

学校编码: 10384

分类号 \_\_\_\_\_ 密级 \_\_\_\_\_

学号: 200416025

UDC \_\_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

外商直接投资对中国技术溢出效应分析

The Analysis on Spillover Effect of Foreign Direct  
Investment in China

杨 俊 宏

指导教师姓名: 徐 华 教授

专业名称: 产业经济学

论文提交日期: 2007 年 4 月

论文答辩日期: 2007 年 5 月

学位授予日期: 2007 年 月

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

兹呈交的学位论文，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

厦门大学博硕士论文摘要库

## 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

## 内 容 摘 要

实行改革开放政策以来,利用外资一直是我国社会经济活动的一个重要方面。外商投资在给我们带来资金流量的同时,也带来了先进的技术手段、管理经验等无形资产。而是否获得溢出效应是评价我国引进外资实绩,调整国家外资政策的重要依据。如何最大限度地激励外商直接投资在我国产生溢出效应,同时减少外商直接投资造成的负面影响,成为我国政府和企业所面临的现实问题。本文针对我国吸引外商直接投资的实际情况,在 Feder 两经济部门模型基础上,利用 1998-2003 年的省际面板数据,测度了外商直接投资对我国的技术溢出效应,分析了影响外溢效应的主要因素。研究发现,外资通过提高国内资本投入的产出水平,对我国的科技进步产生了积极的促进作用。但从长期上来看,外资投入与我国经济增长并不存在长期稳定关系,而且技术溢出效应存在着地区差异,这主要源于各地区在宏观和微观吸收环境上的差异。最后,本文提出如何通过政策制定来改善外资对我国的技术溢出效应。本文的安排如下:

第一章介绍了本文的研究对象、选题缘由,本文的研究思路与方法,本文的研究方向与不足之处,以及对相关的文献综述。

第二章针对改革开放以来跨国公司在我国投资战略的变化,介绍跨国公司在我国投资的现状和趋势,并重点分析跨国公司研发投资的特征和区位选择。

第三章从定性的角度分析跨国公司在我国投资产生技术溢出效应的机制和影响,以移动电话行业的发展来分析这种影响。

第四章从定量的角度,先对外商直接投资和我国经济发展的关系进行验证,后建立了一个经济计量模型,研究了两个问题:1. FDI 的技术溢出效应是否存在;2. FDI 技术溢出效应是否受地区经济水平不平衡影响。

第五章在前面研究结果的基础上,提出提高外资对我国技术水平促进的政策建议。

**关键词:** 外商直接投资; 科技进步; 外溢效应

## Abstract

Since the practice of reform and open policy, how to make use of the foreign investment has become an important part of our social economy activity. Foreign investment not only brings us capital currency, but also brings advanced technology, management experience and so on. The effect of foreign investment in China is measured by the spillover effect, by which we adjust our foreign investment policy. How could we encourage the foreign investment to cause spillover effect? How could we avoid the bad side of foreign investment? These are the problems our government and companies facing with. This thesis looks over the situation of foreign investment in China. This paper use Feder two-sector model and 1998-2003 provincial panel data to test FDI technology spillover effect. The result shows that foreign investment promotes native technology by increasing the capital productivity. But in the long-term, foreign investment does not support our economy sustained growth. And there exists different rate of technology spillover effect among different areas. The main reason is the micro and macro environment are different. At the end of the thesis, the writer gives some policy recommendations to improve the spillover effect. This thesis is spread out as follow:

First, this paper explains the research object, why to choose it, study methods, study direction and shortage, and relative overview of Literature.

Second, this paper analyzes the change of foreign investment strategy in our country, introduce the current situation and tendency of foreign, and comment on the foreign research and development in detail.

Third, this paper explains the channel of technology spillover and its influence. The writer uses the mobile phone industry as an example to analyze this kind of influence.

Fourth, this paper tests the relationship between FDI and our economy growth. Then, the writer builds a model to test whether technology spillover exists and whether it is based on the native economy condition.

Last, this paper gives some policy recommendations to improve the FDI spillover.

**Key Words:** Foreign Direct Investment; Technology advancement; Spillover

# 目 录

<b>第 1 章 导论 .....</b>	<b>1</b>
1.1 本文的研究对象及选题缘由.....	1
1.2 本文的研究思路与方法.....	2
1.3 本文的研究方向与不足.....	3
1.4 相关文献综述.....	3
1.4.1 技术外溢与扩散的定义.....	4
1.4.2 对技术溢出效应的理论与实证研究.....	5
<b>第 2 章 我国利用外商直接投资概况 .....</b>	<b>10</b>
2.1 “以市场换技术”战略的提出.....	10
2.1.1 “以市场换技术”战略提出的理论和现实背景 .....	10
2.1.2 出让市场的代价.....	10
2.1.3 换来技术的效果.....	11
2.2 跨国公司在华投资策略.....	11
2.2.1 跨国公司在华投资的发展阶段 .....	11
2.2.2 跨国公司在华投资战略的特征 .....	12
2.3 跨国公司在华研发投资的现状与趋势.....	17
2.3.1 跨国公司在华研发投资的现状 .....	18
2.3.2 跨国公司在华研发投资的趋势 .....	20
2.3.3 影响跨国公司研发机构的区位选择因素 .....	22
<b>第 3 章 FDI 技术溢出的机制和影响因素分析 .....</b>	<b>26</b>
3.1 FDI 的技术溢出机制分析.....	26
3.1.1 FDI 技术溢出效应的外在性 .....	26
3.1.2 技术溢出的阶段.....	26
3.1.3 技术外溢与扩散的途径.....	27
3.2 影响外资技术溢出效应的因素分析.....	30
3.2.1 东道国影响技术溢出效应的因素 .....	30
3.2.2 投资国影响技术溢出效应的因素 .....	33

3.3 外资技术溢出效应对我国的积极影响和存在的问题.....	35
3.3.1 FDI 的技术溢出效应对我国的积极影响 .....	35
3.3.2 外资技术溢出效应存在的问题.....	37
3.4 案例分析：以手机行业为例.....	38
<b>第 4 章 FDI 对我国工业部门外溢效应的量化分析.....</b>	<b>41</b>
4.1 外商直接投资与经济增长协整关系检验.....	41
4.2 FDI 技术溢出效应的总体与区域评价.....	45
<b>第 5 章 提高 FDI 技术溢出效应的对策.....</b>	<b>54</b>
5.1 做好引资战略和引资政策的选择.....	54
5.2 鼓励大型跨国公司的竞争性投资.....	55
5.3 建立技术引进的法律保障.....	57
5.4 通过人力资源的渠道来实现技术外溢效应的扩散.....	58
5.5 加强国内企业的交流与合作，增强技术创新能力.....	59
5.6 通过政策倾斜，改善投资环境，促使区域协调发展.....	60
<b>结束语.....</b>	<b>63</b>
<b>参考文献.....</b>	<b>64</b>
<b>后记.....</b>	<b>68</b>

# CONTENTS

<b>Chapter 1 Introduction.....</b>	<b>1</b>
<b>1.1 Study Object and the Selection Reasons.....</b>	<b>1</b>
<b>1.2 Study Route and Method .....</b>	<b>2</b>
<b>1.3 Study Direction and Shortage .....</b>	<b>3</b>
<b>1.4 An Overview of Literature.....</b>	<b>3</b>
1.4.1 The Definition of Technology Spillover and Diffusion.....	4
1.4.2 Theory and Demonstration Study of Technology Spillover .....	5
<b>Chapter 2 General Survey about FDI Utilization in China.....</b>	<b>10</b>
<b>2.1 The Practice of “Exchange Market for Technology” Strategy .....</b>	<b>10</b>
2.1.1 The Theory and Reality Background of “Exchange Market for Technology” Strategy .....	10
2.1.2 The Cost of Exchange Market.....	10
2.1.3 The Effect of Technology Receiving .....	11
<b>2.2 Multinational Corporation Investment Strategy in China .....</b>	<b>11</b>
2.2.1 The Development of Multinational Corporation Investment .....	11
2.2.2 The Character of Multinational Corporation Investment Strategy .....	12
<b>2.3 The Current Situation and Tendency of Multinational Corporation R&amp;D Investment</b>	<b>17</b>
2.3.1 The Current Situation of Multinational Corporation R&D .....	18
2.3.2 The Tendency of Multinational Corporation R&D Investment.....	20
2.3.3 The Factor of Multinational Corporation R&D Sector Location .....	22
<b>Chapter 3 The Analysis of FDI Spillover Channel and Influence.....</b>	<b>26</b>
<b>3.1 The Analysis of FDI Spillover Channel .....</b>	<b>26</b>
3.1.1 The Externalism of FDI Technology Spillover .....	26
3.1.2 The Stage of Technology Spillover .....	26
3.1.3 The Channel of Technology Spillover and Diffusion.....	27
<b>3.2 The Influential Factor Study of Foreign Technology Spillover .....</b>	<b>30</b>
3.2.1 The Factor of Host Country Influence on Technology Spillover .....	30

3.2.2 The Factor of Investment Country Influence on Technology Spillover Effect .....	33
<b>3.3 The Positive Influence and Problems of FDI Technology Spillover .....</b>	<b>34</b>
3.3.1 The Positive Influence of FDI Technology Spillover.....	34
3.3.2 The Problems of FDI Technology Spillover .....	36
<b>3.4 Case Study: A Study on Mobile Phone Manufacture Industry .....</b>	<b>38</b>
<b>Chapter 4 A Quantity Study of FDI Technology Spillover Effect on our Industry Sector .....</b>	<b>41</b>
4.1 A Test of Relationship between FDI and Economy Growth .....	41
4.2 A Whole and District Evaluation of FDI Technology Spillover.....	44
<b>Chapter 5 Proposals for the increase of FDI Technology Spillover ....</b>	<b>54</b>
5.1 Make the Strategy and Policy of Attract Investment .....	54
5.2 Encourage Multination Corporation's Competitive Investment .....	55
5.3 Build the Law Protection of Technology Introduction.....	57
5.4 Realize Technology Spillover by Human Resources Channel .....	58
5.5 Enhance the communication and Cooperation among Companies and Increase Technology Innovation Capacity.....	59
5.6 Improve Investment Environment by Policy Support and Induce All Area to Develop Coordinately.....	60
<b>Conclusions .....</b>	<b>63</b>
<b>References .....</b>	<b>64</b>
<b>Postscript .....</b>	<b>68</b>

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 第1章 导论

### 1.1 本文的研究对象及选题缘由

外商直接投资被世界各国认为是促进本国经济发展的有效途径。许多国家都采取鼓励外商直接投资的政策，以吸引投资。中国从70年代末开始吸引外商直接投资，90年代后进入全方位开放阶段，提出“以市场换技术”的战略指导，不断改善投资环境，使宏观经济健康稳步发展。截至2006年底，中国外商直接投资(FDI)实际利用外资金额达694.7亿美元<sup>①</sup>。外资经济在中国经济中已经占据重要地位。跨国公司作为国际直接投资的载体，纷纷在我国投资工厂、研发(R&D)机构和销售中心等。如何均衡稳定地吸引外资，如何更好地吸收利用外资来促进我国经济发展和技术进步，如何避免所谓的“空心化”、“拉美化”问题就成为我们探讨利用外资过程中所必须要解决的问题。

FDI在中国经济增长中的作用变得越来越大，而FDI的技术外溢效应是其中最主要的方面。技术外溢效应来源于国外经济增长理论中的内生增长理论。内生增长理论强调研发、人力资本积累等对经济增长的作用。FDI技术溢出是经济学中的一种外部性，指外资企业的人力资本、研发投入等因素通过各种渠道导致技术的非自愿扩散，提高当地内资企业生产率，促进东道国经济增长。由于技术产品市场的不完全性，市场交易成本很高，许多技术都采取内部化使用的方式，这就增加了FDI技术溢出效应的重要性。我国科技水平还比较落后，研发能力与发达国家还有较大差距，所以现阶段的技术发展一定程度上依赖外资企业技术溢出。但外商直接投资的技术溢出并不会自发地产生，它受东道国技术吸收能力等相关方面的影响。因此，探讨外商直接投资的技术溢出效应及其影响因素具有重要的理论和现实意义。

在经济全球化背景下，外商直接投资的大量涌入，为我国提供资金来源、改善投资效益、促进产业结构升级、吸纳广大劳动力，推动经济发展和社会进步。但在看到其积极作用的同时，我们还应注意到全国各地外商直接投资水平差距明显。外资主要集中于经济发展水平较高的东部沿海地区，多为高附加值的知识技术密集型企业。中西部内陆地区由于经济贫困、基础设施落后，吸引外资数量

<sup>①</sup> 数据来自中经网统计数据库。

少，外资科技含量低，多为资源掠夺、原材料加工型企业。这进一步加剧了东西部地区经济技术差距的拉大。研究外商直接投资技术溢出的地区差异，对改善地区经济发展质量、统筹区域协调发展和建设和谐社会具有重大的意义。

## 1.2 本文的研究思路与方法

本文主要采用了理论联系实际、计量检验与实证结果分析以及因果分析和比较分析相结合的研究方法。

首先，本文界定了技术溢出效应的概念和比较了国内外对技术溢出的文献研究，发现有的学者支持正的溢出效应，而有的学者则否认溢出效应的存在。

其次，结合我国实际，简单介绍了改革开放以来外商在我国投资的发展历程和投资战略的变化，分析了跨国公司在我国投资的特征和对技术溢出起主导作用的跨国公司在华研发投资的发展。分析了 FDI 对我国技术溢出的四个主要途径：对当地企业的竞争压力、跨国公司在与当地的产业关联中产生技术溢出效应、跨国公司通过对当地人员培训溢出技术和通过 FDI 企业示范溢出技术。指出外资技术溢出效应对我国的积极影响和存在的问题。

再次，从定量分析的角度，运用计量经济工具，对我国 31 个省市的外商投资与经济发展进行实证分析，利用宏观经济数据线性回归，计量检验技术溢出效应的存在性，比较不同地区技术溢出的差异，并进一步分析导致这种差异的原因。

最后，提出从引资策略和引资政策的选择、鼓励跨国公司的竞争性投资、通过人力资源渠道实现技术扩散等方面来提高外商直接投资对我国技术进步的促进作用。

在论文写作过程中，综合运用了以下一些研究方法：

(1) 运用文献检索法、网络搜索法收集资料，获取国内外相关方面的最新研究成果。

(2) 查阅统计年鉴、中经网数据库收集相关数据资料。

(3) 运用线性回归方法，对外商直接投资对我国各地区技术溢出效应进行实证分析。

(4) 运用因果分析方法，根据东中西部地区外资技术溢出效应的差异，寻找导致这种差异的影响因素。

### 1.3 本文的研究方向与不足

#### (1) 本文的研究方向

本文以外商直接投资对我国技术溢出效应为研究对象,与其他研究该问题的文章相比,其意义和不同之处主要集中在以下三个方面:

第一,结合我国的国情,强调从辩证的角度思考外商直接投资对我国经济发展的作用。尽管研究技术进步与经济增长的文献很多,但主要集中于探讨发达国家的情形,对发展中国家的研究较少。本文站在我国科技水平还比较落后的现实上,提出将推进我国企业技术进步作为引进外资的重要标准。

第二,将技术外溢效应量化为外资资本投入与地方经济产出的关系。由于技术难以量化、外部效应难以量化,以往的研究内容常只涉及外商直接投资的直接效应部分(即与外资进入有直接联系的经济指标,如投资、贸易和就业等)。本文除了定性分析外,还从定量分析角度验证了技术溢出效应的存在性和差异性。

第三,在看到外商直接投资对我国存在正的技术溢出效应的同时,还看到不同地区的技术溢出差距明显。以往的国内研究多站在国家层面上研究外资的技术溢出效应,而本文则从地区均衡发展的角度,提出各地区外资投入除了受经济门槛影响外,还存在人力资源门槛、投资环境门槛,主张通过政策倾斜和投资环境改善吸引外资进入中西部地区,推动西部大开发战略的实施,促使区域协调发展。

#### (2) 本文的不足之处

本文最大的不足在于,用资本存量对经济产出的贡献作为技术进步的衡量指标具有一定的片面性。由于量化和包含要素的问题,学术界对于如何衡量一个国家的技术进步率至今仍未形成一致的意见。资本存量包括的是资金、设备等有形资本,而技术水平还包括知识、管理技能等无形资本。无形资本无法将其准确量化,但可以肯定的是在外资投入初期以有形资本投入为主,而且有形资本投入与无形资本投入存在着正相关关系。因此,用外资资本存量来反映外资的技术水平具有一定的代表性,并不影响本文的研究价值。

### 1.4 相关文献综述

跨国公司在对外直接投资过程中,通过技术转让和技术溢出对东道国技术进步产生积极的影响。前者是一种商业行为,而后者是经济学意义上外部性的一种表现。技术溢出是技术领先者带来的,却难以从中获得相应的回报,这种效应通

常是非情愿或无意识状态下完成的。由于技术产品市场的不完全性，市场交易成本很高，许多技术都采取内部化使用的方式，越是先进、尖端的技术，越不容易通过外部市场获得，这就更增加了跨国公司技术溢出效应的重要性。

#### 1.4.1 技术外溢与扩散的定义

MacDougall(1960)在分析 FDI 的一般福利效应时，第一次把技术的溢出效应视为 FDI 的一个重要现象。他提出技术外溢是指技术提供方非自愿地提供技术给受让方的行为，而技术提供方享受不到任何回报的行为。Caves(1974)第一次比较全面地将跨国公司对东道国的技术外溢效应划分为打破原有的市场垄断、竞争压力和示范效应、本国企业的模仿等三类。Kokko(1992)把外溢效应定义为：由于跨国公司在东道国设立子公司又无法获取全部收益的情形。他 1994 年进一步系统地把 FDI 外溢效应归纳为模仿效应、竞争效应、劳动力流动效应以及直接帮助效应。Dunning(1993)认为技术外溢是与跨国公司接触的国内企业所获得的直接收益。Lan Ping(1996)给出的定义是：跨国公司所拥有的知识伴随原材料的交换和东道国人才的流出而扩散出去的状态。国内学者对技术外溢也给出了不同的定义。何洁(2000)将其定义为，FDI 对东道国的经济效率和经济增长或发展能力发生无意识影响的间接作用，它可以发生在同一产业内或者不同的产业间。李平(1999)认为，技术外溢效应是指通过技术的非自愿扩散，促进了当地技术和生产力水平的提高，是经济外在性的一种表现。吕世生(2004)提出技术溢出效应既是当地企业从跨国公司获取的一种重要收益，也是跨国公司促进东道国经济增长的重要机制。经济学家定义的技术溢出，具有外部经济性质。就跨国公司引起的技术溢出效应来讲，是指跨国公司进入当地市场，引起当地企业的生产率或生产效率提高，而跨国公司又不能完全内部化此类收益<sup>①</sup>。

理论上，技术总是由技术发展水平高的地区向技术发展水平低的地区扩散。Komoda(1986)将技术扩散定义为对理解和开发所引进技术的能力的一种转移，并认为判断技术扩散成功与否应该以技术引进方是否能够在不存在外在援助的条件下对所引进的技术完全独立地加以吸收、操纵和完善，是否具有一定的改进扩展和开发所引进的技术的能力为标准。依据定义，技术扩散作为技术理解和开发能力在不同空间或者不同所有者之间转移的过程，既包括技术扩散方有意识的主

<sup>①</sup> 李蕊. 跨国公司在华研发投资与中国技术跨越式发展[M]. 北京: 经济科学出版社, 2004, 12: 121.

动性扩散行为,也包括无意识的被动性扩散行为。前者可以理解为有目的的主观性经济行为——技术转移,后者可以理解为技术扩散的外在性行为——技术外溢。本文所使用的是理论界通用的技术溢出概念,都是指由国际直接投资所引致的跨国公司无意识地向东道国转移其技术理解和开发能力进而促进东道国技术和生产力水平提高的行为<sup>①</sup>。

#### 1.4.2 对技术溢出效应的理论与实证研究

##### (1) 国外学者对技术溢出效应的研究

###### ① 理论研究

对FDI技术溢出效应的研究可以追溯到20世纪60年代初。MacDougall(1960)以比较静态分析方法研究了有关的局部均衡,在文章中第一次提出了跨国公司对东道国的外溢效应的重要性。随后,Cooden(1960)和Caves(1971)分别考察了FDI对最佳关税、产业模式和福利的影响,其中也多次提及溢出效应。Caves(1974)第一次比较全面地把跨国公司对东道国的外溢效应分为打破原有市场垄断、竞争和示范、本国企业的模仿三种类型。R.Findlay(1974)构建简单的内生动态化模型,检验技术差距、外资份额等静态特征对技术扩散的影响。模型假定:FDI可以通过传染效应提高东道国的技术水平;FDI输出国与东道国的技术差距越大,技术扩散率越高;跨国子公司在当地的资本份额越高,扩散的速度越快。他得出的结论是FDI技术溢出水平与外资的份额正相关,技术差距是溢出的决定因素。

80年代,有关学者重点研究了竞争型的溢出效应。Das(1987)发现,溢出对跨国子公司是一种潜在成本,但跨国公司只要不断引进先进技术,仍然有利可图。Wang和Blomstrom(1992)将溢出视为跨国子公司和当地企业间策略性竞争的内在现象。文章假定跨国子公司和当地厂商都意识到技术溢出存在,都可以通过其投资决策影响溢出水平:跨国公司对新技术的投资越多,溢出越多;当地企业对学习的投资越多,其吸收溢出的能力越强<sup>②</sup>。

90年代FDI溢出的理论研究主要集中在以下四个方面:以Klibanoff、Morduch、Lee、Boisot、Poyago和Theotoky等为代表的以溢出为前提的厂商理论。以Ziss和Kapur等人为代表的博弈论溢出分析。以Gugler、Dunning、Hagedoorn和Duysters等为代表的策略联盟的溢出分析。以Parente、Colombo和Mosconi

<sup>①</sup> 李蕊.跨国公司在华研发投资与中国技术跨越式发展[M].北京:经济科学出版社,2004,12:122-123.

<sup>②</sup> 江心英,陈丽珍.外商直接投资技术外溢理论研究综述[J].国际贸易问题,2006,(6).

等人为代表的溢出效应和“干中学”理论。该时代有关溢出的理论研究在研究视角、研究方法和研究内容等方面均有很大的突破。随着 FDI 积极参与转型国家的经济体制改革,并对其经济增长、技术进步产生了重要影响,以转型国家 FDI 技术外溢为研究对象,以 FDI 溢出类型及其影响因素、投资者母国因素与溢出程度以及股权对溢出的影响为研究内容的溢出理论,成为 21 世纪 FDI 技术溢出理论研究的新亮点。

## ② 实证研究

### a 支持正溢出效应的研究<sup>①</sup>

Caves(1974)选取加拿大和澳大利亚在 1966 年制造业的行业横截面数据,发现在加拿大制造业中,当地企业的利润率与行业内的外资份额正相关,而在澳大利亚制造业中劳动生产率与行业内的外资份额也呈正相关。

Blomstrom 和 Persson(1983)选用墨西哥 1970 年的行业横截面数据,将劳动生产率作为技术水平的评价指标,同时选用行业资本密集度以及劳动力绩效作为解释变量,实证得出存在正技术溢出效应。

Blomstrom(1986)又选用墨西哥 1970-1975 年的行业横截面数据,重点考察了行业竞争和市场份额因素对溢出的影响。Kokko(1996)对乌拉圭也进行了类似研究,他认为跨国公司能对当地企业的生产力水平产生正面影响。

Kokko(1994)研究了母国与东道国技术差距对产生技术溢出效应的影响。他通过对墨西哥 1970 年的行业横截面数据进行分析,发现只有跨国公司与当地企业之间的技术差距较小时,技术溢出效应才会比较明显。Liu 等(2000)考察 1991-1995 年英国制造业的行业面板数据,发现在英国制造业也存在明显的正溢出效应。他还得出与 Kokko 类似的观点,他们同样发现在技术差距比较小的行业溢出效应更明显。他认为这是由于技术差距较小时,当地企业具有较高的吸收能力所导致的。

Girma 和 Wakelin(2001)选用英国制造业 1988-1996 年的企业面板数据,进一步研究参与 FDI 的不同国家对溢出效应的影响。研究结果表明,参与 FDI 的国家不同,产生的技术溢出效应也不同。比如日本企业的 FDI 溢出效应最大,而美国企业的 FDI 溢出效应则很小。这与母国企业使用的技术先进程度有关。

<sup>①</sup> 孟亮,宣国良,王洪庆.国外 FDI 技术溢出效应实证研究综述[J].外国经济与管理,2004,(6).

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](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库