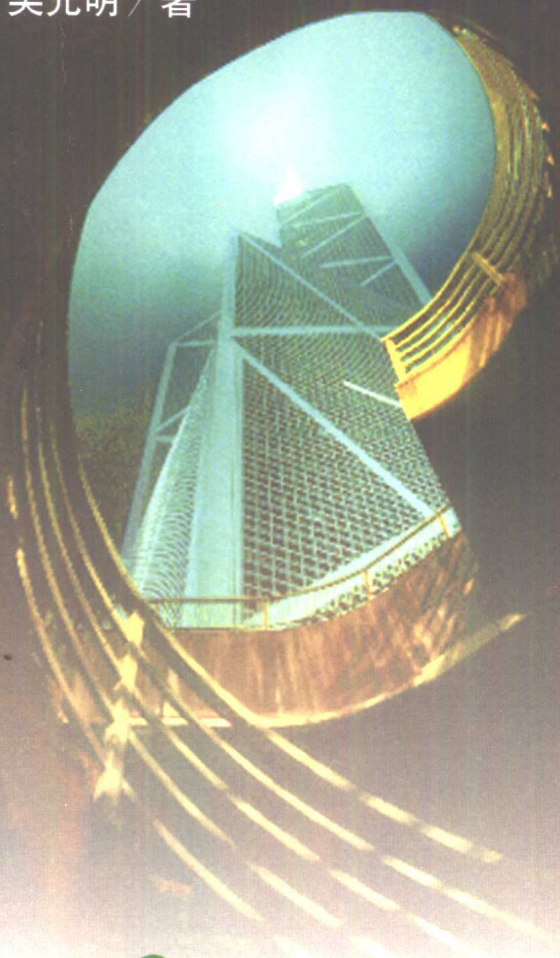


跨国公司与 东亚经济发展

吴先明 / 著



经济科学出版社

**Transnational Corporations and
East Asian Economic Development**

跨国公司与东亚经济发展

吴先明 著

经济科学出版社

5612/51

责任编辑：周秀霞

责任校对：孙 昉

版式设计：代小卫

技术编辑：王世伟

跨国公司与东亚经济发展

吴先明 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区万泉河路 66 号 邮编：100086

总编室电话：62541886 发行部电话：62568485

网址：[www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件：[esp@public2. east. net. cn](mailto:esp@public2.east.net.cn)

北京天宇星印刷厂印刷

河北省三河市永明装订厂装订

850×1168 32 开 7 印张 180000 字

2001 年 4 月第一版 2001 年 4 月第一次印刷

印数：0001—1500 册

ISBN 7-5058-2453-8/F·1845 定价：10.50 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

图书在版编目(CIP)数据

跨国公司与东亚经济发展/吴先明著. —北京: 经济
科学出版社, 2001. 4

ISBN 7-5058-2453-8

I. 跨... II. 吴... III. 跨国公司 - 关系 - 地区经济
- 经济发展 - 研究 - 东亚 IV. F131

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 06886 号

内 容 提 要

东亚经济的发展富有戏剧性。在东亚经济起飞之前,这里曾被人们称为最没有希望的地区。然而 30 多年经济的快速增长和成片起飞,又使人们将“东亚奇迹”的桂冠戴到了东亚头上。1997 年的一场金融风暴再一次让人始料未及,眼看“奇迹”变成了“灾难”,不少人惊呼,东亚奇迹的神话其实从来也没有发生过。世界上还没有一个地区能够受到世人的如此关注和获得差异如此之大的评价。这意味着,有关东亚发展道路的传统看法正面临极大挑战,需要寻求一条新的途径,以对东亚经济发展作出协调一致的解释。

长期以来,对于东亚经济的成功有三种不同的解释:即出口导向的观点、政府作用的观点和制度演进的观点。出口导向的观点以国际贸易理论中的比较优势理论为基础,虽然能够描述东亚经济发展的大致景象,但它不能说明,原来缺乏竞争力的东亚国内(或区内)工业为什么能够转变为具有国际竞争力的外向型出口工业。政府主导的观点似乎能够说明东亚模式与西方自由市场经济的差别,但政府失灵的广泛性使这一观点在理论上难以自圆其说,在实践上往往被反对者视为导致东亚经济问题的根源。制度演进的观点作为一种新兴思潮正受到人们的追捧,但制度演进所固有的渐变性使得这一观点既不能解释东亚经济的快速增长,也不能解释东亚经济突然陷入危机,当然也解释不了东亚为何迅速恢复增长。

东亚经济成功的真正原因在于认识并巧妙地利用了产业全球化过程中的历史性机遇,通过进入跨国公司全球生产体系,成功地获得了经济发展中急需的经营资本、质量控制技术和进入国际市场的途径。与跨国公司的合作从根本上改变了东亚的生产函数,使东亚效率低下的内向型产业迅速转变为具有国际竞争力的外向型产业,东亚所拥有的劳动力资源比较优势才得以转变为东亚出口产品的竞争优势。

跨国公司对东亚的投资具有独特的动因。传统的跨国公司理论由于建立在垄断优势的基础之上,侧重于解释跨国公司如何在国际范围内利用优势的问题,因而在解释跨国公司对东亚的投资方面带有局限性。跨国公司对东亚的投资是产业全球化的产物。产业全球化的特征表现为,产业内的市场竞争已经到了这样一种程度,企业若不能在世界范围内协调一致的基础上进行竞争,就必然面对战略劣势。这意味着企业必须在全球竞争的环境下寻求新的竞争优势,而不是将原有的优势运用于新的市场。从本质上看,跨国公司对东亚的投资主要集中在全球性产业,是一种应对全球竞争的战略反应型投资。

传统的跨国公司理论同样解释不了东亚跨国公司竞争优势的来源。东亚跨国公司竞争优势的来源既非威尔斯(Wells)所说的小规模制造,也非拉奥(Lall)所说的技术地方化,而是来源于全球性产业的低成本制造技术和全球营销网络。东亚跨国公司通过对外投资,不仅在更大的市场范围利用了自己的核心能力,而且能够寻求更为有利的生产区位,获取关键技术资源以增强企业竞争能力。

东亚金融危机并不是对东亚经济发展道路的否定,但它揭示了东亚工业化进程中的一些深层问题。东亚经济要重振雄风,必须加快经济结构的调整与改革,构造良好的经济运行基础,进一步加强和扩大与跨国公司的战略合作,寻求在新型国际产业分工中的有利地位,大力推动科技创新,促进产业结构升级;同时要加强东亚地区经济合作,建立有效的对话和协调机制。

Abstract

History has shown dramatic development of East Asian economies. Before the economies soared, East Asia had once been called the most hopeless area in the world. However, over 30 years East Asia achieved rapid growth and clustered economic take off, thereby was honored with a laurel wreath of "East Asian Miracle". Again unpredictably, the 1997 financial storm, turning an ever admired miracle into a frightful calamity, made many cry in surprise that the myth of East Asian miracle had actually never taken place. Nowhere in the world could attain so much concern and gained evaluation with so greatly varied degrees, which means that the conventional wisdom on the road of East Asian development is in the face of major challenges and a new way is most wanted to give a more consistent interpretation.

For years, three different answers, on East Asian economic success have been produced: the export-oriented view, the government intervention view and the institutional evolution view. Based on the comparative advantage of the international trade theory, the export-oriented view, though approximating the rough circumstance of East Asian economic development, can't illustrate why the original East Asian domestic (or regional) industries with poor competitive power could change into outward export industries with international competitiveness. The government-dominated view seems to demonstrate the difference between the East Asian

model and the Western Laissez-faire, but the extensiveness of government failure suggests that the view has not been easy to prove incontrovertible in theory, and in practice it has being always taken by critics as the root of East Asian economic troubles. The institutional evolution view, as a rising thought in the ascendant, has won more praise, nevertheless the intrinsic attribute of gradual change made the view neither explain the rapid growth of East Asian economies, not defines why East Asian economies run in jeopardy so abruptly, and of course can't expound why East Asia swiftly resumed growth.

The genuine reason of East Asian economic success, I think, is that they recognize and ingeniously took advantage of the historical opportunity in the process of industrial globalization, successfully obtaining the much-needed management capital, quality-control technology and access to international market by entering into the transnational corporations' global production system. The cooperation with transnational corporations has fundamentally altered the East Asian production function, swiftly transforming the East Asian inward industries with low productivity into the outward industries with international competitive power, by which the comparative advantage of labour resource owned by East Asia has been transformed into East Asian exports' competitive advantage.

Transnational corporations' investment behavior in East Asia possessed distinguishing motives. Because the conventional theories on transnational corporations were established and developed on the basis of monopolistic advantage, paying particular attention to how transnational corporations make use of their advantage, they are rather limited in explaining transnational corporations' investment in East Asia. It is industrial globalization that resulted in transnational corporations' investment in East Asia. The features of industrial globalization represented that the market competition of inner-industry has come to this extent that enter-

prises will be inevitably confronted with strategic disadvantage unless they can compete on a concerted basis round the world. It means that enterprises must seek new competitive advantage in the global competition condition, but not apply former advantage to new markets. In essence, the behavior that transnational corporations' investment in East Asia are concentrated in global industries is a sort of strategically response to deal with global competition.

Also, the conventional theories can't declare the source of East Asian transnational corporations' competitive advantage, which is neither the small-scale manufacture proposed by Wells nor the technology localization by Lall, but is low cost manufacturing technology of global industries and global marketing network. Through foreign investment, East Asian transnational corporations not only exploited their core competence in a much larger market scope, but also explored more favorable production location, and reached key technology resource to reinforce them competence.

East Asian financial crisis, though not refuting the road of East Asian economic development, revealed some in-depth issues during the East Asian industrialization. If resuscitating, East Asia should speed the economic structure's adjustment and reform, construct a sound foundation for economic operation, further strengthen and expand the strategic cooperation with transnational corporations, explore the favorable position in the new-pattern international division of industries, vigorously advance scientific and technological innovation, accelerate structural transformation, moreover, heighten East Asian economic cooperation and build effective dialogue and coordination mechanism.

目 录

第1章 东亚经济快速增长的决定因素	(1)
1.1 东亚早期经济发展面临的基本问题	(2)
1.2 东亚经济的成片起飞	(10)
1.3 对东亚经济成功的三种不同解释	(20)
1.4 东亚经济成功的关键:利用产业全球化的机 遇,进入跨国公司全球生产体系	(35)
第2章 跨国公司对东亚投资的动因	(42)
2.1 跨国公司对外投资的基本理论	(42)
2.2 跨国公司理论面临产业全球化的严峻挑战	(48)
2.3 跨国公司对东亚投资的本质特征:战略反应型 投资	(52)
第3章 跨国公司对东亚经济发展基本要素的影响	(67)
3.1 跨国公司与东亚劳动力利用	(70)
3.2 跨国公司与东亚资本形成	(85)
3.3 跨国公司与东亚技术进步	(101)
3.4 跨国公司与东亚进出口增长	(113)
第4章 东亚跨国公司的崛起	(130)
4.1 东亚跨国公司竞争优势的来源	(133)
4.2 东亚跨国公司对外直接投资的动因	(150)
4.3 东亚企业的跨国经营对东亚经济发展的 影响	(157)

第5章 东亚金融危机的产业根源与东亚经济的未来	
发展	(167)
5.1 东亚金融危机的冲击	(167)
5.2 东亚金融危机的产业根源	(174)
5.3 东亚经济的恢复和发展前景	(181)
参考文献	(194)
后 记	(205)

第1章 东亚经济快速增长的决定因素

东亚的发展道路极富传奇色彩。仅仅是30多年前,这里还被人们称为最没有希望的地区。30年过去了,世界不得不以惊异的目光重新打量这些腾空而起的“亚洲龙”。从来没有一个地区能够实现如此大范围和如此长时间的经济成片起飞,东亚的成功经验被称为“东亚奇迹”,东亚经济发展所走过的道路被称为“东亚模式”。然而,90年代后期的一场金融危机,重新震撼了关于东亚经济成功的神话,由此引发的有关东亚发展模式的讨论至今也没有得到一个明确的结论。曾经熟悉的东亚一下子变得如此陌生,东亚似乎给世界出了一道难题,人们再也难以解读东亚发展的奥秘。许多流行的理论陷入了极为尴尬的境地,它们既不能系统地解释东亚的过去,更不能明确地预示东亚的未来。理论发展又一次面临契机。笔者试图以此为出发点,将自己关于东亚经济发展问题的思索整理出一个框架。这一框架是与跨国公司在东亚经济发展中的重要作用密切相关的。笔者以为,长期以来,对东亚经济发展问题的研究太过宏观,使人看不清推动东亚经济发展的真正动力。认识东亚问题的关键,是要找到推动东亚经济发展的微观作用力。若能从微观层次,特别是从跨国公司作用的角度重新解读东亚经济发展的道路,那极有可能使人产生一种豁然开朗的感觉,尤为重要,它可以逻辑一致地解释东亚金融危机并为东亚经济的未来发展指明方向。

为了系统阐明这一分析框架,需要花费一定的篇幅,对东亚早

期经济发展面临的基本问题作一简要回顾。

1.1 东亚早期经济发展面临的基本问题

如果我们试图了解东亚经济起飞的真正秘密,那么,最好的办法,是首先弄清楚,为什么东亚在其早期经济发展中未能实现经济起飞。

令人惊奇的是,在东亚经济起飞之前,从来也没有人预示过,东亚经济哪怕能够取得较为快速的发展,更不用说是经济起飞。这也许并不是人们缺乏眼光,而是当时的东亚确实使人看不到希望。

韩国直到二战结束才摆脱日本的殖民统治。1950年爆发的朝鲜战争,又给韩国经济造成巨大的破坏。1953年7月,朝鲜战争结束,韩国经济才真正从战时状态转入和平建设阶段。面对百废待兴的局面,韩国政府认为,要摆脱对外国的依赖,必须实现经济自立;要实现经济自立,就必须建立自己的工业体系。因此,工业化是韩国经济发展的首要目标,而进口替代则成为韩国工业化战略的基本内容。

进口替代的工业化道路曾经受到韩国民众的广泛拥护。对于长期遭受殖民统治的韩国人民来说,建立自己的工业体系确实是一件扬眉吐气的事情,更何况它会给民族经济的发展带来巨大的机会。这种民族情结所形成的巨大合力,为韩国早期的经济恢复创造了条件。从1953年到1957年,韩国共创建了800多个工厂,主要是中小规模的纺织、食品、化纤、水泥和化肥工业企业,其中,尤以人民生活所必需的制粉、制糖、纺织等产业发展最为迅速。在很短的时间内,水泥、玻璃、纸张的生产也逐步替代进口,基本达到自给。整个进口替代阶段,韩国经济的年平均增长速度达到4.7%,其中,工业部门的平均增长速度达122%。

但进口替代的工业化在韩国取得的成功是极为有限的。首要

的问题是,随着国内市场的渐趋饱和,工业发展陷入停滞。由于进口替代工业完全面向国内市场,而韩国国内市场狭小,人民购买力低下,迅速形成的生产能力不久就出现了严重的过剩。这种以满足国内消费品市场需求为目标的进口替代工业,由于规模较小,技术水平落后,注定了其产品质量和价格在国际市场缺乏竞争优势。这就从根本上限制了工业生产能力向国外市场的释放,结果到了50年代末期,许多进口替代型企业的生产指数不得不一降再降,不少企业因产品销路狭窄而不得不转产或倒闭。进口替代工业化面临的另一个致命问题是日益严重的资金困难。这种结果正好与进口替代的初衷相反。本来,进口替代是要通过发展国内工业来减少或者完全替代国外消费品和工业品的进口,以减少外汇支出,缓解国际收支逆差的巨大压力。但是,由于大部分原材料和几乎所有的生产设备仍然依靠进口,工业部门每年需要耗费大量的外汇,而能够获得外汇收入的只是有限的农产品、水产品以及极少数矿产品的出口,这使得韩国的进口大大超过出口,形成巨额的贸易逆差。从1952年到1958年,韩国出口额累计仅有1.93亿美元,而进口额累计竟达26.54亿美元,进口额为出口额的14倍,年平均逆差在2.5亿美元以上。随着时间的推移,这一情况变得愈来愈严重。到了60年代初期,年贸易逆差更进一步增至4.7亿美元,韩国经济陷于崩溃的边缘。经济停滞,财政危机,企业倒闭,失业增加,人民生活日益贫困,这直接导致了韩国政局的动荡和李承晚政权的垮台。正如当时新上台的韩国总统朴正熙在其著作《我国之路》中所述:“自从1945年光复之后,我国遭受了特殊的苦难。17年来,历届贪污腐败的政权构筑了今日危机的基础,我们正陷入贫困和痛苦的恶性循环之中。……我思考着:难道就没有办法使国家复兴吗?难道就没有办法改变我们民族的衰败面貌,同时建设一个健全的民主福利国家吗?”^①

① 李柱锡,《韩国经济开发论》,上海财经大学出版社1996年版,第56页。

尽管与韩国相比,台湾早期经济发展中面临的问题没有表现得如此严峻,但其问题的性质仍然具有很大的相似性。1949年蒋介石从大陆退踞台湾,台湾经济一片混乱,工农业生产凋敝,人民生活贫困,失业严重。由于当时台湾的经济结构以农业为主,台湾当局为恢复和发展经济,提出“以农业培养工业,以工业发展农业”,“首先发展农业,并循着农工均衡发展的途径而前进”的基本方针。经过“土地改革”和“平均地权”,基本上消灭了农村的封建土地所有制,农民的生产积极性有了很大提高,地主的资本也从农村转移到城市,投入工业和其他行业之中,这在一定程度上推动了城市工业的发展。

1952年,台湾物质供应紧张的局面有所缓和,通货膨胀的威胁已经减轻。但是,整个经济的困难状况并未得到根本性改观,失业率居高不下,在810万人口中,包括农业在内的就业人口只有293.6万人。工业生产水平落后,人均国民生产总值不足200美元,除主要食品外,其他生产资料和生活资料均供不应求,价格昂贵。原来可供出口的农产品如糖、米、香蕉和凤梨等因日本和大陆市场的丧失而无法赚取外汇,加之大量大陆人员的迁入,农产品剩余亦已减少。岛内工业产品受到日货的冲击,不用说外销,就连内销亦因质量和价格缺乏竞争力而日显艰难。出口的限制导致经济建设急需的外汇奇缺。在此情况下,台湾当局从节省资金、外汇和扩大就业的角度出发,因陋就简,利用日据时代的基础,相应发展轻工业,以逐步以自产品代替进口工业消费品。这就是自1953年开始实施的进口替代战略。

由于当时台湾的化肥、棉布等产品每年需大量从日本进口,在外汇紧缺的情况下,进口量远远不能满足岛内需要,因此,台湾当局选择纺织、化肥工业为突破口,提出“进口布不如进口纱,进口纱不如进口棉”的口号,大力发展替代产品。与此同时,采取进口管制、关税保护、外汇管制等措施,以节省外汇,保护岛内幼稚工业的发展。规定凡台湾发展之轻工业产品,如纺织、合板、水泥、玻璃、

化学肥料、纸张以及脚踏车等都实行进口管制或暂停进口。同时也限制既有企业之新厂的设立,以免产量过剩。提高工业成品的关税税率,以减少外来竞争;对原料及生产器件的税率则保持不变。在一系列政策的保护之下,台湾许多劳动密集的非耐久性消费工业,如纺织业、食品加工业、塑胶业、合板业等很快发展起来。从1953年到1962年,台湾工业生产平均每年增长11.7%,工业在整个经济中的比重由17.9%提高到27.8%。纺织工业和食品加工工业的大幅度增长,大大提高了工业消费品的自给能力,岛内生活消费需要的吃穿用问题基本得到解决,初步实现了进口替代的战略目标。

但对这一时期的成绩也不可估计过高。正如台湾经济学家、台湾大学经济系教授、兼任台北中央银行副行长的郭婉容女士在《战后的台湾经济发展》一文中所说,这一时期的经济特性在于:“物价尚未稳定,失业率尚高,储蓄率尚低,经济尚依靠美元,以农业支持工业。”郭婉容女士在《台湾的经济之路》一书中指出,“直到1961年,31%的制造企业雇佣工人不到10人,整个工业受到外汇短缺的阻碍。”^①与韩国情况极为相似的是,台湾进口替代工业很快受到了岛内市场狭小的限制。在50年代末和60年代初,许多产业不待其产能发挥一半就已感到产量过多,市场无法容纳,整个经济出现了停滞不前的局面。与此同时,人口则出现了不受限制的迅速增长,从1950年到1960年的10年间,台湾人口由787万增加到1118万,经济增长的成果大部分为人口增长所抵消。人均GNP 1951年为144美元,到1960年,按当年汇率折合的人均GNP仅141美元,10年里,人均GNP不仅没有上升,反而下降了3美元。这一水平不论是在全世界还是在亚太地区都处在较低的地位。

与韩国和台湾相比,新加坡的工业化则起步较晚。新加坡自

① 郭婉容,《台湾的经济之路》,中国经济出版社1991年版,第61页。

1819年沦为英国殖民地,逐渐成为东南亚的货物集散地和转口贸易港口。1959年,新加坡脱离英联邦获得自治。当时经济结构单一,转口贸易及其相关的经济活动在国内总产值中占了80.8%。工业及其他行业极其薄弱,工业产值只占国内总产值7.6%,失业率达15%,人口增长率为4%,人民生活水平低下。正如曾长期担任新加坡第一副总理的吴庆瑞所说,殖民时代的放任政策“把新加坡带进死路,经济没有什么增长,大批人失业,居住条件糟透,教育欠善”。^①尤其是50年代,市区拥塞不堪,其居住条件可谓是“世界城市生活中最原始和最落后的”。^②当时许多西方评论家断言:新加坡是没有前途的。

刚刚获得自治的新加坡面临的一个更为严峻的威胁是,邻近国家独立后,纷纷采取直接贸易的方式发展国内经济,原由新加坡转口的贸易量急剧减少。这不仅动摇了新加坡经济的基础,而且对于业已十分严重的就业问题无疑是雪上加霜。新加坡政府认识到,要摆脱经济困境,出路只有一条,即发展工业,实行工业化。1959年新加坡政府颁布“新兴工业(减免所得税)法令”,规定任何一种企业,凡是能生产新加坡不能生产的产品,并能取得利润,都属鼓励范围之内。取得新兴工业证书的企业,可免缴5年所得税。随后,又颁布“工业扩展(减免所得税)法令”,鼓励已投产的企业扩大再生产,扩大生产的投资额可享受减免所得税待遇;追加资本越多,减税待遇就越优惠,对进口品生产设备也免收进口税。与此相配合的是关税保护,即一旦某种商品国内已能生产,那么,同一类的外国进口商品就立即遭到关税壁垒的抵制。这样就开始了新加坡的进口替代工业化阶段。

进口替代的经济政策在改变新加坡的资本结构方面发挥了积极的促进作用。以新兴工业为例,1960年新兴工业企业为零,1962年已有7家新兴工业企业,工人211人,产值3600万新元;到1965

①② 谷源洋,《亚洲四小龙起飞始末》,经济科学出版社1992年版,第182页。