

中国人民大学中国经济改革与
发展研究院学术丛书

破解中国本土企业 出口增长之“谜”

微观经济视角的分析

PoJie ZhongGuo BenTu QiYe ChuKou ZengZhang ZhiMi
WeiGuan JingJi ShiJiao De FenXi

◎ 张杰 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press

中国人民大学中国经济改革与发展研究院学术丛书

破解中国本土企业出口 增长之“谜”

——微观经济视角的分析

张 杰 著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

破解中国本土企业出口增长之“谜”/张杰著. —北京:
经济科学出版社, 2011. 5

(中国人民大学中国经济改革与发展研究院学术丛书)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0671 - 8

I. ①破… II. ①张… III. ①企业管理 - 出口贸易 -
研究 - 中国 IV. ①F274

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 084470 号

责任编辑: 柳 敏 于海汛

责任校对: 徐领柱

版式设计: 代小卫

技术编辑: 邱 天

破解中国本土企业出口增长之“谜”

——微观经济视角的分析

张 杰 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: 100142

总编辑部电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京京鲁创业科贸有限公司印装

880 × 1230 32 开 8. 125 印张 210000 字

2011 年 5 月第 1 版 2011 年 5 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0671 - 8 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)

本书是国家社科基金重点项目“中国特色社会主义经济理论体系研究”(08AJL001);教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目“效率和公平相互协调的初次分配制度改革研究”(批准号08JZD0013)基金项目的阶段性成果,特此致谢!

导 言

出口导向战略是中国改革开放后经济增长的重要推动因素之一。一个值得重视的现象是，中国快速的出口扩张不仅仅是来自于以 FDI 形式进入的外资企业的推动作用，近年来，中国本土企业出口的高速增长也成为中国出口扩张的重要拉动力量之一。然而，既有研究多数都把研究的视角聚焦于 FDI 以及外资企业对中国出口扩张的作用，而针对中国本土企业出口扩张的动因、出口方式、出口行为、出口绩效以及本土企业的出口对中国经济发展可能具有的深刻含义等一系列重要问题，目前却未得到与其作用与地位相对应的深入的、全面的认识和理解。这就可能造成的后果是，使得我们不能深入理解以及在全球新贸易与分工体系下重新理解中国经济增长“奇迹”的内因，也不能准确判断中国这种依赖出口导向的发展战略究竟会对中国本土企业的可持续发展乃至中国经济的可持续发展造成怎么样的影响，这显然会影响到我们为维持中国经济可持续发展所做重大政策的调整和转型。

本书把研究的视角聚焦于与中国本土企业出口扩张密切相关的三个重要方面问题，这就是：第一，什么是中国本土企业出口扩张的决定因素？识别出中国本土企业出口扩张的决定因素，是解开中国本土企业出口扩张之谜的基础。第二，影响中国本土企业出口扩张的决定因素固然与中国自身的劳动力禀赋条件等因素相关，但是，仅仅从劳动力禀赋条件出发并不能全面解释中国本土企业的出

口扩张之谜；相反，考虑到中国本土企业所处的现实转型背景以及依靠承接发达国家的外包转移参与国际出口市场这个事实的双重背景，我们认为，着重探讨制度和外包这两个重要因素对中国本土企业的出口扩张可能具有的“特殊”作用，应该是揭开中国本土企业出口扩张动因的关键之一。第三，我们需要关注的是，快速的出口扩张对中国本土企业究竟造成了怎么样的影响？我们的研究重点放在出口对中国本土企业生产率的影响效应。理清这个问题，实际上是判断出口导向战略能否促进中国经济可持续发展的微观基础。

通过理论和实证研究的结合，我们发现主要体现在以下几个方面：

第一，从研究中国本土企业出口决定因素的层面来看，我们的实证研究表明，产品供应链（外包）、企业规模、企业区位因素是影响中国本土制造业企业出口的决定性因素，而技术创新、人力资本与资本密集度因素不是决定性影响因素。这就说明中国本土企业的出口竞争优势，主要还是来源于劳动力禀赋低成本优势与全球价值链分工体系中低端环节的国际代工和供应链因素的结合。需要特别考虑的是中国转型背景中的制度因素，对本土企业出口扩张可能具有的重要影响效应。分析表明，这种影响效应可能主要体现在对小规模企业出口的激励作用方面。

第二，立足于中国的现实与典型事实，我们认识到，转型国家普遍存在社会信用体系缺失所导致的企业间货款拖欠，以及知识产权保护制度缺位所导致的企业间盛行的“技术模仿—套利—低成本竞争”行为这两个重要制度因素，对中国本土企业的出口扩张产生了重要的影响作用。我们的理论研究结果表明，技术能力较低（规模较小）企业偏好于代工或贴牌方式的出口加工贸易；技术能力较强（规模较大）企业倾向于选择自主构建品牌销售于国内或国外市场。且在知识产权保护制度缺位条件下，更多相对低技术能力（规模较小）企业“挤入”到代工或贴牌的出口加工贸易生产；相反，

从事于构建自主品牌且销售于国内市场的高技术能力企业（大规模企业）的生存空间受到“挤出”，甚至在某些极端情形下被完全挤出市场。进一步，基于中国本土制造业企业的经验证据，我们发现，在制度越是完善的省份内，越是制度依赖性的行业越是具有较高的出口份额。这就为中国省际地区之间的制度差异是影响其出口差异关键因素的假说，提供了来自本土企业的行业层面的坚实微观证据。

第三，针对中国本土企业参与全球出口市场的主要方式之一——外包，通过对中国乃至发展中国家外包、技术转移乃至制度条件相互作用的一般特征的观察，我们的理论研究表明，发展中国家内部的知识产权制度的完善程度，是决定发展中国家与发达国家的垂直外包活动中的技术转移，对发展中国家的可持续发展能否具有促进作用的重要内在因素之一。这是与以往仅仅是从技术层面来关注该类问题的研究视角是极为不同的。对于低模仿类型的发展中国家来说，当处于发包方的发达国家下游市场和处于代工方的发展中国家上游市场同时达到均衡状态时，一方面，高技术能力的本土企业首先获得外包机会，且接受技术转移，模仿企业退出均衡市场；另一方面，高技术能力本土企业通过外包活动及其依附于外包活动的技术转移，能够获取正的利润，从而具备一定的可持续发展能力。对于高模仿类型的发展中国家来说，当处于发包方的发达国家下游市场和处于代工方的发展中国家上游市场同时达到均衡状态时，一方面，接受外包和技术转移本土企业（高技术能力企业）与模仿本土企业“共存”于发展中国家上游市场，划分上游代工市场；另一方面，接受外包和技术转移的本土企业（高技术能力企业）与模仿的本土企业，皆无法获取正的利润，因此，极有可能造成发展中国家陷入失去可持续发展能力的“囚徒困境”博弈局面。相反，作为发包方的发达国家不论是在作为代工方的发展中国家处于低模仿类型，还是高模仿类型，都会随着发展中国家国内模仿系数的增加而

利润增加。特别是，相对于低模仿类型，当发展中国家为高模仿类型时，更有利于作为发包方的发达国家利益的获取。

第四，首先，我们基于江苏省地区层面本土企业的实证研究表明，就测度企业生产率的全要素生产率指标而言，出口虽然不是促进中国本土企业全要素生产率增长的因素，全要素生产率却是促进中国本土企业出口的因素；就作为测度企业生产率的资本生产率指标而言，资本生产率不仅促进了中国本土企业的出口，同时，出口又促进了中国本土企业的资本生产率的提升；就作为测度企业生产率的资本—劳动比率指标而言，资本—劳动比率不仅促进了中国本土企业的出口，而且，出口也促进了中国本土企业资本—劳动比率的提升。更进一步，我们按企业规模和按产品特性分组划分，深入研究了企业出口与生产率的相互作用关系，发现不同规模与不同产品特性的企业出口与各种生产率指标的关系，存在显著差异。其次，基于全国层面本土企业的实证研究表明，出口显著地促进了中国本土企业全要素生产率的提高，这为“出口中学习”的理论假说提供了来自中国的经验证据。而且，我们的实证结果也应该对克鲁格曼（Krugman）于1993年提出的“东亚发展批判”提供了某种程度上的反驳经验证据；低成本的劳动力优势仍然是我国本土制造业出口竞争优势的来源；在1999~2003年之间的样本观察期内，出口对中国本土制造业企业全要素生产率的促进作用，不是依靠企业自主创新能力的提高所获得，而有可能是来自企业生产工艺流程与组织管理方式的改善以及外部制度环境（如管制的放松、要素或金融资源的更容易获取）的改进所获得。

目 录

第1章 导论	1
1.1 问题的提出	1
1.2 本书所关注的问题	3
1.3 本书的研究框架、研究方法与思路	8
1.4 本书主要的结论及可能的创新点	9
第2章 什么是我国本土企业出口扩张的决定因素	14
2.1 引言	14
2.2 文献回顾及简要评述	17
2.3 研究框架	20
2.4 模型、变量和数据	24
2.4.1 计量模型构建与变量设定	24
2.4.2 数据来源说明	27
2.5 实证结果及分析	28
2.5.1 对内生性的讨论及解决方法	28
2.5.2 相关性分析	31
2.5.3 全样本的实证结果及分析	32
2.5.4 分组样本的实证结果及分析	43
2.5.5 其他稳健性分析	47

2.6 结论与启示	48
第3章 制度如何影响中国本土企业的出口扩张	
——一个理论视角分析	51
3.1 问题的提出	51
3.2 中国典型特征事实考察	55
3.3 理论模型	59
3.3.1 转型条件下 G-H-S 模型的扩展	59
3.3.2 考虑在 $g > f$ 情形下, 即企业信用成本大于品牌 构建成本	64
3.3.3 考虑在 $f \geq g$ 情形下, 即企业品牌构建成本大于 信用成本	67
3.3.4 加入技术模仿与复制扭曲系数 t 的企业决策模型	68
3.4 结论	71
3.5 本章的附录	73
第4章 制度如何影响我国地区间本土企业的出口扩张与差异	
——来自实证视角的研究	78
4.1 引言	78
4.2 转型背景下制度影响中国地区间本土企业出口 差异的机制	81
4.2.1 什么是影响中国地区经济发展差距的因素	81
4.2.2 转型背景下制度影响中国地区本土企业出口差距的 机制分析	83
4.3 研究设计	86
4.3.1 数据来源	86
4.3.2 计量模型与变量	88
4.3.3 测度本土企业行业层面制度密集或依赖指标的 方法	90

4.4 计量结果与分析	91
4.4.1 基本回归	92
4.4.2 内生性和工具变量回归	94
4.4.3 东、中、西部分地区的回归结果	99
4.5 结论与启示	102
4.6 本章的附录	103
第5章 依附于外包方式的本土企业出口扩张必然会带来 发展中国家经济增长吗	108
5.1 引言	108
5.2 模型构建与均衡分析	115
5.2.1 北方国家下游市场为垄断结构时：不存在潜在进入 者情形	121
5.2.2 北方国家下游市场为竞争结构时：存在潜在进入者 情形	125
5.3 北方国家不同市场结构下外包对南、北国家的 影响效应	127
5.3.1 北方国家市场结构对南方国家发展的综合影响 效应	127
5.3.2 南方国家模仿系数 θ 对北方国家的影响	131
5.4 结语	132
5.5 本章的附录	135
第6章 出口如何作用于中国本土企业生产率 ——来自江苏层面的经验证据	139
6.1 引言	139
6.2 文献评述	142
6.2.1 促进论：“出口中学习”假说	142
6.2.2 无关论：“自我选择”假说	144

6.3 研究设计	149
6.3.1 企业生产率的测度	149
6.3.2 计量模型设定与变量设计	152
6.3.3 数据来源与描述性统计	156
6.4 实证结果与分析	158
6.4.1 出口企业与非出口企业的生产率差异	158
6.4.2 企业出口与生产率的关系：全样本的联立方程回归 分析	159
6.4.3 按企业规模划分的分组联立方程回归分析	164
6.4.4 按企业生产产品特性划分的分组联立方程回归 分析	169
6.5 简要的结论	175

第7章 出口如何影响中国本土企业生产率

——来自全国层面的经验证据	178
7.1 引言	178
7.2 相关争论：“出口中学习”抑或“自我选择 行为”假说	180
7.2.1 “出口中学习”理论假说	180
7.2.2 “自我选择行为”理论假说	181
7.3 数据与初步分析	185
7.3.1 数据	185
7.3.2 初步分析：出口与非出口企业的企业特征差异	187
7.4 研究方法描述	192
7.4.1 企业全要素生产率的估算	192
7.4.2 识别企业出口对生产率影响效应的方法：PSM 模型	197
7.5 计量结果与分析	200
7.5.1 方法中的初步结果分析	200
7.5.2 出口对企业生产率的影响效应：总样本视角	202

7.5.3 扩展的企业生产率分析	206
7.5.4 出口对企业生产率的影响效应：分行业视角	210
7.5.5 出口中学习效应在出口之前存在吗	210
7.5.6 进一步的稳健性分析	214
7.6 结论及进一步的研究方向	218
参考文献	221
附录：读博期间科研成果	235
后记	239

图 表 目 录

图 1-1	本书的研究框架结构	9
表 2-1	研究变量定义一览表	26
表 2-2	主要变量的 Pearson 相关系数	32
表 2-3	全样本的回归结果	34
表 2-4	不同规模企业的相关统计特征比较	37
表 2-5	按企业规模划分的分组回归结果	44
表 2-6	稳健性检验结果 (全部使用 2SLS 方法)	48
表 3-1	我国本土企业的四种生产决策行为描述	61
图 3-1	A、B、C、D 四种情形下企业不同决策选择的最优组合	65
图 3-2	A、B、C、D 四种情形下企业不同决策选择的最优组合	66
图 3-3	A、B、C、D 四种情形下企业不同决策选择的最优组合	67
图 3-4	加入模仿与复制系数 t 的图 3-1 的变化	69
图 3-5	加入模仿与复制系数 t 的图 3-2 的变化	70
图 3-6	加入模仿与复制系数 t 的图 3-3 变化	70
表 4-1	经过筛选的企业样本数量	87
表 4-2	基准模型回归结果	92
表 4-3	樊纲、王小鲁的分省市场化各个方面指标指数的 spearman 相关系数 (2001 ~ 2003)	94
表 4-4	加入工具变量的模型回归结果	97
表 4-5	东、中、西部地区划分的模型回归结果	100
表 6-1	全样本生产函数估计结果	150
表 6-2	研究变量定义一览表	155
表 6-3	主要变量的描述性统计	157
表 6-4	出口企业与非出口企业生产率与控制变量的比较统计	158

表 6-5	联立方程模型联立性的 Hausman 检验结果	159
表 6-6	企业生产效率与出口联立方程 (6.2) 的 2SLS 回归结果	160
表 6-7	企业生产效率与出口联立方程 (6.3) 的 2SLS 回归结果	161
表 6-8	按企业规模划分的企业出口与生产率联立方程 (6.2) 的 2SLS 回归结果	165
表 6-9	按企业规模划分的企业生产效率与出口联立方程 (6.3) 的 2SLS 回归结果	167
表 6-10	按企业生产产品特征划分的企业生产效率与出口联立 方程 (6.2) 的 2SLS 回归结果	170
表 6-11	按企业生产产品特性划分的企业生产效率与出口联立 方程 (6.3) 的 2SLS 回归结果	172
表 7-1	企业层面的出口与生产率关系经验研究的相关典型文献	182
表 7-2	经过筛选的企业样本数量	186
表 7-3	样本基本特征的统计性描述	188
表 7-4	出口企业与非出口企业的企业特征差异	190
表 7-5	模型 (7.7) 估计的二分位企业生存概率结果	201
表 7-6	两种估算企业 TFP 方法的 K 和 L 估计系数的比较	202
表 7-7	总样本的出口中学习效应的检验结果	204
表 7-8	分行业出口中学习效应的检验结果	211
表 7-9	出口中学习效应在企业出口之前是否存在的检验结果	212
表 7-10	出口中学习效应的稳健性检验结果 (剔除投资为 0 的 样本)	215
表 7-11	出口中学习效应的稳健性检验结果 (选择不同的企业固定 资产折旧率)	217

第1章

导 论

1.1 问题的提出

改革开放以来，出口对中国经济增长的拉动作用尤显重要，也更为引人注目。1980~2005年，中国货物出口量以年平均25.66%的速度增长，对GDP增长的贡献平均达到27%，超过世界同期货物出口平均增长速度11.32个百分点，超过全部发展中国家（不包括中国）平均水平10.15个百分点。

很显然，中国出口的快速扩张与FDI的大量涌入密切相关，外商投资企业已成为推动中国出口扩张，影响中国对外经济行为与绩效的重要力量（江小涓，2002；冼国明，2003；Rodrik，2006）。2000~2005年间，外商投资企业占中国出口份额由2000年的45.9%，逐年增长到2005年的59.9%。与此同时，一个不容忽视的重要现象是，中国本土企业的出口近年来也经历了快速增长的过程。中国本土企业（主要是制造业企业）占世界出口份额由2000年的2.23%，迅速增长到2005年的4.06%，年均增长率达16.41%（姚洋等，2008）。中国本土制造业企业已成为中国出口扩张的另一支重要力量。

中国本土企业与外商投资企业相比，虽然在出口规模、产品结

构、贸易方式和技术能力等方面还有显著的差距（胡国恒，2004；姚洋等，2007），但是其出口成长对促进中国企业的以自主创新为核心的竞争能力的形成，具有极其重要的贡献，也具有根本性的作用。一个毋庸置疑的事实是，如果我们把中国经济可持续发展的动力寄希望或者依附于外资企业的出口拉动，不仅可能无助于中国长期稳定的可持续发展，而且有可能诱使中国重走拉美国家的老路，进入“依附性经济”的轨道和“贫困化增长”的陷阱（Kaplinsky, 2000, 2001, 2004；Humphrey and Schmitz, 2004）。因此，关注中国本土企业的出口成长问题具有极为重要的战略意义。

我们注意到，中国开放型经济发展，特别是制造业企业的出口扩张日益呈现出这样一种模式：在发达经济体通过直接投资、产业转移与外包订单等形式的国际要素分工趋势驱动下，中国本土企业竞相以代工及加工贸易方式，参与到主要由国际大买家或跨国公司主导与控制的全球产品供应链体系中，介入的主要是低技术、劳动密集型的低端（Low-road）生产制造与组装环节（Gereffi, 1999；Humphrey and Schmitz, 2004；Schmitz, 2004）。在这一背景下，需要我们客观地评价中国本土制造业企业出口的决定因素，探讨其作用机制及其影响效应，并在此基础上进行有效的政策分析和政策设计。

已有的文献在涉及中国出口问题时，主要的研究视角是宏观性的，如汇率、利率、FDI 及国际环境等等（江小涓，2002），基于微观层面特别是本土企业层面的研究比较少见。而且，我们发现，众多的针对中国出口影响因素的研究，在方法论上存在的一个显著问题是，它们往往没有有效地分离出外资企业在其中的直接作用和贡献，因而就很难准确地把握中国本土企业在开放型经济发展中的实际表现和作为，很难对中国本土企业在出口竞争力提升、自主创新能力提高、产业升级能力培育，以及这背后所隐含的国家层面的经济可持续增长动力源泉等一系列重大决策问题进行令人信服