

论日本在太平洋地区的直接 投资及其环太平洋经济圈战略设想

王 新 奎

资本输出，特别是对外直接投资一直是发达国家贯彻其全球战略的基本手段之一。故一国在某地区的投资格局大致可反映该国在这一地区的战略目标。依据上述原理，本文将通过对日本在太平洋地区直接投资状况的研究，探讨其环太平洋经济圈战略的基本轮廓。

一、战后日本对外直接投资战略重心 经六十年代开始向太平洋地区转移

整个五十年代，日本经济处于战后经济恢复和产业结构重化工业化的阶段。由于国内投资需求旺盛和连年国际收支逆差的制约，这个时期日本海外直接投资的规模每年平均只有5亿美元左右。从投资的部门结构来看，资源开发型的投资占主要地位。单矿业投资一项即占日本对外直接投资总额的42.6%。如果再加上与资源开发有关的农林、渔业、食品、木材纸浆、钢铁、有色金属等部门的投资，资源开发投资的比重高达62.2%。而加工型的制造业和商业、金融、服务业只占18.2%和19.1%。从投资的地区结构来看，第一位是中东，占29.9%；第二位是中南美，占28.7%；第三位是北美，占21.2%。三者合计，占日本海外直接投资总额的78.8%。另外，制造业投资主要集中在中南美，占全部制造业海外投资的55.7%；商业投资主要集中在北美，占全部商业海外投资的51.7%。南北美合计，占全部制造业海外投资的83.1%，商业海外投资的84.3%。（参见表一）

由以上分析可知，从这个时期日本海外直接投资的部门和地区结构来看，其海外投资的首要目的是为了确保资源供给，其次是以中南美为桥头堡，开拓北美市场，并无明确的区域性投资战略目标。

从六十年代前半期开始，随着国内产业结构重化工业化的完成，投资需求开始下降。而与此同时，因为出口迅速增加，国际收支从逆差转为盈余。在这种情况下，为了刺激对外投资，日本政府开始逐步放宽对海外直接投资的限制。在这以后的近二十多年中，对外直接投资以惊人的速度增长。年平均投资额从1951~62年的4400万美元增加到1978~81年的75亿美元。累计额从1962年的5.3亿美元增加到1981年的455亿美元，年平均增长率达26.4%。

在投资额迅速增长的同时，投资重心向太平洋地区转移。如表一所示，日本在太平洋地区的直接投资在全部海外直接投资中所占的比重不断上升。从五十年代的39.3%，上升到六十年代的55.0%，七十年代的65.8%。到八十年代初，以累计额计算，太平洋地区集中了日本全部海外制造业投资的64.1%，资源开发投资的72.4%，商业金融、服务业投资的56.0%。初步形成了一个以太平洋地区为中心的海外直接投资格局。

战后日本海外直接投资的地区和部门结构 (%)

表一

	北美	中南美	亚洲	中东	欧洲	非洲	大洋洲	总计	其中太平洋地区
1951~1962	27.4	55.7	15.4	—	1.2	0.2	0.1	100.0	42.3
1965~1973	17.1	31.1	38.6	1.7	5.0	1.5	5.0	100.0	60.7
1974~1981	24.4	17.0	34.9	9.0	7.7	0.9	6.1	100.0	65.4
1951~1962	3.1	5.0	23.5	66.7	0.2	0.3	1.2	100.0	27.8
1963~1973	10.2	7.8	23.6	7.6	29.9	6.6	14.2	100.0	48.0
1974~1981	8.9	15.3	59.2	0.4	0.5	4.9	10.8	100.0	78.9
1951~1962	51.7	32.6	6.5	0.7	7.2		1.2	100.0	59.4
1963~1973	40.2	14.6	12.9	0.3	28.8	0.7	2.6	100.0	55.7
1974~1981	40.9	15.8	13.1	0.9	15.6	8.7	5.0	100.0	59.0
1951~1962	21.2	28.7	17.3	29.9	1.9	0.2	0.8	100.0	39.3
1963~1973	23.4	18.1	24.7	3.0	21.2	2.8	6.9	100.0	55.0
1974~1981	27.8	16.1	31.3	3.5	9.3	5.2	6.7	100.0	65.8

资料来源：根据日本大藏省统计编制

二、日本海外直接投资重心向太平洋地区转移的原因

日本海外直接投资重心向太平洋区域的转移是由一系列因素所促成的。

1. 对日本来说，太平洋地区始终是最大，且又最具有潜力的市场。

从战后情况来看，日本向太平洋地区的出口始终占其出口总额的50%以上。早在五十年代，日本即对北美地区有大量的商业性投资。如表一所示，1951~1962年，单北美一地即占日本全部海外商业直接投资的51.7%。到了六、七十年代，东南亚地区经济迅速增长。为了争夺这块巨有巨大潜力的市场，从六十年代末开始，日本对该区的商业性投资迅速增长。据统计，1971~1980年，南朝鲜、香港地区及东盟各国在日本全部出口贸易中所占的比重从15.4%上升到17.8%，而与此同时，日本在这一地区的商业性海外投资在其全部商业性海外投资中的比重却从1968~1977年的6.4%上升到1978~1980年的12.8%，投资的增长远远超过了出口的增长。由此可见，为了开拓和确保太平洋地区的市场是促使日本在该地区进行大量直接投资的主要原因。

2. 太平洋地区又是日本最主要的原料来源地。

在战前，北美地区就是日本矿产原料的主要来源。战后，除了继续从北美地区大量进口木材、煤炭、铁矿石等原料外，还先后对大洋洲和亚洲地区进行大规模的资源开发投资。据统计，日本对这两个地区的资源开发投资额，1951~1962年仅为年平均485万美元，而到1968~1971年猛增到1.2亿美元，增加了24倍。特别是石油危机以后，为了确保资源的安全供给，日本对大洋洲和亚洲地区的资源开发投资增长得更更为迅速。1974年这两个地区的资源开发投资累计总额为11亿美元，到1981年增加到67亿美元，年平均增长率高达25.4%。目前，太平洋地区正成为日本极重要的原料来源。据1983年的调查，日本海外矿产部门合资（包括独资）企业的销售额中，直接运销日本的比重北美为78.1%、亚洲为95.9%、大洋洲为79.7%。这充分说明，确保资源供给，是推动日本在太平洋地区投资的又一重要原因。

3. 日本海外直接投资向太平洋地区大量集中，是因为那里有极好的投资环境。

从七十年代开始，随着日本国内重工业化的完成，由于工资上升、环境污染、地价腾贵等原因，国内投资环境日益恶化。在这种情况下，日本政府和企业界急于把一部分资源密集和劳动密集型的产业转移到国外。而太平洋地区对日本来说是最理想的投资环境。首先，七十年代以来太平洋区域中美国等发达国家为了对付经济衰退和巨额贸易赤字，在加强各种形式的贸易壁垒的同时，对引进外资由放任自流变为采取积极鼓励和支持的政策。这对日本来说，无疑是通过直接投资利用这些地区的先进技术、优质的劳动力、良好的基础设施和广阔的市场背景，绕过贸易壁垒的大好机会，因此，石油危机以后，日本对太平洋发达地区的制造业投资有明显的增加。以北美为例，该地区在日本海外制造业总投资中的比重在五、六十年代一直下降，1972~1973年下降到战后最低水平，仅占16.0%。但到1974年以后又迅速回升，1974~1977年为17.5%。1978~1981年为27.9%，超过了五十年代的水平。其次，亚洲地区是战后经济发展最迅速的地区，特别从六十年代中期开始，这个地区的许多国家纷纷采取积极引进外资，发展本国民族经济的政策。而且，这些国家又有大量廉价劳动力或丰富的自然资源，地理位置又处日、欧、美三大市场的交叉点上，所以理所当然地成为日本转移资

源、劳动密集型产业的场所。据统计,1970~1979年,日本在海外兴办的各类独资、合资企业共4467起,其中单亚洲一地就达1800起,占总数的40.3%。1981年,在亚洲的日本当地海外法人中,制造业占65.1%,劳动密集型的食品、纺织、机械、食品部门又占76.1%。

从以上分析可知,战后日本海外直接投资重心向太平洋地区的转移并不是一种偶然的現象,而是日本政府和企業界有明确目标的战略性行动。

三、日本在太平洋地区直接投资的基本格局

1983年日本通产省国际产业政策局对3587家海外企业(包括独资和合资)进行了全面的调查。通过对上述调查的统计资料的研究发现,目前日本在太平洋地区的直接投资已形成一个从原料、产品到市场的完整的体系。下面分别就商业、(包括金融与服务)、资源开发、制造三大类进行考察。

日本在太平洋地区独资、合资企业按部门、地区结构分类表

表 二

(1981, %)

	北 美	亚 洲	大 洋 洲	合 计
农林渔业	54.4(2.8)	31.9(1.6)	13.4(1.9)	100.0(2.2)
矿 业	19.1(5.0)	1.6(0.4)	79.3(59.4)	100.0(11.3)
制 造 业	27.0(32.4)	66.9(82.5)	6.1(21.3)	100.0(51.8)
商 业	80.5(56.2)	12.1(8.7)	7.4(14.9)	100.0(30.0)
其 他	32.9(3.7)	59.5(6.8)	7.6(2.4)	100.0(4.8)
合 计	42.9(100.0)	42.0(100.0)	15.1(100.0)	100.0(100.0)

资料来源:日本《第10~11次我国企业海外事业活动》第61表

如表二所示,1981年被调查的在太平洋地区的从事商业经营的独资、合资企业中,按资本金额计算,仅北美一地就占了80.5%。再从日本在北美地区的独资、合资企业的部门分布来看,从事商业经营的占56.2%。由此可见,北美地区是日本海外商业投资的重点。近年来,日本对北美的制造业投资有了很大的增长,但其基本目的也是为了扩大销售市场。根据同一统计,1981年,被调查的日本在北美地区制造业独资、合资企业的销售额中,就地销售的比重高达90.7%。与此同时,经营制造业的日本母公司,在北美所经营的独资、合资企业中,从事商业的比重高达62.2%。

采矿业情况与商业的情况完全不同。仍如表二所示,1981年,接受调查的日本在太平洋地区从事采矿业的独资、合资企业中,按资本金额计算,大洋洲占了79.3%,而从在大洋洲

的日本当地企业的部门构成来看,采矿业所占的比重高达59.4%。这个水平大大高于北美的5.0%和亚洲的0.4%。

制造业的情况比较复杂。但从表二来看,亚洲地区是日本制造业海外直接投资的集中地区。1981年接受调查的日本在太平洋地区从事制造业的独资、合资企业中,按资本金额计算,亚洲地区占66.9%,而从在亚洲地区的日本当地企业的部门构成来看,制造业所占的比重高达82.5%。不仅如此,日本在亚洲地区的制造业投资还有以下特点:第一,劳动密集。据统计,1981年,全部接受调查的企业的每个雇员平均资本是2100万日元,而亚洲地区只有900万日元,特别是制造业,仅600万日元。也就是说,在亚洲的日本海外制造业企业的每个雇员的平均资本只及其全部海外企业平均水平的78.6%。但与此同时,日本在亚洲地区的海外制造业的雇员数却占其全部海外企业雇员总数的72.1%。第二,规模小。根据同一统计,1981年日本在亚洲地区的制造业企业的平均资本额仅5亿日元左右,而同期北美和大洋洲的同类企业的资本规模一般都在10亿日元上下。第三,产品除了在当地销售以外,有相当部分是为了再向其他地区出口。据统计,1981年,在亚洲地区日本海外制造业独资、合资企业的销售额构成中,销往第三国的比重占24.9%,而同期,北美和大洋洲分别只有7.5%和5.9%。

通过以上分析,我们已可大致了解日本在太平洋地区的直接投资格局。这种投资格局与五十年代相比已起了本质的变化。如果说,在五十年代,日本的对外直接投资还是以日本国内为立足点,目的是取得作为一个加工贸易国所必需的市场和原料,那么,到了目前,日本对外直接投资的立足点已从国内移到了太平洋地区,在太平洋地区范围内,形成了一个以北美的市场开拓型投资,大洋洲的资源开发型投资和亚洲的加工贸易型投资的有机结合。其目的,已不仅仅是为了取得原料和市场,从长远来看,是为了在太平洋区域范围内,建立一个以日本为中心的国际分工体系。

四、结 论

自日本一桥大学小岛清教授于1966年1月在《世界经济评论》杂志发表《肯尼迪回合与太平洋自由贸易区设想》一文以来,已近二十年了。在这二十来年中,随着太平洋地区经济的迅速发展,人们对有关太平洋经济圈的设想兴趣日增,越来越多的国家开始考虑自己在这个区域内将来的政治、经济地位和利益。本文的研究业已证明,从六十年代开始,日本政府和企业界通过对该地区的大规模直接投资,实际上已根据其自身利益的需要,勾划出一幅环太平洋经济圈的蓝图。事实告诉我们,那种认为有关环太平洋经济圈的讨论仅仅只有学术上的意义的看法,显然已与现实的发展不符。

从目前的发展趋势来看,某种形式的环太平洋经济圈或迟或早将会出现,不过,其具体内容将取决于这个经济圈内各国间的经济、政治实力的对比和较量。因此,每个国家都不会对这一趋势听之任之,无所作为,相反,都会力图促使事实的发展符合自己设计的蓝图。从六十年代开始,日本政府和企业界苦心经营二十多年,终于形成目前在太平洋地区的投资格局。可以设想,在今后相当长的一段时期内,只要太平洋地区各国间的经济力量对比不发生重大的变化,目前的这种投资格局将成为日本推行其环太平洋经济圈战略的基本出发点,这是毋庸置疑的。