

美国在华直接投资的行业结构及其决定因素

詹锦华

(仰恩大学经济学院,福建泉州 362014)

摘要:当前美国在华直接投资的行业结构特点是:广泛投资制造业,积极开发能源,大量投资知识密集型服务业;其在中国直接投资的行业结构的决定因素包括:劳动力成本因素、产业集聚和关联因素、资源因素、政策因素、战略因素、目标选择因素等。

关键词:美国;在华直接投资;行业结构

中图分类号:F830.59;

文献标识码:A

文章编号:1008-6439(2007)05-0074-03

Industrial structure of American direct investment in China and its decisive factors

ZHAN Jin-hua

(School of Economics, Yangen University, Fujian Quanzhou 362014, China)

Abstract: The industrial structure characteristics of American direct investment in China are large-scale investment in manufacture industry, active exploitation of energy, and large-scale investment in knowledge-intensive service industry. The decisive factors of American direct investment in China are labor cost, industrial agglomeration and relation effect, resources, policies, strategy, objective selection and so on.

Key words: the United States; direct investment in China; industrial structures

一、美国在华直接投资的行业结构

从美国在华直接投资的行业结构看,在20世纪90年代以前,美国在华直接投资的领域最初主要以服务业与能源开发为主,以后逐渐增加在华投资行业,如电子、机械等行业;90年代后,投资行业种类不断增多,制造业成为投资的重点,服务行业领域也不断扩大。

经过近几年的发展,当前美国在华直接投资的行业结构特点是:投资于第一产业的比重很小;投向第二产业的直接投资占据主导地位,特别在制造业和能源开发方面,投资积极;随着中国加入WTO,对外开放的程度越来越深,美国投向第三产业的投资呈迅速上升的趋势,特别在知识密集型服务业(服务业约占33%)方面,尤为突出。

(一)广泛投资制造业

美国企业在中国制造业的各个领域都有所涉足,从制造业内部投资结构来看,电气和电子行业的投资增长最快,如通用电气公司在华建立的医疗仪器、照明设备、塑料产品、发电和输变电设备等20多家工厂。在食品工业方面,投资增长幅度也较明显,如可口可乐、百事可乐、麦当劳和肯德基等企业的投资增长较快。日用化学工业也是美国制造业在华投资的重要行业,如杜邦公司和宝洁公司在华设立的生产日用化学产品的企业。此外,美国企业在信息通讯设备工业方面的投资增长也较迅速,如IBM、朗讯科技、惠普、摩托罗拉等著名跨国企业都在华设立了公司,生产包括移动电话、光纤光缆、电子计算机和打印机等的信息通讯产品。与其他国

• 收稿日期:2007-09-05

作者简介:詹锦华(1971—),女,福建建瓯人,仰恩大学经济学院经济统计系,中专讲师,从事世界经济、国际投资、跨国公司研究。

家相比,美国企业在信息通讯设备工业方面的投资较多。

总的来说,美国对华制造业的投资重点将由一般制造业转向装备制造业、由轻型制造业转向重型制造业、由传统产业转向高新技术产业。

(二) 积极开发能源

在 20 世纪 80 年代初,埃克森(EXXON)、德士古(TEXACO)等著名石油公司在中国通过合作方式,参与了中国海上和陆上油气田的勘探和开发。改革开放后,中国海洋石油总公司先后与阿科、飞利浦、雪佛龙、德士古、阿莫科、西方石油公司等 25 家知名的跨国公司签订了 66 个石油勘探开发协议。2002 年签订的 41 个协议或合同中,美国公司参与的就达 30 个。近年来美国的大石油公司认识到中国西部偏远的塔里木盆地所蕴藏的丰富的石油资源,产生强烈的投资兴趣。美国的德士古石油公司已和意大利石油公司等五家大公司在投标中胜出,草签了协议。1999 年德士古不仅签署了在上海南面的东海勘探石油的协议而且参与了在北京东南渤海湾的石油勘探。另外,美国的埃克森石油公司、阿莫科石油公司也积极参与同中国的合作。2005 年 9 月,美国博地能源公司中国公司北京代表处开业。目前,博地能源公司和中国华能电力、神华煤炭以及一些大型钢铁企业等企业进行了协商和技术交流。这些都表明了美国企业在中国积极投资开发能源。

(三) 大量投资知识密集型服务业

与其它国家的企业不同的另一点是,美国企业在多项服务业中进行了大量投资,特别是知识密集型服务业。服务业是美国对华主要投资的另一领域,其地位仅次于制造业。如 2001 年底,美国对华服务业直接投资存量为 19.94 亿美元,所占比重为 15.1%;2004 年,美国公司在服务业领域新投资项目 1150 个,合同金额 33.9 亿美元,实际投入外资金额 10.57 亿美元,分别占总量的 29.3%,27.9% 和 26.8%。在服务业,美国企业对中国的金融、保险、咨询、会计、公关、物流等行业的投资具有强烈的兴趣。因为这些领域在中国属新批准开放的行业,尚属摸索阶段,有很大的发展空间,美国企业投资这些行业,易取得较大的获利空间。例如,世界著名的管理咨询公司麦肯锡在上海和北京设立了分公司,另一家管理咨询公司波士顿顾问公司也在上海设立了分公司;美国的友邦保险和美亚保险在广州和上海设立了 4 家营业性分公司;美国的花旗银行

获准经营人民币业务;著名的爱德曼、博雅、伟达等公关公司在中国设立了分公司或合资企业,从事企业形象设计和公关业务。

总之,美资企业挟其强大的竞争优势,已经在包括能源、制造业和服务业各个产业以及产业内部的各个行业全面进入中国。在这些产业或行业部门中,特别是能源开发、制造业中的信息通讯产品、服务业中的快餐以及包括金融、保险、企业管理咨询、公关和财会等的知识密集型服务业,美资企业在中国投资取得的成绩都是令人瞩目的。可以预见,在未来相当长的时间内,工业制造业虽然仍是美商在华投资最多的产业部门,但投资在第三产业和第一产业的比重将上升较快。

二、影响美国在华直接投资行业选择的决定因素

影响美国在华直接投资行业选择的决定因素有以下几种因素:劳动力成本因素、产业集聚和关联因素、资源因素、政策因素、战略因素、目标选择因素等。

(一) 劳动力成本因素

美国对华直接投资中制造业所占比重最大,并有逐年增长之势,这主要因为在制造业领域,中国拥有源源不断的低成本劳动力。当然,若中国只有廉价劳动力,并不足以吸引美国对制造业的投资。伴随中国教育的迅猛发展,现代技术进步和生产力的提高,中国制造业领域的劳动力素质水平已大大提高,极大满足了日益先进的制造业的发展。美商投资中国的制造业,借助质优价廉的劳动力成本因素,使产品在国际市场上具有更强的竞争力。

(二) 产业集聚、关联因素

美国在第一产业的投资比重较低,主要是由于中国农业体制方面的原因。长期以来,我国实行家庭联产承包责任制为主体的农业经营体制,使美商投资产业与经营需要的规模经济难以体现。此外,由于中国第一产业没有明显的优势,不易形成集聚经济,这些都大大降低了美商投资第一产业的积极性。而中国的制造业则不然,中国的制造业基础较好,这必然使中国成为美国公司制造业或者制造环节转移的首选之地。随着跨国公司在中国制造业的蓬勃发展,易形成规模经济和范围经济,使得制造业领域的配套企业不断增加,因而有利于美国跨国公司降低成本、加快生产速度和及时对产品进行调整。目前仅在广东东莞地区,全球计算机制造商及零部件供应商云集,不出这个地区,整机制造商可以采购到除芯片之外的所有零部件,大大提高了

企业的国际竞争力。又如在江苏的苏州地区,笔记本电脑的生产也已经形成庞大的配套产业群。手机、汽车、办公设备等行业,都大有集聚之势。随着制造业的良好发展,必然带动制造业的上下游产业的发展,如原材料、零部件领域以及营销、物流、研究开发、售后服务等现代服务业领域,美国在这些领域也都加大了投资。

(三) 资源因素

中国是一个地大物博的国土,有着丰富的资源。20世纪80年代初,正值中国实行改革开放政策不久,中国迫切需要加快经济的发展,但各种技术水平不高,需要借助他国先进的技术来开发资源,发展经济。

此时中美关系已正常化,而美国当时对中国的投资兴趣主要是以获取资源为导向的。所以20世纪80年代初,中国与美国许多公司签订联合开发石油合同亦在情理之中,美国公司后来在这些合作项目中获得了很好的效益。中国领土上蕴藏的丰富的资源不断吸引着美国公司在华投资。

(四) 政策因素

中国加入世界贸易组织后,为适应新形势,近年来全面充实、调整、完善了外商投资法律、法规和规章。2002年2月11日,国务院颁布了新修订的《指导外商投资方向规定》,3月11日国家颁布了新的《外商投资产业指导目录》,新《目录》明显加大了对外商投资的开放程度:一是鼓励类由186条增加到262条,限制类由112条减少到75条;二是放宽外商投资的股比限制,如取消港口共用码头的中方控股要求;三是开放新投资领域,将原禁止外商投资的电信和燃气、热力、供排水等城市管网首次列为对外开放领域;四是进一步开放银行、保险、商业、外贸、旅游、电信、运输、会计、审计、法律等服务贸易领域;等等。由于这些政策的实施,贸易和投资进一步自由化,中国服务业对外资的开放程度显著提高。新开放的许多领域发展空间较大,获利前景极好,因而吸引了美国对中国服务业投资的快速增长,特别加强了对知识密集型服务的投资力度。

(五) 目标选择因素

20世纪80年代初,美国对外直接投资是以寻

求资源为目标,因而在这个阶段,美国对华投资的行业结构中石油开采业占有较大的比重。而效益和利润寻求型目标的投资,则以行业平均利润率高的行业为投资重点。美国在华投资的制造业可以分为三类:一是传统行业部门,如钢铁工业、机械工业等,由于这些行业的生产技术已基本趋于成熟,企业要想谋求较高的利润很困难,所以投资的增速变慢;第二类是轻工为主的行业,如食品工业、洗涤化妆品行业,近年的投资增长较快,原因在于这些行业投资少、收益快;第三类是电子、制药等高科技行业,这些行业是新兴的行业,具有较高的技术门槛,但美国在这些行业拥有较强的比较优势,能够获得较大的利润,因而在华投资增长较快。随着中国成功加入WTO,许多服务性行业开始对外开放,这些领域发展前景良好,获利空间颇丰,这也是当今美国企业开始热衷在金融、保险和房地产业等服务性行业投资的主要原因。

参考文献:

- [1] 王洛林. 2003-2004 中国外商投资报告[M]. 北京: 中国社会科学出版社, 2004.
- [2] 王志乐. 跨国公司在中国报告[M]. 北京: 中国经济出版社, 2004.
- [3] 陈继勇. 国际直接投资的新发展与外商对华直接投资研究[M]. 北京: 人民出版社, 2004.
- [4] 刘晓峰, 庄培章. 跨国公司对外直接投资理论述评[J]. 哈尔滨商业大学学报, 2003(3): 44-47.
- [5] 王晓红. 美国跨国公司引领世界走势[J]. 企业改革与管理, 2004, (6): 36-37.
- [6] 邱询文, 刘晓瑾. 美国跨国公司对华投资新特点及其实效分析[J]. 太平洋学报, 2003(1): 56-62.
- [7] 李连仲, 李连第. 当代跨国公司的发展和我国的对策[J]. 经济研究参考, 2003(58): 2-10.
- [8] 黄华云. 中国利用外商直接投资的影响因素分析[J]. 重庆工商大学学报(西部论坛), 2004, 16(4): 32-34.
- [9] 陈西武. 美国跨国公司在华投资研究[D]. 山东大学, 2002.
- [10] 黄蔚. 美国对华直接投资发展的实证研究及趋势分析[J]. 国际贸易问题, 2005(12): 10-22.

(责任编辑: 夏冬)