

· 对外经贸 ·

# 外商直接投资与我国对外贸易发展的实证研究<sup>\*</sup>

侯明帅<sup>1</sup>, 高向坤<sup>2</sup>, 王如渊<sup>1</sup>

(1. 西华师范大学 区域经济研究所, 四川 南充 637002; 2. 重庆师范大学 涉外商贸学院, 重庆 合川 401520)

**摘 要:** 针对当前学术界关于我国出口贸易“贫困化”增长的观点, 我们通过对外商直接投资与我国对外贸易增长, 进出口产品结构变化等的实证分析进一步证明, 外商投资企业的进出口占全国的比重不断增大; 外商直接投资改善了我国出口产品的结构, 增强了我国产品出口竞争力。

**关键词:** 外商直接投资; 对外贸易; 出口结构; 改善

**中图分类号:** F74

**文献标识码:** A

**文章编号:** 1008 - 6439(2008)01 - 0074 - 05

## Empirical study of Foreign Direct Investment and China's import - export trade development

HOU Ming - shuai<sup>1</sup>, GAO Xiang - kun<sup>2</sup>, WANG Ru - yuan<sup>1</sup>

(1. Regional Economic Research Institute, West China Normal University, Sichuan Nanchong 637002;

2. Institute of Foreign Commerce, Chongqing Normal University, Chongqing Hechuan 401520, China)

**Abstract** According to the current viewpoint in academic circle that China's export trade increases "in poverty", after empirical analysis of the relation between foreign direct investment (FDI) and international trade growth and structure change of import - export products and so on, this paper indicates that the proportion of the import - export trade of foreign enterprises to the whole China is increasingly grows and that FDI improves China's structure of exported products and increases China's competence of export products

**Key words** foreign direct investment; foreign trade; export structure; improvement

### 一、引言

早在 2001 年, 就有学者<sup>[1]</sup>提出, 我国出口贸易正在出现“贫困化”增长的势头。特别是最近一段时间以来, 随着加工贸易占出口贸易的比重日益扩大, 面对全球生产分工价值链中中国出口产品收益处于利润曲线 (俗称“微笑曲线”) 的最低端的情况, 学术界有关我国出口贸易“贫困化”增长的讨论日益激烈, 几乎出现“一边倒”的趋势。因此, 我们认为, 有必要从外商直接投资与我国外贸发展的角度对此问题做进一步考察。

自 1992 年以来, 无论国际经济环境如何变化,

全球 FDI 总流量发生怎样的波动, 我国吸收的外商直接投资 (以下缩写为 FDI) 一直位居发展中国家首位和世界第 2 位 (仅次于美国)。从 1983 年的 9.2 亿美元, 迅速增长到 1992 年的 110.1 亿美元。2002 年, 实际利用的 FDI 达到 527.43 亿美元, 首次跃居全球第一位。同年, 中国的进出口总额突破 6 000 亿美元, 中国作为贸易大国的地位已经确立。2004 年, 我国实际利用的 FDI 达到 606.3 亿美元, 进出口总额首次突破 10 000 亿美元, 而 2005 年进出口总额则达到 14 221.2 亿美元。这些数据表明, 从 20 世纪 90 年代以来, 我国吸收的 FDI 及对外贸易额增

\* 收稿日期: 2007 - 10 - 12

作者简介: 侯明帅 (1983—), 男, 河南虞城人, 西华师范大学区域经济研究所, 硕士研究生。

高向坤 (1981—), 女, 河南西华人, 重庆师范大学涉外商贸学院, 教师。

王如渊 (1967—), 男, 四川青川人, 西华师范大学区域经济研究所副教授, 博士, 从事城市与区域发展研究。

长迅速,对外经济交流和合作进一步深化。同时,外商投资和对外贸易都对中国经济的高速增长发挥了重要作用,因此,研究外资额和外贸额这两个经济变量之间的关系显得很有必要。

## 二、我国利用外资的总体趋势

10多年来,我国所吸引的FDI一直保持了增长的态势。在全球外商直接投资额大幅度下降的2001、2002年,中国的FDI流入分别比上年增长11.5%和12.6%。2003年,在全球FDI总流量与上年基本持平的情况下,中国利用外资的水平达到了新高,为535.05亿美元,超过了美国的400亿美元,继2002年后再次位居全球第一。2004年我国利用外资保持了持续增长的趋势,2005年批准外商投资企业44001家,同比增长0.77%,实际使用外商直接投资略有下降,为603.25亿美元,同比下降0.5%。而2006年1—3月份,全国新批设立外商投资企业8909家,同比下降4.26%;实际使用外资金额142.46亿美元,同比增长6.40%。而2000年的第一季度,我国实际使用的FDI只有71.4亿美元,截止到2003年该数据已经上升到130.86亿美元。

## 三、我国利用FDI的主要特征

### (一)来源比较集中

自我国开始吸收外资以来,100多个国家在中国投资,但FDI在世界各国或地区的分布相对比较集中。2003年、2004年度位居对华投资前五位的国家或地区分别为中国香港、维尔京群岛、日本、韩国、美国,中国香港、维尔京群岛、韩国、日本、美国。

2005年,我国主要贸易伙伴的排序发生了变化,出现了6个超千亿美元的贸易伙伴。欧盟连续两年成为我国最大的贸易伙伴,双边贸易额2173亿美元,增长22.6%。美国上升为第二位,双边贸易达2116亿美元,增长24.8%。日本长期以来是我国最大的贸易伙伴,而2004年降为第二位,2005年降为第三位,当年双边贸易额1844.5亿美元,增长

9.9%。其余依次是香港特区,韩国和东盟。特别是我国与韩国的贸易首次超千亿美元,其中,进口增长23.4%,我国对韩贸易逆差超过300亿美元。在与东盟贸易中,进口增长很快,其已成为我国第三大进口来源地。这和我国引进的FDI的国家或地区分布是相一致的。

### (二)主要集中在制造业

表1 中国近两年来吸引FDI排名前五位行业(亿美元)

	2004	2005
制造业	4 301 724	4 245 291
房地产业	595 015	541 807
租赁和商务服务业	282 423	374 507
交通运输、仓储和邮政业	127 285	181 230
电力、燃气及水的生产和供应业	113 624	139 437

注:2004年的数据来源于2005年中国统计年鉴,2005年的数据来源于《国际贸易》2006年2月总第290期。

FDI主要集中在制造业,这是因为制造业FDI的流入和东道国对外贸易之间存在着相互促进、相辅相成的互动关系(张红霞等,2005)。但由表3可知,2005年制造业FDI的流入虽然仍占有绝对优势,但比2004年已经有所减少。而租赁和商务服务业、交通运输业、仓储和邮政业及电力、燃气及水的生产和供应业的FDI流入却有了不同程度的增长。说明FDI流入的产品结构也在发生着变化。

同时,通过比较外资企业与国内企业进出口的产品构成发现,外资企业资本品的进口平均高于国内的10%~15%。也就是说,外资企业的进口主要是资本品,而不是以原材料为主的中间品,能够形成未来的生产能力。

### (三)FDI的地区分布

2003年以前绝大部分的FDI主要集中在东部沿海地区,如表2所示:

表2 FDI的地区分布

年份	东部		中部		西部		总额/亿美元
	实际利用额/亿美元	占比/%	实际利用额/亿美元	占比/%	实际利用额/亿美元	占比/%	
2002	4 545 734	86.6	500 865	9.5	200 527	3.8	5 247 126
2003	1 613 586	30.5	3 250 710	61.4	429 732	8.1	5 294 028

资料来源:2005年中国统计年鉴,并经计算整理所得。

2002年中国的东、中、西部地区累计实际使用

外资金额占全国累计实际吸收外资总量的比重分

别为 86.6%、9.5%、3.8%。这种分布于 2003 年有所改变,中部和西部所占比重比 2002 年有了大幅度的提高,特别是中部为 61.4%,而东部则下降为 30.5%。由于西部大开发的推动,FDI 从东部地区转移到中西部,这在一定程度上影响了我国进出口贸易的地区分布。中西部地区许多省区如河南、甘肃、青海、宁夏的进出口总额在较低的基数上实现了较快增长,尤其是进口增长比较明显。而外贸大省如广东、上海、北京等地的出口却大幅下降。

#### 四、外商直接投资与我国对外贸易相关性的实证研究

自 20 世纪 80 年代以来,我国产品的出口规模不断增长,年均增幅 15.4%。突出表现在一是外商投资企业的出口总额及其占全国出口总额的比重都在不断增长。二是初级产品出口减少,工业制成品出口增加。三是 FDI 企业对外贸易依存度的增

加。很明显外国直接投资有利于我国国际贸易的发展。衡量外资对我国贸易增长作用最直接的方法即检验外资企业的贸易表现。

##### (一)外商直接投资与我国的进出口增长

外资企业 1993 年出口金额为 917.4 亿美元,2004 年为 3386.1 亿美元,随之,外资企业出口占中国总出口的比例也从 1993 年的 27.5% 增加到 2004 年的 57.1%。2005 年全国出口总额达到 7620 亿美元,其中外企出口额为 4442 亿美元,占总出口额的 58.3%。数据显示,外商投资企业的进出口额在我国总的进出口额中的比重越来越大,对我国进出口额的贡献已超过了 50%。表 3 显示了 1985—2005 年外资企业在我国的贸易业绩。如表 3 所示,按贸易总额计算,外商投资企业贸易总额从 1985 年的 23.6 亿美元迅速增长到 2005 年的 8317 亿美元。

表 3 1985—2005 年外商投资企业在我国的贸易表现 亿美元

年份	全国进出口总额	出口总额	进口总额	外商投资企业商品进出口总额及占全国的比重					
				进出口	占全国的比重 %	出口	占全国的比重 %	进口	占全国的比重 %
1985	696.0	273.5	422.5	23.6	3.4	3.0	1.1	20.6	4.9
1990	1154.4	620.9	533.5	201.2	17.4	78.1	12.6	123.1	23.1
1995	2808.6	1487.8	1320.8	1098.2	39.1	468.8	31.5	629.4	47.7
1996	2898.8	1510.5	1388.3	1371.1	47.3	615.1	40.7	756.0	54.5
1997	3251.6	1827.9	1423.7	1526.2	46.9	749.0	41.0	777.2	54.6
1998	3239.5	1837.1	1402.4	1576.8	48.7	809.6	44.1	767.2	54.7
1999	3606.3	1949.3	1657.0	1745.1	48.4	886.3	45.5	858.8	51.8
2000	4742.9	2492.0	2250.9	2367.1	49.9	1194.4	47.9	1172.7	52.1
2001	5096.5	2661.0	2435.5	2591.0	50.8	1332.4	50.1	1258.6	51.7
2002	6207.7	3256.0	2951.7	3302.2	53.2	1699.4	52.2	1602.9	54.3
2003	8509.9	4382.3	4127.6	4721.7	55.5	2403.1	54.8	2318.6	56.2
2004	11545.5	5933.2	5612.3	6631.8	57.4	3386.1	57.1	3245.7	57.8
2005	14221.2	7620.0	6601.2	8317.0	58.5	4442.0	58.3	3875.0	58.7

注:2005 年的数据来源于中国新闻网 网址: <http://www.chinanews.com.cn>, 其余数据来源于 2005 年中国统计年鉴,并计算整体所得。

表 3 中数据表明,外商投资企业的进出口额对全国企业进出口额的贡献率在不断上升。实证分析证明了 FDI 在我国商品对外贸易中起着举足轻重的作用。

##### (二)外商直接投资与我国进出口产品的结构

###### 1. FDI 与初级产品进出口占全国进出口比的相关性

1980 年,初级产品进出口额 160.73 亿美元,占进出口总额的比重为 42.15%。其中,初级产品出口 91.14 亿美元,占出口总额的比重为 50%;1980 年初级产品进口 69.59 亿美元,占进口总额的比重

为 35%。1989 年之后,初级产品的进出口结构发生了很大的变化。初级产品的出口额占当年出口总额的比重下降至 29%,同时进口的初级产品占进口总额的比例也有所降低,为 20%。截止到 2004 年,我国初级产品进出口总额达到 1578.16 亿美元,比上年增加了 502.41 亿美元,占进出口总额的比例为 13.67%,比 2003 年增加了 1 个百分点。其中,初级产品出口 405.49 亿美元,占出口总额的比重为 7%,和 1980 年相比出口的初级产品有了大幅度的减少。同年进口的初级产品为 1172.67 亿美元,比 2003 年增加了 445.04 亿美元,占进口总额的比重

也从 2003 年的 18% 上升至 21%。

选取 1989—2004 年的数据,通过 SPSS 软件的相关性分析,得到如下结果:FDI 与 TPCR (即初级产品进出口额占进出口总额的比重)高度负相关,相

关系数为 -0.904 (见表 3)。表明我国吸收的 FDI 在一定程度上制约了我国初级产品的对外贸易。这也说明外商投资企业对初级产品的进出口需求下降,特别是初级产品的出口处于迅速减少的趋势。

表3 Correlations

		FDI	TPCR
FDI	Pearson Correlation	1	-0.904**
	Sig. (2-tailed)	0	0.000
	N	16	16
TPCR	Pearson Correlation	-0.904**	1
	Sig. (2-tailed)	0.000	0
	N	16	16

\*\* Correlation is significant at the 0.01 level

## 2 FDI对工业制成品的净出口贡献率

1980年工业制成品进出口额 220.63 亿美元,占进出口总额的比重为 57.85%。其中,出口 90.05 亿美元,占出口总额的比重为 50%,进口 130.58 亿美元,占进口总额的比重为 65%。2004年工业制成品进出口额已经增加到 9967.39 亿美元,占进出口总额的比重为 86.33%,较 2003 年下降 1 个百分点。其中,出口 5527.77 亿美元,同比增长 27.02%,占出口总额的比重为 93%,较上年增长 1 个百分点,进口 4439.62 亿美元,同比 23.42%,占进口总额的比重为 79%,较上年下降 3 个百分点。2005 年,我国进口初级产品 1477 亿美元,增长 26%,占进口总值的 19.4%,增势回落了 1.5 个百分点。其中,铁矿砂进口 2.8 亿吨,增长 32.9%;原油进口 1.3 亿吨,增长 3.3%;原木和锯材进口增长 9.3%;大豆进口 2659 万吨,增长 31.4%。

1990 年以来,我国的贸易结构发生了很大的变化。初级产品进出口额占进出口总额的比重一直处于下降的趋势,与其相反,工业制成品的进出口额占进出口总额的比重处于不断上升的趋势。其中不论是初级产品还是工业制成品,其出口占出口总额的比重与其进出口占进出口总额的比重同方向变动,而进口的情况却与此相反。初级产品进口占进口总额的比重缓慢上升,工业制成品进口占进口总额的比重缓慢下降。

用 SPSS 软件包对 1989 年以来 FDI 与 TIFPR (即工业制成品进出口占进出口总额的比重)的相关性进行分析,得到如表 4 所示的结果。可见,FDI 和 TIFPR 高度正相关,相关系数为 0.905。得出结论:FDI 对我国工业制成品的进出口做出了很大的贡献。

表4 Correlations

		FDI	TPCR
FDI	Pearson Correlation	1	0.905**
	Sig. (2-tailed)	0	0.000
	N	16	16
TIFPR	Pearson Correlation	-0.905**	1
	Sig. (2-tailed)	0.000	0
	N	16	16

\*\* Correlation is significant at the 0.01 level

## (三)我国利用外商直接投资的合理规模

我国利用外资的主要形式是直接投资,而证券投资在全球资本跨境流动中占有较大的比重,发达国家主要以证券投资为利用外资的形式。确切地说,我国是吸引外国直接投资最多的国家之一,但不是利用外资最多的国家。

衡量一个国家利用 FDI 的多少以及合理规模,不仅要看绝对数量,还要看相对规模。因为,仅仅

从绝对规模评价,规模偏小的国家永远无法与大国相提并论。虽然我国吸引 FDI 从绝对金额来说非常可观,但如果用 GDP 矫正后,我国吸引的 FDI 相对于其经济规模而言,并非特别突出。外国直接投资占 GDP 的比例比较客观反映了一个国家的对外依存度和开放度。1985 年 FDI 占我国 GDP 的比重仅为 0.64%,1991 达到 1.08%,之后一直处于增长的趋势,到 1994 年达到最高为 6.22%,1995 年以来,

该比值不断缩减,到2004年为3.67%,可见我国对外依存度不断增长的结论并不是我国对外贸易的

真实反映。图1反映了1985年以来,用FDI占国内生产总值的比重表示的我国对外依存度的趋势。

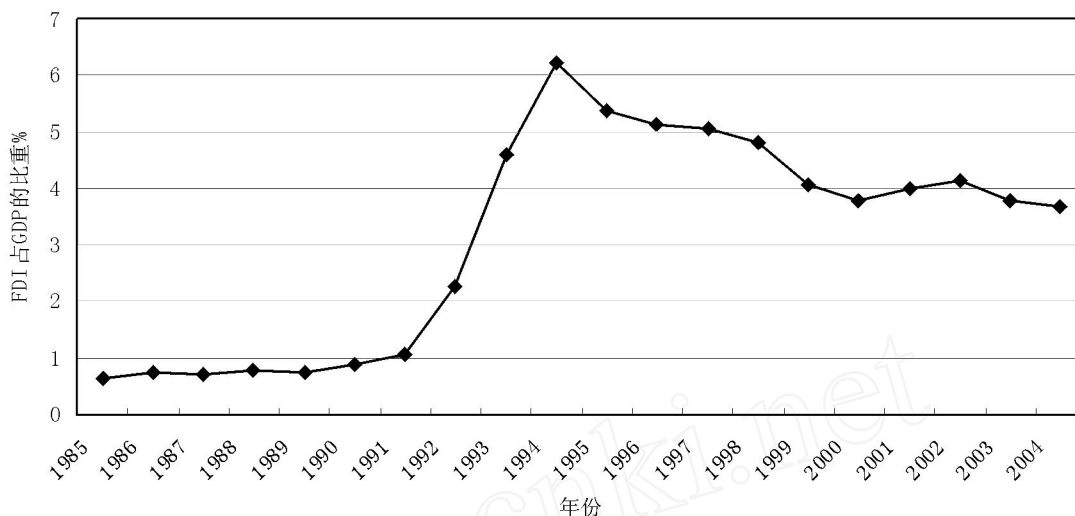


图1 历年FDI对我国GDP的贡献

## 五、结论

通过外商直接投资与我国的对外进出口增长以及进出口产品结构等的实证分析,可得出以下结论:一是FDI对我国进出口贸易有着巨大的推动作用,外商投资企业的进出口占全国的比重不断增大。二是FDI增强了我国产品出口竞争能力,改善了我国出口产品的结构。

出口贸易结构由初级产品升级为工业制成品,产业结构有所升级,从而提升了我国的贸易结构,而贸易结构的变化又会对我国产业结构调整产生重要的作用,促进国内产业结构、产品结构跟随国际市场的变化而变化。当出口贸易结构又以初级产品为主升级为以工业制成品为主时,必将极大地鼓励工业制成品部门的生产,促进其参与国际竞争,加快对传统劳动密集型产业的技术改造。中西部地区可以利用FDI开展以加工贸易方式的劳动密集型产品制造业为主,而东部地区则要以利用FDI开展一般贸易方式的高新技术产品制造业和服务业为主的生产及贸易活动,这样不仅有利于不同地区发挥自身比较优势,实现区域经济协调发展,而且也避免了地区间在利用外商直接投资上的恶性竞争。

## 参考文献:

- [1] 饶光明,孙亚平. 发展新经济,根除中国出口贸易“贫困化”增长[J]. 商业研究, 2001(11).
- [2] 王志乐. 2005跨国公司在华报告[M]. 北京:中国经

济出版社, 2005.

- [3] 国家统计局. 中国统计年鉴[M]. 北京:中国统计出版社, 2005.
- [4] 李国荣. 我国外商直接投资与出口贸易关系的实证研究[J]. 国际贸易问题, 2006(4).
- [5] 高峰,高越. 外国直接投资与我国进出口贸易的关系[J]. 国际贸易问题, 2006(4).
- [6] 刘可,王维,陈仪. 中国外商投资与贸易政策的经济学分析[J]. 国际经贸探索, 2006(2).
- [7] 张红霞,等. 制造业FDI流入与进口贸易关系的实证分析. 工业技术经济, 2005(12).
- [8] 黄强胤. 试论我国外商直接投资区域差异[J]. 科技创业月刊, 2006(2).
- [9] 张永春. 外商直接投资与西部区域经济发展的经验分析[J]. 经济问题探索, 2006(2).
- [10] 黎峰. 外商直接投资对我国出口竞争力影响的实证分析[J]. 世界经济与政治论坛, 2005(6).
- [11] 黄志勇. 外商直接投资对我国出口贸易的影响分析[J]. 国际贸易问题, 2004(7).
- [12] 张宗益,李见春,等. 外商直接投资对我国进出口贸易影响实证分析[J]. 当代经济科学, 2005(2).
- [13] 朱玉杰,于懂. 外商直接投资对中国对外贸易影响的实证分析[J]. 财经问题研究, 2004(10).
- [14] 张红霞,李平. 外商直接投资与东道国出口贸易关系的理论探讨[J]. 经济问题探索, 2004(12).
- [15] 廖力平,刘春雷. 外商直接投资与中国进出口贸易额互动关系[J]. 工业技术经济, 2005(8).

(责任编辑:弘流;责任校对:段文娟)