

人大国发院十大核心产品系列

政 策 简 报

2018年9月 第15期 总第41期

宏微观视角下的中美双边贸易： 谁更依赖对方？

赵勇 马骏 杨沐纯



—— 中国人民大学 ——
国家发展与战略研究院
National Academy of Development and Strategy, RUC

人大国发院简介

国家发展与战略研究院（简称国发院）是由中国人民大学主办的独立的校级核心智库。国发院以中国人民大学在人文社会科学领域的优势学科为依托，以项目为纽带，以新型研究平台、成果转化平台和公共交流平台为载体，组建跨学科研究团队，对中国面临的各类重大社会经济政治问题进行深度研究。

作为首批25家国家高端智库建设试点单位之一，人大国发院坚守“国家战略、全球视野、决策咨询、舆论引导”的目标，着眼于思想创新和全球未来，致力于发展成为具有国际影响力的中国特色新型智库，服务于国家发展战略与社会进步。

国发院通过学术委员会和院务会分别对重大学术和行政事务做出决策。目前由人民大学校长刘伟教授担任院长。

地址：北京市海淀区中关村大街59号中国人民大学崇德西楼8楼

网站：<http://NADS.ruc.edu.cn>



人大国发院微信

作者简介

赵勇，中国人民大学经济学博士，中国人民大学国家发展与战略研究院研究员，中国人民大学经济学院副教授。研究方向为微观贸易和投资理论、美国金融和美国经济，在《世界经济》、《新华文摘》、*Emerging Markets Finance and Trade*等中英文学术期刊发表文章多篇，同时担任《世界经济》、《管理世界》、*International Business Review, Growth and Change, Emerging Markets Finance and Trade*等期刊审稿人，并主持和参与国家社科基金重大项目、教育部重点研究基地重大项目、教育部人文社科项目等多项课题研究。

欢迎媒体摘发、转载或采访。

媒体热线：程建平； 办公电话：010-62625159 15601321015

主办：中国人民大学国家发展与战略研究院（首批国家高端智库试点单位之一）

主编：聂辉华

编辑部主任：邹静娴

本期责编：邹静娴 程建平

摘要

中美两国作为世界上最大的发展中国家与发达国家，其贸易联系呈现出“复合型依赖”的特征。本文在宏观和微观两个层面分别对中美两国贸易之间的相互依赖特征进行了考察。数据分析的结果表明，虽然中国对美国的贸易依赖要大于美国对中国的贸易依赖，但中美两国贸易依赖不对称的程度正在不断下降。当贸易中断时，不但中国主要出口产品难以找到合适的贸易伙伴来替代美国市场，美国通过寻找第三方市场来替代中国市场也存在着很大的难度。在中美两国贸易领域存在相互依赖的条件下，中美贸易摩擦对于中美两国而言都意味着巨大的成本。同时，伴随着中国在中美贸易交往过程中权力和地位的不断提升，中国在本国利益受到不公正侵犯时应坚决地加以维护。

一、整体层面中美贸易的相互依赖情况

从中美两国双边贸易占总贸易和国内生产总值的比重来考察中美经济的相互依存是最为简单和基本的方式。同时，注意到与传统贸易理论对出口贸易的强调不同，由于居民消费在美国经济增长中的重要作用，进口贸易的持续发展也是美国经济增长的重要动力。因此，为了更为细致的考察中美双边贸易在两国对外贸易中的作用和地位，我们分别计算了中美双边贸易中出口占总出口和国内生产总值的比重以及进口占总进口和国内生产总值的比重，结果见图1与图2。

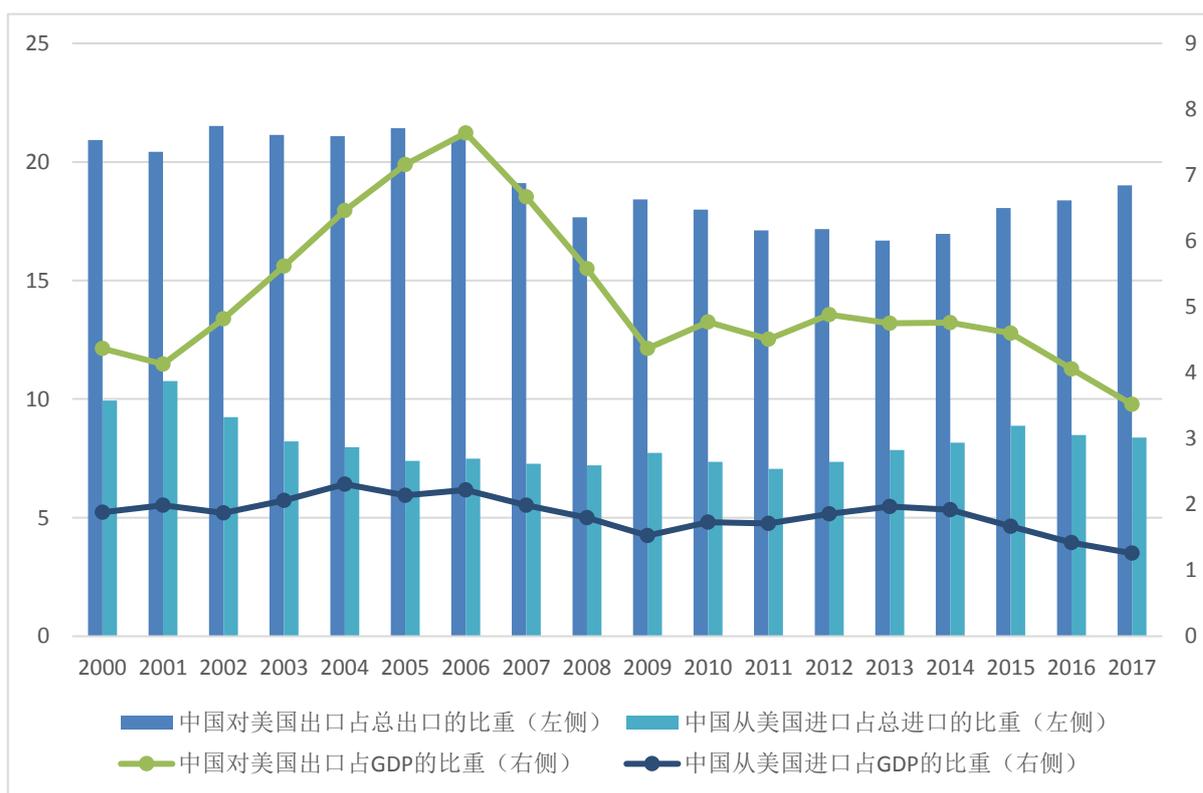


图1 2000-2017年中美贸易依存度的变化情况 单位：%

数据来源：作者根据联合国统计司数据库（UNCOMTRADE）的数据整理计算。

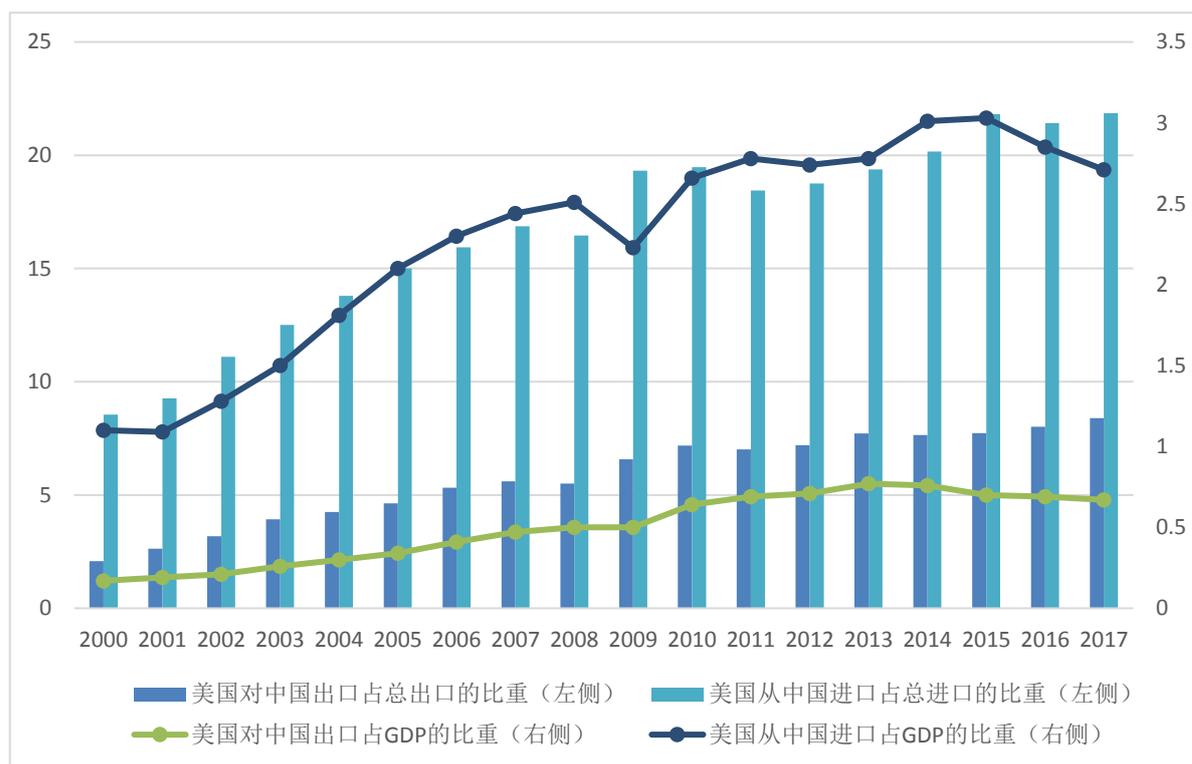


图2 2000-2017年中美贸易依存度的变化情况 (续) 单位：%

数据来源：作者根据联合国统计司数据库（UNCOMTRADE）的数据整理计算。

从图1和图2可以看出，整体而言，中国对美国的贸易依赖要大于美国对中国的贸易依赖，但与此同时，这种不对称性也在逐渐降低。

首先，在2000-2007年之间，中国对美国出口占总出口的比重大部分年份都在18%~20%左右，远大于与之相对应的美国从中国进口占总进口的比重，说明金融危机前中国对美国的出口依赖大于美国对中国的进口依赖。美国金融危机后，中国对美国出口占总出口的比重下降到18%左右，而美国来自中国的进口比重则超过了19%。这说明，如果考虑到出口和进口在中美两国经济发展中的重要作用，那么中美两国的贸易依赖已经呈现对称的趋势。同时，需要特别指出的是，虽然金融危机后中美两国贸易的对称性特征加强，但这样的一种趋势更

多的是历史趋势的延续，金融危机的发生对中美两国相互依赖特征的影响并不明显。以美国对中国的进口依赖为例，在过去的十几年时间里，美国对中国的进口依赖一直不断大幅增加，进口比重从 2000 年的 8.55% 一直上升到了 2016 年的 21.85%，超过了中国对美国的出口比重 19.01%，只不过金融危机的发生进一步强化了这样的一种趋势变化。

其次，在中国从美国的进口方面，在 2000-2017 年之间，中国从美国的进口比重在逐渐下降，从 2000 年的 10% 缓慢下降后保持在 2017 年的 8% 左右；而美国对中国的出口比重在逐渐上升，由 2000 年的 2.08% 上升到了 2017 年的 8.40%。这说明中国对美国的进口依赖虽然在大部分时期仍然大于美国对中国的出口依赖，但相互依赖程度的不对称特征在逐渐弱化，中国对美国出口这一层面的贸易依赖向对称方向调整的趋势也非常明显。

最后，考察中美进出口贸易占国内生产总值的比重，发现中美贸易依赖向对称方向调整的趋势也更为明显。2000 年，中国对美出口和从美国进口占国内生产总值的比例分别为 4.37% 和 1.88%，之后陆续上升，在 2006 年，分别上升到了 7.64% 和 2.22%，金融危机发生后，对外贸易在中国经济增长中的作用开始有所下调，中国对美出口和进口占国内生产总值的比重也出现下降趋势，但在 2011 年，中国对美出口和进口占国内生产总值的比重仍然分别达到了 4.51% 和 1.71%。近些年来，随着中国经济体量的快速攀升，到 2017 年底，中国对美出口和进口占国内生产总值的比重逐渐下降到了 3.52% 和 1.26%。而

在美国方面，在美国经济规模较大的前提下，美国对中国的贸易在国民经济发展中的地位相对较低。美国从中国的进口占国内生产总值的比重在最高的 2015 年也只有 3.03%，对中国的出口占国内生产总值的比重更是一直在 0.8% 以下。这说明中美经济之间的相互依赖在逐渐的加深，但非对称依赖的特点依然存在。应该注意到的是，中美经济之间的这种非对称依赖的程度也是在逐渐的缩小，在 2000-2017 年之间，美国对中国出口和进口占国内生产总值的比重分别增加了 3.0 倍和 1.5 倍，而中国对美国出口占国内生产总值的比重却下降了 20%，进口占国内生产总值的比重则下降了 33%。

二、微观层面中美贸易的相互依赖情况

在上文中，我们主要从中美贸易宏观层面对中美两国贸易依赖情况进行了分析，但是在世界经济贸易中不同具体产品贸易的实际情况区别较大，只采用宏观层面数据进行分析容易遗漏微观层面关键信息，为了进一步分析中美贸易依赖的微观具体情况，我们使用了微观层面的产品贸易数据进行分析。

（一）中国对美国的贸易依赖情况

出口贸易对于当前中国经济发展而言具有着更为重要的意义，限于篇幅，我们重点就中国出口贸易对于美国市场的依赖情况进行分析。整体而言，由于中美两国经济体量不断增大，两国经济联系愈发紧密，当前中国出口贸易对美国市场的依赖程度还非常高。但对于不同地区、不同类型的企业而言，依赖程度仍然会存在着一定的差异。

因此，我们将从如下几个不同的维度进行论述。

1. 出口份额的整体分布情况

参照上文中我们对贸易依存度的衡量，采用微观产品贸易数据计算出中国对美国出口的各类产品贸易额占该产品中国对世界出口的份额分布情况，并使用正态分布曲线拟合，结果见图 3。

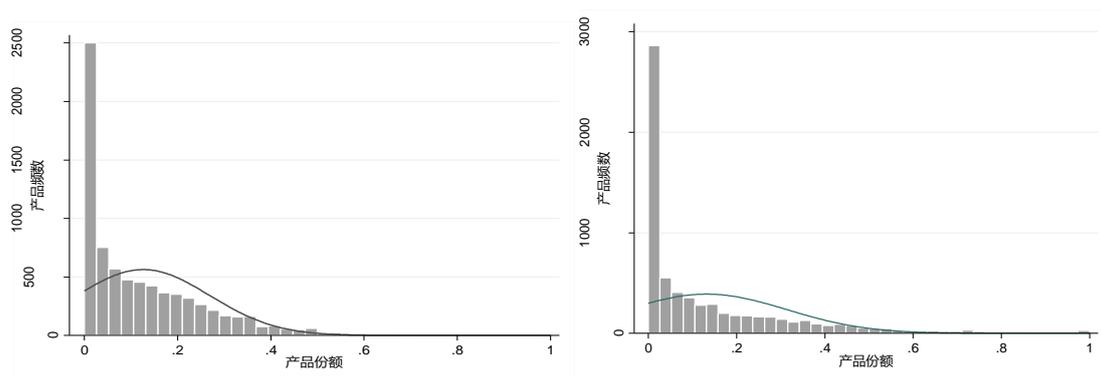


图 3 2000 年(左)与 2016 年(右)中国对美国出口的产品占中国对世界出口的份额分布情况

数据来源：中国海关数据库，产品分类基于 8 位数 HS 分类。

从图 3 可以看出，中美两国的微观产品层面所反映出来的中国对美国的贸易依赖主要有以下两个特征：

(1) 从贸易产品的份额分布情况来看，中国对美国的出口贸易仍然存在一定的依赖，但不同的产品依赖程度存在着显著差异。2016 年中国向世界出口的产品种类为 7648 种^①，对于大部分产品来说，中国对美国出口的产品占该产品对世界出口的份额都分布在 0%~20%的范围区间，这一数值高达 5940 种；少部分产品份额分布在 20%~60%的范围内，有 1536 种；极少部分产品分布在 60%~100%的范围内，有 172 种。因此，对于绝大多数产品而言，大部分中国出口

^① 此处的产品分类基于 HS 产品 8 位数分类。

的产品对美国市场的依赖程度不高，都可以找到出口的替代国。少部分产品份额分布在 20%~60% 的范围内，表明这些产品对美国的贸易依赖程度较高，难以找到出口替代国，容易受到美国市场条件变动的影 响。极少部分产品份额分布在 60%~100% 的范围内，这些产品的出口主要销往美国，对美国市场条件的变动最为敏感。

(2) 从 2000-2016 年，中国对美国的产品出口依赖情况发生了很大的变化。整体来看，2016 年的产品份额分布相比 2000 年更加集中，大部分产品的依赖程度有所上升，与此同时，一些依赖程度比较极端的产品（0%，60%~100%）数量显著下降。产品份额处于 0%~5% 范围内的产品数量有所减少，产品份额处于 5%~50% 范围内的产品数量显著上升，这表明大多数产品对美国贸易依赖程度有所增加，同时产品份额处于 60%~100% 范围内的产品数量显著下降，这表明现有产品出口基本不再完全依赖美国市场。这种产品出口份额的变化趋势反映了中国对美国出口产品结构的不断优化和贸易利益的不断增加，也说明中美经济之间不对称依赖的程度在逐渐的缩小。

需要提及的是，从结论上来看，微观视角下的分析与宏观分析的结论并不完全一致，但这并不意味着结论的相互矛盾。前文宏观层面的分析主要侧重于贸易总量的讨论，而此处的分析重要侧重于产品种类的分析。前者对应的是加总意义上的宏观特征，后者对应的是市场开拓的多元化进程。

2. 不同贸易方式和企业对美国市场的依赖情况

一般来说，贸易方式主要可以分为一般贸易和加工贸易等。在一

定意义上，加工贸易与中间品以及全球价值链分工的联系更为紧密。所以，考虑到中国对外出口贸易中不同产品（是否与中间产品有关）的差异，为了更加全面深入的研究出口产品对美国的贸易依赖程度，我们决定对贸易方式进行了分类剖析，结果见图 4。

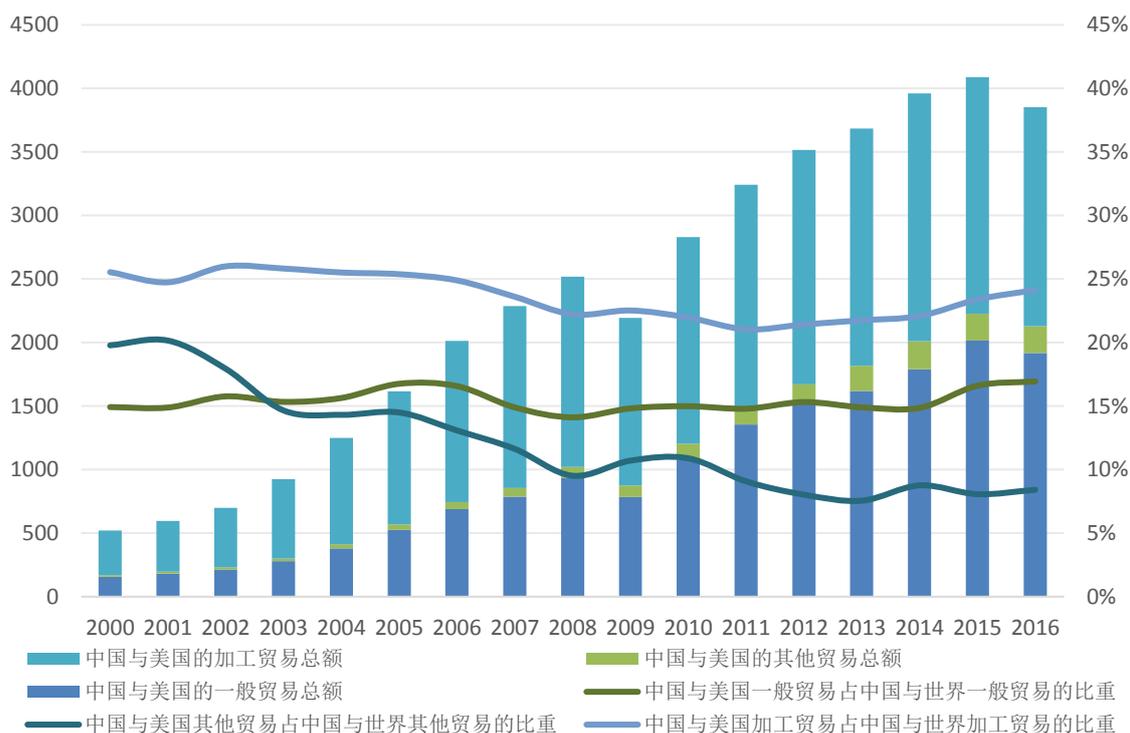


图 4 2000-2016 年我国与美国各类贸易额及所占世界份额 (单位: 亿美元)

数据来源: 中国海关企业数据库。

从图 4 可以看出，在中国对美国所有的出口贸易中，加工贸易总额一直占有较高的比重，在 2015 年之前，加工贸易形式在中国出口美国的所有贸易形式中占据主导地位，即使在 2008~2009 年间遭遇金融危机，加工贸易总额也只是略微下降。虽然在 2015 年之后，中国对美国出口的一般贸易总额超过加工贸易总额，但是值得注意的是，加工贸易仍然占总贸易额比重的 42% 以上。由于加工贸易更多的反映

了全球价值链分工的影响，如果将此因素考虑在内的话，中国对美国市场的依赖将会在一定程度上有所减轻。

同时，从中国国情出发，从事加工品贸易的企业大多数为外资企业。由于不同经营类型企业贸易方式、出口产品和贸易额区别较大，所以，为了更加全面深入的研究出口产品对美国的贸易依赖程度，我们决定对不同企业类型对美国市场的依赖情况进行分类研究，结果见表 1。

表 1 2000 年、2007 年与 2016 年我国各类型企业对美国的出口情况（亿美元）

企业类型	2000 年对美 国出口额 (亿美元)	占其对世 界的出口 份额	2007 年对美 国出口额 (亿美元)	占其对世 界的出口 份额	2016 年对美 国出口额 (亿美元)	占其对世 界的出口 份额
国有企业	212.00	18.28%	318.00	14.45%	287.00	13.35%
中外合作企业	23.30	23.44%	34.40	19.66%	18.20	18.48%
中外合资企业	94.70	18.83%	368.00	19.07%	506.00	19.92%
外商独资企业	170.00	28.72%	1160.00	24.63%	1630.00	24.96%
集体企业	17.80	16.79%	77.80	17.02%	60.70	12.97%
私营企业	3.32	13.95%	327.00	13.40%	1350.00	14.74%

数据来源：中国海关企业数据库。

表 1 展示了 2000 年、2007 年与 2016 年我国不同经营类型的企业对美国的出口额及所占世界份额情况（已忽略了贸易额小于 5 亿美元的企业类型）。从对美国出口总额来看，2000 年对美国出口额处于前三位的企业类型分别是国有企业、外商独资企业和中外合资企业；2007 年依次为外商独资企业、中外合资企业和私营企业；2016 年则

依次为外商独资企业、私营企业和中外合资企业。

同时，从各类型企业对美国的出口占其自身对世界总出口的份额来看，2000年该份额位于前三位的企业类型分别是外商独资企业、中外合作企业和中外合资企业；2007年依次为外商独资企业、中外合作企业和中外合资企业；2016年则同样为外商独资企业、中外合资企业和中外合作企业。由此可见，对美国出口额大的企业类型是对美依赖程度较高的企业，而这些外商独资或中外合资企业与美国企业又有着密不可分的关系，这在一定程度上减轻了中国对外贸易对于美国市场的单向依赖。

（二）美国对中国的贸易依赖情况

1. 进出口产品的分布情况

参照上文中我们从产品层面就中国对美国出口的贸易依存情况的分析，我们首先采用微观层面的贸易数据计算出美国对中国出口的各类产品贸易额占该产品中国对世界出口的份额分布情况，结果见图 5。

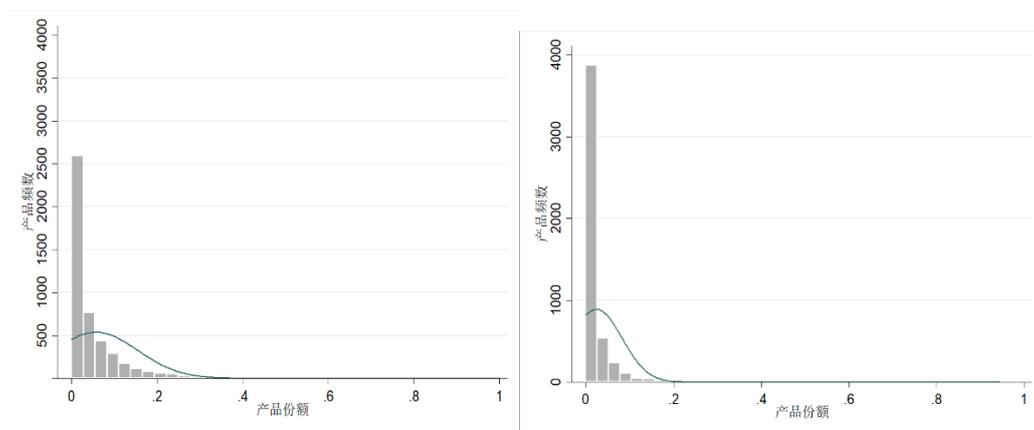


图 5 2000 年(左)与 2016 年(右)美国对中国出口的产品占美国对世界出口的份额分布情况

数据来源：CEPII BACI 数据库，产品基于 6 位数 HS 分类。

从图 5 可以看出，中美两国的微观产品层面所反映出来的美国对中国市场的出口贸易依赖主要有以下两个特征：

(1) 总体来看，就产品分布而言，美国对中国的出口贸易存在着一定的市场依赖，但依赖程度相对不高。2016 年美国出口的产品种类为 4768 种，美国对中国出口的产品占该产品对世界出口的份额主要分布在 0%~20% 的范围内，总共有 4473 种；少部分产品（211 种）份额分布在 20%~40% 的范围内；极少部分（84 种）产品分布在 40%~100% 的范围内。这表明绝大部分美国出口的产品对中国贸易的依赖程度较低，可以找到出口替代国。但与此同时，也有少部分产品对中国市场存在着一定程度的依赖，接近 300 种商品美国向中国的出口比重都超过了 20%，表明这些产品对中国的贸易依赖程度相对较高，并不容易找到出口的替代国。

(2) 从 2000 到 2016 年，美国对中国的产品出口依赖情况也在发生变化。整体来看，2016 年的产品份额分布相比 2000 年更加集中，大部分产品的依赖程度有所上升。产品份额处于 0%~2.5% 范围内的产品种类由 3832 种显著减少到 2482 种，产品份额处于 2.5%~25% 范围内的产品数量由 1077 种明显上升到 2089 种，这表明大多数产品对中国贸易依赖程度逐渐上升。同时产品份额处于 25%~100% 范围内的产品数量由 59 种上升到 197 种，这表明现有极少部分产品出口过于依赖中国市场。这种产品出口份额的变化趋势反映了美国对中国出口的依赖程度逐渐上升，也说明中美经济之间不对称依赖的程度在逐渐的缩小。

以上我们对美国对中国出口贸易的依赖程度进行了分析，由于美国从中国的进口贸易重要性同样不可忽视，故我们采用微观产品贸易数据计算出美国从中国进口的各类产品贸易额占该产品美国从世界进口的份额分布情况，结果见图 6。

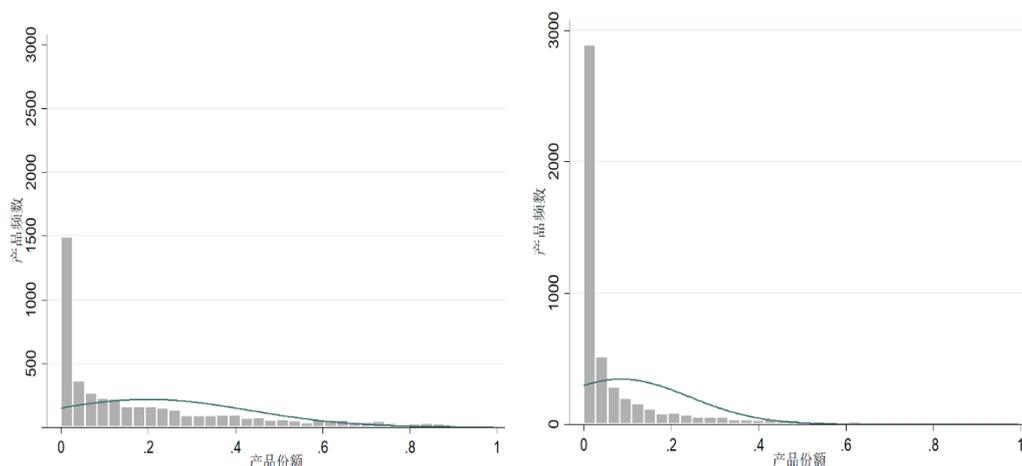


图 6 2000 年(左)与 2016 年(右)美国从中国进口的产品占美国从世界进口的份额分布情况

数据来源：CEPII BACI 数据库，产品基于 6 位数 HS 分类。

从图 6 可以看出，中美两国的微观产品层面所反映出来的美国对中国的进口贸易依赖主要有以下两个特征：

(1) 总体来看，美国对中国的进口贸易存在一定的依赖程度。2016 年美国进口的产品种类为 4643 种，从中国进口的产品占该产品世界进口的份额主要分布在 0%~30%的范围内，有 3430 种；少部分产品份额分布在 30%~65%的范围内，有 888 种；极少部分产品分布在 65%~100%的范围内，有 325 种。这表明大部分美国进口的产品对中国贸易的依赖程度一般。少部分产品份额分布在 30%~65%的范围内，表明这些产品对中国的贸易依赖程度较高，难以找到进口替代

国。极少部分产品份额分布在 65%~100% 的范围内，这些产品的进口主要来自中国，对中国市场条件的变化比较敏感。

(2) 从 2000-2016 年，美国对中国的产品进口依赖情况发生变化，整体来看，大部分产品的依赖程度均有所上升。产品份额处于 0%~5% 范围内的产品数量由 3339 种显著减少到 1813 种，产品份额处于 5%~65% 范围内的产品数量由 1511 种明显上升到 2505 种，这表明大多数产品对中国贸易依赖程度有所增加，同时产品份额处于 65%~100% 范围内的产品数量由 90 种上升到 325 种，这表明现有极少部分产品进口过于依赖中国市场。这种产品进口份额的变化趋势反映了美国对中国进口的依赖程度逐渐上升。

2. 考虑贸易规模之后中国市场的重要性

在上文的分析中，我们将所有产品视为同质，并未考虑到不同产品贸易规模的差异。然而在实际情况中，不同种类的产品贸易规模存在着显著差异，贸易额不同的产品对于整体出口依赖程度的影响也就大为不同，为了更加全面深入的研究美国出口产品的贸易依赖程度，我们描绘了 2016 年美国从中国出口以及进口的各类产品份额与相应贸易额的分布情况，结果见图 7。

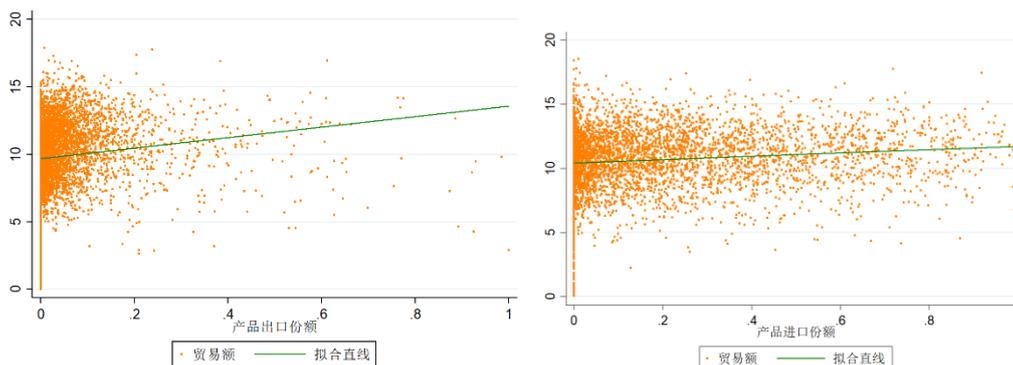


图7 2016年美国对中国出口及进口的产品份额与相应贸易额的分布情况

注：图中纵轴代表贸易额，横轴代表的是贸易份额。贸易额以数量级的形式表示。数据来源于CEPII BACI数据库，产品基于6位数HS分类。

从贸易额和产品出口份额结合来看，在同一产品出口份额水平上，产品的贸易额偏向于均匀分布，美国对中国出口产品数额主要集中在5-15的数量级上，而美国从中国进口产品贸易额主要集中在9-15的数量级上，表明大部分进出口产品贸易规模适中。同时，无论对于美国的出口贸易还是进口贸易，拟合直线都向右上方倾斜，表明美国向中国进出口份额较大的产品同时也是中国市场份额占比较高的产品。结合前文我们对于产品份额的分析结论，可以看出，美国的对外贸易对中国市场还是存在着一定程度的依赖。

三、中美两国贸易产品的可替代性分析

前文从贸易领域对中美经济相互依赖特征的分析主要侧重于从相互依赖的“敏感性”出发，为了更为细致的考察中美经济相互依赖的特征，下面我们将侧重于相互依赖的“脆弱性”特征，分析中美两国在“打破相互依赖关系时所需要付出的代价”以及寻找可替代伙伴

国的能力。

（一）中国出口贸易中美国市场的可替代性分析

对于中国出口贸易而言，美国市场是最为重要的市场，当对美出口关税提高以后，是否存在着其他国家可以替代美国市场的需求呢？为了对此问题进行回答，我们基于 6 位数 HS 产品分类，选择 2016 年中国出口总额前十位的产品进行相关分析，结果见表 2。

表 2 2016 年我国出口产品总额前十位的出口情况

产品名称	出口总额 (亿美元)	出口份额 第一国家/ 地区	份额	出口份额 第二国家/ 地区	份额	出口份额 第三国家/ 地区	份额	出口国 家总数
无线通信装置	1160	中国香港	27.59%	美国	22.59%	韩国	6.84%	198
便携式数字自动处理机 (重量不超过 10 公斤)	796	美国	35.93%	中国香港	14.95%	荷兰	8.53%	195
有线或无线的电话 机和其他装置	483	中国香港	37.68%	韩国	12.84%	越南	7.54%	212
通信设备 (不包括电话机或基站)	319	美国	27.52%	中国香港	20.09%	荷兰	6.02%	210
处理器和控制器、 电子集成电路	264	中国香港	59.47%	中国台湾	13.03%	新加坡	6.52%	147
数据处理设备的零配件	250	中国香港	31.52%	美国	25.56%	墨西哥	5.52%	208
存储器，电子集成电路	230	中国香港	38.30%	韩国	31.61%	中国台湾	14.13%	99
除原油以外的石油、沥 青、 蒸馏物	152	中国香港	22.43%	新加坡	14.21%	菲律宾	7.76%	150
贵金属珠宝及其零件	124	中国香港	73.95%	美国	19.52%	阿拉伯联合 酋长国	1.89%	46
电子集成电路	93.1	中国香港	70.57%	中国台湾	10.55%	韩国	4.37%	150

数据来源：中国海关企业数据库，产品基于 6 位数 HS 分类。

从表 2 可以看出，2016 年我国出口产品总额前十位的产品主要是属于资本密集型的机械和运输设备以及属于劳动密集型的杂项制品，主要包括手机、通讯设备与电子器件等。这些产品既有中间产品，也

有最终产品。这反映了当前我国出口贸易的最重要的特征，即我国已经是国际价值链分工上的重要一环。从这个角度来说，在中国经济已经深度融入世界经济的背景下，我国不但是国际分工的重要组成部分，也深度依赖着世界市场。

具体到我国出口市场的国别分布，从表 2 还可以看出，在我国出口总额前十位产品的市场分布中，美国是最为重要的市场，前十类产品中有五种产品都排在我国出口市场的前两位。同时，由于无线通信装置等产品的最大出口市场是中国香港，而香港作为自由贸易港，存在着较多的转港贸易，并不反映真实的贸易信息。因此，如果再加上来自香港向美国出口的转口贸易，我国出口前十位产品中，美国市场的重要性将会更加突出。因此，在这个角度来说，当前我国对美国市场的出口状况还存在着非常大的依赖，这也在一定程度上印证了我们之前分析的结论。

同时，从单项产品美国市场所占份额来看，在我国前十位产品出口中，美国市场所占的份额都相对较高，如无线通信装置（23%）、便携式数字自动处理机（36%）、通信设备（28%）、数据处理设备的零配件（26%）等。而这些产品虽然对应的出口市场数目众多，但除美国之外，其余市场所占的比重都相对较低，如韩国是我国无线通信装置的第三大出口市场，所占比重也只有 6.8%。因此，在这个意义上来说，至少在中短期来看，美国仍然是我国最为重要的出口市场。如果此时同美国贸易中断，我国寻找第三国进行贸易替代的机会成本仍然比较大，我国对外出口的市场格局在中短期内不会发生太大的变

化。

（二）美国对外贸易中中国产品的可替代性分析

对于美国对外贸易中中国要素重要性的分析，我们也基于美国对外贸易的前十位 HS 6 位数产品，从出口和进口两个方面，就中国市场的可替代状况进行讨论。具体的结果分别见表 3 和表 4。

表 3 2016 年美国出口产品总额前十位的出口情况

产品名称	出口总额（亿美元）	出口份额第一国家/地区	份额	出口份额第二国家/地区	份额	出口份额第三国家/地区	份额
除原油外的石油、沥青、蒸馏物	573	墨西哥	26.68%	加拿大	13.34%	巴西	5.35%
固定翼飞机，空载重量超过 15000 公斤	519	中国	23.86%	英国	14.48%	爱尔兰	7.79%
除电子集成电路以外的单片集成电路	336	中国	20.45%	亚洲其他区域	11.00%	韩国	10.05%
药物	317	比利时卢森堡	20.36%	德国	11.06%	意大利	8.35%
大豆	228	中国	61.20%	墨西哥	6.37%	日本	4.58%
飞机零件	228	法国	15.83%	新加坡	11.05%	沙特阿拉伯	6.26%
汽车火花点火发动机（排量在 1500-3000cc）	221	中国	38.37%	加拿大	25.16%	墨西哥	5.72%
涡轮喷气发动机或涡轮螺旋桨发动机零件	219	法国	15.51%	新加坡	13.31%	德国	12.18%
抗血清和其他血液成分	210	瑞士	14.85%	德国	14.45%	荷兰	10.29%
汽车火花点火发动机（排量大于 3000cc）	186	加拿大	39.05%	沙特阿拉伯	11.51%	墨西哥	8.65%

数据来源：CEPII BACI 数据库，产品基于 6 位数 HS 分类。

表 3 列出了 2016 年美国主要出口产品的市场分布情况。从表 3 可以看出，当前美国出口产品总额前十位的产品主要是属于资本密集型的机械和运输设备以及属于初级产品的非食用原材料，主要包括原材料、集成电路、飞机与汽车及发动机零部件和医药用品等。从出口

市场的分布情况来看，中国市场是美国最为重要的出口市场。在美国2016年出口的前十大产品中，有四类产品中国都是美国最大的出口市场，分别是大豆、固定翼飞机（空载重量超过15000公斤）、除电子集成电路以外的单片集成电路、汽车火花点火发动机（排量在1500-3000cc），这四类产品在美国对外出口中的比重均超过了20%，美国大豆向中国的出口比重更是高达61%，汽车火花点火发动机的出口比重也接近40%。同时，与其他市场相比，中国在美国对外出口市场中的重要性也非常突出，这四类产品的美国第二大市场的出口份额要比中国市场低10个百分点左右，大豆更是低出了50多个百分点。这说明，尽管中国出口贸易对美国市场存在着一定程度的依赖，美国出口的主要产品对中国市场也存在着很高的依赖，如果双方贸易中断，美国也很难在中短期内找出相应的替代市场。

类似的情况也表现在美国对中国进口产品的依赖上。表4列出了2016年美国前十大进口产品的市场分布情况。从表6可以看出，就美国进口产品对中国市场的依赖而言，在中短期内，美国寻找中国之外的替代市场也存在着很大的难度。具体来说，2016年美国进口产品总额前十位的产品主要是属于资本密集型的机械和运输设备以及属于初级产品的非食用原材料，主要包括原材料、电视和通讯设备、汽车发动机和医药用品等。这其中，中国是美国广播、电视等收发装置，以及具有CPU和输入输出单元的电子计算机的第一大进口市场，是通信设备的第二大进口市场，美国从中国进口的这三类产品的比重分别达到美国相应产品进口总额的72%、92%和25%，远远高于美国从

其他国家的进口份额。因此，在这个意义上来说，虽然当前美国对来自于中国的产品征收了高额关税，但在美国从其他国家进口产品份额相当有限的情况下，这样一种关税的征收只会增加中美两国的贸易成本，而不会对当前中美两国之间的贸易格局产生影响，更不会在根本上改变当前世界经济的分工格局。

表 4 2016 年美国进口产品总额前十位的进口情况

产品名称	进口总额 (亿美元)	进口份额		进口份额		进口份额	
		第一国家/ 地区	份额	第二国家/ 地区	份额	第三国家/ 地区	份额
汽车火花点火发动机 (排量在 1500-3000cc)	1086	日本	24.75%	加拿大	19.84%	墨西哥	16.35%
石油矿物，沥青矿物 油，原油	993	加拿大	39.19%	沙特阿拉伯	14.79%	委内瑞拉	8.85%
药物	519	爱尔兰	17.02%	瑞士	16.85%	印度	12.32%
广播、电视等收发装置	516	中国	71.92%	韩国	12.30%	越南	9.05%
汽车火花点火发动机 (排量大于 3000cc)	493	加拿大	44.77%	日本	21.51%	德国	10.90%
具有 CPU 和输入输出单 元的电子计算机	378	中国	91.88%	越南	2.21%	亚洲其他地 区	2.06%
除原油外的石油、沥青、 蒸馏物	378	加拿大	19.58%	俄罗斯	13.03%	英国	6.39%
通讯设备	354	墨西哥	31.73%	中国	25.31%	马来西亚	12.87%
除电子集成电路以外的 单片集成电路	293	马来西亚	36.81%	亚洲其他 地区	10.85%	爱尔兰	8.91%
原钻石珠宝(未加工)	229	印度	38.17%	以色列	31.62%	比利时卢森 堡	13.37%

数据来源：联合国统计司数据库（UNCOMTRADE），产品基于 6 位数 HS 分类。

四、结论和政策建议

综上，通过从各个角度分析中美贸易相互依赖的特征，我们可以得到以下结论。

1. 在贸易领域，中美经济的相互依赖都在不断加深，共同利益不断增多，但中国对美国的贸易依赖要大于美国对中国的贸易依赖。从中国对美国的贸易依赖来看，中国产品对美国出口贸易有一定的依赖程度，但同样具备一定的出口替代灵活度，同时对美国依赖程度的较高的贸易方式是与美国自身贸易利益关系密切的中间品贸易，而对美国依赖程度的较高的企业类型是与美国企业利益联系密切的外商独资和中外合资类型的企业。

2. 随着中美双方经贸往来的不断开展，中美贸易相互依赖的不对称性正在向均衡的方向进行调整。从相互依赖“脆弱性”的角度出发，一旦中美两国经济之间的相互依赖被打断，不但中国面临着进出口替代的巨大搜寻成本，在当前的中美贸易分工格局以及中美经济贸易体量约束下，美国同样难以找到第三国来承接中美进出口贸易的转移。

3. 中美两国共同利益的存在以及相互依赖程度的加深，要求中美两国特别是中国要继续加强和深化两国之间的经济贸易往来，不为两国之间不必要的贸易摩擦所中断，以充分获取国际分工协作的巨大收益。但与此同时，随着中美两国之间非对称依赖程度的逐渐降低，美国利用经济为政治和安全服务的相对成本不断增加，而中国在中美双边交往的权力和地位不断提高，因此，中国在本国利益受到不公正侵犯时应坚决地加以维护。

供稿：中国人民大学国家发展与战略研究院。所有权利保留。任何机构或个人使用此文稿时，应当获得作者同意。如果您想了解人大国发院其它研究报告，请访问 <http://nads.ruc.edu.cn/more.php?cid=425>