



Policy Brief No. 201854

July 20, 2018,

苏庆义 : mathe\_sqy@163.com

## 美国失业不是对华贸易逆差惹的祸<sup>①</sup>

在美国国内尤其是政界经常存在一种声音，美国的失业尤其是制造业失业是由其对华贸易逆差造成的，对华贸易逆差是“罪魁祸首”。由此来批评中国对美贸易顺差给美国带来损失。这种观点认为，中美贸易中，美国是吃亏方，中国是受益方。如美国白宫首席贸易顾问纳瓦罗就声称，2001年以来对华贸易逆差致使美国损失数百万个制造业就业岗位。

上述声音存在的基础是，确实有不少研究得出对华贸易逆差是美国失业的主要原因。2013年10月，美国最顶尖的五个经济学期刊之一《美国经济评论》(American Economic Review)发表了一篇题为“中国综合症：进口竞争对美国地方劳动力市场的影响”(以下简称《中国

<sup>①</sup>苏庆义，中国社会科学院世界经济与政治研究所国际贸易室副主任、副研究员，本文已发表于海外网-中国论坛网，2018年7月20日版。



综合症》)的论文。该论文的三位作者是 David H. Autor、David Dorn 和 Gordon H. Hanson，分别来自麻省理工学院经济系、西班牙货币与金融研究中心、加州大学圣地亚哥分校国际关系与太平洋研究学院。“中国综合症”的概念来自于 1979 年美国放映的一部环保电影。电影中有一句台词：“如果核反应堆的冷却水烧干，可能会发生很可怕的事，会把地球烧穿，而美国的地球另一面是中国”。从广泛意义上，这其实是指事物之间的相互影响。在这篇论文中，“中国综合症”主要是指中国经济崛起的影响。美国诺奖得主克鲁格曼曾在其专栏中推荐过该文，有美国议员将该文作为批评中国贸易顺差、敦促人民币升值的依据，《华尔街日报》还专门报道过该文的研究结果。

《中国综合症》侧重研究了“中国综合症”的一个方面，即快速增长的中国出口（贸易顺差）对美国各地方劳动力市场的影响。研究表明，中国出口增加了美国地方相应制造业产业的失业、降低了劳动参与率和工资，美国制造业就业的总损失中有 25%是由中国出口造成的，政府在失业、残疾、退休和医疗等方面的转移支付也相应地快速增加。从学术的角度而言，该文存在诸多待完善之处，从而结论有失偏颇。第一，该文的研究太过片面，仅仅考虑了中国贸易对美国劳动力市场的影响，而未考虑中国贸易对美国资本要素的影响。第二，如果考虑全球价值链，中国对美国的贸易顺差并没有表现得那么大，因此，《中国综合症》高估了中国贸易顺差对美国劳动力市场的影响。



第三，无论美国劳动力市场如何受到短期冲击，美国通过与中国的贸易提高了自身的整体福利。

此外，美国经济政策研究所（Economic Policy Institute, EPI）研究员 Robert E. Scott 2017 年初也发表过一篇研究报告，其结论是，2001-2015 年期间，美国因对中国的贸易逆差损失 340 万个就业岗位。该文也存在诸多不严谨之处，导致结论失真。

与此相反，也有不少其他学者的研究表明，美国的失业主因在于自身经济结构调整，而非对华贸易逆差。美国明尼苏达大学和明尼阿波利斯联邦储备银行的 Timothy J. Kehoe、宾夕法尼亚州立大学的 Kim J. Ruhl 和多伦多大学的 Joseph B. Steinberg 等三位学者的文章《全球失衡和美国的结构性变化》今年发表于美国五大顶级经济学期刊之一的《政治经济学》。该文建立了一个动态一般均衡模型，是第一个用理论模型研究贸易逆差对美国就业影响的文章。该文发现，1992-2012 年美国货物部门的失业下降仅仅是 15.1% 由贸易逆差引起。考虑到对华贸易逆差仅占其总贸易逆差的一部分，对华贸易逆差对美国失业的影响更小。实际上，美国绝大部分失业源于不同部门生产率增长的不同，制造业生产率相比服务业增长更快。如果美国改变低储蓄的现状，其贸易逆差会改变，但是货物部门就业率会继续下降。也就是说，该文的研究表明，对华贸易逆差并不是美国失业的主因，只能解释其很小的一部分。



事实上，应该客观看待贸易和就业/失业的关系。对外贸易确实会对某些劣势产业造成负面影响，从而造成失业，但同样会让自身优势产业扩张，从而创造就业。加利福尼亚大学戴维斯分校的 Robert C. Feenstra 和爱达荷大学的 Akira Sasahara 在去年 11 月发表于美国国民经济研究局（NBER）的名为《中国冲击、出口和美国就业：一个全球投入产出分析》的工作论文中指出，尽管美国从中国的货物进口导致 140 万个制造业就业和 60 万个服务业就业损失，但美国出口同样创造了 200 万个制造业就业、50 万个资源型行业就业和 410 万个服务业就业（合计创造 660 万就业）。1995-2011 年，仅仅货物贸易而言，美国对世界出口相对从中国进口而言，净创造就业 170 万。总体而言，美国从对外贸易中收获了就业，而非损失了就业。

从简单的数据对比来看，美国对华贸易逆差和失业率也并没有太强的相关关系。图 1 描绘了 1993-2016 年美国的货物贸易逆差总额、对华贸易逆差、失业率、劳动参与率等。可以看出，美国贸易逆差总额和对华贸易逆差整体呈上升趋势，但美国失业率并没有表现出与此相同的上升趋势。反而是，2010 年以来，在美国对华贸易逆差增加的情况下，其失业率却持续下降。当然，失业率是劳动力人口中的失业人口，其劳动参与率可能本身就下降了，一些失业人口可能直接退出劳动力市场。但 1993 年以来的 20 多年里，美国劳动力参与率仅下降 3.04 个百分点，而且劳动参与率的影响因素很多，很难就归咎于美国



的贸易逆差。

总之，将美国对华贸易逆差当成其失业的“替罪羊”并不科学，美国也并非因为和中国的贸易就损失了福利。国际贸易对双方都带来好处。美国不应仅仅盯着贸易逆差，贸易逆差并非美国失业的祸因。

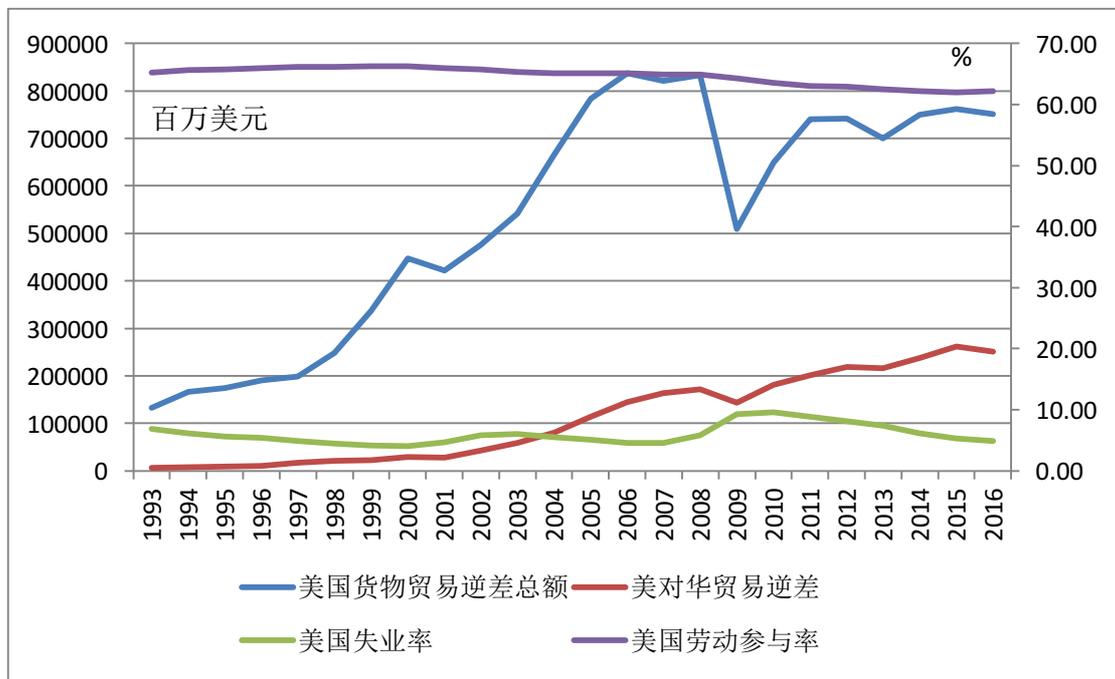


图1 美国贸易逆差（左轴）、失业率和劳动参与率（右轴）



**IGT 简介：**国际贸易研究系列（Inside Global Trade）是由中国社会科学院世界经济与政治研究所国际贸易研究室组织和发布的。该系列涉及的研究领域主要为国际经济与贸易；主要成员包括余永定研究员、宋泓研究员、姚枝仲研究员、倪月菊研究员、田丰研究员、东艳研究员、李春顶副研究员、高凌云副研究员、马涛副研究员、张琳博士和苏庆义副研究员。

**声明：**本报告为非成熟稿件，仅供内部讨论。报告版权为中国社会科学院世界经济与政治研究所国际贸易研究室所有，未经许可，不得以任何形式翻版、复制、上网和刊登。本报告仅代表作者的个人观点，并不代表所在单位的观点。

欢迎通过扫描下面的二维码订阅和关注我们的微信公众平台（微信号：iwep\_ite，名称：社科国贸）

