

外国直接投资 与 发展中国家出口促进

戴金平 著

贵州人民出版社

外国直接投资与
发展中国家的出口促进



吴金平 著

贵州人民出版社

外国直接投资与发展中国家的出口促进

戴金平 著

贵州人民出版社出版发行

(贵阳市中华北路 289 号 邮政编码 550001)

*

贵阳云岩通达彩印厂印刷 贵州省新华书店经销

850×1168 毫米 32 开本 7.125 印张 180 千字

1999 年 4 月第 1 版 1999 年 4 月第 1 次印刷

ISBN7-221-03822-8/F·218 定价:13.50 元

导 言

一、问题的提出

国际贸易是19世纪以来世界经济中的一个重要的现象,被誉为“经济增长的发动机”。其主要根据是,19世纪世界各国的经济增长是直接由贸易带动的。当时最发达的资本主义国家英国对食品和原料的巨大需求为一些国家,尤其是美、加、澳的经济增长提供了基本动力。这话虽然有些夸大(因为许多亚非拉国家的对外贸易增长并未导致经济增长),但国际贸易对经济增长的促进作用还是应该肯定的。进入20世纪,国际贸易继续发挥这种促进作用,特别是50~60年代以来,随着帝国主义殖民体系的瓦解,民族国家的大量出现,在更广泛的范围内国际贸易对世界经济增长和一体化起了十分关键的作用。这一时期,工业制成品贸易额的年平均增长速度为9%,高于工业制成品生产的年增长速度7%。

对于发展中国家来说,对外贸易,尤其是出口在经济增长中的作用更为重要。发展中国家在摆脱殖民统治实现政治独立之后,首要的任务是摆脱贫困,实现经济增长。要摆脱贫困,必须要实现工业化。发展中国家工业化进程中的一个重要障碍就是巨大的外汇缺口的制约。工业化需要从外国进口必要的技术、机器设备,而少数几种初级产品的出口不足以提供足够的外汇,于是形成巨大外汇缺口,制约经济增长。弥补外汇缺口的一个最直接、最根本的出

路是扩大出口,尤其是扩大制成品的出口。发展中国家扩大出口的意义还在于通过增加外部需求而扩大有效市场,解决国内有效需求不足的矛盾,更充分地利用生产能力,提供更大的规模经济效益来促进经济增长。因此,50年代以来,随着发展中国家纷纷进行工业化,越来越多的国家把扩大出口作为实现经济增长的重要手段之一。许多发展中国家和地区取得了巨大成功,亚洲“四小龙”将其在世界制成品贸易中的份额从1973年的4%提高到1988年的10%。

20世纪50年代以来世界经济中一个更为引人注目的现象是跨国公司的兴起,外国直接投资的蓬勃发展,跨国公司在世界经济增长中起着越来越重要的作用。跨国公司内部贸易以高于世界贸易的速度在增长,跨国投资引致的贸易增长速度更快,于是有人称,跨国公司正日益取代国际贸易成为世界经济增长的发动机。正是由于跨国公司在世界经济增长中的作用不容置疑,先进发展中国家首先向跨国公司敞开了大门,20世纪50~60年代以来拉美、东南亚国家与地区掀起了引进外国直接投资的热潮。80年代最大的发展中国家中国制定了对外开放的经济政策,使发展中国家引进外国直接投资进入一个新的历史时期。

发展中国家和地区引进外国直接投资有多种目标,诸如缓解国内资金短缺的矛盾,学习西方先进技术和方法,促进本国经济体制变革等等,而扩大出口、增强本国的出口竞争力始终是发展中国家和地区吸引外国直接投资的重要目标之一。

很多发展中国家引进外国直接投资很大程度上基于这样一个三段论的判别式:

前提一:发展中国家要摆脱贫困,实现经济增长;

前提二:出口是经济增长的发动机;

前提三:外国直接投资促进出口增长;

结论:发展中国家要引进外国直接投资。

在这个判别式中,前提一毫无疑问,前提二和前提三则值得我们去研究,首先是,外国直接投资是否促进东道国的出口增长,其次是,外国直接投资引致的出口增长是否与传统意义上的出口一样是经济增长的发动机,再次是,外资带动的出口面临外部金融危机冲击时的稳定性如何,这三个问题正是本文要研究的中心。

二、前人研究评述

外国直接投资与发展中国家东道国出口增长的关系既是一个理论问题,又是一个现实问题,引起许多著名学者的兴趣。以往的研究主要是分两个方面进行的,一是外资企业的出口倾向,外资企业是否具有高于当地企业的出口倾向;二是外资企业的出口能力,即外资企业在东道国总出口中的地位。

关于外资企业出口倾向,许多学者针对不同国家进行了大量的实证研究,如Chee对马来西亚,Cohen和Jo对韩国,Dela Torre对哥伦比亚、墨西哥和尼加拉瓜,Newfarmer和Marsh对巴西,Chen对香港,Nagesh Kumer对印度等等,各项研究的方法和结论都存在很大差异。许多研究仅局限于对现象进行统计归纳,尚未涉及问题的实质;有些研究选取的行业、企业数目有限,结论不具备一般意义。Nagesh Kumer的研究较为出色,他将所有权作为一个独立变量,并设立许多自变量建立一个出口行为模型,得出一个较为一般性的结论。当然,他的研究尚存在一些缺陷,本文第一章还要详细评述。

外资企业在发展中东道国的地位如何,许多学者针对不同的国家进行了研究。有些国家,如新加坡,外资企业出口占其总出口的80%以上,而另外一些国家,外资企业出口在东道国的作用则微不足道。为什么会出现这种巨大差异呢?这样一个很有现实意义的问题尚未有人进行全面而深入的研究。

事实上,外国直接投资与东道国出口增长的关系远不只如此。如果把这种关系分为数量关系和结构关系两个方面,那么上述两个方面只是数量关系中的一部分。数量关系中另外一个重要内容是外国直接投资带动东道国当地企业出口增长的效应。与数量关系相比,结构关系更为重要,它是指外国直接投资对发展中国家东道国出口结构的影响,包括进出口结构、地区结构和商品结构,其中对商品结构的影响意义尤为重大。一国出口的商品结构体现着该国的比较优势和经济发展阶段,出口商品结构的变革标志着一国比较优势的变革和经济发展阶段的提高,遗憾的是,这方面虽然有一些研究,如 Bohn-Young Koo 对韩国,Donald Lecraw 对新加坡,但较为深入、全面的研究则几乎没有。

以上就外国直接投资促进发展中国家东道国出口增长这一命题的研究状况进行了介绍,作者认为,该命题的许多领域尚待深入研究,这正是本文选题的意义所在。

至于第二个命题,即外国直接投资引致的出口与一般意义的出口是否一样是经济增长的发动机,两者面临外部冲击时的稳定性如何,目前尚未见到较为明确的研究成果,这使本文对这一命题的研究具有一定的探索性。

三、思路和篇章结构

虽然本文要对上述两个命题进行研究,但第一命题是研究的重心。

还有一点需要指出的是,本文以相当的篇幅专门研究中国的外资与出口。原因有以下几点:

第一,中国是一个最大的发展中国家,在改革开放之初,中国几乎具有发展中国家的一切典型特征:经济落后、人民生活水平低、劳动生产率水平低下、人口增长率高、赡养负担沉重、劳动力不

得其用的现象严重。国民经济严重依赖农业、出口严重依赖初级产品。因此,对中国的研究对于发展中国家来说具有一般意义。

第二,中国自1979年制定对外开放政策至今,已有近20年的历史,在这20年中,吸引外国直接投资经历了起步、发展、高潮而后转入调整、恢复、又进入高潮等若干个阶段,1997以来又经历了国际金融危机的冲击,外资政策也几经调整、修订,正走向成熟。目前,在前所未有的东亚金融危机的影响下,我国的引进外资也发生了一定的变化,外资政策也进行了一定的调整。为了制定更加成熟的、更加科学的外资政策,确定成熟的引进外国直接投资的目标和原则,有必要对近20年引进外国直接投资的成效进行评估,其中一个重要内容就是对当初制定的通过引进外资促进出口增长的目标的实施效果进行评估,这正是本文对发展中国家一般研究的延伸。

第三,作为中国学者,希望研究能服务于中国的经济发展,为政府提供政策建议。

文本分为外国直接投资与发展中国家东道国出口增长、出口结构变革总体研究,外国直接投资引致的出口与经济发展研究,中国引进外国直接投资与出口增长与出口结构变革案例研究三部分。

第一部分,外国直接投资与发展中国家东道国出口促进总体研究。这一部分针对发展中国家总体从数量和结构两个层次对外国直接投资和发展中国家出口增长与出口结构变革的相关关系进行了理论和实证的研究。在进行统计分析时,样本国家的选择有两点需要说明:其一,外国直接投资与出口增长、出口结构变革相关关系的研究只有在外国直接投资在当地已发挥一定作用的国家中才有意义,因此,对于那些引进外资数量极少、外资尚未发挥作用的发展中国家不做重点研究。其二,对于那些引进外国直接投资历史较短的原社会主义国家,如东欧国家与越南,也纳入样本选择范

围。因为这些国家已具备了一定的经济发展基础,如果能够将外国直接投资与本国的经济发展目标结合在一起,即使引进外国直接投资的历史较短,外国直接投资促进本国出口增长的潜力还是很大的。其三,本文所研究的发展中国家和地区包括我国的香港行政特区和台湾省,为行文方便,本文以“发展中国家”表示“发展中国家和地区”。第一部分包括四章。

第一章:出口行为与所有权。从微观角度研究企业的出口行为,考察企业所有权对企业出口行为的影响,解决外资企业是否具有高于当地企业的出口倾向这一基本问题。

第二章:外国直接投资企业直接出口研究。对外资企业在东道国总出口中的宏观地位进行确定。目的有两个,一是要认识外资企业在东道国出口中的地位,二是要研究出口地位与哪些因素有关。

第三章:外国直接投资与发展中国家东道国的出口竞争力。外国直接投资对东道国出口增长的贡献仅从数量上讲不只局限于外资企业自身的出口,还包括外国直接投资促进东道国出口竞争力的提高而引致的当地企业出口的增长。

第四章:外国直接投资与发展中国家东道国的贸易结构。这一章是本文的重点之一。贸易结构包括贸易收支结构、出口地区结构和出口商品结构三个方面。外国直接投资是否给东道国的贸易收支带来压力,是发展中东道国政府普遍关心的问题,也是东道国对外国直接投资实施管理和引导的前提之一。本章第一节研究外国直接投资对东道国国际收支的影响。第二节研究外国直接投资与东道国出口的地区结构。外国直接投资的母国结构是否决定东道国出口的地区结构,其深层的意义是,外国直接投资是否会开辟东道国通向其母国的出口渠道,在母国建立东道国的市场地位,这是发展中国家政府制定引进外国直接投资的地区政策时应考虑的问题。第三节对外国直接投资与东道国的出口商品结构的研究是本章重点。发展中国家在工业化初期都严重依赖一种或几种自然资

源,严重依赖初级产品出口的结果是发展中国家在国际贸易中处于越来越不利地位,贸易条件日趋恶化,工业化进程中的外汇缺口的压力日趋加重。摆脱这一困难的出路是实现出口结构从初级产品向制成品的转化,这一变革的实现标志着发展中国家比较优势由自然资源向劳动力资源的转化,劳动力优势由隐含状态变为显示状态。这一具有深远历史意义的变革要经历相当长的一段时间,外国直接投资是否缩短这一进程、加速这一变革呢?如果说出口结构由初级产品向制成品转化是一个艰难的阶段,那么制成品内部结构由低级向高级、由简单向复杂的转化则更为艰难,这标志着比较优势由劳动力向技术、技能、资本的转换,外国直接投资在这种变革中又能起到多大作用呢?本章的第三节研究这两个问题。

第二部分,外国直接投资、出口稳定、出口增长与经济发展。这一部分包括第五章和第六章。

第五章:金融危机、外国直接投资与出口的稳定性,研究面临外部金融危机冲击时,外资带动的出口的稳定性如何。进入90年代以来,随着发展中国家,尤其是新兴工业化国家,与世界经济一体化程度的加深,受外部冲击的频率加大,经济和金融动荡不安。1994年墨西哥金融危机和1997年东亚金融危机,已经引起发展中国家的高度关注。外国直接投资、外资带动的出口对于抵御外部冲击和减缓危机动荡的作用如何,直接影响发展中国家对于外国直接投资的总体评价和政策。第一节研究金融危机下外资企业出口行为的稳定性问题,第二节对东亚金融危机后东亚各国外资企业的出口行为进行实证分析。

第六章:外国直接投资、出口促进与经济发展。首先在第一节介绍和分析出口促进经济增长的理论,指出实现机制和实现条件,然后在第二节分析外资企业直接出口与经济增长的关系,研究结果表明外资企业出口促进经济增长效应由于缺乏实现条件而大大弱化。最后就外国直接投资促进出口结构变革从而加速发展中国

家工业化的效应进行研究,作者认为这一效应是发展中国家引进外国直接投资的真正意义。

第三部分,中国案例研究。

这一部分承接前两部分的研究思路,首先就中国的外国直接投资企业的出口行为、外资企业的出口地位、外国直接投资与出口总量增长的相关关系、外国直接投资与出口商品结构的变革等若干方面进行了研究,然后,对中国引进外国直接投资的一个突出特征不平衡地区分布进行了深入研究,目的在于研究各地区外国直接投资与出口增长相关关系存在差异的原因。中国是一个面积广大的发展中国家,各地区经济发展很不均衡,有些地区,如北京、上海、深圳,经济发展水平可以与世界最发达的发展中国家南韩和新加坡相比,而也有一些地区,如西藏、青海,其贫穷落后程度不亚于最不发达的发展中国家。尽管近年来,这种不平衡发展已经引起了政府的高度关注,但东南部和西部的差距有增无减。因此,对中国各地区引进外国直接投资的特征进行研究,其意义相当于对发展中国家各类的研究。这一部分包括第七和第八两章。

第七章包括三节,第一节是外国直接投资与中国出口总量的增长,主要研究外资企业出口行为、外资企业出口地位、外国直接投资与出口总量增长的相关关系。第二节外国直接投资与中国出口结构的变革。第三节是外国直接投资与中国出口增长的矛盾,这一节主要研究外国直接投资阻碍中国当地企业出口的各个方面。

第八章是外国直接投资的区域分布与出口特征,主要研究三大投资圈的投资特征,出口特征及投资与出口的相关关系。

四、需要说明的问题

在研究过程中,深感这是一项十分复杂和艰巨的工作。首先,

研究涉及领域广泛,涉及国际直接投资理论和跨国公司理论、国际贸易理论、发展与增长理论以及一些典型发展中国家经济增长史。其次,研究需要大量的统计资料用以实证分析。众所周知,发展中国家的统计资料是相当零散和不完备的,搜集并对这些零散的统计资料进行处理耗费了作者大量的时间和精力。由于条件和能力所限,作者没有对外资股权比例与企业出口行为相关关系,特别是外国直接投资与出口增长、出口结构关系的数理模型等作进一步的研究。作为对外资问题研究的阶段性成果,作者希望本文能抛砖引玉,有更多的学者对这一问题进行更深入的研究。

目 录

导 言

第一章 企业所有权与出口行为研究.....	(1)
第一节 影响企业出口行为的因素分析.....	(3)
第二节 实证研究案例分析.....	(13)
第三节 外资企业出口行为分析.....	(19)
第二章 外资企业出口地位研究.....	(29)
第一节 外资企业出口总量分析.....	(29)
第二节 外国直接投资与制造业出口.....	(32)
第三章 外国直接投资与发展中国家出口竞争力.....	(44)
第一节 外国直接投资、比较优势与出口竞争力.....	(44)
第二节 外国直接投资提高出口竞争力效应的因素分析	(53)
第四章 外国直接投资与发展中国家东道国的贸易结构	(59)
第一节 外国直接投资与贸易收支结构.....	(59)
第二节 外国直接投资与出口的地区结构.....	(67)
第三节 外国直接投资与出口的商品结构.....	(74)
小 结 外国直接投资与发展中国家的出口发展.....	(101)
第五章 金融危机、外国直接投资与出口的稳定性.....	(105)

第一节	金融危机中的外国直接投资及其出口稳定性	(105)
第二节	东亚金融危机中的外国直接投资与出口稳定性	(110)
第六章	外国直接投资、出口促进与经济增长	(118)
第一节	出口促进经济增长的理论研究	(118)
第二节	外资企业直接出口与经济增长	(125)
第三节	外国直接投资、出口结构变革与发展中国家工业化的促进	(131)
小 结		(133)
第七章	外国直接投资与中国出口增长和比较优势变革	(136)
第一节	外国直接投资与中国出口总量的增长	(136)
第二节	外国直接投资与中国出口结构的变革	(143)
第三节	外国直接投资与中国出口增长的矛盾	(159)
第八章	外国直接投资的地域分布与出口特征	(175)
第一节	外国直接投资以沿海三大投资圈为主的地域分布	(175)
第二节	三大投资圈的投资特征与出口促进	(179)
第三节	三大投资圈投资特征、出口特征形成原因分析	(188)
第四节	梯度开放战略评价	(190)
	主要参考文献	(205)
	后 记	(209)
附 图		
	图 6.1 “剩余的出路”	(120)

图 6.2 恶化的贸易条件的福利分析 (130)

附 表

表 1.1 美国和日本在韩国直接投资的部门结构 (23)

表 1.2 美国企业在发展中国家和地区的出口倾向 (24)

表 1.3 韩国有外国直接投资的行业中的平均出口倾向
..... (25)

表 1.4 香港当地企业与外资企业的出口倾向 (25)

表 1.5 日本和美国在亚洲国家的子公司的出口倾向 (26)

表 1.6 跨国公司在墨西哥汽车行业的生产和出口 (26)

表 1.7 丰田汽车公司在泰国的生产和出口 (27)

表 1.8 美国母公司控股的对外直接投资企业在制造业的
出口倾向 (28)

表 2.1 日美在亚洲和拉丁美洲国家的子公司工业制成品
出口比例 (39)

表 2.2 跨国公司在部分发展中国家各行业出口中的地位
..... (39)

表 2.3 1982—1989 年在发展中国家美日拥有大部分股权
的海外子公司的工业制成品出口情况 (40)

表 2.4 10 个最大接受外国投资的发展中国家年均吸收外
资水平 (41)

表 2.5 不同年份外国直接投资企业在东道国总出口中的
比重 (41)

表 2.6 初级产品部门外国直接投资的变化 (42)

表 2.7 美资控股的外资企业在发展中国家初级产品部门
出口中的作用 (43)

表 2.8 美国子公司在发展中国家制成品出口中的地位
..... (43)

表 4.1	外国直接投资与出口、进口和显示的比较优势的 相关系数	(86)
表 4.2	美国跨国公司内部贸易的比重	(86)
表 4.3	美国子公司之间的内部贸易的重要性	(87)
表 4.4	韩国外国直接投资(存量)的部门分布	(87)
表 4.5	印度的外国直接投资来源与出口地区	(89)
表 4.6	韩国的外国直接投资来源与出口地区	(89)
表 4.7	新加坡的外国直接投资来源与出口地区	(89)
表 4.8	香港的外国直接投资来源与出口地区	(90)
表 4.9	泰国的外国直接投资来源与出口地区	(90)
表 4.10	马来西亚的外国直接投资来源与出口地区	(91)
表 4.11	匈牙利的外国直接投资来源与出口地区	(91)
表 4.12	菲律宾的外国直接投资来源与出口地区	(91)
表 4.13	印度尼西亚的外国直接投资来源与出口地区	(92)
表 4.14	斯里兰卡的外国直接投资来源与出口地区	(92)
表 4.15	巴基斯坦的外国直接投资来源与出口地区	(93)
表 4.16	罗马尼亚的外国直接投资来源与出口地区	(93)
表 4.17	越南的外国直接投资来源与出口地区	(94)
表 4.18	新加坡的外国直接投资与出口结构	(94)
表 4.19	韩国的外国直接投资与出口结构	(95)
表 4.20	马来西亚的外国直接投资与出口结构	(95)
表 4.21	泰国的外国直接投资与出口结构	(96)
表 4.22	巴西的外国直接投资与出口结构	(97)
表 4.23	印度尼西亚的外国直接投资与出口结构	(97)
表 4.24	菲律宾的外国直接投资与出口结构	(98)
表 4.25	斯里兰卡的外国直接投资与出口结构	(99)
表 4.26	印度的外国直接投资与出口结构	(99)

表 4.27	1990 年按国际比较项目方法计算的各国人均国民 生产总值	(100)
表 X.1	拉美和加勒比地区美资拥有多数股权的子公司的 出口倾向	(104)
表 5.1	东亚危机国家的货币、股票价格和利率	(116)
表 5.2	受危机影响东亚国家国内生产总值和国内需求的 变化预测	(117)
表 6.1	中国各种经济类型的企业的平均工资	(134)
表 6.2	东南亚国家制造业外资企业和当地企业雇员工资 的差异	(135)
表 6.3	1981—1986 年外国直接投资和利润汇出情况	(135)
表 7.1	外资在全国的地位	(164)
表 7.2	外资企业在开放地区的地位	(164)
表 7.3	外资企业出口地位	(165)
表 7.4	中国外资企业出口指标	(166)
表 7.5	中国出口依赖度	(166)
表 7.6	合资经营企业出口指标行业分类	(166)
表 7.7	中国各类产品显示的比较优势变化	(167)
表 7.8	1981 年与各年出口相似度	(167)
表 7.9	中国制成品出口结构	(168)
表 7.10	中国出口结构	(168)
表 7.11	纺织工业中外资企业产品结构分析	(169)
表 7.12	1979—1988 年轻工部门中外合资企业行业比重	(170)
表 7.13	1979—1988 年第二产业内行业比重表	(171)
表 7.14	外国直接投资在中国的行业分布	(171)
表 7.15	外国对华直接投资主要来源	(172)
表 7.16	1978、1987 和 1989 各年大宗出口商品排列	(173)

表 7.17	中国利用外商直接投资的地区来源结构	(173)
表 7.18	中国 1994 年的关税、非关税贸易限制	(174)
表 8.1A	三大投资圈 1983—1990 年实际吸引外资额比较	(195)
表 8.1B	三大投资圈 1996—1997 年实际引进外资额比较	(196)
表 8.2	1986—1990 年三大投资圈吸引外资比重.....	(196)
表 8.3	1989 年各省市国民收入状况.....	(197)
表 8.4	广东省实际利用外资部门结构	(197)
表 8.5A	深圳市外商直接投资工业企业国别表	(198)
表 8.5B	深圳市 1996 年实际利用外商直接投资地区来源 结构	(198)
表 8.6	深圳市外资企业出口比例	(199)
表 8.7	外资企业工业产值 1991 年	(199)
表 8.8	1991 年深圳市出口产值状况.....	(199)
表 8.9	1990 年底上海实际利用外资的国别结构.....	(200)
表 8.10	上海市先进技术型外资企业分布	(200)
表 8.11A	1992—1993 年度中国规模最大的 20 家外资企业 工业企业排序	(201)
表 8.11B	1996—1997 年度全国规模最大外资企业排序	(202)
表 8.12	天津市三资企业出口情况	(203)
表 8.13	合资企业出口指标地区差异	(203)