

导 言

在过去的几十年里，世界经济发生了巨大变化，最显著的特点之一就是跨国公司发展迅速，其数量、规模、研究开发能力和经济实力都达到了空前水平，成为世界经济发展、经济全球化和一体化过程中的支柱力量，成为当今国际经济活动的核心组织者，并改变着世界经济的竞争环境，影响着全球经济的重新布局。跨国公司的发展趋势和投资策略的调整已经引起世界各国政府经济管理部门和企业的高度重视。

资料显示，1998年世界排名前200位的跨国公司的销售额已经超过全世界国内生产总值的1/4，预计到2001年底这些跨国公司的销售额将达到发达国家国内生产总值的3/4。目前，跨国公司已直接控制全球生产量的1/3、国际贸易总额的40%和全球技术转让的80%。

在跨国公司的发展中，特别令人瞩目的是IT业跨国公司的兴起与发展。在全球经济信息化浪潮的推动下，2000年世界排名前100位的非金融跨国公司中，IT业跨国公司占了近1/4。在最新调整的道·琼斯工业指数的30家企业中，有9家属于IT业跨国公司，包括IBM、惠普、英特尔、微软和SBC通讯公司等。信息技术不仅使一个新的产业崛起，更重要的是它还改变了现有产业和社会的运作方式，成为新的社会变革的发动机，正如美国学者约翰·马克斯韦尔·汉密尔顿所指出的“正在塑造我们生活的这一场信息技术革命就像19世纪塑造我们前辈生活的工业革命一样深刻。”^① 伴随信息技术的发展，一批IT业跨国公司迅速成

^① [英]莫里斯等：《知识经营师》广东经济出版社2000年版，第4页。

长起来，它们以全球为视角，通过世界范围的资源整合和市场占领来获取竞争优势，成为全球跨国公司中最具活力的新生代企业之一。

随着科学技术创新的日新月异，世界变化速度正趋于加快，许多事情的发展要远远超前于理论的进展。以信息技术为例，由于信息产品和信息服务与传统的商品生产和服务相比有许多新的特点，恰恰是这些新特点构成了 IT 业跨国公司组织与行为的创新和发展。现有的跨国公司理论虽然较丰富，但在某些方面还不足以解释 IT 业跨国公司的组织运作与投资特点。因此，借鉴国内外最新理论研究成果，对 IT 业跨国公司的投资动因、投资方式与模式、投资特点，以及投资对发展中东道国经济发展的影响效应进行分析，成为本书研究的重点。在 IT 业跨国公司飞速发展的今天，这项研究不仅具有理论方面的学术意义，而且，随着包括中国在内的发展中国家和地区 IT 业的不断对外开放，对于这些国家和地区 IT 业的发展以及相应政策的制订有着重要的现实意义。

一、研究背景

从目前的资料来看，专门研究 IT 业跨国公司投资的文献相当匮乏。相关的文献主要包括两个方面：一是相关的理论研究，包括对信息技术和信息产业的理论研究、跨国公司的投资理论，以及可以用于解释 IT 业投资动因的产业理论；二是 IT 业跨国公司投资的部分案例和数据。

随着信息技术和信息产业的产生和发展，IT 业具有的与传统产业不同的特点引起了经济学家的关注，并出现了对信息技术的理论研究。早在 1962 年，美国经济学家弗里兹·马克卢普 (F. Marchlup) 从统计学角度剖析了美国信息产业的发展。1974

年，肯尼思·阿罗（K. Arrow）在《论组织的议事日程》^①中对信息产品的主要成本特征进行了开创性的分析。1977年，哈佛大学的马克·波拉特（M. Porat）再次从投入—产出角度对美国信息产业结构进行了研究。80年代，美国桑塔费大学的布赖恩·阿瑟（Brian Arthur）教授对信息产品的边际收益递增和网络外部性等特点进行了研究。1995年，英国经济学家布瓦索（M. H. Boisot）在《信息空间》一书中，将信息本身作为生产与交易的对象进行了研究。1996年，经济学家哈尔·范里安（Hal Varian）在《中级微观经济学：现代观点》（第四版）中，对网络外部性进行了深入研究。1997年，美国学者勒维斯（T. G. Lewis）在其所著的《非摩擦经济——网络时代的经济模式》一书中，详细描述了信息产业的正反馈、边际收益递增和主流化等概念。

1999年，美国学者对信息技术的理论研究明显增多，主要包括卡尔·夏皮罗（Carl Shapiro）和哈尔·范里安合著的《信息规则——网络经济的策略指导》，经济学家萨尔坦·科马里（Sultan Kermally）著的《信息时代的经济学》，以及卡伦·索斯威克（Karen Southwick）著的《新经济规则》。在夏皮罗和范里安的著作中，对信息产业的特征与竞争策略进行了深入的分析。他们认为，信息产业属于高固定成本、低边际成本的产业，具有网络外部性、正反馈等特征，IT业的竞争有许多新的特征，但并非与传统产业完全不同。网络外部性是指个体经济行为的净价值会受到采取同一经济行为的个体人数的影响的现象，在IT业有一条著名的定律来描述网络外部性，即梅特卡夫法则：网络价值以用户数量的平方的速度增长。正反馈是指某种产品占有的市场份额越多，该产品就越容易获得更大的市场份额。网络外部性和正反馈是同一个问题的两个方面，网络外部性是需求方的规模经济，正反馈则是供给方的规模经济。信息技术将这两者结合在一起，构成了正反馈效应非常强大的IT业。在正反馈的作用下，

IT 业表现出快速发展和更新的特征。

到目前为止，有关跨国公司投资的理论已经发展得较为丰富。对跨国公司海外直接投资（Foreign Direct Investment）的理论最早源于国际贸易理论中的要素禀赋理论，20 世纪 60 年代产生了现代跨国公司理论。60 年代后，随着跨国公司的迅速扩张和发展，跨国公司投资理论逐步丰富起来，相继出现了垄断优势理论（海默，1960）、产品生命周期理论（弗农，1966）、内部化理论（巴克利和卡森，1976）和边际产业扩张理论（小岛清，1977）。70 年代后期，邓宁（John H. Dunning）的折衷理论对上述各流派进行了综合，形成了具有广泛影响的跨国公司一般投资理论。80 年代以后，随着信息技术的快速发展和广泛应用，经济全球化的趋势不断加强，国际市场竞争日趋激烈。跨国公司在世界经济一体化中扮演着越来越重要的角色，实践的发展促进了理论的创新，80 年代后期到 90 年代，出现了投资发展水平理论（邓宁）、技术地方化理论（拉奥）、投资诱发要素组合理论和战略管理理论（波特）等新的跨国公司投资理论。特别是波特的战略管理理论具有与其他投资理论不同的特点：其他的投资理论主要是对跨国公司的投资动因进行分析，波特的理论则从跨国公司战略管理的角度分析其如何进行投资。这些新的理论对解释 IT 业跨国公司的投资具有重要意义。

但是，由于传统的投资理论在解释 IT 业的投资行为方面存在一定的局限性，在本书中，作者将借助地区聚集优势理论和合作优势理论两种产业组织中的理论对 IT 业跨国公司的投资动因进行分析。

由于 IT 业投资的数据在各种统计资料中都被涵盖在很大的范围中，各个跨国公司的投资数据也很难获取，因此，本书只能借助联合国历年出版的《世界投资报告》、历年的《商业周刊》和网上数据库寻找到相关数据，同时，通过各类报刊和互联网搜

集 IT 业跨国公司投资的实际案例来进行分析。

就目前的资料来看，对传统跨国公司投资的理论研究比较丰富，成果较多，但对 IT 业跨国公司的研究则比较少，有关 IT 业跨国公司的资料大部分集中在各国 IT 业跨国公司的运作特点、发展战略以及投资趋向等方面的事实描述和案例分析，这也许是因为 IT 业属于新崛起的行业，其兴起的时间不长，发展又极为迅速，对其进行分析与研究存在一定难度。因此，我们仅希望在此进行一种尝试和探索。

二、行业背景

当前，IT 业已成为世界经济的龙头产业，无论是发达国家还是发展中国家，都把大力发展 IT 业、加快推进信息化的步伐作为跨世纪发展的战略任务。为此，IT 业跨国公司在全球范围内展开了激烈的竞争。为了能控制技术和产品的创新，取得竞争优势，跨国公司之间组成战略联盟已经成为主流趋势，跨国公司相互并购的高潮也此起彼伏，IT 业国际间的竞争与合作错综复杂地交织成一幅令人眩目的图景。

在此宏观背景下，IT 业跨国公司投资的动因和趋势成为我们分析和把握问题的着眼点。在对 IT 业跨国公司的投资分析展开之前，我们首先给出 IT 业目前发展的三个主要背景特征：IT 业发展的空间广阔性、技术复杂性和市场多变性，并以此为基础，对 IT 业跨国公司的投资战略进行剖析和论述。

首先，IT 业有着巨大的发展空间。从行业特征来看，信息技术是一项通用技术，对提高社会生产率和创造社会财富有着巨大的推动作用，几乎所有国家、行业、企业和家庭都要经历信息化的过程，信息技术正在渗透到国民经济的各个领域，并不断影响、改变着人类社会活动的方方面面，从生产、经营、管理到人

们日常的生活、学习和娱乐等，无不感受到信息技术带来的深刻变革，伴随着信息技术的飞速发展，IT 业自身的发展空间不断得到延伸和拓展；从全球经济发展态势来看，随着经济自由化和各国市场的开放，全球经济逐步形成一体化，市场空间日益从原来的单个或少数国家、地区扩展到区域和全球，这也是 IT 业跨国公司能以全球市场为目标进行跨国投资、降低成本、赚取利润的前提条件

其次，IT 业属于技术含量高的知识密集型行业。从单个产品的角度看，即使是计算机每个部件的生产都需要非常专业的知识、技能和研发，任何公司想拥有行业整体的知识和垄断资源是极其困难的；另一方面，IT 产业各个业务单元又是相互依存和彼此关联的，要想拥有和提升产品的总价值，就必须将各个业务单元有机地结合起来，对产业内外的相关知识、技能和资源进行整合与配置。前者需要专业化的技术和管理，后者则需要密切的分工与协作。这是 IT 业跨国公司彼此之间既竞争又合作，兼并和收购浪潮风起云涌的根本原因之一。

最后，IT 业面临的市场环境非常复杂、多变。其复杂与多变性主要表现在三方面：第一，IT 业的技术变化迅速，产品生命周期正在不断缩短；第二，与传统产业相比，IT 业技术发展速度的快速及市场消费的多元化，使得企业面临的市场不确定性更加显著；第三，与传统产业相比，IT 业的竞争更加激烈。

正是由于 IT 业具有这种广阔的发展前景，技术关联和扩散效应明显，IT 业企业又面临着复杂多变的市场环境，使得我们在分析 IT 跨国公司投资的理论和实践方面有了坚实的现实基础。

IT 业技术变化迅速，竞争程度也随之加剧。从表 0-1 中我们可以看出计算机行业主流技术的变化以及变化周期的缩短在大型机和微型机时代，主流技术和主流厂商有 30 年左右的发展

时间；到 PC 机时代，这一时间缩短为 15 年；而进入网络时代后，技术的发展周期将会进一步缩短。

表 0-1 计算机行业主流技术和主流厂商的变化趋势

时 间	主流技术	主流厂商
大型机和微型机时代 (1960~1980 年)	大型集成电路	IBM
PC 机时代 (1980~1995 年)	微处理器	惠普、康柏、太阳微、 英特尔、微软
网络时代 (1995 年以来)	网络技术	AOL、AT&T、Oracle、 思科、朗讯
光计算机时代	光通信技术	

众所周知，由于信息技术产品的使用具有明显的路径依赖和网络外部性，企业的产品或服务如果能领先成为事实标准，产品和服务就能突破市场临界点，走向主流化，形成事实上的垄断，从而获得巨大的利润，反之，则企业将面临被淘汰的危险，因此，IT 业中标准之争非常激烈。对 IT 业企业而言，如何判断技术的发展方向，是其能否生存和发展的关键。例如，由于未能准确预测 PC 机的发展前景，将所有资源集中在大型机和微型机上，在 PC 机取代大型机和微型机成为市场主流之后，IBM 公司曾面临严重的危机。由于芯片材料的选择错误，俄罗斯失去了 IT 业发展的先机。目前，随着网络设备的发展，Transmeta 公司的基于精简指令系统计算（RISC）的芯片有可能取代英特尔公司的基于复杂指令系统计算（CISC）的芯片而成为未来芯片的发展方向。随着光通讯技术的发展，未来光计算机也可能取代现在的电计算机。目前，各个发达国家都在进行激烈的竞争，希望能获得光计算机的技术领先地位，如美国朗讯、英国 Ilotron 等

公司都投入了巨资开发全光路由通信技术。在网络技术方面，新的基于宽带多媒体服务的 DWDM 技术以及正在研制中的技术也有可能将会取代现有的网络技术。

标准之争使 IT 业跨国公司面临着比传统行业更显著的市场不确定性，既充满巨大的市场机会，也充满被市场淘汰的风险。表 0-2 列出了 1998~2000 年《商业周刊》IT 业 100 强中的前 20 家公司。我们从表中可以观察到 IT 业每年排名的变化情况，其中，不断有公司被排挤出前 20 名，同时又不断有新公司脱颖而出。

表 0-2 IT 业全球百强前 20 位排名的变化

名次	1998 年	国家/地区	1999 年	国家/地区	2000 年	国家/地区
1	Dell	美国	AOL	美国	诺基亚	芬兰
2	VOD	英国	Dell	美国	Siebel	美国
3	SAP	德国	SLR	美国	Oracle	美国
4	诺基亚	芬兰	VOD	英国	NVIDIA	美国
5	Ingram	美国	Cisco	美国	TSM	中国台湾
6	AOL	美国	EMC	美国	CDW	美国
7	Compuware	美国	MCI	美国	PCCC	美国
8	微软	美国	INKT	美国	联想	中国
9	EMC	美国	Sun 微	美国	XILINX	美国
10	LXK	美国	微软	美国	Analog	美国
11	Cisco	美国	LXK	美国	Sun 微	美国
12	SBC	美国	诺基亚	芬兰	AMDOCS	美国
13	CTL	美国	Tellabs	美国	NTAP	美国
14	Peoplesoft	美国	Quanta	中国台湾	Micron	美国

续表 0-2

名次	1998 年	国家/地区	1999 年	国家/地区	2000 年	国家/地区
15	BLS	美国	IBM	美国	Yahoo Japan	日本
16	Ameritech	美国	Comverse	美国	CTS	美国
17	BMC	美国	Flextronics	美国	Broadcom	美国
18	Asustek	中国台湾	Qwest	美国	Powerwave	美国
19	GTE	美国	Lucent	美国	S3	美国
20	CWP	英国	Airtouch	美国	STM	法国

资料来源：《商业周刊》，1999～2000 年。

这种剧烈的波动充分反映出 IT 业技术发展的快速和竞争的激烈，我们将这种波动用图 0-1 表示出来。与此相对应的是，在《财富》500 强中，非 IT 业跨国公司的排名顺序变化则要缓慢得多。这说明在 IT 技术的发展路径选择上，与传统产业相比，IT 业跨国公司面临更大的决策不确定性风险。

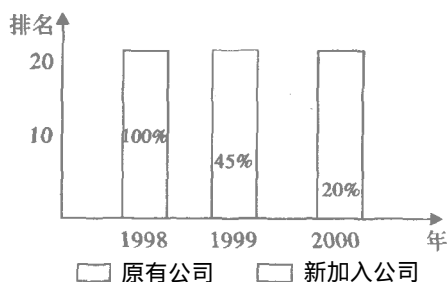


图 0-1 IT 业全球百强前 20 位公司排名的波动

上述这一切均构成了 IT 业跨国公司投资决策所面临的总体

背景和复杂环境，跨国公司投资的动因、方式及特点与其紧密相联。在此背景下，跨国公司的投资战略需要考虑众多的因素，如对核心能力的保持、对标准的竞争和对风险的控制等，以适应快速变化的竞争环境。

三、全书结构

作为国家自然科学基金“信息产业对竞争力和经济增长影响的机制与模式研究”项目的分课题研究成果，本书试图运用跨国公司投资理论、产业组织理论和信息经济理论，结合 IT 业跨国公司的实际投资案例，采用实证分析和比较研究的方法，对 IT 业跨国公司的投资动因、投资方式与模式、投资特点，以及投资对发展中东道国经济发展诸方面带来的影响进行分析，力求让读者对 IT 业跨国公司全球投资战略在理论和实践两方面都有一个全面的了解。

为了便于对 IT 业跨国公司的投资进行全面考察和分析，我们首先给出 IT 业包含的领域（参见表 0-3）。该表是 1999 年 6 月美国商务部《新兴的数字经济 II》报告中对 IT 业的分类，从中我们可以看出，IT 业虽然包含的领域相当广泛，但基本上是由四部分组成，即硬件工业、软件/服务业、通信设备工业和通信服务业，我们认为该报告给出的 IT 业范围较为准确地反映 IT 业的现实，因此，本书以该范围作为全书论述的基本范畴。^①

世界贸易组织在《信息技术产品协议》（ITA）中对 IT 产品进行了界定。

表 0-3 IT 业包含的领域

硬件工业	软件/服务业
计算机及相关设备	计算机程序服务
计算机及相关设备的批发业	预装软件
计算机及相关设备的零售业	软件的批发业
计算机和办公室设备	软件的零售业
磁盘和光学记录媒体	计算机集成系统设计
电子显像管	计算机数据处理和准备
印刷电路板	信息恢复服务
半导体	计算机服务管理
被动电子器件	计算机租赁
工业测量设备	计算机维护和修理
电子测量设备	计算机相关服务
实验室分析设备	
通信设备工业	通信服务业
家庭音频和视频设备	电话和电报通信
电话和电报设备	无线电和电视广播
无线电、电视和通信设备	有线和其他付费电视服务

资料来源：美国商务部《新兴的数字经济 II》，1999 年

本书共分为八章。首先对 IT 业跨国公司的投资动因展开分析；其次，在案例分析的基础上对 IT 业跨国公司的投资方式和模式进行归纳概述，给出 IT 业跨国公司投资的主要特点，并逐一进行其特征分析；然后，对投资对发展中东道国技术贸易和人力资源等方面的影响效应进行分析，并总结发展中国家和地区提升 IT 业国际竞争力的不同经验，探讨中国 IT 产业发展的思路和政策选择；最后，对 IT 业跨国公司投资战略和发展中东东道国吸引 IT 业跨国投资的关键因素进行总结，并给出相应的对策建议。

第一章在介绍传统跨国公司投资理论的基础上，引入产业组织理论中的地区聚集优势理论和合作优势理论，对 IT 业跨国公司通过地区聚集和建立战略联盟，在共同利益的基础上形成优势互补、分工协作、知识共享、共同创新和风险共担的投资动因进行分析。

第二章对 IT 业跨国公司的投资方式和投资模式进行分析，全面介绍 IT 业跨国公司投资方式的演变，从最初以建立海外子公司为主的垂直一体化投资方式，到向建立战略联盟、并购和风险式投资为主的方式进行转变，并对上述三种方式进行详细分析。同时，根据 IT 业跨国公司投资的全球分散程度、国家形态差异以及公司形态差异，总结 IT 业跨国公司的不同投资模式。

第三章对 IT 业跨国公司投资的主要特点进行总结和归纳，即投资从时间序列转变为空间序列，投资在全球分散的同时地域又相对集中，投资在注重规模的同时更注重灵活适应性，运用多重本地化的投资战略拓展全球市场。

第四章针对不同发展阶段的技术扩散模型和部分案例对 IT 业跨国公司投资对发展中东道国的技术扩散效应进行分析，并说明技术扩散的程度主要取决于东道国的技术水平、经济结构和学习能力。同时，从企业、产业、政府和社会四个层面提出东道国提升本国技术能力的途径。

第五章对 IT 业跨国公司投资对发展中东道国对外贸易和人力资源开发方面的影响效应进行分析，并就发展中东道国如何提升 IT 业的出口竞争力和改善人力资源水平进行对策研究。

第六章总结中国台湾、韩国、印度和新加坡等国家和地区提升 IT 业竞争力的不同经验，提出在 IT 业技术创新速度不断加快，IT 跨国公司利用全球网络进行生产和销售的一体化程度不断提高的情况下，发展中东道国需要与 IT 跨国公司进行广泛合作，融入到其全球分工的体系中，再通过模仿和学习，从价值链

低端逐步向上攀升。

第七章通过考察中国发展 IT 业的发展现状，探讨中国发展 IT 业应该根据国情有所选择和侧重，遵循比较优势的原则，积极吸引 IT 业跨国公司的投资，逐步转变政府的管理角色，在借鉴其他国家和地区成功经验的基础上，走出有自己特色的 IT 业发展之路。

第八章对全书的分析进行总结，认为 IT 业跨国公司投资战略的核心在于保持对环境和技术快速变化的灵活适应性，而发展中东道国提升 IT 业竞争力的关键在于根据自身的比较优势，将内力和外力有效地结合起来，特别是要致力于提高本国的学习能力和教育水平。在此基础上，对发展中东道国提出若干具体的政策建议。

第一章 IT 业跨国公司投资动因

尽管传统的跨国公司投资理论对 IT 业的跨国投资依然适用，但由于 IT 业具有一些新的特征，对于 IT 业跨国投资在地理上的集中，以及 IT 业跨国公司越来越多地进行战略联盟的投资，我们难以在传统的跨国公司理论中找到合理的解释。本章在介绍传统投资理论的基础上，试图通过引入产业组织理论中的地区聚集优势理论和合作优势理论，对上述问题进行分析。

第一节 传统投资理论对 IT 业的适用性

这里主要介绍两种在国际上具有代表性的跨国公司投资理论：一是邓宁的国际生产折衷理论；二是以克鲁格曼（P. Krugman）、赫尔普曼（E. Helpman）和马库森（J. Markusen）为代表的纵向一体化投资理论。

1977 年，邓宁对以往的跨国公司投资理论进行了总结，将跨国公司对外直接投资的动因归结为三类因素，即所有权优势、内部化优势和区位优势。对照 IT 业跨国公司的投资策略，我们将其理论分别表述如下：

所有权优势是指跨国公司所拥有的独特的资源禀赋的总和，包括商标、品牌、资本、专门技能、创造发明能力和管理能力等。所有权优势决定了公司对外直接投资的能力。当前，在新的竞争背景下，IT 业跨国公司的所有权优势更加注重在全球范围

内快速组织和整合资源的能力、建立全球供应与销售网络的能力、快速进行技术创新的能力，以及协调和管理整个价值链的能力。这些能力成为 IT 业跨国公司提高竞争力的重要标志，也成为其进行对外投资的主要决定因素。

内部化优势是指拥有所有权优势的跨国公司为了避免市场不完善而将公司的优势保持在内部所获得的优势。内部化优势决定了跨国公司对外投资的目的和形式。在 IT 业中，信息技术的广泛应用便利了企业内部的通讯、协调和管理，大大降低了企业交流与管理的成本，提高了跨国公司的内部化优势同时，技术研发的高成本和技术生命周期的缩短也促使公司通过内部化尽快获得补偿，特别在高端技术和全球组织管理技能方面，内部化优势更加明显。

区位优势是指一国拥有的各种有利的条件的总和。区位优势使跨国公司在该国投资比在其他国家投资能获得更大的利益，它决定了跨国公司对外投资的区位选择。邓宁确立了区位优势的概念。他提出区位优势的变量包括：自然和人造资源及市场的分布与容量；投入品的价格、质量及生产率（如劳动力、能源、原材料、零部件和半成品）；国际运输和通讯成本；投资优惠或歧视；产品和服务贸易的人为障碍（如进口控制）；基础设施保障（如商业、法律、教育、运输和通讯等）；跨国间的意识形态、语言、文化、商业惯例以及政治差异；研究与开发、生产和销售集中所带来的经济性；经济体制和政府战略、资源的分配制度等跨国公司在全球范围进行区位选择时，往往会综合考虑各种因素，除了自然资源、劳动力、国家政策环境、运输和通讯等基础设施外，还会涉及外汇管制、汇率波动、风险回避等因素。IT 业跨国公司在进行区位选择时非常注重东道国积极的外资政策、良好的基础设施、高素质的人力资源、具有创新能力的高效率的供应商和经销商以及辅助服务等。由于 IT 业的高技术特点，IT 业跨

国公司在区位选择中，对自然资源的依赖越来越少，更多地依赖人的知识，即“创造性资产”，拥有这些资产的国家对 IT 业跨国公司最有吸引力。

邓宁认为，必须同时具备所有权、内部化和区位三种优势，跨国公司才会进行对外直接投资。如果没有同时具备三种优势，企业进行对外投资是不利的；如果具备了三种优势而不采用对外投资的方式，也会使跨国公司丧失一定的利益。

以克鲁格曼、赫尔普曼和马库森为代表的国际经济学家试图从国际贸易的角度来发展跨国公司理论。他们运用一般均衡模型方法推导出跨国公司的存在条件。推导的结果是只要满足下列三个条件之一，跨国公司就必然存在：① 企业水平的活动或无形资产较重要；② 工厂水平的规模经济不重要；③ 关税和运输成本很高，但直接投资的壁垒较低。因此，国际直接投资会发生在技术、偏好和资源禀赋相似的国家之间。我们认为，这一理论可以部分地解释 IT 业跨国公司在技术与资源禀赋都相似的国家之间存在大量投资的现象。

第二节 地区聚集优势理论

一、地区聚集优势理论的提出与扩展

开放的全球市场、便利的运输和快捷的信息通讯本应削弱地理位置在竞争中的作用，但实际上，IT 业跨国公司投资在全球扩散的同时在地域上呈现出相对集中的趋势。传统的区位优势理论难以解释为什么在区位条件基本相近的情况下，有些地区能够吸引大量投资，而其他地区的投资引力却明显不足，甚至有些没有区位优势的地区却吸引了大量投资。对于这种情况的产生，我

们可以考虑用地区聚集优势理论来对其进行分析。

地区聚集优势理论的提出，最早可追溯到美国经济学家阿尔弗雷德·马歇尔（Alfred Marshall），他在《经济学理论》（1920）一书中指出，地区聚集优势主要源于三个方面：首先是共享劳动市场，其次是可获得低成本的中间投入，最后是信息共享与技术外溢。在马歇尔之后的相当长一段时间内，对此进行研究的经济学家并不多，主要有胡佛（Hoover, 1948）、利西滕伯格（Lichtenberg, 1960）、波特（Porter, 1990, 1998）和克鲁格曼（Krugman, 1991）。克鲁格曼使用一个简单的模型从产业经济的角度对地区聚集的特征和优势进行了分析，波特则从全球经济的角度对地区聚集优势进行了讨论。1994年，美国学者萨克森宁在《地区优势 硅谷和 128 公路地区的文化与竞争》一书中，首次对 IT 业地区聚集优势的形成因素进行了详细的阐述。尽管对于地区聚集优势的理论研究并没有涉足投资领域，但在分析 IT 业跨国公司的投资时，地区聚集优势理论可以对跨国公司的投资动因和行为进行很好地说明。

很显然，对不同产业而言，由于运输成本、技术成分、要素需求和外溢效应等差别，聚集带来的收益与成本是不相同的。有的产业存在地区聚集优势，有的产业不存在地区聚集优势，某些产业地区聚集优势强，某些产业地区聚集优势弱。图 1-1 显示了不同行业地区聚集的成本与收益的差异。地区聚集能产生马歇尔所分析的收益，但也会提高运输成本、自然资源成本等成本。对于聚集成本大于收益的产业，如农业、能源产业和部分服务业，由于自然资源在生产中占的比重大，运输成本高，聚集的成本（用 C 表示）要远远大于聚集的收益（用 R 表示），因而不可能产生地区聚集；对于聚集收益大于成本的行业，会产生地区聚集，且随着收益与成本剪刀差的扩大，地区聚集的驱动力会不断增大。