

民营企业对外直接投资对企业内就业的影响

孟 可

沈阳师范大学, 中国·辽宁 沈阳 110000

【摘要】伴随着外资企业和个人对外投资主体地位的确定, 中小民营企业在中国对外直接投资过程中的作用将越来越大。民营企业是中国的主要就业来源。FDI (国外直接投资) 和生产转移是否会减少国内就业, 已经成为政府部门和学术界关注的重要问题。中国民营企业行业数据库由温州市商务局提供。统计模型的回归显示, 私营公司的 FDI 减少了企业的就业。为避免内生问题, 利用东道国经济变数来构建私人企业 FDI 工具的变量, 进一步审查实证结果, 确保研究结果的可靠性。

【关键词】民营企业; 对外直接投资; 企业内就业

随着全球经济的不断发展, 企业对外直接投资逐渐成为中国对外开放最重要的发展点。目前, 中国已经成为 FDI 最大的出口国之一。商务部公布的《2012年中国直接投资统计报告》显示, 2012年中国直接投资流量已跃居世界第三。在此过程中出现了两个重要现象: 一是投资者日益多元化, 二是企业对外直接投资对国内就业的影响已经成为全社会关注的问题, 虽然中国的 FDI 仍是十八届三中全会决定的核心。“扩大企业和个人的对外投资, 确立企业和个人对外投资的主导地位”, 这就意味着中小民营企业在中国对外直接投资过程中所扮演的角色越来越重要。在中国, 民营企业是创造就业机会的主要原因, 而外资的动机又复杂多样。FDI 和私营企业的生产转移是否会减少一个国家的就业, 已经成为各部委和大学的核心研究课题。本文以温州民营企业微观数据为基础, 以此为切入点进行研究分析。

私营企业是经济发展的动力。温州私营企业家也是首屈一指的。在全国范围内, 各种各样的行为, 包括来自私营公司的外国直接投资。十二五规划期间, 有 140 多家私营企业向全球 37 个国家和地区投资温州直接投资。私营企业对外直接投资的规模、企业内外绩效等方面存在较大差异, 这为企业对外直接投资对国内就业的影响提供了良好的样本材料。通过对比温州民营企业 FDI 数据和温州运营数据库中民营企业的数据库, 来检验民营企业 FDI 对国内就业的影响。鉴于行业内就业和行业内外部就业的影响很难度量, 本文的实证研究只集中在对企业内部就业的影响上。重点是中国私人直接投资对就业的影响。模式回归的计算显示, 私营公司的外国直接投资减少了国内公司的就业, 显示出这种贡献是以东道国对私营公司外国直接投资的经济因素作为检验是否可靠的决定性变量。对内生问题进行控制后, 将进一步考虑私人公司 FDI 是否会减少企业的就业^[1]。

1 实证研究

1.1 方程设定和数据来源

在评估企业直接投资对其所在行业和其他行业就业的溢出效应方面存在着很大的问题, 本文只考察了私人企业直接投资对企业就业的影响。除了 FDI 之外, 民营企业的就业状况还受国内企业表现的影响。为此, 本文提出了以下回归方程:

$$Em_i = \alpha_0 + \alpha_1 \ln Y_i + \alpha_2 \ln K_i + \alpha_3 \ln T_i + \alpha_4 \ln X_i + \alpha_5 \ln ODI_i + u_i \quad (1)$$

Em_i 为民营企业 i 就业人数(人);

$\ln Y_i$ 为民营企业 i 年产值对数值(千元);

$\ln K_i$ 为民营企业 i 的固定资产总额(千元)对数值;

$\ln T_i$ 为民营企业 i 的中间投入品成本(千分之一)对数值;

$\ln X_i$ 为民营企业 i 出口交货值(美元)对数值;

$\ln ODI_i$ 是民营企业 i 对外直接投资额(美元)对数值;

u_i 是回归残差。

这份报告考察了民营企业 FDI 对企业内部就业的影响, 即 2010 年民营企业 FDI 在 2006 年至 2010 年间对企业内就业的影

响。在中国工业数据库中, 有 143 家民营企业与外商直接投资合并, 回归方程(1)除温州市商务局外, 在回归方程(1)中除温州市商务局外, 值得注意的是, 中国工业企业数据库中并没有私营公司的数据。其它数据来自 2010 年中国工业运行数据库。表格 1 提供了关于回归方程的基本信息。

表 1 回归方程变量数据基本信息

变量	均值	标准差	样本数
Em_i	661.45	885.86	75
$\ln Y_i$	11.321	1.429	75
$\ln K_i$	9.430	1.665	75
$\ln T_i$	11.074	1.426	75
$\ln X_i$	10.603	1.220	62
$\ln ODI_i$	13.066	1.700	75

注: 出口贸易变量的样本数少于其他变量是由于一些民营企业未从事出口业务。

1.2 计数模型回归结果及解释

由于已声明的变量是就业人员数, 且具有非负整数特性, 所以不对已声明变量进行对数处理。此种情况下, 回归方程具有离散解释性的性质, 且为非负整数, 因此方程(R)需要计算模型。以回归计数器模型为例, 对其进行了泊松回归分析。

回归表明, 各解释变量的系数和显著性均不变, 表明回归结果稳健。高产量的民营企业需要更多的就业, 这符合微观经济的基本逻辑; $\ln K_i$ 系数明显为正, 表明更多的投资资产能够雇用更多的员工, 表明初始系数明显为负值, 这意味着中间投资的增加不利于就业, 因为外包可以替代企业的就业。私人企业的 FDI 减少了企业在国内的就业机会。这种现象表明, 温州民营企业的外国直接投资, 不管是在发达国家还是发展中国家, 都可以取代国内企业的生产, 从而降低了对国内企业的劳动力需求^[2]。

1.3 内生性与工具变量回归

最有效的企业选择 FDI 是根据新国际贸易理论的逻辑。正因为如此, 企业绩效也是影响对外直接投资决策的重要因素。通过具体分析, 民营企业中的各种变数都会对民营企业对外直接投资产生影响, 从而造成回归的内生问题, 得出假回归结果, 有必要对我国民营企业对外直接投资的工具变量进行进一步的回归分析, 以确保回归结果更加稳健。

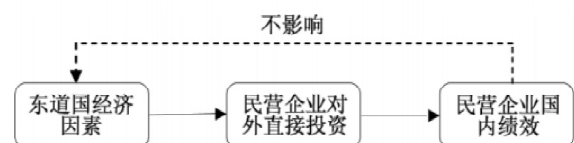


图 1 本文工具变量选取逻辑

利用二次最小二乘法计数模型,对方程(1)进行仪器回归,并确定第一是出口贸易变量,第二是出口贸易工具变量,以避免内生问题对出口贸易产生的干扰。这既说明本文工具变量选择的充分性,又验证了本文实证研究结果的健壮性,也就是说,在某些国内企业中,外国直接投资降低了某些国内企业的就业影响。

2 政策建议

上述结论表明,尽管中国工业企业实行直接投资政策,可以为原籍国创造更多的就业机会,但许多外贸投资项目也相继出台,对中国工业企业进行外资管理和支持,但我们也应认识到机遇与挑战并存。内资行业流失和就业转移的风险持续存在,也会对国内经济结构和产业结构的调整和现代化带来不利影响。全球化发展”中国企业进入新常态,劳动力市场就业压力加大,更好地协调中国工业企业对外直接投资活动和促进本国就业之间的关系。

2.1 政府层面

2.1.1 完善国有跨国企业治理机制

据此分析,中国对外投资的主导力量仍为国家控制或国家控制。国营企业可获得国家政策资金和其他支持,在 FDI 的数量和范围上有很大优势。但在跨国投资活动中,也存在着内部分工不清、生产效率不高等问题,制约着国有跨国公司的发展进程。为了从根本上提高国有跨国公司的核心竞争力,及时调整国有企业的产权管理内部结构,完善国有跨国公司的治理机制,提高国际化经营水平;一方面,政府应积极鼓励国有企业这样做,进行跨国并购,通过上市并购实现其所有权结构的调整,实现国际资本流动。其次,要完善国有跨国公司的内部治理机制,建立透明的权责明确、国有企业分离的管理机制,提高跨国集团的生产效率和风险控制。另外,政府应根据本国特点及跨国投资的目的和需要,协调外贸政策,协调本国的外贸政策,协调本国的社会利益和企业自身利益;开展跨国投资活动,提高其学习和吸收最新技术的能力,并通过技术转让和生规模扩大本国的就业^[3]。

2.1.2 鼓励民营企业走出国门,加快重点领域战略布局

非公有制企业的外资投资机会比国有企业更灵活,内部产权和经营管理权更明确,生产效率提高,对促进国内就业增长起到了重要作用。但是,在这一背景下,还存在着政府对民营企业对外投资的相关限制,首先要逐步扩大政府对民营企业对外投资的限制。继续简化外商投资准入机制和大型项目审批手续。其次,要结合各类型企业的优势和特点,全面分析国内外投资市场的现状,根据外资需求制定战略和策略,从技术和资金两方面为企业提供适当的政治支持和保障。最后,继续规划和设计“一带一路”中的民营企业,鼓励和支持民营企业对高新技术、基础设施等领域的投资,全力支持政策扶持。

2.1.3 平衡好“走出去”与“引进来”战略的关系

就行业而言,制造业和零售业仍是中国对外投资活动的重要组成部分,投资主要集中在亚洲和拉丁美洲。尽管这些投资因其自身技术优势可以加快中国的资本输出,从而促进国内就业增长,但这对中国并不有利。总体来看,中国资本与产出份额仍不协调,这会影响到国际中资的运作。为改善政府层面的这种状况,尽可能平衡“退出”与“引进”的关系,不断更新外商投资类型,积极鼓励更多、更多的企业到海外开展直接投资活动,支持企业在全中国范围内合理有序地进行生产和经营,将原有的成本

优势转化为产品质量和品牌竞争,从而促进国内就业。

2.2 企业层面

2.2.1 对内应找准自身优势,提高跨国竞争力

从事外商投资活动,最重要的是对自己的特点和目前的市场情况进行理性分析,找出外国投资公司的竞争优势,通过外国投资促进本国的就业增长,尤其是充分利用自身优势,利用跨国市场份额,提高整体竞争力。从过去的实践经验来看,获得 FDI 的技术并不一定是领先技术,而是东道国容易吸收和消化的技术资源。在消费结构和偏好上,大多数发展中国家与中国类似,后者生产和供应链更长,辐射范围更广。他们在发展中国家拥有较大的市场优势。它们可以间接地改善本国的就业需求,方法是在本国生产半成品工厂,在国外进一步加工。第三,一些企业还应充分利用其区位优势。比如,中西部地区的企业可以借助自身的区位优势,对“一带一路”国家和地区进行海外投资,在一定程度上缓解了中国区域发展不平衡问题。

2.2.2 对外应吸纳前沿技术,健全科技创新机制

跨国企业的国际竞争力不仅取决于其自身的资金实力和技术优势,也取决于其雄厚的科研和技术能力,欧美等发达国家在前沿研究和技术方面具有明显优势,其国内科研技术水平在许多领域领先于其他国家和地区。所以,中国企业在对外投资时,应该选择和引进适当的技术资源;在跨国公司中选择和配置优秀的管理和技术人员到中国就业,并在本国吸收和改造技术,使中国企业能充分利用这些优势,进行技术现代化和创新,促进企业内部优化和现代化,同时企业应进一步完善自身科技创新机制,提高研发投入比例。

3 结语

考虑到中央政府对民营企业对外直接投资的支持,本文的研究对于制定合适的扶持政策也有一定的参考价值。考虑到私人企业的直接投资必须减少总就业,由于政府必须促进私营企业的生产转移,以增加国内中间产品的生产,从而促进相关行业的就业,而私营企业的外国直接投资是私营企业 FDI 减少企业就业的原因,也刺激了简单的生产转移。国家应该鼓励私人企业对低端产品进行转移,加大高端产品的研发和生产,以达到高质量就业替代低质量就业的效果,本文的实证研究也表明,出口贸易是促进企业就业的有效途径。为维持就业水平,政府应促进进出口贸易的发展,同时促进外国直接投资,使出口贸易与外国直接投资相辅相成,从而确保经济和贸易发展不会牺牲国内就业。

参考文献:

- [1] 杜人淮. 基于推动产业结构调整 and 升级的对外直接投资策略[J]. 经济研究参考, 2011(56).
- [2] 张小蒂, 贾钰哲. 中国对外直接投资发展与动态比较优势增进研究——基于企业家才能拓展的视角[J]. 浙江社会科学, 2011(05).
- [3] 宁磊, 李勇, 吴铭. 对外直接投资的发展及促进体系建设[J]. 国际经济合作, 2011(04).

作者简介:

孟可(2000.11-),女,汉族,辽宁阜新人,沈阳师范大学国际商学院,18级在读本科生,专业:国际经济与贸易。