

新世纪高校

国际经济与贸易

教材译丛

跨国公司与国际贸易理论

Multinational Firms and the
Theory of International Trade

詹姆斯·R. 马库森 著

强永昌 陆雪莲 杨泓艳 译

强永昌 校



上海财经大学出版社

新世纪高校国际经济与贸易教材译丛

跨国公司与国际贸易理论

詹姆斯·R. 马库森 著
强永昌 陆雪莲 杨泓艳 译
强永昌 校

 上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

跨国公司与国际贸易理论/(美)马库森(Markusen, J. R.)著 强永昌, 陆雪莲, 杨泓艳译. —上海: 上海财经大学出版社, 2005. 2

(新世纪高校国际经济与贸易教材译丛)

书名原文: Multinational Firms and the Theory of International Trade

ISBN 7-81098-246-X/F · 217

I. 跨… II. ①马… ②强… ③陆… ④杨… III. ①跨国公司-企业管理-研究生-教材 ②国际贸易-经济理论-研究生-教材 IV. ①F276.7 ②F740

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 102573 号

- ☐ 选题策划 麻俊生
- ☐ 责任编辑 广 林
- ☐ 封面设计 未 名
- ☐ 版式设计 孙国义

KUAGUO GONGSI YU GUOJI MAOYI LILUN

跨国公司与国际贸易理论

詹姆斯·R. 马库森 著
强永昌 陆雪莲 杨泓艳 译
强永昌 校

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

上海第二教育学院印刷厂印刷

上海浦东北联装订厂装订

2005 年 2 月第 1 版 2005 年 2 月第 1 次印刷

787mm×960mm 1/16 23.5 印张 500 千字

印数: 0 001—4 000 定价: 44.00 元

致 谢

本书大部分内容以过去发表的期刊文章为基础。在过去几年中,我的合著者们给予了很大的帮助。对此,我万分感谢。其中,有4章与霍斯特曼(I. Horstmann)共同完成,3章与维纳布尔斯(A. Venables)共同完成,3章与马斯卡斯(K. Maskus)共同完成。埃蒂尔、张和卡尔(W. Ethier, K. H. Zhang and D. Carr)则分别与我合作完成了1章。卢瑟福(T. Rutherford)曾与我共同撰写了大量有关跨国公司问题的应用型文章,但未能收录到本书中,他还开发了一个软件,这对于原文和本书若干章节的写作都产生了重要的作用。

他们不仅是优秀的学者,还是我很好的朋友,我们在一起度过了美好的时光。工作和休闲之间似乎失去了界限,如果我的生活中没有乐趣,我的研究也就无法进行。本书的合著者们不仅在智慧上贡献良多,我们还在工作中享受生活。例如,第5章就是我和维纳布尔斯在西班牙维果(Vigo)的一个酒吧里,在鸡尾酒纸巾上构思出来的。有时我甚至不敢相信,我度过了这么多美好时光,别人还要为此付钱给我。

我的妻子,安·卡罗斯(A. Carlos),也是一位经济学家。这么多年来,我们在一起共同感受了写作的压力,共同经历了创作的艰辛。安曾一再鼓励我写这本书,在2000年秋我屈服了。为此,她经受了許多精神上的创伤。当我无法得到初步的结论,持续几星期默默无语时,她则时不时感到惊慌。我十分感谢她对我的鼓励、支持和编辑评论。

麻省理工学院出版社的编辑卡卢索(K. Caruso)和设计者福克斯(C.



Fox)是一流的专家。他们和我一同发现并解决了许多技术上的难题,而且,正像和我的合著者一样,我们在一起十分开心。香港的阿斯克(Asco)排字工人也帮助解决了很多棘手的问题。他们使我对知识密集型服务贸易和产品的国际划分有了更多的思考。由于上述朋友的努力,使本书变得更加清晰工整。

我要感谢所有在加拿大、欧洲,特别是在瑞典的朋友和同事们。加拿大和欧洲的朋友们给予了大量的支持。与这些问题的原发地美国相比,他们对此更感兴趣。1980年8月,在斯德哥尔摩的国际经济研究院,我举行了我的第一场关于跨国公司和国际贸易的研讨会,在那里我所得到的鼓励激励着我走过了随后的二十多年。

前

言

1. 对传统贸易理论的质疑

我的研究领域为传统国际贸易理论。在过去几十年中,它的研究方法主要是竞争的、收益不变的一般均衡模型。我毕业后的第一份工作是在加拿大西安大略大学。但是,我发现,我无法将加拿大经济中的重要问题和我在学校里所学到的知识以及正在教学生的东西融合在一起。加拿大的制造业拥有许多大公司,且 50% 以上是外资企业。我发现存在着另一个研究领域,该研究领域在局部均衡和描述性分析中涉及到与贸易和贸易政策有关的产业组织问题,这与传统国际贸易理论极不相融。在此,我讨论了政策如何影响国外所有权,并试图度量限制性贸易政策影响的规模和市场失灵。历届加拿大政府并没有促进贸易的自由化。与此相反,他们却笨拙地试图限制那些由贸易壁垒诱生的外资企业。

传统贸易理论的不足使我无法对此发表见解,所以在 20 世纪 70 年代末我开始研究如何将产业组织各方面的内容融合到国际贸易理论中去。我希望一方面维持贸易理论中最具力量的一般均衡分析;另一方面,我想在此理论中着重突出特定企业的地位,并将区位选择和所有权选择内部化,因为它们也是



国际贸易理论的重要组成部分。

在研究过程中,我检索了当时可以找到的所有比较正规的国际经济学文献。但令我失望的是,有关直接投资和跨国公司的问題即便在文献中有所涉及,那也只是被看作证券资产组合资本流动理论的一部分。他们的观点是,如果不加限制,资本会从丰裕的地方流到稀缺的地方,仅此而已。并没有人提出,直接投资的限制因素和结果会与证券资产组合投资有所不同。

在数据资源中,这种偏见也随处可见。有关直接投资资本的存量与流量数据甚多,但支持跨国公司生产和贸易的数据却少之又少。跨国公司被视为投资和资本流动的现象,而非经济中真正的生产实体。你可以从一处得到贸易流量的数据,而从另一处得到直接投资存量和流量,但却找不到跨国公司分支机构的生产数据。

不用太多地查看可获得的统计数据就可以发现,将跨国公司和直接投资看作资本流动理论的一部分是大错特错的。按照资本流动原理,投资会从资本充裕的地方流向资本稀缺的地方,但正如我们在第一章中所谈到的,事实并非如此。总有大量的直接投资从高收入的发达国家流入流出,而且这些国家的本土企业都积极地向其他国家市场投资,形成高度的相互依赖关系。

此外,直接投资的资金来源通常也并非来自母国。是否以及在哪建立国外企业的决策与如何和从哪里为这些工厂融资的关系并不紧密。我认为,前面的决策应该成为直接投资的新的微观经济原理的主要部分,而后者仍是传统资本流动理论的内容。

因此,我从1977年开始,便从事这方面的研究,这便是现在大家所知道的有关贸易理论的产业组织研究方法。后来,许多人也开始对此进行研究,但不同的是,他们一般更多地以美国市场为中心。由于我对加拿大较为熟悉,我主要对寡占模型感兴趣,在该模型中竞争水平和生产效率都是内生的。美国学者们则更着迷于垄断竞争模型,该模型不考虑规模和促进竞争的效用,而是集中研究产品的多样性。也是由于我对加拿大的了解,使我从一开始就对跨国公司感兴趣,而我在美国大学的同事们却对此不屑一顾。事实上,他们中有许多人已在80年代中期转向规范研究,这也就是现在所说的“战略贸易政策”的一个分支。尽管事实上在产业领域中主要是跨国公司,而且也正是跨国公司推动了相关理论分析的发展,但这类文献仍毫无例外地假设每个国家拥有的企业均为单一工厂。



20 年过后,我不得不说这曾是一次伟大的征程。现在是该进行总结的时候了。这本书正是履行了这一职责。本书的大部分内容以前都曾发表过,但我花了大量的精力对其进行修改和重新组合。经过事后的思考,我已经能够更好地分析和展示我的主要论点,并找到更好的方法,将相互分离的部分融合为一个整体的理论。我希望我的确做到了这一点。

2. 目的

本书是为了展现跨国公司在微观经济方面的一般均衡理论。该理论及其分析框架必须经过许多简单的测试。首先,它必须能够很容易地整合到国际贸易理论和现有有关国际贸易一般均衡模型中去。我认为,本书对贸易理论做出了重大拓展和现代化,而非否定或代替传统贸易理论。为了达到这一目的,我所构建的模型,都能够较好地融合到传统的产业组织和要素比例模型中去。其次,理论模型必须与跨国公司实际活动的重要的程式化事实相一致。因此,该模型必须可以推导出与现实相一致的结果。例如,在结构相似的高收入国家之间存在的大量的相互投资和分支公司生产问题。再次,本理论应能生成可供检验的预测结果,并能经受更加正式的计量检验。

3. 书中包括的内容

本书的第一部分是一系列的模型。在这些模型中,公司要选择一个设置总部的地点,并在那里进行管理、研发、营销和融资;还要选择其生产基地的数量和区位。在第 2 章至第 4 章中,我将借助于局部均衡模型,因为它能解析技术特点和国家特征的主要方面。然后,将它们结合起来以决定跨国公司的均衡“体系”、总部区位、工厂的数目和区位。这些模型嵌套在人们所熟悉的国内公司模型中,例如,作为特例,战略贸易政策文献中的模型就是如此。

第 5 章至第 9 章主要是一般均衡分析,其中要素禀赋在决定均衡中具有重要作用。同时还分析了贸易和分支公司生产的关系、贸易和投资自由化对要素价格的影响,以及生产区位的选择等问题。

这些一般均衡模型提供了可供检测的预测结果,这些预测揭示了世界经济中分支机构生产的类型是如何与国家特征相联系的。这些特征包括总体市场规模、市场规模差异、相对要素禀赋、贸易和投资壁垒。第 10 章至第 12 章则主要是这些预测的正规计量检验和估计。

本书的最后一个部分——第13章至第15章,主要涉及“内部化”问题。其中包括一个有关企业服务于海外市场的模型分析。前面几章都将这一选择限制在出口和国外生产方面,第13章至第15章则另外提供了一个可能的选择——许可经营。此时,国外生产有两种模式:一种是拥有自己的子公司,公司资产可在公司内部流动;另一种是与非附属企业签订许可合同。

本书的6个附录展示了有关软件的特色和模拟中的真实编码。

4. 书中不包括的内容

因广告中的真实性要求,在此我还要指出本书不包括的内容,并对其原因做简要解释。

宏观经济学、资本流动。如上所述,许多证据证明,创建或并购一家国外企业的决策一般与融资地点相分离。资金来源可分为公司内部留存收益、母国资产或负债融资、东道国融资,或者第三方市场融资等。在本书中,我将对融资问题进行全面概括。实际生产要素,一般指熟练劳动和其他要素,是企业或工厂必需的固定成本。这些实际要素无法在国与国之间流通,但由熟练工人生产的附着在资产上的服务可以从母公司流向子公司。因此,跨国公司是实际资产服务,诸如管理技能、工程设计和营销服务的出口者。

我认为,融资决策和与之相伴的资本流动是重要而有趣的。但我同时认为,它们大体上可以从生产区位和贸易方向的决策中剥离出来。我将主要精力集中于后者,并希望其他学者能够对那些重要的但本书未予考虑的宏观经济学问题做出贡献。

公司组织和公司边界。本书的重点是将跨国公司纳入国际贸易一般均衡理论。这就需要我进行假设,而非提出简单的技术和公司本身的模型。因此,读者不会发现很多有关公司边界、组织和所有权决定因素的分析。我也不会提及跨国公司的“交易成本理论”,虽然该理论在国际经营文献中极为常见。本书第三部分的内部化模型,将简明地分析公司在转移资产方式上的决策,即在公司的所有权结构内转移,还是使用一些其他的可接受方法。但我不会再进行更深入的研究。正如资本流动的例子一样,这些公司的模型都很重要,但它们对于拓展基本的一般均衡原理并不十分关键。在此,我再次希望其他学者能够用更加充实的公司模型,来完善这一工作。

动态分析。对于本书中只包含了少量的动态分析,我感到十分遗憾。同



以前一样,本书的重点在于将内部生产和区位决策纳入主流的国际贸易一般均衡模型。经证明,对于一本书来说,这已经足够了。在许多地方我都克制自己不要将范围扩大到超出现有边界。有关跨国公司还有很多有趣的问题值得探讨。例如,提前进入的重要性、有关公司的成长与扩展以及进入方式选择方面的最初知识优势。在第4章和第13章至第15章中的两阶段无限水平博弈中我涉及到了这些问题。但仍有许多工作有待以后的学者完成。

规范的政策分析、战略政策。本书几乎全部采用了实证分析法。我提供了一些有关政策经验的分析,以表明公司的内生选择如何产生更好的结果,其中大部分可供选择的措施都因战略贸易政策文献中的假设而被排除在外。但是,我仍尽量避免讨论任何的最优政策选择。对于那些对此分析感兴趣的人来说,本书中的这些模型基本满足了这一要求。

5. 数字模型和分析模型

本书第2章至第4章和第13章至第15章主要通过分析模型推导出结论。第5章至第9章则主要依赖于数字模拟。前一类模型属局部均衡,后一类模型属一般均衡。

我和其他学者都一直想在贸易产业组织文献中找出问题的分析结果。虽然我尝试着使用最简单的模型来适应这一需要,但即使是具有我想要的特征的基本的一般均衡模型,在分析方法中也面临着两个困难。第一,即便是第5章中最小的模型,其维度都很高,有40多个未知数。第二,许多主要关系都是带有非负变量的不等式。换句话说,这些模型都带有非线性相关问题。哪些不等式取等号,哪些是严格的不等式,这些问题都由模型解出的结果决定。在一个比较统计试验中,一些参数做了典型的修改,以将不等式变为等式,由此内生变量为零,并严格为正。有这样一个例子,即均衡中活跃的公司类型(国别公司、水平型跨国公司、垂直型跨国公司)。这在两个或三个公司的局部均衡模型中并不困难,但像在第5章至第8章的四公司或六公司的一般均衡模型中,就变得很难处理。

对于这些困难,在国际贸易产业组织文献中,有两个常见的解答。第一个就是坚持使用局部均衡模型,就像战略贸易政策文献中那样。第二个是采用一般均衡模型,但假设贸易成本为零和国家间要素价格相等。前者牺牲了要素市场方面的重要因素,而后者则在产品市场上有所放弃。



在多种情况下,简化也无法达到我的目的。在下面3章中,我利用局部均衡模型得出了一些分析结论后,转向数字模型,并利用卢瑟福的非线性相关性求解程序进行分析,该程序是GAMS的子系统。在一般均衡模型中,我列出了所有不等式和与之相联系的相关变量,它们都能在模拟中得到解答。我也尝试了通过局部均衡的思维试验和模型之模型提供一些直观解释。第2章至第4章的局部均衡分析结果帮助我们展示了这一基本的直观解释。最后,在6个附录中,我为这些模型列出了具体的GAMS编码和参考文件。你也可以先看这些附录,以便更好地了解模型中的模拟是如何展开的。

感谢阅读此前言。希望您对本书的投资能够带来预期的回报,并希望大家能够在这重要而有趣的领域继续耕耘。

符

号

在本书中,我尽量统一符号。但在少数情况下,这一点很难达到或做得不够,因此,在一些例子中,因缺乏可能性和必要性,其中两章的相同变量会有不同的定义。第2章至第12章的基本原理是相同的,所以在这些章节中,符号是一致的。在例外情况下,我都会做出特别强调和说明。如果你在阅读第2章至第12章时,忘记了这些符号的意思,可以回到本页来查找。由于第13章至第15章使用了博弈论、信息理论和契约理论中不同的工具,因此,模型中需要明确的参数和变量与前面几章的含义大相径庭。最终,我放弃了将最后几章与前面的符号统一起来的努力。下面就是第2章到第12章符号的一般参考。

产品

Y 竞争性企业在规模报酬不变的条件下生产的同质产品

X 不完全竞争企业在规模报酬递增情况下生产的产品(除了第6章中 X 变量具有不同的含义外,在第2章到第12章中的意思是一致的)

U 效用或福利(在模拟模型中, U 是由 X 和 Y 生产出来的产品)



要素

L 非熟练劳动

S 熟练劳动

国家

i 通常用来代表母国

j 通常用来代表东道国

 X 公司类型

d 国内或国别公司(在同一国家内只有一个工厂和总部)

h 水平型跨国公司(在两个国家都设有工厂,总部设在一个国家)

v 垂直型跨国公司(一个工厂和一个总部,分别设置在不同的国家)

成本

c 边际生产成本(单位成本)

t 两国间运输 X 产品的单位成本

F 公司固定成本(另一个意思是,固定成本中熟练劳动的需求)

G 工厂固定成本(另一个意思是,固定成本中对非熟练劳动的需求)

价格

q Y 产品价格(一般假设为 1)

p X 产品价格

w 非熟练劳动价格

z 熟练劳动价格

其他

m 对 X 产品的加成

N 公司数量

上标用来代表公司类型。双下标用来代表国家。先列示这些符号,再解释下标国家的含义。



上标和下标

d, h, v, k 作为上标,代表公司类型(也以 d, h, v 的形式表示公司类型。

d, h, v 不作为变量出现)。 k 一般只用于代表公司类型

i, j 作为下标,代表国家类型

N_i^k 总部设在国家 i 的 k 型公司数量: $k = d, h, v$

X_{ij} 只适用于第 2 章:国家 i 生产的 X 产品数量,在国家 j 出售(在模型中只有一个公司,它的总部是确定的)

X_{ij}^k 适用于第 3 章和第 5 章至第 8 章: k 型公司生产的 X 产品数量,其总部设在国家 i ,在国家 j 出售;产品的生产地点依赖于公司类型。在第 3 章中不需要上标

X_{ij} 只适用于第 4 章:总部设在国家 i 的公司在时间 j 期限内生产的产品数量(所有产品在东道国出售,因此没有必要区分销售的国家)

X_j^k 只适用于第 9 章: k 型公司在国家 j 出售的产品(所有公司都将总部设在一个国家,因此没有必要区分总部所在国)

Y_{ij} 在国家 i 生产,并在国家 j 出售的产品 Y

U_i 国家 i 的福利

q_i 产品 Y 在国家 i 的价格(在无贸易成本的极端情况下, q_i 在两个国家都等于 1)

p_i 产品 X 在国家 i 的价格

c_i 产品 X 在国家 i 的边际成本(所有类型的公司都有相同的边际成本)

m_{ij}^k 总部设在国家 i ,在国家 j 出售产品的 k 类公司的价格加成

w_i 国家 i 的非熟练劳动工资

z_i 国家 i 的熟练劳动工资

请注意 $X_{ij}^k, c_{ij}^k, m_{ij}^k$ 的含义, j 代表产品销售地所在国。考虑 i 不等于 j 的情形。在第 2 章的模型中只有一个公司(总部在国家 i),所以最简单的方法就是让第一个下标(本例中为 i)代表生产国。然而,在第 3 章至第 9 章中,我们要注意区分 k 型公司总部所在国和生产国。在第 3 章和第 5 章至第 8 章中,我采用的习惯用法是第一个下标(本例中为 i)是总部所在地,但 X 产品不一定在那里生产。第 5 章和第 9 章的定义则有些不同,必要时我会给予解释。

在第 3 章和第 5 章至第 8 章中, X_{ij}^k 在哪里生产取决于公司类型(在第 3



章中上标 k 没有出现)。

对于国内公司 ($k=d$), X_{ij}^d 是 i 国生产的销往 j 国的产品。

对于水平型公司 ($k=h$), X_{ij}^h 是 j 国生产 j 国销售的产品。

对于垂直型公司 ($k=v$), X_{ij}^v 是 j 国生产 j 国销售的产品。

对于垂直型公司 ($k=v$), X_{ji}^v 是 j 国生产的销往 i 国的产品。

对 m_{ij}^k 也要作同样的注释。这是总部设在国家 i , 在国家 j 出售产品的 k 型公司的价格加成。存在价格加成的 X 产品的生产地点取决于公司类型。对于 d 型公司来说, 在 i 国生产, 但对于 h 型公司或 v 型公司来说, 则在 j 国生产。

最后考虑一下成本变量, 如 c_i 。在整本书中, 我将假设在 i 国生产的所有类型的公司都有同样的边际成本函数, 所以就没有必要在变量后面用上标标出公司的类型(或标出产品的销售地点), 因为贸易成本是分别注明的。在第2章至第6章中, X 部门只用一种要素生产, 所以, 这些变量都以要素的真实单位定义。在第7章和第8章中, x 部门使用两种要素生产, 所以 c' 代表生产国的要素价格函数, c 则用单位 Y 来衡量。

不经常使用的符号(一般用于描述模拟模型)

c_{iu} 在 i 国生产 1 单位福利(效用)的边际成本

c_{iy} 在 i 国生产 Y 产品的边际成本

p_{ui} 在 i 国单位福利(效用)的价格

p_{ki}^k 总部设在 i 国的 k 型公司的固定成本价格

fc_i^k 总部设在 i 国的 k 型公司的固定成本总和

$cons_i$ i 国代表性消费者的收入

$entre_i^k$ 总部设在 i 国的 k 型公司的所有者收入

$mkrev_i^k$ 总部设在 i 国的 k 型公司的收入加成



致谢	1
前言	1
符号	1

I 技术、成本与市场结构

1 统计数据、程式化事实和基本概念	3
1.1 引言	3
1.2 已有实证研究成果	4
1.3 主要统计数据	6
1.4 知识资本原理	13
1.5 小结	16



2	工厂区位的单一公司局部均衡	18
2.1	引言	18
2.2	单一公司模型	18
2.3	决定工厂区位的技术和国家特征	21
2.4	政策实验	26
2.5	小结与结论	29
3	内生市场结构下的国际寡头垄断	31
3.1	引言	31
3.2	国际竞争中的寡头垄断模型	32
3.3	福利分析	41
3.4	政策实验	43
3.5	小结与结论	46
4	发起、先占和存留	48
4.1	引言	48
4.2	跨国公司具有率先行动优势的双寡头模型	49
4.3	扩展	54
4.4	对福利的解释和评价	57
4.5	小结与结论	58
5	水平型跨国公司的一般均衡寡占模型	59
5.1	引言	59
5.2	模型说明	60
5.3	得自冲击效应的直观感觉	63
5.4	数字一般均衡模型	65
5.5	均衡结构体系	66
5.6	利用与事实相悖的事例来评估跨国公司的影响	72
5.7	小结与结论	76