

# 黑龙江省对俄直接投资的产业效应研究

\*

张春萍

## 一 问题的提出

产业优化是经济发展的重要内容和基本动力。21世纪,黑龙江省进入产业结构转型的关键时期。作为中国的农业大省和老工业基地,黑龙江省以生产原油、原煤、原木和原粮等“原”字号产品而闻名,能源和化工等高能耗、高污染产业占比重较高,高新技术产业和现代服务业等新兴产业占比重较低,产业结构落后,经济增长乏力。

在开放型经济条件下,一国产业结构的调整,除了依赖内部生产技术的自我进步机制外,在很大程度上还依赖本国对外开放的程度与绩效。从国际经验来看,发达国家和新兴工业国都曾把对外直接投资(Outward Foreign Direct Investment, OFDI)作为推动国内产业升级的重要途径。中国在“十五”计划纲要中明确提出,要积极推动有条件的企业到境外从事跨国经营,积极参与国际分工,引进国外先进技术,使国家中长期产业结构不断改善。

近年来,黑龙江省积极发展对外经贸合作,对外开放程度不断提高。俄罗斯是黑龙江省的最大邻居和主要经贸合作伙伴,在过去的20年间,黑龙江省主要依靠生产要素的低成本优势开展对俄经贸合作,虽取得了一定的成绩,但同时也产生了许多问题,导致出口环境恶化,与俄贸易摩擦不断增加。特别是2008年,俄罗斯市场在国际金融危机的影响下大幅萎缩,使黑龙江省对俄贸易受到严重冲击,双边贸易中的一些深层次矛盾日益凸显。与此

作者系黑龙江大学经济与工商管理学院副教授、经济学博士。

\* 本文为2010年度黑龙江省哲学社会科学研究规划项目《东北亚经济贸易开发区建设时期黑龙江对俄投资合作研究》(项目编号:10B025)和黑龙江省教育厅2012年度人文社会科学研究项目《黑龙江省对俄投资的产业升级效应研究》(项目编号:12522233)的阶段性研究成果。

同时,伴随着国内经济的强劲复苏,俄罗斯日渐成为国际直接投资的目标地区之一,也是中国实施“走出去”战略的重要合作伙伴。与国内其他省份相比,黑龙江省发展对俄直接投资具有明显的地缘优势与资源禀赋优势,与俄产业结构的互补性也较强,具有很大的发展潜力。发展对俄直接投资,有助于黑龙江省与俄罗斯的资源、人员和技术等生产要素优势互补,实现对俄产业转移和产业合作,从而推动省内产业结构的调整和优化。因此,在黑龙江省面临对俄经贸战略调整和自身产业结构转型的关键时期,借鉴先行国家的成功经验,通过发展对俄直接投资来推动省内产业结构升级,已经成为黑龙江省经济发展所面临的重大课题。

## 二 黑龙江省对俄直接投资概况

在中俄两国政治互信不断加强和经贸合作水平不断提升的背景下,黑龙江省对俄直接投资从无到有,不断发展。2004年,在东北老工业基地改造战略实施之初,黑龙江省仅有对俄投资企业14家,中方合同投资总额为5100万美元。经过几年的迅速发展,截至2011年年底,黑龙江省批准并在商务部备案的对俄投资企业已有374家,合同投资总额为28.6亿美元,其中,中方投资额为24.5亿美元,累计对俄实际投资11.05亿美元,占中国对俄实际投资总额的35.7%<sup>①</sup>。

从地域分布来看,黑龙江省对俄直接投资主要集中在与中国毗邻的俄远东和西伯利亚地区,包括滨海边疆区、哈巴罗夫斯克边疆区、阿穆尔州、犹太自治州和原赤塔州等。从行业分布来看,受中俄两国及毗邻地区资源禀赋状况、经济发展水平与投资政策的影响,黑龙江省对俄直接投资主要集中在林业、农业、建筑业、轻工业、矿产开发和商贸等领域。截至2011年年底,黑龙江省对俄林业投资企业226家,投资总额为14.5亿美元;矿产资源开发投资企业20家,投资总额为4.4亿美元;建筑业投资

企业28家,投资总额为3.05亿美元;农业投资企业28家,投资总额为1.34亿美元;商贸投资企业9家,投资总额为1.25亿美元(见下表)。

截至2011年年底黑龙江省对  
俄直接投资行业分布情况

(单位:亿美元)

投资领域	企业数(家)	投资总额	中方出资额
林业	226	14.491 167	12.357 670
矿产	20	4.413 564	4.210 544
建筑	28	3.045 925	2.649 130
农业	28	1.336 575	1.228 740
商贸	9	1.247 620	1.109 300
电力	1	1.000 000	0.600 000
轻工	21	0.539 490	0.471 622
石油	4	0.514 335	0.121 135

资料来源:黑龙江省商务厅对俄合作处, <http://www.hljswt.gov.cn/>, 2012年3月22日。

近年来,黑龙江省对俄直接投资项目的规模有所扩大,投资额在1000万美元和5000万美元以上的项目不断增加,但其中大部分仍集中于从事粗放经营的矿产资源开发、木材采伐和加工、制鞋、家电、农副产品和海产品加工等行业。从总体上看,科技含量较低,缺乏高技术、高附加值和高效益的投资项目。另外,黑龙江省对俄投资的主力军仍然是中小民营企业,尚未形成具有一定生产规模和竞争能力的跨国经营主体。

## 三 对外直接投资与母国产业升级:理论基础与传导机制

### (一) 对外直接投资的母国产业效应:理论基础

关于对外直接投资与母国产业升级关系的研究,西方经济学已经形成较为成熟的理论

<sup>①</sup> 《五瓶颈制约黑龙江省对俄经贸合作》, <http://news.xinhua08.com/>, 2012年3月10日。

体系。美国哈佛大学教授弗农(Vernon)的产品生命周期理论指出,一国为了顺应产品生命周期的变化,通过对外直接投资将成熟产业向低成本国家转移,自身则从事高新技术产品的研发与生产,这一过程必然导致投资国的产业调整与升级。日本学者赤松要(A. Kaname)提出的“雁行模式”,虽然旨在解释东亚各国产业转移的趋势,但将日本定位于“头雁”地位,则含有较为明确的促进国内产业升级的寓意。日本经济学家小岛清(Kojima)的边际产业扩张理论指出,母国通过对外直接投资将国内处于比较劣势的产业转移到国外,可以集中资源发展本国具有比较优势的产业,从而加速国内的产业结构升级。这些基于发达国家对发展中国家直接投资的研究表明,对外直接投资对母国产业升级具有较大影响。而随着发展中国家对发达国家逆向投资的兴起,发展中国家对外直接投资的母国产业效应也引起相关研究的关注。美国经济学家威尔斯(Wells)提出的“小规模技术理论”和英国经济学家拉奥(Lall)提出的“技术地方化理论”都摒弃了只能依赖垄断技术优势打入国际市场的传统观点,为发展中国家对外直接投资提供了理论依据。英国经济学家坎特威尔(Eantwell)与托兰惕诺(Tolentino)提出的“技术创新产业升级理论”指出,在开始阶段,发展中国家的对外直接投资在周边国家进行,随着经验的积累,为获得较为复杂的技术而逐渐转向对发达国家投资,以便利用发达国家的技术优势获得逆向技术转移,从而促进母国的产业结构升级。

## (二) 对外直接投资的母国产业效应:传导机制

具体来说,对外直接投资对母国的产业升级主要通过以下机制发挥作用:

### 1. 传统产业转移效应

传统产业转移即将本国已经或濒临丧失比较优势的边际产业向经济发展水平较低的国家转移。一国产业升级的过程也是本国生产要素重新配置的过程,这个过程必然伴随传统产业的逐步退出。但是,由于不同的原因,

各国传统产业在退出过程中都会遇到阻力。这些阻力产生的原因主要是生产设备和人力资本的专用性以及沉没成本的存在。在产业退出阻力一时难以消除的情况下,通过对外直接投资向海外转移尚可利用的传统产业生产能力,既能释放出沉淀生产要素而发展新兴产业,又能获取较高的投资收益用于国内技术更新,从而极大地促进本国产业结构的升级。

### 2. 新兴产业成长效应

新兴产业的崛起是一国产业升级的重要内容。对外直接投资可以通过以下途径促进母国新兴产业的成长:一是通过向境外转移传统产业,将释放出的沉淀生产要素用于高新技术产业的发展;二是通过对外直接投资获取高于国内的投资收益,并将这部分投资收益投入国内新兴产业,从而促进其成长;三是通过对发达国家的学习型直接投资,使国内企业更直接和快捷地学习发达国家的先进技术和管理方法,从而提高其技术研发能力和管理水平;四是通过对发达国家的直接投资,引进国外的消费理念和消费模式,引导国内消费者对高新技术产品的需求,从而促进国内新兴产业的发展<sup>①</sup>。

### 3. 产业关联效应

产业关联的方式分为前向关联和后向关联两种。所谓前向关联是指下游产业的技术发展或市场扩大带动为其提供原材料、设备和技术等投入要素的上游产业同步发展;所谓后向关联是指上游产业的扩展及技术提升刺激下游产业投资扩大和技术提升。因此,一国对那些产业链条长、有明显前后向关联和辐射效应大的产业进行直接投资,必然导致国内提供相关投入要素和配套服务的产业规模扩大和技术提升,并由此引发波动效应,促进国内整体技术水平的提高。

### 4. 产业竞争效应

跨国企业为了适应激烈的国际市场竞争,必然会在经营过程中通过自主创新与技术引

<sup>①</sup> 江东:《对外直接投资与母国产业升级:机理分析与实证研究》,浙江大学2010年度博士论文。

进等方式获得资源、技术和管理经验,不断提升产品在国际市场上的竞争力。同时,它还会要求国内为其提供投入要素,并要求提供配套服务的企业提高自身素质,由此使更多的国内企业加入开放性的经济活动当中。另外,跨国企业竞争力的提高,又会对国内的同行产生威胁,导致行业内部竞争加剧,行业整体素质得到提高。

#### 四 黑龙江省对俄直接投资对产业升级的影响分析

##### (一) 对俄能源和矿产资源直接投资的产业效应分析

资源寻求型对外直接投资是一国为了保证国内生产必需的关键性自然资源的供应,或者寻求较为有利的价格条件,在资源丰富的国家建立子公司或附属企业的投资活动。俄罗斯是中国资源寻求型对外直接投资的重要目的国,与黑龙江省毗邻的俄远东和西伯利亚地区是举世闻名的资源和能源基地,其中,西伯利亚联邦区是全俄8个联邦区中面积最大、资源蕴藏最丰富的地区,其资源储量占全俄资源总储量的30%,铅、铂和钼等贵金属和稀有金属的储量占全俄总储量的80%以上,探明的石油储量占全俄总储量的77%;俄远东地区的石油、天然气和煤炭储量分别为96亿吨、140亿立方米和181亿吨,金、银、铜、铁、金刚石、锡、钨和钾盐等金属和非金属矿产储量在全俄总储量中均占较高比重。

俄远东和西伯利亚地区丰富的自然资源为黑龙江省对俄直接投资和开展资源合作提供了现实条件。截至2011年年底,黑龙江省对俄能源和矿产资源开发领域累计投资额达4.9279亿美元。通过对俄石油和天然气领域进行投资,与俄方企业联合开发油井、进行电力合作、开发俄境内的矿产资源等途径,黑龙江省有色金属、黑色金属和非金属矿产资源稀缺的状况得到了一定程度的改善,如获得的石油和其他矿产资源为省内重化工业的发展提供了必要

的生产要素,缓解了相关产业发展的资源瓶颈问题,并且带动了机械设备对俄出口。上述分析表明,能源和矿产领域的直接投资促进了黑龙江省石化、电力、冶炼、汽车和机械制造等重化工业的发展。

##### (二) 对俄林业和农业直接投资的产业效应分析

对俄林业和农业开发领域的直接投资,在黑龙江省对俄直接投资中占据绝对主体地位。截至2011年年底,黑龙江省对俄林业领域投资企业226家,投资总额为14.5亿美元;农业领域投资企业28家,投资总额为1.34亿美元。对俄林业领域直接投资的黑龙江省企业主要从事森林采伐和木材加工项目,这些企业已创建了俄开采原木并加工成板材,然后以低关税进口,在中国进行深加工并销售的经营模式。该经营模式还带动了黑龙江省林业工人劳务输出和闲置设备的出口。在农业综合开发领域,黑龙江省企业在俄罗斯开发土地、购买农场、经营种养殖业,带动了黑龙江省的务农人员劳务输出和联合收割机、割晒机、拾禾器、拖拉机等农机具的对俄出口。

如上所述,通过发展林业和农业领域的对俄直接投资,黑龙江省向俄罗斯输出了大量的劳务人员,并带动闲置林业设备和农机具的对俄出口。通过转移这些省内过剩的生产要素,使传统产业中的沉淀生产要素得到释放,并转向技术水平与附加值高的产业,从而促进省内产业结构升级。同时,通过对俄直接投资,将在俄获得的农业、林业原材料和半成品向省内返销,还可以发挥后向关联效应,促进省内相关制造业的发展,实现以原材料工业为重心的工业结构向以加工制造业为重心的工业结构转变(例如,由原来的原木采伐、初加工业和种养殖业转向农林产品的深加工业),不断延伸产业链条,提高产品附加值,从而推动产业结构的优化升级。

##### (三) 对俄制造业直接投资的产业效应分析

黑龙江省对俄制造业的直接投资规模较

小,投资领域主要集中在轻工、纺织品、服装、制鞋、家电和塑钢门窗加工等劳动密集型行业,主要的投资方式是在俄罗斯工业园区发展加工和组装工业,且大多以绕过贸易壁垒或节约贸易成本为直接目的,属于典型的市场寻求型对外直接投资。例如,2003年,黑龙江省吉信集团与温州达芙妮鞋业公司合作,在俄罗斯乌苏里斯克市建设了吉信旅游鞋厂,以在中国加工半成品、在俄罗斯加工成品的模式运作。以皮鞋为例,按正规通关手续,俄进口一双成品皮鞋的关税为15%,而半成品仅为5%<sup>①</sup>。

黑龙江省对俄制造业直接投资的产业效应主要表现在以下几个方面。第一,对俄直接投资将扩大投资企业的海外市场规模,因而增加对省内原材料、中间产品、机器设备和相关服务的需求,需求的增加会刺激这些上下游产业的规模扩张和技术提升。第二,通过对俄制造业的直接投资,黑龙江省的纺织品、服装、制鞋及其他轻工行业相对过剩的生产能力可以向境外转移,原有产业的生产要素得到释放后,往往会转入技术水平与附加值更高的产业,由此促进资本和技术密集型产业的发展。第三,面对激烈的国际市场竞争,进入俄罗斯发展的黑龙江省企业将致力于提高自身产品的品质,开展技术研发和创新,同时还会对省内为其提供投入要素和配套服务的上下游产业提出更高要求,以此带动相关产业整体素质的提高,推动产业结构的整合与升级。但是,由于目前黑龙江省对俄制造业的直接投资规模较小,且多半集中于技术含量较低的劳动密集型行业,产业链较短,产品附加值较低,因此对省内相关产业的连锁效应、竞争效应和示范效应均十分有限。

#### (四) 对俄服务业直接投资的产业效应分析

黑龙江省对俄罗斯服务业的直接投资主要集中在租赁、商务服务、批发和零售业,如在俄罗斯建立商贸城或大市场等。从根本上来讲,这类直接投资是为省内企业面向国际市场销售提供服务的,因此对中俄贸易特别是中国

对俄出口具有积极的促进作用。从目前黑龙江省对俄出口的商品结构来看,服装、饰品、鞋类、机电产品、农产品和纺织品等是主要的出口产品,尤其是服装、鞋类和纺织品这三类产品,其出口额占对俄出口总额的50%以上。可见,对俄服务业的直接投资带动了黑龙江省内轻纺、制鞋、机械制造和五金等劳动密集型产业的发展。但是,与资本密集型和技术密集型产业相比,这些部门的产业链较短,产品附加值较低,因此,对省内产业升级的促进作用十分有限。

## 五 结论与政策建议

通过上述分析得出,黑龙江省对俄直接投资对省内的产业结构升级发挥了一定的积极作用,但仍存在着明显不足。这主要表现在以下四个方面。第一,偏重于对贸易依附型服务业和资源行业的投资,忽视对制造业和现代服务业的投资。第二,在制造业领域,偏重于对劳动密集型加工行业的投资,忽视对资本和技术密集型加工行业的投资。第三,在服务业领域,偏重于对传统服务业的投资,忽视对现代服务业的投资。第四,缺少对高新技术产业的直接投资,缺少省内连锁效应强、辐射面广的对俄直接投资项目。

上述投资结构表明,现阶段黑龙江省对俄直接投资主要是为对俄贸易(尤其是对俄出口)和国家的能源战略服务的,从省内产业结构升级的角度来看,其发挥的作用十分有限。今后,要紧紧密结合黑龙江省产业结构调整的现实需求和对俄投资的实际情况,对黑龙江省对俄直接投资进行合理安排。

#### (一) 利用资源寻求型对俄直接投资带动上游研发部门和下游资源深加工部门的发展

如前所述,能源和矿产类投资虽然缓解了黑龙江省资源短缺的状况,但在一定程度上也

<sup>①</sup> 毕崇志:《对俄人民币境外直接投资的实践与探索》,《理论观察》2011年第1期。

扩张了重化工业的生产规模,因此,它的产业升级效应并不十分理想。由于事关全省乃至全国能源战略的实施,因此,在一定时期内,资源寻求型投资仍将是黑龙江省对俄直接投资的重点。在这种情况下,要最大限度发挥对俄直接投资的产业优化效应,尽量延长产业链条,提高产品加工程度与增值程度。具体地说,可以通过对俄直接投资将能源和矿产资源的勘探和开采移至境外,而省内企业则主要为其提供技术支持、信息咨询、人员培训服务、最终产品的研发和生产,实现多层次开发和增值,推动上下游配套产业的发展。对农林开发领域的直接投资,关键在于提高产品的加工程度与增值程度,如变木材初加工为深加工,变传统农业为绿色精细农业,从而促进产业结构的优化与升级。

### (二) 提升制造业对俄直接投资的规模和档次,重点发展资本和技术密集型直接投资

目前,黑龙江省对俄制造业的投资规模较小,且多数集中于劳动密集型行业,因此,对省内产业升级的促进作用不明显。今后,发展黑龙江省对俄制造业的直接投资,在力求扩大投资规模的同时还要注意调整投资结构,一些资本与技术相对密集、与省内产业的关联程度较高、境外子公司与省内母公司间垂直贸易量较大的行业,如家用电器、机械制造、汽车和电子行业等应该成为投资重点,并通过对俄直接投资带动配套产品的出口,刺激省内高端产品及核心零部件的研发与技术创新。

### (三) 加强对俄高新技术领域的直接投资,促进省内高新技术产业的成长

俄罗斯是世界科技大国,在宇航、激光、微生物、新材料、核电等领域拥有世界一流的科技成果。而黑龙江省产业调整的一个重要内容是培育新能源、新材料、节能环保产品、生物、电子信息和现代装备制造等战略性新兴产业,因此,对俄罗斯相关领域的先进技术有很大需求。但是,在目前黑龙江省对俄直接投资中,以获取先进技术为目的的学习型投资几乎为空白。今后,要通过在俄建立研发机构和并

购俄高新技术企业等途径,获取俄罗斯相关领域的高新技术成果,并通过这些高新技术成果向国内企业的转移和扩散,充分发挥技术的外溢效应和示范效应,带动省内技术密集型高端产业的发展。

### (四) 对俄服务业的直接投资要由以传统服务业为主向以现代服务业为主转变

20世纪90年代以后,国际对外直接投资的重点逐渐向服务业转移。从服务业投资的内部结构上看,传统的商业、交通运输和公用事业所占的比重不断下降,银行、保险、电信和传媒等现代服务业所占的比重不断上升<sup>①</sup>。相比之下,黑龙江省对俄服务业的直接投资规模较小,且大多集中在批发、零售、商务服务、劳务输出、交通运输、旅游和餐饮等传统项目上,对现代服务业的投资很少,投资层次低,呈现明显的劳动密集型和贸易导向型特征。与俄罗斯相比,黑龙江省的金融、保险、信息服务和现代物流等行业具有一定的比较优势,加快发展在这些领域的直接投资,不仅可以为第一和第二产业对俄投资提供高质量的配套服务,还可以提高黑龙江省服务业的整体效益和水平,加速实现省内产业结构由“工业型经济”向“服务型经济”转变。

#### 主要参考书目:

1. 陈漓高、张燕:《对外直接投资的产业选择:基于产业地位划分法的分析》,《世界经济》2007年第10期。
2. 汪琦:《对外直接投资对投资国的产业结构调整效应及其传导机制》,《国际贸易问题》2004年第5期。
3. 赵春明、何艳:《从国际经验看中国对外直接投资的产业和区位选择》,《世界经济》2002年第5期。
4. 郭志仪、郑钢:《境外直接投资与发展中国家产业结构升级研究》,《宏观经济研究》2007年第8期。

(责任编辑:徐向梅)

<sup>①</sup> 詹小颖:《我国对外直接投资的产业选择研究——基于产业结构优化视角》,《特区经济》2010年第3期。