

## 摘 要

共同富裕的目标要求经济工作将中心从效率向公平转移，提高劳动收入份额，使人民共享经济发展成果，是推进我国建设社会主义现代化国家的必然要求。但与此同时，我国劳动收入份额的数值却呈现震荡下降的趋势，这与如今经济新常态下提出的构建合理的收入分配格局的要求不符。基于此，本文想探讨贸易开放与劳动收入份额之间的关系。

本文以 2010-2019 年间，我国上市企业数据为研究对象，使用自由贸易区建设作为衡量贸易开放的指标。通过固定效应模型分析了贸易开放对我国劳动收入份额的影响。结论如下：一是自由贸易区试点政策显著提升区内企业劳动收入份额；二是自由贸易区试点政策所带来的企业技术进步效应所产生的替代效应会降低我国的劳动收入份额，另一方面市场规模扩大，竞争加剧也提高了企业整体技能水平，间接提高劳动力整体议价能力，进而导致企业劳动收入份额提高；三是自由贸易区赋能员工议价地位的提高，导致了区内企业劳动收入份额的提高；四是自由贸易区试点政策并未产生明显的辐射效应，反而出现了虹吸效应。

此外，本文还考察了贸易开放对周边城市劳动收入份额的影响。研究结果为：一是不同行业劳动收入份额受到自由贸易区建立的影响不尽相同，其中制造业受到积极影响，服务业受到消极影响，农业以及矿业受影响不大；二是非国有企业劳动收入份额受到自由贸易区建立的积极影响；三是企业面临融资约束越高，企业劳动收入份额受自由贸易区建立的积极影响也越大；四是建立批次靠后的自由贸易区能充分吸收并复制试点经验，显著提高区内劳动收入份额；五是自贸区建立具有明显的虹吸作用，对周边城市劳动收入份额具有负面影响。最后一章是全文的结论与启示。

本文的研究不仅为微观企业劳动收入份额的影响因素提供了新的解释，同时也为完善自贸区政策以及深化收入分配制度改革提供了政策参考。

**关键词：**自由贸易区；劳动收入份额；多期 DID 模型

# 目 录

1 绪论.....	1
1.1 研究背景与研究意义.....	1
1.1.1 选题背景和问题的提出.....	1
1.1.2 研究意义.....	2
1.2 研究框架及思路.....	3
1.3 研究方法.....	4
1.4 创新与不足.....	5
2 文献回顾.....	6
2.1 劳动收入份额的决定机制.....	6
2.1.1 微观层面.....	6
2.1.2 宏观层面.....	7
2.2 自贸区建立及其影响.....	8
2.2.1 有关自贸区发展的研究.....	8
2.2.2 有关自贸区建立对产业结构升级的影响研究.....	9
2.2.3 有关我国自贸区效应的研究.....	9
2.3 自贸区建立与企业劳动收入份额.....	10
2.4 文献述评.....	12
3 自贸区的劳动收入份额发展现状.....	14
3.1 我国自由贸易区建设现状分析.....	14
3.1.1 贸易政策.....	15
3.1.2 政府职能转变.....	16
3.1.3 人才发展制度.....	16
3.1.4 投资开放制度.....	16
3.2 劳动收入份额的趋势分析.....	17
3.3 本章小结.....	18
4 自贸区影响劳动收入份额的理论分析.....	19
4.1 自由贸易区对劳动收入份额影响的理论依据.....	19
4.1.1 关税同盟理论.....	19
4.1.2 贸易理论.....	19
4.1.3 异质性企业理论.....	20
4.1.4 信息不对称理论.....	21

4.2	自由贸易区对劳动收入份额影响的传导机制.....	22
4.2.1	自贸区通过技术偏向性影响劳动收入份额.....	23
4.2.2	自贸区通过员工技能水平影响劳动收入份额.....	24
4.2.3	自贸区通过劳动议价能力影响劳动收入份额.....	24
5	自由贸易区对劳动收入份额的实证分析.....	26
5.1	研究设计.....	26
5.1.1	实证模型及变量说明.....	26
5.1.2	数据来源及描述性统计.....	26
5.2	实证结果及分析.....	27
5.2.1	基准回归结果分析.....	27
5.2.2	平行趋势检验.....	29
5.2.3	稳健性检验.....	30
5.2.4	异质性分析.....	32
6	机制与进一步分析.....	36
6.1	自由贸易区与劳动收入份额的机制检验.....	36
6.1.1	技术偏向型渠道.....	36
6.1.2	员工技能升级渠道.....	37
6.1.3	员工议价能力渠道.....	38
6.2	进一步讨论.....	39
6.2.1	“虹吸效应”还是“辐射效应”.....	39
6.2.2	自贸区对周边城市劳动收入份额的实证分析.....	40
7	结论与启示.....	42
7.1	研究结论.....	42
7.2	政策启示.....	43
	参考文献.....	45
	致谢.....	50

## 图目录

图 1.1 研究框架.....	3
图 3.1 我国劳动收入份额趋势图.....	17
图 3.2 我国自贸区试点劳动收入份额趋势对比图.....	18
图 4.1 传导机制.....	23
图 5.1 平行趋势检验.....	29
图 5.2 安慰剂检验.....	30

## 表目录

表 3.1 FTA 与 FTZ 的对比.....	14
表 5.1 变量描述性统计.....	27
表 5.2 自贸区建设对中国企业劳动收入份额影响的基准估计结果.....	28
表 5.3 更换被解释变量的度量.....	31
表 5.4 缩尾处理.....	31
表 5.5 自贸区建设对中国企业劳动收入份额影响的稳健性检验.....	32
表 5.6 行业差异异质性.....	32
表 5.7 不同企业所有制对自贸区建设对中国企业劳动收入份额的影响.....	33
表 5.8 自贸区建设对中国企业劳动收入份额影响的融资约束异质性.....	34
表 5.9 自贸区建设对中国企业劳动收入份额影响的建立批次异质性.....	34
表 5.10 自贸区建设对中国企业劳动收入份额影响的建立批次异质性.....	35
表 6.1 技术偏向性中介效应估计.....	37
表 6.2 员工技能水平中介效应估计.....	37
表 6.3 员工议价能力中介效应估计.....	38
表 6.4 自贸区建设对周边城市影响效应检验.....	40

# 1 绪论

## 1.1 研究背景与研究意义

### 1.1.1 选题背景和问题的提出

“推动经济实现质的有效提升和量的合理增长”。劳动收入份额是市场活动的“晴雨表”，反映了经济结构的变化和劳动力市场的动态，研究劳动收入份额变化有其独特的社会价值。一方面，劳动收入份额的提高有利于缓解收入分配不平等现象，促进收入分配体制机制的完善，缩小贫富差距，从而实现共同富裕的最终目标；另一方面，劳动收入份额的降低会影响人民群众的消费和储蓄，不利于经济长期发展。反观当下，劳动收入份额的降低已经蔓延全球，这引发了各地经济学家的关注与重视。其实在学术界，普遍认为劳动与资本份额的变化是相对稳定的，如“卡尔多事实”。直到 20 世纪 80 年代，在研究 OECD 国家初次分配的过程中，出现了大规模劳动收入份额下降的现象，这一趋势在 20 世纪 80 年代后蔓延至包括中国在内的发展中国家（Agnese 和 Hromcová, 2019）。

针对劳动收入份额下降的现象，各经济学者早已提出了多种可能的解释，从微观层面看，影响因素有劳动力议价能力、技术变革、劳资相对价格等（Barkai,2020；Dong 和 Mc Intyre,2014；Karabarbounis 和 Neiman,2013），从宏观视角，经济全球化也会影响劳动收入份额（Elsby 等，2015）。近年来，部分学者们从新的方向解释劳动收入份额的降低，如要素成本与要素价格（杜鹏程等，2022；施新政等，2019）、融资约束（罗明津和铁瑛，2021；肖明月，2019）等角度展开对劳动收入份额的研究。随着技术进步与全球化进程不断向前推进，相较于劳动力要素，资本要素在生产经营活动中具有比较优势，导致企业更倾向于使用资本要素，而不是劳动力要素，宏观上看，行业应该呈现出资本深化，劳动力份额降低的趋势。然而反观近十几年在上市公司当中，劳动力收入份额却一反常态地出现了增长。“卡尔多事实”受到挑战，学术界开始重新审视劳资分配的关系（Karabarbounis and ect, 2014）。

党的十九大报告指出，在促进经济持续稳步发展时应当保证能够合理分配人民群众的收入，不仅要全面提高生产效率，还应当提高劳动报酬，尽力缩小二者之间存在的差距，提高社会发展的公平性，党的二十大报告再次提出，“中国式现代化是全体人民共同富裕的现代化”，体现出中国政府调控经济的目标已由“重效率”转换到“重公平”，调整收入分配格局，提高劳动报酬占比，缩短贫富差距。这表明我国发展的重心从做大“蛋糕”，向分好“蛋糕”转移，换言之当下政府的工作中心将从效

率向公平转移，做好劳动收入分配。在公平的前提下，要优化我国现有劳动收入分配格局，提高劳动收入份额，一方面要发挥政府有形之手，要做好企业的服务员，出台帮扶政策，提供企业帮扶，优化市场环境，解决企业产品、技术等发展难题，另一方面要利用市场无形之手，借助市场价机制，发挥市场的自我调控作用，稳步提高劳动收入份额。二者相辅相成，仅靠一方面的力量难以改善现有劳动收入分配格局。因此，急需一种能同时发挥政府调控和市场机制的经济工具。

近年来，自由贸易区试点政策的出台，是政府在充分了解国内外供需情况下，科学规划因地制宜制定的战略部署。因此，面对改善我国劳动收入分配的发展需求，通过研究自由贸易区试点政策的影响，是一个破局的窗口。目前通过自由贸易区试点政策的研究大多从其作为经济效应方面展开，其结论也存在一定争议，而少有学者关注自由贸易区试点政策是否影响收入分配，在共同富裕总目标背景下，自由贸易区作为改善劳动收入份额的工具，能否改善区内劳动收入分配格局值得探讨。

### 1.1.2 研究意义

中国政府一直致力于推动全面深化改革和进一步拓展开放探索新路径、积累新经验而进行的国家试验。自由贸易区被认为中国市场改革深化的重要一步（佟家栋，2018）。可以通过研究自由贸易区试点政策，进而研究劳动收入份额上升阶段。一方面，自由贸易区试点政策对企业劳动收入份额而言相对外生。原因是最早的自由贸易区试点政策目标是深化经济体制改革，扩大贸易开放度，并不是提高企业劳动收入份额；另一方面，自由贸易区试点分批次建设，使得样本在不同时间点，具有差异化的实验组和对照组样本，可以构建双重差分模型，揭示贸易开放对劳动收入份额变化的因果关系。

为此，本文尝试利用企业层面的劳动收入份额数据，对自由贸易区试点政策如何影响区内企业劳动收入份额的机制机理展开研究，本文的贡献主要体现在以下两个方面。第一，拓展了劳动收入份额变化原因的研究视角。现有文献虽然在劳动收入份额的成因领域取得了丰硕的成果。但少有研究探讨自贸区政策对劳动收入份额的影响，如毛其淋（2022）发现，贸易政策不确定性下降有助于促进企业劳动收入份额提升。与上述研究不同的是，本文从自由贸易区试点政策的视角出发，发现了自由贸易区试点政策有助于提高园区内企业的劳动收入份额；第二，本文揭示了自由贸易区试点政策影响劳动收入份额地影响机制和影响因素，有助于更全面地认识贸易开放对劳动收入份额地作用机理。

## 1.2 研究框架及思路

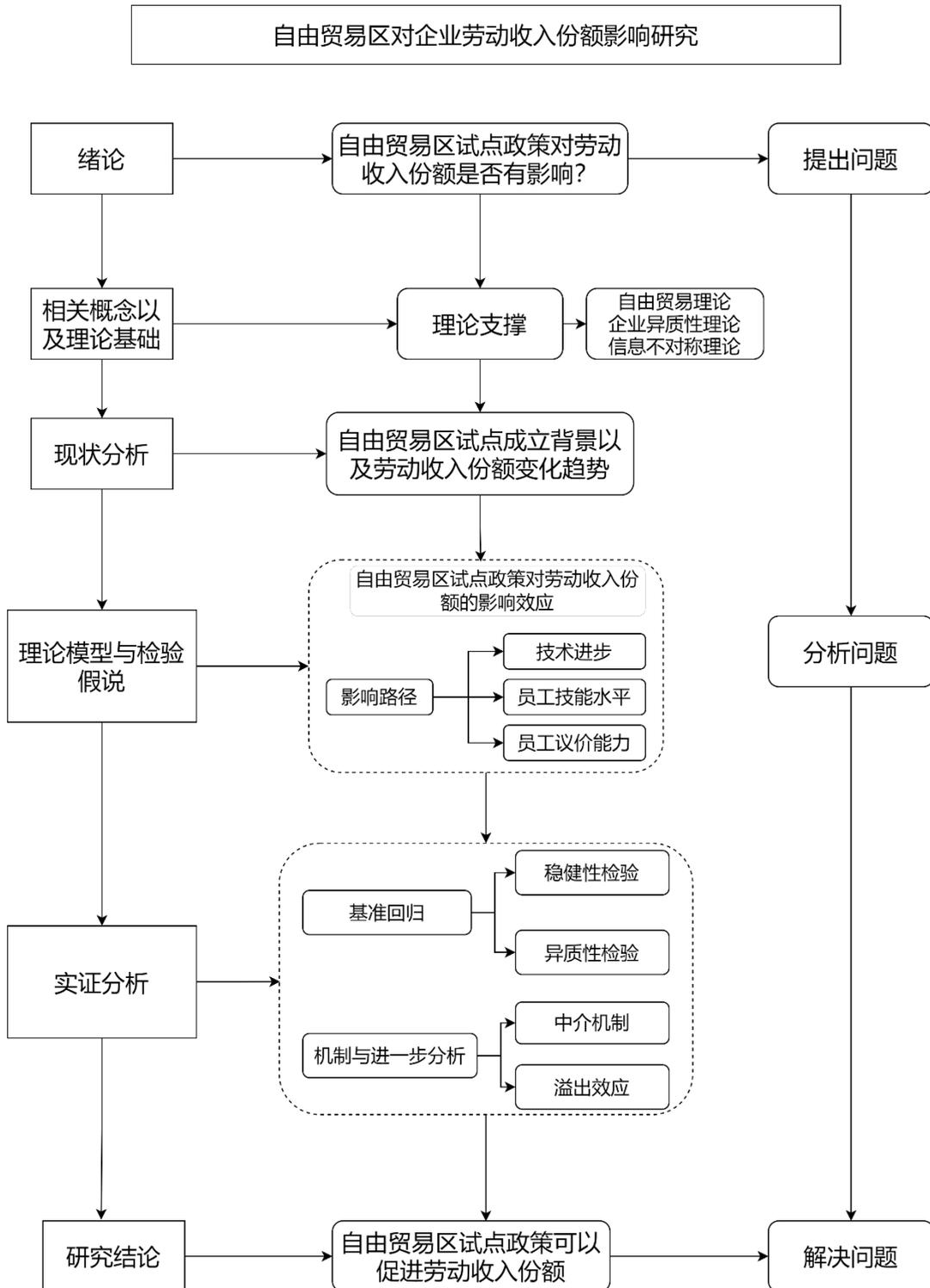


图 1.1 研究框架

Fig. 1.1 Research framework

本文主要探讨自由贸易区试点政策对园区内企业劳动收入份额的影响机制研究，

共包括以下七个章节。

第一章是绪论。该部分包括本文的研究目的、研究意义、研究背景、研究方法，以及全文的简要总结。

第二章是文献回顾。通过梳理劳动收入份额的决定机制、自由贸易区试点政策的效应影响以及自由贸易区对劳动收入份额的影响研究等三个方面的文献，论述本文的研究思路。

第三章现状分析。本章主要对贸易开放的现状进行阐述，对我国自由贸易区的发展历程进行描述，同时对劳动收入份额的测算方法及其变化趋势进行介绍。

第四章是理论模型和检验假说。本章主要对自由贸易区与劳动收入份额之间的作用机制进行探究。本文在研究过程中，基于 Melitz (2003) 提出的企业异质性理论、信息不对称理论以及，Harriso 的议价模型，得出二者之间主要有两个方面的传导机制：自由贸易区通过贸易效应影响劳动收入份额，以及自由贸易区通过劳动议价效应影响劳动收入份额。

第五章实证分析，第一步，对基准回归结果进行分析阐述；第二，稳健性检验。包括替换解释变量、删减样本以及排除潜在的外生冲击和平行趋势检验；第三，异质性分析。主要对企业所有权性质、企业行业异质性以及融资约束分组回归。

第六章是机制检验与进一步分析。主要从企业层面检验了自由贸易区通过技术进步渠道，提高全要素生产率降低劳动收入份额，同时通过员工技能升级以及议价能力渠道，提高员工技能水平以及议价能力提高劳动收入份额。同时进一步分析探讨自贸区周边城市是否会被自由贸易区建立影响，以及验证可能对周边城市发生影响的方向性。

第七章是研究结论、启示和展望。依据理论假说和实证分析得出主要结论，并尝试据此提出如何促进构建合理的收入分配格局的政策建议。

### 1.3 研究方法

本文以相关贸易理论和学者文献为基础，通过选取合理的指标和测度方法对贸易开放和劳动收入份额进行定量的分析，将使用到的研究方法有：

第一，文献研究法。本文在第二章通过收集、阅读和分析国内外相关文献，了解劳动收入份额测算方法、劳动收入份额变动影响因素等方面的现状与结论。

第二，实证分析方法。利用 2010—2019 年上市公司的相关数据进行回归分析，并讨论技术进步、员工技能水平、劳动力保护制度等因素对劳动者收入份额的影响进行实证分析。

第三，多期差分法。通过比较不同批次的自由贸易区试点数据差异来观察长期趋势和变化，构建多期差分模型，验证前三批自由贸易区试点政策对区内企业劳动收入份额的影响。

## 1.4 创新与不足

本文的边际贡献主要体现在：（1）本文从自由贸易区试点区的角度研究劳动收入份额上升原因，并从微观个体层面对其机制进行了检验。（2）丰富了对劳动收入份额上升趋势解释的研究，补充了从自由贸易区整体视角研究劳动收入份额的研究。（3）本文具有政策价值。研究发现自由贸易区试点政策既能聚焦于高水平的投资开放和贸易开放，又刺激了本地的劳动收入份额提高，为推动中国式现代化共同富裕提供施政参考。

本文的不足在于：（1）本文的数据选取范围在 2010—2019 年，受限于数据获取的限制，部分数据依旧存在缺失的情况，可能会对研究产生影响。（2）数据划分不精确。自由贸易区试点并不是一个城市均纳入自由贸易区试点范围，而是在城市中选取一部分区域进行试点，导致本文使用的处理组变量可能会有偏差，未能精确区分自由贸易试验区内企业。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/118122110065007006>