

探索海外投资的新路， 拓展发展出口贸易的新空间

王 新 奎

—

1994年以来,上海的出口增长率明显上升,但从结构上来看,出口的高速增长态势具有很大的不稳定性。这种结构上的不稳定性主要表现在以下三个方面:第一、出口的高速增长主要是受1994年外汇体制改革以后人民币大幅度贬值和高出口退税率的推动所致,带有粗放型增长的特征。据统计,1994、1995和1996年上海的出口增长率分别为22.96%、27.54%、14.34%。从以上统计可以看出,从1996年起,随着人民币贬值效应的减弱和出口退税率的下调,出口增长率急速下降。第二、出口的高速增长在很大程度上得益于外商投资企业出口的超常规增长。据统计,1997年与1995年相比,外商投资企业的出口总值从26.46亿美元增加到52亿美元,年平均增长率高达40.2%,相应地,外商投资企业出口在上海本市出口总额中所占的比重也从1995年的22.9%上升到1997年的32.7%。特别是1996年以来,外商投资企业出口对上海出口增长的贡献率高达70~80%。第三、出口的高速增长越来越依赖于亚洲市场,特别是日本市场。据统计,1994至1997年,上海的出口总值从90.77亿美元增加到159.01亿美元,年平均增长20.6%。而对日本、韩国和东盟各国的出口则从31.95亿美元增加到62.3亿美元,年平均增长率达到24.9%。相应地,上海对日本、韩国和东盟各国的出口在上海出口总额中所占的比重也从1994年的35.2%上升到1997年的39.2%,提高了4个百分点。

二

在东南亚金融危机的冲击下,从今年年初起,上海出口增长态势的上述结构不稳定性迅速暴露出来。具体表现为,今年第一季度的出口与去年同期相比仅增长4.3%,比去年同期增长10.39%低6.09个百分点。从结构因素来分析,首先,由于人民币汇率持续坚挺,使主要依靠粗放型出口增长的专业外贸公司、工业自营企业和地方综合企业的出口大幅度下降。据统计,今年第一季度,上述三类企业的出口分别比去年同期下降了12.17%、17.54%和4.47%。其次,受东南亚金融危机的影响,对日本、韩国和东盟各国的出口大幅度下降。据统计,今年1至2月,上海对日本、韩国、泰国和香港的合计出口额比去年同期减少了1.55亿美元。最后,外商投资企业的出口增速明显回落。据统计,今年第一季度外商投资企业出口的增长率为31.0%,比1996年(51.4%)回落了近20个百分点。

从今后一个时期的发展趋势来看,人民币汇率保持坚挺的状况不会很快改变;受东南亚金融危机的影响,日本、韩国和东盟各国的进口需求将有可能进一步萎缩;特别是在引进外商投资项目数 1997 年和今年第一季度分别下降 14.0% 和 46.7% 的情况下,外商投资企业的出口增长率有可能继续回落。因此可以认为今后几年,影响上海出口增长的结构性的不稳定因素将进一步加剧。

三

东南亚金融危机的冲击告诉我们,在存在着诸多结构性不稳定因素的情况下,上海要保持出口的持续高速增长是不可能的。要提高上海发展出口贸易的结构稳定性,除了进一步深化外贸体制改革,提高外贸企业经营效率;加快培育新的出口支柱产业,优化出口产品结构;继续扩大引进外资,积极参与国际分工以外,十分重要的举措是必须探索海外投资的新路,拓展发展出口贸易的新空间。

今后,我国外贸和引进外资发展的新的动态是:在对外贸易方面,将根据改革开放以来我国贸易比较利益变化的情况,把一部分具有比较优势的出口替代产业转移到海外,利用当地的廉价劳动力和原材料,在当地生产当地销售或向第三国出口;把一部分处于比较劣势的进口替代产业转移到海外,利用当地的技术和原料,在当地生产然后向国内出口或向第三国出口;在引进外资方面,将根据改革开放以来我国金融体制和企业体制变化的情况,从依靠外商到国际资本市场筹资,再以直接投资的形式在我国国内举办合资和独资企业的形式,逐步转向由我国企业直接到国际资本市场去筹资,再在国外举办独资企业或与当地企业举办合资企业的形式。

应该说,目前上海最有可能也最有必要顺应我国外贸和外资发展的上述新态势,探索海外投资的新路,拓展发展出口贸易的新空间。其理由是:

第一、从上海对国内处于比较劣势,对国外具有比较优势的出口替代轻纺产业来看,在前一阶段的产业结构调整过程中,主要采取了向国内兄弟省市转移的方式。事实证明,由于在体制上存在着地区封锁和重复投资重复布点等障碍,转移十分困难,即使转移了,也很难起到推动上海出口的作用。因此,探索一条轻纺产业向海外转移的道路是十分必要的。

第二、从上海对国内具有比较优势,对国外处于比较劣势的进口替代机电产业来看,在前一阶段产业结构调整的过程中,我们主要采取了通过引进外资,与外资嫁接,以市场换技术的方式。事实证明,由于产品开发和国际市场销售基本上掌握在外商手中,最近几年形成的进口替代支柱产业很难转向出口替代,在产品开发上也总是比世界先进水平要慢上一拍,甚至几拍,处于一种过一段时期就必须进口再替代一次的状态。因此,探索一条大型企业集团直接到海外投资,利用当地技术、市场信息和人才的优势,当地生产,再向国内和第三国出口,加快进口替代产业向出口替代产业转变的道路也是十分必要的。

第三、从上海专业外贸公司来看,在前一阶段产业结构调整的过程中,我们主要采取推进技工贸结合,走综合化、集团化、实业化道路的方式。事实证明,由于在体制上存在着条块分割的障碍,进展甚微。因此,探索一条外贸专业公司到海外进行综合化经营,然后带动上海企业到海外进行生产性投资,逐步实现技工贸结合的道路也是十分必要的。

目前上海的海外投资可考虑重点形成以下三个功能:

(下转第 32 页)