|  |
| --- |
| **国际油价波动对中国经济的影响研究** |
|  |
| |  | | --- | | **[摘要]**随着近几年国际油价的大起大落，频繁波动，加之我国石油领域价格改革的推进，国际油价波动对我国经济的影响成为关注焦点。本文从通货膨胀、总产出、国际收支三个方面细致分析了国际油价冲击的影响，并从调控生产行为、完善石油储备体系建设、保证出口的可持续发展三个角度给出了相应的建议：调控生产行为控制通货膨胀；完善石油储备体系建设，增强安全保障；保证出口可持续发展，平衡国际收支。  **一、引言**2013年11月15日公布的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》中提到要完善主要由市场决定价格的机制，推进石油领域价格改革，逐步放开竞争性环节价格。凡是能由市场形成价格的全部交给市场，政府将不进行不当干预。国内石油价格与国际油价息息相关，国际油价的波动造成的冲击直接影响着中国经济，因此全社会的视线转移到了国际油价上，近几年国际油价剧烈的波动让人毛骨悚然，国内学者开始关注其对中国经济增长的不利影响。　　 　　图1为1988年1月到2014年4月美国WTI原油现货离岸价与欧洲Brent原油现货离岸价的走势图，从图中可以看出国际原油价格波动具有阶段性，且有加剧趋势，尤其是在2008年全球金融危机之后，08年的6月到09年2月达到最大波动幅度为70.8%。虽然引起国际油价波动的因素根据所处阶段的不同而各有不同，分为供需因素、投机因素、偶然因素、地缘政治因素等，但是国际油价波动对我国经济运行的影响是直接而深远的，并且随着我国经济的快速发展其影响程度逐渐加大。国际油价的波动到底会怎样影响我国的经济运行呢？  **图1：国际油价走势图（1988.1-2014.4）**  http://www.cei.gov.cn/doc/zjaw/2014090521641.gif  　　 　　数据来源：http：//www.eia.gov/dnav/pet/pet\_pri\_spt\_s1\_m.htm 　　**二、国际油价波动影响中国经济　　 　　（一）通货膨胀方面**国际油价的波动对国内经济的影响体现在通货膨胀上。当国际原油价格上升时，国内原油价格和国内油气产品价格基本同比上升，但时间相对滞后。一方面，国内原油价格的上升使得国内有机化工类产品价格上升，塑胶、橡胶、化纤等工业中间品价格上升，以塑料、橡胶、化纤等为原料的加工企业产品价格会上升，如生产加工、农业生产资料、生活资料等，因此会直接导致消费品价格指数升高；另一方面，国内油气产品价格的上升使得原材料购进价格上升，由此会引致交通运输业价格、用油工业品价格、居民燃气价格等的上升，由此也推高消费品价格指数，加剧通货膨胀。　　 　　针对国内情况，政府会对成品油价进行适当干预，加之我国大型石油企业均为国企，政府的补贴可以弥补国际油价上涨导致的亏损，国际油价的冲击效果也许不是那么很明显。但是，国际油价的持续上涨所带动粮食等其他大宗商品价格的上涨不容忽视，这往往导致成本推动型通货膨胀。　　 　　**（二）社会总产出方面**国际油价的波动引起的供给冲击和需求冲击直接影响到社会总产出的规模。　　 　　总供给方面，国际油价的波动通过作用于生产环节的原材料、工资等的变动导致总供给曲线的移动。当国际原油价格上升时，国内原油和油气产品价格上升，导致石油投入减少，石油供给产生逆向冲击，供给冲击导致产能利用率和劳动生产率的下降，短期内产出降低，收入下降而失业率上升，收入的下降又导致消费支出减少，作用于长期的社会产出下降。从工资的角度看，石油价格上升导致的原材料和劳动投入的减少，使得均衡工资的下降。Hamilton（1988）提到油价冲击是劳动力资源重新配置的诱发因素之一。油价下跌，石油生产部门对劳动和资本需求会随之降低，而石油需求部门的需求会增加，反之亦然。短期内资本的流动性相对偏低，而劳动力因为其招聘、培训等转移成本比较高而流动性也偏低，由此会造成失业率的上升和资源利用率降低。总之，石油价格的上涨同时也会导致真实工资的降低。　　 　　总需求方面，包括投资需求与消费需求两个方面内容。Hamilton（2005）认为，石油价格冲击通过两个方面影响宏观经济，一是居民消费，二是企业投资。真实工资的下降使得消费者减少了对食品等生活必需品以外的消费需求，而油价的波动增加了价格的不确定性，理性的消费者处于观望阶段而不去消费。同时油价冲击也会影响消费支出的结构。例如，油价上涨，家庭或许会取消购车计划。最后，油价的持续波动会对消费者心理产生影响，甚至会抑制消费欲望。从企业投资需求角度来看，原材料购进价格、用油工业品价格、交通运输业价格、以塑料等为原料的加工企业产品价格的上涨均会推高生产成本，直接导致企业利润率降低，厂商的投资需求降低。生产成本和生活成本的提高也会导致实际余额的下降，居民的投资水平随之下降，长期社会产出水平下降。　　 　　**（三）国际收支方面**我国是石油进口大国，但是因为我国的石油定价机制与其他国家并不相同，国内油价调整会存在一定的时滞，国际油价波动对我国进出口的影响因此而区别于其他国家。　　 　　进口方面，首先，国际油价上涨导致购买力从石油进口国到石油出口国的转移，国内的消费需求下降，进口减少，需求的下降需要更低的价格水平达到新的均衡，但是由于价格黏性的存在，会使得产出的进一步下降。其次，国际油价上升导致我国的支出增加，乘数的作用会使得产出水平成倍降低。　　 　　出口方面，首先，定价机制的不同使得国际油价上涨，国内油价短期内保持不变，原材料价格等出口商的成本均保持不变，我国出口商的产品在国际上竞争力增强，出口增多。国际油价的波动与我国出口在短期内是同方向的变动。其次，我国出口商品中低端商品占比很大，产品附加值低，国际油价的波动对这些出口企业影响不大，因为提高出口商品价格对这些企业造成的不利影响要远远大于油价上涨带来的亏损。最后，国际油价上升会使得石油出口国的收入提高，收入的提高增强了购买力，可以购买更多中国出口的商品，造成出口需求升高，我国出口额增加。　　 　　**三、相关的应对之策　　 　　（一）调控生产行为控制通货膨胀**通过本文的分析，国际油价的波动带来的通货膨胀属于成本推动型通胀，国际油价波动通过影响生产成本的传导影响物价水平。频繁地使用货币政策工具虽然短期内可以缓解通胀压力，但并不是长久之计，而且也不能从根本上解决问题。我国政府控制通货膨胀应从生产领域入手，通过调控实体经济的生产行为来采取措施。第一，可考虑建立完善的价格调整机制，建立完备、统一的价格调节规则，而不是采取相机抉择的方式。当国际油价波动时，根据波动程度，综合考虑外生变量的冲击，建立模型计算出价格调整的幅度。第二，建立有效的预警与评估系统。要充分考虑物价指数存在的滞后效应，建立预警与评估系统，作出正确的预判，充分发挥物价调控政策的作用，完成“稳物价、抑通胀”的长期目标。第三，加快技术改进，降低石油这一单一能源的依存度，开发新的能源，努力实现产业转型。　　 　　**（二）完善石油储备体系建设，增强安全保障**一个国家的储备体系是国家安全保障的基础，是重中之重。第一，建立石油储备体系，可以缓冲国际油价波动的冲击，稳定供求关系，调整均衡价格。当国际油价走高时，因为石油储备体系的存在，可以延长国内调整油价的时滞，适度的干预供给，做到油价调整的幅度可控，保障国内产出水平，稳定经济增长。第二，石油储备体系的存在是我国能源安全的根本保障。针对我国国情，应考虑根据不同地区的需求设定不同的石油储备计划，并把石油储备问题视作国家战略，以应对战争、自然灾害等突发事件。　　 　　**（三）保证出口可持续发展，平衡国际收支**本文分析得出国际油价的冲击对出口是正向传导，因此我国应该在提高进口、降低贸易顺差的同时，做到出口的可持续发展。第一，政策导向方面促进进口的政策扶持，保证出口商的利润空间，在油价上涨时候，稳定价格水平，做到出口量的稳定增长。第二，优化出口商品结构，鼓励高附值的商品出口，逐步提高出口商品在国际的竞争力。另外，需大力加强对石油出口国的出口力度。第三，制定严格的法规杜绝、遏制在国际油价波动时的囤积、出口套利等投机行为。 | | （《时代金融》，首都经济贸易大学，曹骏飞） | |