

外商直接投资对我国进出口的影响分析

● 林 晟 蔡友英
(厦门大学经济系)

【内容摘要】文章从外商直接投资(FDI)的出口贸易贡献率和进口贸易诱发率两指标出发,对改革开放以来的历史数据进行统计分析,试图就FDI对我国进出口的影响进行走势分析,并简要阐明趋势变化的原因。

【关键词】外商直接投资 进出口贸易

【中图分类号】F833

【文献标识码】A

【文章编号】1000-6052(2000)04-0044-03

近年来,我国外商投资企业迅猛发展,在利用外资的同时,一些外商也把原有的供销渠道、技术开发市场、信贷关系等带进中国,推动了中国对外贸易的发展。由于我国实行了鼓励出口的政策,外资企业^[1]产品的出口比率大大高于国内其他所有制企业,外商自营出口占中国出口总额的比重逐年上升,已成为中国出口增长的重要源泉。与此同时,外资企业进口也逐年上升,其进出口差额多为逆差(见表1)。本文采用外商直接投资的出口贸易贡献率与进口贸易诱发率两指标^[2]对此进行分析。两指标虽对东道国的投资资产时滞考虑不周,但仍可用于分析、比较其对东道国外贸效益的程度。因此,本文将其用于趋势分析。

一、FDI对进出口贸易影响的指标计算及其特点分析

改革开放以来,外商投资的出口贸易贡献率与进口贸易诱发率有以下两个明显特点 (1)1989年以前,出口贸易贡献率要小于100%,而1989年以后,基本上两指标都大于100%; (2)1997年以前,基本上是出口贸易贡献率小于进口贸易诱发率,而1998年以后则相反,下面将对这种趋势产生的原因进行分析(见表2),其公式为

表1 1991-1999年我国进出口统计

年份	全国进出口差额 (亿美元)	外资企业进出口 差额(百万美元)	外资企业投资出口的设 备、物品(亿美元)
1991	80.52	-4859.75	46.9
1992	43.55	-9014.51	80.2
1993	-122.15	-16596.0	166.2
1994	53.92	-18221.1	202.8
1995	166.96	-16066.8	187.4
1996	122.15	-14090.0	248.6
1997	403.36	-2821.49	179.2
1998	436.00	4245.00	145.0
1999	291.57	2750.00	-----

资料来源:《中国统计年鉴》及海关总署资料

(1) 外商投资的出口贸易贡献率 = 外资企业出口贸易额 / 外商直接投资额 × 100%

(2) 外商投资的进口贸易诱发率 = 外资企业进口贸易额 / 外商直接投资额 × 100%

二、指标变化特点的分析

表2 1991-1999年外商直接投资的贸易影响指标

年份	外资企业 出口额 (百万美元)	外资企业 进口额 (百万美元)	外资直接 投资额 (亿美元)	出口贸易 贡献率 (%)	进口贸易 诱发率 (%)
1991	12047.25	16907.00	46.66	258.19	362.34
1992	17356.19	26370.70	112.91	153.72	233.56
1993	25237.17	41833.20	227.71	110.83	183.71
1994	34712.97	52934.18	334.46	102.26	153.94
1995	46875.87	62942.71	378.06	123.99	166.49
1996	61506.36	75603.80	421.35	145.97	179.43
1997	74899.86	77721.35	523.87	142.97	148.36
1998	80961.89	76717.49	475.57	170.24	161.32
1999	88630.00	85880.00	403.98	219.39	212.58

资料来源：《中国经济年鉴》、《中国对外经济统计年鉴》

表3 外商投资企业加工贸易进出口与外资企业总进出口的对比

年份	外企加工贸易 进口(亿美元)	外企总进口 (亿美元)	比重 (%)	外企加工贸易 出口(亿美元)	外企总出口 (亿美元)	比重 (%)
1993	193.03	418.33	46.14	212.60	527.37	84.27
1994	280.83	529.34	53.05	305.80	347.13	88.09
1995	370.57	629.43	58.87	420.63	468.76	89.73
1996	415.00	756.03	54.99	531.00	615.06	86.30
1998	482.57	767.17	62.99	619.81	809.61	85.43

资料来源：《中国统计年鉴》及《宏观经济管理》各年数据

表4 加工贸易增值率的比较 (单位：亿美元)

企业性质	1994年			1995年			1996年		
	外贸	国有	全部	外贸	国有	全部	外贸	国有	全部
进口	280.8	190.3	475.6	370.7	205.9	583.7	414.9	200.4	622.7
出口	305.8	258.7	569.8	420.4	307.0	737.0	530.8	299.1	843.3
增值比	1:1.09	1:1.36	1:1.20	1:1.13	1:1.49	1:1.26	1:1.28	1:1.50	1:1.35
加工贸易增值率%	8.9	35.9	19.8	13.4	49.1	26.3	27.9	49.3	30.4

资料来源：王洛林主编《中国外商投资报告》，《统计管理出版社》1997年11月第1版

1、1989年前后两指标的变化原因

影响吸引外商直接投资的主要因素有：经济发展潜力、生产经营环境、生产要素禀赋、市场结构特征和外资政策措施等。

从90年代以来外商投资企业加工贸易进出口与其总进出口的对比来看(见表3)，数据表明加工贸易出口一直是外资企业出口的主要方式，比重达80%以上，而其加工贸易进口是以贸易方式进行统计的，其中已扣除投资进口和内销进口，在其总进口中的比重也在50%以上。这说明，我国90年代形成了以加工贸易为主的外商投资格局。

形成这种格局的原因是与我国对外开放的政策导向分不开的。从1978年7月决定开展加工贸易以来，不断有政策出台，如1979年9月，国务院正式颁布《开展对外加工装配和中小型补偿贸易办法》，对上述贸易方式免征关税、工商税。1988年6月15日财政部发布《中华人民共和国财政部关于沿海经济开放区鼓励外商投资减征、免征企业所得税和工商统一税的暂行规定》，其中规定投资进口的生产设备、营业设备、建筑材料、原材料、零配件等用于生产出口产品的部分免征工商统一税。这些政策无疑强化了外商投资的加工贸易倾向。因为试探性投资时期，加工贸易本身是风险较小的，其投资成本不大，又能充分利用当地的廉价劳动力，享受免税优惠，更降低了投资风险，致使1989年后，加工贸易成为外商投资的第一选择。因此，1989年后两指标都大于100%，且波动几乎一致的原因即是由加工贸易演变而来的。

2、1997年前后两指标的变化分析

如单纯只考虑加工贸易因素，则两指标应为出口贸易贡献率大于进口贸易诱发率，但相差不太多，且两指标数值都较大(如大于100%)。从这点来看，1998年、1999年的指标值较为吻合。这对于自1989年以来就已形成外商投资加工贸易倾向的我国来说，其余年份出

现偏差(主要是出口贸易贡献率小于进口贸易诱发率)的原因就值得考查。

(1)1997年前外商投资企业的加工贸易增值率低。一般来说,外资企业的技术装备水平高,管理严格,正常情况下其加工贸易增值率应高于国企,但从历史数据看,情况正好相反(见表4)。其主要原因在于某些外资企业加工贸易存在“高进低出”以转移利润,造成其增值率较低。

首先,应该承认外资企业转移利润的动机是全球普遍存在的,但我国表现得更加强烈、明显,原因在于我国引进外资的后期管理存在问题:一是重引进、轻管理,合同无人监查或监查不力;二是我国缺乏合理的统计审查制度,不能完整、准确地掌握外企的全部情况。这种制度上的不完善和管理上的松散,给外企转移利润造成更大的空间。

其次,从外企转移利润的方法上看,主要是高价提供设备、原材料和零配件,高价转让技术、专利,压低产品出口销售价及混淆外销产品的进项税金逃税等。

针对以上情况,我国近年来一直在外企转移利润的动机及手段上加强监督、控制,以提高外企的加工贸易增值率,如尝试解决管理体制的“条块分割”问题,加快会计、审计、税制与国际惯例靠拢,制订各种管理措施等。1996年以后外资企业进口的设备、物品止住上升趋势,转入下降通道,其中很大一部分就是因为设备虚增价值的“缩水”(见表1)。另外下半年开始在中国全面实施加工贸易进口原料付银行保证金台帐制度,即加工贸易企业每进口一批原料,都要在中国银行设立保证金帐户,出口后再校核。这使得一部分进口料件

转为内销,而不是用作出出口以骗税的现象得到有效抑制。因此,1996年外企加工贸易增值率提高了15个百分点。结合全国加工贸易增值系数来看(见表5),1995年以前一直小于1.3,而1996年后节节攀升,这主要是外企的加工贸易增值上升在起作用。另外值得一提的是一旦外企的转移利润空间受限,则其原料进口倾向也会大大减小。

(2)外商独资企业的比重逐年上升

我国外商直接投资中一直是合资企业占大多数,但外商独资企业却由1984年的1.1%上升到1998年的34.6%(与合资企业仅相差不到4个百分点)。下面主要就外商独资企业比重上升对两指标产生影响进行分析。

先看合资企业。由于许多外商利用自己的优势地位,如外方把作为投资的机器设备或技术,以落后冒充先进,索取过高的定价,而中方由于不了解国际市场行情,不了解技术先进程度,致使合资后进口费用过高而难以持续经营。另外,对于那些握有大量技术、开发能力的大公司来说,一般不愿以自己的新技术与东道国搞合资或合作经营,只有到了产品成熟期才会考虑合资或合作。因此,如果采用外商独资形式,外商就会在东道国大胆使用先进技术,再加上东道国廉价的资源、劳动力,外国投资者的竞争优势就会更加突出,其产品国际竞争力会大大增强。因此,相比而言,我国的外商独资企业的出口倾向要大于合资企业。

从80年代外企产品外销率看,合资企业在20%左右,独资企业远大于50%,1988年更是高达88.88%。从统计数据看,中外合资企业两指标相差较多,而外商独资企业则相差不多,并且1997年后其出口贸易贡献率还开始大于进口贸易诱发率,这种外商独资企业的出口大于进口,及其在利用外资比重上升的趋势进一步发展,直接导致外企整体出口贸易贡献率大于进口贸易诱发率现象的产生。□

(责任编辑 伍长南)

注释:

[1]本文所指外资企业包括中外合资经营企业、中外合作经营企业、外商独资经营企业等。

[2]王洛林等著《外商投资的经济社会效益评价——理论与方法》,《鹭江出版社》1992。

表5 加工贸易增值系数 (单位:亿美元)

年度	加工贸易出口值	加工贸易进口值	加工贸易增值系数
1991	323.93	251.17	1.290
1992	396.16	312.34	1.268
1993	442.46	361.84	1.223
1994	569.84	473.66	1.203
1995	737.06	583.94	1.264
1996	941.35	621.96	1.353
1997	996.00	702.10	1.419
1998	1044.70	686.00	1.523

资料来源:《中国海关统计年鉴》和《中国统计年鉴》