



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 28 2010 年 8 月 17 日

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

编辑: Lisa Sachs (Lsachs1@law.columbia.edu)

执行编辑: Amanda Barnett (ab3089@columbia.edu)

中国是否会将劳动密集型工厂转移至非洲，雁行模式？

Terutomo Ozawa 和 Christian Bellak*

中国通过资助非洲对石油和矿产的开采，使二者的经济联系日益紧密。日前，世界银行号召中国将劳动密集型工厂转移到非洲大陆。然而是否应在本土经济跳跃式发展阶段重新布局该产业——如同东亚早期的情况以及 FDI 雁行发展模式中所描述的那样¹，这是个问题。

诸多着眼于中国和许多其他国家在非洲地区的轻工业（尤其是皮革制品和纺织品）投资的研究表明，投资者面临的大量问题都是由糟糕的当地制度环境导致。²因此，本文主要评估了来自中国方面的导致劳动密集型产业转移（尤其是向撒哈拉沙漠以南地区转移）的决定因素。

从亚洲 FG 模型来看，引致低端制造业 FDI 的三个主要因素是：一，劳动成本；二，汇率；三，体制。

劳动成本

较快的赶超速度必然会引起工资的快速上涨，继而降低劳动密集型出口品的竞争力。而工资的上涨速率取决于可被转移的农村剩余劳动力的储备量。从这个

* Terutomo Ozawa (T.Ozawa@colostate.edu) 是美国科罗拉多州立大学经济学名誉教授，哥伦比亚商业学院日本经济与商业研究中心研究员。Christian Bellak (Christian.Bellak@wu-wien.ac.at) 是奥地利维也纳经济和商业大学经济学副教授。作者希望感谢 Deborah Brautigam, Daniel van den Bulcke 和 Stephen Young 对本文的有益建议。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。

¹ 了解模式的概要，参见 Terutomo Ozawa, 《亚洲的崛起：串联增长和区域集聚的“雁行”理论》(Cheltenham: Edward Elgar, 2009)。

² 见 Deborah Brautigam, 《龙的礼物：中国在非洲的真实故事》(New York: Oxford University Press, 2009)。

方面来看，与日本和新兴工业经济体（NIEs）这些由于国土面积小而劳动力储备较有限的地区不同，中国具有大量可释放的农村剩余劳动力。中国现在仍有 7.5 亿人居住在农村，而农村人均收入仅为城市三分之一。不过，目前劳动力供给的不稳定以及沿海省份工人工资的急剧攀升促使工厂向其他地区转移。同时中国现行的农村地区收入倍增计划（截止到 2020 年）也将推动国内产业的转移。因此，在中国广阔的内地建厂比遥远的非洲国家更具吸引力。

汇率

货币升值效应相当于向出口征税，同时补贴对外直接投资和进口。由于较快的赶超发展速度，日本和新兴经济体的货币被迫急剧大幅升值。诚然，近年来人民币有所升值，但速度缓慢且不剧烈，不足以导致劳动密集型产业向海外进行大规模转移，在很大程度上这是由于中国尚未做好让这些能为本国提供大量就业岗位的劳动密集型产业消失的准备。人民币的缓慢升值给予了出口商更多提高生产率或向内地转移的喘息时间。

体制

制度因素对中非双方都至关重要。非洲基础设施落后众所周知，例如水电供应、交通和通信均不稳定，管理混乱，监管环境不友好，职业道德缺失等。因此一般的国外跨国公司（MNEs）——更别说中国——都并不十分倾向于到非洲寻求低成本劳动力。亚洲新兴经济体政府敏锐的察觉到日本和西方的外国直接投资的潜力，因此准备进行相关的基础设施建设，特别是建立经济特区（SEZs）。

从 2006 年开始，作为援助撒哈拉沙漠以南非洲地区制造业建设战略的一部分，中国以本国的经济特区为模版帮助非洲建立了经济特区。目前，位于赞比亚的中国经济特区已成为非洲此类经济特区的模板。然而，这些经济特区里中国存在着种族倾向，例如在援助项目中大量雇佣中国建筑工人，中国移民和东道国小商人或供应商的安置，以及在海外投资过程中仅存在中国单方面的财团而无当地和其他国家跨国企业的参与。

与之相反，亚洲经济特区不仅成功吸引了国外跨国公司，还吸引了众多当地企业的进入，东道国政府采取积极的措施使经济特区成为学习现代技术和先进经营手法的渠道，这种情况在撒哈拉沙漠以南非洲地区并不常见。必须避免中国在非洲发展的早期阶段设立的经济特区转变为“中国的民族产业”，换句话说，那

里必须要有多国参与，特别是非洲当地的制造商。并且非洲南部地区的跨国企业尤其应该参与到这类经济特区的建设中去。目前，作为一个商业综合项目（共需 3300 万美金）的一部分，国际金融公司将在坦桑尼亚与一家中国公司和一个当地的非盈利组织联合融资 1000 万美金，并邀请一个第三方融资额外的 650 万美金——这种计划鼓励多国参与并遵守国际公认的社会和环境标准。另外，《非洲发展新伙伴关系（NEPAD）-经合组织非洲投资倡议》旨在加强非洲国家计划和实施改革政策的能力，改善他们的商业环境，并释放在非洲的投资潜力。同样，美国的《非洲发展与机遇法案》（AGOA）也会促使中国更多的投资于民主和市场导向经济。

结论

总而言之，尽管中国可能在考虑将低成本的工厂转移到撒哈拉沙漠以南非洲地区，然而中非双方都存在着有待扫清的障碍。在短期内，中国仍可以将劳动密集型制造业向内地或低成本的邻国转移；撒哈拉沙漠以南非洲地区在制度上也尚未准备好大规模的接受劳动力导向型 FDI 并发展赶超型工业，如亚洲曾出现的雁行发展模式。

（南开大学国际经济研究所研究生孙蓉蓉翻译）

转载请注明“*Terutomo Ozawa* 和 *Christian Bellak*，‘中国是否会将劳动密集型工厂转移至非洲，雁行模式？’，哥伦比亚国际直接投资展望，No.28，2010年8月17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，Lisa Sachs，副编辑，(212) 854-0691，Lsachs1@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。