

# 外国直接投资对巴西的影响及对中国的启示

张博然

(纽约理工学院 工商管理学院, 加拿大 温哥华 V7Y1K8)

[摘要] 外国直接投资是跨国公司扩展国际业务的重要桥梁,也是对新工业化国家受益最大的一种投资方式。作为拉丁美洲外国直接投资最大的目标国——巴西,每年吸取了超过百分之四十的外国公司对拉丁美洲直接投资的资金。以生产技术的转移作为研究对象,阐述巴西吸引外国直接投资过程中获取先进生产技术方面的得与失,探讨巴西在市场、政策和金融管理方面如何进一步作好吸引外国投资等问题。

[关键词] 直接投资; 生产技术转移; 科技成就指数

[中图分类号] F830.59 [文献标识码] A [文章编号] 1000-5226(2008)04-0081-03

在经济全球化进程中,跨国公司(MNC)进行国际扩展(Global expansion)的关键环节是对外国直接投资(FDI)的影响和最终给接纳国带来的技术成果转让。由于国际扩展涉及面广,我们只研究外国直接投资中技术转移对拉丁美洲最大国家巴西的影响。巴西有着悠久的接受资本流入的传统,从1990年起每年平均约为9亿8900万美元,到1995年上升至45亿美元。1995年后,外国直接投资的比例开始更大幅度上升,至2000年高达约320亿美元。占拉美各国吸收外国直接投资总合的40%以上。

## 一、巴西接纳外国直接投资的利与弊

外国直接投资的大量流入和接纳国对先进技术的迫切需求,不仅使巴西在发展过程中得到很大的财政收益,同时获得的生产技术在该国得到广泛的传播。尽管外国直接投资给巴西带来许多好处,但也存在一些可能出现的潜在问题。跨国公司利用其市场力量赚取最大利润,根本不关心巴西经济增长的全局。为提高外国直接投资的有效利用的潜力和提高国家整体的经济增长水平,应该把外国在巴西直接投资的负面问题考虑进来。总体来说,虽有一些代价,还是不足以损害巴西从外国直接投资总体上的获益。

## 二、外国直接投资的正面效应

经济学家们普遍认为,外国直接投资是资本流

入新兴工业国家最有利的投资类型。它有五个主要好处:创造就业机会,提高管理水平和生产能力,更容易进入世界市场,有利于资本转移,最大的好处是技术转让。

巴西从跨国公司的直接投资中获益程度主要取决于跨国公司跟接纳国间利益的关系种类。例如,选择不聘用本土工人和将利润转移到国外这样的跨国公司,它给巴西带来的好处就比不上那些聘用本地劳工、并将自身融入巴西社会发展的那些跨国公司。

必须指出,跨国公司与其他雇用廉价劳工的国家相比,他们往往更多地采用资本密集型技术。伴随其技术,跨国公司也带来训练有素的人力资本,不需要雇用和训练本地工人(因为这是不合算的)。总的来说,为了获得高素质的技术工人,跨国公司确实提供了比本土公司更高一些的工资(及其他福利)。巴西得到的主要好处之一是,通过跨国公司直接投资的人力资本,提高了管理水平和生产能力,从而增加了产品的出口、储蓄和投资。

巴西从跨国公司那里获得了国际联系、知识以及投资收益。跨国公司已经成功地帮助了该国打入国际市场。巴西的外国直接投资已经成为巴西财政的稳定收入,补偿了对外收支赤字,并且已经形成实现货物和服务生产系统现代化的机制,从而提高了

[收稿日期] 2008-02-18

[作者简介] 张博然(1984-),男,辽宁沈阳人,纽约理工学院工商管理硕士研究生。

生产力和国际竞争能力。这是巴西竞争能力的源泉,这种竞争力又刺激了国际和国内市场国民生产总值的增长。

### 三、巴西的技术转移问题

#### (一) 技术转移中的问题

像巴西一样,每一个新兴工业国家在过去几十年里一直相互争取外国直接投资,以求跟上技术的发展。现在越来越多在巴西经营的跨国公司,关注的重点已经从引进技术转移到将技术转让给当地。巴西政府也采取相应的行动和措施帮助技术和技能转让给本地劳动力。此类措施之一,就是在合同或协议的条文中规定,跨国公司必须雇用一定比例的当地雇员(随着时间的推移,比例可以增多),只有这样才能够使本土工人获得外国的先进技术和先进技能的教育。巴西应该在此基础上进一步改善当地的教育设施,以便劳动人口获得高层次的教育,尽快吸收新知识,避免在工作过程中犯错误。另一个值得关注的问题是,跨国公司是为自己提高自己竞争力而不是专为“发展”巴西才引进技术。随着越来越多的公司在巴西境内增加直接投资,当地政府对在境内允许经营的技术种类也有了一定的自主选择,可将那些不利于改善本地技术发展的跨国公司拒之门外。

国际金融机构的首席经济学家盖·发夫曼(Guy Pfeffermann)提出,外国直接投资带来了许多好处:固定业主、现代管理水平、不断更新的技术,可以为现代化和扩展提供资金的‘深口袋’(Deep pocket),以及其他希冀的好处。总之,跨国公司利用其技术优势,通过转包合同,许可证贸易以及在跨国公司内部化的关联交易,将其技术转移到东道国的企业,从而促进了本地企业的技术发展,最终实现技术转让。技术转移在东道国促进了技术资源流入和优化配置,提高了技术知识和信息共享的程度;激烈的市场竞争和健全的知识产权保护将促使跨国公司更加积极主动地转移技术,技术溢出效应会越来越明显;随着东道国企业吸收学习能力的提高,自主创新的成功率会越来越高。

#### (二) 科技成就指数比较

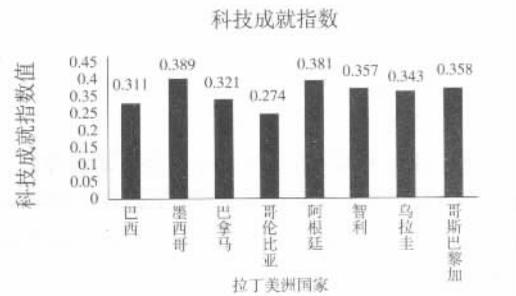
联合国发展计划署(UNDP)所采用的“科技成就指数”(TAI)可以用来展示巴西技术能力的四个维度:技术创新、创新技术的辐射、现有创新技术的有效传播和劳动技能的提高。表1用“科技成就指数”(TAI)表示巴西在20世纪90年代在拉美国家中的发展态势。

表1“科技成就指数”显示,从1998年~2000年这段期间内,与其他接受外国直接投资的拉美国家相

比,巴西的技术发展水平存在的差异。尽管巴西是接受外国直接投资最多的国家,但其“科技成就指数”仍落后于其他拉美国家。

从表1可以看到,与其他拉美国家相比,除了哥伦比亚,巴西的科技成就排名最低。尽管有越来越多的外国直接投资进入巴西(其实对当地经济已经产生了积极影响),但与这个地区的其他国家相比,巴西的科技成果并没有表现出按比例增长的势头。

表1 科技成就指数(TAI) 1998-2000

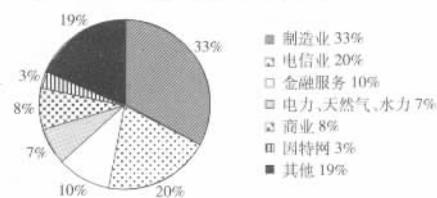


#### (三) 巴西 TAI 与外国投资不同步的原因

表1数值引人深思,为什么技术与外国直接投资的资金投入比例不是同步的呢?我们认为,巴西(和相同情况下的其他国家)的技术进步与外国直接投资的增长速度不成比例,其主要原因有三。

1.外国直接投资分布结构偏向。首先是外国直接投资在巴西分布的结构问题。表2说明了2001年资本流入巴西的详细分布情况。根据表中数据,我们看到外国直接投资总体分布非常不均。约占外国直接投资的1/3进入制造业。在制造业方面,主导产业分别为:汽车业[占总数的7%];化学品[7%];电器材料和电信设备[6%];食品饮料[3%]。

表2 2001年外国直接投资的分布情况



资料来源:联合国拉丁美洲经济委员会和巴西中央银行

2.高科技的资本投入。表2突出表明,巴西在高科技领域缺乏外国直接投资,目前电信投资虽有所增加,投资项目也在增多,但在高技术领域巴西仍缺乏外国直接投资。只有3%进入互联网的发展,这表明,巴西的整体电信部门对这一高科技尚未着手进行大量资本投入。

3.效应的滞后性。跨国公司直接投资高科技领域的影响必须等到工程完成并开始运作后才能够进行

量化。由于上述三种主要原因,巴西仍然未表现出技术进步的飞跃发展。

#### 四、政策措施,促进适合的外国直接投资

像巴西这样的国家在充分利用跨国公司之前,他们必须设法了解掌握全球经济市场,制定最有利于他们国家利益的政策。就是说,重要的是不仅仅要吸引跨国公司来巴西经营,而且还要为跨国公司在该国家的发展提供相应的必要资源保证。但是有两个主要的机制制约了巴西这样做。第一,巴西中央银行需要提供对跨国公司在本地进行研发费用准确的财会数据。第二,就是要掌握财政资金撤出该国这种意想不到的举动。不仅要监控投资国财政资金流入,同时也要监控投资国的资金外流,以利于缓解经济不稳定和对巴西货币价值至关重要的现金储备。它将影响巴西进口/出口价值,这种价值还反映了巴西吸引外国直接投资的竞争优势(或不仔细监测,就是劣势)。

#### 五、巴西经验给中国的启示

巴西与中国同属于发展中国家,两国的经济发展颇为类似,同被誉为“金砖四国”中的两个。2000年联合国发展计划署(UNDP)的科技成就指数(TAI),巴西与中国分别为0.311和0.299,排在第三板块动态前行者(Dynamic adopters)的43名和45名。我们知道,各个国家发展自己的经济,因素颇多,情况复杂,但就借助外国直接投资,发展本国经济,提高科技水平,其规律确是相同的。因此,巴西引进外国直接投资的经验,对中国有其借鉴意义。我们可以从中得到一些启示。

##### (一) 外国直接投资结构分布偏重于制造业

在巴西,根据表2显示,外国投资分布偏重于制造业,而中国从1999年到2006年8年平均的百分数为巴西的两倍,偏向更加严重。当然,在制造业中,虽也有诸如现代先进制造技术的高科技,制造业也给劳动力就业和政府税收等带来益处,但从巴西制造业的33%的比例已看出它是造成外国直接投资同科技成就指数不成比例的一个原因。在中国,辽宁老工业基地改造需要吸收更多外资的沈阳制造业,2003年与2006年外资所占比例分别是51.25%和46.12%,均低于全国水平,可见,外国直接投资偏向于制造业的投资结构是十分明显的。

##### (二) 外国直接投资很少投资于高科技产业

在巴西,外国直接投资于高科技的比例很小,属高科技的因特网所占投资比例仅有3%,其他如半导体、光纤或医学发展等方面,尚无统计数据。在中国,统计数据显示在信息计算机和软件业所占1.63%的比

例更小(中国在因特网、光纤等产业方面有国家投资的支持),而在其他如能源3.86%、环境保护0.13%、交通2.94%等国民经济的重要项目的投资也不多。可见中国在利用外国直接投资所面临的问题,跟巴西十分相似,有可比性。

##### (三) 充分运用外资发展经济走发展科技之路

上述分析表明,外国投资结构的分布存在很大偏重现象。为了更好地运用外资,政府部门应进一步发挥导向作用,引导外商投资于国民经济的重要部门,如能源、环保,直至高科技领域;中国要更好地运作市场,提高吸收学习的能力,搞好知识产权保护,更有效地获取跨国公司技术转移与溢出的效益,缩短简单模仿、模仿创新路程,增强自主创新能力,促使产品具备国际竞争力,走好发展科技之路。

#### 六、结语

吸引外国直接投资,无论巴西政府做出什么样决定,制定和坚持什么样政策和指导方针,但以确保国家获得积极的成果,是非常重要的。引进外国投资不能只将精力放在增益上,而忽视可能带来的损失方面;巴西必须将为高科技跨国公司投资提供一个更积极的、有利的发展前景。跨国公司需进一步更好地与巴西政府整合。只有这样,才能够保证当地的巴西人真正受益,而不为跨国公司所利用。技术转让的最好办法是吸引合适的、需要的技术,用来发展自己。通过执行政策、法律或合同,确保本地工人获得使用这种技术的相关教育。

#### [参考文献]

- [1] Banco Central do Brasil. Census of Foreign Capitals [EB/OL]. [2007-02-20] <http://www.bcb.gov.br/?english>.
- [2] Economic Commission of Latin America and the Caribbean. Characteristics of Foreign Direct Investment in Latin America [EB/OL]. [2007-02-27] <http://www.ictsd.org/html/ECLA.pdf>.
- [3] Mercosur consulting Group Ltd. Investment Opportunities [R]. Washington, 2002.
- [4] Organization for Economic Co-operation and Development. Reviews of Foreign Direct Investment: Brazil [J]. OECD, 1998.
- [5] PACHECO, Thelma. Tracking Foreign Direct Investment in Brazil [R]. 2002.
- [6] PFEFFERMANN, Sizing up Foreign Direct Investment [J]. Globalist, 2002.
- [7] United Nations Conference on Trade and Development. Investment Policy Review: Brazil [C]. Geneva, 2005.

【责任编辑 明月】