

# 跨國公司及其中國投資 地區的經濟發展

● 李小建

1992年以來，中國已成為僅次於美國的世界第二大外國直接投資接收國。《財富》雜誌所列的世界100大工業跨國公司中，有半數以上在中國投資。這些投資不僅對中國經濟整體發展產生多方面的影響，而且通過其區位的集中性，對特定區域產生更為明顯的影響，從而影響中國區域經濟的格局。

自從中國改革開放以來，由於政府的優惠政策和中國市場及生產要素的吸引，海外對中國的直接投資迅速增長。1992年以來，中國已成為僅次於美國的世界第二大外國直接投資接收國<sup>①</sup>。其中，跨國公司起着十分重要的作用。《財富》(Fortune)雜誌所列的世界100大工業跨國公司中，有半數以上在中國投資。全球最大的500家跨國公司中，有近300家在中國投資。這些投資不僅對中國經濟整體發展產生多方面的影響，而且通過其區位的集中性，對特定區域產生更為明顯的影響，從而影響中國區域經濟的格局。

## 一 跨國公司在中國投資的特點

第一，自80年代初開始，跨國公司在中國的投資大體可分為三個階段。第一階段為80年代上半期，以試探性為特徵，來投資的跨國公司很少；第二階段為80年代下半期到90年

代初，以緩慢發展為特徵；第三階段從1992年開始，跨國公司投資飛速發展<sup>②</sup>。目前，跨國公司在中國投資的項目，多數是90年代開始的(表1)。與此相應，1992年以來，中國的外資直接投資出現了大規模增長，1992-96年年均規模達303億美元，分別是1979-85年和1986-91年平均值的45倍和9.8倍，而且直接投資大大超過對外借貸和其他外國投資的總和<sup>③</sup>。可以說，正是跨國公司的大舉進入，帶來90年代中國引進外資的熱潮。

第二，跨國公司進入中國的主要動機是佔領中國市場。據國家統計局1994年對1,066家外商投資企業的隨機抽樣調查，92%的企業認為巨大的中國市場是外資投資的主要原因，其他外資進入的動機還包括利用中國的充足人力資源、稅收、優惠政策等<sup>④</sup>。其他同類的研究也證明這一點<sup>⑤</sup>。與出口導向型相比，以佔領中國市場為主要動機的跨國投資與當地的聯繫更為密切，對投資地區區域經濟的影響也更為明顯。例如，為了減低成本，拓

表1 主要跨國公司在中國投資的發展

年 份	30家日本、德國跨國公司 在中國投資項目數	美國在中國投資的200家 大項目
1980-91	35	43
1992	16	14
1993	37	38
1994	69	54
1995	74	51

資料來源：30家日本、德國跨國公司的資料來自王志樂：《著名跨國公司在中國的投資》(北京：中國經濟出版社，1996)，頁13；美國投資項目來自中國對外經貿部：《中國對外經濟貿易年鑒》(1984-97)。

展購買力相對較低的市場，投資企業會加快生產的當地化；此外，僱用當地營銷管理人才，可利用其關係網絡擴展當地市場；推行技術創新的當地參與，有利於根據當地消費者的偏好以開發新產品。

第三，跨國公司多以合資經營的方式進入中國。根據80年代以來的外國直接投資統計，合資經營方式所佔比例多年在50%以上。在其他三種方式中，獨資企業自90年代以來發展較快(所佔比例達22-27%)，合作經營和合作開發所佔比例甚小，且呈下降趨勢<sup>⑥</sup>。跨國公司的投資也大致如此。據1997年6-8月上海浦東新區管委會與復旦大學合作對絕大多數由跨國公司投資的194家投資總額在1,000萬美元以上的企業的調查，合資經營的佔81.4%，獨資企業佔18.6%<sup>⑦</sup>。

以合資經營為主的企業，為合作夥伴提供介入跨國公司活動網絡的機會。通過合作夥伴原有的生產和服務聯繫，這種網絡在當地進一步擴展。強大的合作夥伴(多數為大型國有企業)，還可通過其擁有的跨國公司所需資源，以及與當地甚至中央政府的特殊關係，在與跨國公司交往中為其本身和所在地獲取更大的利益。

第四，大型跨國公司來源國別以發達國家為主。上海是世界大型跨國公司進入中國的集中地。截至1997年底，世界最大的100家工業跨國公司中有55家進入上海，其中93%來自美國、日本和西歐(表2)。與此相比較，1979年以來中國外商直接投資來源國別則以發展中國家(地區)為主，發達國家為輔；東南亞國家(地區)為主，歐美國家為輔<sup>⑧</sup>。由此可以認為，與一般的外商直接投資相比，大型跨國公司在中國的投資更具有傳入發達國家的先進技術和管理方式的前提條件，如果配以其他措施，這種可能性便會變為現實。但反過來說，由於這些大型跨國公司具有雄厚的經濟和技術力量，易於使其在與投資地政府和合作夥伴交易中得寸進尺，從而使投資地和合作夥伴受到損失。

第五，跨國公司投資的產業以工業部門為主。1979-93年間的外商直接投資中，工業部門的投資項目佔壓倒性的優勢(如1979-93年間，該比例高達74.4%<sup>⑨</sup>)。在工業部門中，又多集中於勞動密集型和一般加工組裝型企業。資本密集型和技術密集型項目較少。大型跨國公司投資也以工業部門為主，集中於電子、汽車、家用電

自80年代初開始，跨國公司在中國的投資大體可分為三個階段。第一階段為80年代上半期，以試探性為特徵，來投資的跨國公司很少；第二階段為80年代下半期到90年代初，以緩慢發展為特徵；第三階段從1992年開始，跨國公司投資飛速發展。正是跨國公司的大舉進入，帶來90年代中國引進外資的熱潮。

表2 在上海投資的世界最大100家工業跨國公司

國別	數量	所佔比例 (%)	跨國公司
美國	20	36.4	通用汽車、福特汽車、IBM、通用電器、杜邦、百事可樂、聯合技術、施樂、惠普、伊斯曼柯達、麥克唐奈—道格拉斯、德士古、3M、強生、國際紙業、可口可樂、菲利浦·莫里斯、美孚、摩托羅拉、薩拉里
日本	12	21.8	日立、松下電器、東芝、索尼、富士通、三菱電機、三菱重工、豐田汽車、日本住友金屬、夏普、NEC、佳能
德國	10	18.2	大眾汽車、西門子、赫希斯特、巴斯富、拜耳、寶馬、曼內斯曼—得馬格、戴姆勒奔馳、羅伯特—博施魯爾煤礦
法國	3	5.5	阿爾卡特爾—湯姆森、羅納普朗克、BSN
瑞士	3	5.5	雀巢、瑞典通用電氣—布朗—博弗里、巴塞爾—蓋吉化學
英國	2	3.6	聯合利華、ICI
荷蘭	1	1.8	菲利浦電氣
韓國	4	7.3	大宇、三星、雙龍、鮮京
總計	55	100	

資料來源：作者1997年10月和1998年1月對上海對外經濟貿易委員會訪問。

1979-93年間的外商直接投資中，工業部門的投資項目佔壓倒性的優勢。大型跨國公司投資也以工業部門為主，集中於電子、汽車、家用電器、通訊設備、化工、製藥等行業，這些行業對中國的產業結構調整、技術擴散和經濟現代化起着重要的作用。

器、通訊設備、化工、製藥等行業<sup>⑩</sup>。與一般外商直接投資的行業分布相比，這些行業對中國的產業結構調整、技術擴散和經濟現代化起着更為重要的作用。

第六，跨國公司投資的項目規模較大。根據1990年不變價，1983-92年中國的外國直接投資項目的平均規模為116萬美元<sup>⑪</sup>。1992年以來，項目平均規模不斷增大，從1993年的134萬美元增至1996年的298萬美元。即使考慮價格變動因素，增長也很明顯。這主要是由於1992年以來大型跨國公司的湧入，且其投入的項目一般較大。以上海為例，1992-95年，70餘項來自世界100大工業公司的平均投資規模逾2,000萬美元。1996年，這類項目

的平均規模達5,990萬美元。1997年，這些大型跨國公司的投資項目平均金額高達1.24億美元。其中，由美國GM公司投資的上海通用汽車有限公司，總投資15.21億美元；日本NEC公司投資的上海華虹NEC電子有限公司，總投資12億美元<sup>⑫</sup>。大型項目一般帶來較為完整的先進技術和配套設備，對區域經濟的影響更為明顯。

## 二 跨國公司的區域分布

由於缺乏跨國公司區域分布的完整資料，我們先對包括跨國公司投資在內的外國直接投資的省際差異做一分析。分析所依數據來自中國對外經

濟貿易部的有關出版物和其他相關文獻<sup>③</sup>。1979-96年間中國累計實際利用的外國直接投資 (FDI) 的區域差異十分明顯 (圖1)。可概括如下。

第一，東重西輕。在全國累計外國直接投資中，地位最重要的省、市幾乎全部集中於東部沿海地區；西部地區在全國引進外國直接投資的地位微不足道。廣東、江蘇、福建、上海、山東、遼寧、北京為外國直接投資最多的省、市，它們均位於東部地區；沿海地區12個省份 (包括北京) 總計佔全國利用外國直接投資近85%。與此比較，廣大中西部地區的18個省、市區所佔比例僅15%，其中西藏幾乎全無外國直接投資，青海、寧夏所佔全國的比例僅0.01%和0.02%，甘肅、新疆、貴州、內蒙、雲南佔全國的比例均在0.2%以下。

第二，南多北少。在沿海地區內，南部的廣東佔全國外國直接投資的30.3%，福建所佔比例也超過10%。兩省的數量超過在此以北的從浙江到遼寧的沿海7個省、市總計 (39.2%)。

第三，區域變化。與80年代前半期相比，80年代後半期的總體情況表現為：中國南部兩個主要吸收外資的省份 (廣東、福建) 在全國的地位明顯下降；長江三角洲 (上海、江蘇、浙江) 和環渤海省市 (山東、河北、天津、遼寧、北京) 則明顯上升 (表3)。90年代，廣東的地位仍以下降為主，福建地位上升到1992年的高峰後出現下降，長江三角洲省市上升十分突出，而環渤海地區則以波動為主，並無顯著上升。值得一提的是，上海地位從90年代初期佔全國4-5%成倍上升。1993年佔全國11.67%，1996年約佔全國9.44%。由於上海人口規模遠小於其他引資較多的省份，故按人均計算，上海從1979-96年累計外國直接投資值達1,028.87美元，遠高於廣東 (731.91美元) 和其他省市。

美國、日本、德國、韓國的大型跨國公司在中國投資企業的地理分布，主要也集中於沿海地區。不過，由於歷史上的聯繫、地理位置的鄰近性以及經濟基礎條件的影響，不同國

在全國累計外國直接投資中，沿海地區12個省份 (包括北京) 總計佔全國利用外國直接投資近85%。與此比較，廣大中西部地區的18個省、市區所佔比例僅15%，其中西藏幾乎無外國直接投資，青海、寧夏所佔全國的比例僅0.01%和0.02%，甘肅、新疆、貴州、內蒙、雲南佔全國的比例均在0.2%以下。外國直接投資的區域差異十分明顯。

圖1 1979-96年中國實際利用的外國直接投資 (FDI) 分布圖

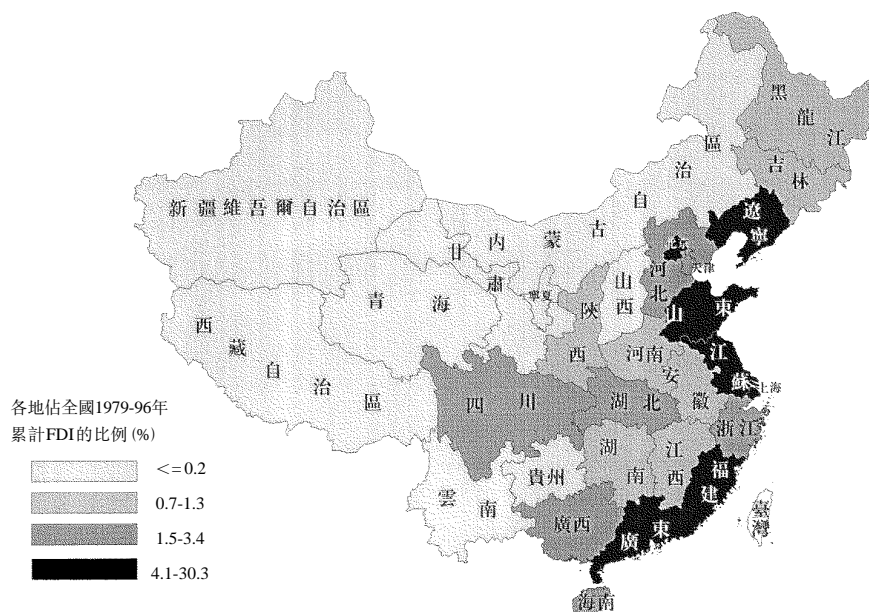


表3 1979-96年外國直接投資的區域變化(各地佔全國比例%)

年份	廣東	福建	兩省 合計	上海、江 蘇、浙江	其中 上海佔	山東、河北、 天津、遼寧、 北京	其中 山東佔
1979-86	61.22	5.33	66.55	9.78	6.83	14.34	1.31
1987	41.64	3.55	45.19	19.58	14.76	22.00	1.65
1988	34.46	4.88	39.44	18.44	13.65	24.94	1.47
1989	36.60	12.35	48.95	17.94	13.36	20.52	4.16
1990	45.02	8.94	53.96	11.30	5.46	24.62	4.65
1991	44.94	9.93	54.87	12.06	4.05	21.60	4.43
1992	33.12	13.21	46.33	20.28	4.49	18.94	9.08
1993	27.68	10.59	38.27	25.98	11.67	17.39	6.81
1994	28.40	11.22	39.62	22.30	7.47	20.75	7.65
1995	25.57	10.94	38.51	25.30	7.83	19.42	7.06
1996	27.86	9.79	37.65	25.58	9.44	20.88	6.21

資料來源：見註③。

如果將沿海11個省市按其地理位置劃分為環渤海地區、長江三角洲地區和華南地區，那麼韓國的企業主要集中於環渤海地區，日本企業次之；美國和德國企業在環渤海地區集中39%左右，在長江三角洲地區集中30%左右，在華南地區集中10%左右。這些跨國投資企業的集中區位，既包括了經濟發展中心區，又具有邊界鄰近地區的特徵。

別的企業又有其相對集中的省、市。美國的企業集中在江蘇、上海，山東、北京、天津也有較多數量(5省市集中了全國的56.5%)；日本的企業也基本如此(5省市佔全國59.5%)，但除此之外的遼寧地位也較突出；德國企業以江蘇、山東、上海最多(佔全國38.2%)；韓國企業則更加(44.8%)集中於山東和遼寧(表4)。

如果將沿海11個省市按其地理位置劃分為環渤海地區、長江三角洲地區和華南地區，那麼韓國的企業主要集中於環渤海地區，日本企業次之；美國和德國企業的地理分布格局基本一致，在環渤海地區集中39%左右，在長江三角洲地區集中30%左右，在華南地區集中10%左右(表4)。

這種分布格局，與來自其他國家的研究基本吻合。這些跨國投資企業的集中區位，既包括了經濟發展中心區(如上海、北京、天津等)，又具有邊界鄰近地區的特徵(如山東、遼寧與

韓國和日本的鄰近關係)④。此外，政治因素(開放程度及優惠政策)和社會因素(人際關係)對區位選擇也有一定影響。

### 三 跨國公司投資對區域經濟的影響

跨國公司通過直接和間接的方式給投資地的經濟發展施以多方面的影響。

首先，跨國公司的進入，進一步加快了沿海地區的經濟增長，並進而影響中國區域格局的變化。80年代，海外直接投資主要注入經濟不太發達的廣東和福建。在外資和其他相關因素影響下，這些省份的經濟迅速增長(1978-90年兩省的國民收入年均增長速度分別達11.29%和10.49%，居全國各省市前列)。反之，經濟發展水平較高的上海、天津、遼寧的外資投入較

表4 美國、日本、德國、韓國在中國投資企業分布

(單位：個、%)

地區	美國		日本		德國		韓國	
	數量	佔%	數量	佔%	數量	佔%	數量	佔%
全國	8490	100	5194	100	534	100	2057	100
北京	836	9.8	505	9.7	51	9.6	92	4.5
天津	744	8.8	538	10.4	50	9.4	265	12.9
河北	306	3.6	169	3.3	22	4.1	89	4.3
山東	999	11.8	538	10.4	67	12.5	513	24.9
遼寧	384	4.5	334	6.4	20	3.7	409	19.9
環渤海地區	3269	38.5	2084	40.1	210	39.3	1368	66.5
上海	1083	12.8	901	17.3	65	12.2	55	2.7
江蘇	1131	13.3	609	11.7	72	13.5	66	3.2
浙江	400	4.7	213	4.1	21	3.9	17	0.8
長江三角洲地區	2614	30.8	1723	33.2	158	29.6	138	6.7
廣東	655	7.7	260	5.0	29	5.4	44	2.1
福建	153	1.8	174	3.4	6	1.1	7	0.4
海南	133	1.6	64	1.2	8	1.5	7	0.4
華南地區	941	11.1	498	9.6	43	8.1	58	2.8
其他地區	1666	19.6	889	17.1	123	23.0	493	24.0

資料來源：中國工商企業服務中心。轉引自王志樂：《日本企業在中國的投資》(北京：中國經濟出版社，1998)，頁89。該數據截至1995年初。

低(以1990年為例，外國直接投資僅佔社會固定資產總投資的3.73%、4.54%和4.52%，而廣東和福建則達18.31%和12.74%)，其經濟增長速度也居全國最低之列(1978-90年三省、市國民收入年均增長位列全國30個省、市、區的倒數第五、第二和第三位)。由此導致中國區域差異趨於縮小<sup>⑥</sup>。

90年代，大型跨國公司大量投入沿海發展水平較高的省、市。接受較多跨國公司投資的上海、北京、天津、廣東、江蘇已屬中國經濟相對發達區(廣東的人均國民生產總值已從80年代初的較低水平上升到全國第四位)。山東的人均國民生產總值在1991年已居全國平均水平。在外資的帶動下，這些省份在1990-96年的經濟增長速度平均高於10%，其中廣東、

江蘇、山東、上海分別達17.37%、16.66%、15%、12.71%。與此相應，90年代以來，中國經濟發展的省際差異有所擴大<sup>⑦</sup>。

其次，跨國公司投資影響區域內的技術應用和開發。據作者1995、1997和1998年對在北京和天津投資的14家(兩地各7家)和在上海的15家跨國公司投資企業的調查，90%以上的跨國公司投資企業引進、使用了先進技術(僅個別以利用中方原有技術為主)。在這些引進的技術中，有50%以上填補了國內在該領域的空白。跨國公司所帶來的技術進步效應在光纖光纜、通訊設備、自動化儀器儀表、彩色顯像管、電梯、大規模集成電路、微型電機、轎車、藥品、新型建材等方面最為明顯<sup>⑧</sup>。北京市工業部門通

80年代，海外直接投資主要注入經濟不太發達的廣東和福建。這些省份的經濟迅速增長。反之，經濟發展水平較高的上海、天津、遼寧的外資投入較低，其經濟增長速度也居全國最低之列。由此導致中國區域差異趨於縮小。90年代，大型跨國公司大量投入沿海發展水平較高的省、市，中國經濟發展的省際差異有所擴大。

儘管跨國公司進入中國的時間不長，但少數跨國公司投資企業已建立起自己的研究與開發機構，不僅為投資地帶來了先進技術，同時對區域技術開發能力的提高亦具重要意義。由此可見，研究與開發機構的設置與國內市場拓展和盈利狀況有關。

過跨國公司及其他外資，使63%的企業技術裝備達到80年代後期的國際水平；用了不到8年時間，完成了20-30年的技術進步路程<sup>⑧</sup>。隨着跨國公司投資，天津市形成了以摩托羅拉為中心的通信、電子產業群體優勢。上海市大型跨國公司的技術帶動更為明顯，這將在後文中專門論述。

儘管跨國公司進入中國的時間不長，但少數跨國公司投資企業已建立起自己的研究與開發機構(R&D)，不僅為投資地帶來了先進技術，同時對區域技術開發能力的提高亦具重要意義。在三地調查的29家公司中，有4家設有R&D。從這4家公司的情況表明，R&D的設置與國內市場拓展和盈利狀況有關：成功地佔領國內市場，使其從中獲取較豐厚的收益，為費用頗高的R&D奠定了基礎；而繼續拓展中國及其他鄰國市場，需要開發適合消費者偏好的新產品，從而提出對R&D的要求。此外，其他對外資投入的高技術公司的調查還發現，中外雙方投資動機互補和優勢結合，更易於高新技術的轉讓<sup>⑨</sup>。

由於跨國公司投資企業對產品零部件質量要求較高，通過產業關聯，這些企業的技術輻射和行業帶動也十分明顯。如北京吉普汽車有限公司、北京菲利浦公司等分別帶動了北京市幾十家配套廠的發展，使其技術和產品質量迅速達到國際標準。天津雅馬哈公司技術輻射60多家國內配套生產企業；天津可口可樂公司帶動與之協作的美特容器公司在天津1億美元的投資項目；摩托羅拉公司帶動英國BOC公司、日本三井高科技公司共約2億美元的投資。上海大眾、上海貝爾、上海日立、上海理光的技術輻射達數十家至近300家國內企業。

第三，跨國公司對投資地經濟體制和管理體制的影響。外資企業在區

域建立後，加快所有制結構的多元化，促進了市場競爭機制的發展——尤其促進國有企業公司化改造和競爭力提高。目前，在全國24萬多家外商投資企業的資產總額中，57%是國有和集體經濟成分。其中，上海、北京、江蘇、遼寧等地的國有工業利用外資更為突出。如1996年底，遼寧省已有574戶大中型企業與外商建立了合資企業<sup>⑩</sup>。

跨國公司的先進管理方式也通過多種途徑被當地人學習、掌握，其中在改善勞動組織和加強銷售服務體系、嚴格控制產品質量和成本方面所造成的影響尤為明顯。以1996-97年銷售額居中國外商投資企業第五位的北京吉普汽車有限公司為例，通過與跨國公司(美國克普斯勒汽車公司)合資，中方(原為大型國有企業)學習和消化了美方的管理方式：在領導和決策體制上，把董事會作為最高權力機構；在財務管理上，推行一套符合國際慣例的方法，發揮「管理會計」功能；在生產過程上，實行「均衡生產」；在質量管理上，嚴格執行TQC；在勞動人事上，實施聘用制、合同制和職能工資制。其他大型跨國公司投資企業的情形基本類似。這些先進的管理方式，通過管理人員當地化、產業關聯、演示效應等多種渠道，在投資地(或其以外地區)擴散。

第四，跨國公司對區域產業結構的影響。跨國公司投入後，通過加強區域支柱產業、培養新興支柱產業等方式，調整和優化了區域的產業結構。例如，上海通過與國際大公司合資，改造和發展了汽車、通訊、鋼鐵、電站設備、石化和家電等支柱產業；合資企業成為這六大支柱產業中的重要骨幹企業。汽車工業中，上海大眾汽車公司年產汽車佔國內轎車市場的

50%左右；通訊產業的產值，90%是由合資企業實現的；在家電、電站行業中，合資企業的作用也十分重要。江蘇省大跨國公司建立40多家化工合資企業(包括化纖)、30多家電子工業合資企業，提高了這兩類產業的市場競爭力，促使其形成紡織、電子、石化、機械、建材、食品等六大主導產業<sup>②</sup>。90年代以來，北京市汽車、電子行業新增產值和實現利潤的70%來自跨國公司投資的企業<sup>③</sup>。

除以上四方面外，跨國公司對投資地的影響還包括就業、稅收、貿易、基礎設施改造、資源配置效率提高等，涉及經濟活動的各個方面。除了積極的一面外，其負面影響也不可忽視：如跨國公司轉移定價對區域稅收的損失<sup>④</sup>、國有資產流失<sup>⑤</sup>，等等。

#### 四 區域案例：跨國公司與90年代上海浦東經濟發展

90年代上海浦東新區的迅速發展，提供了跨國公司對投資地經濟帶動的典型例子。

90年代初，中國政府制訂了開發、開放浦東的決策。優惠政策和其本身的區位優勢，使浦東新區外商投資增長迅速。從1990年到1998年5月底，浦東引進的外商協議投資金額增長了96倍(而同期全國增長只有10倍)<sup>⑥</sup>。到1997年底已累計吸收外商投資項目4,900個，總投資237億美元。實際利用外資約70億美元，佔全市1/3。在世界排名前500位的跨國公司中，已有美國的通用、杜邦，荷蘭的菲利浦，日本的日立、索尼、松下等71家在浦東投資120多個項目<sup>⑦</sup>；八佰伴國際集團、斯米克集團、美國內陸

鋼鐵公司等10家跨國公司總部或地區總部設在浦東。截至1997年6月，資金投資總額在1,000萬美元的大型外商投資項目達409個，其中製造業類194家，總投資額64億美元，每個項目平均投資額為3,297萬美元。日本索尼公司參與投資的上海索廣映像有限公司、德國博世公司參與投資的聯合汽車電子有限公司以及上海通用汽車有限公司等多個項目投資額逾億美元<sup>⑧</sup>。

跨國公司投資對浦東新區經濟增長、結構調整、技術水平提高、經濟活動國際化等產生十分顯著的影響。據對80年代以來上海市外商投資工業企業與其產出關係的定量分析，1億美元的外商實際投入資金可以帶來約28.07億元的工業總產值<sup>⑨</sup>。浦東新區跨國公司投資工業企業，具有更高的生產效率，其投入產出之比應高於上海平均水平。但由於時間序列較短，不易回歸分析。但根據計算，1990-97年間，浦東利用外國直接投資的數額相當於全社會固定資產投資總額的1/3；如按外國直接投資的65%用於固定資產，以及浦東新區1991-97年平均1：0.375的固定資產投資與GDP產出比，外資對GDP的貢獻率約為22% (上海平均10%，全國平均5%)<sup>⑩</sup>。在外資的促進下，近幾年來浦東新區經濟保持持續快速增長，1997年浦東新區的國內生產總值達608億元，比前一年增長18%。

跨國公司投資帶動浦東新區產業結構的合理調整。90年代初，第二產業在浦東經濟中佔有十分重要的地位(1990年第二產業佔GDP的比例為76%，第三產業僅為20%)；近幾年來，由於政府的鼓勵政策，促使第三產業的外資比重逐步上升。1991年，第三產業吸收外商直接投資佔總投資的23.4%，1993年上升到43%，1996年上升到65.8%。到1996年底累計，浦東

90年代初，中國政府制訂了開發、開放浦東的決策。從1990年到1998年5月底，浦東引進的外商協議投資金額增長了96倍(而同期全國增長只有10倍)。到1997年底已累計吸收外商投資項目4,900個，總投資237億美元。在世界排名前500位的跨國公司中，有71家在浦東投資120多個項目。



90年代初，第二產業在浦東經濟中佔有十分重要地位；近幾年來，由於政府的鼓勵政策，促使第三產業的外資比重逐步上升。外商投資的第三產業包括房地產、零售業、貿易、諮詢、金融、服務等。第三產業的發展，也正符合上海市要發展成為國際經濟中心、國際貿易中心和國際金融中心的目標。

共有第三產業外資項目2,508個，協議外資80.8億美元，分別佔全區的56%和66%<sup>⑩</sup>。與此相應，工業增加值佔GDP的比重下降到1995年的52.2%；第三產業的比重則上升到1997年的37.8%<sup>⑪</sup>。外商投資的第三產業包括房地產、零售業、貿易、諮詢、金融、服務等。第三產業比重的加大，可促使上海逐步形成以第三產業為主的現代城市產業結構、擴大就業機會；同時，進一步改善環境，吸引更多的跨國公司投資。第三產業的發展，也正符合上海市要發展成為國際經濟中心、國際貿易中心和國際金融中心的目標。

以貿易為例，跨國公司的推動作用十分明顯。外資的大量進入，把浦東新區捲入生產國際化和國際勞動分工之中，發揮其地理位置優越、勞動力資源豐富、技術人才眾多且素質較高等方面的比較優勢，從而帶動出口貿易的增長。統計數據表明，1993-96年的進出口總額平均每年遞增48.97%，出口總額平均每年遞增53.87%<sup>⑫</sup>。

跨國公司為浦東帶來了比較先進的技術。由於中國市場的開放和多家跨國公司對同一產業的投資，形成跨國公司之間的競爭。這種國際競爭，加上政府對技術引進的期望和相應優惠措施，促進跨國公司投入先進的技術。例如：在浦東微電子工程(909工程)招商中，NEC、AT&T等多家公司競爭，從而保證了0.35及0.5微米芯片生產技術的引進；浦東的轎車項目同樣由美國通用汽車公司和其他兩家世界大型汽車公司投標，結果通用汽車公司中標的是97型別克(Buick)高檔轎車，這個車型當時還未在美國上市，而且以後最新型的別克轎車亦將在中國和美國同步上市。這對原已在中國投資的大眾汽車公司等帶來較大競爭壓力，促使汽車工業技術的發展。其

他如浦東的上海貝爾的交換機生產技術，上海日立、上海夏普的家用電器生產技術，均遇到其他跨國公司的競爭。為了提高競爭力，上海貝爾於1992年成立一個技術開發部門，每年在銷售額中撥出5-7%的資金作為研究開發費用(僅1993年就超過3,000萬美元)，此外還派人到貝爾在歐洲的R&D中心工作學習，從而使浦東擁有世界一流的交換機生產技術。上海夏普通過與日本夏普公司聯網的計算機輔助設計系統，不斷運用最新技術更新產品。從1994年的1.5匹空調機，1995年的2匹空調機，到1996年的變頻空調機，均為當年市場上首次推出的新產品，並成為當年空調機市場上的銷售熱點。當上海日立還在創建階段，即從日本、美國、意大利引進設備，有些比日本日立本部正在使用的設備還先進。據對浦東新區90家有跨國公司投資的工業企業的資料分析發現，40%的技術或產品屬於80年代中後期國際先進，約55%的技術或產品屬於90年初中期國際先進<sup>⑬</sup>。通過跨國公司帶動，目前浦東在汽車製造、集成電路、通訊設備、家用電器、醫藥等方面已形成明顯技術優勢。

跨國公司引進的技術還通過產業關聯擴散開來。儘管跨國公司投資浦東的時間不長，但零部件和技術的國產化還是非常明顯。據對浦東67家有跨國公司投資的企業的調查，55%的企業有不同程度的國產化。其中20家為部分零部件或中間品的國產化；12家已完成產品核心部件的國產化；另外5家建立有自己的R&D中心，實現部分技術開發的國產化<sup>⑭</sup>。國產化提高了一定數量國內(市內)供應廠家的技術水平。如上海貝爾帶動了76家(其中上海42家)，上海日立、上海理光均帶動有數十家供貨廠家。在外資

企業對質量的嚴格要求下，這些廠家的技術水平有很大提高。如上海貝爾有一套十分嚴格的供貨廠家確定程序，包括審查技術資料、廠家設備、員工培訓、樣品等環節，並且每件零部件平均確認3-4個供貨廠家。在這種嚴格要求和競爭面前，供貨廠家的技術改進均十分明顯，多家供貨廠通過ISO9001質量驗證。有一些廠家通過為貝爾供貨，從而提高其技術水平和產品質量，使其產品出口國際市場。

總之，在國家政策鼓勵和跨國公司帶動下，浦東新區在國內和國際上的地位迅速提高。電子和通訊設備、計算機工業、機械和自動化設備、家用電器、汽車和摩托車工業、化工材料和醫藥工業均以驚人的速度擴張。一些企業，如上海貝爾、上海通用、上海理光、上海日立、上海華虹微電子等，已經或將成為全國本行業的骨幹(上海貝爾的交換機和上海日立的空調壓縮機均佔全國市場的30%以上)。大型跨國公司通過在浦東投資，把浦東、上海以至中國與世界經濟聯為一體，浦東已經成為一個發展空間廣闊、創新活力強盛的「地球村」。

## 五 小 結

儘管存在不同觀點，但從實際出發，跨國公司對中國投資地的區域經濟發展的促進作用是十分明顯的。它們在佔領中國市場、利用投資地各種廉價資源的同時，也將資金、技術和管理方法帶進來，而這些又是正在發展中的中國各地所渴求的資源。利用這些資源促進區域發展，應是區域可選擇的主要發展策略之一。但是，在吸引跨國公司投資的同時，亦應注意限制其負面效應。區域與跨國公司在

互相利用、互惠互利中結合，但能否充分利用跨國公司的優勢，還取決於投資地政府和合作者的決策技巧。

跨國公司在中國投資的區位主要集中於沿海相對發達省、市，這對沿海、內地差異已經十分懸殊的中國區域經濟又增加一個作用力。尤其是跨國公司對投資地的基礎設施、技術和管理水平的帶動，進一步加強了沿海地區的經濟增長潛力和活力，從而擴大了潛在的沿海、內地發展不平衡。但是，客觀地看，跨國公司集中投入沿海發達省、市，是當地區域信息及其他投資環境條件作用的結果。隨着內地投資環境條件的改善，必然會吸引較多跨國公司來此投資。此外，與沿海地區跨國投資企業的產業關聯和其他聯繫，也可間接獲得收益。

\* 本研究實地調查獲中國國家自然科學基金(No. 49671035)資助。

### 註釋

① UNCTAD, *World Investment Report 1996* (New York: United Nations).

② 季崇威：〈論跨國公司的性質和它同中國的關係〉，載王志樂編：《著名跨國公司在中國的投資》(北京：中國經濟出版社，1996)，頁4-5。

③ 趙晉平：〈中國的國際資本流入分析與展望〉，《管理世界》，1997年第3期。

④ 《人民日報》(海外版)，1994年3月28日，頁1。

⑤ 如1992年Zhen Quan Wang對120家外資企業的調查，見Zhen Quan Wang, *Foreign Investment and Economic Development in Hungary and China* (Aldershot: Avebury, 1995), 166; Mee-Kau Nyaw 對上海外資企業的調查，見Mee-Kau Nyaw, "Investment Environment: Perceptions of Over-

跨國公司在佔領中國市場、利用投資地各種廉價資源的同時，也將資金、技術和管理方法帶進來，而這些又是正在發展中的中國各地所渴求的資源。但能否充分利用跨國公司的優勢，還取決於投資地政府和合作者的決策技巧。

seas Investors of Foreign-funded Industrial Firms”, in *Shanghai: Transformation and Modernization under China's Open Policy*, ed. Yue-man Yeung and Yun-wing Sung (Hong Kong: The Chinese University Press, 1996); 李小建 1994年對香港公司投資大陸動機的調查，見李小建：〈港商大陸投資的區位變化與公司空間行為〉，《地理學報》，1996年第3期。

⑥ 對外經濟貿易合作部編：《「八五」期間中國外經貿發展狀況》（北京：對外經濟貿易合作部，1996）。

⑦ 據作者1997年10月訪問浦東新區管委會的數據。

⑧⑨ 國家計委對外經濟研究的課題組：〈中國利用外商直接投資問題研究（上）〉，《管理世界》，1996年2期。

⑩ 王志樂編：《著名跨國公司在中國的投資》（北京：中國經濟出版社，1996），頁18。

⑪ L. K. Cheng, “Foreign Direct Investment in China”, paper prepared for the OECD (January 1995).

⑫ 據作者1997年10月與1998年1月訪問上海市對外經濟貿易委員會的資料。

⑬ 1979-84年數據來自Y. Y. Kueh, “Foreign Investment and Economic Change in China”, *The China Quarterly*, no. 131 (1992); 1985-91年數據來自國家統計局貿易物資司：《1979-1991中國對外經濟統計大全》（北京：中國統計信息諮詢服務中心，1992）；1992-96年數據來自中國對外經濟貿易部：《中國對外經濟貿易年鑒》（1993-97年各期）。

⑭ O'h Uallachain和Reid在對美國外資區位分析中提到經濟中心區和邊界因素的影響。見B. O'h Uallachain and N. Reid, “Source Country Differences in the Spatial Distribution of Foreign Direct Investment in the United States”, *The Professional Geographer* 44 (1992): 272-85.

⑮ Xiaojian Li and Yue-man Yeung, “Transnational Corporations and Their Impact on Regional Economic Imbalance: Evidence from China”, *Third World Planning Review*, no. 4 (1998).

⑯ 可參見胡鞍鋼、王紹光、康曉光：《中國地區差距報告》（瀋陽：遼寧人民出版社，1995），頁8。

⑰⑱ 慕海平：〈我國利用外國直接投資的現狀及對策〉，《管理世界》，1994年第1期。

⑲ 林功實：〈從北京試驗區看高新技術中外合資雙方的投資動機〉，《中國工業經濟》，1997年第5期。

⑳㉑ 王洛林、裴長洪、徐鳴：〈國有企業利用外商投資的認識與政策建設（上）〉，《中國工業經濟》，1998年第3期。

㉒ 初世敏、王治天：〈吸引跨國投資，北京市的實踐和戰略構思〉，《國際經濟合作》，1995年第2期。

㉓ 如《人民日報》1994年5月11日報導：1993年，北京的外商投資企業虧損面達50%，而實際虧損面只有25%，造成虧損的主要原因是轉移定價。轉引自魏大鵬：〈外商投資轉移定價問題初析〉，《中國工業經濟研究》，1994年第9期。

㉔ 如天津市渤海啤酒廠的資產評估為9,876萬元，最後澳大利亞Foster公司以5,400萬元購買。其他類似的例子不少。見劉李勝、邵東亞、龐錦：《外資併購國有企業》（北京：中國經濟出版社，1997）。

㉕㉖㉗ 引自茅蕪：〈浦東利用外資促進功能開發〉，《上海投資》，1998年第9期。

㉘㉙ 吳平：〈1997年浦東新區經濟發展綜述〉，《上海投資》，1998年第4期。

㉚㉛㉜ 據作者1997年10月對浦東新區經貿局的訪問。

㉝ 引自《上海經濟增長趨勢與預測分析》課題組：《上海經濟：長期增長的趨勢與1998年預測》（上海：上海財經大學出版社，1998），頁89-90。

**李小建** 河南大學環境與規劃學院教授、院長。代表著作《工業變化與公司活動的空間分析》、《公司地理論》。發表外國投資與區域發展、農村工業企業空間變化、國企改革對區域影響等方面論文60餘篇。