



English

下载中心

首页

网站地图

关于 IWEP

研究课题

研究人员

研究成果

数据库

出版物

媒体报道

研讨会/讲座

期刊文章选登

[HTTP://WWW.IWEP.ORG.CN](http://www.iwep.org.cn)

《世界经济》2007年第8期

[\[PDF全文下载\]](#)外国直接投资对中国企业的溢出效应分析
——来自中国第一次全国经济普查数据的报告

平新乔等

[内容提要] FDI企业在中国制造业产品的国内市场、资本形成、劳动市场上的比重越来越高。FDI企业的产品出口已占到中国制造业总出口的60%以上。中国是否以市场换到了技术？我们的研究从三个层次上回答了这个问题：第一，从最粗浅的总生产率相关系数来说，FDI显著地与中国制造业的总生产率正相关。但这种正相关系数显然会过高地估算FDI对中国的技术溢出程度；第二，从FDI与内资企业的总生产率之间的相关系数看，“技术溢出”大为减弱，产业内的外资份额已与内资企业的总生产率不显著相关了，只有港澳台资份额仍与内资企业的总生产率显著正相关；第三，从FDI份额对中国企业缩小与国际先进技术水平之间距离的效果看，外资进入并无显著作用，且外资进入会妨碍内资企业通过研发自主创新而缩小与国际先进水平之间距离的努力；倒是港澳台资进入会显著地缩小内资企业与港澳台资企业在技术水平上的差距，也没有发现由于港澳台资进入而不利于内资企业通过R&D缩小差距的努力投入的证据。

[关键词] 外国直接投资（FDI） 研发（R&D） 技术溢出

[作者简介] 本文为“市场换技术效应分析”课题组研究成果。课题组成员：平新乔、关晓静、邓永旭、李胤、梁爽、陈工文、章椹元、周艺艺 北京大学中国经济研究中心 100080 电子信箱：xqping@ccer.pku.edu.cn。

在中国过去28年的改革开放过程中，外国直接投资（FDI）一直在中国的资本形成、就业、出口、市场发育与发展等方面起着十分重要的作用。直到2006年，中国仍保持着FDI的最大发展中东道国的地位。然而，对于外国直接投资是否对中国企业产生了技术溢出效果，在理论学术界、政策决策部门与企业界存在不同看法。Huang (2003) 认为外国直接投资在中国上世纪80年代至90年代的迅速增长中与技术溢出毫无关系，跨国公司与港澳台资企业主要利用中国国内体制对中国民营企业的歧视与地方分割，才保持了对中国民族企业的竞争优势，从而使FDI在过去的20年内在中国获得迅速扩张。但是，吴延兵（2006）、王红岭等（2006）、仝月婷与胡又欣（2005）则利用企业数据进行经验研究，发现FDI对中国制造业有显著的正溢出效应。

人们通常粗略地把引进外资的战略归纳为“以市场换技术”，即以中国国内市场的潜在价值来吸引外资企业投资，从而使中国企业学到世界先进技术。问题在于，中国市场对外资的开放是否换来了技术溢出？这里涉及到一系列相关的问题：如何度量技术？如何估算技术溢出效果？毫无疑问，中国的技术水平与世界技术的前沿之间至今仍存在相当大的差距，也毫无疑问，中国应当学习国外先进技术。然而，学习国外先进技术可以通过多种渠道：如通过进出口贸易、来料加工契约方式、引进设备、引进人才、购买专利以及共建研发基地等，当然也可以通过FDI。为什么我们要如此强调以FDI的方式来学习国外先进技术？从理论上说（Kinoshita, 2001），引进外国直接投资企业的方式，会通过四种渠道对FDI的东道国企业产生正的技术溢出效应：（1）示范—模仿效应；（2）竞争效应；（3）对外联系效应；（4）培训效应，即通过劳动力从跨国公司到本国企业的流动，将外国直接投资企业的先进管理、先进技术转移给本国企业。在中国的FDI是否

通过上述渠道对我们传输或溢出了技术呢？

本文利用中国第一次全国经济普查数据估算FDI对中国制造业的技术溢出效应。中国第一次全国经济普查是将原计划在2005年开展的第四次全国工业普查与2006年开展的第三次全国基本单位普查合并，在2005年完成的对中国境内从事第二产业和第三产业的全部法人单位、产业活动单位和个体工商户的普查。普查的标准时间是2004年12月31日，时期资料为2004年度。由于资料的可得性限制，我们只获得加总后按地区（共410个市级单位）与按3位数分类的制造业产业（共190个3位数产业）数据的子样本。该样本只加总规模以上的内资企业、港澳台资企业与外资企业的财务数据与科技活动数据。这里所谓的“规模以上”是指产品销售收入在500万元以上的企业。样本中的中国“内资企业”包括国有企业、集体企业、股份合作企业、国有联营企业、集体联营企业、国有与集体联营企业、其他联营企业、国有独资公司、其他有限责任公司、股份有限公司、私营独资企业、私营合伙企业、私营有限责任公司、私营股份有限公司、其他内资企业等15类企业；“港澳台企业”包括与港澳台合资经营企业、与港澳台合作经营企业、港澳台商独资经营企业、港澳台商投资股份有限公司等4类企业；“外资企业”包括中外合资经营企业、中外合作经营企业、外资企业、外商投资股份有限公司等4类企业。因此，这里的“内资企业”、“港澳台资企业”与“外资企业”的划分是粗略的，无论是港澳台资企业类中，还是外资企业类中都含有内资的成分。由于数据是时点数据，我们只能做横截面数据分析。不过，由于该数据包含了迄今最新、最全面的中国境内企业R&D的活动信息，这为我们分析FDI的技术溢出效应提供了最新的第一手资料。

在以下的三节里，第一节讨论研究方法，并给出我们的三个估算模型。第二节通过横截面数据的回归分析，检验FDI对中国制造业的技术溢出效应，我们分地区（410个地级市）与分行业（190个3位数制造业产业）作了OLS分析，以便分析FDI在地区内的技术溢出与在行业内的技术溢出。第三节给出了研究的结论。

一 方法与度量

.....

二 FDI对中国制造业的溢出作用

.....

三 结论

中国对FDI出让了市场份额，是否换到了技术？我们的研究从三个层次上回答了这个问题：第一，从最粗浅的FDI份额与中国制造业（各类企业其中包括FDI企业）的总生产率相关系数来说，FDI显著与中国制造业的总生产率正相关。但这种正相关系数显然会过高地估算FDI对中国的技术溢出程度；第二，从FDI与剔除了FDI的内资企业的总生产率之间的相关系数看，我们已经发现在第一层次上的“技术溢出”大为减弱了，在产业内外资份额已与内资企业的总生产率不显著相关了，只有港澳台资份额仍与内资企业的总生产率显著正相关；第三，从FDI份额对中国企业缩小与国际先进技术水平之间距离的效果看，则我们更是看到，外资进入在这一方面并无显著作用，且外资进入会妨碍内资企业通过研发自主创新而缩小与国际先进水平之间距离的努力；倒是港澳台资进入会显著地缩小内资企业与港澳台资企业在技术上的差距，也没有发现由于港澳台资进入而不利于内资企业通过R&D缩小差距的努力投入的证据。因此，如果层层深入分析，我们只能得到这样的结论：除港澳台资以外的外资，在技术净溢出方面并无多少显著的证据，倒是让我们发现了外资进入会不利于中国企业通过R&D而缩小与世界先进技术水平之间差距的证据；然而，在上述三个层次上，港澳台资进入对于内资企业都存在正技术溢出的证据。

由于我们的数据只是一个时点上的横截面数据，且不是企业数据，只是一个经加总后的区域与行业数据，因此，我们的估算会忽略区域内与行业内FDI对不同企业的不同作用，而只能呈现FDI在一个区域与一个行业内经过相互抵消后的溢出作用。横截面数据也估算不出FDI对中国经济历史的、动态的作用，因为，即使对2004年底的横截面数据分析看不出FDI正的溢出作用，也不能由此否认中国内资企业的生产率现状是由FDI引入后才得以形成的可能性。基于以上两点考虑，对估

推荐好友

相关文章

- ▣ 姚枝仲 储蓄过剩时期的外资政策 《中国经营报》 2007年12月24日 (2007-12-25)
- ▣ 何帆 FDI的误读 《中国经营报》 2007年4月16日 (2007-5-14)
- ▣ 蒋殿春、张宇 行业特征与外商直接投资的技术溢出效应：基于高新技术产业的经验分析 《世界》 (2007-3-5)
- ▣ 姚枝仲、何帆 外国直接投资是否会带来国际收支危机? 《经济研究》 2004年第11期 (2007-1-7)
- ▣ 冼国明、严兵 FDI对中国创新能力的溢出效应 《世界经济》 2005年第10期 (2007-1-6)

本站的署名文章均属作者本人的观点。希望转载时，请事先与我们联系。

院首页

网站声明

会员登录

联系我们

下载中心

院图书馆

中国社会科学院世界经济与政治研究所 Copyright (C) 2002-2008 中企动力提供技术支持 请使用 1024*768分辨率

地址:北京建国门内大街5号 邮编:100732 电话:010-85196063 传真:010-65126180 联系本站

《中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证》编号:京ICP备06059776号