

# 浙江省对外直接投资区位的集中化研究

卫柯洁, 谷人旭

(华东师范大学 城市与区域经济系, 上海 200062)

**摘要:** 区位选择是国际直接投资中需要考虑的重要问题, 浙江企业在“走出去”的过程中, 在区位选择上呈现出集中化的特征。本文首先对浙江省对外投资的区域分布及集中化特征进行了分析, 并借鉴产业地理集中度指标——锡尔熵指数, 对我国 2004-2008 年间对外投资的区位集中情况进行了测算。结果表明, 浙江对外投资区位集中度很高, 特别是在国家与地区之间的分布非常集中; 最后结合不同的投资提出合理化建议。

**关键词:** 对外直接投资; 区位选择; 区位集中度; 锡尔熵指数

**中图分类号:** TU352.110.4 **文献标识码:** A

## 1 背景

2007年, 我国境外投资者共对全球 112 个国家和地区的 1500 多家境外企业进行了直接投资, 其中, 超过 60% 的投资主体来自浙江和福建的民营企业。浙江企业的对外直接投资虽然起步比较晚, 但发展却很快。自从 1981 年在香港建立第一家境外投资机构以来, 截至 2005 年 12 月底, 中方累计投资额达 82520 万美元比起 2001 年的投资总额 32280 万美元整整翻了 2.5 倍还要多。在 2000 年, 浙江省对外投资的企业达到 107 家, 而到 2007 年更是发展为 733 家, 其规模夸大速度远远高于国内平均增长率。现在, 浙江企业的投资范围已遍及 107 个国家和地区, 投资的领域也涉及纺织、机械、电子和轻工等多个行业。

但是, 民营企业由于规模小、技术和资本实力较弱, 缺乏指导等原因, 投资没有取得丰硕的成果。目前仍处于起步阶段, 因此, 研究民营企业的对外投资区位选择, 将对企业的发展有重要的指导意义。经过调查, 我发现国内的学者大部分都在研究国家对外投资的整体特征而忽视了对微观群体的分析, 对浙江省这一投资主体的研究还是空白, 所以, 选择这一个研究命题还是具有十分意义的。

## 2 浙江省对外投资区位分布现状与集中化特征

当今世界, 经济全球化成为一大趋势并不断深入, 使得国家与地区之间的联系越来越紧密。全球各地越来越多的公司走出国门, 向其他国家和地区进行投资, 在世界范围内进行资源配置, 成长为跨度几个国家甚至几十个国家的跨国企业。改革开放以来, 浙江省以吸收外资为主, 对外开放使浙江省经济呈现出巨大的活力、有了质的飞跃。而相比之下, 浙江省对

**收稿日期:** 2010-3-1

**作者简介:** 卫柯洁(1987—), 女, 云南昆明人, 华东师范大学城市与区域经济系硕士研究生。

外投资的起步晚，规模小，跨国企业的实力不强。

然而，“走出去”势在必行，浙江省亟需培养一批实力强的跨国企业，参与国际竞争。对外投资区位选择作为中国对外投资问题中的一个重要方面，受到各方的重视。以下内容主要对浙江省对外投资区位分布的发展历程进行阐述，分析其各阶段的特征。在此基础上，针对集中化这一现状，展开更为详尽的描述。同时，为了使集中化特征得以量化，采用锡尔熵指数进行测算，并对结果加以详细分析，旨在为后文的分析提供比较科学的依据。

## 2.1 浙江省对外投资区位选择的发展历程

从 1981 年到现在，浙江企业对外直接投资区位选择大体经过了 2 个阶段。

第一阶段即 1983~1990 年。这是浙江企业对外直接投资的起步阶段或初步试探阶段。这一时期，由于政策的限制，对外直接投资活动仅限于拥有对外经营权的专业进出口公司、盛世国际经济技术合作公司，以及一小部分生产企业。此时，外贸公司的投资区域多选择在员进出口市场集中的地区，尤其是以东南亚为主，并在那里开设专营某类商品外销点或海外代表处。而省、市国际合作公司，及部分具有外贸经营权的生产企业则以中东和非洲为主要的投资地点，来城建当地工程项目，进行劳务合作和简单的加工生产。

第二阶段是 1991 年至今，这是浙江企业对外直接投资快速发展的时期。在这期间，我国政府明确了改革的方向是建立社会主义市场经济体制，尤其邓小平通知南巡讲话后，浙江更多的企业开始积极探索到境外投资建厂的路子，结果是一批生产型企业、集团公司和科研机构都纷纷走出国门。此外，还有一些经济具有一定跨国经营基础的企业，则按照各自发展战略不断完善其投资结构和区域布局，在向典型跨国公司转化过程中带动其他企业的跨国经营继续向前发展。这时，由于投资主体和投资形式的多样化，浙江企业对外直接投资企业分布更广、遍布世界 100 多个国家和地区，并且区位选择重点在原有基础上开始想发达国家一级新型工业化国家和地区倾斜。最为明显的是欧洲在投资区位选择中的地位明显提高，到 2002 年为止，浙江企业已在欧洲建立了 231 家企业，投资 7099 万美元，在所有已投资国中独占鳌头。

## 2.2 浙江对外投资区位分布的集中化特征

纵观浙江企业对外投资的发展历程，区位选择的集中化特征十分明显，近年来的对外投资区位分布虽呈现出多元化趋势，但仍较为集中。现阶段，从投资流量来看，大部分的对外投资资金集中流向欧盟，美国，日本，东南亚联盟等，无论是资金流向还是企业区位选择，我国对外投资在全球地区间分布都极不平衡，更多地表现出集中化发展的特征。

计算我国对外投资额前几名的国家和地区吸收的投资额所占比重，可以直观地反映出对外投资资金在投资地区之间的集中程度。表 1 表示了 2007 年，中国对外直接投资前 10 名的国家和地区吸收中国对外投资额的基本情况。

表 1 2007 年中国对外直接投资前十名国家和地区

排名	国家/地区	投资额
1	欧盟	2553518
2	美国	2193307
3	日本	819196
4	东南亚联盟	549578
5	德国	542225
6	香港	359321
7	英国	328954
8	意大利	326005
9	韩国	320483
10	法国	240570
投资总额	10089427	
比重	81.60%	

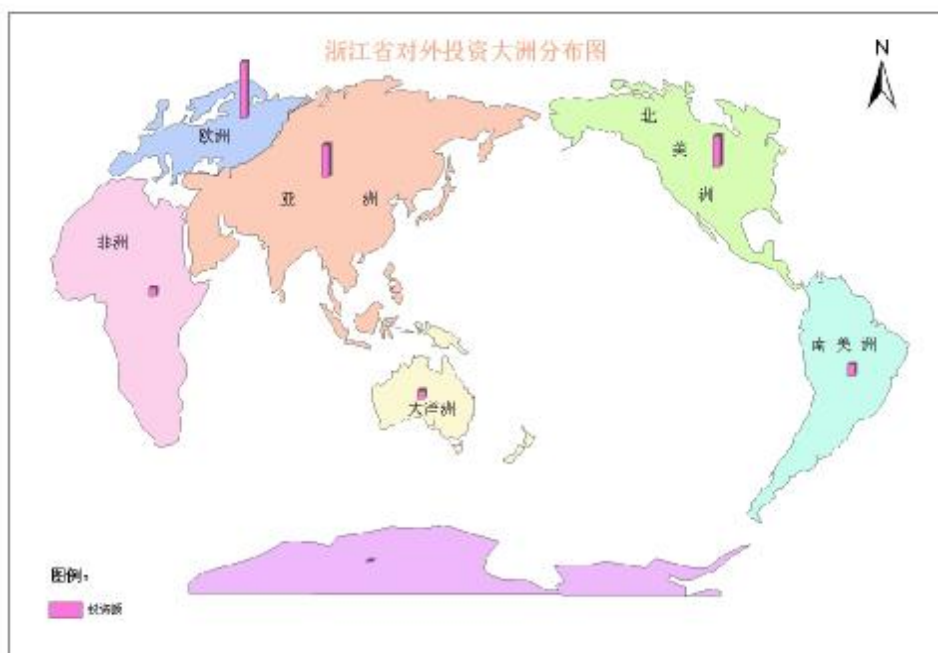


图 1 2007 年浙江省对外投资大洲分布情况

从上表可以看出，浙江企业对外直接投资存量前十名的国家和地区集中了该省对外投资的绝大部分，排名第一名的欧盟地区投资额为 2553518，占当年投资总额的 25%，排名前十位国家和地区吸收该年对外直接投资量总额都在 80% 以上，如此高的比重反映了浙江企业对外投资区位选择倾向于集中化。以上分析表明，从对外直接投资的资金流、存量来看，浙江对外投资在其投资覆盖的国家和地区之间很不均衡，投资集中程度非常高。

### 3 浙江企业对外投资区位集中度的实证分析

#### 3.1 计算方法以及说明

产业空间分布是经济地理学的研究热点,因此发展了多种产业地理集中测度方法,传统的测量方法主要有 Herfindahl 指数、区位 Gini 系数、锡尔熵指数,近年来新发展的 E-G 指数、M-S 指数、L 函数、D 函数和 M 函数是对传统方法的重要补充和提高。由于数据缺陷,我无法从行业的角度出发来具体进行衡量。但是产业地理集中度测量方法中有一种指数——锡尔熵指数,它的计算对数据要求比较低,可以不考虑行业因素,直接从宏观角度来测量,这就为对外直接投资区位集中度的测量提供了一种有效的方法。

### 3.2 锡尔熵指数

由于对外投资数据的可得性存在较大局限,本文采用的是地理集中度测算中较为简单的一种方法——锡尔熵指数(Theil Entropy Index),来测量我国对外投资的区位集中程度。

锡尔熵指数的计算公式为:

$$H(S) = \sum S_i \log_2 S_i^{-1} \quad (1)$$

式中,  $S_i$  为第  $i$  个地区的 CDI 所占的比重,  $n$  为地区个数。 $H(s)$  为地理集中的度量,其数值的变化范围为:  $0 \leq H(s)$ 。值越高,表示熵越大,越分散;反之, $H(s)$  值越小,表示熵越小,越集中。 $H(s)$  的取值范围受地区个数的影响,无法进行横向比较,本文同时引进了相对熵指数的概念,其计算公式为:

$$R(S) = H(S) / \log_2 n \quad (2)$$

这是一个衡量实际分散程度相对于最大分散水平的集中指数。 $R(s)$  的取值范围为  $[0,1]$ 。如果经济活动完全集中在一个地区,等于 0;反之,如果经济活动完全均匀地分布在每一个地区,等于 1。也就是说,相对熵指数  $R(s)$  值越小,表示区位分布越集中, $R(s)$  值越大,表示区位分布越分散。

由于指标计算方法的限制,本文中采用对外投资存量,选用浙江省的年鉴数据,将 2004-2008 年间所有对外投资东道国纳入核算范围内,逐一计算锡尔熵指数和相对熵指数值。为了进一步说明我国对外投资在不同地理层次上的集中程度,本文将分别从二个层面来计算集中度指数:以全球为范围的洲际流向以及各大洲范围内的国别和地区流向。

### 3.3 计算结果及数据分析

#### 3.3.1 全球范围内的洲际流向

以全球为范围的洲际流向来计算区位集中度,是测量浙江的对外投资总量在各个大洲(除南极洲外)间的分布集中情况。也就是将浙江企业的对外投资流向的区域按大洲划分为 6 个区域,测量对外投资在这 6 个地区之间的集中或分散情况。锡尔熵指数计算结果如表 2 所示。

表 2 2004-2008 年浙江省对外投资区位分布锡尔熵指数值

年份	2004	2005	2006	2007	2008
H(S)	1.395	1.375	1.349	1.357	1.348

从表 2 可以看出,锡尔熵指数 2004 年为 1.395,到 2008 年,则为 1.348。在这 5 年中,锡尔熵指数值呈现不断下降的趋势,根据其含义,计算结果表明:按全球范围的洲际流向来

计算, 浙江企业的对外投资的区位集中程度趋于集中, 且集中的程度在越来越严重。

接下来进行相对熵指数的计算, 图 3 表示了在该条件下, 相对熵指数 2004-2008 年间的走势。2004 年, 对外投资在大洲间的区位分布相对熵指数为 0.539, 之后各年不断缓慢下降, 由于投资地区的个数没有变化 (都是 6 个大洲), 相对熵指数与锡尔熵指数的走势基本一致, 这说明了以洲际为衡量单位, 浙江省的对外投资在各个大洲之间的分布由最初的较为集中向广泛均衡覆盖演变, 逐渐趋于平衡。

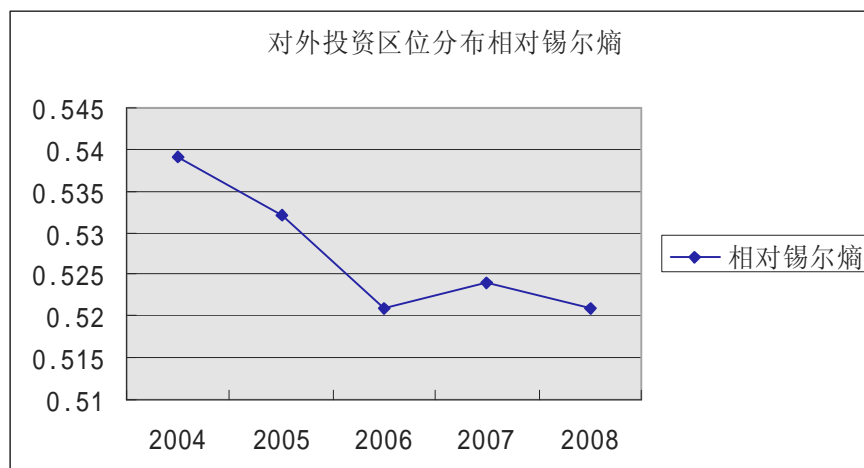


图 2 相对熵走势图

这一结果与浙江的对外投资发展历程是比较吻合的。在浙江省对外投资的初步阶段, 主要呈现为广撒网、投资额小、分布不均的特点, 但随着经济的发展, 走出去的必要性越来越显现出来, 每个洲的投资都在不断增加, 伴随着 2006 年掀起的逆向投资热潮, 即赞成我国直接向发达国家投资, 以学习先进的经验和扩大市场, 这就解释了在 2006 年出现拐点的原因。

### 3.3.2 各大洲范围内的国别和地区流向

按各大洲范围内的国别和地区流向来计算, 是分别从六个大洲出发, 以单个洲为集中度测算范围, 分析中浙江对外投资在该大洲内国家和地区之间分布的集中情况。如计算 2004 年亚洲的熵指数, 是将 2004 年浙江在亚洲的投资国与地区作为整体范围, 依据当年的数据, 得出浙江对外投资在亚洲各国或地区之间的区位分布集中程度。表 3 反映的是在上述条件下, 2004-2008 年中国对外投资在各大洲集中程度的锡尔熵指数计算结果。

表 3 2004-2008 各大洲锡尔熵指数

H(S)	2004	2005	2006	2007	2008
亚洲	0.065	0.06	0.05	0.048	0.044
非洲	0.013	0.012	0.012	0.01	0.01
拉丁美洲	0.014	0.012	0.014	0.01	0.02
欧洲	0.149	0.17	0.16	0.177	0.19
北美洲	0.085	0.097	0.11	0.084	0.077
大洋洲	0.004	0.004	0.004	0.004	0.004

由于每个大洲内的国家和地区数量不同，因此上表中的锡尔熵指数无法进行横向比较。此外，在不同的年份，每个大洲内的投资国/地区数量有所变化，所以纵向比较也不够准确。为了较好地说明中国对外直接投资在各个大洲里的分布集中情况，必须通过计算相对熵指数来反映。

表 4 2004-2008 年间各大洲的相对锡尔熵指数

H(S)	2004	2005	2006	2007	2008
亚洲	0.151	0.134	0.12	0.11	0.10
非洲	0.313	0.312	0.312	0.310	0.310
拉丁美洲	0.214	0.212	0.214	0.210	0.220
欧洲	0.131	0.120	0.120	0.100	0.100
北美洲	0.285	0.297	0.210	0.284	0.207
大洋洲	0.400	0.400	0.400	0.400	0.400

表 4 是 2004-2008 年间，浙江对外直接投资存量在各个大洲里的相对熵指数计算值，表示的是浙江对外投资在各个大洲里的区位分布情况。从中我们可以看出，欧洲的相对熵指数是七大洲中最大的，这可以说明中国的对外直接投资在欧洲的集中程度是所有地区中最高的，其次是亚洲，北美洲，拉丁美洲，非洲，和大洋洲。而欧洲的相对锡尔熵指数距离平均水平 0.5 甚远，可以看出目前在欧洲的集聚化现象十分严重。

## 4 结论与建议

### 4.1 过度集聚带来的问题分析

#### 4.1.1 不利于中方技术比较优势的发挥

作为浙江工业支柱的民营中小型企业，研发资金所占企业销售收入的比例非常之小。约为 0.08%~0.2%，由此可见，既是某些企业具有一定技术的话，也主要用在适用技术、中等技术或已进入成熟期的技术，而这些技术在发达国家不可能具备竞争力。所以对外直接投资如果过度集中于发达国家的话，就会使中方企业原本不多的技术和产品方面的优势难以体现，而如果将他们用于在发展中国家投资，则可能会将其充分发挥出来，从而创造更好的经济效益。

#### 4.1.2 企业在竞争中处于劣势

由于近年来发达国家之间的跨国公司频频实施强强联合战略，是的许多产品的垄断性更强。同时，现在对于绝大多数商品来讲都处于饱和状态，因此跨国投资企业除非有某些特殊的优势，否则很难进入这些部门进行投资。而到目前为止，中方具有较强竞争优势的对外投资企业还很少，二集中于发达国家更使其处在竞争的劣势地位，更不用说获得跨国经营的收益了。

#### 4.1.3 企业重复建设，自相竞争

如果浙江企业继续讲一半以上的投资集中在发达国家和地区，必然造成企业的设点交叉和重复，往往引起自相竞争而使外国企业得利，这样的现象是我们最不愿意看到的。

### 4.2 案例分析

著名的联想企业，最初也是浙江民营企业出生，但凭借其优秀的运作，在跨国投资中取得了丰硕的成果。于 2005 年正式收购了 IBM 公司的 IP 生产业务。总结该公司的区位布局，我们能得到很多启示。

联想公司将集团总部设在纽约，全球运营中心设立在北京和美国罗利，将具有不同分工的研发及生产中心分别安排在美国硅谷、香港、深圳和北京：硅谷作为情报信息站，实时监控世界最大电脑市场的技术商业动态；香港承担主机板的新产品的开发与试产；深圳服务于香港，承担大批量的主机板试产。

综上所述，多元化选择对外投资区位才是企业对外投资获取利益的法宝。

### 4.3 建议与意见

从对外投资的动因来看，浙江省企业对外直接投资可以分为三种类型：市场寻求型、资源寻求型以及技术寻求型。投资动因的差别也直接影响着企业对外直接投资的区位选择，以及中方对外投资区位分布格局的形成。

#### 4.3.1 市场寻求型对外投资

对于一些劳动密集型行业和资源密集型行业在国内经济结构转型的大背景下，逐渐失去优势，甚至面临淘汰，比如家电、服装和纺织业等传统产品。在生产能力过剩、利润微薄的生产经营状况下，这些企业为了谋求进一步发展，急需到国外寻找市场，解决国内供大于求的问题。虽然这些行业在国内没有竞争优势，但是它们在其它一些发展中国家和地区，如拉美、非洲和亚洲、中东欧等地的广大发展中国家仍具有比较优势，技术也相对处于领先地位。通过对外直接投资的方式，可以实现产业的国际转移，有利于企业扩大出口，占领国际市场。这些地区就成为浙江企业对外直接投资的目标区域。

#### 4.3.2 资源寻求型对外投资

资源寻求型企业主要通过对外投资的方式来获取资源，弥补国内资源短缺。其投资区域的选择大多是资源丰富的国家，发展中国家较多。这些国家的资源丰富、开采成本较低，且缺乏相应的技术和资金支持。资源密集型行业正好有这方面的优势，在国外的这些领域开展投资，不仅可以保证资源持续、优惠、正常地供应，还能够促进相关劳务、技术和设备的出口。国外的资源业是中方对外投资比较集中的行业之一，对外投资在这一领域的起步较早，所占份额也较大，比如在非洲、拉美的一些国家和地区进行的投资，相当一部分属于这种类型。

#### 4.3.3 技术寻求型对外投资

技术寻求型对外投资目的，是通过直接投资的方式来学习国外先进的技术及管理经验。和其他许多发展中国家的企业一样，浙江省企业在和国际上的大企业进行竞争时，缺乏企业赖以生存和发展的核心技术是最大的劣势。民营企业的资金不足、研发能不强、专业技术设备老化等问题较为突出。

技术寻求型对外投资主要集中在高新技术产业，投资多流向拥有较强科研能力的发达国家和地区，如美国、日本和欧洲等。欧美一直是全球科技创新的领导者，美国的产业升级后，信息产业在经济增长中的作用日益凸显，出现了一大批高科技产业群，如生物工程、材料技术、航空航天技术、微电子技术等产业。日本的钢铁、造船业和汽车业位居世界第一，电子技术位居世界第二，仅次于美国。西欧国家的许多产业也在世界范围内处于领先地位，如汽车工业、机械和设备制造业、化学工业等。加强我国在这些地区的投资可以获取先进的技术和管理经验，都能促进民营企业高新技术的发展。

### 参考文献

- [1] 小岛清.对外贸易论(中译本)[M].天津:南开大学出版社,1987:81-98
- [2] 马亚明,张岩贵.策略竞争与发展中国家的对外直接投资[J].南开经济研究,2000,(4):29-32
- [3] 刘易斯威尔斯.第三世界跨国企业(中文版)[M].上海:上海翻译公司,1986:48-62
- [4] Head C Keith, John C Ries, Deborah L Swenson. Attracting Foreign Manufacturing: Investment Promotion and Agglomeration[J].Regional Science and Urban Economics,1999,29(2):197-218
- [5] 李国平.对外直接投资的区位选择与基本分析框架[J].北京大学学报(哲学社会科学版),2000,37(1):52-59
- [6] 阮翔,赵建华.从引力空间模型看对外直接投资区位选择.世界经济研究,2004,(2):65-69

## Research on Zhejiang Province Centralized Location Choice Of Outward Direct Investment

Wei Kejie

(department of urban and regional economy, East China Normal University, shanghai 200062)

**Abstracts:** Location selection is an important problem of the international direct investment. In the process of going out Zhejiang enterprises tend to select the location very close. This article firstly analyzed the regional distribution and the concentration characteristic of Zhejiang's outward direct investment. Using the indicator of geographical concentration in industrial economics, the concentration of Zhejiang's foreign investment's location between 2004 and 2008 is measured. The results show that the location of Zhejiang's foreign investment is highly concentrated, especially from the view of countries and regions; from the continents' concentration of view, On the basis of the above analysis, this article gives certain advice for improving the current location choice of Zhejiang's outward direct investment.

**Key Words:** Foreign Direct Investment; Location Choice; Regional Concentration of Foreign Direct Investment; Theil Entropy Index