

外商直接投资与 中国外贸效益研究

WAISHANG ZHIJIE TOUZI YU
ZHONGGUO WAIMAO XIAOYI YANJIU

● 编著 周泽红

● 上海交通大学出版社

外商直接投资与 中国外贸效益研究

周泽红 编著

上海交通大学出版社

内 容 提 要

本书从理论上探讨了 FDI 与发展中东道国贸易发展之间的相互关系,并从贸易与投资理论的融合与发展这一逻辑出发,重点介绍了贸易与投资关系的几种理论模型,介绍了国际直接投资发展所带来的贸易方式及内容的变化,从一般意义上探讨了 FDI 与贸易的关系。书中还系统阐述了外商直接投资对我国贸易产业升级效应带来的影响,从理论上对贸易与投资促进东道国产业升级的作用机制进行了详细分析。另外,书中详尽论证了外商直接投资对我国贸易的就业效应带来的影响。

本书可作为相关专业学生的教材,也可作为教学参考书。

图书在版编目(CIP)数据

外商直接投资与中国外贸效益研究/周泽红编著.

—上海:上海交通大学出版社,2008

ISBN 978-7-313-05228-5

I. 外... II. 周... III. 外国投资:直接投资—
关系—对外贸易—经济效果—研究—中国 IV.
F832.6 F752

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 061674 号

外商直接投资与中国外贸效益研究

周泽红 编著

上海交通大学出版社出版发行

(上海市番禺路 877 号 邮政编码 200030)

电话:64071208 出版人:韩建民

上海交大印务有限公司印刷 全国新华书店经销

开本:787mm×960mm 1/16 印张:13.75 字数:257 千字

2008 年 7 月第 1 版 2008 年 7 月第 1 次印刷

印数:1~3 050

ISBN978-7-313-05228-5/F·768 定价:25.00 元

版权所有 侵权必究

前 言

长期以来,国际贸易一直是各国参与国际分工的主要方式,在世界经济中占据主导地位。然而,二战以后,国际直接投资异军突起,开始逐步成为许多国家参与国际竞争的主要方式,其规模和影响力也开始超过国际贸易,被人们誉为推动世界经济发展的“新发动机”。国际直接投资和国际贸易在全球范围内的同步发展,共同构成促进世界经济发展的重要推动力。在贸易与投资日益一体化的趋势下,有必要重新审视国际直接投资和国际贸易之间的相互关系以及两者在促进世界经济增长中的作用。《1996 年世界投资报告》中明确指出:国际直接投资与国际贸易之间的联系十分重要,抓住这种联系就会产生一种合力,对经济增长与发展产生更广泛、更深刻的影响;忽略这种联系,贸易和投资各自对发展所作的贡献就会受到影响。

改革开放以来,我国对外贸易的快速发展也是与外商直接投资(Foreign Direct Investment,简称 FDI)活动紧密相连的。外商直接投资的大量涌入,促进了我国对外贸易的迅速发展,为我国经济持续高速增长做出了重要贡献。FDI 与中国对外贸易的关联度比以往任何时候都密切,FDI 不仅极大地影响了我国进出口规模,也促进了我国出口商品结构的改善和优化。在此背景下,研究 FDI 与中国外贸效益的关系,客观而准确地评价外商直接投资对我国外贸效益的影响,不仅具有一定的理论价值,而且更具有重要的现实意义。因为它不仅关系到中国对外贸易发展的速度和结构,更关系到中国外贸发展的效益以及发展的可持续性。

正是由于投资与贸易之间存在着重要的联系,因此,本研究拟从对外贸易的宏观效益和动态效益出发,选取外商直接投资对中国外贸效益的影响作为切入点,对外商直接投资对中国外贸效益的影响进行理论研究和实证分析,以期构筑一个外商直接投资对我国外贸效益影响的完整评价框架和体系,从而进一步探究投资与贸易之间的深层联系,并以此为基础,探讨发展中国家引进外资、发展对外贸易等问题,从而为我国在新时期制定外贸和外资发展战略提供参考和借鉴。

本书具体内容与结构安排如下:

引言部分主要介绍本研究的背景和意义、相关概念界定、国内外相关研究综述以及本研究的思路和框架。

第一章主要是从理论上探讨了 FDI 与发展中东道国贸易发展之间的相互关系。首先从贸易与投资理论的融合与发展这一逻辑出发,重点介绍了贸易与投资

关系的几种理论模型,并介绍了国际直接投资发展所带来的贸易方式及内容的变化,从一般意义上探讨了 FDI 与贸易的关系。然后从发展中国家的角度论述了发展中国家吸引外资促进贸易发展的理论和政策依据,并比较分析了这些理论和政策依据的贸易绩效的差异。最后,对 FDI 影响发展中东道国贸易发展的理论机制进行了具体分析。

第二章探讨外商直接投资与中国贸易发展的关系。首先对当前中国贸易发展的状况进行了分析与评价,并以此为基础,重点分析了 FDI 对中国贸易效益产生的影响,分别从对外贸易规模、结构和贸易竞争力 3 个方面分析了外商直接投资对我国外贸效益产生的影响;然后指出外商直接投资对中国外贸发展的局限性。本章认为,FDI 凭借其所拥有的生产要素优势实现了与中国比较优势的结合,使中国外贸规模在较短时间内实现了迅速扩张,并使中国迅速跻身于世界贸易大国的行列。然而,外商直接投资的进入不仅未从根本上扭转我国贸易结构低度化的状况,而且还在一定程度上削弱了我国内资企业的出口竞争优势,因此,它对我国提升中国国际分工地位的作用和外贸竞争力的作用是有限的,对提高我国的外贸效益以及外贸的可持续发展的作用也是极其有限的。

第三章讨论外商直接投资对中国贸易条件的影响。本章首先从衡量贸易条件的各项指标入手,着重介绍了影响贸易条件变动的因素以及与贸易条件相关的理论。接着从理论上就 FDI 对发展中东道国贸易条件变动的的影响机制进行了分析,并实证分析了 FDI 对中国贸易条件产生的影响。本章认为,外商直接投资对我国贸易条件的影响比较复杂。外资的进入使我国价格贸易条件呈现出恶化的趋势,但由于贸易规模的扩大程度超过价格贸易条件下降的幅度,因而在一定程度上改善了我国的收入贸易条件。此外,因为外资流入所产生的技术外溢效应,使我国要素贸易条件也呈改善的趋势。然而,我国收入贸易和要素贸易条件的改善并非意味着我国外贸竞争力的增强和外贸效益的增长,对此我们应有清楚的认识。

第四章重点考察了外商直接投资对我国贸易的产业升级效应带来的影响。本章首先从理论上对贸易与投资促进东道国产业升级的作用机制进行了详细分析。然后结合 FDI 在我国的产业分布状况,从对外贸易的视角分析了 FDI 对我国产业升级带来的影响。本章认为,外资企业的进入从总体上改善了我国出口商品的结构,在一定程度上促进了我国产业结构的调整和升级。但是,外商直接投资所带来的产业升级效应并不明显。在外资主导下的贸易结构的改善并不能代表中国产业结构的进步,这是因为我国并没有通过吸收外资直接而有效地获得技术进步或产业结构的升级效应。

第五章主要考察外商直接投资对我国贸易的就业效应带来的影响。本章首先对贸易、投资与就业之间的关系进行了理论分析,在此基础上,考察了 FDI 对我国

外贸就业总量、就业结构和就业质量带来的影响。本章认为,外商直接投资对中国贸易就业效应的影响既有积极的方面,也有消极的方面。外商直接投资不仅提升了中国外贸就业的总量效应,对缓解我国就业压力、促进农村剩余劳动力的流动起到了积极作用,还提高了中国外贸就业的质量,促进了中国人力资本的积累。但是,外商直接投资也加剧了我国贸易地区就业结构的失衡,对地区经济的均衡发展带来了不利影响。另外,外资企业的进入加剧了国内市场竞争,带来了外资对内资企业的挤出效应,使贸易的就业效应减弱。

第六章是在前面综合考察了外商直接投资对我国外贸效益所产生影响的基础上,对如何利用 FDI 提高我国外贸效益提出了若干对策建议。

目 录

引言	1
一、研究背景和意义	1
二、有关概念的界定	4
三、国内外相关研究综述	5
四、本研究的思路和框架	11
第一章 FDI 与发展中东道国贸易发展关系的理论	14
第一节 FDI 与贸易关系的理论基础	14
一、贸易理论与投资理论的融合与发展	14
二、贸易与投资相互关系的理论模型	18
三、FDI 与企业内贸易的发展	23
四、FDI 与产业内贸易	25
五、FDI 的横向一体化和纵向一体化贸易效应	27
第二节 FDI 与贸易发展关联的东道国视角	28
一、“双缺口”理论	28
二、出口导向型贸易发展战略	30
三、贫困化增长理论	33
第三节 FDI 对发展中东道国贸易发展的影响机制	35
一、FDI 对发展中东道国出口增长的影响	35
二、FDI 对发展中东道国进口的影响	44
第二章 FDI 与中国贸易发展	46
第一节 中国对外贸易发展状况及评价	46
一、中国外贸发展的规模	46
二、中国对外贸易结构分析	50
三、对中国外贸发展的评价	61
第二节 FDI 与中国外贸效益	63

一、FDI 与中国外贸总量	63
二、FDI 与中国外贸结构	67
三、FDI 与中国外贸竞争力	75
第三节 FDI 对中国外贸发展的局限性	80
第四节 本章小结	89
第三章 FDI 与中国的贸易条件	90
第一节 衡量贸易条件的指标及相关理论	90
一、价格贸易条件及其变动	90
二、收入贸易条件和要素贸易条件	96
第二节 FDI 对发展中东道国贸易条件的影响	102
一、FDI 对发展中东道国价格贸易条件的影响	102
二、FDI 对发展中东道国收入贸易条件的影响	106
三、FDI 对发展中东道国要素贸易条件的影响	109
第三节 FDI 对中国贸易条件影响的实证分析	111
一、FDI 与中国价格贸易条件	111
二、FDI 与中国收入贸易条件	115
三、FDI 与中国要素贸易条件	118
第四节 本章小结	122
第四章 FDI 与贸易的产业升级效应	124
第一节 贸易与投资促进东道国产业升级的机制	124
一、对外贸易与产业升级关系的理论	124
二、FDI、国际产业转移与产业升级的关系	132
第二节 FDI 对中国贸易产业升级效应的影响	136
一、FDI 在中国的产业分布	136
二、FDI 对中国贸易产业结构升级效应的影响	138
三、FDI 方式对中国贸易产业升级效应的影响	146
第三节 本章小结	155
第五章 FDI 与贸易的就业效应	157
第一节 贸易、投资与就业关系的理论分析	157
一、对外贸易与就业关系的理论回顾	157
二、FDI 与东道国就业关系的理论机制	160

第二节 FDI 对中国外贸就业效应的影响	164
一、相关文献回顾	164
二、FDI 对中国外贸就业总量的影响	165
三、FDI 对中国外贸就业结构的影响	172
四、FDI 对中国外贸就业质量的影响	183
第三节 本章小结	184
第六章 利用外资提高中国外贸效益的对策	185
第一节 培育自主创新能力,提高外贸竞争力	185
一、培育出口企业的自主创新能力	186
二、增强 FDI 对出口产品结构升级的促进作用	189
三、培育公平、透明和开放的市场环境	191
第二节 培育稀缺生产要素,构筑贸易动态竞争优势	192
一、利用高新技术改造劳动密集型产业,实现比较优势的 动态转化	192
二、培育高新技术产业,提高国际竞争力	193
三、增强外资企业技术外溢作用	194
第三节 利用外资促进产业升级的对策	195
一、推进加工贸易升级战略,优化产业结构	196
二、促进跨国公司与当地企业的产业关联	197
三、通过加工贸易的技术引进,培养自主技术创新能力	198
四、促进加工贸易主体多元化	199
五、加强外资政策和技术引进政策的协调	199
六、大力推进中西部地区加工贸易的发展	200
第四节 提升我国贸易就业效应的对策	200
一、以劳动密集型产业扩大就业,以资本、技术密集型产业优化 就业结构	200
二、实现各地经济均衡发展,提高整体就业水平	202
三、利用外资和内资并重,发挥国内企业就业的主渠道作用	203
四、增强本国企业与跨国公司的产业关联,增加间接就业	203
参考文献	204

引言

一、研究背景和意义

纵观世界各国经济增长历程,无论是发达国家或者是发展中国家,其经济增长都与对外贸易的发展有着密切的内在联系。从亚当·斯密的“剩余产品出口”理论到 20 世纪 30 年代罗伯逊的“对外贸易是经济增长的发动机”的论点,对外贸易对一国经济发展所产生的影响,也即国际贸易理论中所称的对外贸易得益或福利,一直是国际贸易理论研究领域的核心问题之一,也是经济增长理论与经济发展理论所探讨的重要话题。贸易可以促进经济发展的论点通过新加坡、韩国和中国香港、中国台湾等国家或地区的经济发展在实践上得到了印证。然而,尽管众多新兴工业化国家、发展中国家的经济发展说明了经济开放、出口贸易对一国经济增长的推动作用,一些发展中国家的失败例子也使得人们对贸易促进经济发展的作用提出了质疑。诺克斯认为,19 世纪外贸是经济成长的发动机,而在第二次世界大战以后由于条件发生了变化,这种作用可能不复存在。这是由于在 20 世纪,中心国家(发达国家)没有能够通过对初级产品需求的增加而把它们的经济增长传递到世界其他国家去。普雷维什等人的“中心-外围论”也对传统国际贸易理论关于贸易互利性的基本结论提出了质疑。他们从发展中国家以初级产品为主向发达国家出口,而发达国家以制成品出口为主向发展中国家出口这一传统的国际贸易模式出发,论证了发展中国家贸易条件的长期恶化趋势。由于贸易条件对发展中国家不利,所以国际贸易的利益大部分被发达国家所占有,国际贸易所带来的利益在发达国家和发展中国家之间的分配是极其不平等的。

尽管在贸易促进经济发展的作用上存在分歧,但一般认为,对外贸易对于后进国家的经济发展仍具有促进作用,这种促进作用主要表现为静态和动态两个方面。从贸易的短期效应或直接作用来看,贸易具有静态利益。静态利益体现在:一是从交换中获得收益,即通过贸易获得本国不能生产的或国内生产成本太高的产品,使消费者得到更高水平的满足;二是从专业化获得收益,即通过参与国际分工,专门生产本国具有比较优势的产品,提高资源利用效率。在分析贸易的静态利益时,一般假定贸易前后的生产成本、技术状况等都不发生变化,贸易的作用在于实现本来已经存在的利益。从长期的效应或间接作用来看,贸易还具有更加重要的动态利益,表现在贸易可以促进一国经济长期增长和经济结构改善。具体而言,贸易的动

态利益包括:①一方面,出口贸易可以扩大商品市场需求,刺激出口企业扩大生产规模,增加资本积累,改进生产方式,形成规模经济;另一方面,进口贸易可以克服国内资源和要素瓶颈,减缓阻碍经济增长的供给短缺,减缓由于要素供给紧张而造成的成本上升压力,为国内生产创造良好的生产条件,从而促进一国经济实现长期增长。②贸易可以促进一国产业结构的高级化。通过参与国际贸易,一国可以发现自己的比较优势,并围绕比较优势发展自己的产业。随着本国比较优势的变动,产业结构不断趋于高级化。此外,贸易还可以为新兴产业的建立提供市场条件,而贸易所带来的国际竞争可以最大限度地保证产业推进的效率。③贸易可以促进技术进步。贸易是一国获取技术进步所需技术的重要渠道,一国技术的进步需要大量的技术,而技术的生产与创新需要向国外学习。对外贸易可以刺激外贸企业的技术研究和开发,形成企业内在的技术进步机制,并通过引进国外先进技术的“技术外溢效应”和“边干边学效应”,加速国内技术升级换代。④对外贸易增长会带来先进的经营管理组织体制和理念,促进国内思想观念变革,推动制度创新。

长期以来,国际贸易一直是各国参与国际分工的主要方式,在世界经济中占据主导地位。然而,二战以后,随着经济全球化的不断发展和跨国公司的迅猛扩张,国际直接投资异军突起,开始逐步成为许多国家参与国际竞争的主要方式,其规模和影响力也开始超过国际贸易,被人们誉为推动世界经济发展的“新发动机”。国际直接投资和国际贸易在全球范围内的同步发展,尤其是两者之间相互促进、相互补充,共同构成促进二战后世界经济的重要推动力。这也使得国际直接投资与国际贸易之间的关系呈现越来越明显的相互融合的趋势,国际贸易与国际资本和国际产业转移关系日益密切,后者正成为推动前者快速发展的重要驱动力。从理论上讲,一方面,投资能替代贸易(Mundell, 1975),即企业原本需要通过贸易向国外出口商品,现在则可以通过到国外直接投资生产产品在东道国市场上销售来实现;另一方面,投资与贸易也能相互促进。跨国公司对东道国的投资,有许多是为了利用东道国的资源禀赋,如廉价劳动力等,生产产品再出口到国外,这显然能带动东道国的出口增长。因此,许多理论研究都倾向于认为外国直接投资对东道国对外贸易具有增长效应,尤其是在很大程度上有助于促进东道国制成品出口的增长。大量实证研究也表明,与东道国当地企业相比,跨国公司具有更高的贸易倾向,跨国公司及其国外分支机构出口的比重更高。跨国公司通常集中在贸易密集型的行业,其跨国化生产必然引起设备、原材料和零部件等的进出口。跨国公司不仅是投资国对外贸易的主要创造者,也是东道国对外贸易的重要创造者。正因为如此,通过引进 FDI 促进出口,成为许多发展中国家追求的一个政策目标。

贸易与投资融合趋势的发展,将对国际分工和国际贸易产生深远的影响。国际贸易的基础将发生改变,由比较优势转变为竞争优势。在贸易与投资相互融合

的条件下,要素特别是资本要素的流动性增强,一国企业将无法独享基于本国资源禀赋的比较优势,国外跨国公司通过直接投资也可以加以利用,从而整合为竞争优势;与此同时,本国企业也可以利用全球化的机会,在整合全球资源的基础上,创造企业的竞争优势。不仅如此,在贸易与投资相互融合的条件下,由于跨国公司的作用及资源的全球流动,出口产品并不是全部使用本国要素所生产,因而其收入也并不为出口国所独享,特别是当跨国公司在发展中国家进行国际化经营时,他们往往还会通过转移价格的手段转移利润,从而使发展中国家所获得的直接贸易利益大打折扣。在此情形下,国际贸易的动态利益应成为发展中国家开展国际贸易、吸引外资的主要目标。一国开展国际贸易应更强调贸易对就业、技术进步、产业结构升级和社会现代化等方面的促进作用。

在这种新的形势下,孤立地看待贸易与投资都是不合时宜的,同时也不利于贸易与投资政策目标的协调和相互支持。因此,有必要重新审视国际直接投资和国际贸易之间的互动关系以及两者在促进世界经济增长中的作用。为此,联合国贸发会议从20世纪90年代中期开始,就特别关注对投资与贸易之间的联系进行研究。该机构在《1996年世界投资报告》中明确指出:国际直接投资与国际贸易之间的联系十分重要,抓住这种联系就会产生一种合力,对经济增长与发展产生更广泛、更深刻的影响;忽略这种联系,贸易和投资各自对发展所作的贡献就会受到影响。但是,人们对贸易和投资的研究在很大程度上仍是各行其道,将两者结合在一起进行理论研究的做法尚处于初级阶段。

从我国经济发展的实践来看,我国对外贸易的迅猛发展也是与外商直接投资活动紧密相连的。改革开放以来,我国在吸引外商直接投资方面取得了巨大成就。从1984~2002年的18年间,我国实际利用外商直接投资增长了36倍,年均增长22.2%。据商务部统计,2004年我国利用外商直接投资再创新高,我国实际利用外资金额606.30亿美元,比上年增长13.32%。截至2004年底,我国累计实际利用外资金额达到5621.01亿美元。伴随着FDI的大量涌入,中国对外贸易的发展也获得了迅猛发展。外贸总额从1978年的206.38亿美元增长到2005年的1.4万亿美元;占世界货物贸易总额的排名从1978年的第32位上升到第3位,仅次于美国和德国,成功地跨入世界贸易大国的行列。外商直接投资的大量涌入,以及由此而来的我国对外贸易的迅速发展,为我国经济持续高速增长做出了重要贡献,对外贸易和利用外商直接投资(FDI)的联系成为中国经济快速增长的一个关键因素。因此,可以说,我国经济的高增长是与对外贸易和外商直接投资的持续高速增长分不开的,出口始终保持了显著高于GDP的增长速度,出口数量的增长也伴随着出口收入的增长。强劲的出口增长支持了资本设备、原材料、零部件与先进技术的进口,从而促进了国内资本积累与技术进步的进程。劳动密集型制造业的出口

还有力促进了国内的就业。总之,对外贸易和外商直接投资已成为推动我国经济增长的最重要的动力。外资向中国制造业大规模集中的结果,使得中国制造业日益融入全球生产和营销的分工体系,产品因此而出现大规模跨国流动,成为世界贸易链条中的重要一环。FDI 与中国对外贸易的关联度比以往任何时候都密切。FDI 极大地影响了我国进出口规模。外资企业进出口总额占我国贸易进出口总额的比重由 1985 年前的仅占 1% 以下,至 2001 年迅速上升到 50.06%,开始撑起中国出口贸易的半壁江山,到 2004 年,该比重进一步上升到 57.4%。随着外商直接投资的大量涌入,外商直接投资企业开始成为我国贸易增长的主体。外资的进入不仅促进了我国出口规模的迅速扩张,也促进了我国出口商品结构的改善和优化。

然而,由于我国贸易增长具有“外资主导型”的特点,外资在拉动我国进出口规模迅猛扩张的同时,是否带来了国际贸易理论中所阐述的各种静态或动态利益?我们尤其关注外商直接投资对中国的外贸效益究竟带来什么影响?我们在得到这些利益的同时,又付出了怎样的代价或成本?认清这些问题,对于我们客观理性地看待外资和对外贸易,科学合理地制定外资外贸政策和发展战略具有重要意义。特别是,未来 20 年是中国全面实现小康社会目标的战略机遇期,是实现 21 世纪经济与社会发展总体目标的关键时期。随着我国全面履行入世义务的过渡期即将结束,中国将以更快的步伐融入经济全球化的进程中,外资外贸将迎来了新一轮的高速增长。在这样一个全面实现小康社会的战略机遇期,要保持经济长期稳定的高速增长率,就要充分发挥外贸的“发动机”作用。而充分发挥外贸的“发动机”作用的关键是要提高外贸增长的效益。

因此,研究 FDI 与中国外贸效益的关系,客观而准确地评价外商直接投资对我国外贸效益的影响,不仅具有一定的理论价值,更具有重要的现实意义。因为它不仅关系到中国对外贸易发展速度和结构,更关系到中国外贸发展的效益以及发展的可持续性。

如前所述,正是由于投资与贸易之间存在着重要的联系,因此,本研究拟从对外贸易的宏观效益和动态效益出发,选取外商直接投资对中国外贸效益的影响作为切入点,对外商直接投资对中国外贸效益的影响进行理论研究和实证分析,以期构筑一个外商直接投资对我国外贸效益影响的完整评价框架和体系,从而进一步探究投资与贸易之间的深层联系,并以此为基础,探讨发展中国家引进外资、发展对外贸易等问题,从而为我国在新时期制定外贸和外资发展战略提供参考和借鉴。

二、有关概念的界定

所谓外贸效益,是指在一定时期内投入外贸领域的资源和财富的占有和消耗,与由此所取得的成效之间的比较。从对外贸易的全过程看,外贸效益表现为三个

不同的层次:一是对外贸易的微观效益,也就是通常意义上所讲的外贸企业经济效益,是指外贸企业通过参与对外经济贸易活动,所取得的以货币形式表现出的账面盈利或亏损。这是狭义的外贸效益的概念,它简单地考察了对外贸易过程中的投入产出之比,强调了对外贸易活动的盈利性。二是对外贸易宏观效益,一般是指通过对外产品和劳务的交换对国民经济总量及增量所产生的经济效果,它不仅包括由外贸活动实现的直接价值增值,还包括由外贸活动所派生的、间接的社会必要劳动时间的节约,如通过引进先进技术实现的劳动生产率水平的提高,通过实物形态转换实现生产要素优化配置,进而实现社会必要劳动时间的节约。三是对外贸易的动态效益,包括经济效益和社会效益。它是指通过参与国际分工与交换对一国经济结构的调整、产业结构的优化和技术进步所产生的长期作用,以及对一国就业、居民收入增长和地区经济发展所产生的积极作用。对外贸易的宏观效益和动态效益则可以看作是广义的外贸效益概念。与广义的外贸效益概念相比,狭义的外贸效益概念忽视了对对外贸易的动态性和宏观性,它只是简单、静态地考察了对外贸易过程中的投入产出之比,忽视了对对外贸易对整个经济系统,如国民收入增长和经济结构优化所产生的影响。

本研究所考察的外贸效益是指对外贸易的宏观效益和动态效益,是广义的外贸效益。而且,本研究在考察外贸效益时,不仅只关注由外贸活动所带来的直接或间接价值增值,也关注由外贸活动所产生的各种隐性成本和社会成本,这样的外贸效益才是真实的;同时,本研究在考察外贸效益时,还关注外贸效益的国民属性。因为在贸易与投资日益一体化的当代,人们很容易把由外商投资贸易活动所产生的效益看成是本国的外贸效益,从而可能夸大了本国所获得的外贸效益。

三、国内外相关研究综述

国际直接投资(FDI)对东道国的影响体现在对东道国经济、政治、社会、文化等各方面,具体包括对一国经济增长、贸易发展、技术进步与创新、产业结构升级、国家安全、就业和居民福利等各个方面。在这些方面国内外学者已经进行了大量的研究,并取得了丰硕的研究成果。

在 FDI 对发展中东道国经济增长影响的理论中,最具有代表性的是美国经济学家 H. 钱纳里和 A. 斯特劳特 1969 年创立的“两缺口”模型。该模型认为,大多数发展中国家经济发展的历程表明,其经济发展主要受 3 种因素约束:一是储蓄约束,即国内需求水平低,不足以支持国内投资需求的扩张;二是外汇约束,有限的外汇收入不足以支付经济发展所需要的资本品和消费品进口;三是吸收能力约束,即由于缺乏必需的技术和管理,无法有效地使用外资和各种资源,这 3 种约束都将阻碍经济发展。因此,发展中国家引进外资的目的就是为了消除上述缺口,促进经济

发展。

除了“两缺口”理论外,研究外资对东道国经济增长贡献的文献还有很多,包括以哈罗德-多马为代表的早期凯恩斯增长理论,强调投资和储蓄对经济增长的促进作用;以索洛为代表的新古典增长理论,主要强调技术进步的作用;以罗默-卢卡斯为代表的内生增长理论,则强调研发(R&D)、人力资本积累和外部性的作用。

新古典增长理论认为:首先,FDI作为资本形成的一种来源,可以直接影响经济增长。资本形成是指一个经济体资本存量的净增加,包括新建工厂、购置机器以及日益提高的基础设施等。作为私人投资的一部分,FDI自身的增加会引起总投资的增加,而总投资的增加可以直接对经济增长产生贡献。其次,FDI可以间接影响经济增长,它可以通过影响就业、出口、消费和储蓄等宏观变量来影响经济增长。另外,FDI不仅影响投资水平,而且影响投资质量。根据传统的垄断优势理论,跨国公司在同当地公司竞争的时候,面临着一些不利因素,比如地理以及文化方面的差异。为了克服这些缺点,跨国公司必须拥有某种所有权优势来同当地企业竞争。这些优势就被解释为更为有效的技术、广阔的市场渠道、管理技能以及资本实力。因此,FDI的流入可以对东道国技术、设备以及基础设施的提高起到积极的促进作用。

以罗默(P. Romer)、卢卡斯(R. Lucas)等人为代表的新增长理论认为,对外开放和参与国际贸易可以产生一种外溢效应(Spillover),加速世界先进科学技术、知识和人力资本在世界范围内的传递,从而促进发展中国家的经济增长。

内生增长理论认为:FDI产生的许多“外部性”会使国内公司受益。它有可能充当一种传播新思想、新技术以及最新工作经验的工具。在外资流入东道国的过程中,国内公司可以通过各种渠道获益。如国外公司演示他们的新技术,为他们的当地供应商或者客户提供技术帮助,培训员工等,而这些工人很有可能在今后被国内公司聘用;国外公司带来的竞争压力可以使国内公司更加有效地运转,激励他们引进新技术;国外公司可以通过其良好的国际网络使国内企业融入到国际市场,比如转包合同就可以使国内公司借机进入国际市场。因此,即使国内企业不是跨国系统中的一员,仍然可以利用进入国际市场的这种优势。这些都被称为FDI的“外部性”或者“溢出效应”,这也正是内生增长理论的核心内容。

基于上述理论,国内外学术界围绕外商直接投资对东道国经济增长的影响进行了大量的实证研究,形成了两种截然不同的观点。一种观点认为FDI可以促进一国经济增长,另一种则认为FDI对经济增长的作用有限。Stefan(1992)经过实证研究指出,在开放经济条件下,要素不占优势的国家或企业可以通过国际要素的引进和集聚实现经济的快速增长。Caves(1974)对澳大利亚、Globerman(1979)对加拿大、Blomstrom(1983)等对墨西哥的研究均发现,FDI对东道国的生产率提高

具有推动作用。Reis(2001)的研究进一步发现,FDI 分别从正反两方面影响东道国的经济发展。一方面,FDI 通过创造性投资降低了东道国的创新成本,促进了经济发展;另一方面,FDI 产生了使东道国自身投资者的投资赢利能力下降以及自身投资者不再进行微量投资的“创造性破坏”效应。FDI 对东道国的总体影响取决于这两种效应的对比。Blomstrom, Lipsey, 和 Zejan(1994)依据 1960~1995 年间的对数据对发展中国家与发达国家的有关情况进行了研究,结果表明,发达国家的 FDI 流入量与人均 GDP 增长之间存在显著关系;而发展中国家尽管外国企业与当地企业的技术和生产率差距较大,但这并不意味着发展中国家能从流入的 FDI 上获得更多的利益,原因是当地企业技术水平相差太远,无法模仿跨国公司或者成为跨国公司的供应商。这说明东道国利用 FDI 的外溢效应与东道国本身的经济的发展程度有关。Balasubramanyam(1996), Borensztein(1998), De Melo(1999)等人认为一国经济增长可以吸引 FDI。其中, Balasubramanyam 利用过去 20 年中 FDI 有发达工业国流向 69 个发展中国家的有关数据,对 FDI 对经济增长的影响进行了跨国分析,结果表明,只有东道国具有一种充分吸引先进技术的能力时,FDI 对经济增长才会发生作用。Borensztein, De Gregorio and Lee(1998)使用 69 个发展中国家 1970~1989 年间的对数据,对 OECD 成员国的 FDI 对发展中国家经济增长的影响大小做了研究,结果表明,FDI 对东道国经济增长的影响大小依赖于该国的人力资本;FDI 与人力资本之间具有很强的协同作用,当 FDI 给定时,劳动力教育水平越高,FDI 对经济增长的促进作用越大。

屠(Tu, 1990)和希维(schive, 1990)以中国台湾为例,考察了外资对经济增长、私人固定资产投资、私人消费以及进出口的影响,结果发现,外资通过刺激私人固定资产投资和增加出口,促进了当地经济的增长,但对私人消费和进口没有显著的影响。詹森(Jansen, 1995)对泰国的研究发现,外资对私人投资水平和出口有着强烈的正的影响,并通过新技术的引入提高了当地经济效率,由此带来了较高的经济增长。而 Cantwell(1989)对欧洲国家、Haddad 等(1991)对摩洛哥制造业以及 Aitken 等(1991, 1992)对委内瑞拉制造业的研究发现,FDI 对东道国的生产率提高没有起到作用。N. Fabry 与 S. Zeghni(2002)通过对俄罗斯的研究则表明该国在吸引 FDI 方面是一个例外,即俄罗斯并未像其他转型国家一样成为 FDI 的主要东道国。研究结果认为 FDI 与 GDP 两者不相关。而 L. P. King 与 B. Varadi(2002)则以匈牙利为例进行政治分析,认为 FDI 既可以采取不同的形式,也可以产生不同的经济后果,但总的来讲,短期内 FDI 对匈牙利经济起促进作用。然而,他们还在长期内存在另外一种可能,即外国公司目前的成功会导致社会有害的市场集中,甚至阻碍未来经济的增长。

关于外商直接投资对中国经济增长的影响,国内学者也进行了大量的研究。

陈国宏等(2000)运用因果关系检验法和协整关系检验法对中国 1981 年以来外商直接投资与技术转移的相互关系进行经验研究,其结论是中国的外商直接投资是技术进步的重要原因。萧政(2002)对中国的外商直接投资和经济增长之间的关系做了统计分析,认为外国直接投资与 GDP 之间存在互动关系。江锦凡(2004)在经济增长理论框架的基础上纳入外商直接投资变量,着重就外商直接投资对中国经济增长的影响进行理论和经验分析,发现外商直接投资在中国经济增长中存在资本效应和外溢效应两方面的作用。江小娟(2000)从资本形成质量的提高、技术进步、贸易结构的升级及国际竞争力的改善、人力资源的开发、产业结构的升级优化等五个方面论述了利用外资与经济增长的关系;陈飞翔(1999)考察了 FDI 与我国产业结构转换之间的影响作用,并侧重于产业结构升级过程中的投资政策选择;王岳平(1999)则按照出口导向型 FDI 与国内市场导向型 FDI 的分类标准,分别考察它们各自对经济增长所起到的影响效应。陈浪南、陈景煌(2002)使用中国 1981~1998 年的有关数据,在新古典模型下将 FDI 视为一个独立的投入量,考察了 FDI 对中国的影响情况。研究结果表明,人力资本是促进经济增长的重要因素之一;FDI 的存量增长率与 GDP 之间存在线性相关关系。当然,还有许多学者都做了类似的研究,这里就不一一列出了。

本研究所涉及的国际直接投资的影响与贸易相关。然而,长期以来,由于传统国际贸易论与早期国际直接投资理论的假定前提条件截然不同:前者假定市场是完全竞争的,如亚当·斯密(Adam Smith)的绝对利益理论、大卫·李嘉图(David Ricardo)的比较利益理论等;而后者则假定市场不完全,如 20 世纪 60 年代初海默(Hymer)的“垄断优势理论”、巴克莱(Buckley)的“内部化理论”等。因此,两大理论体系按照各自的方向发展,很少有交叉。但 20 世纪 60 年代中期以来,随着实践的发展,两大理论体系都有了一些新的变化。在国际直接投资领域,弗农(R. Vernon)提出了“产品生命周期理论”,该理论关于对外贸易、对外技术转让和对外直接投资与企业增长之间的紧密关系的描述,首次将国际直接投资理论和国际贸易理论纳入到同一个分析框架之内,使两者的结合成为可能;邓宁(J. Dunning)提出的“国际生产折衷论”,则通过运用比较优势原理,使国际直接投资理论与国际贸易理论得到了进一步的融合;此外,日本学者小岛清(K. Kojima)的“日本式直接投资理论”(或称“边际产业扩张理论”),从直接投资角度对投资与贸易之间的关系进行系统研究。在国际贸易领域,以新要素贸易理论和新技术贸易理论为代表的现代国际贸易理论,也不断突破传统国际贸易理论的假定前提,逐渐出现了与国际直接投资理论的假定前提条件趋同或部分分析内容交叉的趋势,如新要素贸易理论对“赫克歇尔-俄林模型”进行扩展,特别强调了“人力资本”和“自然资源”作为生产要素的重要性;新技术贸易理论则否定了传统国际贸易理论的基本前提,认为技术垄断