

管理新视野 主编 张新民

MANAGEMENT

中国外资经济发展状况 及其影响的统计研究

Statistical Research on the Development
and Effects of Foreign Economy in China

许晓娟◎著



中国人民大学出版社

管理新视野 主编 张新民



中国外资经济发展状况 及其影响的统计研究

Statistical Research on the Development
and Effects of Foreign Economy in China

许晓娟◎著

中国人民大学出版社

• 北京 •

图书在版编目 (CIP) 数据

中国外资经济发展状况及其影响的统计研究/许晓娟著. —北京: 中国人民大学出版社, 2013. 9

ISBN 978-7-300-17905-6

I. ①中… II. ①许… III. ①外资利用-经济发展-研究-中国②外资利用-影响-中国经济-研究 IV. ①F832.6②F124

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 212782 号

中国外资经济发展状况及其影响的统计研究

许晓娟 著

Zhongguo Waizijingji Fazhanzhuangkuang Jiqi Yingxiang de Tongjiyanjiu

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

邮政编码 100080

电 话 010-62511242 (总编室)

010-62511398 (质管部)

010-82501766 (邮购部)

010-62514148 (门市部)

010-62515195 (发行公司)

010-62515275 (盗版举报)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com> (人大教研网)

经 销 新华书店

印 刷 涿州市星河印刷有限公司

规 格 170 mm×240 mm 16 开本

版 次 2013 年 9 月第 1 版

印 张 13.25 插页 2

印 次 2013 年 9 月第 1 次印刷

字 数 199 000

定 价 45.00 元

版权所有 侵权必究

印装差错 负责调换



摘要

经济全球化的迅猛发展表现为国际贸易和外商直接投资的高速增长，其中，外商直接投资所产生的经济影响更为深远，因为直接投资通过在东道国建立企业，参与东道国经济活动，一方面，这些外资企业的国际贸易活动更加活跃，从而影响东道国的国际贸易和全球化水平；另一方面，这些外资企业与东道国企业相互竞争与合作，从而影响东道国的技术水平和经济增长。中国在经济全球化过程中表现突出，由于大量的外商直接投资涌入，中国境内形成了庞大的外资经济，在中国经济运行中，外资经济以其相对较少的企业数量、资本和就业人数支撑了中国大部分的国际贸易活动和企业创新活动。

因此,定量分析中国外资经济及其影响具有重要的实践意义,也能为理论研究增加新的认识。

本书梳理了涉及外资经济的国际统计规范,通过文献研究,搭建了外资经济的概念体系和统计框架,并以此为基础,考察了中国外资经济的统计数据收集体系,并对外资经济发展的基本状况进行了描述分析。本书认为外商直接投资统计体系是从企业形成的角度界定外资经济,其统计框架的完善经历了从外商直接投资流量扩展到外商直接投资存量的过程;企业统计体系则从企业所从事的经济活动方面界定外资经济,其统计框架体现了从外资经济存在(存量)到实现外资经济活动(流量)的过程。遵循这样的逻辑,外资经济的定量研究不同于单纯的外商直接投资的定量研究,这一视角更关注外资企业的经济活动,企业统计提供的数据更适合用于分析东道国受到的影响。

基于此,本书以外资经济为研究对象,以数据为论证依据,回答了中国经济发展中的几个突出问题:(1)在贸易投资一体化的背景下,如何从多个角度看待中国对外贸易的规模?(2)外资经济以怎样的溢出机制影响中国内资企业的技术水平?(3)中国外资经济独资化程度及其对对外贸易规模和技术溢出的影响如何?回答这些问题,为理解中国经济现象提供了新视角,一定程度上掀开了外资经济与内资经济之间微妙关系的神秘面纱。

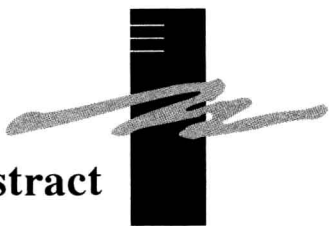
外资经济是中国对外贸易规模急剧膨胀、贸易顺差急剧扩大的重要推动力。与通过搭建直接投资与国际贸易关系的经济理论模型、进行实证分析检验的方法不同,本书从政府统计收集数据的方法论出发,分析传统统计方法在贸易投资一体化的冲击下所表现出的缺陷,通过系统和广泛的文献整理,分析了备选的其他记录方法,考察了研究外资经济对中国对外贸易规模影响程度的定量分析方法。在此基础上,本书采取基于所有权的原则重新估算了中国的对外贸易,通过对现有进出口数据的修正,重新描述了中国对外贸易状况,力图将贸易投资一体化对对外贸易的影响反映到对外贸易统计数据中。本书研究的一个基本结论是:按照基于所有权的方法,中国对外进出口贸易规模并非如传统跨境贸易显示的那样大,进口与出口相比也并非有那么大的顺差,本书为此提供了多层面的定量依据。

外资经济是促进内资企业提升技术水平的重要源泉,这种影响可能呈现为复杂的技术溢出机理,竞争、合作、模仿和人员流动等都会成为

外资经济影响内资企业技术水平的途径,探索技术溢出机制需要将技术溢出按照不同的渠道进行分解,并通过定量的统计检验进行识别。本书通过文献研究对外资经济技术溢出的机制进行了总结,在此基础上,采用1999—2006年中国制造业企业数据,应用分层模型,从产业内技术溢出和产业间技术溢出两个方面,竞争效应、示范效应、前向产业关联效应、后向产业关联效应四个渠道,对外资经济对内资企业技术水平的影响进行了实证研究。研究表明,外资经济对中国内资企业的技术水平产生了复杂的影响,无论是产业内技术溢出还是产业间技术溢出,积极作用与消极作用纵横交错:在产业内技术溢出方面,通过竞争效应中国内资企业的技术水平获得了正向技术溢出,本行业外资企业的平均生产率越高,大型企业、小型企业和私营企业的生产率也越高,但是,外资企业对国有企业和创新企业影响的证据不足;示范效应呈现多种情形,外资经济的过度进入对小企业和私营企业产生了挤出效应,但是对大型企业和创新企业产生了积极的影响,对国有企业的影响依然显示为证据不足。在产业间技术溢出方面,小企业通过前向产业关联效应获得了外资经济的技术溢出,国有企业在前向产业关联效应方面表现为受到了负面影响,大企业、私营企业和创新企业均为证据不足;小企业在后向产业关联效应方面表现为受到了负面影响,大企业、国有企业、私营企业和创新企业没有受到后向产业关联效应的影响。

外资经济的结构随着中国经济的发展也在发生变化,其中最为突出的是:中国利用的外商直接投资在所有权安排上表现出严重的独资化倾向。本书系统分析了中国外资经济的独资化程度,并深入考察了外资经济独资化与产业内技术溢出的关系机理,利用了产业水平(第一次经济普查2004年制造业4位码行业截面数据)和企业水平(1999—2006年制造业企业数据)的数据分别进行实证分析。分析结果表明:外资经济可以通过竞争效应和示范效应影响中国的技术水平,而独资企业所起的作用主要表现为负面影响,相比非合资企业,独资企业通过竞争效应产生的正向技术溢出较小,而通过挤出效应产生的负面影响较大。来自产业水平和企业水平的研究结果一致支持这一结论。

关键词: 外资经济; 对外贸易; 技术溢出; 独资化; 分层模型



Abstract

Globalization is a phenomenon with the rapid growth of international trade and foreign direct investment. Since the aim of foreign direct investment is to construct enterprises which operate in the host country, the effect of foreign direct investment is more important. The scale of international trade of the host country will incline as the activities of international trade of foreign direct investment enterprises increase. The technology can be improved with the competition and cooperation between foreign direct investment firms and domestic firms. The involvement to globalization of China is a focus.

There is a great deal of foreign-owned firms in China as foreign direct investment rush into China. Furthermore, the shares of numbers of firms, assets and employments of foreign economy in China are less than the shares of its activities of international trade and innovation. In the context, it is important to investigate on the foreign economy and its effect quantitatively and the research can boost the progress of foreign direct investment theory.

The dissertation answers a series of questions. What is the foreign economy? What is the performance of foreign economy in China? How big is the international trade when considering the international trade of foreign economy? How is the technology spillover from foreign economy to domestic firms in China? Does the ownership arrangement of foreign direct investment firm effect technology spillovers? The relationship between foreign economy and domestic economy become clear and some problems in China can be understood in new angle of view by answering these questions.

The dissertation defines the area of foreign economy by summarizing international standards published by international organizations and the concept and statistical structure in them. The author defines the foreign economy as the establishment and operations of foreign firms according to the statistical systems of FDI and foreign firms. The flow of FDI and the confirmation of existence of foreign firms are important in the statistical system of FDI. The operation and activities of foreign firms are the main interests in the statistical systems of firms. Based on the logic of statistics collected by authorities, the author explores the statistical systems of FDI and foreign firms of China. As a result, the existing data for the research of foreign economy in China can be shown.

The author collects the published and unpublished statistics collected from statistical systems of FDI and foreign firms in China and other countries. The dissertation describes the development of foreign economy in China using the measurement of firm's existence and its activities

historically and by different categories. The research finds the share of activities of foreign firms in China, such as sale, export and innovation, is higher than the share of number of firms, assets and employment. The scales of international trade and innovation of foreign economy are important for the economic growth in China.

Since the international trade of foreign economy is important in China, the author explores the effect of foreign economy on international trade in China. The method used in statistical system of international trade cannot show the influence on the data of FDI, the author summarizes the substituted methods. Further, Estimators of international trade statistics based on the ownership method are calculated. The results show that the scales of international trade and the net of export and import are not as high as they are shown by the traditional method based on residency.

Since the innovation of foreign economy is important in China, the author explores the effect of technology spillovers from foreign firms to domestic firms in China. The channels and conditions of technology spillovers are summarized to construct the empirical analysis. The dissertation shows the technology spillovers from different channels quantitatively including completion effect, imitation effect, forward linkage effect and backward linkage using firm level data of manufacturing in China. The Multilevel model is used to estimate the parameters and test the significance. The results show that it is complex of technology spillovers. The domestic firms can obtain active effect by competition effect. Big firms, small firms and private firms are the benefit, but state-owned firms and firms with innovation cannot be sure whether the parameters are not significant. The big firms and firms with innovation can obtain active effect by imitation, but small firms and private firms seem to be squeezed out. Small firms can obtain active spillovers through forward linkage effect but back linkage effect is positive.

Since foreign firms are mainly wholly-foreign-owned firms, the

ownership arrangement of foreign firms may influence horizontal spillovers. The author uses both the industry level data from the first economic census and the firm level data from the usual statistics of firms above a defined scale in the empirical analysis. The results show that the spillovers are active through competition and positive through imitation, the active completion effect of wholly-foreign-owned firms are less than the whole foreign firms and the positive imitation effect of wholly-foreign-owned firms are more harmful than the whole foreign firms.

In a word, foreign economy is the topic of this dissertation. The author uses almost all available data in national statistical system. The research on the influence of foreign economy provides new quantitative evidence to view the international trade, technology spillovers from FDI and the effect of wholly-foreign-owned firms in China.

Key Words: foreign economy; international trade; technology spillovers; wholly-foreign-owned firms; multilevel model



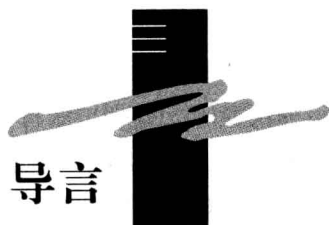
目 录

第一章 导言	1
第一节 研究背景	1
第二节 研究意义	6
第三节 研究内容	9
第四节 研究方法	11
第五节 创新点	13
第二章 中国外资经济统计体系研究	15
第一节 引言	15
第二节 外资经济的统计定义	17
第三节 中国外资经济统计的现状	25
第四节 中国外资经济统计存在的 问题	34
第五节 本章小结	40
第三章 中国外资经济发展状况的统计分析	41
第一节 FDI 统计视角下中国外资经济的 表现	42



第二节	国际收支统计视角下中国外资经济的表现	55
第三节	企业统计视角下中国外资经济的表现	57
第四节	本章小结	76
第四章	外资经济对中国对外贸易的影响	78
第一节	引言	78
第二节	外资经济发展对传统国际跨境贸易统计的冲击	82
第三节	基于所有权估算中国对外贸易的数据条件与方法	85
第四节	外资经济对中国货物贸易影响的评估	90
第五节	本章小结	102
第五章	外资经济对中国技术水平的影响	104
第一节	引言	104
第二节	外资经济技术溢出的理论机制	106
第三节	中国外资经济技术溢出机制的实证分析	123
第四节	本章小结	137
第六章	外资经济独资化与技术溢出	139
第一节	引言	139
第二节	理论分析：独资化对技术溢出的影响机制	141
第三节	中国外资经济的独资化现象	143
第四节	独资化与产业内技术溢出：基于行业数据的实证分析	153
第五节	独资化与产业内技术溢出：基于企业数据的实证分析	158
第六节	本章小结	162
第七章	结语	165
第一节	研究结论	165
第二节	研究中的不足	169
第三节	进一步的研究方向	170
参考文献		172
附录		182
后记		198

第一章 导言



第一节 研究背景

一、看待中国外商直接投资的态度发生转变

1992 年邓小平南方视察以来，急剧扩张的货物贸易伴随着急剧扩张的外商直接投资流入，中国的对外开放进入了外商直接投资张扬的时代。^① 2008 年中国实际利用外商直接投资 923.95 亿美元，是 1991 年的 14 倍，中国也成为世界第三大直接投资目的国。在

^① Yasheng Huang (2003) 将中国经济改革分为两个阶段，第一阶段是 20 世纪 80 年代，第二阶段是 20 世纪 90 年代，第二阶段的一个显著特征是 FDI 急剧膨胀。



中国的政府官员、许多的学术研究者甚至包括那些进入外资企业工作的从业者看来,外商直接投资的大量流入是一件令人称道的事,以世界银行为代表的 FDI 拥护派将 FDI 视为中国经济成功背后的主要动力^①,学术研究中鼓吹 FDI 在中国做出重大贡献的作品多如牛毛。然而,中国 FDI 膨胀有其深刻的国内经济背景:长期大量廉价劳动力的存在、广阔的市场、稳定压倒一切的政治理念、金融体系配置资源的严重失衡等。^②随着国内经济条件的一系列变化,关于 FDI 的作用,将 FDI 作为改革开放丰功伟绩的认识也发生了一系列变化。本书的一个重要研究背景正是国内开始产生对 FDI 作用的质疑。

首先,自从实行改革开放政策后,中国经济不断融入全球经济,2008 年中国货物出口额 11 325.62 亿美元,是 1978 年的将近 147 倍,货物出口占 GDP 的比重从 1978 年的 4.60% 上升到 2008 年的 33.39%^③,是世界第二大出口国。中国对外贸易规模的急剧增长、贸易顺差的急剧扩大给中国的国际经济往来带来了许多麻烦,贸易制裁频频发生,人民币面临巨大的升值压力。将直接投资与对外贸易结合起来,有人发现了中国“哑巴吃黄连,有苦难言”的根源——外资企业。1998 年中国货物出口中,外资企业出口份额就已经达到了 44%,2004—2008 年,该份额基本保持在 57%~58%。^④从 2000 年到 2009 年,外商直接投资企业顺差在中国货物贸易顺差中的比重从 64% 提升到 84%。

其次,改革开放 30 余年,中国保持了年均 9.9%^⑤ 的经济增长速度,创造了举世瞩目的奇迹^⑥。然而,经过 30 余年的改革开放,中国经济发生了许多变化,中国的劳动力成本在不断提高;随着中国经济保持了较长时间持续且高额的贸易顺差和 FDI 顺差,中国积累了大量的外汇储

① 世界银行(1992)提出东亚奇迹,世界银行(1997)称赞中国经济增长奇迹中 FDI 的作用。

② 参见黄亚生:《改革时期的外国直接投资》,北京,新星出版社,2005。

③ 参见《中国统计年鉴2009》。

④ 参见《中国贸易外经统计年鉴2008》。

⑤ 为1978—2007年中国经济增长率的平均值。1978—2004年数据来自《中国国内生产总值核算历史资料1952—2004》,2005—2007年数据来自国家统计局网站。

⑥ 同时期全球经济增长速度在3.3%左右,中国的经济增长水平是世界平均水平的3倍。

备,中国正在从直接投资的顺差国向平衡国迈进^①,从宏观上,FDI作为资本来源的需求发生了变化。传统上依赖劳动和资本要素积累的经济增长模式已经不能持续,转变经济增长方式的呼声不断高涨,技术进步成为保持中国经济增长的最关键的因素,于是,FDI作为国际技术扩散载体的功能受到鼓吹。不幸的是,技术溢出的实证研究一直打着口水仗,技术溢出是否存在、产生积极效应还是消极效应等问题都没有达成一致意见。外资企业是福是祸?这成为质疑中国利用 FDI 的另一个重要方面。

最后,自加入 WTO 以来,外资企业最为显著的一个变化是所有权安排从合资模式到独资模式的转变,独资企业逐渐成为中国外资经济的主要所有权模式。1996 年中国境内有合资企业 62 146 家,独资企业 27 326 家^②,合资企业是独资企业的两倍以上,合资企业是中国外资经济的首要组织模式;然而,到 2004 年,合资企业仅存 54 099 家,而独资企业数量大幅上升,达到 85 066 家^③,许多学术文章中都表示出担忧,怀疑这种独资化会对中国经济产生负面影响。在中国国内对 FDI 疑虑重重之时,外国投资者对外资企业采取完全控制,而不愿与中国企业进行合资,这对已经开始质疑 FDI 的人而言无异于火上浇油。

二、被忽略的外资经济

2007 年突如其来的金融危机使中国的对外贸易受到了重创,尤其是 2009 年,进出口总值比 2008 年减少了 13.9%,其中,出口减少了 16.0%,进口减少了 11.2%^④。一般的解释都将此归咎于外需萎缩,潜在的假设是中国是生产者,而外国是消费者。然而,第二次经济普查的一组数据显然没有受到应有的重视:2008 年中国境内第二、第三产业共有外资企业^⑤ 18.6 万家,占全国第二、第三产业企业法人单位数的 3.8%,比 2004 年下降了 0.93%;奇怪的是,根据工商管理总局的企业注册登记数,2008 年中国新增将近 15 万家外资企业,外资企业达到 43

① 2008 年中国的对外直接投资已经达到 559 亿美元。

② 数据来源于国家统计局网站基本单位普查统计。

③ 数据来源于《中国经济普查年鉴 2004》。

④ <http://edu.drcnet.com.cn>。

⑤ 包括港澳台商投资企业和外商投资企业。

万家以上。^①要知道中国的进出口中,有至少 50%是由外资企业产生的。这不由得让人怀疑,中国对外贸易下降的原因是作为消费者的外国出了问题,减少了对中国产品的购买,还是作为投资者的外国出了问题,用减少业务量甚至破产倒闭的方式为其在其他方面所陷入的危机扑火?

回答这个问题还需要深入分析,这里想要说明的是,看待中国经济问题时,我们常常忽略了中国的外资经济。在国际经济问题中,因为拥有 FDI 的数据,我们常常会绕过外资经济,间接地分析 FDI 对中国经济的影响;在国内经济中,因为外资企业和内资企业一样都是中国的常住单位,因此,无论是对外贸易还是 GDP,我们常常不会进一步细分,看外资经济和内资经济分别贡献了多少。2008 年中国境内第二、第三产业共有外资企业 18.6 万家,占全国第二、第三产业企业法人单位数的 3.8%,这一比例看上去并不起眼,但是,却高于股份有限公司的比例,也高于国有企业的比例。不仅如此,尽管外资企业在数量上仅占 3.8%,但是,外资企业在资产总计这一指标上占中国第二、第三产业的 10%以上,就业人数占大约 14%,营业收入占比接近 20%,进出口占比在 50%以上,新产品出口占比为 60%以上。^②与外商直接投资对东道国产生的影响相比,一方面,外商直接投资是通过外资企业影响东道国经济的,因此外资经济对东道国的影响路径更直接;另一方面,外商直接投资仅仅反映了企业形成的一面,而外资企业承载着生产经营的功能,外资经济有更丰富的经济活动内容,因此外资经济对东道国的影响表现得更复杂。

在国内,抵制日货的浪潮、外资撤离的风声、中国对外净资产为正却发生累计投资收益为负的现象等事件一次次触及中国外资经济发展状况的问题。在国际上,全球化对政府统计的挑战成为一个热门话题,对外贸易、直接投资、GDP、GNI、生产率的测度都会受到影响。为应对贸易统计受到的挑战,WTO 近年来大力推广贸易增加值核算,这个方法不仅需要应用复杂的投入产出模型,还需要进行补充调查。对于东道国政府而言,采集外资企业的数据已经有了很好的渠道,开发一套符合

① 2007 年这个指标是 286 232 家。

② 根据第一次经济普查数据和第二次经济普查数据计算。

全球化背景的外资经济统计体系不仅是为了满足政府统计自我完善的要求,实际上也是在帮助企业从各方压力下所接受的调查中摆脱出来,这是政府统计应对全球化挑战需要而且可能做好的事情。与巧妇难为无米之炊不同,外资经济统计体系本身拥有许多数据,研究者和管理者如果误用这些数据,所带来的后果要严重许多。对于以利用外商直接投资为改革开放大旗的中国而言,外资经济已经发展到与中国经济唇亡齿寒的境地。

三、用数据说话的时代

第二次世界大战以来,国际经济秩序的重新确立对建立具有国际可比性的统计体系提出了现实的要求,采用国际标准的数字语言进行国际交流越来越成为主流。国际货币基金组织于1948年开始提供国际收支统计的规范指导,联合国于1953年开始出版国民经济核算体系,对各国的宏观经济统计数据提供规范指导。通过编制国际收支平衡表,各国可以获得本国直接投资和国际贸易活动的双向流动数据。然而,由于直接投资的发展,这些国际统计体系面临着前所未有的挑战^①,进入21世纪以来,统计体系的修订进入了新一轮的高潮。

首先是建立了国际服务贸易统计体系的国际规范^②,该规范最为显著的一个特点是将境外存在^③作为服务贸易的一种方式;为了比较各国全球化的程度,经济合作与发展组织(OECD)则建立了全球化的统计指标体系^④,分别从外商直接投资、跨国公司的活动、技术全球化和贸易四个方面展开;国际收支统计(BPM6)和国民经济核算体系(SNA 2008)也在2009年完成了修订,修订的一部分内容正是考虑到直接投资和跨国公司的影响,鼓励各国尝试建立与基于常住性的统计体系不同

① UN, *Economic Globalization: A Challenge for Official Statistics*, Proceedings of the 2007 Joint ETA/UNECE/SSCU Seminar.

② 参见联合国等2002年发布的《国际服务贸易统计手册》。

③ 可以理解为外商直接投资企业,但是从口径范围来看,这两个概念是有差异的,联合国等2002年发布的《国际服务贸易手册》建议境外存在的划分标准是外国投资者占企业股权的50%,而OECD《外商直接投资基准定义(第三版)》建议的直接投资企业的划分标准是外国投资者占企业股权的10%。

④ OECD, *Measuring Globalization: OECD Handbook on Economic Globalization Indicators*, 2005.