

The study of Effect of FDI Flows
on Employment Transfer
and Public Policy
Under Economic Cyclical Fluctuation

朱金生 著

经济周期波动下 FDI流动的就业转移效应 与公共政策研究

非
外
借

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

The study of Effect of FDI Flows
on Employment Transfer
and Public Policy
Under Economic Cyclical Fluctuation

朱金生 著

经济周期波动下 FDI流动的就业转移效应 与公共政策研究

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

经济周期波动下 FDI 流动的就业转移效应与公共政策研究/
朱金生著. —北京: 经济科学出版社, 2016. 10

ISBN 978 - 7 - 5141 - 7386 - 4

I. ①经… II. ①朱… III. ①劳动力转移 - 经济分析 -
中国②劳动力转移 - 公共政策 - 研究 - 中国 IV. ①F249.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 258050 号

责任编辑: 王冬玲 程新月

责任校对: 刘 昕

责任印制: 邱 天

经济周期波动下 FDI 流动的就业转移效应与公共政策研究

朱金生 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http: //jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京万友印刷有限公司印装

710 × 1000 16 开 21.5 印张 390000 字

2016 年 10 月第 1 版 2016 年 10 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 7386 - 4 定价: 50.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191510)

(版权所有 侵权必究 举报电话: 010 - 88191586)

电子邮箱: [dbts@ esp. com. cn](mailto:dbts@esp.com.cn))

前 言

《经济周期波动下 FDI 流动的就业转移效应与公共政策研究》这本书是我主持承担的国家社会科学研究基金一般项目（项目批准号：11BJY043）的主要成果。

在全球经济一体化水平日益提高的今天，各种冲击的综合作用和特定国家或地区经济周期的跨国传导生成了世界经济周期。经济周期波动影响一切经济活动，以跨国公司为主体的国际直接投资（FDI）也必然受经济周期的影响。实际上，FDI 和世界经济周期有着极其密切的相关性，世界经济周期影响 FDI 的流量和方向，并通过产业调整和转移引致东道国的国内就业转移。改革开放以来特别是 20 世纪 90 年代后，世界 GDP 增长经历了 20 世纪 70 年代之后最强劲的一个增长期，FDI 大量流入中国东部沿海地区，对我国的经济增长、剩余劳动力转移、就业增长和二元结构转换发挥了积极的推动作用。但同时 FDI 以其微观利益驱动所可能带来的结构失衡和收入差距问题与我国的公共利益取向存在着一定的矛盾，且极易在世界经济周期的波动中被放大。因此，在理论、实证和机理分析的基础上，提出相关公共政策，这对于在新时期进一步加快经济转型、促进就业和谐和就业公平、缩小国民收入分配差距意义重大。

本书以当前世界经济周期剧烈波动下国际资本流动进一步加快、我国利用外资进入新的发展阶段、国内就业和结构调整面临新形势为背景，站在国际化、实证化、本土化的视角，将本书所涉及的国际经济学、劳动经济学、管理学等多个学科知识进行理论综合，建立分析框架，博采借鉴历史主义方法、演绎与归纳方法、描述法与抽象法、实验法与调查法、逻辑实证以及结构主义等一些常用的科学研究方法的精髓，重点运用规范分析、统计描述、数理经济建模、计量分析、实地调研和对策研究方法，沿着“理论研究→实证分析→机理探源→政策设计”的基本研究路线，对本书涉及的相关问题进行了深入研究。

具体来说,通过对世界经济周期理论、FDI 产业选择和区位选择理论、FDI 与就业关系等理论进行演绎和归纳提出一个新的分析框架:经济周期波动→FDI 流动→经济空间重构→就业转移→收入分配变迁,利用实证方法分析 FDI 流动与世界经济周期波动的关联性,总结 FDI 流入流出我国的特征,全方位、多层面、动态评估 FDI 的就业转移效应,深刻揭示 FDI 流动与就业转移的相互关系、传导渠道及其作用机理,最后从公共管理的视角探讨开放条件下我国利用外资促进劳动力合理流动、就业和谐和收入分配公平的公共政策取向。本书主要由四大篇共九章构成。

第一篇:理论研究。该篇通过对经济周期理论、FDI 理论、经济空间理论、就业理论、劳动力流动与收入差距等相关理论进行回顾和梳理,将多个学科知识进行理论综合,形成新的理论分析框架。主要包括第 1 章内容:

第 1 章:经济周期波动、FDI 流动与就业转移的相关理论。(1) 经济周期理论:世界经济波动的生成原理、传导机制及其影响;(2) FDI 与劳动就业关系的基本理论:FDI 理论、经济空间理论、就业理论、劳动力流动与收入差距等相关理论;(3) 经济周期波动→FDI 流动→经济空间重构→就业转移→收入分配变迁:一个新的分析框架。

第二篇:实证分析。从经济周期波动下 FDI 流入流出我国的基本特征描述出发,运用数理建模和计量分析方法测算它对我国就业均衡、经济空间重构、就业转移和收入分配的影响。主要包括第 2-6 章内容:

第 2 章:经济周期波动、FDI 流动与就业的相关性。采用“谷—谷”的划分方法,根据 GDP 增长率在时间序列的相邻低谷间的距离来衡量经济周期,将中国改革开放以后的经济周期进行了阶段划分,总结了其特征及原因;利用协整分析、Granger 因果检验分析了中国经济周期与世界经济周期波动的相关性;统计描述了 FDI 流入、流出我国的特征,计量检验了 FDI 流动与中国经济周期波动以及就业变化的相关性。

第 3 章:FDI 流动对我国就业均衡的影响。通过一个基于 DMP 模型基础之上的劳动力与资本市场的数理均衡模型,比较了 FDI 不同流动情形下,对本国劳动力市场的影响;运用 VAR 模型,结合协整分析和误差修正(VEC)模型,通过脉冲响应分析和方差分解的方法,研究了 FDI 流动与就业的长期均衡与短期波动的关系,揭示了 FDI 流动对区域和产业就业均衡动态作用的路径变化。

第4章：FDI流动对经济空间重构的影响。以中国改革开放以来的时间序列和横截面数据为依托，基于区域结构、产业结构、城乡结构的视角，通过建立分布滞后模型，全方位、多层面考察 FDI 流动对中国经济空间重构的影响。

第5章：FDI流动对就业转移的直接效应和间接效应：基于联立方程模型的定量测度。根据 CES 生产函数推导出的就业决定因素理论模型，通过构建联立方程，借助 Eviews6.0 统计软件定量测度和实证分析 FDI 对就业转移和收入分配的直接效应和间接效应。

第6章：FDI流动、就业转移与收入分配：基于 CGE 模型的分析。结合我国历年的相关数据，构建了我国宏观经济的社会核算矩阵（SAM 表），并对 SAM 表中资本、劳动及居民三个子账户细分，得出子账户细分的 SAM 表；构建一个具有我国就业特征的 CGE 模型，包括生产、需求、要素供给、政府和宏观闭合等 5 个模块；结合国际国内的宏观背景和 FDI 流动态势，设计 4 种情景，以 SAM 表的数据为基础，使用 GAMS 软件，模拟分析 FDI 流动对就业转移和收入分配的动态影响。

第三篇：机理探源。从静态和动态、直接与间接等多个层面分析经济周期波动下 FDI 流动如何通过经济空间重构（产业转移、区域选择等）影响国内就业转移以及国民收入分配变迁的渠道及作用机制。主要包括第 7-8 章内容：

第7章：FDI 的区位选择及外企劳动力流动影响因素：基于问卷调查的分析。根据国内外有关 FDI 区位选择的现有研究成果，从理论上提炼总结了 FDI 区位选择的若干主要影响因素，据此设计并实施了《外商在华投资区位选择决定因素》的一手问卷调查，分析了外商在华直接投资区位选择的实际影响因素；利用《中国外企劳动力就业及跨区域流动状况》的一手问卷调查探求了导致中国外企劳动力就业及跨区域流动的推力和拉力因素，从静态和动态、直接与间接等多个层面分析了经济周期波动下 FDI 如何流动、如何通过经济空间重构影响劳动力流动和就业转移的渠道或途径。

第8章：FDI流动、就业转移与收入分配的关联机理。研究了资本流动、劳动力流动与收入分配变迁的一般关系；分析了我国劳动力市场的特点和我国就业转移的动因与规律；揭示了 FDI 流动→就业转移→收入差距的传导路径及作用机理。

第四篇：政策设计。基于上述传导渠道及其作用机理，利用公共经济学的基本理论和方法，探讨了利用外资促进我国劳动就业均衡和收入分配公平

的公共政策取向。主要包括第 9 章内容：

第 9 章：利用 FDI 促进中国劳动就业的公共政策。基于前面的研究，利用公共经济管理学的理论和方法，分析了目前中国引资和劳动就业管理政策的现状、问题和制度缺陷；提出了中国引资和劳动就业引入公共政策的必要性、可行性；对区域引资和劳动力迁移进行了博弈分析；探讨了利用 FDI 促进我国劳动就业均衡和收入分配公平的公共政策取向。

研究结果表明：全球化下世界经济周期波动必然会引起 FDI 流量和方向的变化，并通过经济空间重构引致东道国的国内就业转移，规模不断扩大的劳动力流动和就业转移将推动国民收入分配格局的变迁；中国收入分配失衡问题中一个很重要的诱因在于 FDI 的投资倾斜所带来的就业机会的转移。一个是直接转移效应，另一个是间接转移效应，并通过因果累积循环机制强化其作用；在世界经济周期频繁波动、国际资本流动日趋活跃的新形势下，应根据 FDI 流动与世界经济周期波动的关联性及其产业转移的规律，制定和实施开放条件下科学合理地利用外资的公共政策，以促进经济结构优化、劳动就业均衡和国民收入分配公平。

本书的顺利出版，首先要感谢国家社会科学基金的资助；同时在相关问题的研究过程中，得到了我的同事高萍、李郁、沈春华等大力支持，在撰写过程中，我的研究生王鹤、熊蓓、问金龙、陈琛、杨丽、杨超、王球、刘琪、杨雅琴、周凡、余凡等在相关资料、数据的收集整理和文字的校对等工作中发挥了重要的作用，在此一并表示感谢。

由于时间关系，加之水平有限，本书不足之处在所难免，敬请读者批评指正！

朱金生

2016 年 4 月 11 日

目 录

绪论	1
0.1 研究目的与意义	1
0.2 国内外研究现状	3
0.3 研究内容与研究方法	11
0.4 研究思路与技术路线	12

第一篇 理论研究

第1章 经济周期波动、FDI 流动与就业转移相关理论	17
1.1 经济周期理论	17
1.2 FDI 理论	20
1.3 经济空间理论	24
1.4 就业理论	25
1.4.1 西方经济学的就业理论	25
1.4.2 发展经济学的就业理论	27
1.4.3 就业理论的新发展——就业观点重心从宏观到微观的 深入	29
1.4.4 就业理论简评	30
1.5 劳动力流动与收入差距的关系理论	30
1.6 经济周期波动→FDI 流动→经济空间重构→就业转移→收入 分配变迁：新的分析框架	34
1.7 本章小结	37

第二篇 实证分析

第 2 章 经济周期波动、FDI 流动与就业的相关性	43
2.1 中国经济周期与世界经济周期的相关性	43
2.1.1 中国经济周期的阶段划分、总体特征及原因分析	43
2.1.2 中国经济波动与世界经济波动的相关性	47
2.1.3 世界经济与中国经济之间的协整分析及格兰杰 因果检验	49
2.2 FDI 流动与中国经济周期的相关性	51
2.2.1 FDI 流入流出我国的概况及特征	51
2.2.2 FDI 流动与中国经济周期的相关性分析	55
2.3 FDI 流动与中国就业的相关性	56
2.4 FDI 流动对中国就业影响的概况	60
2.4.1 FDI 流入对中国就业总体的影响	60
2.4.2 FDI 流入对中国就业影响的案例剖析	62
2.4.3 OFDI 对中国就业的影响	68
2.5 本章小结	73
第 3 章 FDI 流动对我国就业均衡的影响	77
3.1 国际资本流动对我国就业均衡影响：基于 DMP 模型的数理 均衡分析	78
3.1.1 模型构建	78
3.1.2 国际资本不同流动情形下的均衡及其就业影响分析	81
3.1.3 结论及启示	84
3.2 FDI 流动对我国就业均衡的影响：基于 VAR 模型的脉冲 响应分析	84
3.2.1 我国 FDI 流动和就业失衡的格局	84
3.2.2 FDI 流动对我国就业均衡影响：基于 VAR 模型的 脉冲响应分析	91
3.3 本章小结	106

第4章 FDI 流动对经济空间重构的影响	109
4.1 中国二元经济结构的特征	109
4.1.1 中国区域二元结构的特征	109
4.1.2 中国产业二元结构的特征	116
4.1.3 中国城乡二元结构的特征	122
4.2 FDI 流动对中国经济空间重构的影响	130
4.2.1 FDI 流动对中国区域经济空间重构的影响	131
4.2.2 FDI 流动对中国产业经济空间重构的影响	142
4.2.3 FDI 流动对中国城乡经济空间重构的影响	152
4.3 本章小结	160
第5章 FDI 流动对就业转移的直接效应和间接效应：基于联立方程模型的定量测度	162
5.1 理论模型	162
5.2 联立方程模型构建	164
5.3 数据选取及说明	166
5.4 实证结果分析	168
5.4.1 FDI 流动对区域内和区域间就业转移的影响	168
5.4.2 FDI 流动对就业转移的直接效应与间接效应的测算	171
5.5 本章小结	172
第6章 FDI 流动、就业转移与收入分配：基于 CGE 模型的分析	174
6.1 中国劳动力就业转移的空间格局	174
6.1.1 中国劳动力市场的基本特点	174
6.1.2 中国人口迁移和就业转移的空间格局	176
6.2 FDI 流动、就业转移与收入分配：基于 CGE 模型的分析	180
6.2.1 国内外 CGE 模型的有关研究进展	180
6.2.2 CGE 模型的结构	186
6.2.3 SAM 表的编制	191
6.2.4 CGE 模型的模拟结果	197
6.2.5 主要结论	200
6.3 本章小结	201

第三篇
机理探源

第 7 章 经济周期波动下 FDI 的区位选择及外企劳动力流动影响因素：
基于问卷调查的分析..... 205

7.1 经济周期波动下 FDI 区位选择的影响因素 205

7.1.1 FDI 区位选择的影响因素研究回顾 205

7.1.2 FDI 区位选择影响因素调查问卷分析 210

7.2 中国外企劳动力就业及跨区域流动的影响因素 220

7.2.1 劳动力流动研究回顾 220

7.2.2 中国外企劳动力就业及跨区域流动影响因素调查
问卷分析 228

7.3 本章小结 233

第 8 章 经济周期波动、FDI 流动、就业转移与收入分配的
关联机理..... 235

8.1 经济周期波动与 FDI 流动的相关性 235

8.2 投资与就业的一般关系 237

8.3 FDI 的就业效应的理论分析 239

8.3.1 FDI 对就业数量的影响 239

8.3.2 FDI 对就业质量的影响 240

8.3.3 FDI 对就业结构的影响 241

8.4 FDI 就业效应的传导渠道 242

8.5 FDI 流动的就业转移效应机理 246

8.5.1 FDI 对我国就业转移的直接效应 248

8.5.2 FDI 对我国就业转移的间接效应 250

8.6 就业转移对收入差距的作用机理 254

8.7 经济周期波动→FDI 流动→就业转移→收入差距的
作用路径 256

8.8 本章小结 257

第四篇

政策设计

第9章 经济周期波动下利用 FDI 促进中国劳动就业的公共政策	261
9.1 我国引资和劳动就业管理政策的现状、问题和制度缺陷	261
9.1.1 我国利用外商直接投资政策的阶段和现状	261
9.1.2 我国劳动就业体制改革的现状及问题	264
9.1.3 我国利用 FDI 促进就业的现状及问题	265
9.1.4 我国利用 FDI 促进劳动就业上传传统行政管理的 政策缺陷	267
9.2 经济周期波动下中国引资和劳动就业引入公共政策的必要性、 可行性和基本原则	269
9.2.1 经济周期波动下中国利用 FDI 促进劳动就业引入公共 政策的必要性	269
9.2.2 经济周期波动下中国利用 FDI 促进劳动就业引入公共 政策的可行性	272
9.2.3 经济周期波动下中国利用 FDI 促进劳动就业引入公共 政策的基本原则	273
9.3 区域引资和劳动力迁移的博弈分析	274
9.3.1 区域引资博弈分析	274
9.3.2 劳动力迁移博弈分析	281
9.4 国外利用 FDI 与劳动就业政策相关经验借鉴	285
9.4.1 国外利用 FDI 的政策	285
9.4.2 国外的劳动就业政策	287
9.4.3 国外利用 FDI 促进劳动就业的政策的成功经验	287
9.5 经济周期波动下利用外资促进劳动就业均衡增长的公共政策 创新和选择	289
9.5.1 利用 FDI 促进就业的产业和区域公共政策	289
9.5.2 利用 FDI 促进劳动力合理流动的公共政策	292
9.5.3 利用 FDI 促进就业体系服务优化的公共政策	294
9.5.4 经济周期波动下防范跨国公司撤资 (FDI 流出) 的	

公共政策	296
9.5.5 经济周期波动下利用 FDI 促进就业的公共政策	299
9.5.6 经济周期波动下利用 FDI 促进就业和收入分配公平的 公共政策	303
9.6 本章小结	304
参考文献	308

绪 论

0.1

研究目的与意义

经济周期 (business cycle) 也称商业周期、景气循环, 它是指经济运行中周期性出现的经济扩张与经济紧缩交替更迭、循环往复的一种现象。大量研究发现, 世界经济周期是客观存在的, 是开放经济条件下经济运动的内生形态, 具有不同于封闭经济条件下的特征。各种冲击的综合作用和特定国家或地区经济周期的跨国传导生成了世界经济周期。经济周期波动影响一切经济活动, 以跨国公司为主体的国际直接投资 (FDI) 也必然受经济周期的影响。按照经典经济周期理论和 FDI 理论, 世界经济波动必然会引起 FDI 流动的变化, 传统经济波动四个阶段的表征也会在 FDI 上反映出来。实际上, FDI 流动与世界经济周期波动有着极其密切的相关性, 世界经济周期波动影响 FDI 的流量和方向, 并通过产业调整和经济空间重构引致东道国的国内就业转移。

改革开放以来特别是 20 世纪 90 年代后, 世界 GDP 增长经历了 19 世纪 70 年代之后最强劲的一个增长期, FDI 大量流入中国东部沿海制造业, 对我国的剩余劳动力转移、就业增长和二元结构转换发挥了积极的推动作用 (江小涓, 2003)^①。然而, 在很大程度上由 FDI 引致的区域和产业间的就业转移和就业

^① 江小涓. 中国外资经济对增长、结构升级和竞争力的贡献 [J]. 社会观察, 2003 (1).

替代(杨云彦等, 2003)^①, 也带来了一些新的不平衡问题: 我国设立的外商投资企业 80% 以上集中在东部沿海地区, 使得企业的劳动就业也都集中在沿海地区, 一方面沿海地区的劳动力相对不足, 另一方面内陆地区的劳动力又严重过剩, 从而加剧了年复一年的民工潮等社会问题; 中西部农村劳动力特别是素质较高的劳动力的大量外流产生的在我国具有重要地位的中西部农业发展阻滞; 由于沿海地区对内地的产业替代, 内地企业特别是中小企业的发展遇到严峻挑战, 内地非农就业机会减少, 农村劳动力大量外流, 造成内地城市劳动力市场就业供给增加, 就业矛盾加剧; 包括劳动力在内的大量的生产要素往东部沿海“聚集”、“流动”和“转移”, 一方面造成中西部经济的“外围化”、内地发展的“边缘化”, 另一方面将给聚集地区带来新的不可避免的“城市病”问题。FDI 大量流入第二产业, 不利于第一产业的稳定和第三产业的发展, 影响我国产业结构的优化和升级, 等等。

2008 年 10 月以后, 在国际金融危机影响下, 沿海不少外企撤资, FDI 流入出现负增长。外需萎缩不仅造成了经济增速放缓, 而且促使就业形势发生扭转, 大量劳动力失业返乡(蔡昉、王美艳, 2009)^②。2010 新年伊始, 由于国际经济形势回暖, 沿海企业又出现招工难和用人荒, 给我国劳动就业的公共管理增添了巨大压力。在促进就业越来越应该成为宏观调控的优先目标的今天(周天勇, 2009)^③, FDI 的巨大波动不仅给全球经济增长和就业稳定带来负面影响, 而且给我国经济和就业带来巨大冲击。

因此, 确定全球 FDI 波动的周期与经济周期波动的关系, 研究 FDI 流入流出我国的周期变化, 描述 FDI 在我国地域空间和产业间流动动态, 正确把握 FDI 流动与就业转移的变化规律, 全面评估其就业转移的综合效应, 有利于建立相关前瞻机制, 合理制定利用外资促进我国劳动力合理流动和二元经济结构转换的公共政策。这对于更好的落实以人为本、全面、协调、可持续发展的科学发展观, 全面建设小康社会无疑具有重要的战略价值和深远的现实意义。具体表现在以下几方面:

(1) 它是丰富和发展我国利用外资与劳动就业相关理论的思想元素。

① 杨云彦, 徐映梅, 向书坚. 就业替代与劳动力流动: 一个新的分析框架 [J]. 经济研究, 2003 (8).

② 蔡昉, 王美艳. 扩大就业——中国特色的反周期战略 [J]. 经济与管理研究, 2009 (3).

③ 周天勇. 促进就业应成为我国宏观调控的优先目标 [J]. 今日中国论坛, 2009 (8).

目前,经济学家弥合 FDI 理论与就业理论鸿沟的努力尚未取得实质性进展,也未最终形成一个逻辑上前后一致的范式体系。从 FDI 在东道国的成长及其作为东道国国民经济的跨国经济因子入手,站在全球化、动态、多维视角进一步探讨 FDI 对东道国就业的整体福利效果,这必将成为来自发展中国家 FDI 与就业关系理论研究的一个新亮点。

(2) 它是促进我国劳动力合理流动,实现就业优先的宏观调控目标的战略需要。

开放条件下经济周期波动影响一切经济活动,以跨国公司为主体的 FDI 也必然受经济周期的影响,并通过经济空间重构引致东道国就业转移,也带来了一些不平衡问题包括“民工潮”、“用工荒”问题,从就业优先的宏观需要出发,这些问题应该引起我们的战略关注。

(3) 它是制定我国结构转换、缩小国民收入差距的公共政策依据。

发达国家的 FDI 为我们提供了就业机会,加快了经济的转型;但同时 FDI 以其微观利益驱动所可能带来的结构失衡和收入差距问题与我国的公共利益取向存在着一定的矛盾,且极易在世界经济周期的波动中被放大。因此,在理论、实证和机理分析的基础上,提出相关公共政策,这对于在新时期进一步加快经济转型、缩小国民收入分配差距意义重大。

0.2

国内外研究现状

FDI 是近几十年来全球化过程中产业链跨境延伸与世界大区性经济整合的直接驱动力量。综观 FDI 理论的发展历程,主要探讨了:(1) 企业组织跨境成长的经济合理性 - FDI 的动因、决定因素和条件;(2) 投资变量引致的经济后果和国民福利 - FDI 的资本积累、技术进步、产出增长等溢出效应。鉴于就业在一国经济社会、政治中的特别意义,专门针对 FDI 与就业关系的研究成果日丰。从作用对象上分为 FDI 对投资母国和投资东道国的就业效应;从作用内容上包括 FDI 对就业的数量效应、质量效应和人力资本效应;按其作用方式可以分为直接就业效应、间接就业效应;就其作用性质包括正面的就业促进效应和负面的就业替代效应,等等。

具体来看,有关 FDI 对投资母国就业的影响研究主要围绕其就业的替代效

应和促进效应以及对就业规模、结构和区位分布的影响来进行的,并形成了就业替代理论、就业补充理论、就业组合效果论、就业结构优化论、公司战略论等。贾塞 (Jasay, 1960) 认为对外直接投资会给母国就业带来“替代效应”,当一个国家资本和资源有限时,如果对外投资不会带来出口增加或者进口减少,就会造成母国就业条件恶化^①。鲁滕伯格 (Ruttenberg, 1968) 通过对美国企业 1960~1965 年的面板数据进行实证分析,估计对外直接投资每增加一个单位会间接减少就业 0.7 个单位,支持了这一观点^②。相反,霍金斯 (Hawkins, 1972) 认为对外直接投资会促进母国就业,通过防御性投资,会派生出对母国国内设备、中间产品以及辅助产品的需求,进而刺激出口,带动就业^③。克拉维斯、利普西 (Kravis and Lipsey, 1988) 研究了外商直接投资对母国的就业转移效应,结果表明,对于美国的跨国公司,母公司的产出对就业具有正的影响,而外国子公司的产出对就业具有负的影响,即外国子公司的产出降低了母公司的劳动需求。对于瑞典的跨国公司,情况则不同,外国子公司的产出增加了瑞典对生产工人的需求^④。还有一部分学者持有折中的想法,认为对外直接投资对母国就业既有促进作用,也有替代作用,最终结果取决于两种效应的对比以及对外直接投资的产业、区域、投资主体等情况。如哈米尔 (Hamill, 1992) 认为跨国公司在进行对外直接投资时采取的战略不同,对母国就业的影响也会不同^⑤。坎贝尔 (Campbell, 1994) 认为跨国公司海外直接投资对母国在就业数量、质量及区位方面均具有直接的积极和消极效应,以及间接的积极和消极效应^⑥。安德林和哈伊南特 (Andersen and Hainant, 1998) 对 FDI 流动与需求各组成成分的关系进行研究,认为 FDI 并不一定导致来源国工作机会的减少,相反,对外直接投资与出口是互补关系而非替代关系,所以是保护而非

① Jasay A. E., “The Social Choice Between Home and Oversea Investment” [J]. *Economic Journal*, 1960 (7): 277-285.

② Ruttenberg W. B., “Effects of UK Direct Investment Overseas” [M]. Cambridge University Press, 1968: 408.

③ Hawkins, R. G., “Job Displacement and Multi-national Firm: A Methodological Review” [J]. *Center of Multinational Studies*, 1972.

④ Kravis, R., R. Lipsey., “The effect of Multinational firms foreign operations on domestic employment” [J]. *NBER Working Paper*, 1988. No. 2760.

⑤ Hamill J., “Employment Effect of Changing Multinational Strategies in Europe” [J]. *European Management Journal*, 1992 (10).

⑥ Campbell D., “Foreign Investment, Labor Immobility and the Quality of Employment” [J]. *International Labor Review*, 1994, 133 (2): 185-204.