

中国人民大学经济学院以研究生毕业同等学力

申请硕士学位论文写作报告

姓 名： 张卓恒

资格证号： 91040153

专业名称： 世界经济

拟定学位论文题目： 国内劳动力市场扭曲对中国对外直接投资的影响

报告日期： 2022年1月

一、选题依据

|  |
| --- |
| 1.目的及意义（800字以内）（主要内容：阐述选题要解决什么问题，选题有何理论和现实意义）  中国经济和世界经济高度关联，2013年9月和10月，习近平主席分别提出建设“新丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”的合作倡议，简称“一带一路”。共建“一带一路”致力于亚欧非大陆及附近海洋的互联互通，建立和加强沿线各国互联互通伙伴关系，构建全方位、多层次、复合型的互联互通网络，实现沿线各国多元、自主、平衡、可持续的发展。  当前，新冠肺炎疫情全球蔓延，令世界经济空前衰退，各国复苏极不平衡，经济全球化进程遭遇了自二战以来最大的阻力。在这样的危机中，中国对外直接投资(OFDI)的影响是巨大的，但在各方的努力之下，“一带一路”战略将展现巨大韧性，为实现与沿线国家互利共赢的愿景，提供强大的推动力。近年来，中国的大量投资流入了“一带一路”沿线国家，在多元化的投资需求下，如何选择投资以及在投资过程中需要注意哪些方向是一个值得研究的问题。  在我国当前经济形势下所面临的众多问题当中，要素扭曲是影响经济发展的因素之一。要素扭曲是指由于市场不完善或政府管制等原因造成要素的市场价格偏离其机会成本，进而导致生产要素在国民经济体系中的非最优配置现象。  要素市场主要有劳动力市场、资本市场、房地产市场等，对应的市场价格为，工资、利息和地租，出现要素扭曲的原因可以归结为，要素市场的分割，垄断市场的存在和政府管制因素，这些因素将会对影响生产经营活动，资源错配，寻租等导致宏观经济不稳定从而降低整个经济效率。  在当前开放经济条件下，资源不仅可以在一国内流动，还可以在寻求海外更高回报的驱动下在国际间流动，特别是在国内市场各地处于要素扭曲的情况下，就会影响企业对外直接投资。因此，研究中国是否存在多方面因素导致要素扭曲以及要素扭曲如何影响对外直接投资，并通过对要素扭曲参数化的计算和统计近年来对“一带一路”沿线国家投资的面板数据，来检验这种影响的效应，有助于更深入识别国内要素扭曲对“一带一路”沿线国家直接投资的影响，本文将研究国内劳动力市场扭曲对中国对外直接投资的影响。 |

|  |
| --- |
| 2.文献综述（3000字左右）（主要内容：做文献梳理和研究动态的综述，归纳已有的研究所做的工作，形成了哪些共识？列举出在哪些问题上仍未形成共识？各种不同的观点是什么？针对目前的研究，你发现了哪些问题想要继续研究？）  通过梳理学术界现有的研究成果，归纳出要素扭曲的定义，造成要素扭曲的因素，要素扭曲产生的影响，以及要素扭曲度测算的方式，为核心研究变量提供足够的论证依据和一定的理论支撑，同时需要归纳出“一带一路”相关的研究进展，这些被解释变量的影响因素是否和国内要素扭曲的结果相关联，为后面的数据分析实证过程中控制变量的选取提供相应的支持。   1. 劳动力市场扭曲的定义   在学术界，一般认定要素扭曲是指造成要素的市场价格偏离其机会成本(Seddon & Wacziarg,2002)，对发展中国家而言，要素市场长期处在非完全竞争状态，也就是说未达到帕累托最优，这种扭曲的状态一般是由于垄断厂商的存在，对生产要素资源的控制，或者由于当地政府对生产要素分配权、定价权和管制权的管控和干预而导致的市场不完善，进而导致生产要素在国民经济体系中的非最优配置现象，造成市场失灵。  劳动力市场扭曲又是要素市场扭曲的一个重要方面。从市场扭曲的内涵可以细化推论，劳动力市场扭曲主要指：市场的不完善和政府的不当干预导致劳动力市场的价格信号失效和配置机制失灵，劳动力要素的价格和配置偏离其最优均衡状态，进而产生效率损失现象。与劳动力市场扭曲相关的另一个概念是劳动力市场分割，二者虽密切相关，却又不尽相同。本质上，劳动力市场分割是劳动力市场扭曲形成的重要原因。二元劳动力市场理论将劳动力市场分为内部劳动力市场和外部劳动力市场，不同劳动力市场之间的流动性相对较弱，并且具有不同的工资决定机制（Doeringer 和 Pioer，1971）。中国的劳动力市场主要表现为城乡二元市场分割，同时在城镇劳动力市场内部又存在着部门间、行业间的多重市场分割，进而导致了劳动力市场扭曲。除市场分割以外，市场垄断、歧视性偏好、信息不对称以及劳资双方议价能力差异等市场内在因素以及政府的各项政策规制都是导致劳动力市场扭曲的重要因素。   1. 劳动力市场扭曲的表现形式   从表现形式来看，劳动力市场扭曲具体包含配置扭曲和价格扭曲两个维度。对于劳动力配置扭曲，主要指各种非市场性壁垒导致劳动力难以按照市场机制在区域间、部门间以及行业间自由配置，具体又可分为劳动力配置的绝对扭曲和相对扭曲。配置的绝对扭曲是指身份歧视等非市场性因素导致部分劳动力（如农民工）难以进入某些优势行业；配置的相对扭曲是指即使农民工等劳动力群体可以进入优势行业，也会因歧视性因素而面临工作环境恶劣，晋升机会缺乏等问题。对于劳动力价格扭曲，同样也可分为劳动力价格的绝对扭曲和相对扭曲。劳动力价格的绝对扭曲是指劳动力价格并不是按照“边际原则”进行定价，劳动力的工资显著偏离其边际产出；劳动力价格的相对扭曲是指身份歧视等非市场性因素导致不同区域间、部门间以及行业间的同质劳动力具有差异化工资。   1. 劳动力市场扭曲的原因   劳动力市场的内生性扭曲，主要体现为劳动力市场自身存在的市场分割、市场垄断、歧视性偏好、信息不对称以及议价能力差异等因素导致劳动力要素的价格和配置偏离其最优均衡状态，进而导致劳动力市场扭曲（Kumbhakar 和 Parmeter，2009；Mitchell 和 Moro，2006）。  市场分割。劳动力市场分割理论认为劳动力市场本身并非统一的，而是被分割成多个彼此独立的子市场，不同劳动力市场的工资决定机制并不一定遵循边际法则，劳动者在不同劳动力市场中的流动也存在着显著壁垒，因而市场分割是导致劳动力市场扭曲的关键因素（Doeringer 和 Pioer，1971；Tobin，1972）。Dickens 和 Lang（1985，1988）通过实证分析验证了劳动力市场分割的存在性，并且证明劳动力市场分割是劳动力工资差异化和劳动力流动障碍产生的重要因素。  市场垄断。垄断因素的出现打破了均衡的市场竞争，其实质在于扭曲市场价格和竞争关系。西方经济学对于垄断因素与劳动力市场扭曲的研究重点集中在工会与劳动力价格和配置方面，工会被认为是造成劳动力市场垄断的主要因素。工会作为劳动力供给的垄断方在与企业家谈判中占据强势主导地位，进而会造成劳动力价格刚性以及劳动力配置障碍，导致社会经济效率的低下。此外，效率工资理论和公平工资理论也均对垄断导致的高工资水平进行了阐释。企业的行为决策以利润最大化为准则，其工资决定机制本应该遵循边际法则，垄断行业高工资水平的唯一解释就在于“高水平的工资带来的边际收益会高于边际成本”，通过支付更高的效率工资可以实现劳动力生产率的提高。垄断企业在凭借自身优势阻碍其他企业的进入的同时，客观上也导致其信息流通性弱于竞争市场中的企业，为规避信息不对称带来的监督成本上升，企业愿意提供更高的效率工资，从而导致了工资的向上扭曲（马草原，2018）。  信息不对称。信息不对称主要指市场交易双方无法获得彼此的完全信息，抑或是交易双方的信息掌握程度不相同，一方在信息掌握中处于优势。以信息不对称为基础分析劳动力市场扭曲形成机制的理论观点主要有以下三种：第一种是信息不对称理论中的“逆向选择”问题（Akerlof，1970）。第二种是劳动力市场的搜寻匹配理论，即由于信息不对称和交易摩擦的存在，劳动力需要付出一定的时间和精力去探寻市场的招聘情况，并结合自身条件应聘收益最大化的职业。   1. 要素扭曲度的测算方式   关于要素价格扭曲的测算方法，现有研究大多采用生产函数法、非参数分析法和市场化进程指数法三种方法。生产函数法很早就被应用于要素价格扭曲的测度，Rader(1976)运用生产函数方法对印度、美国农业中的要素价格扭曲程度进行了估计。现有研究大多采用 C-D 生产函数和超越对数生产函数，且假设生产要素对应的边际产出即为不存在扭曲时的要素价格。非参数分析法具体包括随机前沿分析法和数据包络分析法。Skoorka(2000) 最早利用随机前沿分析法测度了生产要素市场扭曲，他通过比较最优生产可能性曲线与实际生产可能性之间的差距来衡量扭曲程度。赵自芳和史晋川 (2006)利用数据包络分析法分析了中国制造业因资源错配导致的要素非效率配置问题等。   1. 关于“一带一路”的相关研究   随着“一带一路”倡议的提出，学界逐渐将“一带一路”沿线国家作为一个整体进行研究，涉及的内容也十分丰富。  马述忠和刘梦恒（2016）以2003年至 2014 年中国对“一带一路”沿线国家的对外直接投资数据研究表明，中国的OFDI在“一带一路”存在显著的资源寻求和贸易导向特征，并存在对第三国的挤出效应。胡冠宇，卢小兰（2016）认为中国在“一带一路”沿线国家OFDI的空间效应来源于空间集聚效应、第三国市场潜力的直接互补效应和第三国不可测因素的间接互补效应。  曹伟等（2016）利用中国与“一带一路”沿线国家从2002年到2014年的季度数据研究发现，人民币汇率对中国与沿线国家的双边贸易的影响较小，并且双边贸易因邻国效应而产生“竞争抑制”的现象。  熊彬和王梦娇（2018）研究发现，“一带一路”沿线国家的市场、自然资源、基础设施和劳动力成本等因素会显著影响中国的对外直接投资。  此外，中国 OFDI的聚集效应、第三国市场潜力和第三国其他因素对中国的对外直接投资也有显著影响。肖平平和侯佳敏（2018）利用中国在 2003 年至 2016年间对“一带一路”沿线 46 个国家的投资数据实证回归发现，沿线国家货币的贬值会促进东道国来自中国的 FDI 的增加。赵文霞（2018）采用“一带一路”沿线国家在 1984 年至 2016 年的面板数据研究表明，汇率波动会减少东道国 FDI 的流入。刘志东和高洪玮（2019）采用 2007 年到 2015 年“一带一路”沿线国家的金融生态数据和中国的 OFDI 数据，以空间杜宾模型研究发现东道国及周边国家的金融发展均会促进来自于中国的对外直接投资。胡必亮，张坤领（2021）研究出“一带一路”倡议对不同制度质量东道国的中国 OFDI 的影响具有显著性差异，从机制上看，“一带一路”倡议可以通过设施联通、资金融通、民心相通、产业合作等举措缓解低制度质量东道国制度环境对中国 OFDI 的负向影响。张省博，黄智琛（2022）采用双重差分法，得出双边税收协定显著促进了OFDI。 |

二、研究方案

|  |
| --- |
| 1.论证方法及数据来源（主要内容：说明论证拟采用的方法，如数理模型法、计量分析法等等，以及需要用到的数据及其来源）  目前，官方确认的加入“一带一路”战略的国家和地区已多达65个。基于数据的可得性，本文选取其中50个国家，统计 2011-2020 年的OFDI存量。  生产函数法仅可以单独测算劳动力市场的配置扭曲程度或劳动力市场的价格扭曲程度，不能对劳动力市场扭曲进行整体衡量。因此，本文需要采用生产函数法对劳动力配置扭曲指数和劳动力价格扭曲指数进行分别测度。  劳动力配置扭曲的测度，对于生产函数形式的选取，选用经过经典理论和实证结果反复验证过的柯布-道格拉斯（C-D）生产函数来进行劳动力配置扭曲的测度。C-D 生产函数设定为如下形式：    上式两边取对数后可以变形为：    数据来源方面，我们用各省份的全部从业人员年均人数衡量劳动力L、用固定资产价值衡量K、用工业总产值衡量总产出Y，数据均选自2011-2020年中国大陆30个省市地区的《中国工业经济统计年鉴》中的规模以上工业企业主要经济指标。  做好面板数据，进行回归性检验和稳健性检验。 |
| 2.核心观点（主要内容：初步阐述可能得到的观点及结论）  劳动力市场扭曲程度对OFDI具有一定的正效应，即负向扭曲越严重，越有利于中国对沿线国家的OFDI。  在中国经济发展与国际合作中，对外直接投资起着重要的作用。从中国要素市场改革滞后的事实特征出发，劳动力、资本、土地和资源等投入要素价格仍未实现市场化，发现各地在招商引资竞赛中，拼命压低各项生产要素价格，对外投资倾向于流入要素价格负向扭曲程度严重的地区。  劳动力市场扭曲不仅会影响OFDI，还会导致经济粗放增长、环境恶化和居民要素收入水平偏低等问题，因此，未来中国发展应注重理顺要素市场价格，发挥价格机制在要素领域内的调节作用，厘清政府与市场的边界，逐步发挥市场机制在资源配置中的基础作用。为加快转变粗放式经济增长，促进资源节约型社会建设，需要不断完善要素市场改革，健全要素市场体系，使得价格能反映要素资源的稀缺程度。扭转要素价格扭曲的现状，还需完善对地方政府官员的问责机制，改变对地方政府的单一考核方式，淡化 GDP 等经济指标，辅之以教育、医疗和生态环境等民生指标同步推进。 |
| 3.创新之处（主要内容：简要阐述创新点，比如方法创新、方向创新、观点创新等等）  通过数据来量化，测算出劳动力市场扭曲度来作为自变量，那么对于当前经济环境条件下，“一带一路”的推进势必会带动全球经济的发展，作为主导国中国，目前沿线国家已经达到65国，中国的对外直接投资，将会促进国际工程承包，国际劳务合作等，那么对于中国OFDI影响最为根本的生产要素市场，这方面的内容研究还不是很多，通过对微观要素市场研究，可以为今后经济发展提供更多一方面的参考，对地方政府也可以提供另一层面的考核维度。 |

|  |
| --- |
| 4.参考文献（顺序和格式参考模板如下，参考文献应当主要是近5年的相关资料，填写时，删掉以下参考模板）   1. 高鸿业，《西方经济学》，北京，中国人民大学出版社，2014。 2. 黄卫平，彭刚，《国际经济学教程》，北京，中国人民大学出版社，2012。 3. Seddon. D.R. Wacziary. Review of easterly’s the elusive quest for growth, *Journal of Economic Literature*, 2002 32(4): 543-547 4. Bhagwati, J. & Srinivasan, T.N. The Theory of Wage Differentials: Production Response and Factor Price Equalization, *Journal of International Economics*, 1971 1(1): 19-35 5. Magee, S. P. Factor Market Distortions, Production, Distribution, and the Pure Theory of International Trade, *The Quarterly Journal of Economics*, 1971 85(4): 623-643 6. Rader T. The welfare loss from price distortions, *Econometrica,* 1976 44(6): 1253-1257 7. Skoorka B M. Measuring market distortion: international comparisons, policy and competitiveness, *Applied economics*, 2000 32(3): 253-264 8. Akerlof, G. The Market for Lemons: Quality Uncertainty and the Market Mechanism, *Quarterly Journal of Economics*, 1970 (84): 488-500 9. Mitchell M. F., Moro A. Persistent Distortionary Policies with Asymmetric Information, *American Economic Review*, 2006 96(1): 387-393 10. Dickens W. T., Lang K. A Test of Dual Labor Market Theory, *American Economic Review*. 1985 75(4): 792-805 11. 施炳展，冼国明，“要素价格扭曲与中国工业企业出口行为”，《中国工业经济》，2012年第二期，47页-56页。 12. 王宁，史晋川，“中国要素价格扭曲程度的测度”，《数量经济技术经济研究》，2015年第九期，149页-161页。 13. 李言，《当代经济管理》，2020年7月第七期，1页-8页。 14. 林毅夫，蔡昉，李周，“对赶超战略的反思”，《战略与管理》，1994年第六期，1页－12页。 15. 赵自芳，史晋川，“中国要素市场扭曲的产业效率损失———基于 DEA 方法的实证分析”，《中国工业经济》，2006年第十期，40页－48页。 16. 李言，樊学瑞，“中国地区生产要素价格扭曲的演变1978～2016年”，《数量经济技术经济研究》，2020年第一期，62页－82页。 17. 姚惠泽，石磊，“地方政府行为、要素价格相对扭曲与中国FDI区域分布”，《国际商务研究》，2017年第6期，85页-94页。 18. 张省博，黄智琛，“双边税收协定如何影响OFDI?: 基于税收协定异质性的视角”，《世界经济研究》，2022年第一期，119页-133页。 19. 岑亮瑜，朱顺林，“资本扭曲影响中国对外直接投资的效应研究”，《科技与经济》，2019年8月第四期，91页-95页。 20. 曹伟，言方荣，鲍曙明，“人民币汇率变动、邻国效应与双边贸易——基于中国与“一带一路”沿线国家空间面板模型的实证研究”，《金融研究》，2016年9月，50页-66页。 21. 刘志东，高洪玮，“东道国金融发展、空间溢出效应与我国对外直接投资——基于“一带一路”沿线国家金融生态的研究”，《国际金融研究》，2019年8月，45页-55页。 22. 马述忠，刘梦恒，“中国在“一带一路”沿线国家OFDI的第三国效应研究:基于空间计量方法”，《国际贸易问题》，2016年7月，72页-83页。 23. 肖平平，侯佳敏，“人民币汇率变动对中国对外直接投资的影响——基于中国与“一带一路”沿线国家空间面板模型的实证研究”，《浙江金融》，2018年9月，8页-17页。 24. 熊彬，王梦娇，“基于空间视角的中国对“一带一路”沿线国家直接投资的影响因素研究”，《国际贸易问题》，2018年2月，102页-112页。 25. 赵文霞，”征用风险和汇率波动对“一带一路”沿线国家FDI的影响”，《西部论坛》，2018年2月，106页-115页。 26. 马草原，马文涛，李成，“中国劳动力市场所有制分割的根源与表现”，《管理世界》，2017年11月，22页-34页 |

|  |
| --- |
| 5.论文提纲（写到二级标题）  题 目：国内要素扭曲对中国OFDI“一带一路”沿线国家的影响  主题词：要素扭曲，OFDI，“一带一路”  绪论（引言）  第1章 绪论  1.1 研究背景  1.2 研究思路及方法  1.3 研究意义  1.4 创新与不足  第2章 文献综述  2.1 劳动力市场扭曲的定义  2.2 劳动力市场扭曲的表现形式  2.3 劳动力市场扭曲的原因  2.4 要素扭曲的测算方式  2.5 关于“一带一路”的相关研究  第3章 劳动力市场扭曲影响OFDI的理论分析与研究假设  3.1 劳动力市场扭曲影响OFDI的理论分析  3.2 劳动力市场扭曲影响OFDI的研究假设  第4章 劳动力市场扭曲对OFDI的实证研究  4.1 实证模型的建立  4.2 数据来源  4.3 检测方法说明  4.4 回归性检测  4.5 稳健性检测  第5章 结论及建议  5.1 相关结论  5.2 政策建议  致谢  参考文献 |