

学校编码: 10384

学号: 15720091151618

分类号__密级__

UDC__

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

美国对华直接投资对双边产业内贸易
的影响研究

**The Study of the Influence of U.S. FDI in China on Bilateral
Intra-industry Trade**

杨茜

指导教师姓名: 陈焰教授

专 业 名 称: 国际经济学

论文提交日期: 2012 年 4 月 15 日

论文答辩时间: 2012 年 月 日

学位授予日期: 2012 年 月 日

答辩委员会主席: __

评阅人: __

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

厦门大学博硕士学位论文摘要库

摘要

随着经济全球化的发展，国际直接投资和国际贸易之间的关系越来越密切。同时，产业内贸易在国际贸易格局中的地位越来越凸显，逐渐成为国际贸易的主要方式。在贸易投资一体化的背景下，以跨国公司为载体的国际直接投资活动日益活跃，在影响各国经济发展的同时，也成为影响产业内贸易的一个重要因素。

中国和美国作为最具潜力的发展中国家和发达国家，两国之间的经贸往来日益密切，经贸关系越来越重要。美国对华直接投资发展迅速，规模不断扩大，已经成为我国最重要的外资来源国之一。就中美贸易而言，两国间的贸易规模不断扩大，美国已成为我国第二大贸易伙伴。随着两国贸易的发展，产业内贸易在双边贸易中的比重不断提高，尤其是制成品的产业内贸易成为双边产业内贸易的重要内容。因此，本文的目的是将跨国公司通过国际直接投资主导下的分工体系与产业内贸易的发展联系起来，研究美国对中国 FDI 对双边产业内贸易的影响，并在此基础上提出相关的政策建议。

本文首先介绍了国际直接投资和国际贸易关系的理论，产业内贸易的基本内容以及国际直接投资和产业内贸易关系的相关理论和研究，详细阐述了国际直接投资对产业内贸易影响的作用效应，为后面的研究奠定理论基础。其次，分析了美国对华直接投资与中美产业内贸易的现状和特点，并在此基础上讨论了美国对华直接投资和双边产业内贸易的相关性。第三，通过构造实证模型，以制造业为例，对美国在华直接投资和双边产业内贸易的关系进行计量分析，得出美对华直接投资促进了中美之间产业内贸易的发展。最后，在前面研究的基础上得出结论，根据中美的直接投资和产业内贸易实际，从投资和贸易两个角度提出更好地利用美资，促进双边产业内贸易发展的政策建议。

关键词：中美；国际直接投资；产业内贸易

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

With the development of globalization, the ties between international direct investment and trade is more close. Meanwhile, the intra-industry trade has taken more important role in international trade patterns, and gradually become the main form of international trade. In the context of trade and investment integration, foreign direct investment activities are increasingly active in promoting the economic development of countries, and also become an decisive factor in the impact of intra-industry trade.

China and the United States, as the most potential developing and developed countries, bilateral economic ties and relationship are more close and important. U.S. direct investment in China continues to develop and expand greatly, making US FDI one of our most important source of foreign direct investment. As for the Sino-US trade, it has developed greatly, making US China's second largest trading partner. With the development of bilateral trade, Sino-US trade show an characteristic of the intra-industry trade, especially in manufactured goods which becomes an important content of bilateral intra-industry trade. Therefore, the purpose of this article is to study the relationship between US direct investment in China and bilateral intra-industry trade through the links between FDI and intra-industry trade, and on this basis give some recommendations and advices.

The article first introduces the theory of international direct investment and international trade relations, the basic content of the intra-industry trade, and further states the relations of FDI and intra-industry trade research, disusses the mechanism that foreign direct investment effects intra-industry trade. Secondly, the paper analyzes curent status of US FDI in China and Sino-US intra-industry trade, and on this basis, explains the relevance between the two. Thirdly, the paper conducts an empirical analysis on the relationship between FDI and bilateral intra-industry trade based on the manufactured statistics, concluding that the United States' foreign direct investment in China promotes Sino-US intra-industry trade development. Finally, the conclusion is made on the basis of previous research, and policy recommendations are

given to better use of US investment and promote intra-industry trade.

Key words: Sino-US; FDI; Intra-industry trade

厦门大学博硕士学位论文摘要库

第一章 导论	1
1.1 选题背景和研究意义.....	1
1.2 国内外相关文献综述.....	2
1.3 论文结构和研究方法.....	5
1.4 论文的创新点与不足.....	6
第二章 国际直接投资和产业内贸易的相关理论	7
2.1 国际直接投资与国际贸易关系的相关理论.....	7
2.1.1 国际直接投资和国际贸易的替代关系.....	7
2.1.2 国际直接投资和国际贸易的互补关系.....	9
2.1.3 国际直接投资和国际贸易的融合关系.....	10
2.2 产业内贸易相关理论.....	10
2.2.1 产业内贸易的含义和类型.....	10
2.2.2 产业内贸易的评价指标.....	11
2.2.3 产业内贸易的理论.....	13
2.3 国际直接投资与产业内贸易关系的理论.....	15
2.3.1 基于国际直接投资（FDI）的Fukao模型.....	16
2.3.2 跨国公司垂直专业化与产业内贸易.....	18
2.3.3 国际直接投资对产业内贸易的作用机制.....	21
(一) 国际直接投资对产业内贸易的直接效应.....	21
(二) 国际直接投资对产业内贸易的间接效应.....	25
第三章 美国对华直接投资和中美产业内贸易	27
3.1 美国对华直接投资的现状分析.....	27
3.1.1 美国对华直接投资的发展阶段.....	27
3.1.2 美国对华直接投资的特点.....	28
3.2 中美产业内贸易.....	32
3.2.1 中美双边贸易概况.....	33
3.2.2 中美产业内贸易.....	35

3.2.3 中美制造业产业内贸易模式	45
3.3 美国对华直接投资和中美产业内贸易	46
3.3.1 美国对华直接投资和中美产业内贸易的关系	46
(一) 美国对华垂直一体化投资和中美产业内贸易	46
(二) 美国对华直接投资行业特点和双边产业内贸易的一致性	47
3.3.2 美国对华直接投资影响中美产业内贸易的原因	48
(一) FDI、加工贸易与中美产业内贸易	48
(二) FDI、美国跨国公司内部贸易和中美产业内贸易	49
(三) FDI、技术效应和中美产业内贸易	49
第四章 美国对华直接投资对中美产业内贸易影响的实证研究	51
4.1 计量模型	51
4.2 实证分析	52
4.2.1 模型检验及协整分析	55
4.2.2 模型回归	55
第五章 结论和政策建议	57
5.1 主要研究结论	57
5.2 政策建议	58
参考文献	62
致谢语	66

Directory

Chapter 1 Introduction	1
1.1 Research Background and Significance	1
1.2 International and Domestic Literature Review	2
1.3 Research Structure and Method	5
1.4 Innovation and Shortcomings	6
Chapter 2 The Theory of International Direct Investment and Intra-industry Trade(IIT)	7
2.1 The Theory of International Direct Investment and Trade	7
2.1.1 Alternative Relationship Between FDI and Trade	7
2.1.2 Complementary Relationship Between FDI and Trade	9
2.1.3 Integration of FDI and Trade	10
2.2 The Theory of Intra-industry Trade	10
2.2.1 The Meaning and Type of Intra-industry Trade	10
2.2.2 The Evaluation of Intra-industry Trade.....	11
2.2.3 The Theory of Intra-industry Trade	13
2.3 The Theory of the Relationship between International Direct Investment and IIT	15
2.3.1 Based on FDI—Fukao Model.....	16
2.3.2 Multinationals Vertical Specialization and IIT	18
2.3.3 The Impact of FDI on Intra-industry Trade	21
(一)The Direct Effect of FDI on Intra-industry Trade	21
(二)The Indirect Effect of FDI on Intra-industry Trade	25
Chapter 3 U.S. FDI in China and Bilateral IIT	27
3.1 U.S. Direct Investment in China	27
3.1.1 The Development Stage of U.S. FDI in China	27
3.1.2 The Characteristics of U.S. FDI in China	28
3.2 Sino-US Intra-industry Trade	32

3.2.1 Sino-US Bilateral Trade Profile	33
3.2.2 Sino-US Intra-industry Trade	35
3.2.3 Sino-US Intra-industry Trade Pattern	45
3.3 U.S. FDI in China and Bilateral IIT	46
3.3.1 The Relationship Between U.S. FDI in China and Bilateral IIT	46
(一)U.S. Vertical Investment and Bilateral IIT	46
(二)The Consistency of U.S. FDI in China and Bilateral IIT	47
3.3.2 The Reason of U.S. FDI Affecting Sino-US IIT	48
(一)FDI, Processing Trade and Sino-US IIT	48
(二)FDI, Trade Within the U.S. Multinational Companies and Sino-US IIT	49
(三)FDI, Technological Effects and Sino-US IIT	49
Chapter 4 The Empirical Analysis of U.S. FDI in China and Bilateral IIT	51
4.1 The Econometric Model	51
4.2 Empirical Analysis	52
4.2.1 Model Checking and co-analysis	55
4.2.2 Model Regression	55
Chapter 5 Conclusions and Recommendations.....	57
5.1 Research Conclusion	57
5.2 Policy Recommendations	58
Reference.....	62
Thank speech.....	66

第一章 导论

1.1 选题背景和研究意义

第二次世界大战以后，发达国家之间的相互贸易快速发展，成为国际贸易中的一种新形式，传统的基于比较优势的国际贸易理论不能很好地解释这种国际贸易中的新现象。发达国家之间这种相互既进口又出口相同产业内产品的现象，即为产业内贸易，并且逐渐替代发达国家和发展中国家之间的产业间贸易，成为国际贸易的主要内容。随着产业内贸易实践的发展，产业内贸易从最初的发达国家之间的进口又出口水平差异产品产业内贸易，发展到发达国家和发展中国家之间基于产品质量差异的垂直型产业内贸易。20世纪90年代以后，随着经济全球化的发展和国际分工的深化，跨国公司国际直接投资的兴起，发达国家和发展中国家基于垂直分工体系依靠各自的要素禀赋优势进一步进行产业内细化分工，表现为劳动密集型产品的生产或劳动密集型生产环节与技术密集型产品的生产或技术密集型生产环节之间的分工。在这种分工模式下，产业内贸易由原来发达国家和发展中国家交换同一产业不同质量产品之间的贸易深化为发达国家和发展中国家以跨国公司为主导的全球价值链下的同一产业内不同生产环节或工序的零部件、原材料、中间产品与加工产品之间的贸易，由于这些产品往往属于同一个产业内部，拓展了垂直型产业内贸易的内涵。随着全球化趋势的不断加强，国际直接投资活动迅速发展，国际直接投资与国际贸易之间呈现出相互影响，不断融合的趋势。同时，伴随着产业内贸易的发展，国际直接投资和国际贸易的关系也深入到产业内贸易这一角度，国际直接投资活动对产业内贸易的影响越来越明显。

中美两国建交以来，经贸往来日益密切。在我国改革开放之初，美国就开始了对我国直接投资的步伐，投资规模逐渐扩大。1984年美国对我国的投资项目数为62个，合同金额为1.65亿美元，1990年项目个数增加到357个，合同金额为3.58亿美元，到2000年美国对我国投资的项目个数为2609个，合同金额

80.01 亿美元。^①中国实际利用美国直接投资金额从 1990 年的 4.56 亿美元增长到 2009 年的 25.55 亿美元。美国已经成为我国最重要的外资来源国之一。就双边贸易而言, 中国和美国作为世界上最具潜力的发展中国家和发达国家, 两国贸易也迅速发展, 并且表现出很强的互补性。1990 年后, 中美两国贸易总体上保持增长趋势, 2001 年中国人世后, 两国的贸易更呈现出明显的增长趋势。根据中国商务部统计, 中美两国的进出口贸易总额在 1990 年是 117.7 亿美元, 到 2001 年增长到 804.8 亿美元, 是 1990 年贸易额的七倍左右。2003 年中美两国的双边贸易额首次突破千亿; 2004 年中美两国贸易额达到 1696.2 亿美元; 到 2008 年中美的双边贸易额增长到 3337.4 亿美元, 同比增长 10.5%。2011 年中美双边贸易额达 4467 亿美元, 达到历史的新高。到现在, 美国已经成为我国第二大贸易伙伴。中美两国之间的经贸关系越来越重要。

近些年来, 随着中国经济的快速增长和消费需求的多样化, 中国参与全球分工的程度不断加深, 中国对外贸易的结构有所优化。就中美两国而言, 制成品贸易成为中美贸易的主体, 双边产业内贸易有所发展, 在中美产业内贸易中, 制成品产业内贸易占有重要的比重, 尤其是在机械和运输设备等资本和技术密集型制成品中表现尤为突出。在经济全球化的背景下, 制成品的生产可分割成不同的阶段, 使不同生产工序在不同的国家进行。中美两国依据自身的优势实现产业链和生产环节上不同阶段的分工, 这种分工模式也是两国之间制成品贸易表现出产业内贸易特征的重要原因。

基于此将跨国公司的国际直接投资与产业内贸易的发展联系起来研究中美两国之间 FDI 和双边产业内贸易的关系更具有现实意义, 也最具有代表性。因此, 本文的主要目的是, 通过对美对华直接投资现状和中美产业内贸易结构的解析, 探讨中美产业内贸易模式; 并重点研究美国对华直接投资和双边产业内贸易的关系, 希望通过这一实证分析, 为相关理论政策提供一定的支持。鉴于中美双边的重要经贸关系, 从投资和贸易分析美国 FDI 对双边产业内贸易的影响是非常有必要的, 既有理论价值又有现实意义。

1.2 国内外相关文献综述

^① 数据来源: 中国商务部网站整理得。

随着产业内贸易的发展,有关产业内贸易影响因素的相关研究也迅速发展。尤其是随着以跨国公司为载体的全球价值链分工体系的形成,跨国公司的国际直接投资活动成为影响产业内贸易发展的一个重要因素,关于国际直接投资和产业内贸易的研究最近几年开始不断增多。国内外的许多学者对国际直接投资与产业内贸易之间的关系进行了研究。

国外关于国际直接投资对产业内贸易的影响研究主要有:Greenaway, Hine, Milner(1995)对1988年英国和其重要贸易伙伴的水平型和垂直产业内贸易情况进行研究,发现外商直接投资促进了英国垂直型产业内贸易,也促进了水平型产业内贸易。Fontagne等(1997)对欧盟内部1980-1994年的水平型和垂直型产业内贸易进行了研究,表明国家之间的要素禀赋差异导致水平型产业内贸易的减少,垂直型产业内贸易的增加;国际直接投资的增长既增加了垂直型产业内贸易又增加了水平型产业内贸易。日本学者Kyoji Fukao, Hikari Ishido和Keiko Ito(2003)建立模型分析了基于FDI的垂直型产业内贸易发展的可能性,并对东亚地区电子行业的产业内贸易进行了实证,得出结论国际直接投资促进了东亚地区产业内贸易的迅速发展。Toshihiro Okubo(2007)指出产业内贸易与FDI有着密切的联系,以日本汽车行业为例,通过日本与主要贸易伙伴数据的实证分析得到结论:通过FDI进行的技术转移是产业内贸易的一个决定因素。技术转移导致技术相似性进而促进产业内贸易,且两国之间的要素禀赋和GDP水平差距越大,通过FDI进行技术转移就越易发生。

国内也有学者对国际直接投资和产业内贸易关系进行了研究。Xiaoling Hu和Yue Ma(1999)通过研究中国1995年和45个主要贸易伙伴的水平型和垂直型产业内贸易,发现水平型产业内贸易和贸易伙伴出口额中工业产品的比重和产品多样性密切相关,而垂直型产业内贸易和外商直接投资有密切的联系。

马剑飞、朱红磊、许罗丹(2002)利用中国1999和2000年的相关数据对中国产业内贸易的决定因素进行经验研究,得出产品多样化与产业内贸易正相关,规模经济效益对产业内贸易的影响不大,外商直接投资对产业内贸易的发展具有一定的负效应。

耿强、吴春燕(2005)基于1988-2000东亚地区电子行业的面板数据研究了FDI和垂直型产业内贸易的关系,证明了FDI在垂直专业化分工和垂直型产业内

贸易中起关键作用。

王洪庆（2006）年以 2001, 2002 年我国的数据为基础，重点分析了外商直接投资对我国产业内贸易的影响，结果说明外商直接投资对我国总体和垂直型产业内贸易有促进作用，对水平产业内贸易的影响不显著。

韦倩青（2006）重点以中美两国间的化学工业数据为基础，对美在华直接投资和双边产业内贸易的关系进行了实证分析，发现两国经济发展水平差距对双边产业内贸易影响较大，而美对华直接投资对产业内贸易的影响不大。

李伍荣，余慧（2006）研究了跨国公司的直接投资和我国产业内贸易的关系，认为产业内贸易在中国对外贸易的重要性不断提高，跨国公司直接投资已成为我国产业内贸易的重要推动因素，而我国主要吸引 FDI 进行垂直的产业内分工。

刘向丽（2009）对日本对华制造业直接投资与中日制成品产业内贸易关系进行实证分析，认为日本对华制造业 FDI 推动了双边制造业产业内贸易的发展，指出随着跨国公司生产体系的建立和产品差异化的发展，日本企业的制造业生产和经营基地向中国转移，带动了生产经营所需的机器设备和主要零部件大规模向中国出口，从而促进了双边产业内贸易的比重上升。

莫莎，黄锐（2009）以产品内国际分工的这一新视角研究了中美产业内贸易，基于该视角对中美产业内贸易的影响因素进行实证，认为随着中国参与产品内分工程度的提高，促进了中美制成品整体的产业内贸易水平，美对华直接投资 FDI 对中美之间中低技术行业的产业内贸易水平具有一定的促进作用。

周茂荣，吕婕（2010）以资本和技术密集型产品贸易为例，测度了中美之间的产业内贸易水平，并对其影响因素分析得出，外商直接投资流入、市场结构、规模经济对中美资本和技术密集型制成品的产业内贸易均有促进作用。

李季，赵放（2011）研究了日本对华直接投资与中日垂直型产业内贸易，并进行了实证研究，得出在中日要素禀赋差异的基础上，日本通过对华 FDI 在中日两国间建立起产业内的垂直分工体系，这一分工体系促进了双边垂直型产业内贸易的发展。

综上所述，首先就国际直接投资和产业内贸易的关系研究上，虽然有的学者得出外商直接投资对产业内贸易的影响不大，甚至两者是负相关的结论；但国内外学者主流的观点是国际直接投资促进了产业内贸易的增长，特别是垂直型的产

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