

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: 200413030

UDC _____

硕士学位论文

日本服务业对外直接投资对其经济发展的影响

Effects of Japan's FDI in Services on its Economic
Development

钟小平

指导教师姓名: 郑甘澍副教授

专业名称: 国际贸易

论文提交日期: 2007年4月

论文答辩时间: 2007年5月

学位授予日期:

答辩委员会主席: _____

评阅人: _____

2007年 4月

厦门大学学位论文原创性声明

兹提交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

- 1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。
- 2、不保密（ ）。

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期： 年 月 日

导师签名：

日期： 年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

内 容 摘 要

随着服务业国际化的迅猛发展和各国服务市场的开放，服务业已超过了制造业，成为外国直接投资最重要的领域，成为当今世界经济一体化的重要推动力。同时，服务业的发展改变了其它产业的发展模式，对各国的经济发展具有深远的影响。

由于当前经济学界对服务业FDI没有明确的定义和范围，以及统计上存在较大分歧，因此国内外对服务业FDI的研究偏少，理论和实证探讨都还处于摸索的过程中。本文试图通过理论与实证相结合，借鉴国内外相关领域的理论研究成果，来深入分析日本服务业FDI的发展及其对日本经济发展的影响，并联系我国吸引日本服务业FDI的现状，提出优化吸引日本服务业投资的对策。

本文首先将日本服务业FDI分成三个发展阶段进行详细介绍。接着第三、四、五章分别讨论日本服务业FDI对其经济增长、贸易以及国际收支等三方面的影响。第三章通过定量和定性分析认为日本服务业对外直接投资已成为日本经济增长的新的增长点；第四章引入引力模型分析日本服务业FDI与贸易的关系，结果表现为替代关系；第五章分析认为日本服务业FDI是日本资本项目赤字的一大来源，但是对经常项目的影响并不明显。最后联系我国吸引日本服务业FDI的现状，提出优化吸引日本服务业投资的对策，同时对全文进行总结，并指出了本文的不足和致力于拓展的地方。

关键词：日本；服务业对外直接投资；经济发展

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

With the rapid development in the globalization of service industry and the opening-up of service market in many countries, service industry has already exceeded the manufacturing industry to be the most important area in FDI and become the impetus to economy integration in today's world. At the same time, the development in service industry has shaped the development mode of other industries, and has a significant impact on economic development.

As there is no clear definition and scale about FDI in service industry in academic cycles, and huge diverges in statistics, the research in and aboard on FDI in service industry is little. The further study in theoretical and empirical is still on the way. Against this background, this article tries to analyze the development and impact on its economy of Japan's outward FDI in service industry by theoretical and empirical methodology, then bases on the development situation of China's attraction to Japan's outward FDI in service industry and puts forward some countermeasures to improve this situation.

The article starts from introducing the three stages of Japan's outward FDI in service industry. Then, chapter three to five discuss the impact on its economic growth, trade and balance of payment of Japan's outward FDI in service industry respectively. Chapter three states that Japan's outward FDI in service industry has already become the new growing engine of its economy by theoretical and empirical methodology. With the help of gravity model, Chapter four analyzes the relationship between Japan's outward FDI in service industry and trade, and concludes that they are substitution relations. Chapter five finds the fact that Japan's outward FDI in service industry is one of sources of its capital account deficit, but its impact on current account is not clear. At last, the article bases on the development situation of China's attraction to Japan's outward FDI in service industry and puts forward some countermeasures to improve this situation; meanwhile, it sums up and points out some aspects that need to be further studied.

Key Words: Japan; Outward FDI in Service Industry; Economic Development

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目 录

第一章 导论	1
第一节 研究背景和意义	1
第二节 国内外研究现状	2
第三节 主要研究内容与研究方法	4
第二章 日本服务业 FDI 的发展	7
第一节 投资起步和迅速发展阶段	7
第二节 投资收缩阶段	11
第三节 本章小结	13
第三章 日本服务业 FDI 对其经济增长的影响	14
第一节 日本服务业 FDI 对其经济增长影响的实证分析	14
第二节 日本服务业 FDI 在其经济增长中的作用	16
第三节 本章小结	18
第四章 日本服务业 FDI 的贸易效应	19
第一节 理论和经验研究回顾	19
第二节 日本服务业 FDI 的贸易效应的实证检验	21
第三节 本章小结	32
第五章 日本服务业 FDI 对其国际收支的效应分析	34
第一节 日本服务业 FDI 对其经常项目和资本项目的影响和调节	34
第二节 日本服务业 FDI 对其国际收支均衡的影响和调节	37
第三节 本章小结	38
第六章 中国吸引日本服务业投资的发展状况和对策	39
第一节 中国吸引日本服务业投资的发展状况	39
第二节 优化我国吸引日本服务业投资的对策	44
第三节 本章小结	45
第七章 结语	46

附 录.....	49
参考文献.....	53
致 谢.....	57

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Contents

Chapter 1 Introduction.....	1
1.1. Research background and significance.....	1
1.2. The review of academic research results	2
1.3. Research content and methodology.....	4
Chapter 2 The development of Japan’s outward FDI in service industry.....	7
2.1. The beginning and fast-developing stages of investment	7
2.2. The shrinkage stage of investment.....	11
2.3. Summary	13
Chapter 3 Impact of Japan’s outward FDI in service industry on its economic growth	14
3.1. Empirical framework	14
3.2. The functions of Japan’s outward FDI in service industry on its economic growth	16
3.3. Summary	18
Chapter 4 Effects of Japan’s outward FDI in service industry on trade.....	19
4.1. Literature review: Theoretical background and empirical evidence.....	19
4.2. Empirical inspection.	21
4.3. Summary	32
Chapter 5 Effects of Japan’s outward FDI in service industry on balance of payment.....	34
5.1. Effects on the current account and the capital account.....	34
5.2. Effects on the balance of payment.	37
5.3. Summary	38
Chapter 6 The development situation and countermeasures of china’s attraction to Japan’s outward FDI in service industry	39
6.1. The development situation of china’s attraction to Japan’s outward FDI in service industry.	39

6.2. The countermeasures of attracting Japan's outward FDI in service industry .	44
6.3. Summary.	45
Chapter 7 Conclusions	46
Appendix	49
Reference	53
Acknowledgment	57

厦门大学博硕士学位论文摘要库

第一章 导论

第一节 研究背景和意义

近年来服务业飞速发展，已成为当今世界经济一体化的重要推动力。同时，服务业的发展改变了其它产业的发展模式，对各国的经济发展具有深远的影响。

随着服务业国际化的迅猛发展和各国服务市场的开放，服务业已超过了制造业，成为外国直接投资最重要的领域。据《2004 年世界投资报告》显示，全球外国直接投资的重点已明显转向服务业。20 世纪 70 年代初期，服务业吸收的外国直接投资仅占全球外国直接投资存量的四分之一。到 1990 年，这一比例仍不到一半。而到 2002 年，该比例已经上升至 60%，大约为 4.4 万亿美元。除传统的贸易和金融服务继续占有重要地位外，近年来电力、电信和其他商业服务吸引的投资也大幅增长。

虽然目前对服务业的外国直接投资仍由发达国家主导，但发展中国家对服务业的对外直接投资从上世纪 90 年代起明显增长。2002 年，来自发展中国家的对外直接投资的五分之四是在服务业。发展中国家在全球服务业 FDI 中存量从 1990 到 2002 年之间增加了 43 倍，而来自发达国家的这类外国直接投资只增加了 5 倍。服务业在国民经济中比重的上升已成为吸引越来越多外国投资的重要原因。

改革开放以来，我国吸引外资取得了长足的发展。加入世贸组织后，随着我国逐步放开对一些领域的限制，商业、外贸、电信、金融、保险等服务业已成为新一轮外商投资的热点。日本作为我国最大的外资来源国之一，日资的进入对我国国民经济的拉动作用显而易见。因此，本文通过深入探讨日本服务业 FDI 对其本国经济增长、贸易、国际收支等三个方面的影响，来分析其对日本经济发展的影响，能很好地解释日本服务业 FDI 的效果与发展趋势。然后联系我国目前吸引日本服务业 FDI 的现状考察其在我国经济发展中的作用，并提出优化吸引日本服务业 FDI 的对策。

第二节 国内外研究现状

20 世纪 50 年代初,全球对外直接投资中服务业所占比重不到 20%。到 2003 年,这一比例已达到 67%,即使是在 20 世纪 90 年代世界经济不十分景气的情况下,服务业的全球扩张依然保持了强劲的势头。因此,围绕服务业 FDI 的出现、兴起,众多学者对此展开了理论研究,经过反复检验,许多经济学家认为,无需对服务业 FDI 进行特殊的定义和研究新的理论,用来解释制造业对外直接投资的传统理论只要通过简单的条件限制和详细的说明,也同样适用于服务业 (J. J. Boddewyn, Marsha Baldwin Halbrich, A. C. Perry, 1986)。

目前涉及服务业 FDI 的理论已有了一定的发展,从服务业 FDI 的国外研究来看,有两个基本理论构成了相关研究的基础:首先,比较典型的如巴克利和卡森 (P.J.Buekley, M.C.Casson, 1976, 1985) 的“内部化”理论,他们在原有的内部化理论的基础上,说明服务企业也有内部化中间市场的优势。卡森(1982)强调,服务消费中卖者的不确定性是市场不完善的来源之一,将会导致较高的交易成本,从而使企业的对外直接投资成为一种必要。其次,作为对外直接投资理论的集大成者,邓宁 (Dunning, 1980) 在服务业 FDI 方面的论述更加系统、完善。他关于服务业 FDI 理论的核心是“三优势模型”(OIL Paratigm),他认为所有权优势、区位优势 and 内部化优势,加之服务和服务业的特性使对外直接投资、跨国经营成为服务业企业的必然选择。服务业 FDI 也应同时具备所有权优势、内部化优势和区位优势。相对而言,该理论体系比较完善,也最具有代表性。

众多学者都是在以上两个主流理论的基础上对服务业 FDI 进行分析。主要有两个研究角度:

一是从服务业整体角度对服务业 FDI 进行研究。这一方面的研究较少,经典的文献主要是邓宁 (1989) 用国际生产折衷理论解释服务业 FDI 的有关概念和理论问题,并验证“三优势模型”仍适用于服务业的跨国经营,还有联合国的一个专门研究报告也是基于国际生产折衷理论从服务业整体角度进行阐述的,联合国跨国公司中心 (1989) 对服务业 FDI 的动机、服务业跨国经营的发展以及限制服务企业跨国经营的因素进行了论述。另外 M.Krishna Erramilli

(1991) 和 Jiatao Li, Stephen Guisinger (1992) 对服务业跨国公司特征、动机进行深入阐述, 尤其是对企业进入方式选择的研究, 总结其影响因素主要有行业特性、市场大小、垄断程度、政府规制及企业规模等。

二是从具体服务行业角度对服务业的跨国经营进行研究。由于服务业包括很多具体的行业, 所以相对于从服务业整体角度研究的文献较多。相对于服务业的其他部门, 银行业跨国经营的研究起步较早且文献较多, 主要从银行业跨国经营的竞争优势、经营效率以及风险等方面进行研究。这里主要对比较典型的银行业对外直接投资理论的研究进行回顾, 如 Gray.Jean M.和 Gray.H. Peter (1981) 从银行业角度的研究出发, 认为区位优势应该不必仅仅局限于某一特定国家, 也应该适用于超国家市场; Douglas Nigh, Kang Rae Cho 和 Suresh Krishnan (1986) 对美国银行业的区位优势进行了研究, 采用时间序列对 1976-1982 年的 30 多个东道国进行分析, 发现其占据优越区位的国外银行业分支在当地都异常活跃, 这也进一步验证了邓宁的区位优势理论, 同时指出投资国制造业跨国公司的相关信息是银行竞争优势的重要来源; Ursacki.Terry 和 Vertinsky.Ilan (1992) 认为银行的跨国经营效率与其规模、国际化程度等有较大关联; Berger 和 DeYoung (2001) 提出风险多样化是金融业对外直接投资的另一个动因。另外在服务业 FDI 的具体行业研究上, 研究较多的还有运输业 (Kindleberger, 1985)、广告业 (Terpstra, Chow-Ming Yu, 1988)、专业服务业 (咨询、律师、会计等) (Esbjorn Segelod, 1999), 主要考察各行业跨国经营的特点及影响因素。

国内已有一些学者涉足这一领域的研究, 如陈宪、程大中、薛求知、郑吉昌等。主要侧重于研究服务业FDI的动因、发展状况和特征等。由于一些国际数据的难得性和研究方法的相对落后, 给国内学者在该领域的研究造成一定困难。

总结分析学者们对服务业FDI的研究, 有以下几个特点: 首先, 大部分学者都认为以制造业为基础的对外投资理论基本上适用于对服务业FDI的研究, 并且研究的路径和方法也都能用传统的理论来解释新兴的服务业FDI。但是服务业毕竟不同于制造业, 服务相对于有形商品有自身的特点, 因而到目前为止的研究还存在很多问题。其次, 以往的研究大多是对服务业FDI的一般性描述, 缺乏对单个国家服务业FDI发展的总结及其与其他国家的对比分析, 特别是缺乏对发展中

国家服务业FDI的研究。最后，将服务业作为一个整体研究的少，而对具体服务行业的研究相对较多。服务部门内部的行业较多且各具特点，因而要从理论高度上研究服务业FDI问题，就应该排除各行业的不同特点，建立普遍适用的分析模型。虽然对行业的分析应该是服务业整体部门分析的基础，但迄今为止的研究文献中也只是对部分的行业进行了研究，焦点集中在金融保险、运输和通信等行业，还有很多的行业没有涉及到，例如法律服务、个体服务、医院服务和公用事业服务等，关于这些行业的系统文献非常有限。

第三节 主要研究内容与研究方法

一、相关概念及研究范围的界定

随着服务业自由化程度的不断提高，及其在发达国家国民经济中贡献率的提升，服务业已经成为全球扩张的主力军。然而，考虑到服务产品的无形性、不可储存性、异质性、生产与消费的不可分割性等特征，这些特征严重影响了服务的可贸易性，因此服务业的对外投资以直接投资为主。

由于国际上对服务业 FDI 暂时还没有一个标准的定义。而根据 WTO 对服务贸易四种类型的定义，其中作为主体的服务贸易是一缔约方在其他缔约方境内通过提供服务的实体性介入而提供服务，即“商业存在”形式，消费者无需外汇支出而在境内消费外商企业服务的国际贸易，也即服务业的对外直接投资。因此大多数学者将服务贸易中的“商业存在”作为服务业 FDI 进行研究。

由于服务业 FDI 含义的复杂性，导致其所包含的行业和范围也不确定。许多国家没有为其服务业部门对外直接投资统计做出正式的定义。通常这些国家把服务业数据按几个主要活动，如贸易、金融服务、运输和通讯加以分类，并把它们和那些对该国经济有重要意义的房地产和与石油业有关的服务等类别加在一起。^①

而日本对其服务业 FDI 的界定也不明确，本文所使用的日本服务业 FDI 数据来源于日本贸易振兴会（JETRO），包括了非制造业投资数据中除农林业、渔

^①联合国跨国公司中心编.叶刚.曾自信译.服务业的对外直接投资与跨国公司[M].上海:上海财经大学出版社.1996: 251.

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库