

张京红
◎ 著

日韩对华直接投资战略及 贸易效应比较研究



北京语言大学出版社
BEIJING LANGUAGE AND CULTURE
UNIVERSITY PRESS

外商直接投资对我国的经济增长、就业、出口、技术进步等方面有

中央高校基本科研业务费专项资金资助

Supported by “the Fundamental Research Funds for the Central Universities”

日韩对华直接投资战略及 贸易效应比较研究

张京红 / 著



北京语言大学出版社

BEIJING LANGUAGE AND CULTURE
UNIVERSITY PRESS

图书在版编目 (CIP) 数据

日韩对华直接投资战略及贸易效应比较研究 / 张京红著.
— 北京: 北京语言大学出版社, 2013.4
ISBN 978-7-5619-3475-3

I. ①日… II. ①张… III. ①对华政策—直接投资—
对比研究—日本、韩国 IV. ①
F833.134.8②F833.126.48

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 059325 号

书 名: 日韩对华直接投资战略及贸易效应比较研究
RI HAN DUIHUA ZHIJIE TOUZI ZHANLÜE JI MAOYI XIAOYING
BIJIAO YANJIU
中文编辑: 王亚莉 纪 成
英文编辑: 侯晓娟
责任印制: 姜正周

出版发行: 北京语言大学出版社
社 址: 北京市海淀区学院路 15 号 邮政编码: 100083
网 址: www.blcup.com
电 话: 发行部 82303650 / 3591 / 3651
编辑部 82303647 / 3592 / 3395
读者服务部 82303653 / 3908
网上订购电话 82303668
客户服务信箱 service@blcup.net
印 刷: 大恒数码印刷 (北京) 有限公司
经 销: 全国新华书店

版 次: 2013 年 4 月第 1 版 2013 年 4 月第 1 次印刷
开 本: 710 毫米 × 1000 毫米 1/16 印张: 15
字 数: 247 千字
书 号: ISBN 978-7-5619-3475-3 / H · 13034
定 价: 39.00 元

凡有印装质量问题, 本社负责调换。电话: 010-82303590

前 言

自 1978 年改革开放以来，中国陆续实行了一系列吸引外资的政策，外资逐渐成为中国经济中必不可少的组成部分。自 1993 年以来，中国吸收的外商直接投资一直为发展中国家首位，全球排名目前也上升至第二位。在利用外资金额稳定增长的同时，我国利用外资的方式逐渐多元化、产业结构不断优化、区域布局持续改善。外商直接投资对我国的经济增长、就业、出口、技术进步等方面都产生了巨大而深远的影响，外资已成为我国经济中不可或缺的力量，继续积极有效地利用外资对我国而言具有非常重要的战略意义。

在我国吸收、利用的外资中，日本和韩国对华直接投资占据着举足轻重的地位。日本对华直接投资的起步虽然晚于中日贸易，但发展迅速。20 世纪 80 年代，日本对华直接投资形成了两次高潮，在 90 年代经历了“增长—调整”的阶段。进入 21 世纪后，日本逐步走出了长期的经济衰退，对华直接投资也进入了一个新的发展阶段。根据日方的统计，2005 年以后我国为日本对外投资的第二大目的国；根据我国商务部的统计，日本为我国吸收外商直接投资的第三大来源国。可见，日本对华投资在中日经贸关系中处于非常重要的地位。韩国也是我国吸收外资的重要来源国，根据我国商务部的统计，韩国为我国吸收外资的第六大来源国，而我国是韩国对外投资的主要目的国。据韩国进出口银行的统计，自 2002 年起我国已经超过美国成为韩国企业最大的海外直接投资对象国。

鉴于中日韩三国的紧密经贸联系，本书拟对日韩对华直接投资进行比较研究。从理论上来看，进行日韩对华直接投资的比较研究，一方面有助于进一步辨明日本和韩国在华直接投资的特点和作用，深化对外商在华投资问题的认识；另一方面，对作为世界发达国家之一的日本与作为新兴工业国家的韩国进行比较研究，也有助于把握两类国家对外投资的规律，进一步丰富和完善发达国家与发展中国家对外投资理论。从实践上来看，虽然两国在对外直接投资，尤其是对华直接投资方面有许多共同点，但因为两国经济发展水平、经济景气等多方面的差异，在对华直接投资的特点和影响等方面也存在不同之处。因此，对日韩对华直接投资的发展轨迹、驱动因素、产业结构、地域分布、企业运营及贸易效应等特征和趋势进行对比研究，将有助于我国进一步了解两个亚洲投资大国对华直接投资的发展走势，更好地吸收和利用其对华投资。尤其是在近几年日韩对华投资呈下降趋势的背景下，这个问题的提出与分析就显得非常重要。

本书综合、系统地研究了日韩对华直接投资这个专门问题，从比较研究的角度来弥补国内外学者对这个问题关注的不足。在具体分析上，针对日韩对华直接投资的战略特征进行了各个层面的比较，既有纵向动态的历史分析，也有横向静态的比较，既有宏观层面的整体分析，又有微观层面的探讨。通过深入剖析日韩对华直接投资的动因、结构、运营等方面的特征及其贸易效应，得出了有价值的结论和建议。

目 录

第一章 导论	1
第一节 选题的背景和研究的意义	1
一、选题的背景	1
二、研究的意义	6
第二节 研究思路和研究方法	7
一、研究思路	7
二、研究方法	7
第三节 研究的内容及创新点	8
一、关键概念界定	8
二、研究的主要内容	10
三、研究框架	11
四、创新点	12
第二章 相关文献回顾	14
第一节 关于国际直接投资的经典理论回顾	14
一、垄断优势理论	14
二、内部化理论	16
三、产品生命周期理论	17
四、国际生产折衷理论	18
五、边际产业扩张理论	20
六、发展中国家对外直接投资理论述评	21
第二节 日韩对华直接投资的相关文献回顾	25
一、有关日韩对华直接投资影响因素的研究	25
二、有关日韩对华直接投资动机的研究	28

三、有关日韩在华直接投资结构的研究	33
四、有关日韩对华直接投资贸易效应的研究	36
第三章 日韩对华直接投资战略的整体比较	39
第一节 日韩对华直接投资战略的演进过程与影响因素比较	39
一、20 世纪 80 年代日韩对华直接投资状况及影响因素比较 ..	39
二、20 世纪 90 年代日韩对华直接投资状况及影响因素比较 ..	43
三、21 世纪以来日韩对华直接投资状况及影响因素比较	55
第二节 日韩对华直接投资的主要动机比较分析	66
一、日本对华投资主要动机及其演化：从成本为主、市场为辅 逐渐转化为市场为主、成本为辅	67
二、韩国对华投资主要动机及其演化：从成本为主、市场为辅 迅速转化为市场为主、成本为辅	72
三、日韩对华直接投资动机演化的比较及其原因	76
第四章 日韩对华直接投资战略的结构特征比较	81
第一节 日韩在华直接投资的区位分布特征及其比较	81
一、日本在华直接投资的区位分布特征	81
二、韩国在华直接投资的区位分布特征	88
三、日韩在华直接投资的区位分布特征及影响因素比较	94
第二节 日韩在华直接投资的产业分布特征及其比较	99
一、日本在华直接投资的产业分布特征	99
二、韩国在华直接投资的产业分布特征	104
三、日韩在华直接投资产业分布特征比较	109
四、影响日韩在华直接投资产业分布的主要因素	113
第五章 日韩对华直接投资的企业本土化比较	119
第一节 日韩对华直接投资的企业采购与销售本土化比较	119
一、日本在华直接投资企业的采购与销售本土化	119
二、韩国在华投资企业的采购与销售本土化	124
三、日韩在华投资企业采购与销售本土化的异同及影响因素 ..	128
第二节 日韩在华直接投资的企业研发本土化比较	131
一、日韩在华研发本土化的发展比较	131

二、日韩在华研发本土化的特征比较	137
三、结论及进一步的思考	150
第三节 日韩对华直接投资的企业员工本土化比较	151
一、日本在华投资企业的员工本土化	152
二、韩国在华投资企业的员工本土化	154
三、日韩在华投资企业的员工本土化比较	155
第六章 日韩对华直接投资的贸易效应比较	158
第一节 中国与日韩贸易关系的现状和问题	158
一、中国与日本贸易关系的现状和问题	158
二、中国与韩国贸易关系的现状和问题	169
第二节 日韩对华直接投资的贸易效应比较	180
一、日韩对华直接投资对中日、中韩贸易影响的理论分析	180
二、日韩对华直接投资对中日、中韩贸易影响的比较分析	184
第七章 日韩对华直接投资存在的问题及对策建议	191
第一节 日韩对华直接投资存在的问题	191
一、日本对华直接投资存在的问题	191
二、韩国对华直接投资存在的问题	195
三、结论与进一步的思考	200
第二节 吸引和规范日韩在华直接投资的对策建议	201
一、进一步吸引和扩大日韩对华直接投资	201
二、加强对日韩对华直接投资的引导和规范	204
三、推进中日韩自由贸易区建设的进程	205
外文参考文献	207
中文参考文献	219
后记	227

图目录

图 1.1	1990-2010 年中国对外直接投资流量图	4
图 1.2	本书的总体研究框架图	11
图 3.1	日韩对华投资项目数 (1992-1999)	52
图 3.2	日韩对华投资合同金额 (1992-1999)	52
图 3.3	日韩对华投资实际投资金额 (1992-1999)	52
图 3.4	日韩对华投资占中国吸收外资的比重比较 (1992-1999) ...	53
图 3.5	日韩对华单位项目投资规模 (1992-1999)	53
图 3.6	日韩对华投资占本国对外投资的比重比较 (1990-1999) ...	54
图 3.7	日本在华投资项目的出口与国内销售金额	58
图 3.8	日韩对华投资项目数 (2000-2009)	64
图 3.9	日韩对华投资实际投资金额 (2000-2011)	64
图 3.10	日韩对华投资占中国吸收外资的比重比较 (2000-2011)	65
图 3.11	日韩对华单位项目投资规模 (2000-2009)	65
图 3.12	日韩对华投资占本国对外投资的比重比较 (2000-2011)	66
图 3.13	日本企业对不同市场重要性的评价 (2010)	71
图 3.14	韩国企业低劳动成本寻求型动机占有所有动机的比重 (基于投资件数)	76
图 3.15	韩国企业市场寻求型动机占有所有动机的比重 (基于投资件数)	76
图 3.16	日本海外投资企业月基本工资水平	79
图 4.1	未来 (3~5 年) 日本企业认为有前途的投资区域	87
图 4.2	日本在华非制造业投资比重变化	102

图 4.3	日本在华非制造业投资领域分布	103
图 4.4	韩国在华非制造业投资比重变化	107
图 4.5	韩国在华非制造业投资领域分布	108
图 4.6	日韩两国对华及对外制造业直接投资所占比重	110
图 4.7	日本与东亚的相互依存	114
图 4.8	现代多重序列雁阵模式	115
图 4.9	新的《加工贸易限制类商品目录》对不同产业日资企业的 影响	117
图 5.1	日本在中国大陆、中国台湾、韩国分支机构采购来源比重 (2005-2010)	121
图 5.2	日本在不同国家(地区)分支机构未来扩大本土采购的意愿 ..	122
图 5.3	日本在华投资企业对目标市场重要性的排序	124
图 5.4	日本企业海外研发的东道国选择	133
图 5.5	韩国在华专业技术投资(1993-2009)	135
图 5.6	日韩两国在华三种专利授权量(2004-2010)	151
图 6.1	中日双边贸易增长速度	160
图 6.2	中日双边贸易在双方进出口总额中的比重	161
图 6.3	中韩双边贸易增长速度	171
图 6.4	中韩贸易在两国进出口总额中所占比重	172
图 6.5	日本对华直接投资金额及中国对日进出口情况	183
图 6.6	韩国对华直接投资金额及中国对韩进出口情况	183
图 7.1	韩国企业在华经营失败的原因	199

表目录

表 1.1	1979-2011 年外商直接投资情况	2
表 2.1	日本对外直接投资动机的变化	29
表 2.2	韩国不同时期对外直接投资的动机	30
表 2.3	日本跨国公司对华直接投资动机的重要性	31
表 3.1	20 世纪 80 年代日本对华直接投资状况	40
表 3.2	20 世纪 90 年代日本对华直接投资状况	43
表 3.3	20 世纪 90 年代日本对华及对世界直接投资项目数、金额及 比重	45
表 3.4	20 世纪 90 年代韩国对华直接投资状况	48
表 3.5	20 世纪 90 年代韩国对华及对世界直接投资项目数、金额及 比重	49
表 3.6	2000-2011 年日本对华直接投资状况	55
表 3.7	2000-2010 年日本对华及对世界直接投资项目数、金额及 比重	57
表 3.8	2000-2011 年韩国对华直接投资状况	60
表 3.9	2000-2011 年韩国对华及对世界直接投资项目数、金额及 比重	62
表 3.10	日本跨国公司分国别投资动机 (1995)	67
表 3.11	日本企业认为中国具有投资前景的原因 (2000)	69
表 3.12	日本企业认为中国具有投资前景的原因 (2010)	70
表 3.13	20 世纪 90 年代韩国企业对华投资动机问卷调查结果	73
表 3.14	2002 年韩国在不同国家和地区的投资动机调查	74

表 3.15 2004 年韩国在不同国家和地区的投资动机调查 75

表 3.16 中国和东南亚国家的平均月工资水平比较 77

表 3.17 韩国企业对中国和东南亚投资环境的比较 78

表 4.1 1987-1996 年日本企业对华直接投资的地区分布 82

表 4.2 2002-2006 年日本在华投资地区分布 85

表 4.3 2001-2004 年日本在中国东部沿海地区投资情况 86

表 4.4 亚洲金融危机爆发前后韩国在华投资区位分布的变化 88

表 4.5 2002-2006 年韩国在华投资地区分布 90

表 4.6 韩国在华投资区位分布情况 91

表 4.7 2006-2010 上半年韩国在华投资主要区域 93

表 4.8 1990-2009 年日本对华直接投资及全部对外直接投资产业
分布 100

表 4.9 1990-2009 年韩国对华直接投资及全部对外直接投资产业
分布 106

表 5.1 日本制造业公司在海外分支机构不同采购来源所占比重- 120

表 5.2 日本在华非金融类控股分支机构不同年份销售情况
(1994-2005) 122

表 5.3 韩国在华投资企业分产业不同采购来源所占比重 125

表 5.4 韩国在华投资企业分产业不同销售目的地所占比重 127

表 5.5 全球研发支出最多的 20 家公司中来自日本、韩国的情况- 136

表 5.6 日韩部分在华研发机构一览表 137

表 5.7 日韩在华从事不同研发活动的研发机构 144

表 5.8 日韩在华实施研发本土化的机构在不同技术领域的分布- 145

表 5.9 日韩实施研发活动的区位分布 147

表 5.10 部分日本企业与中国大学合作成立的实验室 149

表 5.11 在华日资与欧美企业不同职位员工收入对比 153

表 5.12 跨国公司本国外派人员与当地管理人员的比较 156

表 6.1 中国对日进出口总体情况——中方统计 (1991-2010) 159

表 6.2 日本对华出口及进口产品结构 162

表 6.3 中日主要商品的产业内贸易 (IIT) 指数比较 166

表 6.4 中国和日本各自统计的贸易收支盈余 (1993-2010) 167

表 6.5	中国对韩国进出口总体情况——中方统计 (1992-2010) ·	170
表 6.6	韩国对华出口及进口产品结构	172
表 6.7	韩国对中国进出口结构变化: 按加工阶段区分	177
表 6.8	中国对韩国历年贸易逆差	178
表 6.9	平稳性检验	185
表 6.10	协整检验	186
表 6.11	模型 (1) 的回归处理结果	186
表 6.12	模型 (2) 的回归处理结果	187
表 6.13	模型 (3) 的回归处理结果	188
表 6.14	模型 (4) 的回归处理结果	189
表 7.1	日本在华投资企业面临的主要问题 (2005/2010)	194
表 7.2	部分对华直接投资失败的韩国企业准备阶段典型的方针 决定过程	198

第一章 导 论

第一节 选题的背景和研究的意义

一、选题的背景

自 1978 年改革开放以来，中国逐渐放开市场，并陆续实行了一系列吸引外资的政策，外资逐渐成为中国经济中必不可少的组成部分。自 1993 年以来，中国吸收的外商直接投资（FDI）一直为发展中国家首位，继 2007 年突破 700 亿美元后，2008 年进一步跃升到 924 亿美元，在 2009 年国际金融危机冲击较为严重的情况下，中国吸收的外商直接投资仍然保持在 900 亿美元以上，降幅远远低于全球平均水平。2010 年和 2011 年，中国利用外资金额分别达到 1057 亿美元和 1160.11 亿美元（详见表 1.1）。截至 2011 年底，全国累计批准设立的外商投资企业超过 70 万家，实际利用外商直接投资金额达到 1 万亿美元以上，中国利用外资的排名已经上升至全球第二位。^①

^① 数据来源：中华人民共和国商务部外资司

表 1.1 1979-2011 年外商直接投资情况

(单位:项目数:件;金额:亿美元)

年度	项目数	合同外资金额	实际使用外资金额
1979-1982	920	49.58	17.69
1983	638	19.17	9.16
1984	2166	28.75	14.19
1985	3073	63.33	19.56
1986	1498	33.30	22.44
1987	2233	37.09	23.14
1988	5945	52.97	31.94
1989	5779	56.00	33.93
1990	7273	65.96	34.87
1991	12978	119.77	43.66
1992	48764	581.24	110.08
1993	83437	1114.36	275.15
1994	47549	826.80	337.67
1995	37011	912.82	375.21
1996	24556	732.76	417.26
1997	21001	510.03	452.57
1998	19799	521.02	454.63
1999	16918	412.23	403.19
2000	22347	623.80	407.15
2001	26140	691.95	468.78
2002	34171	827.68	527.43
2003	41081	1150.70	535.05
2004	43664	1534.79	606.3
2005	44001	1890.65	603.25

续表

年度	项目数	合同外资金额	实际使用外资金额
2006	41485	—	694.68
2007	37888	—	747.68
2008	27514	—	923.95
2009	23435	—	900.3
2010	27406	—	1057.35
2011	27712	—	1160.11

资料来源：根据历年商务部发布的外资统计报告及历年国民经济和社会发展统计公报整理而成

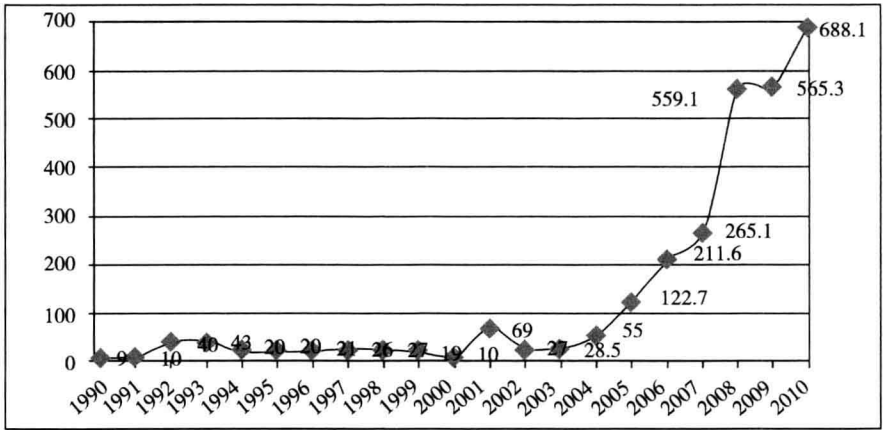
在利用外资金额稳定增长的同时，中国利用外资的方式逐渐多元化、产业结构不断优化、区域布局持续改善。在外资的来源上，来自欧美发达国家的投资比重不断上升，来自港澳台的投资保持活跃，但所占比重逐渐下降。2009年，对华投资前十位的国家（地区）依次为中国香港（770.11亿美元）、台湾省（67.27亿美元）、日本（63.48亿美元）、新加坡（63.28亿美元）、美国（29.95亿美元）、韩国（25.51亿美元）、英国（16.1亿美元）、德国（11.36亿美元）、法国（8.02亿美元）和荷兰（7.67亿美元），前十位国家（地区）实际投入资金金额占全国实际使用外资金额的91.61%。^①可见，我国利用外资的来源仍然较为集中，以亚洲新兴工业化国家（地区）和发达国家为主。

在“引进来”的同时，我国企业也积极地“走出去”，对外投资的层次和水平不断提升，我国已成为一个对外投资的大国。2010年，中国对外直接投资净额（流量）为688.1亿美元，同比增长21.7%；连续九年保持增长势头，年均增速为49.9%。2010年中国对外直接投资占全球当年流量的5.2%，位居全球第五，首次超过日本、英国等传统对外投资大国。截至2010年底，中国对外直接投资累计净额已达3172.1亿美元，位居全球第17位（详见图1.1）。^②

① 数据来源：中华人民共和国商务部外资司

② 数据来源：中华人民共和国商务部外资司

图 1.1 1990-2010 年中国对外直接投资流量图 (单位: 亿美元)



资料来源: 1990-2001 年数据摘自联合国贸发会议世界投资报告; 2002-2010 年数据来自中华人民共和国商务部的统计数据

三十多年的改革开放实践证明, 外资对我国经济发展产生了巨大的影响。外商直接投资的大量流入, 不仅缓解了我国经济发展进程中的资本短缺问题, 促进了外向型经济的迅猛发展, 而且使我国的技术水平、组织效率不断提高。

首先, 外商直接投资拉动了我国的经济增长和就业。大量的实证研究表明, FDI 的增加促进了我国经济增长率的提高, FDI 对我国 GDP 增长有巨大的拉动作用, FDI 已经成为解释改革开放以来我国经济增长奇迹的最重要变量之一。联合国贸易和发展会议在《World Investment Report: 1994》中认为, 外商直接投资在东道国的生产经营活动既直接创造就业机会, 也间接带来了就业机会。学者们对外资和我国就业及工资增长之间的关系进行的实证研究表明, 外商在中国投资的增加提升了中国的动态就业能力, FDI 通过前后向联系和乘数效应也增加了我国的间接就业, 其中劳动密集型的项目创造的就业数量更为显著。随着服务业吸收外资的增加, FDI 对我国的总体就业数量、就业质量和就业结构都有明显的促进作用。

其次, 外商直接投资促进了我国对外贸易的发展。目前我国已经成为全球第二大贸易国和第一大出口国, 在我国发展成为全球贸易大国的过程中, 外资起到了非常重要的作用, 外商投资企业已成为我国