

外商直接投资、就业与经济增长的关系研究

——以安徽省为例

明娟¹, 张建武²

(1. 安徽财经大学 国际经济贸易学院, 安徽 蚌埠, 233041;

2. 华南师范大学 华南市场经济研究中心, 广州 510006)

摘 要: 鉴于外商直接投资(FDI)对一国经济的重要作用, 积极引进 FDI 已成为发展中国家发展国内经济的一项重要政策。而关于 FDI 对就业和经济增长的影响, 理论界仍存在争议。本文尝试对 FDI、就业和经济增长的关系进行实证研究, 运用 Cobb-Douglas 生产函数和 Eviews5.0 统计软件, 以安徽省为例, 利用安徽省 1991—2006 年外商直接投资(FDI)、就业与经济增长的相关数据, 研究 FDI 对就业和经济增长的作用。研究结果显示: 当年实际利用外商直接投资额(增量 FDI)与就业呈负相关关系, 而年底累积外商直接投资额(存量 FDI)与就业呈正相关关系。由此可见, 外商直接投资对就业的影响是长期的创造效应与短期的挤出效应并存。Granger 因果关系检验结果显示, FDI 所带来的就业与经济增长之间存在双向因果关系。

关键词: FDI; 就业效应; 经济增长; 安徽

中图分类号: F240.1 **文献标识码:** A **文章编号:** 1002-980X(2008)08-0114-05

1 问题提出

外商直接投资(foreign direct investment, FDI)对一国经济发展的影响显著, 积极吸引 FDI 已成为当前发展中国家发展国内经济的一项重要政策。而关于 FDI 对就业及经济增长的影响, 理论界仍存在争议, 但学者们普遍认为 FDI 能带动东道国的就业, 促进东道国的经济增长与发展。

关于 FDI 的就业效应研究, 国外学者大多从企业层面着手来分析 FDI 对就业数量、就业结构的影响。Balasubramanian^[1]分析了德国统一后为促进就业, 将引进投资的措施与促进就业增加的措施相结合所取得的效果。Nigel Driffield^[2]在研究 FDI 对英国就业数量的影响时发现, 流入的 FDI 不仅改变了产品市场, 还对国内工业部门产生了就业替代效应, 且行业竞争压力越大, FDI 就业替代效应就越高。国内学者薛敬孝、韩燕^[3]从就业数量和就业质量两方面研究了服务业 FDI 流入对东道国就业的影响, 结果表明, 服务业 FDI 流入对我国就业数量的拉动作用不大, 但是对提高我国就业质量具有比

较显著的效果。王燕飞、曾国平^[4]通过两两 Granger 因果关系检验, 分析了 FDI 对就业结构、产业结构变迁的影响, 结果表明, FDI 有利于促进第二产业就业及就业人口非农化, 而对第三产业影响不足, 且不利于我国农村剩余劳动力的转移及产业结构的进一步优化和升级。黄蕙萍、朱金生、柳云^[5]从理论和实证两方面说明了 FDI 对我国就业结构(包括就业的地区结构和产业结构)具有显著的积极效应, 认为应继续扩大 FDI 的规模, 以创造更多的就业机会。钟辉^[6]提出从辩证、动态的视角来看待 FDI 与就业的关系, 认为 FDI 的进入方式、要素密集度、东道国的发展战略、东道国产品的需求变化等这些动态因素共同作用而对就业产生影响, 所以应坚持用辩证、动态的方法分析其中的机制, 从而制定相关政策来缓解就业压力。万欣荣、史卫、方小军^[7]以活跃的广东省就业市场为研究对象, 定量分析了 FDI 对就业的影响, 研究结果表明, FDI 对广东省的总就业具有显著性影响。彭莉、倪子靖^[8]关注三次产业增长与我国 FDI 变动之间的关系, 通过实证分析发现, 我国 FDI 主要流向第一产业和第二产业, 而第三产业

收稿日期: 2008-04-24

基金项目: 国家自然科学基金项目“宏观经济政策对就业的影响研究”(70675473)阶段性成果

作者简介: 明娟(1980—), 女, 湖北黄石人, 安徽财经大学国际经济贸易学院讲师, 经济学硕士, 研究方向: 国际投资、国际贸易; 张建武(1969—), 男, 山东曲阜人, 华南师范大学劳动经济研究所所长, 华南市场经济研究中心教授, 博士生导师, 研究方向: 劳动力市场运行与管理。

缺乏 FDI。

2 FDI 对就业的一般效应分析

FDI 对东道国就业的影响具有双重性:一方面是对就业的创造效应;另一方面是对就业的挤出效应。

2.1 就业的创造效应

FDI 的就业创造效应是指随着 FDI 的进入,东道国的就业数量不断增加。创造效应包括直接就业效应和间接就业效应。直接就业效应是指 FDI 的进入增加了新的生产能力,从而带来就业人数的增加,如 FDI 以“绿地投资”的方式进入东道国就能创造直接就业效应;间接就业效应是指 FDI 的进入带动了前后向产业及相关产业的发展,创造了新的就业岗位。无论是新建企业还是并购企业在理论上都是存在的。据《1994 年世界投资报告》^[9] 估计,跨国公司海外分支机构每雇用一名员工,就为东道国当地的原材料部门、零部件供应商及当地中间商等间接创造 1~2 个关联就业机会。

2.2 就业的挤出效应

挤出效应是指 FDI 的流入加剧了国内市场的竞争,为了和外商投资企业开展竞争,国内企业不得不减少就业人员以降低成本、提高效率。如果市场需求有限、市场机会相同,那么 FDI 的流入势必会挤出国内投资。和国内企业相比,外商往往拥有更先进的技术、雄厚的资本和良好的管理经验,加之我国对外资企业给予的税收、进口等方面的优惠政策,因此外资企业具有明显的竞争优势,其进入加剧了东道国国内市场的竞争;而在竞争中失利的国内企业就会采取裁员措施甚至被挤出市场,从而导致许多就业者失去工作岗位。另外,当 FDI 以“并购”方式进入东道国时,外商为了获得更多的利润,往往会采用先进技术或以更多的资本来代替劳动,这样东道国的就业机会就会减少。

FDI 在多大程度上影响就业,其对东道国国内投资具有挤出效应还是带动东道国经济增长。针对这些问题,本文以安徽省为例,来分析 FDI 对安徽省的就业和经济增长的影响。

3 FDI 对安徽省劳动就业的整体影响分析

3.1 模型构建及变量说明

本研究从 Cobb-Douglas 生产函数导出 FDI、就业与经济增长的关系。

$$Y = AK^{\alpha}L^{1-\alpha}; \quad (1)$$

$$(1 - \alpha)\ln L = \ln Y - \ln A - \alpha \ln K; \quad (2)$$

$$\ln L = \frac{1}{1-\alpha}\ln Y + \frac{1}{\alpha-1}\ln A + \frac{\alpha}{\alpha-1}\ln K. \quad (3)$$

式(1)、式(2)和式(3)中: Y 为国内产出(以当年价格计算,亿元); K 为投入的资本(包括内资和外资两部分,亿元); L 为全社会就业人数(扣除农村就业人口,万人); α 为劳动力产出的弹性系数, $1-\alpha$ 为资本产出的弹性系数; A 为综合技术水平。假定资本是同质的,且可在国内外自由流动,因此将投入的资本 K 定义为本国资本与外国资本的加权平均,即:

$$K = K_d^u K_f^{1-u}. \quad (4)$$

式(4)中, K_d 为本国资本; K_f 为外国资本; u 表示本国资本在总资本中的比例。将式(4)代入式(3),可得:

$$\ln L = \frac{1}{\alpha-1}\ln A + \frac{1}{1-\alpha}\ln Y + \frac{\alpha u}{\alpha-1}\ln K_d + \frac{\alpha(1-u)}{\alpha-1}\ln K_f + \varepsilon. \quad (5)$$

式(5)中, u 表示本国资本在总资本中的比例, $\ln K_d$ 为国内固定资产投资额, $\ln K_f$ 为实际利用外商直接投资额, $\ln A$ 为综合技术水平, ε 为随机扰动项(这里指除了技术水平、国内产业、国内固定资产投资和外商直接投资以外的影响就业的因素)。

3.2 FDI、就业与经济增长的实证分析

我们借助 Cobb-Douglas 生产函数修改后的式(5)来分析 FDI 与就业、经济增长的关系,所用数据来源于 1991—2006 年的《安徽省统计年鉴》和 1991—2006 年的《中国统计年鉴》,采用 OLS 建立回归方程进行分析,得出如下结果:

$$\ln L = 6.821 + 0.003\ln Y + 0.071\ln K_d + 0.015\ln K_f + \varepsilon. \quad (6)$$

$$t \text{ 值} \quad (47.667) \quad (0.906) \quad (2.965)$$

$$(0.474)$$

$$P \text{ 值} \quad (0.000) \quad (0.382) \quad (0.012)$$

$$(0.644)$$

$$R^2 = 0.979; D.W. = 1.223; F = 187.90.$$

从回归结果看, $R^2 = 0.979$, 说明回归方程的拟合优度较好,通过了 F 整体检验,但是 $\ln K_f$ 和 $\ln Y$ 的系数无法通过显著性检验 (t 检验), 方程可能存在多重共线性。从 Cobb-Douglas 函数推导出的就业函数式中(即式(5)), 综合技术水平 ($\ln A$) 包含技术进步、工资水平等关键性因素, 因此将式(5)调整为:

$$\ln L = Y_0 + Y_1 \ln \frac{RD}{P} + Y_2 \ln \frac{W}{P} + \frac{1}{1-\alpha} \ln \frac{Y}{P} + \frac{\alpha u}{\alpha-1} \ln \frac{K_d}{P} + \frac{\alpha(1-u)}{\alpha-1} \ln \frac{K_f E}{P} + \varepsilon. \quad (7)$$

式(7)中, RD 为各年文教、卫生支出; P 为各年平均物价水平; W 为各年平均工资水平; E 为当年的平均汇率。为了真实反映 FDI 对就业的影响, 本文利用 1991—2006 年的《中国统计年鉴》与《安徽省统计年鉴》的数据或通过计算得到的数据, 按当年的汇率和当年的物价指数折算以人民币计值的实际利用外商直接投资额, 并采用逐步回归法对方程(7)进行多重共线性检验, 将未通过 t 检验的变量剔除, 从而得到式(8):

$$\ln L = 2.663 + 0.151 \ln \frac{Y}{P} + 0.097 \ln \frac{W}{P} - 0.0177 \ln \frac{K_t E}{P} + \varepsilon. \quad (8)$$

$$R^2 = 0.981; D. W. = 1.908; F = 63.36745.$$

从回归结果看, $R^2 = 0.981$, 说明回归方程的拟合优度很高; $F = 63.36745$, 通过了显著性检验; $D. W. = 1.908$, 接近 2, 不存在自相关; 各变量也都通过了显著性检验, 回归方程(8)中各变量和常数项的 OLS 检验结果见表 1。

表 1 回归方程(8)的 OLS 检验结果

变量	系数	标准差	t 值	P 值
常数项	2.662779	0.599985	4.438075	0.0008
$\ln \frac{W}{P}$	-0.096619	0.252002	0.383405	0.0000
$\ln \frac{Y}{P}$	0.150944	0.187487	0.805092	0.0000
$\ln \frac{K_t E}{P}$	-0.017669	0.012618	-1.400264	0.0014

从以上检验结果可以看到:

- 1) 实际国内产出与就业之间呈正相关关系。实际产业每增加 1% 将引致就业量增加 0.151%。
- 2) 实际工资与就业之间呈负相关关系。实际工资每上涨 1%, 就业量则减少 0.097%, 也即实际工资增长率与失业率呈正相关关系。
- 3) 实际利用 FDI 与就业之间呈负相关关系。实际引进 FDI 每增加 1%, 就业将减少 0.18%。

实证结果表明, FDI 极有可能通过与国内企业竞争等方式对就业形成挤出效应, 表现为 FDI 对就业的负效应。

我们知道, FDI 对就业的作用可能是直接的, 也可能是间接的。仅基于就业数量并不能充分说明 FDI 降低了当地的就业水平, FDI 更多可能是通过其外溢效应来提升内资企业的竞争力, 带动当地经济的增长; 同时, 引进外资对就业本身的影响存在一定的时滞, 这是因为外资进入东道国后, 其经济活动

对当地就业增长的影响需要一个过程。因此, 从长期来看, FDI 有利于促进就业。

3.3 FDI 就业外溢效应检验

为了衡量 FDI 对安徽省总就业量的影响, 本研究将全社会总就业量 (L) 作为被解释变量, 以安徽省当年实际利用外商直接投资额即增量 $FDI(f d_i)$ 、年底累积外商直接投资额即存量 $FDI(\sum f d_i)$ 和年底社会固定资产投资额 (inv) 为解释变量, 以 1991—2006 年安徽省的相关数据为样本, 为了减少异方差和提高方程的拟合优度, 我们取对数形式, 采用最小二乘法进行回归分析, 结果如表 2:

$$\ln L = 7.037 - 0.014 \ln f d_i + 0.021 \ln \sum f d_i + 0.061 \ln inv + \varepsilon. \quad (9)$$

$$R^2 = 0.987; D. W. = 1.869; F = 304.0173.$$

从回归结果看, $R^2 = 0.987$, 说明回归方程的拟合优度很好; $F = 304.0173$, 通过了显著性检验; $D. W. = 1.869$, 基本上排除了自相关; 各变量都在 95% 的水平上通过了显著性检验 (t 检验)。回归方程(9)中各变量和常数项的 OLS 检验结果见表 2。

表 2 回归方程(9)的 OLS 检验结果

变量	系数	标准差	t 值	P 值
常数项	7.037186	0.112767	62.404550	0.0000
$\ln f d_i$	-0.013759	0.006206	-2.217269	0.0467
$\ln \sum f d_i$	0.020555	0.006736	3.051570	0.0101
$\ln inv$	0.060829	0.009637	6.311988	0.0000

从表 2 所示的回归结果来看, $\ln f d_i$ 的系数为负, 说明当年实际利用 FDI 对安徽省总就业量的挤出效应大于创造效应, 总的就业效应为负; 而年底累积外商直接投资额即存量 $FDI(\ln \sum f d_i)$ 对就业增长具有正效应, 说明从长期来看, FDI 对就业具有促进作用。由此可见, FDI 对就业的影响是长期的创造效应与短期的挤出效应并存。 $\ln inv$ 的系数为正, 且大于 $\ln \sum f d_i$ 的系数, 表明社会固定资产投资中的另一组成部分国内投资对就业的带动效应要大于 FDI 的就业效应。这一点从国内产出对就业的正效应可看出, 即实际产业每增加 1% 将引致就业量增加 0.151%。

3.4 FDI 带来的就业与经济增长的关系检验

以当年国内产出 Y 作为经济增长的指标, 以外资企业就业职工人数 FL 作为 FDI 带来的就业量。本文利用 1991—2006 年安徽省的相关数据, 对就业和经济增长的关系进行 Granger 因果关系检验, 检验结果见表 3。

表 3 就业与经济增长的 Granger 因果关系检验

零假设	F 值	P 值
FL 不是引起 Y 变化的 Granger 原因	11.2911	0.01208
Y 不是引起 FL 变化的 Granger 原因	0.73519	0.01959

研究结果表明:FDI 带来的就业与经济增长存在双向因果关系。FDI 带来的就业是经济增长的原因,对经济增长具有正的外溢作用。同时,经济增长也吸引越来越多的外资进入,从而带来了大量的就业机会。因此,FDI 对经济增长具有明显的“马太效应”,即一个国家或地区的经济增长越快、经济越发达,就越能吸引更多的外资进入。

4 结论分析

4.1 实际 GDP 与就业

实际产出应该是劳动力的函数,只有劳动力、资本以及其他生产要素的投入才能创造 GDP。实际上,产出的增加反过来会创造更多的就业机会。从回归方程(8)可知,实际产出每增加 1%将引致就业量增加 0.151%。实际上,实际产出的增加也吸收了更多的外资流入,带来更多的就业机会,Grange 因果关系检验结果显示,实际产出与 FDI 所带来的就业存在双向因果关系。

4.2 实际利用的 FDI 与就业

当年实际利用外商直接投资额(增量 FDI)与就业呈负相关关系,而年底累积外商直接投资额(存量 FDI)与就业呈正相关关系,外商直接投资对就业的影响是长期的创造效应与短期的挤出效应并存。

当年实际利用 FDI 与就业之间呈负相关关系,表明当年外商直接投资对安徽省总就业量的挤出效应大于创造效应,总就业效应为负;具体而言,当年外商直接投资额每增加 1%,安徽省总就业量将下降 0.014%。而年底累积外商直接投资额对安徽省总就业量具有促进作用,即创造效应大于挤出效应,总就业效应为正;具体而言,年底累积外商直接投资额每增加 1%,安徽省总就业量将增长 0.021%。社会固定资产投资中的另一组成部分国内投资对就业的带动效应要大于 FDI 的就业效应。

从短期来看,安徽省利用外资的领域正进一步拓宽。2004 年,安徽省贸易领域利用外资项目 134 个,合同金额 3.6833 亿美元,商业利用外资取得新的突破。在以工业类项目为主的同时,外资已快速向农林业、服务业等领域拓展,利用外资的质量也在逐步提高。2001 年底,在安徽省设立研发机构和地区性总部的世界 500 强跨国公司几乎没有;2004

年,世界 500 强跨国公司在安徽省的投资明显增加,该年在安徽省投资的世界 500 强就新增了 5 家,世界 500 强企业在安徽省的投资已由试探性投资阶段进入到实质性投资阶段。但是,安徽省 FDI 的独资化倾向带来了就业的负效应,独资形式的比重从 1990 年的不足 2%迅速上升到 2005 年的 62%;且 FDI 独资化经营的绝对量也在逐年上升,安徽省 FDI 方式中独资经营额从 2001 年的 1.4778 亿美元增长到 2005 年的 4.2728 亿美元。由于跨国公司的独资化经营,其管理模式的标准化将产生东道国行业内的就业替代效应。

从长期来看,首先,FDI 能提高劳动力素质,增加熟练劳动力,有助于就业结构的调整,对国内就业具有积极作用。其次,FDI 的进入有利于当地劳动力工资水平的提高,从长远看有助于改善劳动力的生活环境。FDI 企业的员工招聘方式打破了终身制和铁饭碗,使员工在竞聘上岗的过程中提高了自身素质。最后,FDI 的进入通过产业关联效应带动相关产业发展,从而扩大就业人数。因此,FDI 对就业的影响是长期的创造效应与短期的挤出效应并存。

4.3 工资水平与就业

实际工资与就业之间呈负相关关系,具体而言,实际工资每上涨 1%将导致就业量减少 0.097%。由于外资企业的工资水平一般高于内资企业,因此 FDI 的流入会提高当地的工资水平,而工资水平的上升则会使当地企业吸引的就业量下降。

古典经济学家认为,在自由市场中,劳动力的供求决定工资水平;但凯恩斯学派认为,工资刚性导致了劳动力市场不能处于出清状态,失业是经常存在的。由于目前我国处于计划经济向市场经济的转型时期,工资刚性问题一直存在,因此工资的上调则意味着劳动力需求的减少。而本文的回归结果也显示,实际工资与就业呈负相关关系,相关系数为 -0.096619。

一般地,FDI 企业员工的工资水平大于东道国国内企业员工的工资水平。FDI 企业雇用来自东道国的员工以后,为了使其达到既定的标准,势必会对其进行大量培训,从而有助于提高当地熟练劳动力的素质。如果把培训费用看作是工资的一部分,我们会发现,FDI 企业主要是靠高工资来吸引当地的熟练劳动力,而这些熟练劳动力在自身素质得到提升后,在转换工作时就会要求更高的工资,从而提升了熟练劳动力的整体工资水平。

4.4 FDI 所带来的就业与经济增长的关系

FDI带来的就业与经济增长存在双向因果关系。FDI带来的就业对经济增长有一种正的外溢效应。同时,经济增长也吸引越来越多的 FDI,从而带来了大量的就业机会。

5 安徽省吸引外资的启示

1) 引进 FDI 的产业导向。

鼓励新兴产业企业、技术含量高的外资企业进入安徽省,以带动当地相关产业的起步和发展,从而促进本地的经济增长。另一方面,安徽省是一个农业大省,其劳动力相对富余,因此鼓励劳动密集型行业的内资企业发展壮大,可以减少 FDI 企业对同行业内资企业的就业替代效应。

首先,引导 FDI 投向安徽省的支柱产业,如汽车、机械装配、家电、石油化工等产业;同时,顺应国际产业转移的规律,将投资重点由传统劳动密集型行业转移向资本、技术密集型行业;促进 FDI 参与软件、生物医药、新材料、电子材料和现代中药等安徽省的高新技术产业基地建设。其次,加大安徽省服务贸易领域利用外资的力度。如,积极引进外资建设大型超市、物流中心,发展现代物流业;对某些已是试点或已具备条件的行业(如零售批发、商业、增值电信、旅游产品开发、文化产业等)进一步加大开放力度,使其成为外商投资的新热点。另外,在利用外资的质量方面,应扩大外商在基础产业的投资规模,尽快解决经济建设中的瓶颈问题。

2) 发挥区位优势,扩大招商引资力度。

安徽省的区位优势明显,陆路、水路交通十分便利,有助于降低运输成本;同时,该省的矿产资源种类繁多、储量丰富,已发现各类矿产 130 多种,保有

储量居全国前 10 位的矿产有 38 种,开发规模较大的矿产有煤、铁、铜、水泥石灰岩、硫铁矿。安徽省已形成能源、建材、冶金、有色、化工 5 大基础产业,是国家级的原材料工业基地和华东乃至全国重要的能源供应基地。随着长三角经济区的崛起以及 FDI 的不断进入,长三角经济区的工资水平、土地价格必将不断攀升,此时跨国公司为降低成本必然会将生产基地不断向长三角周边地区转移,而安徽省的劳动力成本大大低于我国沿海地区发达省市,因此安徽省应充分利用自身的区位优势,大力引导外资和民营资本进入。

参考文献

- [1] BALASUBRAM ANYAN V N. The Treuhandanstalt FDI and employment in Germany[J]. International Journal of Manpower, 1994, 15(6): 72-84.
- [2] DRIFFIELD N. Indirect employment effects of foreign direct investment into the UK[J]. Bulletin of Economic Research, 1999, 51(3): 207-222.
- [3] 薛敬孝,韩燕. 服务业 FDI 对我国就业的影响[J]. 南开大学学报(哲学社会科学版), 2006(2): 125-133.
- [4] 王燕飞,曾国平. FDI、就业结构及产业结构变迁[J]. 世界经济研究, 2006(7): 51-57.
- [5] 黄蕙萍,朱金生,柳云. 论外商直接投资对中国就业结构的影响[J]. 经济与管理, 2006, (1): 13-16.
- [6] 钟辉. FDI 对中国就业影响的动态分析[J]. 世界经济研究, 2005, (12): 11-15.
- [7] 万欣荣,史卫,方小军. 外国直接投资的就业效应实证分析——以广东省就业市场为例[J]. 南开管理评论, 2005(2): 100-106.
- [8] 彭莉,倪子靖. 外商直接投资与三次产业增长——基于中国的经验研究[J]. 技术经济, 2008, 27(5): 97-102.
- [9] 联合国跨国公司与投资司. 1994 年世界投资报告[M]. 北京:对外经贸大学出版社, 1995.

A Research on Relationship among FDI, Employment and Economy Growth : A Case Study of Anhui

Ming Juan¹, Zhang Jianwu²

(1. School of International Economics and Trade, Anhui University of Finance & Economics, Bengbu Anhui 233041, China;

2. Research Center of South China Market Economics, South China Normal University, Guangzhou 510006, China)

Abstract: Foreign Direct Investment (FDI) plays an important role in the economic development of any country, and introducing positively FDI has become a important policy for developing countries to develop domestic economy. However, the effects of FDI on the employment and the economic growth are still in dispute in theory fields. This paper attempts to empirically study the relationship of FDI and the employment as well as the economic growth. Using the Cobb-Douglas production function and Eviews5.0 statistics software, it takes Anhui province as the example, and studies the effects of FDI on the employment and the economic growth by using the statistical data of Anhui province during 1991-2006. The empirical research result shows that: there is the negative correlation between the FDI increment and the employment; there is the positive correlation between the cumulative FDI and the employment. Thus, the influence of FDI on the employment is the coexistence of the long-term creation effect and the short-term squeezing-out effect. The result of Granger test shows that there exists the bidirectional causality between the economic growth and the employment caused by FDI.

Key words: foreign direct investment; employment effect; economic growth; Anhui