

出口退税政策对出口贸易的效应分析

陈传兴 张 静

摘 要: 本文通过实证分析认为, 出口退税政策对出口规模和出口结构具有明显的影响效果, 在短期内可将出口退税政策作为我国调节出口贸易的重要手段, 但从长期看我国应通过转变出口增长方式和出口结构, 以提高出口企业的核心竞争力, 保持出口贸易稳定持续发展。

关键词: 出口退税; 出口贸易; 效应分析

中图分类号: F752.62 **文献标识码:** A **文章编号:** 1006-1894(2009)06-0001-06

一、文 献 综 述

出口退税政策已成为我国调节出口贸易的重要手段。学术界对出口退税的效应进行了理论和实证分析, 提出了不同的观点。汪晓文、韩雪梅(2005)认为虽然我国出口企业对税收成本的增加比较敏感, 但由于国际经济贸易的快速增长, 加之我国出口产品具有较强的优势(尤其是价格优势), 退税率下调对出口增长速度的减缓作用将会被逐渐消化。哈继铭、刑自强(2007)认为, 我国调整出口退税率重在调整出口结构, 促进产业结构调整和优化, 转变出口增长方式, 保持出口持续稳定增长。中国出口竞争力持续提高和加工贸易为主的出口方式对减缓贸易顺差的效果是有限的, 人民币升值压力仍将持续。

国内研究文献对出口退税的效应分析和研究大多属于定性分析, 而实证分析较少。隆国强(1998)通过实证分析认为, 出口退税率提高一个百分点, 与汇率贬值1%的所产生的效应是相同的, 试图说明出口退税与出口贸易、GDP增长和国内税收之间的正相关性。陈红伟(2000)通过实证分析认为, 汇率贬值1%所带来的经济效应相当于出口退税率提高0.92%。刘军(2002)、牛锐(2002)、阎坤(2003)分别建立了计量经济学模型, 模拟出口退税所带来的经济效应, 得出的结果基本类似。郑桂环、史德信、汪寿阳(2004)提出了趋势模型, 即在建模中忽略退税政策变动的影响, 把历年的退税政策看成一个整体, 从退税政策实施与否的角度研究政策效果。

本文在前人研究的基础上, 运用计量模型进行实证分析, 试图说明出口退税与出口规模、出口结构和方式的相关性。

二、出口退税对出口规模的效应分析

本文将对出口退税政策的效应进行实证分析。众所周知, 影响出口贸易的因素有很多,

如国外市场需求、汇率等因素,而且时间越长,影响出口贸易的因素也就越多。本文参考郑桂环、史德信、汪寿阳(2004)提出的趋势模型,即在建模中忽略出口退税政策变动的影响,把历年的出口退税政策看成一个整体,进而研究出口退税政策与出口规模的相关性。假设其他因素用时间趋势变量体现,出口退税使用政策哑变量刻画。

本文选用1980~1996年期间各年的出口总额数据,以1985年为转折点,以研究出口退税政策与出口贸易的相关性。为了在对各时间序列取完对数后不影响变量之间的关系,而且对经济时间序列取对数后可以避免模型的异方差,因而对趋势变量以外的上述变量的原始数据取自然对数。建模如下:

$$\ln ex_t = \alpha + \beta_t + \gamma(t-5)D + \varepsilon_t \quad (1)$$

其中 $\ln ex_t$ 表示对各年出口总额取对数, t 表示年度时间趋势变量, D 表示出口退税政策的哑变量,将1980~1984年期间取0,1985~1996年期间取1,即

$$D = \begin{cases} 0 & 1 \leq t \leq 5 \\ 1 & 6 \leq t \leq 17 \end{cases}$$

模型中, α 、 β 分别代表出口退税政策实施之前出口趋势的截距和斜率, γ 代表出口退税政策实施之后斜率的变化程度。即 β 为出口退税政策实施之前的年均出口指数增长率, $\beta + \gamma$ 为出口退税政策实施之后的年均出口指数增长率。因此,当 γ 大于零时,则说明出口退税政策的实施对出口贸易产生了积极影响。

根据上述模型,将1980~1996年期间的年出口总额的数据代入方程中,然后利用OLS对方程(1)式进行估算,其估算结果如下:

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic
C	5.208655	0.053918	96.60384
t	0.057362	0.013548	4.233885
(t-5)*D	0.098804	0.016012	6.170744
Adjusted R-Square	0.993845	F-Statistic	1292.712
D.W.	2.340113		

从数据分析结果看,自变量系数的 t 值回归后符合5%的显著性水平下的 t 统计检验: $R^2=0.993845$,说明模型中的自变量解释了 ex_t 变化的99.38%,样本方程对样本点的拟合优度很高;各变量系数都显著不为0,拟合效果比较好,残差近似白噪声,从D.W.统计量可认为该模型随机项不存在明显的自相关,其他检验也已通过,说明方程有一定的解释力。考察模型系数, $\gamma=0.098804$,它明显大于零,说明出口退税政策对出口规模具有促进效应。

本文沿用这种思路,对2007年7月出口退税政策调整的效应进行实证分析,使用2004年1月到2008年6月的月度出口数据,^①以2007年7月为政策转折点,建立模型如下:

$$\ln expsa_t = \alpha + \beta_t + \gamma(t-42)D + \varepsilon_t \quad (2)$$

由于我国出口退税的效应要受一般货物贸易和加工贸易中的进料加工部分的影响,为使模型结论更加精确,在变量选择和数据处理上,将 exp_t 作为被解释变量,表示第 t 期的一般贸易出口额与进料加工贸易出口额之和,由于使用的是月度数据,对 exp_t 做季节调整, $expsa_t$ 即为季节调整后的值。 c 为常数项, t 为月度时间趋势变量, D 为出口退税政策的哑变量。仍采用趋势模型进行估算,假设影响出口的其他主要因素由时间趋势变量体现,出口退税政策的效应由出口退税政策哑变量系数刻画。采用计量软件Eview3.1作为实证分析软件。

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic
C	5.895412	0.016345	360.6806
t	0.020733	0.000631	32.86711
(t-42)*D	-0.006097	0.003412	-1.786818
Adjusted R-Square	0.972274	F-Statistic	867.6852
D.W.	2.201935		

从数据的回归结果看,回归效果较好,系数具有预期符号, $\gamma = -0.006097 < 0$,解释了2007年7月出口退税率大范围下调与出口增速明显回落的相关性。此次出口退税政策的调整,不仅下调了出口退税率,而且新增了近2 000个加工贸易限制类目录,进而有效地防范了企业试图通过大量进口原材料转做加工贸易来规避出口退税下调的不利影响。另外,此次调整不设过渡期,因而出口退税政策效果立竿见影。

综上所述,出口退税政策与出口规模呈较强的正相关性,即出口退税率上调有效促进出口增长,而出口退税率下调对出口具有明显的抑制作用。我国的退税率大幅调整历史比较短,有关数据还欠充分,无法获得年均退税率的具体数值。由于出口退税政策最终体现为出口退税额的支付,本文将建立出口退税额与出口额的相关性模型,以进一步验证出口退税政策对出口规模的影响程度。

出口退税率和汇率是影响我国进出口贸易的两个重要因素,因此研究出口额的变化趋势就要考虑出口退税率和汇率变动的影响。为了研究出口退税率调整对出口贸易的影响程度,就要保持汇率不变。为此,本文选取1995~2005年这一时间段,因为在1995~2005年期间人民币兑美元汇率基本稳定在1美元=8.3元人民币上下,以忽略汇率变动对出口额的影响。同时,假设出口额不受其他因素影响,使模型简化。

$$\ln ex_t = \alpha + \beta \ln tax_t + \varepsilon_t \quad (3)$$

$\ln ex_t$ 表示对第t期的一般贸易出口额与进料加工贸易出口额之和取对数, $\ln tax_t$ 表示对第t期的出口退税额取对数。

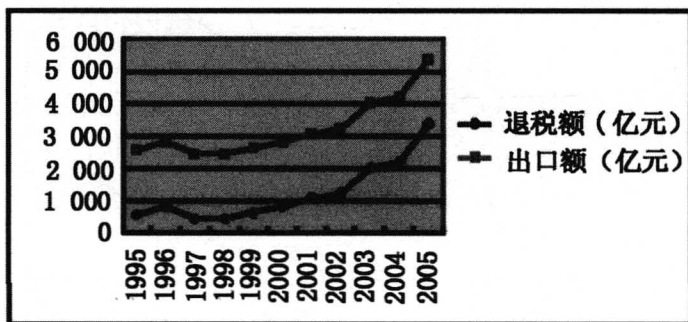


图1 1995~2005年出口额、出口退税额变化趋势

利用OLS对方程进行估计,结果如下:

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic
C	4.470070	0.660437	6.768357
tax_t	0.777261	0.095330	8.153369
Adjusted R-Square	0.867510	F-Statistic	66.47742
D.W.	1.942978		

从数据分析结果看各变量均显著,拟合程度较高(考虑到1996年出口退税额突高,可以认为模型有更高拟合程度)。最终得到模型如下:

$$\ln ex_t = 4.470070 + 0.777261 \ln tax_t \quad (4)$$

出口退税额与出口总额为正相关,弹性系数为0.78,即出口退税额每增加1%,将引起出口额增长0.78%。

必须指出,尽管出口退税政策和汇率政策都会对出口产生影响,但出口退税政策和汇率政策对出口的影响则有明显的不同。汇率变动对出口的影响主要体现在出口总量上,而且对进出口贸易都会产生影响,而出口退税率变动不仅体现在出口总量的变动,而且有利于促进进出口结构的调整。

三、出口退税对出口结构的效应分析

我国出口增长方式仍属于粗放型,出口结构不合理,其主要表现在:低附加值和劳动密集型产品出口占主导地位,而技术含量和附加值较高的产品所占比重偏低;加工贸易超过一般贸易成为主要的贸易方式。因此,如何优化出口结构,提高出口质量和效益,促进出口产品结构调整,已成为当务之急。

出口退税政策在出口结构调整方面具有一定的促进作用。出口退税政策实施本身就是对出口贸易的调控,我国出口退税率的历次调整“有保有压”、“有奖有罚”,政策导向性十分明确。差别出口退税政策通过对不同产品类别实行不同退税率以促进产业结构的调整。对于具有发展前景的产业给以高退税率以促进该产业的发展;对于低附加值、低技术含量产品视实际情况给以相应的退税率以促进产业升级换代;对于技术落后、质低价廉的出口产品给以较低或取消退税率以逐步淘汰落后产业;对于国家禁止出口产品,则坚决不予退税等。出口退税政策有助于促进资源合理配置,使资源流向具有发展前景的产业,从而实现产业结构的优化升级。

出口退税政策对出口结构的影响主要体现在出口产品结构和贸易方式结构。

第一,出口产品结构。出口产品结构是指一国对外贸易中,各出口产品在贸易总体中的地位、性质以及相互之间的比例关系。影响出口产品结构的因素是多方面的,它的形成变化是国内、国际多种经济要素合力的结果。一国的比较优势状况、供给结构、经济发展模式、国内产业结构、经济结构的变化、国际市场需求以及世界产业结构的调整、对外经济政策等因素,均会直接、间接地影响一国的出口产品结构。

不同国家和地区在不同商品生产上具有不同的比较优势,而这种比较优势主要体现在出口产品的生产成本、出口商品价格、国际市场上的竞争力以及出口商品结构。虽然一国的比较优势是由自然、历史和经济发展水平等因素造成的,但是一国出口退税率的变动也会对其比较优势产生影响。不同的出口退税率、退税结构,可使一国的比较优势强化或弱化,从而影响出口产品结构的变化。

经过历次出口退税政策的调整以及国内产业结构的调整,我国出口商品结构已逐步优化,逐步实现从以初级产品为主向以工业制成品为主的转变。以机电产品为例,1999年1月1日起机械设备、电器及电子产品、运输工具和仪器仪表四大类机电产品的出口退税率提高到17%;同年7月1日起,其他机电产品的出口退税率提高到15%,对机电产品出口增

长起到了重要作用。1999年四大类机电产品出口634亿美元,增长16.7%;机电产品出口总额比上年增长14.7%,占我国出口总额的比重由1998年的36.5%上升到39.5%。

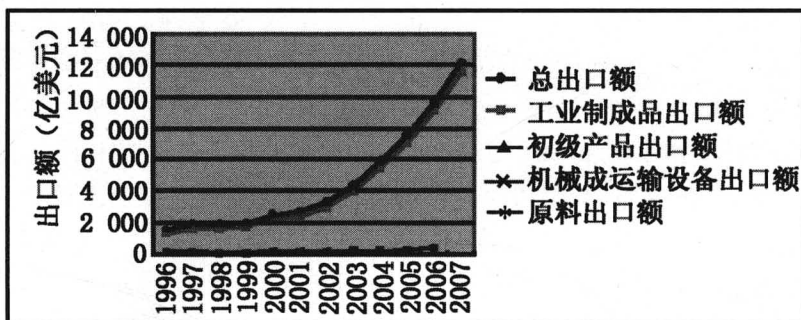


图2 1999~2007年出口产品结构

如图2所示,我国出口产品结构持续改善,机械和装备产品出口占比不断提高,从1999年的23.4%提高到2007年的47.1%;原材料出口占比不断下降,从1999年的6.6%下降到2007年的3.7%。这体现了中国出口贸易中附加值相对较高的产品比重愈来愈高。

第二,贸易方式结构。按照中国现有的加工贸易政策,进口原材料不征收进口关税和进口环节税,最终产品出口不享受出口退税,相当于零税率。当出口退税政策下调时,出口企业对退税率较高的产品出口采用一般贸易方式,而退税率较低的产品出口则采用加工贸易方式,以抵免出口退税率下调的部分损失。但是,对整个经济可能会造成不必要的浪费,如国产原材料和零部件“出国一日游”再保税进口加工的现象。出口退税率上调则可避免出口企业将一般贸易转向加工贸易。如图3所示,1996年起,原适用10%、14%退税率的产品分别调低至6%、9%,直接造成一般贸易下滑;而1999年出口退税率两次上调后,当年下半年一般贸易增长率达24.2%,高于总出口额的增长水平,占出口总额比重上升为41.8%,这一政策效应在2000年得到了延续。但是,在2006年9月和2007年7月的两次出口退税下调时,商务部配合出台了加工贸易限制类目录,进而限制了大部分出口从一般贸易转向加工贸易。

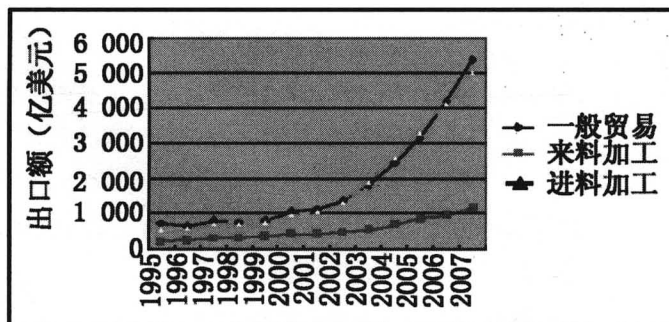


图3 1996~2007年贸易方式变化趋势

对2004年以来的出口情况进行分析,可以观察到两个现象:一是加工贸易出口增速下降快于一般贸易;二是低端产品出口增速下降更为显著。这反映了我国的出口结构正在逐步发生改变,出口产品的核心竞争力已从“成本优势”逐渐转向“技术优势”。

从实践看,出口退税政策的调整,尤其是退税率的变化往往会带来出口增速的同向变动。1994年税制改革后对出口货物实行零税率,使综合退税率从11.20%提高到16.63%,从而促使1994年和1995年连续两年出口增长突飞猛进,增长率分别为31.9%(为历史最高

水平)和22.56%。国务院在1995年和1996年多次调低出口退税率,加之1997年亚洲金融危机的出现,造成了出口大幅度萎缩,1998~1999年出口增速分别回落到0.5%和6.1%。在这种情况下,国务院从1998年1月开始连续提高出口退税率,由原来的8.29%提高到15%,外贸出口明显回升,2000年出口增速回升到27.8%,接近1994年的增长速度。2007年7月的出口退税下调措施也带来了比较明显的成效,据交行研究部的数据表明,2008年第一季度我国进出口同比增长分别为28.6%和21.4%,与上年同期相比,出口增速回落6.4个百分点,进口增速则增加10.4个百分点,直接导致贸易顺差的下降。一季度我国实现贸易顺差414亿美元,同比减少49亿美元,下降10.6%,为4年来首次下降。

综合分析结果:出口退税政策的实施对促进出口增长发挥了重要作用,伴随着出口退税率的调整,出口增长率一般会出现较明显的同向波动,出口退税支付额与出口额呈正相关。出口退税政策的调整会直接影响到出口总额以及出口产品结构,在短期内对出口结构调整具有刺激作用。但要保持出口贸易的持续稳定增长,出口企业必须改变出口增长方式,注重内涵发展,加大技术和产品的开发,增强企业核心竞争力,促进出口结构的优化,走可持续发展道路。否则,一旦国际经济环境发生变化,出口贸易就会遭到沉重打击。

(作者单位:上海外国语大学)

注释:

- ① 本文数据皆根据wind资讯和《中国统计年鉴2007》整理而得。

参考文献:

- [1] 哈继铭,邢自强.出口退税新政恐难解贸易顺差难题[J].中国经济周刊,2007,(24):22-23.
- [2] 林高星.“彻底退税”不应成为出口退税的政策目标[J].福建税务,2003,(1):25-26.
- [3] 刘军,张志忠.出口退税政策效应分析[J].北京工商大学学报,2002,(1):24-28.
- [4] 隆国强.调整出口退税政策的效应分析[J].国际贸易,1998,(7):22-24.
- [5] 夏杰长,汪敏,陈昌盛.出口退税新政—机制创新与效应分析[J].经济参考研究,2004,(46).
- [6] 徐全红,林浩.中国出口退税政策的出路——非中性出口退税政策——以2004年新出口退税政策进行实证分析[J].北方经贸,2005,(1):86-88.
- [7] 张斌,高培勇.出口退税与对外贸易失衡[J].税务研究,2007,(6):3-7.
- [8] 郑桂环,史德信,汪寿阳.出口退税政策对中国出口增长的影响分析[J].管理评论,2004,16(6):44-49.

Analysis of Export Tax Reimbursement Policy's Effect on Export Trade

CHEN Chuan-xing ZHANG Jing

Abstract: This article points out, through positive analysis, that export tax reimbursement policy has an obvious effect on export trade and has been taken as an important means of regulating China's export trade in short term. However, China should transform the pattern of export growth and export structure in long term in order to enhance the core competitiveness of export firms and keep stable and persistent development of export trade.

Key words: export tax reimbursement; export trade; effective analysis