

学校编码: 10384
学号: 29020061152862

分类号____密级____
UDC____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

FDI 对我国工资水平的影响

——基于区域视角的比较分析

The Effect of FDI on the National Wage Level

——Comparative Analysis from Regional Perspective

李 翔

指导教师姓名: 李文溥 教授

专 业 名 称: 政治经济学

论文提交日期: 2009 年 4 月

论文答辩时间: 2009 年 月

学位授予日期: 2009 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2009 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘要

外商直接投资（FDI）与东道国居民收入增长的关系是一个非常值得研究的命题。外商直接投资能促进东道国经济增长，这是一个研究已经达成的共识。经济增长最重要的目的在于提高国民的福利水平，让国民享受到经济增长带来的“红利”。然而福利水平不易被全面准确地衡量。工资水平作为福利水平的主要组成部分，在数据上具有可得性。因此通过对工资溢出效应的研究来衡量外商直接投资对福利水平的作用，就成为一个比较可行的方法。

本文在借鉴国内外研究的基础上，针对现有研究的不足，以我国吸引 FDI 份额最大的四个沿海地区（珠三角地区、海峡西岸经济区、长三角地区和环渤海湾地区）为研究对象，通过对柯布-道格拉斯生产函数的推导，建立理论模型与计量模型，采用 1985-2006 年数据对这四个地区的 FDI 与工资水平的关系进行实证研究。这样既避免了从全国角度进行分析，加入了许多 FDI 极少地区，从而冲淡了 FDI 对较为集中引进外资地区工资水平影响程度的问题，也避免了仅仅依据个别地区数据进行分析，可能导致以偏概全的问题。

通过理论推导与实证研究，本文发现 FDI 对东道国工资水平的作用机理取决于 FDI 进入后，带来的资本增速与劳动力需求增速的比较。如果资本增速大于劳动力需求增速，那么 FDI 对工资水平的影响为正。反之相反。具体到这四个地区，珠三角地区、海峡西岸经济区和长三角地区由于地区产业结构的影响，资本增速小于劳动力增速，故 FDI 对工资水平的影响为负，而环渤海湾地区资本增速大于劳动力增速，所以 FDI 对工资水平的影响为正。

对此，本文提出了两方面的政策建议，一是注重外商直接投资的质量，二是优化产业结构，以此实现引入外商直接投资促进经济增长的同时，更大幅度地提升工资水平，让国民享受到更多经济增长带来的“红利”。

关键词：外商直接投资；工资水平；实证分析

Abstract

The relationship between FDI and the increase of host country resident income is a proposition worth researching. Researchers have made consensus that FDI can boost economic growth in the host country. The most important purpose of economic growth is to increase the national welfare standard while the citizens can enjoy the “bonus” brought by economic growth. However, the welfare standard can not be easily and accurately measured in an all-round way. Wage level, being a major component of welfare standard, can be easily accessed in term of data. Therefore, it would be a practical way to measure the influence of FDI on welfare standard by the research of wage spillover effect.

As for the shortages of current researches, with reference to researches both at home and abroad, this thesis takes the four coastal areas (Pearl River Delta Region, West side of the Straits Economic Area, Yangtze River Delta region, Bohai Bay region) which attract largest amount of FDI as research objects. It establishes the theoretical and econometric model through the derivation of the Cobb-Douglas production function while it adopts an empirical study on the relationship between FDI and wage level in the above four areas based on the statistics from the year of 1985 to 2006. As a result, by including the analysis of some areas with a small fraction of FDI, which would give less priority to the issue of the FDI influence on wage level in the areas with large sum of FDI, it not only save the efforts of analyzing on a national scale, but also tackle the problem of generalizing from a few examples based on the statistics analysis of certain few areas.

Through theoretical derivation and empirical study, the thesis finds out that the effect mechanism of FDI on the wage level in the host country depends on the comparison between the growth of capital and increasing demand for labor forces, which is caused by the introduction of FDI. If the growth of capital is faster than the demand of labor forces, then FDI would have positive effect on the wage level, and vice versa. With regards to the four specific areas, because of the influence of regional

industry structure in the three areas of Pearl River Delta Region, West side of the Straits Economic Area, Yangtze River Delta region, the growth of capital is slower than the demand of labor force, which would generate negative effect on the wage level; whereas the capital increase exceeds the demand of labor forces in Bohai Bay region, so the effect of FDI on wage level is positive.

In view of what has been mentioned above, this thesis offers two aspects of policy recommendations. On one hand, pay more attention to the quality of FDI. On the other hand, optimize industry structure. Though the two ways mentioned above, boost the economical growth by bringing in FDI and at the same time increase the wage level to a larger extend to have the citizens enjoy the “bonus” brought by economic growth.

Key Words: FDI; Wage Level; Empirical Study

目 录

第一章 绪论	1
第一节 选题的背景和意义	1
第二节 本文研究框架及研究方法	2
第三节 本文的创新与不足	2
第二章 外商直接投资的工资效应综述	4
第一节 对内外工资差异的研究	4
第二节 对工资不平衡性的研究	5
第三节 对溢出效应的研究	6
第四节 对我国情况的研究	7
第五节 小结	9
第三章 外商直接投资对工资水平影响的模型构建	11
第一节 理论模型	11
第二节 计量模型	13
第四章 四地区情况概述	14
第一节 四地区经济发展概述	14
第二节 四地区吸引外资情况	17
第三节 四地区工资水平变动情况	19
第五章 四地区外商直接投资对工资水平影响的计量分析	22
第一节 面板数据分析	22
第二节 单方程回归分析	26
第三节 四地区的 Chow 检验	30
第四节 再次进行面板数据分析	31
第五节 小结	32
第六章 结论与政策建议	35
第一节 总结	35

第二节 基于福利水平的思考	39
第三节 政策建议	40
附 录	45
参考文献	50
后 记	53

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

Chapter 1 Introduction	1
Section 1 Research Background and Meaning	1
Section 2 Research Framework and Approach	2
Section 3 Innovation and Shortages	2
Chapter 2 Literature Review on Wage Effect of FDI	4
Section 1 Research on Difference of Wage	4
Section 2 Research on Relative Wage	5
Section 3 Research on Wage Spillover of FDI	6
Section 4 Research on China	7
Section 5 Summary	9
Chapter 3 Model of Wage Effect	11
Section 1 Theoretical Model	11
Section 2 Econometric Model	13
Chapter 4 Overview of Four Regions	14
Section 1 Development of Economy	14
Section 2 Absorption of Foreign Capital	17
Section 3 Fluctuation of Wage	19
Chapter 5 Econometric Analysis on FDI's Wage Effect of Four Regions	22
Section 1 Pool Date Analysis	22
Section 2 Single Equation Regression Analysis	26
Section 3 Chow Test of Four Regions	30
Section 4 Pool Date Analysis again	31
Section 5 Summary	32
Chapter 6 Conclusion and Policy Proposal	35

Section 1 Conclusion	35
Section 2 A Thinking Based on Welfare	39
Section 3 Policy Proposal	40
Appendix	45
References	50
Postscript	53

厦门大学博硕士论文摘要库

第一章 绪论

第一节 选题的背景和意义

外商直接投资^①与东道国居民收入增长的关系是一个非常值得研究的命题。外商直接投资能促进东道国经济增长，这是一个研究已经达成的共识。经济增长最重要的目的在于提高国民的福利水平，让国民享受到经济增长带来的“红利”。然而福利水平不易被全面准确地衡量。工资水平^②作为福利水平的主要组成部分，在数据上具有可得性。因此通过对工资溢出效应的研究来衡量外商直接投资对福利水平的作用，就成为一个比较可行的方法。早在上世纪 60 年代，就已经有学者对此问题进行研究。到上世纪末本世纪初，对此问题的研究进入了一个高峰期。

国内学者对此问题的研究起步较晚，有关研究大多集中于全国层面，或者局限于单个沿海城市或省份，缺乏区域性的比较分析。数据显示，FDI 在我国区域分布极不均衡，东、中、西部的差距非常明显。仅从全国角度进行研究，得到的结论会掩盖区域之间的巨大差距，使结论偏离事实真相。而局限于单个城市或者单个省份，则使研究的结论不具有代表性。为了凸显外商直接投资对工资水平的影响，本文根据统计分析的结果，对全国吸收外商直接投资规模最大的四个地区——珠三角地区、海峡西岸经济区、长三角地区和环渤海湾地区——进行外商直接投资对当地工资水平影响的研究。希望通过比较分析，探讨外商直接投资对东道国地区工资水平的影响，探寻外商直接投资对东道国工资水平的作用机理。

^① 外商直接投资 (Foreign Direct Investment, 简称 FDI), 指外国企业和经济组织或个人 (包括华侨、港澳台胞以及我国在境外注册的企业) 按我国有关政策、法规, 用现汇、实物、技术等在我国境内开办外商独资企业、与我国境内的企业或经济组织共同举办中外合资经营企业、合作经营企业或合作开发资源的投资 (包括外商投资收益的再投资), 以及经政府有关部门批准的项目投资总额内企业从境外借入的资金。详见《中国统计年鉴 2007》第十八部分“对外经济贸易”主要统计指标解释。

^② 本文的内在逻辑前提是, 在我国, 经济部门按收入类型分为两类——工资部门和非工资部门。工资部门指收入的主要形式为工资的经济部门, 比如国有企业、集体企业和私营企业等。非工资部门指不是以工资为收入主要形式的经济部门, 比如农业。农业从业人口的工资为零, 但收入不为零。本文研究的对象是工资部门。正是由于资本对劳动力需求的变化, 使劳动力在两部门之间流动, 从而造成了工资部门工资水平的变化。

第二节 本文研究框架及研究方法

一、研究框架

本文将围绕 FDI 对珠三角地区、海峡西岸经济区、长三角地区和环渤海湾地区的工资水平的影响展开论述，通过定性分析与定量分析的结合，统计分析与时空分析的结合，分析比较 FDI 对当地工资水平的实际效应。

全文分为六章：

第一章，介绍本文的选题背景及意义，并构建本文的研究框架。

第二章，对现有相关文献进行综述，提出本文研究的命题。

第三章，构建理论模型和计量模型。

第四章，通过对统计数据的初步统计分析，介绍珠三角地区、海峡西岸经济区、长三角地区和环渤海湾地区的实际情况，从统计数据上得出支撑理论模型的证据。

第五章，在统计分析的基础上，进一步采用各种计量经济学方法验证第三章与第四章提出的命题。

第六章，总结全文，对研究结论进行经济意义解释，并提出相关的政策建议。

二、研究方法

本文的研究方法主要包括：

一、定性分析与定量分析相结合，理论与实证研究相结合。通过理论分析，推导出理论模型，进而导出计量模型。通过初步的统计分析发现问题，再用计量经济学方法对理论假说进行验证。

二、在实证部分，结合使用面板数据分析与单方程回归分析，同时结合长、短期趋势分析。通过对大量数据计量分析，论证统计分析发现的问题，支持理论模型提出的猜想。

第三节 本文的创新与不足

本文创新之处在于研究视角较有新意。在以往的相关文献中，研究要么着眼

于全国范围的分行业比较，要么着眼于单个城市或者单个省份。本文从区域的角度出发，以全国吸收 FDI 规模最大的四个沿海地区作为研究对象，分析比较不同区域引入 FDI 对当地工资水平的影响。这样的分析，既避免了从全国角度进行分析，加入了许多 FDI 极少地区，从而冲淡了 FDI 对较为集中引进外资地区工资水平影响程度的问题，也避免了仅仅依据个别地区数据进行分析，可能导致以偏概全的问题。

本文不足之处在于研究不够深入。出于数据、方法等多方面原因，使得研究的定量程度不够，更多是在偏定性的层面说明问题。

第二章 外商直接投资的工资效应综述

国内外学者对外商直接投资与东道国工资水平影响的研究主要集中于三个方面：一是外资企业的工资水平是否与东道国企业有着显著差异（以下简称内外工资差异），二是外商直接投资是否拉大了熟练工人与非熟练工人的工资差距（以下简称工资不平衡性），三是外商直接投资的进入对东道国企业的工资水平造成了正向影响还是负向影响（以下简称溢出效应）。

第一节 对内外工资差异的研究

1966年，Brash 在一项针对美国对澳大利亚直接投资的研究中指出，在澳大利亚的每个行业中，相比与美资没有任何联系的当地企业，美国附属企业平均支付其员工的工资更高。

20世纪90年代以后，这方面的研究逐渐增多。S. Globerman, J. Ries 和 I. Vertinsky (1994) 在比较加拿大本国企业与在加拿大的外商投资企业在工资方面的表现后得出结论：外商投资企业的工资水平明显比国内企业高；但是在剔除了资本密度、公司规模等因素的影响后，双方的工资水平基本上不存在差距。S. Girma, D. Grenaway 和 K. Wakelin (2001) 通过对英国20世纪90年代前五年数据的调查，认为外资企业确实比国内企业的生产率高，同时工资水平也比国内企业高；即使考虑了生产率的差距，外资企业仍然比国内企业多付5%的工资。R. Griffith 和 H. Simpson (2003) 通过对英国1980-1996年的数据的研究，发现外资企业的熟练工人和非熟练工人的工资都要比国内企业的高。A. Ugur 和 F. Ruane (2004) 发现在爱尔兰，相同产业中外资企业的熟练工人和非熟练工人的工资总是要比内资的高一些。

发展中国家的情况。B. Aitken, A. Harrison 和 R. Lipsey (1996) 在考察墨西哥、委内瑞拉和美国三个国家的外商投资与工资水平之间的关系后，认为尽管这三个国家有着不同的经济环境与发展水平，但是相比国内企业而言，更多的外商投资总是伴随着更高的工资水平。R. Lipsey 和 F. Sjöholm (2001) 在对印度尼西亚的实证研究中，发现在考虑受同等教育条件这个因素以后，外资企业给蓝领的

工资要比国内企业高几乎 1/4，给白领的要高 1/2 多一些；在同等教育程度、同行业以及同一省份的条件下，外资企业给蓝领的工资仍然比国内企业高差不多 12%，给白领的工资要高 20% 以上。

针对内外工资差异的现象，R. Lipsey（2002）指出，在大多数东道国，外资企业的工资都比国内企业要高，因为外资倾向于进入高工资的行业，倾向于雇佣更多受过良好教育，更好的工人。外资企业一般规模更大，更偏向于资本密集型，更密集地使用中间产品。

从国外的相关研究来看，外商投资企业支付的工资确实要高于东道国企业。然而，我国的情况却有待研究。目前为止，根据我国数据进行内外工资差异方面的研究较少。原因有二：一、数据难以获得。在大多数省、直辖市和自治区的统计年鉴中，外商投资企业的工资统计归入到“其他单位”之中，无法将其分离出来。二、简单地将外商投资企业的工资水平与国内企业进行比较并不合理。虽然经过多年改革，我国国有经济的比重已明显下降，但份额仍然很大。国有经济主要集中于掌握国民经济命脉的垄断性行业。国有经济集中在垄断性行业使其工资水平明显偏高^①，从而提升了国内企业整体的工资水平。而外商直接投资几乎不能涉足这些垄断性行业。因此，直接将外商投资企业的工资水平与国内企业的工资水平相比并不合理。

第二节 对工资不平衡性的研究

R. Feenstra 和 G. Hanson（1995）认为：在上世纪 80 年代，墨西哥不断上升的工资不平衡性与外国资本的流入有关。K. Taylor 和 N. Driffield（2000）通过对英国制造业 1983-1992 年的数据进行分析，证明即使控制了技术和贸易强度这两个最常见的对工资不平衡性的解释因素的影响，FDI 对工资的不平衡性仍具有显著影响。G. Bruno, R. Crino 和 A. Falzoni（2004）对波兰、匈牙利和捷克三国数据的研究结论表明，在波兰、匈牙利和捷克经济转型时期，FDI 的确造成了熟练工人奖金的上涨。D. Urban（2007）则认为外国投资者会减少非熟练工人的工资，并把减少的这部分作为对学习的奖励增加给熟练工人，以防止熟练工人跳槽到当地的竞争对手。

^① 历年中国统计年鉴与各省统计年鉴数据显示，国有经济的工资水平明显高于集体经济和其他经济。

针对外商直接投资加剧东道国工资不平衡性的现象, R. Feenstra 和 G. Hanson 认为这归因于跨国公司的业务外移。跨国公司的业务外移造成资本流向发展中国家, 并向发展中国家转移相对技术密集型产业(在发展中国家是技术密集型产业, 但是在发达国家却只是劳动密集型产业), 因此造成了熟练工人需求的增加。而熟练工人的供给是有限的, 从而使熟练工人的工资水平上升, 拉大了熟练工人与非熟练工人的工资差距。S. Ghosh (2003) 则抽象出一个南北经济模型。他认为北方国家的企业向南方国家投资, 目的是为了利用南方国家廉价的非熟练劳动力。FDI 导致南方国家和北方国家的熟练工人相对工资的增长(即熟练工人和非熟练工人的工资差距被拉大)。同时, S. Ghosh 认为如果 FDI 投向了非熟练劳动力密集型产业, 那么会增加对非熟练劳动力的需求, 这样就会降低相对工资(即熟练工人和非熟练工人的工资差距被拉近)。

第三节 对溢出效应的研究

S. Girma, D. Grenaway 和 K. Wakelin (2001) 通过对英国 20 世纪 90 年代前五年的数据的调查, 即便考虑了劳动力的素质、市场竞争以及最初的生产率差距等因素, 也没有发现存在着工资或者技术的溢出效应。R. Lipsey 和 F. Sjöholm (2001) 在对印度尼西亚的实证研究中发现, 在外资比例越高的产业或者省份, 在同等的条件下, 国内工厂的工资水平会被迫提高。

而 B. Aitken, A. Harrison 和 R. Lipsey (1996) 在对墨西哥、委内瑞拉和美国三个国家的考察中, 发现在墨西哥和委内瑞拉并没有证据显示在国内企业出现了工资的溢出效应, 在美国却有证据显示 FDI 给国内企业带来了工资的溢出效应。但他们并没有分析造成这种不同现象的原因。D. Figlio 和 B. Blonigen (1999) 的研究佐证了 B. Aitken, A. Harrison 和 R. Lipsey 的发现。他们以美国南卡罗莱纳州的各县为单位, 通过对从 1980 到 1995 的每隔五年的面板数据的分析, 证实了 FDI 对提高当地真实工资的贡献远大于国内投资。进一步地, 他们在针对美国两年的外资数据的分析中发现, 在制造业工资的溢出效应并不明显, 而在非制造业中, FDI 对国内企业的工资溢出效应较为明显。

FDI 在墨西哥、委内瑞拉和美国对当地工资水平的影响不同, 在美国对制造业与非制造业工资水平的影响不同, 这说明不同的市场体制, 不同的产业类型,

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库