

■ 北京企业国际化经营研究基地丛书 ■

Zhongguo qiye dui fadaguo jia
zhijietouzi yu zizhuchuangxinnengli yanjiu

中国企业对发达国家

直接投资与自主创新能力研究

汪 洋◎著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京企业国际化经营研究基地丛书

中国企业对发达国家直接投资与 自主创新能力研究

汪 洋 著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北 京

图书在版编目 (CIP) 数据

中国企业对发达国家直接投资与自主创新能力研究/汪洋著.

北京: 中国经济出版社, 2010. 11

ISBN 978 - 7 - 5136 - 0272 - 3

I. ①中… II. ①汪… III. ①企业—对外投资: 直接投资—研究—中国
IV. F279.23

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 201653 号

责任编辑 刘一玲

责任审读 霍宏涛

责任印制 石星岳

封面设计 白朝文

出版发行 中国经济出版社

印刷者 北京市人民文学印刷厂

经销者 各地新华书店

开 本 710mm × 1000mm 1/16

印 张 13.75

字 数 190 千字

版 次 2010 年 11 月第 1 版

印 次 2010 年 11 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5136 - 0272 - 3/F · 8577

定 价 32.00 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010 - 68319116)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010 - 68359418 010 - 68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 68344225 88386794

本书得到：

对外经济贸易大学北京企业国际化经营
研究基地资助

对外贸易和国际投资是一国参与经济全球化的重要方式。20 世纪 90 年代以来,发展中国家对外直接投资(Outward FDI, OFDI)增长迅速,一些发展中国家向发达国家的逆向型投资逐渐增多,并成为国际直接投资领域的重要议题。近年来全球跨国公司国际投资正在逐渐改变以寻求自然资源或廉价劳动力为导向的初级形式和以寻求资本密集、规模扩张为导向的中级形式,向以寻求知识创新、技术创新为导向的高级形式发展。20 世纪 70 年代末实行对外开放后,中国的对外直接投资开始缓慢起步。从 1986 年开始,随着对外投资部分审批权限的下放和部分审批手续的简化,中国的对外直接投资明显增加。从 1999 年起,中国政府相继制定了“走出去”战略,出台了各种鼓励性政策措施以加速企业对外直接投资的步伐。中国企业不仅在发展中国家进行大量投资,也在发达国家开展逆向型投资。中国企业在中央的支持下,积极实行“走出去”战略,对中国经济的发展作出了不小的贡献。

科学技术的突飞猛进和知识经济的蓬勃发展,使得国际竞争越来越表现为技术水平和知识积累的竞争,经济增长越来越依赖于技术和技术创新。中国《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006—2020)》提出“必须把提高自主创新能力作为国家战略,贯彻到现代化建设的各个方面,贯彻到各个产业、行业 and 地区,大幅度提高国家竞争力”。大力开展自主创新,增强企业的核心竞争力,促进产业结构调整 and 产业升级,已经成为中国

政府、企业和社会的广泛共识。但是,在激烈的国际竞争中,中国大部分企业自主创新能力薄弱是一个亟待解决的问题。中国在“十一五”规划中提出,自主创新能力的提高主要体现在原始创新能力的提高、集成创新能力的提高和引进消化吸收再创新能力的提高等三个方面。自主创新能力的形成是技术能力发展的结果。在发展中国家发展的不同阶段,三种自主创新模式的地位和作用是不同的。就目前中国所处的发展阶段而言,居于主导地位的应该是集成创新和引进消化吸收再创新。而这两种自主创新的模式,中国企业可以利用 FDI 的先进经验和理念,来提升技术和增强企业对外直接投资的能力,同时也应该直接到发达国家的新技术发源地及时学习和发展技术,从而进一步提升竞争力、促进对外直接投资。国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006—2020)进一步提出“增强国家自主创新能力,必须充分利用对外开放的有利条件,扩大多种形式的国际和地区科技合作与交流”。技术寻求型对外投资在发展中国家并不鲜见,20 世纪 80 年代以来,发展中国家逐步重视通过技术获取型对外投资掌握战略性资源,从而为自身的自主创新奠定基础或提供条件,增强核心优势,实现技术赶超。同时,一些研究表明中国吸引外资的“市场换技术”并未取得预想的效果。而中国对外直接投资特别是发达国家直接投资能否“换技术”,中国对发达国家逆向投资与自主创新的关系,逆向投资对自主创新的传递路径、影响因素,以及中国企业如何通过更适合的对外投资途径推动自主创新,成为了需要研究的课题。

本书在对外直接投资理论、创新理论及技术溢出理论进行理解和分析的基础上,结合中国逆向投资和自主创新现状,主要围绕中国企业对发达国家逆向投资过程中,如何通过技术转移、技术扩散、技术溢出等促进自主创新的传导机制的详细分析,对其中的动力因素、传导路径、影响因素等进行分析,考察逆向投资对中国企业自主创新能力的影晌,认为逆向投资能够提高企业创新能力,进而为中国企业开展逆向投资提出相关建议。

本书的整个写作过程得到导师马春光教授的悉心指导;即使我身在欧洲学习期间,马教授仍然不时询问我的写作进展;马

教授身在国外对此书所作的逐字斟酌和修改,都使我感受到马教授深厚的理论功底、高度的责任心和敬业精神,这将不断鞭策和激励我奋发向上,勇于进取。值此书稿完成之际,谨向导师和师母致以最真诚的敬意和最诚挚的感谢!

有幸在本书的写作过程中,前往比利时著名学府鲁汶大学做访问学者,专门集中精力查阅国外研究文献、专著,收集大量的相关数据和资料。一些专家学者在研究方法上,给予了我关键性的学术指导,在企业国际化的研究中给予了我莫大的启发和帮助。

在本书的写作过程中,得到了许多人的关心、帮助和支持。感谢张新民教授、范黎波教授、王永贵教授给予我的指导和良好的建议;感谢王铁栋副教授、浦军博士、张炜副教授、郑建明教授、李自杰副教授、吴剑锋副教授的指点,每一次的交流都使我拓宽思路,受益颇多;感谢陈志鸿副教授在数据处理及分析上给予的帮助;感谢我的同学周英、徐世腾、张艳、马凤涛、江术元、张晓芳、吴敏华等,曾经的热情帮助、曾经的及时提醒、曾经的鼓励,等等,都让我心存感激。

感谢北京企业国际化经营研究基地的大力支持和研究基地首席专家林汉川教授一直以来的指导和帮助。此外,本书在写作过程中,参考了大量的文献资料,在此对于这些作者表示真诚的谢意。感谢相关专家和教授在百忙之中对本文的评阅和审议。感谢我的家人,多年来,家人始终如一地支持着我,给予我无微不至的关怀和浓厚的关爱,让我感受到温暖和快乐。

衷心感谢所有关心、支持和爱我的亲人和朋友!

作者

2010年8月于惠园

目录

CONTENTS

第1章 导 论

一、选题背景与研究意义	1
(一)选题背景	1
(二)研究的学术价值	4
(三)研究的现实意义	6
二、相关概念的界定	8
(一)逆向型对外直接投资	8
(二)技术转移	9
(三)逆向技术外溢	10
(四)技术扩散	11
(五)技术进步	11
(六)技术传导机制	12
(七)自主创新	12
三、本书结构与研究内容	14
四、研究思路与研究方法	18
五、研究的创新和局限之处	19
(一)创新之处	19
(二)局限之处	20

第2章 国内外研究现状及文献综述

一、逆向型对外直接投资的研究	21
(一)国外学者有关逆向型对外直接投资的研究	22
(二)国内学者有关逆向型对外直接投资的研究	26

二、自主创新理论研究状况	34
(一) 国外关于发展中国家自主创新的研究	34
(二) 国内关于自主创新的研究	37
三、对外直接投资与自主创新研究综述	40
(一) 国外相关研究	40
(二) 国内相关研究	41
 第3章 企业自主创新	
一、企业自主创新的含义	46
(一) 中国自主创新理论的提出	46
(二) 自主创新的含义	47
二、开放经济下的企业自主创新	51
(一) 开放经济	51
(二) 开放经济促进自主创新的理论基础	55
(三) 开放式自主创新	57
(四) 开放经济下的创新战略	58
三、自主创新状况	59
(一) 企业自主创新的评价指标	59
(二) 中国自主创新状况	60
 第4章 发展中国家向发达国家逆向型投资的动因分析	
一、逆向型投资模式的基本动因	70
(一) 寻求创造性资产	70
(二) 寻求并成为发达国家市场的“领先者”	76
(三) 降低产业升级的路径依赖	78
(四) 提升企业的技术创新能力	79
二、基于价值链全球布局的逆向型投资	81
(一) 价值链理论	81
(二) 全球价值链中的逆向投资	84

第5章 中国逆向型对外直接投资的现状分析

一、中国逆向型对外直接投资的区位分布	90
(一) 中国对外直接投资概况	90
(二) 中国对发达国家投资概况	92
(三) 中国投资的发达国家的区位优势	94
二、中国逆向型对外直接投资在主要发达国家的分布	95
(一) 中国对美国逆向投资	95
(二) 中国对加拿大逆向投资	97
(三) 中国对澳大利亚逆向投资	98
(四) 中国对英国逆向投资	98
(五) 中国对日本逆向投资	99
三、逆向型对外直接投资的国际经验	100
(一) 日本逆向型对外直接投资	100
(二) 韩国逆向型对外直接投资	106
(三) 日韩逆向型对外直接投资的特点	108

第6章 逆向型对外直接投资促进自主创新的传导机制

一、逆向型对外直接投资促进母国自主创新的 传导动力	113
(一) 内部动力	113
(二) 外部驱动	115
二、逆向型对外直接投资促进自主创新的传导路径	117
(一) 逆向技术转移与溢出	118
(二) 逆向技术转移、溢出和技术扩散效应的 传导路径	120
(三) 逆向型投资通过非技术渠道对 自主创新的作用	124
(四) 逆向型投资的负效应	125

三、传导过程的影响因素	126
(一) 促进因素	126
(二) 制约因素	129
 第7章 中国企业逆向 OFDI 与自主创新关系的实证分析	
一、模型的建立	132
二、指标选取	133
三、数据检验	134
(一) 平稳性检验	134
(二) 协整检验	135
(三) 格兰杰因果关系检验	137
四、计量结果讨论与建议	138
 第8章 中国企业对外直接投资推动自主创新的模式选择	
一、跨国兼并和收购	143
(一) 跨国并购的动机	144
(二) 中国企业跨国并购主要特征	146
(三) 跨国并购存在的问题分析	148
(四) 中国企业逆向跨国并购的建议	151
(五) 案例分析	152
二、海外研发投资	153
(一) 海外研发投资的动因	153
(二) 中国海外研发投资的主要特征及模式	155
(三) 海外研发投资的问题分析	157
(四) 对中国企业海外研发投资的建议	158
(五) 案例分析	160
三、国际战略联盟	163
(一) 国际战略联盟的含义	164
(二) 国际战略联盟主要特征	165
(三) 关于开展国际战略联盟的建议	166

(四) 案例分析	169
----------------	-----

第9章 主要结论、对策建议与研究展望

一、主要结论	171
二、对策建议	177
三、研究不足与研究展望	182

附 录 /183

参考文献 /189

导 论

一、选题背景与研究意义

(一) 选题背景

发展中国家企业对外直接投资 (Outward FDI, 以下简称“OFDI”) 是近 30 多年来世界国际直接投资领域中非常重要的现象。发展中国家对外直接投资发挥着越来越重要的作用。传统上, 发展中国家主要是国际直接投资的目的地, 其中有些国家即使发生对外直接投资, 但是其规模很小, 无论是对母国经济还是对世界经济的影响都甚微。然而, 随着 20 世纪后期一些新兴工业化国家和地区的发展, 来自这些国家和地区的对外直接投资不断增加, 结果是, 发展中国家对外直接投资占全球国际直接投资总量的比重不断提高。从联合国贸易和发展会议 (UNCTAD) 发布的《2008 世界投资报告》^①中看到: 在过去的几年中, 发展中国家的 OFDI 已经变得越来越重要, OFDI 量也呈逐年上升的趋势。很多发展中国家, 例如中国企业的对外投资已经不仅仅在邻近的亚洲国家, 而是向北美、欧洲、非洲和拉丁美洲等发展。来自发展中经济体和转型期经济体的 OFDI 量在 2005 年为 1330 亿美元; 而来自发展中经济体的 OFDI 量在 2007

^① World Investment Report 2008, United Nations Conference on Trade and Development.

年达到 2530 亿美元,约相当于全球外向流量的 13%。

众所周知,中国自从实行改革开放政策以来,引进了大量的外国直接投资。在 20 世纪 80 年代早期,中国还是发展中国家中第五大引进外资东道国,而从 1992 年开始就成为发展中国家中最大的引进外资东道国,1993 年成为继美国之后的第二大引进外资东道国。自从以后绝大多数年份,中国都位居世界第二大引进外资东道国的位置。大量的外资进入了中国的许多地区和行业。然而,中国对外投资的增长与其他发展中经济体对外投资的发展也保持了一致的趋势。自进入 21 世纪以来,中国的对外直接投资有了较大的发展:从投资流量看,2005 年中国对外直接投资首次超过 100 亿美元,达到 122.6 亿美元;2008 年中国对外直接投资突破 500 亿美元,达到 521.5 亿美元。^① 对一个对外直接投资历史很短的发展中国家来讲,中国的对外直接投资发展速度是非常显著的。随着中国经济的不断发展,国内企业逐渐走出国门寻求海外发展,在海外建立营销处、生产厂、研发中心或者分公司。随着投资主体和投资行业的多元化,中国企业对外投资的动因也呈现出多元化特征,包括资源寻求型投资、战略资产寻求型投资以及市场寻求型投资等。近年来全球跨国公司国际投资正在逐渐改变以寻求自然资源或廉价劳动力为导向的初级形式和以寻求资本密集、规模扩张为导向的中级形式,向以寻求知识创新、技术创新为导向的高级形式发展。虽然中国对外直接投资遍及 200 多个国家和地区,但是在区位上主要集中在几个发达国家和地区,例如美国、加拿大和澳大利亚等。

科学技术的突飞猛进和知识经济的蓬勃发展,使得国际竞争越来越表现为技术水平和知识积累的竞争,经济增长越来越依赖于技术和技术创新。同时发达国家的经验表明,技术创新也愈来愈成为决定一国比较优势的主要因素。技术决定着跨国公司的发展,随着知识经济和全球化的不断发展,企业为了适应新形势而不断进行的新材料、新工艺、新产品和新方法的开发利

^① 2005 年资料来源于《2005 年度中国对外直接投资统计公报》,2008 年资料来源于中国商务部网站境外投资统计数据。

用,以及组织与管理技术的创新,成为跨国公司在全球市场竞争中不断发展的决定性手段,以专利、专有技术、管理技艺等为特征的无形资产成为跨国公司在其全球价值链上可持续发展的关键。当前中国经济发展迅速,但是,在激烈的国际竞争中,中国大部分企业自主创新能力薄弱是一个亟待解决的问题。改革开放以来,中国企业的产品竞争优势大多是建立在劳动力价格低廉以及产品低价格基础上的。虽然一些企业已经从市场经济初期的处于产业链低端技术含量、低附加值的初级产品,进入到高科技产品的行列,但是,中国绝大多数高新技术产业的关键技术基本都被外国跨国公司垄断。中国企业关键的技术和零部件主要依赖进口,对外依赖性很强,受国外科技市场影响严重,而且中国在经济增长方式上,高投入、高消耗、高污染的粗放型增长特征还很明显。中国企业只有通过自主创新,努力提高利用和拥有自主知识产权的科技成果,才能大幅度提高生产力水平,在激烈的国际竞争中把握先机、赢得主动。但自主创新并不等于“自己创新”,它分为原始创新、集成创新和引进消化吸收再创新等三类。西方发达国家和新兴国家的发展实践表明,原始创新、集成创新和引进消化吸收再创新等三类创新方式在国家发展进步的各个阶段是同时并存的,但其组合与重点往往随着社会经济发展水平的提升而逐步演进。鉴于中国目前的科技实力和经济实力,在强化原始创新的同时,应着力发展集成创新和引进消化吸收再创新。而且利用引进外商投资和对外直接投资对于自主创新,特别是在中国对发达国家直接投资情况下,充分发挥对外直接投资提升母国技术进步的作用,在消化吸收的基础上进行再创新应是中国大多数企业寻求技术进步、提升自主技术创新能力的一种理性的现实选择。

虽然劳动力价格低廉等优势在一定程度上推动了中国商品出口量的增长,但也导致了国际贸易摩擦,使一些国家频繁对中国出口商品设置各种贸易壁垒。在综合国力竞争愈来愈体现为科技竞争的新形势下,学习与吸收国外先进的科技知识,迅速增强企业的创新能力,对提升中国企业的国际竞争力具有重要的意义。对于发展中国家而言,技术进步主要有两条路径:一条是

内源式技术进步,这种技术进步来自国内企业完全自主开发技术,需要较高的研发投入和较长的研发周期;另一条是外源式技术进步,它是通过依靠国际技术转移、技术溢出等实现技术进步(杨先明,2004)。^① 企业和国家要进行迅速和有效的技术提升,仅凭封闭自主创新是不行的,在科学技术高度发展的当代世界经济中,没有一个国家能够在所有领域都独立地发展自己的技术。作为后发型的中国企业要想突破外国跨国公司的技术垄断,单凭一味地依靠传统的引进外资来获得技术也是不行的,市场换不来核心技术。对外直接投资可以使企业充分利用接近当地技术资源的优势,实现跟踪、学习和获取先进技术和适用技术的目的。同时,对外直接投资企业的国外分支机构通过技术回流,向母国进行最新和先进技术的技术转移和扩散,从而带动母公司、其他子公司、母国产业及母国整体技术水平的提高。

中国企业不仅要引进 FDI 的先进经验和理念,来提升技术和增强企业对外直接投资的能力,同时也应该直接到发达国家的新技术发源地及时学习和发展技术,从而促进对外投资的进一步发展。因此,关于中国对发达国家逆向投资与自主创新的关系,逆向投资对自主创新的传递路径、影响因素,以及中国企业如何通过更好的对外投资途径推动自主创新,成为需要研究的课题。

(二)研究的学术价值

发展中国家的不断发展和对外直接投资规模的日益扩大及其在国际直接投资地位的日益增加,对传统的国际直接投资理论提出了许多挑战。现行国家直接投资主流理论,其主体分析框架和主要观点,产生于 20 世纪 60 年代后期至 80 年代初期,主要源于战后近 30 年发达国家对外直接投资的经验现实的观察所得出的。随着发展中国家经济发展和对外直接投资发展的不断深入,发展中国家对外直接投资无论是在投资动因,投资流向还是投资模式上,在很大程度上超出了主流国际直接投资理

^① 杨先明等. 国际直接投资、技术转移与中国技术发展[M]. 北京:科学出版社, 2004.

论的解释范围。理论文献认为,发展中国家对外直接投资最有可能投资到邻近的其他发展中国家和地区。之所以这样判断,主要是因为国际投资要通过企业的特定优势来克服在东道国市场上的劣势。只有当企业通过海外经营积累了足够的国际经营经验,并且在企业优势加强的情况下,才有可能向远距离的发达国家投资。运用主流国际投资理论来解释发展中国家对外直接投资招来了一些批评。因此如何有效解释发展中国家对外直接投资的动因、机制与后果,不仅是一个关系到各有关国家经济发展政策和企业国际经营实践的问题,也是关系到世界经济的发展的问题,值得学术界的深入研究。

自20世纪70年代末期实行改革开放政策以来,中国吸引外资迅猛发展,而对外投资主要是从20世纪90年代末开始加快发展。就其目前的规模而言,对于一个只有短暂的对外直接投资历史的国家而言,已经相当庞大。作为世界上最大的发展中国家,其对外直接投资的研究为研究国际直接投资新格局中发展中国家的对外直接投资提供了难得的素材。然而,学术界的关注点偏重于中国引进外国直接投资的研究,而对于中国对外直接投资的研究才刚刚起步。按照传统理论,中国的对外直接投资发展似乎过于提前。国际直接投资理论文献认为,发展中早期的对外直接投资一般投向于邻近的发展中国家,然而随着规模的不断扩大,才扩展到距离较远的发达国家。然而,近年来中国对欧美发达国家投资所占比重明显增长,说明发达国家作为发展中国家投资东道国地位的重要性日益增强。面对这一新的投资状况的出现,我们有必要从理论中找到相应的论据支持。对于逐渐增多的发展中国家流向发达国家的逆向型 OFDI,传统的对外直接投资理论和实证研究并没有从这个角度进行深入研究。目前虽然有一部分针对逆向型 OFDI 的相关理论和研究,但是与较高形式的发展经济体向较低层次的发展经济体的顺向型投资研究的深入相比还是相差甚远。而且国内外对跨国公司的技术转移的研究,主要侧重于发达国家对外直接投资(FDI)过程中对东道国的技术转移、技术溢出等方面的研究。来自发展中国家和转型期经济体的 OFDI 的逆向技术溢出效应开