

国家“十一五”重点规划图书

教育部人文社会科学重点研究基地·浙江大学民营经济研究中心

国家“985工程”二期资助项目

CRPE 中国民营经济发展研究丛书

中国民营企业的 生产率研究

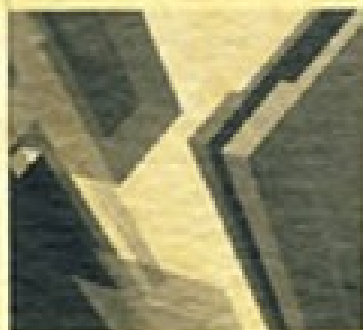
赵自芳 王 争 等著

Research on Productivity of
China's Private Enterprises



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS

浙江大学出版社



图书在版编目 (CIP) 数据

中国民营企业的生产率研究 / 赵自芳, 王争等著. —杭州:
浙江大学出版社, 2009.6

(中国民营经济发展研究丛书. 第2辑)

ISBN 978-7-308-06544-3

I. 中… II. ①赵…②王… III. 私营企业—企业管理:
生产管理—研究—中国 IV. F279.245

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 011274 号

中国民营企业的生产率研究

赵自芳 王 争 等著

丛书策划 袁亚春

丛书责编 陈丽霞

责任编辑 田 华

出版发行 浙江大学出版社

(杭州天目山路 148 号 邮政编码 310028)

(网址: <http://www.zjupress.com>)

排 版 杭州中大图文设计有限公司

印 刷 杭州杭新印务有限公司

开 本 710mm×1000mm 1/16

印 张 17.75

字 数 300 千

版 印 次 2009 年 6 月第 1 版 2009 年 6 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978-7-308-06544-3

定 价 36.00 元

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江大学出版社发行部邮购电话 (0571)88925591

总 序

一个国家或者地区的经济发展,实质上就是一个资源优化配置的动态过程。按照西蒙·库兹涅茨教授的说法,现代经济增长意义上的经济发展作为一个资源优化配置的动态过程,表现在两个重要的方面:一是资源从初级产业向制造业和服务业部门的流动及优化配置,即工业化;二是资源从农村地区向具有空间区位优势城镇集聚及优化配置,即城市化。因此,工业化的城市化构成了一个国家或区域经济发展的最重要内容。同时,现代经济增长的历史表明,经济制度对于经济发展是至关重要的前提条件,正如道格拉斯·诺斯教授所言,制度是经济增长的关键。经济制度的变迁同样表现在两个方面:一是资源配置主体的变化——民营企业成为资源配置的主体,即民营化;二是资源配置方式的变化——市场成为资源配置的主要方式,即市场化。可以认为,中国30年的经济制度变迁和经济发展,实际上也就是民营化和市场化推动工业化和城市化的过程,民营经济已经成为中国经济发展最重要的推动力量。

从中国改革开放和经济发展的历史来看,中国经济已经初步完成了工业化的初期任务,或者说,从工业化的初期走到了工业化的中期;同时,中国经济已经在很大程度上改革了计划经济体制,初步确立了市场经济体制。从中国改革开放和经济发展的方向来看,中国经济的发展将要从工业化的中期跨向工业化的后期,完成建成全面小康社会和基本实现现代化的任务;同时,中国经济将进一步完善市场经济体制,从初级市场经济走向现代市场经济。概括地说,中国经济目前正面临着改革和发展的双重阶段转换的艰巨任务,即从工业化中期跨向工业化后期的发展阶段转换和从初级市场走向现代市场经济的改革阶段转换。这种改革和发展的双重阶段转换,构成了中国民营经济发展的重大现实背景。

中国民营经济的发展为中国的经济学家、法学家、政治学家、管理学家的理论研究和社学家的理论研究提供了丰富的实践素材。总结中国民营经济发展的实践历程,研究中国民营经济发展中的现实问题,分析中国民营经济发展的趋势走向,应该是中国社会科学各个研究领域的理论工作者义不容辞的历史使命。浙江大学民营经济研究中心作为国家“985”(二期)的哲学社会科学重点研究基地,其所承担的“中国民营经济研究”这一社会科学跨学科研究项目及其研究成果正是这种努力的一个组成部分。

努力从多个视角和多个方面对中国的民营经济发展展开比较深入的研究。但是,作为一种跨学科的多方位和综合性的研究尝试,这仍然还是一项初步的研究成果。我们殷切期望着国内外学术界同行、各级政府部门官员和民营企业家朋友们的批评指正,帮助我们改进研究工作,能够在将来出更多更好的新的研究成果。

史晋川

2008年9月于美国芝加哥

目 录

各章概要	1
第一章 民营企业的生产率研究:文献综述	6
第一节 研究方法	7
第二节 民营企业生产率现状	12
第三节 民营企业生产率的影响因素	13
第四节 企业生产率提高的微观机制	14
第五节 研究展望	22
参考文献	22
第二章 中国民营企业的生产率表现和投资效率	32
第一节 引 言	32
第二节 问题与数据	33
第三节 技术特征(要素禀赋结构)与单要素生产率	41
第四节 全要素生产率	44
第五节 民营资本的部门间配置与投资效率	49
第六节 结论与启示	53
参考文献	56
第三章 外资溢出对中国民营企业生产率的异质性影响	59
第一节 引 言	59
第二节 文献评论及研究创新	60
第三节 经验研究方法	63

第四节	数据与变量	67
第五节	基准模型:混合样本估计结果	76
第六节	扩展模型:分所有制估计结果	82
第七节	结论与启示	87
参考文献	.....	89
第四章	地区间接融资市场和外商直接投资的正溢出效应	93
第一节	引言	93
第二节	间接融资市场、产业关联和 FDI 的溢出效应	94
第三节	数据与模型设定	97
第四节	结果与解释	101
第五节	结论与启示	104
参考文献	.....	105
第五章	对外开放与全要素生产率增长	108
第一节	引言	108
第二节	中国各省域经济对外开放程度的测算	110
第三节	中国各省域经济的 TFP 变化及其分解	112
第四节	对外开放对 TFP 增长的影响	115
第五节	结论与启示	123
参考文献	.....	123
第六章	市场结构、投资替代与资本边际产出	126
第一节	文献综述	126
第二节	不同省份资本边际产出的变化轨迹比较	128
第三节	市场结构、资本替代、技术进步与资本边际产出	134
第四节	资本替代与资本积累的动态	136
第五节	资本替代与资本边际产出:基于面板数据的结果	138
第六节	投资替代与投资规模变化	141
第七节	结论与启示	143
参考文献	.....	145
第七章	所有制约束与要素价格扭曲	147
第一节	文献综述	149

第二节	要素价格扭曲的测度方法	152	目 录
第三节	实证分析及研究结果	157	
第四节	相关问题的进一步分析	167	
第五节	结论与启示	168	
参考文献	.....	169	
第八章	中国要素市场扭曲的产业效率损失	175	
第一节	文献综述	176	
第二节	要素市场扭曲与产业效率:内在机理	178	
第三节	产业组合技术效率分解模型	179	
第四节	实证分析及研究结果	185	
第五节	结论与启示	191	
参考文献	.....	191	
第九章	要素市场扭曲与地区经济差距	194	
第一节	文献综述	196	
第二节	要素市场扭曲与地区经济差距:内在机理	199	
第三节	要素市场发育的地区差异比较	202	
第四节	实证分析及研究结果	208	
第五节	结论与启示	211	
参考文献	.....	212	
第十章	要素市场扭曲与劳动就业	215	
第一节	文献综述	216	
第二节	要素市场扭曲与劳动就业:内在机理	219	
第三节	要素市场扭曲的就业效应:实证分析	223	
第四节	基于替代弹性的进一步考察	227	
第五节	结论与启示	232	
参考文献	.....	233	
第十一章	浙江民营经济增长要素的实证分析	235	
第一节	浙江民营经济历史发展轨迹	235	
第二节	对浙江民营经济增长要素的实证分析	237	

第三节	对最近几年浙江民营经济发展的补充说明	244
第四节	结论与启示	245
参考文献	.....	253
第十二章	不同增长路径下全要素生产率的差异性及其含义	254
第一节	引 言	254
第二节	TFP 的核算及其剖分:增长理论视角的分析	255
第三节	模型与数据的一些相关说明	257
第四节	TFP 的核算与比较	258
第五节	TFP 的进一步分解:人力资本角度的实证	263
第六节	结论与启示	267
参考文献	.....	268
后 记	.....	270

Chapter 3	The Heterogeneous Effect of FDI Spillovers on Chinese Private Enterprises	59
Section 1	Introduction	59
Section 2	Literature Review and Research Innovation	60
Section 3	Empirical Methods	63
Section 4	Data and Variables	67
Section 5	The Benchmark Model; Estimation Result from Mixed Sample	76
Section 6	The Extended Model; Estimation Result from Different Ownership Groups	82
Section 7	Conclusions and Implications	87
	References	89
Chapter 4	The Positive Spillover Effect of the Inter-regional Indirect Financing Market and FDI	93
Section 1	Introduction	93
Section 2	The Indirect Financing Market ,Inter-industry Linkages , and the Spillover Effect of FDI	94
Section 3	Data and the Model Setting	97
Section 4	The Result and Explanations	101
Section 5	Conclusions and Implications	104
	References	105
Chapter 5	Openness and TFP Growth	108
Section 1	Introduction	108
Section 2	Estimation of Openness Degree of Chinese Provinces	110
Section 3	Provincial TFP Change and Decomposition	112
Section 4	The Effect of Openness on TFP Growth	115
Section 5	Conclusions and Implications	123
	References	123

Chapter 6	Market Structure ,Investment Substitution and Marginal Capital Output	126
Section 1	Literature Review	126
Section 2	Comparison of the Evolution Path of the Provincial Marginal Capital Output	128
Section 3	Market Structure ,Capital Substitution ,Technical Progress and Marginal Capital Output	134
Section 4	Capital Substitution and the Dynamics of Capital Accumulation	136
Section 5	Capital Substitution and Marginal Capital Output : Based on the Provincial Panel Data	138
Section 6	Investment Substitution and Investment Scale Changes	141
Section 7	Conclusions and Implications	143
References		145
Chapter 7	Ownership Constraints and Factor Price Distortion	147
Section 1	Literature Review	149
Section 2	Measurement of Factor Price Distortion	152
Section 3	Empirical Analysis and Results	157
Section 4	Further Analysis of Related Problems	167
Section 5	Conclusions and Implications	168
References		169
Chapter 8	The Efficiency Loss from the Factor Market Distortion in China	175
Section 1	Literature Review	176
Section 2	Factor Market Distortion and Industry Efficiency : Intrinsic Mechanism	178
Section 3	Decomposition of the Efficiency of Combined Technology	179
Section 4	Empirical Analysis and Results	185

Section 5	Conclusions and Implications	191
References	.....	191
Chapter 9	Factor Market Distortion and Regional Economic Gaps ...	194
Section 1	Literature Review	196
Section 2	Factor Market Distortion and Regional Economic Gaps ; Intrinsic Mechanism	199
Section 3	Comparison of Regional Differences in Factor Market Development	202
Section 4	Empirical Analysis and Results	208
Section 5	Conclusions and Implications	211
References	.....	212
Chapter 10	Factor Market Distortion and Labor Employment	215
Section 1	Literature Review	216
Section 2	Factor Market Distortion and Labor Employment ; Intrinsic Mechanism	219
Section 3	Employment Effect of Factor Market Distortion ; Empirical Study	223
Section 4	A Further Study Based on the Elasticity of Substitution	227
Section 5	Conclusions and Implications	232
References	.....	233
Chapter 11	An Empirical Study on the Sources of Economic Growth in Zhejiang	235
Section 1	The Path of Historical Development of the Private Economy in Zhejiang	235
Section 2	An Empirical Analysis of the Sources of Growth of the Private Economy in Zhejiang	237
Section 3	An Additional Explanation of the Recent Development of the Private Economy in Zhejiang	244
Section 4	Conclusions and Implications	245

References	253
Chapter 12 Differences and Implications of TFP under Various Growth Paths	254
Section 1 Introduction	254
Section 2 Calculating and Dissecting TFP ; A View from Economic Growth Theory	255
Section 3 Explanations of the Model and the Data	257
Section 4 Calculating and Comparing Various Results of TFP	258
Section 5 A Further Decomposition of TFP ; Human Capital Perspective	263
Section 6 Conclusions and Implications	267
References	268
Postscript	270

各章概要

改革开放至今的 30 年间,民营企业^①作为中国增量经济改革的产物,逐渐从一种“草根经济”发展成为国民经济的重要组成部分与增长动力源泉。伴随着民营经济的迅速崛起,有关中国民营经济发展的发展模式、内在动因等问题,也逐渐成为国内外学者关注的焦点,并产生了一大批有价值的经典文献。在这些研究中,关于中国民营企业生产率的研究,近年来更是逐渐成为一个热点问题,备受人们关注。

本书是从实证角度来研究中国民营企业生产率的一部著作,全书共分 12 章,从省际水平、行业水平及区域水平三个角度,运用不同数据和方法对中国民营企业生产率问题进行了较为全面、系统的阐述与解释。

第一章是“民营企业的生产率研究:文献综述”。在这一部分,文章从生产率的研究方法、民营企业生产率现状、民营企业生产率的影响因素、企业生产率提高的微观机制、研究展望等五个方面进行了较为系统的文献梳理,认为现有的文献从理论和实证两个方面,为这一主题的研究提供了方法论和研究经验的支持。

本书的第二章至第六章,主要是从省际角度和所有制角度对中国民营企业生产效率的状况及其影响因素进行了研究。第二章“中国民营企业的生产率表现和投资效率”,基于 2004 年第一次全国经济普查数据,运用计量经济学方法对中

^① 在本书中,民营企业指非公有制企业,包括集体企业、私营企业、外资企业等。

国民营企业的生产率表现和投资效率给予了全面分析。研究结果表明,东部地区材料和机械设备制造业的民营企业在劳动生产率和资本生产率上都明显领先于其他地区,而这种优势主要集中表现在规模较大的企业上。对生产率方差的分解表明,地区和行业内部接近 90% 的生产率差异来自 TFP 的差异,劳均资本的差异只占贡献来源的 13% 左右。资本边际产出在地区间和行业间的不均衡分布意味着部门间存在资本配置的非效率。模拟实验还发现,省际资本重置给民营制造业带来的潜在产出增长效果比行业间的资本重置要更加明显,这意味着民营制造业资本的地区间流动障碍比行业间障碍要更为严重。

第三章“外资溢出对中国民营企业生产率的异质性影响”,基于第一次全国经济普查的企业微观数据,对中国民营企业生产率的异质性对吸收外资溢出的影响进行了系统研究。研究发现,企业层面外资份额及其控股与否对企业生产率的积极影响随生产率水平递增;民营企业存在着吸收外资水平溢出和后向溢出的生产率“门槛”效应,即吸收能力的差别;下游外资控股企业的溢出促进了上游大部分民营企业的生产率,而非外资控股的合资企业则对上游生产率较低的民营企业有负的净效应。民营企业面临的外资竞争格局正从各方面形成,而民营部门内部生产能力分化也日渐明显。文章的研究结果对如何加快构建合理的法律实施和产权保护的制度环境,从而引导民营企业走上自主研发、提高吸收和创新能力的可持续发展轨道,具有重要的参考意义。

为了加深人们对 FDI 溢出效应问题的理解,第四章“地区间接融资市场和外商直接投资的正溢出效应”从另外一个视角对 FDI 的溢出效应问题进行了研究。本章运用各省(自治区、直辖市)1985—2004 年的面板数据,分析了 FDI 在地区经济发展中的贡献的差异。研究结果表明,单纯的 FDI 对我国地区经济增长并没有产生必然的正外部性,而金融市场发展比较好的地区,FDI 对经济却能产生显著的正效应。因此,当务之急是要摆脱目前各地区为吸引外资而盲目竞争的处境,而更多地关注如何提高 FDI 在地区经济增长中的使用效率。

第五章“对外开放与 TFP 增长”,试图对理论界一直争论的话题——开放是否促进生产率提高这一命题给予实证研究。针对过去研究的不足,本章通过运用数据包络分析技术,以我国 28 个省域经济 1986—2003 年的数据为样本,研究了对外开放对技术效率、技术进步和 TFP 增长的影响。研究结果表明,人力资本和出口对我国技术效率的提高有正向作用,人力资

本对技术效率的影响要大于出口,进口对技术效率的变化产生负向作用,FDI的影响不显著。出口对技术进步及TFP增长具有轻微的反向影响;人力资本、进口及FDI对技术进步和TFP增长具有正向的推动作用;人力资本、FDI对技术进步和TFP增长的正向影响要大于进口。

转轨时期我国经济发展的一个主要结构特征是增长的严重地区性不平衡,对这种不平衡进行有效度量并分析产生不平衡的原因是众多学者关注的热点之一。第六章“市场结构、投资替代与资本边际产出”,以吉林、陕西、山东、四川、福建和广东六个省区为样本,基于1982—2002年的时间序列数据,对资本边际产出的区际变动进行了研究。研究发现,投资结构与市场结构变化是导致转轨时期我国不同发展水平省份资本边际产出变化过程中所表现出的某些特殊性的主因,而且投资结构变化对资本边际产出的影响还进一步影响了经济中资本的长期积累特征。

与前几章不同,本书的第七章至第九章是基于行业数据,以要素市场扭曲为视角对中国民营企业生产效率的一组研究。

第七章“所有制约束与要素价格扭曲”,通过运用2001—2003年全国工业行业数据,对资本和劳动力两要素的价格扭曲问题进行了实证分析。研究发现,在考察期内资本要素的价格扭曲程度总体来看要高于劳动力要素;国有经济部门中要素相对价格的扭曲程度要高于非国有经济部门;由于资本要素过多地配置在了国有经济部门,这导致了其产出效率远低于非国有经济部门。研究还发现,虽然经历了一系列改革,国有经济部门中劳动力冗员现象仍然存在。在当前和未来较长一段时间内,私营企业和集体企业仍是吸收劳动力就业的主要部门,但这需要相关的制度作保障,其中如何实现“第三方权力最优化”从而有效保证劳动契约的正常履行,将是解决这一问题的关键。

中国要素市场化改革的一个重要目的,就是通过改革提高要素在地区间和行业间的配置效率。但由于种种原因,中国要素市场化进程相对滞后。这种由要素市场扭曲导致的产业效率损失问题,近年来引起了学者的关注。第八章“中国要素市场扭曲的产业效率损失”,通过运用1999—2005年全国30个省(自治区、直辖市)的制造业数据,基于DEA方法对这一问题提供了解释。研究发现,在考察期内,产业组合的技术效率没有出现明显改善的迹象,存在着不同程度技术效率损失现象。如果消除产业组合的技术非效率,则可以使全国制造业总产出提高近30个百分点;如果消除要素市场扭曲对技术效率损失的影响,则在投入保持不变的条件下,可以使

全国制造业总产出至少提高 11 个百分点。由于要素市场扭曲造成了扭曲的要素比价关系,从而导致产业结构扭曲和规模效率损失。因此,加快制度创新,推进区域市场一体化是提高区域技术效率水平的有效途径。

第九章“要素市场扭曲与地区经济差距”,试图从要素市场扭曲的角度对中国地区经济差距给予一个解释。通过运用 1978—2004 年全国 29 个省(自治区、直辖市)的 Panel Data,文章的计量分析结果显示,在考察期内资本和劳动力市场的空间分割从而导致的资源配置扭曲对地区经济增长率起到了负面的影响作用。研究表明,相对于东部地区,我国中西部地区劳动力市场和资本市场发育落后,这在客观上造成了较低的资源配置效率,阻碍着地区经济增长,从而使得地区收入差距出现不断扩大的趋势。因此,完善劳动力和资本要素市场,促进要素的跨地区和跨部门流动,是加快落后地区经济增长从而不断缩小地区间收入差距的政策选择。

改革开放后中国的经济在取得发展奇迹的同时,就业却出现了停滞的现象。对于中国经济发展与就业之间出现的这种非一致性,第十章“要素市场扭曲与劳动就业”,通过使用 1995—2004 年中国 29 个省(自治区、直辖市)的面板数据,文章的研究表明,中国要素市场扭曲是抑制劳动力就业的一个重要因素。研究还发现,在考察期内国有经济部门的资本深化不仅在绝对水平上,而且在变化速度上都明显高于非国有经济部门;同时,通过对国有与非国有两部门资本劳动替代弹性进行测度,研究发现非国有经济部门的替代弹性要高于国有经济部门,这说明在非国有经济部门中劳动要素更易于对资本要素进行替代。本章的研究给我们的启示是,对于中国这样一个劳动力相对丰富的发展中国家,发展劳动密集型产业是符合比较优势原则的,而偏向于发展资本密集型产业、过分地用资本替代劳动虽然会取得经济的快速增长,但并不能有效解决农村劳动力转移和城市就业问题。因此,放松对劳动力市场和资本等要素市场的管制,加快由市场形成要素价格的步伐,促进要素在地区间和行业间优化配置,将会对中国经济发展过程中就业效应的提高发挥重要作用。

本书的第十一章至第十二章从区域角度,以中国民营经济最为发达的地区之一——浙江省为对象,对民营企业的生产效率进行了研究。

第十一章“浙江民营经济增长要素的实证分析”,以新古典增长模型为分析框架,运用 1983—1997 年的时间序列数据对浙江省民营经济增长要素进行了实证分析。结果显示,在考察期内,从增长贡献率来看,制度改进与技术进步是推动浙江民营经济高速增长的首要因素,资本积累的作用