

自贸区研究系列
中国自由贸易试验区协同创新中心

刘晴 著

新新贸易理论视角下 中国出口企业 转型升级研究

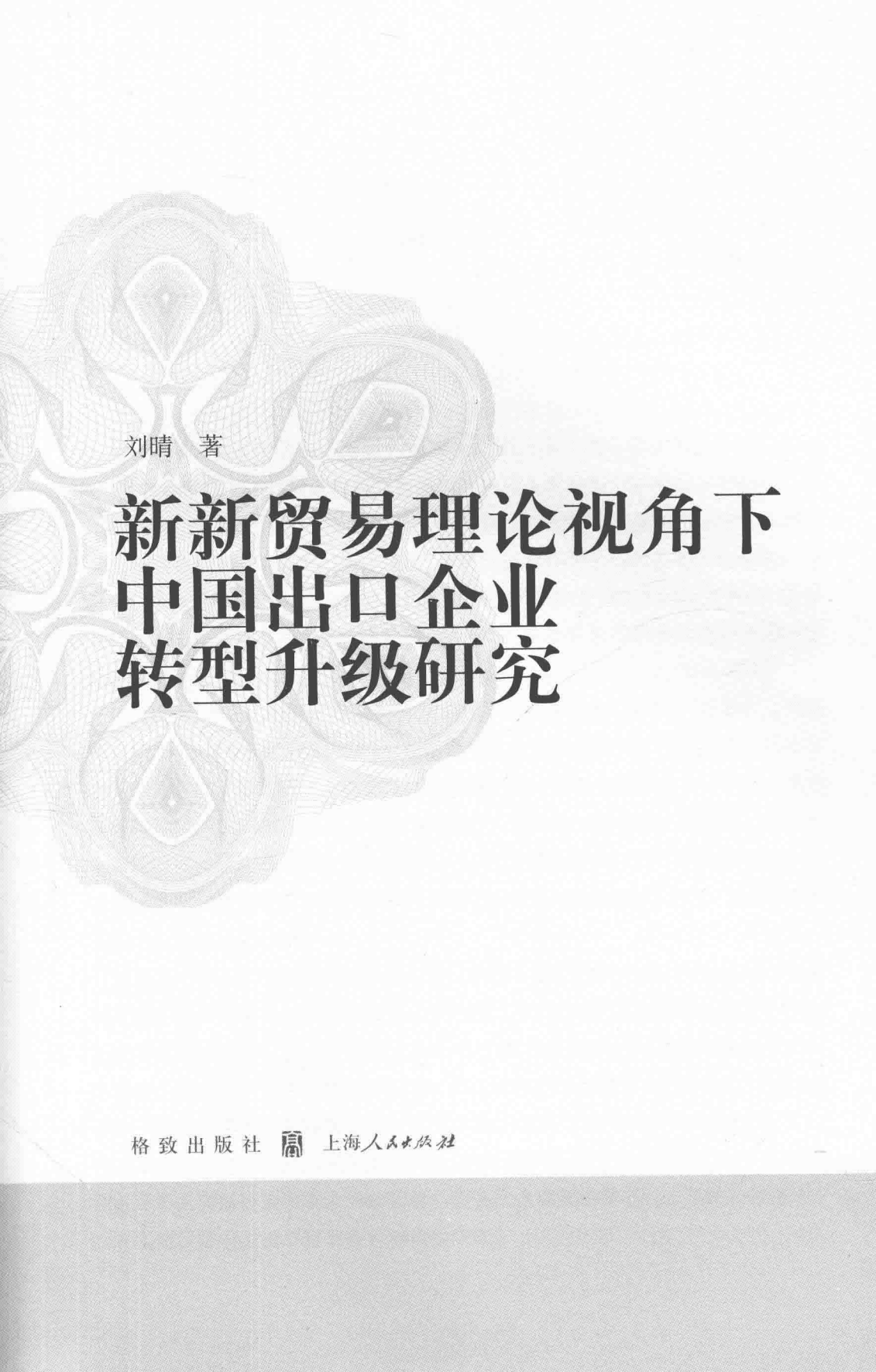
贸易

格致出版社



上海人民出版社





刘晴 著

新新贸易理论视角下 中国出口企业 转型升级研究

格致出版社  上海人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

新新贸易理论视角下中国出口企业转型升级研究/
刘晴著.—上海:格致出版社;上海人民出版社,2015

(自贸区研究系列)

ISBN 978-7-5432-2520-6

I. ①新… II. ①刘… III. ①外向型企业-企业发展
-研究-中国 IV. ①F279.24

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 102225 号

责任编辑 王梦茜

装帧设计 路 静

自贸区研究系列

新新贸易理论视角下中国出口企业转型升级研究

刘晴 著

出版 世纪出版股份有限公司 格致出版社
世纪出版集团 上海人民出版社
(200001 上海福建中路 193 号 www.ewen.co)



编辑部热线 021-63914988
市场部热线 021-63914081
www.hibooks.cn

发行 上海世纪出版股份有限公司发行中心

印刷 苏州望电印刷有限公司
开本 787×1092 1/16
印张 13
插页 3
字数 210,000
版次 2015 年 6 月第 1 版
印次 2015 年 6 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5432-2520-6/F·839

定价:38.00 元

中国自由贸易试验区协同创新中心

自贸区研究系列

前 言

推动外贸转型升级是中国深化改革的重要内容。出口企业如何作出转型选择?以 Melitz(2003)为代表的新新贸易理论强调企业异质性对企业决策和社会福利的影响。一方面,由于在边际生产率等方面上存在差异,企业需要决定是否进入以及如何进入国内外市场。另一方面,异质性企业的不同决策又将对行业生产率和社会总体福利产生不同的影响。由于以垄断竞争的市场结构为分析框架,新新贸易理论模型具有简洁的结构和较好的稳健性,这使新新贸易理论得到不断完善和拓展。

然而,由于理论的基本假设多基于发达国家的经验事实而设立,标准新新贸易理论模型不能很好地解释中国对外贸易事实。特别是经典异质性企业贸易模型对于出口企业生产率高于非出口企业的预测得不到中国企业数据的稳健支持。更为重要的是,如果中国出口企业的生产率水平低于非出口企业,Melitz(2003)中的企业自我选择效应就可能不会在中国发生,那么贸易究竟通过何种机制影响了中国的福利水平?传统贸易模型足以解释中国出口贸易的福利效应吗?如何促进低效率的出口企业转型升级?

为了使现有理论更好地解释世界第一大出口国企业的转型选择,本书在经典异质性企业贸易模型的分析框架下,以中国出口企业的转型选择为主要研究对象,剖析多重因素对中国出口企业行为的影响机制,提出辅助出口企业转型升级的政策建议。理论和实证研究表明:(1)中国出口贸易的经验事实与发达国家大相径庭;(2)贸易成本异质性是决定中国出口企业选择行为和转型升级的关键因素;(3)Melitz(2003)理论中的两种主要贸易福利改进机制对加工贸易可能并不成立,加工贸易主要通过吸收农业转移劳动力改善社会福利水平;(4)二元经济结构等中国现实特征是导致出口贸易多种悖论的成因。

本书的主要贡献体现在三个方面:第一,将加工贸易企业和“二元经济结构”融入经典异质性企业贸易模型,强调了一种现实中常见却被现有新新贸易理论忽视的贸易福利来源,增强了新新贸易理论对中国对外贸易经验事实的解释力,对完善异质性企业贸易文献有一定的贡献。首先,本书第4章将加工贸易企业的出口行为融入经典异质性企业贸易模型,并证明:由于加工贸易无需企业支付大量的固定成本,所以低效率的企业会通过自我选择效应进行加工贸易。加工贸易企业的低效率可能是中国出口企业平均效率较低的主要原因;其次,本书在第5章将中国经济发展中的“二元经济结构”特征引入异质性企业贸易模型,强调了一种现实中常见却被现有新新贸易理论忽视的贸易福利来源,即加工贸易能通过吸收二元经济结构中的剩余低技能劳动力改善社会福利水平,这也是传统贸易理论强调的跨行业福利效应。该结论也为改革开放以来中国各种加工贸易政策的实施提供了一定的理论解释。同时该理论模型可以解释中国“出口企业生产率悖论”和“劳动力需求悖论”现象。

第二,考虑了四种出口企业转型升级的形式,从贸易成本和融资约束的角度剖析了企业出口转型行为的发生机制,提出辅助出口企业转型升级的政策建议。首先,通过对第5章和第7章理论模型均衡解的比较静态分析,本书发现二元经济结构中的大量剩余劳动力,使低效率企业可以凭借廉价的生产和贸易成本存活于市场,这会减小企业转型升级的激励,因而在刘易斯拐点到来之前,企业转型升级的动力不足。同时外需冲击将淘汰低效率企业,“倒逼”企业转型升级。其次,本书在第7章进一步讨论外资企业转型升级的发生机制,并结合中国外资政策分析了促进外资企业转型升级的相关策略。

第三,将出口密集度与贸易成本的权衡取舍引入异质性企业贸易模型,内生化解异质性企业对出口密集度的选择,提供了一种对中国企业出口密集度选择行为的新解释。在第6章的理论模型中,出口密集度不同的企业面临不同的政策优惠和贸易成本。低出口密集度模式需要企业支付额外的出口固定成本,只有高效率的企业才能选择该种出口模式。低效率企业则可以通过“高出口密集度—低贸易成本”参与对外贸易。该模型不但可以较好地解释中国企业出口密集度分布具有的“双峰”特征,而且与现有文献不同,劳动密集型行业的低效率企业并不是因为国内市场竞争激烈被迫将大量产品出口到国外,而是由于高出口密集度模式可以节省

贸易成本。

基于理论和经验研究结论,本书得出了较为丰富的政策含义。首先,科学评判加工贸易的福利效应,力争趋利避害。一方面,根据第4章理论模型的分析,纯加工贸易企业的生产率要比内销企业和一般贸易企业低。因此,对于以工业为主的经济体,传统的“以进养出”外贸发展战略会间接保护行业中效率较低的加工企业,从而降低整个行业生产率水平或者抑制整个行业生产率水平的增长。另一方面,对于尚处于二元经济结构调整中的中国,特别是农业人口比重相对较高的中西部地区来说,有计划地发展加工贸易有利于农业剩余劳动力的转移,促进社会福利水平的增长。

其次,及时调整收入分配,减轻经济转型中的阵痛。根据第4章的理论分析,在剩余劳动力被工业部门吸收完毕之前,低技能劳动力的福利改善是通过就业人数的扩大而不是工资的提高来体现的。由于一般贸易企业效率较高且对高技能劳动力的相对需求较大,贸易自由化可能在短期内拉大低技能和高技能劳动力之间的工资差距。因此,政府应该适度调整收入分配政策,缩小不同劳动力之间的收入差距,促进社会和谐稳定发展。

再次,转变外贸发展方式应该更多地依赖市场力量。根据第6章的理论分析,过度对出口企业进行政策保护或者研发鼓励会扭曲企业的出口行为,错配产品和要素市场的经济资源。政府可以进一步完善市场机制,让外贸企业能够按市场原则“优胜劣汰”,充分发挥本国企业的比较优势,逐步提高行业平均生产率。政府则应该完善相关法律制度,提供结构合理的公共产品,为外贸企业创造一个良好的经营环境,继而实现外贸经济的“双驱动”运行。

最后,不能盲目依据以发达国家事实为基础建立的理论模型制定政策。现阶段的中国仍处于社会主义发展的初期阶段,二元的劳动力市场、不完善的金融制度和不同的法律体系使中国企业所处的环境有别于发达国家的企业,而环境的差异势必影响企业的各种行为。因此,必须将新古典模型与中国国情相结合,才能更好地解释中国经济贸易现象,最终实现贸易强国梦。

目 录

第 1 章	绪论	001
1.1	问题的提出	001
1.2	研究思路、研究方法和可能的创新点	008
第 2 章	文献综述	015
2.1	异质性企业选择行为文献综述	015
2.2	出口企业转型行为文献综述	021
2.3	对现有文献的评析	026
第 3 章	中国出口企业表现的特征事实	030
3.1	出口企业生产率之谜	030
3.2	中国企业出口贸易方式的特征事实	034
3.3	中国出口企业其他特征事实	039
第 4 章	出口企业转型：贸易方式选择	046
4.1	引言	046
4.2	中国企业的市场选择及其贸易成本：初步分析	048
4.3	理论模型：加工贸易、内销与一般贸易	050
4.4	经验分析	059
4.5	本章小结	076
	附录	078
第 5 章	企业贸易方式选择行为福利效应	083
5.1	引言	083
5.2	基准模型	085

5.3	模型的稳健性	097
5.4	本章小结	101
	附录	103
第 6 章	出口企业的转型：出口密集度选择	110
6.1	引言	110
6.2	理论模型	112
6.3	经验分析	120
6.4	本章小结	132
	附录	133
第 7 章	出口企业转型升级模式与企业所有权	136
7.1	引言	136
7.2	贸易成本与四种转型升级	139
7.3	外资企业的转型升级	147
7.4	本章小结	161
	附录	163
第 8 章	结语	172
8.1	结论	172
8.2	政策含义	174
8.3	展望	176
	参考文献	178
	后记	200

第 1 章

绪 论

“推动外贸转型升级。”

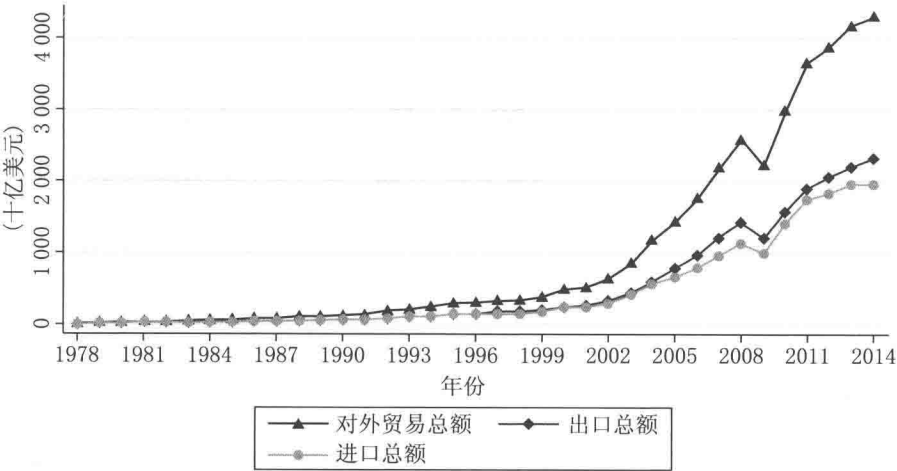
——2015 年国务院《政府工作报告》

1.1 问题的提出

1.1.1 选题背景

出口贸易一直是拉动国民经济增长的主要动力之一。1978 年,中国出口贸易总额仅为 97.50 亿美元。到了 2000 年,中国出口贸易总额已上升为 2 492.03 亿美元,相当于 1978 年贸易额的 25 倍。加入世界贸易组织(WTO)之后,中国出口贸易更是迅猛增长。2011 年,中国出口贸易额已达到 1.9 万亿美元,成为世界第一大出口国。图 1.1 反映了 1978 年至 2014 年间中国对外贸易的变化趋势。通过观察图 1.1 不难发现,1990 年之前中国对外贸易增长相对较慢,1990 年以后,对外贸易发展速度加快,特别是在 2001 年入世之后,中国对外贸易增长速度迅猛上升,直至 2008 年经济危机爆发后才有所放缓。2014 年,中国对外贸易总额达 4.3 万亿美元,其中出口 2.34 万亿美元,进口 1.96 万亿美元,世界第一大货物贸易国的地位巩固。

与发达国家不同,加工贸易一直是中国对外贸易的主要形式。自 20 世纪 90 年代中期以来,加工贸易额约占到中国每年对外贸易总额的一半。加工贸易在中国吸引外资、稳定出口、增加进口与扩大就业等方面起到重要作用。然而,由于生



资料来源：中国国家统计局网站。

图 1.1 1978—2014 年中国对外贸易额

产效率和产品附加值较低,加工贸易企业也常常被指为导致中国出口企业效率低下、出口产品结构低端化以及对外贸易长期顺差的主要原因。表 1.1 反映了 2004 年世界主要国家出口增加值比重。^①可以看出,中国出口产品增加值比重为 0.7,低于 0.73 的平均水平。值得注意的是,当考虑到加工贸易的调整后,中国出口产品增加值比重进一步下降到 0.59,这说明加工贸易的出口增加值比重较低。

表 1.1 2004 年世界主要国家出口增加值比重(VAX Ratios)

部 门				
国 家	所有部分	农业和资源部门	制造业	服务业
中 国	0.70	4.11	0.46	2.75
中国(经加工贸易调整)	0.59	3.90	0.40	1.97
日 本	0.85	2.70	0.53	3.93
韩 国	0.63	2.53	0.46	2.62
加拿大	0.70	1.00	0.44	1.97

① 关于垂直专业化和贸易增加值各种算法的区别与联系可见 Koopman 等(2014)的讨论。

续表

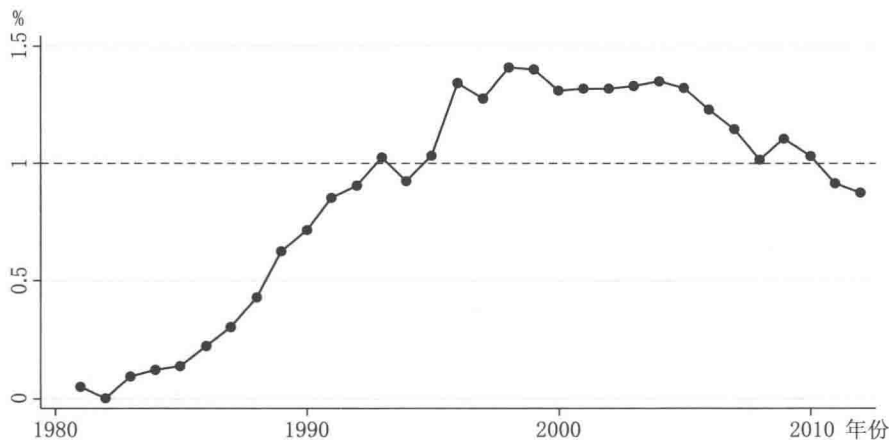
国 家	部 门			
	所有部分	农业和资源部门	制造业	服务业
墨西哥	0.67	0.69	0.65	0.93
墨西哥(经加工贸易调整)	0.52	0.88	0.41	1.27
美 国	0.77	0.86	0.49	1.58
法 国	0.73	1.17	0.47	1.79
德 国	0.74	1.56	0.47	2.52
英 国	0.79	1.05	0.51	1.24
捷 克	0.59	1.52	0.43	1.51
匈牙利	0.54	0.96	0.38	1.39
中位国(共 93 国)	0.73	1.09	0.44	1.46

资料来源:Johnson and Noguera(2012)。

改革开放初期的国务院文件曾要求加工贸易企业“逐步改变为进料加工或使用国产原料,有些装配业务要逐步提高国产零部件、元器件的比重,以至完全立足于国内”。^①这说明中国外贸的政策取向是以来料加工贸易为起步,逐步转型为一般贸易业务(沈玉良等,2011)。问题是,尽管近年来出口贸易中一般贸易比重有所上升,但加工贸易仍旧占据了半壁江山。图 1.2 反映了 1981 年至 2012 年间中国加工贸易与一般贸易出口的相对比重。通过图 1.2 可以看出,自 20 世纪 80 年代以来,加工贸易相对比重逐年上升。1995—2009 年,加工贸易出口额一直高于一般贸易出口额。

同时与发达国家出口企业的出口密集度(出口额与销售额之比)较低不同,中国相当一部分出口企业(包括加工贸易和一般贸易企业)是典型的出口导向型企业,即它们将大部分产品出口到国外。外部需求成为拉动国民经济增长的主要动力,这无疑会增加经济危机发生时中国经济保持持续平稳增长的难度,也可能加剧

^① 国务院:《开展对外加工装配和中小型补偿贸易办法》(1979 年 9 月 3 日),第三条。



资料来源：中国海关网。

图 1.2 1981—2012 年中国加工贸易与一般贸易出口比重

国内部分产业产能过剩的现象。那么我们不禁思考：为什么有些出口企业选择加工贸易，另一些企业则选择一般贸易？加工贸易企业与非加工贸易企业的表现有何实质上的区别？为何有些企业将大部分产品出口到国外，而另一些企业只出口其中的一小部分？出口企业转型升级的发生机理又是什么？什么样的出口企业会首先选择升级？如何制定适当的政策，以辅助出口企业转型升级？

1.1.2 选题意义

1. 理论意义

以 Melitz(2003)为代表的异质性企业贸易理论强调企业异质性对企业决策和社会福利的影响。一方面，由于在边际生产率等方面上存在差异，异质性企业需要决定是否进入以及如何进入国内外市场。另一方面，异质性企业的不同决策将对行业生产率和社会总体福利产生不同的影响。由于以垄断竞争的市场结构为分析框架，与传统的寡头垄断模型相比，异质性企业模型具有更为简洁的结构和更好的稳健性。这使得异质性企业贸易模型在理论和经验研究方面得到了不断扩展 (Redding, 2011; Bernard et al., 2012)。然而，由于模型的基本假设多基于发达国家的经验事实而设立，现有异质性企业模型不能很好地解释中国的对外贸易事实。

比如多数异质性企业贸易模型中最为直接的预测——出口企业的生产率比非出口企业高——得不到中国对外贸易企业数据的支持(李春顶,2010; Lu, 2010)。我们进一步用表 1.2 汇报了中国与发达国家的出口贸易事实的差异。

表 1.2 中国与发达国家的出口贸易事实比较

中国出口贸易中的特殊现象	发达国家出口贸易的经验事实
行业内非出口企业有更高的生产率	行业内出口企业有更高的生产率
很多行业中的多数企业出口	多数行业中的少数企业出口
企业的出口密集度很高	企业的出口密集度较低
出口产品数量和价格成反比	出口产品数量和价格成正比
出口贸易的变化主要来自集约边际	出口贸易的变化主要来自扩展边际

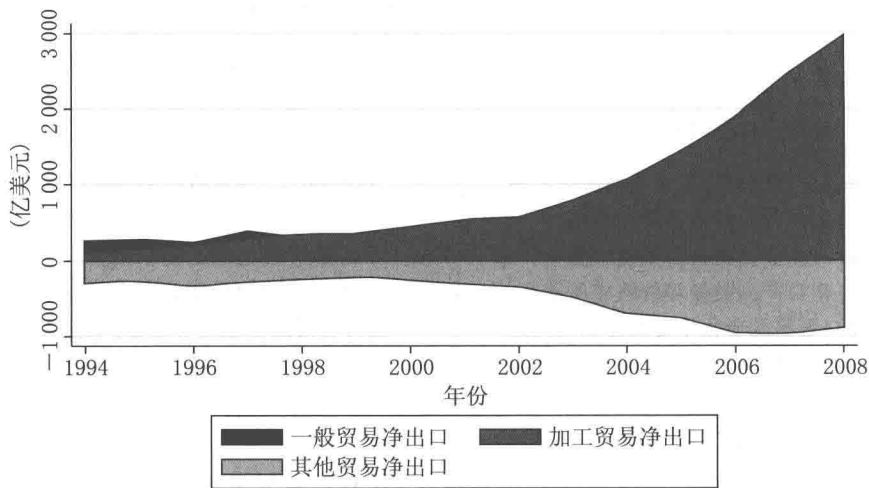
注:根据 Bernard 和 Jensen(1999), Hummels 和 Klenow(2005), 钱学锋和熊平(2010), 施炳展(2011)等文献整理而得。

为了进一步完善异质性企业贸易理论,使其能更好地解释中国企业的出口选择和转型行为及其福利效应,本书在新新贸易理论的分析框架下,以中国出口企业的选择和转型行为为主要研究对象,剖析贸易成本等多重因素对中国出口企业行为的影响机制,提出辅助出口企业转型升级的政策建议。本研究将尝试在两个方面取得理论突破:一是将出口企业对贸易方式和出口密集度的选择行为融入新新贸易理论框架,估计出口企业选择行为的福利效应。二是从贸易成本等视角剖析出口企业转型行为的发生机制,提出辅助出口企业转型的政策建议。

2. 现实意义

党的“十八大”、中共十八届三中全会及中共十八届四中全会等报告强调“深化改革”、“加快转变对外经济发展方式”。如上文所述,尽管受经济危机影响,加工贸易出口额及其在中国出口总额中的比重有所降低,但在 2012 年中国加工贸易进出口额仍占据对外贸易总额的 42.1%。更为重要的是,由于具有“两头在外”的特征,加工贸易出口额一般会高于加工贸易进口额,因而加工贸易是中国长期外贸顺差形成的主要原因。图 1.3 反映了自 1994 年以来,中国对外贸易顺差的构成。观察图 1.3 可以看出,加工贸易顺差是导致中国外贸总体顺差的主导原因。一旦剔除加工贸易,中国总体呈逆差之势。自 1994 年以来,中国对外贸易已连续 20 年保持

顺差。长期的外贸顺差可能加剧人民币对外升值和国内通货膨胀的压力,并增加中国与贸易伙伴国之间的贸易摩擦。



资料来源:历年中国统计年鉴。

图 1.3 1994—2008 年中国加工贸易与一般贸易净出口比重

正确认识“转变外贸发展方式的内涵”和科学“促进加工贸易企业转型升级”已成为中国对外贸易能够持续发展的必要条件(裴长洪,2008;裴长洪等,2011)。同时,经济发展模式从“要素驱动”向“效率驱动”和“创新驱动”转变,也是“深化改革”的重要任务之一(田国强,2013)。传统加工贸易发展模式主要依赖于低要素成本和出口加工的优惠政策。随着改革的深化和要素市场的完善,各类要素成本将逐步上升,传统要素驱动型的加工贸易发展模式难以为继。对企业出口选择和转型行为的深入研究,并基于研究结论提出具有宏观指导性和微观可行性的政策建议,将有利于科学创新中国加工贸易模式,有利于政府制定适宜政策以辅助出口企业转型升级,进而有利于中国贸易强国梦的实现。

1.1.3 核心概念的界定

1. 企业选择

本书拟探讨的转型升级基于企业的选择行为,其英文原文是 sorting

behavior,系指生产率不同的出口企业对产品的销售区域、进入销售市场的方式以及销售量大小的选择。选择行为具体包括:(1)销售区域选择。即企业是选择将产品出口还是选择在国内销售。(2)市场进入方式选择。即选择通过一般贸易出口还是加工贸易出口,抑或是同时使用两种贸易方式进行出口。(3)出口密集度的选择。即如果企业选择将产品出口至国外市场,是将所有的产品都出口,还是只出口部分产品,而将剩余部分在国内市场销售。

当然,企业的选择行为还可以包括企业自身所处区域的选择,比如企业是选择在东部地区设立工厂,还是选择在中西部地区建立工厂等等。我们需要强调的是 sorting behavior 与 selection 的差异。在 Melitz(2003)等经典异质性企业贸易模型中,企业进入行业需要支付一个用以刻画研发投入的固定成本。由于研发投入具有不确定性,所以不同的企业将具有不同的生产率。企业在观察到自身的生产率后,将比较各种选择行为下的预期利润,进而作出使自身利润最大化的决策。因此如 Ottaviano(2012)所述,sorting behavior 系指企业事前(ex ante)存在异质性,然后进行市场、区域以及其他各种选择行为。相反,selection 则指企业在决定进入某个区域或市场后,异质性才得以存在的情形,即是一种事后(ex post)的异质性。本书所建的理论模型基于 Melitz(2003)模型,一般系指企业的 sorting 行为,而非一种 selection 行为。

2. 转型升级

现有文献对出口企业转型升级的含义做过多种不同的阐释(Humphrey and Schmitz, 2000;隆国强,2008;裴长洪,2008)。本书所指的出口企业转型升级主要强调企业通过对贸易方式和出口密集度等的选择使行业平均生产率和利润率得到提高,在全球分工体系中地位得到提升,继而将企业选择行为和转型升级相结合。众所周知,尽管中国是世界第一大出口贸易国,中国出口企业获得的利润报酬仍十分微薄,出口的扩张方式主要依赖各种要素的低成本比较优势。问题是这种单纯依靠低要素成本的发展方式是不可持续的。随着各种要素成本的上升,各个层面改革的深化,部分出口企业不得不被“倒逼”转型升级。因此,本书将研究哪些因素会影响企业转型升级,这些因素的影响渠道又是什么,以及如何制定合理政策辅助出口企业转型升级。

3. 企业选择和转型升级的关系

企业选择和转型升级之间存在密切关系。如上文所述,企业选择包括了对贸易方式、出口密集度和出口区位等多方面的选择。由于企业在生产率等方面存在差异,企业的选择行为可能存在差异,比如:某些企业可能选择加工贸易,而另一些企业选择一般贸易等等。因此,如果能解析企业在选择行为方面的影响因素,那么就可能设计一些可行的制度政策改善企业的选择,促进企业的转型,提高出口企业的平均生产率。

1.2 研究思路、研究方法和可能的创新点

1.2.1 研究思路和研究方法

1. 研究思路

本书将沿着“文献综述——经验事实——理论建模——主要实证检验——政策建议”的研究思路逐步展开。首先,笔者将对国内外相关文献进行全面和系统地回顾,评析现有文献可能存在的不足之处,继而在现有相关文献的基础上展开研究。其次,笔者将在全球生产网络背景下,利用改革开放以来的年度宏观数据和入世以后企业层面的微观数据,归纳出中国出口贸易在企业生产率、贸易方式、出口密集度、研发投入和出口复杂度等方面的特征事实,并发现中国出口企业表现与贸易方式和出口密集度存在高度相关。接着,笔者将以中国出口贸易现有的特征事实为基础,设立理论模型的基本假设,建立完整的异质性企业贸易理论模型,着重分析企业对出口贸易方式和出口密集度的选择行为,并进一步剖析中国出口企业转型决策行为的发生机理。然后,笔者将利用匹配后的中国企业层面微观数据,结合适宜的现代计量经济学方法,对模型的主要预测、关键假设和运行机制进行经验检验,并对相关贸易政策效果进行深入分析。最后,基于理论和经验研究的结论,从政府和企业两个层面提出相应的政策建议。总体来说,第4章、第5章、第6章属于对企业贸易方式和出口密集度选择行为的分析,第7章主要在前几章的基础上讨论了企业升级机制与外资企业的转型行为。