

自由贸易试验区对出口韧性的影响

王昭月

中国农业大学经济管理学院, 北京 100000

摘要 : 在全球经济动荡、出口面临严峻挑战的背景下, 自由贸易试验区的作用备受关注。本研究利用2010–2022年中国269个地级市的面板数据, 采用多期双重差分模型, 深入探究自由贸易试验区对出口韧性的影响。研究发现, 自由贸易试验区对出口韧性具有显著的正向促进作用, 且这一结论在经过一系列稳定性检验后仍然可靠。因此, 政府应深化自贸试验区制度创新, 优化贸易、金融、投资政策, 增强企业抗风险能力; 企业则需利用区内优势, 提升技术、优化结构、拓展市场, 增强全球产业链地位, 推动外贸高质量发展。

关键词 : 自由贸易试验区; 出口韧性

The Impact of Free Trade Zones on Export Resilience

Wang Zhaoyue

School of Economics and Management, China Agricultural University, Beijing 100000

Abstract : In the context of global economic turbulence and severe export challenges, the role of Free Trade Zones (FTZs) has attracted much attention. This study uses panel data from 269 prefecture-level cities in China from 2010 to 2022, employing a multi-period difference-in-differences model to deeply explore the impact of FTZs on export resilience. The study finds that FTZs have a significant positive effect on export resilience, and this conclusion remains reliable after a series of robustness checks. Therefore, the government should deepen institutional innovation in FTZs, optimize trade, finance, and investment policies, and enhance enterprises' risk resistance. Enterprises, on the other hand, should leverage the advantages within the zones, improve technology, optimize structure, expand markets, enhance their position in the global industrial chain, and promote high-quality development of foreign trade.

Keywords : Free Trade Zones; export resilience

一、引言及文献综述

当今世界经济形势严峻, 处于动荡变革期, 全球经济衰退、外部需求放缓、供应链重构、贸易摩擦及政策不确定等问题交织, 使出口面临严峻挑战。而出口对国家经济增长意义重大, 能带动产业、技术、就业及国民收入等多方面发展, 如今出口企业受国际市场需求、贸易保护主义及供应链问题困扰, 因此探究提升出口韧性的方法成为关键课题。党的二十大推进高水平开放, 2018年提出的“制度型开放”理念旨在融合国际经贸规则与本国体制, 促进经济增长与全球治理体系优化。我国已设立22个自由贸易试验区(以下简称自贸试验区), 形成多层次开放格局, 助力扩大开放^[1]。在此背景下, 研究自由贸易试验区对出口韧性的影响至关重要。这既能量化其作用, 又有助于探寻制度型开放提升出口韧性、抵御风险的路径, 对政策制定、理论丰富及推动中国经济高质量发展与提升全球竞争力均有重要意义^[2]。

与本文相关的文献包括三类。第一类文献是关于出口韧性的不同测度方式。早期部分学者运用股票收益率、GDP等数据展开实证, 如Albuquerque(2020)及胡海峰等(2022)借助危机前后企业股票收益率变动衡量韧性。当前主流测度方式为偏离度和增长率做差, 如贺灿飞和陈涛(2019)用增长率差异测度城

市出口韧性, 戴翔等人(2023)则采用实际与预期出口额偏离度测度行业出口韧性。第二类文献是关于出口韧性影响因素的相关研究。城市层面, 贺灿飞、陈涛(2019)率先从需求侧探究相关多样化出口产品结构对城市-产业出口韧性的影响, 发现呈负相关; 王文字等(2021)则聚焦贸易壁垒冲击, 证实城市出口市场相关多样化程度高可增强出口韧性; 苏杭、卢笑同(2023)还发现数字经济发展有助于提升城市出口韧性。企业层面, 刘慧和綦建红(2021)明确出口韧性的风险抵御与恢复能力内涵, 并指出出口多元化策略可提升企业韧性; 许朝凯、刘宏曼(2023)构建模型发现伙伴国贸易网络地位提升对中国出口韧性存在正外部性且呈“倒U型”关系。第三类文献是关于关于自由贸易试验区对贸易的影响效应相关研究。王明益等(2022)虽考察了自贸试验区对企业出口产品质量升级的影响, 但未深入出口韧性方面; 戴翔等(2023)实证评估了制度创新对出口稳增长的积极作用; 丁任重、李溪铭(2024)发现自贸试验区试点政策对城市经济增长及空间溢出效应间接关联出口^[3]。

总体来看, 现有文献虽在出口韧性测度及影响因素方面成果颇丰, 但自贸试验区对出口韧性的影响研究尚显不足。本研究意在相关内容进行拓展, 为国际贸易理论与实践贡献些许新视角与新依据, 具有一定的理论与现实意义。

二、制度背景与特征事实

(一) 制度背景

2013年上海自贸试验区设立,标志我国对外开放进入新阶段,在多领域推动重大变革促进进出口贸易。在政府职能方面,大力优化管理流程,提升审批效率,深化营商环境改革,赋予试验区自主改革权,营造创新环境。投资自由化上,外资利用水平显著提高,实施外商投资负面清单管理并强化事中事后监管。对外贸易中,构建先进国际贸易“单一窗口”,整合出口退税等业务,扩大无纸化申报与第三方检验采信范围,降低通关成本与时间。金融开放领域,拓展金融对外范围,建立适配账户体系,完善人民币涉外账户管理,推进利率市场化与大额可转让存单试点,健全金融风险防控和监管体系,保障贸易法治环境。

此后,我国自由贸易试验区加速推进。2015年,广东、天津、福建设立;2017年,辽宁等7省(含5个内陆省份)加入,使对外开放向内陆拓展;2018年海南自由贸易港设立助力当地外贸;2019年山东等6省设立实现沿海全面开放;2020年北京等3地及2023年新疆设立,对外开放从东部沿海深入西部内陆,速度不断加快、层次持续加深,逐步形成全方位、多层次的开放格局,在我国经济发展与国际经济合作中发挥着日益重要的作用,成为经济增长与贸易提升的关键驱动力,为我国深度融入全球经济体系奠定了坚实基础^[4]。

(二) 特征事实

自2001年我国正式加入WTO,出口贸易规模一路攀升,出口型经济对整体发展的带动作用愈发显著。从2000年的20622.6亿元,攀升至2023年的237725.9亿元,年均增长率达12.3%,未来增长潜力巨大。观察2005–2023年我国出口商品总额情况,可清晰看到出口规模呈波动上扬态势。2008年至2009年,受全球金融危机冲击,各国为维护本国利益,纷纷设置贸易壁垒,致使我国商品出口贸易总额大幅下滑,增长率从7.23%骤降至-18.29%,首次出现负增长。危机过后,我国商品出口贸易额迅速回弹,增长率重回正值,并在2014年前后达到阶段性峰值。2018年前后,受中美贸易摩擦及其他因素影响,出口额增速放缓。此后,因贸易摩擦延续、地缘政治冲突频发,出口额增长率虽有震荡,但总体仍维持正增长,凸显我国出口规模的韧性与上升趋势^[5]。

三、模型设定与变量说明

(一) 基准回归模型设定

为检验自由贸易试验区对出口韧性的影响,本文选取2010–2022年中国269个地级市的面板数据(部分地区数据缺失严重,因此不在选取范围内),设立多期双重差分模型进行实证检验,模型如下:

$$Eres_{it} = \alpha + \beta FTZ_{it} + \gamma X_{it} + \delta_i + \theta_t + \varepsilon_{it}$$

其中, $Eres_{it}$ 表示中国各地区不同时期的出口韧性, FTZ_{it} 代表相应地区在相应时期是否已设立自由贸易试验区, X_{it} 为控制变

量, δ_i 是城市固定效应, θ_t 是年份固定效应, ε_{it} 是随机扰动项。

(二) 变量说明

(1)被解释变量。本章的被解释变量是出口韧性($Eres$),本文的出口韧性测度参考贺灿飞和陈涛(2019)的测度方式进行测算,采用2010–2022年各城市与2008年相应的出口额增长率之差来表示出口韧性,具体公式如下。

$$Eres_{it} = exrate_{it} - exrate_{i2008}$$

(2)核心解释变量。本文直接将地区虚拟变量和时间虚拟变量的交乘项($Treat \times Post$,本文以 FTZ 替代)纳入回归模型, FTZ_{it} 便是本文的核心解释变量。如果地区*i*在时间节点*t*设立了自贸试验区,则 $FTZ_{it}=1$,否则为0。其中 β 为核心估计系数,表示自由贸易试验区对其所在城市出口韧性的效应,若 β 系数显著为正,则说明自由贸易试验区有助于提升城市出口韧性;反之,则不利于城市出口韧性的提升^[6]。

(3)控制变量。①产业结构(SOI),该变量通过第三产业生产总值在国内生产总值中所占的比重予以衡量;②经济发展水平($LnECO$),其衡量方式是使用市人均国内生产总值的自然对数值;③对外开放程度($OPEN$),采用进出口贸易额占GDP的比重进行衡量;④人力资本($LnHC$),用每万人在校大学生数量的自然对数表示;⑤外商直接投资($LnFDI$),选取外商直接投资资金的自然对数来衡量城市外商投资水平^[7]。

(三) 数据来源

本章数据主要来自国家统计局、《中国城市统计年鉴》《中国高技术产业统计年鉴》、国研网对外贸易统计数据库和中国海关数据库等,选取2010–2022年中国269个地级市的地级市层面的面板数据进行分析,缺失值采用线性插值法予以补齐。

四、实证结果与分析

(一) 基准回归结果

表2展示了自贸试验区对出口韧性影响的基准回归结果。在第(1)列仅纳入 FTZ 时,其系数为0.0027,在1%水平显著,初步表明自贸试验区对出口韧性有正向影响。第(2)列加入控制变量后, FTZ 系数仍在1%水平显著。这说明在不同模型设定下,自贸试验区对出口韧性正向影响稳健。

表1 基准回归结果

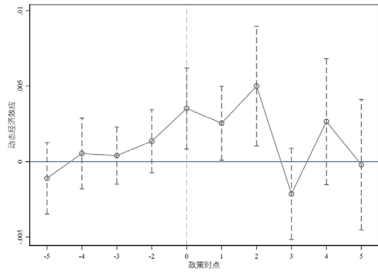
	(1)	(2)
	Eres	Eres
FTZ	0.0027*** (0.0010)	0.0025*** (0.0010)
控制变量	否	是
年份固定效应	是	是
城市固定效应	是	是
观测值	3372	3359
调整的 R^2	0.9138	0.9348

注:***、**、*分别表示在1%、5%和10%的水平上显著。括号内报告的是城市层面聚类稳健标准误。

(二) 稳健性检验

(1) 平行趋势检验

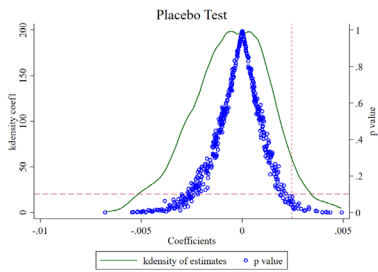
由图1可知,在该政策实施之前,出口韧性未显示明显的差异;而自政策实施的当年起,差异开始显现且显著;在政策实施之后,这种显著的差异依然持续存在。这充分表明,自由贸易试验区对出口韧性确实起到了促进作用。



> 图1 平行趋势检验

(2) 安慰剂检验

由于自贸试验区设立时间跨度长,期间其他政策与偶然事件可能干扰对其与出口韧性因果关系的判断。本研究采用安慰剂检验法,在政策实施年份随机抽一年作为虚拟年份,将样本数据随机分组,重复抽样500次回归分析。



> 图2 安慰剂检验

若其他因素有影响,实验组和对照组应体现效果;反之则不然。图3显示估计系数在0点周围,说明自贸试验区对出口韧性提升作用显著,排除了其他干扰因素。

(3) 替换被解释变量测度方式

为确保研究结果的可靠性与稳健性,选用偏离度这一测算方法对出口韧性进行度量,以进一步验证自贸试验区与出口韧性之间关系的稳定性。参考刘慧、綦建红(2021)的做法,出口韧性测算的公式如下:

$$Eres_{it} = \frac{export_{it} - export_{i2008}}{export_{i2008}}$$

使用该公式重新计算出口韧性,并进行回归分析,结果如表2第(1)列所示。可以发现,在替换被解释变量测算方法后,FTZ的系数为1.5056,且在5%的水平上显著。这进一步表明本研究的结论在不同测算方法下具有较强的稳健性^[9]。

表2 稳健性检验结果

	(1)
	替换被解释变量
FTZ	1.5056** (0.6564)
控制变量	是
时间固定效应	是
城市固定效应	是
观测值	3359
调整的R ²	0.4963

五、结论与启示

本研究通过多期 DID 模型实证分析,证实了自由贸易试验区对我国城市出口韧性具有显著的正向促进作用。经过基准回归、平行趋势检验、安慰剂检验、替换被解释变量测度方式等一系列严格的验证过程,该结论的可靠性得以充分保障^[9]。

研究结果具有如下启示。在政策层面,政府应持续加大对自贸试验区建设的支持力度,进一步深化制度创新,优化贸易便利化措施,如简化通关流程、提高政务服务效率等;推进金融领域的开放与创新进程,为企业赋予更丰富多样的金融支撑手段以及风险管控工具;完善投资自由化政策,吸引更多优质的国内外企业入驻,从而营造更加稳定、公平、透明且具有竞争力的营商环境。通过这些举措,切实增强出口企业应对外部风险的能力,促进出口韧性的持续提升,推动我国对外贸易的高质量发展。对于企业而言,应积极主动地适应自贸试验区带来的新环境和新机遇。充分利用区内的政策优势,加强技术研发与创新投入,提升产品的技术含量和附加值;优化产业结构和生产流程,提高生产效率和资源配置效率;加强与国内外企业的合作与交流,拓展国际市场渠道和客户资源,增强自身在全球产业链中的地位和竞争力^[10]。

参考文献

[1] 戴翔,曾令涵,徐海峰.企业数字化转型提升出口韧性:机理及实证[J].中国软科学,2023,(05):44-53.
 [2] 丁任重,李溪铭.省级自贸区试点政策对城市经济增长的空间效应[J].经济地理,2024,(02):21-30+42.
 [3] 贺灿飞,陈韬.外部需求冲击、相关多样化与出口韧性[J].中国工业经济,2019,(07):61-80.
 [4] 胡海峰,宋肖肖.投资者保护制度对资本市场韧性的影响——基于国际资本市场的经验证据[J].亚太经济,2022,(05):33-41.
 [5] 刘慧,綦建红.外需冲击下多元化策略如何影响企业出口韧性[J].国际经贸探索,2021,37(12):4-19.
 [6] 苏杭,卢笑同.数字经济发展提升了城市出口韧性吗[J].技术经济,2023,42(09):67-82.
 [7] 王明益,刘晓宇,李冉.自贸试验区促进了企业高质量出口吗[J].国际商务(对外经济贸易大学学报),2022,(06):38-55.
 [8] 王文宇,任卓然,李伟,贺灿飞.贸易壁垒、市场相关多样化与城市出口韧性[J].地理研究,2021,40(12):3287-3301.
 [9] 许朝凯,刘宏曼.多元化风险、策略调整与出口韧性[J].国际商务(对外经济贸易大学学报),2023,(04):54-68.
 [10] Albuquerque R, Koskinen Y, Yang S, et al. Resiliency of Environmental and Social Stocks: An Analysis of the Exogenous COVID-19 Market Crash[J]. The Review of Corporate Finance Studies, 2020,9(3):593-621.