

入世后宁波利用外资的特征、绩效及发展对策

浙江大学宁波理工学院 樊丽淑 潘冬青 郑舒

摘要：入世以来宁波在外资利用方面呈现出了总量增加、投资来源地多样化、投资行业渐趋合理等特点，同时也暴露出了大项目数量少、产业集聚效应不强、辐射力差、总体质量偏低、结构不合理等弱点。为此，本论文提出了相应的对策与建议。

关键词：入世后，利用外资，特征，绩效，对策

我国加入世界贸易组织后，随着开放领域的不断扩大以及法律法规体系和投资环境的不断改善，宁波吸引外商直接投资取得了骄人的成绩，呈现出新的特点。但与此同时，伴随着国内宏观调控和要素制约的全面趋紧，国际引资竞争的加剧，宁波在吸引外资方面也面临着许多问题与挑战，未来宁波利用外资的环境不容乐观。

一、入世后宁波利用外资的特征

(一)利用外资总量平稳增长，引进大项目增多，项目的科技含量有所提升

据统计，2001年底至今，宁波实际利用外资金额逐年稳步增长，累计达96.4亿美元，年均增长近22.98%，同时在土地供应持续趋紧的情况下，外资项目的平均单项规模也在逐年扩大，2005年，外资项目的平均投资额达1021万美元，同比增加37.41%，首次突破了1000万美元的门槛。与此同时，项目的科技含量明显提升。如在2005年，国家863引导项目——首块国产半导体工业用溅射靶材，在宁波江丰电子材料有限公司下线，并通过质量检验，填补了靶材制造业产业链上的关键一环。

(二)外商投资来源地逐步趋向多元化，但仍以港台地区为主体

由于一定的地缘优势和人文传统，港台地区一直是宁波外商投资的主体。截至2006年10月，港台客商在宁波实际投资总额累计已超过50亿美元，占外商实际投资总额的50%以上。同时，其他国家和地区对宁波的投资也在迅速增加。据统计，2005年，有58个国家和地区的873个外商投资项目落户宁波，现存数千家外商投资企业投资来源分布在全球90个国家和地区，其中香港、中国台湾地区和美国列前三位，三地合计占总数的60%左右。但值得注意得是，近年来维尔京岛、开曼群岛、萨摩亚三地在宁波的投资比重呈现不断扩大的趋势(表1)。有资料表明，2000年，中国有高达550亿美元资本·出现外逃，其中很大一部分转移到受政策影响较小的国际离岸金融中心如维尔京岛、开曼群岛、萨摩亚等地区，然后再以外国直接投资的方式回到中国。因此，上述迹象显示在宁波假外资现象有所抬头。

表 1 维尔京岛、开曼群岛、萨摩亚三地投资额
(单位:万美元)

	2001	2002	2003	2004
维尔京群岛	389	16385	25359	22600
开曼群岛	5601	7025	19137	21933
萨摩亚	930	3222	3697	6564
三地总量/全市总量(%)	7.91	24.15	27.90	24.29

数据来源:宁波统计年鉴。

(三)外商独资化趋势增强，比重继续上升

入世后鉴于我国对相关行业外资控股放宽限制，也由于外资为更便利地谋求技术、销售、人员控制权以实施其在华长期系统化投资的战略，外商投资方式在宁波逐步突破了传统的“三资”模式，形成了以独资为主、合资(收购、兼并等多样化投资和产业转移并举的格局。其中，独资已成为当前宁波外商投资的主流方式，其在实际利用外资中所占比重已由 2001 年底的 52.42%，上升到 2005 年的 80.14%。同时，在非独资项目中，民营企业嫁接外资成为合资、合作的主要途径。如在 2005 年全市新批“以民引外”外资项目 329 个，合同外资 4.23 亿美元，分别占项目总数的 37.68%和 10.04%。

表 2 外资利用的业绩指数及其增速

	2001		2002		2003		2004		2005	
	指数	增速(%)	指数	增速(%)	指数	增速(%)	指数	增速(%)	指数	增速(%)
宁波	1.38	18.97	1.65	19.57	2.11	27.88	2.19	3.79	2.39	8.61
上海	1.8	28.57	1.9	5.56	2.1	10.53	1.99	-5.24	1.89	-5.21
浙江	0.68	15.25	0.81	19.12	1.27	56.79	1.15	-9.45	1.45	26.48

数据来源:上海统计年鉴;浙江统计年鉴。

计量模型 1

因变量	计量模型	R ²	F
GDP	497.94+173.29lnx+913.408Dlnx-1650.19D (9.27**) (6.03**) (3.49**) (-2.29**)	0.969	70.21**
固定资产投资	168.14+60.9lnx+806.83Dlnx-1674.06D (7.99**) (5.41**) (7.87**) (-5.92**)	0.98	129.52**
港口货物吞吐量	0.5563+10.1485lnx+11.1796Dlnx-2.2776D (13.7**) (6.95**) (5.98**) (-4.18**)	0.979	127.37**

注:**表示在显著性水平 0.01 下显著,*表示在 0.05 下显著。x 表示外资,D 为结构虚拟变量,

$$D = \begin{cases} 0 & \text{入世前} \\ 1 & \text{入世后} \end{cases}$$

(四)外商投资领域得到新的拓展，投资行业结构渐趋合理

伴随着外商投资方式的改变，外商投资领域也发生了变化。2001 年底至今，虽然在宁波外商投资的格局仍以制造业为主，但其所占比重和项目数开始有所下降，且投资的重点更多地集聚诸如通用设备、交通运输设备和电器制造业这样一些技术密集型的项目上。同时外商投资开始向其它领域扩张和转移，第三产业中的酒店管理和旅游服务、房产开发和物业管理、仓储物流、管理咨询和贸易经纪与代理等项目正逐渐成为外商投资的热点。2004 年，第三产业外资增幅首次超过第二产业，其后继续保持了高速增长的步伐，其实际利用外资的比重也从 2003 年前的不到 7%，提高到了 2005 年 14.13%。虽然在 2005 年，第三产业外资项目数有所减少，但投资总额同比在激增。

二、入世后宁波利用外资的业绩评价

(一) 业绩指数

一个地区吸收外资的业绩指数，是指在一定时期内，该地区外商直接投资(FDI)的流入量占全国 FDI 流入量的比例除以该地区 GDP 占全国 GDP 总量的比例。指数为 1，表明该地区占全国 FDI 的比例与其占全国 GDP 的比例相等，业绩正常；指数大于 1，表示该地区吸收了相对于其 GDP 规模而言更多的 FDI，业绩突出；指数低于 1，则表示 FDI 流入低于应该达到的数量，业绩不佳。表 2 基本上反映了 2001-2005 年期间宁波利用外资的业绩。

表 2 表明，入世 5 年来宁波利用 FDI 的业绩突出，并远远优于本省同期平均水平。虽然在入世初期，宁波利用外资的业绩不如上海，但 2003 年后，宁波外资业绩指数不仅突破了 2，超过了上海，同时业绩指数增长的速度远远高于上海。但值得注意的是，近期宁波利用外资业绩与同省其他一些地市相比，开始有所下滑。

(二) 外商投资对宁波经济发展的贡献

为进行入世前后的对比研究，文中选择了带有虚拟变量、用于检验结构变化的计量经济模型。样本数据来自 1986-2005 年的宁波统计年鉴，分析工具采用 SPSS 软件。

1. 对 GDP、固定资产投资及港口货物吞吐量的影响

模型结果表明，入世前，宁波实际外资利用量每变动 1%，分别会使 GDP、港口货物吞吐量、进出口总额及固定资产投资同向变动 1.73、0.101、0.609 个单位，入世后，则分别为 10.87、0.213、8.67 个单位，并且这种影响程度的差异在统计意义极为显著。这表明入世后外资对宁波 GDP、全社会固定资产的增长以及港口经济和外贸发展产生了巨大的带动作用，其中对 GDP 及全社会固定资产的推动作用尤为显著。

2. 对进出口贸易的影响

计量模型 2

因变量	计量模型	R ²	F
进口	$-8.658 + 3.997 \ln x + 6.793 D \ln x - 26.059 D$ (-3.12*) (5.19**) (5.85**) (-5.09**)	0.997	389.38**
出口	$-4.906 + 3.773 \ln x + 6.765 D \ln x - 21.925 D$ (-1.91) (4.16**) (5.07**) (-4.43**)	0.995	289.63**
进出口	$-11.425 + 4.311 \ln x + 6.439 D \ln x - 27.673 D$ (-4.31**) (6.48**) (6.63**) (-5.98**)	0.998	581.79**

分析表明，入世后外商投资对宁波外贸发展产生了更为积极的影响。入世前，宁波实际外资利用量每增加 1%，平均分别使进口、出口及进出口总额增加 0.03998、0.03773 及 0.043 亿美元，入世后则分别上升为 0.108、0.105、0.107 亿美元，上升幅度分别达 170.81%、178.29%、148.83%。外资投资除了在数量上促进了对外贸易总额增长，还在结构上优化了产品出口结构，宁波从最初的出口初级产品演变至劳动密集型轻工产品，进而实现向劳动密集型机电产品及技术密集型产品转变。

3. 对产业结构的影响

计量模型 3

因变量	计量模型	R ²	F
第一产业	23.848+12.075x-10.193Dx+58.58D (8.27 ^{***})(14.9 ^{***}) (-9.98 ^{***}) (5.26 ^{***})	0.983	152.87 ^{***}
第二产业	39.408+88.103x-45.862Dx+276.556D (1.62)(2.88 ^{***}) (-5.32 ^{***}) (2.94 ^{***})	0.989	254.38 ^{***}
第三产业	8.2604+55.654x-24.366Dx+178.324D (-4.31 ^{***})(6.48 ^{***}) (6.63 ^{***}) (-5.98 ^{***})	0.987	254.38 ^{***}

模型显示，加入 WTO 后，外资对宁波三个产业总值的增长有显著的正相关关系，但对它们的边际贡献却都有不同程度的降低。入世前，宁波外资对三个产业的边际贡献分别为：12.075、88.103、55.654，入世后则为：1.882、42.351、31.288，并且这种影响程度的差异在统计意义上较为显著。

此外，模型结果还表明，入世前外资对宁波第二产业与第三产业的边际贡献差是 32.45，入世后下降为 11.06，这说明入世后第三产业已开始成为外资在宁波投资的热点与重点，宁波外资投资的产业与行业分布正向越来越合理化的方向迈进。

三、入世后宁波利用外资面临的问题与挑战

入世后，宁波在利用外资方面虽取得了巨大成绩，但仍面临着不少问题与挑战。

(一) FDI 总量增幅逐年下降，外资利用的先发优势正在不断减弱

2001 年宁波外资同比增长 40.2%，2005 年只有 9.86%，为 2000 年以来的最低点。同时，受内外部环境继续趋紧的影响，一些外资项目夭折或流失有加快的趋向。2005 年全市外商投资企业减资项目 182 个，投资总额减少 5.1%，并且这种趋势在 2006 年仍在继续演绎。这一切导致与浙江省其他地市相比，宁波利用外资的先发优势正在不断减弱，与国内一些利用外资先进的地区如苏州、无锡等城市相比，之间的差距也在不断拉大，这意味着目前宁波引资潜力已明显不足。

(二) 大项目数量相对偏少 外资项目质量有待进一步提高

从产业结构看，第二产业尤其是制造业利用外资仍占绝对优势，第三产业外资利用明显不足。如 2005 年，第二产业外资项目中的合同外资和实际外资分别占全市总数的 83.77%和 85.82%。尽管第三产业的合同外资和实际外资同比增长 61.43%和 28.79%，但是比重只占 16.45%和 14.13%。同时，第二、第三产业外资内部结构不尽合理，投资于一般的加工工业过多，而投资于基础产业和基础设施的较少，投资于劳动密集型产业和一般性技术甚至低层次技术的产业较多，而投资于资金和技术密集型的产业较少。从项目类型看，龙头型、基地型大项目偏少，高科技项目占比偏低，有针对性地围绕已形成的产业优势和产业链招商的力度不够，外资大项目的产业集聚效应尚未充分体现，这种状况不利于宁波产业结构的调整与优化。从投资来源地看，香港地区、台湾地区等亚洲地区的外资项目、合同外资和实际外资的比重过高，而来自欧美等国家外资项目的比重相对不高。

(三)要素制约加剧，成本优势逐渐减弱

由于土地紧缺，水、电的紧张、原材料价格及商务成本的提高，宁波招商引资的比较优势正在逐渐丧失。虽然政府与各方人士采取了“产业链招商、服务业招商、以外引外，以民引外”等新的招商方式和途径，但取得的效果并不明显。可以预计未来土地等资源的短缺将成为制约宁波外资增长空间的最重要因素。

(四)来自外部的竞争压力越来越大

目前全球外商投资已经走出低谷，各国围绕吸引外资展开了激烈的竞争。印度、越南、韩国等周边国家和法国、日本等发达国家竞相推出有利于外资的法律法规与优惠举措。美国由于经济运行和投资环境优越，短期内仍是最具投资吸引力的发达国家。印度近年来经济快速增长，已成为外国投资的热点地区。亚太地区吸引外资增长率最快的泰国和印尼，2005年分别增长了159%和242%。同时，各国政府普遍重视外资对本国经济的积极作用，并加大了投资促进力度。这一切无疑对宁波今后吸引外资带来了巨大的挑战与影响。

四、提升宁波利用外资水平的对策

今后宁波利用外资发展既面临重大的机遇，也面临更大的风险和挑战。我们不能满足于既有的引资现状和成果，而应研究新的、更加合理的引资策略，抓住机会使宁波引进外资的规模和水平再上新台阶。

(一)提供更为规范和公平的投资环境，增强吸引外商投资的能力

近年，外商对中国进一步健全法律制度，增强执法能力和水平，提高监管制度的透明度，改革行政管理体制，加快各项体制创新和机制创新等，提出了更高的要求。为此，宁波政府除了进一步完善吸引外商投资的法律体系，保持外商投资政策法律的稳定性、连续性、可预期性和可操作性，努力为外商投资创造统一、稳定、透明、可预见的法律环境和政策环境外，还应增强法制观念，做到公开、公正、透明，努力做到廉洁、勤政、务实、高效，为外商创造良好的法律执行环境。

(二)采取有力措施，积极促进服务业利用外资比重的提高

宁波要在对外开放竞争中取获得新的优势，必须在调整结构中寻求突破。应进一步放宽服务业市场准入，并采取适当的引导措施，加强服务业招商。同时在招商过程中，重点鼓励引进国外服务业的现代化理念、先进的经营管理经验、技术手段和现代市场运作方式。这既有利于改善宁波服务业结构，提高服务业水平，又可以为宁波制造业的发展提供有力支持，进而吸引更多的国际资本投入制造业。

(三)在利用外资上必须注重引进项目的质量

今后在外资引进方面，应转变“重数量，轻质量”的观念，向产业支柱大项目推进，重点抓好具有较强带动作用 and 辐射作用的产业链项目的招商引资，尤其是汽车及零配件、旅游开发、电子信息、会展、物流、城市设施和金融保险等重点产业与项

(四)保障引进外资方式与机制的创新，努力提高资源利用率

首先进一步明确“双引进”在宁波市利用外资工作中的战略地位，确保“双引进”合同利用外资比重超过 50%；其次，大力开展“以民引外”，并在政策上予以重点支持，鼓励民营企业通过引进国外资金、产品、技术、管理和人才，加快产业升级步伐；三是推进“以外引外”增资扩股，动员和鼓励经营业绩佳、市场前景好的外资企业扩大投资规模，加快技术更新，延长产业链，扶持企业做大做强；四是大力收集利用闲置土地、厂房等有效资源，建立闲置资源信息库，加强闲置资源的整合与集约利用，着力引进潜力大、前景好的外资项目落户。

(五)强化本地企业对外资外溢作用的吸收，培育和扶持本地企业的核心竞争力

多元引进外资，形成竞争压力，利用外资的技术外溢和前后向产业联系，引导宁波本地企业在为外资配套的过程中，培育自主知识产权，提高技术水平和管理水平。同时在遵循市场机制的前提下，政府制定有关品牌政策，保护宁波民族工业健康发展，维护本市经济安全。

责任编辑：叶凡