

选题（20%）	说理（60%）	文笔（20%）	总分

作者：王斐

学号：2000935092

学校院系：北京大学国家发展研究院

提交日期：2020 年 12 月 19 日

## 垂直结构下的国有企业补贴利益传递问题

入世以来，中国企业的出口产品频频遭遇反补贴措施，WTO 争端解决不断。以下将简述 WTO 规则下的补贴问题，并以中国经济的垂直结构为模型，分析民营企业生产的产品为何会被认定为受到补贴，以及补贴的“利益”是如何从上游国企传递到下游民企的。

WTO 规则倡导自由贸易，反对可能造成不公平竞争从而扭曲市场的补贴行为。规则下认定的补贴要求提供补贴的主体是政府或者代行政府职能的公共机构，并通过财政资助或价格支持给予经济利益，换言之就是直接或间接地从政府得到了好处。而中国由于其特殊的经济体制，存在大量的国有企业，向其他企业提供原材料和金融服务。中国国企是否构成公共机构作为一个国际贸易法问题，在此不做过多讨论。本文尝试从中国经济独特的垂直结构特征出发，探讨民营企业的出口产品为何会被认为受到补贴。

在探究中国出口产品被采取反补贴措施的过程中，大量民营企业的出口产品被认定受到补贴这个结论有些难以理解——这些民企明明没有拿到政府补贴，看上去也没有得到背靠政府获得经济利益。然而事实是，补贴的经济利益可能完成了从国有企业到民营企业的传递。为了理解补贴利益的传递过程，在此需要借助新结构经济学提出的中国经济垂直结构模型。

中国独特的经济体制形成了其特殊的经济结构。随着国企改革和结构转型，中国经济形成了“上游国企垄断，下游民营开放”的垂直结构。<sup>1</sup>2001 年后，国有企业逐渐垄断上游产业，而下游产业允许民营企业自由进出和竞争。位于上游的国有企业向下游企业提供中间品与服务，包括煤炭钢铁等原材料、石油电力等能源和金融服务。同时，伴随着中国入世后的出口导向型政策，面向更广阔的世界市场的中国也加快了贸易自由化进程。位于下游的民营企业凭借劳动力资本的比较优势，向世界市场大量出口产品。

将这个经济模型应用于补贴的利益传递，外国调查机构认为中国民营企业虽然没有直接

---

<sup>1</sup> Xi Li, Xuewen Liu, and Yong Wang, 2012, “A Model of China’s State Capitalism”, working paper, HKUST（中文版发表于清华大学《经济学报》2014 年第四期首篇）

接受政府的补贴,但在向上游国企购买中间品和服务的过程中,补贴的利益从上游传递到下游,从而间接受到补贴。具体来说,中国入世使得市场扩大需求增加,下游的民营企业更有动力生产更多产品销往全球。产品的生产需要中间品和服务,如焊管等零配件<sup>2</sup>需要以钢铁为原材料,生产过程中需要以电力、燃油作为能源支持设备运转,在购买和销售过程中涉及的资金流转需要银行提供金融服务。而这些中间品和服务的提供者多为处于上游产业的垄断国企,例如提供石油天然气等能源的中石油中石化,提供金融服务的各大国有商业银行。这些企业作为国有企业,享受到了政府提供的经济资助或政策优惠,由于得到了经济利益故能提供价格更为优惠的中间品或服务。而这些中间品或服务就成为了传递利益的导体。下游民企由于购买到较低价格的中间品和服务,生产出售价更低廉的最终品并销往外国。因此,这些具有价格优势的出口商品就很容易被外国调查机构认定为受到补贴,补贴的利益通过中间生产要素完成了传递。

研究国有企业补贴利益传递问题的现实意义在于,中国作为“非市场经济国家”长期被欧美视作反补贴的目标,中国的出口商品面临着严峻的反补贴调查。传统国有企业由于其得到的政策优惠和特殊待遇,在市场竞争中以较低的生产成本获得明显竞争优势,违反公平竞争原则而被采取反补贴措施;而目前处于下游的民营企业又因可能存在的补贴利益传递频遭调查。然而这与我国独特的经济结构是分不开的。如何理解补贴的利益传递,有助于我们在规则层面进行设计,从而尽可能规避被采取反补贴措施的法律风险。考虑到我国正在进行国有企业混合所有制改革,新制度的构造是机遇也是挑战。国企混改是否能够阻断利益传递,部分私有化和股权变更能否消除补贴利益,都需要根据垂直结构的经济特征进行更为深入的分析。■

**WORD 批量转 PDF 工具-未注册 注册码购买 QQ: 3049816538(注册后本文字和以下内容消失)**

**成都购房咨询,大专本科成都落户咨询,成都社保代缴咨询 QQ: 3049816538**

2000 字

---

<sup>2</sup> 参考 DS379,美国商务部对我国四种产品(矩形钢管、标准钢管、复合编织袋、非公路用轮胎)发起反倾销和反补贴调查