

双向FDI及协同对制造业价值链地位影响的机理分析

张明睿 张 弛

沈阳工业大学, 中国·辽宁 沈阳 110870

【摘 要】改革开放四十余年来,中国深度融入全球生产网络,构建了“引进来”与“走出去”协同发展的开放型经济新体系。作为衔接国内国际双循环的关键纽带,双向FDI通过优化配置全球要素资源,不仅为制造业培育新的竞争优势提供了重要支撑,更成为推动产业向全球价值链中高端地位攀升的核心动力。基于此背景,本文展开双向FDI及协同对制造业价值链地位影响的机理分析,旨在为利用双向FDI推进中国制造业价值链地位攀升提供借鉴。

【关键词】双向FDI; 制造业价值链; 机理分析

在经济全球化不断深入发展和国际分工地位不断变革的背景下,全球价值链分工已成为国际分工的重要形式。制造业作为国家参与全球价值链的核心领域,其在全球或区域价值链中的分工地位,既反映了国际竞争中的比较优势,也是衡量制造业综合国际竞争力的关键指标。近年来,随着国际间双向投资的不断发展,双向FDI逐渐成为影响制造业价值链升级的重要因素之一,其影响机理值得深入探讨。

一、理论基础

(一) 价值链及其相关理论

全球价值链指产品或服务从研发、制造、分销到最终用户的全生命周期过程,涵盖了多个国家和地区的企业协同合作。其核心聚焦于探讨不同国家或地区在全球价值链中的定位以及如何通过地位升级策略以获取更高额的利润和相关经验。传统的价值链理论主要依托于比较优势理论,强调国家或地区在资源禀赋、技术能力、竞争合作等方面的差异决定了其在价值链中的分工位置与角色,而现代价值链理论一方面强调价值链中不同参与者之间的权力关系与治理结构,如发达国家通过技术、品牌、市场渠道等核心资源控制价值链的关键环节,而发展中国家往往处于从属地位,面临来自上游价值链的重重挑战。

区域价值链是指在某一特定地理范围内,产品或服务从创意研发、原材料获取、生产加工、物流运输直至最终消费的完整流程,涵盖了区域内各经济主体之间的协同合作与专业化分工。与全球价值链相比,区域价值链更加注重

地理空间上的邻近效应、文化背景的共通性、制度框架的协调性以及区域经济一体化进程中所衍生的独特优势。这种区域化的价值链模式通过强化区域内经济主体之间的紧密联系,能够更高效地整合资源、降低交易成本,并在全球价值链中形成更具竞争力的区域网络。

(二) 双向FDI及其相关理论

目前学术界普遍认为Hymer的垄断优势理论是最早的国际直接投资理论。其理论基于市场不完全性和垄断优势两个方面,前者指传统的国际贸易理论都将市场设定为完全竞争市场,但在现实中,市场往往因存在产品差异、技术垄断、规模经济、政府干预等多重制约因素而具有不完全性,而正是因为市场的不完全性,企业可以通过国际直接投资获取超额利润。后者指一国企业若要进行对外直接投资,必须拥有技术支持、品牌形象、资本管理、规模经济等特定优势,以抵消在东道国经营的成本和风险。

内部化理论由Buckley、Casson于1976年提出,承接垄断优势理论的观点,强调市场不完全性促使企业可以建立内部市场,对内部资源配置整合管理,进而减少其对企业经营效率的影响。一国一方面通过吸引FDI,将技术、管理等关键资源进行本国市场内部化,另一方面通过OFDI来构建海外内部市场,并将供应链、销售渠道等环节内部化,起到降低交易成本、提升资源配置效率、保护本国技术优势并增强跨国公司品牌价值等多方面作用,从而有效地嵌入价值链中。

Dunning通过对已经发展较为成熟的对外直接投资理论

进行总结,于1977年提出国际生产折衷理论,即OIL定理。其从所有权优势、区位优势、内部化优势三个维度解释了FDI的动因,分别表示为企业拥有的技术、品牌、管理能力等独特优势;东道国的市场规模、资源禀赋、政策环境等吸引力;企业通过直接投资而非市场交易来降低交易成本三个方面。归纳认为发达国家的企业凭借技术和管理优势对外投资,可以获得更大利润,同时发展中国家通过吸引外资可以获取技术、品牌与市场来弥补自身不足。

随后,Dunning在1981年的研究中将OIL定理扩展到国家层面,结合经济发展阶段,提出动态的投资发展路径理论,即IDP理论。其将国家的投资发展分为五个阶段,强调随着人均GDP的提高,一国的FDI和OFDI会呈现规律性变化。第一阶段为低收入阶段,其因市场小、基础设施差、政策不完善等多方面原因FDI流入极少,且基本无OFDI能力。第二阶段为初期发展阶段,FDI快速增长,但OFDI增速不明显。第三阶段为结构转型阶段,因成本优势减弱导致FDI增速放缓,而OFDI增速较快。第四阶段为高收入阶段,FDI增速更加放缓并可能出现规模波动下降情况,而OFDI增速趋于稳定,规模可能反超FDI。第五阶段为高度发达阶段,FDI增速接近于零,OFDI保持小幅增长,双向FDI流动趋于平衡。

可见,双向FDI是指一个国家或地区同时作为外商直接投资的接收方和对外直接投资的输出方,既吸引外资流入,又对外进行投资的现象,其反映了全球化背景下资本流动的双向性和复杂性,是国际经济一体化的重要表现。发展中国家从单向吸引外资逐步向双向FDI过渡,反映了经济结构升级和全球化参与程度的提高,并成为提升价值链地位的一大方式。

二、影响机理

(一) 技术外溢效应

双向FDI作为国际技术转移的重要载体之一,其技术外溢效应已成为推动制造业价值链分工地位向上游攀升的关键机制。一国实际利用FDI所带来的技术转移,是技术外溢效应最直接的体现,具体包括直接技术转移效应以及隐性技术转移带来的知识扩散效应。在东亚背景下,来自日本、韩国等发达经济体的FDI为中国制造业带来了大量先进

技术,其不仅包括如专利、先进生产设备等显性技术,更重要的是如管理经验、运营模式等隐性技术。如日本汽车制造商在华投资设厂,不仅带来了先进的生产设备,更重要的是引入了精益生产等先进管理模式,显著提升了中国汽车制造业的生产效率和质量水平。而一国实际利用FDI获得隐性技术转移所带来的知识扩散效应,通过示范效应、竞争效应和人才流动等多种渠道,又能促进技术外溢的广度和深度。首先,跨国公司的先进技术和管理实践为本土企业提供了学习和模仿的标杆,能够有效推动制造业生产效率的提升。其次,跨国公司FDI的进入加剧了一国市场内部的竞争,迫使本土企业加大研发投入,提升技术水平,在高技术产业方面表现得尤为明显。最后,跨国公司在华机构培养了大批技术和管理人才,这些人才的流动为本土企业带来了先进的技术和管理经验,并为营商环境带来改善,同样能有效促进制造业价值链分工地位的提升。

一国实际利用FDI带来的技术外溢效应使得各个跨国公司与本土企业、科研机构之间形成了紧密的创新网络,不仅促进了显性技术的转移,更重要的是推动了隐性知识的共享和创新能力的提升,能够有效地促进一国的制造业价值链分工地位向全球价值链的上游攀升。

(二) 逆向技术外溢效应

逆向技术外溢效应指直接通过OFDI,母国的企业获取东道国一定技术和管理经验,并将其反馈到国内生产体系的过程。与实际利用FDI所带来的技术外溢效应不同,逆向技术外溢效应更强调技术流动方向的逆转,即从东道国向母国的技术转移,母国的企业还可以通过主动的OFDI获取所需技术,而非被动地接受FDI带来的技术转移,并且企业可以根据自身需求,更加针对性地选择技术获取的目标和方式。

同样,逆向技术外溢效应不仅涉及显性技术的转移,还包括隐性知识的获取和创新能力的提升。具体包括通过跨国并购、设立研发中心等方式,间接获取东道国的先进技术。由OFDI设立的海外分支机构培养的技术和管理人才有效回流,也能够带回先进的技术和管理经验。还能够通过构建OFDI全球科创网络,实现技术的协同创新和共享。通过逆向技术外溢效应,制造业企业逐步从价值链组装、制造的低附加值环节向研发、设计等高附加值环节延伸,能

够有效地提升其在制造业价值链中的分工地位。

(三) 协同效应

在双向FDI相关效应的研究中, 协同通常指两种投资之间的相互作用能够产生比单独存在时更大的经济效益或战略价值, 而FDI与OFDI作为双向FDI的核心组成部分, 通过技术溢出效应与逆向技术溢出效应的协同作用, 加速推动了一国制造业价值链分工地位的优化与升级。首先, FDI通过技术外溢效应为OFDI的开展奠定了坚实基础, 其作用机理主要体现于竞争驱动、示范引领以及资源优化三大方面。竞争驱动表现为跨国企业的FDI进入加剧了东道国市场的竞争强度, 倒逼本土企业加大研发投入, 从而提高了本土企业的研发能力并形成自主技术优势, 从而具备进一步海外投资扩张的能力。示范引领效应则通过吸收跨国企业的先进管理实践和技术创新模式, 为本土企业提供了一定意义上的示范学习作用, 如通过效仿母国的海外布局战略, 能显著降低本土企业的试错成本, 从而更好开展OFDI。资源优化效应则通过跨国企业的本地化生产, 带动了东道国制造业价值链的生产效率的整体升级, 一定程度上缓解了资源错配等问题, 从而有效刺激东道国OFDI的稳健发展。

OFDI则又能通过逆向技术溢出效应反馈FDI, 形成了双向FDI独特的协同发展模式。随着OFDI规模的持续扩大, 母国通过人才回流、知识吸收以及创新网络等多重路径, 将东道国的部分先进技术和管理经验逆向转移至母国, 显著提升了本土产业的技术水平和国际竞争力, 以此来继续吸收来自制造业价值链分工地位更高国家的良性FDI。双向FDI的协同效应通过技术外溢和逆向技术溢出的相互作用, 形成了独特的良性循环模式, 有助于打通国内国际双循环, 削弱阻碍制造业价值链地位向上游移动的负面因素, 从而实现双向FDI协同效应。

此外双向FDI间也存在相互弥补不足的现象, 如OFDI开展优化产业结构的同时可充分利用国内相对闲置生产要素, 缓解外资大量涌入带来的产能过剩, 进一步提高国内制造业的生产效率。而FDI则弥补国内资本大规模输出导致的融资

缺口与用工短缺的问题, 将海外科学技术、服务等生产要素引入国内, 以促进经济循环发展。

三、启示

为确保双向FDI达到良性循环, 能够更加有效地协同发展推动我国制造业价值链分工地位不断向中高端攀升。政府应制定并完善相关政策, 引导制造业企业积极实施“引进来”与“走出去”战略。一方面, 需要积极吸引优质FDI, 尤其是技术和知识密集型投资, 并鼓励外资企业与本土企业开展技术合作和人才交流, 以此强化技术外溢效应, 也应通过设立产业合作园区, 为外资企业和本土企业搭建共享合作平台, 促进双方在技术研发、生产管理等方面的深度合作。另一方面, 支持国内企业加大OFDI, 通过设立研发中心、跨国并购等方式进一步获取先进技术和管理经验, 以此强化逆向技术外溢效应, 并通过设立专项扶持基金, 为企业开展海外投资提供资金支持和风险保障。

参考文献:

- [1] Hymer S H. The International Operations of National Firms: A Study of Direct Foreign Investment[J]. Journal of International Management, 1976, 8.
- [2] Rugman A M, Buckley P J, Casson M. The Future of the Multinational Enterprise[J]. Southern Economic Journal, 1977, 44(2):410.
- [3] DUNNING J H. Explaining the International Direct Investment Position of Countries: Towards a Dynamic or Developmental Approach[M]. Palgrave Macmillan UK, 1982
- [4] 沈坤荣; 耿强. 外国直接投资, 技术外溢与内生经济增长——中国数据的计量检验与实证分析[J]. 中国社会科学, 2001 (5): 82-93+206
- [5] 刘钧霆, 李若曦, 王子睿. 双向FDI协调发展对全球价值链分工地位升级的空间溢出效应研究——基于跨国面板数据的空间杜宾模型检验[J]. 现代财经, 2023, 43 (05): 50-66.