

# 日本在华投资的产业战略与中国的产业发展

上海大学国际工商管理学院 沈瑶  
浙江树人大学日语系 张建萍

日本投资在我国占据举足轻重的地位。因此，研究日本企业在中国投资的产业格局及产业战略，以及对我国产业发展的影响，有着非常重要的理论和现实意义。

## 一、日本在华投资发展历程及各阶段产业格局

日本对华投资大体可以分为四个阶段，在此过程中，其产业投向也表现出不同的特征。

1、起步阶段（1991年前）。这一阶段由于中国缺乏引资经验，立法也很不完善，所以来华投资的日商缺乏信心，顾虑重重，总体投资水平很低。在中国进行的试探性投资中，非制造业占有较大的比重，投资成效明显、资金回收快的宾馆、写字楼和服务业为其投资重点。1991年起日本对华在制造业投资的比重超过非制造业。

2、发展阶段（1992年-1996年）。1992年邓小平南巡讲话后，中国实行全方位的改革开放政策，投资环境改善，市场容量扩大，该年度起日本掀起了第一轮对华投资高潮。这一阶段制造业占有很大比重，主要集中在纺织服装等劳动密集型行业，以及处于低附加值零部件装配阶段、技术含量较低的电子电器、机械等行业，即小岛清所述“边际产业”。

3、调整阶段（1996-2000年）：受日本国内经济长期萧条和东南亚金融危机等影响，日本对华投资开始下滑，但由于中国经济的发展及产业政策的调整，其投资的产业结构开始升级。劳动密集型的纺织服装业大幅萎缩，交通运输设备、化学原料及化学制品等资金密集型、技术密集型行业投资大幅增长，但总体来说还是远远低于日本对世界投资的平均规模。

4、大规模投资阶段（2001年起）。2001年中国加入WTO，承诺开放电信、金融、保险和专业服务业等新的投资领域，同时参加《与贸易相关的知识产权保护协定》，为国际直接投资的扩展创造了一个更加有保障的外部环境。此背景下日本跨国公司开始大规模对华投资，掀起了第二轮投资热潮。其中特别突出的是交通运输设备行业，其2003和2004年对华投资金额分别增长405%和187%，占该行业日本对外投资总额的28.13%和46.37%，且2004年的平均规模超过了日本对外投资平均规模，表明日本对华投资已转向比较优势产业。此外，电子电器、机械、化学等资金技术密集型产业继续占有较大比重，而纺织服装、食品加工等劳动密集型产业则继续锐减。而非制造业中的金融、保险业的投资则开始快速增长。

## 二、日本企业在中国投资的产业战略调整和趋势

跨国公司对外直接投资的最终目的是追求利润最大化，所以投资什么行业、如何进行投资归根结底还是微观上的企业行为，因此，日本对华投资产业格局的变化还取决于日本企业对中国投资产业战略的演变。日本企业在中国投资的产业战略表现出以下变化趋势：

### 1、从边际产业到比较优势产业

受赤松要、山泽逸平“雁行发展模式”和小岛清“边际产业扩张论”的影响，日本在对

华直接投资之初带有明显的转移其国内边际产业的特征。20世纪90年代日本对华第一次投资热时，主要动机仍是生产要素导向型，而在中国入世前后的新一轮投资热中，市场导向型成为主要投资动机，投资领域也随之从边际产业转为比较优势产业。这一投资方向的演变，带动了技术由低向高，即由边际技术到核心技术的发展趋势，资本含量也显著加大。这一投资趋势首先表现在家电领域新产品上市方面。与中国国产企业及欧美等国企业的激烈竞争，迫使日本把相对高水平的技术投资于中国。从20世纪末开始，在一些新产品上市时，日本各大家电厂商一改过去先本国后海外的顺序，采取日本本国与中国同时开发、同步上市的策略。而就汽车行业而言，20世纪80年代中期，日本只是采取建立销售代理网络的出口打入方式，但德国大众的全面成功和中国市场的不断扩大，迫使日本企业重新审视自己的策略。1994年起，日本汽车行业开始对华投资，目前本田已经在中国形成了规模；丰田的世界战略中，中国占了最重要的位置；三菱则把今后的轿车生产重点放在了在中国。

### 2、从单个项目到产业链投资，并逐步加大对价值链两端的投资

在日本对华投资之初，一般企业都是进行单个项目的试点投资。在1992年后日本第一次对华投资热中，松下电器、东芝、本田等著名跨国公司开始在华进行系统化投资，进入21世纪这种趋势更为明显。它们对一个企业的上、中、下游各个阶段的产品，或者对产品的生产、销售、售后服务等各个相关环节进行系统的投资，不仅投资某一行业或产业的产品，而且对相关行业、产业进行投资。通过这种系统化的投资，有助于企业内部研究与开发、咨询与服务以及生产制造的相互配合，实现生产分工的“内部化”，从而降低经营成本，提高经营效率，实现企业总体利益最大化的目标。2001年后，日本跨国公司在华投资的另一个突出表现，就是开始加大对价值链两端的投资。松下、东芝、本田、丰田等跨国公司纷纷加大对研究开发、销售、物流等项目的投资，准备从生产的品种、产品的附加价值、生产规模等方面加大对中国投资的力度，并且计划在技术、品牌、营销能力等无形资产的灵活应用上，确保对中国企业的竞争优势，扩大自己在中国市场的份额。

### 3、从分散投资到产业集群

松下是其中一个典型的例子。松下以前在中国的白色家电生产比较分散，广东、上海、江苏都有。但是，面对海尔等国内家电企业激烈的市场竞争，松下意识到要满足中国市场，必须要用更大的生产规模来降低成本，增加产出量。因此，2004年松下投资19亿元兴建松下杭州工业园，从资源整合的角度对其在杭州的9个白色家电生产企业进行产业集群上的整合，将以前分散的白色家电生产集中到杭州，并计划将杭州松下工业园打造成为全球最大的白色家电制造基地。松下的这次调整，是成本领先战略引导下的执行，在强化规模效应的基础上，充分整合各部已有的资源、技术和人才，“装配”出一个配套完善的产业集群，实现集约化生产，使整个产业链得到优化，从而缩短生产周期，提高生产效率、降低生产和销售成本。种种迹象表明，在中国加入WTO后，日本跨国公司正根据全球战略的需要，重新考虑中国在其全球战略中的定位，调整在华投资经营战略，把中国全面纳入其全球经营网络。

## 三、日本对华投资对中国产业发展的影响

日本对华投资从边际产业到比较优势产业的转变，为我国带来了一批先进和实用的技术，填补了中国许多产品技术上的空白，使得许多行业的大批产品得到更新换代。与此同时，也使许多传统企业的技术设备得以改造，并培育和壮大了一批支柱产业，如对中国的电子业、

汽车业等一些重要的支柱产业的发展起到了促进作用，使中国沿着日本产业结构发展的轨迹，逐渐实现产业升级换代。日本的生产技术也为中国一些优秀企业的进步做出了一定的贡献，对中国企业竞争力的提高有着一定的扶助作用。此外，在采取中国本土采购、生产、销售策略的同时，加速了我国中小配套生产企业的成长。当然，随着日本比较优势产业对华投资份额的加大，将对我国一些仍处于幼稚期的技术、资本密集型行业及服务业企业造成巨大冲击，甚至使一些中国企业陷入经营困境。但从长远看，日企从分散投资到产业集群，从单个项目到产业链投资的战略演变，以及加大价值链两端投资的战略新举措，在为其自身带来利益的同时，必将促使我国提高技术水平和经营效率，增强国际竞争力。

#### 四、结论与展望

综上所述，日本对华投资的产业战略及由此导致的在华投资产业格局的演变，符合中国产业结构调整与升级的要求，对中国产业的发展及产业结构升级的进程起着明显的推动作用。为我国带来外资溢出效应的同时，其自身也从FDI中获得了很大的收益，包括经济收益和剥离其比较劣势产业等优化本国经济结构方面的收益。在对华投资过程中，既解决了日本国内资源短缺的问题，又顺利降低了成本，与日本国内企业的生产分工相辅相成，成为日本企业实现国际化的重要手段。并且，还有利于日本发展更高科技含量的产业。因此，两国有着更广阔的合作前景。日本作为世界经济大国，中国作为世界最大的发展中国家，两国的经济发展与合作对亚洲经济发展起着至关重要的作用。日本应继续发挥小岛清所述“教师的作用”，对中国的投资采取更多技术上的扶植，促使中国乃至东亚各国经济早日自立和振兴，从而构筑亚洲经济共同体来与欧美和北美抗衡。