

中国对外直接投资的 产业结构升级效应研究

俞佳根 / 著



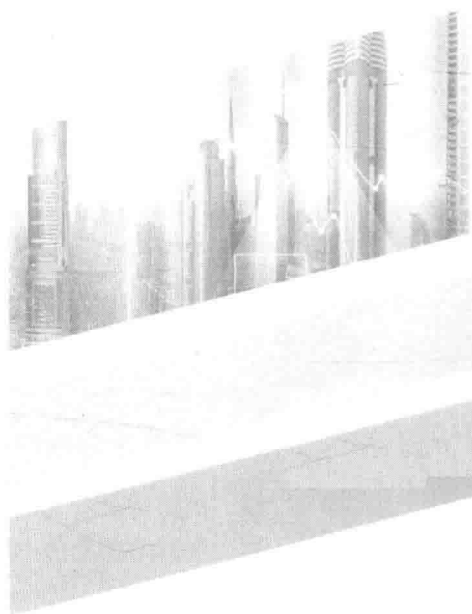
Research on the Effects of
China's Outward FDI on
Its Industrial Structure Upgrading



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS
浙江大学出版社

中国对外直接投资的 产业结构升级效应研究

俞佳根 / 著



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS

浙江大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国对外直接投资的产业结构升级效应研究 / 俞佳根

著. —杭州:浙江大学出版社, 2018. 8

ISBN 978-7-308-17406-0

I. ①中… II. ①俞… III. ①对外投资—直接投资—
产业结构升级—研究—中国 IV. ①F832.6②F121.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 225462 号

中国对外直接投资的产业结构升级效应研究

俞佳根 著

责任编辑 杨利军 沈巧华

责任校对 丁沛岚 夏湘娣

封面设计 春天书装

出版发行 浙江大学出版社

(杭州市天目山路 148 号 邮政编码 310007)

(网址: <http://www.zjupress.com>)

排 版 杭州朝曦图文设计有限公司

印 刷 虎彩印艺股份有限公司

开 本 710mm×1000mm 1/16

印 张 9

字 数 143 千

版 印 次 2018 年 8 月第 1 版 2018 年 8 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978-7-308-17406-0

定 价 31.50 元



版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江大学出版社市场运营中心联系方式: 0571-88925591; <http://zjdxcsbs.tmall.com>



俞佳根 经济学博士，2016年毕业于辽宁大学经济学院，现为浙江大学城市学院商学院教师。主要研究方向为国际贸易、区域经济。主持国家社会科学基金项目、浙江省自然科学基金项目等多项国家级、省部级课题，发表CSSCI论文4篇。

国家社科基金项目（17CJL008）研究成果

浙江省自然科学基金项目（LY17G030001）研究成果

浙江省一流学科工商管理研究成果

杭州市社科优秀青年人才培养计划资助研究成果

杭州市重点学科国际贸易学研究成果

杭州市哲学社会科学重点研究基地“企业社会责任与可持续发展研究中心”研究成果

前 言

当前,全球经济进入“后危机时代”,世界经济由失衡到再平衡需要经历一个长期的过程,国际贸易保护主义愈演愈烈,出口导向的外向型经济发展模式受到了极大的挑战。从国内来看,生产要素价格持续波动式上升,资源要素短缺局面在短期内难以根本扭转,粗放型的经济增长方式亟须加快转型升级。

作为发达经济体特有的经济活动,对外直接投资(Outward Foreign Direct Investment, OFDI)这一现象最早出现在发达经济体之间。1970—1991年,发达经济体的对外直接投资占全球的比例达到90%以上。与发达经济体不同的是,发展中经济体由于所在地区基础设施建设薄弱、经济发展缓慢等原因,对外直接投资发展较为滞后。然而,近年来以中国为代表的广大发展中经济体的对外直接投资规模快速扩大,投资效益不断提升。2002年,中国对外直接投资规模及其世界占比分别为25.2亿美元和0.5%;到了2014年,这一规模和占比骤升至1231.2亿美元和9.1%,投资规模年均增长37.5%。^①

国内外学者开展了大量关于对外直接投资与产业结构升级的相关研究。现有的研究和理论成果主要集中在产业结构升级的界定和测度方法,以及对外直接投资与产业结构升级的区位和产业选择、机理关联、升级效应等方面。因在分析产业结构升级水平的影响因素时大多学者采用传统的计量经济模型,因此得出的结论也不同。本书在梳理相关理

^① 根据《2014年度中国对外直接投资统计公报》、联合国贸易和发展会议(United Nations Conference on Trade and Development, UNCTAD)数据库资料综合计算所得。

在文献的基础上分析了中国对外直接投资的发展现状和主要特征,借助空间分析方法从时间和空间两个视角研究了我国产业结构升级水平的演化情况。在理论方面,研究了对外直接投资对产业结构升级的影响机制;在实证方面,借助地理探测器模型和传统计量模型就中国对外直接投资的产业结构升级效应做了相关研究。

本书共由6个部分组成,第1部分为绪论,简要介绍了当前全球对外直接投资的发展和研究现状,在梳理国内外相关文献的基础上,阐述了本书的主要研究内容和研究的技术路线,介绍了本书所采用的研究方法,提出研究过程中存在的难点和主要创新点。第2部分为理论分析,主要介绍对外直接投资的相关经典理论和产业结构升级的影响机制。第3部分和第4部分为现状分析,第3部分介绍我国对外直接投资的发展历程和主要特征;第4部分在测度我国产业结构升级水平的基础上,主要介绍近年来我国产业结构升级水平的空间格局演化特征。第5部分为实证分析,运用地理探测器模型分析我国产业结构升级的主要影响因素,同时运用传统计量分析工具,结合空间分析方法,分析我国对外直接投资的产业结构升级效应。第6部分为全书的主要结论和政策建议。

俞佳根

2017年3月

目 录

1 绪论	(001)
1.1 研究背景与意义	(001)
1.2 文献综述	(006)
1.3 主要研究内容和研究技术路线	(019)
1.4 研究方法	(021)
1.5 研究难点和主要创新点	(023)
1.6 小结	(024)
2 对外直接投资理论与产业结构升级影响机制分析	(025)
2.1 对外直接投资相关理论	(025)
2.2 对外直接投资影响产业结构升级的传导机制	(032)
2.3 小结	(042)
3 中国对外直接投资发展概况	(044)
3.1 中国对外直接投资的发展历程	(044)
3.2 中国对外直接投资的主要特征	(050)
3.3 小结	(066)
4 中国产业结构升级水平时空格局演化特征	(068)
4.1 产业结构升级水平的测度	(068)

4.2	产业结构升级水平的空间研究方法	(070)
4.3	产业结构升级水平的时间演化特征	(071)
4.4	产业结构升级水平的空间演化特征	(075)
4.5	小结	(078)
5	中国对外直接投资的产业结构升级效应的实证分析	(080)
5.1	地理探测器模型	(080)
5.2	传统计量模型	(084)
5.3	影响我国产业结构升级水平的其他因素分析	(093)
5.4	进一步分析	(100)
5.5	小结	(105)
6	主要结论和政策建议	(107)
6.1	主要结论	(107)
6.2	政策建议	(110)
6.3	研究局限与研究展望	(118)
	参考文献	(120)
	索引	(136)
	后记	(137)

1 绪 论

1.1 研究背景与意义

1.1.1 问题的提出

2014年,国务院政府工作报告明确指出,要加快产业结构调整,推进转型升级,推动我国发展“从国际产业分工中低端向中高端提升”。党的十八届五中全会明确提出,加快实施“走出去”战略,积极推动我国具备条件的企业通过对外投资等方式在全球进行产业布局,充分利用国内国外两个市场、两种资源,实现可持续发展。党的十八大提出,当前我国依然面临着产业结构不合理、转变经济发展方式任务艰巨等一系列问题。2015年、2016年国务院政府工作报告相继提出,当前我国要大力加强产业结构调整力度,优化产业空间布局,培育新兴产业和战略性新兴产业,推进我国产业结构向中高端迈进,重新塑造我国产业链、价值链和供应链地位。与此同时,要进一步加快“走出去”战略实施进度,大力推进我国企业对外投资,积极参与国际竞争,充分发挥有效投资在稳定我国经济增长、调整产业结构中的关键作用。

对外直接投资这一现象最早出现在发达经济体之间,曾是发达经济体特有的经济活动。1970—1991年,发达经济体的对外直接投资占全球的比例达到90%以上。然而,近年来发展中经济体对外直接投资占全球的比例显著上升,从2000年的7.6%骤升至2014年的34.6%。相反,发

达经济体对外直接投资占全球的比例则呈现明显下滑态势,从2000年的92.1%骤降至2014年的60.8%,下降幅度显著,但总体而言,发达经济体一直占据全球对外直接投资的主导地位。^①

作为开放经济条件下不同经济体融入经济全球化的重要途径之一,对外直接投资发展迅速,投资规模不断扩大,水平不断提升。与此同时,国际贸易发展却相对缓慢,传统的以商品贸易为主的国际经济交往被打破,对外直接投资逐步取代国际贸易成为国际经济一体化中的核心力量。随着对外开放水平的不断提升和国际竞争力的不断增强,中国已经成为新兴的对外直接投资来源国和对外经济合作的重要参与国,世界影响力不断提高。

从我国实际情况来看,近年来中国企业“走出去”步伐不断加快。在2013年全球对外投资总额急剧下降的背景之下,中国对外直接投资总额却持续增长。据《2014年度中国对外直接投资统计公报》统计,2014年中国对外直接投资流量创下1231.2亿美元的历史新高,同比增长14.2%,连续三年成为全球三大对外投资国之一。2014年,我国有1.85万家企业对186个国家或地区进行了对外投资,对外直接投资企业资产总额达到3.1万亿美元。自2000年以来,我国对外直接投资流量和在全球的占比持续上升。在流量方面,2000年我国对外直接投资流量及其全球占比分别为9.2亿美元和0.1%;而在2014年,则分别上升到1231.2亿美元和9.1%,位居世界第三。在存量方面,2000年我国对外直接投资存量及其全球占比分别为277.7亿美元和0.4%;到了2014年,则分别上升到8826.4亿美元和3.4%,位居世界第八。^②

对外直接投资的迅猛发展对中国经济产生了深远而广泛的影响。对外直接投资是我国企业获取国外先进技术或研发平台、寻求国外资源和能源、获得品牌价值优势、拓展市场和营销渠道优势,从而提升其国际竞争力的重要手段,更是推动中国产业结构优化升级、促进国内经济发展的重要影响因素。自我国明确提出“走出去”战略以来,我国的产业结构不断优化升级,第二、三产业产值占GDP的比重不断上升,第一产业

① 根据联合国贸易和发展会议数据库相关数据整理计算所得。

② 根据《2014年度中国对外直接投资统计公报》、联合国贸易和发展会议数据库相关数据整理计算所得。

占 GDP 比重逐年下降,且幅度均较大。与此同时,中国经济取得了举世瞩目的成就,经济快速增长,国际地位显著提升。据《2015 世界投资报告》统计,2014 年,中国国内生产总值达到 10.1 万亿美元,比 2001 年的 1.3 万亿美元增长了 6 倍多。

虽然我国对外直接投资的发展取得了长足进展,但不可否认的是,与其他国家或地区相比,仍相对滞后。据联合国贸易和发展会议统计,2014 年中国对外直接投资流量相当于当年外商直接投资流量的 90%,对外直接投资存量相当于当年 GDP 总量的 7.25%,虽高于同期发展中经济体,但低于同期全球、转型经济体,远低于发达经济体。

对外直接投资从本质上说是资本要素在不同国家或地区之间的单向流动。随着国内资本要素的减少,资本要素流出国(母国)经济发展将会受到一定的影响。此外,对外直接投资有利于增加母国在东道国的资产,从而为其带来额外收益。与此同时,人才、技术、资源等生产要素伴随着资本要素的流动而流入东道国,对于东道国的经济发展也将产生重要影响。作为产业结构升级的重要影响因素之一,对外直接投资影响母国产业结构升级主要表现在三个方面:一是产业大规模对外直接投资改变了原有的产业结构,从而影响国内产业结构升级;二是通过对外直接投资,企业对母国中间产品的需求结构也将发生变化,进而影响国内产业结构的变化与升级;三是通过对外直接投资,企业在东道国获得反向技术外溢、外部经济等效应后可以快速发展壮大,随后通过产业关联、需求效应和扩散效应等间接影响母国产业结构优化升级。

国内外学者对对外直接投资与产业结构升级展开了相关研究,界定了产业结构升级的内涵(李子伦,2014;唐艳,2011),提出了产业结构升级的测度方法(王滢淇,阚大学,2013;李逢春,2012;潘颖,刘辉煌,2010;徐德云,2008;周昌林,魏建良,2007;杨晓猛,2006;靖学青,2008),研究了对外直接投资推动产业结构升级的区位和产业选择问题(陈亮恒,2015;李新,2014;李述晟,2013;雷鹏,2012;方明媚,2008;王玉宝,2009),揭示了对外直接投资与母国产业结构升级的机理(尹忠明,李东坤,2015;贾妮莎,韩永辉,邹建华,2014;宋维佳,王军徽,2012;赵伟,江东,2010),剖析了对外直接投资的产业结构升级效应(霍忻,2014;遇芳,2013;杨建清,周志林,2013;李逢春,2012;Barrios, Gorg, Strob, 2005;

Lipsey, 2002; Advincula, 2000)。现有的研究和理论成果主要集中在产业结构升级的界定和测度方法、评价模型,以及对外直接投资与产业结构升级的区位和产业选择、机理关联、升级效应等方面,因在分析产业结构升级水平的影响因素时大多学者采用传统的计量经济分析框架,因此得出的结论也不同。而我国产业结构升级的演化情况是怎样的?不同区域之间的产业结构升级水平是否存在一定的空间关联?除了运用传统的计量经济分析理论,能否从另外的角度来研究、验证我国产业结构升级水平的影响因素?我国不同地区对外直接投资的产业结构升级效应又有何差异?现有的理论成果还未能很好地回答这些问题。基于此,本书通过利用探索性空间数据分析方法,分析我国产业结构升级水平差异的时空格局演化特征,在此基础上,运用地理探测器模型和传统计量模型分析我国产业结构升级水平的影响因素,研究对外直接投资的产业结构升级效应,从多角度分析我国不同地区的产业结构基础及对外直接投资促进产业结构升级效应的差异性,这也正是本研究的出发点与核心意义所在。

1.1.2 产业结构升级的必要性与紧迫性

1.1.2.1 产业结构升级是新常态下我国经济健康发展的重要保障

2014年5月,习近平在河南考察时首次提及“新常态”,指出当前我国经济发展要适应新常态,针对当前经济发展应保持战略上的平常心态。习近平在谈及经济新常态时指出,新常态下,中国经济结构优化升级,发展前景更加稳定。根据《2014年国民经济和社会发展统计公报》,2014年,我国第一产业增加值实现58332亿元,增长4.1%,占GDP的9.2%;第二产业增加值实现271392亿元,增长7.3%,占GDP的42.6%;而第三产业超过第二产业,增加值实现306739亿元,占GDP的48.2%,实现了快速增长。各种数据显示,近年来我国产业结构不断优化,产业结构日趋合理,突出表现在:以金融业、服务业特别是以互联网经济为代表的第三产业发展迅速;以制造业为代表的第二产业不断发展,工业制造体系不断完善,技术水平不断提升,产品竞争实力不断增强。但不可否认的是,在我国人口红利即将消失和环境承载力不断下降

的情况下,我国产业结构仍然存在诸多问题,农业基础地位仍然较为薄弱,工业自主创新能力不强,服务业特别是现代服务业与其他产业发展不平衡,居民消费对经济增长的贡献仍然有限,环境污染与产能化解的矛盾仍然突出。

适应经济新常态,引领经济新常态,推动我国经济发展上新台阶,关键还是在于转变发展方式,调整经济结构,推动产业结构升级。因此,加快转变经济发展方式,优化产业结构,构建现代产业发展新体系,推进经济转型升级,是当前摆在我国各级政府面前的一项重大战略任务。

1.1.2.2 产业结构升级是我国继续保持经济中高速增长的客观要求

近年来,进入新常态的中国经济增速有所放缓。2014年,我国经济增长率为7.4%,2015年则下滑至6.9%,相比于2007年的14.2%,^①下降幅度明显,但是与其他国家或地区相比,我国经济增速仍在较高增速的合理区间。新常态下的中国经济在强调保持经济高速增长的同时,应更加注重国内产业结构的调整,而结构调整最为重要的就是产业结构的转型升级。此外,我国“十三五”发展规划强调,要引领经济发展新常态,推进供给侧结构性改革,优化要素配置,培育壮大新兴产业,改造提升传统产业,推动产业结构升级,扩大有效和中高端供给,加快培育新的发展动能。由此可见,作为“十三五”时期转变我国经济发展方式的主攻方向,积极推进我国产业结构转型升级,不仅有利于我国经济继续保持中高速增长,更有利于促进我国在全球价值链的地位不断提升。

当前,全球产业格局正在发生重大变化,新一轮技术革命汹涌而来,制造业竞争不断加剧,我国产业结构发展面临着巨大的机遇和挑战。然而我国各产业之间发展不协调,存在着产能过剩、关键技术缺乏、产业融合不理想等突出问题。因此,加快推进我国产业结构升级,积极推动我国产业发展重点从强调增长导向的数量关系逐步向强调产业融合的质量关系转变,已刻不容缓。

^① 章轲. 人大报告:预计2015年全年GDP实际增速为6.9% [EB/OL]. (2015-11-23) [2016-1-13]. <http://finance.sina.com.cn/china/20151123/011923820640.shtml>.

1.1.2.3 产业结构升级是加快推进我国融入经济全球化的必然过程

20 世纪 90 年代以来,以贸易自由化、生产全球化、金融国际化等为主要特征的经济全球化迅速发展,其中生产的全球化更是掀起了全球产业结构调整的风潮。经济全球化也为各国产业结构转型升级创造了条件,扩大了市场,提供了便利,同时也摆脱了资源束缚。经济全球化实质就是产业的全球化。因此,产业结构转型升级是经济全球化的核心内容和必然过程。

不可否认的是,由于资金、技术、市场等方面的制约,我国的产业结构一直以劳动密集型产业为主,在全球价值链中往往处于低端生产环节,企业研发能力薄弱,管理水平较低,产品附加值低,居于利润的被支配地位。与此同时,由于资金、劳动力在劳动密集型产业的不断累积,出现了产能过剩、利润下降、增速放缓等现象。由于没有高层次的产业结构,资本和劳动报酬较低,难以创造高附加值的产品。可见,当前我国的产业结构已难以适应经济全球化的需要。因此,在经济全球化浪潮中,加快推进我国产业结构转型升级,在世界产业大格局中占据有利地位,实现我国在全球价值链环节中由低端到高端的不断攀升,已经成为我国当前亟待解决的主要问题之一。

1.2 文献综述

1.2.1 对外直接投资定义的相关研究

目前,一些国际组织对对外直接投资进行了明确的定义。国际货币基金组织(International Monetary Fund, IMF)对对外直接投资的定义是“在投资者以外的经济(国家)所经营的企业拥有持续收益的一种投资,其目的在于对该企业的经营管理具有有效的发言权”^①。经济合作与发展组织(Organization for Economic Cooperation and Development,

^① IMF. Balance of Payments Manual. Washington D C, 1977: 405.

OECD)认为,对外直接投资是指一个国家或地区的居民或实体为实际控制东道国企业或分支机构,以及建立长期利益关系而进行的投资。对外直接投资是一国企业通过绿地投资、兼并收购或扩张现存国外设备的方式拓展其业务的一种商业策略。对外直接投资是企业在国内市场趋于饱和的情况下追求国外市场更多商机的一种自发过程。联合国贸易和发展会议则把对外直接投资定义为“一国(地区)的居民实体(对外直接投资者或母公司)在其本国(地区)以外的另一国(地区)的企业(外国直接投资企业、分支企业或国外分支机构)中建立长期关系,享有持久利益,并对之进行控制的投资”^①。此外,《新帕尔格雷夫经济学大辞典》则将对外直接投资定义为“以工厂和土地等生产资料所有权或股票所有权控制厂商经营活动的投资”。^②

我国相关机构也对对外直接投资进行了定义。国家统计局则将对外直接投资定义为“我国企业、团体等(简称境内投资主体)在国外及港澳台地区以现金、实物、无形资产等方式投资,并以控制国(境)外企业的经营管理权为核心的经济活动”^③。

对外直接投资涉及资金、技术、管理等不同形式的资产或要素在母国和东道国之间的流动,其实质是投资主体通过对外投资行为获得对被投资企业的经营管理权和控制权,从而追求利益,获取更多的价值。由于本书研究的是中国的对外直接投资与产业结构升级效应,研究的角度是中国的实际国情,考察的是中国对外直接投资对产业结构升级的影响,因此本书采用国家统计局的定义。

1.2.2 产业结构升级内涵的相关研究

产业结构升级的概念最早可以追溯到美国经济史学家罗斯托(Rostow, 1960)提出的经济成长阶段理论。该理论认为,一国的经济社会发展将依

① 联合国贸易和发展会议. 2000 年世界投资报告跨国并购与发展. 北京:中国财政经济出版社,2001:286.

② 联合国贸易和发展会议. 2000 年世界投资报告 跨国并购与发展. 北京:中国财政经济出版社,2001.

③ 国家统计局. 对外经济贸易. (2013-10-29)[2014-09-16]. http://www.stats.gov.cn/tjsj/zlbs/201310/t20131029_449534.html.

次经历传统社会阶段、准备起飞阶段、起飞阶段、走向成熟阶段、大众消费阶段和超越大众消费阶段等六个阶段,而产业结构的调整升级是经济社会发展不同阶段跨越的关键。

主流产业经济认为,产业结构升级内涵包括三个层次:产业结构合理化、产业结构高度化、产业结构高效化。产业结构合理化主要是依据产业关联客观比例关系来调整不协调的产业结构,以促进国民经济各产业间的协调发展。产业结构高度化是指遵循产业结构演变规律,通过创新,加速产业结构从低层次结构向高层次结构演进。产业结构高效化是指产业结构效率不断提高,由低生产率、低技术含量产业向高生产率、高技术含量产业演进,最终促使资源由低效产业向高效产业转移。^①

国外学者主要围绕产业结构升级的定义展开相关研究,认为产业结构升级主要表现在产品质量的提升,以及在全球价值链中由低级到高级的转变上。如 Gereffi(1999,2015)认为产业结构升级是指企业或经济体转向技术先进的资本或技术密集型经济领域从而不断提升自身能力的过程,在这一过程中国家、公司等经济主体在全球生产网络中实现由低级到高级的转变。Ernst(2001)详细研究了产业结构升级的内涵。他认为专业化和一体化是产业结构升级的核心实质,具体而言,主要表现在五个方面:一是产业内的升级,即从低附加值产业(如轻工业)到高附加值产业(如重工业和高技术产业)的转变;二是生产要素的升级,即从自然禀赋(如自然资源与非技术劳动力)到物质资本、人力资本(如专业技能)和社会资本(如一个地区的支持服务)等“创造资产”的升级;三是消费需求层次的升级,即从必需品到奢侈品的升级;四是价值链阶段从销售、发行到最终组装和测试以及组件制造、工程设计、产品开发和系统集成的升级;五是前向关联和后向关联的层次结构升级,即从有形的产品制造投入到知识密集型的支持服务等各种无形资产的升级。Poon(2004)认为产业升级具体表现为企业生产产品的转变,即由劳动密集型产业的低价值产品向资本或技术密集型的高价值产品转变。Pietrobelli和 Rabellotti(2006)提出,产业升级是企业不断追求更多价值,以提高价

① 方慧,吕静,段国蕊.中国承接服务业国际转移产业结构升级效应的实证研究.世界经济研究,2012(6):59.