



哥伦比亚国际投资展望

哥伦比亚大学维尔国际可持续投资中心

FDI 热点问题的观点

系列 93 2013 年 4 月 15 日

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

执行编辑: Jennifer Reimer (jreimer01@gmail.com)

民营参与正在为中国对非洲的投资带来变化

申晓方*

2012 年 8 月, 美国国务卿希拉里·克林顿不加掩饰地批评了中国在非洲的影响力, 号召非洲国家防范那些“进入非洲贿赂官员, 掠夺自然资源而去”的国家。¹ 中国官方新闻机构——新华社立即反驳说: 克林顿关于中国“出于自身利益”榨取非洲财富的言论完全与事实不符。²

从中国、六个非洲国家³和公司采访中得到的数据显示, 无论是克林顿还是新华社的观点都经不起推敲。事实上, 中国对非洲的投资正变得越来越多样化。民营企业的积极参与是促成这种转变的一个重要原因。民营企业的行为必然受自我利益--利润一的驱动, 但他们可以为东道国创造真正的经济机会。

至 2005 年底, 向中国商务部注册的民营对非投资项目只有 52 个。⁴截至 2012 年 4 月, 该数字已升至 923 个, 在中国对非 OFDI 1679 个总项目中占 55%。⁵然而, 商务部的数据还只能说明部分情况。从东道国收集的数据表明在他们国家运营的中国

*申晓方 (xshen2@live.johnshopkins.edu) 目前是约翰霍·普金斯大学高级国际研究学院的高级访问学者, 她曾经作为一名投资环境专家在世界银行集团工作了 22 年。作者在此感谢 Ilan Alon, Hinrich Voss 和 Kenny Zhang 的同行意见与帮助。本文作者的观点不代表哥伦比亚大学或其合作伙伴和其支持者的观点。哥伦比亚国际直接投资展望(ISSN 2158-3579)是同行评议刊物。

¹ “希拉里·克林顿非洲之行含沙射影批评中国, 《卫报》, 2012 年 8 月 1 日, 可访问以下网站: <http://www.guardian.co.uk/world/2012/aug/01/hillary-clinton-africa-china>.

² 出处同上。

³ 包括四个主要对象: 尼日利亚, 埃塞俄比亚, 赞比亚和加纳, 再加上利比里亚和卢旺达。

⁴ 根据项目的规模和性质的不同, 中国企业对外投资时, 需要获得政府批准/登记/备案。

⁵ 如需更多与本文讨论相关的数据, 请参阅申晓方, “中国在非私人投资: 谜团与现实,”世界银行政策研究论文系列 6311, 2013 年 1 月, 可访问:

http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2198780.

企业的数量要比中国商务部的数据高 3-4 倍。

此外，商务部数据显示，就投资领域而言，民营和国有企业对非洲的投资项目之间存在明显的差别。前者主要集中在制造业（占 36%）和服务业（占 22%）；相比之下，国有投资项目主要集中在建筑业（占 35%）和资源开采（占 25%）。来自六个非洲东道国政府的数据进一步显示，中国的投资项目集中在制造业（占 44%）和服务业（占 40%）。从而，参与调查的六个国家政府对中国企业带来就业机会一至表示满意。

然而，有关对当地工业化的影响，东道国政府的观点则褒贬参半。他们虽然对中国资金和技术的输入表示欢迎，但也担忧中国企业对当地企业所带来的竞争压力。六个东道国政府对缺乏技术转让一致表示失望。还有一些国家对劳工和环境标准表示担忧。

对中国企业的访谈帮助了解它们在非洲投资的动机。转移至非洲的大多数制造业属于“夕阳产业”，在中国这个世界工厂，它们曾经辉煌过，但现在却存在失去这些头衔的危险。迁至遥远的海外国家既艰难又存在很大风险，但对那些寻求生存和发展的企业而言，转移不可避免。

这表明，不断涌入非洲的私人投资是中国企业对未来十年必须面对的挑战做出的反应。要保持生产力、保持在全球化市场的竞争力，中国企业必须通过战略产业升级、创新、有时需要转移，从而移向价值链的高端。

对非洲而言这无疑是一个好消息。寻求将资源型经济体转变为工业化社会的国家正迎来一个重要的机遇。工业化是一个涉及许多步骤的过程。中国企业带来的劳动密集型、低技术型制造业为该过程提供了必要的第一步。这类产业不仅适合低收入国家的吸收能力，还能帮助他们实现自身的比较优势。

动态全球产业转移，即所谓的“雁型模式”发展，并不是一个全新的话题。中国在其经济起飞时曾从中获益良多。20 世纪 80 年代，掀起第一轮对中国投资浪潮的并不是来自西方国家的跨国公司，而是来自香港、台湾和亚洲其他新兴经济市场的中小企业。正是这些“次级”投资者为中国带来了最初的外国资本和技术，并帮助中国加入国际市场，发掘自身的比较优势。

非洲面临着与中国 20 年前类似的机遇，但是不付出努力就不会实现潜在的利益。尽管非洲的地位在上升，包括民营和国有企业的投资项目在内，非洲仅获得中国对全球 OFDI 总金额的 2.2%。在大多数中国企业的心目中，对非洲仍然抱有负面的

了解或误解，将非洲看作为遥远，贫穷，不稳定的投资目的地。

要在中国 OFDI 中争得更大的份额，非洲政府必须大力消除受访投资者在基础设施、政策稳定性和管理效率等方面的担忧。此外，还应该提高监管透明度，确保政策被合规实施而非任意滥用。当向中国投资者招商时，政府应该优先为那些已经在本国投资的企业提供服务。中国投资者中的“口碑”效应尤其强烈，一个满意的投资者有可能带来 5-10 个新的投资者。

对中国企业来说，提升技术转让、加强与当地企业的商业联系是当务之急。这正是东道国政府和中国企业应该积极合作的方面。毕竟，扎根于当地经济既有助于企业维系自身的长期利益，又为东道国带来更多的长期效益。这是一个双赢的决策。

(南开大学国经所陈丽翻译)

转载请注明：“申晓方，‘民营参与正在为中国对非洲的投资带来变化，’哥伦比亚国际直接投资展望，No.93, 2013 年 4 月 15 日。”转载须经维尔哥伦比亚可持续国际投资中心授权。转载副本须发送到维尔哥伦比亚中心的 vcc@law.columbia.edu。

如需详细信息请联系：哥伦比亚维尔可持续国际投资中心，Jennifer Reimer, jreimer01@gmail.com。Reimer 女士是 LG 电子中东和非洲区总部的内部顾问。

由 Lisa Sachs 女士领导的哥伦比亚维尔可持续国际投资中心(VCC)，是哥伦比亚大学法学院和地球研究所联合建立的研究中心，也是唯一通过跨学科研究、项目咨询、多方利益相关者对话、教育规划、资源和工具开发，致力于对可持续国际投资加以研究、实践与讨论的应用研究中心和论坛。

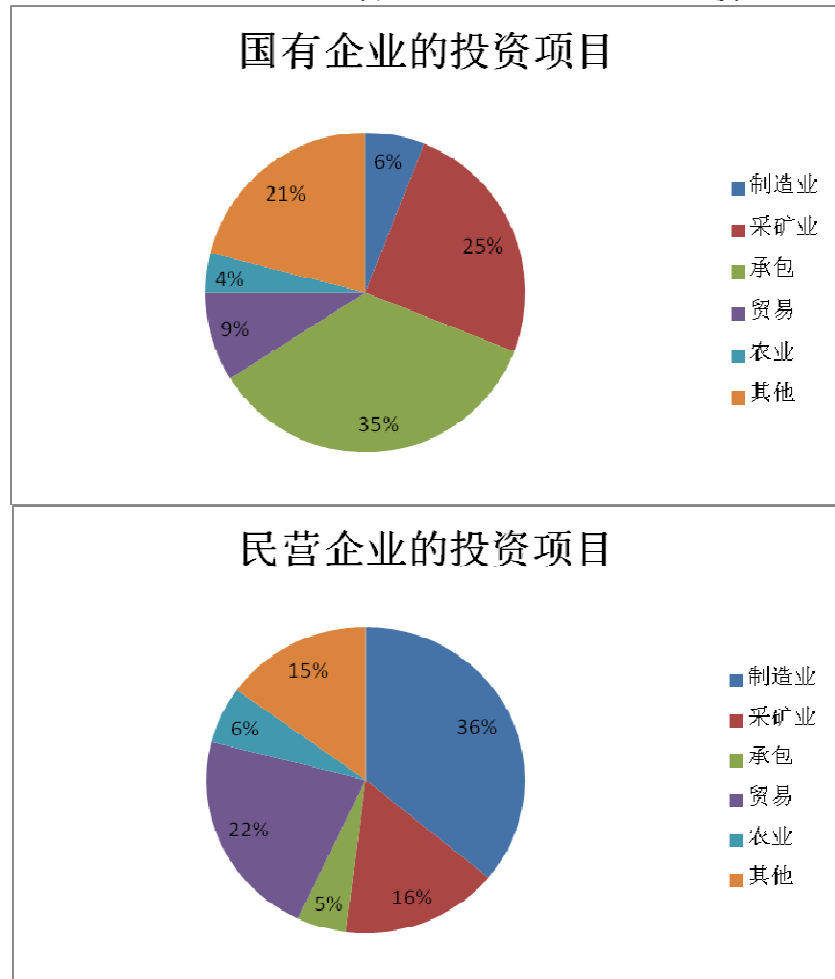
最新哥伦比亚国际直接投资展望文章

- No. 92, Vid Prislán and Ruben Zandvliet, “Labor provisions in bilateral investment treaties: Does the new US Model BIT provide a template for the future?,” Columbia FDI Perspectives, April 1, 2013.
- No. 91, Anthony O’Sullivan and Alexander Böhmer, “The Arab Awakening, act II: Time to move more boldly on investment,” Columbia FDI Perspectives, March 18, 2013.
- No. 90, Shaun E. Donnelly, “A business perspective on a China - US bilateral investment treaty,” Columbia FDI Perspectives, March 4, 2013.
- No. 89, Joachim Karl, “Investor-state dispute settlement: A government’s dilemma,” Columbia FDI Perspectives, February 18, 2013.
- No. 88, Jarrod Wong, “The compensatory nature of moral damages in investor-state arbitration,” Columbia FDI Perspectives, February 4, 2013.
- No. 87, Ralph Alexander Lorz, “Trying to change the rules for responding to arbitration unilaterally: The proposed new framework for investor-state dispute settlement for the EU,” Columbia FDI Perspectives, January 22, 2013.
- No. 86, Catharine Titi, “EU investment agreements and the search for a new balance: A paradigm shift from laissez-faire liberalism toward embedded liberalism?,” Columbia FDI Perspectives, No. 86, January 3, 2013.

- No. 85, Karl P. Sauvant and Huiping Chen, ‘A China – US bilateral investment treaty: A template for a multilateral framework for investment?,’ Columbia FDI Perspectives, No. 85, December 17, 2012.
- No. 84, Saurav Pathak et al., “Inward foreign direct investment: Does it enable or constrain domestic technology entrepreneurship?,” Columbia FDI Perspectives, December 3, 2012.
- No. 83, Xiaofang Shen, “Untying the land knot: Turning investment challenges into opportunities for all citizens,” Columbia FDI Perspectives, November 19, 2012.
- No. 82, John Kline, “Evaluate Sustainable FDI to Promote Sustainable Development,” Columbia FDI Perspectives, November 5, 2012.
- No. 81, Ilan Alon and Aleh Cherp, “Is China’s outward investment in oil a global security concern?,” Columbia FDI Perspectives, October 22, 2012.
- No. 80, Jo En Low, “State-controlled entities as ‘investors’ under international investment agreements,” Columbia FDI Perspectives, October 8, 2012.

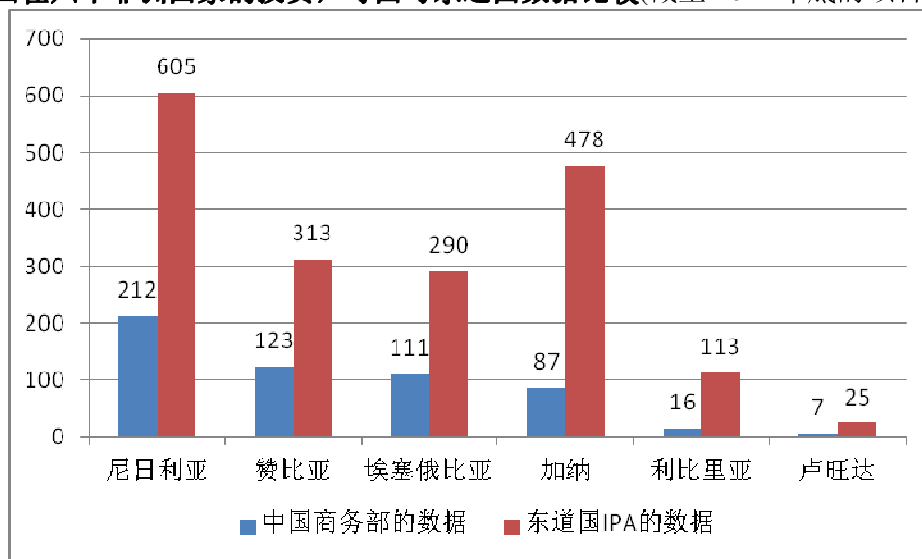
所有之前的《FDI 展望》可通过以下网站获得：<http://www.vcc.columbia.edu/content/fdi-perspectives>.

图 1. 中国对非洲的 OFDI 行业分布，民营和国有企业投资项目的比较，2011 年



数据来源: 根据中国商务部的数据计算

图 2. 中国在六个非洲国家的投资，母国与东道国数据比较(截至 2011 年底的项目数)



数据来源: 根据中国商务部和六个东道国的数据计算