



VALE COLUMBIA CENTER
ON SUSTAINABLE INTERNATIONAL INVESTMENT
A JOINT CENTER OF COLUMBIA LAW SCHOOL AND
THE EARTH INSTITUTE AT COLUMBIA UNIVERSITY

哥伦比亚国际直接投资展望

哥伦比亚大学维尔可持续投资中心

FDI 热门问题的观点

系列 39 2011 年 6 月 6 日

总编辑: Karl P. Sauvant (Karl.Sauvant@law.columbia.edu)

编辑: Ken Davies (Kenneth.Davies@law.columbia.edu)

执行编辑: Alma Zadic (az2242@columbia.edu)

工业化初期跨国公司的作用:

从“幼稚工业保护”到“FDI 引领工业起飞”

Terutomo Ozawa*

FDI 引领工业起飞模式正在取代幼稚工业理论（即用国内生产替代进口以保护国内工业），尽管其作为一种新的赶超模式还未被发展经济学的主流理论完全接受。

曾几何时，工业化是一个长期和艰难的结构升级过程。英国在工业革命后用了将近一个世纪的时间才在 19 世纪后半叶成为世界上最强的工业国。美国取代英国的地位只用了半个世纪，而中国举世瞩目的崛起又将赶超的时间进一步缩短了。1978 年实施改革开放政策以来，中国只用了 30 年时间就在 2010 年超过日本成为世界第二大经济体。在这种快速增长的背后是行业知识从发达国家向发展中国家以史无前例的速度扩散。最近几年，这种扩散由跨国公司和信息技术革命所推动。

发达国家在其发展初期常通过幼稚工业保护来吸收先进技术，最典型的是美国、德国和日本，它们通过幼稚工业保护或“进口替代”（这两个概念在发展经济学中可以互相替代）的赶超战略取得成功。

这种战略要求赶超经济体依次经过进口、国内生产和出口三个阶段，其中包

* Terutomo Ozawa (T.Ozawa@ColoState.EDU)是 . . . 大学教授。作者希望感谢 Jozse P. Damijan, Lutao Ning 和 Charles P. Oman 对本文提出的有益建议。本文中作者的观点不代表哥伦比亚大学或其合作伙伴及支持者的观点。哥伦比亚国际直接投资展望 (ISSN 2158-3579) 是同行评议刊物。

括政府用“看得见的手”培育“民族”工业并将其置于保护之下。在技术学习的过程中,受保护的工业必须从海外获取行业知识(通过许可证经营、模仿等方式),或者进行自主创新——但常常昂贵、费时且成果有限。

很多情况下被保护的工业会停滞在进口替代阶段而无法获得出口竞争力,政府的参与也可能导致低效、腐败和垄断。拉美国家正是在进口替代的鼎盛时期落入了这种陷阱。导致这种局面的关键原因在于,拉美国家当时忽略了发展出口导向的劳动密集型工业(本来当时拉美国家在该工业上有很强的比较优势),也因此无法调动其最充裕的要素——劳动——来进行自下而上的工业化。拉美国家的比较劣势工业(与当时的要素禀赋和技术不相适应的工业)依赖着“受保护市场寻求型”FDI。其对“资源寻求”型FDI的严重依赖导致了跨国公司与当地集团的共谋,形成了“资源诅咒”。

与此相反,中国的赶超路径是一种既符合全球经济的时代精神又遵守WTO规则的新模式。中国成功地证明了“FDI引领工业起飞”战略的效力,这一战略比以往进口替代能更迅速、更有效地获得先进技术和出口竞争力。

与幼稚工业保护战略相比,FDI引领工业起飞战略可以迅速形成一个全新的出口导向型工业(根据东道国政策不同可以是外商独资或合资)。跨国公司产生并掌握行业知识,而且更重要的是能够获得市场。FDI流入可以迅速完成此前冗长的进口、国内生产和出口三阶段。FDI流入还会在东道国产生技术溢出效应。中国通过积极引进跨国公司来巧妙地实施这一战略:早期是引进跨国公司进入其具有比较优势的劳动密集型轻工业(主要是服装、鞋类和玩具),最近则是资本密集型的规模经济工业(尤其是汽车和消费电子)。通过这一战略,中国成长为世界的制造工厂,并使数以亿计的人民脱离了赤贫。

与此同时,中国正在实施更为直接的对外整合战略:“通过并购进行技术吸收”(即收购掌握先进技术的海外公司)。联想2005年收购IBM个人电脑事业部、吉利2010年收购沃尔沃正是这一战略的典型代表。尽管这一新战略经常受到东道国政治因素的阻碍(例如最近华为收购美国3Leaf System公司受阻),但毕竟FDI在中国寻求行业知识的过程中还是发挥了双重作用。相对于早期一些国家(如二战前的日本)采取的进口替代的传统“封闭经济”战略,中国的模式外向化程度和市场化程度都更高。这一点十分耐人寻味,而且看似与中国由政府主导

的政治体制自相矛盾。

因此整体上，中国的决策者借助跨国公司的逐利活动有效利用了新的赶超模式。FDI 引领的工业起飞模式使得幼稚工业保护战略相形见绌。当然，现在中国正迈向更高的发展阶段，对自主创新的能力提出了更高的要求，因此有必要调整和完善其发展战略。但尽管如此，中国的发展战略及其实施方式应当视为一种全新的模式——吸引跨国公司进入出口导向的劳动密集型工业，助推工业起飞。幼稚工业保护作为赶超模式的时代已经结束。

（南开大学国经所 关秋译,葛顺奇校）

转载请注明 “Terutomo Ozawa, ‘跨国企业在工业化中扮演的角色：从保护幼稚工业到由 FDI 主导工业腾飞’, 哥伦比亚国际直接投资展望, No.39, 2011 年 6 月 6 日。转载需经哥伦比亚维

尔可持续国际投资中心授权 (www.vcc.columbia.edu)。”

请将副本发送至哥伦比亚维尔中心 vcc@law.columbia.edu。

如需详细信息请联系：维尔哥伦比亚国际可持续投资中心，Ken Davies，kenneth.davies@law.columbia.edu。

由 Karl P. Sauvant 博士领导的哥伦比亚维尔可持续国际投资中心（VCC）是由哥伦比亚法学院和地球研究所联合建立的研究机构。它力图成为全球经济环境下的对外直接投资事务的领导者。VCC 致力于分析和讲授对外直接投资公共政策和国际投资法的含义。