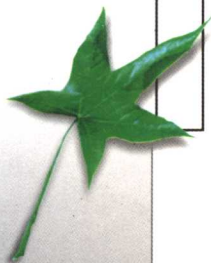


ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

中青年

经济学家文库



外商直接投资的 贸易效应研究

王洪庆 / 著

WAISHANG ZHIJIE TOUZI DE
MAOYI XIAOYING YANJIU



经济科学出版社

中青年经济学家文库

外商直接投资的 贸易效应研究

王洪庆 著

经济科学出版社

责任编辑：周秀霞

责任校对：杨晓莹

版式设计：代小卫

技术编辑：邱 天

图书在版编目 (CIP) 数据

外商直接投资的贸易效应研究 / 王洪庆著. —北京：
经济科学出版社，2007. 4

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6095 - 7

I. 外... II. 王... III. 外国直接：直接投资 - 研
究 - 中国 IV. F832. 6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 011242 号

外商直接投资的贸易效应研究

王洪庆 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@ esp. com. cn

北京汉德鼎印刷有限公司印刷

德力装订厂装订

850 × 1168 32 开 6. 75 印张 200000 字

2007 年 4 月第一版 2007 年 4 月第一次印刷

印数：0001—2000 册

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6095 - 7 / F · 5356 定价：15. 00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

序

1938年，美国经济学家罗伯逊在其论文《国际贸易前景》中，全面分析了国际贸易在优化资源配置、促进国际分厂等方面的巨大作用，首次提出了“贸易是经济增长的引擎”的学术观点。1992年度联合国发表的《世界投资报告》明确指出：“作为创造财富的经济活动的核心组织者，跨国公司将成为经济增长的发动机”。这些判断足以说明，国际贸易和国际直接投资已成为现代世界经济增长的重要推动力量。

吸引外商直接投资是各国，特别是发展中国家推进本国经济发展的重要途径。其原因在于跨国公司自身经济活动对东道国的经济发展产生积极影响，除增强东道国的外贸竞争力之外，还会通过其溢出效应（包括技术溢出和出口溢出）产生间接影响，进而提高当地企业的技术水平和出口倾向。

自改革开放以来，我国在引进外商直接投资和对外贸易方面都取得了举世瞩目的成就。截止2003年12月底，全国累计实际利用外商直接投资达到了5014.71亿美元，成为吸引外商直接投资最多的国家之一，出口总额在世界中的排名也从1980年的第26位上升到2003年的第4位。外商直接投资在我国外贸上具有举足轻重的地位，据资料显示，外商投资企业的出口总额占我国出口总额的比重由1980年的0.04%上升到2003年的54.82%。随着外商投资规模的不断扩大和对外贸易的迅速发展，我国正日

益成为研究外商直接投资“贸易效应”的指向国。正确认识外商直接投资对我国外贸的影响,将有助于我国政府在制定对外贸易与引资政策时,充分考虑二者的互动与协调,进而最大限度地利用外商直接投资来提升我国的外贸竞争力。

《外商直接投资的贸易效应研究》一书是王洪庆在其博士论文的基础上修订而成的。全书以外商直接投资对我国外贸竞争力的影响为主线,在理论层面上,作者深入研究了外商投资企业对我国外贸竞争力提升、外贸方式转变及其出口增长的作用机理;在实证层面上,作者分析验证了外商直接投资与我国内资企业出口扩张、我国外贸竞争力提升和外贸方式优化之间的关联度。

在外商直接投资与对外贸易关系的研究上,王洪庆所做的主要贡献表现在以下方面:

第一,构建了系统研究的框架。国外学者有关外商直接投资与对外贸易关系的研究,大都是从投资国的角度展开的,即注重投资国的对外直接投资与其对外贸易(包括外贸进出口、外贸竞争力和外贸方式)互动关系的研究。国内虽也有学者从东道国的角度对外商直接投资与东道国对外贸易的关系进行了一定的研究,但已有的研究成果较为零散且缺乏深度。本书则以外商直接投资对东道国外贸竞争力的影响研究为主线,以外部性理论、国际贸易理论和国际直接投资理论为基础,构建起一个系统研究外商直接投资对东道国外贸影响的分析框架,其中包括外商直接投资对东道国外贸出口、外贸竞争力、外贸方式的影响分析和机理探讨。

第二,注重了外商直接投资的乘数效应对外贸出口影响的研究。有关外商直接投资对我国外贸出口影响的研究甚多,但很少有涉及外商直接投资“出口溢出效应”方面的影响研究。本书通过构建计量模型,验证了在技术创新程度不同的行业里外商直接投资对我国内资企业出口倾向的影响机理,进而揭示了外商投

资企业出口对我国内资企业出口溢出效应存在的地区差异。

第三,采用新的计量方法取代传统的方法,进行外商直接投资的影响研究。有关外商直接投资对我国外贸竞争力影响的研究,大多是采用定性或定量描述的方法来进行的,很少有涉及到外商直接投资对我国外贸竞争力影响途径的计量检验,至于有关外商直接投资对我国加工贸易的影响研究,大多也只是做些相关性检验。本书采用协整检验和格兰杰因果关系检验方法对外商直接投资与我国出口商品结构优化的长期均衡关系和因果关系进行了研究。通过构建计量模型,验证了不同技术创新程度和不同地区外资对我国外贸竞争力指数的影响差异。作者还采用协整方法和格兰杰因果关系检验法证明,外商直接投资是我国贸易方式从一般贸易为主转变为加工贸易为主的格兰杰原因。在外商直接投资对我国产业内贸易影响方面,现有的研究并未对垂直型产业内贸易和水平型产业内贸易加以区别。本书以2001年、2002年我国制造业中24个行业作为研究对象,采用SITC2分类标准中的5位数产品,采用计量的方法研究了外商直接投资对我国垂直型产业内贸易和水平型产业内贸易产生的不同影响。

作者在撰写博士学位论文时,运用翔实的数据和科学的计量方法、计量模型,揭示了外商在华直接投资对我国外贸的影响机理,并在此基础上提出了可靠合理和操作性较强的对策建议。作为作者攻读博士学位的导师,我相信本书的出版将为该领域的学术研究拓展新的空间,同时希冀作者在新的工作岗位上,继续深化该课题研究,为完善我国外资与外贸的互动决策提供更为科学的依据。

朱荣林

2007年1月于上海荣竹斋

内 容 摘 要

本书总共由 7 章组成, 各章主要内容如下:

第一章, 导论。介绍本书的研究目的、研究意义、研究方法、研究的主要内容。

第二章, 外商直接投资与对外贸易关系研究综述。对国内外学者的研究文献进行梳理和归纳, 在指出以往研究不足的基础上明确本书的研究计划。

第三章, 外商直接投资与我国的对外贸易: 总量描述与结构分析。对改革开放以来, 外商在华直接投资和我国对外贸易的特征进行了归纳总结, 为后续研究进行铺垫。

第四章, 外商直接投资对我国外贸出口的影响。本章主要研究了外商投资企业对我国内资企业的出口溢出效应。构建了外商投资企业影响我国内资企业出口倾向的计量模型, 并进行了实证研究, 结果表明, 总的来说外商投资企业对我国内资企业的出口存在溢出效应, 外商投资企业通过出口示范效应、竞争效应提高了我国内资企业的出口倾向, 但只有在外商投资企业技术创新较高的行业, 外商投资企业才会通过技术溢出效应提高我国内资企业的出口倾向, 在外商投资企业技术创新较低的行业, 外商投资企业的技术创新降低了我国内资企业的出口倾向。在此基础上, 对外商投资企业的出口与我国内资企业的出口关系进行了协整检验和因果关系检验, 结果表明, 从长期来看, 外商投资企业的出

口促进了我国内资企业的出口,但短期内有替代效应。为了进一步研究外商投资企业出口溢出效应在我国的区域差异,利用面板数据从地区层面进行了实证研究,结果表明,东部地区外商投资企业的出口促进了我国内资企业的出口,而在中部和西部地区这种促进作用不明显。

第五章,外商直接投资对我国外贸竞争力的影响。本章首先分析了改革开放以来我国外贸竞争力的发展状况,然后分析了外商直接投资对东道国外贸竞争力的影响机制。为了进一步研究外商直接投资对我国外贸竞争力的影响,首先,对外商直接投资与我国出口商品结构优化的关系进行了协整检验和格兰杰因果关系检验,结果表明,外商直接投资与我国出口商品结构优化之间存在长期的均衡关系,且外商直接投资是我国出口商品结构优化的格兰杰原因。其次,构建了包含外商直接投资对我国外贸竞争力影响的计量模型,计量结果表明,外商直接投资促进了我国外贸竞争力指数的提升,同时也发现,在外商投资企业技术创新较高的行业,外商投资企业自身的出口和技术创新都是提升我国外贸竞争力指数的因素,在外商投资企业技术创新较低的行业,外商投资企业自身的出口提升了我国的外贸竞争力指数,而外商投资企业的技术创新却降低了我国的外贸竞争力指数。最后,计量研究了港澳台投资、国内投资与外国投资对我国外贸竞争力的不同影响,结果表明,外国投资企业、内资企业对我国产品的出口竞争力产生负的影响,说明外国投资企业、内资企业的产品以我国为主要市场,港澳台投资提升了我国产品的出口竞争力,说明港澳台投资企业的产品主要以海外为市场。

第六章,外商直接投资对我国外贸方式的影响。本章首先对加工贸易对我国经济发展的贡献予以肯定,然后对外商直接投资与我国加工贸易的关系进行了协整检验和格兰杰因果关系检验,结果表明,外商直接投资与我国加工贸易之间存在双向的因果关

系。其次研究了外商直接投资对我国产业内贸易的影响，将产业内贸易划分为垂直型产业内贸易和水平型产业内贸易，分别研究了外商直接投资对其产生的不同影响，结果表明，外商直接投资对我国产业内贸易、垂直型产业内贸易均有积极的促进作用，但是对我国水平型产业内贸易的影响不显著。

第七章，总结与展望。总结全书的主要研究内容与成果，在此基础上，提出利用外商直接投资发展我国对外贸易的政策建议，最后指出有待进一步深入研究的问题。

ABSTRACT

This book has 7 chapters, the main contents of every chapter are as follows:

The first chapter is the introduction. It introduces the research objective, research significance, research methodology and main contents of this book.

The second chapter is a literature review on the relationship of FDI and foreign trade. It summarizes the existing studies and points out the deficiencies that lie in the existing studies, then clarifies the main research issues and summarizes the theoretic basis.

The third chapter traces the development of China's inward FDI and foreign trade from total level and structure. It summarizes the characteristics of FDI and foreign trade in China since Chinese reform and opening-up, which is the basis of later research.

The fourth chapter discusses the influence of inward FDI on China's foreign export. It mainly studies the export spillovers from foreign funded enterprises to mainland enterprises. In order to research the mechanism of the export spillovers, the model of the export spillovers from foreign funded enterprises to mainland enterprises is set out, and puts forward the empirical studies of how foreign funded enterprises affect mainland enterprises' export propensity. The re-

sults indicate that there has export spillovers from foreign funded enterprises to mainland enterprises. The export of foreign funded enterprises and competition between foreign funded enterprises and mainland enterprises improve mainland enterprises' export propensity. But in high R&D industry of foreign funded enterprises, technology spillovers from foreign funded enterprises to mainland enterprises improves mainland enterprises' export propensity. In low R&D industry of foreign funded enterprises, R&D of foreign funded enterprises depresses mainland enterprises' export propensity. A co-integration test and Granger causality for foreign funded enterprises' export and mainland enterprises' export is used and it is found that export of foreign funded enterprises improve that of mainland enterprises in long time, but substitution in short time, and that there is a bidirectional causality between them. Last, in order to find the difference of the export spillovers from foreign funded enterprises in different areas in China, it puts forward the empirical studies from the eastern area, the middle area and the western area. The result indicates that the export spillovers in eastern area is notable, but it is not notable in the middle and western areas.

The fifth chapter discusses the influence of inward foreign direct investment on China's foreign trade competitiveness. First, it produces a description of China's foreign trade competitiveness since reform and opening-up. Then it analyzes how foreign direct investment affects host country's foreign trade competitiveness. In order to research the influence of inward FDI on China's foreign trade competitiveness, it puts forward a co-integration test and the Granger causality for inward FDI and the structure of China's export production. The result shows that there is an equilibrium between inward FDI and improvement of

structure of China's export production in long time, and there is a directional causality from inward FDI to the improvement of structure of China's export production. It sets out the model which is used to prove how FDI affects China's foreign trade competitiveness and produces an empirical study. We find that FDI improves China's index of export competitiveness, and in high R&D industry of foreign funded enterprises, FDI improves China's index of export competitiveness by the R&D, export of foreign funded enterprises, and in low R&D industry of foreign funded enterprises, the export of foreign funded enterprises improves China's index of export competitiveness, but R&D of foreign funded enterprises depresses China's index of export competitiveness. Last, it researches the contribution of foreign funded enterprises Hong Kong, Macao and Tai Wan invested enterprises to China's foreign trade competitiveness. The results indicate that the production of foreign funded enterprises and mainland enterprises were sold in China, which do not improve China's export competitiveness directly. The production of Hong Kong, Macao and Tai Wan invested enterprises improve China's export competitiveness directly, that is to say they were sold in the world market.

The sixth chapter discusses how inward FDI affects China's trade mode. First, we analyze the relationship between inward FDI and processing trade by the co-integration test and the Granger causality test. It is found that there is a bidirectional causality between inward foreign direct investment and the total processing trade, the processing export, and the processing import. Second, we study the influence of inward foreign direct investment on China's intra-industry trade. We divide China's intra-industry trade into vertical intra-industry trade and horizontal intra-industry trade. We analyze the different influence of

inward foreign direct investment on China's intra-industry trade, vertical intra-industry trade and horizontal intra-industry trade by using 2001 and 2002 data. The result indicates that foreign direct investment improves the level of China's intra-industry trade and vertical intra-industry trade, but the influence of inward foreign direct investment on horizontal intra-industry trade is not significant.

The seventh chapter is the conclusion and future prospects. We summarize the main contents of this dissertation and conclusion. As the base of research, we give some advice that using inward foreign direct investment improve the level of China's foreign trade competitiveness, intra-industry trade and so on. Last it points out the further prospect.

目 录

第一章 导论	(1)
第一节 选题的背景及问题的提出	(1)
第二节 研究意义和研究方法	(5)
第三节 结构安排	(7)
第二章 外商直接投资与对外贸易关系研究综述	(11)
第一节 外商直接投资与对外贸易关系的理论 界定	(11)
第二节 外商直接投资与对外贸易关系研究综述	(12)
第三节 有关外商直接投资与我国对外贸易 关系的研究	(35)
第四节 研究述评及本书的研究计划	(37)
第三章 外商直接投资与我国的对外贸易:总量描述与 结构分析	(40)
第一节 引言	(40)
第二节 外商直接投资与我国对外贸易的总量 描述	(41)

外商直接投资的贸易效应研究

第三节 外商直接投资与我国对外贸易的结构 分析	(45)
本章小结	(53)
第四章 外商直接投资对我国外贸出口的影响	(55)
第一节 引言	(55)
第二节 外商投资企业出口增长对我国外贸出口的 绩效	(57)
第三节 外商投资企业的出口溢出效应	(61)
第四节 外商投资企业出口溢出效应的协整检验	(75)
第五节 外商投资企业出口溢出效应的区域差异	(82)
本章小结	(93)
第五章 外商直接投资对我国外贸竞争力的影响	(96)
第一节 引言	(96)
第二节 我国外贸竞争力的发展状况	(97)
第三节 外商直接投资影响发展中东道国外贸竞 争力的理论分析	(108)
第四节 外商直接投资对我国出口商品结构优化的 协整检验	(114)
第五节 外商直接投资对我国外贸竞争力指数影响 途径的计量检验	(117)
第六节 外国投资企业、港澳台投资企业与我国的 出口竞争力	(124)
本章小结	(129)
第六章 外商直接投资对我国外贸方式的影响	(131)
第一节 引言	(131)

第二节 外商直接投资对我国加工贸易的影响	(132)
第三节 外商直接投资对我国产业内贸易的 影响	(144)
本章小结	(161)
 第七章 总结与展望	(163)
第一节 主要研究结论	(163)
第二节 政策建议	(167)
第三节 进一步研究展望	(176)
 附录	(177)
参考文献	(179)
后记	(197)

第一章

导 论

第一节

选题的背景及问题的提出

1938年,美国经济学家罗伯逊在其论文《国际贸易前景》中,全面分析了国际贸易在优化资源配置、促进国际分工等方面的巨大作用,首次提出了“贸易是经济增长的引擎”的学术观点。联合国发表的《1992年世界投资报告》中明确指出:“作为创造财富的经济活动的核心组织者,跨国公司将成为经济增长的发动机”。这说明在国际贸易对经济增长的重要作用被20世纪50~70年代的世界经济发展所证实之后,从20世纪80年代开始,跨国公司的国际直接投资对促进世界经济增长的作用也开始为人们所关注。根据联合国《2002年世界投资报告》统计,全球跨国公司母公司约有6.5万家,共拥有约85万家国外分支机构,2001年跨国公司外国分支机构的雇员大约有5400万人,跨国公司的全球销售额约为19万亿美元,外国子公司占世界国内生产总值的1/10,世界贸易总额的2/3。在20世纪最后10年里,全球进口贸易额增长了0.9倍,出口贸易额增长了0.8倍,外商直接投资(FDI)流入量增长了5.3倍,流出量增长了3.9倍,而GDP则只增长了0.4倍。可见,国际贸易和国际直接投