

【西部经济发展】

外商直接投资对陕西经贸影响的实证分析

董秘刚

(西北大学 经济管理学院, 陕西 西安 710069)

摘要:外商直接投资与经贸增长相关性分析的结果表明:陕西外商直接投资与其经济和贸易的相关关系比较密切,而且外商直接投资对其经贸增长有较大的促进作用。然而,由于各种条件的制约,虽然陕西从1984年以来实际利用外商直接投资额逐年上升,但与其他省份横向相比仍然存在一定差距。具体体现在,陕西实际利用外商直接投资的规模偏小、质量较低,从而限制了其对本省经贸增长促进作用的正常发挥。因此,在中国加入WTO与西部大开发的大背景之下,如何加大吸引外资力度将对陕西经贸的快速增长起着举足轻重的作用。

关键词:外商直接投资;陕西经贸;相关性

中图分类号:F71 **文献标识码:**A **文章编号:**1000-2731(2004)03-0019-04

改革开放以后,作为典型的内陆省份,陕西在利用外商直接投资方面起步较晚,投资规模也较小。陕西从1983年才开始与外商签订直接投资合同,当年合同金额仅为825万美元。2002年,陕西与外商签订直接投资合同金额和实际利用外商直接投资额分别上升为84 064万美元和41 064万美元,各为1984年的464.4倍和22.7倍^[1]。那么,陕西实际利用外商直接投资与经贸增长的相关性怎样,对经济与贸易的影响到底如何呢?

相互关系,我们选取的样本区间为1984~2002年,并以实际利用外商直接投资额(FDI)作为解释变量,分别以国内生产总值(GDP)、进出口总值(T)、进口额(IM)和出口额(EX)以及就业人员数(NEMP)作为被解释变量进行回归分析。假定被解释变量与解释变量之间存在如下关系: $\ln Y = c + \alpha \ln X$,其中 α 表示被解释变量对解释变量的弹性值,在本模型中即为投入(FDI)的报酬率。通过EViews软件包对样本进行回归分析之后,得到以下结果,见表1。

一、外商直接投资与经贸增长的相关性

为了探讨陕西外商直接投资与经贸增长之间的

表1 实际利用外商直接投资与经贸增长相关性的分析结果

被解释变量 Y	解释变量 X	常数项系数 c	弹性值 α	相关系数 R^2
GDP	FDI	0.358 8	0.646 4	0.791 5
T	FDI	5.246 9	0.657 1	0.738 4
EX	FDI	4.706 9	0.670 1	0.771 5
IM	FDI	3.251 8	0.742 7	0.702 2
NEMP	FDI	6.664 6	0.078 1	0.742 7

收稿日期:2003-11-21

作者简介:董秘刚(1962-),男,陕西咸阳人,西北大学经济管理学院讲师,博士研究生,主要从事国际贸易理论与政策研究。

由分析结果可知,陕西利用外商直接投资与经贸增长之间的相关性很密切,呈现高度正相关,其相关系数 R^2 高达 0.7915;而且,从该回归结果可以得出 GDP 对外商直接投资 FDI 的弹性值为 0.6464,这表明在 1984~2002 年间,陕西实际利用外商直接投资额每增加 1%,就会引起 GDP 增长 0.65%。

另外,我们还可探讨外商直接投资与对外贸易之间的相互关系。在 1984~2002 年间,陕西实际利用外商直接投资与对外贸易之间的相关性也较为密切,其相关系数 R^2 都在 70% 以上。进出口贸易总额、出口额和进口额对外商直接投资的弹性值分别为 0.6571、0.6701 和 0.7427,表明实际利用外商直接投资额每增长 1%,会引起进出口贸易总额、出口额和进口额分别增长 0.66%、0.67% 和 0.74%。显然,外商直接投资对出口额的弹性值要小于其对进口的弹性值,这意味着外商直接投资对前者的促进作用要小于后者。

根据回归分析,我们可以得出以下结论:其一,陕西省外商直接投资与其经济和贸易的相关关系比较密切。其二,外商直接投资对陕西经济和贸易有着较大的促进作用。

二、外商直接投资对经济和贸易的影响

首先,外资改善了基础设施的供给,扩大了基础产业部门的生产能力。从 1984 年以来,陕西实际利用外商直接投资占全省基本建设投资的比重逐年上升,1984 年仅为 2.3%,2002 年提高到 8.4%;外商投资企业的工业总产值也在逐年上升,2002 年达到 148.94 亿元,已占到全省工业总产值的 7.3%。可见,外商直接投资的流入为陕西经济的持续增长增添了新的活力。

其次,随着外商直接投资企业数目与投资金额的迅速增加,对陕西劳动就业的贡献也比较大。1984~2002 年间,陕西外商直接投资与劳动就业之间的回归结果表明,直接投资与劳动就业之间的相关性比较密切,相关系数 R^2 高达 74%,而且外商直接投资额每增长 1%,就能引起劳动就业人员数增长 0.08%。如果把为外商投资企业配套的部门所吸收的一部分劳动力也计算进去,外资创造的就业机会就更多。另外,外商投资企业能为劳动者提供比较合理的高工资。以 2002 年为例,陕西在岗职工平均年工资为 10351 元,而外商投资企业与国有单位、城镇集体单位以及港澳台商投资企业的职工平均年工资相比居于榜首,高达 18461 元,是全省在

岗职工年平均工资的 1.8 倍。

再次,在进出口方面,伴随着陕西外商直接投资企业数目与投资金额的增加,外资企业进出口额及其对进出口的贡献也在不断上升。2002 年陕西外商投资企业的进出口总额、出口额和进口额分别为 40409 万美元、11453 万美元和 28956 万美元,各占当年全省进出口总额、出口额和进口额的 18.16%、8.32% 和 34.15%。

最后,外商直接投资所带来的外部效益更应引起人们的重视。在中国加入 WTO 之后,特别是西部大开发战略的实施,无疑加快了陕西这一内陆省份对外开放的步伐,大大增强了对外商直接投资的吸引力。外资进入之后的示范效应相当显著,大批外企雇员和企业家通过“边干边学”,不但可以掌握国外先进技术和管理经验,而且可以熟悉参与国际竞争的惯例与技巧^[4]。

三、引进外商直接投资中的问题

虽然陕西从 1984 年以来实际利用外商直接投资额逐年上升,但与其他省份和地区横向相比仍然存在一定的问题。具体表现在以下两个方面:

首先,陕西实际利用外商直接投资的规模偏小、质量较低,对陕西经贸增长的促进作用相对较弱。直接投资规模偏小可以从横向比较中清晰地表现出来。在全国内地 31 个省、市和自治区中,2002 年陕西实际利用外商直接投资额为 41064 万美元,排名第 17 位;外商投资企业出口额为 11453 万美元,排名第 20 位。而陕西 2002 年国内生产总值和人均国内生产总值各为 2035.96 亿元和 5523 元,排名分别为第 21 位和第 25 位;进出口总额和出口额各为 22.3 亿美元和 13.8 亿美元,排名分别为第 22 位(与云南省并列)和第 21 位^[3]。由此可以看出,在上述各项指标的对比和排名中,陕西排名比较靠后。

直接投资质量较低,对陕西经贸增长的促进作用相对较弱,这可以从截面数据的回归分析结果中找到答案。根据 2002 年全国内地 31 个省、市和自治区的截面数据,我们能够较为精确地分析外商投资数量与地区经贸增长之间的相关性,如回归方程(1)和(2)所示:

$$\ln GDP = 3.3542 + 0.4214 \ln FDI \quad (1)$$

$$(5.1735) \quad (7.1623)$$

$$R^2 = 0.6469 \quad \text{ADR}^2 = 0.6343$$

$$D.W = 1.7700 \quad F.S = 51.2983$$

$$\ln EX = -2.0134 + 1.1980 \ln FDI \quad (2)$$

(-1.684 1) (11.042 1)

$R^2=0.813 2$ $ADR^2=0.806 6$

$D.W=2.164 9$ $F.S=121.928 5$

式中 FDI 为各省、市和自治区实际利用外商直接投资额, GDP 和 EX 分别为各省、市和自治区的国内生产总值和出口额, 括号内为 t 检验值。由回归方程(1)、(2)可知, 外商投资数量与地区经贸增长之间的相关关系很密切。而且, 每当实际利用外商直接投资额增长 1%, 会引起国内生产总值和出口额分别增长 0.42% 和 1.20%。因此, 从全国范围来看, 出口对外商直接投资的弹性值要大于 GDP 对外商直接投资的弹性值, 即外商直接投资对出口的促进作用相对明显。陕西的回归分析结果虽然也服从这一规律, 但其出口对外商直接投资的弹性值仅为 0.670 1, 远低于全国范围出口对外商直接投资的弹性值 1.198 0。这一方面大致说明陕西实际利用外商直接投资的规模偏小, 对陕西出口增长的促进作用比较弱, 另一方面也说明其实际利用外商直接投资的质量比较低。

其次, 目前陕西吸引外商直接投资的来源还不广, 项目分布也不尽合理。以 2001 年为例, 陕西省吸引外商直接投资的国家 and 地区有 36 个, 投资额排列前 6 位, 国家和地区的直接投资总额为 57 710 万美元, 位于榜首的是香港, 其他依次为美国、加拿大、欧盟、台湾和澳大利亚, 其中香港和台湾的投资额所占比重高达 63.6%。2001 年外商直接投资项目总数为 222 个, 其中制造业项目 122 个, 占投资项目总数的 55%, 社会服务业项目占 18.0%, 房地产项目占 6.3%, 基础设施方面的项目占 2.7%, 农、林、牧、渔业项目占 6.3%……教育、文化项目空缺。这种投资格局不仅容易造成对少数国家或地区资金的过于依赖, 而且不利于本省产业结构的优化。

四、吸引外资乏力的原因

首先, 从地理位置和自然条件来看, 陕西位于中国西部, 其自然条件劣于东部及沿海地区, 加之陕西属于典型的内陆省份, 既不靠边也不临海, 与我国东部和中部地区特别是沿海地区相比, 其地理位置对以出口市场为主的外商投资企业明显缺乏吸引力。

其次, 从政策面而言, 改革开放以来, 我国实施优先发展东部沿海地区的发展战略, 使得东部不但享受了许多西部可望不可及的吸引外资优惠政策, 而且从 1980 年之后一直享受中央政府的倾斜性投资。这样一来, 无论是在吸引外资的软环境方面还

是硬环境方面, 势必导致作为西部地区的陕西其外资吸引力的弱化。

再次, 从产业结构的角度来分析, 陕西的产业结构以资源型产业、军工产业、纺织产业为主, 这种产业结构不符合外资特别是港台中小型投资者以轻型加工业为主的投资偏好, 使得陕西吸引外资较少。

最后, 从所有制结构来看, 陕西工业中的国有经济比重明显偏高。按工业总产值计算, 1980 年陕西国有工业的比重超过 80%; 2002 年全国国有及国有控股企业占全国工业总产值的比重为 40.78%, 陕西国有及国有控股企业占全省工业总产值的比重却高达 56.75%, 高出全国水平 16 个百分点。由于中小型外商投资企业与国有企业特别是大型国有企业的合资合作难度很大^[4], 这就极大地限制了陕西吸引外资的规模。

五、加大吸引外资力度的对策

第一, 加强投资环境建设, 加大吸引外资流入的力度。作为落后的西部地区, 吸引外商投资不单单靠的是廉价的劳动力、土地和自然资源, 还要靠交通运输、通讯邮电、能源供给和服务设施等基础设施方面的投资硬环境, 更主要的是要靠政策、法规、政府部门的服务意识和办事效率、合作对象的经营水平、职工的技术熟练水平等非物质方面的投资软环境。因此, 陕西不仅应通过各种渠道向外宣传本省的自然资源优势 and 劳动力成本低廉的优势, 在改善投资硬环境的同时, 还应下功夫改善投资软环境, 特别是应按照 WTO 规则的要求与我国入世的承诺, 彻底清除有关不符合国际惯例的政策和法律法规, 以改善其政策环境和法律法规环境; 并应加速行政体制改革, 转变政府职能, 建立高效、廉政和具有服务意识的各级政府, 以改善其行政环境; 同时还应完善市场体系, 以改善其市场环境。只有全面改善投资环境, 才能有效地降低投资风险, 以增强外国投资者的信心, 吸引外商放心地前来投资经营。

第二, 要用好、用活、用足中央有关鼓励西部地区吸引外资的各项优惠政策。中央这些优惠政策涉及对外商投资企业的税收优惠, 投资领域、渠道和限制条件的扩大和放宽, 以及对其投资于矿产资源开发的优惠等许多领域。制定这些优惠政策的目的在于加速西部地区改革开放的步伐, 进一步加大对外来资金、技术和人才的吸引力度, 这无疑将对西部地区吸引和扩大利用外资产生积极的影响。因此, 在中国加入 WTO 与西部大开发的大背景之下, 陕西应

抓住机遇,在不违背 WTO 规则的前提下,要用好、用活、用足中央有关鼓励西部地区吸引外资的各项优惠政策,以尽快扩大陕西实际利用外资的规模,提高实际利用外资的质量。

第三,推动国有企业的改革进程,优化所有制结构以吸引外资。陕西工业中的国有经济比重明显偏高,这些企业的增长速度和经济效率比较低,不但制约了陕西经济的发展,而且限制了陕西吸引外资规模的扩大与质量的提高。因此,国有企业应逐步地退出竞争性领域,如国家控股的上市公司可以出售国有股,非上市企业可以出售国有资产,通过这些方式以达到国有经济“瘦身”的目的^[3]。另外,由于跨国并购已成为跨国公司进行直接投资的主要方式,因此,陕西应正视和顺应这一潮流,鼓励外商以兼并和收购的方式参与国有企业改革,从而达到既增加外资吸引力度,又加速国有企业改革进程的双重功效。

第四,提高产业技术水平,培育配套产业群。由于外商直接投资企业要取得直接投资的区位优势,往往要求东道国要有与之配套的相关产业为其提供上、下游服务。因此,陕西应根据外商企业直接投资的需要,不断提高企业技术水平,建立具有可为外企提供合格配套产品能力的相关产业群,从而使陕西众多中小企业在加入外企全球生产链的同时,也将

增强陕西对外资的吸引力。

第五,拓宽吸引外资的来源,提高利用外资的质量。针对吸引外商直接投资来源不广,项目分布不尽合理的现状,陕西应以外贸与外资并重,视二者为发展经济和对外开放的“两个轮子”,在发展对外贸易的同时,积极向外界宣传陕西,并通过贸易伙伴来结识更多的投资伙伴。同时,在引资中应强化国家产业政策的导向作用,积极引导外商投资于资本和技术密集型、深加工和高附加值的项目、特色农业项目、能源和原材料工业项目、基础设施建设项目以及文化和教育项目等,在扩大外资规模的同时,注重提高吸引外资的质量,从而促进陕西产业结构的优化升级与经济贸易的持续发展。

参考文献:

- [1] 国家统计局. 陕西统计年鉴 1990—2003 [Z]. 北京: 中国统计出版社, 1990—2003.
- [2] 黄国祥, 钱 岗, 黄 震. 从内生增长模型看我国利用外商直接投资 [J]. 国际贸易问题, 2003, (7).
- [3] 国家统计局. 中国统计年鉴—2003 [Z]. 北京: 中国统计出版社, 2003.
- [4] 黄晓玲. 外贸、外资与工业化 [M]. 北京: 对外经济贸易大学出版社, 2002.
- [5] 江小涓. 中国的外资经济 [M]. 北京: 中国人民大学出版社, 2002.

[责任编辑 卫 玲]

A Case Study of Foreign Direct Investment to the Influence on the Economy and Trade in Shaanxi

DONG Mi-gang

(School of Economics and Management, Northwest University, Xi'an 710069, China)

Abstract: The analytical result suggests: There is a close inter-relation between foreign direct investment and the economy and trade of Shaanxi, and foreign direct investment has also promoted the growth of economy and trade of Shaanxi. Although there has been a steady increase in the practical use of foreign direct investment in Shaanxi since 1984, there is still a distance between Shaanxi and other provinces because of all kinds of confining conditions in Shaanxi. The scale of foreign direct investment in the practical use is small, and its quality is low, therefore, this confines the normal promotion of economic growth in Shaanxi. How to attract foreign direct investment to a larger degree plays a vital part in the growth of economy and trade in Shaanxi under the background of China's entry into WTO and the development of the western regions of China.

Key words: foreign direct investment; the economy and trade of Shaanxi; interrelation