

作用机理与市场进入方式选择

反倾销壁垒与对外直接投资

外生性的

胡麦秀 高健 著

西安交通大学出版社
XI'AN JIAOTONG UNIVERSITY PRESS

作用机理与市场进入方式选择

反 倾销壁垒与对外直接投资

外生性的

胡麦秀 高健 著



西安交通大学出版社
XI'AN JIAOTONG UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

外生性的反倾销壁垒与对外直接投资:作用机理与市场进入方式选择/
胡麦秀,高健著. —西安:西安交通大学出版社,2008.4
ISBN 978-7-5605-2750-5

I. 外… II. ①胡…②高… III. 反倾销法-影响-外国
投资:直接投资-研究 IV. D912.290.4 F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 051618 号

书 名 外生性的反倾销壁垒与对外直接投资
——作用机理与市场进入方式选择
著 者 胡麦秀 高 健
责任编辑 李 成

出版发行 西安交通大学出版社
(西安市兴庆南路 10 号 邮政编码 710049)
网 址 <http://www.xjtupress.com>
电 话 (029)82668357 82667874(发行中心)
(029)82668315 82669096(总编办)
传 真 (029)82668280
印 刷 陕西奇彩印务有限责任公司

开 本 850mm×1168mm 1/32 印张 6.375 字数 137 千字
版次印次 2008 年 4 月第 1 版 2008 年 4 月第 1 次印刷
书 号 ISBN 978-7-5605-2750-5/F·181
定 价 20.00 元

读者购书、书店添货、如发现印装质量问题,请与本社发行中心联系、调换。

订购热线:(029)82665248 (029)82665249

投稿热线:(029)82668133

读者信箱:xj_rwjg@126.com

版权所有 侵权必究



胡麦秀,女,1966年生,陕西大荔人,2005年毕业于西安交通大学,获经济学博士学位,2006—2008年在复旦大学管理学院从事博士后研究工作;现为上海水产大学经济管理学院副教授、硕士生导师。主要研究领域为国际贸易理论与政策、国际投资理论与政策、企业国际经营管理;先后主持和参加了国家自然科学基金、教育部和上海市教委等资助项目6项,在国内重要学术期刊上发表论文15余篇。



高健,男,1958年生,安徽省宿县人。1978—1982年,就读于上海水产大学,1994—1999年在日本三重大学留学;现任上海水产大学经济管理学院院长,教授。主要社会兼职有:中国社会科学院中国农林渔业经济学会渔业经济学会副理事长、中国水产学会渔业信息专业委员会副主任委员、中国水产品流通加工协会理事、中国海洋学会海洋经济分会理事、农业部渔业局渔业经济调研员、上海太平洋经济学会理事、上海水产大学学报编委和大连水产学院渔业资源硕士点兼职硕士研究生导师;目前主要

从事海洋资源经济与管理、人力资源管理、产业政策与经济组织以及产业可持续发展理论的研究;2001 年至今,先后主持和参加了联合国粮农组织、农业部渔业局以及与韩国合作的研究课题等 10 余项,在国内重要学术期刊上发表论文 40 余篇,独著、合著著作 4 部。

1980 年毕业于西安交通大学,获学士学位,1984 年毕业于西安交通大学,获硕士学位,1987 年毕业于西安交通大学,获博士学位。1987—1990 年任西安交通大学经济管理学院教授,1990—1993 年任西安交通大学经济管理学院副院长,1993—1996 年任西安交通大学经济管理学院院长,1996—1999 年任西安交通大学经济管理学院党委书记,1999—2001 年任西安交通大学经济管理学院院长,2001—2004 年任西安交通大学经济管理学院党委书记,2004—2007 年任西安交通大学经济管理学院院长,2007—2010 年任西安交通大学经济管理学院党委书记,2010—2013 年任西安交通大学经济管理学院院长,2013—2016 年任西安交通大学经济管理学院党委书记,2016—2019 年任西安交通大学经济管理学院院长,2019—2022 年任西安交通大学经济管理学院党委书记,2022—2025 年任西安交通大学经济管理学院院长。



1978—1982 年任西安交通大学经济管理学院教授,1982—1985 年任西安交通大学经济管理学院副院长,1985—1988 年任西安交通大学经济管理学院院长,1988—1991 年任西安交通大学经济管理学院党委书记,1991—1994 年任西安交通大学经济管理学院院长,1994—1997 年任西安交通大学经济管理学院党委书记,1997—2000 年任西安交通大学经济管理学院院长,2000—2003 年任西安交通大学经济管理学院党委书记,2003—2006 年任西安交通大学经济管理学院院长,2006—2009 年任西安交通大学经济管理学院党委书记,2009—2012 年任西安交通大学经济管理学院院长,2012—2015 年任西安交通大学经济管理学院党委书记,2015—2018 年任西安交通大学经济管理学院院长,2018—2021 年任西安交通大学经济管理学院党委书记,2021—2024 年任西安交通大学经济管理学院院长,2024—2027 年任西安交通大学经济管理学院党委书记,2027—2030 年任西安交通大学经济管理学院院长。

序

随着全球经济与贸易的持续扩张,市场竞争不断激化,贸易摩擦此起彼伏、有增无减。许多国家特别是一些西方国家一方面极力倡导自由贸易,另一方面又充分利用 WTO 所认可的反倾销的有关规则和通过不断完善本国立法来实施贸易保护。进入 20 世纪 90 年代以后,包括发展中国家在内的更多国家开始启动反倾销措施对进口产品实施制裁,其目的是为了削弱进口产品的国际竞争力,从而达到对本国市场和相关产业的保护。

反倾销措施的频繁和广泛使用,已经偏离了其用于维护国际贸易秩序、保护进口国产业免受不合理侵犯和对付不公平竞争的初衷,而是更多地带上了贸易保护主义的色彩。它已严重影响了正常的国际贸易秩序,且已成为产生国际贸易摩擦又一新的壁垒。

对于任何国家而言,实际存在两种反倾销壁垒:一种是内生性的反倾销壁垒,即本国针对外国产品所设置的反倾销措施;另一种是外生性的反倾销壁垒,即外国针对本国出口商品所设置的反倾销措施,它是本国企业进入国际市场所必须面对且必须跨越的障碍。面对外生性的反倾销壁垒,出口国企业主要有两种市场进入方式选择:一是出口;二是对外直接投资。

根据西方学者的研究结果,当反倾销壁垒使企业通过出口方式进入进口国市场受到阻碍时,对外直接投资方式将成为企

业进入国际市场的可行性选择。但是,反倾销壁垒是如何导致对外直接投资的,即反倾销壁垒与对外直接投资之间究竟存在什么样的内在机理关系?出口国企业不同类型的成本优势以及进口国政府不同的反倾销措施对出口国企业市场进入方式选择会产生什么样的影响?当自身的优势以及进口国政府的反倾销措施促使企业通过对外直接投资方式进入国际市场时,出口国企业应该选择什么样的投资模式?企业对于最佳投资模式的选择会受到哪些因素的影响?等等。关于这些问题,在国内外理论界,还很少有学者涉足这一研究领域。作者在本书中大胆地涉足这一尚未被开拓的领域,并试图探求上述问题的答案。在书中,作者从理论上深入揭示了外生性的反倾销壁垒对对外直接投资的作用机理,研究了进口国政府不同的反倾销措施对出口国企业市场进入方式选择的影响,同时,作者还为遭受反倾销指控,尤其是被最终裁定征收高额反倾销税率的企业跨越壁垒、开拓国际市场提供了有效的途径。

根据 WTO 的统计,中国已成为世界上出口产品遭受反倾销调查最多的国家,这已严重影响了中国正常的对外贸易发展。因此,本书的研究具有十分重要和紧迫的现实意义。它不仅在学术研究上具有开创性,而且在国际贸易实践中具有较强的针对性。同时,它还为我国政府和企业如何应对外生性的反倾销壁垒、如何对国际市场进入方式进行正确选择提供了科学的咨询建议。

冯宗宪

2007 年 11 月 26 日于西安交通大学

内容提要

反倾销是 WTO 所认可的用于维护国际贸易秩序规范、保护进口国产业免受不合理侵犯和对付不公平竞争的合法而有效的措施。但是,随着关税减让和传统的非关税措施的取消,反倾销越来越多地被各国作为贸易保护主义的工具来使用,而且随着贸易自由化进程的加快,还有愈演愈烈之势。

反倾销已严重影响了正常的国际贸易秩序,且已成为产生国际贸易摩擦又一新的壁垒。自从欧共体/欧盟对中国的出口产品发起第一起反倾销调查以来,中国的出口产品屡屡遭受外国的反倾销指控。目前,中国已经成为国际反倾销的最大受害国和主要指控对象。那么,从理论和实践角度系统研究反倾销保护的经济与战略动机,分析反倾销对 FDI 的作用机理,探索出口企业在反倾销情况下进行跨国经营的最佳进入方式,不仅是经济理论界的重要课题,而且也是中国企业进行跨国经营的现实需要。

第一,通过理论模型和实证分析揭示了反倾销措施与对外直接投资的机理关系。研究结果表明,反倾销不仅会导致出口企业在进口国的市场势力下降,而且还会引起企业的市场转移效应;同时,反倾销还具有扩散效应,并导致出口行业的市场集中度提高。在上述情况下,出口国企业不仅有动力而且有能力通过对外直接投资的方式来开拓国际市场。这样,反倾销壁垒就为引致的对外直接投资提供了现实的驱动力。

第二,本书将反倾销引致的贸易转移效应具体区分为进口

转移效应和市场转移效应或称出口转移效应,并通过简单竞争模型和统计分析考察了反倾销措施对出口企业市场转移的影响。研究表明,反倾销措施的确导致了出口国企业的市场转移效应,使其出口市场向未对其提起反倾销指控的其他国家或地区转移。

第三,通过理论模型和实证分析研究了反倾销保护对出口企业所在行业市场结构的影响。本书用行业中所能容纳的企业数目以及市场集中度作为市场结构的衡量指标。研究发现,反倾销保护不仅引起出口行业所能容纳的企业数目减少,而且还导致该行业的市场集中度提高,使其市场结构向寡头垄断型过渡。

第四,在成本不对称的假定下,利用 Bertrand 价格竞争模型分析了进口国政府不同的反倾销措施对出口国企业市场进入方式选择的影响。研究表明,跨越反倾销的对外直接投资要求出口国企业的成本优势至少是部分可以转移的,并且新建投资的固定成本必须小于征收反倾销税情况下的主要固定费用;如果成本优势完全不可转移,或者新建投资的固定成本太高,则无论进口国政府采取何种反倾销措施,出口国企业都不会选择对外直接投资。

第五,利用 Hotelling 的线性双寡头模型分析了跨国企业为了跨越进口国的反倾销壁垒,进行对外直接投资的最佳进入模式选择。在分析过程中,本书把绿地投资的固定成本、东道国企业与跨国企业的技术差异、东道国的市场规模以及市场竞争强度等作为影响企业选择最佳投资模式的主要因素。研究表明:当绿地投资的固定成本比较低时,并购将成为企业的最佳投资模式;跨国企业较之东道国企业拥有更明显的技术优势,跨国企业更愿意选择绿地投资方式;当东道国的市场规模比较大,并且绿地投资对跨国企业来说是可行的,并购将成为跨国企业的最佳选择;市场竞争强度与进入方式选择之间并不呈现单调关系。

Abstract

Antidumping is a lawful and effective measure approved by GATT/WTO to maintain fair international trade order, to protect import country's industries from unreasonable invasion and to deal with unfair competition. But with the reduction of tariff and the gradual cancel of traditional non-tariff measures, antidumping is used more and more by every country to be a tool of trade protectionism, and with the process of trade liberalization, it becomes stronger.

Antidumping has affected seriously normal international trade order, and become a new barrier resulting in the conflict of international trade. Since EC filed the first antidumping investigation against Chinese export products, Chinese export products frequently have been petitioned for antidumping by foreign country. At present, China has become the largest victim and major target of antidumping. So it not only will be an important subject in academic circle, but it also will be the realistic demand of Chinese firms going on transnational business to study systematically the economic and strategic motives of antidumping protection, to analyze the action mechanism of antidumping on FDI and to explore the optimal entry modes of export firms going on transnational business in case of antidumping in theory and practice.

Finally, the mechanism of antidumping measure on FDI is

explored through theoretical model and empirical analysis. Our findings indicates that antidumping not only can result in the decrease of market power of export firms in import country, but causes their market diversion effect; At the same time, antidumping still has the diffusion effect and leads to the increase of market concentration degree in export industry. Under these conditions above, export firms not only have motive but also ability to explore international market through FDI mode. So antidumping barrier provides the realistic driving power for induced FDI.

Secondly, Antidumping-induced trade diversion effect is classified as import diversion effect and market diversion effect or export diversion effect in detail. This paper explores the impact of antidumping measure on export firms' market diversion by simple competition model and statistic analysis. Our analysis suggests that antidumping measure indeed leads to market diversion effect on export countries' firms and makes their export markets be diverted to other countries or areas not filing antidumping against them.

Thirdly, the impact of antidumping protection on the market structure of export firms' industry is studied by using theoretical model and empirical analysis. This paper regards the number of firms contained in industries and the market concentration degree as the indicators of market structure. The findings show that antidumping protection not only gives rise to the decrease of the number of firms contained in export industries, but leads to the increase of their market concentration degree. It makes the market structure of export firms' industry evolve to oligopoly.

Fourthly, under assuming cost asymmetry, this paper analyzes

the impact of the different antidumping measures of import countries on market entry modes decision of export countries' firms by employing Bertrand price competition model. The results show that the requirement of antidumping-jumping FDI is at least part of the export firms' cost advantage to be transferred abroad and the fixed cost of new building investment is less than the critical fixed cost in case of antidumping duty. If their cost advantage can't be transferred completely or the fixed cost of new building investment is too high, no matter what antidumping measures to be taken by import country, the export country firms won't choose outward FDI.

Fifthly, this book analyzed the optimal entry mode of MNC's engaging in FDI for escaping import country's anti-dumping barrier employing Hotelling's linear duopoly model. In analysis, it regarded fixed cost of greenfield investment, technology difference between host corporation and transnational corporation, market size in host country and competition intensity as key determinants influencing enterprise's optimum investment mode. The results indicated that M&A would be the MNC's optimal entry mode when the fixed cost of greenfield investment was low, When the MNC possessed more remarkable technology advantage than the host firm, it preferred to choosing greenfield investment; When the market size in host country was large and greenfield investment was feasible for the MNC, M&A would be the optimal choice; The relationship of competition intensity and entry mode wasn't monotonical.

目 录

序

内容提要

第一章 绪论	(1)
1.1 研究背景	(1)
1.2 研究意义	(9)
1.3 研究内容与研究目标	(11)
1.3.1 研究内容	(11)
1.3.2 研究目标	(11)
1.4 研究方法	(11)
第二章 反倾销壁垒与对外直接投资关系理论综述	(13)
2.1 外生性的贸易保护供给与对外直接投资	(13)
2.1.1 贸易壁垒引致的对外直接投资理论	(14)
2.1.2 跨越贸易壁垒的对外直接投资:实证研究	(16)
2.2 对外直接投资威胁与内生性的贸易保护需求	(18)
2.2.1 补偿投资理论(Quid Pro Quo FDI)	(18)
2.2.2 “建立贸易保护”理论(Protection Building Trade)	(19)
2.2.3 “有限保护”理论(Limit Level of Protection)	(20)
2.2.4 “化解保护威胁的出口”理论(Protection-Threat-Defusing Export)	(21)

2.3	反倾销壁垒与发展中国家的对外直接投资	(22)
2.4	本章小结	(23)
第三章 国际反倾销的发展现状及其经济与战略动机		
		(25)
3.1	国际反倾销的发展现状	(25)
3.1.1	20 世纪 80 年代以前	(26)
3.1.2	1980 年至 1990 年间	(26)
3.1.3	20 世纪 90 年代以后	(28)
3.2	反倾销的经济与战略动机	(45)
3.2.1	反倾销的激励机制分析	(46)
3.2.2	反倾销的制衡机制分析	(48)
3.2.3	政治制度约束与反倾销保护	(51)
3.2.4	非均衡收益格局与反倾销保护	(56)
3.3	本章小结	(61)
第四章 反倾销对出口企业 FDI 的作用机理		
		(64)
4.1	引言	(64)
4.2	反倾销对出口国企业市场势力的影响	(65)
4.2.1	理论分析框架	(66)
4.2.2	自由贸易条件下 Cournot-Nash 均衡	(68)
4.2.3	反倾销措施对出口企业市场势力的影响	(68)
4.2.4	主要结论	(70)
4.3	反倾销的市场转移效应	(70)
4.3.1	反倾销措施引起的市场转移效应:理论模型	(71)
4.3.2	反倾销措施引起的市场转移效应:实证检验	(73)
4.3.3	主要结论	(80)

4.4	反倾销的扩散效应分析	(81)
4.4.1	市场扩散效应	(81)
4.4.2	产品扩散效应	(85)
4.4.3	主要结论	(88)
4.5	反倾销壁垒对出口行业市场结构的影响	(89)
4.5.1	反倾销壁垒对行业中企业数目的影响	(93)
4.5.2	反倾销壁垒导致出口行业的市场集中度提高	(98)
4.5.3	反倾销壁垒与中国彩电行业市场结构的演变	(103)
4.5.4	主要结论	(107)
4.6	本章小结	(108)
第五章	反倾销壁垒与国际市场进入方式战略选择	(109)
5.1	引言	(109)
5.1.1	出口进入方式	(109)
5.1.2	合同进入方式	(110)
5.1.3	投资进入方式	(111)
5.1.4	跨国战略联盟	(114)
5.2	成本不对称条件下反倾销措施与市场进入方式	
5.2.1	战略选择	(114)
5.2.2	理论假定与分析框架的建立	(115)
5.2.3	反倾销措施与 Bertrand-Nash 均衡	(118)
5.2.4	不同类型的成本优势对市场进入方式选择的影响	(121)
5.2.5	主要结论	(126)
5.3	最佳投资模式选择	(127)
5.3.1	理论假定与分析框架的建立	(128)

5.3.2	价格竞争与均衡利润的决定	(132)
5.3.3	最佳投资模式选择:绿地投资还是跨国并购	(137)
5.3.4	主要结论	(144)
5.4	本章小结	(144)
第六章 中国家电企业应对反倾销进行 FDI 情景分析		(146)
6.1	研究背景	(146)
6.2	中国家电企业的跨国经营现状	(147)
6.2.1	案例 1:海尔的跨国经营实践	(147)
6.2.2	案例 2:TCL 的跨国经营实践	(149)
6.2.3	案例 3:格兰仕的跨国经营实践	(152)
6.3	反倾销壁垒与中国家电企业的市场进入方式分析	(154)
6.4	反倾销壁垒与中国家电行业对外直接投资的情景分析	(157)
6.4.1	情景分析法的内涵及其适用范围	(157)
6.4.2	反倾销壁垒与对外直接投资的影响因素分析	(162)
6.4.3	情景分析与预测方案选择	(164)
6.4.4	预测结果与主要结论	(167)
6.5	本章小结	(167)
第七章 总结与研究展望		(169)
7.1	本书的主要工作	(169)
7.2	主要创新点	(172)
7.3	研究局限及有待研究的课题	(173)
参考文献		(175)
后记		(187)

第一章 绪论

1.1 研究背景

反倾销是 WTO 所认可的用于维护国际贸易秩序、保护本国产业免受不合理侵犯和对付不公平竞争的合法而有效的措施。但是,随着关税减让和传统的非关税措施的取消,尤其是配额、许可证等非关税措施的限制使用,反倾销越来越多地被各国作为贸易保护主义的工具来使用,而且随着贸易自由化进程的加快,还有愈演愈烈之势。反倾销已严重影响了正常的国际贸易秩序,且已成为产生国际贸易摩擦又一新的壁垒。

对于任何国家而言,实际存在两种反倾销壁垒:一种是内生性的反倾销壁垒,即本国针对外国产品所设置的反倾销措施;另一种是外生性的反倾销壁垒,即外国针对本国出口商品所设置的反倾销措施,它是本国企业进入国际场所必须面对又必须跨越的障碍。

外国针对中国的反倾销指控是与中国的对外开放步伐相伴相生的,并成为中国对外贸易发展的主要障碍之一。自从 1979 年 8 月欧共体/欧盟对中国出口的糖精及盐类发起第一起反倾销调查以来,截至 2006 年年底,各国针对中国的出口产品共发起了 799 起反倾销调查。中国已经成为国际反倾销的最主要指控对象和最严重的受害国。从这些反倾销案件中,我们可以看出,各国针对中国出口产品所实施的反倾销调查主要呈现以下