 比原先有了一定改善。 $\ln EX1_{it}$ 、 $\ln EX3_{it}$  的  $t$  值提高,显著性增强, $\ln EX2_{it}$  的  $t$  值更加低,说明

$$\ln GDP_{it} = 9.328 + i + 0.228 \ln EX1_{it} + 0.154 \ln EX3_{it} + 0.447 AR(1)$$

(24.995) \*\*\*      (8.977) \*\*\*      (7.954) \*\*\*      (7.675) \*\*\*

$R^2 = 0.998$        $S. E. = 0.040$

$DW = 1.118$        $F = 1791.945$

上述模型回归结果表明,浙江省各市国有企业的出口贸易对各市经济的影响不显著。民营企业的出口贸易和外资企业的出口贸易对浙江省各市经济的影响比较显著。回归方程显示, $\ln EX1_{it}$  每增加 1 个单位, $\ln GDP$  就相应增加 0.228 个单位,即民营企业出口贸易对经济增长的贡献率为 27.79%。 $\ln EX3_{it}$  每增加 1 个单位, $\ln GDP$  相应增加 0.154 个单位,即外资企业出口贸易对经济增长的贡献率为 15.36%。

### 4. 结果分析

结果显示,浙江省民营企业出口贸易对经济整体增长具有显著作用,但测算结果显示的民营企业出口贸易对经济增长的拉动和回归结果显示的民营企业出口贸易对经济增长的拉动,两者存在差异。

果,选取 1999 年至 2008 年(共 10 年)浙江省 11 个地级市的统计数据,根据上述设定的面板数据模型 B 进行回归分析。 $Hausman$  检验值在给定 5% 显著性水平下显著,否定零假设,采用备选假设检验。即拒绝随机效应模型,采用固定效应模型分析。Eviews3.1 采用固定效应回归结果方程如下:

值 0.8413 判定随机误差项存在正的一阶自相关。自相关的存在会使得模型参数估计不具有方差最小性, $t$  统计量也会被高估,从而夸大所估计参数的显著性。因此需要对模型进行修正。笔者使用  $orchrane-ortcutt$  迭代法,用  $AR(1)$  技术来处理模型中存在的自相关问题。采用常系数变截距固定效应模型,修正后 Eviews3.1 回归结果方程如下:

$\ln EX2_{it}$  影响不显著,表明国有企业出口贸易对经济带作用相对不显著,这样将影响模型总体回归效果。去除  $\ln EX2_{it}$  后,模型回归结果为:

导致结论差异的原因主要有:(1) 分析方法存在差异。测算分析中是根据凯恩斯国民收入恒等式对数据进行的简单测算;而回归分析中模型考虑了各地级市之间的个体差异,以及其他各类因素通过随机变量反映的影响。(2) 统计数据口径不一致。由于缺少直接的统计数据,测算分析中全省民营企业出口贸易值是由私营企业和集体企业出口贸易值加总得出,而回归分析中各市民营企业出口贸易值是各市总的出口贸易值减去国有企业出口贸易值和三资企业出口贸易值得出。测算分析中的民营企业的范围小于回归分析中的范围。

测算结果与回归结果均显示民营企业 and 外资企业出口贸易对经济增长的贡献显著,国有企业不显著,其对经济增长的贡献落后于民营企业和外资企

业。主要的原因是:浙江省民营企业的经营机制、资本运作方式比较灵活,利用本土劳动力资源优势,依托专业化产业区和出口基地大力拓展海外市场。一些家族制管理的民营中小出口企业,其产权关系明晰、出口业务单一、凝聚力强,企业在市场竞争中有较强的优势。外资企业凭借其先进的销售理念、管理方法以及在人力、资金、出口网络等方面的优势,通过合资、独资等方式参与本土运作,出口贸易竞争力强。而浙江省的国有企业不是很发达,现有的国有外贸企业由于长期依靠进出口专营权,处于国家政策保护之下,企业缺乏市场竞争意识,缺乏核心竞争力。即使进行股份制改造的国有外贸企业,改革效果也不是很明显。一些国有大中型外贸企业集团,存在“业务分散、投资过泛”的弊端,资金利用率不高,缺乏长远的战略规划。

#### 四、结论与建议

从实证分析结果得知,浙江省民营企业出口贸易对经济整体增长的作用越来越显著,但由于民营

企业出口贸易在不同时期面临的外部制度环境不同,所以在不同时期民营企业出口贸易对 GDP 增长的影响不同。因此,为了进一步发挥民营企业出口贸易对经济增长的贡献,从宏观政策层面来看,应从多方位采取措施为民营企业的发展及其对外贸易创造更好的条件。另外,民营企业自身应树立可持续发展观,通过内部资源的优化与协调来促进自身对外贸易的发展。

#### 参 考 文 献

- [1] 李文. 出口对我国经济增长贡献的定量分析[J]. 审计与经济研究,1997(5):32-36.
- [2] 沈程祥. 中国出口导向型经济增长的实证分析:1977-1998[J]. 世界经济,1999(12):26-30.
- [3] 郭利红,李斌. 中国出口驱动经济增长假说的实证检验[J]. 国际经贸探索,2004(1):14-15.
- [4] 王耀中,刘志忠. 民营对外贸易对我国经济增长作用的实证研究[J]. 南方经济,2003(11):24-27.
- [5] 何莉. 民营企业出口对我国经济增长影响的实证分析[J]. 国际经贸探索,2005(5):76-79.

## An Empirical Study upon the Influence of the Private Enterprises' Export Trade to the Economic Growth in Zhejiang Province

ZHU Chun-lan

(International Trade Department, Zhejiang Economic & Trade Polytechnic, Hangzhou, Zhejiang, 310018)

**Abstract** This paper first makes a statistic analysis of the contribution of the private enterprises' export to the economic growth in Zhejiang province, and then introduces export and GDP variables to build panel data models using eleven cities' statistical data of Zhejiang Province, and makes empirical studies upon the influence of the private enterprises' export on the GDP. By fore-and-aft comparing from development periods view and the traverse comparison with different ownership enterprises, it concludes that the private enterprises' export plays an important role in the economic growth.

**Key words** private enterprise; export trade; economic growth

(责任编辑:陈万红)