

学术前沿研究

外商直接投资的外溢效应分析： 面向东北老工业基地的研究

尹征杰◎著

W

AISHANGZHIIETOUZIDEWAIYIXIAOYINGFENXI
MIANXIANGDONGBEILAOGONGYEJIDIDEXANJIU



北京师范大学出版集团
BEIJING NORMAL UNIVERSITY PUBLISHING GROUP
北京师范大学出版社

学术前沿研究

辽宁省教育厅高校科技专著出版基金资助

外商直接投资的外溢效应分析： 面向东北老工业基地的研究

尹征杰◎著



北京师范大学出版集团
BEIJING NORMAL UNIVERSITY PUBLISHING GROUP
北京师范大学出版社

图书在版编目(CIP) 数据

外商直接投资的外溢效应分析：面向东北老工业基地的研究 / 尹征杰著. —北京：北京师范大学出版社，2011.1
ISBN 978-7-303-11804-5

I. ①外… II. ①尹… III. ①外国投资：直接投资—影响—工业基地—经济发展—研究—东北地区
IV. ①F427.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 225807 号

营销中心电话	010-58802181 58808006
北师大出版社高等教育分社网	http://gaojiao.bnup.com.cn
电子邮箱	beishida168@126.com

出版发行：北京师范大学出版社 www.bnup.com.cn
北京新街口外大街 19 号
邮政编码：100875

印 刷：北京京师印务有限公司
经 销：全国新华书店
开 本：155 mm × 235 mm
印 张：12
字 数：171 千字
版 次：2011 年 1 月第 1 版
印 次：2011 年 1 月第 1 次印刷
定 价：25.00 元

策划编辑：马洪立	责任编辑：杜丽娟
美术编辑：毛 佳	装帧设计：毛 佳
责任校对：李 茵	责任印制：李 啸

版权所有 侵权必究

反盗版、侵权举报电话：010-58800697

北京读者服务部电话：010-58808104

外埠邮购电话：010-58808083

本书如有印装质量问题，请与印制管理部联系调换。

印制管理部电话：010-58800825

序

20 世纪 90 年代，流入发展中国家的外商直接投资急剧增长从而占据了绝对优势。外商直接投资进入不仅可以扩大国内就业、带来先进技术和管理经验，同样重要的是，可以带来正的“外溢效应”，比如竞争示范效应、人员流动效应和供应链效应等，从而使东道国企业大为受益。数据显示，在经济全球化和一体化的进程中，外商直接投资所起的作用要胜过贸易所起的作用。我国正式的大规模利用外资已有 20 多年历史。从 1993 年开始，我国外商直接投资的流入量就已经位居发展中国家的第一位，世界范围内第二位。2002 年我国全年吸引外资首次超过美国，达到世界第一位。

东北地区是我国近代工业起步较早的地区之一，以沈阳、大连、长春、吉林、哈尔滨和齐齐哈尔等重工业城市为代表的东北老工业基地在全国经济发展中起着十分重要的作用，为新中国经济的发展做出过重大贡献。然而改革开放以来，尤其是实行社会主义市场经济以来，东北老工业基地的经济发展遇到了前所未有的困难。2002 年 11 月，党的十六大报告提出了“支持东北地区等老工业基地加快调整和改造”的战略任务。中共中央实施东北老工业基地振兴的战略使东北地区成为吸引外资的重点地区。国务院办公厅下发《关于促进东北老工业基地进一步扩大对外开放的实施意见》（国办〔2005〕36 号文件）又使外商的投资热情进一步升温。外商直接投资可以为东北老工业基地带来一系列的“外溢效应”，例如：促进东北老工业基地的经济增长、扩大就业、增加贸易量以及加快人力资本的形成等。深入探索制约东北老工业基地经济发展的因素，提出外商直接投资对东北老工业基地经济发展的对策，不仅对

振兴东北老工业基地经济，而且对实现全国经济改革和发展的总目标，都具有十分重要的意义。

从国际社会比较来看，发达国家对老工业基地的改造是在工业化完成后，依靠国家强大的经济实力和成熟的市场经济体制运作实现的。例如：英国对曼彻斯特老工业区的改造与调整，是在结构调整、制度创新、技术改造和人力资源重组等方面都投入了大量的资金才完成的。相比之下，我国东北老工业基地的调整、改造、振兴战略的提出，却是在体制转轨和工业化任务尚未完成、市场经济体制还不完善、市场化程度很低、市场主体不成熟、国家财力不足、资金资源十分匮乏的基础上出台的。这就意味着，东北老工业基地的振兴，不但面临发展中国家固有的体制性、结构性矛盾和诸多问题，而且还将面对“国企压力、就业压力、资源环境压力和财政压力”的困扰。资金不足、财力有限所形成的巨大资金缺口，必将成为东北老工业基地振兴与发展的瓶颈。资金是一种稀缺资源，是生产活动不可或缺的投入要素之一，也是经济发展的先决条件和振兴东北老工业基地整个过程的推动力。因此，在立足国内资本市场资金筹措途径和方式多样化的基础上，利用外商直接投资无疑是一种必然选择。外商直接投资不仅可以解决东北老工业基地资金紧缺问题，还可以带来正的“外溢效应”。但是通过世界范围内的经验表明，外商直接投资也可能带来负的“外溢效应”，诸如环境污染、威胁经济主权，甚至带来“拉美危机”式的严重后果，因此有必要通过模型来检验外商直接投资给东北老工业基地带来正的还是负的“外溢效应”，在哪些方面产生了“外溢效应”。通过研究外商直接投资对东北老工业基地的“外溢效应”将为东北老工业基地吸收外商直接投资提供理论与实践的依据。

著作研究采用整体观照的方法。从宏观的角度切入选题，将外商直接投资的现实情况与东北地区老工业基地的发展结合起来；以事实为依据，以材料为核心，争取尽可能多地掌握原始资料，通过严谨的科学态度进行分析，搜剔剔抉，辨别真伪，集零为整，得出全面而准确的结论。统计学的方法，用统计的方法对作品进行量化分析。统计学的方法有助于我们更准确地认识研究的对象，使得出的结论更科学、可靠。定量分析方法的运用是现代经济学的主要特征之一，也是经济学科学化的主要标志之一。定量分析是经济学分析的必备工具，是经济理论产生、确证、完善和发展的重要手段，在经济学分析中应用定量分析有助于清晰地表达思想，使论证富有逻辑性，避免曲解、混乱。

本书首先研究了外商直接投资的一般行为论，系统阐述了外商直接

投资的相关理论，解释了外商直接投资产生的条件和原因。通过研究东北老工业基地外商直接投资发展状况与特点，找出东北老工业基地吸收外商直接投资的区位优势，以及如何利用上述外商直接投资理论使外商直接投资发生，以充分吸收外商直接投资。研究外商直接投资对东北老工业基地的总体正的外部效应，通过外商直接投资对经济增长的影响、外商直接投资对就业的影响、外商直接投资对人力资本形成的影响及外商直接投资对贸易的相互影响，最后建立模型来验证和度量这种“外溢效应”。东北老工业基地的外商直接投资呈现工业吸收占有大比率的特征，而且农业是一个地区发展的基础产业，第三产业是未来外商直接投资的主要发展产业，因此，著作分三产业对外商直接投资所产生正的“外溢效应”进行分析。著作最后阐述了外商直接投资可能带来负的“外溢效应”，包括对产业结构、社会管理与经济主权产生的负“外溢效应”。外商直接投资对一个地区发展来说有利有弊，吸引外商直接投资并非在数量上多多益善，更要注重“质量”。

通过各章的分析，外商直接投资促进了东北老工业基地的经济增长，增加了就业，而且对于东北老工业基地人力资本的形成具有重要的加快作用，外商直接投资还对东北老工业基地的贸易具有促进作用。外商直接投资对东北老工业基地的农业具有正的“外溢效应”，但是吸收外商直接投资的产业比例较低，著作提出了未来加快吸引外商直接投资的策略。东北老工业基地工业是外商直接投资最多的产业，著作进行了吸收外商直接投资适度规模的理论分析，吸收外商直接投资应有一个适度的规模，通过建立模型，实证分析，得出外商直接投资对东北老工业基地工业产生正的“外溢效应”。东北老工业基地的服务业由于受政府宏观政策的影响，目前吸收外商直接投资不是很多，但服务业是下一步吸收外商直接投资的一个重要部分，通过协整检验，服务业外商直接投资促进了服务业经济增长，即产业了正的“外溢效应”。最后，论述了外商直接投资可能对东北老工业基地带来负的“外溢效应”。因此，东北老工业基地在吸收外商直接投资过程中，应本着宁缺毋滥的原则，要考虑一项外商直接投资所带来的“外溢效应”的“和”，在增加吸收外商直接投资数量的同时，更要注重质量，优先选择那些全部为正“外溢效应”的项目，还要引导外商直接投资的产业结构向良性发展，使外商直接投资为东北老工业基地的全面振兴做出应有的贡献。

目 录

第 1 章 导论	(1)
1.1 著作研究的背景与动因	(1)
1.2 外商直接投资“外溢效应”的文献综述	(3)
1.2.1 外商直接投资的内涵	(3)
1.2.2 外商直接投资“外溢效应”的概念	(4)
1.2.3 “外溢效应”的传导机制	(5)
1.2.4 外商直接投资“外溢效应”的实证检验	(8)
1.2.5 面向中国的研究	(12)
1.3 著作的逻辑结构与研究意义	(16)
1.3.1 写作思路与结构	(16)
1.3.2 理论意义	(19)
1.3.3 实践价值	(19)
第 2 章 外商直接投资理论	(21)
2.1 外商直接投资的主要理论	(21)
2.1.1 垄断优势理论	(22)
2.1.2 内部化理论	(25)
2.1.3 产品周期理论	(26)
2.1.4 跨国公司的区位理论	(27)
2.1.5 比较优势理论	(28)
2.1.6 国际生产折衷理论	(30)
2.1.7 国际直接投资理论的新发展	(31)
2.2 发展中国家的外商直接投资理论	(34)

2.2.1	小规模技术理论	(34)
2.2.2	技术地方化理论	(35)
2.2.3	投资发展周期理论	(36)
2.2.4	投资诱发要素组合理论	(38)
第3章	东北老工业基地外商直接投资的发展及其特点	(40)
3.1	东北老工业基地的外商直接投资发展状况	(40)
3.1.1	东北老工业基地周边经济环境分析	(40)
3.1.2	东北老工业基地吸引与利用外资的优势	(44)
3.1.3	东北老工业基地吸引外资的现状	(48)
3.2	东北老工业基地吸收外商直接投资时存在的问题	(49)
3.2.1	外资规模小	(50)
3.2.2	外商直接投资业绩指数不高	(52)
3.2.3	市场化水平低	(55)
第4章	外商直接投资对东北老工业基地的总体外溢效应	(57)
4.1	外商直接投资对东北老工业基地经济增长的影响	(57)
4.1.1	外商直接投资与经济增长的一般分析	(57)
4.1.2	外商直接投资经济增长效应理论分析	(62)
4.1.3	外商直接投资对内生经济增长影响模型分析	(67)
4.2	外商直接投资对人力资本的影响	(73)
4.2.1	外商直接投资对东北老工业基地人力资本的影响	(73)
4.2.2	外商直接投资对人力资本影响模型分析	(78)
4.3	贸易政策与外商直接投资的相互关系	(83)
4.3.1	影响外商直接投资的类型	(83)
4.3.2	贸易政策影响外商直接投资的溢出效应	(84)
4.3.3	外商直接投资影响内资企业出口模型	(85)
4.4	外商直接投资外溢效应的实证分析	(86)
4.4.1	边际分析方法	(86)
4.4.2	实证检验	(91)
4.5	外商直接投资对就业影响的实证研究	(97)
4.5.1	就业形势分析	(97)
4.5.2	外商直接投资改善就业状况	(99)
4.5.3	外商直接投资的就业效应理论分析	(100)
4.5.4	外商直接投资对就业效应的实证分析	(104)

第 5 章 外商直接投资对东北老工业基地农业的外溢效应	(108)
5.1 农业外商直接投资现状分析	(108)
5.1.1 东北老工业基地农业发展的现状与存在的问题	(108)
5.1.2 东北老工业基地农业利用外商直接投资现状分析	(110)
5.2 外商直接投资促进效应分析	(112)
5.2.1 外商直接投资促进农业经济增长	(112)
5.2.2 外商直接投资促进了农业产业化经营	(113)
5.2.3 外商直接投资带来了先进技术	(114)
5.2.4 外商直接投资推动了农业外向型经济的发展	(114)
5.2.5 外商直接投资促进人力资本的形成	(114)
5.3 东北老工业基地农业吸收外商直接投资较低的原因分析	(115)
5.3.1 缺乏配套的农业生产体系	(115)
5.3.2 政府的政策偏好	(115)
5.3.3 缺少吸收外资的竞争优势	(116)
5.3.4 完全竞争原因	(116)
5.4 扩大农业外商直接投资的措施	(117)
5.4.1 改善农业投资的环境	(117)
5.4.2 优化农业利用外商直接投资的投向与布局	(117)
5.4.3 搞好本土配套企业建设	(118)
5.4.4 深化农业管理体制	(118)
第 6 章 外商直接投资对东北老工业基地工业的外溢效应	(119)
6.1 工业利用外商直接投资的概述	(119)
6.1.1 工业是吸引外商直接投资的主体	(119)
6.1.2 投资分布集中	(120)
6.2 外商直接投资的积极影响	(120)
6.2.1 促进产业结构升级	(120)
6.2.2 缓解资金紧张矛盾	(123)
6.2.3 吸收经验、提高素质	(125)
6.2.4 推进体制、科技创新	(125)
6.3 工业利用外商直接投资外溢效应分析与检验	(126)
6.3.1 工业利用外商直接投资的适度规模分析	(126)
6.3.2 工业利用外商直接投资外溢效应检验	(130)

第7章 外商直接投资对东北老工业基地服务业的外溢效应	(135)
7.1 外资投资服务业概述	(136)
7.1.1 服务业外资的影响分析	(136)
7.1.2 服务业外资的发展历程	(138)
7.1.3 服务业外资投入偏少的原因	(138)
7.1.4 服务业外商直接投资发展趋势	(139)
7.2 服务业利用外资的政府策略	(141)
7.2.1 优化产业结构	(141)
7.2.2 创造良好的发展环境	(142)
7.2.3 逐步推进服务业开放	(142)
7.3 服务业外商直接投资外溢效应分析	(143)
7.3.1 技术扩散效应	(144)
7.3.2 结构调整和升级效应	(144)
7.3.3 服务改进效应	(145)
7.3.4 人力资源开发效应	(147)
7.3.5 软环境改善效应	(147)
7.4 服务业外商直接投资外溢效应检验	(148)
7.4.1 服务业外商直接投资经济增长模型 建立与检验	(149)
7.4.2 协整检验	(149)
7.4.3 误差修正模型	(150)
7.4.4 葛兰杰因果关系检验	(151)
7.5 改善服务业外商直接投资的思路	(151)
7.5.1 政府方面	(151)
7.5.2 扩大服务贸易	(152)
7.5.3 多种方式吸引外资	(152)
7.5.4 内外结合	(152)
7.5.5 人才战略	(153)
第8章 外商直接投资对东北老工业基地的负外溢效应	(154)
8.1 对于产业方面的负外溢效应	(154)
8.1.1 外资的“挤出效应”	(154)
8.1.2 外资的超国民待遇	(159)
8.1.3 影响企业的市场进入	(161)
8.1.4 对产业结构的负面影响	(163)
8.1.5 抢占市场份额	(165)

8.1.6 冲击国内品牌	(165)
8.2 对于社会管理的负外溢效应	(166)
8.2.1 对环境的影响	(166)
8.2.2 影响政策执行	(168)
8.2.3 增加人才管理难度	(168)
8.2.4 扩大收入差距	(169)
8.3 对于经济主权的负外溢效应	(169)
8.3.1 国有资产流失	(169)
8.3.2 其他经济主权风险	(172)
参考文献	(174)

第 1 章

导 论

随着生产的日益国际化和国际分工的日益深化，国际直接投资在经济全球化进程中发挥着原动力和加速器的重要作用，对世界经济与社会发展产生着越来越深刻的影响。东北老工业基地是新中国工业的摇篮，曾有“共和国装备部”之美誉。在这里聚集了一重、哈电、哈飞、哈量、齐重数控、齐二机床、长客、一汽、沈阳机床、大连机床、大连船舶重工、北方重工、沈鼓集团、沈阳特变电工、沈飞等一大批装备制造企业，不仅为国民经济各领域和国防建设提供了大量技术装备，而且输送了大批人才，在中国工业发展史上具有举足轻重的地位。

从 2003 年 10 月党中央、国务院正式宣布实施振兴东北老工业基地战略至今，是老工业基地振兴的启动阶段。外商直接投资对于东北老工业基地经济的快速发展起着重要的作用，如何积极有效地通过利用外商直接投资来推动经济发展和产业结构升级，实现东北老工业基地的振兴，以此作为课题，无疑极具理论意义和现实意义。

1.1 著作研究的背景与动因

20 世纪 80 年代以来，全世界范围内的外商直接投资（Foreign Direct Investment, FDI）急剧增长。有数据显示，在经济全球化和一体化的进程中，外商直接投资所起的作用要胜过贸易所起的作用。进入 20 世纪 90 年代，流入发展中国家的资本结构发生了巨大变化，外商直接投资急剧增长从而占据了绝对优势：在私人资本流动的构成当中，

1973—1981年，银行贷款占63.9%，外商直接投资只占16.8%；但到了1990—1997年，前者下降到11.7%，而后者则上升为50.3%。伴随着银行贷款的明显减少，世界上的大部分国家，尤其是新兴市场经济国家都放宽了对外资流入本国的限制。许多国家都在不遗余力地推出各种优惠措施来吸引外商投资。为什么要这么做呢？因为各国政府都基于如此认识：外资流入不仅可以解决国内就业问题、带来先进的技术和管理经验，同样重要的是可以带来正的“外溢效应”，比如竞争示范效应、人员流动效应和供应链效应等，从而使东道国企业大为受益。从经济学理论上讲，只有当所有这些好处不能完全被国外资本自身所内部化的时候，提供给外商直接投资的各种优惠措施才有理有据，否则就得不偿失。

我国也属于新兴市场经济国家，正式的大规模利用外资已有20多年的历史。从1993年开始，我国外商直接投资的流入量就开始位居发展中国家第一位，在世界范围内仅次于美国，位居第二位。2002年全年吸引外资首次超过美国，位居世界第一位。所有这些成绩与我国一贯以来提供的各种优惠措施密不可分。

东北地区是我国近代工业起步较早的地区之一，经过新中国成立以后特别是“一五”、“二五”时期的大规模经济建设，已基本形成了以钢铁、机械、石油、化工、建材、煤炭等重工业为主体的基础设施比较完善的工业基地。以沈阳、大连、长春、吉林、哈尔滨和齐齐哈尔等重工业城市为代表的东北老工业基地在全国经济发展中发挥着十分重要的作用，为新中国经济的发展做出过重大贡献。然而改革开放以来，尤其是实行社会主义市场经济以来，东北老工业基地的经济发展遇到了前所未有的困难。深入探索制约东北老工业基地经济发展的因素，提出外商直接投资对东北老工业基地经济发展的对策，不仅对振兴老工业基地经济，而且对实现全国经济改革和发展的总目标，都具有十分重要的意义。

从国际社会比较来看，发达国家对老工业基地的改造是在工业化完成后，依靠国家强大的经济实力和成熟的市场经济体制运作实现的。例如：英国对曼彻斯特老工业区的改造与调整，是在结构调整、制度创新、技术改造和人力资源重组等方面都投入了大量的资金方才完成的。相比之下，我国东北老工业基地的调整、改造、振兴战略的提出，却是在体制转轨和工业化任务尚未完成、市场经济体制还不完善、市场化程度很低、市场主体不成熟、国家财力不足、资金资源十分匮乏的基础上出台的。这意味着，东北老工业基地的振兴，不但面临着发展中国家固

有的体制性、结构性矛盾和诸多问题,而且还将面对“国企压力、就业压力、资源环境压力和财政压力”的困扰。资金不足、财力有限所形成的巨大的资金缺口,必将成为东北老工业基地振兴与发展的瓶颈。资金是一种稀缺资源,是生产活动不可或缺的投入要素之一,也是经济发展的先决条件和振兴东北老工业基地整个过程的推动力。因此,立足于国内资本市场资金筹措途径和方式多样化的基础上,利用外商直接投资无疑是一种必然选择。研究外商直接投资对东北老工业基地的“外溢效应”对于东北老工业基地的振兴具有重要的现实意义。

1.2 外商直接投资“外溢效应”的文献综述

随着全球经济一体化和区域经济集团化的进程加快,外商直接投资理论研究日益重要。研究人员越来越多,理论学派异彩纷呈。本文试将国际上主流的外商直接投资理论加以归纳总结。

1.2.1 外商直接投资的内涵

广义而言,国际经济活动包括国际商品流动、国际资本流动、国际劳务流动以及国际技术流动,其中国际资本流动又分为三种类型,即外商直接投资(Foreign Direct Investment)、国际证券投资(Foreign Portfolio Investment)以及外国银行借款(Foreign Banking Investment)。作为国际资本的直接流动方式,外商直接投资行为经常伴随着在被投资地建厂、技术转移和扩散、被投资地人员的培训以及产业关联等活动,因而有别于一般意义的国际资本流动。

在《中国统计年鉴 2006》中,外商直接投资定义为:“指外国企业和经济组织或个人(包括华侨、我国港、澳、台同胞以及我国在境外注册的企业)按我国有关政策、法规,用现汇、实物、技术等在我国境内开办外商独资企业、与我国境内的企业或经济组织共同举办中外合资经营企业、合作经营企业或合作开发资源的投资(包括外商投资收益的再投资),以及政府有关部门批准的项目投资总额内企业从境外借入的资金。”

国际货币基金组织(IMF)的外商直接投资定义为:“指投资者为了长期获利而对在投资国以外的另一国经济中经营的一家企业进行投资;投资者的目的在于取得对该企业管理的控制权,通常控制权是在所有权的基础上决定的,当一个投资者或一个紧密结合的集体在所投资的企业内拥有 25%或更多的投票股权,可以作为控制所有权的合理标准

(IMF, 1985)。”

经济合作与发展组织 (OECD) 认为：“外商直接投资是一个国家的居民（直接投资者）在投资者所在国之外的另一个国家（直接投资企业）进行的以获得持久利益为目的的活动。持久利益的含义是直接投资者和企业之间存在着一种长期关系，直接投资者对企业的管理有重大的影响。”

“外商直接投资是非当地居民为①创设或扩充完全所有子公司或分店，并取得该企业充分所有权；②参与所设立或已有企业的经营；③长期借款（5 年或 5 年以上）等而进行的投资，直接投资企业应定义为股份有限公司或无限企业，其中外商直接投资者拥有有限企业 10% 或更多普通股，或投票权，在管理中拥有发言权，即直接投资者能够影响或参与企业的管理，该定义并不要求外商直接投资者拥有绝对的控制权。(OECD, 1996)。”

通过上述外商直接投资的定义可以看出，外商直接投资的定义有多样，且对拥有国外企业股份的比例多少被视为拥有控制权这一问题各定义间不一致，因此构成外商直接投资的方法是不统一的。IMF 认为是 25%，OECD 认为是 10%，我国《外商投资企业法》规定，如果一个企业全部资本中 25% 或以上来自外国（包括我国港、澳、台地区）投资者，该企业就被称为外商投资企业。

1.2.2 外商直接投资“外溢效应”的概念

外商直接投资主要是通过跨国公司来进行的。跨国公司相对于本国公司而言具有明显的优势，并且拥有世界经济最具活力的部分。从理论上分析，跨国公司通过直接投资对技术转移的贡献是显而易见的。跨国公司将自己所拥有的资本、技术、管理技巧、营销渠道、研究开发等方面的优势与东道国当地的自然资源、人力资源以及市场规模等优势结合在一起，在全球范围内实现优势互补。跨国公司十分注重新产品新技术的研究与开发，其直接投资可以为东道国带来包括资金、技术、组织管理技能、研究开发能力、人力资源开发和世界贸易网络等宝贵资源。发展中国家吸引外商直接投资，通过示范、模仿、反向工程、个人接触、经营管理技术的扩散、国际市场的开拓等途径对发展中国家产生影响，有利于缩小与发达国家在高新技术上的差距，加速产业技术的升级，解决增长过程中的技术缺口和滞后性。此外，由于跨国公司具有更强的技术意识和技能，更积极利用研究机构、大学和外延服务机构等，在一定程度上促进东道国国家创新体系的建设。

外商直接投资对于东道国的影响统称为外商直接投资的“外溢效应”。本著作中外商直接投资的“外溢效应”，是指外商直接投资对东道国的经济效率和经济增长或发展能力发生无意识影响的间接作用，它可以发生在同一产业内或者不同的产业间。

1.2.3 “外溢效应”的传导机制

20世纪50—60年代，一些学者提出外商直接投资能够提高当地的储蓄率和积累率以及经济增长率，缓解外汇约束，使发展中的东道国进口更多的机器设备，从而带来新的技术和管理方式等。Macdougall (1960) 在分析外商直接投资的一般福利效应时，第一次把技术的扩散效应视为外商直接投资的一个重要现象。^①以后，Cooden (1960) 和 Caves (1971) 分别考察了外商直接投资对最佳关税、产业模式和福利的影响，其中也多次提及扩散效应。但是，上述研究的目的在于估计外商直接投资的成本和收益。

Richard Caves 于1974年明确提出了外商直接投资的技术外溢 (Spillover) 问题，被认为是开创了外商直接投资技术“外溢效应”研究的先河。Koizumi 和 Kopecky (1977) 构建了一个国际资本长期流动的模型，用于研究外商直接投资对一国经济增长的影响。该模型的特点在于假设外资中内含的技术具有公共财产的性质，扩散水平与外资份额正相关。G. Feder (1982) 将一国经济分为对外经济和国内经济两个部门，深化了在这个问题上的认识。^②

Kokko (1994) 对外商直接投资的技术“外溢效应”进行了较为系统的归纳，认为技术外溢主要表现为四种情况：即①外资企业迫使东道国企业充分发挥现有技术的效率；②外资企业的市场竞争压力迫使东道国企业增加技术投入，提高技术水平；③外资企业将相关技术提供给上游或下游的企业客商；④外资企业培训的工人和管理人员进入东道国的内资企业。^③

许多学者 (杨大楷, 2004; 陈飞翔等, 2004; 杨先明, 2004; 朴商天, 2004) 都证明以下的方式是外商直接投资的“外溢效应”传导的渠

① Mac Dougall, G. D. A. the benefits of costs of private investment from abroad [J]. A . Theoretical Approach. Economic record, 1960, 36, pp. 13-35.

② G. Feder. On Export and Economic Growth [J]. Journal of Development Economics, 1982, 12, pp. 59-73.

③ Kokko. A. Technology, Market, characteristics and spillover [J]. Journal of Development Economics, 1994, 43, pp. 279-293.

道，外商直接投资主要通过它们来产生“外溢效应”。

1. 通过外商直接投资带来的新技术、新设备获得技术外溢

跨国公司的直接投资是通过其内部化优势向发展中国家子公司转移新技术和新设备。这些新技术与当地资源结合后很快形成生产力，对发展中国家的经济增长、结构改善产生积极作用。

2. 通过子公司对当地雇员的培训获得技术外溢

此类培训涉及各个层次的雇员，培训的形式灵活多样，包括现场传授、举办讲座、外派强化培训，甚至到投资国接受系统教育等。尽管高层职务最初一般由来自投资国的专家担任，但当地人员的比重会不断提高。由于人力资源是流动的，当暂时受雇于外资企业的人员日后被其他企业所聘用时，他们必然将先进的、可取的、来自外资企业的技术和管理方式带到他们所受聘的企业，从而引发技术的间接转移。

3. 通过跨国公司参与东道国竞争而产生的示范效应与竞争效应

跨国公司的进入强化了国际交流的渠道，使得跨国界的示范效应成为可能。技术上先进的外商投资企业在东道国往往能起到示范作用，外商直接投资企业的生产作业方法、组织模式、管理方式，甚至产品和工艺等这些生产要素组合方式往往在东道国被模仿，以致国外技术间接地被转移到东道国的其他企业。

4. 通过跨国公司国外公司所进行的大量研发活动增强技术外溢效应

传统上，跨国公司研发活动大多数集中在母国进行。20世纪90年代以来，越来越多的研发活动转移到东道国进行。跨国公司国外子公司可以从总公司及相关子公司处获得先进的技术和管理技能，故其研发的效率要大大高于东道国本土公司。此类研发活动越多，越可能导致技术溢出效应的产生。

5. 从外商直接投资企业与本地企业的技术联系获得技术外溢

所谓联系（即关联，Linkages）主要是指企业之间产品与服务的购买与销售所形成的产品关系，包括前向联系和后向联系等，它在本质上是企业之间技术联系的市场反映。具体到外商直接投资方面而言，后向联系（Backward Linkage）主要是指外国企业从本地供应商那里采购货物和服务的现象。跨国公司母公司及其位于东道国的子公司之间，构成了一种垂直联系；跨国公司位于各东道国的子公司之间，构成了一种网络联系；而跨国公司位于东道国的子公司与东道国本土企业之间，则构成了一种独特的技术联系。这种技术联系，很大程度上是通过跨国公司子公司提高企业的本地采购率和销售率、在本地的研究开发活动以及人