

张青松 / 著

日本对华 直接投资研究

THE RESEARCH ON JAPAN'S DIRECT
INVESTMENT TO CHINA |



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

日本对华



直接投资研究

THE RESEARCH ON
JAPAN'S DIRECT INVESTMENT
TO CHINA

■ 张青松 / 著

图书在版编目 (CIP) 数据

日本对华直接投资研究/张青松著. - 北京: 社会科学文献出版社, 2007. 5

ISBN 978-7-80230-597-7

I. 日... II. 张... III. ①对华政策-直接投资-研究-日本②外国投资: 直接投资-研究-中国 IV. F833.134.8 F832.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 051406 号

日本对华直接投资研究

著 者 / 张青松

出 版 人 / 谢寿光

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市东城区先晓胡同 10 号

邮政编码 / 100005

网 址 / <http://www.ssap.com.cn>

网站支持 / (010) 65269967

责任部门 / 编辑中心 (010) 65232637

电子信箱 / bianjibu@ssap.cn

项目经理 / 宋月华

责任编辑 / 赵慧芝

责任校对 / 单翰清

责任印制 / 盖永东

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部

(010) 65139961 65139963

经 销 / 各地书店

读者服务 / 市场部 (010) 65285539

排 版 / 北京亿方合创科技发展有限公司

印 刷 / 北京智力达印刷有限公司

开 本 / 889 × 1194 毫米 1/32 开

印 张 / 12.25

字 数 / 280 千字

版 次 / 2007 年 5 月第 1 版

印 次 / 2007 年 5 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978-7-80230-597-7/F·128

定 价 / 29.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误,
请与本社市场部联系更换



版权所有 翻印必究

摘 要

本书以日本对华直接投资为主要研究对象，运用跨国直接投资理论以及产业竞争力的观点，利用日本和中国相关机构的数据结合案例分析，通过与日本对其他国家和地区直接投资的比较，揭示日本对华直接投资在其战略、产业结构分工、技术转移、企业经营状况、企业撤出状况等方面的特点以及成因。

笔者认为，日本对华直接投资与中国政策走向以及日本国内产业结构调整有着密切关联，中国的资源禀赋条件与日本的内因加速了日本对外产业转移。日本的对华投资动机由传统的“出口导向型”或者“生产要素导向型”转变为“生产与市场并重型”，开始形成研发、生产、本土销售的全方位投资特点，日本企业越来越多地参与到中国市场竞争中。而随着中国产业结构升级和技术水平的提高，国内市场竞争日趋激烈，迫使日本改变了原来的“边际产业”对华直接投资模式，开始向具有竞争优势的产业转变，日本对华直接投资呈现出由劳动密集型产业向资本-技术密集型产业、由低附加价值产业向高附加价值产业转变的特点。

笔者认为，随着日本本土化战略的实施，技术成为日本企业参与中国市场竞争的有力武器。随着日本比较优势产业对华投资的增加和中国以市场换技术战略的提出，日本企业通过设

备投资、在企业内部建立研发部门、人力资源流动、链接型技术外溢、建立独立研发中心等方式加快了对华技术转移,呈现出由边际技术到核心技术的发展趋势。目前日本转移的技术或者从事的技术研发多以与其市场重视型战略相一致的应用型技术为主。

经过 20 余年的发展,中国工业生产迅速扩大,产业竞争力不断提高,但是中国的产业与日本产业主要表现为互补关系。中国在农业、矿业、纤维产业等劳动密集型产业和资源型行业拥有竞争力,而日本在化学产业、机械产业、钢铁产业等领域具有比较优势。日本具有国际竞争力的分工领域主要集中在零部件和材料的开发以及销售和服务方面,中国参加国际分工的部分为附加价值较低的加工部分。因此中日两国形成了两类互补关系,即(1)零部件与成品之间的工序间分工所产生的互补关系;(2)根据产品附加价值所形成的互补关系。中国产业尚未构成对日本的威胁,日本对华投资也不是产生日本国内产业空洞化的直接原因,而是实现日本产业高度化、解决产业空洞化的手段。

日本企业在 20 世纪 80 年代主要把中国作为生产加工基地,90 年代后日本企业逐渐将中国作为互利互补的合作伙伴,开展市场导向型投资,资本含量和技术含量项目显著增加。日本企业采取了采购销售、资金、人力资源等方面的本土化战略,加强成本控制和营销网络的建设,90 年代以来日本在华投资企业取得了良好收益,收益状况不仅高于国有企业的水平,而且好于其他外商在华投资企业的收益水平。其中内销型企业的盈利比例高于出口型企业。良好的收益状况使其在华投资企业的撤出率较低。日本在华投资企业(含香港、澳门)撤出率平均为 20.42%,不仅低于日本海外投资企业的平均水平 31.9%,而且

也低于亚洲的平均水平 23.31%。海外投资企业撤出的原因,除了中国产业竞争力提高、市场竞争加剧等因素外,还有包括企业内部因素在内的各种复杂原因。日本在华投资企业中食品、纤维等劳动密集型产业的撤出率较高,而电机、机械等技术密集型和资本密集型产业撤出率较低。撤出企业与企业经营时间的长短有着密切关联,“低龄化”和“高龄化”企业撤出比重较高。

本书试图在分析方法、理论探索以及服务于实践方面有其特色、有所创新。这主要表现在:

(1) 将中国外资政策的发展分为 4 个时期,分阶段对 20 余年来日本对华直接投资的特点进行了分析,清晰地把握了日本对华直接投资历史变迁的特征,以及日本对华直接投资特点的形成与中国外资政策的关联。

(2) 采取比较分析的方法,将日本对华直接投资与日本其他国家和地区的直接投资进行了比较研究,明确了日本对华直接投资在投资战略、经营战略、技术转移、企业经营、企业撤出等方面的特点。

(3) 运用产业竞争力理论解释了日本产业结构调整与对华产业转移,以及中国产业竞争力提高的关系。

(4) 认为随着日本比较优势产业的对华投资,小岛清边际产业理论已逐渐不适用于目前的日本对华直接投资。

(5) 从经营学的角度对日本投资企业经营状况进行了考察,分析了日本在华投资企业在本土化经营、企业收益方面的特点以及影响企业收益的宏观和微观因素。

(6) 对于国内研究很少涉及的投资企业撤出问题,分析归纳了有关投资企业撤出理论,分析了日本投资企业撤出的状况以及撤出企业的产业构成、影响企业撤出的因素,指出日本投

资企业中“低龄企业”和“高龄企业”撤出比重较高的特点，为今后开展日本企业撤出研究提出了有益启示。

(7) 本书在分析日本对华直接投资时，力图开展比较系统、深入、翔实的研究，就中国今后如何吸收日本外资以及日本如何解决目前投资中存在的问题提出了较为清晰且具有一定深度和前瞻性的思路及具体建议，供决策部门参考。

关键词：日本对华直接投资 产业转移 技术转移 经营状况 撤出

Abstract

Primarily focusing on Japan's direct investment in China, this paper, from the perspective of multinational direct investment theory and industry competition and by analyzing the cases and the data of Japan and China, discloses the features and reasons of Japan's direct investment in China in investment strategy, industry structure work division, technology transferring, the operation and withdrawal of enterprises.

In author's view, Japan's direct investment in China has close relationship with China's policy tendency and Japan's domestic industry restructuring, besides, China's resource condition and Japan's domestic condition have accelerated Japan's industry transferring to abroad. The motive of Japan's investment in China has transformed from the traditional "export-oriented" or "production factors oriented" to "production and market oriented", with the characteristic of all-rounded investment in R&D, production and local sales, an increasing number of Japanese enterprises have become more involved in the competition in Chinese market. With the upgrading of China's industrial structure and improvement of technology, the

harsh competition in China forced Japan to abandon its former investment mode of China's "marginal industry", to gain the competitive industry. Japan's investment in China has gradually become capita-technology intensive industry from labor intensive industry.

The author believes, with the enforcement of Japan's localization strategy, technology has become a powerful weapon in the competition in Chinese market. With the increase of advanced industries investment in China and China's introduction of marketing instead of technology strategy, Japanese enterprises enhances the technology transformation through equipment investment, establishing research and development departments within industry, the flowing of human resource, chain mode of technology change and setting up independent research center, etc, presenting the tendency of marginal technology to core technology.

Over the past 20 years, the production of Chinese industry has expanded rapidly and the competitiveness has proved dramatically. However, the Chinese industry and Japanese industry are complimentary with each other. China boasts its competitiveness in agriculture, mining and fiber industry, which are based on the resource background and labor-intensive industry, while Japan takes the advantage in the field of chemistry, equipment, iron and steel industry. The work distribution of Japanese industry with international competitiveness lies in the parts and material development and the sales and service sector, while China is involved in the machining process with low

added value. Therefore, both countries have formed two kinds of complimentary relations: (1) the complimentary relation between the small parts and finished product in process distribution; (2) the complimentary relation on the basis of added value. Chinese industry is no threat to Japan and Japan's investment in China is not the direct reason for Japan's domestic industry's setback.

In 1990s, China turned to be the mutually complementary and beneficial partner of Japan while it used to be production base of Japan in 1980s. Japan started to adopt stock-sales, capital, and human resources domestic strategy, promoting the command of cost and the construction of marketing network. Since 1990s, Japan has gained remarkable profits in the investment in China, the amount of which not only higher than Japan's domestic industry, but also exceeds other foreign investors in China. Among them, domestic sales industry's profits are higher than exported mode industry. Favorable profits make the withdrawal of Japanese investment in China remains low rate. The average percentage of Japan's investment withdrawal from China (including Hong Kong and Macau) is 20.42%, not only lower than average level of Japan's overseas investment of 31.9%, but also lower than Asia's average of 23.31%. The reasons behind foreign investment withdrawal, apart from the improvement of Chinese industry's competitiveness and severity of market competition, go to other variable complex elements including industry's internal factors. Japan's investment in food and fiber industry

remains high withdrawal rate, while the withdrawal of investment in electric machinery and equipment remains low. The withdrawal of the enterprises has close relationship with the duration of their operation.

This paper tries to be creative in the following aspects of analysis methods, theory exploration and application value:

- (1) The development of foreign investment has been divided into four periods with the analysis of the characteristics of Japan's direct investment in China in the past 20 years. This paper clearly holds the historical changes of Japan's direct investment in China and the formation of those characteristics.
- (2) Compares the investment between Japan in other countries and in China.
- (3) Explains the relations among the restructuring of Japanese industries, investment transferring in China and the improvement of Chinese industry competition.
- (4) The author thinks Kojima theory is no longer fit for the current Japan's direct investment in China.
- (5) Conducts the research on Japan's industry management condition from the perspective of management studies.
- (6) Explores the withdrawal phenomenon that the current research seldom presents and analyzes the withdrawal theory,
- (7) Make valuable suggestions on how to assimilate more Japanese investment and how to solve the current issues with far-reaching ideas.

Keywords: Japan's direct investment in China; industry transferring; technology transferring ; operation performance ; withdrawal

序

青松的博士论文答辩通过后，我就一直催促他修改后出版。现在终于可以看到这部著作出版，我也算了了一桩心愿。

日本不仅是我国近邻，传统重要的贸易伙伴，也是中国吸收外资的主要来源国之一。我一直想写一部关于日中贸易投资关系的书，但苦于不懂日文，收集日本资料有困难，这个雄心就一直停留于愿望。2002年青松跟我做博士生，我的愿望终于有了寄托。青松精通日文，在博士学习期间，又利用日本学术振兴会与我院的合作项目到日本进修一年，广泛收集了日本方面的资料，可以不夸张地说，青松的博士论文是在我国同类学术出版物中最多、最充分使用日方统计资料的研究成果，为此，我一直为青松感到骄傲。

2005年5月，日本国际贸易学会邀请我到广岛参加日本第54届贸易学会年会。这次年会，日方主持者只邀请了三个外国人，分别就有关问题做专题演讲。请美国人讲航空市场开放问题，请韩国人讲东北亚区域经贸合作问题，请我讲为什么日本从中国的第一大贸易伙伴下降为第二。

一直以来,按双方的统计口径,日本是中国第一大贸易伙伴,但2004年欧盟成为第一,日本降为第二,这实际上与欧盟东扩没有关系,而与日本在华投资企业的经营战略转变有重要关系。2005年美国变成第二,日本再降为第三,而这实际又与日本对华投资增长速度相对缓慢有关。日本在中国的对外经贸关系中变成第几,中国人多不关心,但日本人很在乎。作为学者,当然对这个问题的视角应有不同,我感到,日本对华贸易投资战略的演变和发展确实需要好好研究一番。青松的研究成果实际上填补了国内的研究空白。

青松认为,日本对华直接投资的动机由传统的“出口导向型”和“生产要素导向型”转变为“生产与市场并重型”,逐渐形成了研发、生产、销售、服务的全方位投资特点。日本投资领域逐渐以制造业为主,呈现出由劳动密集型产业向技术、资本密集型产业转移的特点。而且日本开始由边际产业对华投资转为具有比较优势的主导产业对华投资,技术转移不断加强。因此,他的研究以日本对华直接投资为主要对象,就日本对华直接投资的发展变化、投资产业结构特点的形成与母国产业结构调整的内生关联、中国产业竞争力的提高对日本产业的影响、在华投资企业经营现状与问题以及日本企业撤出的情况等进行研究,揭示日本对华直接投资在其投资战略、产业结构分工、技术转移、企业经营、企业撤出等方面的特点以及成因,细腻地勾画了日本对华直接投资的变化以及由此引起的贸易关系的变化,为中日经贸关系的认识提供了详尽的信息与工具。

以往的研究,对1979年以来的20余年间历史的发展变化,与日本对亚洲其他国家地区的投资相比有何特点,形成这些特点的原因是什么,这些方面的分析都比较欠缺。关于技术转移与直接投资的关系、技术转移的外溢效应以及对东道国产业的促进作用,相关研究比较多,但是针对国别的研究少。就国别研究而言,针对日本在华投资企业的经营状况,与亚洲其他国家地区的日资企业相比存在哪些问题,日本对华投资战略、技术水平等与投资企业经营状况存在何种关联,与亚洲其他国家地区的日资企业相比又有何特点,日本在华投资企业撤出状况与其他国家地区有何不同等,在这些方面详细的、系统的论述也不多,特别是关于企业撤出等方面的研究更是较为少见。青松正是在这些方面下了功夫。

青松研究成果的特点是:

(1) 将中国外资政策的发展分为4个时期,分阶段对20余年来日本对华直接投资进行了分析,清晰地把握了日本对华直接投资历史变迁的特征,以及日本对华直接投资特点的形成与中国外资政策的关联。

(2) 采取比较分析的方法,将日本对华直接投资与日本对其他国家和地区的直接投资进行了比较研究,明确了日本对华投资在投资战略、经营战略、技术转移、企业经营、企业撤出等方面的特点。

(3) 运用产业竞争力理论解释了日本产业结构调整与对华产业转移、以及中国产业竞争力提高的关系,认为中日两国产业互补性大于竞争性。

(4) 认为随着日本比较优势产业的对华投资,小岛清

边际产业理论已逐渐不适用于目前的日本对华直接投资。

(5) 从设备投资、本土化采购、企业内研发、人力资源流动、链接型技术外溢、独立研发中心等角度较为全面地论述了日本对华投资由边际技术到核心技术的发展趋势以及应用型技术转移的特点。

(6) 从经营学的角度对日本投资企业经营状况进行了考察,分析了日本在华投资企业在本土化经营、企业收益方面的特点以及影响企业收益的宏观和微观因素。

(7) 对于国内研究较少涉及的投资企业撤出问题,分析归纳了投资企业撤出理论,分析了日本投资企业撤出的状况以及撤出企业的产业构成、影响企业撤出的因素,指出日本投资企业中“低龄企业”和“高龄企业”撤出比重较高的特点,对于今后开展日本企业撤出研究具有一定的启示意义。

(8) 就中国今后如何吸收日本投资以及日本如何解决目前投资中存在的问题提出了较为清晰且具有一定深度和前瞻性的思路及具体建议。

青松的研究成果是一部有价值的学术贡献,相信它的出版会引起中日有关学者的关注和评论。青松的工作又是致力于中日之间的学术交流,我相信青松在学术评论和对外交流中将进一步增加新的认识,对中日经贸关系的发展变化有更深入地研究和创见。在青松的著作出版之际,我的这些新愿望,权且作为序吧。

裴长洪

2006年10月2日于北京

目 录

序 章

第一节	选题的来源及意义	1
第二节	研究方法、主要观点及结构顺序	4
第三节	国际直接投资理论综述	7
第四节	日本对华直接投资的先行研究	15

第一章 中国外资政策的完善与日本 对华直接投资的发展

第一节	中国外资政策的制订与完善	19
第二节	日本对华直接投资的展开	32

第二章 日本对华直接投资特点分析

第一节	高质量的对华直接投资	71
第二节	制造业对外投资的结构转变	75
第三节	出口导向型战略向出口导向型本土化战略的 转变	81